

# 广东三人行管理咨询股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



 国泰君安证券股份有限公司

二〇一五年九月

## 挂牌公司声明

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

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

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

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

## 重大风险提示

### 一、市场竞争的风险

近年来，随着人力资源服务业的快速发展，人力资源服务行业市场化程度达到较高水平，市场竞争激烈，不乏实力雄厚的大型跨国公司和国有企业。虽然公司经过多年的发展，已经在广东省内建立起了良好的服务网络体系，在广东省内的银行业、速递业等下游行业中树立了良好的品牌声誉，但如果未来行业竞争进一步加剧，公司有可能存在市场地位下降的风险。

### 二、核心业务人员流失的风险

公司所处的人力资源服务行业属于人力资本和知识密集型行业，核心业务人员是公司保持核心竞争力的重要因素之一。随着公司业务的快速发展和规模的不断扩大，对高层次管理人才和业务人才的需求也不断增加。在行业快速发展的情况下，行业内对人才的争夺日趋激烈。若公司不能通过采取有效的激励政策、打造良好的企业文化、搭建员工职业发展平台等稳定措施稳定员工队伍，公司将面临核心业务人员流失的风险。

### 三、下游行业需求变化的风险

目前公司下游行业客户主要为省内银行业、速递业等窗口服务行业客户以及部分事业单位客户，客户黏性较高，对公司产品和服务需求较大。理论上，如若下游行业需求发生重大变化，将对公司的复制式快速扩张计划产生较大影响，从而对公司总体效益造成较大影响。

### 四、公司治理和内部控制不完善的风险

有限公司阶段，公司治理结构相对简单，内部控制制度及其执行尚不完善与彻底。2015年6月，有限公司整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的治理结构，制定了“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等管理制度，完善了内部控制制度。新的治理机构和内控制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制和内控制度尚需深层理解与掌握，短期内公司仍可能存在治理不够完善的风险。同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存

在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

## 五、垫付外包人员薪酬福利的风险

按照合同规定，公司一般当月或次月与客户结算提供的劳务外包或派遣收入，并于次月根据结算结果发放外包人员薪酬，一般不存在垫付情况。报告期内，公司客户主要是银行及事业单位，该类客户信誉较好，合作期间收款顺畅，但不排除因部分客户单位财务状况恶化、请款流程复杂等原因导致公司垫付外包人员薪酬福利，将会对公司的现金流产生不利影响。

## 六、劳务外包被界定为劳务派遣的风险

报告期内，公司的主营业务为为银行业、速递业等服务窗口行业以及事业单位的客户提供劳务外包服务，其主要客户为银行、事业单位等，由于这些客户的性质的特殊性及其外包工作的要求，银行、事业单位等会在业务合同中规定劳务外包人员需要遵守单位员工需要遵守的相关管理制度，主要包括对工作时间的规定和应当遵守的相应规章制度等，上述对劳务外包人员进行的管理，可能会有被认定为劳务派遣的风险。

如若被认定为劳务派遣，可能会导致主要银行客户相应减少相关服务人员，使得公司劳务外包及派遣业务短期内无法进一步迅速扩张，将对公司业务发展造成一定影响。

## 七、租赁场所变更的风险

公司总部、各分公司均靠租赁房产开展业务。一方面，在公司租赁的房产中有出现部分出租人产权证书不够齐全、租赁合同未备案的情况，报告期内，公司租赁的房产虽未出现纠纷，但理论上存在租赁关系被第三方主张无效或被有权机关认定无效的风险；另一方面，如果所租赁房产到期，出租方收回房产不愿意续租，而公司无法在较短的时间内寻找到可替代的租赁物业，或租赁物业选址不佳，经营场所变更将在短期内对公司经营活动的稳定性产生不利影响。

## 目录

释义 .....	1
<b>第一节公司基本情况.....</b>	<b>3</b>
一、挂牌基本情况.....	3
二、挂牌股份基本情况.....	3
三、公司股权及股东情况.....	5
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	20
五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标.....	23
六、与本次挂牌有关的机构.....	23
<b>第二节公司业务.....</b>	<b>27</b>
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	27
二、公司内部组织结构、生产服务流程及方式.....	30
三、与业务相关的关键资源要素.....	35
四、业务经营情况.....	39
五、公司商业模式.....	43
六、所处行业基本情况.....	46
七、公司竞争优势分析.....	59
<b>第三节公司治理.....</b>	<b>60</b>
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	60
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	60
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况.....	62
四、公司独立性.....	63
五、同业竞争.....	65
六、公司资金占用、提供担保情况以及相关防范措施.....	66
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	67
<b>第四节公司财务.....</b>	<b>72</b>
一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表.....	72
二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错.....	94
三、最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	118

四、报告期内利润形成的有关情况.....	122
五、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析.....	129
六、公司报告期内各期末主要负债情况.....	141
七、报告期内各期末股东权益情况.....	145
八、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	146
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	149
十、报告期内公司的资产评估情况.....	150
十一、股利分配政策和报告期内分配情况.....	150
十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	151
十三、公司主要风险因素及自我评估.....	151
十四、公司经营目标和计划.....	155
<b>第五节相关声明.....</b>	<b>157</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	157
二、申请挂牌公司主办券商声明.....	158
三、申请挂牌公司律师事务所声明.....	159
四、签字会计师事务所声明.....	160
五、签字注册资产评估机构声明.....	161
<b>第六节附件.....</b>	<b>162</b>

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

股份公司	指	广东三人行管理咨询股份有限公司
有限公司	指	中山市三人行管理咨询有限公司、广东三人行管理咨询有限公司
公司、三人咨询	指	中山市三人行管理咨询有限公司、广东三人行管理咨询有限公司、广东三人行管理咨询有限公司、公司总部、母公司
广州分公司	指	广东三人行管理咨询股份有限公司广州分公司
湛江分公司	指	广东三人行管理咨询股份有限公司湛江分公司
茂名分公司	指	广东三人行管理咨询股份有限公司茂名分公司
揭阳分公司	指	广东三人行管理咨询股份有限公司揭阳分公司
潮州分公司	指	广东三人行管理咨询股份有限公司潮州分公司
汕尾分公司	指	广东三人行管理咨询股份有限公司汕尾分公司
清远分公司	指	广东三人行管理咨询股份有限公司清远分公司
河源分公司	指	广东三人行管理咨询股份有限公司河源分公司
深圳分公司	指	广东三人行管理咨询股份有限公司深圳分公司
韶关分公司	指	广东三人行管理咨询股份有限公司韶关分公司
阳江分公司	指	广东三人行管理咨询股份有限公司阳江分公司
德仁文化	指	中山市德仁文化传播有限公司
中山菁泽	指	中山市菁泽股权投资管理中心（有限合伙）
主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
大信会所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
中企华评估公司	指	北京中企华资产评估有限责任公司
律师事务所	指	北京市中伦（广州）律师事务所
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《系统业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《审计报告》	指	大信审字[2015]第 5-00256 号《广东三人行管理咨询股份有限公司审计报告》
《公司章程》	指	《广东三人行管理咨询股份有限公司章程》
《发起人协议书》	指	《广东三人行管理咨询股份有限公司发起人协议书》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、二年一期	指	2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月
元	指	人民币元
本次挂牌并公开转让	指	广东三人行管理咨询股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
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
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
域名	指	互联网上对应计算机 IP 地址的文本地址，也是连接在互联网

		络上计算机的正式名字
中智	指	中国国际技术智力合作公司
北京外企	指	北京外企人力资源服务有限公司
上海外服	指	上海市对外服务有限公司
HRoot	指	上海凯哲文化传播有限公司，中国知名的人力资源媒体公司，旗下包括人力资源管理网站 HRoot.com、《人力资本管理》期刊等业务平台
人社部	指	中华人民共和国人力资源和社会保障部
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
农业银行	指	中国农业银行股份有限公司
邮储银行	指	中国邮政储蓄银行股份有限公司
广东省邮政速递	指	广东省邮政速递物流有限公司

## 第一节公司基本情况

### 一、挂牌基本情况

- 1、公司名称：广东三人行管理咨询股份有限公司
- 2、法定代表人：阮锐师
- 3、有限公司设立日期：2003年6月25日
- 4、股份公司设立日期：2015年6月19日
- 5、注册资本：人民币10,000,000元
- 6、住所：中山市火炬开发区颐岭路30号颐景苑4卡
- 7、邮编：528400
- 8、电话：0760-88286388
- 9、传真：0760-88226655
- 10、互联网网址：www.zssrx.com
- 11、电子邮箱：2803420236@qq.com
- 12、信息披露负责人：阮咏珊

13、所属行业：根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所处行业为“商务服务业”（L72）中的“人力资源服务业”（L726）；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“租赁和商务服务业”中的“商务服务业”（L72）；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“商务服务业”（L72）的“人力资源服务业”（L726）；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“商业和专业服务”（1211）中的“专业服务”（121111）。

14、主要业务：公司主要提供包含劳务外包及派遣、综合咨询及调研、教育培训等服务模块在内的“综合效能提升”整体解决方案。

- 15、组织机构代码：75205751-X

### 二、挂牌股份基本情况

#### （一）挂牌股份基本情况

- 1、股票代码：

- 2、股票简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：10,000,000股
- 6、挂牌日期：
- 7、转让方式：协议转让

## （二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

### 1、股票限售安排

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

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

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

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

### 2、股票锁定承诺

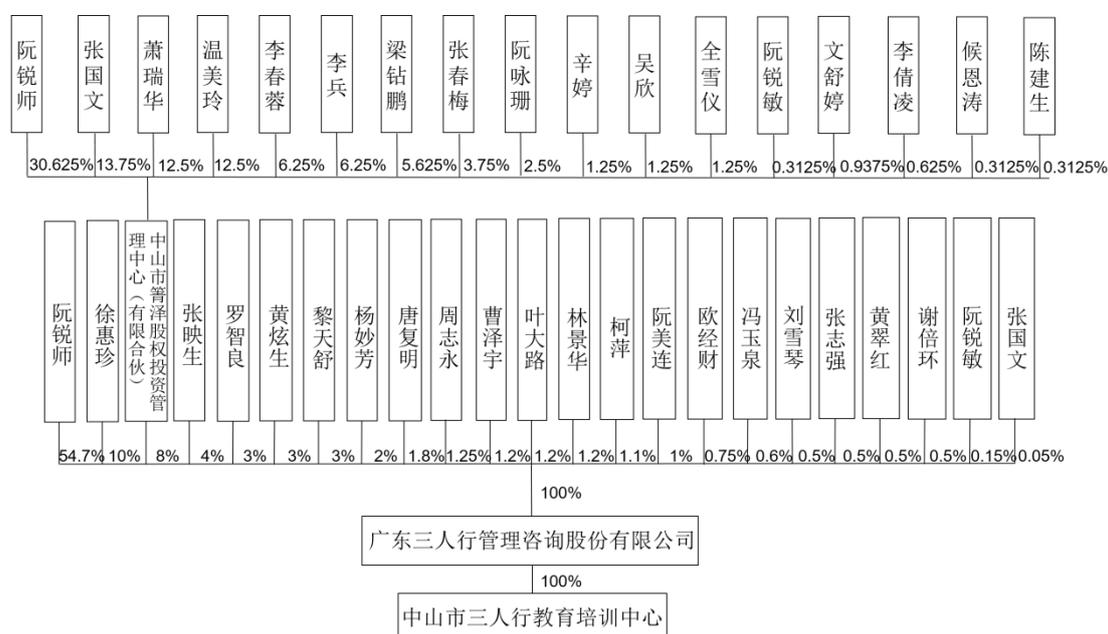
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### 3、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

股份公司成立于2015年6月19日，自股份公司成立之日起一年内，公司无可公开转让的股份。

### 三、公司股权及股东情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例	股东性质
1	阮锐师	5,470,000	54.70%	自然人
2	徐惠珍	1,000,000	10.00%	自然人
3	中山市菁泽股权投资管理中心(有限合伙)	800,000	8.00%	有限合伙企业
4	张映生	400,000	4.00%	自然人
5	黎天舒	300,000	3.00%	自然人
6	黄炫生	300,000	3.00%	自然人
7	罗智良	300,000	3.00%	自然人
8	杨妙芳	200,000	2.00%	自然人
9	唐复明	180,000	1.80%	自然人
10	周志永	125,000	1.25%	自然人
11	林景华	120,000	1.20%	自然人
12	叶大路	120,000	1.20%	自然人
13	曹泽宇	120,000	1.20%	自然人
14	柯萍	110,000	1.10%	自然人
15	阮美连	100,000	1.00%	自然人
16	欧经财	75,000	0.75%	自然人
17	冯玉泉	60,000	0.60%	自然人
18	谢倍环	50,000	0.50%	自然人
19	黄翠红	50,000	0.50%	自然人

20	张志强	50,000	0.50%	自然人
21	刘雪琴	50,000	0.50%	自然人
22	阮锐敏	15,000	0.15%	自然人
23	张国文	5,000	0.05%	自然人
合计		<b>10,000,000</b>	<b>100.00%</b>	

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间的关联关系如下：

公司自然人股东徐惠珍与股东阮锐师系母女关系，与股东阮锐敏系母女关系，股东阮锐敏与股东阮锐师系姐妹关系。除此之外，其他公司自然人股东之间无其他任何直系血亲关系、三代以内旁系血亲关系以及近姻亲关系。

公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项。对上述事项，公司股东出具了相关声明书。

### （三）控股股东、实际控制人情况

#### 1、控股股东、实际控制人的认定

2003年6月以来至2015年4月期间，阮锐师持有公司90%的股权，并在有限公司阶段担任公司执行董事、法定代表人和总经理，为公司的控股股东和实际控制人。2015年4月30日，阮锐师将其持有的公司35.3%的股权分别转让给张国文、张映生、张志强、刘雪琴、阮锐敏、冯玉泉、阮美连、柯萍、叶大路、黄炫生、黎天舒、林景华、唐复明、杨妙芳、周志永、欧经财、曹泽宇、黄翠红、罗智良、中山市菁泽股权投资管理中心（有限合伙），而阮锐师在中山菁泽享有30.625%的股份，并担任执行事务合伙人。

此外，2015年4月29日，阮锐师与公司持股4%股东张映生、公司持股3%的股东罗智良签订了《一致行动协议》，约定在行使股东权利时保持一致。同时在《一致行动协议》第三条一致行动的特别约定第一条中约定在某些问题无法达成一致时，按阮锐师的意见进行表决。

截至本公开转让说明书出具日，阮锐师直接持有公司**5,470,000股**，占公司股份总额的54.70%，并通过中山菁泽及《一致行动协议》共控制公司超过60%的份额。同时，阮锐师股改后担任公司董事长、总经理，其能够对股东大会、董事会的决议施加影响，对董事、高管的提名和任免发挥作用，对公司的重大事项决策具有重要影响，因此阮锐师仍为公司的控股股东和实际控制人。

#### 2、控股股东及实际控制人的基本情况

其个人基本情况如下：阮锐师，女，出生于1973年09月29日，中国国籍，无境外居留权，2005年2月毕业于华南师范大学，本科学历，1994年9月至1996年8月任杨仙逸小学英语老师；1996年8月至1997年6月任恒信日用品有限公司品牌主管；1997年6月至1998年7月任莎莉（中国）日用品有限公司分公司经理；1998年8月至1999年12月任完美（中国）日用有限公司服务经理；1999年12月至2000年6月待业；2000年6月至2003年6月任中山公用教育培训中心执行总监；2003年6月至2015年6月任中山市三人行管理咨询有限公司执行董事兼总经理；2015年6月至今任广东三人行管理咨询股份有限公司董事长兼总经理。

#### （四）公司其他股东情况

##### 1、中山市菁泽股权投资管理中心（有限合伙）

名称	中山市菁泽股权投资管理中心（有限合伙）
注册号	442000001164867
业户地址	中山市火炬开发区颐岭路30号二层14卡之一
执行事务合伙人	阮锐师
注册资本	100万元
商事主体类型	合伙企业（有限合伙）
主营项目类别	法律、法规、政策允许的股权投资业务；企业管理咨询；股权投资管理。
成立日期	2015年4月28日
营业期限	长期
合伙人情况	阮锐师、阮锐敏、阮咏珊、萧瑞华、吴欣、辛婷、李春蓉、张春梅、文舒婷、张国文、梁钻鹏、李倩凌、李兵、侯恩涛、温美玲、陈建生、全雪仪

中山菁泽系由公司员工出资组建的员工持股平台，合伙人均为公司员工，除持有三人咨询股份外未投资其他企业，不存在非公开募集资金，也不存在委托基金管理人进行管理的情形，因此，中山菁泽不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规范的私募投资基金，不需要履行私募投资基金备案程序。中山菁泽的全体合伙人的出资情况如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	持有合伙企业份额比例	合伙人性质
1	阮锐师	30.6250	30.6250%	普通合伙人

2	张国文	13.7500	13.7500%	有限合伙人
3	萧瑞华	12.5000	12.5000%	有限合伙人
4	温美玲	12.5000	12.5000%	有限合伙人
5	李春蓉	6.2500	6.2500%	有限合伙人
6	李兵	6.2500	6.2500%	有限合伙人
7	梁钻鹏	5.6250	5.6250%	有限合伙人
8	张春梅	3.7500	3.7500%	有限合伙人
9	阮咏珊	2.5000	2.5000%	有限合伙人
10	辛婷	1.2500	1.2500%	有限合伙人
11	吴欣	1.2500	1.2500%	有限合伙人
12	全雪仪	1.2500	1.2500%	有限合伙人
13	阮锐敏	0.3125	0.3125%	有限合伙人
14	文舒婷	0.9375	0.9375%	有限合伙人
15	李倩凌	0.6250	0.6250%	有限合伙人
16	侯恩涛	0.3125	0.3125%	有限合伙人
17	陈建生	0.3125	0.3125%	有限合伙人
合计		100.0000	100.0000%	---

## 2、其他自然人股东基本情况

姓名	民族	性别	身份证号码	住址
徐惠珍	汉	女	44062019490313****	广东省中山市东区兴华街80号101房
张映生	汉	男	44512219850409****	广东省饶平县黄冈镇霞中后田池7之五
罗智良	汉	男	44200019731206****	广东省中山市石岐区龙母庙街100号之一401房
黄炫生	汉	男	44200019720117****	广东省中山市西区长洲北大街十五巷13号
黎天舒	汉	女	44082219700721****	广东省中山市石岐区东盛花园25号D座701房
杨妙芳	汉	女	44062019480827****	广东省中山市石岐区湖东街5号三幢601房
唐复明	汉	女	44062019450821****	广东省中山市东区利来街5号402房
周志永	汉	男	44200019761127****	广东省中山市石岐区湖滨北路68号16幢304房
曹泽宇	汉	男	44068119760615****	广东省佛山市顺德区大良街道环城路111号6楼
叶大路	汉	男	44282919531022****	广东省云浮市郁南县宋桂镇宋桂村委高楼村14号

林景华	汉	男	44010419630122****	广州市东山区中山四路 136 号 901 房
柯萍	汉	女	44010619790711****	广东省汕头市龙湖区金霞街道金砂路 125 号 2 幢 601 房
阮美连	汉	女	44200019790508****	广东省中山市沙溪镇汇源社区居民委员会 13 组
欧经财	汉	男	44062019661018****	广东省中山市东区恒信花园 B 区一幢 603 房
冯玉泉	汉	男	44040119510204****	广东省珠海市香洲区香洲狮山路 84 号 2 栋 1 单元 603 房
刘雪琴	汉	女	44062019680805****	广东省中山市东区东裕路 60 号 703 房
张志强	汉	男	44200019730630****	广东省中山市南区竹秀园东山上街六巷 18 号
黄翠红	汉	女	44042119750220****	广东省中山市西区天海城安海阁 6 楼 A 座
谢倍环	汉	女	44200019890821****	广东省中山市石岐区张溪路北 6 巷 14 号
阮锐敏	汉	女	44200019710408****	广东省中山市东区兴华街 80 号 101 房
张国文	汉	男	44152119850909****	广东省海丰县公平镇坡平路南八巷 8 号

#### （五）公司设立以来股本形成及变化情况

##### 1、公司成立

2003年6月20日，中山市工商局核发了《企业名称预先核准通知书》，同意公司使用名称“中山市三人行管理咨询有限公司”。2003年6月20日，公司发起人阮锐师、徐惠珍签署了公司章程。2003年6月24日，中山富城会计师事务所有限公司对中山三人行设立时的股东出资进行了审验，并出具了“中富业（2003）172号”《验资报告》，确认股东已足额缴纳出资到位。2003年6月25日，中山市工商局对中山三人行依法予以设立登记。中山市三人行管理咨询有限公司（以下简称“有限公司”）登记设立，并取得中山市工商行政管理局颁发的注册号为4420002009616的《企业法人营业执照》。公司注册资本为100万元，住址为中山市火炬开发区孙文东路齐濠段天成大楼内四楼，法定代表人为阮锐师。公司类型为有限责任公司，经营范围为：管理咨询、企业管理模式整合、市场营销策划、商务策划、服务管理体系建设、电脑软件开发、市场调研、商业信息咨询、质量管理体系认证咨询。

根据工商登记资料，有限公司设立时的股权结构如下：

序号	出资人	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	阮锐师	90.00	90.00	货币
2	徐惠珍	10.00	10.00	货币
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	

综上所述，有限公司设立时出资真实到位。有限公司的设立登记经工商管理部門核准，有限公司的设立符合当时有效的法律法规。

### 2、有限公司第一次注册资本变更

2013年1月10日，有限公司召开股东会议，决议同意：有限公司的注册资本、实收资本由100万元增加到200万元，股东阮锐师、徐惠珍分别以货币出资90万元、10万元认缴新增的100万元注册资本，就本次增资，有限公司修订了公司章程。

2013年1月17日，中山天盈会计师事务所有限公司出具《验资报告》（天盈验字[2013]01040005号），对有限公司新增注册资本实收情况进行审验，截至2013年1月16日止，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币100万元，出资方式为货币出资。

2013年1月18日，中山市工商行政管理局核准了此次变更登记，并向有限公司核发《企业法人营业执照》（注册号：442000000005256），注册资本为人民币200万元。

本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

序号	出资人	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	阮锐师	180.00	90.00	货币
2	徐惠珍	20.00	10.00	货币
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00</b>	

### 3、有限公司第二次注册资本变更

2015年3月23日，有限公司召开股东会议，决议同意：同意公司注册资本由200万元变更为1000万元，股东阮锐师、徐惠珍分别以货币出资720万元、80万元认缴新增的800万元注册资本。就本次增资，有限公司修订了公司章程。

2015年3月27日，中山市工商行政管理局核准了此次变更登记，并向有限公司核发《企业法人营业执照》（注册号：442000000005256），注册资本为人民

币1000万元。

2015年4月29日，中山天盈会计师事务所有限公司出具《验资报告》（天盈验字[2015]04040002号），对有限公司新增注册资本实收情况进行审验，截至2015年4月29日止，有限公司已收到股东认缴的新增注册资本（实收资本）合计人民币800万元，出资方式为货币出资。

本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

序号	出资人	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	阮锐师	900.00	90.00	货币
2	徐惠珍	100.00	10.00	货币
合计		<b>1000.00</b>	<b>100.00</b>	

#### 4、有限公司第一次股权转让

2015年4月29日，有限公司召开股东会决议同意阮锐师将其持有的公司股权分别转让给张国文、张映生、张志强、刘雪琴、阮锐敏、冯玉泉、阮美连、柯萍、叶大路、黄炫生、黎天舒、林景华、唐复明、杨妙芳、周志永、欧经财、曹泽宇、黄翠红、罗智良、中山市菁泽股权投资管理中心（有限合伙），转让的股权分别为0.5万元、40万元、5万元、5万元、1.5万元、6万元、10万元、11万元、12万元、30万元、30万元、12万元、18万元、20万元、12.5万元、7.5万元、12万元、5万元、30万元、80万元，并修改了公司章程。同日，阮锐师分别与张国文、张映生、张志强、刘雪琴、阮锐敏、冯玉泉、阮美连、柯萍、叶大路、黄炫生、黎天舒、林景华、唐复明、杨妙芳、周志永、欧经财、曹泽宇、黄翠红、罗智良、中山市菁泽股权投资管理中心（有限合伙）签订股权转让协议，约定转让价格分别为0.63万元、50.4万元、6.3万元、6.3万元、1.89万元、7.56万元、12.6万元、13.86万元、15.12万元、37.8万元、37.8万元、15.12万元、22.68万元、25.2万元、15.75万元、9.45万元、15.12万元、6.3万元、37.8万元、100万元。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让总价款（万元）	转让价格（元/出资）
1	阮锐师	张国文	0.50	0.63	1.26
2		张映生	40.00	50.40	1.26
3		张志强	5.00	6.30	1.26
4		刘雪琴	5.00	6.30	1.26

5		阮锐敏	1.50	1.89	1.26
6		冯玉泉	6.00	7.56	1.26
7		阮美连	10.00	12.60	1.26
8		柯萍	11.00	13.86	1.26
9		叶大路	12.00	15.12	1.26
10		黄炫生	30.00	37.80	1.26
11		黎天舒	30.00	37.80	1.26
12		林景华	12.00	15.12	1.26
13		唐复明	18.00	22.68	1.26
14		杨妙芳	20.00	25.20	1.26
15		周志永	12.50	15.75	1.26
16		欧经财	7.50	9.45	1.26
17		曹泽宇	12.00	15.12	1.26
18		黄翠红	5.00	6.30	1.26
19		谢倍环	5.00	6.30	1.26
20		罗智良	30.00	37.80	1.26
21		中山市菁泽股权投资管理中 心（有限合伙）	80.00	100.00	1.25
合计			<b>353.00</b>	<b>443.98</b>	---

本次股权转让的价格均由转让方与受让方协商后确定，中山市菁泽股权投资管理中心（有限合伙）为广东三人行管理咨询股份有限公司的员工持股平台，因此，阮锐敏转让给中山市菁泽股权投资管理中心（有限合伙）的转让价格低于其向其他方转让的价格。其余受让方均知晓本次股权转让价格存在差异，并予以接受，不存在任何异议。对此，上述股权转让双方均已签署书面确认书并承诺，本次股权转让的程序及结果真实、合法、有效。

对于本次股权转让，①税务机关已按转让价格对转让方计征个税，亦未曾就上述转让价格提出异议；②公司在股权转让时所提交的文件已得到工商部门的认可，并核发了营业执照。综上所述，本次股权转让涉及的转让定价以及个人股东涉税情况，不会对公司及公司挂牌上市后的公众股东造成任何损失或不利影响。

2015年4月30日，中山市工商行政管理局核准变更登记，并颁发营业执照。

本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
----	---------	---------	------	------

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	持股比例	出资方式
1	阮锐师	547.00	54.70%	货币
2	徐惠珍	100.00	10.00%	货币
3	中山市菁泽股权投资管理中心(有限合伙)	80.00	8.00%	货币
4	张映生	40.00	4.00%	货币
5	罗智良	30.00	3.00%	货币
6	黄炫生	30.00	3.00%	货币
7	黎天舒	30.00	3.00%	货币
8	杨妙芳	20.00	2.00%	货币
9	唐复明	18.00	1.80%	货币
10	周志永	12.50	1.25%	货币
11	曹泽宇	12.00	1.20%	货币
12	叶大路	12.00	1.20%	货币
13	林景华	12.00	1.20%	货币
14	柯萍	11.00	1.10%	货币
15	阮美连	10.00	1.00%	货币
16	欧经财	7.50	0.75%	货币
17	冯玉泉	6.00	0.60%	货币
18	刘雪琴	5.00	0.50%	货币
19	张志强	5.00	0.50%	货币
20	黄翠红	5.00	0.50%	货币
21	谢倍环	5.00	0.50%	货币
22	阮锐敏	1.50	0.15%	货币
23	张国文	0.50	0.05%	货币
合计		1000.00	100.00%	---

## 5、股份有限公司成立

2015年5月8日，有限公司召开股东会并作出决议：决定有限公司整体变更为股份有限公司，公司名称变更为广东三人行管理咨询股份有限公司，以2015年4月30日作为审计基准日和评估的基准日，聘请大信会计师事务所(特殊普通合伙)作为股改的审计机构，聘请北京中企华资产评估有限责任公司作为股改的评估机构。同时决议组成“股份公司筹备组”，并由股份公司筹备组全权负责办理股份公司创立大会有关事务，起草相关文件，办理与股份公司设立相关的前期准备及

