

爱立方

武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



国泰君安证券
GUOTAI JUNAN SECURITIES

国泰君安证券股份有限公司

二零一六年四月

声 明

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

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

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

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

风险及重大事项提示

一、产品结构调整风险

报告期内，公司幼儿课程形成的收入占营业总收入的绝大部分。2010年以来，中国教育部提出学前教育“去小学化”，并于2012年颁布了《3-6岁儿童学习与发展指南》，公司随之研发出中国第一套完全匹配指南精神的课程体系——《幼儿学习与发展课程》，得到了湖北省学前教育研究会、湖北省教育厅的推荐使用。但从学前教育发展趋势及未来教学方式的变革来看，幼儿课程纸质用书市场容量可能逐步减少，将对公司该业务板块产生一定的不利影响。

随着公司的玩教具产品作为课程纸质用书产品的替代品逐步占领幼儿教育市场，以及公司在玩教具领域的提前布局，公司有望通过玩教具业务收入的增长弥补课程业务收入下降的趋势。2015年1-10月，公司已通过玩教具业务的收入增长实现总体业绩的平稳过渡。总的来说，公司既需要在短期内保持传统业务销售收入的稳定，同时也需要大幅提高新业务在收入中所占比重，公司存在一定的业绩压力和产品结构调整风险。

二、关联交易风险

报告期内，公司发生了幼儿课程及幼儿玩教具产品销售、办公场所租赁、资金往来等关联交易，上述交易属于正常的商业需要。其中，产品销售、办公场所租赁等关联交易未来将持续发生，并且，根据公司目前的业务构架，未来公司在幼儿课程出版环节将与控股股东长江少年儿童出版社（集团）有限公司持续发生关联交易。如果公司未来的关联交易价格有失公允，将会对公司的利益造成不利影响。

三、生产外包风险

为提高经营效率，公司的幼儿玩教具产品主要委托外部厂商进行生产。尽管公司会慎重选择业内领先的具有优良资质及口碑的生产商进行合作，并采取严格的供应商管理体系对供应商及产品质量进行跟踪管理，以确保产品质量的可靠

性，但在公司业务体系中，生产环节外包仍然可能因公司管理方面的欠缺带来产品质量或供应不足等风险。

四、对税收优惠政策存在依赖的风险

报告期内，根据《财政部、国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税〔2013〕87号），公司销售幼儿课程图书享受增值税免税政策。根据《中华人民共和国营业税暂行条例》第八条第一款之规定，公司举办的三家幼儿园因提供幼儿育养服务享受营业税免税政策。根据国务院办公厅《关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》（国办发〔2014〕15号），以及《财政部、国家税务总局、中宣部关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》（财税〔2014〕84号）公司2013至2014年享受所得税免征优惠。报告期内公司享受了较多税收优惠政策，若未来该税收优惠政策发生变化，可能对公司的经营业绩产生较大不利影响。

五、公司在划拨地上开办幼儿园的风险

公司开办的武汉市洪山区海豚丽华苑幼儿园租用了海豚传媒股份有限公司坐落于武汉市洪山区徐东团结大道铁机村丽华苑小区丽华苑幼儿园的房屋。根据核查，该房屋所在土地性质为划拨，根据《中华人民共和国城市房地产管理办法》第二十三条规定的以划拨方式取得的建设用地的类别，开办幼儿园不属于其中的类别，因此，公司在划拨的土地上开办幼儿园，存在受到国土监管部门处罚的风险。

六、对部分客户依赖的风险

报告期内，湖北天乐图书发行有限公司、湖北教育图书有限公司历年均在公司客户前两位，合计占比超过50%。在长期的合作中，公司与上述客户建立了稳定的合作关系，并借助湖北天乐图书发行有限公司、湖北教育图书有限公司在湖北省内完善的发行渠道优势销售公司产品。公司目前存在对上述客户依赖的风险。

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一、普通术语		
有限公司、海豚宝贝	指	湖北海豚宝贝教育发展有限公司
股份公司、股份有限公司、公司、爱立方	指	武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司
主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
德恒律师事务所	指	北京德恒（武汉）律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	北京天健兴业资产评估有限公司
湖北省文资办、省文资办	指	湖北省国有文化资产监督管理与产业发展领导小组办公室
长江少儿社、少儿社	指	长江少年儿童出版社有限公司、长江少年儿童出版社（集团）有限公司
长江出版传媒集团	指	湖北长江出版传媒集团有限公司
长江传媒	指	长江出版传媒股份有限公司
海豚传媒	指	海豚传媒股份有限公司
陕西现代	指	陕西省现代能源创业投资基金有限公司
武汉长江学习工场、长江学习工场	指	武汉长江学习工场数字科技有限公司
台湾学习工场	指	（台湾）学习工场数位科技股份有限公司
丽华苑幼儿园	指	武汉市洪山区海豚丽华苑幼儿园
金色港湾幼儿园	指	武汉经济技术开发区海豚金色港湾幼儿园
江南春城幼儿园	指	武汉市青山区海豚江南春城幼儿园
湖北省新华书店	指	湖北省新华书店（集团）有限公司
湖北天乐图书	指	湖北天乐图书发行有限公司
湖北教图	指	湖北教育图书有限公司
巴布豆	指	巴布豆（中国）儿童用品有限公司
上海佳贝	指	上海佳贝教育信息咨询有限公司
东方爱婴	指	北京市东方爱婴咨询有限公司

股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司/有限公司董事会
监事会	指	股份公司/有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
高级管理人员	指	股份公司/有限公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
《公司章程》	指	《武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近两年一期	指	2013年、2014年、2015年1-10月
二、专业术语		
3C 认证	指	中国国家强制性产品认证
码洋成本率	指	图书成本与码洋的比值

目录

声明	i
风险及重大事项提示	ii
释义	iv
目录	vi
第一节挂牌公司基本情况	1
一、基本情况	1
二、股票挂牌情况	2
三、公司股权及股东情况	3
四、公司设立以来股本形成及其变化情况	10
五、公司重大资产重组情况	18
六、公司子公司基本情况	18
七、公司董事、监事及高级管理人员情况	28
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	32
九、与本次挂牌有关的机构	32
第二节公司业务	37
一、公司主要业务、主要产品及用途	37
二、公司组织结构及生产服务流程及方式	57
三、公司所依赖的关键资源	69
四、与公司业务相关的情况	86
五、公司商业模式	98
六、公司所处行业基本情况	102
第三节公司治理	127
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	127
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	128
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况	130
四、公司独立性	131
五、同业竞争	132

六、公司资金占用、提供担保情况以及相关防范措施	147
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	147
第四节公司财务	151
一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表	151
二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错	178
三、最近两年及一期主要会计数据和财务指标	196
四、报告期利润形成的有关情况	201
五、公司报告期内各期末主要资产情况	215
六、公司报告期内各期末主要负债情况	235
七、报告期内各期末股东权益情况	240
八、关联方、关联关系、关联交易情况	240
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	270
十、报告期内资产评估情况	270
十一、股利分配政策和最近两年分配情况	271
十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况	272
第五节相关声明	277
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	277
二、主办券商声明	278
三、经办律所声明	279
四、签字会计师事务所声明	280
五、签字注册资产评估机构声明	281
第六节附件	282

第一节挂牌公司基本情况

一、基本情况

1、公司名称：武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司

2、法定代表人：李兵

3、有限公司成立日期：2012年7月18日

4、股份公司成立日期：2015年11月9日

5、注册资本：人民币 50,000,000.00 元

6、住所：武汉市洪山区雄楚大街 268 号出版文化城主楼 B 座 1716

7、邮编：430074

8、电话：027-87679175

9、传真：027-87679175

10、互联网网址：www.alfedu.com

11、电子邮箱：alfedu@sina.com

12、信息披露负责人：王钊

13、所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司主营业务所属分类代码为P82，教育。根据《国民经济行业分类》(GBT4754-2011)中的分类代码属于P8210，学前教育。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业分类代码为P82，教育，分类代码属于P8210，学前教育。

14、经营范围：教育咨询（不含培训），对教育项目的投资，国内图书的批发零售，教育装备产品、玩具、教具、文具的研发、生产及销售。（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）。

15、主要业务：公司主营业务为提供幼儿教育全程服务，即生产、研发适合

我国幼儿市场的幼儿课程、幼儿玩教具及幼教云平台服务，并以连锁幼儿园为载体，提供一整套幼儿教育整体解决方案。

16、统一社会信用代码：91420111597937823A

二、股票挂牌情况

（一）挂牌股份基本情况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：爱立方
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币 1.00 元
- 5、股票总量：50,000,000 股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日
- 7、转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

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

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

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

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起 1 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。”

除此以外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满 1 年，尚无可转让股份。

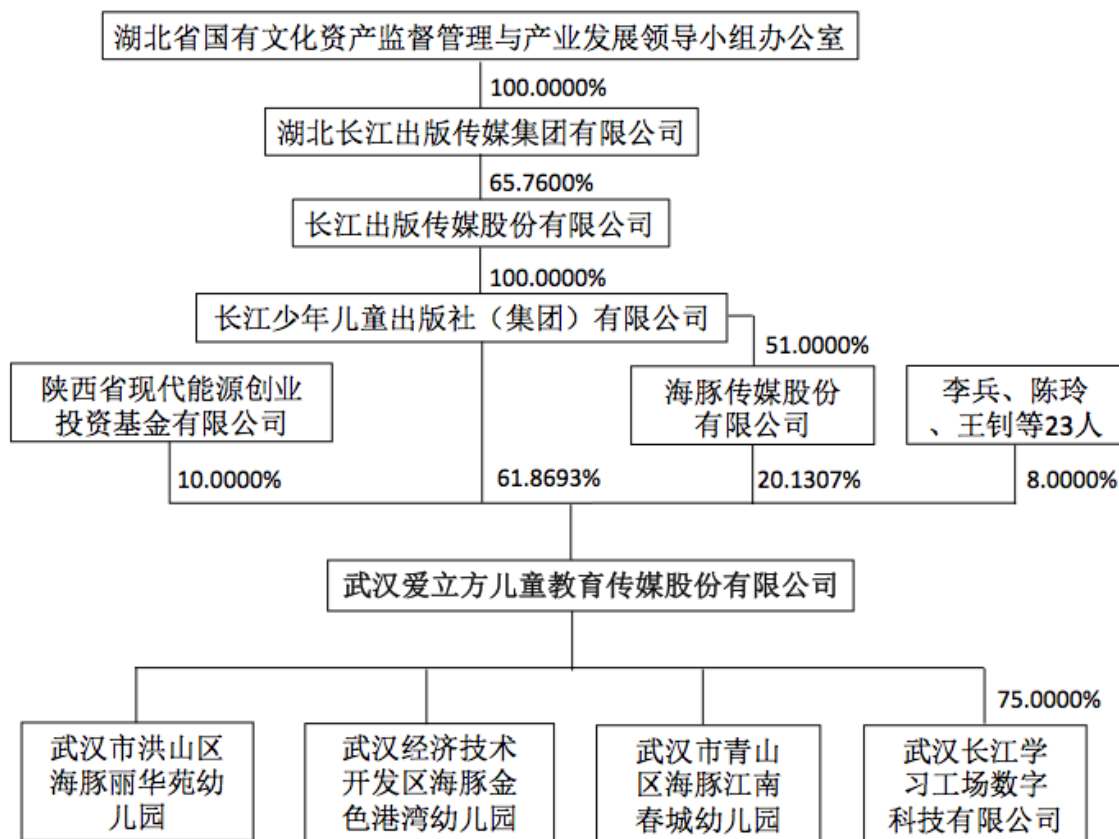
本次挂牌后公司受转让限制股份及可公开转让的股份情况如下：

序号	股东名称/ 姓名	是否为董 事、监事、 高级管理 人员	是否为控股 股东、实际 控制人及一 致行动人	是否为做 市股份	截止挂牌前 持股数量 (股)	可公开转 让的股份 数量(股)	受转让限制 股份数量 (股)
1	长江少年儿童出版社 (集团)有限公司	否	是	否	30,934,650	0	30,934,650
2	海豚传媒股份有限公司	否	是	否	10,065,350	0	10,065,350
3	陕西省现代 能源创业投 资基金有限	否	否	否	5,000,000	0	5,000,000

	公司						
4	李兵	是	否	否	520,150	0	520,150
5	陈玲	是	否	否	479,900	0	479,900
6	王钊	是	否	否	344,850	0	344,850
7	周全	是	否	否	344,850	0	344,850
8	肖志	是	否	否	344,850	0	344,850
9	彭兵	否	否	否	201,150	0	201,150
10	尹恒	否	否	否	149,400	0	149,400
11	杨慧玲	否	否	否	149,400	0	149,400
12	金锦秀	是	否	否	149,400	0	149,400
13	罗毓芳	否	否	否	114,950	0	114,950
14	李义芳	否	否	否	114,950	0	114,950
15	汪莹	否	否	否	114,950	0	114,950
16	彭志泉	否	否	否	114,950	0	114,950
17	张颖晖	否	否	否	114,950	0	114,950
18	易力	否	否	否	91,950	0	91,950
19	梅洁	否	否	否	91,950	0	91,950
20	张智	否	否	否	91,950	0	91,950
21	邓可	否	否	否	91,950	0	91,950
22	杨青	否	否	否	74,700	0	74,700
23	万勇刚	否	否	否	74,700	0	74,700
24	陈军	否	否	否	74,700	0	74,700
25	黄艳丽	否	否	否	74,700	0	74,700
26	蒋邓璠	否	否	否	74,700	0	74,700
合计					50,000,000	0	50,000,000

三、公司股权及股东情况

(一) 公司股权结构图



注：公司作为唯一出资方举办了江南春城、金色港湾及丽华苑三家幼儿园。

(二) 股东持股情况

序号	股东名称/ 姓名	股份数(股)	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他 争议事项
1	长江少儿社	30,934,650	61.8693%	法人	否
2	海豚传媒	10,065,350	20.1307%	法人	否
3	陕西现代	5,000,000	10.0000%	法人	否
4	李兵	520,150	1.0403%	自然人	否
5	陈玲	479,900	0.9598%	自然人	否
6	王钊	344,850	0.6897%	自然人	否
7	周全	344,850	0.6897%	自然人	否
8	肖志	344,850	0.6897%	自然人	否
9	彭兵	201,150	0.4023%	自然人	否
10	尹恒	149,400	0.2988%	自然人	否

序号	股东名称/ 姓名	股份数（股）	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他 争议事项
11	杨慧玲	149,400	0.2988%	自然人	否
12	金锦秀	149,400	0.2988%	自然人	否
13	罗毓芳	114,950	0.2299%	自然人	否
14	李义芳	114,950	0.2299%	自然人	否
15	汪莹	114,950	0.2299%	自然人	否
16	彭志泉	114,950	0.2299%	自然人	否
17	张颖晖	114,950	0.2299%	自然人	否
18	易力	91,950	0.1839%	自然人	否
19	梅洁	91,950	0.1839%	自然人	否
20	张智	91,950	0.1839%	自然人	否
21	邓可	91,950	0.1839%	自然人	否
22	杨青	74,700	0.1494%	自然人	否
23	万勇刚	74,700	0.1494%	自然人	否
24	陈军	74,700	0.1494%	自然人	否
25	黄艳丽	74,700	0.1494%	自然人	否
26	蒋邓鋆	74,700	0.1494%	自然人	否
	合计	50,000,000	100%	--	--

上述股东中，长江少儿社为海豚传媒控股股东、李兵为长江少儿社及海豚传媒的董事长，除此以外，截至公开转让说明书签署日，公司股东间不存在其他关联关系。

公司及其他股东与机构投资者不存在业绩对赌、回购、反稀释、一票否决权等特殊利益安排条款。

（三）控股股东及实际控制人基本情况

截至公开转让说明书签署日，公司控股股东为长江少儿社、实际控制人为湖北省文资办。

1、控股股东

公司控股股东为长江少儿社。

截至公开转让说明书签署日，长江少儿社直接持有公司30,934,650股，占总股本的61.8693%；长江少儿社通过海豚传媒间接持有公司10,065,350股，占总股本的20.1307%。因此，长江少儿社为公司的控股股东。

长江少儿社基本情况如下：

公司名称	长江少年儿童出版社（集团）有限公司
成立日期	1993年6月10日
住所	武汉市雄楚大街268号出版文化城主楼B座6楼
法定代表人	李兵
注册资本	17,499万元
经营范围	少年儿童读物、少年儿童杂志的出版、互联网信息服务（含出版内容，不含新闻、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电视节目子公告）

长江少儿社系长江传媒全资子公司，其前身为湖北少年儿童出版社有限公司，由湖北少年儿童出版社改制设立；2013年12月3日，其名称变更为长江少年儿童出版社有限公司；目前，其已更名为长江少年儿童出版社（集团）有限公司。

报告期内，公司的控股股东曾发生变更。公司前身海豚宝贝原为海豚传媒全资子公司，2015年7月，长江少儿社将幼儿课程、幼儿玩教具业务以及武汉长江学习工场75%的股权整体注入海豚宝贝，并对海豚宝贝进行增资扩股。本次业务重组完成后，公司控股股东由海豚传媒变更为长江少儿社。由于海豚传媒为长江少儿社的控股子公司，因此，上述业务重组为同一控制下的，公司的控制权未发生变化。

2、实际控制人

公司的实际控制人为湖北省文资办。

公司系长江出版传媒集团的四级子公司，长江出版传媒集团为湖北省财政厅出资设立的国有独资企业。根据湖北省人民政府2012年9月20日下发的《省人民

政府关于授权省国有文化资产监督管理与产业发展领导小组办公室（中共湖北省委宣传部）履行省属国有文化资产出资人职责的通知》（鄂政发〔2012〕75号），湖北省人民政府授权湖北省文资办履行省属国有文化资产出资人职责。湖北省文资办能够通过长江出版传媒集团决定公司的财务和经营政策、能够从公司的经营活动中获取利益，对公司拥有绝对控制权。因此，湖北省文资办系长江出版传媒集团的实际控制人，亦是公司的实际控制人。

报告期内，由于发生了业务重组，公司的控股股东由海豚传媒变更为长江少儿社，但海豚传媒为长江少儿社控制的子公司，因此该重组为同一控制下的业务重组，公司的实际控制人未发生变更。

报告期内，湖北省文资办一直为公司的实际控制人。

（四）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

截至公开转让说明书签署之日，公司前十名股东及持有公司5%以上股份股东的持股情况如下：

序号	股东姓名	股份数（股）	持股比例	股东性质
1	长江少儿社	30,934,650	61.8693%	法人
2	海豚传媒	10,065,350	20.1307%	法人
3	陕西现代	5,000,000	10.0000%	法人
4	李兵	520,150	1.0403%	自然人
5	陈玲	479,900	0.9598%	自然人
6	王钊	344,850	0.6897%	自然人
7	周全	344,850	0.6897%	自然人
8	肖志	344,850	0.6897%	自然人
9	彭兵	201,150	0.4023%	自然人
10	尹恒	149,400	0.2988%	自然人
11	杨慧玲	149,400	0.2988%	自然人
12	金锦秀	149,400	0.2988%	自然人
	合计	48,683,950	97.3679%	--

注：由于尹恒、杨慧玲、金锦秀三人持股比例一致，因此并列持股比例第十。

其中，持有公司 5% 以上股份股东的具体情况如下：

1、长江少儿社

长江少儿社的基本情况参见“第一节三、公司股权及股东基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况之 1、控股股东”。

2、海豚传媒

海豚传媒前身系湖北海豚传媒有限责任公司。湖北海豚传媒有限责任公司设立于2005年12月31日，并于2008年4月2日整体变更为海豚传媒股份有限公司。海豚传媒基本情况如下：

公司名称	海豚传媒股份有限公司
成立日期	2005年12月31日
住 所	武汉市雄楚大街 268 号
法定代表人	李兵
注册资本	6,600 万元
经营范围	公开发行的国内版书刊（新华书店包销类除外，有效期至 2021 年 4 月 8 日）；卡通及动画产品设计、制作；影视剧、动画片、影视广告、影视专题片的策划、制作、发行等广播电视节目制作经营业务；作者权益代理；版权代理；纸张、儿童服饰、玩具、文具制作与销售

海豚传媒为长江少儿社的控股子公司，截至公开转让说明书签署日，其股权结构如下：

股东名称/姓名	持股数额（股）	股权比例	出资方式
长江少儿社	33,660,000	51%	货币
夏顺华	16,500,000	25%	货币
方媛媛	15,840,000	24%	货币
合计	66,000,000	100%	-

海豚传媒股东中，夏顺华、方媛媛为夫妻关系，二人合计持有49%股份；长江少儿社持有51%股份，为海豚传媒的控股股东。

3、陕西现代

陕西现代设立于2012年12月20日，公司基本情况如下：

公司名称	陕西省现代能源创业投资基金有限公司
成立日期	2012年12月20日
住 所	西安市高新区锦业一路二号陕煤化集团办公楼八层 811 室
法定代表人	桂泉海
注册资本	28,000 万元
经营范围	投资（金融性投资除外）；投资咨询；投资管理（以上经营范围除国家专控及前置许可项目）

陕西现代的股权结构为：陕西煤业化工集团有限责任公司持股 53.57%；盈富泰克创业投资有限公司持股 17.86%；陕西金融控股集团有限公司持股 17.86%；西安拓金投资管理合伙企业（有限合伙）持股 7.14%；西安高新技术产业风险投资有限责任公司持股 3.57%。

陕西现代已于2015年4月3日在中国证券投资基金业协会填报了私募投资基金登记备案信息，并取得了《私募投资基金证明》；其管理人西安拓金投资管理合伙企业（有限合伙）2015年4月2日取得中国证券投资基金业协会《私募投资基金管理人登记证明》。

四、公司设立以来股本形成及其变化情况

（一）有限公司的设立

公司的前身海豚宝贝系依法设立的有限责任公司，其设立程序如下：

2012年3月16日，海豚宝贝取得（鄂工商）登记内名预核字（2012）第02752号《企业名称预先核准通知书》，公司名称预先核准为“湖北海豚宝贝教育发展有限公司”。

2012年5月15日，股东海豚传媒出具《湖北海豚宝贝教育发展有限公司股东关于公司执行董事、经理和监事的任职决定》，任命夏顺华为有限公司执行董事及法定代表人、余勇为有限公司总经理、熊厚玲为有限公司监事，同时签署公

公司章程。根据《公司章程》约定，有限公司注册资本为人民币 1,000 万元，由海豚传媒出资人民币 1,000 万元，持股比例为 100%。

2012 年 7 月 17 日，经天津国信倚天会计师事务所有限公司出具《验资报告》（倚天鄂验字〔2012〕007 号）验证，截至 2012 年 7 月 16 日止，收到海豚传媒缴纳的注册资本合计 1,000 万元，均以货币出资。

2012 年 7 月 18 日，武汉工商行政管理局洪山分局向有限公司颁发了《企业法人营业执照》。

有限公司设立时基本情况如下：

公司名称	湖北海豚宝贝教育发展有限公司
成立日期	2012 年 7 月 18 日
住 所	武汉市洪山区雄楚大街 268 号出版文化城出版大厦 14 层 1408
法定代表人	夏顺华
注册资本	1,000 万元
经营范围	教育咨询（不含出国留学与中介），对教育项目的投资，玩具的销售。 （国家有专项规定的，须经审批后或凭有效许可证方可经营）

有限公司设立时股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
海豚传媒	1,000	100	货币
合计	1,000	100	-

（二）有限公司业务重组及增资

1、业务重组及增资过程

2015年6月30日，长江出版传媒集团以《关于长江少年儿童出版集团幼教业务重组及新三板挂牌方案的请示》（鄂出团文〔2015〕52号）向湖北省文资办请示，拟以有限公司作为资本运作平台，将相关幼教创新业务整体注入有限公司，同时引进战略投资者及核心员工入股，并对海豚宝贝整体改制后进入新三板市场挂牌。2015年7月18日，省文资办出具了《关于同意长江少儿出版集团进行业务

重组推进海豚宝贝在新三板挂牌的批复》（鄂文资办文〔2015〕16号），原则同意长江少儿社将幼教创新业务注入有限公司的业务重组方案，并启动股份制改造。

2015年6月30日，长江少儿社召开股东会，同意以长江少儿社幼儿课程业务净资产、玩教具业务净资产以及武汉长江学习工场75%股权等幼教创新业务资产对有限公司进行增资。

2015年7月20日，天健兴业评估公司出具了天兴评报字〔2015〕第0576号《资产评估报告》、天兴评报字〔2015〕第0574号《资产评估报告》及天兴评报字〔2015〕第0573号《资产评估报告》。根据上述资产评估报告，以2014年12月31日为评估基准日，长江少儿社拟注入有限公司的各幼教创新业务评估值如下：

单位：万元

资产名称	评估值
长江少儿社幼儿玩教具业务	3,890.74
长江少儿社幼儿课程业务	4,183.88
武汉长江学习工场 75%股权	2,690.84
合计	10,765.46

2015年7月20日，天健兴业评估公司出具了天兴评报字〔2015〕第0575号《资产评估报告》，对有限公司以2014年12月31日为基准日的整体评估值为3,502.78万元。

2015年7月23日，湖北省文资办以《关于对长江少年儿童出版集团幼教业务重组资产评估结果予以备案的函》（鄂文资办函〔2015〕19号）对上述资产评估报告的评估结果进行了备案。根据资产评估结果确定的增资价格为3.5028元/每元注册资本。

2015年7月29日，有限公司召开2015年第二次股东会，同意长江少儿社以幼儿课程业务净资产、玩教具业务净资产以及武汉长江学习工场75%股权等幼教创新业务资产对有限公司进行增资；同意陕西现代以人民币1,740.0317万元对有限公司进行增资；同意有限公司核心员工李兵等23名自然人以人民币1,392.0254万

元对有限公司进行增资；同意此次增资价格为3.5028元/每元注册资本；同意公司经营范围变更为“教育咨询（不含培训），对教育项目的投资，国内图书的批发与零售，玩具、教学设备、文具的销售（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）”；同意夏顺华不再担任公司执行董事、法定代表人，任命李兵担任公司执行董事、法定代表人。

2015年7月29日，有限公司分别与长江少儿社、陕西现代、李兵等23名自然人签订了增资协议。

2015年7月31日，湖北省文资办出具了《关于湖北海豚宝贝教育发展有限公司引进战略投资者参与增资扩股有关事项的批复》（鄂文资办文〔2015〕17号），同意公司引进陕西现代作为战略投资者参与增资扩股，增资价格不得低于经备案的评估结果，持股比例不得低于10%；对引入核心员工参与增资扩股，由公司研究决定，依法依规操作。

2015年7月31日，有限公司就增资扩股等事项，在武汉市工商行政管理局洪山分局办理了变更登记手续，取得了核发的新《企业法人营业执照》。

2015年8月31日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所出具了《验资报告》（天健京验〔2015〕6号）。经审验，截至2015年7月31日，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币39,675,451.00元，增资后公司注册资本总额为人民币49,675,451.00元，实收资本为人民币49,675,451.00元。

本次业务重组及增资后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额/评估值 (万元)	注册资本 (万元)	持股比例
1	长江少儿社	实物资产	10,765.4600	3,073.3870	61.8693%
2	海豚传媒	货币资金 (海豚宝贝设立时出资)	3,502.7800	1,000.0000	20.1307%
3	陕西现代	货币资金	1,740.0317	496.7545	10.0000%
4	李兵	货币资金	181.0000	51.6729	1.0403%

序号	股东名称	出资方式	出资金额/评估值 (万元)	注册资本 (万元)	持股比例
5	陈玲	货币资金	167.0063	47.6780	0.9598%
6	王钊	货币资金	120.0063	34.2601	0.6897%
7	周全	货币资金	120.0063	34.2601	0.6897%
8	肖志	货币资金	120.0063	34.2601	0.6897%
9	彭兵	货币资金	70.0002	19.9841	0.4023%
10	尹恒	货币资金	52.0000	14.8453	0.2988%
11	杨慧玲	货币资金	52.0000	14.8453	0.2988%
12	金锦秀	货币资金	52.0000	14.8453	0.2988%
13	罗毓芳	货币资金	40.0000	11.4194	0.2299%
14	李义芳	货币资金	40.0000	11.4194	0.2299%
15	汪莹	货币资金	40.0000	11.4194	0.2299%
16	彭志泉	货币资金	40.0000	11.4194	0.2299%
17	张颖晖	货币资金	40.0000	11.4194	0.2299%
18	易力	货币资金	32.0000	9.1356	0.1839%
19	梅洁	货币资金	32.0000	9.1356	0.1839%
20	张智	货币资金	32.0000	9.1356	0.1839%
21	邓可	货币资金	32.0000	9.1356	0.1839%
22	杨青	货币资金	26.0000	7.4226	0.1494%
23	万勇刚	货币资金	26.0000	7.4226	0.1494%
24	陈军	货币资金	26.0000	7.4226	0.1494%
25	黄艳丽	货币资金	26.0000	7.4226	0.1494%
26	蒋邓鋆	货币资金	26.0000	7.4226	0.1494%
	合计	-	17,400.2971	4,967.5451	100%

2、业务重组资产交割情况

2015年7月3日，长江传媒召开董事会审议通过了《关于变更部分募投项目实施主体、实施方式的议案》，同意变更募集资金项目“体验式学前教育数字内容全程服务项目”的实施主体、实施方式。同意原由长江少儿社作为实施主体的幼

儿玩教具及幼儿课程等学前教育相关部分变更为有限公司作为主体实施；同意原由武汉长江学习工场作为实施主体的部分继续由武汉长江学习工场实施。实施主体及实施方式变更后，项目总投资不变，募集资金使用金额不变。

