

山东朗朗教育科技有限公司



公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商



中泰证券股份有限公司
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD

二〇一五年十一月

声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（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。

风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、治理风险

公司于 2015 年 8 月 6 日由山东朗朗教育科技有限公司整体变更设立为股份公司。变更为股份公司后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理制度的执行尚未经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善；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。

二、人才流失风险

公司是一家为学前教育提供整体解决方案的专业企业，以自主编纂的学习活动材料和自主研发的学前教育电子产品为基础，所处行业属于人才密集型行业，需要大量的教研人员和产品研发人员。随着公司规模的不扩张，营销人员、教研人员和产品研发人员数量有持续增加趋势，若公司出现较大规模人才流失情况，将对公司业务拓展和实际经营产生不利影响。

三、新业务拓展风险

公司为完善自身产业链，开始进行朗朗网络课程、朗朗网上儿歌平台、网络教师培训等线上业务的拓展，目前为止处于拓展的初期阶段，业务效果需要实践检验，若公司线上业务拓展不顺利，将会对公司未来营业收入产生影响。

四、税收优惠政策变化风险

公司已取得《中华人民共和国出版物经营许可证》，根据《财政部、国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税收〔2013〕87号），自 2013 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止，免征图书批发、零售环节增值税；报告期内，2013 年公司免税金额为 664,556.50 元，2014 年公司免税金

额为 2,135,678.77 元，2015 年 1-5 月公司免税金额为 1,347,925.30 元；未来期间，若该项税收优惠政策发生重大变化，将对公司经营产生影响。

目 录

声 明	2
风险及重大事项提示	3
释 义	7
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、公司股权结构	12
四、公司股东情况	12
五、公司成立以来股本形成及其变化	15
六、收购睿童教育	20
七、子公司基本情况	22
八、董事、监事、高级管理人员基本情况	26
九、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据	29
十、与本次挂牌有关的机构	30
第二节 公司业务	33
一、公司主营业务	33
二、公司内部组织结构与主要业务流程	41
三、公司业务有关资源情况	44
四、公司主营业务相关情况	50
五、公司商业模式	56
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	57
第三节 公司治理	71
一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	71
三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	73
四、公司独立运营情况	74
五、同业竞争情况	75
六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况	76

七、董事、监事、高级管理人员情况.....	78
第四节 公司财务会计信息	83
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	83
二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	84
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响	100
四、报告期主要会计数据和财务指标有关情况.....	116
五、报告期利润形成的有关情况.....	121
六、报告期内各期末主要资产情况.....	135
七、报告期内各期末主要负债情况.....	147
八、报告期内各期末股东权益情况.....	154
九、关联方、关联方关系及关联交易情况.....	155
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事 项	157
十一、股利分配政策和历年分配情况.....	158
十二、历次评估情况	158
十三、公司主要风险因素及自我评估.....	159
第五节 股票发行	161
第六节 有关声明	165
第六节 附件	171

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司	指	山东朗朗教育科技有限公司
朗朗教育	指	山东朗朗教育科技有限公司
济南朗朗	指	济南朗朗教育科技发展有限公司，系朗朗教育设立时的名称
朗朗书业	指	山东朗朗书业有限公司，系朗朗教育曾使用的名称
有限公司	指	山东朗朗教育科技有限公司、济南朗朗教育科技发展有限公司、山东朗朗书业有限公司
睿童教育	指	山东睿童教育科技有限公司
济南格尚	指	济南格尚教育咨询有限公司
济南市工商局	指	济南市工商行政管理局
济南高新区管委会市场监管局	指	济南高新技术产业开发区管委会市场监管局
广州市工商局天河分局		广州市工商行政管理局天河分局
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
推荐主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
元，万元	指	人民币元，人民币万元
报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1-5月
本说明书、本公开转让说明书	指	山东朗朗教育科技有限公司公开转让说明书
公司章程	指	2015年7月22日公司股东大会批准的山东朗朗教育科技有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	山东众成清泰（济南）律师事务所

资产评估事务所	指	开元资产评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
OEM	指	贴牌生产
玩教具	指	幼儿园中儿童游戏玩具和辅助教学用具
区域活动材料	指	幼儿游戏的载体，包括活动场景设计和配套材料等；指教师根据幼儿发展需要，有目的、有计划地投放各种材料，创设活动环境，让幼儿在宽松和谐的气氛中，按自己的能力和意愿，自主地选择学习内容和活动伙伴，主动地进行探索与交往。
毛入园率	指	幼儿园在园学生人数占户籍所在三周岁以上六周岁以下适龄儿童总人数比例
码洋	指	全部图书定价总额，图书的原价与册数的乘积
实洋	指	按码洋打折之后的金额
华安证券	指	华安证券股份有限公司

注：本公开转让说明书表格中如存在总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：山东朗朗教育科技有限公司

英文名称：Shandong Langlang Education Technology Co., Ltd.

注册资本：发行前：2,000万元

发行后：2,200万元

法定代表人：耿进括

有限公司成立日期：2007年5月18日

股份公司成立日期：2015年8月6日

住 所：济南市高新区舜华路2000号舜泰广场1号楼15层B1区-3

邮政编码：250101

所属行业：根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“文化、体育和娱乐业”之“图书出版”，行业代码为 R8521。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“文化、体育和娱乐业”之“新闻和出版业”，所属行业代码为R85。根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“非日常生活消费品-媒体-媒体-出版”，行业代码为13131012。

主营业务：学前教育产品的研发、销售和推广

董事会秘书：孙丽雯

电 话：0531-88113026

传 真：0531-88168705

公司网址：www.langlang.net.cn

电子邮箱：sunliwen@langlang.net.cn

组织机构代码：79887943-9

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：发行前：2,000万股

发行后：2,200万股

挂牌日期：2015 年【 】月【 】日

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司挂牌后，公司控股股东和实际控制人的股份转让还需遵守《业务规则》的规定。”

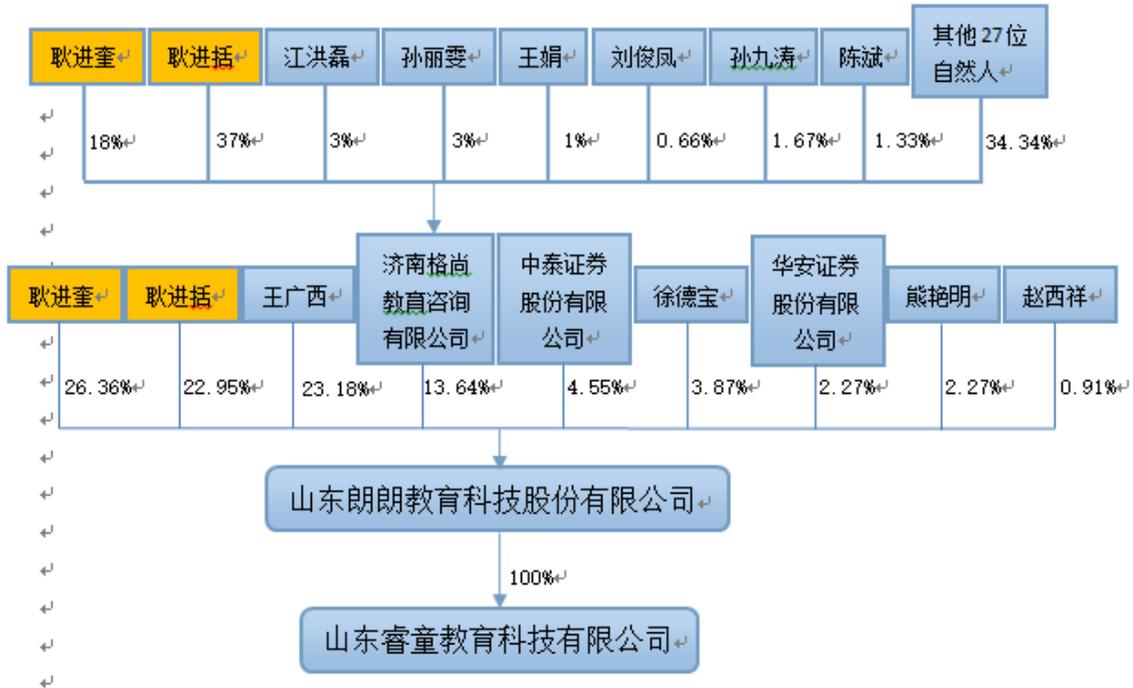
公司股东所持股份无自愿锁定承诺。

截至本说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称/ 姓名	股东性质	公司任 职	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	本次可进入全国 股份转让系统转 让的股份数量 (股)	自愿 锁定 情形
1	耿进奎	境内自然人	董事长	5,800,000	26.36	0	无
2	王广西	境内自然人	董事	5,100,000	23.18	0	无
3	耿进括	境内自然人	董事、总 经理	5,050,000	22.95	0	无
4	徐德宝	境内自然人	无	850,000	3.87	0	无
5	赵西祥	境内自然人	董事	200,000	0.91	0	无
6	济南格尚	境内法人	无	3,000,000	13.64	0	无
7	中泰证券 股份有限 公司	境内法人	无	1,000,000	4.55	1,000,000	无
8	华安证券 股份有限 公司	境内法人	无	500,000	2.27	500,000	无
9	熊艳明	境内自然人	无	500,000	2.27	500,000	无
合计				22,000,000	100.00	2,000,000	—

除上述情况之外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、公司股权结构



四、公司股东情况

(一) 控股股东和实际控制人的认定及变动情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东耿进奎直接持有580万股公司股份，占总股本的26.36%，为公司控股股东。

公司股东耿进括直接持有505万股公司股份，占总股本的22.95%，耿进奎与耿进括系兄弟关系，两人合计直接持有公司49.31%的股份，济南格尚持有公司13.64%的股份，两人合计持有济南格尚55%的股权，两人通过济南格尚控制公司13.64%的股份；综上，两人合计控制公司62.95%的股份。同时，耿进奎与耿进括签署了《一致行动协议》，将在公司股东大会及董事会中就表决事项保持一致，二人共同控制公司的经营与决策，并实际支配和控制公司，故认定耿进奎与耿进括为公司的共同实际控制人。

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变动。

(二) 实际控制人的基本情况

耿进奎，男，汉族，1979年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年9月至2000年7月，就读于山东经济学院财政金融系财政学（税收方向）专业；2000年7月至2000年10月，就职于山东山大华天事业发展总公司，任出纳；2000年10月至2001年2月，就职于北京新华文化发展有限公司，任编辑；2001年2月至2006年10月，就职于山东星火国际传媒集团有限公司，任产品总监；2006年10月至2007年5月，筹建有限公司；2007年5月至2015年7月，就职于有限公司，任执行董事；2015年7月至今，任公司董事长，任期三年。

耿进括，男，汉族，1979年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年9月至2002年7月，就读于湖北黄冈师范学院汉语言文学专业；2002年7月至2002年10月，就职于安徽省六安市育才高级中学，任语文老师；2002年10月至2007年4月，就职于深圳诺亚舟教育控股有限公司，任大区经理；2007年5月至2015年7月，就职于有限公司，任总经理；2015年7月至今，任公司总经理，任期三年。

（三）公司股东情况

截至本说明书签署之日，公司共有9名股东，包含6位自然人及3位法人股东，其基本情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	耿进奎	5,800,000	26.36	境内自然人
2	耿进括	5,050,000	22.95	境内自然人
3	王广西	5,100,000	23.18	境内自然人
4	济南格尚	3,000,000	13.64	境内法人
5	中泰证券	1,000,000	4.55	境内法人
6	徐德宝	850,000	3.87	境内自然人
7	华安证券	500,000	2.27	境内法人
8	熊艳明	500,000	2.27	境内自然人
9	赵西祥	200,000	0.91	境内自然人

合 计	22,000,000	100.00	
-----	------------	--------	--

(1) 济南格尚教育咨询有限公司：

成立时间：2015 年 5 月 22 日；

公司性质：有限责任公司（自然人投资或控股）；

公司地址：山东省济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 1 号楼东侧 15 层 B1 区-5；

法定代表人：庞左永；

公司注册资本：300 万元；

经营范围：教育信息咨询（不含教育培训及家教）；商务信息咨询；企业管理咨询。（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）

公司股东持有的股份不存在股权质押，也不存在股权争议。

济南格尚主要是由公司员工设立的有限合伙企业，其投资于公司的资金均来源于合伙人的出资，不存在“以非公开方式向投资者募集资金设立”的情形，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定的私募投资基金，不需要办理私募投资基金的备案程序。

(2) 中泰证券股份有限公司

中泰证券股份有限公司，法定代表人李玮，成立于 2001 年 5 月 15 日，注册号为 370000018067809，住所为济南市市中区经七路 86 号，经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；股票期权做市。（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）。注册资本为 627,176.318 万元人民币。

中泰证券股份有限公司与公司及主要股东无关联关系，本次认购 1,000,000 股，为做市库存股。

中泰证券股份有限公司拟成为公司的做市商，且已取得全国中小企业股份转让系统做市商资格，不涉及私募投资基金及私募基金管理人备案。

(3) 华安证券股份有限公司

华安证券股份有限公司，法定代表人李工，成立于2001年1月8日，注册号为340000000002071，住所为安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号，经营范围：许可经营项目：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。注册资本为贰拾捌亿贰仟壹佰万元整。

华安证券股份有限公司与公司及主要股东无关联关系，本次认购500,000股，为做市库存股。

华安证券股份有限公司拟成为公司的做市商，且已取得全国中小企业股份转让系统做市商资格，不涉及私募投资基金及私募基金管理人备案。

(四) 公司股东之间的关联关系

公司股东耿进奎与耿进括系兄弟关系，耿进奎持有济南格尚18%的股权，任济南格尚的监事，耿进括持有济南格尚37%的股权，除此之外，公司其他股东之间无关联关系。

五、公司成立以来股本形成及其变化

(一) 2007年5月，有限公司设立

山东朗朗教育科技有限公司前身为山东朗朗教育科技有限公司，系由耿进奎和耿进括两名股东于2007年5月18日依法出资设立。公司注册资本为51万元，其中，耿进奎以货币形式出资25.5万元，耿进括以货币形式出资25.5万元。有限公司注册地址为济南市历城区花园路220号恒泰花园2号楼1-401室。有限公司经营范围：计算机软、硬件的开发、销售；电子产品的研发、销售；工艺品、文体用品的销售；社会经济咨询。（未取得专项许可的项目除外）

2007年5月17日，山东新求是有限责任会计师事务所出具了编号为“鲁新

求验字[2007]第 309 号”《验资报告》，对上述出资事宜予以验证。

2007 年 5 月 18 日，济南市工商局就上述事实核发了注册号为 3701002831971 的企业法人营业执照。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	耿进奎	25.50	25.50	货币	50.00
2	耿进括	25.50	25.50	货币	50.00
合 计		51.00	51.00	—	100.00

（二）2009 年 1 月，有限公司第一次增资

2008 年 12 月 8 日，有限公司召开股东会并通过股东会决议，同意有限公司注册资本增加至 101 万元，其中耿进奎以货币形式增资 25.5 万元，耿进括以货币形式增资 24.5 万元。

2008 年 12 月 22 日，山东新天地联合会计师事务所出具了编号为“鲁新天地会验字[2008]第 2394 号”《验资报告》，对上述增资事实予以验证。

2009 年 1 月 5 日，济南市工商局对以上情况予以核准。

变更后有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	耿进奎	51.00	51.00	货币	50.50
2	耿进括	50.00	50.00	货币	49.50
合 计		101.00	101.00	—	100.00

（三）2013 年 1 月，有限公司第二次增资

2013 年 1 月 22 日，有限公司召开股东会并通过股东会决议，同意有限公司注册资本增加至 500 万元，其中原股东耿进奎以货币形式增资 201.5 万元，原股东耿进括以货币形式增资 22.5 万元，新股东王朝安以货币形式出资 150 万元，

新股东徐德宝以货币形式出资 25 万元。

2013 年 1 月 22 日，山东新求是有限责任会计师事务所出具了编号为“鲁新求验字[2013]第 20 号”《验资报告》，对上述增资事实予以验证。

2013 年 1 月 22 日，济南市工商局对以上情况予以核准。

变更后有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	耿进奎	252.50	252.50	货币	50.50
2	耿进括	72.50	72.50	货币	14.50
3	王朝安	150.00	150.00	货币	30.00
4	徐德宝	25.00	25.00	货币	5.00
合计		500.00	500.00	—	100.00

注：公司于 2014 年 7 月 28 日将住所由山东省济南市历城区花园路 101 号海蔚广场办公写字楼楼 5-2208 室迁址到济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 1 号楼 15 层 B1 区-3，工商档案随之迁移到济南高新区管委会市场监管局。

（四）2015 年 5 月，有限公司第三次增资、第一次股权转让

2015 年 5 月 23 日，有限公司召开股东会并通过股东会决议，同意：（1）王朝安将持有有限公司 30% 的股权，以 150 万元的价格转让给王广西，其他股东放弃优先受让权；（2）有限公司注册资本增加至 2000 万元，其中原股东耿进奎以货币形式增资 327.5 万元，原股东耿进括以货币形式增资 432.5 万元，原股东徐德宝以货币形式增资 60 万元，新股东王广西以货币形式出资 360 万元，新股东赵西祥以货币形式出资 20 万元，新股东济南格尚教育咨询有限公司以货币形式出资 300 万元。

同日，王朝安与王广西签订股权转让协议。

2015 年 5 月 26 日，山东太和会计师事务所出具编号为“鲁太和会验字[2015]第 0058 号”的《验资报告》，对上述 1200 万元出资进行验证。

2015年5月29日,山东太和会计师事务所出具编号为“鲁太和会验字[2015]第0059号”的《验资报告》,对新股东济南格尚教育咨询有限公司的300万元出资进行验证。

2015年5月27日,济南高新区管委会市场监管局对以上情况予以核准。

变更后有限公司股权结构如下:

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资形式	出资比例(%)
1	耿进奎	580.00	580.00	货币	29.00
2	王广西	510.00	510.00	货币	25.50
3	耿进括	505.00	505.00	货币	25.25
4	徐德宝	85.00	85.00	货币	4.25
5	赵西祥	20.00	20.00	货币	1.00
6	济南格尚	300.00	300.00	货币	15.00
合计		2000.00	2000.00	--	100.00

(五) 2015年8月,有限公司整体变更暨股份公司设立

2015年6月30日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具“天健审(2015)4-44号”《审计报告》,截至2015年5月31日,有限公司审计净资产值为22,202,561.55元。

2015年7月1日,开元资产评估有限公司对全部资产和负债进行了评估,并出具了“开元评报字[2015]209号”《山东朗朗教育科技有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》。经评估,截至2015年5月31日,有限公司净资产评估值为2,614.17万元(人民币贰仟陆佰壹拾肆万壹仟柒元整)。

2015年7月2日,有限公司召开股东会并通过股东会决议,同意有限公司整体变更为股份公司;同意有限公司以2015年5月31日经审计的账面净资产22,202,561.55元,按照1:0.9008的比例取整数折合为股本20,000,000.00元,

剩余 2,202,561.55 元计入资本公积，有限公司整体变更为股份有限公司；同意有限公司全部债权债务由整体变更后的股份公司承继。

同日，有限公司全体股东作为发起人，共同签署了《发起人协议》

2015 年 7 月 22 日，股份公司（筹）召开了创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会，选举产生第一届董事会成员和 2 名监事会成员，并通过了《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》、《对外担保管理制度》及《对外投资融资管理制度》。

2015 年 8 月 21 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天健验（2015）4-14 号”《验资报告》，根据该《验资报告》，截至 2015 年 7 月 22 日止，公司已收到全体出资者所拥有的截至 2015 年 5 月 31 日止山东朗朗教育科技有限公司经审计的净资产 22,202,561.55 元，上述净资产折合实收股本 20,000,000.00 元，资本公积 2,202,561.55 元，出资方式为净资产。股份设立时，全体发起人认购的股份总数为 2000 万股，每股面值 1 元，股本总额为 2000 万元。

2015 年 8 月 6 日，济南市工商局核准此次变更并换发股份公司营业执照。

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资形式	持股比例（%）
1	耿进奎	5,800,000	净资产折股	29.00
2	王广西	5,100,000	净资产折股	25.50
3	耿进括	5,050,000	净资产折股	25.25
4	徐德宝	850,000	净资产折股	4.25
5	赵西祥	200,000	净资产折股	1.00
6	济南格尚	3,000,000	净资产折股	15.00
合计		20,000,000	--	100.00

（六）2015 年 11 月，股份公司注册资本增加至 2200 万元

2015 年 10 月 8 日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了拟进行本次股票发行的决议和股票发行方案；

2015年10月25日，公司召开2015年第三次临时股东大会，经出席会议的有表决权股东所持表决权全部通过，决议批准本次股票发行；本次股票拟发行数量2,000,000股，股票发行价格为人民币5元/股，本次股票发行全部以现金认购。

2015年11月10日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具和信验字(2015)第000094号《验资报告》，对公司本次股票发行对象认购资金的交付情况进行了审验。

本次增资完成后，公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	出资形式	持股比例（%）
1	耿进奎	5,800,000	净资产	26.36
2	耿进括	5,050,000	净资产	22.95
3	王广西	5,100,000	净资产	23.18
4	济南格尚教育咨询有限公司	3,000,000	净资产	13.64
5	中泰证券股份有限公司	1,000,000	货币资金	4.55
6	徐德宝	850,000	净资产	3.87
7	华安证券股份有限公司	500,000	货币资金	2.27
8	熊艳明	500,000	货币资金	2.27
9	赵西祥	200,000	净资产	0.91
合计		22,000,000		100.00

六、收购睿童教育

2015年5月，公司控股股东和实际控制人以有限公司为主体实施了同一控制下的企业合并，由有限公司收购了实际控制人控制的睿童教育的全部股权，具体情况如下：

1. 收购的必要性及原因

子公司睿童教育主要在线上销售平台销售幼教电子产品，可以与公司的学习材料的销售形成配套，通过收购睿童教育，公司可以实现资源整合，形成独

立完整的业务链条，避免了同业竞争，减少了关联交易，有利于公司的长远发展。

2. 履行的程序

2015年5月20日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所出具“天健鲁审（2015）326号”《审计报告》，经审计，截止2015年4月30日，睿童教育净资产为951,635.86元。

2015年5月25日，开元资产评估有限公司对本次拟股权转让项目所涉及的股东全部权益价值进行评估，出具了“开元评报字[2015]197号”《山东朗朗教育科技有限公司拟实施股权收购涉及的山东睿童教育科技有限公司净资产价值评估报告》，睿童教育股东全部权益（净资产）的评估值为95.17万元（人民币玖拾伍万壹仟柒佰元整），评估增值额为0.00万元。

2015年5月27日，朗朗教育召开股东会，全体股东一致同意公司收购耿进括、耿进奎、王朝安、徐德宝、赵西祥持有的睿童教育100%的股权，股权转让价格以截至2015年4月30日为止经审计评估后的账面净资产为基数。

2015年5月28日，公司支付了股权转让款总计100万元。

2015年5月27日，睿童教育就上述股权转让事项向济南高新区管委会市场监管局递交了变更登记申请书，办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，睿童教育成为朗朗教育全资控股的子公司。

3. 收购的作价依据

股权转让价格以截至2015年4月30日为止经审计评估后的账面净资产为基数，将睿童教育的注册资本100万元作为转让价款。

2015年5月28日，公司支付了股权转让款总计100万元。

4. 公允性分析

上述收购通过了股东会决议，由评估机构对涉及的资产进行评估并出具了资产评估报告，会计师事务所出具审计报告，收购价格以经审计评估后的账面净资产

产为基数，收购价格公允，关联股东没有因身份获得不当得利，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。因此，此次收购价格公允。

5. 收购后对公司业务及经营的具体影响

收购睿童教育后，对朗朗教育及睿童教育的产品体系进行了二次优化，产品更丰富多元化，线上线下产品可同时满足不同客户的需求，提高了朗朗教育的知名度及市场占有率。通过共同研发可直接连接家长、园所及老师的手机 APP 即爱幼宝产品的上线，既满足了家长对孩子学习、生活的实时在线关注，又通过定期推送的前沿资讯满足园所及老师的教研需求，打开了朗朗教育向终端家庭市场进军的第一步。

七、子公司基本情况

(一) 子公司基本情况

公司名称：山东睿童教育科技有限公司

法定代表人：赵西祥

设立日期：2013 年 4 月 2 日

注册资本：300 万元

住所：济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 1 号楼 15 层 B1 区-4 室

注册号：440106000753039

经营范围：教育软件的技术开发；著作权的代理；计算机系统集成；计算机技术开发、技术服务；计算机软硬件、教学仪器、玩具、办公用品的批发、零售及网上销售（不含增值电信、金融业务）。（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）

(二) 子公司成立以来股本形成及其变化

1、2013 年 4 月，睿童教育设立

睿童教育前身为广州睿童教育科技有限公司，系由耿进括、曾胜和张洪德三名股东于 2013 年 4 月 2 日依法出资设立。公司注册资本为 3 万元，其中，耿进

括以货币形式出资 1.65 万元，曾胜以货币形式出资 0.45 万元、张洪德以货币形式出资 0.9 万元。注册地址为广州市天河区广棠北路 20 号 402 房。

2013 年 3 月 25 日，广州德公会计师事务所有限公司出具了编号为“穗德【验】字（2013）第 K-011 号”《验资报告》，对上述出资事宜予以验证。

2013 年 4 月 2 日，广州市工商局天河分局就上述事实核发了注册号为 440106000753039 的企业法人营业执照。

睿童教育设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	耿进括	1.65	1.65	货币	55.00
2	曾胜	0.45	0.45	货币	15.00
3	张洪德	0.90	0.90	货币	30.00
合计		3.00	3.00	—	100.00