其它程序性工作。

2015年5月28日，有限公司取得中山市工商局粤名称变核内冠字[2015]第1500020782号《企业名称变更核准通知书》，核准企业名称变更为“广东三人行管理咨询股份有限公司”。

2015年5月28日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（大信审字[2015]第5-00256号）。截至审计基准日2015年4月30日，有限公司经审计后净资产为人民币11,697,434.56元。

2015年5月30日，北京中企华资产评估有限责任公司出具了《广东三人行管理咨询有限公司拟改制为股份有限公司项目评估报告》（中企华评报字[2015]第3423号）。经评估，截至评估基准日2015年4月30日，公司净资产评估价值为人民币1,198.67万元。

2015年5月31日，有限公司全体股东共同签署了《发起人协议书》，约定有限公司全体股东作为发起人，将有限公司整体变更发起设立为股份有限公司。

2015年6月15日，公司召开了第一次股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议，分别对公司整体变更设立股份有限公司、公司筹办情况、公司章程、董事会与监事会设立与人员选举等事项进行了讨论，并形成了会议决议。全体股东一致同意：广东三人行管理咨询有限公司整体变更为股份有限公司；同意有限公司依据《审计报告》（大信审字[2015]第5-00256号）确定的净资产11,697,434.56元作为折股基础，按1.17:1的折股比例折合股份公司的股本**10,000,000股**。股份公司的股份总数为**10,000,000股**，每股面值人民币1元，注册资本为人民币1000万元。

2015年6月16日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）对本次整体变更进行了审验，出具了《验资报告》（大信验字[2015]第5-00026号），确认截止2015年6月15日，公司已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币1,000.00万元，均系以广东三人行管理咨询有限公司截至2015年4月30日经审计的净资产11,697,434.56元折股投入，共计**10,000,000股**，每股面值1.00元，共计股本人民币1,000.00万元，由原股东按原持股比例分别持有，净资产折股后的余额1,697,434.56元计入资本公积。

2015年6月19日，中山市工商行政管理局核准了股份公司设立申请，颁发了

注册号为442000000005256的《营业执照》，公司类型为其他股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），注册资本为1,000万元。

公司改制完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质
1	阮锐师	5,470,000	54.70	自然人
2	徐惠珍	1,000,000	10.00	自然人
3	中山市菁泽股权投资 管理中心（有限合伙）	800,000	8.00	有限合伙企业
4	张映生	400,000	4.00	自然人
5	黎天舒	300,000	3.00	自然人
6	黄炫生	300,000	3.00	自然人
7	罗智良	300,000	3.00	自然人
8	杨妙芳	200,000	2.00	自然人
9	唐复明	180,000	1.80	自然人
10	周志永	125,000	1.25	自然人
11	林景华	120,000	1.20	自然人
12	叶大路	120,000	1.20	自然人
13	曹泽宇	120,000	1.20	自然人
14	柯萍	110,000	1.10	自然人
15	阮美连	100,000	1.00	自然人
16	欧经财	75,000	0.75	自然人
17	冯玉泉	60,000	0.60	自然人
18	谢倍环	50,000	0.50	自然人
19	黄翠红	50,000	0.50	自然人
20	张志强	50,000	0.50	自然人
21	刘雪琴	50,000	0.50	自然人
22	阮锐敏	15,000	0.15	自然人
23	张国文	5,000	0.05	自然人
合计		<b>10,000,000</b>	<b>100.00</b>	

## 6、公司的分支机构及子公司

### （1）分公司

公司下设十一家分公司，分别为广东三人行管理咨询股份有限公司广州分公司、广东三人行管理咨询股份有限公司揭阳分公司、广东三人行管理咨询股份有限公司清远分公司、广东三人行管理咨询股份有限公司茂名分公司、广东三人行管理咨询股份有限公司湛江分公司、广东三人行管理咨询股份有限公司潮州分公司、广东三人行管理咨询股份有限公司河源分公司、广东三人行管理咨询股份有

限公司汕尾分公司、广东三人行管理咨询股份有限公司韶关分公司、广东三人行管理咨询股份有限公司深圳分公司、广东三人行管理咨询股份有限公司阳江分公司，其基本信息如下：

① 广东三人行管理咨询股份有限公司广州分公司

名称	广东三人行管理咨询股份有限公司广州分公司
注册号	440104000118343
营业场所	广州市越秀区北较场路 19 号金鹰酒店 6 楼之二自编 A13 房（仅限办公用途）
企业类型	股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）
负责人	阮锐师
经营范围	商务服务业（具体经营项目请登陆广州市商事主体信息公示平台查询。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。）
成立日期	2010 年 5 月 28 日
营业期限	2010 年 5 月 28 日至长期

② 广东三人行管理咨询股份有限公司揭阳分公司

名称	广东三人行管理咨询股份有限公司揭阳分公司
注册号	445200000038266
营业场所	揭阳市东山区新河村黄金海岸一层由西至东 8 号铺
企业类型	股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）
负责人	阮锐师
经营范围	企业管理咨询、市场营销策划、商务推广策划、市场调研，电脑软件开发，商品流通信息咨询（不含金融、劳务、房地产中介）；计算机系统集成服务；上述项目服务外包（不含限制类）；联络本公司业务。（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。）
成立日期	2011 年 10 月 11 日
营业期限	长期

③ 广东三人行管理咨询股份有限公司清远分公司

名称	广东三人行管理咨询股份有限公司清远分公司
注册号	441800000058281
营业场所	清远市清城区东城笔架南路 6 号和富东成花园五幢 9 层 04 号（仅限办公）
企业类型	股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）
负责人	阮锐师

<b>经营范围</b>	企业管理咨询、市场营销策划、商务推广策划、市场调研，电脑软件开发，商品流通信息咨询（不含金融、劳务、房地产中介）；计算机系统集成服务；上述项目服务外包（不含限制类）；联络本公司业务。（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。）
<b>成立日期</b>	2012年1月17日
<b>营业期限</b>	2012年1月17日至2016年1月17日

④ 广东三人行管理咨询股份有限公司茂名分公司

<b>名称</b>	广东三人行管理咨询股份有限公司茂名分公司
<b>注册号</b>	440900000054540
<b>营业场所</b>	茂名市光华南路183号（万汇·摩根时代）2号1004房
<b>企业类型</b>	股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）
<b>负责人</b>	阮锐师
<b>经营范围</b>	企业管理咨询、市场营销策划、商务推广策划、市场调研，电脑软件开发，商品流通信息咨询（不含金融、劳务、房地产中介）；计算机系统集成服务；上述项目服务外包（不含限制类）；联络本公司业务。（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。）
<b>成立日期</b>	2013年7月5日
<b>营业期限</b>	长期

⑤ 广东三人行管理咨询股份有限公司湛江分公司

<b>名称</b>	广东三人行管理咨询股份有限公司湛江分公司
<b>注册号</b>	440802000029584
<b>营业场所</b>	湛江市赤坎区军民路6号翠堤湾B区10幢商住楼317号公寓
<b>企业类型</b>	股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）
<b>负责人</b>	阮锐师
<b>经营范围</b>	企业管理咨询、市场营销策划、商务推广策划、市场调研，电脑软件开发，商品流通信息咨询（不含金融、劳务、房地产中介）；计算机系统集成服务；上述项目服务外包（不含限制类）；承接电子产品安装工程；零售：家用电器；国内劳务分包。（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。）
<b>成立日期</b>	2013年8月7日
<b>营业期限</b>	长期

⑥ 广东三人行管理咨询股份有限公司潮州分公司

<b>名称</b>	广东三人行管理咨询股份有限公司潮州分公司
-----------	----------------------

注册号	445100000045367
营业场所	潮州市湘桥区城西街道厦二村春巷北片 6 号 404 房
企业类型	股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）
负责人	阮锐师
经营范围	企业管理咨询、市场营销策划、商务推广策划、市场调研，电脑软件开发，商品流通信息咨询（不含金融、劳务、房地产中介）；计算机系统集成服务；联络公司劳务派遣业务。（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。）
成立日期	2014 年 3 月 21 日
营业期限	长期

## ⑦ 广东三人行管理咨询股份有限公司河源分公司

名称	广东三人行管理咨询股份有限公司河源分公司
注册号	441600000076665
营业场所	河源市建设大道以南华达街东边德润东方银座 B 栋 608 号
企业类型	股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）
负责人	阮锐师
经营范围	企业管理咨询、市场营销策划、商务推广策划、市场调研，电脑软件开发，商品流通信息咨询（不含金融、劳务、房地产中介）；计算机系统集成服务；上述项目服务外包（不含限制类）；承接电子产品安装工程；零售：家用电器；为隶属企业联络业务。（经营范围涉及法律法规禁止的项目除外；法律法规限制的项目须取得许可证方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
成立日期	2014 年 12 月 11 日
营业期限	长期

## ⑧ 广东三人行管理咨询股份有限公司汕尾分公司

名称	广东三人行管理咨询股份有限公司汕尾分公司
注册号	441500000024284
营业场所	汕尾市海滨路 150 号田佳丽景苑 B 栋 3 梯 502
企业类型	股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）
负责人	阮锐师
经营范围	企业管理咨询、市场营销策划、商务推广策划、市场调研，电脑软件开发，商品流通信息咨询；承接电子产品安装工程；零售：家用电器；国内劳务分包；非学历教育辅导培训。（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。）

成立日期	2015年5月13日
营业期限	长期

## ⑨ 广东三人行管理咨询股份有限公司韶关分公司

名称	广东三人行管理咨询股份有限公司韶关分公司
注册号	440200000071084
营业场所	韶关市浈江区北江北路1号财富广场B单元1303房（限作办公室使用）
企业类型	股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）
负责人	阮锐师
经营范围	受公司委托联系相关业务。（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。）
成立日期	2015年7月15日
营业期限	长期

## ⑩ 广东三人行管理咨询股份有限公司深圳分公司

名称	广东三人行管理咨询股份有限公司深圳分公司
注册号	91440300349796523B（统一社会信用代码）
营业场所	深圳市福田区福田街道福田南路广银大厦19楼1918-85、86、87
企业类型	股份有限公司分公司
负责人	温美玲
经营范围	企业管理咨询、市场营销策划、商务推广策划、市场调研，电脑软件开发，商品流通信息咨询；承接电子产品安装工程；零售：家用电气；劳务派遣；国内劳务分包；非学历教育辅导培训。（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。）^
成立日期	2015年8月11日
营业期限	永久经营

## ⑪ 广东三人行管理咨询股份有限公司阳江分公司

名称	广东三人行管理咨询股份有限公司阳江分公司
注册号	441700000043717
营业场所	阳江市江城区河堤北路1号银基商厦811房
企业类型	股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）
负责人	阮锐师
经营范围	企业管理咨询、市场营销策划、商务推广策划、市场调研、电脑软件开发、

	商品流通信息咨询；承接电子产品安装工程；零售；家用电器等（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。）
成立日期	2015年8月14日
营业期限	长期

（2）截止本公开转让说明书签署之日，公司控制一家民办非企业单位，其基本信息如下：

名称	中山市三人行教育培训中心
组织机构代码	75834182-9
营业场所	中山市火炬开发区颐岭路30号颐景苑4-7卡
企业类型	民办非企业单位（法人）
法定代表人	阮锐师
开办资金	3万元人民币
业务主管单位	中山市教育和体育局
业务范围	英语、计算机、企业管理等的非学历教育

#### 7、公司重大资产重组情况

公司报告期内不存在重大资产重组情况。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

#### （一）公司董事基本情况

公司董事会由阮锐师、张映生、徐惠珍、张国文及罗智良五名董事组成，其中董事长为阮锐师。

董事长：阮锐师，基本情况披露详见本节之“三、公司股权及股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人情况”中的介绍。

董事：张映生，男，出生于1985年04月09日，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于深圳大学，本科学历。2007年8月至2008年3月任中山市三人行管理咨询有限公司调研项目专员；2008年4月至2009年8月任中山市三人行管理咨询有限公司助理助理；2009年9月至2012年4月任中山市三人行管理咨询有限公司调研经理；2012年5月至2013年6月任中山市三人行管理咨询有限公司运营副总监；2013年7月至2014年12月任中山市三人行管理咨询有限公司运营总监；2015年1月至2015年5月任中山三人行管理咨询有限公司副总经理；2015年6月至今任广东三人行管

理咨询股份有限公司董事、副总经理。

董事：徐惠珍，女，出生于1949年03月13日，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中山医科大学，大专学历。1966年2月至1966年10月任“四清运动”政治学徒；1966年10月至1968年8月任环公社代妇女主任；1968年8月至1974年10月任中山市环城卫生院出纳；1974年10月至1979年12月任中山市环城卫生院护理员；1979年12月至1987年5月任中山市环城卫生院护士；1987年6月至1999年6月任中山市颐老院护理师；1999年7月从中山市颐老院退休；2003年6月至2009年7月任广东三人行管理咨询有限公司监事；2015年6月至今任广东三人行管理咨询股份有限公司董事。

董事：罗智良，男，出生于1973年12月06日，中国国籍，有美国永久居留权，毕业于广东广播电视大学，本科学历。1989年1月至今任中山市商业实业有限公司董事，2015年6月至今任广东三人行管理咨询股份有限公司董事。

董事：张国文，男，出生于1985年09月09日，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广东司法警官职业学院，大专学历。2006年1月至2007年6月任广东省汕尾市公安局城区新港派出所笔录员；2007年6月至2008年8月任广州市汇中保险公估有限公司深圳分公司调查员；2008年8月至2014年5月任中山市三人行管理咨询有限公司运营部副总经理；2014年5月至2014年12月任深圳市汇鑫银通投资有限公司副总经理；2014年12月至今任汕尾红草产业园投资开发有限公司投资部员工。2015年6月至今任广东三人行管理咨询股份有限公司董事。

## （二）公司监事基本情况

监事会由刘雪琴、温美玲及文舒婷三名监事组成，其中监事会主席为刘雪琴，职工监事代表为文舒婷；

刘雪琴，女，出生于1968年08月05日，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中山市一中，高中学历。1986年7月至1987年6月待业，1987年6月至1988年7月任富华酒店服务员；1988年8月至1990年12月任奇才玩具有限公司财务文员；1991年1月至1994年11月历任南下经济发展总公司中南蜡烛厂出纳、会计；1994年12月至1995年10月任安信商标印刷有限公司会计；1995年11月至2000年12月任中山明迅电子有限公司会计；2000年12月至2006年5月任中山市卓尔龙贸易有限公司会计；2006年5月至2009年4月待业；2009年4月至2010年11月任中山市英联

置业有限公司出纳；2010年11月至2015年6月待业；2015年6月至今任广东三人行管理咨询股份有限公司监事会主席。

监事：温美玲，曾用名温伟玲，女，出生于1989年07月11日，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于韶关电视广播大学，本科学历。2011年7月至2014年6月历任中国银行股份有限公司韶关分行柜员、大堂经理、客户经理；2014年6月至2015年3月任广东三人行管理咨询有限公司培训部经理；2015年3月至今就职于广东三人行管理咨询有限公司深圳办事处；2015年6月至今任广东三人行管理咨询股份有限公司监事。

监事：文舒婷，女，出生于1992年05月12日，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中山市技师学院，中专学历。2014年4月至今任广东三人行管理咨询有限公司秘书；2015年6月至今任广东三人行管理咨询股份有限公司职工监事。

### （三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理阮锐师、副总经理张映生、财务总监冯毅伦、董事会秘书阮咏珊。

总经理：阮锐师，基本情况披露详见本节之“三、公司股权及股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人情况”中的介绍。

副总经理：张映生，基本情况披露详见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”中的介绍。

财务总监：冯毅伦，男，出生于1973年12月6日，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中山大学孙文学院，大专学历。1996年8月至2002年12月任中山外运公司会计；2002年12月至2008年5月任中国外运广东中山公司财务主管；2008年5月至2013年3月任中山市广隆电器有限公司财务经理；2013年3月至2013年6月待业；2013年6月至2013年12月任中山市榄菊日化集团财务经理；2013年12月至2014年3月待业；2014年3月至2014年12月任中山市山木显示技术有限公司财务经理；2014年12月至2015年3月待业；2015年3月至2015年5月任中山市名柯光电科技有限公司财务经理；2015年6月至今任广东三人行管理咨询股份有限公司财务总监。

董事会秘书：阮咏珊，女，出生于1989年7月29日，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于韶关学院，本科学历。2012年6月至2013年5月任中山市三人行管

理咨询有限公司财务部助理；2013年6月至2015年6月任广东三人行管理咨询有限公司质控部经理兼执行董事助理；2015年6月至今任广东三人行管理咨询股份有限公司董事会秘书。

## 五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	1,340.01	535.44	341.07
股东权益合计（万元）	1,193.70	406.81	283.99
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,193.70	406.81	283.99
每股净资产（元）	1.19	2.03	1.42
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.19	2.03	1.42
资产负债率（母公司）	11.69%	23.35%	16.45%
流动比率（倍）	9.06	4.04	5.71
速动比率（倍）	9.06	4.04	5.71
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	239.31	851.37	469.26
净利润（万元）	-13.11	122.82	37.82
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-13.11	122.82	37.82
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-13.11	122.91	38.49
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）	-13.11	122.91	38.49
毛利率（%）	43.52%	49.66%	56.44%
净资产收益率（%）	-3.27%	35.56%	14.73%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-3.27%	35.58%	14.97%
基本每股收益（元/股）	-0.07	0.61	0.2
稀释每股收益（元/股）	-0.07	0.61	0.2
应收帐款周转率（次）	1.37	6.75	7.39
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	137.68	26.09	-87.49

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.14	0.13	-0.44
----------------------	------	------	-------

注释：

- 1、除资产负债率指标是以母公司报表为基础，其余财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。
- 2、净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末股本为基础计算。公司2013年度、2014年度、2015年1-4月每股收益分别为0.20元、0.61元、-0.07元，每股净资产分别为1.42元、2.03元、1.19元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.44元、0.13元、0.14元。

## 六、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	杨德红
住所	中国（上海）自由贸易试验区商城路618号
联系电话	021-3867 6666
传真	021-3867 0666
项目经办人员	项目负责人：张文杰
	项目小组成员：金莎、袁丽昀、谭庆欢

### （二）律师事务所

名称	北京市中伦（广州）律师事务所
住所	广州市天河区珠江新城华夏路10号富力中心23层
负责人	林泽军
联系电话	020-28261688
传真	020-28261666
签字律师	张启祥、金涛

### （三）会计师事务所

名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	吴卫星
住所	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层
联系电话	010-82330558
传真	010-82332287
签字注册会计师	李炜、凡章

（四）资产评估机构

名称	北京中企华资产评估有限责任公司
法定代表人	权忠光
住所	北京市朝阳区门外大街 22 号泛利大厦九层
联系电话	027-87338040
传真	027-87339040
项目经办人员	吴孝松、袁静

（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
法定代表人	戴文华
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

（六）证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
注册地	北京市西城区金融大街丁 26 号
联系电话	010-6388 9512
传真	010-6388 9514



## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### （一）公司主要业务

公司是一家提供“综合效能提升”整体解决方案的专业人力资源服务供应商，主要为银行业、速递业等服务窗口行业以及事业单位的客户提供服务外包、调研咨询、教育培训等服务。

#### （二）公司主要产品、服务及其用途

公司始终定位于提供“综合效能提升”整体解决方案的专业人力资源服务供应商，主要业务模块包括服务外包、调研咨询、教育培训等。经过多年的发展，公司目前在广东省银行业、速递业等窗口服务行业的服务供应商中位居前列，具备较高的品牌知名度，是中国信息协会市场研究业分会会员、深圳市企业管理干部培训中心授权培训基地、2014年度广东省管理咨询行业50强（前三十强）。

#### 1、服务外包类

##### （1）劳务外包及派遣

公司长期专注于为客户提供服务品质解决方案，在银行业和速递业积淀了非常丰富的经验，先后向多家客户单位提供大堂业务外包、内勤综合业务外包服务、劳务派遣，涉及岗位十余个，包括大堂引导员、清点钞员、ATM钱箱装卸员、行长秘书、呼叫人员、影像扫描、催收、信用卡的销售、POS推广、投递站点的揽投员等。

公司凭借多年的银行业、速递业项目经验和不断学习价值主张，密切配合客户的发展需要，为派遣、外包项目人员提供系统的培训提升，并为发包方定向提供人才储备。

##### （2）提拔人才考试方案

公司拥有专业的咨询服务队伍，为客户提供专业的储备干部能力模型测评及培训、招聘命题、笔试、面试、评分等系列第三方招考代理服务。

#### 2、市场调查类

##### （1）服务质量状况评估

公司委派服务品质专家顾问、调查人员为服务型企业提供服务质量状况评估，

主要通过行业指标评估、同业对比、现场体全测评等，在专业、客观评估的基础上，为客户提供一系列针对性的服务品质解决方案。

## （2）服务质量监理

服务质量监理是由公司委派监理人员到客户营业网点进行检测、评分、记录，经专职人员进行数据分析，并向客户提供服务质量监理报告的一种服务。监理频次一般为每月一次，监理日期为不定期。客户通过第三方的服务质量监理，可以掌握各营业厅服务质量动态，采取更加有针对性的整改措施，并完善绩效管理体系。

服务质量监理形式包括明查、暗访（神秘客户检查）两种，客户单位可以根据实际需求定制。

神秘客户检查又称为神秘人检查，是由公司专业调查人员扮演普通客户角色，在营业厅中观察或办理业务，体验真实的营业环境、人员素质、服务态度、业务技能，依据标准对营业厅的服务水平进行评分，并出具书面报告，促进营业厅服务质量的不断提高，提高顾客满意度，降低顾客流失率。

## （3）电话业务测评

为促进客户员工主动学习，熟练掌握业务知识，为其客户提供更加贴心的一次性正确服务，公司为客户提供业务（服务）电话调查服务，即由公司调查人员（不断变换）以普通客户的身份拨打部室、营业厅（呼叫中心）电话进行咨询，以考核部室职员、理财经理（客服专员）的业务知识熟知度。考核问题可根据客户每月营销侧重点进行设置。

## （4）部室5S规范检查

部室5S规范检查是公司根据客户5S管理要求，对客户各部门办公室进行突击检查，以保持办公室形象统一规范，并通报检查结果，促使办公室人员养成良好的5S规范意识。检查频次一般为每季度1-3次不等，具体根据客户需求定制。

## （5）客户满意度调查

客户满意度调查是通过定期对在客户进行满意度问卷调查、电话访谈等，了解客户满意度和建议，通过跟踪和分析客户满意度，了解营业厅服务水平的提升和改善效果。公司为客户提供第三方客户满意度调查服务。

## （6）员工满意度调查

员工满意度调查是通过委托第三方咨询服务机构对员工进行匿名问卷调查、访谈等，了解员工满意度和建议，促进企事业单位内部沟通、协调，完善内部服务的一种调查。公司为客户提供第三方员工满意度调查服务。

### 3、教育培训类

公司为客户提供营业厅服务现场指导、管理技能培训、领导力提升培训、服务礼仪培训、柜员服务培训、大堂经理培训、呼叫中心人员技能培训、拓展培训、旅游减压培训等服务。公司的培训团队能有效结合客户需求进行课程开发，并由资深培训师进行授课。

#### (1) 网点厅堂PERMA项目培训

公司的培训团队长期与银行合作，开展的“网点厅PERMA项目”培训，包括岗位流程及效能的导入辅导，引入PERMA幸福元素法，在网点进行相关岗位流程辅导落地工作。各行网点以网点行长为主要辅导对象，经过3天的现场驻点、记录、纠正、监督、培训、辅导后，各行长能有效运用规范早会、细化目标等工具的指导，能有效独立使用各种对应工具，并以激励、榜样、赞扬的方式引领团队，对进程化管理的落实起到真正“顾问公司下行、行长上行”的交接棒工作，从而实现“赢”在厅堂。

#### (2) 礼仪培训

公司的培训团队长期对银行、企业员工、儿童等进行礼仪培训，使学员意识到服务礼仪对企业的重要性，树立以客户为中心的服务意识，了解形象及身体语言在服务中的重要作用，和学员一起分享什么是客户的需求，帮助学员更好的了解和理解客户，建立和培养学员的自信和加强沟通能力。让员工不仅学习、了解礼仪的规范，更重要将其付诸个人实践。

#### (3) 行长经营管理能力提升培训

公司的培训团队长期对行长管理、经营能力提升进行培训，进一步加快网点经营转型，提升网点经营效益和市场竞争能力；提升网点负责人的经营能力、胜任能力提升，缓解银行网点间的竞争压力；提升网点负责人的前瞻力、团队管理能力、应急处理能力等综合能力，确保地区“第一零售银行”的领先地位；对网点负责人的核心工具技术进行统一规范的培训，有效减少经营能力的差异性势。

#### (4) 速递业排班管理

公司的培训团队与广东省邮政速递长期合作，通过对不同的方法进行调研、诊断，找出存在的问题，分析产生问题的原因，并提出解决方案，指导方案的推行实施，以达到解决排班问题、观念问题、协调问题、推广问题，推动降本增效，产生看得见的财务效益，是本项目的意义所在。

(5) 员工业务技能提升工作坊

在服务质量评估或服务质量监理的基础上，每季度召开由所有营业厅负责人参与的服务质量座谈分析会，由公司的培训团队的服务顾问通报该季度服务质量检查结果，分析短板，并请各营业网点负责人就相关短板进行研究探讨，提出整改措施，顾问最后做出点评。此模式可以让网点管理人员认清自身不足，促进各营业厅之间的良性竞争。

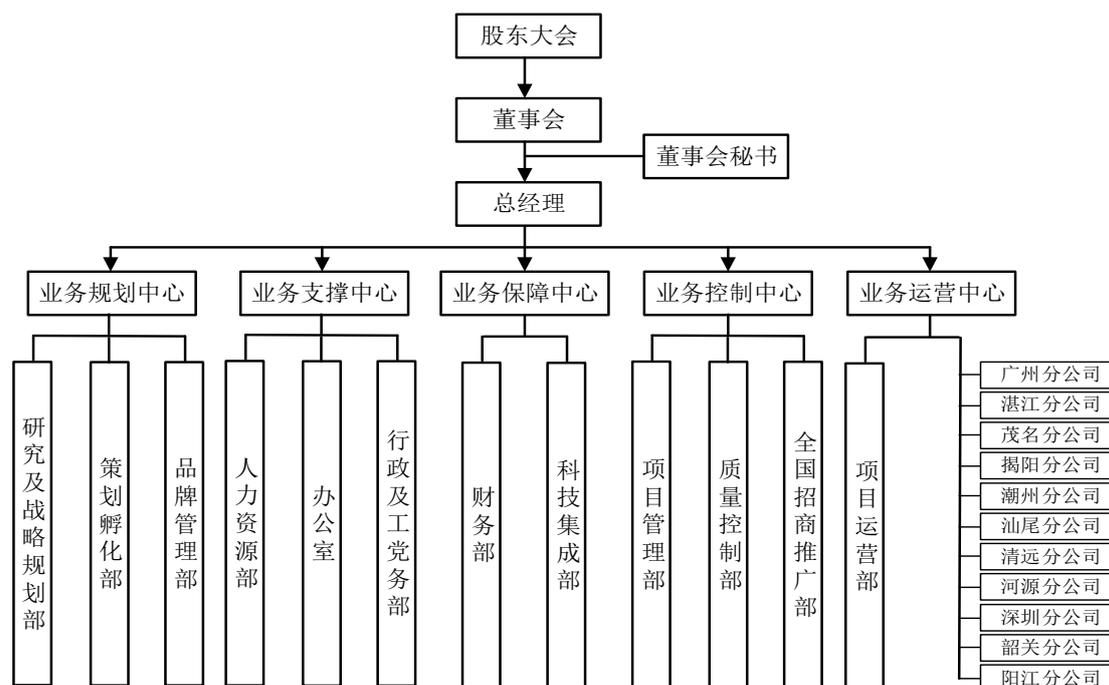
(6) 员工现场技能测评、专业技能比赛

公司为客户提供员工现场技能测评、专业技能比赛的专业策划辅导，对客户新上岗的管理团队帮助很大，真正做到寓教于乐。公司的培训团队能从项目策划、活动主题、编剧、排演及汇报评比等整体打包运用，深受客户好评。

