

北京中研瀚海网络科技股份有限公司

SEC

SYSTEM OF EXPERT CONSULTANCY

品牌顾问 零售专家

公开转让说明书

主办券商



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

长春市自由大路 1138 号

二〇一六年一月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）下游服装服饰行业调整的风险

近年来，受国内经济增速趋缓、生产要素价格不断上涨等因素的影响，服装服饰行业终端消费呈现增速放缓的趋势。同时，随着移动信息技术的推广和国内消费需求的升级，服装消费个性化、国际化和移动互联网化的趋势日益明显，零售渠道发生变革，传统的实体店和经销商的规模出现萎缩，服装行业呈现出竞争加剧的局面。面对经营环境的变化和消费需求的升级，服装企业纷纷调整经营策略，推动模式和渠道的变革与创新。

公司为国内最早专注于中国服装服饰行业的专业培训机构之一，主营业务为提供针对服装服饰等行业客户的管理和培训服务，报告期内的主要客户为服装服饰行业的品牌商、经销商、代理商，服装服饰行业增速放缓将在一定程度上影响到公司的业务经营。同时，服装服饰行业的变化和调整对公司的管理与培训服务提出了新的要求，如果公司不能紧跟服装服饰行业的调整与变化，可能会对公司经营业绩产生一定的影响。

（二）市场竞争不断加剧的风险

公司所在行业的细分市场为服装服饰行业企业的管理与营销培训。目前该行业的准入门槛较低，行业监管机制尚不健全，市场处于充分竞争状态。较低的行业准入门槛和不健全的监管体制催生了管理与营销培训机构的无序发展，目前，服装服饰行业的民办中小培训机构数量较多，但整体规模不大，水平参差不齐，较大影响了该行业的整体发展。

公司成立多年来，一直专注于为服装服饰行业的企业客户及从业人员提供高品质的营销和管理培训服务，形成了较为先进的业务模式，并在行业内树立了较好的品牌形象。但是，由于行业整体发展不够成熟，存在不当竞争和同行抄袭的现象，可能会对公司业务经营的带来一定的风险。

（三）讲师与核心技术人员流失的风险

公司所处行业属于较为典型的知识密集型行业，核心生产要素和资源为人力资源，具有较强的流动性特征。作为行业内的知名培训机构，公司拥有稳定的管理团队、知名的培训讲师和经验丰富的核心业务人员，这对于公司业务的稳定和持续发展具有重要的意义，是公司长期保持竞争力的重要因素。但随着市场对专业人才的竞争不断加剧，公司有可能面临人才流失的风险，进而对公司的发展产生较为不利的影响。

（四）技术变革风险

随着互联网教育的不断普及以及移动互联网技术的飞速发展，知识创新和技术进步在催生新的业务模式和商业机遇的同时，也加速了传统行业的衰落。正是受益于互联网发展对商业模式和经营效率的创新，公司由从传统的线下培训机构发展为线上线下相结合的互联网培训机构，推出了包括网络商学院在内的线上培训业务，促进了业务的转型和发展。未来，如果公司不能持续顺应技术创新的趋势，有可能会对公司的发展造成一定的风险。

（五）互联网营销模式推广的风险

互联网营销是企业利用互联网进行营销活动的一种新的方式，相对于传统的营销模式，互联网营销具有成本低、效率高、方式灵活等诸多优势，但由于技术和模式尚不完全成熟，目前互联网营销还存在着安全、技术、信用、法律等诸多方面的经营风险。如果政府监管发生变化或互联网营销模式出现新的变化，可能会对公司业务经营造成一定风险。

（六）知识产权保护不力风险

公司现有 4 项软件著作权，系经过多年研发出来的课程培训系统，公司高度重视该部分课程培训系统的知识产权保护，然而侵权盗版现象在我国培训行业仍比较严重，如果公司课程培训系统被非法复制，将对公司的业务造成一定影响。

（七）实际控制人不当控制风险

公司的实际控制人为祝文欣、戴虹夫妇，两人直接控制公司 70.00% 的股权，并通过聚合同创间接控制公司 10.00% 的股权，共计控制公司 80.00% 的股权，持

股比例较高，若其利用控制地位，对公司的人事、财务、重大经营及关联交易等进行不当决策，则存在对中小股东权益产生负面影响的风险。

（八）税收优惠政策变动风险

公司于 2013 年 12 月 13 日取得北京市经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书，被认定为软件企业。按照相关规定，公司 2013 年享受所得税免税优惠、2014 年和 2015 年享受所得税按照法定税率 25% 减半征收优惠。报告期内，因享受所得税优惠对损益的影响金额分别为：2013 年 1,953,863.57 元、2014 年 193,981.48 元及 2015 年 1-6 月 291,050.89 元。若将来国家对软件企业的税收优惠政策发生变化或者公司的软件企业认定证书无法通过年审而被取消，将恢复执行 25% 的所得税税率，这将给公司的税负和经营成果带来一定的影响。同时，公司根据北京市“营改增”的相关文件规定，享受技术开发业务取得的收入免征增值税的优惠政策。若将来北京市的该项政策优惠发生变化，也会对公司的经营成果和财务状况带来一定的影响。

（九）公司社保公积金存在缴纳不规范的情形

公司于报告期内存在通过人事代理机构为员工缴纳社保、公积金的情形，此行为与相关法律规定不符。上述违规行为目前仍未完全消除，但公司已建立较为健全的人事管理制度，已完成社保、公积金开户工作，正在逐步规范社保、公积金的缴纳行为。

目录

重大事项提示	II
目录	V
释义	1
第一节 基本情况	2
一、公司概况	2
二、公司股票基本情况	3
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况	4
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	14
五、报告期主要会计数据及主要财务指标	16
六、本次挂牌的有关机构	18
第二节 公司业务	21
一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途	21
二、公司内部组织结构图和业务流程	23
三、公司业务相关的关键资源情况	29
四、公司业务收入情况	37
五、公司的商业模式	43
六、公司所处行业的情况	45
第三节 公司治理	52
一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况	52
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估	53
三、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	55
四、公司的独立性	56
五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	57
六、同业竞争的情况	58
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明	61
八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	64

第四节 公司财务	65
一、最近两年一期财务报表	65
二、审计意见	73
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	73
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	73
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析	88
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析	95
七、关联方、关联方关系及关联交易	122
八、期后事项、或有事项及其他重要事项	128
九、报告期内的资产评估情况	128
十、股利分配情况	129
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	130
十二、风险因素及自我评估	130
第五节 有关声明	135
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	136
主办券商声明	137
资产评估机构声明	139
律师声明	140
第六节 附件	141

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、中研瀚海、股份公司	指	北京中研瀚海网络科技股份有限公司
有限公司、中研有限	指	北京瀚海时空网络科技有限公司，成立于 2011 年 2 月，系公司前身，于 2013 年 5 月更名为北京中研瀚海网络科技有限公司，于 2015 年 9 月整体变更为股份公司
搜于特	指	东莞市搜于特服装股份有限公司
聚合同创	指	北京聚合同创投资管理中心（有限合伙）
《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》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
本公开转让说明书、本说明书	指	北京中研瀚海网络科技股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	北京中研瀚海网络科技股份有限公司章程
公司章程（草案）	指	北京中研瀚海网络科技股份有限公司章程（草案）
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	北京中研瀚海网络科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京中研瀚海网络科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京中研瀚海网络科技股份有限公司监事会
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》
高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务总监、产品总监、营销总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月
立信、会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
国枫、律师	指	北京国枫律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、公司概况

中文名称：北京中研瀚海网络科技股份有限公司
英文名称：Beijing Zhongyan Hanhai Network Technology Co., Ltd.
法定代表人：祝文欣
有限公司成立日期：2011年2月24日
股份公司成立日期：2015年9月29日
注册资本：3,000.00万元
住所：北京市房山区良乡长虹西路翠柳东街1号-1742
办公地址：北京市丰台区南四环西路188号总部基地16区1号楼11层
邮编：100070
电话：010-56891416
传真：010-52859501
互联网网址：www.sec1999.com
电子邮箱：sec@sec1999.com
董事会秘书：姜晓旭
信息披露负责人：姜晓旭

经营范围：技术开发、技术服务、技术转让；企业管理技术培训；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计、制作；组织文化艺术交流活动（演出除外）；承办展览展示；会议服务；企业形象策划；市场调查；经济信息咨询；销售计算机软硬件及外围设备、电子产品、文化体育用品（音像制品除外）、日用杂品、服装鞋帽、针纺织品。

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为其他服务业（代码为O81）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为属“其他服务业”下的“其他未列明服务业（O8190）”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为职业技能培训（代码为8291）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为教育服务（代码为13121110）。

主要业务：公司以管理和营销培训为主要业务，通过线上线下一体化服务的模式，为服装服饰行业的企业和个人用户提供包括在线、线下培训和技术开发内的综合服务。

统一社会信用代码：91110111569487044R

二、公司股票基本情况

(一) 股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码：【】

股票简称：中研瀚海

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币 1.00 元

股票总量：3,000 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：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

1、法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 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（草案）》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有

本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。若公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌的相关规则。若公司股份未获准在依法设立的证券交易场所公开转让，公司股东应当以非公开方式协议转让股份，不得采取公开方式向社会公众转让股份，股东协议转让股份后，应当及时告知公司，同时在登记存管机构办理登记过户。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

3、股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定、《公司章程（草案）》第二十五条规定，公司 4 名发起人持有的股份不能进入全国股份转让系统公开转让，本次无可进入全国股份转让系统公开转让的股份，故挂牌后转让受限股份数量共计 30,000,000 股，具体情况如下：

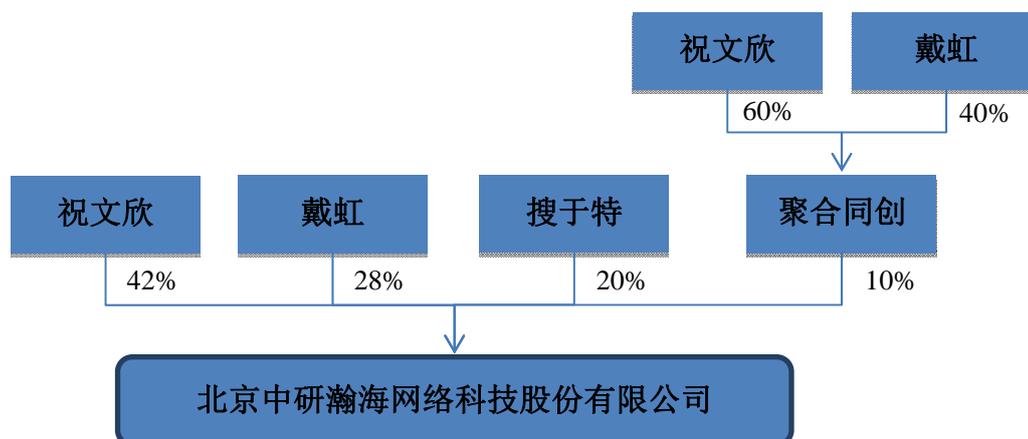
序号	股东	职务	挂牌前 持股数量 (股)	挂牌后 解除限售 股份数量 (股)	本次可进入股 份转让系统转 让的股份数量 (股)	受限原因
1	祝文欣	董事长兼 总经理	12,600,000	0	0	股份公司 成立未满 一年
2	戴虹	董事	8,400,000	0	0	股份公司 成立未满 一年
3	东莞市搜于特服装 股份有限公司	无	6,000,000	0	0	股份公司 成立未满 一年
4	北京聚合同创投资管 理中心（有限合伙）	无	3,000,000	0	0	股份公司 成立未满 一年
合计			30,000,000	0	0	—

除上述情况，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、股东以及股本演变情况

（一）公司的股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



(二) 前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

序号	股东	股东性质	持股数量 (股)	股权比例 (%)	是否存在质押或 其他争议
1	祝文欣	境内自然人	12,600,000	42.00	否
2	戴虹	境内自然人	8,400,000	28.00	否
3	东莞市搜于特服装股份有限公司	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	6,000,000	20.00	否
4	北京聚合同创投资管理中心(有限合伙)	有限合伙企业	3,000,000	10.00	否
合计			30,000,000	100.00	-

1、祝文欣

祝文欣先生，现任公司董事长兼总经理，任期自 2015 年 9 月 10 日至 2018 年 9 月 9 日。1972 年 12 月 8 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000 年毕业于四川大学，MBA。1994 年 8 月至 1996 年 12 月任新疆普拉纳广告有限公司客户总监；1997 年 1 月至 2000 年 7 月任北京千江国际商务咨询有限公司管理顾问及成都分公司总经理；2000 年 7 月至 2011 年 1 月任中研国际品牌管理顾问有限公司董事长。2011 年 2 月至今就职于公司。

2、戴虹

戴虹女士，现任公司董事，任期自 2015 年 9 月 10 日至 2018 年 9 月 9 日。

1970年9月10日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2007年毕业于清华大学，管理学硕士。1995年5月至1997年5月，任李宁（中国）体育用品有限公司北京分公司企业管理部经理；1997年6月至1999年6月，任中新人才产业有限公司培训顾问；1999年7月至2012年7月，任中研国际品牌管理顾问有限公司副总裁。

3、东莞市搜于特服装股份有限公司

根据东莞市工商行政管理局于2015年9月10日核发的《营业执照》（注册号：441900000458309），搜于特成立日期为2005年12月5日，住所为东莞市道滘镇昌平第二工业区第一栋，法定代表人为马鸿，注册资本为103,680.00万元，营业期限自2005年12月5日至长期，经营范围为“销售、网上销售:服装、鞋帽、针纺织品、皮革制品、羽绒制品、纺织布料、箱包、玩具、装饰品、工艺品、电子设备、纸制品、日用品、钟表眼镜、化妆品、电子产品、家用电器、文具体育用品、衣架、陈列架、模特儿道具、灯具、音响设备；互联网零售；贸易经纪与品牌代理；仓储服务；餐饮服务；软件开发；互联网信息服务增值电信业务经营；商务信息咨询；信息技术咨询服务、数据处理和存储服务；商业保理服务；非金融机构支付服务；融资租赁；投资管理；资产管理；供应链管理。（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）”。

搜于特系上市公司（股票代码：002503），根据搜于特提供的工商登记资料及其公开披露信息，截至2015年6月30日，搜于特前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称/姓名	股东类型	持股数量（股）	持股比例（%）
1	马鸿	境内自然人股东	516,821,708	49.85
2	广东兴原投资有限公司	境内自然人股东	230,970,294	22.28
3	马少贤	境内自然人股东	25,920,000	2.50
4	中信证券股份有限公司	国有法人股东	10,599,072	1.02
5	鹏华资产-浦发银行-鹏华资产方圆3号资产管理计划	其他	9,318,120	0.90
6	华润深国投信托有限公司-润金127号集合资金信托计划	其他	5,890,000	0.57
7	鹏华资产-浦发银行-鹏华资产方圆4号资产管理计划	其他	4,761,419	0.46
8	凌凤远	境内自然人股东	4,730,932	0.46
9	华泰证券股份有限公司	国有法人股东	4,612,410	0.44

序号	股东名称/姓名	股东类型	持股数量（股）	持股比例（%）
10	华润深国投信托有限公司-福祥开放式新股申购4号信托	其他	3,920,738	0.38
合计			817,544,693	78.86

搜于特公司类型为股份有限公司（上市、自然人投资或控股），其资金并不是以非公开方式向投资者募集，不属于私募投资基金，无需按照《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）》等相关规定履行登记备案程序。

4、北京聚合同创投资管理中心（有限合伙）

根据北京市工商行政管理局丰台分局于2015年5月5日核发的《营业执照》（注册号：110106019061384），聚合同创主要经营场所为北京市丰台区马家堡东里6号楼1层106号，执行事务合伙人为戴虹，合伙企业类型为有限合伙企业，合伙期限自2015年5月5日至2045年5月4日，经营范围为“投资管理；资产管理；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；会议服务；企业形象策划；电脑图文设计、制作；市场调查；企业管理咨询；设计、制作、代理、发布广告；营销策划；公关策划；投资咨询；经济信息咨询；技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务、技术转让、技术培训；劳务服务；经济信息咨询；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）”。

根据聚合同创提供的工商登记资料，目前聚合同创的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	祝文欣	18.00	60.00
2	戴虹	12.00	40.00
合计		30.00	100.00

聚合同创目前的合伙人均为自然人，未来将作为公司的股权激励平台，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，无需按照《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）》等相关规定履行登记备案程序。

（三） 股东之间关系

祝文欣与戴虹为夫妻关系，戴虹为聚合同创的执行事务合伙人，戴虹持有聚合同创40.00%出资，祝文欣持有聚合同创60.00%出资。除此之外，其他股东之

间无其他关联关系。

(四) 公司控股股东及实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

祝文欣持有公司 12,600,000 股股份，占总股本的 42.00%，同时在公司担任董事长、法定代表人和总经理。戴虹持有公司 8,400,000 股股份，占总股本的 28.00%，同时在公司担任董事。聚合同创持有公司 3,000,000 股股份，占总股本的 10.00%。戴虹为聚合同创的执行事务合伙人，戴虹持有聚合同创 40.00% 出资，祝文欣持有聚合同创 60.00% 出资。祝文欣与戴虹系夫妻关系，合计持有公司 80.00% 的股份，报告期内二人一直参与公司重大经营决策，在公司日常治理及运营过程中，一直相互协作和配合，投票保持一致，共同履行公司的实际控制权。

因此，祝文欣为公司的控股股东，祝文欣和戴虹为公司的实际控制人。

2、控股股东及实际控制人基本情况

祝文欣，简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“(二) 前十名股东及持股 5% 以上股份股东持股情况”之“1、祝文欣”。

戴虹，简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“(二) 前十名股东及持股 5% 以上股份股东持股情况”之“2、戴虹”。

3、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

公司的控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化。

4、控股股东及实际控制人合法合规情况

公司的控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

(五) 公司设立以来股本的形成及变化情况

1、有限公司的设立

2011 年 2 月 24 日，自然人李连井以货币资金 200.00 万元作为出资设立了北京瀚海时空网络科技有限公司。

2011 年 2 月 21 日，京润鹏冀能会计师事务所出具京润验字[2011]-203139 号《验资报告》，经检查验证，李连井投入货币 200.00 万元，已于 2011 年 2 月 21 日存入中国建设银行北京良乡昊天支行，至此北京瀚海时空网络科技有限公司的注册资本 200.00 万元足额到位，予以确认。

2011 年 2 月 24 日，经北京市工商行政管理局房山分局登记注册，有限公司

取得注册号为 110111013624383 的《企业法人营业执照》，有限公司正式成立，注册资本为 200.00 万元，法定代表人为李连井，住所为北京市房山区良乡长虹西路翠柳东街 1 号-1742。有限公司的经营范围为“技术开发、技术服务、技术转让；企业管理技术培训；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计、制作；组织文化艺术交流活动（演出除外）；承办展览展示；会议服务；企业形象策划；市场调查；经济信息咨询；销售计算机软硬件及外围设备、电子产品、文化体育用品（音像制品除外）、日用杂品、服装鞋帽、针纺织品。”。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	李连井	200.00	100.00	货币
合计		200.00	100.00	货币

2、有限公司第一次股权转让

2012 年 2 月 13 日，有限公司召开股东会，李连井先生同祝文欣先生及戴虹女士签订了股权转让协议，协议约定：李连井先生将其持有股权中的 60.00% 以 120.00 万元的价格转让给祝文欣先生，将剩余的 40.00% 以 80.00 万元的价格转让给戴虹女士。本次转让价格系股权转让方与股权受让方协商确定。

以上各方均签订了《股权转让协议》并已实际履行。2012 年 2 月 14 日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局房山分局办理了变更登记手续。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	祝文欣	120.00	60.00	货币
2	戴虹	80.00	40.00	货币
合计		200.00	100.00	货币

3、有限公司变更名称

2013 年 5 月 27 日，房山工商局出具（京房）名称变核(内)字[2013]第 0012630 号《企业名称变更核准通知书》，核准瀚海时空将名称变更为“北京中研瀚海网络科技有限公司”。

2013 年 5 月 29 日，有限公司获发了变更名称后的《企业法人营业执照》。

4、有限公司第一次增加注册资本

2015 年 5 月 14 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册

资本增加至 225.35 万元，其中聚合同创新增出资 25.35 万元，增资价格为 1.00 元/每注册资本，该价格系有限公司及全体股东与聚合同创协商确定。

2015 年 6 月 2 日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具信会师报字(2015)第 250253 号《验资报告》，确认截至 2015 年 6 月 1 日止，有限公司收到股东新增出资 25.35 万元，均为货币出资。有限公司变更后注册资本为 225.35 万元。

2015 年 5 月 14 日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局房山分局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	祝文欣	120.00	53.25	货币
2	戴虹	80.00	35.50	货币
3	聚合同创	25.35	11.25	货币
合计		225.35	100.00	货币

5、有限公司第二次股权转让、第二次增加注册资本

2015 年 5 月 17 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：股东祝文欣将其持有公司 6.00% 的股权以 1,500.00 万元的价格转让予搜于特；股东戴虹将其持有公司 4.00% 的股权以 1,000.00 万元的价格转让予搜于特。本次股权转让价格系搜于特与股权转让方祝文欣、戴虹协商确定。同时，有限公司注册资本增加至 253.50 万元，其中搜于特新增出资 2,500.00 万元，其中 28.15 万元为新增注册资本，其余 2,471.85 万元作为资本溢价计入资本公积，本次增资价格系搜于特与公司股东祝文欣、戴虹、聚合同创协商确定。

2015 年 6 月 2 日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具信会师报字(2015)第 250253 号《验资报告》，确认截至 2015 年 6 月 1 日止，有限公司收到股东新增出资 2,500.00 万元，均为货币出资，其中 28.15 万元作为实收资本，2,471.85 万元作为资本溢价计入资本公积。有限公司变更后注册资本为 253.50 万元。

2015 年 5 月 28 日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局房山分局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	祝文欣	106.47	42.00	货币

2	戴虹	70.98	28.00	货币
3	聚合同创	25.35	10.00	货币
4	搜于特	50.70	20.00	货币
合计		253.50	100.00	货币

6、有限公司整体变更为股份公司

2015年8月5日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司拟以2015年6月30日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）2015年8月3日出具的信会师报字[2015]第250342号《审计报告》（审计基准日为2015年6月30日），有限公司经审计账面净资产为40,016,334.52元；根据中天华评估有限责任公司2015年8月3日出具的中天华资评报字[2015]第1393号《北京中研瀚海网络科技有限公司拟股份制改制所涉及北京中研瀚海网络科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（评估基准日为2015年6月30日），有限公司净资产评估值为40,449,157.64元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值折股，股份公司的总股本为3,000.00万元，净资产折股后剩余10,016,334.52元计入资本公积。

2015年9月10日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2015]第211441号《验资报告》，对股份公司整体变更的净资产折股进行验证，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本3,000.00万元。

2015年9月29日，北京中研瀚海网络科技股份有限公司取得了北京市房山区工商行政管理局颁发统一社会信用代码为91110111569487044R的《营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本3,000.00万元，法定代表人为祝文欣，住所为北京市房山区良乡长虹西路翠柳东街1号-1742，经营范围为“技术开发、技术服务、技术转让；企业管理技术培训；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计、制作；组织文化艺术交流活动（演出除外）；承办展览展示；会议服务；企业形象策划；市场调查；经济信息咨询；销售计算机软硬件及外围设备、电子产品、文化体育用品（音像制品除外）、日用杂品、服装鞋帽、针纺织品。（以工商行政管理机关核定的经营范围为准）”。

股份公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
----	------	---------	---------	------

1	祝文欣	12,600,000	42.00	净资产
2	戴虹	8,400,000	28.00	净资产
3	搜于特	6,000,000	20.00	净资产
4	聚合同创	3,000,000	10.00	净资产
合计		30,000,000	100.00	净资产

公司整体变更前后，注册资本由 253.50 万元增加至 3,000.00 万元，主要涉及以未分配利润转增股本。公司发起人应该就整体变更过程中未分配利润转增股本的部分应按相关法规缴纳个人所得税。

截止本说明书签署日，公司发起人尚未就整体变更过程中未分配利润转增股本涉及的个人所得税履行纳税义务。按照相关法律法规的规定，正在向主管税务机关申请分期缴纳。对此，公司发起人祝文欣、戴虹已承诺“本人将按照税务机关的要求以个人自有资金履行纳税义务，合理确定分期缴纳计划并报主管税务机关备案，并自发生上述应税行为之日起不超过 5 个公历年度内（含）分期缴纳个人所得税，保证不因上述纳税义务的分期履行致使公司和其他股东遭受任何损失。”