2、2013 年 6 月，睿童教育第一次增资

2013 年 5 月 30 日，睿童教育召开股东会并通过股东会决议，同意睿童教育注册资本增加至 100 万元，其中耿进括以货币形式增资 53.35 万元，曾胜以货币形式增资 14.55 万元，张洪德以货币形式增资 29.10 万元。

2013 年 5 月 31 日，广州悦禾会计师事务所出具了编号为“悦禾验字 201305179 号”《验资报告》，对上述增资事实予以验证。

2013 年 6 月 21 日，广州市工商局天河分局对以上情况予以核准。

变更后睿童教育股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	耿进括	55.00	55.00	货币	55.00
2	曾胜	15.00	15.00	货币	15.00
3	张洪德	30.00	30.00	货币	30.00

合 计	100.00	100.00	--	100.00
-----	--------	--------	----	--------

3、2013年10月，睿童教育第一次股权转让

2013年10月24日，睿童教育召开股东会并通过股东会决议，同意股东曾胜将10万元出资以10万元的价格转让给赵西祥，同意股东张洪德将30万元出资以30万元的价格转让给耿进括。

同日，转让各方签订股权转让协议。

2013年10月30日，广州市工商局天河分局对以上情况予以核准。

变更后睿童教育股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	耿进括	85.00	85.00	货币	85.00
2	曾胜	5.00	5.00	货币	5.00
3	赵西祥	10.00	10.00	货币	10.00
合 计		100.00	100.00	--	100.00

4、2014年3月，睿童教育第二次股权转让

2014年3月17日，睿童教育召开股东会并通过股东会决议，同意股东曾胜将5万元出资以5万元的价格转让给耿进括，同意股东赵西祥将10万元出资以10万元的价格转让给耿进括。

同日，转让各方签订股权转让协议。

2014年3月24日，广州市工商局天河分局对以上情况予以核准。

变更后睿童教育股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	耿进括	100.00	100.00	货币	100.00
合 计		100.00	100.00	--	100.00

注：睿童教育于 2014 年 6 月 3 日将住所由广州市天河区广棠北路 20 号 402 房迁址到山东省济南市历城区花园路 101 号海蔚广场办公写字楼楼 5-2207 室，工商档案迁移到济南市工商局。

5、2014 年 6 月，睿童教育第二次增资、第三次股权转让

2014 年 5 月 25 日，睿童教育召开股东会并通过股东会决议，同意：(1) 原股东耿进括将 29.25 万元出资以 29.25 万元的价格转让给耿进奎，将 10 万元出资以 10 万元的价格转让给赵西祥，将 27 万元出资以 27 万元的价格转让给王朝安，将 4.5 万元出资以 4.5 万元的价格转让给徐德宝；(2) 本次转让后各股东按照出资比例进行增资，睿童教育注册资本增加至 300 万元。

2014 年 6 月 3 日，济南市工商局对以上情况予以核准。

变更后睿童教育股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	耿进括	87.75	29.25	货币	29.25
2	耿进奎	87.75	29.25	货币	29.25
3	赵西祥	30.00	10.00	货币	10.00
4	王朝安	81.00	27.00	货币	27.00
5	徐德宝	13.50	4.50	货币	4.50
合 计		300.00	100.00	--	100.00

注：睿童教育于 2014 年 9 月 4 日将住所由山东省济南市历城区花园路 101 号海蔚广场办公写字楼楼 5-2207 室迁址到济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 1 号楼 15 层 B1 区-4 室，工商档案迁移到济南高新区管委会市场监管局。

6、2015 年 5 月，睿童教育第四次股权转让

2015 年 5 月 27 日，睿童教育召开股东会并通过股东会决议，同意：全体股东将全部股权以 1 元/股的价格转让给山东朗朗教育科技有限公司。

同日，转让各方签订股权转让协议。

2015 年 5 月 27 日，济南高新区管委会市场监管局对以上情况予以核准。

变更后睿童教育股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	山东朗朗教育科技有限公司	300	100	货币	100
合计		300.00	100.00	—	100.00

八、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、耿进奎，简历详见本说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。现任公司董事长，任期三年。

2、耿进括，简历详见本说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。现任公司董事、总经理，任期三年。

3、赵西祥，男，1977年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1996年09月至1999年7月，就读于西北纺织工学院机械电子工程专业；1999年7月至2002年3月，就职于TCL电脑公司西安代表处，任技术员；2002年3月至2004年5月，就职于济南平治东方科技发展有限公司，任区域经理；2004年6月至2005年10月，就职于英华达（南京）科技有限公司，任区域经理；2005年10月至2010年3月，就职于创新诺亚舟电子（深圳）有限公司，任省区经理；2010年3月至2012年9月，就职于上海好记星数码科技有限公司，任省区经理；2012年9月至今，就职于睿童教育，任总经理；2015年7月至今，任公司董事，任期三年。

4、王广西，男，1967年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1989年10月至1995年12月，就职于梁山县生产资料公司，任销售科科长；1996年1月至2010年1月，就职于梁山县赵堽堆氩钠厂，历任副厂长、厂长；2010年1月至今，就职于梁山天宇房地产开发有限责任公司，任董事长兼总经理；2011年10月至今，就职于山东正大典当有限责任公司，任总经理；2015年7月至今，任公司董事，任期三年。

5、江洪磊，男，1979年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学

历。2000年9月至2003年7月，就读于山东理工大学文秘专业；2003年9月至2004年12月，就职于金德管业集团，任业务员；2005年1月至2009年2月，就职于创新诺亚舟电子（深圳）有限公司，任销售经理；2009年3月至2013年2月，自由职业；2013年2月至今，就职于有限公司，任销售部经理；2015年7月至今，任公司董事，任期三年。

上述董事任期均自2015年7月22日至2018年7月21日。

（二）监事基本情况

1、刘俊凤，女，1986年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2006年9月至2009年9月，就读于山东商业职业技术学院物业管理专业；2008年9月至2011年2月，就职于上海鹏翔房地产营销策划公司，任策划助理；2011年3月至今，就职于有限公司，历任行政主管、营销总监助理、采购部经理；2015年7月至今，任公司监事会主席，任期三年。任期自2015年7月22日至2018年7月21日。

2、孙九涛，男，1990年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中学学历。2002年9月至2005年7月，就读于赵固堆乡中学。2010年6月至今，就职于有限公司，任省级经理；2015年9月至今，任公司监事，任期三年。任期自2015年9月2日至2018年7月21日。

3、陈斌，男，1982年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年9月至2007年7月，就读于四川西华大学动画专业；2007年7月至2008年2月，就职于济南飞鸿漫影，任艺术总监；2008年2月至2008年12月，就职于济南源潮文化传播公司，任分镜师、原画师；2009年1月至2010年10月，就职于济南河图动漫艺术有限公司，任动画组长；2010年10月至2013年2月，就职于济南弘扬游戏传播文化有限公司，任原画组长；2013年3月至今，就职于有限公司，任制作部副主管；2015年7月至今，任公司职工代表监事，任期三年。任期自2015年7月22日至2018年7月21日。

（三）高级管理人员基本情况

1、耿进括，简历详见本说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。

现任公司总经理，任期三年。

2、孙丽雯，女，1983年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2008年9月至2012年6月，就读于山东大学人力资源方向专业；2004年6月至2005年12月，就职于山东省粮食局，任劳资部员工；2006年1月至2012年9月，就职于上海赛博国际控股集团，任人资大区经理；2012年9月至2013年5月，就职于上海童梦企业管理咨询咨询公司，任人资大区经理；2013年6月至今，就职于有限公司，任人力资源部总监；2015年7月至今，任公司董事会秘书，任期三年。

3、王娟，女，1978年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，中级会计师。2008年3月至2011年1月，就读于中国石油大学会计专业；2008年6月至2009年5月，就职于济南巨匠彩色印刷有限公司，任会计；2009年6月至2010年9月，就职于济南彩旺装饰工程有限公司，任会计；2010年10月至2013年3月，就职于山东亚非特金属制品有限公司，任会计；2013年4月至2014年4月，就职于济南嘉卓经贸有限公司，任会计主管；2014年4至2015年7月，就职于有限公司，任会计主管；2015年7月至今，任公司财务负责人，任期三年。

上述高级管理人员任期均自2015年7月22日至2018年7月21日。

（四）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	股东姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	耿进奎	董事长	5,800,000	26.36
2	耿进括	董事、总经理	5,050,000	22.95
3	王广西	董事	5,100,000	23.18
4	赵西祥	董事	200,000	0.91
5	江洪磊	董事	---	---
6	孙丽雯	董事会秘书	---	---
7	刘俊凤	监事会主席	---	---
8	孙九涛	监事	---	---

9	陈斌	监事	---	---
10	王娟	财务负责人	---	---
	合计		16,150,000	73.40

注：该表统计的持股比例为公司董事、监事、高级管理人员的直接持股情况，另外，公司法人股东济南格尚持有公司**13.64%**股份，公司董事、监事、高级管理人员持有济南格尚股权具体情况如下：

序号	股东名称或姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	耿进括	111.00	111.00	37.00	货币
2	耿进奎	54.00	54.00	18.00	货币
3	江洪磊	9.00	9.00	3.00	货币
4	孙丽雯	9.00	9.00	3.00	货币
5	王娟	3.00	3.00	1.00	货币
6	刘俊凤	2.00	2.00	0.66	货币
7	孙九涛	5.00	5.00	1.67	货币
8	陈斌	4.00	4.00	1.33	货币
	合计	197.00	197.00	65.66	—

九、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	36,727,523.62	16,443,662.99	10,387,296.16
负债总额	14,524,962.07	8,379,690.64	3,549,360.04
股东权益合计	22,202,561.55	8,063,972.35	6,837,936.12
归属于申请挂牌公司 股东权益合计	22,202,561.55	8,063,972.35	6,837,936.12
每股净资产(元/股)	1.11	1.61	1.37
归属于申请挂牌公司 股东的每股净资产 (元/股)	1.11	1.61	1.37
资产负债率(母公司)	39.46%	54.70%	34.28%
流动比率(倍)	2.50	1.92	2.92
速动比率(倍)	1.81	0.98	0.97

项目	2015年1-5月份	2014年度	2013年度
营业收入	12,153,484.17	22,406,419.65	9,169,244.95
利润总额	634,680.88	2,501,886.71	3,325,637.64
净利润	138,589.20	1,226,036.23	2,270,786.71
归属于申请挂牌公司股东的净利润	138,589.20	1,226,036.23	2,270,786.71
净利润（扣除非经常性损益）	381,897.93	1,166,587.81	2,370,750.24
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	381,897.93	1,166,587.81	2,370,750.24
毛利率	81.39%	69.86%	65.20%
净资产收益率	1.70%	16.45%	51.96%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	5.31%	17.89%	53.64%
应收账款周转率（次）	5.53	12.04	164.44
存货周转率（次）	0.36	1.75	2.09
每股收益（元/股）	0.03	0.25	0.49
每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.08	0.23	0.51
稀释性每股收益（元/股）	0.03	0.25	0.49
经营活动产生的现金流量净额	10,415,159.54	-512,263.65	-3,641,867.47
每股经营活动产生现金流量净额（元/股）	2.08	-0.10	-0.78

注：每股收益和净资产收益率根据中国证监会《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）计算填列。

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：中泰证券股份有限公司

法定代表人：李玮

住 所：山东省济南市经七路86号

联系电话：0531-68889571

传 真：0531-68889883

项目小组负责人：张继雷

项目组成员：陈东、山广慧、牛旭光

（二）律师事务所

机构名称：山东众成清泰（济南）律师事务所

负 责 人：耿国玉

联系地址：济南市舜华路 2000 号舜泰广场 1 号楼 10 层

电 话：0531-66590815

传 真：0531-66590906

经办律师：李震仲、齐旗

（三）会计师事务所

机构名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负 责 人：胡少先

住 所：杭州市西溪路128号新湖大厦

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办会计师：刘加宝、潘玉静

（四）资产评估机构

机构名称：开元资产评估有限公司

负 责 人：胡劲为

住 所：北京市海淀区中关村南大街甲18号院1-4号楼B座15层-15B

联系电话：010-62143639

传 真：010-62197312

经办注册评估师：任媛、张佑民

（五）证券登记结算机构

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丁26号金阳大厦5楼

电 话：010-58598980

传 真：010-58598977

（六）证券挂牌场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电 话：010-63889512

传 真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务情况

公司是一家为学前教育提供整体解决方案的专业企业。公司以自主编纂的学习活动材料和自主研发的学前教育电子产品为基础，为幼儿园及幼儿教师提供卓越的教育理念、完整的课程体系和高品质的学习活动材料。公司从事该业务多年，公司产品和服务在全国多个省市的幼儿园得以广泛应用。

公司的主营业务为学前教育产品的研发、销售和推广，公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月经审计的主营业务收入分别为 9,169,244.95 元、22,406,419.65 元、12,153,484.17 元，整体呈稳步上升趋势，报告期内公司主营业务收入占总营业收入比重均为 100%，主营业务突出。

公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品、服务及用途

公司产品共包括学习活动材料和学前教育电子产品两种，在销售上述产品的同时，公司还向公司客户推广公司自主研发设计的教学一体机和朗朗睿童活动区，并为使用公司产品的幼儿园提供免费的学前教育教师培训服务，具体情况如下：

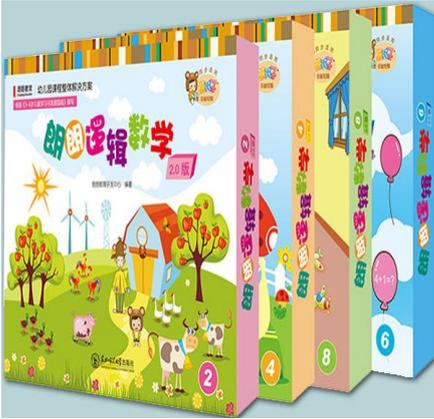
1. 学习活动材料

公司的学习活动材料产品以纸质图书和数字媒介（包括教学软件、APP、安卓软件、视频光盘等）两种方式呈现的各类学前教育课程，内容包括目前国内幼儿园普遍开展的主要课程和大多数特色课程，例如：幼儿五大领域整合课程（主课程）、阅读、英文、数学、美劳、安全、幼小衔接课程等，公司以纸质学习活动材料为基础，结合公司研发设计的教学一体机和朗朗睿童活动区，为幼儿园提供完整的教育解决方案。具体情况如下：

（1）纸质学习活动材料

公司的纸质学习活动材料主要是指公司为幼儿园儿童设计编纂的学习活动

材料，内容涉及幼儿园课程方案、游戏方案、多媒体资源等多个方面。

产品名称	产品样式	产品信息
朗朗幼儿英语		<p>《朗朗幼儿英语》是专门为 3-6 岁幼儿打造的一套系列丛书。由 30 个主题故事、100 首原创歌曲或童谣组成，以孩子身边的事物和日常情境为主要内容展开的学习。通过故事和儿歌的方式给孩子营造一种熟悉而愉悦的环境。</p>
朗朗启蒙阅读		<p>《朗朗启蒙阅读》是专门为 3-6 岁幼儿打造的一套系列丛书。公司精心选择了经典并富有教育意义的儿歌、古诗、童谣、故事等多种体裁的教学内容，配合互动多媒体教学，调动幼儿多种感官学习，真正地激发幼儿阅读的兴趣，培养幼儿良好的阅读习惯。</p>
朗朗逻辑数学		<p>朗朗逻辑数学在经验丰富的教师和编辑的共同努力下研发和编写，旨在促进幼儿逻辑思维能力和创造力的发展。课程充分考虑幼儿的个体差异性以及不同的发展水平，全套产品共分 6 个级别，每个级别分别由幼儿用书（4 册）、操作册和操作卡组成。每册幼儿用书会有 1-3 个有难度的知识点，可以根据幼儿的发展水平有选择性地学习。</p> <p>课程将“游戏化教学”和“自主探究操作”的理念融入活动中，既能</p>

	 <p style="text-align: center;">教师用书</p>	<p>激发幼儿的兴趣，又能系统而有效的学习，进而发展幼儿思维，解决生活中的实际问题。</p>
<p>朗朗逻辑数学 2.0</p>	 <p style="text-align: center;">部分幼儿用书</p> <p style="text-align: center;">部分操作卡和贴纸</p> <p style="text-align: center;">教师用书</p>	<p>《朗朗逻辑数学 2.0》在原《朗朗逻辑数学》的基础上，依据《3-6岁儿童学习与发展指南》修订和完善。充分考虑幼儿的年龄特点和发展个体差异，并根据不同的发展水平设置知识点和组织活动。全套产品共分8个级别，每个级别分别由幼儿用书、操作册、操作卡和相关学具组成，内容主要涉及“数与运算”、“量的比较”、“图形与空间”、“逻辑关系”四大领域。</p> <p>该产品在教师为主导，幼儿为主体的理念支持下，注重感知、体验和操作，突出在做中学、游戏中学和生活中学，旨在促进幼儿思维能力的发展。</p>
<p>朗朗安全护照</p>	 <p style="text-align: center;">幼儿用书</p>	<p>《安全护照》根据《3-6岁儿童学习与发展指南》健康领域的教育目标，对生活中常见的突发、紧急和危险事件进行图解，并配以琅琅上口的童谣和情境故事，设置幼儿喜欢的贴纸、连线、选择等形式多样的安全知</p>

	 <p style="text-align: center;">教师用书</p>	<p>识测评板块，使家长和老师能够了解孩子对安全和自救知识的掌握程度，有针对性地对其进行教育和指导。</p>
<p>朗朗幼小衔接</p>		<p>《朗朗幼小衔接课程》是专门为5~6岁幼儿打造的一套系列丛书。本丛书内容丰富，涵盖拼音、识字、数学等，按照循序渐进的原则，帮助幼儿顺利地从幼儿园阶段过渡到小学阶段；体系完善，各领域之间相互渗透，提升学习效果。寓教于乐，配合多媒体设置多种方式的游戏活动，集趣味性与知识性于一体。</p>
<p>朗朗创意美劳 DIY（袋装）</p>		<p>该产品主要根据《3-6岁儿童学习与发展指南》和《幼儿园教育指导纲要（试行）》研发设计，材料丰富、技法多样，安全环保。丰富的DIY材料，能够培养幼儿手工创作的兴趣，提高幼儿的审美能力，培养良好的创新能力、观察能力、动手能力和解决问题的能力。适用于幼儿园、特色班和各种早教机构艺术领域中的美工活动或当作区域活动中美工区的材料。</p>

<p>朗朗创意美劳 DIY（盒装）</p>	 <p>材料包</p>	<p>该产品重培养幼儿对画、塑、折纸、印染和剪贴等各种艺术形式的欣赏和探索，培养幼儿对手工操作的兴趣，提高创新能力、观察能力、动手能力和幼儿的审美能力，适用于幼儿园、特色班和各种早教机构艺术领域中的美工活动或当作区域活动中美工区的材料。</p>
<p>朗朗创意美劳 DIY2.0</p>		<p>该产品以感知与发现，表达与创造两大方面为目标，强调幼儿在活动中的主导地位，绘画与手工紧密结合，艺术性与实用性兼顾，作品用途多种多样。适用于幼儿园、特色班和各种早教机构艺术领域中的美工活动或当作区域活动中美工区的材料。</p>

(2) 教学一体机和朗朗睿童活动区

教学一体机和朗朗睿童活动区，属于公司新近开发的产品，为打开销售市场，公司采取“以机促销”和“以区促销”的模式，将教学一体机、朗朗睿童活动区与公司图书材料组合销售，教学一体机内安装了幼儿园学前教育课程软件和电子教学资源，可以配合幼儿园开展集体教学活动使用，朗朗睿童活动区为幼儿创设了进行自主活动的环境，幼儿通过游戏和自由交往获得有关经验。产品具体情况如下：

产品名称	产品样式	产品信息
<p>教学一体机</p>		<p>公司自主研发的多媒体教学一体机，硬件部分由49吋液晶显示器、触屏和内置电脑组成，操作系统为安卓，具有网络连接功能；软件部分为朗朗教育自主开发的数字课程、教学课件、学习游戏等。</p>

	<p style="text-align: center;">教学一体机</p>  <p style="text-align: center;">教学课件</p>	<p>一体机中内置与课程同步的“多媒体数字课件”，在课件中设计互动环节，引发幼儿思考、想象、探索和发现，激发了幼儿主动学习的兴趣。</p> <p>公司潜心研究幼儿园学习活动，在一体机中配备“朗朗+”、“朗朗乐园”海量资源，庞大知识库满足了一线教师的需求。</p>
<p>朗朗睿童活动区</p>	<p style="text-align: center;">表演区案例</p>  <p style="text-align: center;">科学区材料（天气记录板）</p> 	<p>朗朗睿童活动区是公司为幼儿园设计的儿童活动区域，建构区、角色区、表演区、益智区、阅读区和科学区共同组成。</p> <p>硬件方面，公司可以为各个区域提供全面的室内活动材料支持，玩具材料优质安全，符合幼儿年龄特点及兴趣需要。</p> <p>软件方面，公司还为朗朗睿童活动区配备《朗朗朗朗睿童活动区整体方案》、《朗朗朗朗睿童活动区使用手册》、《朗朗朗朗睿童活动区观察记录和评估量表》，以及《3-6岁儿童发展评价量表》。</p>

(3) 点读式材料

公司的点读式材料主要是指公司自主编纂的，与点读笔配合使用的幼儿教学材料。点读式材料延续了公司纸质学习活动材料内容丰富、贴近幼儿生活、知识性逻辑性强等特点，在阅读方式上，使用点读笔阅读，增强了材料的趣味性，有利于儿童自主学习能力的培养。

产品名称	产品样式	产品信息
------	------	------

<p>朗朗绘本阅读</p>		<p>《朗朗绘本阅读》是一套专门为3-6岁学龄前幼儿打造的系列丛书。该丛书内容丰富，设置了故事、儿歌、童谣、古诗等多种体裁的教学内容。在故事、儿歌的选材上，新颖别致，贴近儿童生活，关注不同领域的发展、不同智能的培养；在教学上，提供头饰、字卡等多种材料，创设适合的环境，使幼儿在玩中学、自由学，得到身心的充分、健康发展。本丛书还贴心设计了家园联系卡模块，微信平台的适时介入，给予家长育儿指导，促进家园共育，让亲子共读更添趣味。</p>
<p>朗朗绘本英语</p>		<p>《朗朗绘本英语》是一套全新的多媒体幼儿英语课程，通过优美的绘本画面和生动有趣的故事，培养幼儿的审美和阅读能力。这套课程共6个级别，每个级别设有16个主题，每学期8个主题，全面培养幼儿学习英语的兴趣。多元领域，使语言教育延伸到多个领域。</p>
<p>幼儿园“情境·互动·创思”建构式课程</p>		<p>《幼儿园“情境·互动·创思”建构式课程》是点读式材料，共6个级别，是以促进幼儿各方面协调发展为核心，按照幼儿学习与发展的最基本和最重要的内容进行主题设计。幼儿用书实现了完全点读，不仅仅做到全面的点读发声，而且在音效设计、游戏设计上匠心独具。极其丰富的教</p>

		<p>学挂图，也实现了完全点读及游戏设置。</p> <p>在全球范围精选经典绘本内容，注重东西文化的融合与平衡，更在形式上全面采用手绘的绘本模式，真正吸引幼儿兴趣。精美纸张，更凸显了绘本的效果。</p>
--	--	---

2. 学前教育电子产品

公司的学前教育电子产品是指熊孩子儿童平板电脑和熊孩子点读笔。其中，产品硬件设备，公司外包给上游电子产品制造商；学前教育应用软件作为产品核心，如学前教育课程、游戏程序、亲子互动程序等，均由公司研发人员自主设计开发，产品具体情况如下：