二、公司内部组织结构、生产服务流程及方式

(一) 公司组织架构图

截至本说明书签署日，公司的组织架构图如下所示：



## (二) 公司各部门职责

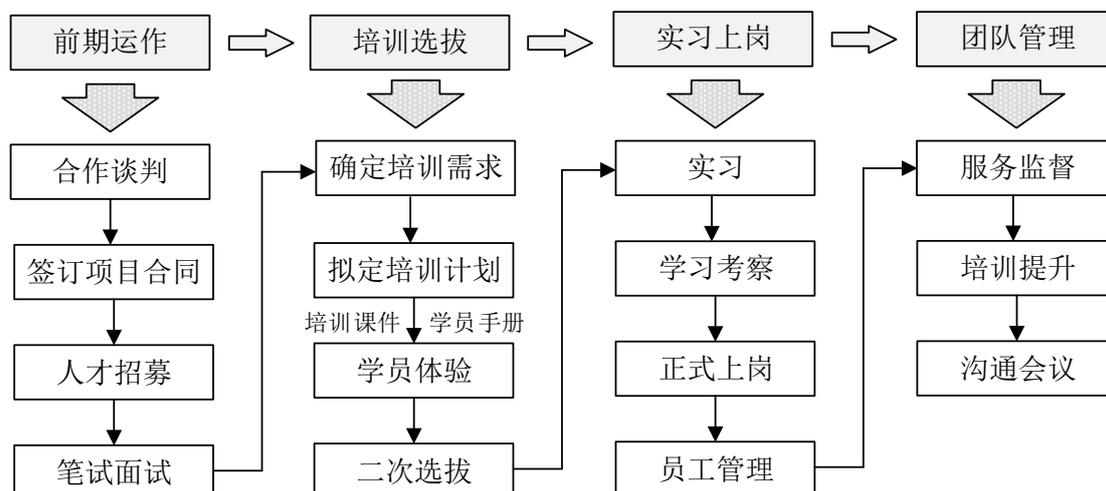
部门	职责
研究及战略规划部	新产品研发测试；各项产品竞争性研发及版本更新；企业战略发展规划及营销战略规划；各类投资项目可行性分析；资本市场推广战略规划；定增路演筹划实施
策划孵化部	产品组合、定价及产品促销规划；各项产品培训指引手册制作传授；各类标书商务标部分制作更新；顾问师资团专项平台建设管理
品牌管理部	品牌战略规划及成本监控；品牌形象推广规划管理；VI 和企业文化优化管理；企业月刊传单制作推广；对外文书制定与对内文书监控
人力资源部	人力资源战略实施；各种用人成本监控；招聘和培训管理实施；薪酬设计和绩效管理；劳动关系和法务管理
办公室	办公区域、分公司建设管理维护；电脑及网络布线规划维护；档案室建设、管理及档案咨查用规范优化；复印打印装订管理及维护；相关会务通知落实、对内文书拟定；各类资质证书申报、各类年检和相关管理；办公接待及车辆管理维护
行政及工党务部	各办公租金、水电费用管理及成本控制；各福利社保公积金管理及控制；公司资产、办公用物品管理及维护；公司宿舍、仓库设立使用管理及规范；各安全保卫及后勤管理及规范；各保险选购、供应商选购及跟进管理规范规划、支撑、保障
财务部	财务战略实施；资金管理优化；成本分析预算；总账处理落实；税务关系处理；财务报表规范
科技集成部	科技集成成本规划及控制；网站建设维护；微信平台及商城管理；相关业务应用软件自主开发；相关供应商选购及供应质量监控；相关业务软件选购及维护
项目管理部	各类信息文件手机传达；各类信息整合（含标书信息）研究；各项标书技术标、经济标制作；各项目实施检测标准制定；各项目业务奖励规划制定；业务质量及内部流程问题分析
质量控制部	项目实施进程检查；项目实施质量检测；项目实施客户及员工意见反馈；项目实施培训指导；客服中心呼叫满意度测评；项目实施质量总结分析；项目突发事件处理和投诉跟踪
全国招商推广部	年度/月度营销任务策划分解落实；新客户开拓及旧客户新型业务需求挖掘；各区域业务市场份额推进；各区域业务市场份额推进；各区域合作伙伴选评及推进；各区域项目合作伙伴团队建设及协助推广
项目运营部	新客户开拓及旧客户新型业务需求挖掘；各区域业务市场份额推进；项目实施团队建设及培训；项目实施流程设计及要求制定；项目实施进程及流程管控；项目实施跟踪汇报纠偏；项目结束分析总结

部门	职责
分公司	客户关系维护管理；当地主管机关关系维护；同业竞争对手信息收集；品牌及产品推广传播；各类项目实施跟进协调；项目兼职成员招聘培训及管理；客户及准客户业务信息收集反馈；项目进程发票开局申报及传送、追收

### （三）公司业务流程

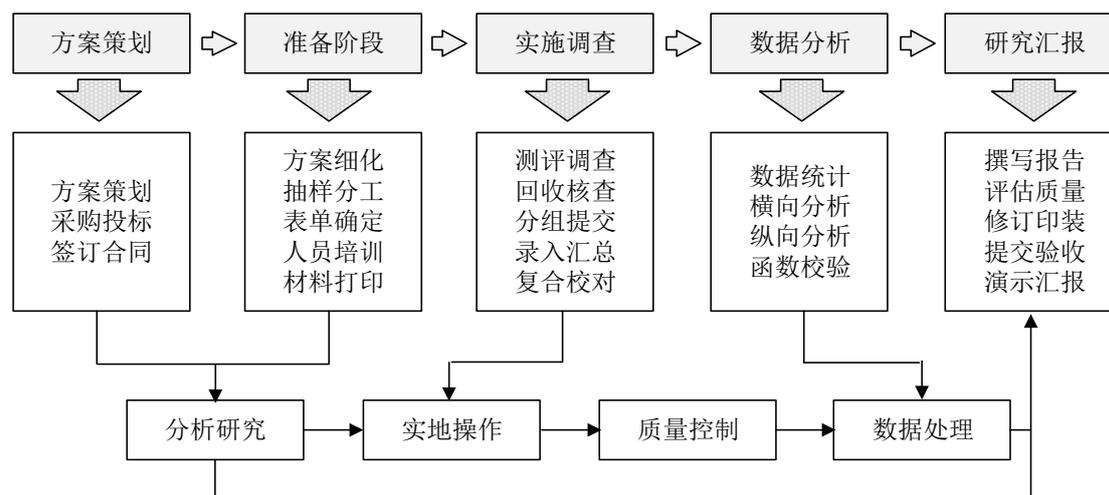
#### 1、劳务外包及派遣业务

公司劳务外包及派遣业务的具体流程如下：公司与客户进行合作谈判，签订项目合同；根据客户需求，严格按照招聘模型挑选出符合条件的劳务外包及派遣人员，并拟定培训计划进行培训，体验式上岗后进行二次选拔，进入实习阶段；通过实习阶段的学习考察后，正式上岗；公司安排专人对每个项目的劳务外包及派遣员工进行管理监督，并通过后续培训和沟通会议，提升服务质量。



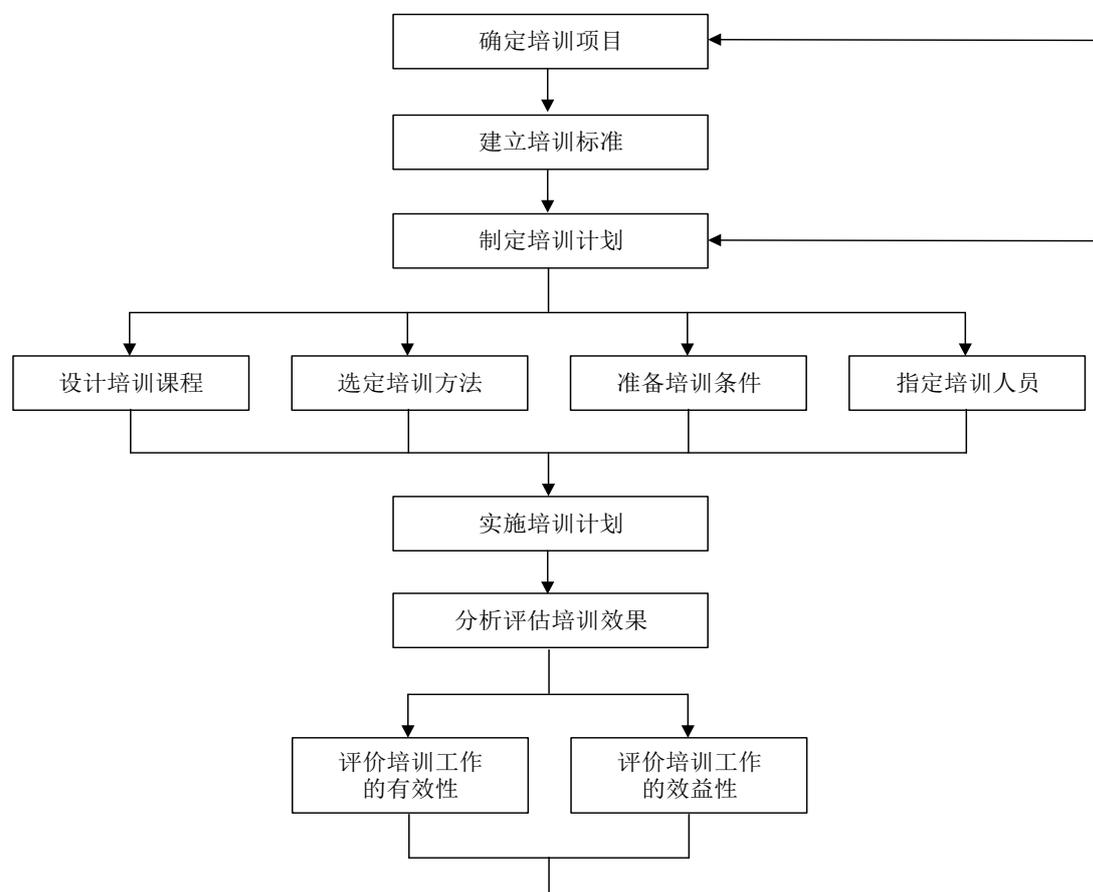
#### 2、综合咨询及调研业务

公司综合咨询及调研业务的具体流程如下：公司通过与客户接洽了解客户需求，制定方案，通过投标等方式达成协议；达成协议后，对方案做进一步的细化，进行抽样分工，确定调研相关表格；培训相关人员实施调查，对调查数据回收进行核查，然后分组提交，录入汇总，并进行复合校对；对最终获取的调研数据进行统计分析，撰写报告，评估调研质量，形成最终给客户的演示汇报文件。



### 3、教育培训业务

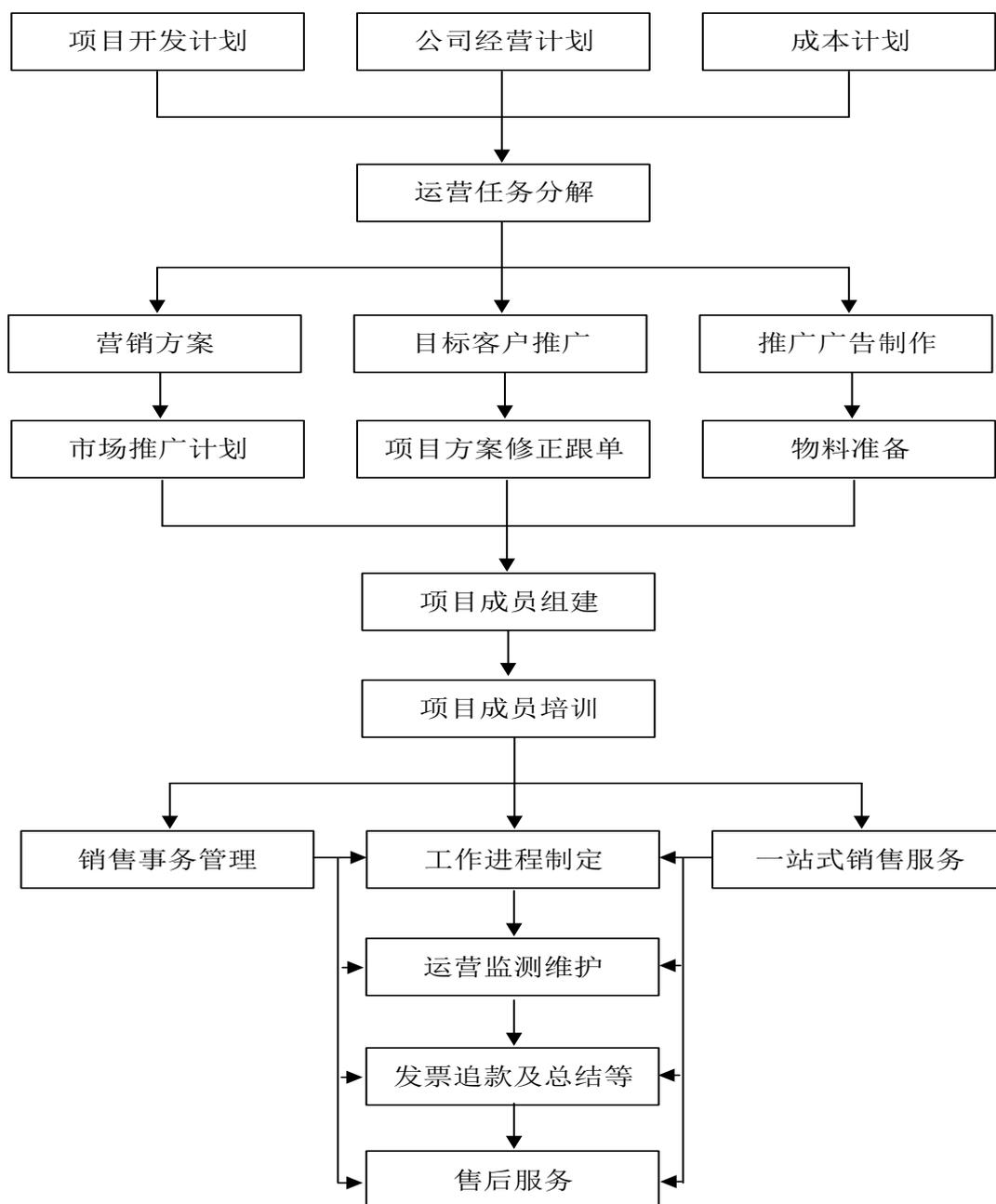
公司教育培训业务的具体流程如下：公司通过与客户接洽了解客户需求，确定培训项目；对于带咨询诊断的培训项目，先进行前期调研和咨询，诊断出客户综合效能提升的症结所在，并提出解决方案，建立培训标准；制定培训计划，设计培训课程，选定培训方法，准备培训条件；指定项目培训人员，实施培训计划，在培训过程中不断总结改进，在培训结束后，分析评估培训效果，对培训工作做出评价，并作为下轮培训项目的重要参考。



#### 4、公司营销管理流程

公司营销管理由公司高层战略决定，运营中心和全国招商推广部门落实执行运营。具体工作范畴包括：对全区域销售运营活动进行管理，对完成公司的销售指标负责；负责各项目营销推广工作；对营销费用计划及各种变更事务的执行负责；提供相关售前售中售后运营服务；负责各种项目实施运营过程中的现场管理及客户关系沟通协调；对相关运营团队进行日常管理可监督协助等；接受并处理运营过程中的客户投诉；负责销售应收款的催缴等；负责整理撰写运营项目的阶段效果报告和最终评价报告，提供存档和客户信息反馈。

业务营销管理流程如下图所示：



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）产品或服务所使用的主要技术

公司致力于人力资源服务业，核心竞争力包括公司在人力资源服务行业多年积累的丰富经验和客户资源以及公司发展过程中形成的良好口碑和品牌影响力。作为专业的人力资源服务提供商，业务质量离不开员工的业务水平和工作积极性。公司一贯注重以人为本的企业文化，强调员工和公司的可持续发展，通过合理的薪酬激励体系和绩效管理制度、完善的培训计划以及明确的职业生涯规划来提高员工的归属感，增强企业凝聚力和向心力，充分发挥其主人翁精神。

#### （二）公司主要资产

公司的无形资产包括商标、著作权、域名以及公司购置的固定资产等。

##### 1、发明专利

截至本公开转让说明书签署日，公司尚无专利权。

##### 2、著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司尚无著作权。

##### 3、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司正在申请的商标有3项。

序号	商标图形或字样	国际分类号	申请人	申请号	申请日
1		35	三人咨询	17137566	2015.06.05
2	<b>三人咨询</b>	35	三人咨询	17137670	2015.06.05
3		35	三人咨询	17081898	2015.05.29

##### 4、域名

截至2015年4月30日，公司拥有的主要域名如下：

序号	本公司域名	域名性质	注册时间	到期时间
----	-------	------	------	------

1	www.zssrx.com	国际顶级域名	2011年2月17日	2016年2月18日
---	---------------	--------	------------	------------

#### 5、土地使用权

截至2015年4月30日，公司无土地使用权。

#### 6、公司购置的软件

截至2015年4月30日，公司购置软件情况如下：

序号	名称	购置日期	账面原值 (元)	类别
1	OA 办公系统	2014年6月30日	9,975.00	办公软件
2	财务用友软件 T3	2013年9月1日	8,000.00	财务软件
3	天霆云系统	2015年4月9日	71,126.00	办公软件
4	财务用友软件 U8	2015年4月22日	28,448.00	财务软件

#### (三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至2015年4月30日，公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

序号	证书名称	发证机关	证书编号	有效期
1	劳务派遣经营许可证	中山市人力资源 和社会保障局	442000130013	2013年8月30日至 2016年8月30日
2	中山市会计系列培训 许可证	中山市财政局	4420119	永久
3	民办学校办学许可证	中山市教育和体 育局	教民 144200070001871	2015年2月2日至 2019年2月2日

#### (四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书披露之日，公司不存在特许经营权。

#### (五) 经营和研发所使用主要设备和固定资产的情况

截至2015年4月30日，公司拥有的固定资产情况如下：

设备类别	原值(元)	累计折旧(元)	成新率
运输工具	125,192.00	87,628.50	30.01%
电子设备及其他	231,541.00	150,699.39	34.92%

截至2015年4月30日，公司拥有的生产、研发等所使用的主要设备及固定资产明细如下：

序号	资产名称	原值(元)	净值	权属人
1	服务器	24,000.00	15,925.00	三人咨询
2	电脑	112,362.00	30,190.43	三人咨询

3	空调	11,449.00	5,014.69	三人咨询
4	彩电	16,348.00	1,948.97	三人咨询
5	相机及摄像机	14,659.00	7,996.12	三人咨询
6	扫描仪	3,000.00	2,525.00	三人咨询
7	打印机	2,978.00	1,504.51	三人咨询
8	投影仪	7,949.00	1,240.14	三人咨询

(六) 员工情况

截止到2015年4月30日，公司共有员工694人。

基本情况如下：

项目	分类	数量 (人)	图示
学历分布	本科	69	<ul style="list-style-type: none"> <li>本科</li> <li>大专</li> <li>中专</li> <li>高中</li> </ul>
	大专	422	
	中专	87	
	高中	116	
合计		694	
年龄分布	18-29 岁	578	<ul style="list-style-type: none"> <li>18-29岁</li> <li>30-39岁</li> <li>40-49岁</li> <li>50岁以上</li> </ul>
	30-39 岁	92	
	40-49 岁	20	
	50 岁以上	4	
合计		694	
工龄分布	5 年以内	689	<ul style="list-style-type: none"> <li>5年以内</li> <li>5-10年</li> <li>10年以上</li> </ul>
	5-10 年	4	
	10 年以上	1	
合计		694	
员工岗位	中高层管理人员	15	<ul style="list-style-type: none"> <li>中高层管理人员</li> <li>业务运营人员</li> <li>项目质量控制人员</li> <li>行政财务人员</li> <li>劳务外包及派遣人员</li> </ul>
	业务运营人员	18	
	质量控制人员	4	
	行政财务人员	5	

	劳务外包及派遣人员	652	
	合计	694	

由于公司业务需要，除上述正式员工外，公司存在部分兼职人员。截至2015年4月30日，公司拥有兼职人员67名，主要任职岗位为兼职调研岗位，其余少量任职岗位为培训老师岗位、培训助理岗位、服务外包岗位、后勤岗位等。兼职调研岗位人员来源主要为在校大学生，公司设有专人对兼职调研人员进行管理；其余岗位兼职人员由各对应用人部门分别进行管理。

截至到2015年4月底，公司教育培育业务共有长期合作的外聘师资人员4名、自有师资人员5名，2015年1-4月公司尚无聘请短期兼职的外聘师资人员。上述外聘师资人员均与公司签署有兼职协议。为稳定公司师资队伍，保证公司师资力量质量，公司一方面着手进行师资库建设，建立起了讲师准入制度，并对讲师的培训大纲进行严格把关；另一方面，公司建立了完善的讲师考评制度，每次培训结束，公司均有安排专人对培训对象进行现场问卷调查，对讲师的培训质量进行评价打分，并根据对讲师的评价打分结果进行相应的激励、再培训或者调离岗位等。

### （七）核心技术人员的简要情况

#### 1、公司核心技术人员简介

公司目前拥有核心技术人员4名，具体如下：

姓名	性别	年龄	职务
阮锐师	女	42	董事长、总经理
张映生	男	30	副总经理
陈建生	男	31	咨询顾问师
杨晓雄	男	27	项目运营部经理

阮锐师，基本情况披露详见本节之“三、公司股权及股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人情况”中的介绍。

张映生，基本情况披露详见本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”中的介绍。

陈建生，男，出生于1984年5月，中国国籍，无境外居留权，2007年7月毕业于广东白云学院工商管理专业，本科学历，2006年1月至2010年2月任广州白云工

商高级技工学校职业指导师；2010年2月至2010年11月任三人行管理咨询有限公司外包项目经理；2011年1月至2011年11月任广东华鉴安全评估有限公司工程师；2011年11月至2013年7月任深圳红树林杂志社校园通讯社编辑；2013年7月至2013年10月待业；2013年10月至2014年1月任上海同汉咨询机构助理顾问；2014年2月至今任广东三人行管理咨询股份有限公司咨询顾问师。

杨晓雄，男，出生于1988年5月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南华工商学院，专科学历。2011年11月至2011年12月任中山市三人行管理咨询有限公司调研项目专员；2012年1月至2012年10月任中山市三人行管理咨询有限公司揭阳分公司外包项目督导；2012年11月至2014年3月份任中山市三人行管理咨询有限公司揭阳分公司助理；2014年4月至2015年5月任中山市三人行管理咨询有限公司运营经理；2015年6月至今任广东三人行管理咨询股份有限公司项目运营部经理。

## 2、公司最近两年核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动。

## 四、业务经营情况

### （一）收入情况

#### 1、收入构成情况

公司业务收入包含三部分，分别为劳务外包及派遣业务、综合咨询及调研业务、教育培训业务收入，各板块业务2013年、2014年、2015年1-4月的收入及占比情况如下：

单位：元

分类	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
劳务外包及派遣	1,621,809.74	67.77%	4,325,046.63	50.80%	2,973,729.54	63.37%
综合咨询及调研	417,118.82	17.43%	1,622,698.00	19.06%	1,312,472.56	27.97%
教育培训	354,150.00	14.80%	2,565,927.00	30.14%	406,377.00	8.66%
<b>合计</b>	<b>2,393,078.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,513,671.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,692,579.10</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、报告期前五大客户及依赖情况

报告期内，公司对前五名客户营业收入及占营业收入总额的比例如下：

## (1) 2013年前五名客户情况

序号	公司名称	营业收入 (万元)	占当期营业收入的比例 (%)	备注
1	中国工商银行股份有限公司清远分行	698,572.27	14.89%	非关联方
2	中国工商银行股份有限公司揭阳分行	522,879.23	11.14%	非关联方
3	中国工商银行股份有限公司汕尾分行	389,664.38	8.30%	非关联方
4	中国农业银行股份有限公司汕尾分行	378,268.21	8.06%	非关联方
5	中国工商银行股份有限公司中山分行	370,978.88	7.91%	非关联方
合计		2,360,362.97	50.30%	-

## (2) 2014年前五名客户的情况

序号	公司名称	营业收入 (万元)	占当期营业收入的比例 (%)	备注
1	中国工商银行股份有限公司韶关分行	814,216.19	9.56%	非关联方
2	中国邮政储蓄银行股份有限公司清远市分行	385,782.00	4.53%	非关联方
3	中国工商银行股份有限公司揭阳分行	377,808.99	4.44%	非关联方
4	中国农业银行股份有限公司揭阳分行	364,749.53	4.28%	非关联方
5	中国工商银行股份有限公司中山分行	337,482.50	3.96%	非关联方
合计		2,280,039.21	26.78%	-

## (3) 2015年1-4月前五名客户情况:

序号	公司名称	营业收入 (万元)	占当期营业收入的比例 (%)	备注
1	中山市人力资源和社会保障局	283,532.19	11.85%	非关联方
2	中国工商银行股份有限公司揭阳分行	228,408.45	9.54%	非关联方
3	中国邮政储蓄银行股份有限公司茂名市分行	222,113.00	9.28%	非关联方
4	中国工商银行股份有限公司中山分行	180,493.14	7.54%	非关联方
5	中国工商银行股份有限公司韶关分行	118,337.91	4.95%	非关联方
合计		1,032,884.69	43.16%	-

2013年公司前5大客户占公司当期营业收入的比例为50.30%，其中公司第一客户为中国工商银行股份有限公司清远分行，占比14.89%；2014年公司前5大客户占公司当期营业收入的26.78%，其中公司第一大客户为中国工商银行股份有限

公司韶关分行，占比9.56%。2015年1-4月公司前5大客户占公司当期全部营业收入的43.16%，其中公司第一大客户为中山市人力资源和社会保障局，占比11.85%。

2013年、2014年、2015年1-4月，公司前五大客户营业收入占当期营业收入总额的比重均不高，且报告期内单一客户营业收入占比均不超过15%，公司不存在重大客户依赖的情形。

## （二）采购情况

### 1、公司原材料及供应情况

由于公司的行业属性及经营特点，公司没有传统意义上的原材料供应商。公司目前对外采购的主要为工衣、服务器、电脑、软件、广告服务、中介机构服务等，上述对外采购项目皆为充分市场化的产品或服务，市场供应充足。

### 2、报告期前五大供应商及依赖情况

报告期内，公司对前五名供应商采购额及占采购总额的比例如下：

#### ① 2013年前五名供应商情况

序号	公司名称	采购内容	采购额(元)	占当期采购总额的比例	备注
1	中山市创饰界装饰工程有限公司	装修	106,000.00	34.94%	非关联方
2	深圳当纳利印刷有限公司	手册印刷	45,000.00	14.83%	非关联方
3	中山市东升镇子诚制服行	工衣	30,000.00	9.89%	非关联方
4	广州市嘯天信息技术有限公司	服务器	24,000.00	7.91%	非关联方
5	北京京东世纪贸易有限公司	电子产品	9,554.00	3.15%	非关联方
合计			214,554.00	70.73%	

#### ② 2014年前五名供应商情况

序号	公司名称	采购内容	采购额(元)	占当期采购总额的比例	备注
1	亚洲财富会展有限公司	参展费	38,000.00	13.46%	非关联方
2	中山顺丰速运有限公司	快递费	35,749.44	12.66%	非关联方
3	中山市东升镇子诚制服行	服装	35,724.10	12.65%	非关联方

4	中山市臻品广告有限公司	广告费	32,044.00	11.35%	非关联方
5	北京京东世纪贸易有限公司	电脑	28,037.00	9.93%	非关联方
合计			169,554.54	60.06%	

③ 2015年1-4月前五名供应商情况：

序号	公司名称	采购内容	采购额(元)	占当期采购总额的比例	备注
1	大信会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所	审计费	100,000.00	37.14%	非关联方
2	北京市中伦(广州)律师事务所	律师费	40,000.00	14.86%	非关联方
3	中山市中软软件有限公司	软件款	22,224.00	8.25%	非关联方
4	中山市臻品广告有限公司	广告费	15,120.00	5.62%	非关联方
5	深圳麦客沃网络科技有限公司	微信平台	10,200.00	3.79%	非关联方
合计			187,544.00	69.65%	