2015年7月31日，长江少儿社与有限公司签署《资产交割确认书》，对本次业务重组涉及的资产交割范围、过渡期资产收益归属等事项进行了约定；2015年7月，长江少儿社幼儿课程、幼儿玩教具业务涉及的存货、办公设备等相关资产陆续转移至有限公司；2015年7月30日，武汉长江学习工场在武汉市工商局办理完毕股权变更登记手续；2015年8月31日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所以天健京验（2015）6号《验资报告》对资产交割结果进行了审验确认。

2015年8月，幼儿课程、幼儿玩教具相关员工从长江少儿社离职，并办理完毕有限公司入职手续。

2015年8月，长江少儿社、有限公司向主要客户及供应商发出《关于变更合同主体的函》并取得对方确认，同时，以有限公司为主体对重要业务合同进行了重新签署。

至此，原长江少儿社拥有的幼儿课程、幼儿玩教具业务涉及的相关资产、人员及业务均已进入本公司，武汉长江学习工场75%的股权已变更至公司名下，公司与长江少儿社已完成业务重组的各项交割手续。

本次业务重组属于关联交易，业务重组的资产范围、资产定价、资产交割方式均经全体股东一致同意，不存在损害公司或股东利益的情形。

（三）整体变更为股份公司

2015年8月5日，有限公司取得了武汉市洪山区工商行政管理局出具的（鄂武）名变核私字（2015）第2243号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称变更为“武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司”。

2015年9月1日，天健会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（天健审（2015）1-145号），审验海豚宝贝截至2015年7月31日的母公司净资产为人民币58,688,138.56元。

2015年9月1日，天健兴业评估公司出具了《资产评估报告》（天兴评报字〔2015〕第0884号），根据该报告，截至2015年7月31日，有限公司净资产评估值为6,430.79万元。

2015年9月2日，有限公司召开2015年第三次股东会并做出决议，同意以公司全体股东作为发起人，以2015年7月31日经审计的净资产58,688,138.56元，按照1:0.8520的比例进行折股，整体变更为股份公司。整体变更后股份公司的总股本为50,000,000股、注册资本为50,000,000元，其余8,688,138.56元净资产计入股份公司资本公积。

2015年9月3日，有限公司全体股东作为发起人共同签署了《发起人协议书》。

2015年10月26日，湖北省文资办出具了《关于武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司国有股权管理方案的批复》（鄂文资办文〔2015〕22号），同意公司国有股权管理方案。

2015年10月29日，长江出版传媒集团以《湖北长江出版传媒集团有限公司关于对湖北海豚宝贝教育发展有限公司资产评估结果予以备案的批复》对天健兴业评估公司出具的《资产评估报告》（天兴评报字〔2015〕第0884号）之评估结果予以备案。

2015年10月29日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了《关于同意以湖北海豚宝贝教育发展有限公司经审计的净资产折股整体变更设立武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司的议案》、《关于武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司筹建情况的报告的议案》、《关于武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司变更注册地址的议案》、《关于选举武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于授权董事会办理武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司设立之工商登记的议案》、《关于爱立方儿童教育传媒股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于爱立方儿童教育传媒股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统采取

协议方式转让的议案》，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》、《内部审计制度》。

2015年11月6日，天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具了天健验号(2015)1-35号《验资报告》，确认截至2015年10月31日止，公司已收到全体股东投入的注册资本合计50,000,000元；各股东以净资产出资58,688,138.56元，其中股本50,000,000元，资本公积8,688,138.56元。

2015年11月9日，公司在武汉市工商行政管理局办理了整体变更工商登记手续并取得变更后的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码91420111597937823A）；股份公司名称为“武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司”，注册资金为5,000万元，法定代表人为李兵，住所为武汉市洪山区雄楚大街268号出版文化城主楼B座1716，经营范围为“教育咨询（不含培训），对教育项目的投资，国内图书的批发零售，教育装备产品、玩具、文具的研发、生产及销售。（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）”。

整体变更为股份公司后，公司的股权结构如下：

序号	发起人名称/姓名	持股数（股）	持股比例	出资方式
1	长江少儿社	30,934,650	61.8693%	净资产
2	海豚传媒	10,065,350	20.1307%	净资产
3	陕西现代	5,000,000	10.0000%	净资产
4	李兵	520,150	1.0403%	净资产
5	陈玲	479,900	0.9598%	净资产
6	王钊	344,850	0.6897%	净资产
7	周全	344,850	0.6897%	净资产
8	肖志	344,850	0.6897%	净资产
9	彭兵	201,150	0.4023%	净资产
10	尹恒	149,400	0.2988%	净资产
11	杨慧玲	149,400	0.2988%	净资产

序号	发起人名称/姓名	持股数（股）	持股比例	出资方式
12	金锦秀	149,400	0.2988%	净资产
13	罗毓芳	114,950	0.2299%	净资产
14	李义芳	114,950	0.2299%	净资产
15	汪莹	114,950	0.2299%	净资产
16	彭志泉	114,950	0.2299%	净资产
17	张颖晖	114,950	0.2299%	净资产
18	易力	91,950	0.1839%	净资产
19	梅洁	91,950	0.1839%	净资产
20	张智	91,950	0.1839%	净资产
21	邓可	91,950	0.1839%	净资产
22	杨青	74,700	0.1494%	净资产
23	万勇刚	74,700	0.1494%	净资产
24	陈军	74,700	0.1494%	净资产
25	黄艳丽	74,700	0.1494%	净资产
26	蒋邓鋈	74,700	0.1494%	净资产
	合计	50,000,000	100.0000%	--

五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司发生了一次重大资产重组。为整合业务资源、发挥幼儿创新业务优势，长江少儿社将其幼教创新业务，即幼儿课程业务、幼儿玩教具业务以及长江学习工场 75% 股权整体注入海豚宝贝，同时引进战略投资者及核心员工入股。

本次资产重组的具体情况见“第一节四、公司设立以来股本形成及变化情况”之“（二）有限公司业务重组及增资”。

六、公司子公司基本情况

截至公开转让说明书签署日，公司控制的企业及非企业法人基本情况如下：

（一）武汉长江学习工场

1、基本情况

武汉长江学习工场系2013年由湖北少年儿童出版社有限公司与台湾学习工场共同出资建立的一家台港澳与境内合资企业。武汉长江学习工场基本情况如下：

公司名称	武汉长江学习工场数字科技有限公司
成立日期	2013年7月8日
住所	武汉经济技术开发区高科技产业园21号楼3楼
法定代表人	李兵
注册资本	2,000万元
经营范围	嵌入式软件，计算机网络工程的研发及技术服务，咨询服务；电子数码产品、文体用品、办公用品及耗材的设计制作及批零兼营；公开发行的国内版书刊（新华书店包销类除外）的批发及零售。自营和代理一般商品的进出口业务。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

2、历史沿革

（1）设立

2012年8月27日，湖北少年儿童出版社有限公司与台湾学习工场签署《组建长江学习工场有限公司的框架协议》，约定湖北少年儿童出版社有限公司以货币出资1,500万元，占75%股份，台湾学习工场以技术、系统平台、全部已开发产品和内容入股，占25%股份，共同设立长江学习工场，

2013年6月18日，武汉长江学习工场取得了武汉市工商行政管理局出具的（鄂武）名预核外字〔2013〕第109号《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“武汉长江学习工场数字科技有限公司”。

2013年7月5日，长江传媒出具《长江出版传媒股份有限公司关于湖北少年儿童出版社有限公司合作成立武汉长江学习工场数字科技有限公司的批复》，同意湖北少年儿童出版社有限公司与台湾学习工场合作设立武汉长江学习工场。

2013年7月5日，武汉经济技术开发区招商局出具《关于成立武汉长江学习工场数字科技有限公司的批复》（武经开招〔2013〕38号），同意湖北少年儿童出版社有限公司与台湾学习工场合作设立武汉长江学习工场。

2013年7月8日，长江学习工场取得武汉市人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资武经开招字〔2013〕38号）。

2013年7月8日，武汉市工商行政管理局核发了420100400017286号《企业法人营业执照》，武汉长江学习工场正式成立，其注册资本为2,000万元，实收资本为0，法定代表人为李兵，企业类型为有限责任公司（台港澳与境内合资），经营范围为“嵌入式软件的研发及技术服务、咨询服务；电子数码产品、文体用品、办公用品及耗材的设计制作及批零兼营”。

（2）第一次缴纳实收资本

2013年7月26日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大信验字〔2013〕第2-00034号），验证截至2013年7月25日，长江学习工场已收到长江少儿社首次缴纳的注册资本（实收资本）人民币1,500万元。

2013年8月21日，武汉长江学习工场办理了公司实收资本变更为1,500万元的工商变更登记手续，并换领了《企业法人营业执照》。

（3）第二次缴纳实收资本

2013年9月11日，长江学习工场与台湾学习工场签订《图书著作权、所有权转让合同书》，约定台湾学习工场将纸质点读产品、英语评测系统、天才940评测系统、学习工场美语（共12级）、EVA系列点读产品、成语故事动画、培训学校专用KM知识管理平台的著作权、所有权等作品相关全部权益转让给武汉长江学习工场。

2013年9月30日，北京天健兴业资产评估有限公司出具《资产评估报告书》（天兴评报字〔2013〕第612号），对截至2013年3月31日台湾学习工场拟入股的7项软件著作权进行评估，评估值为503.12万元。

2013年10月8日，武汉长江学习工场召开董事会，同意将合资双方原本约定

的台湾学习工场出资方式即“专有技术（中国大陆地区使用“独占许可”）折合103万元、著作权折合397万元，共500万元”修改为“著作权折合总计500万元”。

2013年10月11日，长江学习工场就出资的7项软件著作权在湖北省版权局办理了著作权转让合同备案登记手续，取得了《著作权合同备案证书》。

2013年12月30日，大信会计事务所（特殊普通合伙）出具大信验字〔2013〕第2-00057号《验资报告》，验证截至2013年10月11日，武汉长江学习工场收到台湾学习工场认缴出资500万元，占注册资本的25%，出资方式为知识产权——著作权。

2014年2月27日，武汉长江学习工场办理了公司实收资本变更为2,000万元的工商变更登记手续，并换领了《企业法人营业执照》。

（4）股权转让

2015年7月1日，武汉长江学习工场召开董事会，同意将长江少儿社持有的长江学习工场75%股权转让给海豚宝贝，台湾学习工场放弃优先购买权。

2015年7月1日，武汉长江少儿社与海豚宝贝签署了《股权转让协议》，长江少儿社同意将长江学习工场75%的股权转让给海豚宝贝。

2015年7月27日，武汉长江学习工场取得了武汉市商务局出具的《市商务局关于武汉长江学习工场数字科技有限公司变更事项的批复》（武商务审〔2015〕261号），并领取了更新后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资武商务审〔2015〕261号）。

2015年7月30日，武汉长江学习工场办理了本次股权转让的工商变更登记手续，并换领了《企业法人营业执照》。

截至公开转让说明书签署日，武汉长江学习工场的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万元)	持股比例(%)
1	海豚宝贝	1,500	1,500	75
2	台湾学习工场	500	500	25

截至公开转让说明书签署日，武汉长江学习工场的公司股东名称变更手续尚在办理中。

3、简要财务数据（经审计）

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入	101,121.71	521,081.82	153,846.15
营业利润	-7,090,232.99	-6,886,426.08	-2,156,438.24
利润总额	-5,908,990.66	-4,086,426.08	-2,156,438.24
净利润	-5,908,990.66	-4,086,426.08	-2,156,438.24
项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	7,871,603.80	10,420,864.70	12,657,414.22
非流动资产	6,171,073.97	7,350,767.36	5,323,130.49
资产总额	14,042,677.77	17,771,632.06	17,980,544.71
流动负债	3,775,897.02	1,014,496.38	136,982.95
非流动负债	2,418,635.73	3,000,000.00	-
负债总额	6,194,532.75	4,014,496.38	136,982.95
净资产总额	7,848,145.02	13,757,135.68	17,843,561.76
按持股比例计算的净资产	5,886,108.76	10,317,851.76	13,382,671.32

2013年、2014年和2015年1-10月，爱立方子公司武汉长江学习工场收入占公司收入的比例分别为0.68%、2.06%和0.29%。

4、公司与武汉长江学习工场的业务分工及合作模式

爱立方定位于提供幼儿教育全程服务。爱立方主要开展幼儿课程及幼儿玩教具业务；公司开办的连锁幼儿园作为公司相关产品研发和体验式教学的实验基地，是公司幼儿教育全程服务产业链中的必要业务环节；公司控股子公司武汉长江学习工场主要开展幼教云平台及点读系列产品业务。公司与子公司的业务合作模式为：爱立方主要负责研发、生产适合我国幼儿教育市场的幼儿课程及幼儿玩教具产品；武汉长江学习工场主要负责研发、生产幼儿点读产品，同

时辅以幼教云平台服务；连锁幼儿园则是公司体验式教育的教研平台和实验基地，公司将幼儿课程、幼儿玩教具、幼教云平台与连锁幼儿园业务四大板块相结合，为教育机构和家庭客户提供一整套幼儿教育整体解决方案。

5、公司对武汉长江学习工场的控制情况

武汉长江学习工场的《中外合资经营章程》对公司决策机制、制度及利润分配方式、风险分担方式等作出如下约定：

(1) 合营各方对合营企业的责任以各自认缴的出资额为限。各方按其出资额在注册资本中的比例分享利润和分担风险亏损。

(2) 董事会是合营企业的最高权力机构。董事会由 5 名董事组成。其中：甲方（爱立方）委派董事 3 名，乙方（台湾学习工场）委派董事 2 名。董事会会议每年至少召开一次。经三分之一以上的董事提议，董事长可以召开董事会临时会议。董事会会议应有三分之二以上董事出席方能举行，不够三分之二人数时，其通过的决议无效。

(3) 合营企业章程的修改、合营企业中止或解散、合营企业与其他经济组织的分立和合并、合营企业注册资本的增减或转让，应经出席董事会会议的董事（或董事会全体董事）一致通过。除上述以外的其他事项须经董事会三分之二以上董事通过。

(4) 公司不设监事会，设监事一名，由甲方（爱立方）委派产生。

(5) 合营企业设经营管理机构，负责企业的日常经营管理工作，具体机构设置由董事会决定。

(6) 合营企业应在每一个会计年度终了后按规定编制上一个会计年度的财务会计报告，经审计师审核签字后提交董事会会议通过，并应聘请中国注册会计师查账，出具审计报告。

(7) 合营企业依法纳税和提取各项基金后的利润按合营各方出资额在注册资本中的比例进行分配。

(8) 合营企业通过董事会制定的规章制度有：经营管理制度（包括管理部门的职权工作规程）、职工守则、劳动工资制度、职工考勤、升级与奖惩制度、职工福利制度、财务会计制度、公司解散时的清算程序、其他必要的规章制度。

目前，武汉长江学习工场按照合营章程约定设立了董事会、监事及管理层。董事会由5名董事组成，其中公司委派董事3名、台湾学习工场委派董事2名，董事会对公司重大经营事项、公司管理层的任命及公司主要管理制度的制定具有决策权；武汉长江学习工场监事由公司委派，监事对公司日常经营情况具有切实的监督权。武汉长江学习工场自设立以来，生产经营情况稳定，公司治理机制得以有效执行。

因此，公司能够通过相应制度安排实现对子公司武汉长江学习工场及其资产、人员、业务、收益的有效控制。

6、武汉长江学习工场其他股东情况

除公司外，武汉长江学习工场的另一股东为（台湾）学习工场数位科技股份有限公司，其基本情况为：

公司名称	(台湾) 学习工场数位科技股份有限公司
成立日期	“民国”九十二年五月二日 (公元 2003 年 5 月 2 日)
注册资本	1,844 万元新台币
住所	台中市南区树义里后兴路一段 270 号 6 楼
负责人	林铭洲
经营范围	资讯软体服务业、幼教事业管理顾问业、企业经营管理顾问业、资讯软体批发业、图书批发业、租赁业、事务性机器设批发业、电脑设备安装业、短期补习班业、杂志业、图书出版业、有声出版业、除许可业务外，得经营法令非禁止或限制之业务。

目前，台湾学习工场的股东包括：林铭洲、林铭鉴、陈俊誌、酷视界国际股份有限公司（代表人：游振呈、于善珍）、张清保、陈祥芸、石长胜。

台湾学习工场董事会成员包括：林铭洲（董事长）、林铭鉴、陈俊誌、酷视界国际股份有限公司（代表人：游振呈、于善珍）；台湾学习工场督查人为张清保。

台湾学习工场、台湾学习工场之股东及其管理层与公司均不存在关联关系，亦不存在通过其向爱立方股东、董监高输送利益的情形。

（二）丽华苑幼儿园

2012年12月，丽华苑幼儿园取得武汉市洪山区教育局颁发的教民142011163001781号《民办学校办学许可证》。2013年1月4日，丽华苑幼儿园正式成立并取得武汉市洪山区民政局颁发的民政字第武洪010223号《民办非企业单位登记证书》。

丽华苑幼儿园基本情况如下：

单位名称	武汉市洪山区海豚丽华苑幼儿园
单位性质	非企业法人
成立日期	2013年1月4日
住 所	武汉市洪山区铁机村丽华苑小区内
法定代表人	余青华
开办资金	50万元
学校类型	幼儿园
业务范围	学前教育
主管部门	武汉市洪山区教育局
校长	曲霞
举办者	湖北海豚宝贝教育发展有限公司

截至公开转让说明书签署日，丽华苑幼儿园的举办者名称变更为爱立方的手续尚在办理中。

（三）金色港湾幼儿园

2015年6月9日，金色港湾幼儿园取得武汉经济技术开发区社会发展局颁发民政字第武沌010017号《民办非企业单位登记证书》，正式成立。2013年4月16日，金色港湾幼儿园取得武汉经济技术开发区教育局颁发的教民142010860000181号《民办学校办学许可证》。

金色港湾幼儿园基本情况如下：

单位名称	武汉经济技术开发区海豚金色港湾幼儿园
单位性质	非企业法人
成立日期	2013年4月16日
住 所	武汉经济技术开发区东风大道236号金色港湾5期4#楼和8#楼
法定代表人	余青华
开办资金	50万元
学校类型	幼儿园
业务范围	学前教育
主管部门	武汉经济技术开发区教育局
校长	范艳
举办者	余青华

截至公开转让说明书签署日，金色港湾幼儿园的举办者名称变更为爱立方的手续尚在办理中。

（四）江南春城幼儿园

江南春城幼儿园为海豚宝贝开办设立的幼儿园。

2015年12月31日，江南春城幼儿园取得武汉市青山区民政局颁发的青民政字第010091号《民办非企业单位登记证书》。2015年11月9日，江南春城幼儿园取得武汉市青山区教育局颁发的教民142010760000641号《民办学校办学许可证》。

江南春城幼儿园基本情况如下：

单位名称	武汉青山区海豚江南春城幼儿园
地址	武汉市青山区建设三路江南春城内
学校类型	幼儿园
业务范围	学前教育
主管部门	武汉青山区教育局

校长	柳泉
举办者	湖北海豚宝贝教育发展有限公司

截至公开转让说明书签署日，江南春城幼儿园的举办者名称变更为爱立方的手续尚在办理中。

公司开办的三家幼儿园配备保育、幼儿教育、保健员和其他工作人员情况如下：

项目		丽华苑幼儿园	江南春城幼儿园	金色港湾幼儿园
园长 / 副园长	配备人数	2人	2人	2人
	是否具备相应资格	是，取得教育行政部门颁发的园长岗位培训合格证书	是，取得教育行政部门颁发的园长岗位培训合格证书	是，取得教育行政部门颁发的园长岗位培训合格证书
教师	配备人数	15人	11人	11人
	是否具备相应资格	是，均取得教育行政部门颁发的《幼儿园教师资格证书》	是，均取得教育行政部门颁发的《幼儿园教师资格证书》	是，均取得教育行政部门颁发的《幼儿园教师资格证书》
保健员	配备人数	1人	1人	1人
	是否具备相应资格	是，具有高中毕业程度，且具备《托幼机构保健医培训班结业证书》	是，具有高中毕业程度，且具备《托幼机构保健医培训班结业证书》	是，具有高中毕业程度，且具备《托幼机构保健医培训班结业证书》
保育员	配备人数	每班1人，共7人 (班级数:7)	每班1人，共7人 (班级数:7)	每班1人，共6人 (班级数:6)
	是否具备相应资格	均具有初中毕业程度，部分人员已接受幼儿保育培训，其他人员正等待各区教育行政部门统一安排轮训	均具有初中毕业程度，部分人员已接受幼儿保育培训，其他人员正等待各区教育行政部门统一安排轮训	均具有初中毕业程度，部分人员已接受幼儿保育培训，其他人员正等待各区教育行政部门统一安排轮训
医务人员	配备人数	0	0	1
	是否具备相应资质	-	-	取得《护士执业证书》

公司开办的江南春城、丽华苑及金色港湾三家幼儿园均已配备符合幼儿园教职工编制标准所要求的相关人员，其中园长、教师、保健员均已具备相应资

质，保育员中的一部分已接受幼儿保育培训，另一部分待各区教育行政部门统一安排轮训后即可接受幼儿保育职业培训。上述人员及幼儿园其他工作人员均进行了身体检查，并持有尚在有效期内的《健康证》。

公司开办的三家幼儿园均配备有与保育、教育的要求相适应的园舍和设施，且符合国家卫生标准和安全标准；公司开办的三家幼儿园均建立了《幼儿卫生保健制度》以及《幼儿安全防护制度》，且执行情况良好，截至公开转让说明书出具日，未发生安全事故或其他事故。

公司开办的三家幼儿园均向幼儿家长收取一定的学费，其定价依据的原则为：在幼儿育养成本（包括教学场地、教学装备成本以及教职工劳务成本等）及伙食费用的基础上，参照对比各园所在区域的平均学费水平进行一定程度的上浮。公司所开办幼儿园的收费按照市场调节并均已履行公示程序。

公司开办的三家幼儿园均通过《章程》对出资人取得合理回报事宜作出如下限制：“出资人可以在每个会计年度结束时，从幼儿园的办学结余中按一定比例取得合理回报”、“本单位理事会行使下列职权：（一）确定本单位年度经营计划、投资方案、年度财务预算方案和决算方案、出资者取得合理回报的比例及弥补亏损方案……”。因此，爱立方作为出资人，仅能够从所属幼儿园的办学结余中取得一定比例的合理回报。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员

序号	姓名	职务	性别	出生年月	持股比例
1	李兵	董事长	男	1963.6	1.0403%
2	尹志勇	董事	男	1973.5	0.000%
3	夏顺华	董事	男	1960.1	0.000%
4	陈玲	董事	女	1964.3	0.9598%
5	王钊	董事	男	1976.9	0.6897%
6	钟荣	董事	男	1983.8	0.000%

7	雷春	董事	男	1964.12	0.000%
---	----	----	---	---------	--------

李兵，男，中国国籍，无境外居留权，1963年6月出生，毕业于四川大学，研究生学历，历史硕士学位，1989年7月至2000年3月担任武汉出版社编辑、主任，2000年3月至2006年4月担任武汉市新华书店总经理，2006年4月至2008年7月担任武汉出版集团公司副总经理，2008年7月至2012年12月担任湖北少年儿童出版社社长，2012年12月至2015年7月担任长江少儿社董事长、党委书记、总经理，2015年8月辞去长江少儿社总经理职务，2015年10月29日起任公司董事长，任期三年。

尹志勇，男，中国国籍，无境外居留权，1973年5月出生，毕业于武汉大学，研究生学历，汉语言文学硕士，2001年7月至2015年9月担任长江文艺出版社有限公司总编辑，2015年9月至今担任长江少儿社总经理。2015年10月29日起任公司董事，任期三年。

夏顺华，男，中国国籍，无境外居留权，1960年1月5日出生，毕业于第四军医大学，药剂学专业，1978年1月至1992年12月于部队服役，1993年1月至1999年12月从事图书批发经营，2000年1月至2005年12月担任湖北海豚卡通有限公司总经理，2005年12月至今担任海豚传媒股份有限公司总经理。2015年10月29日起任公司董事，任期三年。

陈玲，女，中国国籍，无境外居留权，1964年3月出生，毕业于华中师范大学，教育学学士，1985年7月至2015年7月担任长江少儿社总编辑，2015年8月辞去少儿社任职并加入本公司任总经理。2015年10月29日起任公司董事，任期三年。

王钊，男，中国国籍，无境外居留权，1976年9月出生，毕业于武汉大学，博士研究生学历，经济学博士学位，1998年7月至1999年8月担任湖北少年儿童出版社编辑，1999年9月至2002年6月就读于武汉大学商学院，取得世界经济硕士学位，2002年7月至2004年11月担任湖北少年儿童出版社编辑，2004年12月至2013年3月历任湖北少年儿童出版社有限公司科普编辑室主任、对外合作室主任、知识读物编辑室主任、数字拓展部及对外合作部主任职务，2013

年4月至2015年7月担任长江少儿社副总经理职务，2015年8月辞去少儿社任职并加入本公司任副总经理。2015年10月29日起任公司董事，任期三年。

钟荣，中国国籍，无境外居留权，男，1983年8月出生，毕业于西安交通大学，研究生学历，会计学硕士学位，2007年8月至2010年1月担任普华永道会计师事务所西安分所高级审计员，2010年1月至2012年12月担任西部证券股份有限公司高级经理，2013年1月至今担任西安拓金投资管理合伙企业投资总监，2015年10月29日起任公司董事，任期三年。

雷春，中国国籍，无境外居留权，男，1964年12月出生，毕业于华中科技大学，研究生学历，教育学硕士学位，1985年7月至1987年7月担任华中科技大学机二系分团委书记，1987年9月至1990年7月在华中科技大学高教所攻读硕士学位，1990年7月至1992年11月担任华中科技大学学工部教员，1992年11月至2002年2月担任湖北省教育评审研究所研究人员，2002年2月至今担任湖北省教育厅教育信息化发展中心副主任、总工程师，2015年10月29日起任公司董事，任期三年。

（二）监事会成员

序号	姓名	职务	性别	出生年月	持股比例
1	蒋三梅	监事会主席	女	1977.8	0.000%
2	金锦秀	监事	女	1972.10	0.2988%
3	何琼	职工代表监事	女	1986.5	0.000%

蒋三梅，女，中国国籍，无境外居留权，1977年8月出生，毕业于华中科技大学，研究生学历，工商管理硕士，1997年7月至1997年12月担任中华会计师事务所审计助理，1997年12月至2004年9月任职于湖北省新闻出版局，2004年9月至2010年1月担任湖北长江出版集团主办、主管、财务部副职，2010年1月至2015年5月担任长江出版传媒股份有限公司财务部副部长，2015年5月至今担任长江少儿社总会计师，2015年10月29日起任公司监事，任期三年。

金锦秀，中国国籍，无境外居留权，女，1972年10月出生，毕业于华中师范大学，研究生学历，学前教育硕士，1990年7月至2002年7月担任湖北省省

直机关第三幼儿园担任骨干教师，2002年8月至2004年8月交流到湖北省省直机关第一幼儿园担任保教干事，2004年9月至2009年7月担任湖北省省直机关第三幼儿园担任保教干事，2009年8月至2011年7月担任湖北省省直机关第三幼儿园副院长，2011年8月至2012年8月受委派到澳门担任教学指导，2012年9月至2014年2月担任湖北省省直机关第三幼儿园副院长，2014年3月至2015年7月担任长江少儿社幼教编辑室主任，2015年8月辞去少儿社任职并加入本公司，2015年10月29日起任公司监事，任期三年。

何琼，女，中国国籍，无境外居留权，1986年5月出生，毕业于湖北理工学院，本科学历，小教英语专业，2007年7月至2011年4月任职于湖北省黄石市红旗桥街道党政办、党员服务中心、政协黄石港区，2011年5月至2014年3月担任湖北省黄石市黄石港区海观山党群服务中心、政协黄石港区党委副书记、联络员，2014年3月至2015年8月担任长江少儿社总编室编务，2015年10月28日经有限公司职工代表大会选举为职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员

序号	姓名	职务	性别	出生年月	持股比例
1	陈玲	总经理	女	1964.3	0.9598%
2	王钊	副总经理、董事会秘书	男	1976.9	0.6897%
3	周全	副总经理	男	1969.3	0.6897%
4	肖志	副总经理	男	1975.2	0.6897%
5	李国跃	财务负责人	男	1959.12	0%

陈玲、王钊简历见本节“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事会成员”部分。

周全，男，中国国籍，无境外居留权，1969年3月出生，毕业于湖北大学，本科学历，政教专业，1988年9月至2007年9月在嘉鱼县教育局工作，2007年9月至2009年10月担任湖北教育书刊发行社高中图书公司总经理，2009年10月至2015年4月担任湖北省新华书店（集团）教育图书有限公司总经理，2015年4月至2015年8月担任长江少儿社副总经理，2015年8月加入本公司，现任

副总经理。

肖志，男，中国国籍，无境外居留权，1979年2月出生，毕业于武汉大学，研究生学历，工商管理硕士学位，1999年7月至2003年1月于托普软件任大客户经理，2003年1月至2006年1月于夏新电子任销售经理，2008年1月至2015年2月于上海企源科技有限公司(AMT)任合伙人，2015年2月至2015年7月于广州雅贝教育科技有限公司任总经理，2015年8月加入本公司，现任副总经理。

李国跃，中国国籍，无境外居留权，男，1959年12月出生，毕业于武汉市广播电视大学，大专学历，企业管理专业，1981年9月至1985年3月任武汉市硚口区属蔬菜食品水产公司科员，1985年4月至2015年7月任长江少儿社财务部副部长，2015年8月加入公司担任财务负责人。