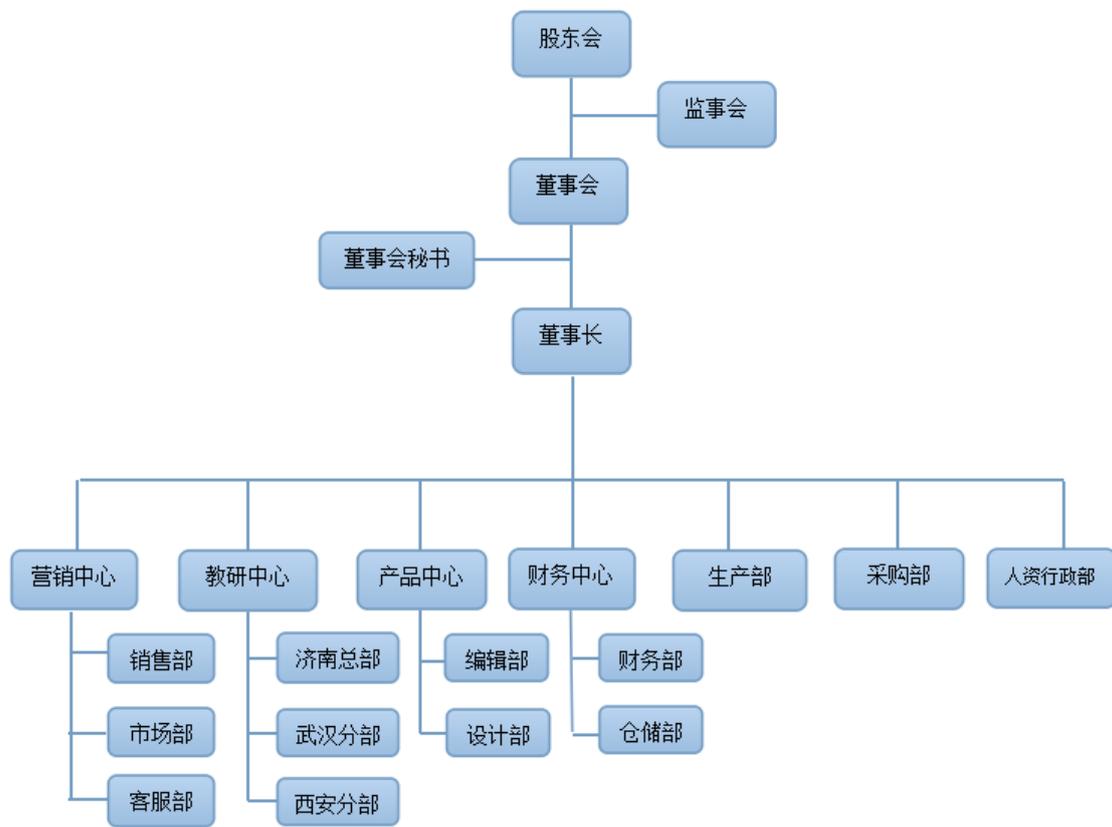
产品名称	产品样式	产品信息
熊孩子儿童平板电脑		<p>熊孩子儿童平板电脑是由公司自主研发的幼儿早教电子产品，内置公司开发的小中大班 7 科全系列动漫课件程序，有家长和儿童双系统模式，防沉迷功能可以控制儿童使用时间，可以有效调动儿童的学习积极性。</p>
熊孩子点读笔		<p>熊孩子点读笔是公司配合点读式材料而开发的学前教育电子产品，是故事机、早教机、MP3、录音笔、点读机的融合，产品用游戏的方式提升儿童主动思考问题的能力，同时，又锻炼了儿童的动手能力。</p>

3. 学前教育教师培训业务

针对使用公司产品的幼儿园，公司可以提供专业讲师，结合公司产品特点和学习活动材料内容，对幼儿园教师进行培训。截至 2015 年 5 月 31 日，公司拥有讲师 35 名，分布于山东、湖北、陕西等多个下属教研中心，可以为使用公司产品 and 教程的幼儿园提供优质服务。

二、公司内部组织结构与主要业务流程

(一) 内部组织结构图



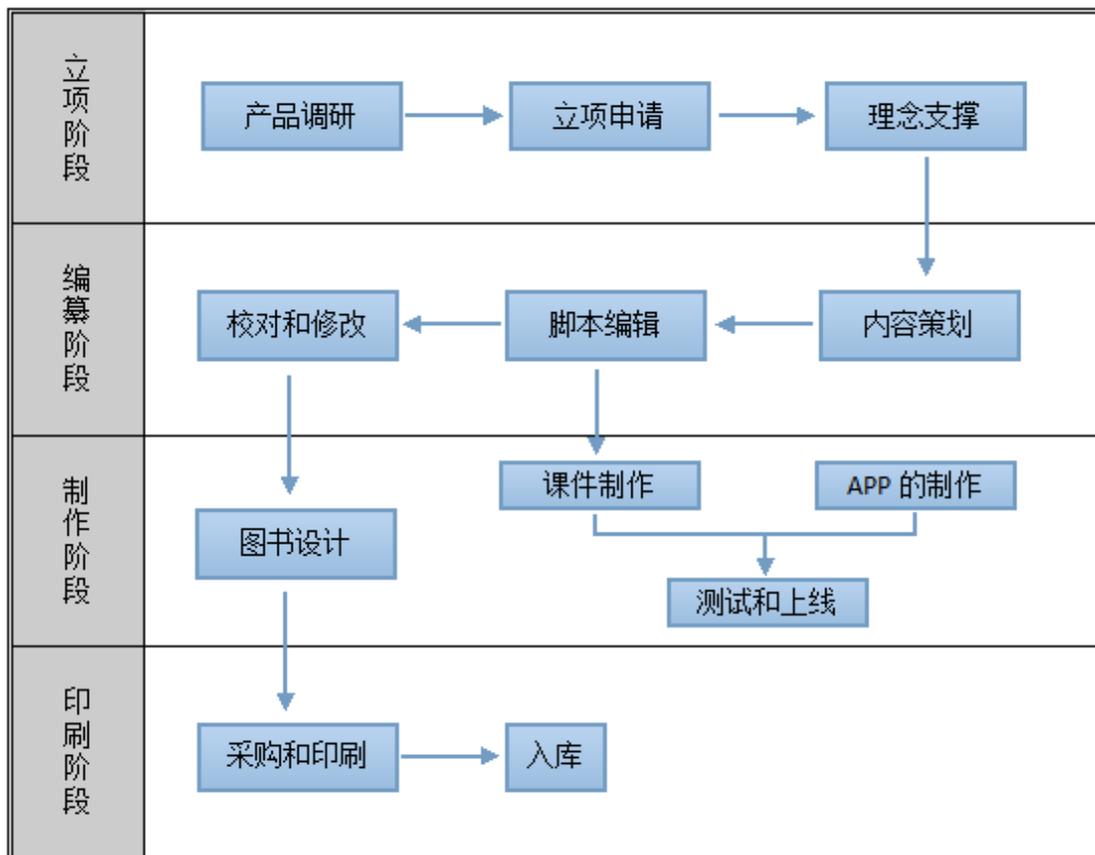
部门	部门职责
营销中心	销售部：负责公司销售渠道的维护及开发等； 市场部：负责公司产品推广、活动策划、形象设计等； 客服部：负责公司产品报单、数据汇总及客情维护。
教研中心	济南总部：负责全国市场的派师及培训优化作业； 武汉分部：负责华中区域为中心的派师作业；

	西安分部：负责西南区域为中心的派师作业。
产品中心	编辑部：负责公司产品的编纂，新课题的研发； 设计部：负责公司产品的排版及包装设计。
财务中心	财务部：负责财务日常管理及账务处理； 仓储部：负责产品的入库、二次质检、保存、发货及调配。
生产部	负责产品印刷、跟单、组装、入库及一级质检作业。
采购部	负责产品原配料的询价、比价、样品采购，大宗入库事宜。
人资行政部	负责人员招聘、培训、绩效、考核及关系维护作业。

（二）公司主要业务流程

1. 研发流程

公司自主研发的产品包括学习活动材料、电子产品内的课程课件软件、多媒体数字课件等。由产品中心、教研中心合作完成，自主产品研发过程包括立项、内容策划和研发、设计和制作、生产和采购等几个阶段，具体流程如下：



(1) 立项阶段：公司的立项工作主要由产品中心和营销中心负责，产品中心根据学前教育行业的发展趋势，综合营销中心收集的课程反馈情况，确定新学习活动材料大纲。

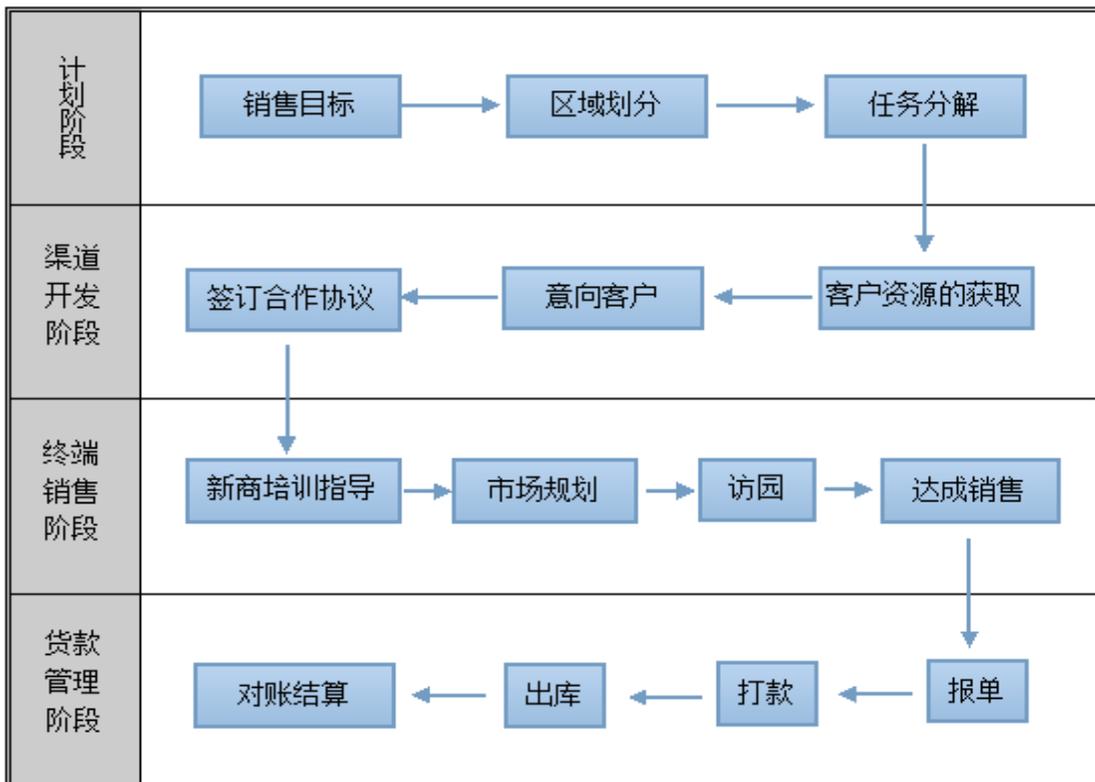
(2) 编纂阶段：编纂阶段主要由产品中心和教研中心负责，由专业教研人员对新学习活动材料内容进行编纂校对，确定材料内容样本。

(3) 制作阶段：制作阶段主要由产品中心和子公司研发部负责，公司产品中心对图书整体的外观进行设计，子公司则要在新课程脚本编写初期，开始制作课程软件课件，并进行软件测试。

(4) 印刷阶段：该阶段主要由生产部和采购部负责，图书整体设计完成后，生产部门将联系印刷企业印刷，并全程跟踪整个生产过程，保证材料质量，结束后，采购部门将进行成品采购相关事宜，直至产品入库。

2. 销售业务流程：

公司的主营业务中，销售模式主要采取的是渠道销售，整个业务流程包括计划阶段、渠道开发、终端销售、货款管理等四个阶段，由营销中心下设的销售部、客服部、市场部合作完成，具体流程如下：



(1) 计划阶段：每一年公司都会根据自身的发展战略规划出当年的销售目标，并根据市场具体情况通过区域划分和任务分解的形式，具体到每一个细分市场。

(2) 渠道开发阶段：销售部根据任务，规划出所需要的渠道客户数，将对市场的渠道客户进行调整，空白市场进行补充。通过多种形式的招商工作获取客户资源，电话和拜访后确定合作意向，最终签订相关合作协议。

(3) 终端销售阶段：根据签订的合作协议，渠道合作客户，对所辖区域的销售目标负有直接责任，销售部对新合作渠道客户进行培训指导后，做出市场规划，并协助其进行访园工作，最终达成终端幼儿园的销售。

(4) 货款管理阶段：渠道客户与终端达成销售协议后，向公司进行报单，并按照规定支付相关款项，公司完成出库后，在学期末与渠道客户对本学期进行对账和结算。

三、公司业务有关资源情况

(一) 主要产品和服务的技术含量

1. 专业的学习活动材料编纂团队

公司的学习活动材料由公司内部专业的策划编写团队编纂，同时特邀国内学前教育界专家、教授共同参与指导，包括山东师范大学、福建师范大学、山东教育出版社、山东科学技术出版社等多家高校和知名出版机构的知名教授、学者担任教材主编、众多专家、学者帮助建构产品体系、审核策划方案、编写产品理念等；不仅如此，公司还与使用公司材料的幼儿园密切沟通沟通，取得第一手反馈信息，不断进行修订升级，保证公司产品理念契合儿童成长特点和学前教育发展趋势。

2. 2014 年公司引进了美国高宽“评价体系”，并将此体系运用在“朗朗睿童活动区”产品中。游戏是幼儿学习与发展的重要途径。幼儿园要“以游戏为基本活动”，这是我国学前教育改革中的一个重要命题，也是我国幼儿园课程改革的重要指导思想。“朗朗睿童活动区”正是根据这一重要思想经过多年的调查研究和在全国各地幼儿园的实验，结合幼儿游戏特点，在 2014 年顺利推出的，含

建构区、益智区、角色区、表演区、阅读区和后来增加的科学区及开展区域活动的指导方案和评价方案，使得朗朗睿童活动区的架构系统和科学。

3. 公司的材料编纂、课程设计、产品研发均以《3-6 岁儿童学习与发展指南》为指导，遵循幼儿学习与发展的整体性规律，通过教师所创设的环境和幼儿的共同生活和游戏，帮助幼儿综合地学习多个领域的内容，公司产品在尊重幼儿发展的个体差异的同时，还注重提高幼儿的学习品质，通过实际操作、亲身体验、模仿、感知、探究，“做中学”、“玩中学”、“生活中学”，不断积累经验，逐步建构自己的理解和认识。

公司并非单纯的学习活动材料供应商，而是以自主编纂的学习活动材料为基础，为幼儿园提供完整的学前教育课程体系，并且在教学一体机和朗朗睿童活动区的辅助配合下，为幼儿园搭建综合性学前教育平台，不仅如此，公司还拥有专业的讲师团队，根据公司学习活动材料特点和教育理念，协助幼儿园进行幼师培训，在学前教育平台成功搭建的同时，还保证了幼儿园教育水平的不断提升，进而实现公司和学前教育的双赢。

（二）主要无形资产情况

1. 专利

序号	证书名称	专利类型	取得方式	专利申请日期	专利号	专利权人	有效期限
1	一种儿童阅读游戏手柄	实用新型	原始取得	2014. 11. 25	ZL201420716 738. 3	有限公司	2024. 11. 24
2	一种平板电视机的安装固定架	实用新型	原始取得	2014. 11. 7	ZL201400661 575. 3	有限公司	2024. 11. 6
3	书盒（阅读）	外观设计	原始取得	2015. 1. 28	ZL201530025 675. 7	有限公司	2025. 1. 27
4	书盒（美劳）	外观设计	原始取得	2015. 1. 28	ZL201530025 597. 0	有限公司	2025. 1. 27
5	书盒（数学）	外观设计	原始取得	2015. 1. 28	ZL201530025 669. 1	有限公司	2025. 1. 27
6	交互式多媒体教学一体机	外观设计	原始取得	2015. 1. 28	ZL201530025 616. X	有限公司	2025. 1. 27

2. 商标权

序号	名称	取得方式	商标有效期	商标注册证	注册人
1	熊孩子	原始取得	2024. 8. 6	第12192512号	有限公司
2	熊孩子	原始取得	2024. 8. 6	第12193838号	有限公司
3	熊孩子	原始取得	2024. 8. 6	第12192561号	有限公司

3. 软件著作权

序号	著作权登记	登记号	著作权人	取得方式	开发完成日期
1	朗朗教育互动幼教软件【简称：朗朗教育启蒙】V1.0	2015SR052424	有限公司	原始取得	2012. 5. 4
2	熊孩子爱消除/手持移动端益智游戏软件【简称：熊孩子爱消除】v1.0	2015SR052485	有限公司	原始取得	2014. 11. 15
3	熊孩子学汉字/手持移动端益智游戏软件【简称：萌宝识字】v1.0	2015SR052516	有限公司	原始取得	2014. 12. 1
4	熊孩子魔力数学/手持移动端益智游戏软件【简称：熊孩子魔力数学】v1.0	2015SR052517	有限公司	原始取得	2015. 1. 10
5	熊孩子学拼音/手持移动端拼音学习应用软件【简称：怪怪拼音】v1.0	2015SR052421	有限公司	原始取得	2014. 11. 20
6	熊孩子爱涂鸦/手持移动端画画应用软件【简称：熊孩子爱涂鸦】v1.0	2015SR052423	有限公司	原始取得	2014. 12. 25
7	熊孩子爱英语手持移动端学英语应用软件【简称：熊孩子爱英语】v1.0	2015SR054853	有限公司	原始取得	2015. 1. 20
8	熊孩子爱找茬/手持移动端益智游戏软件【简称：熊孩子爱找茬】v1.0	2015SR055465	有限公司	原始取得	2014. 12. 5

4. 作品著作权

序号	名称	著作权人	首次发表时间	取得方式	登记号
1	朗朗启蒙阅读	有限公司	2010. 6. 1	原始取得	国作登字-2014-L-00167313
2	朗朗启蒙阅读（一）	有限公司	2010. 6. 1	原始取得	国作登字-2014-L-00167314

注：以上专利、商标权、软件著作权、作品著作权权属所有人正在由有限公司向股份公司变更，变更过程不存在障碍。

（三）特许经营权

截止本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特殊业务许可。

(四) 公司资质

证书类型	颁发机构	编号	有效期
中华人民共和国出版物经营许可证	山东省新闻出版广电局	新出发(鲁)批字第P207A77号	2020.3.31

(五) 公司人员结构以及核心技术人员情况

截止2015年5月31日,公司共有员工123名。公司员工具有年轻化、专业化的特点;大专及以上学历人员占92.68%,公司员工学历水平较高;公司营销中心、教研中心、产品中心人员数量较多,符合公司发展重点逐步扩张自身规模的实际情况;具体情况如下:

1. 岗位结构:

部门	人数	占比 (%)
营销中心	40	32.50
教研中心	35	28.33
产品中心	33	26.67
财务中心	5	4.17
生产部	4	3.33
采购部	2	1.67
人资行政部	4	3.33
合计	123	100

2. 年龄结构:

年龄	人数	占比 (%)
35 岁以上	6	4.87
31-35	16	13.33
25-30	59	49.17
25 岁以下	42	35.00
合 计	123	100

3. 学历结构:

学历	人数	占比 (%)
研究生及以上	3	2.43
本科	56	45.53
专科	55	44.72

中专	9	7.32
合计	123	100

（六）公司研发部门情况

公司始终坚持走自主编纂、自主研发的道路，经过多年的积累，形成了一支组织结构合理、经验丰富的材料编写设计团队和产品开发团队。在国家政策的支持和市场需求的引导下，为适应学前教育趋势的变化，公司研发团队对自主编写的学习活动材料和相关电子产品进行了持续更新和完善，积累了丰富的产品经验，并形成了成熟的学前教育课程设计体系。

1. 公司研发机构简介

公司研发工作由产品中心、教研中心、子公司研发部共同负责。产品中心是基础，主要负责原有学习活动材料的修订更新和幼儿园课程方案的编写，编写过程中，教研中心的专业讲师协助产品中心完善幼儿园课程调研方案，课程方案初稿确定后，公司产品中心和子公司研发部会组织人员进行配套电子产品和的设计工作。公司研发相关部门职责明确，结构严谨，有效的保证了公司产品始终符合国内学前教育行业发展趋势。

截止 2015 年 5 月 31 日，公司共有研发人员 68 人，其中大专以上学历人员占比 98.53%。公司大部分研发骨干具有较为丰富的幼教产品研发经验，整体素质较高。

（1）年龄结构：

年龄	人数	占比（%）
35 岁以上	3	4.41
31-35	7	10.29%
25-30	30	44.12
25 岁以下	28	41.18
合计	68	100.00

（2）学历结构：

学历	人数	占比（%）
研究生及以上	2	2.94
本科	41	60.29

专科	24	35.29
中专	1	1.47
合计	68	100.00

2. 核心技术人员基本情况

丁红蕾，女，1985年9月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于山东师范大学，本科学历。2008年1月至2009年8月，在济南市启明星幼儿园任教；2009年8月至2011年2月，在上海韬图动漫科技有限公司任教研部总监助理；2011年3月至今，任产品中心总监。

葛会，女，1984年11月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于通化师范学院，本科学历。2009年9月至2013年2月，在上海韬图动漫科技有限公司任研发部幼儿培训师；2013年3月至今，任产品中心编辑部主管。

杨伟，女，1978年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国海洋大学，研究生学历。2000年9月至2003年12月，在德州庆云中学任教；2004年1月至2010年7月，在德州中学任教；2010年8月至2012年10月，就读于中国海洋大学儿童文学专业；2012年11月至2014年8月，自由职业；2014年9月至今，任公司产品中心编辑部阅读组专员。

张琳，女，1988年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京师范大学，研究生学历。2013年11月至2014年8月，在山东今日教育周刊任编辑；2014年9月至今，任公司产品中心编辑部数学组组长。

姜珊珊，女，1989年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京师范大学，研究生学历。2012年2月至2013年4月，在日照实验小学任教；2013年5月至2014年8月，在苏州童年宇宙软件有限公司任课题研发职员；2014年9月至今，任公司产品中心编辑部编辑。

2. 核心技术人员变动情况

公司核心技术团队稳定，过去两年未发生核心技术人员流失情况。为进一步增强公司的研发实力，公司近年新引进部分核心技术人员，担任公司研发部高级管理人员，承担并组织相应的技术研发工作。

3. 核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持股情况并不持有公司股份。

（七）公司主要固定资产情况

公司将学习材料的印刷、电子产品硬件的生产等相关环节外包，公司业务拓展所需的固定资产相对较少，以部分办公用品为主，报告期内，公司主要固定资产情况如下：

2015年5月31日：

金额单位：元

序号	固定资产名称	启用日期	原值	使用年限	累计折旧	净值	成新率
1	小货车	2014/7/1	64,700.85	10年	5,122.15	59,578.70	92.08%
2	办公桌	2014/7/23	48,490.00	5年	7,677.58	40,812.42	84.17%
3	办公桌	2014/8/31	33,686.60	5年	4,800.34	28,886.26	85.75%
4	电脑	2014/9/15	16,196.00	3年	3,419.16	12,776.84	78.89%
5	电脑	2014/10/30	11,900.00	3年	2,198.19	9,701.81	81.53%
6	办公桌	2015/4/17	13,690.00	5年	216.76	13,473.24	98.42%
7	文件柜	2015/4/17	10,110.00	5年	160.08	9,949.93	98.42%
8	录单设备	2015/4/30	36,662.00	5年	580.48	36,081.52	98.42%
9	电脑	2015/1/10	11,900.00	3年	2,198.19	9,701.81	81.53%
	合计		247,335.45		26,372.93	220,962.53	

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品收入情况

公司的主营业务为学前教育产品的研发、销售和推广，公司的收入来源于学习活动材料和学前教育电子产品的销售，按照营业收入和产品划分，最近两年一期收入构成如下：

（1）营业收入

项 目	2015年1-5月	2014年	2013年
主营业务收入	12,153,484.17	22,406,419.65	9,169,244.95
其他业务收入			
营业收入合计	12,153,484.17	22,406,419.65	9,169,244.95
主营业务成本	2,261,625.64	6,753,701.02	3,190,818.84
其他业务成本			

项 目	2015年1-5月	2014年	2013年
营业成本合计	2,261,625.64	6,753,701.02	3,190,818.84

主营业务（分产品）

项 目	2015年1-5月份		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
学习活动材料	11,716,581.45	96.41%	21,555,100.02	96.20%	8,907,463.54	97.15%
学前教育电子产品	436,902.72	3.59%	851,319.63	3.80%	261,781.41	2.85%
合计	12,153,484.17	100.00%	22,406,419.65	100.00%	9,169,244.95	100.00%

从上表中可以看出，报告期内，公司收入结构比较稳定，最近二年一期公司的主营业务收入占总收入的比例为 100.00%，且整体呈现上升趋势。

按照地域划分，最近二年一期收入构成如下：

地区分类	2015年1-5月份		2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
华东地区	2,313,636.33	19.75%	5,038,097.57	23.37%	2,140,789.59	24.03%
华南地区	3,200,769.56	27.32%	4,134,505.93	19.18%	2,635,356.05	29.59%
华中地区	2,089,124.61	17.83%	6,815,480.25	31.62%	2,036,311.69	22.86%
西南地区	1,935,203.62	16.51%	1,941,429.29	9.01%	789,515.26	8.86%
其他地区	2,177,847.33	18.59%	3,625,586.98	16.82%	1,305,425.95	14.66%
合计	11,716,581.45	100.00%	21,555,100.02	100.00%	8,907,398.54	100.00%

从上表中可以看出，公司各地区收入整体呈现上升趋势，随着公司产品的不断推广，各地区销售数量均有所增加，因各地增加速度不同，造成报告期内个地区占比均有所变化的情况。

（二）公司主要消费群体

公司的主营业务为学前教育产品的研发、销售和推广，下游客户主要是公司产品的代理商，由代理商直接对接各地区幼儿园。报告期内，公司主要代理商为河南省智新伟业电子科技有限公司、江门市弘道文化图书有限公司、福建省南平市科文图书销售有限公司和部分个人销售代理等。

（三）报告期内公司主要客户情况

1、报告期内前五大客户情况

2015年1-5月

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
河南省智新伟业电子科技有限公司	540,000.00	4.44
江门市弘道文化图书有限公司	500,000.00	4.11
于迎春	472,745.00	3.89
秦明	467,670.03	3.85
李富英	450,004.14	3.70
合计	2,430,419.17	19.99

2014年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
河南省智新伟业电子科技有限公司	1,481,704.77	6.61
梅俏	1,437,037.21	6.41
曾伟	1,133,770.00	5.06
于迎春	1,028,951.24	4.59
福建省南平市科文图书销售有限公司	1,007,156.49	4.49
合计	6,088,619.71	27.16