报告期内，公司对外采购主要为工衣、服务器、电脑、软件、广告服务、中介机构服务等，上述采购项目皆为充分市场化的产品和服务。由于公司的行业属性及经营特点，公司无传统意义上的供应商，不存在重大供应商依赖的情况。

(三) 重要业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下表所示：

1、重要销售合同

序号	签订日期	对方名称	合同(项目)名称	合同金额(含税)	协议性质	履行状况
1	2013-03-28	中国农业银行股份有限公司揭阳分行	网点大堂引导服务外包合同	812,000元	外包合同	履行完毕
2	2013-04-27	中国工商银行股份有限公司中山分行	网点大堂引导服务外包合同	框架协议	外包合同	正在履行
3	2014-01-31	中国工商银行股份有限公司清远分行	服务外包协议	框架协议	外包合同	履行完毕
4	2013-09-30	中国工商银行股份有限公司揭阳分行	营业网点大堂服务外包合同	框架协议	外包合同	正在履行

5	2013-01-01	中国工商银行股份有限公司清远分行	服务代理协议	框架协议	外包合同	履行完毕
6	2014-09-01	中国工商银行股份有限公司潮州分行	营业网点大堂服务外包协议	框架协议	外包合同	正在履行
7	2013-09-19	中国工商银行股份有限公司潮州分行	营业网点大堂服务外包协议	框架协议	外包合同	履行完毕
8	2013-09-19	中国工商银行股份有限公司茂名分行	营业网点大堂引导员服务外包合同	框架协议	外包合同	正在履行
9	2014-11-01	中国邮政储蓄银行股份有限公司清远市分行	后勤综合服务外包项目合同	框架协议	外包合同	正在履行
10	2014-04-01	中国邮政储蓄银行股份有限公司中山市分行	服务外包合同	框架协议	外包合同	履行完毕

## 2、重要采购合同

序号	签订日期	对方名称	合同（项目）名称	合同金额（含税）	协议性质	履行状况
1	2015-04-09	广州市缔瑞信息科技有限公司	天霆云系统采购合同	71,126 元	采购合同	正在履行

## 3、房屋租赁合同

序号	承租方/使用方	出租方	租赁地址	面积	租金/管理费	租赁期限
1	广东三人行管理咨询股份有限公司	阮惠强	中山市花园社区柏苑新村兴华街80号101房	140m <sup>2</sup>	2,300 元/月	2014-01-01至2016-12-31
2	中山市三人行教育培训中心	郑致霞 郑致湖	中山市火炬开发区颐岭路30号颐景苑4、5卡	170m <sup>2</sup>	11,050 元/月， 2017年7月20日起， 12,155 元/月	2014-06-20至2019-06-19
3	中山市三人行教育培训中心	陈惠基	中山市火炬开发区颐岭路30号颐景苑6、7卡	255m <sup>2</sup>	16,575元/月， 2017年7月20日起， 18,232.5元/月	2014-06-20至2019-06-19
4	广东三人行管理咨询股份有限公司	郑致湖	中山市火炬开发区颐岭路30号颐景苑4卡	85m <sup>2</sup>	5,525元/月， 2017年7月20日起， 6,077.5 元/月	2014-05-01至2016-04-30

序号	承租方/使用方	出租方	租赁地址	面积	租金/管理费	租赁期限
5	广东三人行管理咨询股份有限公司揭阳分公司	黄少斌	揭阳市东山区站前大道黄金海岸名流俱乐部首层铺面从西至东8号	30m <sup>2</sup>	1,200元/月	2013-01-01至2015-12-31
6	广东三人行管理咨询股份有限公司湛江分公司	蒲源	湛江市赤坎区军民路6号荣基翠堤湾二期10栋317室	48.15m <sup>2</sup>	2,000元/月	2014-08-01至2015-07-31
7	广东三人行管理咨询股份有限公司茂名分公司	吴东明	茂名市光华南路183号(万汇摩根时代)2号1004房	47.97m <sup>2</sup>	1,600元/月	2015-05-16至2017-05-15
8	广东三人行管理咨询股份有限公司潮州分公司	陈纪鹏	潮州市湘桥区城西街道厦二村连春巷北片6号404及附属设施	30m <sup>2</sup>	400元/月	2015-03-20至2016-03-19
9	广东三人行管理咨询股份有限公司清远分公司	阮锐师	清远市清城区东城笔架南路6号和富东成花园5幢9层04号	39.95m <sup>2</sup>	800元/月 逐年递增10%	2013-10-01至2016-09-30
10	广东三人行管理咨询股份有限公司汕尾分公司	罗宜宣	广东省汕尾市城区汕尾大道奎山地段东南侧杰信大厦702号	116.25m <sup>2</sup>	2,600元/月	2015-04-01至2017-03-31
11	广东三人行管理咨询股份有限公司河源分公司	王辉针	广东省河源市建设大道以南华达街东边德润东方银座B栋608号房	50.43m <sup>2</sup>	1,300元/月	2014-12-07至2015-12-06
12	广东三人行管理咨询股份有限公司广州分公司	广州市精品商务服务有限公司金鹰营业部	广东省广州市越秀区北较场路19号	40m <sup>2</sup>	2,200元/月	2015-02-26至2016-02-25

序号	承租方/使用方	出租方	租赁地址	面积	租金/管理费	租赁期限
13	广东三人行管理咨询股份有限公司深圳分公司（拟成立）	深圳市创富服务有限公司	深圳市福田区皇岗口岸福田南路38号广银大厦	60m <sup>2</sup>	6,194元/月	2015-05-01至2016-06-30

## 五、公司商业模式

公司是一家提供“综合效能提升”整体解决方案的专业人力资源服务供应商，主要为银行业、速递业等行业的客户提供服务外包、调研咨询、教育培训等服务。公司通过服务外包业务聚拢大量客户，形成客户黏性；通过调研咨询服务挖掘客户需求，与客户深入互动；通过培训服务进一步提升客户产值，打造公司品牌。

### 1、服务外包业务的商业模式

公司依靠十余年的客户积累与品牌沉淀，凭借丰富的行业经验和完善的招聘培训与管理体系，为银行业、速递业等行业的众多客户提供劳务派遣、大堂业务外包、后勤综合业务外包等服务。该业务具有较强客户黏性，并主要通过公司品牌效应与原有客户的口碑介绍吸引新客户。根据与客户签订的服务合同，公司按照合同约定的服务标准和服务要求提供相应的服务内容，并根据服务内容和具体业务量与客户进行结算并确认收入。具体方式为，公司按照客户的考核资料及考勤情况制作劳务外包及派遣人员工资表，并将人员工资、缴纳社保、劳务服务费用结算表提交给客户，待客户确认后即开票并将劳务服务费确认为收入。

### 2、调研咨询业务和教育培训业务的商业模式

公司依托通过服务外包业务聚拢的大量客户，依靠长达12年调研咨询的行业经验和500多个市场研究的案例积累，深入挖掘客户需求，为客户提供包括项目调研、咨询诊断、培训实施在内的一揽子整体解决方案，帮助客户进行业务的流程再造，提升综合效能。当前，该业务的新客户拓展仍然主要依靠公司品牌效应的吸引和原有客户的口碑介绍；未来，公司计划设立专门的市场营销部门主动加大新客户开拓力度。对于单纯的调研咨询业务，公司主要按照调研项目个数、调研问卷数量或调研网点个数进行收费；对于单纯的培训业务或带调研咨询诊断的

培训业务，公司主要按小时数或天数进行收费。

## 六、所处行业基本情况

### （一）公司所处行业分类

公司主要从事服务外包业务和咨询培训业务。根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所处行业为“商务服务业”（L72）中的“人力资源服务业”（L726）；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“租赁和商务服务业”中的“商务服务业”（L72）；**根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“商务服务业”（L72）的“人力资源服务业”（L726）；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“商业和专业服务”（1211）中的“专业服务”（121111）。**

### （二）行业发展概况

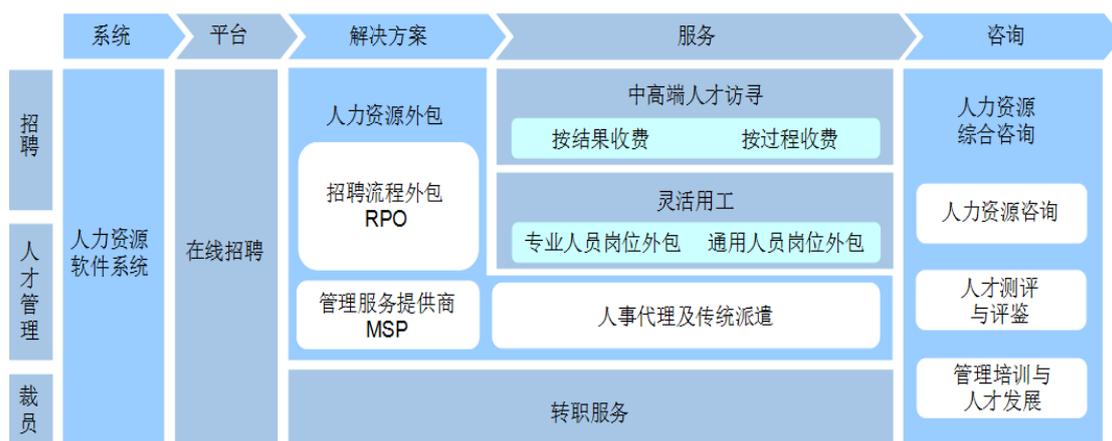
#### 1、行业简介、发展状况及发展前景

##### （1）人力资源服务行业简介

服务业，尤其是现代服务业，是拉动经济增长、促进结构调整、保障改善民生的重要力量。根据《2014年国民经济和社会发展统计公报》，2014年我国第三产业增加值306739亿元，占GDP比重达到48.2%，高出第二产业5.6个百分点。第三产业比重超过第二产业，标志着中国经济正式迈入“服务化”时代，意味着中国经济由工业主导向服务业主导加快转变。服务业将成为新常态下中国经济增长的新动力。

作为现代服务业的重要组成部分，人力资源服务业是指为劳动者就业和职业发展、为用人单位管理和开发人力资源提供相关服务的专门行业，包括中高端人才访寻、灵活用工、人力资源外包、在线招聘、人力资源综合咨询、人力资源软件系统、转职服务等，具有高技术含量、高人力资本、高成长性和辐射带动作用强等特点，是国家确定的生产性服务业重点领域。人力资源服务行业的主要功能是促进人力资源有效开发与优化配置，从而提升劳动生产率。

#### 人力资源服务业产业链



注：图来源于HRoot《2015年中国人力资源服务业市场研究报告》

人员在企业受雇佣的各个阶段产生了不同的人力资源服务需求，这些需求衍生出人力资源服务行业的各个细分子行业。比如，员工进入企业时的招聘服务需求促使人力资源服务机构围绕此阶段衍生出在线招聘、中高端人才访寻、招聘咨询、招聘流程外包等服务；部分人力资源细分领域的服务如人力资源软件系统则支持员工在企业的整个雇佣周期。因各细分行业的产品以及服务方式不同，产生了不同的业务形态和模式，如单一服务、解决方案、平台、系统、咨询、培训等。随着人力资源服务市场的逐渐成熟，行业边界正在逐渐被打破，整合加剧，更多服务模式交互，并将衍生出更多新的服务模式。

## (2) 我国人力资源服务业发展现状

20世纪70年代以来，中国人力资源服务业经历了从无到有，行业发展规模和水平不断提升，服务领域与内容日益多元化的历程：从开始的职业介绍、职业培训、流动人员人事档案管理、人事劳动事务代理等业务起步，逐渐发展成为包括人力资源培训、人才素质测评、高级人才寻访、劳务派遣、服务外包、人力资源管理咨询、人力资源软件等内容的服务体系。从业务种类上看，我国人力资源服务行业已经形成了一条较为完善的产业链。从业务发展上看，行业服务领域和服务内容进一步多元化，已经初步形成一批高水平、专业化、有一定国际竞争力的人力资源服务产品和项目。

追溯整个人力资源服务行业的发展，大致可分为萌芽期、行业形成期与快速发展期三个阶段。

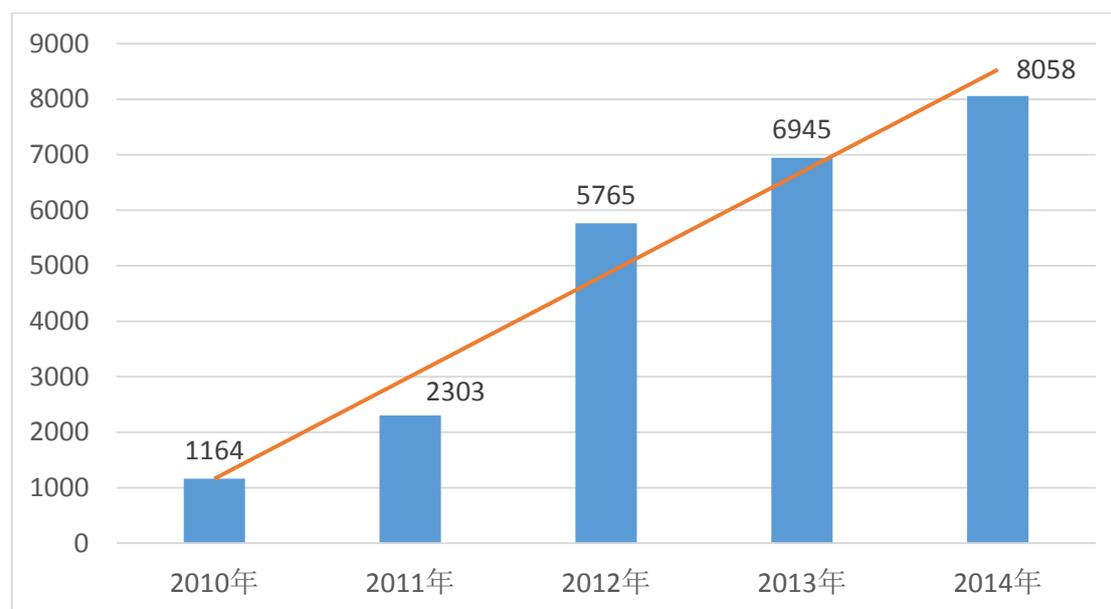
1978-1991 年	萌芽期	20 世纪 70 年代末，统包统配的人力资源配置制度被打破，原有劳动部门开始创立并组织劳动服务公司，并逐步演化为就业服务机构；80 年代初，人才服务公司和人才交流服务机构相继成立，市场化的人力资源服务开始出现；90 年代初，我国相继出台了构建规范人力资源服务的法律法规框架等。
1992-2006 年	形成期	伴随着人力资源配置市场化改革的不断深化，市场在人力资源配置中的基础性地位逐步确立，围绕服务就业、人才资源优化配置的各类人力资源服务机构规模日益扩大，服务领域逐步拓展，服务业态也不断创新，行业逐渐成型。
2007 年至今	快速发展期	各类促进人力资源服务业发展的政策规范等相继出台，其中以新《劳动法》和《劳务派遣暂行规定》的实施最为关键，政策方面整体已经由过去政府管理逐步转向政策制定、产业引导和环境营造；同时，人力资源服务业也开始与金融等其他产业进一步融合，使得产业链逐步丰富，新业态迅速发展，呈现专业服务向纵深发展、综合服务一体化发展的显著特征。

当前，我国人力资源服务行业的发展呈现出以下几个主要特点：

①多元化多层次的服务体系初步形成

经过30多年的探索与发展，我国人力资源服务业从无到有，逐步发展壮大。在公共服务事业发展方面，形成了覆盖省、地、县的公共服务网络体系。产业化进程不断加速，发展势头迅猛，涌现出了中智、北京外企、上海外服等一批进入了中国企业500强，资产雄厚、实力强大、国内外知名的行业龙头企业，年营业额达到了几十甚至过百亿元的规模。根据我国人力资源和社会保障部的统计数据，截至到2014年末，我国县级以上政府普遍设立了公共就业和人才服务机构，各类人力资源服务机构共计2.52万家，从业人员共计40.7万人，2014年全年共为4895万家（次）用人单位提供各类人力资源服务，相比2013年增长103.79%。

**2010-2014 年我国人力资源服务业营业总收入**



注：数据来源于《中国人力资源服务业发展报告（2014）》、人力资源与社会保障部

### ②行业规模迅速扩大

近年来，受益于中国产业结构向高附加值上游发展，企业转型升级以及全球化发展，企业的人力资源需求进一步增长，我国人力资源服务业行业规模进一步加速扩大，并衍生出多种细分行业和模式。根据人力资源和社会保障部发布的《中国人力资源服务业发展报告（2014）》及相关数据，我国人力资源服务业2014年营业收入总额达到8058亿元，相比2013年增长15.03%，2010-2014年的行业营业收入总额年均复合增长率高达47.25%，人力资源服务业已经成为我国现代服务业新的重要增长点。

### ③服务品牌化日趋凸显

在竞争日趋激烈的经营环境中，我国人力资源服务业的品牌经营逐步得到重视，人力资源服务企业的品牌知晓度也逐渐提高，服务品牌化日趋凸显。由中国企业家联合会发布的“2014年中国企业500强”中，有三家人力资源服务企业进入：东浩兰生集团上海市对外服务有限公司（SFSC）排行第143位，中国国际技术智力合作公司（CIIC）排行第291位，北京外企服务集团有限责任公司（FESCO）排行第367位。人力资源服务企业的品牌意识不断加强，前程无忧、广东智通人才等人力资源服务企业的商标已被认定为驰名商标，一些服务机构也成功申请成为省级著名商标企业。

### （3）我国人力资源服务业未来发展前景

近年来，我国人力资源服务业发展迅速，行业规模不断扩大。未来，中国人

力资源服务市场的前景仍旧十分广阔。

#### ①行业规模将进一步扩大

在国家鼓励政策的引导下，人力资源服务业正式纳入国家服务经济体系。随着产业引导、政策扶持和环境营造等的不断优化，通过不断的产业优化和结构调整，我国人力资源服务业仍然具有很大的发展空间，行业规模将继续保持稳步增长态势。根据人社部与国家发改委、财政部联合发布的《关于加快人力资源服务业的意见》，到2020年我国人力资源服务业行业规模将达到2万亿元。

#### ②从市场拓展向内涵增长发展

随着经济的发展，市场对人力资源服务需求日益增长，我国人力资源服务市场不断扩大，服务范围和提供服务的产品和类别都得到了进一步延伸和拓展。人力资源服务业的专注点逐渐从新客户群体的开拓，趋向于为客户提供专业的解决方案，和具有差异化、个性化的高附加值服务产品。

#### ③品牌化发展成为主要趋势

品牌是企业重要的无形资产，人力资源服务业品牌化，有利于企业增强自己的核心竞争力和无形资产。人力资源服务业品牌化建设，不仅需要形式上、视觉上统一符号，关键在于为企业提供高价值和个性化的服务产品。

#### ④形成标准化发展新格局

我国人力资源服务标准化新格局初步形成，人力资源服务标准化建设不断拓展。全国人力资源服务标准化技术委员会先后开展了12项标准的制定工作。人力资源服务行业首个国家标准《高级人才寻访服务规范》已经颁布和实施；《现场招聘会服务规范》、《人才测评服务规范》正在上报国家审批；《流动人员人事档案管理服务规范》、《派遣服务规范》和《人力资源网站服务规范》等标准也完成了征求意见工作。

#### ⑤信息化水平进一步提升

互联网生态的发展使得人力资源服务业发生了深刻的变化。互联网服务、移动终端、大数据分析、云服务、O2O等信息化技术催生了新的商业模式，也为人力资源服务业带来了新的挑战。未来，人力资源服务业依托信息化整合行业资源，提高运营的协同效应，降低成本。同时，人力资源服务业需要结合互联网的特性，利用云服务、大数据技术等信息化手段，进一步创新商业模式。

## ⑥市场细分和产业结构优化进一步升级

随着竞争的加剧，市场对人力资源服务内容需求日益增加，对服务价值要求日益提高。人力资源服务已经从简单的以事务性为核心的人事外包向以专业管理为核心的人力资源解决方案转变。人力资源服务业的市场将更加细化，产业结构也不断优化。在产业链的整合方面，统一解决方案正在成为人力资源服务行业发展的大势所趋。对于人力资源服务供应商而言，统一解决方案服务模式将实现客户资源和产品资源共享，提高企业的利润率。未来，人力资源服务企业进一步提高服务的专注度，明确定位自身的优势和细分市场，为客户提供更多高附加值和综合性服务的解决方案。

## 2、行业监管情况及法律法规

### (1) 行业主管部门

我国人力资源服务行业的主管部门是国家人力资源和社会保障部。人社部是2008年3月由原人事部和劳动和社会保障部组建而成。人社部主要职能包括：拟订人力资源和社会保障事业发展规划、政策，起草人力资源和社会保障法律法规草案；拟订人力资源市场发展规划和人力资源流动政策，建立统一规范的人力资源市场，促进人力资源合理流动、有效配置等。

### (2) 行业协会

人力资源服务行业的行业自律性组织主要为中国人力交流协会、广东省人力交流协会及其他地方性的人力资源行业协会。

中国人才交流协会是经民政部批准、由人社部主管的全国性社会团体，其成员主要为政府人事部门所属人才交流服务机构、各级各类人才市场、各类企事业单位和相关社会团体。主要职能包括：发挥桥梁和纽带作用，加强政府人社部门与会员单位之间的信息沟通和业务联系，协调会员之间的关系，促进共同发展；加强行业自律与管理，通过制定有效的行业规范，开展诚信建设，促进公平竞争，维护市场秩序，维护会员的合法权益；为会员开展业务提供服务；开展人才市场理论研究；开展人事人才公共服务工作；加强国际间的交流与合作等。

广东省人才交流协会是由从事人才交流服务业有关的机构、团体和个人及其他经济组织自愿组成的、实行行业服务和自律管理的跨部门、跨所有制的非营利性的专业性社会团体法人，接受广东省人力资源和社会保障厅和广东省民政厅的

业务指导与监督管理，主要职能为协助政府从事行业管理，促进行业依法经营、公平竞争、人本服务、诚信服务；加强行业自律，促进行业自我规范、自我监督、自我管理、自我发展；加强会员之间的沟通协调，促进会员合作共赢、和谐发展；加强人力资源开发理论研究和学术交流，促进人才服务产品开发使用与人才交流业务合作，为广东省经济社会发展提供人才保障和智力服务。

### (3) 行业主要法律法规

文件名称	发文单位/文号	相关内容	颁布时间
《中华人民共和国劳动法》（2009年修订）	第十一届全国人民代表大会常务委员会第十次会议（2009年修订）	劳动关系和劳动制度的基本法律，对促进就业、劳动合同、工作时间和休息休假、工资、劳动安全卫生、社会保险及福利等方面作出了基本规范。	1995.1
《关于贯彻执行《中华人民共和国劳动法》若干问题的意见》	劳动部/（劳部发[1995]309号）	对劳动合同、工作时间和休假、工资、社会保险、劳动争议、法律责任及适用法律等方面做基本规范。	1995.8
《中华人民共和国就业促进法》	第十届全国人民代表大会常务委员会第二十九次会议	对政府在促进就业中承担的重要职责做出规定，主要包括：制定实施积极的就业政策、规范人力资源市场、完善就业服务、加强职业教育和培训、提供就业援助。	2007.8
《中华人民共和国劳动争议调解仲裁法》	第十届全国人民代表大会常务委员会第三十一次会议	对发生劳动争议、解决劳动争议作出了法律规定，并对调解和仲裁等解决劳动争议的方式进行了规定。	2007.12
《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》	中国人民银行、商务部、银监会、证监会、保监会、外汇局/（银发[2009]284号）	努力加大对服务外包产业的金融支持，鼓励金融机构将非核心后台业务外包；切实加大对服务外包企业的信贷支持力度，以扶持服务外包企业尽快做大做强等。	2009.9
《关于服务外包企业实行特殊工时制度有关问题的通知》	人社部、商务部/（人社部发[2009]36号）	国务院批准的20个服务外包示范城市，可以实施特殊工时工作制。（包括江苏省、上海市、浙江省等）	2009.3
《关于进一步做好促进服务外包产业发展有关工作的通知》	人社部、商务部/（人社部发[2010]56号）	指出扩大服务外包企业实行特殊工时制度的适用范围	2010.8

文件名称	发文单位/文号	相关内容	颁布时间
《中华人民共和国社会保险法》	第十一届全国人民代表大会常务委员会第十七次会议	规范了社会保险关系，规定了用人单位和劳动者的权利与义务，强化了政府责任，明确了社会保险行政部门和社会保险经办机构的职责，确定了社会保险相关各方的法律责任。	2010.10
《中华人民共和国劳动合同法》（2012年修订）	第十一届全国人民代表大会常务委员会第三十次会议（2012年修订）	经营劳务派遣业务，应当向劳动行政部门依法申请行政许可；经许可，依法办理相应的公司登记。未经许可，任何单位和个人不得经营劳务派遣业务。	2012.12
《劳务派遣行政许可实施办法》	人社部第10次部务会/（人力资源和社会保障部令第19号）	经营劳务派遣业务，应对向所在地有许可管辖权的人力资源社会保障行政部门依法申请行政许可。未经许可，任何单位和个人不得经营劳务派遣业务	2013.7
《劳务派遣暂行规定》	人社部第21次部务会/（人力资源和社会保障部令第22号）	用工单位使用的被派遣劳动者数量不得超过其用工总量的10%；劳务派遣单位应当依法与被派遣劳动者订立2年以上的固定期限书面劳动合同。	2014.3

#### （4）产业政策

人力资源服务业是我国人力资源和社会保障事业发展的重点之一，国家已将其列为优先发展的鼓励类项目并制定了一系列扶持政策。

① 2013年2月，国家发展和改革委员会会同国务院有关部门重新修订了《产业结构调整指导目录（2011年本）》（国家发展和改革委员会第21号令），并于2013年5月起施行。其中，商贸服务业的“就业和创业指导、网络招聘、培训、人员派遣、高级人才访聘、人员测评、人力资源管理咨询、人力资源服务外包等人力资源服务业”以及科技服务业中的“信息技术外包、业务流程外包、知识流程外包等技术先进型服务”均作为国家鼓励类项目。

② 2013年2月，国务院办公厅发布了《关于进一步促进服务外包产业发展的复函》，指出“新一轮政策紧扣产业发展需要，从着力提高企业创新能力、完善人才培养体系、加快国际营销网络建设、促进离岸在岸业务协调发展、加强信息安全及知识产权保护等方面出发，为中国服务外包产业健康发展注入了新的活力”。

③ 2014年12月，国务院办公厅发布了《关于促进服务外包产业加快发展的意见》，提出要强化政策措施，完善产业政策体系。通过加强规划引导，科学谋划服务外包产业集聚区布局，发挥产业集聚区引领带动作用；通过深化国际交流合作，支持企业开展知识、业务流程外包等高附加值项目，开拓新市场、新业务和营销网络；通过加大财政支持力度、完善税收政策、加强金融服务以及提升便利化水平等，培育一批创新和竞争能力强、集成水平高的龙头企业，扶持一批“专、精、特、新”中小型企业，加快推动国内服务外包产业转型升级，提升产业国际竞争力。

④ 2014年12月，人力资源和社会保障部、国家发展改革委、财政部联合发布《关于加快发展人力资源服务业的意见》，提出人力资源服务业在经济社会发展中具有重要意义，要求按照四条基本原则，实现到2020年行业规模达到2万亿、从业人员50万人，建立健全专业化、信息化、产业化、国际化的人力资源服务体系的发展目标，在人力资源服务业三十余年发展历程中首次为行业发展确立了明确的方向和定位。

⑤ 2012年8月，广东省政府发布了《关于加快发展服务外包产业的意见》，提出创新服务外包企业孵化模式，支持专业化服务外包企业设立和发展。对从事服务外包业务的企业，在市场准入、工商登记中给予便利。加强本地服务外包企业投融资服务和上市培育辅导，鼓励有条件的服务外包企业通过兼并、收购、重组、联营等方式，扩大企业规模。鼓励企业独立或合作建设研发机构、公共技术服务平台，加大研发投入力度，增强自主创新能力。对外包企业研发新技术、新产品、新工艺及技术转让、专利申请等，按规定落实财税优惠政策。