八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

单位：万元

财务指标	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	8,453.90	4,912.23	3,879.92
股东权益合计(万元)	5,948.84	2,924.69	2,972.14
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计(万	5,752.64	2,580.76	2,526.05
每股净资产(元)	1.19	0.58	0.59
归属于申请挂牌公司 股东的每股净资产	1.15	0.52	0.51
资产负债率(母公司)	15.47%	50.44%	45.31%
流动比率(倍)	3.09	1.89	2.46
速动比率(倍)	2.01	0.77	1.54
财务指标	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	3,470.20	2,526.45	2,271.86
净利润(万元)	-107.91	-152.62	172.65
归属于申请挂牌公司股 东的净利润(万元)	39.81	-50.46	226.56
扣除非经常性损益后的 净利润(万元)	-78.60	-472.01	-375.88

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	61.79	-472.01	-375.88
毛利率（%）	38.99	37.70	40.80
净资产收益率（%）	1.53	-1.94	9.39
扣除非经常性损益后 净资产收益率（%）	117.58%	-183.19%	-55.15%
基本每股收益（元/股）	0.01	-0.01	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.01	-0.01	0.07
应收帐款周转率（次）	6.23	10.56	11.26
存货周转率（次）	1.78	1.56	1.97
经营活动产生的现金 流量净额（万元）	224.86	-146.28	640.02
每股经营活动产生的 现金流量净额（元/股）	0.04	-0.03	0.13

注：

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

（2）速动比率=（流动资产-存货-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债；

（3）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额。其中，平均余额=（期初余额+期末余额）/2，2013年应收账款平均余额=期末余额；2015年1-10月应收账款周转率已作年化处理（即应收账款周转率/10*12）；

（4）存货周转率=营业成本/存货平均余额。其中，平均余额=（期初余额+期末余额）/2，2013年存货平均余额=期末余额；2015年1-10月存货周转率已作年化处理（即存货周转率/10*12）。

（5）净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、每股收益计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算；

（6）报告期内，公司为有限责任公司。根据主办券商督查报告模板格式要求，公司申报财务报表期间包含有限公司阶段的，每股经营活动现金流计算公式中分母的计算方法应参考每股收益计算公式中分母计算方法。每股净资产分母应为期末模拟股本数，其中模拟股本数应为有限公司阶段的实收资本数。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	杨德红
住所	上海市自由贸易试验区商城路 618 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：霍彦红
	项目小组成员：董文书、陈莹、侯小虎

(二) 律师事务所

名称	北京德恒（武汉）律师事务所
法定代表人	杨霞
住所	武汉市武昌区中北路 156 号长源大厦 6F
联系电话	027-59810700
传真	027-59810710
项目经办人员	项目负责人：王亚军
	项目小组成员：王亚军、刘艳、黄倩、付娜

(三) 会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	胡少先
住所	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦
联系电话	0571-88216888

传真	0571-88216999
项目经办人员	项目负责人：何降星
	项目小组成员：何降星、徐庆平

(四) 资产评估机构

名称	北京天健兴业资产评估有限公司
法定代表人	孙建民
住所	北京市西城区月坛北街2号月坛大厦A座23层2306A室
联系电话	010-68083253
传真	010-68081109
项目经办人员	项目负责人：任利民
	项目小组成员：张勇、邢蓉、李景辉

(五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 挂牌场所

名称	全国中小企业股份转让系统
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街26号金阳大厦

联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

公司经工商行政管理部门核准的经营范围为：教育咨询（不含培训），对教育项目的投资，国内图书的批发零售，教育装备产品、玩具、教具、文具的研发、生产及销售。（依法须经批准的项目国家有专项规定的，须经相关部门批准审批后或凭有效许可证方可开展经营活动）。

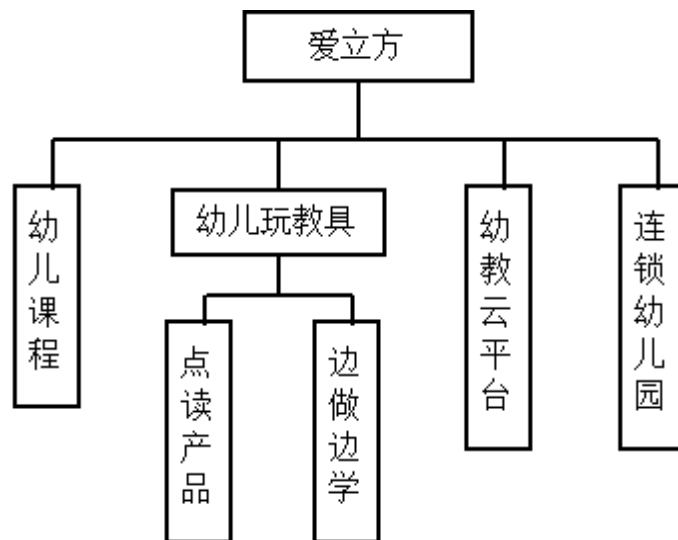
公司主营业务为提供幼儿教育全程服务，具体包括幼儿课程、幼儿玩教具、幼教云平台及连锁幼儿园四大业务板块。

公司与子公司的主营业务关系为：公司开设有金色港湾幼儿园、丽华苑幼儿园、江南春城幼儿园三家幼儿园，并控股武汉长江学习工场。母公司主要业务为幼儿课程业务及幼儿玩教具业务；控股子公司武汉长江学习工场主要业务为幼儿点读产品及幼教云平台；金色港湾幼儿园等三家幼儿园为公司开设的连锁幼儿园，是公司重要的教研基地，为公司幼教课程、幼儿玩教具及幼教云平台产品提供了推广及应用平台。

（二）公司主要产品、服务及用途

公司主营业务为提供幼儿教育全程服务，即根据国内幼教实际情况和市场需求，生产、研发适合我国幼儿教育市场的幼儿课程、幼儿玩教具及幼教云平台服务，并以连锁幼儿园为载体，提供一整套幼儿教育整体解决方案。

公司主要产品与服务具体包括幼儿课程、幼儿玩教具、幼教云平台及连锁幼儿园四大业务板块，产品构成情况如下：



1、幼儿课程

公司幼儿课程业务历史悠久，自上世纪90年代开始，公司产品研发部（前身为湖北少年儿童出版社有限公司研发部门）就与湖北省教育厅密切合作，承担起湖北省幼儿园地方课程建设研发任务，推动幼儿园课程改革，引领专业发展，并有多项幼儿课程系列通过湖北省教材审定委员会审定通过。课程研发过程以权威、科学的幼儿教育理念为指导，全面贯彻落实国家教育部颁发的《幼儿园工作规程》、《幼儿园教育指导纲要（试行）》和《3-6岁儿童学习与发展指南》等文件精神，遵循幼儿身心发展规律和年龄特点，邀请湖北省内外幼教领域的知名专家、学者及一线园长、特级教师共同编写。公司为城市、农村地区的各级各类幼儿园提供科学、全面和实用的课程资源，在湖北省幼儿园拥有较高的市场占有率，在业内一直享有较高的知名度、美誉度和良好的专业口碑。

公司幼儿课程均为基础课程，依据幼儿的年龄特点及当前幼儿园日常教育教学基本方式，围绕幼儿的生活知识经验及兴趣点，开展主题或者分领域的教育教学活动，全面涵盖健康、语言、社会、科学和艺术五大领域。

公司的幼儿课程产品包括四类：主题课程、领域课程、融合课程和幼小衔接课程。

（1）主题课程：快乐成长课程-主题活动包

主题课程适用于幼儿园的主题活动，即每月确定一个中心主题，围绕中心主

题展开以《幼儿园教育指导纲要（试行）》、《3-6岁儿童学习与发展指南》中所建议的“健康、语言、社会、科学、艺术”五个领域的教育教学及游戏活动。主题活动包包括纸质教学参考资料及与之配套的幼儿实物与纸质操作材料。（下表中学具材料和纸质材料的数量均为单一学期的数量）

对象	学具材料	纸质材料	
		名称	
幼儿	2-3岁	—	幼儿操作册一套4册
	3-4岁	17种	幼儿操作册一套7册
	4-5岁	17种	幼儿操作册一套7册
	5-6岁	17种	幼儿操作册一套7册
教师	2-3岁	—	教学参考1册
			教具：挂图一套，语言、音乐CD各1张
	3-4岁	—	教学参考1册
			教具：挂图一套，语言、音乐CD各1张
	4-5岁	—	教学参考1册
			教具：挂图一套，语言、音乐CD各1张
	5-6岁	—	教学参考1册
			教具：挂图一套，语言、音乐CD各1张

(2) 领域课程：快乐成长课程-分领域活动包

领域课程适用于幼儿园分领域活动，落实《幼儿园教育指导纲要（试行）》中规定的五大领域目标、内容及要求，包括纸质教学参考资料及与之配套的幼儿实物与纸质操作材料。（下表中学具材料和纸质材料的数量均为单一学期的数量）

对象	学具材料	纸质材料	
		名称	
幼儿	3-4岁	11种	幼儿操作册6册
	4-5岁	15种	幼儿操作册6册
	5-6岁	12种	幼儿操作册6册

对象	学具材料	纸质材料	
		名称	
教师	3-4岁	——	教学参考 1 册
			教具：挂图一套，语言、音乐 CD 各 1 张
	4-5岁	——	教学参考 1 册
			教具：挂图一套，语言、音乐 CD 各 1 张
	5-6岁	——	教学参考 1 册
			教具：挂图一套，语言、音乐 CD 各 1 张

(3) 融合课程：幼儿学习与发展课程

本课程有效融合主题课程和领域课程两种课程模式的优点，以《幼儿园教育指导纲要（试行）》中五大领域为学科逻辑线索，同时根据幼儿园每周教育工作的实际需要，在每周集体学习活动和一日活动中设计活动目标与内容。

对象		学具材料
幼儿	3-4岁	幼儿学具（含故事图卡、自制玩具游戏卡、美术游戏单、数学游戏单和实物材料）
	4-5岁	幼儿学具（含故事图卡、自制玩具游戏卡、美术游戏单、数学游戏单和实物材料）
	5-6岁	幼儿学具（含故事图卡、自制玩具游戏卡、美术游戏单、数学游戏单和实物材料）
教师	3-4岁	《一日活动》（上、下册）
		《学习活动》（上、下册）
		教师教具（含教学挂图、教学课件、教学手偶、教学头饰）
	4-5岁	《一日活动》（上、下册）
		《学习活动》（上、下册）
		教师教具（含教学挂图、教学课件、教学手偶、教学头饰）
	5-6岁	《一日活动》（上、下册）
		《学习活动》（上、下册）
		教师教具（含教学挂图、教学课件、教学手偶、教学头饰）
	通用	目标体系解读

对象		学具材料
		保育员手册

(4) 幼小衔接课程：快乐成长课程-学前准备活动包

幼小衔接课程适用于从幼儿园到小学的过渡期活动，基本按照《幼儿园教育指导纲要（试行）》的五大领域开展教育教学及游戏活动，重在帮助幼儿做好入学适应准备，包括适宜于这一时期的纸质教学参考资料及与之配套的幼儿实物与纸质操作材料。（下表中学具材料和纸质材料的数量均为单一学期的数量）

对象		学具材料	纸质材料
			名称
幼儿	5-7岁	11种	幼儿操作册6册
教师	5-7岁	—	教学参考1册
			教具：挂图一套，语言、音乐CD各1张

2、幼儿玩教具

公司幼儿玩教具系列包括《边做边学》玩教具系列及幼儿点读产品，具体如下：

(1) 《边做边学》玩教具系列

2014年1月，公司与法国SEJER出版集团纳唐出版社签署了《边做边学》项目的产品版权许可协议，引进纳唐出版社优质玩教具80余种，根据教育部《3-6岁儿童学习与发展指南》“去小学化”教育要求，结合中国幼教发展需求进行本土化研发，拓展到106个品种，推出了《边做边学》玩教具系列（大、中、小班三个年龄段，共6学期），并配套相应的教师指导资源，包含《教师指导用书》、《微课堂教师培训课件》和《幼儿学习品质发展评价体系》等。

通过前期培训和推介，目前在湖北省内已有80个省级示范园开始使用该系列产品。公司产品营销团队同时在上海、广东和广西等地进行市场拓展，已成功进入上海的300多家幼儿园。2015年5月，该系列产品成功通过了上海教育局专家评审，并进入上海市教育装备官方目录。

2014年、2015年湖北省政府财政共计拨款3亿元用于省内幼儿园玩教具的采购，省内幼儿玩教具可以通过参与教育局的招投标进行销售。湖北省新华书店作为公司幼儿玩教具的主要经销商，凭借渠道完善、覆盖面广的优势，参与了省内各地教育局幼儿玩教具采购的招投标，中标后由爱立方对湖北省新华书店发货，在省内玩教具的销售上具有较强的优势。

公司生产的幼儿玩教具根据市场的需求，分为“课程版”和“活动区版”，具体如下：

①课程版

《边做边学》玩教具课程版主要用于开展幼儿园集体教学活动。按照小、中、大班三个年龄段，根据上、下学期来投放。产品构成如下：

使用对象	年龄段	材料类别	学期	数量	领域	产品名称
幼儿材料	3-4岁	A箱/B箱/独立品种共35盒	上学期	17种	健康	食物对对碰、天气记录板、我的美食图卡
					语言	穿绳游戏（含拓展包）
					社会	我生活图卡、娃娃小屋
					科学	生活中的声音1、一样不一样、形形色色、动物对对碰、变装秀
					数学	形状对对碰、车船拼拼乐、方位游戏1（含拓展包）、彩色纽扣
					艺术	叮叮当、造纸游戏
	下学期	18盒	健康	保龄球趣多		
			语言	动物大家族		
			社会	我的班级图卡、快乐的运动场拼图、		
			科学	动物找相同、动物的声音1、感官游戏、触觉游戏、非洲动物棋、蛋宝宝转盘		
			数学	1、2、3，我来数、数数宝盒（含拓展包）、数字手捏卡1、数字转转转、排排队（含拓展包）、动物火车		
			艺术	快乐的小演员1、印章游戏		
	4-5岁	A箱/B	上	18盒	健康	套圈游戏、

使用对象	年龄段	材料类别	学期	数量	领域	产品名称
		箱 共 36 盒	学期		语言	快乐的生活；排一排，说一说、我是故事大王
					社会	安全标识我知道、爱心医院
					科学	我的动物图卡、动物世界拼图、生活中的声音 2
					数学	分一分，说一说、数字找朋友、拼板游戏、大小和高矮、穿珠游戏、方位游戏 2（含拓展包）、数字手捏卡 2
					艺术	嘞嘞嘞、彩陶游戏
			下学期	18 盒	健康	食物游戏、表情游戏
					语言	看看说说、恐龙乐园、快乐家庭
					社会	幼儿园的生活拼图、钓鱼游戏
					科学	动物的声音 2、我的四季图卡、动物的家
					数学	数数宝盒 2（拓展包）、数字卡片、彩立方、彩珠算盘 1（含拓展包）、排序游戏、彩条接龙（含拓展包）
	艺术	快乐的小演员、图案变变变				
	5-6 岁	A 箱/B 箱 共 35 盒	上学期	18 盒	健康	快乐的一天、我是营养大师
					语言	巧嘴巴
					社会	垃圾分类、快乐烤吧
					科学	场景中的声音、大自然拼图
					数学	数字手捏卡3、形状纵横格（含拓展包）、彩珠算盘2（含拓展包）、找找看1、多彩拼拼乐、形状捉迷藏、盖杯捉迷藏（含拓展包）、空间手捏卡、空间彩塔（含拓展包）
					艺术	咚咚锵、编织游戏
					下学期	17 盒
语言			排图讲故事、十二生肖			
社会	交通游戏、奥运会拼图					
科学	一切都在变、天平游戏					
数学	数数宝盒3（含拓展包）、填数游戏、空间小丑、魔方游戏（含拓展包）、数字纵横					

使用对象	年龄段	材料类别	学期	数量	领域	产品名称
						格（含拓展包）、找找看2、青蛙快跑
					艺术	马戏团、百变面具
教师材料	3-4岁	教师指导用书共2本	上学期	1本	1.教师指导用书（1、2） 提供教师集体教学、区域和小组活动教学、游戏案例，步骤清晰，操作性强，资源丰富。	
			下学期	1本		
		幼儿学习品质评价体系（活页式）共2本	上学期	1本		2.幼儿学习品质评价体系（1、2） 由“集体活动”、“小组活动”和“个别操作活动”三种评价表构成幼儿学习品质发展多元评价体系。每种材料对应一份评价表，便于教师观察和评价幼儿发展，针对性强，操作性强。
			下学期	1本		
		微课堂教师培训课件共4盘	上学期	2盘		3.微课堂教师培训课件（1、2） 通过动画形象、直观地示范教师指导用书中每一篇教案的“关键环节”和“教师指导语”，帮助教师轻松与幼儿互动，提高教学的有效性。
			下学期	2盘		
	4-5岁	教师指导用书共2本	上学期	1本	1.教师指导用书（3、4） 提供教师集体教学、区域和小组活动教学、游戏案例，步骤清晰，操作性强，资源丰富。	
			下学期	1本		
		幼儿学习品质评价体系（活页式）共2本	上学期	1本		2.幼儿学习品质评价体系（3、4） 由“集体活动”、“小组活动”和“个别操作活动”三种评价表构成幼儿学习品质发展多元评价体系。每种材料对应一份评价表，便于教师观察和评价幼儿发展，针对性强，操作性强。
			下学期	1本		
		微课堂教师培训课件共4盘	上学期	2盘		3.微课堂教师培训课件（3、4） 通过动画形象、直观地示范教师指导用书中每一篇教案的“关键环节”和“教师指导语”，帮助教师轻松与幼儿互动，提高教学的有效性。
			下学期	2盘		

使用对象	年龄段	材料类别	学期	数量	领域	产品名称
	5-6岁	教师指导用书共2本	上学期	1本		1.教师指导用书(5、6) 提供教师集体教学、区域和小组活动教学、游戏案例,步骤清晰,操作性强,资源丰富。
			下学期	1本		
		幼儿学习品质评价体系(活页式)共2本	上学期	1本		2.幼儿学习品质评价体系(5、6) 由“集体活动”、“小组活动”和“个别操作活动”三种评价表构成幼儿学习品质发展多元评价体系。每种材料对应一份评价表,便于教师观察和评价幼儿发展,针对性强,操作性强。
			下学期	1本		
		微课堂教师培训课件共4盘	上学期	2盘		3.微课堂教师培训课件(5、6) 通过动画形象、直观地示范教师指导用书中每一篇教案的“关键环节”和“教师指导语”,帮助教师轻松与幼儿互动,提高教学的有效性。
			下学期	2盘		

②活动区版

《边做边学》玩教具活动区版主要用于投放到班级的角色区、建构区、益智区、阅读区、科学区、表演区和美工区等区域中,按照小、中、大班三个年龄段,根据上、下学期来投放。产品构成如下:

序号	区域名称	名称	产品名称			单位
			小班	中班	大班	
1	角色区	娃娃家	娃娃小屋、动物大家族、快乐家庭、快乐的小演员 1	娃娃小屋、动物大家族、快乐家庭、快乐的小演员 2	娃娃小屋、动物大家族、快乐家庭、快乐的小演员 2	套
		医院	爱心医院	爱心医院	爱心医院	套
		超市(货架)	快乐超市	快乐超市	快乐超市	套
		理发店	理发店	理发店	理发店	套
		快餐店	快乐烤吧、我	快乐烤吧、我	快乐烤吧、我	套

			的美食图卡、 食物对对碰	的美食图卡、 食物对对碰	是营养大师	
		交通岗	安全标识我知道	安全标识我知道	安全标识我知道、交通游戏	套
2	建构区	排列组合类	彩色纽扣、车船拼拼乐、排队（含拓展包）、快乐的运动场拼图	彩珠算盘 1（含拓展包）、排序游戏、幼儿园的生活拼图、动物世界拼图	彩珠算盘 2（含拓展包）、大自然拼图、奥运会拼图	套
		接插结构类	接插结构玩具	接插结构玩具	接插结构玩具	套
		穿线编织类	穿绳游戏（含拓展包）	穿珠游戏（含拓展包）	百变面具、我会系鞋带、编织游戏	套
		螺旋结构类	接插结构玩具	接插结构玩具	接插结构玩具	套
		桌面积木	桌面积木玩具	拼板游戏、彩立方（含拓展包）	多彩拼拼乐、魔方游戏（含拓展包、空间小丑）	套
		中型积木	中型积木	中型积木	中型积木	套
		大型积木	大型积木	大型积木	大型积木	套
3	益智区	数形玩具	数数宝盒 1（含拓展包）、数字手捏卡 1、数字转转转、形状对对碰	数字找朋友、数字手捏卡 2、数数宝盒 2、数字卡片	数字手捏卡 3、数数宝盒 3（含拓展包）、填数游戏、形状捉迷藏、	套
		测量玩具	测量玩具	测量玩具	测量玩具	套
		智力玩具	1、2、3 我来数；方位游戏 1（含拓展包）、动物火车、动物对对碰、一样不一样、形形色色、感官游戏、食物对对碰、保龄球	方位游戏 2、大小和高矮、食物游戏、套圈游戏	盖杯捉迷藏（含拓展包）、找找看 1、找找看 2、空间手捏卡、空间彩塔（含拓展包）、数字纵横格（含拓展包）、形	套

			z趣多多、非洲动物棋、蛋宝宝转盘、动物找相同、触觉游戏		状纵横格(含拓展包)、变脸游戏	
		棋类	-	钓鱼游戏、五子棋、飞行棋	青蛙快跑、快乐的一天、垃圾分类、我是营养大师	套
		牌类	-	配对牌、接龙牌	配对牌、接龙牌	套
4	科学区	磁性类	变装秀、天气记录板	彩条接龙、磁铁游戏	器官和骨骼	套
		弹性类	青蛙弹跳跷跷板	青蛙弹跳跷跷板	青蛙弹跳跷跷板	套
		力学类	坡度小车 弹珠滑滑梯	空气游戏	喷泉游戏	套
		平衡类	平衡游戏	旋转游戏	天平游戏 陀螺转转转	套
		光学类	光影魔术	影子话剧	光的透射游戏 潜望镜	套
		声响类	听觉体验游戏	声音的秘密	风从哪里来	套
		电类	-	电子积木	电力探测游戏 有趣的静电游戏	套
		科学知识图卡类	-	我动物图卡 我的四季图卡 动物的家 植物大发现	一切都在变 宇宙的秘密 食物去哪里了	
5	阅读区	图画书、杂志	《成长树绘本馆》幼儿图画书等	《成长树绘本馆》幼儿图画书等	《成长树绘本馆》幼儿图画书等	册/人
			语言图卡：我的生活图卡、我的班级图卡	故事图卡：快乐的生活、排一排、说一说、故事大王、看看说说；分一分，说一说	故事图卡：巧嘴巴、排图讲故事	
		音像电	幼儿儿歌、童	幼儿儿歌、童	幼儿儿歌、童	套

		子读物	谣、故事“听书”系列	谣、故事“听书”系列	谣、故事“听书”系列	
6	表演区	打击乐器	叮叮当	嘞嘞嘞	咚咚锵	件
		磁带、CD	生活中的声音 1、动物的声音 1、幼儿语言、音乐光盘	生活中的声音 2、动物的声音 2、幼儿语言、音乐光盘	场景中的声音、马戏团、幼儿语言、音乐光盘	片
		头饰、服饰	动物头饰系列、表演服饰系列	动物头饰系列、表演服饰系列	动物头饰系列、表演服饰系列	件
		道具	快乐的小演员	快乐的小演员	快乐的小演员	件
		手偶、木偶	动物大家族、亲亲一家木偶	动物大家族、快乐家庭、木偶	十二生肖、木偶	个
7	美工区	工具类	安全剪刀（加厚省力版）、涂色板（交通工具）、幼儿专用颜料笔、印章游戏（模具）、造纸游戏、彩泥压花器模具、五色环保水彩笔	安全剪刀（加厚省力版）、涂色板（交通工具）、幼儿专用颜料笔、彩陶游戏、图案变变变（模具）、彩泥压花器模具、五色环保水彩笔	安全剪刀（加厚省力版）、涂色板（交通工具）、幼儿专用颜料笔、编织游戏（织布机）、图案变变变（模具）、彩泥压花器模具、五色环保水彩笔	件
		绘画材料	刮画纸、A4 双胶纸、彩砂纸	刮画纸、A4 双胶纸、彩砂纸	刮画纸、A4 双胶纸、彩砂纸	套
		手工材料	彩色皱纸、4 开彩色瓦楞纸、8 开不织布、8 开海绵纸、手工玉米粒	彩色皱纸、4 开彩色瓦楞纸、8 开不织布、8 开海绵纸、手工玉米粒、恐龙乐园（椴木板）	彩色皱纸、4 开彩色瓦楞纸、8 开不织布、8 开海绵纸、手工玉米粒、百变面具（椴木板、绳类）	套
		辅助材料	彩色冰棒棍、彩色毛绒毛毛球、彩色彩丝扭扭棒、中国结软绳	彩色冰棒棍、彩色毛绒毛毛球、彩色彩丝扭扭棒、中国结软绳	彩色冰棒棍、彩色毛绒毛毛球、彩色彩丝扭扭棒、中国	套

					结软绳	
		欣赏资料	幼儿世界名画画册系列	幼儿世界名画画册 16 张	幼儿世界名画画册 16 张	套
方案 指导	小班	<p>1.教师指导用书（1、2） 提供教师集体教学、区域和小组活动教学、游戏案例，步骤清晰，操作性强，资源丰富。</p> <p>2.幼儿学习品质评价体系（1、2） 由“集体活动”、“小组活动”和“个别操作活动”三种评价表构成幼儿学习品质发展多元评价体系。每种材料对应一份评价表，便于教师观察和评价幼儿发展，针对性强，操作性强。</p> <p>3.微课堂教师培训课件（1、2） 通过动画形象、直观地示范教师指导用书中的“关键环节”和“教师指导语”，帮助教师轻松与幼儿互动，提高教学的有效性。</p>				
	中班	<p>1.教师指导用书（3、4） 提供教师集体教学、区域和小组活动教学、游戏案例，步骤清晰，操作性强，资源丰富。</p> <p>2.幼儿学习品质评价体系（3、4） 由“集体活动”、“小组活动”和“个别操作活动”三种评价表构成幼儿学习品质发展多元评价体系。每种材料对应一份评价表，便于教师观察和评价幼儿发展，针对性强，操作性强。</p> <p>3.微课堂教师培训课件（3、4） 通过动画形象、直观地示范教师指导用书中的“关键环节”和“教师指导语”，帮助教师轻松与幼儿互动，提高教学的有效性。</p>				
	大班	<p>1.教师指导用书（5、6） 提供教师集体教学、区域和小组活动教学、游戏案例，步骤清晰，操作性强，资源丰富。</p> <p>2.幼儿学习品质评价体系（5、6） 由“集体活动”、“小组活动”和“个别操作活动”三种评价表构成幼儿学习品质发展多元评价体系。每种材料对应一份评价表，便于教师观察和评价幼儿发展，针对性强，操作性强。</p> <p>3.微课堂教师培训课件（5、6） 通过动画形象、直观地示范教师指导用书中的“关键环节”和“教师指导语”，帮助教师轻松与幼儿互动，提高教学的有效性。</p>				

（2）幼儿点读产品

公司控股子公司武汉长江学习工场研发的点读产品类型涵盖点读笔、点读图书、点读地垫、点读墙垫、点读桌椅、点读4D玩具等，旨在为儿童打造一个全方位的有声阅读环境，通过让儿童在玩中学、学中玩，达到儿童快乐成长的目标。上述产品目前尚处于市场推广阶段，仅于2015年实现零星销售。

具体品类如下：

品名	图例	产品介绍
好宝宝全面成长礼盒		<p>这是一套针对学龄前儿童身心成长特点和智力水平的基础点读礼包。礼盒内有声图书分为基础学习、国学启蒙、说唱童谣、童话故事、百科认知、语言学习、习惯培养等 7 大主题，总计 30 本书，并配有家长导读手册，帮助家长引导孩子通过正确使用点读笔的各项功能从而更加生动地阅读体验本套丛书。</p>
全能宝贝多维启蒙点读礼包		<p>这是一套针对幼儿的启蒙点读礼盒，包含 36 本有声启蒙读物——“和抱抱熊一起玩系列”。该书是国内第一套系统地按照 0-3 岁婴幼儿身心发展规律并依据婴幼儿适宜月龄阅读能力编著的丛书，强调“一月一书”的概念，以五项能力均衡发展为目的展开，专为孩子不同月龄的大运动、精细动作、认知能力、交流和社会行为等能力全面发展制定了系统进阶的学习计划，让父母轻松帮助孩子成长。</p>
抱抱熊点读礼包		<p>在“全能宝贝多维启蒙点读礼包”的基础上升级并细分而出，专门为 0-3 岁幼儿分级阅读打造的有声礼包系列，根据孩子的年龄分为 0-1 岁、1-2 岁、2-3 岁三个阶段，共三个礼包，每个礼包选取适合该阶段幼儿认知习惯的作品，加上抱抱熊形象点读笔共同构成。本套点读礼包定位为“全能宝贝多维启蒙点读礼包”的精装版，专供国内早教领导品牌东方爱婴使用。</p>
巴布豆点读笔		<p>此款为“点易点”点读笔 A4 型号，采用巴布豆卡通形象。它在传统的点读技术基础上，进一步拓宽了点读产品的载体，将只能点读纸质书本拓展到 EVA 地垫、桌椅、书包、皮革等，填补了国内点读市场一大空白。</p>
抱抱熊点读笔		<p>此款为“点易点”点读笔 i5 型号，采用抱抱熊卡通形象。该款点读笔是长江学习工场为国内早教领导品牌东方爱婴量身打造。在点读介质上，i5 承袭了 A4 的创新。</p>