（六）子公司和分公司基本情况

1、子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无子公司。

2、分公司基本情况

（1）北京中研瀚海网络科技有限公司北京分公司

公司于 2014 年 11 月 21 日设立了北京中研瀚海网络科技有限公司北京分公司，该分公司基本情况如下：

名称：北京中研瀚海网络科技有限公司北京分公司

注册号：110106018214290

经营地址：北京市丰台区南四环西路 186 号四区 4 号楼 8 层 8-12 单元（园区）

负责人：于兰英

企业类型：有限责任公司分公司（自然人投资或控股）

经营范围：技术开发、技术服务、技术转让；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；组织文化艺术交流活动（演出除外）；承办展览展示；会议服务；企业形象策划；市场调查；经济信息咨询；销售计算机软硬件及辅助设备、电子产品、文具用品、体育用品、日用品、服装鞋帽、针纺织品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

北京中研瀚海网络科技有限公司北京分公司已于 2015 年 4 月 3 日注销。

（2）北京中研瀚海网络科技有限公司广州分公司

公司于 2011 年 7 月 8 日设立了北京中研瀚海网络科技有限公司广州分公司，该分公司基本情况如下：

名称：北京中研瀚海网络科技有限公司广州分公司

注册号： 440106000471085

经营地址：广州市荔湾区芳村大道东 200 号 46 栋-2

负责人：陈惠枝

企业类型：有限责任公司分公司（自然人投资或控股）

经营范围：物业管理；场地租赁（不含仓储）；计算机技术开发、技术服务；企业形象策划服务；信息电子技术服务；科技信息咨询服务；房屋租赁；企业管理咨询服务；广告业；会议及展览服务；网络技术的研究、开发。

（3）北京中研瀚海网络科技股份有限公司北京分公司

公司于 2015 年 10 月 27 日设立了北京中研瀚海网络科技股份有限公司北京分公司，该分公司基本情况如下：

名称：北京中研瀚海网络科技股份有限公司北京分公司

统一社会信用代码： 91110106MA001FQT67

经营地址：北京市丰台区南四环西路 188 号十六区 1 号楼 1 至 11 层 101 内 11 层 1101 室(园区)

负责人：祝文欣

企业类型：股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）

经营范围：技术开发、技术服务、技术转让、技术培训；设计、制作、代理、

发布广告；电脑图文设计、制作；组织文化艺术交流活动（演出除外）；承办展览展示；会议服务；企业形象策划；市场调查；经济信息咨询；销售计算机软硬件及辅助设备、电子产品、文具用品、体育用品（音像制品除外）、日用品、服装鞋帽、针纺织品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

（七）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司第一届董事会由 5 名董事组成，任期自 2015 年 9 月 10 日至 2018 年 9 月 9 日。

公司董事基本情况如下：

1、祝文欣先生，现任公司董事长兼总经理，任期自 2015 年 9 月 10 日至 2018 年 9 月 9 日，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“（二）前十名股东及持股 5% 以上股份股东持股情况”之“1、祝文欣”。

2、戴虹女士，现任公司董事，任期自 2015 年 9 月 10 日至 2018 年 9 月 9 日，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“（二）前十名股东及持股 5% 以上股份股东持股情况”之“2、戴虹”。

3、廖岗岩先生，现任公司董事，任期自 2015 年 9 月 10 日至 2018 年 9 月 9 日。1968 年 10 月 11 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998 年毕业于中南政法大学，法律本科。1987 年 9 月至 1992 年 1 月，任广东省连州市保安中学教师；1992 年 2 月至 2004 年 7 月，任广东省连州市司法局副局长；2004 年 8 月至 2006 年 12 月，任广东坚信律师事务所律师；2007 年 1 月至 2009 年 4 月，任广东国龙律师事务所律师；2009 年 5 月至 2009 年 6 月，任北京观韬律师事务所深圳分所律师；2009 年 6 月 30 日至今，任东莞市搜于特服装股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书。

4、金宏渊先生，现任公司董事，任期自 2015 年 9 月 10 日至 2018 年 9 月 9 日。1973 年 6 月 20 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2001 年毕业于南开大学，世界经济硕士。1997 年 10 月至 2003 年 4 月，任中天通讯集团公司运

营总监；2003年5月至2006年4月，任北京五度空间国际文化传媒有限公司总经理；2006年4月至2009年9月，任中保信安（北京）科技有限公司总经理；2009年10月任上海翻禾商务咨询工作室讲师至今。

5、王奕程先生，现任公司董事，任期自2015年9月10日至2018年9月9日。1968年10月11日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2011年毕业于北京大学，EMBA。1993年7月至1994年1月，任十堰市宏坤物资贸易公司物资分公司业务主管；1994年2月至1995年1月，任海口祥发汽车贸易公司业务主管；1995年2月至1997年6月，任湛江银厦房地产公司甲方监理；1997年7月至2006年8月，任湖北省十堰市人民商场股份有限公司部门经理；2006年9月任武汉启恒智文化传播有限公司讲师至今。

（二）公司监事

公司第一届监事会由3名监事组成，其中申建为、黄继锋为股东监事，刘佑欣为职工代表监事，任期自2015年9月10日至2018年9月9日。

公司监事基本情况如下：

1、黄继锋先生，现任公司监事会主席，任期自2015年9月10日至2018年9月9日。1973年1月13日出生，中国国籍，无境外永久居留权，1994年毕业于新疆乌鲁木齐师范大学，财会专业专科。1995年至2011年，任新疆普拉纳广告有限公司副总经理；2011年至今就职于公司。

2、申建为先生，现任公司监事，任期自2015年9月10日至2018年9月9日。1957年3月27日出生，中国国籍，无境外永久居留权，1992年毕业于德国霍因海姆大学、中国农业大学（中德联合培养），推广学博士。1992年至今任中国农业大学教师。

3、刘佑欣先生，现任公司监事，任期自2015年9月10日至2018年9月9日。1981年5月18日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2004年毕业于北京工商管理学院，计算机及应用专业本科。2004年7月至2005年9月，任北京锦威企业发展研究中心网络管理员；2005年9月至2011年6月，任北京强网软件技术有限公司系统管理员；2011年6月至今就职于公司。

（三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共5名，任期自2015年9月10日至2018年9月9日。

公司高级管理人员基本情况如下：

1、祝文欣先生，现任公司董事长兼总经理，任期自 2015 年 9 月 10 日至 2018 年 9 月 9 日，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“（二）前十名股东及持股 5% 以上股份股东持股情况”之“1、祝文欣”。

2、姜晓旭先生，现任公司董事会秘书兼财务总监，任期自 2015 年 9 月 10 日至 2018 年 9 月 9 日。1971 年 2 月 1 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，1999 年毕业于东北财经大学，会计学本科。1992 年 7 月至 1995 年 5 月任中国有色金属进出口总公司天津分公司会计；1995 年 6 月至 2001 年 9 月任抚顺地方税务局咨询中心注册税务师；2001 年 10 月至 2009 年 6 月任辽宁玺铭会计师事务所有限责任公司审计部经理；2009 年 7 月至 2012 年 6 月，任大唐电信科技股份有限公司新业务事业部财务经理；2012 年 7 月至 2014 年 1 月，任上海盛禾聚合股权投资基金管理有限公司财务经理；2014 年 2 月至 2014 年 9 月，任君盛海源集团有限责任公司财务总监；2014 年 10 月至 2015 年 7 月，任北京军懋国兴科技股份有限公司财务总监；2015 年 8 月至今就职于公司。

3、高红梅女士，现任公司营销总监，任期自 2015 年 9 月 10 日至 2018 年 9 月 9 日。1976 年 9 月 7 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008 年毕业于中科院心理研究所，心理学硕士。1999 年 7 月至 2005 年 12 月，任新奥集团股份有限公司新奥集团置业集团经营管理部副经理；2006 年 2 月至 2011 年 1 月，任江门江裕映美信息科技有限公司北京办事处人力资源部经理；2011 年 2 月至今就职于公司。

4、孙雅娴女士，现任公司产品总监，任期自 2015 年 9 月 10 日至 2018 年 9 月 9 日。1973 年 8 月 28 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2004 年毕业于中国人民大学，社会学硕士。1996 年 7 月至 1998 年 6 月，任北京水泥机械厂宣传部秘书；1998 年 6 月至 2007 年 6 月，任北京时代光华教育发展有限公司，事业部总经理；2007 年 7 月至 2010 年 11 月，任中国高新区人力资源委员会办公室副主任；2011 年 2 月至今就职于公司。

五、报告期主要会计数据及主要财务指标

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计 (万元)	5,049.84	2,032.33	3,480.84
股东权益合计 (万元)	4,001.63	1,258.93	761.83
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计 (万元)	4,001.63	1,258.93	761.83
每股净资产 (元)	15.79	6.29	3.81
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产 (元)	15.79	6.29	3.81
资产负债率 (母公司)	20.76	38.05	78.11
流动比率 (倍)	3.88	1.22	0.81
速动比率 (倍)	3.45	1.22	0.71
项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入 (万元)	1,579.80	3,159.81	3,464.19
净利润 (万元)	217.36	497.09	435.52
归属于申请挂牌公司股 东的净利润 (万元)	217.36	497.09	435.52
扣除非经常性损益后的 净利润 (万元)	215.92	497.09	435.01
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润 (万元)	215.92	497.09	435.01
毛利率 (%)	78.07	75.61	70.29
净资产收益率 (%)	31.79	49.20	80.05
扣除非经常性损益后净 资产收益率 (%)	31.79	49.20	80.05
基本每股收益 (元/股)	2.17	2.49	2.18
稀释每股收益 (元/股)	2.17	2.49	2.18
应收帐款周转率 (次)	20.18	20.27	10.26

存货周转率（次）	793.73	7.51	9.00
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,518.17	-134.47	912.29
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	5.99	-0.67	4.56

注:

1、除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

2、上表中财务指标引用公式：

(1) 流动比率=流动资产合计/流动负债合计*100%；

(2) 速动比率=速动资产/流动负债，速动资产是指流动资产扣除存货、预付账款、待摊费用、一年内到期的非流动资产及其他流动资产后的余额；

(3) 资产负债率=（负债总额/资产总额）*100%；

(4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

(5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

(6) 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

(7) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本；

(8) 净资产收益率、每股收益、每股净资产计算公式参照《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》执行。

六、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：东北证券股份有限公司

法定代表人：杨树财

注册地址：吉林省长春市自由大路 1138 号

办公地址：北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层

电话：010-68573828

传真：010-68573837

项目负责人：齐玉武

项目组成员：李博、孟玲剑、郑海楠

（二）律师事务所

名称：北京国枫律师事务所
法定代表人：张利国
住所：北京市东城区建国门
电话：010-88004488
传真：010-66090016
经办律师：聂学民、郭昕

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：朱建第
住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 楼 G901 号
电话：010-68286868
传真：010-88210608
经办注册会计师：王云成、汪沛

（四）资产评估机构

名称：中天华资产评估有限责任公司
法定代表人：李晓红
住所：北京市西城区车公庄大街 9 号院五栋大楼 B1 栋 13 层
电话：010-88395166
传真：010-88395661
经办人员：韩朝、赵俊斌

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

邮编：100033

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途

（一）主要业务

公司以管理和营销培训为主要业务，通过线上线下一体化服务的模式，为服装服饰行业的企业和个人用户提供包括在线、线下培训和技术开发内的综合服务。

报告期内，公司的营业收入主要来自于管理和营销培训业务，主营业务明确。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品（服务）及用途

公司是国内最早专注于中国服装服饰行业的专业培训机构之一，面向服装服饰行业客户提供高品质的培训服务，旨在提高服装服饰企业及个人用户的管理水平和专业技能。经过多年的客户积累和研发投入，公司具备了专业的研发与资源整合能力，通过对服装零售行业培训与服务产业链的优化整合，目前已成长为国内服装服饰行业领先的互联网培训平台公司，并致力于成长为为零售行业提供移动互联网培训与应用的综合服务平台公司。

报告期内，公司主要产品或服务的具体情况如下：

1、线上培训——网络商学院

网络商学院系中研瀚海面向企业或个人用户推出的在线培训业务。网络商学院的内容主要包括《零售讲堂》、《直播课程》和《企业大学》等诸多课程在内的产品和服务。网络商学院具有成本低和收益高的特征，用户可以通过购买相关课程获得系统学习的机会。根据培训对象的不同，中研瀚海的服务提供方式也有所不同。

（1）面向企业客户的网络商学院

中研瀚海通过为客户搭建企业商学院的方式，组织专业督导团队协助客户建立公司培训体系，为客户提供课时服务。

（2）面向个人用户的网络商学院

中研瀚海的网络商学院一般通过直接销售课时的方式向个人用户提供线上培训服务。

2、线下培训——“1+N”落地服务、总裁培训和企业内部培训

（1）“1+N”落地服务

“1+N”落地服务系中研瀚海面向品牌企业、经销商、代理商的核心管理团队推出的线下培训服务。其中，“1”为培训对象的总裁，“N”为培训对象的核心管理团队，通过对包括客户总裁及其他人员在内的核心管理团队的培训，中研瀚海的讲师团队可以帮助客户的管理团队提升其整体管理水平。

“1+N”落地服务的内容可以划分为终端管理之人员板块、终端管理之店铺板块、终端管理之商品板块和微营销系列课程等四大系列，包括《自动化销售系统》、《大单成交策略》、《商品管理》、《终端人效》、《VIP 客户管理》和《买手集合店运营》等诸多课程，由中研瀚海的知名讲师为授课对象提供其所购买的课时服务。

（2）总裁培训

总裁培训系中研瀚海面向服装品牌、经销商、代理商的其股东和核心高管推出的高级课程培训服务，该项服务的推出可以帮助服装服饰企业的股东或核心高管在提高自身管理水平的同时，搭建行业内的人脉资源。

总裁培训服务的内容包括《圆桌会议》、《效能交流》、《零售革命》、《渠道生存策略》和《品牌生存策略》等五大系列课程，每个系列的课程分为不同模块，由客户按需购买。

（3）企业内部培训

企业内部培训系中研瀚海针对服装服饰行业品牌商、经销商和代理商等客户，深入客户内部，为其提供的量身定制的培训服务。中研瀚海通过对客户进行实地调研，针对客户特点为其量身定制培训方案，帮助其完成人才培养计划。不同于其他线下培训服务，企业内部培训的现场一般为公司讲师在客户现场为其员工进行的培训服务。

企业内部培训的主要内容如下：对核心零售商的系统培训；对品牌公司前100名零售商包括终端运营人员、店铺、货品系统在内的培训；对品牌公司的招商会整体策划、执行与培训服务；加盟商渠道管理、直营渠道管理以及终端业绩提升培训等。

3、技术开发服务

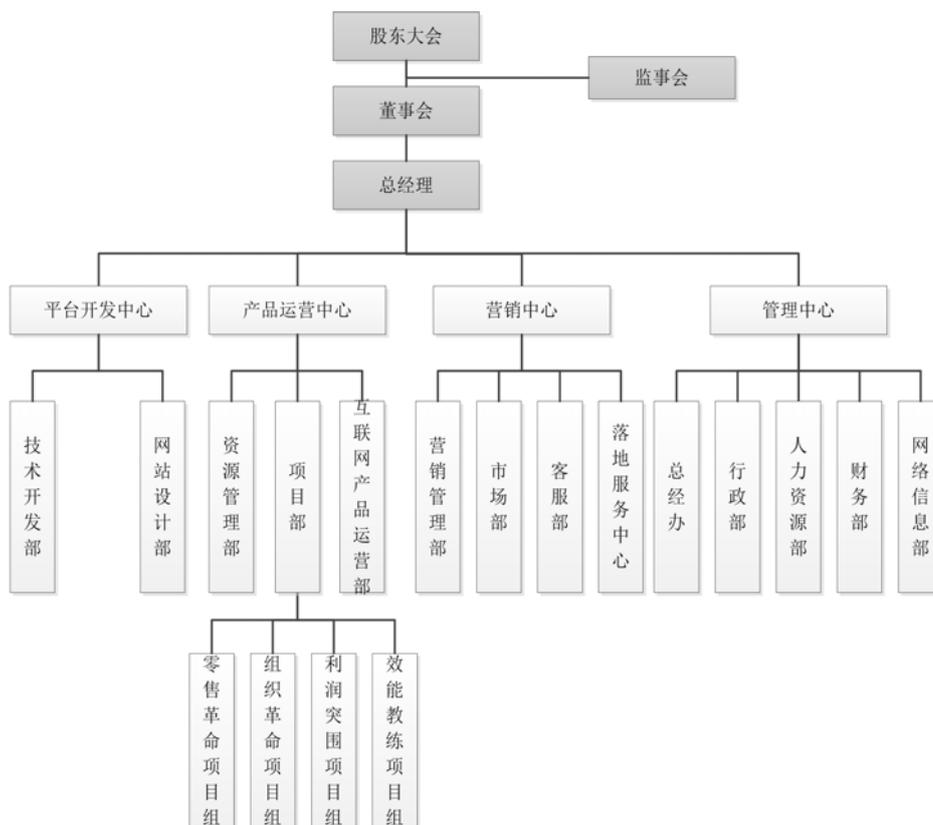
技术开发服务系中研瀚海主要针对企业用户提供的定制服务，中研瀚海通过为企业用户搭载定制化培训管理系统，提供网络课程的运营服务，帮助企业用户

构建完善的学习管理平台和高效的企业培训平台，以远低于传统培训方式的成本，开展灵活科学的企业培训学习组织管理，进而提升自身的综合竞争力水平。

技术开发服务的主要内容如下：完成系统前期的需求调研并形成方案；完成系统架构搭建及系统的正式部署；完成系统验收、系统技术培训和售后服务，提交相关的技术文档资料。

二、公司内部组织结构图和业务流程

(一) 公司内部组织结构图



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

总经理下设平台开发中心、产品运营中心、营销中心和管理中心等四个业务和职能部门，各个部门职责具体如下：

1、平台开发中心——技术开发部和网站设计部

(1) 技术开发部

主要职责：零售培训网网络技术平台的开发和运营维护；客户企业大学的建设和运营维护。

(2) 网站设计部

主要职责：零售培训网及网络商学院对外的各类视觉规划及美编工作。

2、产品运营中心——资源管理部、项目部和互联网产品运营部

(1) 资源管理部

主要职责：课程的研发、各类合作资源的整合对接；讲师合作谈判、维护及统一协调管理。

(2) 项目部

主要职责：零售革命、组织革命、利润突围大三项目的运营管理；项目预算管理审批、项目实施及项目总结；客户项目的升级和更新。

(3) 互联网产品运营部

主要职责：线上产品的推广和运营维护。

3、营销中心——营销管理部、市场部和客服部

(1) 营销管理部

主要职责：公司产品的销售推广，各地区的战略规划及市场布局；营销人员培养、团队建设；营销激励政策的完善。

(2) 市场部

主要职责：公司产品的推广策划及宣传；公司大型活动的流程策划及执行。

(3) 客服部

主要职责：公司客户的统一管理维护及公司VIP客户维护；客户咨询及投诉电话的处理。

(4) 落地服务中心

主要职责：客户的开发、维护及服务；当地市场的宣传、课程安排和实施。

4、管理中心——总经办、行政部、人力资源部和财务部

(1) 总经办

主要职责：公司内部各项制度的执行督进，机要档案、证件、印章的管理；公司法务管理；公司办公资源管理与维护，公司会议组织召开。

(2) 行政部

主要职责：公司办公环境的维护；办公资产的购置、维修及使用、管理；公司全体员工考勤管理；物业管理；物流管理；采购管理等。

(3) 人力资源部

主要职责：人员的招聘、培训、晋升；劳动关系、社保、薪酬体系管理；培训体系的搭建，大型培训的组织，部门培训的督进检查；员工关系管理，员工活动的组织，企业文化氛围打造。

(4) 财务部

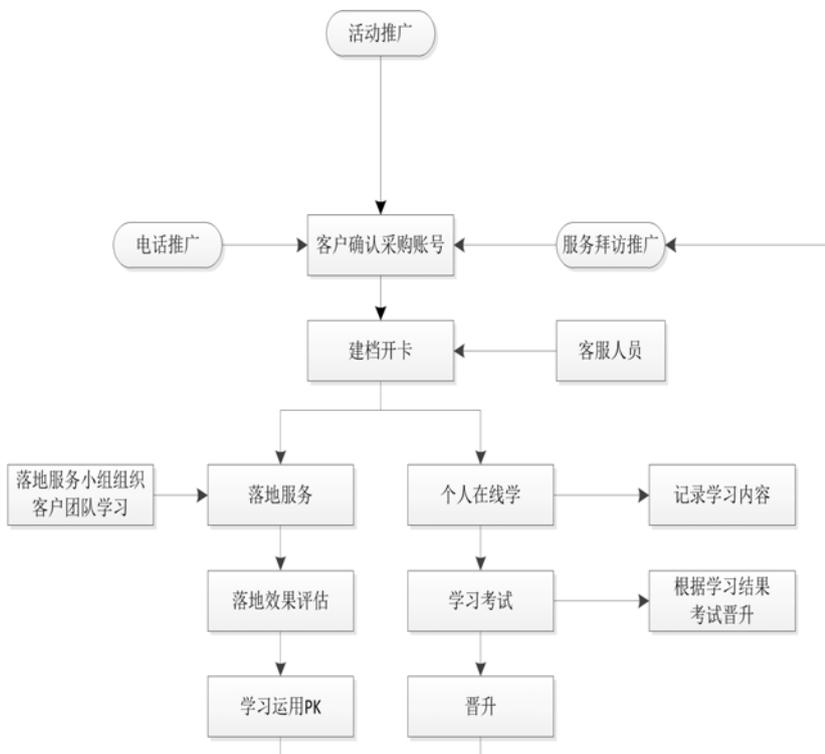
主要职责：公司账务处理；修订、完善各项财务制度；编制会计报表与财务分析报告等。

(5) 信息部

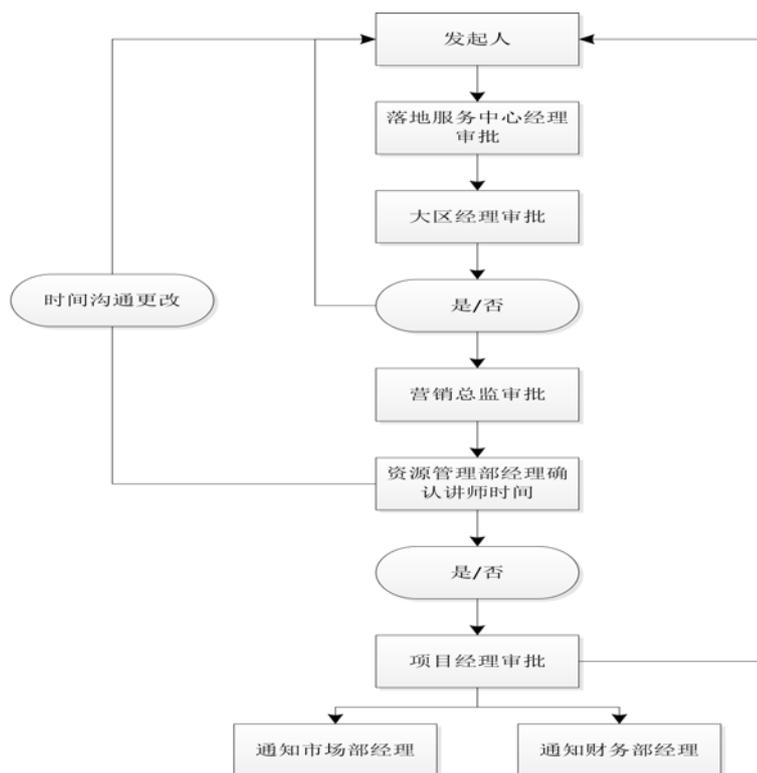
主要职责：公司信息平台运营维护及安全管控；适合公司的软件资源开拓；数据和档案的管理；办公网络及软硬件维护。