### 3、行业所处的生命周期、季节性特点

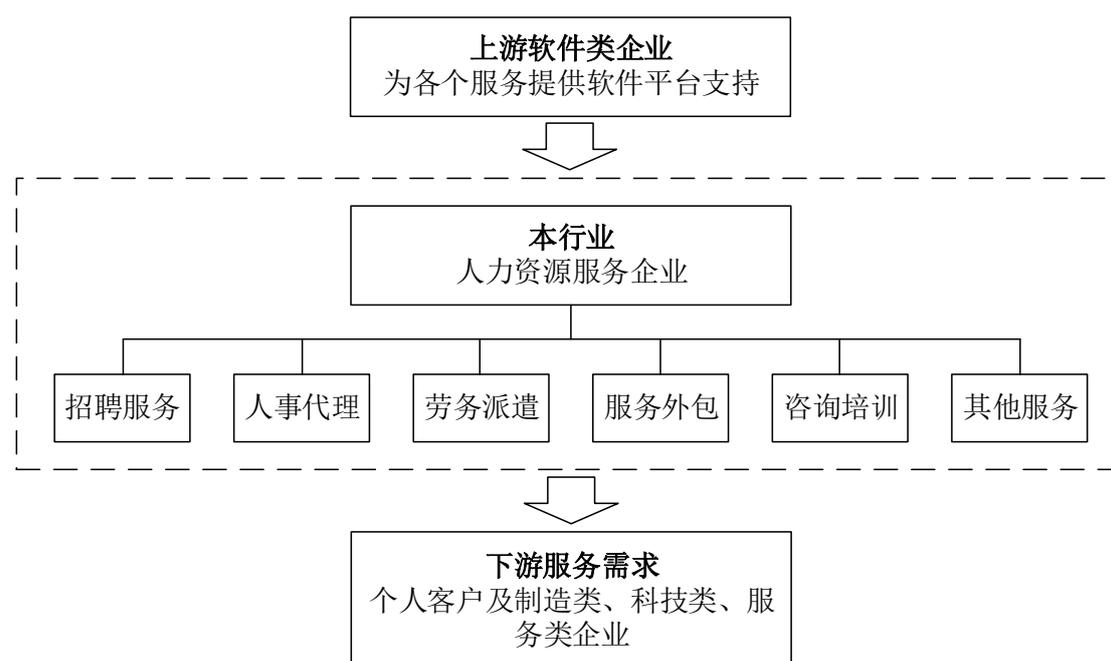
从细分行业来看，传统的人力外包、劳务派遣、传统网络招聘模式等都已经度过快速成长期，正在逐步进入发展成熟期；而新形式的人力资源服务模式，如中高端人才寻访、人力资源咨询、人力资源培训、人力资源软件系统等，近年来增长较快，规模不断扩张，总体处于行业生命周期的成长期。

人力资源服务业各细分行业均受经济发展周期的影响，通常来说季节性特征均不明显，但对于某些专注于特定行业的人力资源服务机构，受下游行业特殊性影响而呈现出一定的季节性特征。如专注于银行业的人力资源咨询和培训机构，

一般而言，六、七月份和十、十一月份均为业务旺季，十二月至第二年的三月份为业务淡季。

#### 4、行业与行业上下游的关系

公司所属行业为人力资源服务业，产业链上游主要为给人力资源服务机构提供软件和信息技术的企业。公司主要产品为各种人力资源服务，公司产品面向需求人力资源服务的各类企业客户，以及需求招聘、培训等服务的个人客户。因此公司行业所处下游为有人力资源服务需求的各类企事业单位及个人客户。



#### 5、行业的竞争程度

##### (1) 行业整体竞争状况

从地区上看，我国人力资源服务业目前已经形成了“三集团”竞争格局。上海和北京分别是中国的南北经济中心，其经济发展程度和产业先进程度是全国其他任何地方都难以比拟的，在人力资源服务业中占据第一集团的位置；辽宁、浙江、天津、江苏、广东都位于中国东部沿海地区，经济基础雄厚，对外交往便利，共同组成第二集团；剩余的省份构成了人力资源服务业的第三集团。

从市场竞争主体来看，我国人力资源服务业目前呈现出国有机构（包括国有企业和事业单位）、民营企业、中外合资企业“三分天下”的格局。行业参与者众多，竞争激烈，发展迅速，但目前仍处于“粗放式发展”阶段。很多人力资源服务企业是规模较小的中小民营企业，创新意识很强，但服务的层次和技术含量偏低。人力资源服务企业所提供的专业服务主要集中在人才招聘、派遣、行政事

务代理等初级服务上,管理咨询、教育培训、职能外包等中高端服务还比较薄弱。大部分人力资源服务企业研发能力弱,所提供的产品同质化严重,提供个性化服务、复合型服务的能力不足,经常采取在低端市场比拼价格的竞争方式。

## (2) 公司主要竞争对手

序号	公司名称	基本情况
1	深圳市银雁金融服务有限公司	成立于 1996 年,当前注册资本 10,000 万元。银雁公司专注于金融外包服务,以客户需求为导向,提供围绕 BPO 业务流程的个性化及全流程综合解决方案,并且具有良好的服务交付能力,在项目管理所涉及的范围管理、时间管理、成本管理、风险管理、人力资源管理、沟通管理、质量管理上有成熟的经验。目前已在 30 个省、市、自治区,160 多个城市设立分支机构,员工逾 2.5 万人,服务客户包括全部主要中资银行、外资银行、保险公司。
2	深圳市卓越成长管理顾问有限公司	成立于 2003 年,当前注册资本 1000 万元。深圳卓越是一家专注于银行产能提升策略及解决方案规划设计及实施辅导的专业营销咨询机构,在银行产能提升及销售转型领域已经先后与招商银行、中国农业银行、中信银行、中国邮政、中国银行进行了深度合作,先后辅导了 6800 多个网点的销售转型和近 20 家分行的综合化转型,并取得了相当明显的产能提升效果,是国内客户重复购买率最高的公司之一。
3	广东现代国际市场研究有限公司	成立于 1995 年,当前注册资本 501 万元。目前现代国际在上海、北京、成都等地设立了全资分公司,在深圳、南京设立办事处,研究服务项目遍及全国 100 多个城市及乡镇。经过多年的发展,MIMR 已成为国内知名的专业化市场研究顾问公司。
4	广州优加市场调研有限公司	成立于 2007 年,当前注册资本 300 万元。优加公司是一家专注于神秘顾客检测、客户满意度研究、服务及营销培训的调研咨询公司,总部在广州,目前在上海、北京设有分公司,在武汉、南宁、长沙、福州、贵阳、成都和合肥设有分支机构。

## 6、行业壁垒

### (1) 客户黏性壁垒

由于人力资源服务行业监管体系仍然不够健全,市场上各类人力资源服务机构的服务质量层次不齐,企业一旦选择了缺乏专业服务能力的人力资源服务供应商,那么企业可能不仅得不到服务商的有效支持,甚至还有可能付出更多的服务成本、承担更大的用工风险。因此,客户对已有的服务供应商的黏性较强,存在明显的先行者优势。

### (2) 技术和人才壁垒

人力资源服务行业是以人为本的智力型经营行业,特别对于人力资源咨询、

人才测评、管理培训、人力资源软件系统等细分领域，不仅需要专业的人力资源相关知识技能，更需要有对本地企业客户特质的精准把握能力、对客户需求的深刻洞察能力、综合运用各类知识模型和现代化商业信息技术的研究开发能力，专精于特定行业领域且经过实践检验的人才及师资能力等。成熟的人力资源服务供应商经过多年市场耕耘所积累的这些技术和人才资源以及能力，是新进入者短期内难以超越的。

### （3）品牌和市场认知度壁垒

人力资源服务行业参与者众多，竞争激烈，产品同质化严重，品牌已经成为客户选择人力资源服务供应商的重要考虑因素。成熟的人力资源服务供应商一方面通过标准化产品和服务的供应，另一方面投入大量人力物力进行长时间的培育积淀，赢得客户认可，打造良好的客户口碑效应，凝聚较高的市场认知度，从而对市场新进入者形成明显的品牌优势。

## 7、影响该行业发展的有利和不利因素

### （1）有利因素

#### ①经济稳步发展和产业结构深化调整为行业的快速发展提供了沃土

服务业产业结构持续优化为人力资源服务业发展创造了良好的基础条件。继2013年中国第三产业占比首次超过第二产业后，服务业在中国经济总量的占比在2014年进一步提高到48.2%，高于第二产业5.6个百分点。中国经济正加快由工业主导向服务业主导转变。此外，中国人口红利的消失殆尽为人力资源服务业的发展带来了新的机遇，行业整体发展环境向好。

#### ②政策环境改善，服务规模和产值增加

自2007年以来，尤其是近几年中国不断完善人力资源方面的政策，在国家政策的导向下，各地区也逐步出台了人力资源服务业专项政策，一些地方政府通过资金投入和政策支持等，使得人力资源服务业无论是在产值规模还是运营水平上都得到了快速发展；监管方面的政策也使得人力资源服务行业市场环境更为开放、公平、诚信而且竞争有序，在中央的引导和地方的共同努力下，人力资源服务业不断迈上新台阶，经营规模不断扩大、产值不断增加。

#### ③产业链日趋完善，各项服务稳步发展

当前，随着中国产业结构的调整，城镇化的加速，用人单位和求职者需求不

断变化，人力资源各类服务稳步发展，各业态出现了不同程度的调整。高校毕业生和农民工招聘服务增加，人才培养服务有了较大发展，档案管理服务等人事代理服务略有增长，人力资源咨询、测评与评鉴等高端服务稳中有进。

#### ④民营机构发展迅速，市场活力不断增加

根据国家人力资源和社会保障部的数据显示，2012年在中国各类人力资源服务机构中，政府公共就业和人才服务机构占总数的34.8%，国有企业占4.2%，民营服务机构占60.3%，外资及港澳台资服务机构占0.7%；2013年各类人力资源服务机构约为2.6万家，国有企业1,139家，占4.3%，民营机构18,578家，占70.3%，外资港澳台资服务机构218家，占0.8%。与2012年相比，2013年民营机构增加了1,491家，占比提高了10%。目前非国有的人力资源服务机构已经成为中国人力资源服务业的主要力量，市场活力不断增强。

### (2) 不利因素

#### ①行业整体起步较晚，成熟度仍然偏低

中国人力资源服务业起步较晚，虽然发展十分迅速，但与国外相比还存在一定的差距。与中国经济社会发展和人力资源开发的需求相比，当前中国的人力资源服务业还存在一定制约，产业规模和产业结构还存在不适应的问题。中国人力资源服务业正式确立行业地位还不足10年，与发达国家相比，人力资源服务总体规模仍然较小，人力资源企业仍然缺乏国际竞争力。

#### ②监管体系有待进一步完善

当前中国正处于全面深化改革和经济结构转型升级关键时期，在这一背景下，目前人力资源服务业的宏观管理体系也还处于不断调整完善的阶段，存在着宏观管理的法规体系与管理机制和办法尚待健全、行业法规和服务标准化建设滞后等问题，这些因素均对人力资源服务行业的运营与发展造成压力。

#### ③人力资源服务业的地区发展不均衡

从发展速度来看，东部地区人力资源服务业发展较稳定，而中部地区、西部地区 and 东北部地区的发展规模次于东部地区，但其发展速度要快于东部地区。从总体布局来看，人力资源服务规模最大的是东部地区，东部地区又主要集中在北京、上海、广东等省份。这种状况严重阻碍了中国人力资源服务产业统一市场的形成和发展，不利于企业规模的扩大和层次的提高。

## 七、公司竞争优劣势分析

### （一）公司竞争优势

#### （1）良好的品牌声誉

公司拥有十余年的行业经验，在行业内特别是广东地区具有较高的知名度，客户积累较多，品牌认可度高，具有较强的品牌优势，近年来连续获得众多荣誉，如被人力资源管理杂志社评为2011年年度中国著名劳务派遣品牌机构；被广东省企业管理咨询协会评为2012年度广东省管理咨询行业50强；被广东省企业管理咨询协会评为2014年度广东省管理咨询行业50强（前三十强）等。

#### （2）较强的客户需求响应能力

公司与大部分客户形成了良好稳定的业务合作关系，互动频繁，对客户需求信息敏感度较高。公司业务执行团队均为按照预设的招聘模型选取有资质和有经验的人员组建而成，且注重团队业务执行的过程管控和行为文化培育，整体团队执行能力强，反应速度快，具有较强的客户需求响应能力。

### （二）公司竞争劣势

#### （1）公司市场覆盖范围较小

公司在广东省地区具有较强的竞争优势，但相比中智公司、上海外服等全国性人力资源服务企业规模尚小，公司的客户也大多为广东省本地客户，尚未形成全国性的品牌和营销网络布局。未来公司需要通过不断加大各地区分支机构的建立，加强对省外其他地区的市场开发力度，进一步完善公司营销网络。

#### （2）资金实力尚有差距

中智公司、上海外服成立时间较长，具有国资背景，资金实力雄厚。相比中智公司、上海外服等这些人力资源服务行业的领军企业，公司在资金实力上还存在较大差距。公司正积极进入资本市场，计划引入战略投资伙伴，拓展融资渠道，提升资金实力，以便加快公司做大做强的步伐。

## 第三节公司治理

### 一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，由于公司规模较小，仅设执行董事一名和监事一名，尚未建立股东会、董事会、监事会等较为完善的治理机制。有限公司制定了《公司章程》，在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增加注册资本、经营范围变更、股权变更、住址变更、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议。但有限公司阶段，公司治理尚不完善，存在股东会会议决议、会议记录保存不完整、股东会召开不及时、章程修改不及时等问题，亦未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度。

股份公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

股份公司成立以来，制定审议通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度规则。《公司章程》符合《公司法》、《非上市公众公司监管第3号——章程必备条款》的要求，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

总体来说，公司的股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司的监事会成员均对公司的实际业务情况非常了解，基本具备切实的监督手段。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

### 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，由于公司股东人数仅有阮锐师和徐惠珍二人，根据《公司法》第五十条和五十一条的规定，由阮锐师担任公司执行董事，徐惠珍担任公司监事。有限公司制定了《公司章程》，公司的治理机制较为简单。实际运作过程中，基

本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就涉及到公司经营的重大事项召开股东会议进行决议。但有限公司阶段，尚存在股东会会议决议、会议记录保存不完整、股东会召开不及时、公司章程未按时修订、执行董事、监事任期届满未定期换届选举等公司治理不够完善的问题。

有限公司整体变更为股份公司后，公司针对上述不规范之处，切实加强规范治理方面的学习，公司建立了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的公司治理结构，相关职责在《公司章程》和相关制度中已经进行了明确规定，从而形成了分工明确、相互制衡的公司治理机制。

股份公司的《公司章程》、《投资者关系管理制度》及《信息披露管理制度》对投资者关系管理进行了专门规定。公司由董事会秘书作为公司投资者关系管理事务负责人，公司董事会办公室为投资者关系管理工作的职能部门，由董事会秘书负责组织、协调公司投资者关系管理的日常事务，以及对公司全体员工特别是董事、监事、高级管理人员、其他相关人员进行投资者关系管理相关知识培训。

公司信息披露负责机构为董事会，董事长是信息披露第一责任人，董事会秘书是信息披露的直接负责人和责任人，具体负责汇集、协调、组织和安排公司信息披露相关事宜。根据法律、法规和中国证监会、全国股份转让系统有限责任公司的规定，公司进行披露的信息应具备及时性、合法性、真实性和完整性。

《公司章程》对纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度、财务会计管理等内容做了基本规定。同时，股份公司制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等一系列制度，据此进一步对公司的担保、投资、关联交易等行为进行规范和监督。

公司已通过公司章程等明确规定了股东具有查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议及财务会计报告等资料的权利；有对公司的经营进行监督，提出建议或者质询的权利；有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权的权利；符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。

公司通过上述治理机制使得股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

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

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

报告期内，公司受到税务处罚情况如下：

2013年4月9日，中山市地方税务局火炬高技术产业开发区税务分局作出“中山地税开发区分局罚字[2013]001601号”《税务行政处罚决定书》，就公司以其他凭证代替发票使用事项对公司处以罚款8000元。2013年4月30日，公司缴纳了罚款8000元。

根据2012年1月1日实施的《广东省地方税务局税务行政处罚裁量基准(试行)》(下称“广东地税裁量基准”)第(三)项之19条的相关规定，以其他凭证代替发票使用的，限期内改正的，属于一般违法行为。另根据北京中伦(广州)律师事务所出具的法律意见书以及公司所在地税务部门出具的关于公司不存在重大税收违法行为的说明，认定该违法情形不构成重大违法违规行为，对公司本次挂牌不会造成实质性障碍。

公司及培训中心除上述处罚之外，报告期内未发生其他违法违规行为而受到受处罚的情况。

公司已根据税务主管部门的要求对不规范使用发票行为进行了整改，并按时缴纳了罚款。同时加强了对公司财务人员的培训，并强化了内部控制和管理制度，以避免再次发生类似的违规行为。截至本公开转让说明书出具之日，公司积极遵守相关税收法律法规，未因上述事由而再次受到税务主管部门的处罚，公司的整改措施有效。

综上所述，公司报告期内不存在重大违法违规行为，亦不存在受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚。

截至本说明书签署日，公司控股股东及实际控制人不存在重大违法违规行为，

不存在因违法违规行而受到处罚的情况。公司控股股东及实际控制人就此出具了相关声明。

#### 四、公司独立性

##### （一）业务独立性

根据股份公司的《营业执照》及公司章程，股份公司的经营范围为：企业管理咨询、市场营销策划、商务推广策划、市场调研，电脑软件开发，商品流通信息咨询；承接电子产品安装工程；零售：家用电器；劳务派遣；国内劳务分包；非学历教育辅导培训。（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。）

公司主要提供包含劳务外包及派遣、综合咨询及调研、教育培训等服务模块在内的“综合效能提升”整体解决方案，具有面向市场的自主经营能力。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所，在经营各环节不存在对实际控制人及其控制的其他企业的业务依赖关系。

综上，公司业务独立。

##### （二）资产独立性

股份公司系由有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务。公司的主要资产包括车辆、电子设备等。公司资产产权关系明晰，与实际控制人及其控制的其他企业在资产产权上有明确的界定与划分。公司的主要经营场所系通过向第三方租赁取得，租赁合同合法有效，不存在纠纷或潜在纠纷，公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，对所有资产有完全的控制和支配权，主要资产权利不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷。

报告期内，公司与公司实际控制人阮锐师及其控制的另一企业中山市德仁文化传播有限公司存在一定程度上的资金往来，其原因为实际控制人阮锐师为开展公司业务借用公司资金进行周转，导致公司与其资金往来较为频繁。截止至本公开转让说明书签署日，上述关联方已经将欠款全部归还。同时，公司控股股东阮锐师已出具承诺函，承诺“本人承诺将严格遵守《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》等法律法规和管理制度的规定，确保未来不发生违规占用公司

资金或资产的情况。本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

公司与实际控制人阮锐师、德仁文化的资金占用问题已经解决，上述事项不会对公司财产独立性造成实质影响。

除此之外，公司不存在实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方以无偿占用或有偿使用的形式违规占用公司的资金、资产及其他资源的情况。

综上，公司资产独立。

### （三）人员独立性

股份公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司高级管理人员均声明未从公司关联企业领取报酬。

公司董事、股东代表监事均由股东大会选举产生；职工代表监事由职工代表大会选举产生；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高管人员均由公司董事会聘任或辞退。

股份公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障能够独立管理，不存在与股东单位混合管理、人员相互任职的情况。

综上，公司人员独立。

### （四）财务独立性

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户的情形，与股东单位及其他关联企业无混合纳税现象。

综上，公司财务独立。

### （五）机构独立性

公司根据《公司法》、公司章程设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，公司的内部经营管理职能部门系根据自身的经营需要设立，并按照各自的规

章制度行使各自的职能，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情形。公司拥有机构设置自主权，公司机构独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形。

综上，公司机构独立。

## 五、同业竞争

截至本公开转让说明书签署出具日，股份公司控股股东及实际控制人为公司董事长阮锐师，其直接持有股份公司54.7%的股份。

截至本公开转让说明书签署出具日，股份公司控股股东、实际控制人阮锐师除公司及其子公司外直接、间接控制或可施加重大影响的企业如下：

序号	名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
1	中山市菁泽股权投资管理中心(有限合伙)	2015年4月28日	100.00	30.625	股权投资管理
2	中山市德仁文化传播有限公司	2010年9月30日	50.00	90.000	设计、制作、代理各类广告；批发、零售：日用百货、文具；国内贸易。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况分析如下：

中山市菁泽股权投资管理中心（有限合伙）成立于2015年4月28日，经营范围为：法律、法规、政策允许的股权投资业务；企业管理咨询；股权投资管理。中山菁泽实际为广东三人行管理咨询股份有限公司的员工持股平台，并未实际开展业务，与公司不构成同业竞争，也不存在直接或间接持有与公司业务存在同业竞争的实体的权益的情形。

中山市德仁文化传播有限公司成立于2010年9月30日，注册资本50万元人民币，法定代表人为阮锐师，住所为中山市火炬开发区颐岭路30号二层14卡。经营范围为设计、制作、代理各类广告；批发、零售：日用百货、文具；国内贸易。（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。）公司控股股东、实际控制人阮锐师持有该公司90%的股权，公司董事徐惠珍持有该公司10%的股权。

中山市德仁文化传播有限公司前身为中山市德仁企业管理咨询有限公司，德

仁文化在报告期内的经营范围中“市场营销策划、商务推广策划、企业管理咨询服务、企业形象策划服务、其他经济与商务咨询服务；市场调研；劳务派遣；国内劳务分包”等存在与三人咨询重叠的情形，且德仁文化在报告期内存在从事市场调研等业务的情形，但业务量较少。

为避免同业竞争，德仁文化已于2015年6月30日将经营范围变更为“设计、制作、代理各类广告；批发、零售：日用百货、文具；国内贸易。”与公司经营范围不再存在重叠。现德仁文化的主营业务现为有机食品的销售，从实质上亦不存在与三人咨询构成同业竞争的情形。

同时，为避免今后出现同业竞争情形，德仁文化及其股东阮锐师、徐惠珍出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。具体内容如下：

①自本承诺函出具之日起，德仁文化将避免开展与三人咨询的主营业务直接或间接构成同业竞争或潜在同业竞争的任何业务，或拥有与三人咨询存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

②本函一经签署即发生法律效力，本承诺函持续有效。

③本人阮锐师、徐惠珍作为中山市德仁文化传播有限公司的股东，愿意承担因违反上述承诺而给三人咨询造成的全部经济损失。

## 六、公司资金占用、提供担保情况以及相关防范措施

### （一）资金占用、提供担保情况

审计报告期内，公司与关联方之间发生的资金往来情况详见本说明书“第四节公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（四）关联方资金往来”。有限公司阶段，公司治理机制不够完善，公司章程尚未对关联交易事项作出明确规定。股份公司成立后，公司2015年第一次临时股东大会对上述关联往来、交易进行了补充确认，在股东大会对上述关联交易表决时关联股东回避表决，依据该股东大会决议，上述关联交易的交易价格定价公允，不存在因此而损害公司及其他股东利益的情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司报告期内与控股股东阮锐师及其控制的德仁文化的相关资金占用问题已得到妥善解决。详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“四、公司独立性”中之“资产独立性”的说明。

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

(二) 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

股份公司成立后，公司建立了较为完善的内控机制，公司章程、三会议事规则及《关联交易管理制度》等制度对关联交易、公司对外担保、对外投资等事项的审批、决策程序等进行了规定，以保证公司董事会、股东大会对关联交易、担保等事项的决策，防范关联方占用资金的情形，确保公司及各股东利益不受损害。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有本公司股份的情况

股东姓名	职务	直接持股数 (股)	间接持股数 (股)	总持股比例
阮锐师	董事长、总经理	5,470,000	245,000	57.15000%
张映生	董事、副总经理	400,000	0	4.00000%
徐惠珍	董事	1,000,000	0	10.00000%
罗智良	董事	300,000	0	3.00000%
张国文	董事	5,000	110,000	1.15000%
刘雪琴	监事会主席	50,000	0	0.50000%
温美玲	监事	0	100,000	1.00000%
文舒婷	监事	0	7,500	0.07500%
冯毅伦	财务总监	0	0	0.00000%
阮咏珊	董事会秘书	0	20,000	0.20000%
阮锐敏	无	15,000	2,500	0.17500%

董事徐惠珍与董事长阮锐师系母女关系，董事徐惠珍与公司持股股东阮锐敏系母女关系，股东阮锐敏与董事长阮锐师系姐妹关系。

除上述情形外，截至本公开转让说明书签署日，其余公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以其他方式直接或间接持有本公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署日，除公司董事徐惠珍与公司董事长阮锐师系母

女关系外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在其他直系血亲关系、三代以内旁系血亲关系、近姻亲关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均已签订《避免同业竞争承诺函》。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职的情况如下表所示：

姓名	本公司职务	兼职公司名称	兼职公司职务
阮锐师	董事长 总经理	中山市菁泽股权投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人
		中山市德仁文化传播有限公司	执行董事、法人、 总经理
罗智良	董事	中山市商业实业有限公司	董事
张国文	董事	汕尾红草产业园投资开发有限公司	投资部员工

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资的情况如下表所示：

姓名	本公司职务	对外投资企业名称	对外投资持股情况	
			注册资本 (万元)	直接或间接 持股比例
阮锐师	董事长 总经理	中山市菁泽股权投资管理中心（有限合伙）	100.00	30.6250%
		中山市德仁文化传播有限公司	50.00	90.0000%
徐惠珍	董事	中山市德仁文化传播有限公司	50.00	10.0000%
张国文	董事	中山市菁泽股权投资管理中心（有限合伙）	100.00	13.7500%
罗智良	董事	中山市商业实业有限公司	100.00	8.0000%
温美玲	监事	中山市菁泽股权投资管理中心（有限合伙）	100.00	12.5000%
文舒婷	职工监 事	中山市菁泽股权投资管理中心（有限合伙）	100.00	0.9375%

公司董事、监事、高级管理人员的上述兼职与对外投资企业中，中山菁泽系由公司员工出资组建的员工持股平台，中山菁泽并未实际开展业务。

其余企业中：

汕尾红草产业园投资开发有限公司成立于2014年10月10日，注册资本10000万元人民币，法定代表人为黄万祝，主营业务为从事产业园区土地综合整治，基础设施建设和新农村、旧城改造、城镇化建设；房地产开发；资本运营，资产管理；企业咨询服务。公司董事张国文现为汕尾红草产业园投资开发有限公司投资部员工，未持有该公司股份。经核查，该投资开发有限公司与三人咨询所属行业不同，与三人咨询亦无业务往来关系。因此，公司董事张国文在该公司的兼职与公司不存在利益冲突。

中山市商业实业有限公司成立于1989年01月03日，注册资本100万元人民币，法定代表人为欧泽鸿，主营业务为销售：百货、五金交电、针织品、办公设备、避孕套、避孕帽、妊娠诊断试纸等。公司董事罗智良现为中山市商业实业有限公司董事，并持有中山市商业实业有限公司8%的股权。公司董事罗智良上述投资与公司不存在利益冲突。

董事长阮锐师的对外投资相关情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”。

除此之外，公司所有董事、监事、高级管理人员均已出具《避免同业竞争承诺函》，确认其目前未从事或参与任何与公司存在同业竞争的行为，并对以后避免与公司发生同业竞争做出了承诺。

除以上董事、监事兼职情形外，公司其他董事、监事以及高级管理人员不存在在其他单位兼职、投资的情况。

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

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

（七）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

董事、监事、高级管理人员不存在存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

(八) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况  
报告期内，公司的董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

1、董事变动情况

时间	董事情况	变动原因
2013年1月至2015年6月	阮锐师	--
2015年6月至今	阮锐师、徐惠珍、张映生、罗智良、张国文	有限公司改制成股份公司，完善了公司治理结构，依法选举了董事会成员

(2) 监事变动情况

时间	监事情况	变动原因
2013年1月至2015年4月	王晓明	--
2015年4月至2015年6月	阮锐敏	王晓明辞去有限公司监事职务，重新选举阮锐敏为有限公司监事
2015年6月至今	刘雪琴、温美玲、文舒婷	有限公司改制成为股份公司，完善了公司治理结构，依法选举了监事会成员，选举了文舒婷为职工监事。