品名	图例	产品介绍
韩国 3D 音乐绘本		<p>运用最新 3D 立体制作技术，用更加立体的人物形象对世界经典童话进行全新阐释。该套丛书根据内容的主题分为奇趣篇与梦幻篇，各 10 册，共 20 册。</p> <p>丛书画面立体逼真，故事点读时配以背景音乐及音效，扣人心弦，使人身临其境，深受家长及孩子们的喜爱。</p>
欢乐唱音乐绘本（3 阶）		<p>全英文绘本，配以标准的中英双语配音，根据单词量和句式的难易程度，分别以每级 8 本构成 3 个不同阶段的套装。</p> <p>该套丛书每册均配以一首在纽约录制完成的英语歌曲，从歌唱的角度诠释故事，透过点读笔的功能使读者获得更多的体验感受。</p>
潜能开发大礼包		<p>根据 0-3 岁宝宝五项能力的发展情况，针对性地精心设计不同栏目。按年龄分为 0-1 岁、1-2 岁、2-3 岁 3 个阶段。每个阶段内，均包括适合各自年龄段的音乐时光机、互动成长方案、Easy 贴、模拟音乐键盘等内容，是一套很好的家庭解决方案。</p> <p>音乐时光机依托科学、系统的理论基础，挑选出每个月最适合宝宝聆听的音乐和故事，通过点读笔随时便于家长与孩子共同体验。</p> <p>互动成长方案可通过手机扫码将书上的育儿及相关知识以专业的育儿专家亲自演绎的视频形式呈现给 0-3 岁的年轻父母。</p> <p>Easy 贴可实现家庭互动 DIY，提升生活学习的乐趣及兴趣。</p> <p>模拟音乐键盘及架子鼓将各种音乐器械的声音通过点读的方式让孩子们培养相关兴趣。</p>
东方爱婴系列丛书·抱抱熊绘本屋		<p>这是一套为 0-8 岁孩子精心设计的系列故事绘本，其创作灵感来源于孩子的真实生活，以孩子的心理发展为出发点，讲述了一系列富有想象力的故事。《抱抱熊绘本屋》是绘本形式的童话书，可以提升孩子的创造思维、社会情商、知识学习等方面的能力。</p> <p>丛书通过点读的方式让故事更具有可读性及趣味性。</p>
东方爱婴		<p>该丛书将经典国学细分为《生活习惯篇》《社</p>

品名	图例	产品介绍
系列丛书·国学启蒙		<p>交礼仪篇》《行为养成篇》《品德修养篇》等，可以帮助幼儿从小受中国传统文化熏陶，培养民族认同感和文化底蕴，并通过点读让孩子们对经典的国学内容更加深刻。</p>
东方爱婴系列丛书·互动游戏		<p>该丛书是根据婴幼儿在不同月龄的能力发展特征而设计的多种互动游戏，通过配合点读笔使用，还可以进行生动有趣的“人机互动”。该丛书包括《找一找数一数》《能干的宝宝》《开心游乐园》《宝宝认标识》等。</p>
东方爱婴系列丛书·童话绘本		<p>该丛书是东方爱婴联合中科院心理研究所，针对幼儿身心发育特点，精心编写而成的童话绘本。让孩子在使用点读笔听故事的过程中提升创造思维、社会情商、知识学习等方面的能力。该丛书包括《小伙伴去郊游》《小雨伞》《特别的礼物》《森林超市》等。</p>
小调皮卡米系列		<p>“小调皮卡米”系列全套共 38 册，专为 3-7 岁的孩子量身定做，适合亲子阅读。书中用卡米的故事真实而全面地展现了幼儿在成长过程中所面临的多种问题，点读笔中的童声可使孩子在阅读过程中与小卡米产生共鸣，更加了解、认识自己。同时，每个故事后都有一位权威的心理学家指点家长育儿技巧，帮助家长正确了解孩子的内心想法和情感体验，顺利解决孩子在幼儿期的一系列心理问题。</p>
好好玩神奇的生命立体书		<p>该丛书采用温馨唯美的绘本故事、80 多处精巧独特的立体工艺，通过最简洁生动的表达方式，讲述了四个物种的神奇生命历程，更好地帮助孩子理解奥妙复杂的科普知识，带孩子在纸上感受大自然的神奇。并通过点读笔的巧妙指引，除了让孩子们能够关注到更多知识点外还能引导孩子学会探索。</p>
好好玩汽车书		<p>该丛书将学与玩巧妙结合，每册以汽车为主人翁，通过点读笔点读故事和书中图片讲述它们和相关职业的人之间的故事，让幼儿在愉快阅读中感受多种职业，了解这些汽车的功能及它们发出的声音。</p>

品名	图例	产品介绍
好好玩彩虹故事屋		<p>该丛书为玩偶游戏书，全套共 15 本，每一个故事都是一个可爱的玩偶。</p> <p>全书 EVA 制作，环保，无毒，柔软不伤手，不怕水，伴随点读笔，可使每个小动物在孩子们的心中更加生动、亲切。</p>
3D 双语点读互动游戏地垫		<p>这一系列游戏垫包含英文字母、动物岛、交通工具等主题，内容丰富。通过点读有趣的游戏垫，幼儿不仅可以学习与主题对应的相关日常知识，还能掌握到近 60 个英文单词，近 100 个中、英文点读句子，</p>
3D 多功能点读墙垫		<p>该墙垫在充分结合儿童“图像认知、手眼协调关键期”的基础上研发而成，通过动物岛、交通工具等多样化的主题，结合双语模式和点读功能，不仅可以让幼儿摆脱 2D 的思维，感受全新的学习体验，还能帮助幼儿培养语言能力，提升手眼协调能力，强化小肌肉的发展；安全无毒的设计，能够维护孩子的活动安全。</p>
儿童点读双语学习桌椅组		<p>该套桌椅组拥有会说话、可以抽换主题的桌板。欢乐乐器桌板包含 8 种乐器、32 阶音阶的电子琴功能，13 种节奏乐器功能，5 首欢唱英文儿歌；通过点读，世界动物桌板不仅有世界地理概念，还有近 30 种世界特色动物介绍、近 60 个中英文相关句子、并配有近 50 个互动游戏。</p>

品名	图例	产品介绍
4D 双语点读互动游戏操作模型		<p>该套 4D 操作模型能帮助幼儿摆脱 2D 的思维，让幼儿在游戏的同时，感受全新的学习体验。幼儿通过对涉及陆、海、空领域的四款交通工具进行立体组合，不仅可以认识这些交通工具的基本常识，还可通过中、英双语点读，掌握近 100 个英文相关单词、近 200 个中英文相关句子，近 100 个组合零件的拆分和组装，提升手眼协调、强化小肌肉的发展。</p>

3、幼教云平台

(1) 产品定位

公司控股子公司武汉长江学习工场的幼教云平台依托于公司学前教育的内容核心优势，定位于线下幼教的辅助市场，为学前教育机构和幼儿家庭用户提供科学保教的全面信息化解决方案。

该项目在2013年被列入了国家新闻出版改革发展项目库，并得到了湖北省教育厅的高度支持。

(2) 系统构成

公司的幼教云平台由八大系统构成，包括：幼儿园网站、幼儿园行政管理、在线微课堂、家园互动系统、玩出未来（学习社区游戏系统）、教育教学（教学资源系统）、亲子早教、学习工场。具体如下：



公司的幼教云平台目前提供的线上线下资源包括：免费幼儿园网站，教师家长培训+幼儿学习课件资源、公开课课程资源、数字课件、专家育儿指导、“我型我色”幼儿成长记录、学习社区游戏、免费手机客户端（安卓/ISO双端，教师版家长版并行）、用于幼儿园区角建设的点读产品、教师在线备课等。

（3）产品优势

公司幼教云平台引进台湾学习工场成熟的云技术方案，实现了跨终端、跨平台的数据互联互通，相对市场上其它的学前教育信息化解决方案，具有教育内容更专业、教学资源更丰富、服务功能更全面等优势。

在教育内容与教学资源上，幼教云平台依托长江少儿社30多年积累的出版资源和公司长江学前教育研究院的研发优势，并聘请国家、省市级学前教育专家参与内容研发，保证了平台教育内容的专业性。

在服务功能上，幼教云平台除了满足幼儿园用户基本功能性的需求外，还整合全国幼教专家资源，为用户提供幼儿园文化建设、园本教研、教师培训及教育指导等服务。

公司幼教云平台以“打造您身边的幼教专家及咨询顾问”为目标，旨在让幼儿园园长、老师及家长均能从资源库中获取到所需的内容及服务。

（3）发展现状

公司的幼教云平台2014年8月进入市场，截至报告期末，已覆盖了湖北省内75家幼儿园，湖北省外3家幼儿园，以及4万多个幼儿家庭。公司的幼教云平台目前还处于市场起步阶段，正逐步向更多的幼儿园和家庭进行推广。

（4）商业模式

公司的幼教云平台业务依托于公司学前教育的内容核心优势，以提供线上服务为目标，致力于打造一款集合幼儿园管理、教育教学、家园共育的大数据平台系统。

公司的幼教云平台目前的商业模式为：帮助幼儿园建设连锁网站，通过在

幼儿园网站页面上集成幼儿园行政管理、在线微课堂等八大系统为幼儿园提供服务。

目前，公司的幼教云平台目前还处于市场起步阶段，通过免费帮助幼儿园建设连锁网站来快速推广形成规模，未来，获得足够的幼儿园客户资源后，将逐步向更多的幼儿园通过幼儿园向幼儿家长进行推广，和家庭进行推广从而获得为数更多的家庭用户。在前期推广阶段，公司为幼儿园建设连锁网站投入付出了一定成本，未来公司将通过以下几种方式获取盈利：

①家园互动信息

未来公司将与移动运营商合作，通过定制短信包的形式由幼儿园通过所建立的云平台定期给家长发送幼儿在园信息。同时，公司的幼教专家团队亦可与幼儿园合作，为家长提供幼教锦囊、育儿宝典等增值服务包进行收费，收入与幼儿园按约定比例分成，以调动幼儿园参与积极性。

②B2C 商务平台

未来公司将在幼儿园连锁网站内嵌 B2C 商务平台，家长可通过在商务平台上购买武汉长江学习工场及爱立方所提供的幼教产品，幼儿园及家长亦可在商务平台上购买数字家教教学包和幼儿园数字教学包服务，实现线上销售。

为此，公司已于 2015 年 12 月 15 日与汉唐信通（武汉）咨询有限公司签订《湖北省内增值电信业务经营许可证办理咨询服务协议》，委托汉唐信通（武汉）咨询有限公司办理公司网站的《中华人民共和国电信增值业务经营许可证》。根据范运作要求，公司承诺在正式经营前取得相关许可，合法经营。需取得上述资质后方可开展营利性业务并向客户收取服务费用，就此，公司已出具书面承诺。

③其他幼儿相关产品广告。

4、连锁幼儿园

公司自2013年开始开办幼儿园，目前在武汉市已经有三家连锁幼儿园。经过两年发展，三家幼儿园的招生状况良好，截至报告期末，丽华苑幼儿园和金色港

湾幼儿园的入园率均已达到70%。

随着公司在学前教育领域投入力度的加大，以及先进的幼教理念与幼儿园经营的不断融合，公司连锁幼儿园已经摸索出一套先进的办园理念，并形成自有办园特色，品牌影响力不断积累，竞争力显著提升。其办学特色如下：

（1）先进的理念

公司连锁幼儿园以人本教育为基础，不仅关注儿童的身体成长，更关注儿童的人格成长、思维成长，致力于培养健康、有责任感、更有竞争力的儿童。

（2）完备的硬件与全面的安全保障

公司连锁幼儿园以儿童为本。在硬件设施上，幼儿园除提供教室外，还提供各类户外工作区（种植区、游戏区等）及贴近自然的大型活动器械；在安保设施上，幼儿园实现视频全覆盖，提供美式校车服务，校园装修设施采用国际化标准；在餐饮标准上，幼儿园餐食选择优良食品厂商供应食材，坚持食品留样制度与追溯制度。

（3）优良的教学水平

公司连锁幼儿园课程包含幼小衔接课程、品格教育、双语课程等特色课程；在实际教学中，注重孩子的互动合作，自我表达。同时，通过定期举办亲子活动、父母课堂及专家讲座等形式，使家长了解最科学的育儿方法和知识。

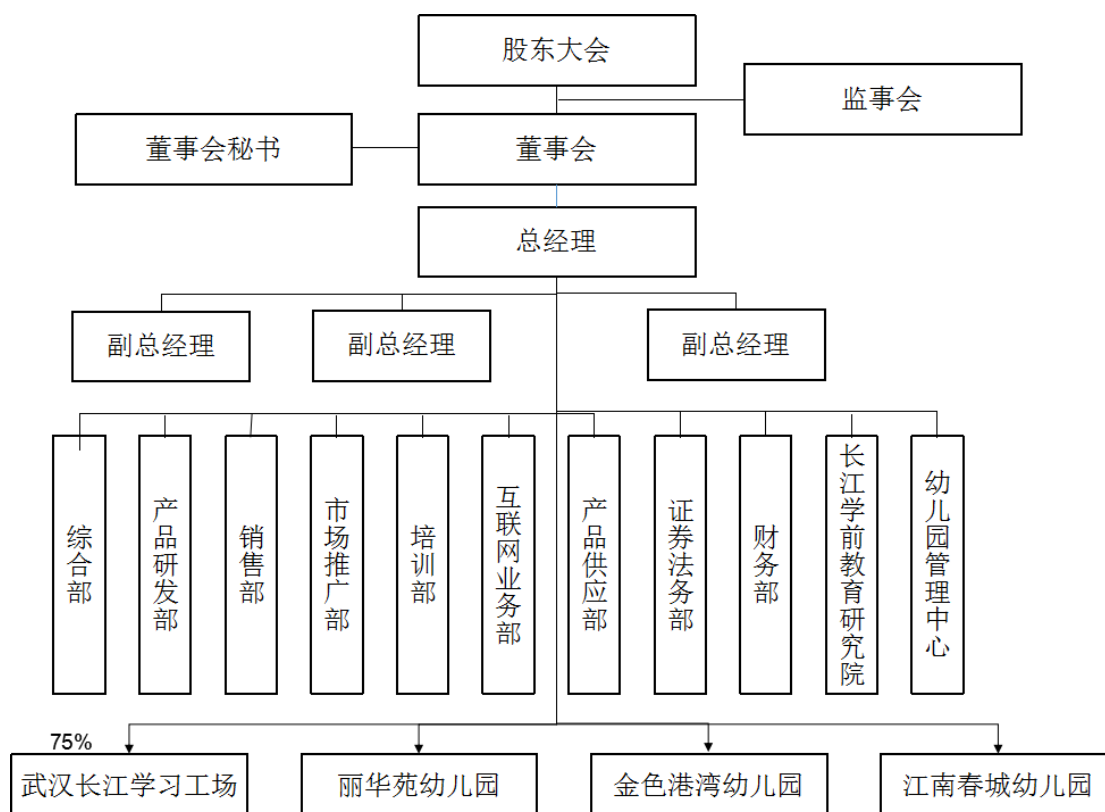
二、公司组织结构及生产服务流程及方式

（一）公司的组织结构

公司按照《公司法》、《公司章程》的要求设立了股东大会、董事会和监事会，并在内部建立了与业务性质和规模相适应的组织结构。根据公司的业务特点，共设置11个管理职能部门：综合部、产品研发部、销售部、市场推广部、培训部、互联网业务部、产品供应部、证券法务部、财务部、长江学前教育研究院及幼儿园管理中心。公司有控股子公司武汉长江学习工场，主要从事幼儿教育数字化服务以及点读产品的研发及销售；公司开办了三家连锁幼儿园，提供幼儿学前教育

服务。

公司组织结构图如下：



公司各职能部门主要职责如下：

1、综合部：负责公司的经营管理、人力资源管理和行政管理工作，包括战略管理、目标与计划管理、经营分析、企业制度和流程建设、员工招聘与培养、薪酬与绩效、办公与行政等事务。

2、产品研发部：负责整个产品体系规划，包括课程、玩教具等幼教产品研发，其研发目标是让公司产品能够更好的提升学前教育质量。

3、销售部：负责公司产品销售，包括销售渠道建设、代理商管理、销售合同管理、订单管理、售后服务等。

4、市场推广部：负责公司和产品品牌管理，幼儿园、零售店等终端销售管理，终端客户服务与客户关系管理，市场活动等。

5、培训部：负责公司内部员工、代理商、幼儿园和家长等各类客户培训工作，向客户传播公司先进教育理念。

6、互联网业务部：负责公司互联网业务的建设和运营。包括学前教育数字资源的建设与运营，公司信息化系统的建设与维护等。

7、产品供应部：负责公司的供应链管理，负责原材料和成品采购、生产加工、仓储和物流管理。

8、证券法务部：负责公司的市值管理、投资者关系管理、法律事务、项目投资、收购与兼并、信息披露及内控合规等。

9、财务部：负责公司的财务管理，包括预算管理、资金管理、会计核算、税务管理等。

10、长江学前教育研究院：负责学前教育理论研究，幼儿园文化建设、活动区建设、教师队伍培养等咨询服务，学前教育杂志编撰等。

11、幼儿园管理中心：该部门是公司连锁幼儿园的运营管理总部，负责公司旗下所有幼儿园的教育教学管理、行政后勤管理等事务。

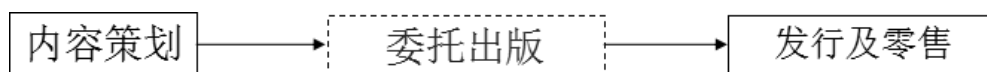
（二）公司业务流程

公司业务可分为幼儿课程业务、幼儿玩教具业务、幼教云平台业务以及连锁幼儿园业务。各业务流程分别如下：

1、幼儿课程业务

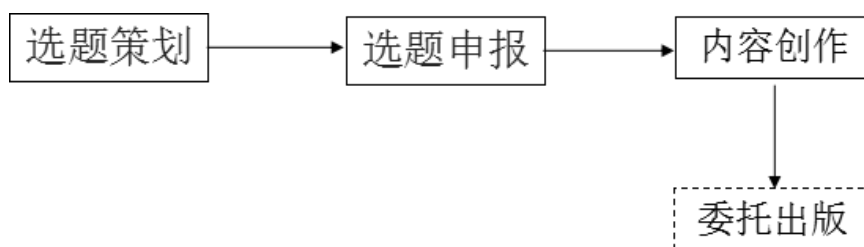
我国图书出版发行行业的产业链包括内容策划、出版印刷、发行及零售环节，各个环节均形成了较为独立的商业体系。公司的幼儿课程业务主要处于幼儿课程的内容策划及发行零售环节，其核心竞争力为公司专业的内部研发团队及先进的幼儿教育理念，体现在该业务的内容策划环节中。公司委托长江少儿社进行幼教纸质课程的出版。

公司的幼儿课程总体业务流程如下所示：



各环节具体流程如下：

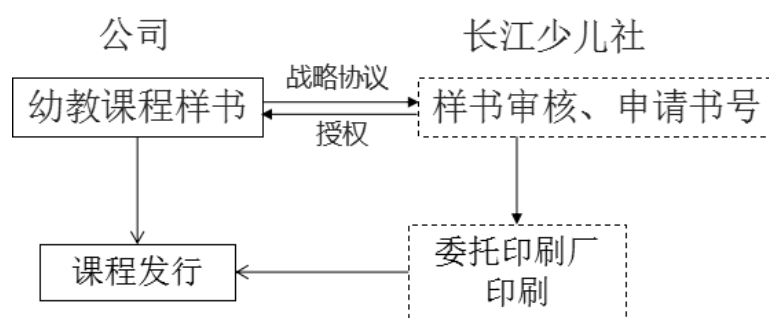
(1) 内容策划流程



公司的长江学前教育研究院及产品研发部主要承担幼儿课程的内容开发工作，以自主研发为主，采取内部研发人员与外部行业资深专家合作研发的模式，以一线教学实践为基础，将幼儿教育理论与实践有机结合，通过梳理提炼，完成创作。

公司长江学前教育研究院在湖北省教育厅的指导下进行选题策划，通过调研全省幼儿园的需求，形成课程总体方案，对课程目标、课程内容、课程实施方法、课程评价等方面进行全方位的论证后进行选题申报、内容开发及创作，完稿后将作品交付有出版资质的出版社进行审定、校对和出版。

(2) 出版流程



公司目前主要通过长江少儿社合作的方式进行幼儿纸质课程图书的出版。具体流程为：公司与长江少儿社签订图书出版合作协议，公司将策划完稿后的作品交付长江少儿社，由长江少儿社进行审定、校对，审核通过后由长江少儿社向湖北省新闻出版广电局及国家新闻出版广电总局申请书号，获得书号后长江少儿

社开具委印单进行图书印刷，同时委托公司代长江出版社直接向印刷商支付印刷费用，最后由公司负责图书的发行工作。

（3）发行及零售流程

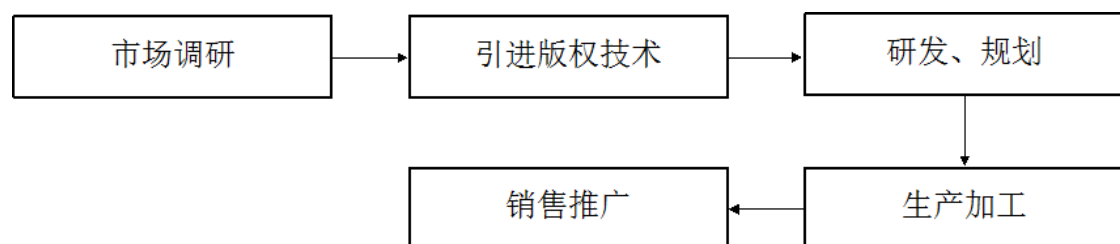
幼儿课程完成内容策划及出版后，将信息及样书传达至公司销售部，销售部接收后进行课程的销售策划，并根据策划方案将课程信息及销售方式传达至渠道商，并与渠道商签订合作协议或合同。

幼儿课程目前以传统线下销售为主，通过与湖北省新华书店、湖北天乐图书等渠道商签订发行代理协议，以及对幼儿园直销两种方式实现销售。其中发行代理协议的模式为公司通过经销商进行代理销售，给予经销商一定的结算折扣，公司向经销商发货并与经销商进行结算，该模式为公司目前幼儿课程的主要销售模式。对幼儿园直销则为公司直接与幼儿园签订销售合同，按合同约定的数量和价格对其进行销售，直接向其发货并直接对其结算。

2、幼儿玩教具业务

公司幼儿玩教具业务主要包括《边做边学》玩教具及点读系列产品，主要采取引进外部版权和技术、自主进行本土化产品开发的模式。其中，《边做边学》玩教具业务在公司层面进行，点读产品业务由武汉长江学习工场独立开展。

其业务流程如下：



（1）研发、规划流程

公司长江学前教育研究院、产品研发部及武汉长江学习工场编辑部通过深度市场调研，获取玩教具市场需求，结合公司的产品整体规划，通过引进外部版权和技术，自主进行本土化开发的模式，经过项目立项、选品引进、本土化改造、文案编写、项目验收等流程，研发出适合国内幼儿的玩教具产品，进而进行批量

生产并进入市场。

(2) 生产加工流程

公司的幼儿玩教具产品以委托外部厂商进行生产为主。

①外协厂商的确定方式及名称

公司的《边做边学》玩教具系列产品外协厂商为纳唐出版社指定厂商。根据公司与纳唐出版社签订的《许可协议》，公司与纳唐出版社认可的制造商签订采购合同。公司的点读系列产品由武汉长江学习工场产品供应部主导外协厂商的管理，采取招标（公开招标、邀标等）方式确定合作厂商。

公司幼儿玩教具的外协厂商主要包括：云和县鸿翔工艺厂、深圳市天行骏实业有限公司、丹阳市创意文教用品有限公司、云和县奇美乐玩具有限公司、深圳市浔阳印刷包装有限公司、厦门贝乐高玩具有限公司、浙江波菲教育玩具有限公司、连云港龙正玩具有限公司、廊坊市永信实业有限公司、宁波怡人玩具有限公司、广东理想彩色有限公司、东莞晋浩贸易有限公司、新盛工艺制品有限公司及宝兴印刷（深圳）有限公司等公司。

②外协厂商与公司及董事、监事、高级管理人员的关联关系

以上外协公司与公司及公司董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。

③与外协厂商的定价机制

公司在外协厂商的产品采购价格由外协厂商根据每笔订单的产量、劳务成本等情况，采用成本加成原则并在市场平均价格水平的基础上进行一定幅度的调整。

④外协产品、成本的占比情况

公司外协产品均为幼儿玩教具，其委托加工占当期营业成本总金额情况如下：

年度	外协加工厂商名称	委托加工费 (万元)	占当期营业成本的比例 (%)
----	----------	---------------	----------------

年度	外协加工厂商名称	委托加工费 (万元)	占当期营业成 本的比例 (%)
2015年1-10 月	宝兴包装(深圳)有限公司	184.25	8.70%
	东莞晋浩贸易有限公司	172.15	8.13%
	隆丰深圳市宝安恒新企业有限公司	127.62	6.03%
	宁波怡人玩具有限公司	113.90	5.38%
	深圳市森广源实业发展有限公司	96.60	4.56%
	深圳市鹰达印刷包装有限公司	87.20	4.12%
	云和县鸿翔工艺厂	81.74	3.86%
	佳佳连云港玩具有限公司	78.87	3.73%
	深圳市天行骏事业有限公司	76.94	3.63%
	隆丰东莞市祥生号贸易有限公司	72.77	3.44%
	佳佳浙江和信玩具有限公司	63.54	3.00%
	上海心芽儿童用品	58.94	2.78%
	湖北新达泰印刷有限公司	43.80	2.07%
	景宁畲族金林竹木厂	42.03	1.99%
	深圳特利丰电子有限公司	40.20	1.90%
	宁波海天控股集团有限公司	39.51	1.87%
	台州市黄岩麦宝隆生活用品有限公司	34.52	1.63%
	浙江波菲教育玩具有限公司	32.14	1.52%
	北京市雅迪彩色印刷有限公司	31.50	1.49%
	崇阳文昌印务有限责任公司	30.00	1.42%
广东理想彩色印务有限公司	29.56	1.40%	
佳佳实业有限公司	26.04	1.23%	

年度	外协加工厂商名称	委托加工费 (万元)	占当期营业成 本的比例 (%)
	丰彩印刷包装集团	24.63	1.16%
	佳佳丹阳市创意文教用品有限公司	22.17	1.05%
	隆丰台山市永宝工艺制造有限公司	21.68	1.02%
	武汉哈乐文教	21.26	1.00%
	厦门贝乐高玩具有限公司	16.84	0.80%
	文字 603 厂(中印南方印刷有限公司)	16.52	0.78%
	廊坊市永信实业有限公司	13.27	0.63%
	佳佳浙江波菲教育玩具有限公司	11.94	0.56%
	苏州鼎雅电子有限公司	8.03	0.38%
	丹阳市创意文教用品有限公司	7.13	0.34%
	隆丰宁波市经典国际贸易有限公司	6.20	0.29%
	新盛工艺制品有限公司	5.15	0.24%
	江西蓝海光盘有限公司	3.49	0.16%
	杭州童艺商贸	2.96	0.14%
	宜兴昱诺电子	2.34	0.11%
	广州雅贝教育科技有限公司	2.16	0.10%
	红星用品	1.76	0.08%
	深圳市浔阳印刷包装有限公司	1.62	0.08%
	合计	1,752.95	82.80%
	2014 年	隆丰东莞市祥生号贸易有限公司	163.63
宁波怡人玩具有限公司		90.15	5.73%
台州市黄岩麦宝隆生活用品有限公司		73.35	4.66%
佳佳浙江和信玩具有限公司		69.55	4.42%
宝兴包装(深圳)有限公司		64.66	4.11%
佳佳厦门贝乐高玩具有限公司		50.53	3.21%
佳佳浙江波菲教育玩具有限公司		44.46	2.82%
佳佳景宁畲族自治县金林竹木工艺厂		44.02	2.80%

年度	外协加工厂商名称	委托加工费 (万元)	占当期营业成本的比例 (%)
	佳佳廊坊市永信事业有限公司	38.92	2.47%
	深圳市天行骏事业有限公司	29.25	1.86%
	隆丰台山市信华彩印包装厂有限公司	20.91	1.33%
	隆丰深圳市宝安恒新企业有限公司	20.66	1.31%
	佳佳景宁畲族自治县申达利工艺品厂	19.02	1.21%
	丰彩印刷包装集团	17.90	1.14%
	宁波海天控股集团有限公司	17.40	1.11%
	新盛工艺制品有限公司	15.44	0.98%
	苏州鼎雅电子有限公司	14.9	0.95%
	广东理想彩色印务有限公司	12.77	0.81%
	武汉群星化工有限公司	8.95	0.57%
	佳佳广州市盛兰印务有限公司	4.86	0.31%
	江西蓝海光盘有限公司	2.13	0.14%
	合计	823.46	52.34%
2013年	无		