(二) 主要生产或服务流程及方式

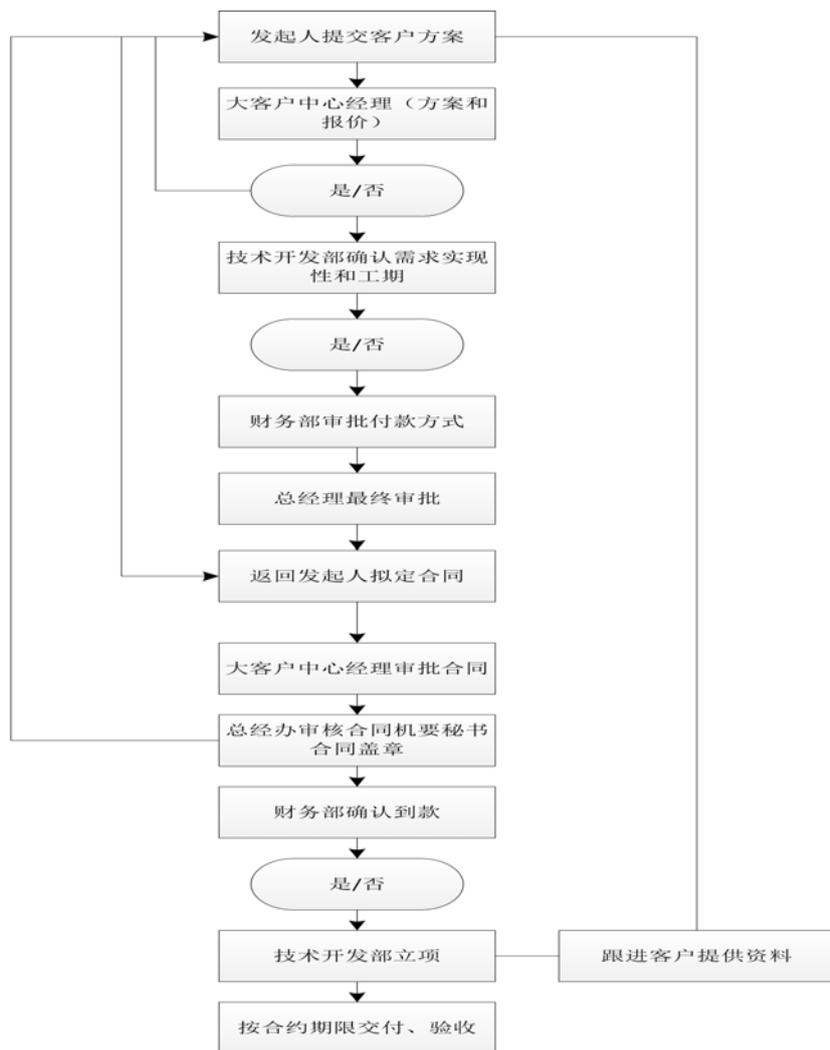
1、网络商学院流程



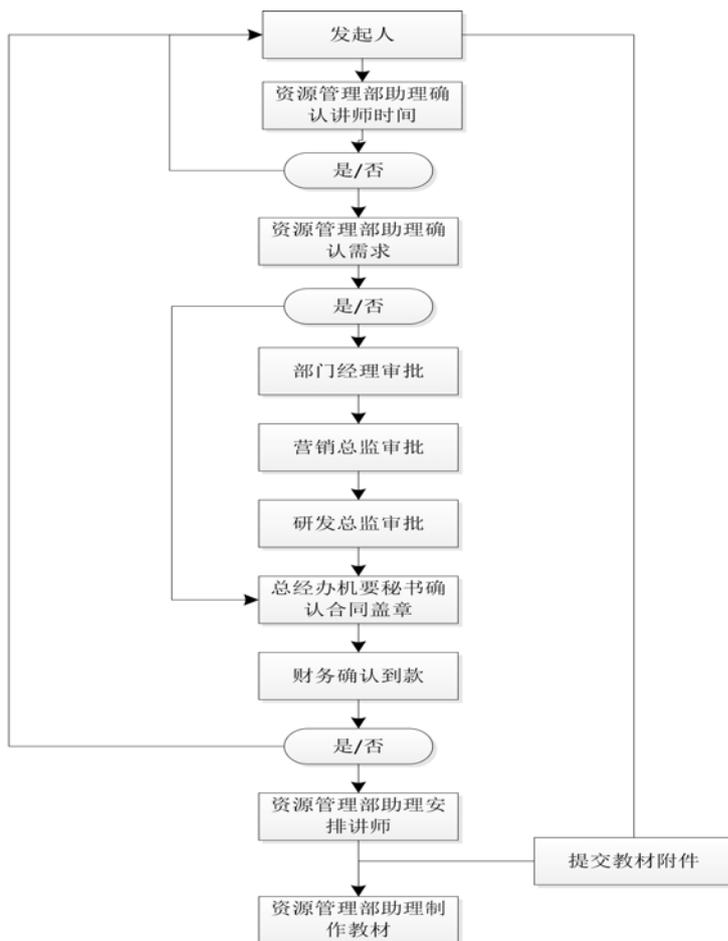
2、“1+N”落地服务流程



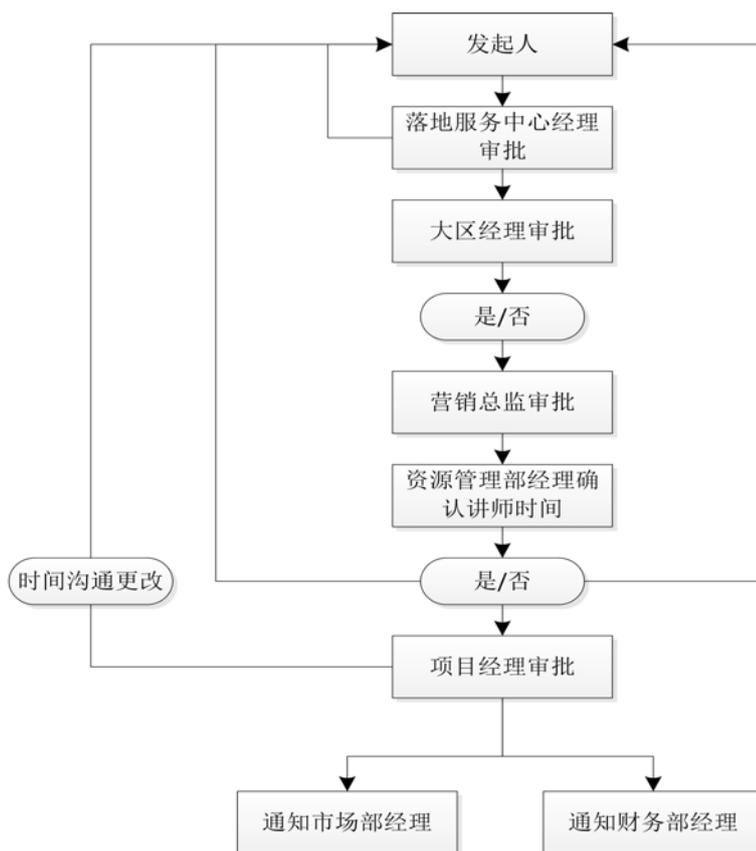
3、技术开发流程



4、内训流程



5、总裁班课程立项流程



三、公司业务相关的关键资源情况

(一) 公司主要产品(服务)的核心技术

1、公司主要产品（服务）的核心技术情况

公司立足于服装服饰培训行业多年，历来重视对培训课程和服务内容的创新，并且以问题为导向，帮助客户深入洞悉中国服装服饰企业发展过程中的问题和难处，为企业和个人打造切实可行的培训管理体系。经过多年的完善和积累，公司在课程研发方面形成了独特的优势，处于同行业的领先地位。目前公司向客户提供的网络课程和培训系统均为公司自主研发，具有自主知识产权，在为客户的服务过程中得到不断的创新和优化。

公司的网络课程和培训系统分为三大模式，即零售讲堂、直播课堂、岗位认证模式，分别面向不同需求和层次的用户，形成了覆盖零售终端一体化的教学培训方法。目前这三大模式应用分别在不同的客户群体中得到了全面应用，效果良好。

① 零售讲堂模式

零售讲堂以杂志、文字、图片、资讯和视频为载体，通过移动互联网等媒介，

并配合公司的零售专家、SEC 行者老祝和零售培训网等三大微信公众号，为用户提供每日行业热点和零售行业技术讯息，帮助用户合理利用零碎时间，学习零售行业知识。目前公司的微信公众号已积累粉丝数量达 25 万，其中通过零售课堂模式积累的付费用户（980 元/人）共计 2000 多户。

② 直播课堂模式

直播课堂在每周的固定时间以直播的方式面向用户，按月确定学习主题，通过祝文欣、章义伟等核心讲师与用户互动、答疑，及时帮助用户解决实际问题，直播课堂的方式具有针对性和专业性强的特点，有利于用户按需组织学习。

③ 职业岗位认证模式

职业岗位认证系中研瀚海打造的一套零售行业的人才造血系统，专注于为企业提供零售岗位的在线培训资源、系统化培训管理服务和岗位资格认证。该系统以企业为单位，以企业员工为最终用户，面向不同层级的员工提供分类别的专业课程，包括新手在线课程体系、导购在线课程体系、督导在线课程体系、零售总监在线课程体系、商业总监在线课程体系等满足企业不同岗位员工需求的完整课程体系。岗位认证体系模块具有系统性和持续性强的特点，在帮助员工实现个人价值最大化的同时，使企业完成人力资源的合理配置。目前公司的《职业岗位认证系统》已经取得相应的计算机软件著作权证书。

2、公司的核心资源

公司的主营业务为针对服装服饰行业的线上线下的营销和管理培训服务，即以课程为载体，向服装服饰行业的企业和从业者提供的一系列优质培训服务。作为专业的培训机构，师资是核心资源与核心竞争力，公司在开发课程和提供培训服务的过程中，形成了一支优秀、稳定的讲师团队，以保证优质课程的研发不断深化、培训服务质量不断提高。目前，公司的讲师团队成员均由多年从业经验、行业内知名度较高的讲师组成。公司通过内部筛选、外部独家合作以及非限制性外聘等三种方式不断扩大讲师团队的规模，巩固公司的核心资源。

（1）公司核心讲师介绍

讲师姓名	讲师介绍
祝文欣	中研瀚海董事长、总经理，中国服装行业著名营销管理专家、中研瀚海首席培训讲师。
金宏渊	中研瀚海七星级讲师，曾任亚太经合组织会议（APEC）中国代表团团长首席

	助理，2008年北京奥组委信息安全专家组成员。
王奕程	中研瀚海七星级讲师，曾于2007年被评为中国服装行业十大财富教练，具有十几年的丰富销售经验，研发作品有中研瀚海《超级总代理盈利系统》课程、《自动化零售系统》课程等诸多课程。
王琰	中研瀚海七星级讲师，具有建立和管理品牌公司培训督导系统的成功经验，擅长终端店铺人员管理、销售业绩提升、员工激励及服务技能的培训，目前为中研瀚海《达标攻略》、《精细化零售运营系统》等课程的主讲师。
章义伟	服装行业资深培训师，具有九年的企业战略规划工作经验，曾为50多个品牌提供过服务，擅长品牌战略规划与实施，代理商规范管理、终端业绩提升。

（2）公司讲师的构成

截至本公开转让说明书签署日，公司现有讲师17人，讲师的构成比例如下所示：

类别	人数	占比
公司自有讲师	4	23.53%
独家合作讲师	7	38.24%
非独家限制外聘讲师	7	38.24%
合计	17	100.00%

其中，公司自有讲师即中研瀚海通过考核筛选的方式，从公司员工中选拔的讲师；独家合作讲师即与中研瀚海签订了独家合作协议的外聘讲师；非独家限制外聘讲师即同时与包括中研瀚海在内的多个公司签订合作协议的外聘讲师。

（3）公司对非自有讲师的依赖程度

截至本公开转让说明书签署日，公司的讲师构成中，外聘讲师的比例为76.47%，占据较大比例，自有讲师的比例为23.53%，比例相对较小。其中，外聘讲师中的绝大部分与公司已有多年的合作经验。

为维持公司外部讲师资源的可持续性，保证讲师数量和质量的稳定。一方面，公司积极从外部聘请业内知名讲师，通过与其签订《合作协议》的方式，维持与外部讲师资源的长期合作关系。另一方面，公司计划通过股权激励的方式，积极吸引部分与公司合作多年的外部知名讲师加入到公司的管理团队，提高公司讲师团队的稳定性。

公司在维持外部讲师稳定性的同时，也在不断加强自身讲师团队的建设力

度，通过加强内部培养与招聘的方式，扩大内部讲师的比重，优化公司讲师资源的结构。

3、公司研发的基本情况

公司设立了平台开发中心，下设技术开发部和网站设计部，分别负责零售培训网网络技术平台的开发、运营维护以及客户企业大学的建设和运营维护。

2013 年和 2014 年，公司的研发费用占销售收入的比例分别为 0.39% 和 7.54%。截至 2015 年 6 月 30 日，具有大学专科以上学历的员工占公司职工总数的比例为 46.05%，研发与技术人员占公司职工总数的比例为 21.71%。

公司拥有完善的研发体系，在行业内一直保持核心课程和技术的领先优势。经过多年的经验积累，公司建立了一套成熟的产品研发流程，产品开发、产品供应和体系搭建都能以市场客户的需求为导向，始终处于一个有机动态的发展过程，并保持创新思维。为保持业内领先地位，公司在2013年、2014年和2015年上半年分别投入155.30万元、231.05万元和76.14万元进行培训课程和系统的开发建设，推出了《超级总代理盈利系统》、《精细化零售运营系统》、《自动化销售系统》和《达标攻略》等众多课程，并形成了包括《网络商学院》、《企业图书馆》和《岗位认证系统》在内的自有培训系统。

4、核心业务人员情况

(1) 核心业务人员基本情况

祝文欣简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“(二) 前十名股东及持股 5% 以上股份股东持股情况”。

孙雅娴，42 岁，硕士学历，毕业于中国人民大学，具有丰富的出版发行行业经验，曾于 1996 年 7 月至 1998 年 6 月任北京水泥机械厂秘书、1998 年 6 月至 2007 年 6 月任北京时代光华教育科技有限公司事业部总经理、2007 年 7 月至 2010 年 11 月任中国高新区人力资源委员会办公室副主任。2011 年 2 月加入中研瀚海，目前担任公司的产品运营中心总监，任期 3 年，现未持有公司股份。

(2) 报告期内核心业务人员变化情况及原因

报告期内，公司的核心业务人员未发生重大变化。

(3) 核心业务人员竞业禁止的情况

公司核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，亦不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司核心技术人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

5、公司所取得的技术的明细，以及是否存在侵犯他人知识产权情形

截至本公开转让说明书出具日，公司已取得 4 项软件著作权，详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源情况”之“（二）公司主要无形资产情况”之“2、软件著作权”，均为自主研发取得，不存在侵犯他人知识产权的情形。

6、高新技术企业资质

公司不属于高新技术企业。

（二）公司主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有 1 项商标专用权和授权无偿转让的商标 1 项，另有 1 项正在申请的商标使用权，具体情况如下：

序号	商标名称	商标	注册号	核定类别	注册人	期限	最近一期末账面价值（元）	权利取得方式
1	SEC1999.COM		10372739	41	北京瀚海时空网络科技有限公司	2024.5.28	-	原始取得
2	SEC		3458203	35	祝文欣	长期	-	实际控制人无偿提供

注：1、公司所持有的商标暂未完成更名，目前正在办理相关手续；

2、除上述商标外，公司目前还有一项正在申请的商标，申请号为 17619193；

3、2012 年 2 月 14 日，公司与实际控制人祝文欣签订了《商标无偿使用协议》，根据协议约定，公司可以自协议签署日起长期无偿使用祝文欣持有的注册号为 3458203 的商标。

2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，根据国家版权局核发的计算机软件著作权登

记证书，公司已获得 4 项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	证书号	登记号	著作权人	开发完成日期	首次发表日期	权利取得方式	最近一期期末账面价值
1	服装行业岗位胜任力测评系统 V1.0	软著登字第 0576851 号	2013SR071089	北京中研瀚海网络科技有限公司	2011.5.1	2011.5.1	原始取得	--
2	服装企业电子图书馆管理系统 V1.0	软著登字第 0576846 号	2013SR071084	北京中研瀚海网络科技有限公司	2011.5.1	2011.5.1	原始取得	--
3	渠道诊断万能表软件系统 2.2.4.0	软著登字第 0447415 号	2012SR079379	北京瀚海时空网络科技有限公司	2011.1.0.10	2011.1.0.10	原始取得	--
4	服装培训网网络商学院软件系统 V1.0	软著登字第 0447419 号	2012SR079383	北京中研瀚海网络科技有限公司	2011.8.2	2011.8.2	原始取得	--

注：1、公司所持有的计算机软件著作权暂未完成更名，目前正在办理相关手续；

2、根据《计算机软件保护条例》，软件著作权保护期为 50 年，截至软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

3、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司无已取得或正在申请的专利。

4、非专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司无非专利技术。

5、网络域名

截至本公开转让说明书签署日，公司有 7 项网络域名，具体情况如下：

序号	域名	所有者	有效日期	最近一期期末账面价值
1	fzjxs.org	北京中研瀚海网络科技有限公司	2016.1.7	--
2	sec1999.net	北京中研瀚海网络科技有限公司	2016.12.12	--
3	sec1999.net.cn	北京中研瀚海网络科技有限公司	2016.12.12	--
4	sec1999.com.cn	北京中研瀚海网络科技有限公司	2016.12.12	--

5	sec1999.com	北京中研瀚海网络科技有限公司	2016.12.24	--
6	peixun1999.com	北京中研瀚海网络科技有限公司	2017.2.24	--
7	sec1999.cn	北京中研瀚海网络科技有限公司	2017.12.19	--

注：公司所持有的域名暂未完成更名，目前正在办理相关手续

6、土地使用权

公司无土地使用权。

（三）公司取得的业务资格和资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得 2 项相关业务资格和资质，具体情况如下：

序号	名称	业务种类	证书编号	发证时间	发证机构	有效期
1	电信与信息服务业务经营许可证	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）	京 ICP 证 110620 号	2013.12.16	北京市通信管理局	2016.8.18
2	增值电信业务经营许可证	第二类增值电信业务中的呼叫中心服务	京 B2-20110114 号	2013.12.25	北京市通信管理局	2016.10.18

注：公司取得的电信与信息服务业务经营许可证已通过 2015 年年检。

（四）公司拥有的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

（五）公司主要生产设备等重要固定资产使用情况

1、主要固定资产

公司办公经营场地均为租赁，主要的固定资产为日常经营所必备的电子设备及办公设备等。截至 2015 年 6 月 30 日，公司的固定资产状况如下表所示：

单位：元

固定资产名称	固定资产原值	累计折旧	成新率（%）
电子设备	1,609,580.85	974,823.75	39.44
办公设备	633,574.48	180,812.73	71.46

2、公司主要房屋建筑物

截至 2015 年 6 月 30 日，公司租赁房产情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁地点	租赁面积	租赁期限	租金
1	公司	北京盛世悦翔投资管理有限公司	北京市丰台区南四环西路188号16区1号楼11、12层整层	921.02平方米	2015.4.11-2017.4.10	日租金4.2元/平方米
2	公司	广州壹捌伍零创意产业投资有限公司	广州市荔湾区芳村大道东200号	2,287平方米	2013.6.1-2029.3.31	2013年6月1日-2015年5月31日，月租金132,050元，第三年开始，每两年递增6%

(六) 公司员工

截至2015年6月30日，公司共有员工152人，构成情况如下：

1、按专业结构划分：

专业结构	人数（人）	占比
管理人员	27	17.76%
研发与工程技术人员	33	21.71%
市场营销人员	65	42.76%
其他人员	27	17.76%
合计	152	100.00%

2、按年龄划分：

年龄	人数（人）	占比
30岁以下	97	63.82%
30-39岁	44	28.95%
40-49岁	10	6.58%
50岁及以上	1	0.66%
合计	152	100.00%

3、按受教育程度划分：

教育程度	人数（人）	占比
博士或硕士研究生	5	3.29%
本科	65	42.76%
专科	68	44.74%

专科以下	14	9.21%
合计	152	100.00%

公司以管理和营销培训为主要业务，通过线上线下一体化服务的模式，为服装服饰行业的企业和个人用户提供包括在线、线下培训和技术开发在内的综合服务。公司管理人员均具有丰富的行业经验，保证公司业务能够稳定有效运行；公司员工中 40 岁以下的占 92.77%，本科及以上学历人员占比 46.05%，人员结构较为年轻且受教育水平较高，与公司资产、业务等具有匹配性，能够胜任和满足公司各项工作需求。

（七）公司环保事项

公司主要从事基于互联网的线上线下培训业务，不属于重污染行业。

（八）安全生产情况

公司所从事的业务不需要取得相关部门的安全生产许可。

（九）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务收入情况

（一）公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况

报告期内，按业务类别分类的收入构成如下：

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务	14,997,586.66	94.93	31,598,090.74	99.38	34,641,927.78	100.00
其他业务	800,367.93	5.07	196,226.41	0.62	-	-
合计	15,797,954.59	100.00	31,598,090.15	100.00	34,641,927.78	100.00

关于公司收入的具体分析，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“（一）报告期内利润形成的有关情况”之“3、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况”。

（二）公司主要产品或服务消费群体及报告期内前五大客户情况

1、公司主要产品或服务的消费群体

公司主要产品或服务的消费群体主要由以下两类构成：

(1) 服装服饰行业企业客户，包括服装服饰行业品牌商企业、代理商企业、零售商企业等，以公司—企业客户—企业客户的成员的方式开展培训服务，公司提供零售管理培训的课程设计和讲授，企业客户购买，企业客户组织其成员参与学习。

(2) 服装服饰行业个人客户，以公司—个人客户的方式进行服务，公司为其提供学习体系的设计和课程讲授，企业高管、中层或职员个人直接购买，参与线下面授听课或线上网络学习。

2、报告期内前五大客户情况

客户名称	营业收入（元）	占公司营业总收入的比例（%）
2015年1-6月		
上海步道企业管理工作室	5,389,271.51	34.11
上海恒轩实业有限公司	1,500,000.00	9.49
江西世冠文化传播有限公司	471,600.00	2.99
广州世冠体育用品有限公司	462,962.26	2.93
广州日易赢佳服饰有限公司	426,226.41	2.70
合计	8,250,060.18	52.22
2014年		
柯林（福建）服饰有限公司	8,846,150.95	28.00
利郎（中国）有限公司	5,255,584.91	16.63
福建七匹狼实业股份有限公司	2,738,438.68	8.67
浙江逸乐城置业有限公司	855,716.98	2.71
济南仙妮特实业有限公司	660,377.36	2.09
合计	18,356,268.88	58.09
2013年		
贵人鸟股份有限公司	5,670,400.00	16.37
广东百斯盾服饰有限公司	1,420,300.00	4.10
上海罗莱家用纺织品有限公司	980,800.00	2.83
利郎（中国）有限公司	851,000.00	2.46
杭州梵茜服饰有限公司	626,400.00	1.81
合计	9,548,900.00	27.56

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司5%以上股份的股东及其关联方在上述客户中均不占有权益。

（三）公司主要产品或服务的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源情况

报告期内，公司提供的服务的所需资源包括师资、场地及相关技术和设备。公司作为提供线上与线下相结合的、专注于服饰行业的培训及咨询服务，师资为主要的核心竞争力。公司的营业成本主要包括课酬、场地费用、人工成本及其他费用如会务、食宿等。

公司的成本结构及相关分析，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”中“4、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况”。

2、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况具体情况如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当期营业成本的比例（%）
2015年1-6月		
上海翻禾商务咨询工作室	722,408.67	20.85
杭州助人是福品牌策划有限公司	304,000.00	8.77
上海喜业网络科技有限公司	192,000.00	5.54
武汉启恒智文化传播有限公司	165,000.00	4.76
空管科技交流中心	60,280.00	1.74
合计	1,443,688.67	41.67
2014年		
天寰建筑装饰工程（上海）有限公司	3,658,600.00	35.55
上海博勤会展服务中心	2,500,000.00	24.29
云南智道科技有限公司	817,500.00	7.94
成都明道教育咨询有限公司	82,000.00	0.80
林伟贤企业管理咨询（上海）有限公司	80,000.00	0.78
合计	7,138,100.00	69.36

2013 年		
天寰建筑装饰工程（上海）有限公司	3,658,600.00	35.55
上海博勤会展服务中心	2,500,000.00	24.29
云南智道科技有限公司	817,500.00	7.94
成都明道教育咨询有限公司	82,000.00	0.80
林伟贤企业管理咨询（上海）有限公司	80,000.00	0.78
合计	7,138,100.00	69.36

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5% 以上股份的股东及其关联方在上述供应商中均不占有权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

报告期内，标的金额在 100 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要合同情况如下：

1、销售合同

（1）已履行完毕的销售合同

序号	客户名称	签署日期	合同金额 (含税, 万元)	合同内容	当期确认 收入金额 (含税, 万元)	收入占合 同金额的 比重 (%)	确认 期间
1	贵人鸟股份有限公司	2013.7.21	500.00	技术开发	500.00	100.00	2013
2	福建七匹狼实业股份有限公司	2013.9.16	937.00	技术开发	290.27	30.98	2014
3	柯林（福建）服饰有限公司	2013.11.5	592.80	技术开发	592.80	100.00	2014
4	柯林（福建）服饰有限公司	2013.6.24	300.00	技术开发	300.00	100.00	2014
5	江西世冠文化传播有限公司	2014.11.21	100.00	培训	50/47.20	50.00/47.20	2014/2015

注：江西世冠文化传播有限公司的合同在 2014 年确认收入金额为 50.00 万元，占合同金额的比例为 50.00%，在 2015 年确认收入金额为 47.20 万元，占合同金额的比例为 47.20%。

（2）正在履行的销售合同

序号	客户名称	签署日期	合同金额 (含税, 万元)	合同内容	当期确认 收入金额 (含税, 万元)	收入占合 同金额的 比重 (%)	确认期间
----	------	------	------------------	------	--------------------------	------------------------	------

1	宁波杉杉服装品牌经营有限公司	2014.12.5	199.00	培训	87.44	43.94	2014年
2	浙江逸乐城置业有限公司	2014.4.25	728.80	培训	96.15	13.19	2014

2、采购合同

(1) 履行完毕的采购合同

序号	供应商名称	签署日期	合同金额 (万元)	合同内容	成本确认或资本化(万元)		
					2015年1-6月	2014年	2013年
1	云南智道科技有限公司	2013.6.13	协议收费	培训课程	-	51.63	81.75
2	天寰建筑装饰工程(上海)有限公司 ^注	2013.5.8	350.00	1850创意园区46栋装修	-	-	365.86
3	上海博勤会展服务中心	2013.1.1	协议收费	承办论坛	-	-	250.00

注：该合同为装修合同，最终实际结算金额大于合同金额。

(2) 正在履行的采购合同

序号	供应商名称	签署日期	合同金额 (万元)	合同内容	成本确认或资本化(万元)		
					2015年1-6月	2014年	2013年
1	杭州助人是福品牌策划有限公司	2014.12.10	协议收费	采购课程	30.40	10.00	-

注：正在履行的采购合同均为公司与供应商签署的《战略协议》，没有具体合同金额。

3、借款合同

报告期内，公司无已履行完毕或正在履行的借款合同。

4、担保合同

报告期内，公司无已履行完毕或正在履行的担保合同。

5、房屋租赁合同

报告期内，公司正在履行的房屋租赁合同详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源情况”之“（五）公司主要生产设备等重要固定资产使用情况”之“2、公司主要房屋建筑物”。

6、其他对业务有重大影响的合同

2015年1月5日，公司与上海步道企业管理工作室签订了《代理合作协议》，合同期限为：2015年1月1日至2015年12月31日，协议的主要内容包括：

“一、代理内容

1.乙方在合同授权区域内完成甲方线上线下产品的营销代理工作；

2.乙方完成所代理区域客户的课程营销、宣传推广工作。乙方执行甲方指定的全国统一价格，参与甲方全国性的和授权区域的优惠价格活动。遇特殊客户时可与甲方商定特别价格。

二、签约条件

1.年度考核指标：销售指标（执行）600万/年，未达标取缔代理资格。

2.乙方为认同甲方的企业文化及企业价值观，并长期致力于服装培训行业的发展之士。

.....