2013年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
江门市弘道文化图书有限公司	879,902.00	9.60
贵州锦源教学用品有限公司	648,153.70	7.07
田炜斌	449,974.00	4.91
绍兴市越城区长征书店	374,624.80	4.09
梅俏	356,571.00	3.89
合计	2,709,225.50	29.56

公司2013年、2014年、2015年1-5月份前五名客户的销售收入占销售收入总额的比例分别为29.56%、27.16%、19.99%，最大占比未超过30%，单一客户最大占比并未超过10%，且整体占比成下降趋势，公司对前五名客户不存在严重的

依赖关系。随着公司对产品的积极推广，公司产品代理商数量也在不断增加，产品市场占有率也将不断提升。

公司与上述客户不存在关联关系。

2、个人客户及单位客户的销售收入金额及占比情况如下：

项 目	2015 年 1-5 月份		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占当期营业收入比例	金额（元）	占当期营业收入比例	金额（元）	占当期营业收入比例
个人客户	8,908,758.17	73.30%	13,896,922.38	62.02%	6,222,334.17	67.86%
公司客户	3,244,726.00	26.70%	8,509,497.27	37.98%	2,946,910.78	32.14%
合计	12,153,484.17	100.00%	22,406,419.65	100.00%	9,169,244.95	100.00%

报告期内，公司个人客户销售占比较大，金额占比在 70%左右。

3、报告期内个人客户与公司客户的合同签订、款项结算方式没有区别。公司与经销商的合作模式：按照区域划分，在各地区筛选合适经销商作为独家代理，主要以市为单位，根据代理商的资质和实力，分为一级和二级两个级别的代理，对经销商划分区域任务量，签订合作协议，建立经销合作关系。交易结算方式：采用预付款+账期的结算方式。

报告期内公司存在现金收款，现金收款情况如下：

时 间	现金收款金额	主营业务收入	占主营业务收入比例
2013 年度	802,962.82	9,169,244.95	8.76%
2014 年度	664,955.27	22,406,419.65	2.97%
2015 年 1-5 月	626,149.27	12,153,484.17	5.15%

报告期内，公司现金收款金额占比较小，部分个人客户存在现金付款的情形。

截至目前，经销商中的公司客户数量为 98 家，公司已制定以下措施，鼓励个人客户注册公司，减少个人名义往来款及现金交易：给予新注册成功的公司，

且以新公司名义签署经销协议者，予以 1000 元奖励；公司对于销售团队人数超过 3 人，且为县级城市（县级市）、单一的地级城市的经销商公司，因订购学习材料而赠送一体机数量超过 100 台的给予 100 元/台的补贴；公司对于销售团队人数超过 5 人，且为县级城市（县级市）、单一的地级城市的经销商公司，因订购学习材料而赠送一体机数量超过 200 台的给予 200 元/台的补贴。

（四）报告期内公司采购情况

最近两年一期主要供应商采购情况

公司采购产品主要包括由上游供应商代工印刷、生产的学习活动材料和学前教育电子产品成品，主要供应商为广州千变电子科技有限公司、深圳创维-RGB 电子有限公司山东分公司等，报告期内，公司采购情况如下：

2015 年 1-5 月：

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	广州千变电子科技有限公司	1,663,397.44	18.37
2	深圳创维-RGB 电子有限公司山东分公司	1,576,153.85	17.41
3	广州源创网络科技有限公司	1,101,205.98	12.16
4	山东易天经贸有限公司	702,316.91	7.76
5	济南麦奇印务有限公司	590,210.38	6.52
	合计	5,633,284.56	62.23

2014 年：

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	广州源创网络科技有限公司	3,158,974.36	21.81
2	深圳创维-RGB 电子有限公司山东分公司	1,202,991.45	8.30
3	山东易天经贸有限公司	1,153,561.71	7.96
4	济南巨匠彩色印刷有限公司	1,090,575.52	7.53
5	广州千变电子科技有限公司	1,065,448.72	7.36
	合计	7,671,551.76	52.96

2013 年：

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
----	-------	--------	--------------

1	济南巨匠彩色印刷有限公司	1,130,609.87	14.20
2	济南庚辛纸业有限公司	838,881.98	10.53
3	山东易天经贸有限公司	722,889.38	9.08
4	济南福泉纸业有限公司	555,585.88	6.98
5	济南红霖联合实业有限公司	417,637.00	5.24
	合计	3,665,604.11	46.03

2013年、2014年、2015年1-5月公司对前五名供应商的采购金额分别占当年采购总额的46.03%、52.96%和62.23%，单个供应商占比并未超过25%，且公司采购供应商的学习活动材料成品和电子产品成品，学习活动材料内容和电子产品软件均为公司自主编纂、设计，公司对前五名供应商依赖性较小。

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1. 销售业务合同及履行情况

公司的销售合同主要是指公司与下游代理商签订的框架合作协议，公司根据协议内容和代理商订单供货，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：

金额单位：元

序号	需方	协议签订时间	报告期内销售金额（元）	履行情况
1	江门弘道文化图书有限公司	2015年5月	2013年，879,902.00 2015年1-5月，500,000.00	正在履行
2	绍兴越城区长征书店	2013年5月	2013年，374,624.80	履行完毕
3	贵州锦源教学用品有限公司	2013年5月	2013年，648,153.70	履行完毕
4	田炜斌	2013年5月	2013年，449,974.00	履行完毕
5	福建省南平市科文图书销售有限公司	2014年5月	2014年，1,007,156.49	履行完毕
6	于迎春	2014年5月	2014年，1,028,951.24 2015年1-5月，472,745.00	正在履行
7	梅俏	2014年5月	2014年，1,437,037.21	履行完毕

8	河南省智新伟业电子科技有限公司	2014年5月	2014年, 1,481,704.77 2015年1-5月, 540,000.00	正在履行
---	-----------------	---------	--	------

2. 采购业务合同及履行情况

报告期内, 五十万以上的采购合同情况如下:

金额单位: 元

序号	客户名称	签订日期	合同标的	金额(元)	履行情况
1	广州源创网络科技有限公司	2013.5	触摸一体机	3,678,500.00	履行完毕
2	深圳创维-RGB电子有限公司 山东分公司	2014.5	创维彩电	3,251,600.00	履行完毕
3	广州千变电子科技有限公司	2014.3	触摸屏	1,841,400.00	履行完毕
4	广州千变电子科技有限公司	2015.1	触摸屏	1,351,350.00	履行完毕
5	山东世纪嘉和工贸有限公司	2014.1	印刷费	755,395.70	履行完毕
6	济南麦奇印务有限公司	2015.3	印刷费	690,546.15	履行完毕
7	湛江华丽金音影碟有限公司	2015.1	光盘	634,429.82	履行完毕
8	济南东瑞商贸有限公司	2014.3	铜版纸	563,273.40	履行完毕

五、公司商业模式

公司立足于学前教育材料这一细分行业, 是专业的学习活动材料编纂企业和学前教育电子产品设计企业。公司拥有成熟的学前教育理念, 经验丰富的学习活动材料编写团队、产品设计团队和学前教育教师培训团队, 为幼儿园提供当代儿童成长特点和教育发展趋势的学习活动材料, 以此为基础, 协助幼儿园构建完整的学前教育课程体系并对幼儿园教师进行培训。公司通过经销模式拓展业务, 在各地发展经销商, 提高产品市场占有率, 公司收入主要来源于学习活动材料和学前教育电子产品的销售。

(一) 研发模式

公司的研发模式是以公司学前教育产品的创新为途径, 为幼儿园提供优质整体解决方案。

公司的研发着眼于幼儿园学前教育平台的搭建, 以先进的教育理念为指导, 以自主编纂的学习活动材料为基础, 帮助幼儿园构建内容丰富、衔接性高、实用性强、符合儿童成长特点的学前教育课程体系; 不仅如此, 公司的研发还注重传

统教育方式与现代科技的结合，以教学一体机代替传统的黑板板书，根据学习活动材料内容制作课程软件，应用于公司的儿童平板电脑和点读设备之中，不断增强儿童学习的趣味性；同时，公司还为幼儿园设计了朗朗睿童活动区域，增强了儿童动手能力，进一步开发幼儿潜质。

（二）采购模式

公司采购产品主要包括由上游供应商代工印刷、生产的学习活动材料和学前教育电子产品成品。公司将学习活动材料印刷和电子产品硬件组装等生产性环节外包，由生产部门全程跟踪生产过程，保证公司产品质量，采购部门和仓储部门分别负责前期供应商对比选择和后期产品仓储物流工作。公司这种采购模式，符合公司业务特点，既节省了生产环节的人工成本和设备成本，又保证了公司在学习活动材料和产品设计上的投入。

（三）销售模式

公司的销售主要采取经销模式，公司负责发展不同地区经销商，由经销商进行日常对接幼儿园工作。销售策略上，公司采取“以机促销”和“以区促销”的模式，将教学一体机、朗朗睿童活动区与公司图书材料组合销售，对于订单较大的经销商和其下对接的幼儿园，公司附赠教学一体机、朗朗睿童活动区和学前教育教师培训服务，在提高公司原有产品市场占有率的同时，又推广了公司的新产品，专业的幼师培训业务，还可以促进集团连锁幼儿园直接与公司建立合作关系，使公司保持良性发展状态。

除此之外，子公司睿童教育还根据公司电子产品的产品特点、客户特点、市场特点等因素，运用淘宝等网络销售平台，发展线上销售模式，主要销售儿童平板电脑和点读笔产品，新型销售模式的加入拓宽了公司整体的产品销售渠道，提高了公司品牌知名度。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所处行业基本情况

公司是一家为学前教育提供整体解决方案的专业企业。根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“文化、体育和

娱乐业”之“图书出版”，行业代码为 R8521。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“文化、体育和娱乐业”之“新闻和出版业”，所属行业代码为 R85。根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“非日常生活消费品-媒体-媒体-出版”，行业代码为 13131012。

1. 行业管理体制

目前我国学前教育图书出版业的行业主管部门为中宣部、教育部、国家新闻出版总署和地方各级新闻出版局、教育局。国家质量监督检验检疫总局制定玩具安全标准。中共中央宣传部是中共中央主管意识形态方面工作的综合部门。其主要管理职能是：负责提出宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系。

因为幼儿图书是较为特殊的图书。根据 2010 年 11 月 21 日《国务院关于当前发展学前教育的若干意见》，各级教育部门要完善政策，制定标准，充实管理、教研力量，加强学前教育的监督管理和科学指导，加强对幼儿园玩教具、幼儿图书的配备与指导，为儿童创设丰富多彩的教育环境。教育部要会同有关部门对各地学前教育三年行动计划进展情况进行专项督查，组织宣传和推广先进经验，对发展学前教育成绩突出的地区予以表彰奖励，营造全社会关心支持学前教育的良好氛围。

新闻出版总署是国务院主管新闻出版事业和著作权管理的直属机构。其主要管理职责是：审批新建出版物总发行单位；对新闻出版活动（包括出版物的出版、印刷、复制、发行、进出口贸易等）实施监督管理；审核互联网从事出版信息服务的申请，对互联网出版信息内容实施监督管理。负责音像制品出版、复制管理和电子出版物出版、复制、发行管理。省新闻出版局是主管省级新闻出版业和著作权管理工作的省政府直属机构。主要职责是：组织实施国家关于新闻出版、著作权管理的法律、法规和规章；拟定全省新闻出版业的发展规划和产业政策并指导实施；按审批权限受理新建出版单位（包括图书出版社、音像出版社、电子出版物出版社和报社、期刊社等）的申请，并办理呈报和登记手续；对新闻出版活动（包

括出版物的出版、印刷、复制、发行)实施监督管理;拟定全省出版物市场管理政策、法规并指导实施;查处或组织查处非法出版活动和非法出版物等。

2. 行业概况

学前教育是基础教育的重要组成部分,发展学前教育对于促进儿童身心全面发展、普及义务教育、提高国民整体素质、实现全面建设小康社会的奋斗目标具有重要意义。

欧美等国际发达国家对学前教育的认识较早,已经形成了较为完善的早教理论,并结合早教理论研究成果形成了成熟的早教培训和早教产品市场。随着新兴经济体国家经济快速的发展,其在文化、教育等方面也与发达国家迅速接轨,早教市场逐步向新兴经济体国家转移,并呈现快速增长的态势,形成了朝阳产业。

改革开放以来,我国学前教育事业取得了长足发展,大中城市已基本满足了适龄儿童的入园需求;农村和老少边穷地区通过灵活多样的形式,为越来越多的学龄前儿童提供了受教育机会;学前教育质量得到提高。

在我国,学前教育的主要形式是以幼儿园的形式存在,根据国家统计局网站显示 2013 年我国学前教育学校数量为 19.9 万所,在校人数为 3894 万人,达到历史最高水平。随着人们对教育重视的程度越来越高,幼儿园和早教机构的数量急剧增长。2011 年国务院印发《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2011-2020)》其中提出学前三年毛入园率达到 75%,学前一年毛入园率达到 95%,幼儿园在园人数 4000 万人,而目前我国拥有超过 1 亿的学龄前人口。随着国家把发展学前教育纳入城镇、新农村建设规划,增加幼儿园数量,大力发展公办幼儿园,积极扶持民办幼儿园,重点发展农村婴幼儿教育,提高农村学前教育普及程度。在政策的支持下,我国学前教育行业发展前景乐观。

3、市场规模

我国从 2005 年开始迎来第四波婴儿潮,截至 2013 年,0-6 岁婴幼儿数量约为 1.4 亿,每年新生儿人口约有 1500 万之多,且新一轮的生育高潮将一直持续到 2020 年联合国测算,2020 年中国婴幼儿数量将达到峰值,即 2.61 亿左右。随着时代的发展,早期教育越来越受到政府、社会民众、特别是 80 后,90 后普

遍拥有较高学历的父母们的重视，直接促使早教市场规模持续稳定的增长。我国目前家庭教育消费的年均增速为 20%。育儿支出已占中国家庭平均收入的 23%。教育支出在中国已经超过其他生活费用，成为仅次于食物的第二大日常支出。近年来，中国越来越多家长接受“早教”概念，但是日本 90%以上家庭正在使用分龄早教，韩国超过 80%，台湾也超过 67%，但是国内大陆使用的家庭仅 60 万，1%的使用率都不到，尚有 99%的空白市场等待开掘。

近年来中国学前教育市场保持较快发展，从 2000 到 2013 的 13 年间，我国幼儿在园总人数从 2244.18 万人增加到 3424.45 万人，增加了 1180.27 万人。其中，从 2004 到 2013 年，我国幼儿在园人数增加了约 64%。根据中国产业信息网发布的《2015-2020 年中国幼儿教育行业市场运营态势及投资前景预测报告》指出：2012 年我国学前教育的市场规模为 820 亿元，2013 年达到 990 亿元，2015 年我国早教市场规模预计在 1395 亿元左右；预计 2015-2020 年我国幼儿教育市场规模年均复合增长率将超过 15%。



数据来源：中国产业信息网

2014-2019年中国幼儿教育市场规模预测



数据来源：中国产业信息网

4. 行业基本风险特征

(1) 政策风险

幼儿教育行业是政府控制较为严格的行业，政府教育政策的变化可能会为行业发展带来深远影响。2011年教育部发布了《关于规范幼儿园保育教育工作防止和纠正“小学化”现象的通知》，公司活动材料中的幼儿园学习活动材料业务受到了行业政策的限制，长期来看，幼儿园学习活动材料市场容量可能逐步减少，会对公司目前学习材料业务产生一定的不利影响。为此，公司也提前做了准备，加大对科技类产品及学前教育资源的研发力度，联手创维品牌电视及知名红外厂商，自主开发从产品 UI 到学前教育资源，打造不可复制的产品生态系统。公司将持续进行业务调整，通过加大对软体内容的投入和技术团队的建设、加强经销商网络建设等方式，逐步提升线上内容、家庭产品在销售收入中的占比。

(2) 委外加工风险

学前教育行业的产品主要以委托加工的形式进行生产，因此在产品体系当中，生产业务外包可能因公司控制力度的不足带来产品质量问题、供应不足等风险。为尽可能减低风险带来的不利影响，公司慎重选择业内领先的具有相关资质的生产商进行产品生产，以保证供货周期和生产工艺。2014年6月，公司与创维集团签订了中长期战略合作协议，在区域材料生产过程中，对厂商生产过程进行严格检测，并对部分专利型产品进行全程生产跟踪。

（3）知识产权侵害风险

学前教育行业的产品是研发人员的智慧成果，体现出公司的创造力和核心竞争力，但市场上仿冒产品和侵犯知识产权的现象屡禁不止；一旦公司的优秀产品推向市场，受到推崇之后，就有可能被其他商家恶意仿冒，侵犯知识产权，对公司产品的销售造成一定的冲击。

5. 公司所处行业的壁垒

（1）研发设计实力壁垒

随着学前教育行业的高速发展，人们越来越重视学前教育产品对儿童成长的作用，学前教育产品的教育性、互动性、智能性等方面功能个性化需求越高，要求学前教育企业具备较强的研发实力，开发出满足消费者需求的作品及产品。另一方面，消费市场瞬息万变，要求学前教育企业具备强大的产品创新意识和创新能力，设计符合市场主流需求的产品，引领玩具流行趋势。因此，对新进入行业的企业，在新产品研发、设计能力、市场趋势把握等方面存在较大壁垒。

（2）销售渠道壁垒

完善的销售网络和稳定的优质客户群体是早教企业重要的竞争要素。企业需要前期投入大量的人力、财力、物力，且需要经过长时间的不断完善，才能形成具备强大销售能力的销售网络。而稳定优质客户群体更是需要长期的投入和时间的沉淀，企业只有通过上下游终端客户、经销商等建立长期的合作关系，才能在产品质量、价格、交货期、后期服务以及账期方面取得信任，形成长期稳定的合作关系。这些资源对于新进入者而言都是极大的障碍。

（3）品牌效应壁垒

学前教育产品主要消费群体是儿童，学前教育产品不仅影响到儿童成长，而且关系到儿童安全和健康，因此客户在选择产品是比较倾向选择经过用户认同和市场竞争考验后逐渐形成的知名品牌。然而企业塑造、维护品牌形象需要在发展中对产品质量、企业文化、技术研发、营销渠道等多方面长期大量持续投入。因此这是新进入者难以短期内逾越的障碍。

6. 行业发展趋势

在学前教育市场规模的高速增长的背景下，国内学前教育装备市场也随之迎来了一个快速发展时期，近几年学前教育市场增长显著，基本未受经济增长速度放慢的影响，学前教育用品市场呈现出持续稳定增长的态势。

随着国内学前教育的迅速发展，学前教育水平也在不断提高，中国学前教育装备市场已处在一个快速发展的时期，据慧聪教育网预测，随着国内学前教育事业的进一步发展，国内学前教育装备市场规模将出现持续递增的态势，随着国家近期出台系列政策对幼儿园教学方式和教学材料的规范，以及玩教具配备国家标准的出台，学前教育市场也将进入规范期，少数产品质量优秀、销售渠道完备、产品符合国家政策要求的龙头企业将会快速崛起，有望大幅提高市场占有率从而产生业内新的行业巨头。

（二）影响公司所处行业发展的因素

1. 行业主要产业政策、法律法规、部门规章

近年来，针对学前教育行业的产业政策、法律法规、部门规章不断推出，不仅规范了行业秩序，还推动了行业整体发展，主要包括一下几个方面：

时间	名称	相关内容
2001年	幼儿园教育指导纲要 (试行)	提出了培养“完整儿童”，重视幼儿体、智、德、美全面发展的幼儿教育目标。
2003年	国务院关于进一步加强农村教育工作的决定	发展农村高中阶段教育和幼儿教育。今后五年，经济发达地区的农村要努力普及高中阶段教育，其他地区的农村要加快发展高中阶段教育。要积极开展各种形式的初中后教育。国家继续安排资金，重点支持中西部地区一批基础较好的普通高中和职业学校改善办学条件，提高教育质量，扩大优质教育资源。地方各级政府要重视并扶持农村幼儿教育的发展，充分利用农村中小学布局调整后富余的教育资源发展幼儿教育。鼓励发展民办高中阶段教育和幼儿教育。
2004年	《2003—2007年教育	多渠道、多形式地发展幼儿教育，逐步建立以社区为基

	振兴行动计划》	础的学前教育服务网络，加强幼儿教师队伍建设，提高幼儿教育质量。
2006年	《中小学幼儿园安全管理办法》	加强中小学、幼儿园安全管理，保障学校及其学生和教 职工的人身、财产安全，维护中小学、幼儿园正常的教 育教学秩序
2007年	《国家教育事业发 展“十一五”规划纲要》	端正教育思想，转变教育观念，更新教育内容，改进培 养模式和教学方法，倡导启发式教学，着力培养学生的 创新思维、独立思考能力和动手能力。以促进学生全面 发展为目标，改革和完善考试评价制度，探索综合评价、 多样化选拔的招生录取机制。全面推进基础教育课程改 革，建立对基础教育的质量评价和指导体系。克服片面 追求升学率的错误倾向，切实减轻中小学生过重的课业 负担，使学生有更多的时间接触社会、接触生活、接触 实践。加强对幼儿教育的科学研究。
2008年	国务院办公厅关于进 一步加强学校及周边 建筑安全管理的通知	进一步加强学校（含幼儿园）及周边建筑安全管理
2010年	国务院关于当前发展 学前教育的若干意见	积极发展学前教育，着力解决当前存在的“入园难”问 题，满足适龄儿童入园需求，促进学前教育事业科学发 展。
2010年	国务院办公厅关于开 展国家教育体制改革 试点的通知	明确政府职责，完善学前教育体制机制，构建学前教 育公共服务体系（辽宁省大连市，上海市闵行区，江苏省 部分市县，浙江省部分市，安徽省合肥市，甘肃省部分 自治州，宁夏回族自治区部分市县）。探索政府举办和 鼓励社会力量办园的措施和制度，多种形式扩大学前教 育资源（河北省，内蒙古自治区，浙江省，云南省）。 改革农村学前教育投入和管理体制，探索贫困地区发展 学前教育途径，改进民族地区学前双语教育模式（黑龙 江省，广西壮族自治区部分县，贵州省毕节地区，西藏

		自治区山南地区，新疆维吾尔自治区)。加强幼儿教师培养培训(江苏省，浙江省)。
2010年	《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2010-2020)》	到2020年，普及学前一年教育，基本普及学前两年教育，有条件的地区普及学前三年教育。该规划指出，要明确政府职责，把发展婴幼儿教育纳入城镇、社会主义新农村建设规划。建立政府主导、社会参与、公办民办并举的办园体制。大力发展公办幼儿园，积极扶持民办幼儿园。加大政府投入，完善成本合理分担机制，对家庭经济困难幼儿入园给予补助。 另外，规划指出，要重点发展农村婴幼儿教育，提高农村学前教育普及程度。着力保证留守儿童入园。采取多种形式扩大农村学前教育资源，改扩建、新建幼儿园，充分利用中小学布局调整富余的校舍和教师举办幼儿园(班)。
2011年	国务院关于进一步加大财政教育投入的意见	合理安排使用财政教育经费。教育经费安排要坚持以人为本，重点解决人民群众关切的教育问题，切实减轻人民群众教育负担，使人民群众能够共享加大财政教育投入和教育改革发展的成果，保障公民依法享有受教育的权利。大力支持基本普及学前教育、义务教育均衡发展、加快普及高中阶段教育、加强职业教育能力建设、提升高等教育质量、健全家庭经济困难学生资助政策体系等重点任务。
2012年	《校车安全管理条例》	县级以上地方人民政府应当合理规划幼儿园布局，方便幼儿就近入园。入园幼儿应当由监护人或者其委托的成年人接送。对确因特殊情况不能由监护人或者其委托的成年人接送，需要使用车辆集中接送的，应当使用按照专用校车国家标准设计和制造的幼儿专用校车，遵守本条例校车安全管理的规定。
2012年	国务院关于加强教师	幼儿园教师队伍建设要以补足配齐为重点，切实加强幼

	<p>队伍建设的意见</p>	<p>儿园教师培养培训，严格实施幼儿园教师资格制度，依法落实幼儿园教师地位待遇；中小学教师队伍建设要以农村教师为重点，采取倾斜政策，切实增强农村教师职业吸引力，激励更多优秀人才到农村从教；职业学校教师队伍建设要以“双师型”教师为重点，完善“双师型”教师培养培训体系，健全技能型人才到职业学校从教制度；高等学校教师队伍建设要以中青年教师和创新团队为重点，优化中青年教师成长发展、脱颖而出的制度环境，培育跨学科、跨领域的科研与教学相结合的创新团队；民族地区教师队伍建设要以提高政治素质和业务能力为重点，加强中小学和幼儿园双语教师培养培训，加快培养一批边疆民族地区紧缺教师人才；特殊教育教师队伍建设要以提升专业化水平为重点，提高特殊教育教师培养培训质量，健全特殊教育教师管理制度。</p>
<p>2013年</p>	<p>教育部办公厅关于召开全国中小学幼儿园</p>	<p>通报近期全国部分地方发生的中小学幼儿园安全事故，部署中小学幼儿园安全工作，切实维护教育系统安全稳定。</p>

2. 行业周期性、区域性和季节性特征

幼儿教育行业与国民经济的快速发展和人民生活水平的显著提高有着密不可分的联系，单其行业周期性不明显。学前教育行业与社会人口出生高峰期的变动紧密相关。

学前教育产品包含丰富的内容和形态，实体产品如活动材料类，具有一定的消费类产品的季节性特征，在一定程度上受销售季节的影响，如：配合幼儿园学制，“秋季产品”为学年上学期使用之活动材料，秋季发行、调换、回款工作在10月31日前完成。“春季产品”为学年下学期使用之活动材料。春季发行、调换、回款工作在夏季之前完成。