注:2013年公司尚未开始幼儿玩教具的生产,因此2013年度公司无外协厂商。

⑤外协产品的质量控制措施

公司通过以下方式对《边做边学》系列玩教具的外协生产进行质量控制:在外协厂商的选择上,主要为纳唐出版社推荐的代工厂,均已与纳唐出版社合作5-10年,其生产能力及质量已得到纳唐出版社的充分认可;在合同条款上,爱立方将纳唐出版社秉持的质量标准引入加工合同,从合同上要求所有外协工厂按照与纳唐出版社一致的原材料和加工工艺生产公司产品;生产前,纳唐出版社向公司外协厂商提供样品模板及详尽的产品生产规范,确保产品生产质量;在生产过程中,公司产品供应部中质控人员将不定期检查制造商的生产工艺及原辅材料;生产完毕后出货前,公司产品供应部质控人员对产品进行抽样检查,合格率达到100%之后制造商方可发货;公司收到产品后,亦会将产品样品送至湖北省产品质量监督检验院,对所有产品进行玩具质量标准GB6675-2014质量

认证如发现产品质量不合格，可与纳唐出版社协商更换厂商。报告期内，公司合作的外协厂商所生产的产品生产质量标准严格参照法国纳唐要求，产品的标记、标贴等包装、材料经多家检测机构认证，通过机械物理性能、可燃性、染料氮含量、特定元素迁移（19种元素）等检测试验，产品质量达到欧盟市场玩具类产品EN71安全生产标准。

公司的点读系列产品由武汉长江学习工场产品供应部主导外协厂商的管理，负责厂商的筛选、管理、产品质量控制等事项，主要方式为：采取招标（公开招标、邀标等）方式确定合作厂商；定期对点读产品的外协厂商的服务质量进行评价，淘汰评分差的厂商并重新招标确定厂商。

⑥外协在公司整个业务中所处环节和所占地位的重要性

在公司幼儿玩教具的产业链环节中，主要的技术含量在于幼儿玩教具的研发、规划流程，此项工作由公司长江学前教育研究院、产品研发部及武汉长江学习工场编辑部通过引进先进外部版权和技术，自主本土化研发完成。

公司生产的幼儿玩教具具有品种多样、季节性波动大、单批产量小的特点，如公司自行购买生产设备进行生产，较低的设备利用率将导致投资回报率低下，同时还会增加公司的劳务用工成本和质量控制成本。在长期协作中，纳唐出版社已在中国国内与一批符合其质量要求的制造商建立了长期、稳定的合作关系，在点读系列产品的生产上也有一大批设备齐全、工艺成熟、质量控制严格的厂商。因此，综合考虑成本控制及产品品质保障，公司选择通过外协方式来进行幼儿玩教具的生产。

玩教具的外包生产属于幼教行业内通用做法，且加工厂商较多，技术含量不高，不构成公司提供幼儿教育全程服务的关键要素。

（3）销售推广流程

公司幼儿玩教具的销售采用传统模式与 O2O 模式相结合。

在线下，公司采取渠道商代理销售与直接销售相结合的方式。一方面，通过与知名销售代理商建立战略合作关系，以及通过与卖场、早教机构、知名厂商合

作等方式实现销售；另一方面，通过直接面向幼儿园、幼儿教师进行推广，将与教育理念配套的产品不断渗透到用户，实现直接销售。

目前公司的幼儿玩教具在线下主要通过渠道商签订销售代理协议的方式进行销售，公司给予经销商一定的结算折扣，向经销商发货并与经销商进行结算。在湖北省内，公司幼儿玩教具主要通过湖北省新华书店进行代理销售。

2014年、2015年湖北省政府财政共计拨款3亿元用于省内幼儿园玩教具的采购，省内幼儿玩教具供应商可以通过参与教育局幼儿玩教具采购的招投标进行省内各地的销售。根据公司与湖北省新华书店签订的《业务合作协议》，湖北省新华书店为公司幼儿玩教具的主要经销商。湖北省新华书店凭借渠道完善、覆盖面广的优势，以公司的幼儿玩教具为样品参与了省内各地教育局幼儿玩教具采购的招投标，中标之后湖北省新华书店根据中标通知书上的项目及数量，与招标人签订采供合同书，并据此向爱立方发送采购订单，由爱立方直接对湖北省新华书店进行发货。在省内玩教具的销售上，公司具有较强的渠道优势。

报告期内，湖北省新华书店已在京山县、汉川市、团凤县、曾都县、黄梅县、鄂州市等地中标，中标金额约489万元，收到中标通知书之后湖北省新华书店分别与相应地区的招标部门签订了采购合同，并依据采购合同中的货物名称、数量对爱立方发送采购订单；报告期内，公司根据湖北省新华书店在省内招投标中标合同所签订的采购合同，收到的《边做边学》系列玩教具采购订单情况如下：

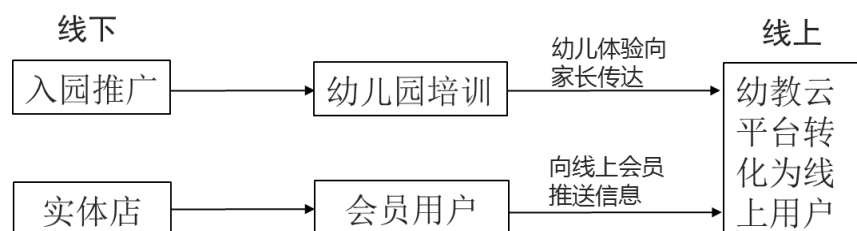
单位：元

序号	对应中标区域	订单金额
1	鄂州城南幼儿园	319,500.00
2	鄂州市实验幼儿园	46,900.00
3	来凤	795,245.96
4	京山	982,771.18
5	汉川	584,898.00
6	团凤	295,996.00

7	曾都	990,827.00
8	黄梅	872,300.00
合计		4,888,438.14

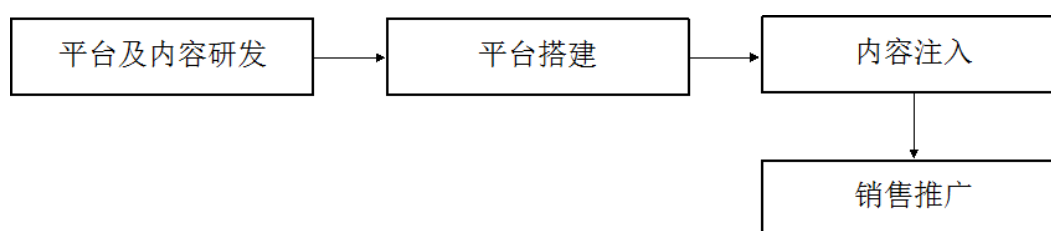
报告期内，公司幼儿玩教具产品通过湖北省新华书店招投标获得的订单部分已发货，根据公司与湖北省新华书店签订的经销协议及收入确认准则，该部分订单的发货金额将在 2016 年度确认为销售收入。

在线上，公司以幼教云为平台，将从幼儿园客户及实体店客户转化为线上会员，不断推送最新产品与优惠活动信息，通过互联网社交平台开发出更多消费群体，实现用户的二次开发。



3、幼教云平台业务

公司的幼教云平台业务由武汉长江学习工场经营，致力于为学前教育机构和幼儿家庭用户提供科学保教的信息化解方案，其业务流程如下：



(1) 研发流程

公司幼教云平台借鉴了台湾学习工场成熟的幼教云平台的功能及框架，并加以本土化。在研发上，武汉长江学习工场采用与外部专家合作的模式，确定内容选题后，汇集省内外学前教育专家共同打造平台内容；在硬件构建上，主要为购买和租赁服务器、机房、电脑等设备；在软件搭建上，以各个幼儿园作为云平台

管理单元，建立幼儿园内部行政管理系统，对外搭建幼儿园网站，为幼儿园和家长提供丰富的玩教具和课程资源，及提供销售公司产品的商务平台。

（2）销售流程

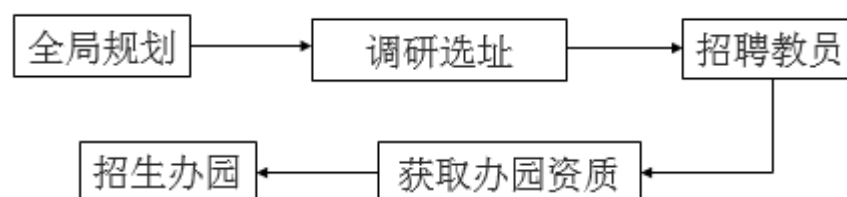
幼教云平台定位于向幼儿园、早教机构和家长提供高水平的幼教全程解决方案，将幼教方案、数字课件、玩教具等进行整体集成，因此幼教云平台本身为公司主要销售载体，也采取线上线下相结合的O2O销售模式。

目前，幼教云平台尚处于前期推广阶段。一方面，在湖北省通过入园走访，开展教学产品演示和推广、体验活动的方式，直接与幼儿园签署服务协议，先期免费为其搭建幼教云平台，目前已有省内75家幼儿园、省外3家幼儿园使用了公司的幼教云平台；另一方面，公司采取与经销商合作方式，通过经销商进行幼教云平台的营销推广。

4、连锁幼儿园业务

公司目前已在武汉市开办了丽华苑幼儿园、金色港湾幼儿园、江南春城幼儿园三家幼儿园，公司设有幼儿园管理中心对幼儿园办学理念进行全局规划，通过该部门对幼儿园进行统筹管理，并向各园指派园长负责具体的园务管理。

公司连锁幼儿园业务流程如下：



三、公司所依赖的关键资源

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

公司一直重视幼儿教育理论的研究和与幼教创新产品的研发。公司产品与服务所使用的主要技术如下：

序号	核心技术	技术内容	技术优势
幼儿课程业务			
1	先进的教育理念	落实教育部《幼儿园教育指导纲要（试行）》和《3-6岁儿童学习与发展指南》文件精神要求，遵循幼儿的发展规律和学习特点，关注幼儿身心全面和谐发展。	从健康、语言、社会、科学、艺术等五个领域阐明了幼儿学习与发展的内容，为广大幼儿园教师（含保育员）提供了丰富、具体、可操作的指导和建议。
2	专业的内容资源	依托公司专业的课程研发团队及专业指导团队长期以来积累的幼教一线工作经验及课程研发经验，能充分把握幼儿园课程的专业性与操作性，在内容资源上为幼教课程研发提供专业指导和品质保障。	1、在课程研发团队上，公司成立长江学前教育研究学院，引进多名学前教育专业研究和指导人员，含教授1名、副教授2名。 2、在专业指导团队上，公司与北京师范大学、华东师范大学等全国知名的学前教育专业博导建立了长期紧密联系，与教育部教育装备协会、湖北省教育科学研究所、湖北省学前教育研究会等学前教育组织建立了良好的合作关系。
幼儿玩教具业务			
1	国际企业产品理念	引入法国纳唐出版社及台湾学习工场先进的玩教具产品理念。	产品理念先进，其本土化研发使之更适合国内幼儿的需求
2	OID 隐形码技术	OID 是光学辨识码的一种，不仅具有保密与低视觉干扰的特性，更能隐藏在印刷品的彩色图案之下。	1. 将点读的载体拓宽到 EVA 地垫，桌椅组合，皮革，布面等，填补国内同行业技术空白术，笔头识别率进一步提高，感应更加灵敏； 2. 拥有点读上的专利，使公司产品在市场上难以被仿制和盗版； 3. 公司新一代点读技术可实现对之前版本的兼容和通点，具有技术上的优越性。
3	铺码	铺码技术，即物体表面附着的所带有信息传递功能的二维码点的技术。	该技术使点读笔能准确分辨坐标区域对应的每一个坐标值，并转化为声音资料得以呈现。
4	内容资源	点图图书中文内容依托长江少儿社图书资源，外文内容引自海外原版，均由专业公司进行配音。	内容资源丰富，与国际接轨。
幼教云平台			
1	云平台系统	借鉴台湾学习工场已有幼儿园连锁网站系统平台的模式与架构，并且聘请外部专家作为顾问联合开发进行本土	云平台规格优于国内大部分云平台架构与设计，数据库与功能构建比较完善，具有更权威更丰富的幼教资源。

序号	核心技术	技术内容	技术优势
		化改造。	
2	APP 客户端	公司外包制作手机端口。	与 PC 端数据同步,方便用户及时便捷地使用云平台各项功能。

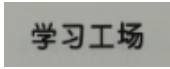
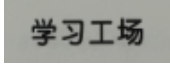
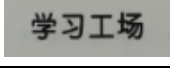

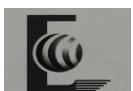




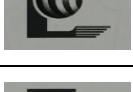
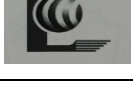


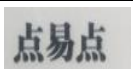
(二) 公司及子公司的主要知识产权

公司知识产权主要包括商标、计算机软件著作权、作品著作权、专利权和域名。

1、商标

截至报告期末,公司相关业务所拥有的商标权共计24项,具体情况如下:

序号	商标名称	所有权人	编号	有效期
1		长江少儿社	第 147699821 号	2025 年 6 月 20 日
2		长江少儿社	第 14700346 号	2024 年 5 月 11 日
3		长江少儿社	第 14700386 号	2025 年 6 月 19 日
4		长江少儿社	第 14700543 号	2025 年 6 月 27 日
5		长江少儿社	第 14700558 号	2025 年 6 月 20 日
6	快乐成长课程	湖北少年儿童出版社有限公司	第 10319921 号	2023 年 4 月 13 日
7	快乐成长课程	湖北少年儿童出版社有限公司	第 10319922 号	2023 年 4 月 13 日
8		武汉长江学习工场	第 13235266 号	2025 年 1 月 7 日
9		武汉长江学习工场	第 13235366 号	2025 年 3 月 27 日
10		武汉长江学习工场	第 13235754 号	2025 年 4 月 6 日

11		武汉长江学习工场	第 13235454 号	2025 年 1 月 20 日
12		武汉长江学习工场	第 13235554 号	2025 年 1 月 20 日
13		武汉长江学习工场	第 13235647 号	2025 年 1 月 20 日
14		武汉长江学习工场	第 13235804 号	2025 年 1 月 13 日
15		武汉长江学习工场	第 13235876 号	2025 年 1 月 13 日
16		武汉长江学习工场	第 13235706 号	2025 年 1 月 13 日
17		武汉长江学习工场	第 13235357 号	2025 年 1 月 6 日
18		武汉长江学习工场	第 13235616 号	2025 年 1 月 6 日
19		武汉长江学习工场	第 13235420 号	2025 年 2 月 23 日
20		武汉长江学习工场	第 13235522 号	2025 年 2 月 27 日
21		武汉长江学习工场	第 13235243 号	2025 年 2 月 23 日
22		武汉长江学习工场	第 14784921 号	2025 年 7 月 6 日
23		武汉长江学习工场	第 14784478 号	2025 年 7 月 20 日
24		武汉长江学习工场	第 14784998 号	2025 年 7 月 6 日

注：湖北少年儿童出版社有限公司系少儿社前身。

2015年7月，长江少儿社以其幼儿课程业务净资产、玩教具业务净资产以及武汉长江学习工场75%股权等幼教创新业务资产对有限公司进行增资，上述序号为1-7的商标系本次业务重组过程中，与长江少儿社玩教具、幼儿课程业务有关

的资产，其所有权人变更至爱立方的过户手续正在办理中。本次业务重组涉及关联交易，该关联交易经股东会同意，不存在损害公司或股东利益的情形，其具体情况见“第一节四、公司设立以来股本形成及变化情况”之“（二）公司业务重组及增资”。

公司控股子公司武汉长江学习工场有3项商标权正在申请中，具体情况如下：

序号	名称	申请人	申请日期	申请类别
1		武汉长江学习工场	2014年2月17日	第16类、第35类、第40类
2		武汉长江学习工场	2013年9月12日	第20类
3		武汉长江学习工场	2015年9月16日	第41类、第42类、第35类、第9类

2、作品著作权

截至公开转让说明书签署日，公司及其子公司共拥有7项作品著作权，均为台湾学习工场入股武汉长江学习工场的著作权资产，已于2013年10月11日办理了著作权转让手续，在湖北省版权局进行了合同备案登记，获得了《著作权合同备案证书》。具体明细如下：

序号	名称/内容	登记日期	权利人	权利编号
1	成语故事动画	2013.10.11	武汉长江学习工场	2013 鄂权合备字 028号
2	学习工场美语（共12级）	2013.10.11	武汉长江学习工场	2013 鄂权合备字 027号
3	EVA 系利点读产品	2013.10.11	武汉长江学习工场	2013 鄂权合备字 029号
4	纸质点读产品	2013.10.11	武汉长江学习工场	2013 鄂权合备字 030号
5	培训学校专用 KM 知识管理平台	2013.10.11	武汉长江学习工场	2013 鄂权合备字 031号
6	天才 940 评测系统	2013.10.11	武汉长江学习工场	2013 鄂权合备字 032号
7	英语评测系统	2013.10.11	武汉长江学习工场	2013 鄂权合备字 033号

3、专利技术

截至公开转让说明书签署日，公司及其子公司共拥有2项专利技术，均为台湾学习工场转让给武汉长江学习工场。具体明细如下：

序号	专利名称	专利号	所有权人	取得时间	取得方式	核定类别
1	拼组式模型组合	ZL201120142918.1	武汉长江学习工场	2011.12.14	继受取得	新型
2	遥控点名方法及更新点名阵列方法	ZL200910128231.X	武汉长江学习工场	2011.12.28	继受取得	新型

4、域名

截至公开转让书签署日，公司及其子公司注册有3项域名，具体明细如下：

序号	域名	中文名称	域名性质	注册时间	到期时间	持有人
1	cjbaby.net	长江宝贝	国际顶级域名	2012.11.24	2017.11.24	爱立方
2	cjbaby.com.cn	长江宝宝	国际顶级域名	2012.11.24	2017.11.24	武汉长江学习工场
3	cjlh.cn	长江学习工场	国家顶级域名	2013.10.14	2018.10.14	武汉长江学习工场

2012年11月24日，长江少儿社注册域名“cjbaby.net”，并授权武汉长江学习工场无偿使用；2015年8月31日，该域名证书持有人由长江少儿社变更为海豚宝贝。2015年11月9日，海豚宝贝整体改制为爱立方，截至公开转让说明书签署日，“cjbaby.net”的域名持有人已由海豚宝贝变更为爱立方。

（三）公司及子公司的资质或许可

1、中华人民共和国出版物经营许可证

序号	主体	资质名称	编号	核发主体	经营范围	有效期
1	武汉长江学习工场	中华人民共和国出版物经营许可证	新出发鄂批字第0524号	湖北省新闻出版广电局	公开发行的国内版出版物(新华书店包销类除外)	2013年11月7日至2016年11月7日

2	爱立方	中华人民共和国出版物经营许可证	新出发鄂批字第 0592 号	湖北省新闻出版广电局	公开发行的国内版出版物	2015 年 11 月 20 日至 2021 年 11 月 20 日
---	-----	-----------------	----------------	------------	-------------	------------------------------------

2、公司域名备案情况

目前公司注册的域名均未开展经营性互联网信息服务，均已在湖北省通信管理局取得了备案，具体如下：

序号	域名	中文名称	网站备案/许可证号	持有人
1	cjbaby.net	长江宝贝	鄂 ICP 备 14000828 号-2	爱立方
2	cjbaby.com.cn	长江宝宝	鄂 ICP 备 13016543 号-1	武汉长江学习工场
3	cjlh.cn	长江学习工场	鄂 ICP 备 13016543 号-2	武汉长江学习工场

公司目前以 cjbaby.com.cn 为平台开展云平台服务，其主要功能为幼教类信息发布及信息推广，服务均为免费形式，尚未开展经营性互联网信息服务。根据《互联网信息服务管理办法》，公司开办的幼教云网站提供非经营性互联网信息服务仅需要到湖北省通信管理局进行备案。

未来公司拟以公司开办的网站为平台开展经营性互联网业务，为此，公司已于 2015 年 12 月 15 日与汉唐信通（武汉）咨询有限公司签订《湖北省内增值电信业务经营许可证办理咨询服务协议》，委托汉唐信通（武汉）咨询有限公司办理公司网站的《中华人民共和国电信增值业务经营许可证》。

3、幼儿园相关资质

民办幼儿园属于社会公益性事业，是幼教事业的组成部分，必须获得教育部门审批的办园资格证及食品药品监督管理局审批的餐饮服务许可证。截至公开转让说明书签署日，公司三家连锁幼儿园取得的相应资质证书如下：

(1) 办园许可证

序号	证书名称	编号	起始日期	到期日期	持有单位
----	------	----	------	------	------

1	民办学校办学许可证	教民 142011163001781号	2012.12	年检合格	丽华苑幼儿园
2	民办学校办学许可证	教民 142010860000181号	2013.4.16	年检合格	金色港湾幼儿园
3	民办学校办学许可证	教民 142010760000641号	2015.11.9	年检有效	江南春城幼儿园

(2) 餐饮服务许可证

序号	证书名称	编号	起始日期	到期日期	持有单位
1	餐饮服务许可证	鄂餐证字 2015420111000076	2015.7.17	2018.7.16	丽华苑幼儿园
2	餐饮服务许可证	鄂餐证字 2012420101300849	2012.11.30	2015.11.29	金色港湾幼儿园
3	餐饮服务许可证	鄂餐证字 2015420107000193	2015.9.30	2018.9.29	江南春城幼儿园

截至公开转让说明书签署日，金色港湾幼儿园的原《餐饮服务许可证》许可期限已过，新证正在办理过程中。

截至 2015 年 10 月 31 日，公司下属幼儿园共有正式员工 89 人，其中具有幼师资格证的员工 36 人，比例约为 40%。

3、其他资质许可

(1) 产品质量认证

① 《边做边学》幼儿玩教具产品质量认证

公司生产及使用的玩教具适用的质量标准**为 GB6675-2014《玩具安全第 1 部分：基本规范》、《玩具安全第 2 部分：机械与物理性能》、《玩具安全第 3 部分：易燃性能》、《玩具安全第 4 部分：特定元素的迁移》。**

公司生产的《边做边学》幼儿玩教具均已获得湖北省产品质量监督检验研究院出具的《检验报告》，质量合格；同时，该产品生产标准严格参照法国纳唐出版社的玩教具产品，产品的标记、标贴等包装、材料经多家检测机构认证，通过机械物理性能、可燃性、染料氮含量、特定元素迁移（19种元素）等检测试验，产品质量达到欧盟市场玩具类产品EN71安全生产标准。

根据《强制性产品认证管理规定》及《第五批强制性认证产品目录》，涉及“电玩具、塑胶玩具、金属玩具、弹射玩具、娃娃玩具”的玩教具需进行3C认证。根据相关规定及目录，公司《边做边学》系列幼儿玩教具中桌面静态塑胶类玩教具需要做3C认证，截至本公开转让说明书签署日，该部分玩教具均已取得3C认证，具体情况如下：

序号	委托人	证书编号	生产企业名称	产品名称和系列、规格、型号	产品标准和技术要求	符合的要求	有效期
1	爱立方	2015012 2038310 29	东莞大伟成记玩具有限公司	静态塑胶玩具/编织游戏 CJ714005	GB6675—2003	符合强制性产品认证实施规则 CNCA—13 C—070:2 010 的要求	2015 年 12 月 21 日至 2017 年 10 月 22 日
2	爱立方	2015012 2028310 23	东莞大伟成记玩具有限公司	电动玩具/彩陶游戏 CJ714003	GB6675—2003 GB19865—2005 (不包括第 20 章辐射、毒性和类似危害)	符合强制性产品认证实施规则 CNCA—13 C—069:2 010 的要求	2015 年 12 月 21 日至 2016 年 4 月 12 日
3	爱立方	2015012 2038310 26	东莞大伟成记玩具有限公司	静态塑胶玩具/造纸游戏 CJ714001	GB 6675—2003	符合强制性产品认证实施规则 CNCA—13 C—070:2 010 的要求	2015 年 12 月 21 日至 2017 年 11 月 22 日
4	爱立方	2015012 2028310 23	东莞大伟成记玩具有限公司	电动玩具/彩陶游戏 CJ714003	GB 6675—2003 GB 19865—2005 (不包括第 20	符合强制性产品认证实施规则 CNCA—13 C—069:2 010 的要	2015 年 12 月 21 日至 2016 年 4 月 12 日

					章 辐射、 毒性和类 似危害)	求	
5	爱立方	2015012 2038310 29	东莞大伟 成记玩具 有限公司	静态塑胶玩具/编 织游戏 CJ714005	GB 6675-200 3	符合强制 性产品认 证实施规 则 CNCA—13 C—070:2 010 的要 求	2015 年 12 月 21 日 至 2017 年 10 月 22 日
6	爱立方	2015012 2038310 26	东莞大伟 成记玩具 有限公司	静态塑胶玩具/造 纸游戏 CJ714001	GB 6675-200 3	符合强制 性产品认 证实施规 则 CNCA—13 C—070:2 010 的要 求	2015 年 12 月 21 日 至 2017 年 11 月 22 日
7	爱立方	2016012 2038408 23	深圳保安 恒新企业 有限公司	静态塑胶玩具/串 珠游戏系列	GB 6675.1-2 014 GB 6675.2-2 014 GB 6675.3-2 014 GB 6675.4-2 014	符合强制 性产品认 证实施规 则 CNCA—13 C—070:2 010 的要 求	2016 年 1 月 26 日 至 2020 年 12 月 9 日
8	爱立方	2016152 2030154 95	宁波怡人 玩具有限 公司	魔 方 游 戏： CJ343096、魔方游 戏 拓 展 包： CJ343097	GB 6675.1-2 014、 GB 6675.2-2 014、 GB 6675.3-2 014、 GB 6675.4-2 014	符 合 CNCA-13C -070:201 0 的要求	2016 年 2 月 24 日 至 2021 年 2 月 23 日

公司报告期内不存在因违反产品质量和技术监督标准方面的法律、法规和规范性文件而受到重大行政处罚的情形。

②点读产品质量认证

公司点读系列产品已获得3C认证。

证书名称	证书编号	产品标准和质量要求	认证范围	发证日期	有效期	持有单位
3C认证	2015010805788472	GB8898-2011; GB13837-2012; GB17625.1-2012	点读笔（具有载体及音频播放功能）i5、i6、i8、B6、B8、B9、6S、7S、8S、9S:DC5V 500mA(电源适配器:BLJ5L050050U-C)	2015.07.13	2018.06.22	武汉长江学习工场

(2) 特许使用权

权利名称	所有人	内容	获取方式
图书的点读改编专有权（300种）	武汉长江学习工场	300种图书指：从长江少儿社过去、现在、未来拥有的有声版权图书中任意选取300种。获得图书品质专有点读改编权的有效期同长江少儿社一致	从长江少儿社购买
纳唐微视频平台永久播放权	武汉长江学习工场	纳唐微视频课程	从长江少儿社购买
《幼儿园快乐成长课程》数字课件平台永久播放权	武汉长江学习工场	《幼儿园快乐成长课程》数字内容	从长江少儿社购买
平台教育资源	武汉长江学习工场	长江少儿社提供的教养锦囊、专家意见、家长课堂、优秀公开课、园所管理规范等内容资源	从长江少儿社购买

(3) 其他资质

序号	资质名称	备案人/登记人	备案登记表编号	登记时间/有效期	发证机关
1	对外贸易经营者备案登记	武汉长江学习工场	01537428	2014.3.4	对外贸易经营者登记
2	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	武汉长江学习工场	4201233131	2013.7.30-2016.7.30	武汉经济技术开发区海关

(三) 公司的主要设备及固定资产

公司幼儿课程、幼儿玩教具的生产环节均外包给其他单位进行，幼教云平台主要为租赁服务器，因此公司用于生产的固定资产较少，主要固定资产包括运输工具、办公及其他设备等。截至2015年10月31日，公司及子公司拥有的固定资产净值为1,591,544.28元。具体情况如下表所示：

单位：元

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
运输工具	927,578.26	357,177.46	570,400.80	61.49%
办公及其他设备	3,387,057.23	2,365,913.75	1,021,143.48	30.15%
合计	4,314,635.49	2,723,091.21	1,591,544.28	-

公司各项主要固定资产与公司的经营活动相匹配，并且处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动需要。

（四）员工情况

1、员工情况

截至2015年10月31日，公司共有员工185人，公司及子公司在职员工构成情况如下：

（1）爱立方在职员工构成情况

项目	分类	人数
文化程度	硕士及以上	10
	本科	40
	大专	10
	中专及以下	0
合计		60
年龄分布	25岁及以下	8
	26-35岁	30
	36-45岁	15
	45岁以上	7
合计		60

工龄分布	2年及以下	7
	3-5年	24
	6-8年	18
	9年及以上	11
合计		60
部门分布	管理与行政人员	6
	营销服务人员	25
	研发与设计人员	15
	采购与生产人员	14
合计		60

(2) 公司控股子公司武汉长江学习工场在职员工构成情况

项目	分类	人数
文化程度	硕士及以上	5
	本科	28
	大专	3
	中专及以下	0
合计		36
年龄分布	25岁及以下	3
	26-35岁	31
	36-45岁	0
	45岁以上	2
合计		36
工龄分布	2年及以下	11
	3-5年	9
	6-8年	5
	9年及以上	11
合计		36
部门分布	管理与行政人员	8

	营销服务人员	7
	研发与设计人员	20
	采购与生产人员	1
合计		36

(3) 公司开办的丽华苑幼儿园在职员工构成情况

项目	分类	人数
文化程度	大专	11
	中专及以下	19
合计		30
年龄分布	25岁及以下	13
	26-35岁	5
	36-45岁	4
	45岁以上	8
合计		30
工龄分布	2年及以内	10
	3-5年	7
	6-8年	6
	9年及以上	7
合计		30
部门分布	管理与行政人员	6
	营销服务人员	14
	研发与设计人员	9
	采购与生产人员	1
合计		30