四、利益分配条款

销售（执行）金额	代理费支付比例
1-600万	20%
601-1000万	40%
1000万以上	50%

五、统一管理标准

财务管理

1、乙方可以预先代甲方收取培训费用，但必须以乙方名义开具数据，并及时通知甲方培训人员信息；

2、乙方推荐培训人员需持乙方收据参加培训，每期培训开始当日双方进行参加培训人员核对，并于核对结束后2日内将培训费用汇入甲方账户。

3、每季度末甲方按乙方已经汇入培训费季度总额，按截至当季末总汇入培训费累计额适用的分配比例计算当季分配金额，并在收到正式发票后，甲方将分配金额汇到乙方。”

报告期内，公司通过上海步道企业管理工作室实现的收入：

单位：元

2015年1-6月	2014年	2013年
5,389,271.51	-	-

五、公司的商业模式

（一）运营模式

公司是一家专注于为中国服装服饰行业提供专业的管理和营销培训，通过线上培训、线下落地督导服务的完美结合，助力企业提升零售终端业绩，为行业客户和从业人员打造在线知识型社群和网上生态化商圈。未来，公司将致力于成为为零售行业提供移动互联培训与应用的综合服务平台公司。

（二）销售模式

报告期内，公司的销售模式分为直销和代销等两种销售模式。

1、直销模式

直销模式即公司通过线上三大微信平台 and 线下销售团队直接向企业和个人客户进行推销。公司在线上通过零售专家、SEC 行者老祝和零售培训网等三大微信公众账号进行推广营销，目前已积累粉丝数量达 30 万，其中付费用户（980 元/人）共计 2,000 多户。

微信号	零售专家	SEC 行者老祝	零售培训网
平台定位	零售专家	品牌顾问	官方信息发布；客户互动与服务
面向对象	服装服饰行业从业人员	总裁、行业专家	客户
平台内容	内容以终端最实用、最简单、最有效的技术实操，帮助服装服饰行业店铺业绩提升，强化终端从业人员学习便利性。	人格化内容，向客户传播服装服饰行业最新动态及专业观点分析；对生活的态度，追求幸福的方向，对人生、对家庭，对事业和价值观的探索。	作为公司对外的门户，其发布内容将整合公司各课程及各事业部重点信息进行发布。

公司在线下主要通过公司的营销团队向企业和个人用户进行直接推销，目前营销网点已覆盖包括北京、上海、广州、杭州、成都、济南、沈阳、西安等在内的 15 个主要省市。

2、代销模式

代销模式即公司通过与代理商签订合作协议的方式，委托代理商对其所代理

的公司产品或服务进行推销。目前公司的主要委托代理商为上海步道企业管理工作室。2015年1月，公司与上海步道企业管理工作室签署了《代理合作协议》，授权上海步道企业管理工作室为公司完成区域授权内的线上线下营销代理工作。该协议的有效期为1年，根据协议规定，上海步道企业管理工作室需要完成600万元的年度销售指标，分配条款如下：

销售（执行）金额	分配比例
1-600 万元	20%
601-1000 万元	40%
1000 万元以上	50%

（三）研发模式

公司的培训产品经历产品策划、产品研发、产品上市三个过程。对于产品策划，主要是由总部或各地落地中心进行前期产品调研策划。在产品研发阶段，首先对培训需求以及竞争对手的动态信息进行分析，然后由产品运营中心按照策划阶段确定的产品课程定位，结合现有产品体系，对新课程进行包括课程时间、课程设计、教学材料等在内的标准化教学研究，最后由产品运营中心与营销中心等部门相配合对新产品进行包装。产品上市后由产品运营中心和各地落地中心共同组织新课程试点教学。各地落地中心及产品运营中心会跟踪试点教学的消费者信息反馈情况，并根据信息反馈的结果决定是否进行课程改进。

（四）盈利模式

1、针对直销模式的盈利模式

根据公司特有的线上线下相结合的业务模式，公司的直销盈利模式也相应地分为线上盈利模式和线下盈利模式。

（1）线上盈利模式

基于内容收费是公司最主要的线上盈利模式，分为如下两类：

一是基于非实时课程用户付费，比如录播视频课程。纯线上教学方式非常适合采用录播形式。因为内容销售不依赖于特定的时间和空间，可以迅速实现低成本快速扩张，做大学员规模。

二是基于实时课程的用户付费，一般采用视频直播的形式，这对学生的上课时间、学习环境、网络环境均提出了较高要求。通过与线下资源有机结合，往往能够达到良好效果。

（2）线下盈利模式

公司的线下盈利模式为传统的培训业务盈利模式，即客户向公司提出需求，由公司根据客户的需求采取向客户进行现场培训的方式向其提供定制化的产品或服务。

2、针对代销模式的盈利模式

公司授权委托代理商在合同的授权范围内完成公司线上线下产品的营销代理工作。

在合同的具体执行过程中，代理商一般按照公司指定的价格或经公司与其协商后的优惠价格推广产品和服务，并可以在业务的开展过程中预先代收培训费用。在每季度末，公司按照代理方已经汇入的培训费季度总额，按照截至当季末总汇入培训费累计额适用的分配比例计算当季分配金额，并将分配金额回返至代理商。

六、公司所处行业的情况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为其他服务业（O81）；根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011），公司所属行业为属“其他服务业”下的“其他未列明服务业（O8190）”；根据公司具体业务情况，公司所在的细分子行业为职业教育，根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为职业技能培训（代码为8291）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为教育服务（代码为13121110）。

（一）行业概况

1、行业归属

公司所处行业为职业教育。职业教育是指为使受教育者获得某种职业技能或职业知识，形成良好的职业道德，从而满足从事一定社会生产劳动的需要而开展的一种教育活动。

2、政策法规及产业政策的影响

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

相关法律法规及规范性文件中与该行业相关的内容如下：

名称	发布年份	发布单位	与公司主营业务相关的内容
《中华人民共和国中小企业促进法》	2002.6.29	全国人大常委会	着重强调鼓励培训中介为中小企业提供培训服务。国家鼓励各类社会中介机构为中小企业提供创业辅导、企业诊断、信息咨询、市场营销、投资融资、贷款担保、产权交易、技术支持、人才引进、人员培训、对外合作、展览展销和法律咨询等服务。 国家中小企业发展基金将用于支持中小企业服务机构开展人员培训、信息咨询等工作。
《中华人民共和国就业促进法》	2007.8.30	全国人大常委会	国家依法发展职业教育，鼓励开展职业培训，促进劳动者提高职业技能，增强就业能力和创业能力。 鼓励和支持各类职业院校、职业技能培训机构和用人单位依法开展就业前培训、在职培训、再就业培训和创业培训；鼓励劳动者参加各种形式的培训。 企业应当按照国家有关规定提取职工教育经费，对劳动者进行职业技能培训和继续教育培训。
《国务院关于进一步促进中小企业发展的若干意见》	2009.9.19	国务院	大力支持对中小企业的培训，并着重强调对企业经营管理者要实施全面培训。 大力开展对中小企业各类人员的培训，并要实施中小企业银河培训工程，加大财政支持力度，充分发挥行业协会（商会）、中小企业培训机构的作用，广泛采用网络技术等手段，开展政策法规、企业管理、市场营销、专业技能、客户服务等各类培训。
《国家中长期人才发展规划纲要(2010-2020年)》	2010.6.6	党中央、国务院	依托知名跨国公司、国内外高水平大学和其他培训机构，加强企业经营管理人才培养，提高战略管理和跨文化经营管理能力；构建网络化、开放式、自主性终身教育体系，大力发展现代远程教育，支持发展各类专业化培训机构；依托大型骨干企业（集团）、重点职业院校和培训机构，建设一批示范性国家级高技能人才培养基地和公共实训基地；
《国务院关于加强加快发展现代职业教育的决定》	2014.5.2	国务院	加强统筹、分类指导。牢固确立职业教育在国家人才培养体系中的重要位置，统筹发展各级各类职业教育，坚持学校教育和职业培训并举。强化省级人民政府统筹和部门协调配合，加强行业部门对本部门、本行业职业教育的指导。推动公办与民办职业教育共同发展
《现代职业教育体系建设规划（2014-2020）》	2014.6.6	教育部、发改委、财政部、人力资源	坚持各级各类教育协调发展。统筹职业教育和普通教育、继续教育发展，建立学分积累和转换制度，畅通人才成长通道。优化职业教育体系结构和空间布局，形成普通教育与职业教育相互沟通、

年)》		社会保障部、农业部、国务院扶贫办	全日制与非全日制协调发展，学历教育与非学历培训沟通衔接，公办民办共同发展的现代职业教育新格局。
-----	--	------------------	---

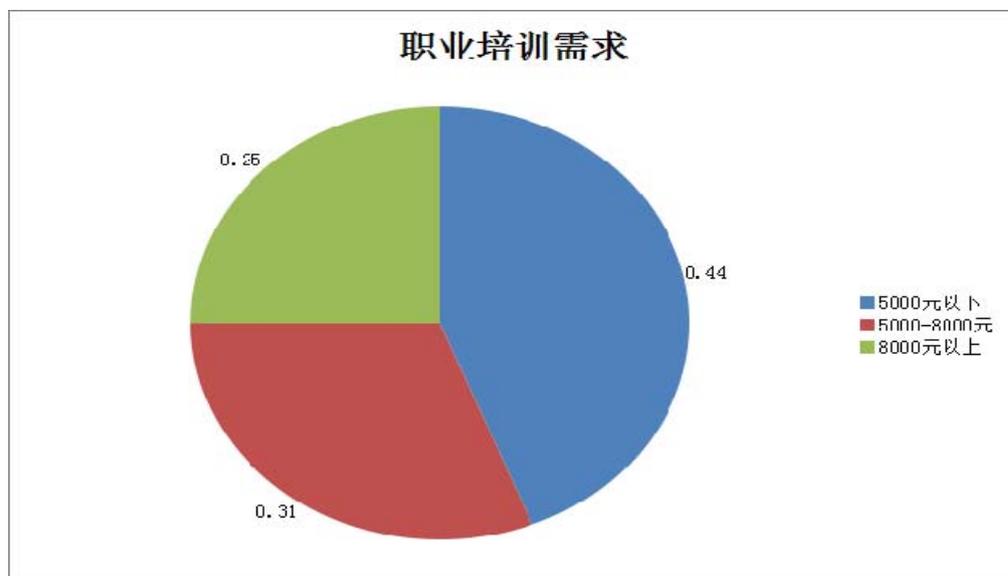
(二) 市场规模

1、职业教育的市场规模

近年来，我国职业教育事业的快速发展，为提高劳动者素质、推动经济社会发展和促进就业作出了重要贡献。为了满足经济社会发展的需要，党中央、国务院近年来做出了关于加快发展现代职业教育的一系列重要战略部署，这也刺激了职业教育的市场需求。

根据华泰证券的数据，2012年全国教育培训市场的规模已经达到9,600亿元，其中职业教育培训的市场规模为3,000亿元左右，占比接近三分之一。理论上，到2020年，全国职业教育潜在市场规模有望达到万亿水平。

根据《2012年教育行业白皮书》数据显示，目前已就业人群对参加职业教育培训需求旺盛。其中31.7%的职场白领表示因工作瓶颈参加职业教育培训，期望通过再学习充实自己，其中每年在职业教育方面投入8,000元以上的占比为25%，每年在职业教育方面投资5,000-8,000元的占比为31%。

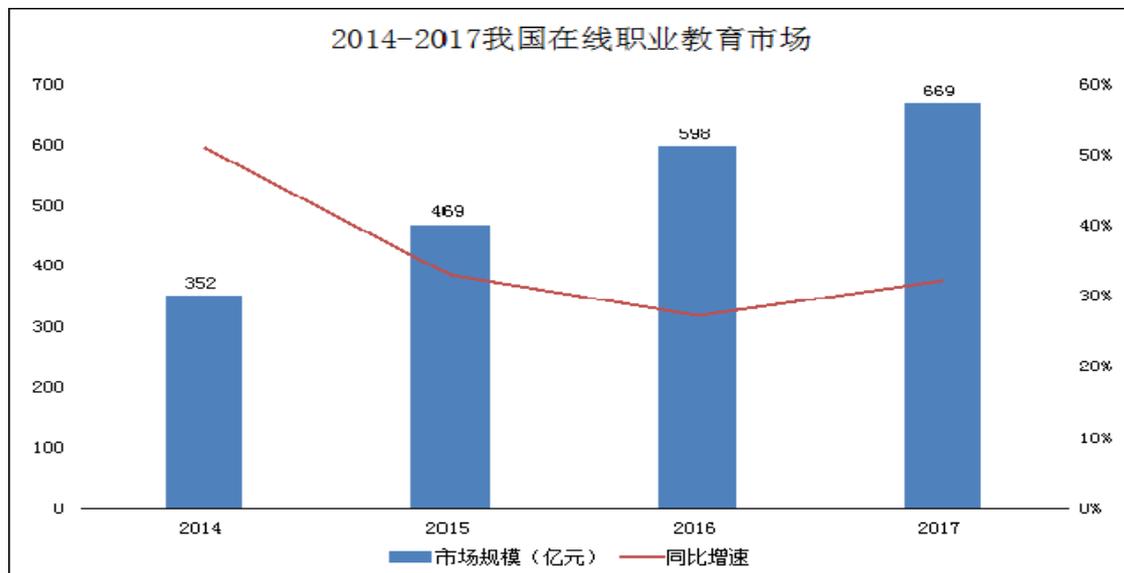


数据来源：《2012年教育行业白皮书》，华泰证券研究所

2、在线职业教育的市场规模

随着互联网技术的不断提升和移动互联网的普及发展，在线职业教育得到快速发展。相对于传统的线下职业教育来讲，一方面，由于职业教育课程的学习内容可以通过视频的录制较容易实现标准化并通过互联网传播，在移动互联网时代

又可做到移动终端的传送，对于职场人士来说，这就打破了传统职业教育时间和地域的限制，使得受众可以在兼顾生活和工作的条件下有效利用时间，另一方面，由于职业教育受众的支付能力较高，支付意愿较强，因此，在线职业教育已经成为各职业教育培训公司争先抢占的市场。



数据来源：艾瑞咨询

中国的在线职业教育市场从 2011 年开始进入高速增长阶段，2010-2014 年间的复合增长率达 33.1%。2014 年市场规模为 352 亿元人民币，较 2013 年增长 56.6%。2014 年，中国在线职业教育市场规模在整体在线教育市场中占 29.8%，仅次于高等教育。由于用户参加职业教育的主要目的是为了谋求更好的职业发展，因此用户的学习主动性强、付费意愿高，市场潜力巨大。预计从 2015 年开始市场将进入从高速增长期到成熟期的过渡阶段，增长速度会略有放缓。但市场潜力仍然较大，预计 2017 年中国在线职业教育市场规模将达到 669 亿元人民币。

(三) 风险特征

1、行业风险

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

2、市场风险

职业教育行业的下游市场需求巨大，发展前景广阔，但同时行业的竞争也较

为激烈，产品的同质化程度高，价格竞争激烈。

3、人才流失风险

从行业特点上看，职业教育企业是典型的知识密集型企业，行业依靠培训师积累的知识和经验来提供服务的，因此行业的发展需要大量拥有良好教育和丰富经验的人才队伍，目前行业发展的不规范等因素使得行业的人才流动较为频繁，从而不利于行业的稳定发展。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业的竞争程度

公司目前所在行业细分市场为服装服饰类企业管理与营销培训，行业内主要竞争者包括：创创营销策划（上海）有限公司、北京前沿世纪企业管理顾问有限公司、广州蓝色时空企业管理咨询有限公司。目前该行业的准入门槛较低，市场竞争较为激烈。

2、公司的竞争地位

（1）主要的竞争对手

①创创营销策划（上海）有限公司

创创营销策划（上海）有限公司成立于 2014 年，由晏许勇等人创建，定位为国内专注服饰营销进化研究机构、中国服饰营销解决方案供应商。该公司主要为传统企业提供科学零售系统的打造、新营销系统的导入、人才系统的建立、品牌招商活动的策划等。

②北京前沿世纪企业管理顾问有限公司

北京前沿世纪企业管理顾问有限公司成立于 2004 年 6 月 25 日，注册资本 30 万元，该公司主要从事服装行业的咨询业务，向服装服饰行业的客户提供包括高级管理系统、企业培训及整合式咨询方案在内的产品或服务。

③广州蓝色时空企业管理咨询有限公司

广州蓝色时空企业管理咨询有限公司成立于 2006 年 7 月 9 日，注册资本为 100 万元，是一家专注于时尚行业商品企划咨询管理的专业机构，主要向客户提供商品运营管理、商品企划、品牌盈利能力诊断在内的咨询服务。

（2）公司在行业中的竞争地位

中研瀚海在中国服装服饰行业管理和营销培训市场行业依托其一定的人才、

客户资源、服务经验等方面的优势，在行业竞争中处于优势地位。

（五）公司竞争优势

1、人才优势

公司所处的职业教育行业属于知识密集型的行业，该行业的特性对于企业及核心人力资源的行业经验均具有较高的要求。公司从事服装服饰行业管理和营销培训业务的时间较早，且核心讲师团队具有丰富的从业经验，均为服装服饰培训行业的知名人士，成为公司在行业内开展培训服务的人才优势。

2、品牌优势

公司自成立以来，一直专注于服装服饰行业的管理和营销培训，持续为知名服装服饰企业提供一流的培训和产品咨询服务，在行业内逐渐树立了良好的专业品牌形象与影响力，逐渐成为国内知名的培训机构。公司对管理和营销培训业务实行专业化推广，在行业中内享有良好的口碑和赞誉，已成为国内服饰行业培训市场的领导者。

3、客户资源优势

借助品牌、人才、产品和业务等优势，公司在业务的开展过程中积累了包括品牌商、代理商和零售商在内的大量的服装服饰行业客户资源。截至目前，公司已为众多服装服饰行业知名客户提供过服务，积累了包括福建七匹狼实业股份有限公司、贵人鸟股份有限公司及宁波杉杉服装品牌经营有限公司在内的大量业内知名客户，为公司的业务规模的持续发展提供了稳定保证，使得公司的业务发展保持在良性循环和日益优化的轨道上。

4、产品研发优势

公司专注服装服饰多年，积累了丰富的行业资讯和企业案例，拥有强大的产品研发能力，目前，公司的绝大部分产品已经拥有了自主知识产权，并形成了“线上培训管理+在线课程+测评系统+线下辅导”的线上线下一体化产品和服务体系，产品和服务覆盖了服装服饰零售行业的各个环节，具有较高的竞争壁垒。

（六）公司竞争劣势

1、资金不足

公司需要吸引更多优秀人才，进行更多更好的专业研发，开拓和整合更多市场渠道，完善线上学习平台，开发更好的线上学习软件，这都需要大量的资金支持。但公司目前尚未进入资本市场，直接融资的渠道还没有打开，资本实力的不

足和融资渠道的单一束缚了公司更快的发展。

2、代销渠道较为单一，经验不足

报告期内，公司主要通过线上线下直销的方式进行公司产品服务的推广，目前合作的代理商合作时间较短，合作效益尚未开始显现。公司代销渠道的单一和经验的欠缺在一定程度上限制了公司业务的快速拓展。

第三节 公司治理

一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

2011年2月24日有限公司设立之初，按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。有限公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

2015年9月10日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。2015年10月16日，股份公司召开临时股东大会，审议通过了股份公司挂牌后生效的《公司章程（草案）》。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由5人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由3人组成，其中股东代表监事2名，职工监事1名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高级管理人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司高级管理人员包括董事长兼总经理1名，财务负责人兼董事会秘书1名，营销总监1名，产品总监1名。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开2次股东大会、2次董事会会议、2次监事会会议和1次职工代表大会，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。公司三会运行基本情况良好。自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，

并对董事会决议事项提出合理化建议。

股份公司在今后的实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

（一）投资者关系管理

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司的《公司章程》、《信息披露管理制度》及《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规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书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。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

（二）纠纷解决机制

《公司章程（草案）》第三十五条规定，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，连续一百八十日以上单独或合并持有公司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三十日内未提起诉讼，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（草案）》第三十六条规定，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。

（三）关联股东和董事回避制度

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定为：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。但是如果公司股东均属于关联股东，回避无法形成有效决议情形下，为保证公司正常运营，关联股东可不予回避。关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

(四) 财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司拥有独立的财务部门，共7人，其中设有财务管理人员3名，并配备有独立的财务会计人员4名，均具有从事会计相关工作的资格。公司主要业务为向服装行业的企业和个人用户提供包括零售管理培训、咨询、传媒、互联网培训在内的综合服务，业务内容较为单一，财务会计核算较为简单，公司财务部门配备的7名人员能够满足财务核算的需要。

公司建立了一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、销售管理、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，内部控制制度能够保证公司经营业务的有效进行，保护公司资产的安全、完整，能够防止、发现、纠正错误，保证公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进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。

(五) 公司管理层对公司治理机制评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，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。报告期内，公司与关联方之间存在较大金额的关联交易和资金往来，但截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业