(3) 高级管理人员变动情况

时间	总经理	副总经理	财务总监	董事会秘书	变动原因
2013年1月至2015年6月	阮锐师	张映生	吴欣	--	--
2015年6月至今	阮锐师	张映生	冯毅伦	阮咏珊	有限公司改制成为股份公司，完善了公司治理结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高管具体人员如下：

姓名	职务
阮锐师	董事长、总经理
张映生	董事、副总经理
徐惠珍	董事
罗智良	董事
张国文	董事
刘雪琴	监事会主席

温美玲	监事
文舒婷	职工监事
冯毅伦	财务总监
阮咏珊	董事会秘书

近两年公司董事、监事、高管人员没有发生重大变化，董事、监事、高管人员的变化不会对公司经营造成实质影响。有限公司阶段，由于公司规模较小，仅设执行董事和监事一名，监事的变化主要系公司原监事王晓明辞职，重新选举阮锐敏为公司监事。股份公司成立后，公司完善了三会设置，聘任了财务总监、董事会秘书。董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

## 第四节公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表

#### (一) 最近两年及一期的审计意见类型

公司2013年度、2014年度、2015年1-4月的财务报告已经由具有证券、期货相关业务资格的大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了大信审字[2015]第5-00256号标准无保留意见的审计报告。

#### (二) 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量,在此基础上,编制财务报表。

#### (三) 公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权,表明本公司能够控制被投资单位,将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围(有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外);公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权,但对被投资单位具有实际控制权的,将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围(有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外)。

报告期内,纳入合并报表范围的子公司基本情况:

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	开办资金	业务范围
中山市三人行教育培训中心	全资子公司	中山市	非学历教育	3万元	英语、计算机、企业管理等的非学历教育

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	出资比例	是否合并报表
中山市三人行教育培训中心	3万元	中山市三人行管理咨询有限公司出资 100%	是

## (四) 经审计的两年及一期财务报表

## 合并资产负债表

单位：元

资产	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	10,245,249.57	868,404.76	656,984.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	1,831,321.95	1,673,614.15	848,710.24
预付款项	68,670.00		
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,111,499.65	2,653,159.00	1,754,172.58
存货			
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			
<b>流动资产合计</b>	<b>13,256,741.17</b>	<b>5,195,177.91</b>	<b>3,259,866.92</b>
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	118,405.11	137,481.16	139,795.54
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	24,926.66	21,726.66	10,992.24
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>143,331.77</b>	<b>159,207.82</b>	<b>150,787.78</b>
<b>资产总计</b>	<b>13,400,072.94</b>	<b>5,354,385.73</b>	<b>3,410,654.70</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬	206,307.11	467,351.81	207,688.24
应交税费	702,447.77	692,439.22	290,859.98
应付利息			
应付股利			
其他应付款	554,281.83	126,496.37	72,202.51
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			
<b>流动负债合计</b>	<b>1,463,036.71</b>	<b>1,286,287.40</b>	<b>570,750.73</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			

预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	1,463,036.71	1,286,287.40	570,750.73
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	10,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	146,695.31	146,695.31	52,457.26
未分配利润	1,790,340.92	1,921,403.02	787,446.71
归属于母公司所有者权益合计	11,937,036.23	4,068,098.33	2,839,903.97
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	11,937,036.23	4,068,098.33	2,839,903.97
<b>负债和所有者权益总计</b>	13,400,072.94	5,354,385.73	3,410,654.70

## 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	2,393,078.56	8,513,671.63	4,692,579.10
减：营业成本	1,351,570.31	4,286,188.27	2,043,867.53
营业税金及附加	161,299.60	376,087.48	189,313.95
销售费用	139,964.38	419,839.51	274,262.92
管理费用	768,818.21	1,704,362.54	1,472,189.15
财务费用	20,491.92	34,731.15	20,650.65
资产减值损失	11,021.61	43,816.00	22,705.51
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			
<b>二、营业利润</b> （亏损以“－”号填列）	-60,087.47	1,648,646.68	669,589.39
加：营业外收入			
减：营业外支出		1,145.63	8,972.99
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额</b> （亏损总额以“－”号填列）	-60,087.47	1,647,501.05	660,616.40
减：所得税费用	70,974.63	419,306.69	282,404.62
<b>四、净利润</b> （净亏损以“－”号填列）	-131,062.10	1,228,194.36	378,211.78
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b> （其他综合亏损以“－”号填列）			
<b>七、综合收益总额</b> （综合亏损总额以“－”号填列）	-131,062.10	1,228,194.36	378,211.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	-131,062.10	1,228,194.36	378,211.78
归属于少数股东的综合收益总额			

## 合并现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-10月	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	2,388,567.92	8,384,020.87	4,723,814.35
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	10,735,489.62	21,965,147.38	17,475,506.32

<b>经营活动现金流入小计</b>	13,124,057.54	30,349,168.25	22,199,320.67
购买商品、接受劳务支付的现金	498,427.60	1,115,618.50	845,405.63
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	1,210,904.48	3,801,227.50	1,718,772.21
支付的各项税费	241,145.75	528,534.90	270,402.57
支付其他与经营活动有关的现金	9,796,734.90	24,642,866.69	20,239,610.45
<b>经营活动现金流出小计</b>	11,747,212.73	30,088,247.59	23,074,190.86
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	1,376,844.81	260,920.66	-874,870.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		49,500.00	43,354.00
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		49,500.00	43,354.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-49,500.00	-43,354.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	8,000,000.00		1,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
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			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	8,000,000.00		1,000,000.00
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			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	8,000,000.00		1,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	9,376,844.81	211,420.66	81,775.81
加：期初现金及现金等价物余额	868,404.76	656,984.10	575,208.29
六、期末现金及现金等价物余额	10,245,249.57	868,404.76	656,984.10

## 合并所有者权益变动表

2015年1-4月

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数 股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本	资本 公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上期期末余额	2,000,000.00		146,695.31	1,921,403.02			4,068,098.33
加： 1.会计 政策变更							
2.前期差错 更正							
二、本期期 初余额	2,000,000.00		146,695.31	1,921,403.02			4,068,098.33
三、本期增 减变动金额 (减少以“-” 号填列)	8,000,000.00			-131,062.10			7,868,937.90
(一) 净利 润				-131,062.10			-131,062.10
(二) 其他 综合收益							
上述(一) 和(二)小 计				-131,062.10			-131,062.10
(三) 所有 者投入和减 少资本	8,000,000.00						8,000,000.00
1. 所有者投 入资本	8,000,000.00						8,000,000.00
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 准备							
3.对所有者的 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) 其他						
四、本期期 末余额	10,000,000.00		146,695.31	1,790,340.92		11,937,036.23

合并所有者权益变动表

2014 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数 股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本	资本 公积	盈余公积	未分配利润	其 他		
一、上期期 末余额	2,000,000.00		52,457.26	787,446.71			2,839,903.97
加： 1.会计 政策变更							
2.前期差错 更正							
二、本期期 初余额	2,000,000.00		52,457.26	787,446.71			2,839,903.97
三、本期增 减变动金额 (减少以 “-”号填列)			94,238.05	1,133,956.31			1,228,194.36
(一) 净利 润				1,228,194.36			1,228,194.36
(二) 其他 综合收益				-			-

上述（一） 和（二）小 计				1,228,194.36			1,228,194.36
（三）所有 者投入和减 少资本							
1. 所有者 投入资本							
2. 股份支 付计入所有 者权益的金 额							
3.其他							
（四）利润 分配			94,238.05	-94,238.05			
1.提取盈余 公积			94,238.05	-94,238.05			
2.提取一般 准备							
3.对所有 者的分配							
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）其他							
四、本期期 末余额	2,000,000.00		146,695.31	1,921,403.02			4,068,098.33

## 合并所有者权益变动表

2013 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数 股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本	资本 公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上期期末余额	1,000,000.00			461,692.19			1,461,692.19
加： 1.会计 政策变更							
2.前期差错 更正							
二、本期期 初余额	1,000,000.00			461,692.19			1,461,692.19
三、本期增 减变动金额 （减少以 “-”号填列）	1,000,000.00		52,457.26	325,754.52			1,378,211.78
（一）净利 润				378,211.78			378,211.78
（二）其他 综合收益							
上述（一） 和（二）小 计				378,211.78			378,211.78
（三）所有 者投入和减 少资本	1,000,000.00						1,000,000.00
1.所有者 投入资本	1,000,000.00						1,000,000.00
2.股份支 付计入所有 者权益的金 额							
3.其他							
（四）利润 分配			52,457.26	-52,457.26			
1.提取盈 余公积							
2.提取一 般准备							
3.对所有 者							

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)其他						
四、本期期末余额	2,000,000.00	52,457.26	787,446.71			2,839,903.97

母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	10,218,404.54	492,325.19	545,776.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	1,831,321.95	1,639,825.50	831,610.24
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,024,521.03	2,501,403.89	1,738,311.91
存货			
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			

<b>流动资产合计</b>	13,074,247.52	4,633,554.58	3,115,698.28
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	30,000.00	30,000.00	30,000.00
投资性房地产			
固定资产	116,209.61	135,285.66	137,600.04
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	24,926.66	21,726.66	10,992.24
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	171,136.27	187,012.32	178,592.28
<b>资产总计</b>	13,245,383.79	4,820,566.90	3,294,290.56

**母公司资产负债表（续）**

单位：元

负债	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			

应付职工薪酬	185,808.11	412,731.81	185,132.04
应交税费	692,611.18	669,423.43	286,488.42
应付利息			
应付股利			
其他应付款	669,529.94	43,618.70	70,257.66
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			
<b>流动负债合计</b>	<b>1,547,949.23</b>	<b>1,125,773.94</b>	<b>541,878.12</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>1,547,949.23</b>	<b>1,125,773.94</b>	<b>541,878.12</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	10,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	146,695.31	146,695.31	52,457.26
归属于母公司所有者权益合计	1,550,739.25	1,548,097.65	699,955.18
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>11,697,434.56</b>	<b>3,694,792.96</b>	<b>2,752,412.44</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>13,245,383.79</b>	<b>4,820,566.90</b>	<b>3,294,290.56</b>

## 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	2,038,928.56	5,947,744.63	4,286,202.10
减：营业成本	982,430.46	2,455,138.25	1,806,840.16
营业税金及附加	149,745.15	290,786.22	176,000.58
销售费用	139,964.38	419,839.51	274,262.92
管理费用	660,433.46	1,353,277.83	1,165,465.27
财务费用	19,938.92	32,768.92	19,990.61
资产减值损失	12,799.96	42,937.65	27,708.01
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）	73,616.23	1,352,996.25	815,934.55
加：营业外收入			
减：营业外支出		1,145.63	8,957.31
其中：非流动资产处置 损失			
三、利润总额（亏损总 额以“-”号填列）	73,616.23	1,351,850.62	806,977.24
减：所得税费用	70,974.63	409,470.10	282,404.62
四、净利润（净亏损以 “-”号填列）	2,641.60	942,380.52	524,572.62
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）基本每股收益			
六、其他综合收益（其 他综合亏损以“-”号填 列）			
七、综合收益总额（综 合亏损总额以“-”号填 列）	2,641.60	942,380.52	524,572.62

## 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-4 月	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	2,000,629.27	5,834,782.52	4,222,389.85
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	10,822,244.78	22,528,449.57	17,380,977.16
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>12,822,874.05</b>	<b>28,363,232.09</b>	<b>21,603,367.01</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	368,997.60	741,512.62	776,566.08
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	911,445.25	3,076,925.33	1,505,920.96
支付的各项税费	216,236.29	383,177.76	257,584.21
支付其他与经营活动有关的现金	9,600,115.56	24,165,567.32	19,949,224.61
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>11,096,794.70</b>	<b>28,367,183.03</b>	<b>22,489,295.86</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,726,079.35</b>	<b>-3,950.94</b>	<b>-885,928.85</b>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		49,500.00	43,354.00
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		49,500.00	43,354.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-49,500.00	-43,354.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	8,000,000.00		1,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
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			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	8,000,000.00		1,000,000.00
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			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>		-	
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	8,000,000.00		1,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			

五、现金及现金等价物净增加额	9,726,079.35	-53,450.94	70,717.15
加：期初现金及现金等价物余额	492,325.19	545,776.13	475,058.98
六、期末现金及现金等价物余额	10,218,404.54	492,325.19	545,776.13

### 母公司所有者权益变动表

2015年1-4月

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上期期末余额	2,000,000.00		146,695.31	1,548,097.65			3,694,792.96
加：1.会计政策变更							
2.前期差错更正							
二、本期期初余额	2,000,000.00		146,695.31	1,548,097.65			3,694,792.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,000,000.00			2,641.60			8,002,641.60
（一）净利润				2,641.60			2,641.60
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计				2,641.60			2,641.60
（三）所有者投入和减少资本	8,000,000.00						8,000,000.00
1.所有者投入资本	8,000,000.00						8,000,000.00

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. 提取一般准备							
3. 对所有者的分配							
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) 其他							
四、本期期末余额	10,000,000.00		146,695.31	1,550,739.25			11,697,434.56

母公司所有者权益变动表

2014 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		

一、上期期末余额	2,000,000.00		52,457.26	699,955.18			2,752,412.44
加：1.会计政策变更							
2.前期差错更正							
二、本期期初余额	2,000,000.00		52,457.26	699,955.18			2,752,412.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			94,238.05	848,142.47			942,380.52
（一）净利润				942,380.52			942,380.52
（二）其他综合收益				-			-
上述（一）和（二）小计				942,380.52			942,380.52
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配			94,238.05	-94,238.05			
1.提取盈余公积			94,238.05	-94,238.05			
2.提取一般准备							
3.对所有者的分配							
4.其他							
（五）所							

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）其他						
四、本期期末余额	2,000,000.00		146,695.31	1,548,097.65		3,694,792.96

母公司所有者权益变动表

2013 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上期期末余额	1,000,000.00			227,839.82			1,227,839.82
加：1.会计政策变更							
2.前期差错更正							
二、本期期初余额	1,000,000.00			227,839.82			1,227,839.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,000,000.00		52,457.26	472,115.36			1,378,211.78
（一）净利润				524,572.62			1,524,572.62

(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计				524,572.62			524,572.62
(三) 所有者投入和减少资本	1,000,000.00						1,000,000.00
1. 所有者投入资本	1,000,000.00						1,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配			52,457.26	-52,457.26			
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般准备							
3. 对所有者的分配							
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) 其他							

四、本期 期末余额	2,000,000.00		52,457.26	699,955.18			2,752,412.44
--------------	--------------	--	-----------	------------	--	--	--------------

## 二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错

### （一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，编制财务报表。

### （二）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### （三）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

本申报财务报表的实际会计期间为2013年1月1日至2015年4月30日止。

### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4） 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

### 2、同一控制下的企业合并

#### （1）个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的

账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

## （2）合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变

动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

### 3、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

(2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益

等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

#### （六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括母公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制

权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### （七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### （八）外币业务和外币报表折算

##### 1、外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

##### 2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

#### （九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

## 1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

①取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；

②属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

③属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

①该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

③包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

④包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

## （2）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

①出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

②根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

③出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

## （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，

以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### （4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，

在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提

减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

- (1) 可供出售金融资产的减值准备：

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过50%（含50%）或低于其成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回

计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(十) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：金额在100万元以上（含）。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，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

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类
无风险组合	纳入合并报表范围的子公司的应收款项、收回风险较小且周转较快的 具体包括：关联单位应收款项及职工备用金借款、投标保证金、单位押金、代扣的社保

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

①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）	5%	5%
1—2年	10%	10%
2—3年	30%	30%
3年以上	100%	100%

②采用其他方法计提坏账准备的

组合名称	方法说明
无风险组合	不计提坏账

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项的确认标准、计提方法：

单项计提坏账准备的理由为：对个别应收款项可收回性作出具体评估后，有客观证据表明其发生了减值。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

4、其他计提方法说明

对预付款项等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 长期股权投资

1、投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本节之“（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投

资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### （1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

### （2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的

部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定公司仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### 3、分步处置对子公司投资

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响

的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### 4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，

但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形,并综合考虑所有事实和情况后,判断对被投资单位具有重大影响。

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表;(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程;(3) 与被投资单位之间发生重要交易;(4) 向被投资单位派出管理人员;(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

#### 5、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日,若存在长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时,按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试,可收回金额低于长期股权投资账面价值的,计提减值准备。根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认,不再转回。

### (十二) 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公司;
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### 2、固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外,固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

利用专项储备支出形成的固定资产,按照形成固定资产的成本冲减专项储备,并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况,确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了,对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如与原先估计数存在差异的,进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率（%）
电子设备及其他设备	3-4	5	23.75-31.67
运输设备	5	5	19

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

### 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

(2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### （十三）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从公司合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

### （十四）长期待摊费用

报告期内无长期待摊费用。

### （十五）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

离职后福利，是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与公司解除

劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

辞退福利，是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

## （十六）预计负债

### 1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

### 2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## （十七）收入

### 1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

### 2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入公司，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，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。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### 3、提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- （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公司；
- （3）交易的完工进度能够可靠地确定；
- （4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

本公司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，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

#### 4、本公司收入的具体确认方法

公司业务收入主要为劳务外包及劳务派遣收入，劳务外包与派遣服务于资产负债表日根据合同约定的外包与派遣员工考勤方法、合同约定收费标准计算当期应收取的金额，在服务提供完成后向接受劳务单位提交对账单核对，待客户确认后剔除支付给派遣人员工资薪金、社保与公积金等代付款项后净额确认为劳务外包与派遣服务收入。

公司咨询调研收入，咨询与调研服务分为短期专场咨询与调研和常年持续咨询调研监察服务。短期专场咨询与调研一般在一个月内完成，公司按合同约定完成服务移交工作成果当月确认收入；常年持续咨询调研持续时间一般一个月以上，公司按合同约定期限内分期确认收入。

公司的教育培训收入，教育培训服务分为短期职业培训和中长期持续职业化培训。短期培训一般在一个月内完成，公司于培训完成当月确认收入；中长期持续职业化培训持续时间一般一个月以上，公司按合同约定在培训期限内分期确认收入。

### (十八) 政府补助

#### 1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

## 2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## （十九）递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、确认递延所得税资产的依据

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。

### 2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

3、同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

（1）公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的

递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

一般情况下，在个别财务报表中，当期所得税资产与负债及递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示。在合并财务报表中，纳入合并范围的企业中，一方的当期所得税资产或递延所得税资产与另一方的当期所得税负债或递延所得税负债一般不予以抵销，除非所涉及的企业具有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算。

## （二十）经营租赁、融资租赁

### 1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### 2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的

初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

#### （二十一）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- 1、本公司的母公司；
- 2、本公司的子公司；
- 3、与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- 4、对本公司实施共同控制的投资方；
- 5、对本公司施加重大影响的投资方；
- 6、本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- 7、本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 10、本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

#### （二十二）主要会计政策和会计估计变更说明

##### 1、会计政策变更

本报告期主要会计政策未变更。

##### 2、会计估计变更说明

本报告期主要会计估计未变更。

#### （二十三）前期差错更正说明

##### 1、追溯重述法

本报告期未发现采用追溯重述法的前期会计差错。

##### 2、未来适用法

本报告期未发现采用未来适用法的前期会计差错。

### 三、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标如下表所示：

单位：元

财务指标	2015年1-4月	2014年	2013年
营业收入	2,393,078.56	8,513,671.63	4,692,579.10
净利润	-131,062.10	1,228,194.36	378,211.78
归属于申请挂牌公司股东的净利润	-131,062.10	1,228,194.36	378,211.78
扣除非经常性损益后的净利润	-131,062.10	1,229,053.58	384,941.52
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	-131,062.10	1,229,053.58	384,941.52
毛利率	43.52%	49.66%	56.44%
净资产收益率	-3.27%	35.56%	14.73%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-3.27%	35.58%	14.97%
基本每股收益	-0.07	0.61	0.20
稀释每股收益	-0.07	0.61	0.20
经营活动产生的现金流量净额	1,376,844.81	260,920.66	-874,870.19
每股经营活动产生的现金流量净额	0.14	0.13	-0.44
应收账款周转率（次）	1.37	6.75	7.39
存货周转率（次）	-	-	-
财务指标	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	13,400,072.94	5,354,385.73	3,410,654.70
股东权益合计	11,937,036.23	4,068,098.33	2,839,903.97
归属于申请挂牌公司股东权益合计	11,937,036.23	4,068,098.33	2,839,903.97
每股净资产	1.19	2.03	1.42
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.19	2.03	1.42
资产负债率	11.69%	23.35%	16.45%
流动比率（倍）	9.06	4.04	5.71
速动比率（倍）	9.06	4.04	5.71

注释：

1、除资产负债率指标是以母公司报表为基础，其余财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

2、净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末股本为基础计算。

### （一）盈利能力分析

#### 1、毛利率

2013年、2014年及2015年1-4月公司综合毛利率分别为56.44%、49.66%、43.52%，呈下降趋势。其中公司劳务外包及派遣业务的毛利率分别为61.08%、61.99%、62.85%，毛利率较高，主要原因是劳务外包及派遣业务采用净额确认收入的方法，即收入中仅包含服务费，不含代收代付的员工工资和社保。劳务外包及派遣业务毛利率相对稳定，主要是由业务性质决定的，劳务外包及派遣业务具有连续性，从而收入和成本的匹配性相对稳定。

2013年、2014年及2015年1-4月公司综合咨询及调研业务的毛利率分别为50.51%、50.00%、8.92%，由于综合咨询及调研业务为公司的传统业务，目前处于稳定发展的状态，故毛利率一般较为稳定，报告期内前两年毛利率波动很小，2015年1-4月毛利率非常低的原因是（1）行业季节性及春节假期导致公司在2015年1-4月咨询调研业务收入较小；（2）该项业务的主要成本为咨询调研人员的工资及租赁费，这一部分成本相对固定。

2013年、2014年及2015年1-4月公司教育培训业务的毛利率分别为41.67%、28.64%、-4.23%，报告期内毛利率呈现下降的趋势，主要原因系（1）教育培训业务处于初始发展阶段，2013年业务量较小，培训课程的老师均为公司内部老师，课时费用相对较低，2014年公司该项业务开始出现爆发式增长，公司开始高薪聘请外部老师授课，导致职工薪酬上升；（2）教育培训业务的客户基本覆盖了全广东省，部分地区如汕尾、揭阳等地距公司所在地中山较远，故差旅费较高，又由于2014年初公司对该业务的管理不够完善，个别老师的课程和路线安排不够合理，导致2014年差旅费有一定程度的上升。2015年1-4月毛利率为负数的原因与咨询调研业务类似，均是由于业务收入较小，而业务成本较为固定。

#### 2、净资产收益率

2013年、2014年及2015年1-4月公司净资产收益率分别为14.73%、35.56%、-3.27%，扣除非经常性损益的净资产收益率分别为14.97%、35.58%、-3.27%。2014

年公司净资产收益率较2013年上升很大，主要原因系（1）公司的业务发展迅速，2014年营业收入较上期增加382.11万元，增长了81.43%；（2）随着公司业务规模的扩张，形成了一定的规模效应，公司的边际收益会随之上升。公司收入上升，期间费用中的管理费用会有一定程度的上扬，但并非完全相关，故本期净利润较上期增加了85万元，增长了224.74%，远超收入增幅。而2015年度1-4月公司的净资产收益率为负数，主要原因系（1）由于行业季节特性，公司咨询调研和教育培训业务在每年的第一季度收入都很小，另由于春节假期，导致本期工作日较少，故公司在1-4月份的营业收入偏低；（2）公司2015年4月根据上一年度收款情况计提并发放员工奖金25万元，导致当期的职工薪酬支出较大；（3）公司2015年1-4月支付新三板挂牌审计费用10万元，律师费用4万元，导致2015年1-4月的管理费用发生额较多。

### 3、每股收益

2013年、2014年及2015年1-4月公司每股收益分别为0.20元，0.61元，-0.07元，公司2014年度的每股收益较2013年增长了2.05倍，主要原因系公司在2013年尚在业务发展期，教育培训业务才初现雏形，业务规模较小，2013年度公司的净利润为37.82万元，故2013年度每股收益较低。2014年度公司业务发展迅速，盈利能力迅速提升，净利润较上期上升224.74%，令每股收益也随之大幅上升。

综上所述，报告期内公司营业收入和净利润均有较大幅度的增长，净资产收益率和每股收益均呈上升的趋势，整体盈利能力良好。

## （二）偿债能力分析

### 1、资产负债率

2013年末、2014年末及2015年4月末母公司资产负债率分别为16.45%、23.35%、11.69%。报告期内，公司资产负债率波动不大，2014年资产负债率波动主要是由于母公司在2014年前三个季度盈利很小，主要盈利在第四季度，故母公司前三个季度预缴的企业所得税均很小，期末应缴纳的企业所得税增长较大，导致应交税费较2013年末增加38.29万元，使得2014年末母公司负债金额较大；2015年4月末的资产负债率下降主要原因系公司在2015年4月收到现金投入实收资本800万元，使得母公司公司总资产金额大幅上升。总体而言，公司不存在银行借款，也无大金额的负债，短期偿债能力较优。

## 2、流动比率、速动比率

2013年、2014年及2015年4月末公司流动比率分别为5.71、4.04、9.06，速动比率分别为5.71、4.04、9.06，报告期内公司流动比率、速动比率波动较大。2014年流动比率、速动比率略有下降的主要原因是（1）公司应交税费较上期增加了40.15万元；（2）公司员工薪酬上涨和员工人数的增加导致2014年期末的应付职工薪酬较上期增加25.97万元；上述两项使流动负债增加。2015年4月末流动比率、速动比率显著上升的主要原因是货币资金增加937.68万元，增长10.80倍。货币资金增长系2015年4月收到原股东按原出资比例投入共计800万元货币资金，使得2015年4月末流动资产大幅增加。

综上所述，公司短期偿债能力较优，公司经营资金周转情况很好。

### （三）营运能力分析

2013年、2014年、2015年1-4月公司应收账款周转率分别为7.39、6.75、1.37，报告期内应收账款周转率波动较大。波动的主要原因是应收账款大幅增长，增长速度超过收入的增长速度，造成应收账款周转率略有降低。2014年末应收账款余额较2013年末增加了82.49万元，增幅为97.19%，应收账款余额增长的主要原因是公司的业务规模扩张，公司的收入账期一般为1-2个月，2014年公司的月均业务量有较大的增幅，应收账款余额增幅与营业收入的增幅一致。2015年1-4月应收账款周转率较之前两个年度显著下降，主要系公司2015年1-4月收入明显小于之前两个年度所致。总体而言，由于公司的客户均为银行业和事业单位，此类客户回款速度较好，报告期内不存在超过1年的应收账款。

### （四）现金流量分析

2013年、2014年、2015年1-4月公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.44元、0.13元、0.14元，经营活动产生的现金流量净额呈上升的趋势，公司经营活动产生的现金流入主要来源于公司的主营业务收入，现金流出主要是由于公司的职工薪酬，关联方资金拆借，租金等。2013年由于公司尚在业务发展期，教育培训业务才初现雏形，业务规模较小，固定支出较大，导致经营活动产生的现金流量净额为负数。2014年公司业务拓展，主营业务收入较上期上涨81.43%，故销售商品、提供劳务收到的现金较上期增加了366.02万元，相应的为购买商品、接受劳务、支付给职工以及为职工支付的现金支出增加235.27万元，由于2014年

经营活动现金流入增幅大于经营活动现金流出增幅，公司2014年经营现金净流量为26.09万元，经营活动产生的现金流转负为正，现金流情况转好。

2013年、2014年、2015年1-4月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-43,354.00元、-49,500.00元、0元，公司投资活动均为购建固定资产的现金支出。

2013年、2014年、2015年1-4月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为100万元、0元、800万元，其中2013年的100万元是吸收原股东按原出资比例投入100万元所收到的现金，2015年1-4月是收到原股东按原出资比例投入共计800万元现金。