学前教育出版领域的区域性较为明显，主要是区域经销单位以自有资金购买公司产品，再将产品在合同规定的地区进行独家销售的行为。现行经销基础是以

地级城市为主，随着民办幼儿园的不断发展，销售区域由城市逐渐向周围县乡镇地区扩散。

（三）公司面临主要竞争

1、公司的竞争地位

公司专注于幼儿教育行业，以自主编纂的学习活动材料和自主研发的学前教育产品为基础，为幼儿园及幼儿教师提供卓越的教育理念、完整的课程体系和高品质的学习材料。在国内市场，虽然从事学前教育及相关行业的企业众多，但可以为幼儿园提供整体解决方案和一站式服务的相对较少，公司作为一家为学前教育提供整体解决方案的专业企业，在整个行业学前教育竞争中处于中游偏上位置。

2. 公司同行业的竞争对手

序号	企业名称	所在地	注册资本(万元)	主要产品
1	武汉亿童文教股份有限公司	湖北武汉	5000	学习包、运动包、蓓乐活动区、幼师网校等
2	南京康轩文教图书有限公司	江苏南京	1000（美金）	幼儿多元系列课程、《逻辑高逻辑思维》、《我和音乐做游戏》、《方案数学》等
3	山东长征教育科技有限公司	山东淄博	1078	《Love English》、《迪多丫比历险记》、《分级阅读》等

3. 公司竞争优势

公司经过多年发展，逐步建立了具备自身公司产品研发体系、业务拓展体系和技术服务体系，具备较强的产品自主研发和产品创新能力，逐渐形成了核心竞争力。

（1）产品资源优势

公司拥有丰富的自有资源，无论是线上的家园共育资源，还是线下的幼儿园课程，都是由产品中心研发团队精心研发，拥有自主知识产权的优质资源。这些丰富的资源给公司在多媒体学前教育市场上提供了强有力的竞争优势。

（2）业务模式优势

公司坚持业务模式多元化发展道路，率先通过互联网+思维，开发移动客户端 APP、线上儿歌、游戏等资源，利用互联网技术建设在线幼师培训平台朗朗云课。除此之外，还有数量最多的多媒体一体机投放在终端市场，为后续的客户服 务以及二次开发做好了铺垫，这些举措都逐渐的颠覆了传统的学前教育商业模式，构建了数字信息化的商业平台。这在未来的发展道路上，成为公司的主要竞争优势。

（3）业务结构优势

凭借公司较为强大的原创研发能力，公司已经推出了多种幼儿园学习产品及近百种区域活动材料产品，几乎涵盖了进行幼儿园一日活动所需要的各种材料和装备，可以为幼儿园客户提供教育产品的“一站式”服务。在幼儿园区域活动材料领域，公司进行了系统性的开发，具有较为明显的业务结构优势。

4. 公司竞争劣势

（1）员工人数相对较少

目前公司人员相对较少，不能满足公司扩张规模的需求。

（2）融资渠道单一

公司所处细分行业属于资金技术密集型行业，与其他行业相比，研发成本投入较高，公司目前的融资渠道单一，一定程度上制约了公司规模扩张，也间接影响新产品的研究速度。

5. 公司未来发展规划

（1）产能扩张规划

公司所处行业为图书出版业，产能高低直接影响公司经营发展。公司在现有产能的基础上，仍在不断扩大生产规模，目前公司每个生产环节供应商均不少于 3 家，以保障公司产能正常运转并满足市场需求。在此基础上至 2016 年全年，仍会不断储备各环节供应商，以满足不断增长的生产需要。另一方面为适应不断增长的生产到货流转需求，以保障后续增长的组装、发货作业量的实施。综上所述，公司在历经多年持续稳步发展后，将实现一次产能的飞跃，公司将晋升为

国内图书出版行业前茅的专业教育出版企业。

（2）品牌升级规划

将为幼儿园全方位发展提供服务，提供综合课程解决方案、综合游戏解决方案、综合多媒体数字化教育教学方案、综合环创方案和家庭教育综合解决方案。

未来五年公司教育产品的方向是：幼儿园终端和家庭端，完善现有的幼儿园课程体系，为幼儿园提供全方位的课程、玩具、游戏活动材料、环境创设、幼儿园招生资讯、师资培训等服务；丰富家庭端产品线，为家长提供从孕育、育儿指导到幼儿教育等多方位的服务

（3）市场拓展规划

公司在市场拓展规划上，更加重视多媒体课程产品在城郊、县城和乡镇市场的开发和拓展，逐步战略性调整非活跃渠道，最终实现渠道扁平化，提升公司对渠道的掌控力，改善渠道的业务效率。同时，公司将一体机和睿童活动区产品以幼儿教育装备项目与地方公办教育单位加强合作，改变固有目标客户群体，进一步提升公司产品市场占有率。

在互联网产品方面，公司将借助固有渠道建立一定的用户基数。进一步改变产品的表现形式，提升公司的服务效率。借助原有渠道的种子用户，提升线上产品的日活跃人数，形成庞大的用户基数后，再利用线上影响力促进线下产品的渠道销售。

（4）资源整合规划

公司经营多年，积累了丰富的业务资源，公司计划进行深入的资源整合，提升公司竞争是实力：

内部资源整合方面，公司将充分挖掘现有客户资源的潜力，帮助客户注册公司实体，建立销售团队，提升客户的销售覆盖能力，做到所辖市场无盲点。另外，利用现有客户资源的人脉关系，丰富公司潜在合作客户资源，对渠道建设起到资源整合的作用。

外部资源整合方面，公司将计划广泛吸纳各方面的人才，持续增强公司的管

理水平和研发力量；其次公司将与上游品牌厂商展开更加深度的合作，实现公司的生产标准化。除此之外，公司还将借助多类型媒体资源的力量，为公司的品牌化发展道路奠定坚实的基础。

第三节 公司治理

一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司未设董事会，设执行董事一名；未设监事会，设监事一名。有限公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成伤害。

股份公司自 2015 年 8 月 6 日成立后，始终保持着较强的规范运作意识，制定并不断完善相关内部管理制度。公司依据《公司法》和《公司章程》的要求，建立起以股东大会、董事会、监事会、经理层分工与协作、分权与制衡为特征的法人治理结构。同时，公司注重有关公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作，根据各项法律规定并结合公司的实际情况，依据挂牌公司的治理标准，逐步制订完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部管理制度，保证公司运作规范化、制度化；公司的重大事项能够按照相关制度要求进行决策，“三会”决议能够得到较好的执行。

总体而言，股份公司成立后，公司三会运行良好，能够按照相关法律、法规及议事规则的规定规范召开三会并做出有效决议；董事、监事及高级管理人员能够各司其责，按照要求出席参加相关会议，并能够按照相关法律、法规及议事规则的规定切实行使权利、履行职责。

二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）公司治理机制对股东的保护

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；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；对公司的经营进行

监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的公司股份；查阅章程、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、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、法规及公司章程所赋予的其他权利。以上规定对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

（二）投资者关系管理

挂牌公司的《公司章程》和《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。董事会秘书或董事会授权的其他人为公司的对外发言人，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。挂牌公司应在全国股份转让系统公司要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》第三十二条规定：股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十三条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续180日以上单独或合计持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起30日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益

受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十四规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（四）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供交易、担保、重大投资，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（五）财务管理、风险控制机制

挂牌公司建立了财务、人事等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违

规及受处罚情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书制度。最近两年内公司严格按照《公司章程》及《公司法》和相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司独立运营情况

公司整体变更后，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范动作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务方面均独立与公司控股股东、实际控制人，具体情况如下：

（一）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，承继了有限公司的全部资产，具备与生产经营业务体系相配套的资产。

公司资产独立完整，具有完整的产品生产、销售等部门，拥有独立于股东的生产系统和配套设施，合法拥有与经营有关的土地、房产、生产设备、办公设备等资产。公司没有以其资产、权益或信誉为控股股东和实际控制人及其控制的其他企业提供担保。股份公司成立之后，公司运作规范，不存在资产被股东单位或其他关联方占用的情况，公司的资产与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间完全独立。

（二）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工办理了基本养老、医

疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金，并按期缴纳了上述社会保险和住房公积金。

（三）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司运作规范，截止公开转让说明书签署之日，不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。有限公司阶段由于自身内控制度不完善，存在股东占用公司资金的情形，股份公司成立后，建立专门的关联交易决策制度，并严格执行公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易的规定，未发生资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（四）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理机构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

（五）业务独立

公司拥有独立完整的采购体系、销售体系和技术研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共同实际控制人耿进奎与耿进括控制的企业：

济南格尚教育咨询有限公司，详见本说明书“第一节、四、（三）公司股东情况”。

公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，具体情况如下表：

类别	名称/姓名	经营范围	主营业务	同业竞争
实际控制人控制的其他企业	济南格尚	教育信息咨询（不含教育培训及家教）；商务信息咨询；企业管理咨询。（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）	教育信息、商务信息及企业管理咨询	否
公司	朗朗教育	教育软件的技术开发、著作权代理；信息系统集成服务；计算机技术开发、技术服务；图书、期刊、报纸批发零售(有效期限以许可证为准)；电子产品的开发及销售；计算机软硬件、教学仪器、玩具、办公用品、文具用品、体育用品的批发、零售及网上销售(不得从事增值电信业务及金融业务)。(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)	幼儿教育产品的研发和推广	/

（二）关于避免同业竞争的承诺

为有效防止与避免同业竞争，公司的实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺如下：本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人同时保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况

(一) 资金占用情况

报告期内，存在公司股东占用公司资金的现象，报告期内关联方资金占用发生在有限公司阶段，借款原因系关联方资金周转需求，借款均未签订协议，未约定利息，截至公开转让说明书签署日，所有关联方占款均已通过银行转账归还。报告期内关联方其他应收款发生额情况如下：

2013 年关联方其他应收款发生额情况如下：

项目	2012 年 12 月 31 日余额	2013 年借方发生额	2013 年贷方发生额	2013 年 12 月 31 日余额
耿进奎	37,398.09	165,039.44	113.97	202,323.56
耿进括		770,200.00	40,570.00	729,630.00
王朝安				
王朝银		530,000.00		530,000.00
合计	37,398.09	1,465,239.44	40,683.97	1,461,953.56

2014 年关联方其他应收款发生额情况如下：

项目	2013 年 12 月 31 日余额	2014 年借方发生额	2014 年贷方发生额	2014 年 12 月 31 日余额
耿进奎	202,323.56	1,393,437.27	21,372.00	1,574,388.83
耿进括	729,630.00		729,630.00	
王朝安		1,620,000.00		1,620,000.00
王朝银	530,000.00		530,000.00	
合计	1,461,953.56	3,013,437.27	1,281,002.00	3,194,388.83

2015 年 1-5 月份关联方其他应收款发生额情况如下：

项目	2014 年 12 月 31 日余额	2015 年 1-5 月份借方发生额	2015 年 1-5 月份贷方发生额	2015 年 5 月 31 日余额
耿进奎	1,574,388.83	28,801.75	1,574,388.83	28,801.75
耿进括				
王朝安	1,620,000.00		1,620,000.00	
王朝银				
济南格尚教育咨		3,801.00		3,801.00

询有限公司				
合计	3,194,388.83	32,602.75	3,194,388.83	32,602.75

公司与关联方往来款均发生在有限公司阶段，有限公司时期，公司内控制度不健全，未建立专门的关联交易决策制度，存在关联交易制度不完善，未履行审批程序，未签订合同等不规范之处。股份公司成立后，公司为了规范关联交易，已在《公司章程》、《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》中规定了关联交易的决策程序、关联交易公允性的保障措施及防范控股股东资金占用的措施。

（二）对外担保情况

截止本公开转让说明书签署之日，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。

（三）防止关联方占用资金、资产和其他资源的安排

针对关联方占款，公司整体变更时，为防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，保障公司和中小股东权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资融资管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司规范发展。此外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员均作出相关承诺，不占用或转移公司资金、资产及其他资源。

公司主要股东和董事、监事、高级管理人员出具了《避免关联交易的承诺函》，作出如下承诺：“本人将不利用作为山东朗朗教育科技有限公司董事（或监事或高级管理人员或持股 5%以上股东）身份影响公司的独立性，并将保持山东朗朗教育科技有限公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。”

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况详见本说明书“第一节、七、（四）董事、监事、高级管理人员持股情况”。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事长耿进奎与董事、总经理耿进括系兄弟关系，除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

公司所有董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同。公司董事、监事、高级管理人员已作出《对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书》《董事、监事、高级管理人员声明与承诺书》等说明或承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至本说明签署之日，公司董监高对外兼职情况如下：

姓名	公司任职	兼职单位	兼职职务	与公司关系
耿进奎	董事长	济南格尚	监事	实际控制人控制的其他企业
耿进括	董事、总经理	睿童教育	监事	子公司
赵西祥	董事	睿童教育	执行董事、总经理	子公司
王广西	董事	山东正大典当有限责任公司	总经理	受公司股东、董事重大影响的公司
		梁山天宇房地产开发有限责任公司	董事长兼总经理	受公司股东、董事控制的公司

除此之外，截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东、实际控制人对外投资及任职企业情况

1、截至本说明签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职位	对外投资情况	利益冲突
耿进奎	董事长	投资济南格尚，注册资本 300 万元，持股 18%	无冲突
耿进括	董事、总经理	投资济南格尚，注册资本 300 万元，持股 37%	无冲突
江洪磊	董事	投资济南格尚，注册资本 300 万元，持股 3%	无冲突
孙丽雯	董事会秘书	投资济南格尚，注册资本 300 万元，持股 3%	无冲突
王 娟	财务负责人	投资济南格尚，注册资本 300 万元，持股 1%	无冲突
刘俊凤	监事会主席	投资济南格尚，注册资本 300 万元，持股 0.66%	无冲突
孙九涛	监事	投资济南格尚，注册资本 300 万元，持股 1.67%	无冲突
陈 斌	监事	投资济南格尚，注册资本 300 万元，持股 1.33%	无冲突
王广西	董事	投资山东正大典当有限责任公司，注册资本 2300 万元，持股 18% 投资梁山天宇房地产开发有限责任公司，注册资本 2000 万元，持股 55%	无冲突

2、截至本说明书签署之日，公司持股 5%以上的股东、实际控制人对外投资企业基本情况如下：

(1) 济南格尚教育咨询有限公司系公司股东、实际控制人耿进奎与耿进括对外投资企业，基本情况见“第一节、四、（三）公司股东情况”。

(2) 山东正大典当有限责任公司系公司股东王广西对外投资企业，出资 414 万元，占注册资本的 18%，基本情况如下：

名称	山东正大典当有限责任公司
注册号	370832200009648
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	山东省梁山县城越山南路 1 号
法定代表人	王朝安
注册资本	2300 万元人民币
成立日期	2011 年 04 月 26 日
经营范围	动产质押典当业务；财产权利质押典当业务；房地产（外省、自

	治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外) 抵押典当业务; 限额内绝当物品的变卖; 鉴定评估及咨询服务; 商务部依法批准的其他典当业务。(凭典当经营许可证经营)(有效期限以许可证为准)。(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)。
--	---

(3) 梁山天宇房地产开发有限责任公司系公司股东王广西对外投资企业, 出资 1100 万元, 占注册资本的 55%, 基本情况如下:

名称	梁山天宇房地产开发有限责任公司
注册号	370832200004999
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	梁山县越山南路 1 号房
法定代表人	王广西
注册资本	2000 万元人民币
成立日期	2010 年 1 月 11 日
经营范围	房地产开发销售(凭资质证书经营)。房屋租赁(以上涉及许可的凭许可证或批准文件经营)。(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)。

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

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

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

1、董事变动情况

有限公司阶段, 公司未设立董事会, 只有 1 名执行董事, 自有限公司设立以来, 执行董事为耿进括, 未发生变动。

2015 年 7 月 22 日, 公司首次股东大会选举第一届董事会成员, 董事会成员为耿进奎、耿进括、王广西、江洪磊、赵西祥。公司第一届董事会选举耿进奎担任公司第一届董事会董事长, 任期三年。

截至本公开转让说明书签署之日, 公司董事未发生变动。

2、监事变动情况

有限公司阶段，公司未设立监事会，只有一名监事，自有限公司设立以来，监事为耿进奎，未发生变动。

2015年7月22日，经职工代表大会选举一名职工代表监事陈斌，与经股东大会选举监事刘俊凤、王恒，组成第一届监事会，公司第一届监事会选举刘俊凤担任公司第一届监事会主席，任期三年。

2015年9月2日，第二次临时股东大会免去王恒监事职务，选举孙九涛为公司新任监事。

除上述情况以外，截至本公开转让说明书签署之日，公司其他监事未发生变动。

3、高级管理人员变动情况

有限公司阶段，高级管理人员为总经理，自有限公司设立以来，总经理为耿进括，未发生变动。

2015年7月22日，公司第一届董事会第一次会议通过决议，同意聘任耿进括为公司总经理，同意聘任孙丽雯为公司董事会秘书，同意聘任王娟为公司财务负责人，任期三年。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-5 月份、2014 年度、2013 年度的财务会计报告实施审计，并出具了天健审字[2015]第 4-44 号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

（二）会计报表编制基础

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

（三）合并财务报表范围及变化情况

本公司控制的被投资单位纳入合并财务报表范围。

1、本公司直接或通过子公司拥有被投资单位半数以上的表决权，但有证据表明本公司不再控制被投资单位的除外。

2、本公司拥有被投资单位半数或以下表决权，满足下列条件之一的，视为本公司能够控制被投资单位。

（1）通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权。

（2）根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策。

（3）有权任免被投资单位董事或或类似机构的多数成员。

（4）在被投资单位董事会或类似机构占多数表决权。

在确定是否控制被投资单位时考虑企业和其他企业持有的被投资单位的当期可转换债券、当期可转换的认股权证等潜在的表决因素。

3、纳入合并范围的子公司

（1）2015 年 1-5 月份纳入合并范围的子公司

公司名称	持股比例	备注
山东睿童教育科技有限公司	100.00%	2015年5月取得对被合并方的控制权,参与合并的企业在合并前后均受共同控制人耿进奎、耿进括控制,且该控制并非暂时性的,属于同一控制下的企业合并,并视同在报告期期初即进行控制

二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

合并资产负债表

单位：元

资 产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	25,074,418.18	749,744.84	1,556,768.19
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	834,137.85	3,428,116.72	105,941.62
预付款项	1,871,096.62	2,064,238.96	4,155,475.60
应收利息			
应收股利			
其他应收款	440,294.51	4,067,990.27	1,779,097.26
存货	7,679,735.89	4,970,927.30	2,761,000.82
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	450,897.94	782,758.77	
流动资产合计	36,350,580.99	16,063,776.86	10,358,283.49
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	341,755.18	277,878.95	4,209.52
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	35,187.45	102,007.18	24,803.15
其他非流动资产			
非流动资产合计	376,942.63	379,886.13	29,012.67
资产总计	36,727,523.62	16,443,662.99	10,387,296.16

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,374,381.93	3,378,311.61	1,171,433.53
预收款项	9,247,653.21	500,951.34	297,915.80
应付职工薪酬	454,648.45	337,096.50	168,712.75
应交税费	1,029,676.40	3,435,613.19	1,099,168.46
应付利息			
应付股利			
其他应付款	418,602.08	727,718.00	812,129.50
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	14,524,962.07	8,379,690.64	3,549,360.04
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			

负债合计	14,524,962.07	8,379,690.64	3,549,360.04
股东（所有者）权益：			
股本（实收资本）	20,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	90,227.61	1,000,000.00	1,000,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	120,166.99	210,394.60	93,789.97
一般风险准备			
未分配利润	1,992,166.95	1,853,577.75	744,146.15
归属于母公司所有者权益合计	22,202,561.55	8,063,972.35	6,837,936.12
少数股东权益			
股东（所有者）权益合计	22,202,561.55	8,063,972.35	6,837,936.12
负债和股东（所有者）权益总计	36,727,523.62	16,443,662.99	10,387,296.16

合并利润表

单位：元

项 目	2015年1-5月份	2014年度	2013年度
一、营业总收入	12,153,484.17	22,406,419.65	9,169,244.95
其中：营业收入	12,153,484.17	22,406,419.65	9,169,244.95
二、营业总成本	11,313,808.02	19,903,913.33	5,843,627.06
其中：营业成本	2,261,625.64	6,753,701.02	3,190,818.84
营业税金及附加	1,434.71	4,553.27	2,339.39
销售费用	7,110,305.28	10,268,846.28	1,580,310.06
管理费用	2,205,931.88	2,567,166.72	971,125.41
财务费用	1,789.43	829.89	206.11
资产减值损失	-267,278.92	308,816.15	98,827.25
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			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	839,676.15	2,502,506.32	3,325,617.89
加：营业外收入	2.00	0.12	19.75
减：营业外支出	204,997.27	619.73	47,518.62

其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	634,680.88	2,501,886.71	3,325,637.64
减：所得税费用	496,091.68	1,275,850.48	1,054,850.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	138,589.20	1,226,036.23	2,270,786.71
归属于母公司所有者的净利润	138,589.20	1,226,036.23	2,270,786.71
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.03	0.25	0.49
（二）稀释每股收益	0.03	0.25	0.49
七、其他综合收益			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
外币财务报表折算差额			
八、综合收益总额	138,589.20	1,226,036.23	2,270,786.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	138,589.20	1,226,036.23	2,270,786.71
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1-5月份	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	23,627,894.13	19,475,012.20	9,735,224.53
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	7,841,378.32	9,588,773.95	4,594,777.08
经营活动现金流入小计	31,469,272.45	29,063,786.15	14,330,001.61
购买商品、接受劳务支付的现金	9,400,348.60	11,355,509.86	9,130,972.51
支付给职工以及为职工支付的现金	1,808,776.39	2,679,058.39	1,418,570.58
支付的各项税费	2,474,296.18	23,541.13	8,772.58
支付其他与经营活动有关的现金	7,370,691.74	15,517,940.42	7,413,553.41
经营活动现金流出小计	21,054,112.91	29,576,049.80	17,971,869.08
经营活动产生的现金流量净额	10,415,159.54	-512,263.65	-3,641,867.47

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			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	90,486.20	294,759.70	3,020.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	90,486.20	294,759.70	3,020.00
投资活动产生的现金流量净额	-90,486.20	-294,759.70	-3,020.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	15,000,000.00		4,990,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00		4,990,000.00
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	1,000,000.00		
筹资活动现金流出小计	1,000,000.00		
筹资活动产生的现金流量净额	14,000,000.00		4,990,000.00
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	24,324,673.34	-807,023.35	1,345,112.53
加：期初现金及现金等价物余额	749,744.84	1,556,768.19	211,655.66
六、期末现金及现金等价物余额	25,074,418.18	749,744.84	1,556,768.19

2015年1-5月份合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本（实收资本）	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	5,000,000.00			210,394.60	1,893,551.31		7,103,945.91
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并		1,000,000.00			-39,973.56		960,026.44
其他							
二、本年年年初余额	5,000,000.00	1,000,000.00		210,394.60	1,853,577.75		8,063,972.35
三、本期增减变动金额	15,000,000.00	-909,772.39		-90,227.61	138,589.20		14,138,589.20
（一）综合收益总额					138,589.20		138,589.20
（二）所有者投入和减少资本	15,000,000.00	-1,000,000.00					14,000,000.00
1、所有者投入资本	15,000,000.00						15,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他		-1,000,000.00					-1,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-			-	-
1、提取盈余公积							-
2、提取一般风险准备							
3、对所有者的分配							

4、其他							
(四)所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本							
2、盈余公积转增资本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他		90,227.61		-90,227.61			
四、本期期末余额	20,000,000.00	90,227.61		120,166.99	1,992,166.95		22,202,561.55

2014年合并所有者权益变动表

单位:元

项 目	所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本(实收资本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	5,000,000.00			93,789.97	844,109.68		5,937,899.65
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并		1,000,000.00			-99,963.53		900,036.47
其他							
二、本年初余额	5,000,000.00	1,000,000.00		93,789.97	744,146.15		6,837,936.12
三、本期增减变动金额				116,604.63	1,109,431.60		1,226,036.23
(一)综合收益总额					1,226,036.23		1,226,036.23
(二)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							
(三)利润 分配				116,604.63	-116,604.63		
1、提取盈 余公积				116,604.63	-116,604.63		
2、提取一 般风险准备							
3、对所有 者的分配							
4、其他							
(四)所有 者权益内部 结转							
1、资本公 积转增资本							
2、盈余公 积转增资本							
3、盈余公 积弥补亏损							
4、其他							
四、本期期 末余额	5,000,000.00	1,000,000.00		210,394.60	1,853,577.75		8,063,972.35

2013年合并所有者权益变动表

单位:元

项 目	所有者权益					少数股 东权益	所有者权益合 计
	股本(实收资 本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年 末余额	1,010,000.00				-1,432,850.59		-422,850.59
加: 会计政 策变更							
前期差错更 正							
同一控制下 企业合并							
其他							
二、本年年 末余额	1,010,000.00				-1,432,850.59		-422,850.59