占用的情形。公司治理机制存在的不足之处主要在于公司董事会目前尚未聘请独立董事，公司今后根据自身的发展，将聘请独立董事，弥补这一不足，进一步完善公司治理机制。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

三、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

(一) 公司最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

根据相关法律规定，公司应于2015年7月15日前完成2015年4月份至6月份纳税申报手续，但因公司于2015年7月16日才进行纳税申报工作，故于2015年7月17日，北京市房山区国家税务局第一税务所向公司发出房国简罚【2015】82号《税务行政处罚决定书（简易）》，在该告知书里载明：“你公司（指中研翰海）未按规定的期限向主管税务机关办理纳税申报手续，现已逾期。根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条，纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。罚款金额100.00元。当事人应当终止违法行为并予以纠正。”

公司已于2015年7月16日向主管税务机关办理纳税申报手续，并于2015年7月17日缴纳罚金100.00元，及时纠正了上述违法行为。公司目前已安排专人负责公司的纳税申报工作，以杜绝上述行为再次发生。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》（（中华人民共和国主席令第49号，2013年修订））第六十二条的规定：“纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。”公司此次被处以罚金100.00元，远低于“二千元”，不属于“情节严重”的罚款，故该行为不属于重大违法违规行为。

另律师亦出具意见：根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条的规定：“纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴

义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。”因此，该罚款不属于“情节严重”的罚款，该行为不属于重大违法违规行为。经查验，公司已于2015年7月16日向主管税务机关办理纳税申报手续，并于2015年7月17日缴纳罚金100.00元。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年没有发生控股股东、实际控制人违法违规而受到处罚的情况。

四、公司的独立性

（一）公司的业务独立

公司主营业务系以管理和营销培训为主要业务，通过线上线下一体化服务的模式，为服装服饰行业的企业和个人用户提供包括在线、线下培训和技术开发内的综合服务。控股股东及实际控制人控制的其他公司均未从事与公司具有实质性竞争的业务。公司经营决策均严格按照公司章程的规定履行必要程序，控股股东除行使股东权利之外，不对公司的业务活动进行任何干预。公司拥有必要的人员和资金，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整运营体系，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司具有完整的业务流程，具有独立面向市场自主经营的能力，公司业务具有独立性。

（二）公司的资产独立性

公司拥有生产经营所必需的资产，公司资产（包含商标、软件著作权等无形资产）权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，也不存在资产产权共有的情形以及对对方重大依赖的情形。公司最近两年内不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形；公司已为防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为采取了防范措施和相应的制度安排；同时公司出具关于不存在以上情形的书面说明；公司资产具有独立性。

（三）公司的人员独立性

公司已经按照国家有关法律规定建立了独立的劳动、人事和分配管理制度，

设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事及工资管理。本公司总经理、产品总监、营销总监、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在本公司工作、领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事之外职务及领取薪酬的情形。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

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。此外，公司通过人事代理机构为公司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。

(四) 公司的财务独立性

公司设立独立的财务部门，共7人，其中设有财务管理人员3名，并配备有独立的财务会计人员4名，均具有从事会计相关工作的资格。公司主要业务为向服装行业的企业和个人用户提供包括零售管理培训、咨询、传媒、互联网培训在内的综合服务，业务内容较为单一，财务会计核算较为简单，公司财务部门配备的7名人员足以满足财务核算的需要。公司财务负责人及财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在与本公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。公司按照《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的要求，建立了符合自身特点的独立的会计核算体系和财务管理制度。公司开设独立的银行账户，作为独立纳税人依法纳税。公司能够依据《公司章程》和相关财务制度独立做出财务决策，不存在公司股东或其他关联方干预本公司资金使用的情况；公司独立对外签订各项合同。

(五) 公司的机构独立

公司建立了规范的股东大会、董事会、监事会及其他法人治理结构，并制订了相应的三会议事规则；公司根据业务和管理的需要，设置了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间在机构设置和运作等方面相互独立，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置和运作的情形。

五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

(一) 公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

截至本公开转让说明书签署日，公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形已清理完毕，详情参见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

（二）公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

公司不存在最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况

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，公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理制度》等内部管理制度。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保障关联交易的公允性、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。

为进一步加强公司股东对于规范资金占用的重要性认识，公司控股股东、共同实际控制人祝文欣和戴虹已分别出具了《不占用资金承诺函》。

六、同业竞争的情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

1、上海盛道电子商务服务有限公司

上海盛道电子商务服务有限公司成立于2011年11月22日，注册资本为223.00万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），法定代表人为苏真，住所为嘉定工业区叶城路1630号10幢2146室，经营范围为“电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），企业管理咨询，计算机服务（除互联网上网服务营业场所），计算机软件技术领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询，图文设计制作，设计、制作、代理各类广告，利用自有媒体发布广告，文化艺术交流策划，展览展示服务，会务服务，企业形象策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、百货、服装、鞋帽、针纺织品的销售。【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】”，经营期限自2011年11月22日至2021年11月21日。

上海盛道电子商务服务有限公司的经营范围与公司的经营范围存在部分重合，在报告期内存在同业竞争情况。为了解决同业竞争问题，上海盛道电子商务服务有限公司股东会做出决议，决定将该公司进行注销，截至本公开转让说明书签署日，注销手续仍在办理之中。

2、上海君联网络科技有限公司

上海君联网络科技有限公司成立于2013年8月26日。目前该公司股东为左巧娃，注册资本200.00万元，法定代表人为左巧娃，住址为上海市杨浦区平凉路2103号56幢403室，经营范围如下：“网络科技、自动化控制系统、计算机软硬件、教育仪器技术领域内技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；计算机系统集成；教育仪器、计算机软硬件（除计算机信息系统安全专用产品）、日用百货、办公用品、服装服饰、电子设备的销售；商务信息咨询，投资咨询（以上咨询不得从事经纪），企业营销策划，会务服务，展览展示服务，广告设计、制作、代理、发布，图文设计、制作，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），企业形象策划。**【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】**”

上海君联网络科技有限公司原为祝文欣和戴虹投资设立的公司，其经营范围与公司的经营范围存在部分重合，在报告期内存在同业竞争情况。为了解决同业竞争问题，祝文欣和戴虹决定将其所持上海君联网络科技有限公司的股权整体对外转让给无关联关系的第三方左巧娃，该转让于2015年5月21日完成工商变更登记。

3、上海中研盛世教育科技发展有限公司

上海中研盛世教育科技发展有限公司成立于2011年1月31日，法定代表人为王俊，股东为王俊一人，实际控制人为祝文欣，注册资本为200.00元，经营范围为：“教育软件的开发；教育设备、教育仪器科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；教育软件、教育器材、教育设备、计算机软硬件（除计算机信息系统安全专用产品）、百货、办公用品、服装服饰、电子设备的销售；商务信息咨询，企业投资管理咨询（以上咨询不得从事经纪），企业营销策划，会务服务，展览展示服务，广告设计、制作、利用自有媒体发布广告，图文设计、制作，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），企业形象策划，文化艺术交流活动策划。**【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】**”。

报告期内，上海中研盛世教育科技发展有限公司的经营范围与公司的经营范围存在部分重合，在报告期内存在同业竞争情况。上海中研盛世教育科技发展有限公司决定解散该公司。截至本公开转让说明书签署日，该公司尚处于清算过程

中。

4、北京盘古天高企业管理咨询有限公司

北京盘古天高企业管理咨询有限公司成立于2001年8月31日，法定代表人为祝文欣，股东为祝文欣、戴虹，注册资本为30.00万元，经营范围为：“企业管理咨询（中介除外）；市场调研；电脑图文设计；企业形象、影视策划；技术开发、转让、咨询；组织文化交流（不含演出）；承办展览展示；零售：百货、建筑材料、装饰材料、机械电器设备；提供会议场地服务。”

报告期内，北京盘古天高企业管理咨询有限公司的经营范围与公司的经验范围存在部分重合，在报告期内存在同业竞争情况。北京盘古天高企业管理咨询有限公司已于2013年6月5日办理完成注销手续，已解决同业竞争问题。

5、北京中研赛博企业管理咨询有限公司

北京中研赛博企业管理咨询有限公司成立于1999年10月29日，法定代表人为戴虹，股东为戴虹、杨大军，实际控制人为戴虹，注册资本为30.00万元，经营范围为：“企业管理咨询；市场调查；平面设计；图文设计；企业形象策划；房地产咨询；旅游咨询；影视策划；资料翻译；技术开发、转让、服务、培训、咨询；承办展览展示；组织文化艺术交流活动；会议服务；服装设计；婚庆服务；零售服装服饰；日用百货、针纺织品、建筑材料、装饰材料、机械电器设备、医疗器械。（未取得专项许可的项目除外）”。

报告期内，北京中研赛博企业管理咨询有限公司的经营范围与公司的经验范围存在部分重合，在报告期内存在同业竞争情况。北京中研赛博企业管理咨询有限公司已于2013年10月18日办理完成注销手续，已解决同业竞争问题。

6、中研国际品牌管理顾问有限公司

中研国际品牌管理顾问有限公司于2003年6月27日在香港注册成立，注册资本为1.00万港元，公司类别为私人股份有限公司，公司编号为851231，注册地址为Flat C, Eton building, 288 Des Vocux Road Central, Hongkong，业务性质为咨询。公司股东为祝文欣和戴虹，各持有50.00%的股权，两人均担任董事职务。

中研国际品牌管理顾问有限公司的设立目的为提高公司对外宣传形象，并未进行实际经营，业务范围虽与公司存在部分重叠，但未实际构成同业竞争。为了消除潜在同业竞争影响，公司股东拟变更该公司经营范围。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

公司的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：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。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	职位（与管理层的关系）	持股数量（股）	持股比例（%）
1	祝文欣	董事长、总经理	12,600,000	42.00
2	戴虹	董事	8,400,000	28.00
合计			21,000,000	70.00

此外，祝文欣与戴虹还通过聚合同创间接持有公司10.00%的股份。除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

除祝文欣（董事长兼总经理）与戴虹（董事）系夫妻关系外，公司现任董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突情况的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

序号	姓名	公司职务	兼职公司名称	兼职职务
1	祝文欣	董事长兼总经理	上海盛道电子商务服务有限公司	监事
			米格国际控股有限公司	独立董事
			左岸服饰有限公司 Zuoan Fashion Ltd (美国上市公司)	独立董事
			中商时尚联盟投资有限公司	董事长
			中研国际品牌管理顾问有限公司	董事
2	戴虹	董事	北京聚合同创投资管理中心(有限合伙)	执行事务合伙人
			上海君联网络科技有限公司	监事
			上海盛禾聚合股权投资基金管理有限公司	法定代表人、 执行董事
			中研国际品牌管理顾问有限公司	董事
3	廖岗岩	董事	广州伊烁服饰有限公司	董事长
			搜于特	董事、副总经理、 董事会秘书
4	金宏渊	董事	上海翻禾商务咨询工作室	讲师
5	王奕程	董事	武汉启恒智文化传播有限公司	讲师
6	申建为	监事	中国农业大学	教师

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

1、截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	姓名	公司职务	对外投资公司名称	出资额(元)	出资比例 (%)
1	祝文欣	董事长兼总经理	北京聚合同创投资管理中心(有限合伙)	180,000.00	60.00
			上海盛道电子商务服务有限公司	981,200.00	44.00
			中研国际品牌管理顾问有限公司	5,000.00(港	50.00

				币)	
2	戴虹	董事	北京聚合同创投资管理中心(有限合伙)	120,000.00	40.00
			中研国际品牌管理顾问有限公司	5,000.00(港币)	50.00

2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突

上海盛道电子商务服务有限公司正在办理注销手续,报告期内其与公司的利益冲突情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、同业竞争的情况”之“(一)公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况”。

除上述情况外,公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司均不存在利益冲突。公司董事、监事、高级管理人员均签署声明,承诺与公司不存在利益冲突的对外投资。

(六) 董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

公司董事、监事、高级管理人员出具书面声明,郑重承诺:公司及公司董事、监事、高级管理人员均不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司最近24个月因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形;不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形;不存在欺诈或其他不诚实行为,不存在最近24个月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、高级管理人员竞业禁止情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形,不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

(八) 董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

最近两年内，公司董事、监事、高级管理人员部分人员存在变动，主要原因为有限公司整体变更为股份公司后，公司依法设立了董事会、监事会，选举了5名董事和3名监事，并进一步充实了经营管理团队，这有利于公司今后的持续稳定发展；公司股东、董事、监事及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定履行对公司的责任。

有限公司阶段，公司未设立董事会和监事会，设有一名执行董事和一名监事。2013年1月至2013年7月，祝文欣担任公司执行董事兼总经理。2013年7月16日，公司股东会选举于兰英担任公司执行董事，祝文欣担任公司监事。同日，公司执行董事决定聘请于兰英为公司总经理。

中研瀚海于2015年9月10日召开创立大会暨第一次股东大会，选举第一届董事会董事为祝文欣、戴虹、廖岗岩、金宏渊、王奕程，选举第一届监事会非职工代表监事为申建为、黄继锋，并与职工代表大会选举职工监事刘佑欣组成第一届监事会；同日召开第一届董事会第一次会议选举祝文欣为董事长，聘请祝文欣为总经理，高红梅为公司营销总监，孙雅娴为产品总监，姜晓旭为财务总监兼董事会秘书；同日召开第一届监事会第一次会议选举黄继锋为监事会主席。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员最近两年所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员并未发生变动，不构成公司董事和高级管理人员的重大变化，未对公司持续经营造成不利影响。

第四节 公司财务

一、最近两年一期财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	33,461,296.96	1,546,747.59	4,169,911.63
应收账款	2,029,073.21	1,102,516.14	2,015,705.86
预付款项	200,000.00	-	462,750.00
其他应收款	670,684.24	6,813,846.79	12,991,077.97
存货	17,461.07	-	2,054,024.89
其他流动资产	4,300,000.00	-	390,168.15
流动资产合计	40,678,515.48	9,463,110.52	22,083,638.50
非流动资产：			
固定资产	1,087,518.85	1,391,485.23	1,466,302.76
无形资产	1,352,420.57	1,577,824.03	2,028,631.06
开发支出	761,360.29	-	-
长期待摊费用	6,147,849.66	7,266,928.74	7,670,789.54
递延所得税资产	2,561.96	213,662.96	1,239,013.76
其他非流动资产	468,156.41	410,256.41	320,000.00
非流动资产合计	9,819,867.74	10,860,157.37	12,724,737.12
资产总计	50,498,383.22	20,323,267.89	34,808,375.62
流动负债：			
短期借款	-	-	-
应付账款	1,416,637.63	4,649,844.06	4,664,548.46
预收款项	5,579,614.40	1,505,180.18	17,120,303.09
应付职工薪酬	1,061,823.28	692,378.75	749,051.33
应交税费	364,095.61	378,715.06	268,980.55
其他应付款	2,059,877.78	507,881.48	4,387,153.42
流动负债合计	10,482,048.70	7,733,999.53	27,190,036.85
负债合计	10,482,048.70	7,733,999.53	27,190,036.85

股东权益（或所有者权益）：			
股本	2,535,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	24,718,500.00	-	-
盈余公积	1,058,926.84	1,058,926.84	561,833.88
未分配利润	11,703,907.68	9,530,341.52	5,056,504.89
股东权益合计	40,016,334.52	12,589,268.36	7,618,338.77
负债和股东权益总计	50,498,383.22	20,323,267.89	34,808,375.62

利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
一、营业收入	15,797,954.59	31,598,090.15	34,641,927.78
减：营业成本	3,464,837.28	7,707,811.83	10,291,959.64
营业税金及附加	72,887.78	79,130.02	194,345.14
销售费用	4,568,442.14	5,743,679.67	12,571,157.59
管理费用	5,140,838.72	11,800,844.51	8,461,359.23
财务费用	13,005.94	3,852.94	174.62
资产减值损失	-107,848.58	64,452.72	11,862.46
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益	15,105.20	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	2,660,896.51	6,198,318.46	3,111,069.10
加：营业外收入	1,340.47	-	5,433.12
减：营业外支出	-	-	326.99
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	2,662,236.98	6,198,318.46	3,116,175.23
减：所得税费用	488,670.82	1,227,388.87	-1,239,013.76
四、净利润(损失以“-”号填列)	2,173,566.16	4,970,929.59	4,355,188.99
五、每股收益			
(一) 基本每股收益	2.17	2.49	2.18
(二) 稀释每股收益	2.17	2.49	2.18
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	2,173,566.16	4,970,929.59	4,355,188.99

现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
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	19,665,824.76	17,929,399.48	56,803,440.40
收到其他与经营活动有关的现金	6,537,763.06	15,419,536.97	5,620,473.46
经营活动现金流入小计	26,203,587.82	33,348,936.45	62,423,913.86
购买商品、接受劳务支付的现金	3,232,562.15	4,822,319.08	12,835,604.74
支付给职工以及为职工支付的现金	4,254,193.31	9,871,653.16	10,921,711.62
支付的各项税费	1,148,610.02	1,066,478.41	3,704,247.71
支付其他与经营活动有关的现金	2,386,473.29	18,933,182.38	25,839,484.92
经营活动现金流出小计	11,021,838.77	34,693,633.03	53,301,048.99
经营活动产生的现金流量净额	15,181,749.05	-1,344,696.58	9,122,864.87
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	3,265,105.20	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	3,265,105.20	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,235,804.88	1,278,467.46	6,823,340.67
投资所支付的现金	7,550,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	-	-
投资活动现金流出小计	11,785,804.88	1,278,467.46	6,823,340.67
投资活动产生的现金流量净额	-8,520,699.68	-1,278,467.46	-6,823,340.67
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	25,253,500.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	25,253,500.00	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的	-	-	-

现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	25,253,500.00	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	31,914,549.37	-2,623,164.04	2,299,524.20
加：期初现金及现金等价物余额	1,546,747.59	4,169,911.63	1,870,387.43
六、期末现金及现金等价物余额	33,461,296.96	1,546,747.59	4,169,911.63

所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-6月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	1,058,926.84	9,530,341.52	12,589,268.36
加：会计政策变更	-	-			-
前期差错更正	-	-			-
二、本年年初余额	2,000,000.00	-	1,058,926.84	9,530,341.52	12,589,268.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	535,000.00	24,718,500.00	-	2,173,566.16	27,427,066.16
（一）净利润	-	-	-	2,173,566.16	2,173,566.16
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	535,000.00	24,718,500.00	-	-	25,253,500.00
1.所有者投入资本	535,000.00	24,718,500.00	-	-	25,253,500.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,535,000.00	24,718,500.00	1,058,926.84	11,703,907.68	40,016,334.52

所有者权益变动表（续表）

项 目	2014 年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	561,833.88	5,056,504.89	7,618,338.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,000,000.00	-	561,833.88	5,056,504.89	7,618,338.77
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	-	-	497,092.96	4,473,836.63	4,970,929.59
（一）净利润	-	-	-	4,970,929.59	4,970,929.59
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	497,092.96	-497,092.96	-
1.提取盈余公积	-	-	497,092.96	-497,092.96	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,000,000.00	-	1,058,926.84	9,530,341.52	12,589,268.36

所有者权益变动表（续表）

项 目	2013 年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	126,314.98	1,136,834.80	3,263,149.78
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,000,000.00	-	126,314.98	1,136,834.80	3,263,149.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	-	-	435,518.90	3,919,670.09	4,355,188.99
（一）净利润	-	-	-	4,355,188.99	4,355,188.99
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	435,518.90	-435,518.90	-
1.提取盈余公积	-	-	435,518.90	-435,518.90	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,000,000.00	-	561,833.88	5,056,504.89	7,618,338.77

二、 审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月财务会计报告（包括 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 6 月 30 日的资产负债表，2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注）实施审计，并出具了“信会师报字[2015]第 250342 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。审计意见如下：

“我们认为，中研瀚海财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中研瀚海 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月的经营成果和现金流量。”

三、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

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

（二）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司无控股子公司或应纳入合并报表的其他企业。

四、 报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

2、 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

②持有至到期投资

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

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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。

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

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

①所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

（4）金融负债终止确认条件

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

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

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

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

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

3、应收款项坏账准备

(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：

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其已发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法		
组合 1:	除组合 2 以外的单项金额非重大的且不单独计提坏账准备的应收款项与经单独测试后未减值的应收款项	账龄分析法
组合 2:	关联方之间的应收款项及押金、保证金、备用金等按性质发生坏账的可能性非常小的应收款项。	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）	1.00	1.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3 年以上	100.00	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项金额不重大的应收款项，如有客观证据表明其已发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

4、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、发出商品等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货发出采用个别计价法。

（3）不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品采用一次转销法。

5、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20-30	5	4.75~3.17
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
其他设备	年限平均法	5	5	19.00

6、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

7、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命（年）	依据
软件使用权	5	预计受益年限
软件著作权	5	预计受益年限
专利权	10	预计受益年限

非专利技术	10	预计受益年限
-------	----	--------

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本报告期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

（4）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

本公司研究开发项目经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，项目开发启动之日起，进入开发阶段。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

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

（5）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

8、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

9、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括租入房产改良支出、装修费。

类别	摊销方法	摊销年限
租入房产改良支出	直线法	剩余租赁期
装修费	直线法	5年与剩余租赁期孰短

10、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

① 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

② 设定受益计划

本报告期内公司无设定受益计划。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

11、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- ① 该义务是本公司承担的现时义务；
- ② 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

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

12、收入

(1) 销售商品收入的确认一般原则

- ①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售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本公司；
- ⑤相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 确认让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

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

- ①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；
- ②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入确认和计量的总体原则

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

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

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

(4) 本公司收入确认标准及收入确认时间的具体判断标准

公司主营业务有培训收入、技术开发收入、商品销售收入、其他服务收入(包括市场推广收入、咨询收入)、会场租赁收入等,各类业务销售收入确认的具体方法如下:

①培训收入:按周期提供服务的项目,在服务期内分期确认收入;按次(期)数提供服务的项目,在每次(期)提供相关服务后确认收入;

②技术开发服务收入:在项目完成验收合格后一次确认收入;

③商品销售收入:于产品交付客户并经客户验收或签收后确认收入;

④其他服务收入:在相关服务已经提供,收到价款或取得收取款项的凭据时确认收入。

13、政府补助

(1) 类型

政府补助,是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助,包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：企业取得的，用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助；

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产；

（2）会计处理

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

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

（3）确认时点

与资产相关的政府补助，以建造或购买的资产达到可使用状态作为确认时点；

与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

14、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

15、经营租赁

经营租赁会计处理

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

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

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

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

(二) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）本公司根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）将本公司辞退福利、基本养老保险及失业保险单独分类至辞退福利及设定提存计划核算，对利润无影响。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内，公司的主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

（一）盈利能力分析

类别	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
净利润（元）	2,173,566.16	4,970,929.59	4,355,188.99
毛利率（%）	78.07	75.61	70.29
净资产收益率（%）	31.79	49.20	80.05
每股收益（元/股）	2.17	2.49	2.18

报告期内，公司有关盈利能力的相关指标 2014 年与 2013 年相比，均有所提高。2014 年净利润、毛利率与 2013 年相比分别增长约 14.14%和 7.57%，在收入基本保持稳定的情况下，净利润大幅度提升，主要因公司停开在市场上反映不佳、收费较低的课程导致主营业务收入略有下降的同时主营业务成本下降幅度较大（约 2,584,147.81 元）所致。有关毛利率的详细分析参见本节“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“（一）报告期内利润形成的有关情况”。报告期内，2014 年的净资产收益率与 2013 年基本一致，每股收益的变动与净利润的变动保持一致。

本公司的毛利率和净资产收益率与同行业挂牌公司相关指标的比较情况如下：

指标	公司	2014 年	2013 年
毛利率（%）	和君商学（831930.OC）	44.67	35.57
	华图教育（830858.OC）	56.11	62.04
	行动教育（831891.OC）	74.55	69.92
	算术平均值	58.44	55.84
	公司值	75.61	70.29

净资产收益率 (%)	和君商学 (831930.OC)	42.42	56.58
	华图教育 (830858.OC)	36.87	61.05
	行动教育 (831891.OC)	81.07	9.04
	算术平均值	53.45	42.22
	公司值	49.20	80.05

从上表可以看出，可比期间，公司的毛利率、净资产收益率（除 2014 年）均高于同行业类似挂牌公司相关指标平均值。毛利率高于同行业公司的主要因为公司的收入中有毛利较高的技术开发收入，而可比公司的收入主要由毛利率较低的培训收入或者图书销售收入组成。净资产收益率高于同行业主要由于公司业务特点所致，其为典型的轻资产型成长企业，而可比公司存在大额的固定资产投资或对外投资，如行动教育有八千多万的固定资产、华图教育与和君商学有较大幅度的长期股权投资或可供出售金额资产。