(4) 公司开办的金色港湾幼儿园在职员工构成情况

项目	分类	人数
文化程度	本科	7

	大专	9
	中专及以下	13
合计		29
年龄分布	25岁及以下	13
	26-35岁	6
	36-45岁	4
	45岁以上	6
合计		29
工龄分布	2年及以内	10
	3-5年	8
	6-8年	5
	9年及以上	6
合计		29
部门分布	管理与行政人员	5
	营销服务人员	14
	研发与设计人员	9
	采购与生产人员	1
合计		29

(5) 公司开办的江南春城幼儿园在职员工构成情况

项目	分类	人数
文化程度	本科	4
	大专	15
	中专及以下	11
合计		30
年龄分布	25岁及以下	10
	26-35岁	10
	36-45岁	2
	45岁以上	8

合计		30
工龄分布	2年及以下	5
	3-5年	7
	6-8年	10
	9年及以上	8
合计		30
部门分布	管理与行政人员	6
	营销服务人员	14
	研发与设计人员	8
	采购与生产人员	2
合计		30

2、核心技术人员基本情况

公司核心技术人员共5人，分别是彭兵、尹恒、杨慧玲、谢苗苗、蒋邓鋈。

彭兵，中国国籍，无境外居留权，女，1966年12月出生，毕业于华中师范大学，硕士学历，研究员，武汉市有突出贡献中青年专家。1986年7月至1990年12月在硚口区教师进修学校担任教学工作，1991年1月至1999年12月在武汉市教育科学研究所担任学前教育研究室副主任工作，2000年1月至2014年2月在武汉市教育科学研究院教科所担任学前教育研究室主任工作，2014年3月至2015年7月在长江少儿社负责学前教育研究院筹建工作，2015年8月加入本公司，现担任公司总经理助理。

尹恒，中国国籍，无境外居留权，男，1976年10月出生，毕业于湖南商学院，本科学历，1999年7月至2003年10月在广东美的集团担任人力资源专员、区域经理等工作，2003年10月至2007年12月在顺德格力小家电有限公司担任区域经理、区域总监，2008年1月至2010年1月为自由职业，2010年1月至2013年3月在上海企源科技有限公司担任咨询顾问、项目经理工作，2013年4月至2015年7月在广东奥马电器股份有限公司担任国内营销中心市场部工作和北京销售分公司总经理工作，2015年8月加入本公司，现担任公司营销总监。

杨慧玲，中国国籍，无境外居留权，女，1972年6月出生，毕业于武汉大学，本科学历，1989年7月至1999年8月在湖北省省直机关第一幼儿园担任教师工作，1999年8月至2002年6月在湖北省省直机关第二幼儿园担任保教主任工作，2002年7月至2015年9月在湖北省省直机关第二幼儿园担任副园长工作，2015年10月加入本公司，现担任公司总园长。

谢苗苗，中国国籍，无境外居留权，女，1976年5月出生，毕业于华中师范大学，本科学历，1993年7月至2006年8月在江岸区竹叶山幼儿园担任教师、副园长工作，2006年9月至2007年4月在江岸区堤角幼儿园担任园长助理，2007年4月至2008年4月被借调武汉市信访局负责科员工作，2008年4月至2009年8月在江岸区珞珈山幼儿园担任副园长，2009年9月至2015年9月在江岸区珞珈山幼儿园担任副园长、副书记、书记，2015年10月加入本公司，现担任公司产品研发部部长。

蒋邓鋆，中国国籍，无境外居留权，男，1986年11月出生，毕业于华中师范大学，硕士学历，2011年6月至2015年7月在长江少儿社负责编辑工作，2015年8月加入本公司，现担任产品研发部副部长。

公司于2015年7月31日进行了业务重组，将长江少儿社幼儿玩教具业务、幼儿课程业务及武汉长江学习工场75%股权等幼教创新业务注入海豚宝贝。公司核心技术人员中，彭兵、蒋邓鋆为原长江少儿社幼教业务核心技术员工，在业务重组后根据“人随业务走”的原则进入公司；尹恒、杨慧玲、谢苗苗为公司新聘人员，分别在幼儿园管理及销售领域具有丰富的经验。

3、核心技术人员持有公司股份情况

序号	姓名	职务	持股数（股）	持股比例
1	杨慧玲	总园长	149,400	0.2988%
2	蒋邓鋆	产品研发部副部长	74,700	0.1494%
3	彭兵	总经理助理	201,150	0.4023%
4	尹恒	营销总监	149,400	0.2988%
5	谢苗苗	产品研发部部长	0	0%
合计			574,650	1.1493%

（五）研发情况

1、研发团队设置情况

公司设有长江学前教育研究院与产品研发部进行幼儿课程及幼儿玩教具的研发。其中，长江学前教育研究院主要从事产品体系整体规划、设计、论证及对产品研发过程提供技术支持及保障，幼教产品研发部主要从事幼儿课程及游戏材料的开发。两个部门共有员工10人，占公司总人数的5%，均为大专及以上学历人员；公司研发团队集中了学前教育、心理学、教育学、玩具设计、编辑出版、汉语言文学等各门学科人才，平均年龄35岁。

2、报告期内公司的研发费用情况

报告期内，公司不断加大研发投入，研发费用稳定增长，为公司研发工作的开展提供了扎实的保障。

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
研发费用	2,016,971.30	2,945,340.36	1,000,000.00
营业收入	34,701,993.65	25,264,535.53	22,718,563.65
研发费用占营业收入比重	5.81%	11.66%	4.40%

四、与公司业务相关的情况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品的销售收入

报告期内，公司的收入主要来源于幼儿育养、幼儿课程、幼儿玩教具及图书制作发行。公司收入构成、金额及比例情况见下表：

单位：元

产品名称	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
幼儿育养	5,067,140.32	6,245,873.33	4,106,773.47	5,505,936.56	1,709,600.01	3,532,146.89
幼儿课程	21,442,359.28	9,494,941.69	19,367,587.14	9,272,936.84	20,855,117.49	9,835,587.97
幼儿玩教具	7,667,228.02	5,430,289.78	1,790,174.92	961,087.23	153,846.15	81,000.00

产品名称	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
合计	34,176,727.62	21,171,104.80	25,264,535.53	15,739,960.63	22,718,563.65	13,448,734.86

其中，幼儿育养为连锁幼儿园业务收入，幼儿玩教具包含《边做边学》系列产品及武汉长江学习工场点读产品销售收入。

报告期内，公司的主营业务收入以幼儿课程为主；2015年1-10月，公司的幼儿玩教具业务收入显示出大幅增长。

（二）公司产品和服务的主要消费群体、前五名客户情况

1、公司产品和服务的主要消费群体

目前，公司产品和服务的消费群体是幼儿园、0-6岁幼儿及其家长，公司的客户以经销商为主，也包括终端幼儿园。

2、公司报告期内直销、经销实现销售收入的情况

公司报告期内直销、经销实现销售收入金额及占比情况如下：

单位：元

项目	2015年1-10月		2014年		2013年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
直销客户	9,812,943.82	28.71%	6,069,857.84	24.03%	2,944,711.67	12.96%
经销商客户	24,363,783.80	71.29%	19,194,677.69	75.97%	19,773,851.98	87.04%
合计	34,176,727.62 (注)	100.00%	25,264,535.53	100.00%	22,718,563.65	100.00%

注：2015年1-10月，公司实现主营业务收入34,176,727.62元，其他业务收入525,266.03元，其他业务系公司的长江学前教育研究院向非关联幼儿园客户提供咨询服务等获得的收入。此处销售收入体现的为主营业务收入。

公司与经销商的合作模式为代理销售模式，具体为：公司与选定的经销商签订销售代理协议，该协议为双方合作的框架性协议，协议有效期为12个月，协议载明了双方权利和义务、合作内容和方式、对经销商授权销售的产品系列名

称和基础报价、销售区域、营销支持、供货方式、定价原则、结算方式、退货政策等条款。在签订该协议后，公司会与客户按照实际需要另外签订订货单，以此约定每批产品具体数量，公司按照订货单组织生产、发货并进行结算。

公司对经销商的产品定价原则为：公司对经销商的产品销售价格按照统一的出厂价执行（经销商出厂价根据同类产品的市场价格和生产成本合理确定），但针对不同的经销商授予的折扣额度不同，折扣额度的高低取决于该经销商当年销售的销售金额，若经销商完成销售代理协议中的保底销售金额，则可根据公司评级标准享受相应的奖励。

公司对经销商的交易结算方式为：公司在发货后及时将发货信息及货款对账清单送交经销商，经销商在每学季（春季或秋季）按协议约定的结算时间与结算比例分期结清每期货款，在每学季末款货两清。

公司对经销商的退货政策为：经销商按春、秋两季实行越库退货，公司对经销商无条件接受退货。

报告期内公司产品存在销售退回情形，具体如下：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年	2013年
退货	1,068,642.85	1,107,078.85	1703468.94
销售收入	34,176,727.62 (注)	25,264,535.53	22,718,563.65
退货（不含税）占销售收入之比	3.13%	4.38%	7.50%

注：2015年1-10月，公司实现主营业务收入34,176,727.62元，其他业务收入525,266.03元，其他业务系公司的长江学前教育研究院向非关联幼儿园客户提供咨询服务等获得的收入。此处销售收入体现的为主营业务收入。

2013年、2014年和2015年1-10月，公司退货销售额占销售收入总额之比分别为7.50%、4.38%和3.13%，占比较小。发生退货时，公司全额冲减待结算科目。退货原因主要为终端客户（如幼儿园）实际销售数量与订货数量存在差异导致。

报告期内，公司合作的代理销售经销商及地域分布情况如下：

区域	经销商名称	销售内容	销售金额（万元）		
			2013 年度	2014 年度	2015 年 1-10 月
湖北省	湖北省新华书店（集团）有限公司	《边做边学》系列玩教具、《幼儿学习与发展课程》，快乐成长系列	929.59	817.16	1,011.63
	湖北天乐图书公司		1,047.80	1,102.31	1,139.47
华东地区	上海佳贝教育信息咨询有限公司	《边做边学》系列玩教具、《幼儿学习与发展课程》	0	0	263.42
	北京中少新世纪图书有限公司		0	0	0
西南地区	重庆润知远洋文化传播有限公司		0	0	21.85
华南地区	东莞市乐大教育投资有限公司		0	0	0
	深圳禹文文教发展有限公司		0	0	0
	广西德信堂教育咨询有限公司		0	0	0
西北地区	宁夏溥海智业工贸有限公司		0	0	0

报告期内公司合作的代理经销商主要位于湖北省内，自2015年起公司广泛开拓渠道销售体系，在省外与一些具有渠道及资源优势的经销商签订了代理经销协议，部分省外经销商由于签订协议时间较短，尚未开展实质性销售，报告期内未给公司创造销售收入。但随着省外市场的逐渐拓展，公司将逐渐向全国市场辐射。

3、公司前五名客户情况

报告期内，公司前五名客户情况如下：

报告期	序号	客户名称	营业收入（元）	占当期营业收入的比例(%)
2015年 1-10月	1	湖北天乐图书发行有限公司	11,394,742.26	32.84
	2	湖北省新华书店（集团）有限公司	10,116,302.52	29.15
	3	上海佳贝教育信息咨询有限公司	2,634,262.09	7.59
	4	武钢现代城市服务（武汉）集团有限公司幼教中心	265,486.73	0.77
	5	重庆润知远洋文化传播有限公司	218,476.93	0.63
	合计		24,629,270.53	70.98
2014年	1	湖北天乐图书发行有限公司	11,023,110.02	43.63
	2	湖北教育图书有限公司	8,066,556.29	31.93
	3	长江少儿社	521,081.82	2.06
	4	湖北省新华书店（集团）有限公司	105,011.38	0.42
	5	张清明	99,557.52	0.39
	合计		19,815,317.03	78.43
2013年	1	湖北天乐图书发行有限公司	10,477,987.38	46.12
	2	湖北教育图书有限公司	5,096,773.21	22.43
	3	湖北省新华书店（集团）有限公司	4,199,091.39	18.48
	4	湖北省省直机关第二幼儿园	5,419.12	0.02
	5	咸宁市温泉笔架山幼儿园	5,013.05	0.02
	合计		19,784,284.15	87.08

公司2013年、2014年、2015年1-10月前五大客户所占营业收入比分别为87.08%、78.43%、70.98%，其中各期第一大客户销售收入占当期营业收入的比例分别为46.12%、43.63%、32.84%。2015年以来，公司对前五大客户的依赖程度均有所下降。

报告期内，湖北天乐图书发行有限公司及湖北省新华书店（湖北教图为湖北省新华书店的子公司，于2015年3月变更为湖北省新华书店分公司，此处合并考虑）销售收入占比较高，为公司的主要客户。

以下对公司主要客户分析如下：

①公司主要客户的获取方式、合作模式

湖北天乐图书发行有限公司为公司在湖北省区域的代理经销商，主要负责公司幼教教师指导类及特色课程系列湖北区域的销售及推广工作，与长江少儿社已合作长达十年，与公司建立了长期、稳定的经销合作关系。

湖北省新华书店、湖北教图（该公司已于2015年3月变更为湖北省新华书店分公司）与公司存在关联关系，湖北省新华书店为公司控股股东长江少儿社之控股股东长江传媒的子公司，公司对该企业的销售行为为关联交易，此类关联交易的具体情况见公开转让说明书第四节之“八、关联方、关联关系、关联交易情况”。除此以外，截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东及其控制的企业均未在公司上述主要客户中占有权益。公司在湖北区域内与湖北省新华书店建立了全面战略合作关系，借助湖北省新华书店在全省78家基层分公司与当地教育部门及幼儿园的良好关系进行产品的全方位推广。

②公司与主要客户的交易背景与销售方式、定价政策等销售策略

公司主要产品为幼儿课程及幼儿玩教具，对于该类产品，市场通行做法为通过代理经销商进行销售。公司的主要客户湖北天乐图书发行有限公司及湖北省新华书店为公司的代理经销商，销售方式为代理销售模式。代理经销协议模式下，公司通过经销商进行代理销售，公司向经销商发货并与经销商进行结算。

公司主要客户的代理销售模式具体为：公司与经销商签订销售代理协议，该协议为双方合作的框架性协议，协议有效期为12个月，协议载明了双方权利和义务、合作内容和方式、对经销商授权销售的产品系列名称和基础报价、销售区域、营销支持、供货方式、定价原则、结算方式、退货政策等条款。在签订该协议后，公司会与客户按照实际需要另外签订订货单，以此约定每批产品具体数量，公司按照订货单组织生产、发货并进行结算。

公司对湖北天乐图书发行有限公司、湖北省新华书店等主要客户的定价原则为：产品销售价格按照统一的出厂价执行（出厂价根据同类产品的市场价格

和生产成本合理确定），针对不同的经销商授予的折扣额度不同，折扣额度的高低取决于该经销商当年销售的销售金额，若经销商完成销售代理协议中的保底销售金额，则可根据公司评级标准享受相应的奖励。

公司对湖北天乐图书发行有限公司、湖北省新华书店等主要客户的交易结算方式为：公司在发货后及时将发货信息及货款对账清单送交经销商，经销商在每学季（春季或秋季）按协议约定的结算时间与结算比例分期结清每期货款，在每学季末款货两清。

公司对湖北天乐图书发行有限公司、湖北省新华书店等主要客户的退货政策为：按春、秋两季实行越库退货，公司无条件接受退货。

④主要客户稳定性分析及未来发展趋势

报告期内，公司对湖北天乐图书发行有限公司及湖北省新华书店销售占比较高。其中，湖北天乐图书发行有限公司与长江少儿社已合作长达十年；湖北省新华书店为公司控股股东长江少儿社之控股股东长江传媒的子公司，双方建立了全面的战略合作关系。公司与主要客户的合作关系均较为稳定，且以上两家主要客户均能够为公司提供湖北省内完善、成熟的销售渠道。随着公司营销渠道的日益拓展及多元化，湖北天乐图书发行有限公司及湖北省新华书店销售占比已呈现逐渐下降的趋势。

在客户的开发上，一方面公司会持续与湖北天乐图书发行有限公司及湖北省新华书店保持良好、稳定的经销合作关系，借助两家经销商在湖北省内完善的销售渠道进行产品的推广；另一方面公司将大力开发新客户：在湖北区域内通过多种方式提升品牌影响力，并将渠道下沉到尚未开发的区县市场；在省外，目前公司已与上海佳贝教育信息咨询有限公司、深圳禹文文教发展有限公司等经销商建立了稳定的合作关系，并重点布局省外市场，通过与具有深厚教育资源及渠道资源的经销商建立合作关系，来为向全国市场的辐射奠定基础。在拓展渠道的基础上，公司也将不断提升自身的品牌影响力，通过提升消费者对公司品牌的认可度，来提高公司在渠道上的主动权和选择度。

（三）公司主要产品的原材料及其供应情况以及前五名供应商情况

1、主要产品的原材料及其供应情况

公司的主要产品幼儿课程、幼儿玩教具的生产均委托外部厂商进行，公司不必进行原材料等生产物料的采购，亦不存在大额生产活动支出。公司报告期内营业成本主要包括纸张费用、印刷费、稿费、编辑经费等，占比如下表所示：

项目名称	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	营业成本(元)	比例	营业成本(元)	比例	营业成本(元)	比例
纸张	3,835,988.71	18.12%	3,805,748.44	24.18%	3,934,235.18	29.25%
印刷费	5,387,761.12	25.45%	4,792,629.56	30.45%	5,114,505.74	38.03%
稿费	1,968,238.08	9.30%	425,730.54	2.70%	491,779.39	3.66%
编辑经费	3,733,243.56	17.63%	1,209,915.53	7.69%	1,105,067.66	8.22%
幼儿园相关其他费用	6,245,873.33	29.50%	5,505,936.56	34.98%	2,803,146.89	20.84%
合计	21,171,104.8	100%	15,739,960.63	100%	13,448,734.86	100%

2、公司前五名供应商情况

报告期	序号	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
2015年 1-10月	1	宝兴包装（深圳）有限公司	1,842,480.00	8.70%
	2	东莞晋浩贸易有限公司	1,721,530.00	8.13%
	3	隆丰深圳市宝安恒新企业有限公司	1,276,170.00	6.03%
	4	宁波怡人玩具有限公司	1,139,037.71	5.38%
	5	云和县鸿翔工艺厂	817,390.00	3.86%
		合计		6,796,607.71
2014年	1	武汉市新华印刷有限责任公司	2,222,177.73	10.86%
	2	隆丰东莞市祥生号贸易有限公司	1,636,290.00	8.00%
	3	宁波怡人玩具有限公司	901,500.00	4.41%
	4	台州市黄岩麦宝隆生活用品有限公司	733,480.00	3.59%
	5	湖北长江印务有限公司	715,495.64	3.50%
		合计		6,208,943.37
2013年	1	武汉市新华印刷有限责任公司	1,820,461.84	26.88%
	2	孝感市三环印务有限责任公司	492,177.86	7.27%
	3	湖北新开元印刷有限公司	382,787.25	5.65%
	4	黄冈市新华印刷有限责任公司	361,172.59	5.33%
	5	湖北鄂东印务有限公司	208,176.21	3.07%
		合计		3,264,775.75

2015年1-10月公司向前五大供应商累计采购6,796,607.71元，占公司当年采购总额的32.10%，其中第一大供应商为宝兴包装（深圳）有限公司，占比8.70%；2014年公司向前五大供应商累计采购6,208,943.37元，占公司当年采购总额的30.35%，其中第一大供应商为武汉市新华印刷有限责任公司，占比10.86%；2013年公司向前五大供应商累计采购3,264,775.75元，占公司当年采购总额的48.21%，其中第一大供应商为武汉市新华印刷有限责任公司，占比26.88%；公司近两年及一期内前五大供应商的不完全相同，第一大供应商占当期采购总额的比例逐年下降，前五大供应商的总采购比例亦呈现下降趋势，说明公司不存在严重依赖的供应商。

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东，均未在公司上述主要供应商中占有任何权益。

（四）报告期内公司重大业务合同及履行情况

报告期内，公司及其子公司对外签订的对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

1、重大销售合同及履行情况

报告期内，公司对外签订的重大销售合同及其履行情况如下：

序号	合同名称	合同方	合同内容	合同金额 (万元)	合同期限	履行 情况
1	业务合作协议	湖北省新华书店(集团)有限公司教育图书分公司	销售幼儿课程、《边做边学》系列；销售《<快乐成长>学前班、幼儿园系列》、《学习与发展课程》系列	框架合同	2014.12.1-2015.11.30	履行中
2	购销协议	湖北教图	在湖北省内销售学前教育系列产品	框架合同	2013.12.1-2014.11.30，期满继续生效	履行中
3	战略合作伙伴销售合同	上海佳贝	在上海销售《边做边学》系列产品	框架合同	2014.11.1-2015.10.31	履行中
4	学前教材发行代理协议	湖北天乐图书	销“新编幼儿园整体课程”、“幼儿园快乐成长课程”、“学前班学会学习课程”	框架合同	2010.10.20签订，期满继续生效	履行中
5	《边做边学》销售代理合同	张清明	授权张清明在湖北省咸宁市的《边做边学》系列产品独家代理	框架合同	2014.6.3-2015.6.3	履行完毕
6	幼儿园《边做边学》玩教具供货合同	咸宁市直属机关幼儿园	销售《边做边学》玩教具产品	45.4906	2014.10.17签订	履行完毕
7	《边做边学》零售合同书	武钢现代城市服务(武汉)集团有限公司幼	销售《边做边学》系列产品。	30	2014.11.20签订	履行完毕

序号	合同名称	合同方	合同内容	合同金额 (万元)	合同期限	履行 情况
		教中心				

注：报告期内公司分别与湖北省新华书店及湖北教图公司签订销售合同，2015年3月，湖北教图公司由湖北省新华书店全资子公司变更为湖北省新华书店分公司，2015年5月，公司与湖北省新华书店及湖北教图公司的销售合同变更为公司与湖北省新华书店（集团）有限公司教育图书分公司的业务合作协议。

报告期内，公司控股子公司武汉长江学习工场对外签订的重大销售合同及其履行情况如下：

序号	合同名称	合同方	合同内容	合同金额	合同期限	履行 情况
1	长江幼教云战略合作协议	大成智慧科学研究集团有限公司	授权进行全国性经销	按发生额结算	2015.6.30-2018.8.30	履行中
2	长江幼教云推广经销合同	武汉文立方教育科技有限公司	进行“长江幼教云”的推广及培训工作	按发生额结算	2015.4.24-2016.4.30	履行中
3	长江幼教云推广经销合同	武汉春秋天地文化传媒有限公司	进行“长江幼教云”的推广及培训工作	按发生额结算	2015.6.10-2017.6.30	履行中
4	点读项目系列产品合作协议	东方爱婴	推广点读项目产品	按发生额结算	2015.1.20-2018.1.20	履行中

2、重大采购合同

报告期内，公司对外签订的重大采购合同及其履行情况如下：

序号	合同名称	合同方	合同内容	合同金额	合同期限/ 签订日期	履行 情况
1	幼儿操作材料生产制作委托协议书	上海心芽儿童用品有限公司	委托生产《快乐成长课程学具包》	42.736万元	2015.7.21-2016.7.21	履行中
2	采购合同	宁波怡人玩具有限公司	采购符合纳唐出版社质量标准的幼儿玩具	根据实际订单金额结算	2014.4.25-2015.4.25，期满继续生效	履行中
3	采购合同	隆丰深圳市宝安恒新企业有限公司	采购符合纳唐出版社质量标准的幼儿玩具	根据实际订单金额结	2014.5.5.7-2015.5.7，期满	履行中

				算	继续生效	
4	采购合同	宝兴包装(深圳)有限公司	采购符合纳唐出版社质量标准的幼儿玩教具	根据实际订单金额结算	2014.5.12-2015.5.12, 期满继续生效	履行中
5	购销合同	台州市黄岩麦宝隆生活用品有限公司	整理箱	73.348万元	2014.6.26	履行完毕
6	采购合同	宝兴包装(深圳)有限公司	采购符合纳唐出版社质量标准的幼儿玩教具	根据实际订单金额结算	2015.11.23	履行中

报告期内,公司控股子公司武汉长江学习工场对外签订的重大采购合同及其履行情况如下:

序号	合同名称	合同方	合同内容	合同金额(万元)	签订日期/合同期限	履行情况
1	阅读评估平台案技术移植合同	学习工场数字科技股份有限公司	提供“阅读评估平台案技术移植”服务	150	2014.12.29	履行完毕
2	八大教育云平台开发及学习工场转移方案合约书	学习工场数字科技股份有限公司	提供“八大教育云平台开发及学习工场技术移植”服务	300	2014.1.2	履行完毕
3	云平台资源采购合同	长江少儿社	采购图书的点读改编专有权(300种)、纳唐微视频平台永久播放权、《幼儿园快乐成长课程》数字课件平台永久播放权、平台教育资源、仓库租赁及物流	280	2014.12.17 签订	履行完毕
4	点读笔生产协议书	苏州鼎雅电子有限公司	采购点读笔及配件	按实际发生额结算	2014.12.22-2015.12.22	履行中

3、重大授权协议书

(1) 2014年1月14日长江少儿社与法国纳唐出版社签订了《许可协议》，根据协议，纳唐出版社许可长江少儿社在湖北省区域内使用、复制和印刷纳唐商标的个人、独家、不可转让和不可转移的许可，许可长江少儿社在湖北省区域内将纳唐艺术品资料以及各产品组成的作品译为中文、以及使用、复制和显示该类资料的个人、独家、不可转让和不可转移的许可，以便通过分销网络在湖北省内的市场制作、销售、促销和出售产品。许可时间为自协议签署之日起两年。合同金额为52.015万欧元。

2016年1月21日，爱立方已与法国纳唐出版社重新签订了《许可协议》，根据协议，纳唐出版社授予爱立方在中国大陆（不包括台湾、香港、澳门）使用、复制和展示纳唐商标，以作生产、推广、营销、经销和销售产品之用。许可时间为自协议签署之日起两年。合同金额为187.8903万欧元。(2) 2013年6月，武汉长江学习工场与巴布豆签订《授权合约书》，根据合约书，巴布豆许可武汉长江学习工场在中国大陆、澳门、香港、台湾出版巴布豆动漫图书及巴布豆动漫电子版，授权期间为2013年7月1日至2018年8月31日，合同金额共计50万元。2015年7月，武汉长江学习工场与巴布豆就该协议签订补充协议，将授权期间改为2013年7月1日至2019年8月31日，合同金额改为共计25万元。

(3) 2013年8月25日，武汉长江学习工场与巴布豆签订《授权合约书》，根据合约书，巴布豆许可武汉长江学习工场在中国大陆、澳门、香港、台湾生产及销售印制有巴布豆商标及品牌形象的图书、学具、教具、点读笔、点读系列产品、数字内容出版物及游戏产品，授权期间为2013年9月1日至2016年10月31日，合同金额共计350万元。2015年7月，武汉长江学习工场与巴布豆就该协议签订补充协议，将授权期间改为2013年9月1日至2019年10月30日，合同金额改为共计175万元。

4、重大合同

截至公开转让说明书签署日，公司对外签订的重大租赁合同及履行情况如下：

序号	出租人	承租人	标的物位置	房屋面积	租赁期	租赁价格	签订日期/租赁期间	土地使用权证情况	房屋所有权证情况

					限				
1	东光物 业	长江少儿 社、爱立 方(次承 租方)	武汉市洪山 区雄楚大道 268号动力 中心	3193.77 m ²	1年	36元/m ²	2016年 1月22 日	《国用(2010) 第717号》(土 地使用权人:湖 北长江出版传 媒集团有限公 司;用途:商业 用地;使用权类 型:出让)	无
2	东光物 业	长江少儿 社、长江 学习工场 (次承租 方)	武汉市洪山 区雄楚大道 268号动力 中心	732.19 m ²	1年	36元/m ²	2016年 1月22 日	《国用(2010) 第717号》(土 地使用权人:湖 北长江出版传 媒集团有限公 司;用途:商业 用地;使用权类 型:出让)	无
3	海豚传 媒	海豚宝贝	武汉市洪山 区徐东团结 大道铁机村 丽华苑小区 丽华苑幼儿 园	第一年 1513.7 m ² ,第 二年到 第五年 2118 m ²	5年	第一年30元/ m ² /月;第二 年40元/m ² / 月;第三年 42元/m ² / 月;第四年 44.1元/m ² / 月;第五年 46.31元/m ² / 月;	2015年 1月1日 至2019 年12月 31日	《洪国用013 第23号》(土 地使用权人:海 豚传媒股份有 限公司;使用权 类型:划拨)	《房权证昌 字第 2011013835 号》(房屋所 有权人:海豚 传媒股份有 限公司;规划 用途:幼儿 园)
4	湖北中 驰房地 产开发 有限公 司	海豚宝贝	青山区和平 大道江南春 城二期	822.68 m ²	12 年	第1-3年,50 元/m ² /月;第 4-6年,55元/ m ² /月;第7-9 年,60.5元/ m ² /月;第 10-12年,65.7 元/m ² /月;	2012年 9月6日 至2025 年3月5 日	《武国用 (2008)165号》 (土地使用权 人:湖北中驰房 地产开发有限 公司;用途:城 镇混合住宅用 地;使用权类 型:出让)	无
5	海豚传 媒	海豚宝贝	武汉经济技 术开发区 28R1地块 金色港湾五 期8栋1—2 层	423.29 m ²	5年	第一年30元/ m ² /月;第二 年40元/m ² / 月;第三年 42元/m ² / 月;第四年 44.1元/m ² / 月;第五年 46.31元/m ² / 月;	2015年 1月1日 至2019 年12月 31日	《武开国用商 2014第3029 号》(土地使 用人:海豚传媒 股份有限公司; 使用权类型:出 让)	《武房权证 经字第 2014003620 号》(房屋所 有权人:海豚 传媒股份有 限公司;用 途:商业服