初余额							
三、本期增减变动金额	3,990,000.00	1,000,000.00		93,789.97	2,176,996.74		7,260,786.71
（一）综合收益总额					2,270,786.71		2,270,786.71
（二）所有者投入和减少资本	3,990,000.00	1,000,000.00					4,990,000.00
1、所有者投入资本	3,990,000.00						3,990,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他		1,000,000.00					1,000,000.00
（三）利润分配				93,789.97	-93,789.97		
1、提取盈余公积				93,789.97	-93,789.97		
2、提取一般风险准备							
3、对所有者的分配							
4、其他							
（四）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本							
2、盈余公积转增资本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本期期末余额	5,000,000.00	1,000,000.00		93,789.97	744,146.15		6,837,936.12

母公司资产负债表

单位：元

资 产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
-----	------------	-------------	-------------

流动资产：			
货币资金	24,309,268.39	444,840.44	257,555.41
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	844,367.85	3,438,346.72	105,941.62
预付款项	1,871,096.62	2,064,238.96	4,155,475.60
应收利息			
应收股利			
其他应收款	440,294.51	3,927,815.92	1,733,972.26
存货	7,473,757.29	4,645,993.68	2,754,334.29
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	450,897.94	782,758.77	
流动资产合计	35,389,682.60	15,303,994.49	9,007,279.18
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	341,755.18	277,878.95	4,209.52
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	35,187.45	100,162.78	24,209.40
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,286,715.02	378,041.73	28,418.92
资产总计	36,676,397.62	15,682,036.22	9,035,698.10

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			

短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,374,381.93	3,378,311.61	1,171,433.53
预收款项	9,247,653.21	500,951.34	297,915.80
应付职工薪酬	426,298.45	313,996.50	159,262.75
应交税费	1,015,900.40	3,319,347.08	1,033,786.37
应付利息			
应付股利			
其他应付款	409,602.08	1,065,483.78	435,400.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	14,473,836.07	8,578,090.31	3,097,798.45
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	14,473,836.07	8,578,090.31	3,097,798.45
股东（所有者）权益：			
股本（实收资本）	20,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	120,166.99	210,394.60	93,789.97
一般风险准备			
未分配利润	2,082,394.56	1,893,551.31	844,109.68
股东（所有者）权益合计	22,202,561.55	7,103,945.91	5,937,899.65
负债和股东（所有者）权益总计	36,676,397.62	15,682,036.22	9,035,698.10

母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月份	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	11,716,581.45	21,555,100.02	8,907,463.54
其中：营业收入	11,716,581.45	21,555,100.02	8,907,463.54
二、营业总成本	10,840,436.74	19,133,130.16	5,537,798.64
其中：营业成本	1,915,550.62	6,164,568.96	3,014,829.27
营业税金及附加		1,198.01	1,321.01
销售费用	7,064,800.43	10,202,958.86	1,494,642.31
管理费用	2,118,479.48	2,460,517.34	931,143.61
财务费用	1,507.53	73.44	-589.81
资产减值损失	-259,901.32	303,813.55	96,452.25
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			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	876,144.71	2,421,969.86	3,369,664.90
加：营业外收入	2.00	0.12	
减：营业外支出	193,056.18	541.64	
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	683,090.53	2,421,428.34	3,369,664.90
减：所得税费用	494,247.28	1,255,382.08	998,914.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	188,843.25	1,166,046.26	2,370,750.24
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	188,843.25	1,166,046.26	2,370,750.24

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月份	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	23,179,955.20	18,589,139.27	9,465,609.43
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	7,494,095.88	8,820,073.68	4,218,027.25
经营活动现金流入小计	30,674,051.08	27,409,212.95	13,683,636.68
购买商品、接受劳务支付的现金	9,218,228.60	10,439,136.36	8,948,316.41
支付给职工以及为职工支付的现金	1,793,776.39	2,640,058.39	1,391,570.58
支付的各项税费	2,359,315.15	23,036.13	8,744.08
支付其他与经营活动有关的现金	7,347,816.79	13,824,937.34	7,276,085.86
经营活动现金流出小计	20,719,136.93	26,927,168.22	17,624,716.93
经营活动产生的现金流量净额	9,954,914.15	482,044.73	-3,941,080.25
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			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	90,486.20	294,759.70	3,020.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,090,486.20	294,759.70	3,020.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,090,486.20	-294,759.70	-3,020.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	15,000,000.00		3,990,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00		3,990,000.00

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			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	15,000,000.00		3,990,000.00
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	23,864,427.95	187,285.03	45,899.75
加：期初现金及现金等价物余额	444,840.44	257,555.41	211,655.66
六、期末现金及现金等价物余额	24,309,268.39	444,840.44	257,555.41

2015年1-5月份母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	所有者权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	5,000,000.00		210,394.60	1,893,551.31	7,103,945.91
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,000,000.00		210,394.60	1,893,551.31	7,103,945.91
三、本期增减变动金额	15,000,000.00		-90,227.61	188,843.25	15,098,615.64
（一）综合收益总额				188,843.25	188,843.25
（二）所有者投入和减少资本	15,000,000.00				15,000,000.00
1、所有者投入资本	15,000,000.00				15,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（三）利润分配					
1、提取盈余公积					

2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配					
4、其他					
(四) 所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本					
2、盈余公积转增资本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他			-90,227.61		-90,227.61
四、本期期末余额	20,000,000.00		120,166.99	2,082,394.56	22,202,561.55

2014 年母公司所有者权益变动表

单位:元

项 目	所有者权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	5,000,000.00		93,789.97	844,109.68	5,937,899.65
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,000,000.00		93,789.97	844,109.68	5,937,899.65
三、本期增减变动金额			116,604.63	1,049,441.63	1,166,046.26
(一) 综合收益总额				1,166,046.26	1,166,046.26
(二) 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					
(三) 利润分配			116,604.63	-116,604.63	
1、提取盈余公积			116,604.63	-116,604.63	

2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配					
4、其他					
(四) 所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本					
2、盈余公积转增资本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
四、本期期末余额	5,000,000.00		210,394.60	1,893,551.31	7,103,945.91

2013 年母公司所有者权益变动表

单位:元

项 目	所有者权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	1,010,000.00			-1,432,850.59	-422,850.59
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	1,010,000.00			-1,432,850.59	-422,850.59
三、本期增减变动金额	3,990,000.00		93,789.97	2,276,960.27	6,360,750.24
(一) 综合收益总额				2,370,750.24	2,370,750.24
(二) 所有者投入和减少资本	3,990,000.00				3,990,000.00
1、所有者投入资本	3,990,000.00				3,990,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
(三) 利润分配			93,789.97	-93,789.97	
1、提取盈余公积			93,789.97	-93,789.97	

2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配					
4、其他					
(四) 所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本					
2、盈余公积转增资本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
四、本期期末余额	5,000,000.00		93,789.97	844,109.68	5,937,899.65

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

(一) 主要会计政策和会计估计

(一) 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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2013年1月1日起至2015年5月31日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(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. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合

并财务报表中的账面价值计量。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。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。

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）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，以及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，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。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,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级,并依次使用:

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等;市场验证的输入值等;

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值,包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 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。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款,先将单项金额重大的金融资产区分开来,单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的,根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括:

- ① 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；
- ③ 公司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 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 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，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其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 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，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予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回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并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（十）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据

组合 1	已单独计提减值准备的应收款项、组合 2 的应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的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，结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例。
组合 2	公司为租赁房屋而缴付的押金
组合 3	合并范围内关联往来

按组合计提坏账准备的计提方法

组合 1	采用账龄分析法计提坏账准备
组合 2	采用余额百分比法计提坏账准备
组合 3	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

组合名称	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
组合 2	不适用	5%

3. 单项金额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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合及合并范围内关联方组合、押金组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，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，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，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收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应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（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，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，在合并财务报表中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。

（十三）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率(%)	年折旧率(%)
通用设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.00

（十四）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十五）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十六) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十七) 职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十八) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为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公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(十九) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

(1) 公司图书销售，由公司委托物流公司发货，经销商收到图书并验收合格后，公司根据验收单确认收入。

(2) 公司在线上销售平台上销售的幼教电子产品，在客户确认收货或在线上销售平台规定的退货期满后，确认收入。

(二十) 政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿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，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十一) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二）主要会计政策和会计估计变更情况

（1）主要会计政策变更说明

财政部于 2014 年初分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。执行上述企业政策变更对本公司无重大影响。

（2）主要会计估计变更说明

本报告期内公司主要会计估计未发生变更。

（三）会计差错更正

本报告期内未发生前期会计差错更正事项。

四、报告期主要会计数据和财务指标有关情况

公司报告期主要会计数据和财务指标有关情况见“第一节 九、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据”。

（一）盈利能力分析

报告期内，公司盈利能力相关指标如下：

项 目	2015 年 1-5 月份	2014 年度	2013 年度
营业收入	12,153,484.17	22,406,419.65	9,169,244.95
利润总额	634,680.88	2,501,886.71	3,325,637.64

净利润	138,589.20	1,226,036.23	2,270,786.71
净利润（扣除非经常性损益）	381,897.93	1,166,587.81	2,370,750.24
毛利率	81.39%	69.86%	65.20%
净资产收益率	1.70%	16.45%	51.96%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	5.31%	17.89%	53.64%
每股收益（元/股）	0.03	0.25	0.49
每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.08	0.23	0.51

（1）公司2013年度、2014年度、2015年1-5月份综合毛利率分别为65.20%、69.86%和81.39%，综合毛利率呈上升趋势。

公司的主要产品为学习活动材料，以纸质图书和数字媒介（包括教学软件、APP、安卓软件、视频光盘等）两种方式呈现的各类学前教育课程，内容包括目前国内幼儿园普遍开展的主要课程和大多数特色课程，例如：幼儿五大领域整合课程（主课程）、阅读、英文、数学、美劳、安全、幼小衔接课程等。

报告期内，公司客户主要为经销商，终端客户主要为私立幼儿园，经销商采购订单集中在春季和秋季，公司接受订单后组织采购及印刷，春季发货及收入确认主要在1月、2月份，秋季发货及收入确认主要在7月、8月份，因此，报告期内，公司收入具有明显的季节性特征。

公司纸质图书的成本主要由纸张、包装箱、印刷费构成，纸张、包装箱的用量随着印刷量的增加而正向同比增加，收入也同比例增加，毛利率不受影响。

公司2014年底改变销售模式，经销商采购总码洋达3万元以上的，码洋采购金额每满5460元即赠送一台一体机，图书按码洋价的8.5折销售，未达到相应标准的，仍按码洋价的4折销售。因2014年按照码洋价的8.5折销售的图书仅占2014年度图书销售总额的13.69%，故2014年度毛利率较2013年度增幅较小，仅为7.15%，而2015年度按照码洋价的8.5折销售的图书销售占全部图书销售总额的88.34%，但图书单位成本未发生变化，故毛利率较2014年度增幅较大，达到了16.50%。

公司约80%的图书类别的单位成本占码洋价的比例在6.77%-14.87%之间，该部分图书的销量占公司各期销量均超过70%，故公司单本图书的毛利较高。

(2) 公司净资产收益率2013年度、2014年度、2015年1-5月份分别为51.96%、16.45%和1.70%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为53.64%、17.89%和5.31%，净资产收益率逐年下降的主要原因为净利润的逐年下降。

(3) 公司2013年度、2014年度、2015年1-5月份的每股收益分别为0.49元、0.25元和0.03元，扣除非经常性损益后每股收益分别为0.51元、0.23元和0.08元，报告期内公司的两次增资分别发生在2013年1月份及2015年5月份，对报告期发行在外普通股加权平均数影响较小，每股收益逐年下降的主要原因为净利润的下降。

公司毛利率不断提高而净利润不断下降的主要原因为：1) 2014年公司销售模式变为经销商订购图书达到一定金额后赠送一体机，而一体机的购置成本较大及销售费用增加等，导致销售费用较2013年增长8,688,536.22元，增幅549.80%；2) 随着公司销售规模的扩大、人员的增多，各项管理费用较2013年增长164.35%。详见“五、报告期利润形成的有关情况之（三）主要费用及变动情况”。

公司2014年、2015年1-5月通过赠送一体机的销售模式，订单大幅增加。受季节性影响，客户预订的2015年秋季图书尚未发出，截止2015年5月31日预收款项9,247,653.21元。总体来看，销售规模呈大幅增长趋势，在秋季图书陆续发货确认收入后，公司净利润会有较大提升。

综合以上各指标值来看，公司的盈利能力逐渐增强，持续经营能力逐渐增强。

(二) 偿债能力分析

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(母公司)	39.46%	54.70%	34.28%
流动比率(倍)	2.50	1.92	2.92
速动比率(倍)	1.81	0.98	0.97

公司资产负债率2014年底较2013年底增加，流动比率和速动比率先较2013年底下降，主要原因为随着销售规模的扩大，导致应付账款、应交税费等经营性负债不断增加；2015年5月底的资产负债率较2014年底下降，流动比率和速动比率先较

2014年底上升，主要原因为2015年5月公司增资扩股，收到1,500万元增资款，增加了股本及货币资金所致。

公司报告期内无短期借款及长期负债，负债均为日常经营活动产生。

综合以上各指标值来看，公司的偿债压力较小，偿债风险较低。

（三）营运能力分析

项目	2015年1-5月份	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	5.53	12.04	164.44
存货周转率(次)	0.36	1.75	2.09
应收账款周转天数	27.29	29.41	2.22
存货周转天数	422.32	208.93	175.00

公司2014年应收账款周转率较2013年下降的主要原因为，2014年度公司销售规模扩大，截止2014年底，11月、12月份确认的2015年春季图书款收入尚未到收款期，导致应收账款余额达到3,498,936.84元。2015年1-5月份的应收账款周转率较2014年下降的主要原因为，2015年4月公司召开全国经销商大会，预收了客户的秋季图书款而尚未发货，导致营业收入相对较小，应收账款周转率较低。

公司2014年存货周转率较2013年变动较小，2015年1-5月份的存货周转率较2014年下降的主要原因为，公司预收了客户的部分秋季图书款，且部分图书已根据订单委托印刷厂印刷完毕，并验收入库。导致截止2015年5月31日，库存商品余额较大。

在2015年7、8月份，预收的秋季图书款逐渐发货，并结转收入、成本后，公司的应收账款周转率及存货周转率会保持在正常水平，不会出现明显波动。

（四）现金流量分析

项目	2015年1-5月份	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	10,415,159.54	-512,263.65	-3,641,867.47
投资活动产生的现金流量净额	-90,486.20	-294,759.70	-3,020.00
筹资活动产生的现金流量净额	14,000,000.00		4,990,000.00
现金及现金等价物净增加额	24,324,673.34	-807,023.35	1,345,112.53

对净利润调整为经营活动产生的现金流量的过程进行重新计算

补充资料	2015年1-5月份	2014年度	2013年度
净利润	138,589.20	1,226,036.23	2,270,786.71
加：资产减值准备	-267,278.92	308,816.15	98,827.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	26,609.97	21,090.27	894.90
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)			
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)			
投资损失(收益以“-”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	66,819.73	-77,204.03	-24,706.82
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-2,708,808.59	-2,209,926.48	-2,462,394.25
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	7,013,956.72	-4,611,406.39	-5,721,526.14
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	6,145,271.43	4,830,330.60	2,196,250.88
其他			
经营活动产生的现金流量净额	10,415,159.54	-512,263.65	-3,641,867.47

2013年度、2014年度、2015年1-5月份公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,641,867.47元、-512,263.65元和10,415,159.54元。

(1)2013年经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的主要原因为，①公司扩大了生产规模，于2014年1月、2月发货的图书已印刷完并验收入库，导致存货增加2,462,394.25元；②2013年底公司筹划向客户赠送一体机，并

向广州源创网络科技有限公司预付款项 2,168,160.00 元，预订内置了公司研发的学习软件的一体机。

2014 年经营活动产生的现金流量与净利润差异较大的主要原因为，① 公司 2014 年规模增加后，部分纸张供应商及印刷厂不再要求公司预付款项后再进行供货、印刷，公司预付账款减少 2,091,236.64 元，应付账款增加 2,206,878.08 元；②截止 2014 年底，11 月、12 月份确认的 2015 年春季图书款收入尚未到收款期，导致应收账款较 2013 年底增加 3,322,175.10 元；③公司与股东耿进奎、王朝安发生往来款，导致其他应收款增加 2,992,065.27 元；④随着公司生产规模扩大，库存图书金额增加 2,209,926.48 元；⑤2014 年随着赠送一体机，公司视同销售计提了较多增值税，因利润情况较好，计提了较多所得税，导致 2014 年底应交税费较 2013 年增加了 2,336,444.73 元。

2014 年经营活动现金流量较 2013 年变动较大的原因主要为经营性应付项目的增加，其中应付账款增加 2,206,878.08 元，应交税费增加 2,336,444.73 元。

2015 年经营活动现金流量大幅提高的主要原因为，公司 2015 年 4 月召开全国经销商大会，预收了较多的秋季图书款，导致预收账款较 2014 年底增加 8,746,701.87 元，同时因 2015 年春季图书的收款期（公司会在发货后给予客户 3-4 个月的收款期，2014 年 11、12 月份及 2015 年 1、2 月份发货的图书，大部分款项均已收回）已过，应收账款回款情况较好，应收账款较 2014 年底减少了 2,593,978.87 元。

(2) 公司投资活动现金流量主要是购置固定资产支出。

(3) 公司 2013 年筹资活动现金流量为 2013 年 1 月收到增资款 3,990,000.00 元，收到同一控制下企业合并的被合并方设立时的股东出资 1,000,000.00 元。公司 2015 年 1-5 月筹资活动现金流量为 2015 年 5 月收到增资款 15,000,000.00 元，及同一控制下企业合并支付给被合并方原股东的购买价款 1,000,000.00 元。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 收入的具体确认方法

(1) 公司图书销售，由公司委托物流公司发货，经销商收到图书并验收合格后，公司根据验收单确认收入。

根据公司经销模式，经销商均为与终端幼儿园确认了订购学习材料的数量后，再向公司进行订货，公司会对每个终端幼儿园进行跟进的培训，对教材使用的指导；公司与经销商合作方式均为买断式销售，并给予一定的退货指标，根据公司销售数据统计，历年退换货比例较低，因此，公司在经销商验收的时点进行收入确认。

(2) 公司在线上销售平台上销售的幼教电子产品，在客户确认收货或在线上销售平台规定的退货期满后，确认收入。

(二) 公司最近两年一期营业收入的构成、毛利率及变动分析

1、营业收入和营业成本

项 目	2015年1-5月份	2014年度	2013年度
主营业务收入	12,153,484.17	22,406,419.65	9,169,244.95
其他业务收入			
营业收入合计	12,153,484.17	22,406,419.65	9,169,244.95
主营业务成本	2,261,625.64	6,753,701.02	3,190,818.84
其他业务成本			
营业成本合计	2,261,625.64	6,753,701.02	3,190,818.84

2、主营业务收入

(1) 按产品及服务分类

报告期主营业务收入构成表

项 目	2015年1-5月份		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
学习活动材料	11,716,581.45	96.41%	21,555,100.02	96.20%	8,907,463.54	97.15%
学前教育电子产品	436,902.72	3.59%	851,319.63	3.80%	261,781.41	2.85%
合计	12,153,484.17	100.00%	22,406,419.65	100.00%	9,169,244.95	100.00%

公司的主营业务为学前教育产品的研发、销售和推广，公司的收入来源于学习活动材料和学前教育电子产品的销售。

报告期营业成本构成表

项 目	2015年1-5月份		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
学习活动材料	1,915,550.62	84.70%	6,164,568.96	91.28%	3,014,829.27	94.48%
学前教育电子产品	346,075.02	15.30%	589,132.06	8.72%	175,989.57	5.52%
合计	2,261,625.64	100.00%	6,753,701.02	100.00%	3,190,818.84	100.00%

报告期主营业务收入与主营业务成本对照表

年 度	项 目	营业收入(元)	营业成本(元)	营业毛利(元)	毛利率
2015年1-5月份	学习活动材料	11,716,581.45	1,915,550.62	9,801,030.83	83.65%
	学前教育电子产品	436,902.72	346,075.02	90,827.70	20.79%
	合计	12,153,484.17	2,261,625.64	9,891,858.53	81.39%
2014年度	学习活动材料	21,555,100.02	6,164,568.96	15,390,531.06	71.40%
	学前教育电子产品	851,319.63	589,132.06	262,187.57	30.80%
	合计	22,406,419.65	6,753,701.02	15,652,718.63	69.86%
2013年度	学习活动材料	8,907,463.54	3,014,829.27	5,892,634.27	66.15%
	学前教育电子产品	261,781.41	175,989.57	85,791.84	32.77%
	合计	9,169,244.95	3,190,818.84	5,978,426.11	65.20%

注：公司2013年度、2014年度、2015年1-5月份综合毛利率分别为65.20%、69.86%和81.39%，综合毛利率呈上升趋势。公司毛利率的具体分析详见本节之“四、（一）盈利能力分析”。

①学习活动材料，主要包括目前国内幼儿园普遍开展的主要课程和大多数特色课程，例如：幼儿五大领域整合课程（主课程）、阅读、英文、数学、美劳、安全、幼小衔接课程等。

②学前教育电子产品，主要是公司自主研发的熊孩子儿童平板电脑和熊孩子点读笔，目前主要在天猫、京东商城等在线平台销售。

幼教图书收入按地域分类

地区分类	2015年1-5月份		2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
华东地区	2,313,636.33	19.75%	5,038,097.57	23.37%	2,140,789.59	24.03%
华南地区	3,200,769.56	27.32%	4,134,505.93	19.18%	2,635,356.05	29.59%
华中地区	2,089,124.61	17.83%	6,815,480.25	31.62%	2,036,311.69	22.86%
西南地区	1,935,203.62	16.51%	1,941,429.29	9.01%	789,515.26	8.86%
其他地区	2,177,847.33	18.59%	3,625,586.98	16.82%	1,305,425.95	14.66%
合计	11,716,581.45	100.00%	21,555,100.02	100.00%	8,907,398.54	100.00%

注：自2014年度起，公司面向全国召开经销商大会，各地区收入均有不断增长趋势。

幼教图书成本按地区分类

地区分类	2015年1-5月份		2014年度		2013年度	
	成本	比例	成本	比例	成本	比例
华东地区	348,257.73	18.18%	1,340,851.58	21.75%	723,579.13	24.00%
华南地区	573,295.65	29.93%	1,282,432.32	20.80%	871,071.83	28.89%
华中地区	398,552.18	20.81%	1,989,167.39	32.27%	686,217.18	22.76%
西南地区	287,387.55	15.00%	550,231.70	8.93%	257,222.10	8.53%
其他地区	308,057.51	16.08%	1,001,885.97	16.25%	476,739.03	15.82%
合计	1,915,550.62	100.00%	6,164,568.96	100.00%	3,014,829.27	100.00%

幼教图书按地区分类毛利率变动表：

年度	地区分类	营业收入(元)	营业成本(元)	营业毛利(元)	毛利率
2015年1-5月份	华东地区	2,313,636.33	348,257.73	1,965,378.60	84.95%
	华南地区	3,200,769.56	573,295.65	2,627,473.91	82.09%
	华中地区	2,089,124.61	398,552.18	1,690,572.43	80.92%
	西南地区	1,935,203.62	287,387.55	1,647,816.07	85.15%
	其他地区	2,177,847.33	308,057.51	1,869,789.82	85.85%
	合计	11,716,581.45	1,915,550.62	9,801,030.83	83.65%

2014 年度	华东地区	5,038,097.57	1,340,851.58	3,697,245.99	73.39%
	华南地区	4,134,505.93	1,282,432.32	2,852,073.61	68.98%
	华中地区	6,815,480.25	1,989,167.39	4,826,312.86	70.81%
	西南地区	1,941,429.29	550,231.70	1,391,197.59	71.66%
	其他地区	3,625,586.98	1,001,885.97	2,623,701.01	72.37%
	合计	21,555,100.02	6,164,568.96	15,390,531.06	71.40%
2013 年度	华东地区	2,140,789.59	723,579.13	1,417,210.46	66.20%
	华南地区	2,635,356.05	871,071.83	1,764,284.22	66.95%
	华中地区	2,036,311.69	686,217.18	1,350,094.51	66.30%
	西南地区	789,515.26	257,222.10	532,293.16	67.42%
	其他地区	1,305,425.95	476,739.03	828,686.92	63.48%
	合计	8,907,398.54	3,014,829.27	5,892,569.27	66.15%

注：公司不同地区毛利率变动不大，主要原因为，虽然部分图书因页数及内容不同而导致码洋价不同，但公司各地区多数经销商均按春秋两季向公司采购幼儿语文、数学、英语等成套图书，差异较小，且对所有经销商采取统一的定价政策：采购总码洋达 3 万元以上的，码洋采购金额每满 5460 元即赠送一台一体机，图书按码洋价的 8.5 折销售；未达到相应标准的，按码洋价的 4 折销售。公司大部分经销商的采购金额均符合赠送一体机标准，而各类图书的成本差异很小，故各地区的毛利率没有较大差异。

(2) ①报告期各期经销实现销售收入金额及占比情况如下：

项目	2015 年 1-5 月份		2014 年度		2013 年度	
	金额 (元)	占比	金额 (元)	占比	金额 (元)	占比
经销收入	10,582,713.63	87.08%	19,716,737.	88.00%	7,680,294.4	83.76%
直销收入	1,570,770.54	12.92%	2,689,682.2	12.00%	1,488,950.5	16.24%
合计	12,153,484.17	100.00%	22,406,419.	100.00%	9,169,244.9	100.00%