（二）偿债能力分析

类别	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	20.76	38.05	78.11
流动比率 (倍)	3.88	1.22	0.81
速动比率 (倍)	3.45	1.22	0.71

报告期内，公司的资产负债率逐期降低，由 2013 年的 78.11%降低为 2014 年的 38.05%，2013 年资产负债率较高的原因是 2013 年公司与柯林（福建）服饰有限公司、利郎（中国）有限公司、福建七匹狼实业股份有限公司等签订了大额的技术开发合同，根据合同的约定收到了预付款约 1,246.32 万元导致公司当年的负债金额较高。

报告期内，公司的流动比率与速动比率保持着逐期上升的趋势。因公司的业务特点导致预付款项、存货等非速动资产较少，从而公司的流动比率与速动比率差异不大。2014 年的流动比率和速动比率与 2013 年相比有所上升，主要因为公司 2013 年预收的技术开发费于 2014 年项目完工后结转收入导致流动负债减少所致。2015 年 6 月 30 日的流动比率和速动比率与前两期末相比大幅上升，主要因公司收到搜于特投资款项导致 2015 年 6 月 30 日的货币资金大幅增加所致。

可比上市公司的相关指标如下：

指标	公司	2014 年	2013 年
----	----	--------	--------

资产负债率 (%)	和君商学 (831930.OC)	36.33	24.48
	华图教育 (830858.OC)	39.48	50.66
	行动教育 (831891.OC)	61.22	90.52
	算术平均值	45.68	55.22
	公司值	38.05	78.11
流动比率 (倍)	和君商学 (831930.OC)	0.53	3.90
	华图教育 (830858.OC)	1.81	1.62
	行动教育 (831891.OC)	0.23	0.66
	算术平均值	0.84	1.76
	公司值	1.22	0.81
速动比率 (倍)	和君商学 (831930.OC)	0.49	3.71
	华图教育 (830858.OC)	1.70	1.12
	行动教育 (831891.OC)	0.33	0.45
	算术平均值	0.84	1.76
	公司值	1.22	0.71

如上表，与同行业选定类似挂牌公司相比，公司的资产负债率在 2013 年高于上述可比公司平均值，主要因公司预收的技术开发费用较高所致。公司 2013 年的流动比率和速动比率与可比公司相比较低，主要系前述预收技术开发费所致。2014 年公司的各项偿债指标回升，略优于所选定同行业公司的平均水平。

(三) 营运能力分析

类别	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
应收账款周转率 (次)	20.18	20.27	10.26
总资产周转率 (次)	0.89	1.15	1.62

报告期内，公司的应收账款周转率有所提高，由 2013 年的 10.26 次提高到 2014 年的 20.27 次，主要因在 2014 年收入基本保持稳定的情况下，2014 年末应收账款余额较小所致；2014 年总资产周转率与 2013 年相比有所下降，主要因 2014 年偿还其他应付款导致公司资产总额减少所致。有关报告期内主要资产的变动情况，请参见本节之“六、报告期内主要会计师数据和财务指标分析”之“（二）报告期内主要资产情况”。

可比上市公司的相关指标如下：

指标	公司	2014 年	2013 年
----	----	--------	--------

应收账款周转率（次）	和君商学（831930.OC）	68.43	30.01
	华图教育（830858.OC）	198.74	123.71
	行动教育（831891.OC）	34.78	37.48
	算术平均值	100.65	63.73
	公司值	20.27	10.26
总资产周转率（次）	和君商学（831930.OC）	1.38	1.39
	华图教育（830858.OC）	0.57	0.70
	行动教育（831891.OC）	0.73	0.77
	算术平均值	0.89	0.95
	公司值	1.15	1.62

如上表，公司的应收账款周转率低于选定同行业挂牌公司的平均水平，主要由客户群的差异导致，公司的客户群中企业客户较多，而选定可比公司客户群主要以个人为主，尤其是华图教育和行动教育，针对个人客户的业务主要采取预收款的方式收费，产生应收账款的金额较小。公司的总资产周转率与选定可比公司的平均水平相比，有一定的优势，与和君商学很接近，高于选定公司平均水平的主要原因是公司的资产规模较小，公司教育培训服务，不像华图教育和行动教育的业务中包含为图书销售业务而备有的大量存货。

（四）获取现金能力分析

单位：元

类别	2015年1-6月	2014年	2013年
经营活动现金流入	26,203,587.82	33,348,936.45	62,423,913.86
经营活动现金流出	11,021,838.77	34,693,633.03	53,301,048.99
经营活动产生的现金流量净额	15,181,749.05	-1,344,696.58	9,122,864.87
投资活动现金流入	3,265,105.20	-	-
投资活动现金流出	11,785,804.88	1,278,467.46	6,823,340.67
投资活动产生的现金流量净额	-8,520,699.68	-1,278,467.46	-6,823,340.67
筹资活动现金流入	25,253,500.00	-	-
筹资活动现金流出	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	25,253,500.00	-	-
现金及现金等价物净增加净额	31,914,549.37	-2,623,164.04	2,299,524.20

报告期内，公司的现金流波动较大，2014年现金流为负主要因2013年预收

技术开发费金额较大，2014 年提供服务收到的现金有所下降。2015 年 1-6 月现金流净增加较大主要公司收到了搜于特的投资款所致。有关现金流的变动详细分析参见下文。

1、经营活动现金流量分析

(1) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

类别	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
1、经营活动产生的现金流量净额	15,181,749.05	-1,344,696.58	9,122,864.87
2、净利润	2,173,566.16	4,970,929.59	4,355,188.99
3、差额 (=1-2)	13,008,182.89	-6,315,626.17	4,767,675.88
4、盈利现金比率 (=1/2)	6.98	-0.27	2.09

报告期内，公司的净利润与经营活动产生的现金流量净额差异较大，主要与公司经营的业务特点相关，公司的培训业务主要采用预收款的方式结算，导致公司现金流和收入成本的确认存在时间上的差异。另外，与其他单位的资金拆借往来也影响了净利润与经营活动产生的净现金流的差异。相关差异的具体分析见下文。

将净利润调节为经营活动产生的现金净流量的过程如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
净利润	2,173,566.16	4,970,929.59	4,355,188.99
加：资产减值准备	-107,848.58	64,452.72	11,862.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	311,735.47	587,550.67	238,043.60
无形资产摊销	225,403.46	450,807.03	225,403.46
长期待摊费用摊销	1,119,079.09	1,443,820.58	149,349.38
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）	-	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	-	-	-
投资损失（收益以“－”号	-15,105.20	-	-

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
填列)			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	211,101.00	1,025,350.80	-1,239,013.76
存货的减少(增加以“-”号填列)	-17,461.07	2,054,024.89	-1,821,702.08
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	5,106,992.99	7,488,718.18	-10,229,766.48
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	6,174,285.74	-19,430,351.04	17,433,499.30
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	15,181,749.05	-1,344,696.58	9,122,864.87

如上表所示，2013 年净利润与经营活动产生的现金流净额的差异主要由经营性应收应付的变动所致：第一，经营性应收项目的增加主要是与其他单位非经营性往来较大，增加了现金流出约 890.07 万元；第二，经营性应付项目的增加主要是预收的相关技术费用和培训课程款，增加了现金流入约 1,743.35 万元。

2014 年净利润与经营活动产生的现金流净额的差异与 2013 年呈相反趋势，主要还是受到上述两个因素的影响：第一，收回了上述的与其他单位的其他往来款项；第二，预收的课程款随着 2014 年相关课程的完成转入收入但未产生现金流入。

2015 年经营活动产生的现金流净额大于净利润，主要因收回原关联方拆借资金约 352.00 万元以及预收培训课程费约 557.96 万元所致。

(2) 公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与收入对比表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
营业收入	15,797,954.59	31,598,090.15	34,641,927.78
销项税	729,352.18	1,024,018.38	2,514,335.17
减：应收款项增加(+) /减少(-)	935,916.23	-922,413.86	-2,750,633.47
加：预收款增加(+) /减少(-)	4,074,434.22	-15,615,122.91	16,896,543.98
加：其他	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	19,665,824.76	17,929,399.48	56,803,440.40

(3) 公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与成本对比表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
营业成本	3,464,837.28	7,707,811.83	10,591,959.64
进项税	42,801.95	316,825.74	679,943.02
加：存货增加（+）/减少（-）	17,461.07	-2,054,024.89	1,821,702.08
加：预付款增加（+）/减少（-）	200,000.00	-462,750.00	362,000.00
减：应付款项增加（+）/减少（-）	-3,233,206.43	-14,704.40	4,507,025.46
减：其他未影响该类现金流的项目	3,408,775.50	700,248.00	-4,187,025.46
减：不影响现金流的项目	-316,969.08	-	-
购买商品、接受劳务支付的现金	3,232,562.15	4,822,319.08	12,835,604.74

上表中列示的其他未影响经营活动现金流的项目主要为在应付款项中核算的广州壹捌伍零秀场装修工程款，该等现金流列入投资活动产生的现金流中。

（4）收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
收到其他与经营活动有关的现金			
往来款	6,256,556.37	13,272,190.66	5,607,430.19
备用金	251,621.98	1,761,240.68	-
退回多缴税款	-	383,048.49	-
利息收入	28,244.24	3,057.14	7,610.15
营业外收入	1,340.47	-	5,433.12
合计	6,537,763.06	15,419,536.97	5,620,473.46
支付其他与经营活动有关的现金			
销售费用	1,299,301.23	3,424,679.42	5,736,696.76
管理费用	1,045,921.88	5,734,364.37	4,853,468.47
手续费	41,250.18	6,910.08	7,784.77
往来款及其他		9,717,228.51	15,241,534.92
押金		50,000.00	
合计	2,386,473.29	18,933,182.38	25,839,484.92

2、投资活动现金流量分析

报告期内，各期中投资活动产生的现金流出主要为固定资产购置、无形资产开发及租赁房屋装修所产生的现金流出。2015年1-6月，公司投资活动产生的现金流入和流出主要为理财产品到期收回和购买理财产品支出的现金。

3、筹资活动现金流量分析

2015年1-6月投资活动产生的现金流入为搜于特参与公司股权转让及增资产生的现金流入。有关搜于特参与股权转让及增资的详细情况请参照本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”。

(五) 报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内，公司不存在因改变正常经营活动对报告期持续经营存在较大影响的行为。

六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

(一) 报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年		2013年
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	15,797,954.59	31,598,090.15	-8.79	34,641,927.78
营业成本	3,464,837.28	7,707,811.83	-25.11	10,291,959.64
营业利润	2,660,896.51	6,198,318.46	99.23	3,111,069.10
利润总额	2,662,236.98	6,198,318.46	98.91	3,116,175.23
净利润	2,173,566.16	4,970,929.59	14.14	4,355,188.99

报告期内，公司的营业收入基本保持稳定，2014年与2013年相比略有下降，约8.79%，2015年1-6月推至全年的营业收入与2014年相当。公司的营业成本下降较多，2014年与2013年相比下降约25.11%，2015年1-6月推至全年与2014年相比下降约10.10%，成本下降幅度大于收入下降幅度，主要因：（1）公司自2014年开始逐渐停开在市场上不受欢迎、价格较低的课程，将精力集中与市场反应良好、毛利较高的课程，致整体的开课成本有所下降；（2）2014年公司的收入中包含了毛利率较高（60%以上）的技术开发合同较多，2014年与2013年的技术开发收入在营业收入中的占比分别为48.60%和18.00%。

报告期内，随着高毛利技术开发收入占比的提高，导致营业利润、利润总额及净利润均有大幅度的提升。有关收入的组成及变动、成本构成和毛利率等的详细分析，请参见下文“3、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况”至“5、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况”。

2、收入确认的具体方式

公司收入确认的具体方式参见本节“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”中“12、收入”的相关内容。报告期内，公司的收入确认政策未发生重大变化。

3、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况

（1）按业务性质分类

单位：元

业务性质	2015年1-6月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
主营业务收入	14,997,586.66	94.93	31,401,863.73	99.38	34,641,927.78	100.00
其他业务收入	800,367.93	5.07	196,226.42	0.62	-	-
营业收入	15,797,954.59	100.00	31,598,090.15	100.00	34,641,927.78	100.00

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重在 94.93%以上，公司主营业务明确。2015年1-6月公司的其他业务收入来自广州壹捌伍零秀场出租收入。

（2）按产品或服务类别分类

单位：元

产品或服务类别	2015年1-6月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
培训收入	13,497,586.66	85.44	16,043,689.20	50.78	28,406,078.72	82.00
技术开发收入	1,500,000.00	9.49	15,358,174.54	48.60	6,235,849.06	18.00
其他业务收入	800,367.93	5.07	196,226.41	0.62	-	-
合计	15,797,954.59	100.00	31,598,090.15	100.00	34,641,927.78	100.00

报告期内，公司的收入按照提供的服务类别可以分为三大类：培训收入、技术开发收入及其他业务收入。培训收入包括主要为服饰行业提供的线上及线下的

培训服务，主要以线下培训为主；技术开发收入主要是为客户定制开发网上商学院，功能为提供从学习、测评到岗位认证的全方位服务；其他业务收入来自广州壹捌伍零秀场的出租收入。

报告期内，公司的收入主要来自于培训收入，培训收入中来自线上与线下的收入如下：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
线下培训	12,301,449.70	91.14	15,091,616.01	94.07	28,070,500.09	98.82
线上培训	1,196,136.96	8.86	952,073.19	5.93	335,578.63	1.18
合计	13,527,671.57	100.00	16,043,689.20	100.00	28,406,078.72	100.00

报告期内，公司的线上收入占比逐渐提高，由2013年的1.18%提高到2014年的5.93%、2015年1-6月的8.86%，主要因随着移动互联网的发展，公司调整了经营模式，将线上与线下结合，为客户提供更优质、更便利的学习形式。

报告期内，公司的技术开发收入在2014年增幅较高，达到146.29%，主要因公司于2013年获得了下列大额的技术开发合同于2014年完成开发并确认了相关收入。

客户名称	合同金额（含税，元）	2014年确认收入（元）
利郎（中国）有限公司	4,000,000.00	3,773,584.91
柯林（福建）服饰有限公司	8,928,000.00	8,846,150.95
福建七匹狼实业股份有限公司	2,902,745.00	2,738,438.68
合计	15,830,745.00	15,358,174.54

（3）按地区分布情况

报告期内，公司提供的线下培训服务包括专场培训和参训，在某地举办的参训有来自全国各地的学员，无法准确划分区域。同时，线上培训学员也来自于全国各地，无法准确划分区域。因此，公司的收入不适合按区域进行分析。

（4）按照销售模式分类情况

单位：元

销售模式	2015年1-6月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
经销收入	5,389,271.51	34.11	-	-	-	-
直销收入	10,408,683.08	65.89	31,598,090.15	100.00	34,641,927.78	100.00
合计	15,797,954.59	100.00	31,598,090.15	100.00	34,641,927.78	100.00

报告期内，2015年1月5日公司与上海步道企业管理工作室签订了《代理合作协议》开展合作，协议约定由上海步道帮助公司招收学员，然后根据其招收学员收取的学费以超额累进方式计提佣金，详细情况参见下文“6、主要费用及变动情况”之“(1)销售费用明细”。

4、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况

(1) 成本构成

单位：元

营业成本构成	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
课酬	1,702,739.40	49.14	1,602,463.69	20.79	1,482,056.64	14.40
员工薪酬	403,266.21	11.64	1,388,683.80	18.02	411,155.58	3.99
场租	752,194.27	21.71	2,293,865.82	29.76	4,028,304.43	39.14
差旅费	376,269.40	10.86	1,246,397.68	16.17	2,332,355.69	22.66
其他	230,368.00	6.65	1,176,400.84	15.26	2,038,087.30	19.80
合计	3,464,837.28	100.00	7,707,811.83	100.00	10,291,959.64	100.00

课酬成本为支付给与公司合作的讲师的授课报酬。报告期内，课酬成本在营业成本占比逐渐上升，由2013年的14.40%上升为2014年的20.79%和2015年1-6月的49.14%，主要因为：第一，公司讲师人数变化不大的情况因星级提升导致课酬提升；第二，2015年1-6月培训成本中场地租赁费大幅下降整体拉高了课酬的占比，场地租赁费的大幅下降系公司租赁的广州壹捌伍零秀场于2013年底完工，从2014年开始绝大部分课程使用该场地导致外租场地费用大幅下降；第三；2015年1-6月收入结构中培训收入占比达到85.44%，远高于2014年的占比。

员工薪酬为公司内部讲师以及课程管理和支持人员的薪酬。报告期内，员工薪酬占营业成本比重呈总体上升趋势，主要因2014年和2015年1-6月为新课程

研发和课程管理投入员工较多所致。

场租为公司举办培训课程所需场地的租赁费用。报告期内，场地费用占营业成本的比重大幅下降，主要因公司租赁的广州壹捌伍零秀场于 2013 年底完工，从 2014 年开始大部分课程使用该场地导致外租场地费用大幅下降。

差旅费及其他费用主要包含讲师及课程管理与支持人员的差旅费用和课程赠品及其他费用。报告期内，该等费用占营业成本的比重逐年下降。

(2) 成本的归集、分配、结转方法

公司按照课程或项目进行归集相应的成本，等课程完成后或者项目开发完成验收后结转相应的成本。若课程是按次进行的，则按次结转成本。技术开发项目在项目完成验收后一次性结转成本。

5、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务性质	2015 年 1-6 月				
	收入	成本	毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
主营业务	14,997,586.66	3,464,837.28	11,532,749.38	93.51	76.90
其他业务	800,367.93	-	800,367.93	6.49	100.00
合计	15,797,954.59	3,464,837.28	11,532,749.38	100.00	78.07

(续表)

业务性质	2014 年				
	收入	成本	毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
主营业务	31,401,863.73	7,707,811.83	23,694,051.90	99.18	75.45
其他业务	196,226.42	-	196,226.42	0.82	100.00
合计	31,598,090.15	7,707,811.83	23,890,278.32	100.00	75.61

(续表)

业务性质	2013 年				
	收入	成本	毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
主营业务	34,641,927.78	10,291,959.64	24,349,968.14	100.00	70.29

其他业务	-	-	-	-	-
合计	34,641,927.78	10,291,959.64	24,349,968.14	100.00	70.29

报告期内，公司的整体毛利率逐年上升，主要因主营业务收入中毛利较高的技术开发服务收入的占比上升以及毛利较高的课程占比上升。有关技术开发服务收入占总收入的比重参见上述“3、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况”之“（2）按产品或服务类别分类”。有关分服务类别的毛利率进行分析的详细情况参见下文“（2）按产品分类毛利率的变动趋势”。

报告期内，2015年1-6月及2014年取得的其他服务收入无成本匹配的主要原因是该收入为广州壹捌伍零秀场出租产生的收入，该收入对应的主要成本为房租摊销、装修摊销以及水电费等，已纳入主营业务成本进行核算，因该秀场同时用于办公、开课场地、闲置时出租作为品牌展示的场地等无法准确划分出租收入对应的成本，同时出租取得的收入金额较小，对经营成果影响不大，根据重要性原则，企业未进行单独核算该收入对应的成本。

（2）按产品分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务性质	2015年1-6月				
	收入	成本	毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
培训收入	13,497,586.66	2,925,473.37	10,572,113.29	85.72	78.33
技术开发收入	1,500,000.00	539,363.91	960,636.09	7.79	64.04
其他业务收入	800,367.93	-	800,367.93	6.49	100.00
合计	15,797,954.59	3,464,837.28	12,333,117.31	100.00	78.07

（续表）

业务性质	2014年				
	收入	成本	毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
培训收入	16,043,689.20	6,243,577.38	9,800,111.82	41.02	61.08
技术开发收入	15,358,174.54	1,464,234.45	13,893,940.09	58.16	90.47
其他业务收入	196,226.42	-	196,226.42	0.82	100.00
合计	31,598,090.15	7,707,811.83	23,890,278.32	100.00	75.61

(续表)

业务性质	2013 年				
	收入	成本	毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
培训收入	28,406,078.72	9,602,532.01	18,803,546.71	77.22	66.20
技术开发收入	6,235,849.06	689,427.63	5,546,421.43	22.78	88.94
其他业务收入	-	-	-	-	-
合计	34,641,927.78	10,291,959.64	24,349,968.14	100.00	70.29

报告期内，公司培训业务的毛利率整体呈上升趋势，由 2013 年的 66.20% 上升到 2015 年 1-6 月的 78.33%，主要因公司在不断调整课程的结构，逐渐将精力集中在非常受欢迎的、毛利较高的内训、精细化管理等课程方面、削减在市场上表现不佳的课程，缩减了开课成本，进一步提高了培训业务的毛利率。

报告期内，技术开发项目的毛利率有所波动，2014 年与 2013 年相当，但 2015 年 1-6 月的毛利率大幅下降，主要因公司 2015 年 1-6 月的技术开发收入来自与上海恒轩实业有限公司签订的技术开发合同，金额 150.00 万元，价格低于同等技术开发合同，主要因公司首次与其合作，以较优惠的价格为其提供服务，为将来更广泛的合作打下基础。

(3) 按地区分布毛利率的变动趋势

根据公司的业务特点，不适用按照地区对毛利进行分析。详情参见上文“(3) 按地区分布情况”之“3、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况”。

6、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年		2013 年
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	4,568,442.14	5,743,679.67	-54.31	12,571,157.59
管理费用 (含研发)	5,140,838.72	11,800,844.51	39.47	8,461,359.23
其中：研发费用	-	2,381,383.51	1,662.91	135,082.70
财务费用	13,005.94	3,852.94	2,106.47	174.62
期间费用合计	9,722,286.80	17,548,377.12	-16.57	21,032,691.44

销售费用占营业收入比重 (%)	28.92	18.18		36.29
管理费用占营业收入比重 (%)	32.54	37.35		24.42
研发费用占营业收入比重 (%)	0.00	7.54		0.39
财务费用占营业收入比重 (%)	0.08	0.01		0.00
三项期间费用占比合计	61.54	55.54		60.71

报告期内，公司期间费用占营业收入的比重有所波动，2013年期间费用占总收入的比重较高的原因是2013年公司举办“时尚秀暨服装经销商新赢利模式大型论坛”活动以扩大公司在行业中的影响力，向活动承办单位支付会议服务费250.00万元导致2013年销售费用较高。

(1) 销售费用明细

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
职工薪酬	1,740,742.51	1,411,765.00	5,341,163.39
交通差旅费	264,179.40	306,941.21	611,488.67
制作费	19,569.30	94,512.17	224,020.73
培训费	-	-	210,547.99
咨询费	16,664.00	128,716.67	90,545.00
会议费	51,779.17	22,526.00	2,652,261.50
房租物业费	877,000.90	1,900,567.26	1,893,660.09
办公费	36,881.80	42,668.01	269,911.49
通讯费	23,139.32	151,740.85	229,612.78
维修费	5,478.80	15,998.03	12,069.00
运费	217,787.81	293,754.45	327,652.18
装修费	-	45,703.30	535,638.80
折旧摊销费	237,364.83	1,320,091.72	149,349.38
代理费	1,077,854.30	-	-
其他	-	8,695.00	23,236.59
合计	4,568,442.14	5,743,679.67	12,571,157.59

报告期内，销售费用的占比整体有所下降，由2013年的36.29%下降到2014

年的 18.18%，2015 年 1-6 月又有所上升，占比达 28.92%，2014 年大幅下降的主要原因公司 2014 年组织架构调整减少销售人员包括各落地服务中心人员和公司本部销售人员，导致销售费用中职工薪酬大幅下降约 74% 即 392.94 万元，其他差旅费、制作费、办公费、会议费相应减少所致；2015 年 1-6 月与 2014 年相比有小幅上升，主要因职工薪酬增长和新增的销售佣金（代理费）所致。2014 年组织架构调整后，2015 年开始公司根据业务发展需要适当增加了销售人员，并与上海步道开展合作。2015 年 1-6 月新增的销售佣金为与上海步道企业管理工作室签订的代理协议所支付的佣金 1,077,854.30 元，佣金的具体计算标准如下：