#### 四、报告期内利润形成的有关情况

##### （一）公司收入的具体确认方法

报告期内公司主营业务收入包括三部分：一是劳务外包及派遣服务收入、二是教育培训服务收入、三是培训调研服务收入。

劳务外包与派遣业务收入确认原则：资产负债表日根据合同约定的外包与派遣员工考勤方法、合同约定收费标准计算当期应收取的金额，在服务提供完成后向接受劳务单位提交对账单核对，待客户确认后剔除支付给派遣人员工资薪金、社保与公积金等代付款项后净额确认为劳务外包与派遣服务收入，**同时结转该业务成本。截止至2015年4月30日，公司该项业务有全职员工656名，兼职员工1名。外包或派遣员工的职工薪酬直接冲减收入并计入“其他应付款”科目，直接项目管理人员的职工薪酬通过应付职工薪酬核算并结转计入业务成本。**2013年、2014年及2015年1-4月份劳务外包及派遣收入占营业收入比例为63.37%、50.80%和67.77%。报告期内，劳务外包及派遣业务收入占总收入比例均超过50%，且毛利率高于其他业务，是公司收益的主要来源。

咨询调研业务收入确认原则：咨询调研业务短期专场咨询与调研和常年持续咨询调研监察服务。短期专场咨询与调研一般在一个月内完成，公司按合同约定完成服务移交工作成果当月确认收入并结转成本；常年持续咨询调研持续时间一般一个月以上，公司按合同约定期限内分期确认收入并结转相关成本。**截止至2015年4月30日，公司该项业务有全职员工18名，兼职员工65名。直接项目人员的职工薪酬均通过应付职工薪酬核算并结转计入业务成本。**2013年、2014年及2015年1-4月份公司咨询调研业务收入占营业收入的比重分别为27.97%、19.06%和

17.43%。

教育培训业务收入确认原则：教育培训业务分为短期职业培训和中长期持续职业化培训。短期培训的课程一般为一期，公司于培训完成当月确认收入并结转成本；中长期持续职业化培训的课程一般为多期，持续时间在一个月以上，公司按合同约定在培训期限内分期确认收入并结转成本。**截止至2015年4月30日，公司该项业务有全职员工6名，兼职员工1名。直接项目人员的职工薪酬均通过应付职工薪酬核算并结转计入业务成本。**2013年、2014年及2015年1-2月份售后服务占营业收入比例为0.70%、0.72%和2.10%。

## （二）报告期公司营业收入的构成、变动趋势及原因

### 1、报告期各类业务收入构成情况

从收入结构来看，报告期内劳务外包及派遣业务收入占总收入比例均超过50%，且毛利率高于其他业务，是公司收益的主要来源。

#### （1）营业收入按业务类别划分

单位：元

业务类别	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
劳务外包及派遣	1,621,809.74	67.77%	4,325,046.63	50.80%	2,973,729.54	63.37%
综合咨询及调研	417,118.82	17.43%	1,622,698.00	19.06%	1,312,472.56	27.97%
教育培训	354,150.00	14.80%	2,565,927.00	30.14%	406,377.00	8.66%
合计	2,393,078.56	100.00%	8,513,671.63	100.00%	4,692,579.10	100.00%

公司营业收入呈上升趋势，与行业发展趋势保持一致。2013年、2014年和2015年1-4月公司营业收入分别为4,692,579.10元、8,513,671.63元、2,393,078.56元，其中2014年度营业收入较2013年上升了81.43%，收入增长的主要原因是（1）公司以前期综合咨询及调研服务积累的银行业客户为依托，2009年根据银行业发展态势衍生出来新业务劳务外包及派遣，通过前期成功项目经验的复制，劳务外包及派遣在报告期内呈现快速增长的态势，同时公司业务团队的稳定性及员工的业务培训质量均优于同行业平均水平，为劳务外包及派遣业务的持续增长提供了保证。2014年度该项业务收入较2013年度上升45.44%。（2）对现有客户的深度了解使得公司进一步开拓了银行业网点转型辅导培训课程等教育培训业务，2014年，公

司教育培训业务开始爆发式增长，该项业务收入同比2013年度增长531.42%，为公司多贡献了215.96万元收入，成为收入增长的新潜力点。

## (2) 营业收入按地区划分

单位：元

地区名称	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广东	2,393,078.56	1,351,570.31	8,513,671.63	4,286,188.27	4,692,579.10	2,043,867.53
合计	2,393,078.56	1,351,570.31	8,513,671.63	4,286,188.27	4,692,579.10	2,043,867.53

公司报告期内的主要客户均在广东省内，未来公司将利用在广东省内积累的品牌效应，积极开拓国内其他地区市场。

### 2、报告期营业成本构成及变动情况

公司营业成本主要由职工薪酬、差旅费、租赁费用、工衣费和其他组成。职工薪酬主要核算专项项目负责人的工资及福利费等，差旅费核算的是专项项目员工差旅费支出，租赁费核算的是专项项目人员办公场地租金，工衣费用是各个项目根据客户要求定做的工作服费用。报告期内营业成本明细如下：

项目	2015年1-4月		2014年		2013年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
职工薪酬	846,344.95	62.62%	3,125,698.87	72.92%	1,160,807.56	56.79%
差旅费	287,277.35	21.26%	562,002.16	13.11%	436,491.35	21.36%
租赁费	171,327.62	12.68%	287,405.74	6.71%	107,637.08	5.27%
工衣费	25,222.00	1.87%	158,925.60	3.71%	301,277.20	14.74%
其他	21,398.39	1.58%	152,155.90	3.55%	37,654.34	1.84%
合计	1,351,570.31	100.00%	4,286,188.27	100.00%	2,043,867.53	100.00%

2014年度营业成本较2013年度增长109.71%，营业成本的增速高于营业收入的增速，主要原因系（1）公司主要的资源为人力资源，随着业务不断的发展壮大，公司为了加强人力资源建设和维持公司员工团队的稳定，次年会根据上一年度的业务发展规模上调员工工资；（2）随着公司的业务增长，2014年员工年均人数较2013年大幅上升，且增加的人员多为公司高薪引进的培训老师和管理人员。上述（1）、（2）项使得2014年度成本中的职工薪酬较上期增加196.49万元。（3）2014年度教育培训业务爆发式增长，且教育培训业务和咨询调研业务的客户基本

覆盖了全广东省，部分地区如汕尾、揭阳等地距公司所在地中山较远，故导致差旅费较2013年度有一定程度的上升。

营业成本中工衣费2014年度较2013年度大幅下降，主要原因系（1）2014年公司劳务外包及派遣业务主要新增加的客户为中国邮政储蓄银行股份有限公司系统，该客户不要求公司统一制作工衣；（2）报告期内公司最大的客户为中国工商银行股份有限公司，该客户的要求为两年制作一次工衣，由于在2013年已经为该客户的业务团队购买过一次工衣，故2014年度该客户的业务未发生工衣购买费用。

### 3、报告期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度	2014年较上年增加额	2014年较上年增长率
营业收入	2,393,078.56	8,513,671.63	4,692,579.10	3,821,092.53	81.43%
营业成本	1,351,570.31	4,286,188.27	2,043,867.53	2,242,320.74	109.71%
营业利润	1,041,508.25	4,227,483.36	2,648,711.57	1,578,771.79	59.61%
利润总额	-60,087.47	1,647,501.05	660,616.40	986,884.65	149.39%
净利润	-131,062.10	1,228,194.36	378,211.78	849,982.58	224.74%

2014年度营业收入的增长低于营业成本的增长，但利润总额较2013年增长了149.39%，主要原因系2014年期间费用占营业收入的比例较2013年度下降了12.30%，由于公司的期间费用减少，导致公司的整体盈利能力有所提升。2015年1-4月份公司利润总额为负数，主要原因是（1）由于行业季节特性，公司咨询调研和教育培训业务在每年的第一季度收入都很小，另由于春节假期，导致本期工作日较少，故公司在1-4月份的营业收入偏低；（2）公司2015年4月根据上一年度收款情况计提并发放员工奖金25万元，导致当期的职工薪酬支出较大；（3）公司2015年1-4月支付新三板挂牌审计费用10万元，律师费用4万元，导致2015年1-4月的管理费用发生额较多。

### （三）报告期内各类业务毛利率情况

单位：元

业务类别	2015年1-4月		2014年		2013年	
	销售收入	销售成本	销售收入	销售成本	销售收入	销售成本
劳务外包	1,621,809.74	602,520.15	4,325,046.63	1,643,795.93	2,973,729.54	1,157,360.41

及派遣						
综合咨询及调研	417,118.82	379,910.31	1,622,698.00	811,342.32	1,312,472.56	649,479.75
教育培训	354,150.00	369,139.85	2,565,927.00	1,831,050.02	406,377.00	237,027.37
合计	2,393,078.56	1,351,570.31	8,513,671.63	4,286,188.27	4,692,579.10	2,043,867.53

业务类别	2015年1到4月		2014年		2013年	
	销售收入占比	毛利率	销售收入占比	毛利率	销售收入占比	毛利率
劳务外包及派遣	67.77%	62.85%	50.80%	61.99%	63.37%	61.08%
综合咨询及调研	17.43%	8.92%	19.06%	50.00%	27.97%	50.51%
教育培训	14.80%	-4.23%	30.14%	28.64%	8.66%	41.67%
合计	100.00%	43.52%	100.00%	49.66%	100.00%	56.44%

公司营业收入来源是劳务外包及派遣业务、综合咨询及调研业务及教育培训业务。

2013年、2014年及2015年1-4月公司劳务外包及派遣业务的毛利率分别为61.08%、61.99%、62.85%，毛利率较高，主要原因是劳务外包及派遣业务采用净额确认收入的方法，即收入中仅包含服务费，不含代收代付的员工工资和社保。劳务外包及派遣业务毛利率相对稳定，主要是由业务性质决定的，劳务外包及派遣业务具有连续性，从而收入和成本的匹配性相对稳定。

2013年、2014年及2015年1-4月公司综合咨询及调研业务的毛利率分别为50.51%、50.00%、8.92%，由于综合咨询及调研业务为公司的传统业务，目前处于稳定发展的状态，故毛利率一般较为稳定，报告期内前两年毛利率波动很小，2015年1-4月毛利率非常低的原因是（1）行业季节性及春节假期导致公司在2015年1-4月咨询调研业务收入较小；（2）该项业务的主要成本为咨询调研人员的工资及租赁费，这一部分成本相对固定。

2013年、2014年及2015年1-4月公司教育培训业务的毛利率分别为41.67%、28.64%、-4.23%，报告期内毛利率呈现下降的趋势，主要原因是教育培训业务处于初始发展阶段，2013年业务量较小，培训课程的老师均为公司内部老师，课时

费用相对较低，2014年公司该项业务开始出现爆发式增长，公司开始聘请大量外部兼职老师授课，导致成本上升。2015年1-4月毛利率为负数与咨询调研业务类似，均是由于业务收入较小，而业务成本较为固定。

综上所述，报告期内公司综合毛利率呈下降趋势，主要是受公司业务结构的变化影响，2014年教育培训业务收入占总收入较上期大幅上升，由于教育培训业务处于初始发展阶段，毛利率仍不太稳定，2014年教育培训业务的毛利率较2013年下降了13.03%，从而导致2014年公司综合毛利率较2013年略有下降。

#### （四）主要费用及变动情况

##### 1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度	2014年较上年变动额	2014年较上年变动率
销售费用	139,964.38	419,839.51	274,262.92	145,576.59	53.08%
管理费用	768,818.21	1,704,362.54	1,472,189.15	232,173.39	15.77%
财务费用	20,491.92	34,731.15	20,650.65	14,080.50	68.18%
销售费用占营业收入比重	5.85%	4.93%	5.84%	-0.91%	-15.63%
管理费用占营业收入比重	32.13%	20.02%	31.37%	-11.35%	-36.19%
财务费用占营业收入比重	0.86%	0.41%	0.44%	-0.03%	-7.30%
期间费用占营业收入比重	38.83%	25.36%	37.66%	-12.30%	-32.66%

报告期内公司主要的期间费用是销售费用和管理费用，销售费用和管理费用占营业收入的比例有波动，财务费用占营业收入的比重较小，波动不大。

公司的销售费用主要包括销售部门人员的职工薪酬、业务招待费、差旅费等。2014年销售费用增长的原因主要是（1）公司新增销售人员和提高工资使得销售费用中职工薪酬较上年上涨了62.56%；（2）业务员工的差旅费较上年增长了77.94%；上述情况与公司的业务规模发展情况相匹配。2013年、2014年、2015年1-4月，公司销售费用占营业收入的比重分别为5.84%、4.93%、5.85%，报告期内较为稳定，整体而言波动不大。

公司的管理费用主要核算的是管理人员的办公费、职工薪酬及福利费、办公租金、办公室装修费、折旧及差旅费等，均为公司日常管理活动发生的费用。2014年管理费用较2013年上升了15.77%，主要原因是（1）公司业务规模扩大及为稳定公司团队导致的管理人员工资较上期增加17.45万元；（2）公司由于业务扩张，2013年7月成立茂名分公司、2013年8月成立湛江分公司，2014年3月成立潮州分公司、2014年12月成立河源分公司，分公司均由总公司管理部门进行管理，故导致2014年差旅费较上期增加16.10万元。2015年1-4月份管理费用占营业收入的比重上升到32.13%，主要系公司2015年1-4月支付新三板挂牌审计费用10万元，律师费用4万元，导致2015年1-4月办公费比2014年度全年还增加7.83万元。2013年、2014年、2015年1-4月，公司管理费用占营业收入的比重分别为31.37%、20.02%、32.13%，2014年占收入比重下降，主要原因是公司2014年收入较上期增长81.43%所致。

公司的财务费用主要包括活期存款利息收入、手续费支出等。报告期内，公司无银行借款，所以没有利息支出。由于各个分公司经常会有资金往来，故每期均有一定金额的手续费。2013年、2014年、2015年1-4月，公司财务费用占营业收入的比重分别为0.44%、0.41%、0.86%，整体而言比较稳定，财务费用占营业收入的比重较低，对公司的利润水平影响较低。

#### （五）非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益			
计入当期损益的政府补助			
除上述各项之外的其他营业外收支净额		-1,145.63	-8,972.99
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
影响利润总额		-1,145.63	-8,972.99
减:所得税		-286.41	-2,243.25
非经常性损益净额		-859.22	-6,729.74
其中：归属于母公司股东的非经常性损益		-859.22	-6,729.74
净利润	-131,062.10	1,228,194.36	378,211.78
归属于申请挂牌公司股东的净利润	-131,062.10	1,228,194.36	378,211.78

扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	-131,062.10	1,229,053.58	384,941.52
利润总额	-60,087.47	1,647,501.05	660,616.40
非经常性损益净额占利润总额的比重	0.00%	-0.05%	-1.02%

2013年和2014年公司非经常性损益净额分别为-6,729.74元、-859.22元，公司非经常性损益净额占利润总额比例分别为-1.02%和-0.05%。公司无营业外收入，营业外支出包括发票违章罚款、交通违章罚款。

报告期内公司非经常性损益净额占利润总额比例非常低，因发票管理章程和税务缴纳程序已逐渐规范化，未来罚款对公司持续盈利情况影响较低。

## （六）公司主要税项及相关税收优惠政策

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率		
		2015年1-4月	2014年度	2013年度
增值税	收入额	3%（注1）	3%	3%
营业税	应税收入额	3%（注2）、5%（注3）	3%、5%	3%、5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%	3%	3%
地方教育附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%、1%	2%、1%	2%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	25%

注：

（1）根据《增值税一般纳税人资格认定管理办法》及国家税务总局公告2013年第75号文《关于营业税改征增值税试点增值税一般纳税人资格认定有关事项的公告》，营改增试点实施前应税服务年销售额超过500万元的试点纳税人，应向国税主管税务机关申请办理增值税一般纳税人资格认定手续。公司仅有咨询调研业务为增值税应税服务，报告期内，公司的该项业务收入未达到增值税一般纳税人认定标准，故无需申请增值税一般纳税人资格。由于公司目前是小规模纳税人，故咨询调研业务按照收入全额的3%缴纳增值税。公司为了满足未来业务发展的需要，已于2015年7月30日向中山市国家税务局提出增值税一般纳税人登记申请。根据中山国税开税通[2015]8123号税务事项通知书，公司增值税一般纳税人资格自2015年8月起生效。

（2）公司主营业务收入中的教育培训业务按照营业税-文化业税目缴纳3%的营业税。

（3）公司主营业务收入中的劳务外包及派遣业务按照应税收入额的5%税率缴纳营业税。

## 五、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

### （一）货币资金

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	17,553.52	14,488.37	16,227.40
银行存款	10,227,696.05	853,916.39	640,756.70
合计	10,245,249.57	868,404.76	656,984.10

2013年12月31日、2014年12月31日及2015年4月30日，公司货币资金占资产总额比重分别为19.26%、16.22%及76.48%。公司货币资金包括现金、银行存款。

2015年4月30日货币资金余额较2014年末增长了10.80倍，主要原因是（1）公司在2015年4月增加实收资本800万元；（2）公司在2015年4月收回关联方阮锐师借款190万元。

截止至2015年4月30日，公司的货币资金为1,024.52万元。公司计划将增加的资金用于以下方面：（1）收购软件开发团队。公司计划实现公司业务的高度信息化，拟收购相关软件开发团队，开发用于支撑公司业务发展的软件，以实现对公司业务的信息化和标准化管理，便于进行全国性的业务复制推广。（2）各地分公司的业务推广。公司计划将公司业务在全国进行复制推广，目前拟在北京、深圳、湖南等地新设分公司或子公司，以进一步开拓业务。（3）人才引进。公司计划为公司业务的快速扩张进一步储备人才，拟招聘和引进一批管理型业务人才。

### （二）应收账款

1、应收账款的组合划分详见“第四节 公司财务”之“二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错”之“（十）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法”。组合的划分及坏账准备计提情况如下表：

单位：元

组合	2015年4月30日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
账龄分析法计提坏账的组合	1,927,707.32	100.00	96,385.37	1,831,321.95
无风险组合				
关联方组合				

合计	1,927,707.32	100.00	96,385.37	1,831,321.95
----	--------------	--------	-----------	--------------

(续上表)

组合	2014年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
账龄分析法计提坏账的组合	1,761,699.11	100.00	88,084.96	1,673,614.15
无风险组合				
关联方组合				
合计	1,761,699.11	100.00	88,084.96	1,673,614.15

(续上表)

组合	2013年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
账龄分析法计提坏账的合	893,379.20	100.00	44,668.96	848,710.24
无风险组合				
关联方组合				
合计	893,379.20	100.00	44,668.96	848,710.24

应收账款按账龄分析法计提坏账准备的情况如下：

单位：元

账龄	2015年4月30日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	1,927,707.32	100.00	96,385.37	1,831,321.95
合计	1,927,707.32	100.00	96,385.37	1,831,321.95

(续上表)

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	1,761,699.11	100.00	88,084.96	1,673,614.15
合计	1,761,699.11	100.00	88,084.96	1,673,614.15

(续上表)

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	893,379.20	100.00	44,668.96	848,710.24
合计	893,379.20	100.00	44,668.96	848,710.24

截至2015年4月30日止，公司的应收账款全部为营业收入形成的未结算款项。报告期内公司应收账款的账龄均在1年以内，公司的客户主要是各大银行和事业单位，此类客户信誉好，偿债风险很小。

## 2、报告期内，公司应收账款余额与同期营业收入的对比情况

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	1,927,707.32	1,761,699.11	893,379.20
营业收入	2,393,078.56	8,513,671.63	4,692,579.10
占营业收入的比例	80.55%	20.69%	19.04%

2013年，公司实现营业收入469.26万元，2013年末应收账款余额为89.34万元，应收账款余额占营业收入的比重为19.04%；2014年，公司实现营业收入851.37万元，2014年末应收账款余额为176.17万元，应收账款占营业收入的比重约为20.69%；2015年1-4月，公司实现营业收入239.31万元，2015年4月30日，公司应收账款余额为192.77万元，应收账款占营业收入的比重约为80.55%，2013年至2014年应收账款占收入的比重稳定。2014年末应收账款较2013年末增幅为97.19%，同期营业收入的增幅为81.43%，公司应收账款余额增长幅度与营业收入增长情况较为匹配。

## 3、报告期内，期末应收账款中大额应收款单位情况

单位：元

2015年4月30日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
中国工商银行股份有限公司汕尾分行	非关联方	438,400.00	1年以内	22.74%
中国工商银行股份有限公司韶关分行	非关联方	238,977.00	1年以内	12.40%
中国工商银行股份有限公司潮州分行	非关联方	216,108.71	1年以内	11.21%
中国工商银行股份有限公司中山分行	非关联方	194,378.48	1年以内	10.08%
中国工商银行股份有限公司清远分行	非关联方	190,400.00	1年以内	9.88%
合计		1,278,264.19		66.31%

2014年12月31日				
中国工商银行股份有限公司潮州分行	非关联方	419,810.12	1年以内	23.83%
中国工商银行股份有限公司汕尾分行	非关联方	331,200.00	1年以内	18.80%
中国工商银行股份有限公司揭阳分行	非关联方	310,051.33	1年以内	17.60%
中国工商银行股份有限公司清远分行	非关联方	213,916.36	1年以内	12.14%
中国工商银行股份有限公司中山分行	非关联方	156,140.00	1年以内	8.86%
合计		1,431,117.81		81.24%
2013年12月31日				
中国工商银行股份有限公司潮州分行	非关联方	218,912.77	1年以内	24.50%
中国工商银行股份有限公司汕尾分行	非关联方	188,000.00	1年以内	21.04%
中国工商银行股份有限公司韶关分行	非关联方	174,838.48	1年以内	19.57%
中山公用事业集团股份有限公司	非关联方	76,736.00	1年以内	8.59%
中国农业银行股份有限公司汕尾分行	非关联方	69,177.20	1年以内	7.74%
合计		727,664.45		81.45%

截至2015年4月30日止，公司的应收账款前五名分别为中国工商银行股份有限公司汕尾分行、中国工商银行股份有限公司韶关分行、中国工商银行股份有限公司潮州分行、中国工商银行股份有限公司中山分行、中国工商银行股份有限公司清远分行，上述客户累计欠款1,278,264.19元，占应收账款余额的66.31%。前五名应收账款账龄均在1年以内，通过查看营业收入明细，公司的客户绝大部分为各大银行和事业单位，此类客户信誉好，合作期间内收款顺畅，发生坏账的风险较小。

### （三）预付账款

#### 1、预付账款账龄明细情况列示如下：

单位：元

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1年以内	68,670.00	100.00				
合计	68,670.00	100.00				

报告期内公司的业务性质决定，不存在大量的经营性采购行为。报告期内公司仅在2015年4月末有一笔预付账款，为培训中心支付给中山市民飞广告工程有限公司的办公室装修款68,670.00元。

## 2、报告期内预付款项各年度前五名明细列表如下：

单位：元

2015年4月30日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额比例（%）
中山市民飞广告工程有限公司	非关联方	68,670.00	1年以内	100
合计		68,670.00		100

3、本报告期预付账款中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联单位的款项。

## （四）其他应收款

1、公司其他应收款主要分为两部分，一部分是应收员工备用金、押金等无风险款项，另一部分是按照账龄分析法组合的款项，如下表：

单位：元

种类	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
账龄分析法组合	42,424.00	3.81	8,000.00	0.30	4,000.00	0.23
无风险组合	1,072,396.85	96.19	2,645,759.00	99.70	1,750,372.58	99.77
合计	1,114,820.85	100.00	2,653,759.00	100.00	1,754,372.58	100.00

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年4月30日其他应收款余额为1,754,372.58元、2,653,759.00元和1,114,820.85元。无风险组合是关联方应收款项及职工备用金借款、投标保证金、押金及代扣的社保。该类款项回收性强、发生坏账的可能性很小，故不提坏账准备。截止2015年4月30日公司其他应收款中应收员工借支款为371,560.20元，应收关联方往来款为277,467.80元，保证金及押金为185,152.00元，剩余280,640.85元为应收个人社保金等款项。

2014年末公司的其他应收账款余额较2013年末增加了51.27%，主要原因系（1）

2014年实际控制人阮锐师为开展公司业务借用公司资金进行周转，导致2014年末增加对阮锐师应收款项44.48万元；（2）2014年末新增对关联方中山市德仁文化传播有限公司应收款项20.78万元。

2015年4月末公司的其他应收账款余额较2014年末减少57.99%，主要系2015年4月实际控制人阮锐师归还往来款项190万元，导致2015年4月末对阮锐师的应收款项减少160.52万元。

其他应收款按账龄分析法计提坏账准备的情况如下：

单位：元

账龄	2015年4月30日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
1年以内	34,424.00	5.00	1,721.20	32,702.80
1至2年	4,000.00	10.00	400.00	3,600.00
2至3年	4,000.00	30.00	1,200.00	2,800.00
3年以上				
合计	42,424.00		3,321.20	39,102.80

（续上表）

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
1年以内	4,000.00	5.00	200.00	3,800.00
1至2年	4,000.00	10.00	400.00	3,600.00
2至3年				
3年以上				
合计	8,000.00		600.00	7,400.00

（续上表）

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
1年以内	4,000.00	5.00	200.00	3,800.00
1至2年				
2至3年				
3年以上				
合计	4,000.00		200.00	3,800.00

2、报告期内余额较大的其他应收款明细列表如下：

单位：元

2015年4月30日				
单位名称	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
中山市德仁文化传播有限公司	往来款	277,467.80	1年以内	24.89
阮锐师	股东借支	228,884.90	1年以内	20.53
张国文	员工借支	40,000.00	2-3年	3.59
陈晓宇	员工借支	35,305.93	1年以内	3.17
北京市创富春天商务服务有限公司第十分公司	押金	32,200.00	1年以内	2.89
合计		613,858.63		55.07
2014年12月31日				
中山市德仁文化传播有限公司	往来款	207,847.80	1年以内	7.83
阮锐师	往来款	1,834,122.49	1年以内	69.11
阮咏珊	员工借款	40,200.00	1年以内	1.51
张国文	员工借款	40,000.00	1-2年	1.51
陈惠基	租金押金	33,150.00	1年以内	1.25
合计		2,155,320.29		81.22
2013年12月31日				
阮锐师	往来款	1,389,358.50	1年以内	79.19
张映生	员工借款	60,500.00	1年以内	3.45
张国文	员工借款	40,191.00	1年以内	2.29
中国工商银行清远分行	引导服务保证金	30,000.00	1-2年	1.71
阮咏珊	员工借款	26,720.00	1年以内	1.52
合计		1,546,769.50		88.17

3、本报告期其他应收款各期末余额中其他应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联单位的款项：

单位：元

关联方名称	关联方关系	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比

阮锐师	实际控制人, 董事长, 总经理	228,884.90	20.53%	1,834,122.49	69.11%	1,389,358.50	79.19%
中山市德仁文化传播有限公司	实际控制人控制的其他企业	277,467.80	24.89%	207,847.80	7.83%		
张映生	董事, 副总经理	308.06	0.03%	26,718.50	1.01%	60,500.00	3.45%
张国文	董事	40,000.00	3.59%	40,000.00	1.51%	40,191.00	2.29%
阮咏珊	董事会秘书			40,200.00	1.51%	26,720.00	1.52%
文舒婷	监事	2,916.54	0.26%	3,000.00	0.11%		
温美玲	监事	11,313.50	1.01%				
合计		560,890.80	50.31%	2,151,888.79	81.08%	1,516,769.50	86.45%

#### (五) 固定资产

1、公司固定资产的分类折旧年限、预计残值率、折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率（%）
电子设备及其他设备	3-4	5	23.75-31.67
运输设备	5	5	19

2、报告期内固定资产原值、折旧、净值等列示如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加		本期减少	2015年4月30日
一、账面原值合计	356,733.00				356,733.00
其中：电子设备	231,541.00				231,541.00
其他设备	125,192.00				125,192.00
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	219,251.84		19,076.05		238,327.89
其中：电子设备	139,552.16		11,147.23		150,699.39
其他设备	79,699.68		7,928.82		87,628.50
三、账面净值合计	137,481.16				118,405.11
其中：电子设备	91,988.84				80,841.61
其他设备	45,492.32				37,563.50
四、减值准备合计					
其中：电子设备					
其他设备					
五、账面价值合计	137,481.16				118,405.11

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
其中：电子设备	91,988.84			80,841.61
其他设备	45,492.32			37,563.50