报告期内，公司主要通过经销方式进行销售，经销收入各期占比波动较小。

②公司与经销商的合作模式：按照区域划分，在各地区筛选合适经销商作为独家代理，主要以市为单位，根据经销商的资质和实力，分为一级和二级两

个级别的代理，对经销商划分区域任务量，签订合作协议，建立经销合作关系。

主要分为以下步骤：

A、预定报单：经销商所有的订单通过公司的统一报单平台-订货宝（网上报单系统）进行报单，并缴纳部分保证金，客服部门与经销商进行核对订单后，由仓储部门进行配送、发货。发货方式一般为汽运方式，由公司承担运费。

B、销售跟进：我们对于建立合作关系的经销商，会提供业务协助，从前期开拓市场、到后期讲师入园教研培训、提供免费的宣传物料包（宣传彩页、文化衫、台历、笔记本）等支持，还会定期举办全国性的培训竞赛、全国营销巡讲座谈会等，提高代理商的综合品牌素质。

C、售后保障：一体机等硬件设备主要与创维进行合作定制，公司借助创维覆盖全国的售后网络，由创维工程师 24 小时在线实时解答问题，提供便捷的售后支持。

D、合作共赢：对于表现优异的经销商，公司每年 4 月份举办代理商大会进行表彰。根据经销商的全年销售情况对其进行等级评定，并根据不同的等级给予不同的优惠政策。

③产品定价原则：通过参考行业内同类产品的市场价格，及财务成本数据，结合公司自身产品特质及质量，并以市场销售量为导向，考虑公司的利润预期进行综合定价。

具体定价政策为：经销商采购总码洋达 3 万元以上的，码洋采购金额每满 5460 元即赠送一台一体机，图书按码洋价的 8.5 折销售；未达到相应标准的，不赠送一体机，仍按码洋价的 4 折销售。

④交易结算方式：采用预付款+账期的结算方式。

预付款情况：公司 2014 年 4 月份开始，每年会举行“让利”经销商的活动，鼓励经销商提前预付部分货款，例如：预付 50 万元，公司将会返还其预付款的 15% 金额的图书（即不折现，直接抵书款）。2015 年秋季学习材料的预付款占 2015 年秋季学习材料销售收入的 15.67%。

账期：春季、秋季的销售账期均为 2 个月，秋季账期为每年的 9-10 月，春季账期为每年的 3-4 月。公司账期客户比例约占 90%。不同客户根据公司对其评定的等级的不同，账期也不一样。

最终结款日期：秋季销售的学习材料在 10 月 15 日前支付全部款项，春季销售的学习材料在 4 月 15 日前支付全部款项。逾期代理商应按照所欠货款额每日千分之三向公司支付违约金。

⑤公司与经销商签订的协议，均为买断销售。

⑥公司退货政策及报告期内的销售退回的比例：

公司的退货政策为：秋季学习材料在当期 10 月 15 日前完成退货作业，春季学习材料在当期 4 月 15 日前完成退货作业；如超过上述期限，因经销商退货滞后而超限的将不予退换。

退货标准为：不影响二次销售之前提下；经销商单期退货比例不得超过进货额的 6%；虑及学习材料改版等因素，退货仅限于当期货品；单期销售 ¥ 20,000 实洋以内，不予调换。

报告期内退货及换货的比例如下：

项 目	2015 年 1-5 月份		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占当期营业收入比例	金额（元）	占当期营业收入比例	金额（元）	占当期营业收入比例
退货金额	392,505.48	3.23%	768,223.77	3.43%	383,020.93	4.18%
换货金额	310,489.41	2.55%	525,082.24	2.34%	150,536.13	1.64%
合计	702,994.89	5.78%	1,293,306.0	5.77%	534,447.81	5.83%

报告期内，退货及换货的金额占当期营业收入的比例较低，且各期保持稳定，对公司的经营情况不造成重大影响。

(3) ①2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月份，经销商家数分别为：123 家、172 家、169 家。

②地域分布情况如下：

地区分类	2015年1-5月份		2014年度		2013年度	
	家数	比例	家数	比例	家数	比例
华东地区	30	17.75%	31	18.02%	36	29.27%
华南地区	35	20.71%	33	19.19%	22	17.89%
华中地区	30	17.75%	38	22.09%	22	17.89%
西南地区	15	8.88%	13	7.56%	8	6.50%
其他地区	59	34.91%	57	33.14%	35	28.46%
合计	169	100.00%	172	100.00%	123	100.00%

公司经销商分布较为分散，公司销售区域遍布全国。

③公司主要经销商情况如下：

经销商	销售内容	2015年1-5月份	2014年度	2013年度
江门市弘道文化图书有限公司	图书	500,000.00		879,902.00
贵州锦源教学用品有限公司	图书			648,153.70
田炜斌	图书			449,974.00
绍兴市越城区长征书店	图书			374,624.80
梅俏	图书		1,437,037.21	356,571.00
河南省智新伟业电子科技有限公司	图书	540,000.00	1,481,704.77	
曾伟	图书		1,133,770.00	
于迎春	图书	472,745.00	1,028,951.24	
福建省南平市科文图书销售有限公司	图书		1,007,156.49	
秦明	图书	467,670.03		
李富英	图书	450,004.14		
合计		2,430,419.17	6,088,619.71	2,709,225.50

3、营业收入总额和利润总额的变动情况

公司报告期营业收入及利润情况表

单位：元

项目	2015年1-5月份	2014年度	2013年度	2014年比2013 增长比率

营业收入	12,153,484.17	22,406,419.65	9,169,244.95	144.36%
营业成本	2,261,625.64	6,753,701.02	3,190,818.84	111.66%
营业毛利	9,891,858.53	15,652,718.63	5,978,426.11	161.82%
营业利润	839,676.15	2,502,506.32	3,325,617.89	-24.75%
利润总额	634,680.88	2,501,886.71	3,325,637.64	-24.77%

注：公司2014年较2013年度收入及毛利均增幅较大而净利润出现下降的主要原因为（1）公司2014年销售模式变为经销商订购图书达到一定数量后赠送一体机，而一体机的购置总成本较大（采购单价每台3500元，2014年度合计采购超过1800台）及销售人员增加等，导致销售费用较2013年增长8,688,536.22元，增幅549.80%；（2）随着公司销售规模的扩大、人员的增多，各项管理费用较2013年增长1,596,041.31元，增幅164.35%。详见“五、报告期利润形成的有关情况之（三）主要费用及变动情况”。

（三）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1-5月份	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	7,110,305.28	10,268,846.28	549.80%	1,580,310.06
管理费用	2,205,931.88	2,567,166.72	164.35%	971,125.41
财务费用	1,789.43	829.89	302.64%	206.11
期间费用	9,318,026.59	12,836,842.89	403.08%	2,551,641.58
营业收入	12,153,484.17	22,406,419.65	144.36%	9,169,244.95
销售费用占营业收入比重	58.50%	45.83%	165.99%	17.23%
管理费用占营业收入比重	18.15%	11.46%	8.18%	10.59%
财务费用占营业收入比重	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%
期间费用占营业收入比重	76.67%	57.29%	105.86%	27.83%

报告期内，公司各项费用变动较大，主要原因为随着公司销售规模的扩大，在2014年、2015年1-5月份分别招聘了34人、18人，职工薪酬增加较多，租赁了新的办公场所，及随着图书销售开始赠送一体机导致。

2、报告期内，公司期间费用明细如下

(1) 销售费用明细如下：

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
职工薪酬	1,038,273.26	1,811,260.62	979,624.12
差旅费	111,933.90	200,951.40	155,351.20
运输费	175,802.88	321,283.60	123,761.00
仓库租赁费	75,000.00	180,000.00	180,000.00
办公费	107,183.14	348,820.46	12,086.09
会议费	459,144.71	521,282.00	
赠送一体机	4,602,156.99	6,529,850.00	
招待费	459,669.56	59,004.50	42,925.00
其他	81,140.84	296,393.70	86,562.65
合计	7,110,305.28	10,268,846.28	1,580,310.06

注：销售费用明细变动原因如下

①公司2014年职工薪酬较2013年增加831,636.50元，增幅84.89%，主要原因为2014年公司进行了大幅扩张，销售人员也扩张一倍；

②公司2014年办公费用较2013年增加336,734.37元，增幅2786.13%，主要原因为公司2014年7月份租赁新的办公场所，购置了较多办公家具及用品；

③运输费用2014年较2013年增加197,522.60元，增幅159.60%，与营业收入的增幅相匹配；

④会议费主要为公司于2014年及2015年召开经销商大会发生的场地租赁、培训等费用；

⑤赠送一体机为根据公司2014年底的销售政策，采购总码洋达3万元以上的，码洋采购金额每满5460元即赠送一台一体机，图书按码洋价的8.5折销售。

⑥2015年招待费金额较大的原因为，2015年的经销商大会在济南举行，公司邀请全国经销商游览济南景点，并赠送较多礼品。

⑦2014年的“其他”主要为2014年7月公司对新租赁的办公楼设置了产品展览区，并制作了较多玩具、书架等发生费用。

(2) 管理费用明细如下：

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
职工薪酬	456,101.44	428,518.77	270,094.88
差旅费	43,221.20	111,536.60	15,197.80
办公费	224,655.60	648,869.95	98,361.84
租赁费	364,802.08	588,214.17	267,800.00
物业管理费	33,800.00	38,792.80	
固定资产折旧	3,630.52	3,156.73	
研发支出	444,857.10	625,493.51	290,914.33
鉴证咨询费	323,065.66	19,700.00	2,534.00
其他	311,798.28	102,884.19	26,222.56
合计	2,205,931.88	2,567,166.72	971,125.41

注：管理费用明细变动原因如下

①公司2014年职工薪酬较2013年增加158,423.89元，增幅58.65%，主要原因为2014年公司进行了大幅扩张，管理人员也扩张一倍；2015年2月份公司总经理会议决议提高管理员工资，故2015年1-5月公司管理人员薪酬有了较大提高。

②公司2014年办公费用较2013年增加550,508.11元，增幅559.68%，主要原因为公司2014年7月份租赁新的办公场所，购置了较多办公家具及用品；

③租赁费为公司租赁办公场所支付的年度租赁费；

④鉴证咨询费为支付的各中介机构的审计、咨询等费用；

(3) 财务费用明细如下：

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
利息支出			
减：利息收入	807.15	2,180.71	1,611.14
银行手续费	2,041.58	2,210.60	1,517.25
其他	555.00	800.00	300.00
合计	1,789.43	829.89	206.11

报告期内，公司财务费用增减变动较小。

3、公司报告期内研发费用及占收入比例情况

时间	研发费用总额	主营业务收入	占主营业务收入比例
2013年度	290,914.33	9,169,244.95	3.17%
2014年度	625,493.51	22,406,419.65	2.79%
2015年1-5月	444,857.10	12,153,484.17	3.66%

注：研发费用主要为图书编辑人员工资及一体机内置软件的研发人员工资。报告期内，公司不存在研发费用资本化的情形。

（四）报告期内非经常性损益情况

1、非经常性损益情况如下：

项目	2015年1-5月份	2014年度	2013年度
1. 非流动资产处置损益			
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免			
3. 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）			
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
6. 非货币性资产交换损益			
7. 委托他人投资或管理资产的损益			

项 目	2015年1-5月份	2014年度	2013年度
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
9. 债务重组损益			
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-50,254.05	59,989.97	-99,963.53
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
16. 对外委托贷款取得的损益			
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
19. 受托经营取得的托管费收入			
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-193,054.18	-541.52	
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目			
22. 非经常性损益总额	-243,308.23	59,448.45	-99,963.53
23. 所得税影响额	0.50	0.03	
24. 非经常性损益净额	-243,308.73	59,448.42	-99,963.53
25. 减归属于少数股东非经常性损益影响额			
26. 归属于公司普通股股东的非经常性损益影响额	-243,308.73	59,448.42	-99,963.53

注：公司2015年1-5月份发生营业外支出204,997.27元，内容为税收滞纳金，不属于罚款。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、13%、17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
地方水利建设基金	应缴流转税税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠及批文

根据《财政部、国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税收〔2013〕87号），自2013年1月1日起至2017年12月31日止，免征图书批发、零售环节增值税。

（六）内控制度有效性及会计核算基础规范性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了具有行业从业经验及相关技术职称的财务人员，建立了独立的会计核算体系，公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性等方面不存在重大缺陷，内部控制制度保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够及时防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性和完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司制定了一系列的财务管理有关的制度，并在实际经营中得到有效执行。公司财务部设财务负责人、主管会计和出纳岗位，财务负责人负责所辖部门的日常管理、考核、教育、培训、激励等全面管理工作，编制财务预算及计划，进行经营分析，负责投融资业务，成本控制以及公司财务制度的完善；主管会计，管理公司的经济合同，审核公司的款项收支，并对所有单据进行复核，按月开展会计核算，纳税申报，协助总监完成财务数据统计等日常管理工作；出纳负责现金及银行业务。上述人员均具有会计从业资格证书，公司目前的人员配置能够满足财务核算的需要。

六、报告期内各期末主要资产情况

(一) 货币资金

项 目	2015-5-31	2014-12-31	2013-12-31
现金	10,828.63	69,203.07	104,403.27
银行存款	24,953,000.74	486,932.13	1,271,552.82
其他货币资金	110,588.81	193,609.64	180,812.10
合 计	25,074,418.18	749,744.84	1,556,768.19

注：（1）其他货币资金为公司子公司睿同教育在线支付平台（如“支付宝”、“京东钱包”等）开通的销售幼教电子产品的收款账户的余额。

（2）本公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二) 应收款项

1、应收账款

(1) 各年应收账款种类披露

种类	2015-5-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款				
收款无风险组合				
账龄组合计提	893,782.46	100.00	59,644.61	6.67
合 计	893,782.46	100.00	59,644.61	6.67

(续表)

种类	2014-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款				
收款无风险组合				
账龄组合计提	3,610,454.34	100.00	182,337.62	5.05

种类	2014-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合计	3,610,454.34	100.00	182,337.62	5.05

(续表)

种类	2013-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款				
收款无风险组合				
账龄组合计提	111,517.50	100.00	5,575.88	5.00
合计	111,517.50	100.00	5,575.88	5.00

(2) 各年应收账款按账龄分析法披露

项目	2015-5-31			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例
1年以内	594,672.73	66.53%	29,733.63	5%
1至2年	299,109.73	33.47%	29,910.98	10%
合计	893,782.46	100.00%	59,644.61	6.67%

(续表)

项目	2014-12-31			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例
1年以内	3,574,156.34	98.99%	178,707.82	5%
1至2年	36,298.00	1.01%	3,629.80	10%
合计	3,610,454.34	100.00%	182,337.62	5.05%

(续表)

项目	2013-12-31			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例
1年以内	111,517.50	100.00%	5,575.88	5%
合计	111,517.50	100.00%	5,575.88	5%

注:2014年底应收账款余额较2013年增加3,498,936.84元,增幅3137.57%,主要原因为2014年底确认的2015年春季图书收入,尚未到收款期。

2015年5月底应收账款余额较2014年减少2,716,671.88元,减少75.24%,主要原因为春季图书款已大部分收回。

(3) 2015年5月31日应收账款债务人前五名欠款明细如下:

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
武家喜	非关联方	299,107.72	1-2年	33.47
龙沙	非关联方	180,824.00	1年以内	20.23
曾伟	非关联方	157,459.88	1年以内	17.62
白科红	非关联方	111,158.09	1年以内	12.44
随礼江	非关联方	70,000.00	1年以内	7.83
合计		818,549.69		91.59

2014年12月31日应收账款债务人前五名欠款明细如下:

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
贵州锦源教学用品有限公司	非关联方	649,999.44	1年以内	18.00
梅俏	非关联方	370,083.92	1年以内	10.25
武家喜	非关联方	299,107.72	1年以内	8.28
曾伟	非关联方	270,000.00	1年以内	7.48
孙霞	非关联方	151,058.92	1年以内	4.18
合计		1,740,250.00		48.19

2013年12月31日应收账款债务人前五名欠款明细如下:

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
肇庆市弘一教育图书有限公司	非关联方	61,392.00	1年以内	55.05
贵州锦源教学用品有限公司	非关联方	48,413.70	1年以内	43.41
新疆生产建设兵团第十师一八三团幼儿园	非关联方	1,711.80	1年以内	1.54
合计		111,517.50		100.00

(4) 截至 2015 年 5 月 31 日, 应收账款中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 本报告期实际核销的应收账款情况: 无。

2、其他应收款

(1) 各年其他应收款按种类披露

种类	2015-5-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备的其他应收款				
收款无风险组合				
账龄分析法计提	451,109.71	86.52%	77,590.70	17.20%
余额百分比法计提	70,290.00	13.48%	3,514.50	5.00%
合计	521,399.71	100.00%	81,105.20	15.56%

(续表)

种类	2014-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备的其他应收款				
收款无风险组合				
账龄分析法计提	4,163,391.38	96.97%	219,176.61	5.26%
余额百分比法计提	130,290.00	3.03%	6,514.50	5.00%
合计	4,293,681.38	100.00%	225,691.11	5.26%

(续表)

种类	2013-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按组合计提坏账准备的其他应收款				
收款无风险组合				
账龄分析法计提	1,872,733.96	100%	93,636.70	5.00%
余额百分比法计提				

种类	2013-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
合计	1,872,733.96	100%	93,636.70	5.00%

(2) 各年其他应收款按账龄分析法披露

项目	2015-5-31			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	230,968.86	51.20%	11,548.45	5
1至2年				
2至3年	220,140.85	48.80%	66,042.25	30.00
合计	451,109.71	100.00%	77,590.70	

(续表)

项目	2014-12-31			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,943,250.53	94.71%	197,162.53	5
1至2年	220,140.85	5.29%	22,014.08	10
合计	4,163,391.38	100.00%	219,176.61	

(续表)

项目	2013-12-31			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,872,733.96	100%	93,636.70	5
合计	1,872,733.96	100%	93,636.70	

(3) 按余额百分比法披露

项目	2015-5-31			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例(%)
房屋租赁押金	70,290.00	100%	3,514.50	5
合计	70,290.00	100%	3,514.50	

(续表)

项目	2014-12-31			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例(%)
房屋租赁押金	130,290.00	100%	6,514.50	5
合计	130,290.00	100%	6,514.50	

(4) 2015年5月31日其他应收款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质或内容
郭俊荣	非关联方	220,140.85	2-3年	42.22%	索赔款
山东国和建设工程有限公司	非关联方	66,990.00	1年以内	12.85%	押金
付茂申	公司职工	40,000.00	1年以内	7.67%	备用金
耿进奎	公司共同实际控制人	28,801.75	1年以内	5.52%	备用金
赵永保	非关联方	10,000.00	1年以内	1.92%	备用金
合计		365,932.60		70.18%	

2014年12月31日其他应收款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质或内容
王朝安	公司前股东	1,620,000.00	1年以内	37.73%	往来款
耿进奎	公司共同实际控制人	1,574,388.83	1年以内	36.67%	往来款
郭俊荣	非关联方	220,140.85	1-2年	5.13%	索赔款
候巧云	非关联方	210,000.00	1年以内	4.89%	往来款
管健	非关联方	140,800.00	1年以内	3.28%	往来款
合计		3,765,329.68		87.70%	

2013年12月31日其他应收款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质或内容
耿进括	公司共同实际控制人	729,630.00	1年以内	38.96%	往来款
王朝银	公司前股东王朝安之兄	530,000.00	1年以内	28.30%	往来款
郭俊荣	非关联方	220,140.85	1年以内	11.76%	索赔款
耿进奎	公司共同实际控制人	202,323.56	1年以内	10.80%	往来款
浙江天猫技术有限公司	非关联方	47,500.00	1年以内	2.54%	押金

司					
合计		1,729,594.41		92.36%	

(5) 应收关联方账款情况:

应收关联方账款请参见“第四节 九、(二) 关联交易”。

3、预付款项

(1) 预付款项余额及账龄情况表

账龄分析	2015-5-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1年以内	1,871,096.62	100.00	2,064,238.96	100.00	4,066,911.10	97.87
1至2年					88,564.50	2.13
合计	1,871,096.62	100.00	2,064,238.96	100.00	4,155,475.60	100.00

(2) 2015年5月31日，预付账款余额中大额客户情况:

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付款项总额的比例	款项性质
济南东瑞商贸有限公司	非关联方	1,061,096.62	56.71%	预付材料款
深圳创维-RGB 电子有限公司山东分公司	非关联方	810,000.00	43.29%	预付材料款
合计		1,871,096.62	100.00%	

2014年12月31日，预付账款余额中大额客户情况:

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付款项总额的比例	款项性质
广州千变电子科技有限公司	非关联方	867,825.00	42.04%	预付材料款
深圳创维-RGB 电子有限公司山东分公司	非关联方	510,300.00	24.72%	预付材料款
济南鑫枕塑胶有限公司	非关联方	257,462.00	12.47%	预付材料款

广州源创网络科技有限公司	非关联方	182,500.00	8.84%	预付材料款
济南东瑞商贸有限公司	非关联方	171,304.25	8.30%	预付材料款
合计		1,989,391.25	96.37%	

2013年12月31日，预付账款余额中大额客户情况：

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付款项总额的比例	款项性质
广州源创网络科技有限公司	非关联方	2,168,160.00	52.18%	预付材料款
濮阳市德宝橡胶有限公司	非关联方	1,022,900.00	24.62%	预付材料款
济南红霖联合实业有限公司	非关联方	279,691.80	6.73%	预付材料款
东港股份有限公司	非关联方	241,200.00	5.80%	预付材料款
济南庚辛纸业业有限公司	非关联方	227,864.60	5.48%	预付材料款
合计		3,939,816.40	94.81%	

(3) 2015年5月31日，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或关联方单位。

(三) 存货

1、各期期末存货结构表

项 目	2015-5-31		2014-12-31		2013-12-31	
	账面余额	结构比例	账面余额	结构比例	账面余额	结构比例
库存商品	7,245,376.92	94.34%	3,961,609.75	79.70%	2,198,351.32	79.62%
发出商品	434,358.97	5.66%				
委托加工物资			1,009,317.55	20.30%	562,649.50	20.38%
合计	7,679,735.89	100.00%	4,970,927.30	100.00%	2,761,000.82	100.00%

注：（1）公司的存货主要包括委托加工物资、库存商品和发出商品，其中委托加工物资主要是公司委托印刷厂进行加工而发给印刷厂的原料纸、包装物，因公司根据生产计划采购纸张及包装物后，直接运至供应商处，故公司不库存生

产所需的原材料；库存商品主要是委托加工收回的成品图书；发出商品是客户预付款后已提取的一体机，但公司尚未将相应的图书发货。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

报告期内，随着公司销售规模的不断扩大，公司存货余额持续增长。2015年5月底库存较大的主要原因为公司2015年4月召开全国经销商大会，预收了较多秋季图书款，签订了众多合同，因幼儿园秋季开学时间一般为9月份，公司库存图书在7、8月份才会陆续向客户发货。

(2) 公司主要根据客户订单进行生产，截止2015年5月底的存货余额主要为库存的秋季图书，不存在陈旧、过时的库存图书，图书期后销售价格均高于成本，不存在减值迹象，未计提跌价准备。

2、成本构成分析

公司图书的主营业务成本主要由纸张、包装箱、印刷费构成。

报告期内公司图书的主营业务成本构成情况如下表所示：

项 目	2015年1-5月份		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
原料纸	804,706.46	42.01%	2,593,622.27	42.07%	1,279,260.02	42.43%
包装箱	438,682.63	22.90%	1,145,799.58	18.59%	693,611.91	23.01%
印刷费	558,723.69	29.17%	2,184,615.91	35.44%	962,260.08	31.92%
光盘	113,437.84	5.92%	240,531.20	3.90%	79,697.26	2.64%
合计	1,915,550.62	100.00%	6,164,568.96	100.00%	3,014,829.27	100.00%

报告期内，公司主营业务成本构成波动不大。

(四) 其他流动资产

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
待抵扣进项税	386,097.94	769,558.77	
预付房租	64,800.00	13,200.00	
合计	450,897.94	782,758.77	

(五) 固定资产

1、固定资产及累计折旧情况

2015年1-5月份固定资产及累计折旧情况：

项目	通用设备	运输工具	合计
一、账面原值：			
1. 2015年期初余额	260,466.85	64,700.85	325,167.70
2. 本期增加金额	90,486.20		90,486.20
(1) 购置	90,486.20		90,486.20
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2015年5月余额	350,953.05	64,700.85	415,653.90
二、累计折旧			
1. 2015年期初余额	44,727.67	2,561.08	47,288.75
2. 本期增加金额	24,048.89	2,561.08	26,609.97
(1) 计提	24,048.89	2,561.08	26,609.97
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2015年5月底余额	68,776.56	5,122.16	73,898.72
三、减值准备			
1. 2015年期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2015年5月底余额			
四、账面价值			
1. 2015年5月31日账面价值	282,176.49	59,578.69	341,755.18
2. 2015年期初账面价值	215,739.18	62,139.77	277,878.95

注：公司2015年1-5月份计提折旧额26,609.97元。

2014年固定资产及累计折旧情况：

项目	通用设备	运输工具	合计
一、账面原值：			
1. 2014年期初余额	30,408.00		30,408.00
2. 本期增加金额	230,058.85	64,700.85	294,759.70
(1) 购置	230,058.85	64,700.85	294,759.70
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			