销售（执行）金额	代理费支付比例
1-600 万	20%
601-1000 万	40%
1000 万以上	50%

（2）管理费用明细

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
职工薪酬	1,891,261.19	4,283,280.21	3,680,685.37
交通差旅费	242,729.39	485,840.41	262,615.08
制作费	16,309.09	199,520.44	1,011,029.34
会议费	9,255.20	335,446.00	465,953.76
研发费用	-	2,381,383.51	135,082.79
房租物业费	780,645.64	702,436.26	188,827.84
办公费	184,149.96	496,002.50	573,456.35
培训费	16,400.00	19,800.00	294,826.65
通讯费	289,527.27	482,430.03	44,573.98
维修费	25,995.15	95,865.54	34,982.18
咨询服务费	220,605.36	1,010,512.82	436,576.76
折旧费	297,928.80	566,840.69	238,043.60
摊销	1,120,924.38	595,245.89	225,403.46
税金	12,499.99	106,182.91	39,535.00
业务招待费	21,892.30	25,631.80	61,601.80
其他	10,715.00	14,425.50	768,165.27

合计	5,140,838.72	11,800,844.51	8,461,359.23
----	--------------	---------------	--------------

报告期内，管理费用占营业收入的比重大幅上升，2014 年管理费用增长较大的项目为研发费用、房租物业费、咨询服务费及折旧摊销费等。研发费用增加主要是因为 2013 年公司开始立项开发的第二代网络商学院——“网络商学院 V2.0”开发未达预期导致本年研发支出费用化 2,310,544.01 元。2014 年房租物业费及折旧摊销上涨主要系租赁的广州壹捌伍零秀场于 2013 年 12 月完成装修达到预定可使用状况后开始摊销。2014 年咨询服务费增加较多，主要由财务咨询费 141,509.43 元、课程设计咨询费 582,710.00 元、人力资源咨询服务费 98,754.76 元及其他费用组成，当年课程设计咨询费用增加较多，主要因当年新增课程和技术开发服务中包含的课程较多，在该等课程设计过程中及设计后聘请签约讲师或外部知名专家对设计的课程进行建议、评价，为此支付报酬。

(3) 财务费用明细

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
利息支出	-	-	-
减：利息收入	28,244.24	3,057.14	7,610.15
汇兑损益	-	-	-
其他	41,250.18	6,910.08	7,784.77
合计	13,005.94	3,852.94	174.62

7、重大投资收益

报告期内，除公司于 2015 年 4 月开始购买的理财产品，截止 2015 年 6 月 30 日取得 15,105.20 元收益外，未取得其他重大投资收益。有关理财产品详细情况参见下文“（二）报告期内主要资产情况”之“8、其他流动资产”。

8、非经常性损益情况

单位：元

类别	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
非流动资产处置损益	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-
投资收益	15,105.20	-	-
政府项目拨款	-	-	-

违约金收入	-	-	-
捐款支出	-	-	-
罚款支出	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,340.47	-	5,106.13
非经营性损益对利润总额的影响的合计	16,445.67	-	5,106.13
减：所得税影响数	2,055.71	-	-
非经常性损益影响数	14,389.96	-	5,106.13
扣除非经常性损益后的净利润	2,159,176.20	4,970,929.59	4,350,082.86
非经常性损益占净利润比例	0.67%	0.00%	0.12%

报告期内，2015 年 1-6 月产生的投资收益系公司购买的理财产品产生的收益，该理财产品目前已终止。其他营业外收支系代扣个税的手续费返还及固定资产处置损失，金额较小，不会对公司的经营成果造成重大影响。

9、公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 主要税（费）种及法定税（费）率

税种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	应纳税增值额	17%、6%、0%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	5%
教育费附加	实际流转税税额	3%
地方教育费附加	实际流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(2) 税收优惠

①企业所得税减免

公司于 2013 年 12 月 13 日取得北京市经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书，证书编号为“京 R-2013-1375”。根据《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》财税【2012】27 号文件第三条规定：“对我国境内新办的符合条件的软件企业，经认定后，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。”公司 2012 年度、2013 年度免税，2014 年度至 2016 年度按照 25% 的税率减半计提并缴纳企业所得税。

②增值税减免及退税

依据《财政部国家税务总局关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2012〕71号）（已于2013年8月1日起废止）规定、《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37号）（已于2014年1月1日起废止）规定，《财政部国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税[2013]106号）规定，公司报告期内提供技术转让、技术开发业务取得的收入免征增值税。

（3）税收优惠政策对公司净利润的影响

单位：元

期间	优惠税率影响金额	研发费用加计扣除影响金额	合计
2015年1-6月	291,050.89	-	291,050.89
2014年	193,981.48	-	193,981.48
2013年	1,953,863.57	-	1,953,863.57

（二）报告期内主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	41,147.15	19,495.47	21,000.89
银行存款	33,420,149.81	1,527,252.12	4,148,910.74
合计	33,461,296.96	1,546,747.59	4,169,911.63

报告期内，2015年6月30日公司的货币资金余额大幅度的增加，主要为公司收到搜于特的入资资金25,000,000.00元所致。

2、应收账款

（1）报告期内公司的应收账款如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	坏账准备	净值
2015年6月30日	1年以内	2,049,568.90	20,495.69	2,029,073.21
2014年12月31日	1年以内	1,113,652.67	11,136.53	1,102,516.14
2013年12月31日	1年以内	2,036,066.53	20,360.67	2,015,705.86

(2) 应收账款变动分析:

因公司属于教育培训行业，按照惯例以预付款为主要结算形式，故公司的应收账款余额占整体资产的比重较小。2015年6月30日应收账款余额主要由应收上海步道代收的培训费组成。

(3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表:

单位: 元

时间	债务人	金额	账龄	占比 (%)	与公司关系	款项性质
2015年 6月 30日	上海步道企业管理工作室	1,881,126.91	1年以内	91.78	非关联方	培训费
	闫聪	71,880.00	1年以内	3.51	非关联方	培训费
	范建芳	19,866.67	1年以内	0.97	非关联方	培训费
	哈尔滨市透笼轻工批发市场眠爽家居服饰店	19,800.00	1年以内	0.97	非关联方	培训费
	厦门红红馆服饰有限公司	13,600.00	1年以内	0.66	非关联方	培训费
	合计	2,006,273.58		97.89		
2014年 12月 31日	沈阳缤缤晨服饰有限公司	503,652.67	1年以内	45.23	非关联方	培训费
	梦林佳居(北京)商贸有限公司	200,000.00	1年以内	19.76	非关联方	培训费
	秦皇岛希伯来经贸有限公司	200,000.00	1年以内	19.76	非关联方	培训费
	沈阳市古韵商贸有限公司	110,000.00	1年以内	9.88	非关联方	培训费
	九牧王股份有限公司	100,000.00	1年以内	8.98	非关联方	培训费
	合计	1,113,652.67		100.00		
2013年 12月 31日	杭州梵茜服饰有限公司	626,440.00	1年以内	30.77	非关联方	培训费
	重庆多隆企业管理咨询咨询有限公司	450,000.00	1年以内	22.10	非关联方	培训费
	欧宝远东服饰(深圳)有限公司	287,600.00	1年以内	14.13	非关联方	培训费
	北京黛英服饰服饰有限公司	72,400.00	1年以内	3.56	非关联方	培训费

时间	债务人	金额	账龄	占比 (%)	与公司关系	款项性质
	乔丹体育股份有限公司	62,250.00	1年以内	3.06	非关联方	培训费
	合计	1,498,690.00		73.62		

(4) 报告期内，公司应收账款长期未收回款项

报告期内，公司不存在长期无法收回的应收账款。

(5) 报告期内或期后有大量冲减的应收款项

报告期内或期后，公司不存在大量冲减的应收账款。

(6) 应收账款坏账政策分析

公司的应收账款坏账政策详见本节之“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“(一) 主要会计政策、会计估计”。

相关可比公司采用的以账龄组合为基础的坏账准备政策如下：

账龄	本公司	和君商学 (831930.OC)	华图教育 (830858.OC)	行动教育 (831891.OC)
1年以内	1%	5%	5%	5%
1—2年	10%	10%	10%	20%
2—3年	30%	20%	30%	50%
3—4年	100%	30%	50%	100%
4—5年	100%	50%	80%	100%
5年以上	100%	100%	100%	100%

公司采用的坏账政策与上表同行业挂牌公司相比，公司采用的坏账计提政策更为谨慎。因公司的主要客户为服饰行业实力较强、信誉较好的企业，一般产生坏账的风险较小，若超过3年无法收回，则以后收回的可能较小。根据公司的历史经验，公司采用的坏账计提政策是恰当的、谨慎的。

3、其他应收款

(1) 报告期内公司其他应收款账龄分析如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
----	----	----	--------	------	----

2015年6月30日	1年以内	670,684.24	100.00	-	670,684.24
	1至2年	-	-	-	-
	2年以上	-	-	-	-
	合计	670,684.24	100.00	-	670,684.24
2014年12月31日	1年以内	5,589,347.04	80.64	17,207.74	5,572,139.30
	1至2年	1,341,707.49	19.36	100,000.00	1,241,707.49
	2年以上	-	-	-	-
	合计	6,931,054.53	100.00	117,207.74	6,813,846.79
2013年12月31日	1年以内	12,899,696.85	98.96	33,685.88	12,866,010.97
	1至2年	134,912.00	1.04	9,845.00	125,067.00
	2年以上	-	-	-	-
	合计	13,034,608.85	100.00	43,530.88	12,991,077.97

报告期内，2013年末公司其他应收款项余额较大，主要由与上海复金投资管理中心、上海中研盛世教育科技发展有限公司及广州市华盾建筑装饰工程有限公司之间的其他资金往来组成，约9,950,774.00元，占其他应收款余额的76.34%；2014年末余额有所下降，主要由与上海君联网络科技有限公司、李艳霞和广州市华盾建筑装饰工程有限公司的其他往来组合，约5,740,774.00元，占其他应收款余额的82.83%；2015年6月30日其他应收款余额由备用金和押金组成。

(2) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比 (%)	与公司关系	款项性质
2015年6月30日	陈伟群	95,971.98	1年以内	14.31	非关联方	备用金
	王宇	79,272.36	1年以内	11.82	非关联方	备用金
	孙雅娴	75,572.00	1年以内	11.27	关联方	备用金
	刘佑欣	56,490.63	1年以内	8.42	关联方	备用金
	上海华程西南旅行社有限公司	50,000.00	1年以内	7.46	非关联方	押金
	合计	357,306.97		53.27		
2014年12月31日	上海君联网络科技有限公司	3,520,000.00	1年以内	50.79	关联方	往来款
	李艳霞	1,220,774.00	1年以内	17.61	非关联方	往来款
	广州市华盾建筑装饰工程有限公司	1,000,000.00	1-2年	14.43	非关联方	往来款

	广州市冶建贸易有限公司	500,000.00	1年以内	7.21	非关联方	往来款
	陈伟群	155,370.98	1年以内	2.24	非关联方	备用金
	合计	6,396,144.98		92.28		
2013年 12月 31日	上海复金投资管理中心	6,800,000.00	1年以内	52.17	关联方	往来款
	上海中研盛世教育科技有限公司	2,150,774.00	1年以内	16.50	关联方	往来款
	广州市华盾建筑装饰工程有限公司	1,000,000.00	1年以内	7.67	非关联方	往来款
	吴丽颖	414,548.89	1年以内	3.18	非关联方	备用金
	徐青龙	246,787.01	1年以内	1.89	非关联方	备用金
	合计	10,612,109.90		81.41		

报告期内，公司其他应收款各期末有关关联方款项的详细情况参见本节之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

4、预付款项

(1) 报告期内公司预付款项如下表：

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	200,000.00	100.00	-	-	362,000.00	78.23
1-2年(含2年)	-	-	-	-	100,750.00	21.77
合计	200,000.00	100.00	-	-	462,750.00	100.00

报告期内，公司的预付款项全部在2年以内，超过78.23%的在一年以内，主要为培训场地预付金、设备款等。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表：

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比(%)	与公司关系	款项性质
2015年 6月30日	济南泉盈大酒店	200,000.00	1年以内	100.00	非关联方	预付场地费
2014年 12月31日	-	-	-	-	-	-

2013年 12月31日	云南智道科技有限公司	362,000.00	1年以内	78.23	非关联方	预付课酬
	北京国信比林通信技术有限公司	82,000.00	1-2年	17.72	非关联方	宽带费
	金领天下伯乐咨询(北京)有限公司	18,750.00	1-2年	4.05	非关联方	招聘服务费
	合计	462,750.00		100.00		

5、存货

(1) 公司存货的内部控制和管理制度

公司已建立了合理的存货内控管理制度并得到有效执行，存货核算的时点、确认、计量和结转符合适用的相关会计准则的规定。

(2) 存货构成分析

单位：元

类别	2015年6月30日		
	金额	跌价准备	账面净额
库存商品	17,461.07	-	17,461.07
项目成本	-	-	-
合计	17,461.07	-	17,461.07

(续表)

类别	2014年12月31日		
	金额	跌价准备	账面净额
库存商品	-	-	-
项目成本	-	-	-
合计	-	-	-

(续表)

类别	2013年12月31日		
	金额	跌价准备	账面净额
库存商品	1,018,700.47		1,018,700.47
项目成本	1,035,324.42		1,035,324.42

合计	2,054,024.89		2,054,024.89
----	--------------	--	--------------

报告期内，公司存货主要为培训资料，随课程领用结转至相应的课程项目成本核算。存货流动性良好，尚未出现减值迹象，未计提跌价准备。

(3) 存货余额变动分析

报告期内，2013年存货余额较大，存货主要包括为培训业务印制的讲义资料及征订的作为培训资料附送的杂志。从2014年开始，公司不再统一印刷培训讲义资料，由客户培训前自行打印。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
理财产品	4,300,000.00	-	-
未认证进项税	-	-	7,119.66
预缴所得税	-	-	383,048.49
合计	4,300,000.00	-	390,168.15

报告期内，2015年6月30日的其他流动资产由理财产品组成，该理财产品理财产品系公司购买的民生银行发行的非凡资产管理“天溢金”对公理财产品，产品类型为非保本浮动收益型，产品预期收益率3.9%。该理财产品的购买与赎回详情如下：

业务类型	日期	发生金额（元）	余额（元）
购买	2015年4月14日	3,000,000.00	3,000,000.00
赎回	2015年4月14日	-230,000.00	2,770,000.00
购买	2015年4月17日	550,000.00	3,320,000.00
赎回	2015年4月17日	-20,000.00	3,300,000.00
购买	2015年4月29日	1,000,000.00	4,300,000.00
赎回	2015年8月31日	4,300,000.00	-

公司于2015年8月31日赎回所有金额后，未继续认购该类理财产品。

7、固定资产

(1) 截至2015年6月30日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年6月30日
一、账面原值	2,235,386.24	7,769.09	-	2,243,155.33
电子设备	1,606,081.85	3,499.00		1,609,580.85
办公家具	629,304.39	4,270.09		633,574.48
二、累计折旧合计	843,901.01	311,735.47	-	1,155,636.48
电子设备	721,399.68	253,424.07		974,823.75
办公家具	122,501.33	58,311.40		180,812.73
三、账面净值	1,391,485.23	-303,966.38	-	1,087,518.85
电子设备	884,682.17	-249,925.07	-	634,757.10
办公家具	506,803.06	-54,041.31	-	452,761.75

(2) 截至2014年12月31日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

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、账面原值	1,722,653.10	512,733.14	-	2,235,386.24
电子设备	1,212,008.88	394,072.97		1,606,081.85
办公家具	510,644.22	118,660.17		629,304.39
二、累计折旧合计	256,350.34	587,550.67	-	843,901.01
电子设备	242,268.78	479,130.90		721,399.68
办公家具	14,081.56	108,419.77		122,501.33
三、账面净值	1,466,302.76	-74,817.53	-	1,391,485.23
电子设备	969,740.10	-85,057.93	-	884,682.17
办公家具	496,562.66	10,240.40	-	506,803.06

(3) 截至2013年12月31日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、账面原值	163,736.16	1,558,916.94	-	1,722,653.10
电子设备	163,736.16	1,048,272.72		1,212,008.88
办公家具	-	510,644.22		510,644.22
二、累计折旧合计	18,306.74	238,043.60	-	256,350.34

电子设备	18,306.74	223,962.04		242,268.78
办公家具	-	14,081.56		14,081.56
三、账面净值	145,429.42	1,320,873.34	-	1,466,302.76
电子设备	145,429.42	824,310.68	-	969,740.10
办公家具	-	496,562.66	-	496,562.66

公司作为典型的服务类企业，固定资产主要由电子设备和办公家具组成，固定资产规模较小。

8、无形资产

(1) 截至 2015 年 6 月 30 日公司无形资产及摊销情况如下表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 6 月 30 日
一、账面原值合计	2,254,034.52	-	-	2,254,034.52
软件	2,254,034.52	-	-	2,254,034.52
二、累计摊销额合计	676,210.49	225,403.46	-	901,613.95
软件	676,210.49	225,403.46	-	901,613.95
三、账面净值合计	1,577,824.03	-225,403.46	-	1,352,420.57
软件	1,577,824.03	-225,403.46	-	1,352,420.57

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日公司无形资产及摊销情况如下表：

单位：元

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、账面原值合计	2,254,034.52	-	-	2,254,034.52
软件	2,254,034.52	-	-	2,254,034.52
二、累计摊销额合计	225,403.46	450,807.03	-	676,210.49
软件	225,403.46	450,807.03	-	676,210.49
三、账面净值合计	2,028,631.06	-450,807.03	-	1,577,824.03
软件	2,028,631.06	-450,807.03	-	1,577,824.03

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日公司无形资产及摊销情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
----	----------------	-------	-------	------------------

一、账面原值合计	-	2,254,034.52	-	2,254,034.52
软件	-	2,254,034.52		2,254,034.52
二、累计摊销额合计	-	225,403.46	-	225,403.46
软件		225,403.46		225,403.46
三、账面净值合计	-	2,028,631.06	-	2,028,631.06
软件	-	2,028,631.06	-	2,028,631.06

(4) 2015年6月30日公司无形资产情况如下表:

无形资产名称	取得日期	初始金额(元)	摊销期限(月)	摊销期限确定依据	摊销方法	剩余摊销期限(月)
网络商学院 V1.0	2013年7月	2,044,632.81	60	预计受益年限	直线法	48
OA 软件	2013年7月	209,401.71	60	预计受益年限	直线法	48
合计		2,254,034.52				

公司的无形资产——网络商学院 V1.0 属公司自行开发。公司按照《企业会计准则第 6 号无形资产》及相关规定解释制定了研发支出核算政策, 详见本节“四、报告期内主要会计政策、会计估计”之“7、无形资产”, 公司严格按照该政策对内部研究开发费用进行确认和计量。

9、长期待摊费用

(1) 报告期内, 公司长期待摊费用摊销详情如下:

单位: 元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015年6月30日
租入 1850 秀场改良支出	6,371,407.82	-	223,558.16	-	6,147,849.66
办公室装修费	895,520.92	-	86,663.32	808,857.60	-
合计	7,266,928.74	-	310,221.48	808,857.60	6,147,849.66

(续表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2014年12月31日
租入 1850 秀场改良支出	6,818,524.16	-	447,116.34	-	6,371,407.82
办公室装修费	852,265.38	1,039,959.78	645,246.24	351,458.00	895,520.92

合计	7,670,789.54	1,039,959.78	1,092,362.58	351,458.00	7,266,928.74
----	--------------	--------------	--------------	------------	--------------

(续表)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期摊销	其他减少	2013年12月31日
租入 1850 秀场改良支出	-	6,818,524.16	-	-	6,818,524.16
办公室装修费	-	1,001,614.76	149,349.38	-	852,265.38
合计	-	7,820,138.92	149,349.38		7,670,789.54

(2) 2015 年 6 月 30 日公司长期待摊明细如下:

项目	原始发生金额(元)	开始摊销时间	摊销方法	剩余摊销期限(月)
租入 1850 秀场改良支出	6,818,524.16	2014 年 1 月	直线法	165
办公室装修费	1,039,959.78	2014 年 8 月	直线法	0
合计	7,858,483.94			

办公室装修中其他减少为终止租赁相关办公室后将其剩余未摊销装修费一次性费用化。2015 年 1-6 月大额的其他减少为公司与 2015 年 3 月解除了总部基地汉威广场写字楼办公室的租赁合同,与该办公室相关的未摊销装修费用一次性计入损益。

10、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

公司按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定,制定了包括应收款项、可供出售金融资产、存货、固定资产、无形资产等资产减值准备计提的会计政策,详见本节之“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“(一)主要会计政策、会计估计”。

(2) 主要资产减值准备的计提情况

单位:元

项目	期间	期初余额	本期计提	本期转回/转销	期末余额
坏账准备	2015 年 1-6 月	128,344.27	9,359.16	-117,207.74	20,495.69
	2014 年	63,891.55	73,676.86	-9,224.14	128,344.27
	2013 年	52,029.09	39,368.79	-27,506.33	63,891.55

(三) 报告期重大债项情况

1、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	1,416,637.63	100.00	4,649,844.06	100.00	4,507,025.46	96.62
1-2年(含2年)	-	-	-	-	-	-
2-3年(含3年)	-	-	-	-	157,523.00	3.38
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	1,416,637.63	100.00	4,649,844.06	100.00	4,664,548.46	100.00

报告期内，公司的应付款项主要由课酬、装修费等组成。截止报告期末，账龄均在一年以内。

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
2015年 6月30日	上海翻禾商务咨询工作室	722,408.67	50.99	1年以内	非关联方 ^注	课酬
	天寰建筑装饰工程(上海)有限公司	394,001.96	27.81	1年以内	非关联方	装修费
	上海喜业网络科技有限公司	78,000.00	5.51	1年以内	非关联方	课酬
	空管科技交流中心	60,280.00	4.26	1年以内	非关联方	会场费
	武汉启恒智文化传播有限公司	60,000.00	4.24	1年以内	非关联方 ^注	课酬
	合计	1,314,690.63	92.80			
2014年 12月31日	天寰建筑装饰工程(上海)有限公司	3,568,607.46	76.75	1年以内	非关联方	装修费
	云南智道科技有限公司	356,787.49	7.67	1年以内	非关联方	课酬

	北京嘉娱盛世文化发展有限公司	286,297.09	6.16	1年以内	非关联方	租赁服务费
	佛山市顺德区欧亚美装饰设计工程有限公司	234,170.00	5.04	1年以内	非关联方	装修费
	天津德世嘉阳商贸有限公司	169,982.02	3.66	1年以内	非关联方	咨询费
	合计	4,615,844.06	99.27			
2013年 12月31日	天寰建筑装饰工程（上海）有限公司	3,568,607.46	76.50	1年以内	非关联方	装修费
	佛山市顺德区欧亚美装饰设计工程有限公司	334,170.00	7.16	1年以内	非关联方	装修费
	广州市三励广电科仪有限公司	300,000.00	6.43	1年以内	非关联方	装修费
	广州市荔湾区诚达电器维修部	175,248.00	3.76	1年以内	非关联方	装修费
	北京博海升彩色印刷公司	157,523.00	3.38	2-3年	非关联方	印刷费
	合计	4,535,548.46	97.23			

注：报告期内为非关联方，但因有限公司整体变更为股份公司后新增董事金宏渊及王奕程为该等公司的主要讲师，详情参见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

2、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,059,877.78	100.00	507,881.48	100.00	4,126,528.79	94.06
1-2年	-	-	-	-	260,624.63	5.94
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	2,059,877.78	100.00	507,881.48	100.00	4,387,153.42	100.00

2013年末其他应付款余额金额较大，主要由与上海博勤会展服务中心因举办

“时尚秀暨服装经销商新赢利模式大型论坛”活动产生的应付服务费2,500,000.00元和关联方其他往来1,237,700.00元组成。2015年6月30日余额主要由应付上海步道招生代理费1,237,700.00元及应付房租约367,370.61元组成。

(2) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
2015年 6月30日	上海步道企业管理工作室	1,077,854.30	52.33	1年以内	非关联方	佣金
	北京盛世悦翔投资管理有限公司	235,320.61	11.42	1年以内	非关联方	房租
	广州壹捌伍零创意产业投资有限公司	132,050.00	6.41	1年以内	非关联方	房租
	吴丽颖	285,659.83	13.87	1年以内	非关联方	报销款
	鲁雪娟	103,882.28	5.04	1年以内	非关联方	报销款
	合计	1,834,767.02	89.07			
2014年 12月31日	陈惠枝	155,446.28	30.61	1年以内	非关联方	报销款
	鲁雪娟	87,882.28	17.30	1年以内	非关联方	报销款
	吴丽颖	82,937.19	16.33	1年以内	非关联方	报销款
	北京金友翔快递有限公司	66,517.49	13.10	1年以内	非关联方	快递费
	北京身边惠商务服务有限公司	51,986.00	10.24	1年以内	非关联方	机票款
	合计	444,769.24	87.57			
2013年 12月31日	上海博勤会展服务中心	2,500,000.00	56.98	1年以内	非关联方	会议费
	戴虹	1,237,700.00	28.21	1年以内	关联方	往来款
	吴大局	118,200.00	2.69	1-2年	非关联方	往来单位
	上海浩睿文化传播有限公司	105,370.00	2.40	1-2年	非关联方	往来单位
	前锦网络信息技术(上海)有限公司	98,577.37	2.25	1年以内	非关联方	报销款
	合计	4,059,847.37	92.54			