						月；			务)
6	东光物 业	海豚宝贝	武汉市洪山 区雄楚大道 268号湖北 出版文化城 主体建筑 B1716	210 m ²	1年	50元/月/m ²	2015年 10月25 日至 2016年 10月24 日	《国用(2010) 第717号》(土 地使用权人:湖 北长江出版传 媒集团有限公 司;使用权类 型:出让)	《房权证洪 字第 2011010485 号》(房屋所 有权人:长江 出版传媒集 团;规划用 途:商业服 务)
7	新港房 地产开 发(武 汉)有 限公 司	爱立方	武汉市汉阳 区东风大道 68号“金色 港湾五期” 内的4号楼 幼儿园园区	989 m ²	15 年	第1-5年,30 元/m ² /月;第 6-8年,33元/ m ² /月;第9-11 年36.3元/m ² / 月;第12-14 年39.93元/ m ² /月;第15 年43.92元/ m ² /月	2012年 6月18 日	《武开国用 (2010)第88 号》(土地使 用人:新港房 地产开发(武 汉)有限公 司;用途:城 镇住宅用 地、商服用 地;使用权类 型:出让)	无
8	东光物 业	武汉长江 学习工场	武汉市洪山 区268号雄 楚大道湖北 出版文化城 主体建筑 B17F一半	570.83 m ²	1年	50元/月/m ²	2015年 1月1日 至2015 年12月 31日	《国用(2010) 第717号》(土 地使用权人:湖 北长江出版传 媒集团有限公 司;使用权类 型:出让)	《房权证洪 字第 2011010485 号》(房屋所 有权人:长江 出版传媒集 团;规划用 途:商业服 务)
9	武汉经 开文化 创意产 业园投 资运营 有限公 司	武汉长江 学习工场	武汉经济技 术开发区高 科技产业园 21号楼3层	475 m ²	1年 零 八 个 月	11元/月/m ²	2014年 6月27 日至 2016年 2月26 日	《武开国用 (2011)第19 号》(土地使 用人:武汉经 开投资有限公 司;使用权类 型:出 让)	《武房权证 经字第 201100065 号》(房屋所 有权人:武汉 经开投资有 限公司;规划 用途:工、交、 仓)

上述合同中序号1、序号2的标的房产系公司及子公司武汉长江学习工场主要生产经营用场所，其标的物尚未取得房屋所有权证。该等地块已取得了《土地使用权证》，其标的物虽未取得房产证，但并不影响公司及子公司的实际使

用，该事项对公司经营亦不存在重大不利影响。

上述合同中序号3的标的房产系公司丽华苑幼儿园园舍，相应的土地使用性质为划拨，根据《中华人民共和国城市房地产管理办法》第二十三条规定的以划拨方式取得土地建设用地的类别，开办幼儿园不属于其中的类别，因此，公司在划拨的土地上开办幼儿园存在一定的瑕疵。由于上述地块所在的丽华苑小区为还建小区，其土地性质较难变更。为此，公司控股股东长江少儿社出具《承诺函》：若海豚宝贝因使用该宗划拨地而受到国土部门行政处罚的，因该处罚对海豚宝贝造成的损失均由长江少儿社承担。因此，该事项对公司经营不存在重大不利影响。

上述合同中序号4、序号5的标的房产系公司江南春城及金色港湾幼儿园园舍，其对应标的物正在办理房屋所有权证。经主办券商核查，该等地块开发商已与政府部门签订了《土地出让合同》、按照合同约定缴纳了土地出让金，并取得了《土地使用权证》。其中，序号4的标的房产已取得武汉市城乡建设委员会颁发的《工程竣工验收备案证明书》，序号5的标的房产已取得武汉经济技术开发区建设管理局颁发的《工程竣工验收备案证明书》。据此，主办券商认为，上述标的物虽暂未取得房产证，但并不影响公司开办幼儿园场所的实际使用，该事项对公司经营亦不存在重大不利影响。

除此之外，公司其他租赁房产均权属清晰、权证齐备，且不存在使用不符合规定用途等事项，公司对其使用满足合法合规性要求。

五、公司商业模式

公司主营业务为提供幼儿教育全程服务。由此，公司制定了“打造中国第一幼教全程服务商”的发展战略，建立了幼教全程服务“3+1”的业务架构：“1”指学前教育业务，即通过开办幼儿园和早教机构直接向幼儿提供学前教育服务；“3”指对学前教育机构和家庭的三项教育服务业务，即通过幼儿课程、玩教具和互联网产品，帮助学前教育机构和幼儿家庭提高教育幼儿的能力水平。

公司的幼儿课程业务为公司的传统优势业务，长期以来公司一直与湖北省教育厅密切合作，承担着省内幼儿园地方课程研发建设任务，在湖北省内市场覆盖

率较高，是目前公司的主要收入来源。公司幼儿课程业务收入2013年度、2014年度、2015年1-10月占当期主营业务收入的比例分别为91.80%、76.66%和62.74%。在省内，公司幼儿课程业务主要通过湖北省新华书店、合作的100多家终端幼儿园进行发行，收入稳定；在省外，公司通过参加各地的幼教书展及与省外教育机构合作进行联合推广，主要通过民营书商进行发行销售，目前已在上海、深圳、东莞等地建立了销售渠道。

公司幼儿玩教具业务主要面对学前教育机构，具有低结构，多层次，递进性强的优势，最大限度的支持和满足幼儿通过直接感知、实际操作和亲身体验获取经验的需要，实施科学的保育和教育，促进幼儿身心健康全面发展。公司的《边做边学》玩教具自2014年引进及研发上市以来，经过前期推介及培训，收入实现稳步增长，2014年度、2015年1-10月该业务营业收入占当期主营业务收入的比例分别为7.09%、22.43%。公司《边做边学》玩教具主要通过上海佳贝、湖北省新华书店等渠道商进行代理销售以实现收入。公司点读系列产品目前刚刚研发上市，主要通过幼儿园直接采购，卖场销售、厂商共建专营店、以及与早教机构进行战略合作等方式开展销售。公司幼教云平台及连锁幼儿园主要作为公司产品的服务载体及教育研究基地，目前还处于推广阶段。

六、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业概况

1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司主营业务所属分类代码为P82，教育。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2011）中的分类代码属于P8210，学前教育。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业分类代码为P82，教育，分类代码属于P8210，学前教育。

2、行业背景

（1）近年来的生育高峰期

随着我国全面实施一对夫妇可生育两个孩子的政策，中国开始进入第四次人口出生高峰，预计这一高峰期将会持续到2030年以后。高生育率为学前教育的受教育主体规模扩大提供了前提条件，是推动该市场发展壮大的重要力量。

(2) 家长对学前教育的重视程度不断提高

目前，我国0-6岁学龄前儿童的人口规模庞大，其父母大多出生于二十世纪80年代，与上一辈家长相比，新一代家长的学历文化水平较高，家庭教育意识较强，对子女学前教育的重视力度更大；随着收入水平的提高，家长在对子女学前教育的投入上不断提高，以上因素均将有力地推动中国学前教育行业的发展。

(3) 幼儿园教育市场快速增长，家庭教育市场前景可观

近年来，国家为学前教育事业发展推出多项有利政策和办法，使学前教育事业取得长足发展，幼儿园教育市场增长迅速。家庭教育作为幼儿园教育的重要补充，市场尚处于起步期，其对学前教育产品的丰富性及形式的多样性提出了更高的要求，如课外音乐、舞蹈等艺术类培训等，为企业对学前教育产品和服务的研发提供了更大的发挥空间，学前教育的家庭市场前景可观，甚至可能赶超幼儿园教育市场。

(4) 学前教育整体解决方案提供商相对稀缺

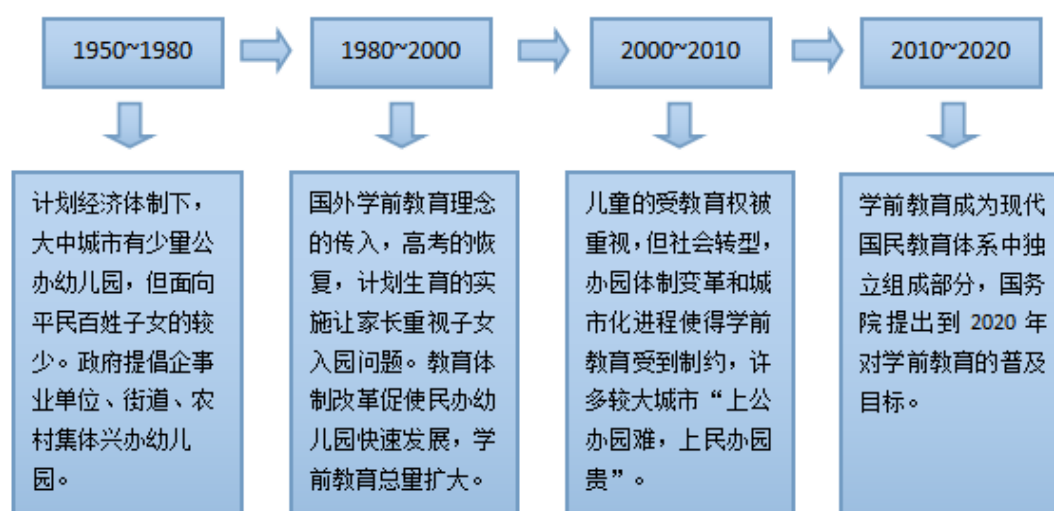
我国学前教育行业的从业公司众多，但多数企业都专注于幼儿园或者家庭的某一两个细分市场，主要包括国有出版社和民营文化公司。国有出版社由于多年积累拥有研发及品牌优势，在传统的教材市场占有率较高，但市场化程度较低、创新速度较慢，在更加市场化的幼教领域整体竞争实力较弱。民营幼教公司产品的市场响应速度快，在选题策划和批发零售环节有较高的效率，但内容资源较少，产品质量良莠不齐。

目前国内学前教育行业中提供整套幼儿教育信息化整体解决方案的企业较少，只有武汉亿童文教股份有限公司与公司存在较直接的竞争关系。

3、行业发展历程

我国的学前教育起步于20世纪50年代至今，至今基本经历了四个时期，如下

图所示：



2010年7月30日，中共中央国务院印发了《国家中长期教育改革发展规划纲要（2010-2020年）》（以下简称“《规划纲要》”）。《规划纲要》立足国情，反映了新世纪时代特征和当今世界教育改革发展的新趋势，描绘了2010-2020年我国教育改革发展的宏伟蓝图。其中，《规划纲要》首次将学前教育从基础教育里分离出来，成为现代国民教育体系中独立组成部分，为学前教育可持续发展开辟了一条快车道。2010年至今，中国的幼儿园和早教机构借鉴学习西方幼教理念和教育模式，幼教用品市场呈现持续稳定增长的态势。

4、行业发展趋势

随着国内幼儿教育的迅速发展，及国家近期出台的对于幼儿玩教具配备国家标准、对幼儿园教学方式和教学材料规范的政策，幼教市场将进入规范期。与此同时，在互联网教育浪潮影响下，传统教育领域正在发生着变革和创新，学前教育+互联网的创新型企业将成为未来发展的方向。

在此背景下，拥有内容资源优势、产品符合国家政策要求、能够借助教育信息化，提供满足幼儿个性化学习、全面发展的信息化解决方案的企业将会成为幼教市场具有核心竞争力的骨干企业。

5、行业监管体制和法律法规

(1) 行业监管体制

公司所处学前教育行业的监管涉及多个主管部门，各主管部门的职责范围如下：

主管部门名称	职责范围
教育部及各级教育行政部门	教育部及各级教育行政部门的主要职责包括完善和推行学前教育领域的相关政策，制定相关标准，对幼儿园和学前教育机构进行监督管理和科学指导。
国家新闻出版广电总局及地方各级新闻出版广电局	国家新闻出版广电总局是国务院直属机构，负责新闻出版、广播电影电视和信息网络视听节目服务的法律法规草案、宣传创作的方针政策、舆论导向和创作导向的把握、事业产业发展规划、节目的进口和收录管理、活动宣传交流监管等一系列与影视娱乐相关的业务。 省新闻出版广电局是主管省级新闻出版业和著作权管理工作的省政府直属机构。
国家质检总局及其管理机构	国家质检总局对国家认监委和国家标委会实施管理，是国务院主管全国质量、计量、出入境商品检验、认证认可、标准化等工作的直属机构。国家质检总局、国家认监委等部门发布关于玩具产品的国家标准、行业标准和强制性认证等规则，实施市场准入和规范化管理。
中国玩具和婴童用品协会	中国玩具和婴童用品协会是中国唯一的全国性玩具和婴童用品行业社团组织。协会会员包括在中国境内从事玩具、婴童用品、模型和游戏的生产、销售、设计、检验、教育等相关业务的跨地区和跨部门的各类企业。 工作范围包括：引导企业认识玩具产品安全和安全生产的重要性，参与制订、宣贯和实施行业有关标准，配合有关部门对本行业的产品质量实行监督，发布行业产品质量信息，推动新产品的应用等。
工业与信息化部	拟订实施行业规划、产业政策和标准；管理通信业；指导推进各地区和国民经济各行业的信息化工作，并对信息产业的发展方向进行宏观调控；协调维护国家信息安全等。
中国软件行业协会	主要从事产业及市场研究，对会员单位的公共服务、行业自律管理以及代表会员向政府部门提出产业发展建议等。

(2) 行业主要法律法规

序号	发布时间	文件名称	主要内容
1	2004年3月5日	《民办教育促进法实施条例》	社会力量应当以举办职业教育、成人教育、高级中学和学前教育为重点。
2	2001年12月12日（2014年07月29日修正）	《出版管理条例》	对出版物的出版、印刷或者复制、进口、发行等出版活动进行了明确的规范，对参与出版活动的各方的设立也作了相应的规定。
3	1990年9月7日（2010年2月26日修正）	《中华人民共和国著作权法》	保护文学、艺术和科学作品作者的著作权，以及与著作权有关的权益。

4	2000年9月20日 (2014年8月15日修订)	《中华人民共和国电信条例》	规范电信市场秩序，维护电信用户和电信业务经营者的合法权益，保障电信网络和信息的安全。
5	2009年4月10日	《电信业务经营许可管理办法》	对电信业务经营许可证的申请、审批、使用、监督检查、经营行为的规范进行规定。

(3) 行业标准和行业政策：

序号	发布时间	文件名称	发文机构	主要内容
1	2001年9月	《幼儿园教育指导纲要（试行）》	教育部	提出了培养“完整儿童”，重视幼儿体、智、德、美全面发展的幼儿教育目标。
2	2010年5月5日	《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020）》	国务院	到2020年，普及学前一年教育，基本普及学前两年教育，有条件的地区普及学前三年教育。该规划指出，要明确政府职责，把发展婴幼儿教育纳入城镇、社会主义新农村建设规划。建立政府主导、社会参与、公办民办并举的办园体制。大力发展公办幼儿园，积极扶持民办幼儿园。加大政府投入，完善成本合理分担机制，对家庭经济困难幼儿入园给予补助。 将学前教育从基础教育中分离出来，独立纳入了现代国民教育体系。
3	2012年10月9日	《3-6岁儿童学习与发展指南》	教育部	从健康、语言、社会、科学、艺术等五个领域对3至4岁、4至5岁、5至6岁三个年龄段末期幼儿的发展水平提出了合理期望。《指南》强调要充分认识生活和游戏对幼儿成长的教育价值，严禁“拔苗助长”式的超前教育和强化训练；对防止和克服学前教育“小学化”现象提供了具体方法和建议。
4	2010年11月21日	《关于当前发展学前教育的若干意见》	国务院	贯彻落实全国工作会议精神和《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010—2020年）》，提出以多种形式扩大学前教育资源，多种途径加强幼儿教师队伍建设，多种渠道加大学前教育投入。加强幼儿园的准入管理、安全监管、收费管理。
5	2011年12月28日	《教育部关于规范幼儿园保育教育工作，防止和纠正“小学化”现象的通知》	教育部	规范办园行为，防止和纠正“小学化”现象，保障幼儿健康快乐成长。
6	2012年4月17日	《教育部关于开展0-3岁婴幼儿早期教育试点工作有关事项的通知》	教育部	选择部分地（市）先行开展0-3岁婴幼儿早期教育试点。

序号	发布时间	文件名称	发文机构	主要内容
7	2012年6月	《国家教育事业第十二个五年规划》	教育部	省级政府制定本区域学前教育发展规划,完善发展学前教育政策,加强学前教育师资队伍建设,建立学前教育的经费保障制度。探索营利性和非营利性民办幼儿园实行分类管理。扶持和资助企事业单位办园、街道办园和农村集体办园。
8	2012年7月23日	《教育部关于鼓励和引导民间资金进入教育领域促进民办教育健康发展的实施意见》	教育部	鼓励和引导民间资金进入学前教育,积极扶持民办幼儿园特别是面向大众、收费较低的普惠性幼儿园。
9	2014年11月15日	《关于实施第二期学前教育三年行动计划的意见》	教育部、国家发展改革委、财政部	到2016年全国学前三年毛入园率达到75%左右的目标,要求城镇和经济发达地区的农村全面普及学前教育,其他农村地区特别是集中连片特困地区学前三年毛入园率有较大增长。
10	1992年12月9日	《幼儿园玩教具配备目录》	国家教育委员会	制定幼儿园所需配备各类玩教具的目录,属于指导性文件,各地区各园按条件选配玩教具
11	2001年12月3日	《强制性产品认证制度》	国家检验检疫总局和国家认证认可监督管理委员会	中国强制性产品认证,是我国政府为保护消费者人身和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度。
12	2003年8月1日	《GB 6675-2003 国家玩具安全技术规范》	国家质量监督检验检疫总局	本标准为市场上销售玩具及生产并提供境内销售玩具的强制性安全通用技术规范。
13	2007年8月27日	《儿童玩具召回管理规定》	国家质检总局	对境内生产、销售儿童玩具的召回及其监督管理做规定。
14	2014年5月21日	《湖北省幼儿园保教设备配备标准(试行)》	湖北省教育厅	湖北省各级各类幼儿园保教设备配置的通用试行基本标准,适用于湖北省各级各类幼儿园。
15	2012年3月20日	《教育信息化十年发展规划(2011-2020年)》	教育部	提出各级政府在教育经费中按不低于8%的比例列支教育信息化经费,这将是一笔每年1000亿以上的投入,进一步为数字教育出版的增长提供了有利支撑。
16	2012年5月4日	《互联网行业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	提出“到‘十二五’期末,建成宽带高速、广泛普及、安全可靠、可信可管、绿色健康的网络环境,形成公平竞争、诚信守则、创新活跃的市场环境,实现从应用创新、网络演进到技术突破、产业升级的全面提升,在转变经济发展方式、服务社会民生中的作用更加显著。”
17	2014年3月	《2014年教育信息化	教育部	将推进信息化基本条件建设,扩大优质教育资源

序号	发布时间	文件名称	发文机构	主要内容
	月 12 日	工作要点》		覆盖面，深入推进教育管理信息化，加大教育信息化培训力度，完善教育信息化管理体制和支撑保障机制等作为工作重点。

6、行业壁垒

(1) 政策壁垒

国家近年来出台的《3-6岁儿童学习与发展指南》、《幼儿园玩教具配备目录》、《教育部关于规范幼儿园保育教育工作，防止和纠正“小学化”现象的通知》都强调了对幼儿园教学方式和教学材料的规范，学前教育市场随之亦将步入规范期。销售渠道完备、产品符合国家政策要求的企业将更具有竞争优势。

(2) 人才壁垒与知识产权壁垒

学前教育的服务对象是0-6岁的婴幼儿。由于服务对象的特殊性，知识产权是学前教育行业企业核心竞争力的主要组成部分，学前教育课程和学前教育产品的开发及培训需要大量具有相应教育背景和技术背景的专业人员，为新进入者设定了一定的人才与知识产权壁垒。

7、行业的周期性、区域性和季节性特点

(1) 行业的周期性

学前教育行业的发展与国民经济发展形势和人民生活水平有较为密切的关系，但其行业经济周期性不明显。学前教育领域与社会人口出生高峰期的变动紧密相关。

(2) 区域性特征

幼儿教育出版发行领域的区域性较为明显。我国过去按行政区域配置出版资源，形成了幼教产品的区域分割性。各省教育部门一般与当地较权威的国有幼教出版社合作进行幼教课程研发，并主要通过各省新华书店等传统渠道进行发行。目前随着国家政策鼓励民营资本进入幼教领域，这种区域封锁、条块分割的状况有了一定的突破。

（3）季节性特征

学前教育行业的季节性主要表现在幼儿课程业务方面，即幼儿课程产品均在每学期开学时供应，高度集中于每年的春、秋两季，有一定的季节性因素。

8、影响行业发展的有利和不利因素

（1）影响行业发展的有利因素

①国家政策支持

国务院在2010年5月常务会议通过《国家中长期教育改革和发展规划纲要》把学前教育从基础教育中分离出来，独立纳入国民教育体系，体现了国家对学前教育的重视程度。2012年7月，教育部颁发了《教育部关于鼓励和引导民间资金进入教育领域促进民办教育健康发展的实施意见》，鼓励和引导民间资金进入学前教育，积极扶持民办幼儿园特别是面向大众、收费较低的普惠性幼儿园。

国家对学前教育的多项政策的鼓励和支持，为公司幼儿教育全产业链业务发展提供了坚实的基础。

②国家财政补贴

2014年、2015年湖北省政府财政厅、教育厅设立了支持学前教育发展中央专项资金预算，对幼儿园玩教具配备、园舍建设、扶持民办幼儿园等项目给予了专项资金支持，大大鼓励和支持了湖北省内学前教育产业的发展。

③“全面放开二胎”政策带来的人口红利

2015年10月召开的中共十八届五中全会公报提出，促进人口均衡发展，坚持计划生育的基本国策，完善人口发展战略，全面实施一对夫妇可生育两个孩子政策。“全面放开二胎”政策的实施将会大大促进我国婴幼儿客户群体的增长，扩大学前教育行业市场规模。

（2）影响行业发展的不利因素

知识产权是学前教育行业的核心竞争因素，目前我国对知识产权的保护力度仍有待加强，优秀的产品进入市场后容易遭到其他公司的仿冒，直接导致市场上

的幼儿读物内容雷同、缺乏新意，幼儿玩教具的质量水平也参差不齐。在数字出版的发展进程中，版权问题亦成为最大的制约因素。

（二）市场规模

根据2015年10月召开的中共十八届五中全会公报，“二胎政策”将全面放开，中国开始进入第四次人口出生高峰。高生育率为学前教育行业的市场规模扩大提供了前提条件。同时，随着家庭收入水平和家长教育程度的提高，家长在对子女学前教育的投入意愿不断增强，该因素亦将有力推动学前教育行业的发展。

中国统计年鉴显示，2014年出生人口总数为1687万人，同比增长2.9%，人口出生率为12.37%，比2013年高出0.29%。随着我国未来更为宽松的新计生条例，中国开始进入第四次人口出生高峰，预计这一高峰期将会持续到2030年以后。



资料来源：中国统计年鉴（2014）

（三）行业基本风险

1、监管风险

教育行业是政府监管较为严格的行业，政府教育政策的变化可能会给行业发展带来深远的影响。目前，学前教育相关的监管和规范较为缺乏，在幼儿园和早教机构的监管方面，目前没有统一的标准依循，各个企业的资金规模、场地大小、收费标准等方面都不尽相同。若国家未来出台相关监管法律和规范，将对整个行

业的市场容量和竞争格局产生影响。

2、政策风险

目前，学前教育行业的快速发展与政策的大力支持密切相关，行业的发展空间和市场容量亦与政策息息相关。一旦国家学前教育政策发生变化，或者支持力度下降，学前教育行业的发展将面临一定的政策风险。

2011年教育部发布了《关于规范幼儿园保育教育工作防止和纠正“小学化”现象的通知》，学前教育行业内幼儿课程纸质用书市场受到了一定限制。

3、安全风险

学前教育产品与服务最终的客户是婴幼儿群体，由于该类消费群体自身免疫能力较弱，缺乏安全防范意识和自制能力，在产品与服务提供过程中，可能会因为产品质量或卫生问题，以及婴幼儿自身无意识的行为，影响到婴幼儿人身安全。

4、知识产权受侵害风险

学前教育行业产品与服务是研发人员的智力成果，体现公司的创造力和核心竞争力，但是市场上仿冒产品和侵犯知识产权的现象屡禁不止。一方面，假冒或仿冒商标的行为，可能会损害或降低公司的品牌价值，从而降低公司的竞争优势或声誉；另一方面，仿冒产品由于无研发成本一般价格低廉，质量低劣，会导致公司产品的平均售价下降，对公司产品的销量产生一定的冲击。

因此，行业内公司面临着知识产权受到侵害的风险。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司的行业地位及主要竞争对手

公司的主营业务为幼儿教育全程服务，根据国内幼教实际情况和市场需求，将幼儿课程、幼儿玩教具和互联网产品结合起来，以连锁幼儿园为载体，提供一整套方便幼儿园所和家庭使用的幼教全程服务整体解决方案。目前幼教市场上大多数企业都关注于某一两个细分市场，能提供幼教整体解决方案的企业较少；相对只能提供某一细分行业同质化产品的竞争对手，公司具有较大的竞争优势。

在产品与服务细分市场上与公司有共同目标客户或竞争关系的企业如下：

企业名称	简介	竞争领域
北京洪恩教育科技有限公司	该公司发展经历了从最初的电脑教育，到英语教育，再到儿童教育，最后以儿童教育为其主业，致力于点读笔、纸质有声读物、儿童故事机、多媒体光盘、益智玩教具的研发生产和销售。	点读产品、数字教学资源
武汉亿童文教股份有限公司	该公司专业从事学前教育装备研发、推广和服务的文化创意型企业，产品包括生活材料、运动材料、游戏材料、学习材料和师资培训五大系列，涵盖教学、游戏、运动、生活四大领域。此外该公司还推出了互联网教育平台“亿童网校”，为幼儿园教师提供“线上+线下”的一体化培训服务。	玩教具、数字教学资源
北京环宇万维科技有限公司	该公司开发的智慧树云平台，借助云计算平台和移动互联网技术，通过移动端内的幼教管理和沟通工具，将幼儿园园长、教师与家长相连接，帮助幼儿园园长与老师实现智能管理和高效教学，帮助家长跨时空全时掌握幼儿在园的学习生活动态，实现并构建教师与家长实时沟通、开放分享的家校互动云平台。	幼教云平台
外语教学与研究出版社	该出版社是一家以外语出版为特色，涵盖全学科出版、汉语出版、科学出版、少儿出版等领域的综合性教育出版集团。该出版社儿童发展中心自主研发推出了《布奇乐园》系列早教产品，产品形式主要包括读本、绘本、游戏书、DVD以及玩教具等。	幼儿玩教具、点读产品、数字教学资源
广州童年教育科技有限公司	该公司于2008年率先推出专为家庭亲子早教设计的“易读宝”点读笔和配套的一系列有声图书，开创了ELP市场的点读笔时代。	点读产品
南京康轩文教图书有限公司	该公司为广大幼儿园、中高职学校提供优质的教材、教具、音像制品和师资培训等服务，主要经营范围为幼儿园教材教具、操作材料、教师工具书、家庭期刊、职业教育教材	幼儿课程、玩教具、数字教学资源

2、公司的经营情况

(1) 公司整体经营情况

公司定位于提供幼儿教育全程服务，报告期内传统幼儿课程业务保持稳定，幼儿玩教具产品等新产品的上市实现了销售收入的快速增长，但由于公司的幼儿教育全产业链服务整体处于市场导入阶段，部分产品生产批量较小、生产成本高，前期市场培育中营销费用占比较高，产品研发的全面升级和新产品导入市场的成本降低了公司的经营利润。

(2) 公司幼儿课程业务经营情况

幼儿课程一直是公司的重要收入来源，报告期内销售收入的市场占有率基

本保持稳定。公司长期以来与湖北省教育厅密切合作，承担着湖北省幼儿园地方课程研发建设任务，已有多项幼儿课程系列通过湖北省教材审定委员会审定通过。借助公司丰富的幼教研发优势，及省内高效、成熟的发行渠道，公司的幼儿课程产品在湖北省内具有较高的市场占有率，2013年度创造销售收入2,085.51万元，2014年度创造销售收入1,936.76万元，2015年1-10月创造销售收入2,144.24万元。

(3) 公司玩教具业务经营情况

公司幼儿玩教具业务报告期内增长迅速。2014年公司引进自法国纳唐出版社的《边做边学》玩教具系列产品，并于2014年11月正式投放市场，当年该业务实现收入179.01万元；2015年1-10月实现收入766.72万元。截至本公开转让说明书签署日，公司经销商湖北省新华书店在湖北省玩教具招投标中以公司《边做边学》系列玩教具获得中标累计金额2,694万元，均由爱立方发货，预计将于2016年实现销售收入。

武汉长江学习工场引进的台湾学习工场点读系列产品2013年度、2014年度一直处于产品研发阶段，持续的研发投入导致武汉学习工场报告期内持续亏损。2015年点读系列产品正式成型进入市场，2015年1-10月实现零星收入，截至2015年底实现收入约20万元。

(4) 公司幼教云平台业务经营情况

幼教云平台业务目前处于市场推广期。通过免费帮助幼儿园建设连锁网站来快速推广形成规模，未来将逐步向更多的幼儿园和家庭进行推广。在前期推广阶段，公司为幼儿园建设连锁网站付出了一定的成本，未来公司将通过与移动运营商合作提供增值电信服务、建设B2C商务平台销售公司幼教产品及数字教学包服务及广告收入来获取盈利。