3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2014 年期末余额	260,466.85	64,700.85	325,167.70
二、累计折旧			
1. 2014 年期初余额	26,198.48		26,198.48
2. 本期增加金额	18,529.19	2,561.08	21,090.27
(1) 计提	18,529.19	2,561.08	21,090.27
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2014 年期末余额	44,727.67	2,561.08	47,288.75
三、减值准备			
1. 2014 年期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2014 年期末余额			
四、账面价值			
1. 2014 年期末账面价值	215,739.18	62,139.77	277,878.95
2. 2014 年期初账面价值	4,209.52		4,209.52

注：公司2014年计提折旧额21,090.27元。

2013年固定资产及累计折旧情况：

项目	通用设备	运输工具	合计
一、账面原值：			
1. 2013 年期初余额	27,388.00		27,388.00
2. 本期增加金额	3,020.00		3,020.00
(1) 购置	3,020.00		3,020.00
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2013 年期末余额	30,408.00		30,408.00
二、累计折旧			
1. 2013 年期初余额	25,303.58		25,303.58
2. 本期增加金额	894.90		894.90
(1) 计提	894.90		894.90
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			

4. 2013 年期末余额	26,198.48		26,198.48
三、减值准备			
1. 2013 年期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2013 年期末余额			
四、账面价值			
1. 2013 年期末账面价值	4,209.52		4,209.52
2. 2013 年期初账面价值	2,084.42		2,084.42

注：1、2013 年折旧额 894.90 元

2、暂时闲置的固定资产情况：无

3、通过融资租赁租入的固定资产情况：无

4、通过经营租赁租出的固定资产：无

5、未办妥产权证书的固定资产情况：无

6、截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产不存在抵押情形，无所有权或使用权受限制的固定资产。

(六) 递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

项目	2015-5-31	2014-12-31	2013-12-31
递延所得税资产	35,187.45	102,007.18	24,803.15
合计	35,187.45	102,007.18	24,803.15

2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异金额

可抵扣暂时性差异项目	2015-5-31	2014-12-31	2013-12-31
资产减值准备	140,749.81	408,028.73	99,212.58
合计	140,749.81	408,028.73	99,212.58

(七) 资产减值准备

资产减值准备情况

2015年1-5月份资产减值准备情况

项目	2014年12月31日 账面余额	本期增加	本期减少		2015年5月31日 账面余额
			转回	转销	
坏账准备	408,028.73		267,278.92		140,749.81
合计	408,028.73		267,278.92		140,749.81

2014年资产减值准备情况

项目	2013年12月31日 账面余额	本期增加	本期减少		2014年12月31日 账面余额
			转回	转销	
坏账准备	99,212.58	308,816.15			408,028.73
合计	99,212.58	308,816.15			408,028.73

2013年资产减值准备情况

项目	2012年12月31日 账面余额	本期增加	本期减少		2013年12月31日 账面余额
			转回	转销	
坏账准备	385.33	98,827.25			99,212.58
合计	385.33	98,827.25			99,212.58

七、报告期内各期末主要负债情况

(一) 应付账款

1、应付账款余额及账龄分析

账龄	2015-5-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	3,255,840.66	96.49%	3,378,311.61	100.00%	1,171,433.53	100.00%
1-2年	118,541.27	3.51%				
合计	3,374,381.93	100.00%	3,378,311.61	100.00%	1,171,433.53	100.00%

注：1、截至2015年5月31日，应付账款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位或关联方的款项。

2、应付账款2014年底余额较2013年底增加2,206,878.08元，增幅188.39%，主要原因为公司2014年随着收入及生产规模的扩大，采购材料的增多，导致未结算的供应商材料款和加工费增加。

2、期末应付账款前五名单位：

截至2015年5月31日应付账款前五名单位：

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例
山东易天经贸有限公司	非关联方	材料款	704,286.01	1年以内	20.87%
济南麦奇印务有限公司	非关联方	材料款	690,546.15	1年以内	20.46%
济南福泉纸业有限公司	非关联方	材料款	618,541.27	1年以内、1-2年	18.33%
广州源创网络科技有限公司	非关联方	材料款	508,200.00	1年以内	15.06%
济南巨匠彩色印刷有限公司	非关联方	材料款	356,165.00	1年以内	10.55%
合计			2,877,738.43		85.27%

截至2014年12月31日应付账款前五名单位：

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例
山东易天经贸有限公司	非关联方	材料款	1,349,667.20	1年以内	39.95%
济南远达彩运包装有限公司	非关联方	材料款	705,821.31	1年以内	20.89%
济南巨匠彩色印刷有限公司	非关联方	材料款	699,426.83	1年以内	20.70%
山东世纪嘉和工贸有限公司	非关联方	材料款	317,855.00	1年以内	9.41%
济南红霖联合实业有限公司	非关联方	材料款	187,000.00	1年以内	5.54%
合计			3,259,770.34		96.49%

截至2013年12月31日应付账款前五名单位：

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例
济南巨匠彩色印刷有限公司	非关联方	材料款	769,629.87	1年以内	65.70%
济南金海包装厂	非关联方	材料款	160,803.96	1年以内	13.73%
湛江华丽金音影碟有限公司	非关联方	材料款	150,320.18	1年以内	12.83%
济南远达彩运包装有限公司	非关联方	材料款	90,679.50	1年以内	7.74%

合计			1,171,433.51		100.00%
----	--	--	--------------	--	---------

(二) 预收账款

1、预收账款余额及账龄分析

项 目	2015-5-31	2014-12-31	2013-12-31
1 年以内	9,247,653.21	500,951.34	297,915.80
合 计	9,247,653.21	500,951.34	297,915.80

注：2015 年 5 月 31 日预收账款较 2014 年底增加 8,746,701.87 元，增幅 1746.02%，增加原因为 2015 年 4 月公司召开全国经销商大会，预收的各供应商的秋季学习材料款。

2、截至 2015 年 5 月 31 日，预收账款中无账龄在 1 年以上的大额预收账款。

3、截至 2015 年 5 月 31 日，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东单位或关联方的款项。

4、期末预收账款前五名单位

截至 2015 年 5 月 31 日预收账款前五位单位：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预收账款总额的比例
余金运	非关联方	500,000.00	1 年以内	5.41%
乔贵伟	非关联方	499,999.39	1 年以内	5.41%
李富英	非关联方	499,995.86	1 年以内	5.41%
巴瑞林	非关联方	499,410.52	1 年以内	5.40%
于迎春	非关联方	498,697.76	1 年以内	5.39%
合计		2,498,103.53		27.02%

截至 2014 年 12 月 31 日预收账款前五位单位：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预收账款总额的比例
乔贵伟	非关联方	179,999.39	1 年以内	35.93%
江门市弘道文化图书有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	19.96%
梅春明	非关联方	69,093.00	1 年以内	13.79%

佛山市南海区大沥平地幼儿园	非关联方	63,288.00	1年以内	12.63%
南宁桂文轩文化传播有限公司	非关联方	36,064.80	1年以内	7.20%
合计		448,445.19		89.51%

截至2013年12月31日预收账款前五位单位：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预收账款总额的比例
江门市弘道文化图书有限公司	非关联方	182,095.00	1年以内	61.12%
福建省南平市科文图书销售有限公司	非关联方	115,820.80	1年以内	38.88%
合计		297,915.80		100.00%

(三) 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年5月31日
短期薪酬	337,096.50	1,653,104.35	1,535,552.40	454,648.45
离职后福利—设定提存计划		273,223.99	273,223.99	
合计	337,096.50	1,926,328.34	1,808,776.39	454,648.45

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
短期薪酬	168,712.75	2,400,542.76	2,232,159.01	337,096.50
离职后福利—设定提存计划		446,899.38	446,899.38	
合计	168,712.75	2,847,442.14	2,679,058.39	337,096.50

(续)

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
短期薪酬	64,650.00	1,276,829.33	1,172,766.58	168,712.75
离职后福利—设定提存计划		245,804.00	245,804.00	
合计	64,650.00	1,522,633.33	1,418,570.58	168,712.75

(2) 短期薪酬

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年5月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	208,300.00	1,387,962.21	1,323,713.93	272,548.28
二、职工福利费		9,860.00	9,860.00	

三、社会保险费		150,992.22	150,992.22	
其中：医疗保险费		129,421.89	129,421.89	
工伤保险费		7,190.12	7,190.12	
生育保险费		14,380.21	14,380.21	
四、住房公积金		50,986.25	50,986.25	
五、工会经费和职工教育经费	128,796.50	53,303.67		182,100.17
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	337,096.50	1,653,104.35	1,535,552.40	454,648.45

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	122,000.00	1,994,250.00	1,907,950.00	208,300.00
二、职工福利费		50,940.00	50,940.00	
三、社会保险费		246,970.71	246,970.71	
其中：医疗保险费		211,689.18	211,689.18	
工伤保险费		11,760.51	11,760.51	
生育保险费		23,521.02	23,521.02	
四、住房公积金		26,298.30	26,298.30	
五、工会经费和职工教育经费	46,712.75	82,083.75		128,796.50
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	168,712.75	2,400,542.76	2,232,159.01	337,096.50

(续)

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	64,650.00	1,091,650.00	1,034,300.00	122,000.00
二、职工福利费		6,277.00	6,277.00	
三、社会保险费		130,724.48	130,724.48	
其中：医疗保险费		111,694.14	111,694.14	
工伤保险费		6,205.23	6,205.23	

生育保险费		12,825.11	12,825.11	
四、住房公积金		1,465.10	1,465.10	
五、工会经费和职工教育经费		46,712.75		46,712.75
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	64,650.00	1,276,829.33	1,172,766.58	168,712.75

(3) 设定提存计划

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年5月31日
基本养老保险费		258,843.78	258,843.78	
失业保险费		14,380.21	14,380.21	
合计		273,223.99	273,223.99	

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
基本养老保险费		423,378.36	423,378.36	
失业保险费		23,521.02	23,521.02	
合计		446,899.38	446,899.38	

(续)

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
基本养老保险费		235,798.74	235,798.74	
失业保险费		10,005.26	10,005.26	
合计		245,804.00	245,804.00	

(四) 应交税费

项目	2015-5-31	2014-12-31	2013-12-31
增值税	573,214.18	983,341.67	13,650.82
企业所得税	423,850.12	2,425,279.49	1,077,307.75
代扣代缴个人所得税	2,184.67		

城市维护建设税	1,339.87	2,419.21	955.56
教育费附加	574.23	1,036.80	409.52
地方教育附加	382.81	691.19	273.01
地方水利建设基金	191.42	345.61	136.51
印花税	27,939.10	22,499.22	6,435.29
合计	1,029,676.40	3,435,613.19	1,099,168.46

(五) 其他应付款

1、其他应付款期末余额 元

项目	2015-5-31	2014-12-31	2013-12-31
1年以内	418,602.08	692,318.00	812,129.50
1-2年		35,400.00	
合计	418,602.08	727,718.00	812,129.50

2、截至2015年5月31日，其他应付款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、期末其他应付款前五名单位

截至2015年5月31日其他应付款前五名单位：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例	性质或内容
山东国和建设工程有限公司	非关联方	339,602.08	1年以内	81.13%	租房款
陈宗民	非关联方	30,000.00	1年以内	7.17%	客户保证金
胡喜明	非关联方	20,000.00	1年以内	4.78%	客户保证金
朱龙富	非关联方	10,000.00	1年以内	2.39%	客户保证金
韩亮	非关联方	10,000.00	1年以内	2.39%	客户保证金
合计		409,602.08		97.86%	

注：公司自2015年5月份开始，按照与新客户签订的经销协议，对新客户收取部分保证金。

截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款前五位单位：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例	性质或内容
王爱华	公司共同实际控制人耿进奎之妻子	496,400.00	1 年以内	68.21%	往来款
耿进括	公司共同实际控制人	195,918.00	1 年以内	26.92%	往来款
李守庆	非关联方	31,200.00	1-2 年	4.29%	往来款
李尚华	非关联方	4,200.00	1-2 年	0.58%	往来款
合计		727,718.00		100.00%	

截至 2013 年 12 月 31 日其他应付款前五位单位：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例	性质或内容
管健	非关联方	400,000.00	1 年以内	49.25%	往来款
赵西祥	公司股东	376,729.50	1 年以内	46.39%	往来款
李守庆	非关联方	31,200.00	1 年以内	3.84%	往来款
李尚华	非关联方	4,200.00	1 年以内	0.52%	往来款
合计		812,129.50		100.00%	

八、报告期内各期末股东权益情况

项目	2015-5-31	2014-12-31	2013-12-31
实收资本（股本）	20,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	90,227.61	1,000,000.00	1,000,000.00
盈余公积	120,166.99	210,394.60	93,789.97
未分配利润	1,992,166.95	1,853,577.75	744,146.15
归属于母公司所有者权益合计	22,202,561.55	8,063,972.35	6,837,936.12
所有者权益合计	22,202,561.55	8,063,972.35	6,837,936.12

股本的具体变化情况详见本说明书“第一节基本情况”之“五、公司成立以来股本形成及其变化”。

九、关联方、关联方关系及关联交易情况

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，公司报告期内主要关联方情况如下：

1、存在控制关系的关联方

公司的实际控制人为耿进奎与耿进括，具体参见本公开转让说明书“第一节四、控股股东和实际控制人的认定及变动情况”。

公司的全资子公司为山东睿童教育科技有限公司，具体请参见本公开转让说明书“第一节七、（一）子公司基本情况”。

2、不存在控制关系的关联方

（1）持有公司 5%以上股份的股东及其持股情况

公司名称/姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	与公司关系
王广西	5,100,000	25.50	公司董事
济南格尚教育咨询有限公司	3,000,000	15.00	受共同实际控制人控制的企业
合计	8,100,000	40.50	

（2）公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员持股情况详见“第一节七、（四）董事、监事、高级管理人员持股情况”。

（3）与公司实际控制人、持有公司 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员：包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

姓名	其他关联方与本企业关系
王朝安	公司原股东
王朝银	公司原股东王朝安之兄
王爱华	公司共同实际控制人耿进奎之妻

(4) 其他关联方（公司股东、董事、监事、高级管理人员控制、施加重大影响的其他公司）

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
梁山天宇房地产开发有限责任公司	公司股东、董事王广西控制的公司
山东正大典当有限责任公司	公司股东、董事王广西投资、施加重大影响的公司

（二）关联交易

1、关联方应收应付款项

项目名称	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	占期末余额的比例	账面余额	占期末余额的比例	账面余额	占期末余额的比例
其他应收款：						
耿进奎	28,801.75	5.52%	1,574,388.83	36.67%	202,323.56	10.80%
耿进括					729,630.00	38.96%
王朝安			1,620,000.00	37.73%		
王朝银					530,000.00	28.30%
济南格尚教育咨询有限公司	3,801.00	0.73%				
合计	32,602.75	6.25%	3,194,388.83	74.40%	1,461,953.56	78.06%
其他应付款						
耿进括			195,918.00	26.92%		
王爱华			496,400.00	68.21%		
赵西祥					376,729.50	46.39%
合计			692,318.00	95.13%	376,729.50	46.39%

2、股权受让

2015年5月,有限公司与耿进奎、耿进括、王朝安、徐德宝、赵西祥等五人签署《股权转让协议》,受让耿进奎等五人持有的山东睿童教育科技有限公司的全部股权。本次股权转让完成之后,睿童教育成为朗朗有限的全资子公司。

（三）规范关联交易的制度安排及执行情况

公司为了规范关联交易,已在《公司章程》、《关联交易规则》中规定了关联交易的决策程序以及关联交易公允性的保障措施。股份公司成立以来,公司控

股股东以及持股 5%以上的股东已经承诺严格按照公司有关制度规定的决策程序执行。

（四）规范和减少关联交易的措施

公司已在《公司章程》、《关联交易规则》中规定了关联交易的决策程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。

为有效防止与避免同业竞争，公司的实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺如下：本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人同时保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至公开转让说明书签署日，公司不存在需要披露的或有事项。

（二）承诺事项

截至公开转让说明书签署日，公司不存在需要披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项、其他重要事项

截至公开转让说明书签署日，公司不存在资产负债表日后事项、其他重要事项。

十一、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》第一百四十六条规定 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

《公司章程》第一百四十七条规定 公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

（二）公司最近两年一期利润分配情况

公司最近两年一期并未发生利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十二、历次评估情况

2015年6月，有限公司整体变更暨股份公司设立评估报告

2015年7月1日，开元资产评估有限公司出具开元评报字（2015）第209号《评估报告》，确认：截至2015年5月31日，有限公司净资产的评估值为2,614.17万元，评估增值额为393.91万元，增值率为17.74%。

十三、公司主要风险因素及自我评估

1. 治理风险

公司于 2015 年 8 月 6 日由有限公司整体变更设立为股份公司。变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理制度的执行尚未经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善；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：首先，股份公司成立以后，各项公司法人治理结构整体运行良好，符合目前公司生产经营的实际情况；其次，公司于 2015 年 9 月，与中泰证券股份有限公司签订持续督导协议，对公司治理相关情况进行持续督导。

2. 人才流失风险

公司是一家为学前教育提供整体解决方案的专业企业，以自主编纂的学习活动材料和自主研发的学前教育电子产品为基础，所处行业属于人才密集型行业，需要大量的教研人员和产品研发人员。随着公司规模的不扩张，营销人员、教研人员和产品研发人员数量有持续增加趋势，若公司出现较大规模人才流失情况，将对公司业务拓展和实际经营产生不利影响。

应对措施：首先，公司高级管理人员已经持有公司股份，保证了公司现有的管理层和技术部门的稳定性，其次，公司计划继续招揽人才，利用公司与省内知名大学的产学研合作关系，进行充分的人才储备。

3. 新业务拓展风险

公司为完善自身产业链，开始进行朗朗网络课程、朗朗网上儿歌平台、网络教师培训等线上业务的拓展，目前为止处于拓展的初期阶段，业务效果需要实践检验，若公司线上业务拓展不顺利，将会对公司未来营业收入产生影响。

措施：公司将继续秉承自身稳步发展的风格，持续加强新线上业务的拓展业务，夯实现有业务模式基础，继续增加自主研发产品的投入，保证原有业务发展的同时，实现新业务的突破。

4. 税收优惠政策变化风险

公司已取得《中华人民共和国出版物经营许可证》，根据《财政部、国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税收〔2013〕87号），自2013年1月1日起至2017年12月31日止，免征图书批发、零售环节增值税；报告期内，2013年公司免税金额为664,556.50元，2014年公司免税金额为2,135,678.77元，2015年1-5月公司免税金额为1,347,925.30元；未来期间，若该项税收优惠政策发生重大变化，将对公司营业利润产生影响。

应对措施：公司将从增强自身竞争力出发，继续拓展公司业务渠道，进一步加强线上业务和线下业务的结合，扩大公司产品市场占有率，提高公司收入水平，加强持续经营能力，降低未来政策等不确定因素对公司经营的影响。

第五节 股票发行

1、股票发行基本情况如下：

序号	发行对象	发行对象身份	发行股数 (股)	发行价格(元 /股)	募集资金金额 (元)	认购方式
1	中泰证券股份有限公司	境内法人	1,000,000	5.00	5,000,000.00	现金
2	华安证券股份有限公司	境内法人	500,000	5.00	2,500,000.00	现金
3	熊艳明	境内自然人	500,000	5.00	2,500,000.00	现金
合计			2,000,000		10,000,000.00	

2、根据《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条的规定，“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过200人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。”

根据实际认购结果，3名新增投资者认购了公司本次发行的股票。本次股票发行后，公司股东人数合计9名，累计不超过200人。

因此，公司本次股票发行符合《非上市公众公司监督管理办法》关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的情形。

3、发行前后股东名称与数量比较

(1) 本次发行前股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例 (%)	股东性质	限售股份(股)
1	耿进奎	5,800,000	29.00	境内自然人	5,800,000
2	耿进括	5,050,000	25.50	境内自然人	5,050,000
3	王广西	5,100,000	25.25	境内自然人	5,100,000
4	济南格尚教育咨询有限公司	3,000,000	15.00	境内法人	3,000,000
5	徐德宝	850,000	4.25	境内自然人	850,000
6	赵西祥	200,000	1.00	境内自然人	200,000

合 计	20,000,000	100.00		20,000,000
-----	------------	--------	--	------------

(2) 本次发行后股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	限售股份(股)
1	耿进奎	5,800,000	26.36	境内自然人	5,800,000
2	耿进括	5,050,000	22.95	境内自然人	5,050,000
3	王广西	5,100,000	23.18	境内自然人	5,100,000
4	济南格尚教育咨询有限公司	3,000,000	13.64	境内法人	3,000,000
5	中泰证券股份有限公司	1,000,000	4.55	境内法人	0
6	徐德宝	850,000	3.87	境内自然人	850,000
7	华安证券股份有限公司	500,000	2.27	境内法人	0
8	熊艳明	500,000	2.27	境内自然人	0
9	赵西祥	200,000	0.91	境内自然人	200,000
	合 计	22,000,000	100.00		20,000,000

4、本次股票发行前后股本结构

股东性质		本次发行前		本次发行后	
		股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)
有限售条件的股份	控股股东、实际控制人股份	10,850,000	54.25	10,850,000	49.32
	董事、监事、高管股份	16,150,000	80.75	16,150,000	73.40
	其他自然人股份	850,000	4.25	850,000	3.87
	社会法人股份	3,000,000	15.00	3,000,000	13.64
	有限售条件的股份小计	20,000,000	100.00	20,000,000	90.91
无限售条件的股份	控股股东、实际控制人股份				
	董事、监事、高管股份				
	其他自然人股份			500,000	2.27
	社会法人股份			1,500,000	6.82
	无限售条件的股份小计			2,000,000	9.09
	合 计	20,000,000	100.00	22,000,000	100.00

注：耿进奎既是公司的控股股东、实际控制人，又是公司董事长，耿进括既是公司的控股股东、实际控制人，又是公司总经理，有限售条件的股份中控股股东、实际控制人股份和董事、监事、高管股份均包括耿进奎、耿进括的股份。

5、股东人数变动情况

本次股票发行前在册股东6名，其中5名自然人股东，1名法人股东；本次股票发行新增股东3名，2名法人股东，1名自然人股东，发行完成后，公司股东人数为9名。

6、资产结构变动情况

本次发行完成后，公司募集资金为10,000,000.00元，公司的总资产及净资产规模均将有一定提高，公司资产负债率将有所下降，资产负债结构更趋稳健，公司整体财务状况将得到进一步改善，财务实力增强。

7、业务结构变动情况

本次股票发行前，公司主要从事的业务为：学前教育产品的研发、销售和推广。

本次股票发行募集资金的用途为：为做市商发行做市库存股，并用于补充公司营运资金，提升公司抗风险能力，增强公司综合实力。

股票发行完成后，公司的业务结构为：学前教育产品的研发、销售和推广。

所以，公司业务结构将不会发生重大变化。

7、公司控制权变动情况

本次发行前，公司实际控制人为耿进奎、耿进括，两人合计控制公司69.25%的股份，为公司的共同实际控制人。

本次发行后，公司实际控制人为耿进奎、耿进括，两人合计控制公司股份稀释至62.95%，仍为公司的实际控制人。

所以，本次股票发行完成后公司控制权未发生变化。

9、董事、监事、高级管理人员及核心员工持股变动情况

本次发行完成后，公司董事、监事、高级管理人员及核心员工持股变动情况如下表所示：

序号	股东名称	职务	发行前持股数量(股)	发行前持股比例(%)	发行后持股数量(股)	发行后持股比例(%)
1	耿进奎	董事、董事长	5,800,000	29.00	5,800,000	26.36
2	耿进括	董事、总经理	5,050,000	25.25	5,050,000	22.95
3	王广西	董事	5,100,000	25.50	5,100,000	23.18
4	赵西祥	董事	200,000	1.00	200,000	0.91
5	江洪磊	董事	-	-	-	-
6	刘俊凤	监事会主席	-	-	-	-
7	陈斌	监事	-	-	-	-
8	孙九涛	监事	-	-	-	-
9	王娟	财务负责人				
10	孙丽雯	董事会秘书	-	-	-	-
	合计		16,150,000	80.75	16,150,000	73.40

10、公司本次发行的股票无限售安排。

第六节 有关声明

(本页无正文,为《山东朗朗教育科技股份有限公司公开转让说明书》之签署页)

董事:

耿进奎 耿进奎 耿进括 耿进括 王广西 王广西
赵西祥 赵西祥 江洪磊 江洪磊

监事:

刘俊凤 刘俊凤 陈斌 陈斌 孙九涛 孙九涛

高级管理人员签字:

耿进括 耿进括 孙丽雯 孙丽雯
王娟 王娟

山东朗朗教育科技股份有限公司

2015年11月11日



主办券商声明

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

项目负责人: 张继雷

张继雷

项目组成员: 陈东 牛旭光 山广慧

陈东 牛旭光 山广慧

法定代表人: 李玮

李玮



2015年11月11日

资产评估机构声明

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

注册资产评估师：

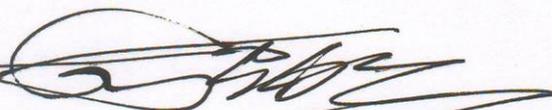


任媛



张佑民

机构负责人：



胡劲为



律师事务所声明

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

经办律师（签字）：

李健

李健

机构负责人（签字）：

李健

山东众成清泰（济南）律师事务所

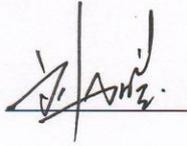


2015年11月11日

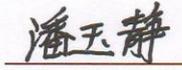
会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《山东朗朗教育科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对山东朗朗教育科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，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，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



刘加宝



潘玉静

会计师事务所负责人：



王国海

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

(特殊普通合伙)

二〇一五年十一月二日

第七节 附件

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