公司其他应付款期末余额中有关应收关联方款项见详见下文“第四节公司财

务”之“六、关联方、关联方关系及关联交易”。

3、预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	5,466,714.40	97.98	1,505,180.18	100.00	17,120,303.09	100.00
1-2年(含2年)	112,900.00	2.02	-	-	-	-
2-3年(含3年)	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	5,579,614.40	100.00	1,505,180.18	100.00	17,120,303.09	100.00

报告期内，公司的预收账款金额97.98%以上在一年以内。2013年末预收款项金额较大，主要因2013年公司与柯林（福建）服饰有限公司、利郎（中国）有限公司、福建七匹狼实业股份有限公司等签订了网络学习系统开发合同，预收开发费用约12,463,223.59元。2015年6月30日余额主要由预收的线下课程培训费组成。

(2) 报告期内公司预收账款前五名债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
2015年 6月30日	重庆市服饰商会	970,300.00	17.39	1年以内	非关联方	预收培训费
	博士眼镜连锁股份有限公司	200,000.00	3.58	1年以内	非关联方	预收培训费
	威海邵氏服饰有限公司	200,000.00	3.58	1年以内	非关联方	预收培训费
	深圳市多多服装有限公司	102,495.40	1.84	1年以内	非关联方	预收培训费
	北京青青淑女天地服饰有限公司	101,425.00	1.82	1年以内	非关联方	预收培训费
	合计	1,574,220.40	28.21			
2014年 12月31日	宁波杉杉股份有限公司	625,723.58	41.57	1年以内	非关联方	预收培训费
	成都千禧宝贝公司	100,000.00	6.64	1年以内	非关联方	预收培训费

	浙江娅茜品牌管理有限公司	63,301.89	4.21	1年以内	非关联方	预收培训费
	浙江隆仕升服饰有限公司	56,603.77	3.76	1年以内	非关联方	预收培训费
	本溪华龙购物有限公司	50,314.47	3.34	1年以内	非关联方	预收培训费
	合计	895,943.71	59.52			
2013年 12月31日	柯林（福建）服饰有限公司	6,000,000.00	35.05	1年以内	非关联方	技术开发费
	利郎（中国）有限公司	3,773,584.91	22.04	1年以内	非关联方	技术开发费
	福建七匹狼实业股份有限公司	2,689,638.68	15.71	1年以内	非关联方	技术开发费
	广州市亨泰服饰有限公司	371,000.00	2.17	1年以内	非关联方	预收培训费
	贵阳西南国际商贸城有限公司	300,000.00	1.75	1年以内	非关联方	预收培训费
	合计	13,134,223.59	76.72			

4、应交税费

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	119,789.54	273,174.88	207,164.32
企业所得税	158,155.57	42,102.85	-
个人所得税	73,039.59	34,614.84	35,404.13
城市维护建设税	6,555.45	14,411.24	13,206.05
教育费附加	3,933.28	8,646.75	7,923.63
地方教育税附加	2,622.18	5,764.50	5,282.42
合计	364,095.61	378,715.06	268,980.55

5、应付职工薪酬

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期薪酬			
-工资、奖金、津贴和补贴	1,061,823.28	692,378.75	749,051.33

-社会保险费	-	-	-
-住房公积金	-	-	-
-其他	-	-	-
离职后福利-设定提存计划	-	-	-
辞退福利	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-
合计	1,061,823.28	692,378.75	749,051.33

(四) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收股本（资本）	2,535,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	24,718,500.00	-	-
盈余公积	1,058,926.84	1,058,926.84	561,833.88
未分配利润	11,703,907.68	9,530,341.52	5,056,504.89
合计	40,016,334.52	12,589,268.36	7,618,338.77

报告期内，2015年所有者权益增幅较大，主要因聚合同创和搜于特投资入股收到其投资资金所致。

2015年5月17日，公司股东会通过新增注册资本人民币28.15万元的决议，新增的注册资本由东莞市搜于特服装股份有限公司于2015年5月19日以2,500万元认缴，出资方式为货币，其中28.15万元为实收资本，占注册资本比例11.10%，余额2,471.85万元作为资本溢价计入资本公积。

七、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，公司的关联方如下：

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- (1) 直接或间接持有公司5%以上股份的自然人；

(2) 公司董事、监事及高级管理人员；

(3) “2、关联法人”第(1)项所列法人的董事、监事及高级管理人员；

(4) 本条第(1)、(2)项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、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。

2、关联法人

公司的关联法人包括：

(1) 直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；

(2) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司以外的法人或其他组织；

(3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司以外的法人或其他组织；

(4) 持有本公司公司5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；

(5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，公司报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 存在控制关系的关联方

公司的实际控制人为祝文欣、戴虹夫妇，详情如下：

关联方名称/ 姓名	与本公司关系	持股比例	备注
祝文欣	共同控制人、董事长兼总经理	42%	-
戴虹	共同控制人、祝文欣之配偶、董事	28%	-

(2) 不存在控制关系的关联方

关联关系类型	关联方名称(姓名)	与本公司关系
公司董事、监事及高级管理人员	廖岗岩	公司董事
	王奕程	公司董事
	金宏渊	公司董事

	黄继锋	公司监事会主席
	申建为	公司监事
	刘佑欣	公司职工监事
	姜晓旭	公司财务总监、董事会秘书
	高红梅	公司营销总监
	孙雅娴	公司产品总监
持有本公司 5% 以上股份的法人或其他组织	东莞市搜于特服装股份有限公司	持有公司 20% 的股权
	北京聚合同创投资管理中心（有限合伙）	持有公司 10% 的股权、公司实际控制人担任合伙人
实际控制人控制的除本公司以外的法人或其他组织	中商时尚联盟投资有限公司	祝文欣任该公司董事长、浩瀚投资持有该企业 27.27% 股权
	上海盛道电子商务服务有限公司	祝文欣持有该公司 44% 的股权并担任监事
	中研国际时尚品牌管理咨询顾问有限公司	该公司股东为祝文欣与戴虹夫妇两人
	上海君联网络科技有限公司	实际控制人曾控制的公司
公司关键管理人员或其关系密切家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的法人或其他组织	上海盛禾聚合股权投资基金管理有限公司	公司董事戴虹担任该公司法定代表人
	上海复金投资管理中心（有限合伙）	戴虹之兄戴刚为企业实际控制人
	上海浩瀚投资管理中心（有限合伙）	戴虹之兄戴刚为企业实际控制人
	广州伊烁服饰有限公司	公司董事廖岗岩任该企业董事长、搜于特持有该公司 100% 的股权
其他	左岸服饰有限公司	实际控制人祝文欣担任独立董事的法人
	米格国际控股有限公司	实际控制人祝文欣担任独立董事的法人
	上海翻禾商务咨询工作室	董事金宏渊为该公司的主要讲师
	武汉启恒智文化传播有限公司	董事王奕程为该公司的主要讲师

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方之间存在后续性质的经常性关联交易。因有限公司整体变更为股份公司后，选举金宏院、王奕程为公司董事，其为公司的重要外聘

讲师同时为其所在公司的主要讲师，因此将公司与其所在公司的交易认定为关联交易，交易明细如下：

单位：元

公司	交易内容	2015年1-6月	2014年	2013年
上海翻禾商务咨询工作室	课程采购	722,408.67	-	-
武汉启恒智文化传播有限公司	课程采购	165,000.00	-	-

公司向上述两家公司的采购价格与向其他公司采购价格执行同一标准。

报告期内，各期末因与上述关联方发生交易产生的往来余额如下：

单位：元

公司	科目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
上海翻禾商务咨询工作室	应付账款	722,408.67	-	-
武汉启恒智文化传播有限公司	应付账款	60,000.00	-	-

2、偶发性关联交易

(1) 公司与关联方之间的偶发性资金往来，详情如下：

单位：元

项目名称	关联方	2014年12月31日	
		账面余额	坏账准备
其他应收款	上海君联网络科技有限公司	3,520,000.00	-

(续表)

项目名称	关联方	2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备
其他应收款	上海复金投资管理中心	6,800,000.00	-
其他应付款	戴虹	1,237,700.00	-
其他应收款	上海中研盛世教育科技发展有限公司	2,150,774.00	-

(2) 其他偶发关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-6月
-----	--------	-----------

北京聚合同创投资管理中心（有限合伙）	股权转让	253,500.00
--------------------	------	------------

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方之间的关联交易，对公司的财务状况不构成重大影响。

4、公司关于关联交易的决策权限、决策程序、内部管理制度和定价机制

为防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《关联交易管理制度》，规定了关联交易的审批、表决和回避程序，防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。公司还通过《公司章程》及相关规章制度对股东大会、董事会、总经理的相关权限做出明确规定，明确了股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源给公司或者其他股东造成损失的应当依法承担赔偿责任。

5、关联交易的必要性、公允性和未来可持续性，公司减少和规范关联交易的具体安排

公司将尽可能避免关联交易的发生，对于不可避免的关联交易，公司将严格执行关联交易决策程序及制度，遵循公开、公平、公正的交易原则，以保护公司和股东利益不受侵害。

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度文件中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易价格的确定和管理，关联交易合同的执行，关联股东及关联董事的回避表决等，明确了关联交易的股东大会表决程序和董事会表决程序。公司已采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

公司股东、董事、监事和高级管理人员均签署了《规范关联交易的承诺函》，承诺内容如下：

“一、本公司及本公司董监高人员将尽量避免和减少与股份公司之间的关联交易，对于股份公司能够通过市场与独立第三方之间发生的交易，将由股份公司与独立第三方进行。本公司及本公司董监高人员将严格避免向股份公司拆借、占用股份公司资金或采取由股份公司代垫款、代偿债务等方式侵占股份公司资金。

二、对于本公司及本公司董监高人员与股份公司之间必需的一切交易行为，均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行。

交易定价有政府定价的，执行政府定价；没有政府定价的，执行市场公允价格；没有政府定价且无可参考市场价格的，按照成本加可比较的合理利润水平确定成本价执行。

三、与股份公司之间的关联交易均以签订书面合同或协议形式明确规定，并将严格遵守股份公司章程、关联交易管理制度等规定履行必要的法定程序，在公司权力机构审议有关关联交易事项时主动依法履行回避义务；对须报经有权机构审议的关联交易事项，在有权机构审议通过后方可执行。

四、保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使股份公司承担任何不正当的义务。如果因违反上述承诺导致股份公司损失或利用关联交易侵占股份公司利益的，股份公司的损失由本公司承担。

五、上述承诺在本公司构成股份公司关联方期间持续有效。”

6、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明。

董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东在主要客户和供应商中均不占有权益。

7、关联方资金（资源）占用情况

（1）报告期内公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形

报告期内，公司与关联方之间偶然发生资金拆借行为，详情参见上述“2、偶发性关联交易”。截止本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司的资金已全部清理完毕。

（2）公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况

为了避免将来发生关联方之间的拆借行为，实际控制人及控股股东均签署了相关承诺函，承诺内容如下：

“1、自本承诺函出具之日起，本人/本公司及本人/本公司直接或间接控制的除股份公司之外的所有企业将不得以直接或间接借款、代偿债务、代垫款项、代垫费用或者其他任何方式占用股份公司的资金，严格遵守中国证监会关于公众公司法人治理的有关规定，避免与股份公司发生与正常生产经营无关的资金往来行

为。

2、如股份公司董事会发现本人/本公司及本人/本公司控制的其他关联方有侵占股份公司资产行为时，本公司及本人/本公司控制的其他关联方无条件同意股份公司董事会根据公司章程相关规定，立即启动对本公司所直接或间接持有的公司股份“占有即冻结”的机制，即按占用金额申请司法冻结本公司所直接或间接持有公司相应市值的股份，凡侵占资产不能以现金清偿的，通过变现股份偿还。

3、本承诺函一经签署即生效，且具有不可撤销性。”

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截止本说明书签署日，公司无应披露的期后事项。

（二）或有事项

截止本说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截止本说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项。

九、报告期内的资产评估情况

报告期内，本公司进行过一次资产评估，即有限公司整体变更为股份公司时进行的资产评估。本公司以 2015 年 6 月 30 日为基准日进行股份制改造，委托北京中天华资产评估有限责任公司对此次整体变更所涉资产进行了评估。北京中天华资产评估有限责任公司以 2015 年 6 月 30 日为基准日，于 2015 年 8 月 5 日出具了中天华资评报字[2015]第 1393 号《北京中研瀚海网络科技有限公司拟股份制改制所涉及北京中研瀚海网络科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》，评估过程摘要如下：

1、评估原则、评估程序和评估方法

依据《资产评估准则—基本准则》及相关具体准则中规定的评估原则、评估程序进行了评估。根据本次评估的评估目的、评估对象、评估资料收集情况等相关条件，选取以资产基础法（成本法）进行评估。

2、评估结果

截至评估基准日 2015 年 6 月 30 日，公司总资产账面价值为 5,049.84 万元，评估价值为 5,093.12 万元，增值额为 43.28 万元，增值率为 0.86%；总负债账面价值为 1,048.20 万元，评估价值为 1,048.20 万元；净资产账面价值 4,001.63 万元，净资产评估价值为 4,044.92 万元，增值额为 43.28 万元，增值率为 1.08%。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十、股利分配情况

（一）公司股利分配政策

《公司章程》第一百三十八规定：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，但本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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）最近两年股利分配情况

公司最近两年未分配过股利。

（三）公司股票公开转让后股利分配政策

挂牌后适用的《公司章程》之“第二节利润分配”规定：

“第一百五十三条利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

第一百五十四条公司实施现金分红应同时满足下列条件：

（一）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

（二）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（三）满足公司正常生产经营的资金需求，无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

第一百五十五条利润分配形式：公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合等方式，并优先推行以现金方式分配股利。

第一百五十六条公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。”

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司不存在其他应纳入而未纳入公司报表合并范围内的企业。

十二、风险因素及自我评估

（一）下游服装服饰行业调整的风险

近年来，受国内经济增速趋缓、生产要素价格不断上涨等因素的影响，服装服饰行业终端消费呈现增速放缓的趋势。同时，随着移动信息技术的推广和国内消费需求的升级，服装消费个性化、国际化和移动互联网化的趋势日益明显，零售渠道发生变革，传统的实体店和经销商的规模出现萎缩，服装行业呈现出竞争加剧的局面。面对经营环境的变化和消费需求的升级，服装企业纷纷调整经营策略，推动模式和渠道的变革与创新。

公司为国内最早专注于中国服装服饰行业的专业培训机构之一，主营业务为提供针对服装服饰等行业客户的管理和培训服务，报告期内的主要客户为服装服饰行业的品牌商、经销商、代理商，服装服饰行业增速放缓将在一定程度上影响到公司的业务经营。同时，服装服饰行业的变化和调整对公司的管理与培训服务提出了新的要求，如果公司不能紧跟服装服饰行业的调整与变化，可能会对公司经营业绩产生一定的影响。

应对措施：公司通过在业务上积极创新，满足客户多层次的需求，提高客户黏性来巩固现有业务。在此基础上，公司将积极开拓其他行业的客户，分散服装服饰行业调整带来的风险。

（二）市场竞争不断加剧的风险

公司所在行业的细分市场为服装服饰行业企业的管理与营销培训。目前该行业的准入门槛较低，行业监管机制尚不健全，市场处于充分竞争状态。较低的行业准入门槛和不健全的监管体制催生了管理与营销培训机构的无序发展，目前，服装服饰行业的民办中小培训机构数量较多，但整体规模不大，水平参差不齐，较大影响了该行业的整体发展。

公司成立多年来，一直专注于为服装服饰行业的企业客户及从业人员提供高品质的营销和管理培训服务，形成了较为先进的业务模式，并在行业内树立了较好的品牌形象。但是，由于行业整体发展不够成熟，存在不当竞争和同行抄袭的现象，可能会对公司业务经营的带来一定的风险。

应对措施：首先，公司将持续巩固主营业务，并有计划地完善产业布局；其次，公司将加大研发投入，提高技术水平和业务创新能力，通过提供差异化的产品和服务来形成产品和技术壁垒，规避不当竞争带来的损失。第三，公司不断改善和提高企业的经营管理水平，提高经营效益。

（三）讲师与核心技术人员流失的风险

公司所处行业属于较为典型的知识密集型行业，核心生产要素和资源为人力资源，具有较强的流动性特征。作为行业内的知名培训机构，公司拥有稳定的管理团队、知名的培训讲师和经验丰富的核心业务人员，这对于公司业务的稳定和持续发展具有重要的意义，是公司长期保持竞争力的重要因素。但随着市场对专业人才的竞争不断加剧，公司有可能面临人才流失的风险，进而对公司的发展产生较为不利的影响。

应对措施：公司十分重视核心技术人员的激励，未来拟对核心技术人员采用股权激励，以保证人员的稳定和公司的可持续发展。此外，公司良好的文化和工作环境对吸引及稳定员工起到了一定积极作用。

（四）技术变革风险

随着互联网教育的不断普及以及移动互联网技术的飞速发展，知识创新和技术进步在催生新的业务模式和商业机遇的同时，也加速了传统行业的衰落。正是受益于互联网发展对商业模式和经营效率的创新，公司由从传统的线下培训机构发展为线上线下相结合的互联网培训机构，推出了包括网络商学院在内的线上培训业务，促进了业务的转型和发展。未来，如果公司不能持续顺应技术创新的趋势，有可能会对公司的发展造成一定的风险。

应对措施：公司不断加大人力资源的引进，创新业务模式和管理体制，同时加大研发投入力度，顺应技术发展的潮流，形成一系列具有自主知识产权的产品和服务。

（五）互联网营销模式推广的风险

互联网营销是企业利用互联网进行营销活动的一种新的方式，相对于传统的营销模式，互联网营销具有成本低、效率高、方式灵活等诸多优势，但由于技术和模式尚不完全成熟，目前互联网营销还存在着安全、技术、信用、法律等诸多方面的经营风险。如果政府监管发生变化或互联网营销模式出现新的变化，可能会对公司业务经营造成一定风险。

应对措施：首先，公司重视自身关于互联网营销的法律、法规的学习，提高员工的风险防范意识；其次，公司高度关注产品和服务的质量，加强对互联网营销体系的质量管理工作，通过提高用户对线上培训产品的满意程度来推动公司在互联网培训领域的品牌树立，进而拓展公司在互联网培训的业务发展。

（六）知识产权保护不力风险

公司现有 4 项软件著作权，系经过多年研发出来的课程培训系统，公司高度重视该部分课程培训系统的知识产权保护，然而侵权盗版现象在我国培训行业仍比较严重，如果公司课程培训系统被非法复制，将对公司的业务造成一定影响。

应对措施：公司已对软件著作权进行了注册登记，规范知识产权相关合同的条款，并安排专人对市场的侵权情况进行监控，对于侵权行为将通过法律程序追究到底，维护公司合法权益。

（七）实际控制人不当控制风险

公司的实际控制人为祝文欣、戴虹夫妇，两人直接控制公司 70.00% 的股权，并通过聚合同创间接控制公司 10.00% 的股权，共计控制公司 80.00% 的股权，持股比例较高，若其利用控制地位，对公司的人事、财务、重大经营及关联交易等进行不当决策，则存在对中小股东权益产生负面影响的风险。

应对措施：1、公司已在《公司章程》第三十九条明确：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”；2、在有限公司阶段公司已经建立了较为完善的公司治理机制，整体变更为股份公司后，公司治理机制得到进一步完善并运行良好，将有效降低上述风险发生的可能；3、公司正在积极申请在全国股份转让系统公司挂牌，如果成功挂牌，后续将进行增发及股票转让，则实际控制人的控股比例将有所下降，上述风险将有效降低。

（八）税收优惠政策变动风险

公司于 2013 年 12 月 13 日取得北京市经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书，被认定为软件企业。按照相关规定，公司 2013 年享受所得税免税优惠、2014 年和 2015 年享受所得税按照法定税率 25% 减半征收优惠。报告期内，因享受所得税优惠对损益的影响金额分别为：2013 年 1,953,863.57 元、2014 年 193,981.48 元及 2015 年 1-6 月 291,050.89 元。若将来国家对软件企业的税收优惠政策发生变化或者公司的软件企业认定证书无法通过年审而被取消，将恢复执行 25% 的所得税税率，这将给公司的税负和经营成果带来一定的影响。同时，公司

根据北京市“营改增”的相关文件规定，享受技术开发业务取得的收入免征增值税的优惠政策。若将来北京市的该项政策优惠发生变化，也会对公司的经营成果和财务状况带来一定的影响。

应对措施：公司在充分利用目前享受的税收优惠政策的同时，在不断加快公司自身的发展速度，调整公司的业务结构，努力扩大收入规模，同时优化控制经营的成本费用，增强公司自身的盈利能力。同时，公司将严格按照相关法律法规的规定，积极满足享受各项税收优惠政策所需的条件。

（九）公司社保公积金存在缴纳不规范的情形

公司于报告期内存在通过人事代理机构为员工缴纳社保、公积金的情形，此行为与相关法律规定不符。上述违规行为目前仍未完全消除，但公司已建立较为健全的人事管理制度，已完成社保、公积金开户工作，正在逐步规范社保、公积金的缴纳行为。

应对措施：公司目前已建立较为健全的人事管理制度，并已开设社保、公积金账户，拟于 2015 年 10 月份开始逐步实现通过公司自身的社保、公积金账户为北京地区的员工缴纳社保、公积金，外地存在实际经营的地点将设立分公司，通过分公司账户为外地员工缴纳社保、公积金。此外，公司实际控制人已出具承诺，表示将督促公司尽快完成此项工作，并承诺对公司因上述社保、公积金缴纳不规范行为导致的处罚承担所有责任。

第五节 有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

祝文欣 签字：
戴虹 签字：
廖岗岩 签字：
金宏渊 签字：
王奕程 签字：

全体监事签字：

申建为 签字：
黄继锋 签字：
刘佑欣 签字：

高级管理人员签字：

祝文欣 签字：
高红梅 签字：
孙雅娴 签字：
姜晓旭 签字：

北京中研瀚海网络科技股份有限公司

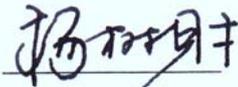


2016年1月11日

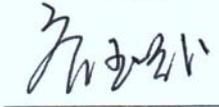
主办券商声明

本公司已对北京中研瀚海网络科技有限公司公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

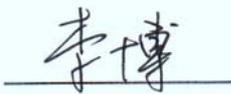
法定代表人：

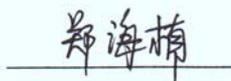

杨树财

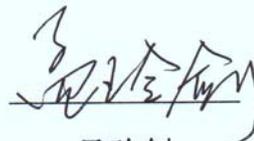
项目小组负责人：


齐玉武

项目小组成员：


李 博


郑海楠


孟玲剑

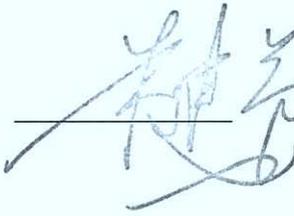


2016年1月11日

审计机构声明

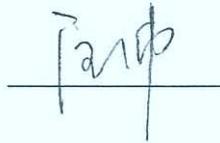
本所及签字注册会计师已阅读《北京中研瀚海网络科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：


朱建斌

经办注册会计师：





立信会计师事务所（特殊普通合伙）



评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书等文件，确认公开转让说明书等文件与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对纳入申请挂牌公司在公开转让说明书等文件中引用的资产评估报告的内容无异议。

资产评估机构负责人：

李俊

签字注册资产评估师：

李俊

韩朝

北京中天华资产评估有限责任公司

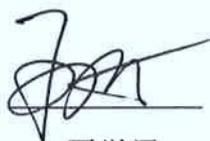


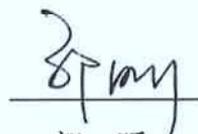
2016年1月11日

律师事务所声明

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

经办律师：


聂学民


郭昕

负责人：


张利国



第六节 附件

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

（正文完）