项目	2013年12月31日	本期增加		本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	307,233.00	49,500.00			356,733.00
其中：电子设备	182,041.00	49,500.00			231,541.00
其他设备	125,192.00	49,500.00			125,192.00
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	167,437.46		51,814.38		219,251.84
其中：电子设备	111,524.26		28,027.90		139,552.16
其他设备	55,913.20		23,786.48		79,699.68
三、账面净值合计	139,795.54				137,481.16
其中：电子设备	70,516.54				91,988.84
其他设备	69,278.80				45,492.32
四、减值准备合计					
其中：电子设备					
其他设备					
五、账面价值合计	139,795.54				137,481.16
其中：电子设备	70,516.54				91,988.84
其他设备	69,278.80				45,492.32

项目	2013年1月1日	本期增加		本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	263,879.00	43,354.00			307,233.00
其中：电子设备	138,687.00	43,354.00			182,041.00
其他设备	125,192.00				125,192.00
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	125,358.94		42,078.52		167,437.46
其中：电子设备	93,232.22		18,292.04		111,524.26
其他设备	32,126.72		23,786.48		55,913.20
三、账面净值合计	138,520.06				139,795.54
其中：电子设备	45,454.78				70,516.54
其他设备	93,065.28				69,278.80
四、减值准备合计					
其中：电子设备					
其他设备					
五、账面价值合	138,520.06				139,795.54

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
计				
其中：电子设备	45,454.78			70,516.54
其他设备	93,065.28			69,278.80

(1) 公司固定资产占总资产的比例较小，报告期内该比重保持在2.29%-10.46%，公司为服务外包业务和咨询培训业务行业，该行业的特点及业务模式决定了公司没有高额大型的固定资产。公司最主要的固定资产是电脑、空调及两辆车，公司经营活动场所为租赁办公楼，除两辆运输工具外，单项固定资产的价值比较小。固定资产折旧均计入管理费用，报告期内计提的折旧费用占期间费用的比重保持在2.12%-2.74%，计提的折旧费用占当期收入的比例保持在0.61%-0.86%，公司计提的折旧费用占期间费用的比例、计提的折旧费用占当期收入的比例合理，符合公司实际经营情况。

(2) 公司报告期末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

(3) 截至2015年4月30日止，公司固定资产中无暂时闲置的固定资产。

(4) 报告期内，公司不存在对外担保、抵押的固定资产。

#### (六) 资产减值准备

##### 1、主要资产减值准备的确认标准和计提方法

##### (1) 公司应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

##### ① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额大于 100 万元的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

##### ② 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类	账龄分析法
无风险组合	纳入合并报表范围的子公司的应收款项、收回风险较小且周转较快的。具体包括：关联	除了有证据表明其回收性存在重大不确定，否则不计提

	单位应收款项及职工备用金借款、投标保证金、单位押金、代扣的社保	
--	---------------------------------	--

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

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）	5%	5%
1—2年	10%	10%
2—3年	30%	30%
3年以上	100%	100%

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	对个别应收款项可收回性作出具体评估后，有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	按应收款项个别认定法计提

(2) 长期股权投资减值准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

(3) 固定资产减值准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 2、报告期内，公司资产减值损失的明细如下所示：

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	22,163.45	22,705.51			44,868.96
合计	22,163.45	22,705.51			44,868.96

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	44,868.96	43,816.00			88,684.96
合计	44,868.96	43,816.00			88,684.96

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少		2015年4月30日
			转回	转销	
坏账准备	88,684.96	11,021.61			99,706.57
合计	88,684.96	11,021.61			99,706.57

报告期内资产减值损失均为计提坏账准备产生。

## 六、公司报告期内各期末主要负债情况

## (一) 应付职工薪酬

应付职工薪酬主要包括支付给员工的工资、职工福利费、社会保险费、住房公积金等。2013年末、2014年末以及2015年4月30日，公司应付职工薪酬余额分别为207,688.24元、467,351.81元和206,307.11元。

2015年1-4月应付职工薪酬变动情况如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期计提	本期支付	2015年4月30日
工资、奖金、津贴和补贴	467,351.81	1,105,888.74	1,366,933.44	206,307.11
职工福利费		12,596.02	12,596.02	
社会保险费		55,598.72	55,598.72	
其中：医疗保险费		9,139.20	9,139.20	
基本养老保险费		39,246.40	39,246.40	
补充养老保险				
失业保险费		3,606.56	3,606.56	
工伤保险费		3,606.56	3,606.56	

生育保险费				
住房公积金		2,700.00	2,700.00	
工会经费和职工教育经费				
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
其他				
合计	467,351.81	1,176,783.48	1,437,828.18	206,307.11

2014年应付职工薪酬变动情况如下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期计提	本期支付	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	207,688.24	3,875,382.87	3,615,719.30	467,351.81
职工福利费		45,588.80	45,588.80	
社会保险费		126,242.40	126,242.40	
其中：医疗保险费		24,576.00	24,576.00	
基本养老保险费		84,670.00	84,670.00	
补充养老保险				
失业保险费		8,498.20	8,498.20	
工伤保险费		8,498.20	8,498.20	
生育保险费				
住房公积金		13,677.00	13,677.00	
工会经费和职工教育经费				
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
其他				
合计	207,688.24	4,060,891.07	3,801,227.50	467,351.81

2013年应付职工薪酬变动情况如下表：

单位：元

项目	2013年1月1日	本期计提	本期支付	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	91,387.94	1,674,845.57	1,558,545.27	207,688.24
职工福利费	9,902.00	68,332.74	78,234.74	
社会保险费		78,038.00	78,038.00	
其中：医疗保险费		17,241.00	17,241.00	
基本养老保险费		50,409.00	50,409.00	
补充养老保险				

失业保险费		5,194.00	5,194.00	
工伤保险费		5,194.00	5,194.00	
生育保险费				
住房公积金		3,100.00	3,100.00	
工会经费和职工教育经费				
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
其他				
合计	101,289.94	1,824,316.31	1,717,918.01	207,688.24

注：应付职工薪酬中未包含劳务外包及派遣员工薪酬。

2013年、2014年、2015年1-4月计提的应付职工薪酬为1,824,316.31元、4,060,891.07元、1,176,783.48元，公司2014年度职工薪酬同比2013年度增加2,236,574.76元，同比增长1.23倍，主要原因系（1）随着公司的业务增长，2014年员工年均人数较2013年大幅增长，增加了大量兼职人员，且增加的人员中包含公司高薪引进的培训老师和管理人员；（2）考虑到公司发展需要，公司为了加强人力资源建设和维持公司员工团队的稳定，次年会根据上一年度的业务发展规模上调员工工资，导致费用中的职工薪酬较大幅度上升。

报告期内，不存在拖欠性质的应付职工薪酬。

## （二）应交税费

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	4,580.76	14,543.82	10,705.75
营业税	9,935.38	31,246.27	14,913.01
企业所得税	684,301.19	638,652.42	261,501.80
城市维护建设税	1,743.05	3,932.23	1,716.16
教育费附加	747.01	1,685.23	768.56
地方教育费附加	498.03	1,123.51	512.38
堤围费	613.17	1,255.74	742.32
印花税	29.18		
合计	702,447.77	692,439.22	290,859.98

应纳税额的变动方向与同期收入相匹配且变动方向一致。2014年末应缴纳的

税款较2013年末上升了144.22%，且增长金额比例高于2014年实际应缴纳所得税金额，主要原因是（1）公司在前三个季度盈利均很小，主要盈利在第四季度，故公司前三个季度预缴的企业所得税均很小，期末应缴纳的企业所得税增长较大；（2）公司在2013年度应缴纳的企业所得税在2014年末还未缴纳，故导致2014年末应交的企业所得税金额较大。

公司劳务外包及派遣业务按照应税收入额的5%缴纳营业税；教育培训业务按照收入的3%缴纳营业税。

由于公司目前是增值税小规模纳税人，故咨询调研业务按照收入全额的3%缴纳增值税。

### （三）其他应付款

#### 1、其他应付款按账龄列示如下：

单位：元

帐龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	554,281.83	100.00	124,996.37	98.81	72,202.51	100.00
1至2年			1,500.00	1.19		
2至3年						
合计	554,281.83	100.00	126,496.37	100.00	72,202.51	100.00

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年4月30日，公司其他应付款余额分别为72,202.51元、126,496.37元和554,281.83元，波动较大。公司的其他应付款主要是劳务外包人员薪资和关联方往来款。2015年4月末其他应付账款余额大幅增加，系公司与中国工商银行中山分行合作“营业网点大堂引导服务”，该客户在业务发生的当月即确认公司提供的服务，所以公司在当月确认收入后即确认相应的应付外包人员薪资，该薪酬在次月进行发放，故导致应付劳务外包薪酬增加。

#### 2、报告期内大额其他应付款明细列示如下表：

单位：元

2015年4月30日				
单位名称	金额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
劳务外包人员薪资	457,237.89	1年以内	82.49%	外包工资
合计	457,237.89		82.49%	

2014年12月31日				
劳务外包人员薪资	42,782.80	1年以内	33.82%	外包工资
中山市安泰机电工程有限公司	30,000.00	1年以内	23.72%	装修款
陈建生	25,156.66	1年以内	19.89%	员工借款
合计	97,939.46		77.42%	
2013年12月31日				
中山市德仁文化传播有限公司	34,602.40	1年以内	47.92%	往来款
梁红英	30,000.00	1年以内	41.55%	员工借款
合计	64,602.40		89.47%	

3、本报告期其他应付款各期末余额中其他应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联单位的款项：

单位：元

关联方名称	关联方关系	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
中山市德仁文化传播有限公司	实际控制人控制的其他企业	5,613.26	1.01%	1,500.00	1.19%	34,602.40	47.92%

4、截止至2015年4月30日止，无账龄超过1年的大额其他应付账款。

## 七、报告期内各期末股东权益情况

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	10,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积			
专项储备			
盈余公积	146,695.31	146,695.31	52,457.26
未分配利润	1,790,340.92	1,921,403.02	787,446.71
归属于母公司股东的所有者权益	11,937,036.23	4,068,098.33	2,839,903.97
少数股东权益			
合计	11,937,036.23	4,068,098.33	2,839,903.97

（一）股本（实收资本）的具体变化详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“（五）公司设立以来股本形成及变化情况”。

(二) 报告期内无资本公积变动情况。

## 八、关联方、关联方关系及重大关联交易

### (一) 关联方的认定标准

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联企业和关联自然人。

### (二) 关联方及关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

企业名称	与公司的关系	持股比例 (%)
阮锐师	控股股东	54.70%
中山市三人行教育培训中心	控股子公司	100.00%

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联自然人：

关联自然人	与公司的关系
徐惠珍	持股 5% (含 5%) 以上股东，董事
张映生	董事，副总经理
罗智良	董事
张国文	董事
刘雪琴	监事
温美玲	监事
文舒婷	监事 (职工代表)
冯毅伦	财务总监
阮咏珊	董事会秘书
阮惠强	实际控制人之父

王晓明	报告期内曾任公司监事
阮锐敏	实际控制人之姐、报告期内曾任公司监事
吴欣	报告期内曾任公司财务总监

与以上关联自然人关系密切的家庭成员（包括其配偶、父母、年满18周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母）均为公司的关联方。

关联企业：

报告期内关联企业	报告期末关联企业	与公司的关系
中山市菁泽股权投资管理中心 (有限合伙)	中山市菁泽股权投资管理中心 (有限合伙)	持股 5% 以上的股东
中山市德仁文化传播有限公司	中山市德仁文化传播有限公司	主要投资者共同控制 的其他企业

### (三) 关联方交易

关联租赁情况：

出租方名称	承租方名称	租赁 资产种类	租赁 起始日	租赁 终止日	租赁费用 定价依据
阮惠强	广东三人行管理 咨询有限公司	员工宿舍	2014-01-01	2016-12-31	市场价格
阮锐师	中山市三人行教 育培训中心	办公室	2014-04-01	2014-12-31	市场价格
阮锐师	中山市三人行管 理咨询有限公司 清远分公司	办公室	2013-10-01	2016-09-30	市场价格

单位：元

2013 年度确认的租赁费用	2014 年度确认的租赁费用	2015 年 1-4 月确认的租赁费用
1,600.00	53,360.00	12,720.00

2014年1月到2016年12月，阮惠强将所拥有的位于中山市花园社区柏苑新村兴华街80号101房租赁给公司作为员工宿舍使用，该房产面积为140平方米，公司每月支付租金为2,300元。

2014年4-12月，阮锐师将所拥有的位于中山市火炬开发区颐岭路30号二层214室面积为40平方米的物业租赁给公司使用，每月支付租金为2,000元。

2013年10月到2016年12月，阮锐师将所拥有的位于清远市清城区东城笔架南路6号和富东城花园五栋9层04号租赁给公司使用，每年支付租金为9,600元，租

金按年计算，逐年递增10%。

报告期内，公司的关联交易为正常的业务需求，关联交易定价策略采用市场价，不存在损害公司利益或向公司输送利润情形。

#### （四）关联方资金往来情况

公司向关联方借出款项及收款情况：

单位：元

项目名称	关联方	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他收款	阮锐师	228,884.90		1,834,122.49		1,389,358.50	
其他收款	中山市德仁文化传播有限公司	277,467.80		207,847.80			
其他收款	张映生	308.06		26,718.50		60,500.00	
其他收款	张国文	40,000.00		40,000.00		40,191.00	
其他收款	阮咏珊			40,200.00		26,720.00	
其他收款	文舒婷	2,916.54		3,000.00			
其他收款	温美玲	11,313.50					
	合计	560,890.80		2,151,888.79		1,516,769.50	

公司应付关联方款项：

单位：元

项目名称	关联方	2015年04月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	中山市德仁文化传播有限公司	5,613.26	1,500.00	34,602.40

关联方资金往来主要是实际控制人阮锐师为开展公司业务借用公司资金进行周转，实际控制人阮锐师控制的中山市德仁文化传播有限公司向公司借款周转。其他的高管借款均系由于正常业务活动向公司借出的备用金。关联方阮锐师及中山市德仁文化传播有限公司已经于2015年7月2日将上述借款全部归还。

#### （五）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内关联方阮锐师、阮惠强为公司提供的办公场所租赁费用2013年度、2014年度、2015年1-4月分别为1,600.00元、53,360.00元、12,720.00元，报告期内以上租赁活动产生的费用很小，占当期营业成本金额很小，未对公司的财务状况和经营成本产生重大影响。

#### （六）关联交易决策程序执行情况

股份公司成立前，公司治理不完善，公司章程亦未对关联交易事项进行相应规定。

公司2015年第一次临时股东大会对报告期内关联交易进行了补充确认，在股东大会对上述关联交易表决时关联股东回避表决，依据该股东大会决议，上述关联交易的交易价格定价公允，不存在因此而损害公司及其他股东利益的情形。

股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。

#### （七）规范关联交易的承诺和措施

为规范与关联方之间的交易，公司实际控制人阮锐师出具了《规范关联方交易承诺函》，该承诺函主要内容如下：

“自本承诺出具之日起，本公司保证将按照《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理办法》的相关规定，对进行关联交易表决时严格遵守回避程序，同时保证关联交易活动遵循商业原则，关联交易的价格公允。”

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

#### （一）日后事项

报告期内，无需要提醒投资者关注的重要日后事项。

#### （二）或有事项

报告期内，无需要提醒投资者关注的重要或有事项。

(三) 其他重要事项

报告期内，无需要提醒投资者关注的其他重要事项。

十、报告期内公司的资产评估情况

评估报告名称	报告编号	评估目的	评估增减值
广东三人行管理咨询有限公司拟改制为股份有限公司项目评估报告	中企华评报字[2015]第3423号	广东三人行管理咨询有限公司整体改制组建股份有限公司	评估增值28.92万元

截至2015年4月30日，广东三人行管理咨询有限公司经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计后的总资产账面价值1,324.54万元，评估值1,353.46万元，评估增值28.92万元，增值率2.18%；总负债账面值154.79万元，评估值154.79万元，评估无增值；净资产账面价值1,169.75万元，评估值1,198.67万元，评估增值28.92万元，增值率2.47%。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十一、股利分配政策和报告期内分配情况

(一) 股利分配政策

公司缴纳企业所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

(二) 报告期内的股利分配情况

报告期内，公司未进行过股利分配。

(三) 公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

## 十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

### （一）控股子公司基本信息

公司名称	开办资金	期末实际 出资额	主要业务	出资比例
中山市三人行教育培训中心	3万元	3万元	非学历教育	中山市三人行管理咨询有限公司出资 100%

### （二）报告期内，子公司主要财务数据如下：

中山市三人行教育培训中心：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入	354,150.00	2,565,927.00	406,377.00
利润总额	-133,703.70	295,650.43	-146,360.84
净利润	-133,703.70	285,813.84	-146,360.84
项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	372,156.62	757,430.02	322,840.57
负债总额	102,554.95	354,124.65	205,349.04
净资产总额	269,601.67	403,305.37	117,491.53

## 十三、公司主要风险因素及自我评估

### （一）一般风险

在公司发展中所面临的一般风险主要为行业共同的风险，具体体现在以下几点：

#### 1、市场竞争风险

近年来，随着人力资源服务业的快速发展，人力资源服务行业市场化程度达到较高水平，市场竞争激烈，不乏实力雄厚的大型跨国公司和国有企业。虽然公司经过多年的发展，已经在广东省内建立起了良好的服务网络体系，在广东省内的银行业、速递业等下游行业中树立了良好的品牌声誉，但如果未来行业竞争进一步加剧，公司有可能存在市场地位下降的风险。

应对措施：为提高公司市场竞争力，进一步提升公司市场地位，公司坚持以专业、优质服务来提升品牌形象和盈利能力，强调项目实施过程中的质量管控，落实与客户的及时有效沟通，一方面强化公司组织结构，提高运行效率，实现公

司业务管理运行的规范化、标准化和信息化；另一方面，公司积极寻求多家高校和科研机构的外部智力支持，为公司产品和服务升级提供智力保障。

## 2、核心业务人员流失风险

公司所处的人力资源服务行业属于人力资本和知识密集型行业，核心业务人员是公司保持核心竞争力的重要因素之一。随着公司业务的快速发展和规模的不断扩大，对高层次管理人才和业务人才的需求也不断增加。在行业快速发展的情况下，行业内对人才的争夺日趋激烈。若公司不能通过采取有效的激励政策、打造良好的企业文化、搭建员工职业发展平台等稳定措施稳定员工队伍，公司将面临核心业务人员流失的风险。

应对措施：加强企业文化建设，使员工认同企业文化，营造良好的工作氛围，不断增强员工的归属感和使命感；运用培训机制，提高各种培训机会，更新知识结构，让员工能够不断学习新知识，运用新技能；完善激励机制、践行绩效工资，将核心业务人员的薪酬收入与公司经营业绩挂钩，实现员工与企业双赢；实行科学竞争机制，加强企业人才队伍建设，打造企业建设生力军，使其个人利益与公司利益紧密联系在一起，维持管理团队的稳定性，较大限度地降低业务扩张以及转型带来的管理风险。

## （二）行业风险

### 1、下游行业需求变化的风险

目前公司下游行业客户主要为省内银行业、速递业等窗口服务行业客户以及部分事业单位客户，客户黏性较高，对公司产品和服务需求较大。理论上，如若下游行业需求发生重大变化，将对公司的复制式快速扩张计划产生较大影响，从而对公司总体效益造成较大影响。

应对措施：公司一方面密切与客户的联系，保持对客户需求的敏锐度和快速响应能力；另一方面积极开拓新客户、新产品、新服务，并计划加快业务全国推广复制的进程。

## （三）自身风险

### 1、公司治理和内部控制风险

有限公司阶段，公司治理结构相对简单，内部控制制度及其执行尚不完善与彻底。2015年6月，有限公司整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的治

理结构，制定了“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等管理制度，完善了内部控制制度。新的治理机构和内控制度对公司治理的要求比有限公司阶段高，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制和内控制度尚需深层理解与掌握，短期内公司仍可能存在治理不够完善的风险。同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司将组织管理层学习《公司法》、《公司章程》、《财务管理制度》等公司内控制度，据此促进公司各职能机构明确责任，行使相应职权，奠定公司治理机制规范高效运作的基础。严格践行公司的各项治理制度，提升各项决策的民主度与透明度，充分发挥监事会的监督作用，使公司规范治理的水平不断提升，确保公司治理做到形式、实质上均规范运行。同时公司管理层签订了《关于严格执行内控制度、谨慎防范经营风险的承诺函》，承诺公司销售、项目管理、采购及财务管理各环节均在法律、法规和公司内控制度的约束下进行，此外公司将不断完善惩处机制和报告机制，发现问题及时沟通，以避免对公司造成不良影响。

## 2、垫付外包人员工资的风险

按照合同规定，公司一般当月或次月与客户结算提供的劳务外包或派遣收入，并于次月根据结算结果发放外包人员薪酬，一般不存在垫付情况。报告期内，公司客户主要是银行及事业单位，该类客户信誉较好，合作期间收款顺畅，但不排除因部分客户单位财务状况恶化、请款流程复杂等原因导致公司垫付外包人员薪酬福利，将会对公司的现金流产生不利影响。

应对措施：公司建立健全了对客户的内部控制制度，制定客户筛选政策，减少与回款速度不佳的客户合作；加强应收账款、其他应收款管理，及时向客户请款及催收；并且加强对货币资金的管理，充分利用多种渠道，解决公司发展可能存在的现金流问题。

## 3、劳务外包被界定为劳务派遣的风险

报告期内，公司的主营业务为为银行业、速递业等服务窗口行业以及事业单位的客户提供劳务外包服务，其主要客户为银行、事业单位等，由于这些客户的

性质的特殊性及其外包工作的要求，银行、事业单位等会在业务合同中规定劳务外包人员需要遵守单位员工需要遵守的相关管理制度，主要包括对工作时间的规定和应当遵守的相应规章制度等，上述对劳务外包人员进行的管理，可能会有被认定为劳务派遣的风险。

如若被认定为劳务派遣，可能会导致主要银行客户相应减少相关服务人员，使得公司劳务外包及派遣业务短期内无法进一步迅速扩张，将对公司业务发展造成一定影响。

**应对措施：公司在提供劳务外包服务过程中，在人员管理等方面均区别于劳务派遣业务。客户规范劳务派遣用工方式的具体措施及可能产生的成本费用等不会对公司持续经营产生重大影响。**如若被认定为劳务派遣，一方面，公司已持有中山市人力资源和社会保障局于2013年8月30日核发的《劳务派遣经营许可证》，不存在无相应资质问题；另一方面，公司与客户之间的业务合同会严格按照劳务派遣的相关规定进行签订与执行，以保证不会对公司的经营造成不利影响。

#### 4、租赁场所变更的风险

公司总部、各分公司均靠租赁房产开展业务。一方面，在公司租赁的房产中有出现部分出租人产权证书不够齐全、租赁合同未备案的情况，报告期内，公司租赁的房产虽未出现纠纷，但理论上存在租赁关系被第三方主张无效或被有权机关认定无效的风险；另一方面，如果所租赁房产到期，出租方收回房产不愿意续租，而公司无法在较短的时间内寻找到可替代的租赁物业，或租赁物业选址不佳，经营场所变更将在短期内对公司经营活动的稳定性产生不利影响。

**应对措施：**一方面，公司将针对租赁合同进行备案、产权证书不齐全的分公司，在原合约到期前对租赁合同进行补充备案或协商补齐证书或更换新的办公场所，同时加强并完善新办公场所租赁合同审核备案管理流程；另一方面，公司会继续对办公场所租约到期时间进行监控及提醒工作，以便各子公司能留出足够的时间来进行租赁合同续约或办公场所更换工作。

#### 5、因社保和公积金缴纳问题受到有关部门处罚与追缴的风险

公司主营业务为银行业、速递业等服务窗口行业以及事业单位的客户提供服务外包、调研咨询、教育培训等服务，公司所处服务业属于人力资源密集型行业，

截至2015年4月30日，公司共有694名员工，公司为593名员工购买了社保，仅为79名员工购买了住房公积金，虽公司控股股东、实际控制人阮锐师已承诺将完善社保与公积金购买制度，但仍存在因报告期内未为全部员工缴纳社保与公积金受到有关部门处罚与追缴的风险。

应对措施：公司已经按照国家住房公积金相关法律、法规及规范性文件的要求，办理了公积金缴费登记并缴纳相关费用，公司实际控制人阮锐师已对2015年4月以前的公积金缴纳事项出具了承诺，承诺将无条件按照主管部门核定的金额无偿代公司补缴，如果公司因未按照规定为职工缴纳住房公积金而带来任何其他费用支出或经济损失，公司实际控制人将无条件全部代公司承担。

#### 十四、公司经营目标和计划

##### （一）公司整体发展规划

三人咨询以人力资源服务方向为主，同时渗透品牌战略、营销管理、流程再造、调查统计和质量控制等学科，将调研咨询、教育培训、劳务外包等服务组合成为一体化的新型咨询产品包，提供“综合效能提升”的一揽子综合解决方案，有针对性地为客户解决细节效能工程的落地实施难题。

三人咨询将以“品质服务专家”为核心定位，在两到三年内建立成熟完备的产品和服务体系和可持续发展的经营模式，成为具有竞争力的品质服务公司；以新三板挂牌为启动资本运作的第一步，在三年内完成不少于三轮定增及融资，并介入行业的横向并购和上游行业的纵向投资并购；聚焦于综合效能提升、行业数据整合等两大业务创新平台，视公司及市场整体情况考虑选择转板上市。

##### （二）公司各业务板块中长期发展目标

###### （1）公司产品和服务未来发展目标

根据公司现有规模和近年发展情况，结合行业发展趋势，并考虑公司战略规划，公司拟订以下收入目标：

单位：万元

业务类型	2015年E	2016年E	2017年E
劳务外包及派遣	2800	3600	5000
综合咨询及调研	300	600	900
教育培训	400	800	1500

合计	3500	5000	7400
----	------	------	------

## (2) 实现目标的保障措施

劳务外包及派遣业务方面，以业务外包为基础，不断深化发展，结合自身综合研发优势，打造技术优良、高效、规范、统一的精细化管理模式，为客户提供整体、单一技术环节的外包业务，成为行业优质的品质服务外包提供商，实现年均30%的复合增长。

综合咨询及调研业务方面，公司加速软件平台建设，强化模块功能，提升数据处理分析能力；加快产品推广步伐，以金融业、公共行业为重点，横向延伸，并不断纵向深入挖掘；保持并稳步提升市场调研的影响力，实现业务规模的提升，营收增长超越行业增长趋势，实现年均50%的复合增长。

教育培训方面，以专业和研发为核心，加强产学研联合，以课题研究为切入点，提升效能为核心，以软件服务平台为辅助渠道，并开展行业微认证；在立足于行业领先地位的同时，不断进行新项目新课程开发，提升自身的市场占有率，实现60%以上的复合增长。

## (三) 公司经营目标和计划现有商业模式的一致性

公司未来将继续专注于为客户提供“综合效能提升”整体解决方案，将人力资源服务结合品牌战略、营销管理、流程再造、调查统计和质量控制等学科，提供包含调研咨询、教育培训、劳务外包等服务模块在内的一体化新型咨询产品包，提升品牌价值，提高客户的黏性和认可度，丰富现有产品以及服务，使公司获得稳定发展。由此可见，公司的经营目标和计划与商业模式具有一致性。

## 第五节相关声明

### 一、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、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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

陆锐师      徐惠珍      张明生  
\_\_\_\_\_  
陆锐师      张明生

全体监事签字：

刘曾琴      温美玲      文舒婷  
\_\_\_\_\_  
刘曾琴      温美玲      文舒婷

不兼任董事高级管理人员签字：

陆锐师      张明生  
\_\_\_\_\_  
陆锐师      张明生

广东三人行管理咨询股份有限公司

2015年9月29日



## 二、申请挂牌公司主办券商声明

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。

法定代表人签字： 张叶一

项目小组负责人签字： 张义杰

项目小组成员签字：

袁丽的      金萍      谭红斌



### 三、律师事务所声明

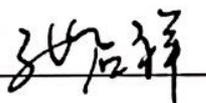
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



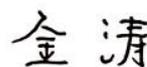
机构负责人（签字）：\_\_\_\_\_

林泽军

经办律师（签字）：\_\_\_\_\_



张启祥



金涛

北京市中伦(广州)律师事务所

2015年9月29日

#### 四、签字会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签字： 姜晓

经办注册会计师签字： 李峰 王



2015 年9月9日

## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读广东三人行管理咨询股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签字：



经办注册资产评估师签字：



北京中企华资产评估有限责任公司



## 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