(5) 公司连锁幼儿园业务经营情况

公司连锁幼儿园业务稳步增长。幼儿园业务发展特点是前期投资回报周期较长（一般为5年左右），而当在园学生满编以后，每年将提供稳定、合理的回报。公司幼儿园成立时间较短，前期园区建设及装修费用等投入较大，未来

随着学生入园率的逐步提高及幼儿园的平稳发展，公司的连锁幼儿园将逐渐取得盈亏平衡，并为公司创造合理回报。

3、公司扭亏的具体举措

公司2013年度、2014年度、2015年1-10月及2015年（注）全年营业收入分别为2,271.86万元、2,526.45万元、3,470.20万元及4,059.70万元。公司2013年度、2014年度、2015年1-10月及2015年（注）全年净利润分别为172.65万元、-152.62万元、-107.91万元及43.29万元。报告期内及期后，公司营业收入平稳增长，毛利率稳定。其中，幼儿课程为公司传统优势业务，系公司稳定的收入来源。公司大力发展的玩教具业务收入大幅增长，为公司创造了新的利润增长点。

注：2015年度财务数据尚未经审计。

虽然报告期内，由于公司产品全面升级导致的研发费用较高及产品市场营销费用较高，从一定程度上抑制了公司的盈利能力，但随着公司产品研发密集投入期的完结，研发费用占销售收入比将进入合理区间，公司生产成本将逐步下降，盈利能力将不断加强。同时，公司拟定了以下措施来提升经营能力：

（1）大力发展玩教具业务，获取省内幼儿玩教具订单

2014年、2015年湖北省政府财政共计拨款3亿元用于省内幼儿园玩教具的采购，湖北省新华书店为公司幼儿玩教具的主要经销商，凭借渠道完善、覆盖面广的优势，以公司的幼儿玩教具产品参与了省内各地教育局幼儿玩教具采购的招投标，中标之后湖北省新华书店根据中标通知书上的项目及数量，向爱立方发送采购订单，由爱立方直接对湖北省新华书店进行发货。截至本公开转让说明书签署日，湖北省新华书店已在京山县、汉川市、团凤县等多地中标，中标金额约2,694万元，预计上述湖北省新华书店中标项目均将在2016年为公司创造销售收入。公司目前可确定实现的玩教具销售收入已经远超过2015年全年幼儿玩教具销售收入。

（2）强化管理，降低幼儿玩教具产品生产成本

公司玩教具主要通过外协方式生产，为了保障产品品质的全球同一性，公

公司选择法国纳唐出版社在中国指定的代工厂，但在生产批量不大的情况下，公司的采购价格明显高于工厂出口法国的价格。2016年，公司与法国纳唐出版社已再次签订中国区总代理的版权协议。双方约定将联合对外协生产成本进行优化。同时，公司已经启动仓储和运输优化项目，预计储运和二次包装费用将降低0.4%。

(3) 保持幼教课程业务产品领先性

2012年10月，中国教育部正式颁布《3-6岁儿童学习与发展指南》（以下简称“指南”），《指南》的颁布是对传统教育观念的一次革新，是中国学前教育改革升级的重要里程碑。为了抢占历史性机遇，公司自2013年开始在新产品研发方面投入巨资，率先推出了国内首套与《指南》目标体系配套的教师参考用书《幼儿学习与发展课程》及相应的物化学习操作材料《边做边学》玩教具系列等。2015年，公司与《指南》配套的全系列的课程和玩教具产品全面上市。

公司的基础课程（与《指南》相配套的课程）具备全国领先水平，未来的研发方向是在此框架下不断优化产品细节，添加更多的教学实践和应用案例，进一步提升教学质量，保持产品的领先性。在产品线扩展方面，美劳特色课程、数学特色课程、幼儿园环境创设等一系列特色课程产品已进入开发阶段，预计将于2016年上半年推出市场。公司开发的特色课程不仅市场覆盖面更广，而且与基础课程配套推广能够获得更高的利润溢价。

同时，公司的部分特色幼教课程具备广阔市场前景。2015年10月29日，湖北省委宣传部、湖北省教育厅、湖北广播电视台联合发布《关于在全省幼儿园开展“起点阅读·培育社会主义核心价值观活动”的通知》（鄂教幼高【2015】5号文），指定在湖北省内全省使用公司的幼儿核心主义价值观特色课程作为幼儿园核心读物，该业务预计将在2016年为公司创造稳定的收入。

(4) 武汉长江学习工场新产品上市并加强推广经营

武汉长江学习工场在2013年、2014年和2015年上半年一直在进行产品研发，并没有产品上市销售，因此2015年1-10月亏损。2015年年底，武汉长江学习工场的点读产品系列已经正式上市，并与中国最大的早教机构东方爱婴、中国最大

的连锁玩具零售商悠游堂等企业签订了战略合作协议。销售收入增长将大幅减少武汉长江学习工场的亏损。

(5) 提高幼儿园管理效率，扩大招生规模

公司连锁幼儿园的各项经营费用基本保持稳定，同时近三年新招生人数一直稳定增长，年销售收入呈直线上涨趋势。2015年10月，公司又加强了幼儿园经营团队力量，引入了国内知名幼儿园教育专家，推出了系列管理优化举措，提升了幼儿园在当地口碑，预计幼儿园招生将继续保持稳定上升的态势，幼儿园经营将逐步达到盈亏平衡。

2015年，公司上述措施初见成效。截至本公开转让说明书签署日，公司幼儿玩教具系列通过湖北省新华书店将已获取约2,694万元销售订单，预计将在2016年为公司创造销售收入。根据2015年度公司财务数据（未经审计）：公司2015年度营业收入共计4,059.70万元；净利润共计43.29万元，实现了扭亏为盈；其中归属于申请挂牌公司股东的净利润为210.96万元，不仅实现扭亏为盈，且相较2015年1-10月数据实现了大幅度的增长。公司业务发展势头良好，盈利能力提升。

4、公司的竞争优势

(1) 公司的行业空间优势

公司所处的行业为学前教育行业，正处于快速增长阶段。党的十八大首次提出要“办好学前教育”，国务院发布《关于当前发展学前教育的若干意见》，国家教育部、发改委、财政部提出实施学前教育三年行动计划以来，中央财政学前教育项目经费投入 500 亿元，带动地方各级财政投入1600 多亿元，幼儿园数量达到20.99万所，在园幼儿增长了918万人，相当于过去 10 年增量的总和，初步缓解“入园难”问题。随着第二期学前教育三年行动计划的深入开展，学前教育的办园数量和质量有望得到较大提升，随之而来的是幼教行业的快速发展，2014 年国家提出“2016 年全国学前三年毛入园率达到 75%，2020年学前教育普及率将达 85%”。根据中信证券预测，中国幼教装备行业市场规模大约在 1,150 亿左右，行业空间存在巨大的增长潜力。

(2) 公司的市场前景优势

据国家统计局、教育部数据，截至 2014 年年末，全国总人口数为 136,782 万人，0-6岁人口数为 9,938 万人，幼儿园在园人数为 4,050.7 万人。2016年二胎政策正式放开以后，可以预计出生人口将进一步增长，为市场提供了稳定的用户基数。

我国城镇居民 2014 年人均可支配收入为 26,635 元，增长 10.3%。农村居民人均可支配收入10,489元，比上年增长 11.2%。家庭经济状况决定了家庭对教育投入的承受能力，随着家庭经济收入的不断提高，社会对学前教育的需求进一步被释放。

随着80后一代父母成为主力，家长对孩子的教育观念和消费行为也在发生显著变化。2014年搜狐教育年度消费者调查显示，74.7%的家庭每月在孩子早期教育上的投入为500-1,000元，10.09%的家庭每月的投入在 1,000 元以上。可见，家长愿意投入一定的花费对孩子进行早期教育，家庭教育支出在不断增加。

因此，公司所处行业的市场前景广阔。

(3) 公司所处行业具有较大的竞争空间

幼教行业高速发展，催生了一大批幼儿教材和玩教具生产厂商，但行业分散度依旧非常大，以区域性中小型企业为主，全国性中大型企业数量非常少，短期内不会出现独占或寡头垄断竞争格局。同时，相较学前教育行业上其他仅专注于某一细分市场的民营幼教公司，公司立足于提供整套幼儿教育信息化整体解决方案，竞争优势明显。

学前教育服务龙头企业亿童文教（430223）于2013年7月挂牌，主要销售玩教具产品（区域活动材料），2014年销售收入为6,984万元，而公司玩教具产品于2014年11月上市开展销售以来，2015年通过经销商获得的中标金额（预计将于2016年确认销售收入）已超过2,000万元，未来还将在玩教具业务上持续发展，同时整合幼儿课程、幼教云平台、连锁幼儿园业务提供幼教全产业链服务，预计未来在同行业市场上将具备一定的竞争力。

(4) 公司主营业务盈利的可持续性

报告期内，公司主要营业收入来源于幼儿课程业务及幼儿玩教具业务，幼教云平台和连锁幼儿园业务作为公司在互联网产业及教研基地上的布局，为公司提供幼教全产业链服务中必不可少的环节。

公司幼儿课程业务在报告期内销售收入和市场占有率基本保持稳定，2013年度实现销售收入2,085.51万元，2014年度实现销售收入1,936.76万元，2015年1-10月实现销售收入2,144.24万元。该业务历史悠久，公司长期以来与湖北省教育厅密切合作，承担着湖北省幼儿园地方课程研发建设任务，已有多项幼儿课程系列通过湖北省教材审定委员会审定通过。2012年以来，中国教育部颁布了《3-6岁儿童发展指南》，提出学前教育“去小学化”，公司随之研发出中国第一套完全匹配指南精神的课程体系《幼儿学习与发展课程》，得到了湖北省教育厅的推荐使用，在全国幼儿园反响良好，仅在上海市就得到了超过300家幼儿园的使用。同时，针对国内政策对幼儿园纸质课程用书的严控，公司完成《幼儿学习与发展课程·幼儿学具》的研发，符合政策要求，完全脱离纸质用书，市场前景广阔。

公司幼儿玩教具业务引进法国纳唐出版社的优质玩教具及引进台湾学习工场的点读系列产品，通过本土化改造研发，成为具有较强的市场竞争力的优质产品，自2014年11月投放市场以来业务发展迅速。2014年实现销售收入179.01万元，2015年1-10月实现销售收入766.72万元。在销售渠道上，公司的合作经销商湖北省新华书店2015年以公司的《边做边学》系列玩教具参与湖北省内各地教育局幼儿玩教具采购的招投标，在省内玩教具的销售上，公司具有较强的渠道优势。

(5) 公司商业模式的核心竞争力优势

公司的发展战略为打造中国第一幼教全程服务商，通过幼儿课程、幼儿玩教具和幼教云平台，结合幼儿园和早教机构为幼儿提供“三位一体”的幼教信息化整体解决方案。

在公司业务板块中，幼儿课程业务为公司的核心资源，包含了先进的教育理念和教育方法；幼儿玩教具是教学过程中操作使用的学习材料，将逐步取代

幼儿学习的纸质教材成为幼儿园的主要教学产品；云平台互联网业务是对线下教育模式的创新和服务支撑；连锁幼儿园则是公司的产学研一体化基地，也是公司最新教育理念的应用推广的平台。公司提供从教育理论研究到操作落地，从线下教育到线上教育的全产业链服务解决方案，既能为幼儿园提供一体化、一站式的整体解决方案，提高幼儿园教育质量，也能通过课程引领所有产品体系的销售，使得产品协同效益得到最大化的体现，从而增强了公司的盈利能力。

在运营模式上，首先，公司与国内顶级的学前教育专家合作，将先进的幼教理念推广到幼儿园，由幼师向家长传递，在帮助用户提高教育水平的同时，将与教育理念配套的产品不断渗透到用户；其次，通过幼教云平台为购买幼儿课程及幼儿玩教具的客户服务，将传统模式获取的用户转化为线上会员，通过用户在互联网上的学习与分享，不断转化出更多的公司产品消费者群体，实现对用户的二次开发，令用户价值最大化；同时，公司将建立电商渠道方便消费者购买幼教实体产品和虚拟产品，提高公司销售收入，并减轻公司在实体渠道的投入与库存，将公司转化为一家轻资产、高收益的企业。

公司以教育理念和线下服务为核心竞争力符合学前教育行业的需求特征，对互联网型科技企业建立了很强的技术壁垒。公司以互联网作为服务支撑，能够改善用户体验，帮助公司形成对传统出版和教育企业的比较优势。同时，整体解决方案也避免在每一个细分市场和单一产品上与竞争对手低价竞争，减少了盗版和仿冒产品的威胁，建立了竞争壁垒。

作为与互联网结合的整体方案提供商，相比只能提供某一两个细分行业同质化产品的竞争对手，公司具有较为明显的竞争优势。

（6）公司研发实力优势

公司研发队伍实践经验丰富，专业化水平高。公司产品研发由具有正高级职称的学前教育研究专家挂帅，核心骨干来自一线幼儿园教学园长，成员均具有大专及以上学历；集中了学前教育、心理学、教育学、玩具设计、编辑出版、汉语言文学等各门学科人才，能有效保证研发产品的科学性、实践性、规范性。

公司设有长江学前教育研究院与产品研发部进行幼儿课程及幼儿玩教具的

研发。其中，长江学前教育研究院负责对公司产品进行整体战略规划，幼教产品研发部主要从事幼儿课程及游戏材料的开发。研发项目立项，要求依托已有教科研成熟研究成果或一线实践成功案例，结合市场发展对市场需求进行调研分析和预测，销售部门协助市场调研和需求收集，在此基础上提出新产品的立项《可行性报告》，经过专家组充分论证后予以立项。研发过程中，研究院指导研发部对项目整体框架进行顶层设计、论证并对产品研发过程提供技术支持及保障。

在研发上，公司将引入外部资源与自主研发相结合。在幼儿课程类产品上，公司长期得到湖北省教育厅的大力支持，能够和朱家雄、周兢等国内学前教育领域一线专家合作，调用全国优秀的专家资源，对课程进行开发。2016年，公司特色课程产品，将邀请相关领域权威专家，配合以成熟的作者队伍和编辑队伍进行研发，使课程在内容质量上相对市场同领域产品，具有领先优势。其中，公司2015年研发的《幼儿学习与发展课程·幼儿学具》，是完全脱离用书的课程类耗材，在基础课程领域保持领先地位。在幼儿玩教具产品上，公司能够和纳唐公司充分合作，完成国际优质产品的本土化研发，产品的新颖性和教育附加值得到了广泛的认可。

(7) 公司后续市场开发能力优势

2015年，公司市场重点是将湖北省打造成为幼教全产业链服务的基地市场，目前公司的课程与玩教具产品在湖北省已经极具影响力，该战略目标已经初步实现，后续将继续对湖北省市场精耕细作，不断提高市场份额。2016年，公司市场开发的重点将围绕全国市场布局。

公司全国市场发展主要采取两大策略：一是依托大股东长江少儿社多年积累的优势渠道进行扩张。二是以点带面，先拿下区域中心再向周边扩张。公司的玩教具产品已经进入上海市幼教装备采购目录，超过300家幼儿园正在使用公司的产品。公司以上海市为中心向华东区域扩张，正在进入浙江和江苏市场，下一步向安徽、山东市场发展。在西部区域，公司已经成功进入重庆市场，将以重庆为支点向四川、云南、贵州扩张。

(8) 大股东支持优势

公司大股东为长江少儿社，长江少儿社是长江传媒（600757.SH）的全资子公司。长江传媒作为湖北省文化龙头企业之一，是国内大型文化传媒上市公司，注册资本达12.14亿元，截至2016年1月22日的市值规模超过98亿元。2012年长江传媒非公开发行募集资金117,079万元，其中9,499万用于幼儿体验式学前教育数字内容全程服务项目，目前已投入使用募投资金5,000多万元，未来还将投入4,000多万元给爱立方完成幼教全程服务项目。

(9) 公司期后合同签订情况

公司的合作经销商湖北省新华书店2015年以公司的《边做边学》系列玩教具参与湖北省内各地教育局幼儿玩教具采购的招投标，中标之后由公司直接对湖北省新华书店进行发货。截至本公开转让说明书签署日，湖北省新华书店以《边做边学》系列玩教具参与招标的已在京山县、汉川市、团凤县、曾都县、黄梅县、蕲春县、鄂州市等地中标，累积实现中标金额约2,694万元，将全部由公司对其供货，预计将于2016年形成公司的销售收入。

湖北省新华书店以公司《边做边学》系列玩教具参与湖北省内各地教育局幼儿玩教具采购的招投标的中标情况：

序号	项目名称	中标金额（元）
1	鄂州城南幼儿园	319,500.00
2	鄂州市实验幼儿园	46,900.00
3	来凤	795,245.96
4	京山	982,771.18
5	汉川	584,898.00
6	团凤	295,996.00
7	曾都	990,827.00
8	黄梅	872,300.00
9	蕲春	1,974,243.00
10	广水	2,279,110.00
11	红安	2,931,985.00
12	硚口区	711,000.00
13	巴东	1,269,600.00
14	随县	2,980,000.00

15	应城	1,928,079.65
16	西陵区	2,255,600.00
17	松滋	1,144,526.00
18	谷城	2,559,145.51
19	罗田	1,617,187.00
20	英山	398,000.00
合计		26,936,914.30

(10) 公司期后财务数据分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-10 月的主要会计数据和财务指标与 2015 年相关数据（未经审计）列示并对比分析如下：

单位：万元

财务指标	2015 年末	2015 年 10 月末	2014 年末	2013 年末
资产总计（万元）	8,184.73	8,453.90	4,912.23	3,879.92
股东权益合计（万元）	6,100.04	5,948.84	2,924.69	2,972.14
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,923.78	5,752.64	2,580.76	2,526.05
每股净资产（元）	1.22	1.19	0.58	0.59
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.18	1.15	0.52	0.51
资产负债率（母公司）	13.98%	15.47%	50.44%	45.31%
流动比率（倍）	3.65	3.09	1.89	2.46
速动比率（倍）	1.68	2.01	0.77	1.54
财务指标	2015 年度	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	4,059.70	3,470.20	2,526.45	2,271.86
净利润（万元）	43.29	-107.91	-152.62	172.65
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	210.96	39.81	-50.46	226.56

扣除非经常性损益后的净利润(万元) (注)	-141.32	-78.6	-472.01	-375.88
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)	-75.78	61.79	-472.01	-375.88
毛利率(%)	37.92	38.99	37.7	40.8
净资产收益率(%)	7.85	1.53	-1.94	9.39
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	466.76	117.58	-183.19	-55.15
基本每股收益(元/股)	0.04	0.01	-0.01	0.07
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.01	-0.01	0.07
应收帐款周转率(次)	12.88	6.23	10.56	11.26
存货周转率(次)	1.15	1.78	1.56	1.97
经营活动产生的现金流量净额(万元)	448.64	224.86	-146.28	640.02
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.09	0.04	-0.03	0.13

注：报告期内的非经常性损益主要由于同一控制下合并导致。

根据上表，公司期后收入平稳增长，毛利率稳定，盈利状况良好。其中，幼儿教材的销售为公司传统优势业务，系公司稳定的收入来源。公司大力发展的玩教具业务收入大幅增长，为公司创造了新的利润增长点。2015年公司净利润43.29万元，归属于申请挂牌公司所有者的净利润为210.96万元，与2015年1-10月经营数据相比，公司盈利能力得到进一步体现。

2015年末公司偿债能力指标与2015年10月末相比，未发生重大变动。2015年7月公司增资后，偿债能力大幅提高。截至2015年末，公司不存在金额重大的负债或其他未偿还的款项。

营运能力方面，公司 2015 年末应收账款周转率较 2014 年末基本持平，略有提高，公司销售回款状况良好。2015 年 10 月末应收账款周转率明显偏低的主要原因系由于 8、9 月份为销售旺季，公司幼儿课程、幼儿玩教具业务销售模式主要为委托代销，回款周期一般在 2 个月以上所致。报告期各期末公司应收账款周转率较为平稳，公司资金周转情况良好。2015 年末公司存货周转率较 2014 年和 2013 年末略有下降，主要原因为公司玩教具业务与幼儿课程业务存在差异，玩教具销售的季节性与幼儿课程相比较弱，需备有一定库存所致。截至 2015 年末爱立方总体营运情况良好，各项业务平稳推进。

公司 2014 年度、2015 年 1-10 月和 2015 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 -146.28 万元、224.86 万元和 448.64 万元，公司通过经营活动获取现金的能力大幅提高。同时，2015 年公司筹资活动产生的现金流量净额为 2,740.00 万元，主要为新增股东投入的现金，公司获取现金能力良好。

截至 2015 年 10 月 31 日，公司与同行业可比公司财务数据的比较情况已在第四节“四、报告期利润形成的有关情况”之“（四）报告期内各类业务毛利率情况”中披露。由于 2015 年 12 月 31 日与挂牌申报基准日 2015 年 10 月 31 日间隔较近，且截至目前同行业可比公司的公开年报数据尚未披露，故未就期后数据与同行业情况进行比较。

综合上述分析，公司期后盈利能力和经营现金获取能力大幅提高，营运状况稳定，具有较好的偿债能力。

5、公司的竞争劣势

（1）公司部分产品尚在市场推广期

公司幼儿玩教具、幼教云平台相关产品刚刚投入市场，连锁幼儿园建成至今均不超过三年，尚需一定的市场培育期方能获得市场认可。

在幼儿课程业务上，根据教育部 2012 年颁布的《3-6 岁儿童学习与发展指南》，公司研发了匹配指南精神的课程体系《幼儿学习与发展课程》。课程及其配套的材料包等产品于 2015 年 6 月出品，尚需时间推广。

在幼儿玩教具业务上，公司于2012年从法国纳唐出版社引进相关版权，经本土化研发后，于2014年11月正式投放市场。公司幼儿玩教具蕴含国际先进教育理念，需要对幼师进行相关使用培训，幼儿园接受该玩教具并运用到课堂中需要一定的周期。

公司幼教云平台目前处于起步阶段，接入的幼儿园还不多，需一定的市场培育期；在内容资源方面，幼教云平台虽然可依托长江少儿社的出版资源和公司幼教产品研发部的资源优势，但相关内容资源还需要筛选、整理、电子化后才能在平台上加以应用。

（2）公司营销力量稍弱

相较公司的研发、内容资源优势，公司在营销团队的建设上略显欠缺。目前公司的幼儿课程、幼儿玩教具及幼教云平台产品都处于推广阶段，公司正在扩充营销团队、提高营销人员的素质、逐步建立完善的营销体系，助力公司产品迅速打开市场、扩大市场份额。

6、公司未来业务发展规划

公司作为学前教育服务提供商，将依托已有的内容资源优势，以国家政策为导向，遵循教育教学规律，通过研发多样性、丰富性的学前教育产品及提供线上与线下结合的优质服务，满足幼儿园提高教学质量的需要及家长科学育儿、优质养育的需要。公司立足于为幼儿园、家长、教师、幼儿提供整套幼儿教育信息化整体解决方案，立志于成为幼教市场具有核心竞争力的骨干企业。

2016年，公司将针对公司现有产品不同的受众群体，采取多渠道提升产品质量。公司将立足于现有高品质的基础课程，在新产品的开发上首先进行上层构建，细化产品架构，打造出高品质的学前教育产品。同时，公司将在特色幼教产品上推陈出新，公司将在特色幼教产品上推陈出新，包括幼儿使用的“玩科学”材料包、艺术创想材料包，教师使用的主题环创材料包等，为幼儿快乐学习、教师专业成长、家长科学育儿、园所规范办园提供全方位、全程解决方案，构建起“0-6岁亲子+幼教”的一体化产业链。

第三节公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了《公司章程》，并根据《公司法》要求设立股东会、执行董事和监事，初步建立了公司治理机制。有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，虽然存在公司治理尚不完善、内部决策流程尚未完全制度化等问题，但就增加注册资本、股权转让、住所变更、经营范围变更、整体变更等重大事项均召开股东会议进行决议。

2015年11月，公司整体变更为股份有限公司，公司治理得到了进一步健全和规范。公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构。公司的股东大会由长江少儿社、海豚传媒、陕西现代、李兵等26名股东组成，公司的控股股东为长江少儿社，实际控制人为湖北省文资办；公司董事会由李兵、尹志勇、夏顺华、陈玲、王钊、钟荣、雷春七名董事组成；公司监事会由蒋三梅、金锦秀、何琼三名监事组成，其中监事会主席为蒋三梅，职工代表监事为何琼；公司高级管理人员包括总经理陈玲、财务负责人李国跃，副总经理王钊、周全、肖志，董事会秘书王钊。

2015年10月29日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，原有限公司全部股东共同作为发起人，均出席了会议。本次股东大会审议通过了《武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，选举出公司第一届董事会董事、第一届监事会非职工代表监事（职工代表监事经2015年9月28日召开的职工代表大会选举产生）。2015年10月29日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，选举出股份公司董事长，通过了聘任股份公司总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人的议案。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举出监事会主席。董事和监事的任期均为3年，符合《公司法》规定。目前股份公司第一届董事会和监事会均尚未届满。

公司经创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关于授权董事会办理武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事

宜的议案》，以及《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》、《内部审计制度》等规章制度。

公司董事、监事及高级管理人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及“三会”议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

综上，公司改制后健全了治理结构，能通过制度保证今后公司治理的有效运行。“三会”及相关管理人员的权责通过一系列制度得到明确，以监督其按规定切实履行职责。

股份公司设立后，截至本公开转让说明书签署日，股份公司召开过三次股东大会、三次董事会及一次监事会会议，均能按照公司章程的要求履行通知、签到、表决等必要程序，其会议决议真实有效。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）内部控制体系运行的总体情况

报告期初，公司尚未建立起较为完善的内部控制制度体系。报告期末至公开转让说明书签署日，公司已基本建立起完善有效的内控制度体系，能够较好的覆盖公司治理层和经营层的运作、管理和经营活动。公司治理层和经营层的权责清晰明确，内部控制体系运行总体保持平稳有效。

报告期内，公司的治理制度存在一定的不规范情形，但报告期末至公开转让说明书签署日，公司治理层已经逐步建立起健全、规范的公司治理制度，公司股东大会、董事会及监事均能够依据公司治理制度规范、有效的进行运作。目前公司董事会由7名董事组成；公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名。

报告期内，公司能够按照有关法律法规和公司章程的规定按期召开董事会、股东会；董事会的换届选举符合有关法律、法规和公司章程的规定；选举监事程序符合法律、法规及公司章程的规定；董事会、股东会文件完备并已归档保存；监事能够正常发挥作用，履行监督职能；董事会能够正常发挥作用并形成相关决策记录；董事会、股东会相关会议决议的实际执行情况良好。

股份公司设立后，公司经营层在管控方面已经基本建立起了能有效覆盖各方

面经营活动的内部控制体系，并重点在体系建设、财务会计管理、资产管理以及行政管理等方面制订了完善的内部控制管理制度。根据职责划分并结合公司实际情况，公司设置了证券法务部、办公室、人力资源部、财务部、产品供应部、培训部、市场推广部、销售部、互联网业务部、长江学前教育研究院、幼儿园管理中心 11 个部门。公司经营层和各职能部门均能够按照各项内部控制制度有效的开展工作。

同时，公司已计划进一步根据经营发展及风险防控的需要，按照有关法律法規的要求不断完善内部控制体系，使之持续为防控业务风险和为公司的发展提供基础和动力。

（二）内部控制制度建设情况

报告期内，原有限公司内控体系较为单一，内控制度尚不完善。报告期末至尽职调查报告结束日，随着股份公司设立，公司完善内控制度体系，加强财务管理，加强了运行能力方面的制度建设。

（三）风险评估

报告期内，为应对经营环境的不断变化，公司在日常生产经营工作中积极识别各种经营活动可能面对的风险，通过部门例会、公司例会、定期经营分析会等各种例行会议，以及针对突发情况召开的临时会议等对公司经营情况进行分析讨论，评估经营活动潜在的风险，及时调整公司经营策略，有效化解风险。

（四）重点控制活动

1、关联交易

公司依据监管规定和《公司章程》制定了《武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司关联交易管理制度》。报告期内公司向关联方租赁或采购的情形已经得到规范。

2、对外担保

依据《公司章程》，公司制订了完善的对外担保内部控制制度，严格控制对外担保活动。报告期内公司未发生对外担保。

3、信息与沟通

公司按照每周工作例会、月度经营会议、总经理办公会等会议制度以及重大信息内部报告制度、重大事项督办制度等定期或不定期召开各种会议，确保各类信息在公司内有效传递。公司加强信息化建设，建立了完善的内部办公网络，保证信息网络安全、便捷、有效的运作。企业内部员工、各部门能够通过办公网络、会议等方式进行沟通，能够及时、顺畅交流、沟通公司内外部信息。

（五）监督检查

公司已经逐步建立起内部监督检查体系。监事在报告期间有效地履行其监督职责；董事会行使对管理层内控制度的制定和执行情况的进行监督检查；合规部门在日常经营活动中发挥其监督作用，为公司健康、良性发展提供保证。公司组织进行了对内部控制系统的评估和检查，促进了内部控制体系建设的提高。

（六）内部控制的总体评价

综上所述，公司董事会认为：公司已经建立起较为完善的内部控制制度并能够有效执行，公司的内控体系和相关制度能够适应公司管理的要求和发展的需要，能够对编制真实公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务的健康运行及公司经营风险的控制提供合理保障。但由于内部控制固有的局限性、内部环境和外部宏观环境及政策法规的持续变化，可能导致现有内部控制体系出现偏差，公司将根据未来经营发展的需要，按照有关法律法规的要求，持续完善内部控制体系建设，使之始终适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

截至公开转让说明书签署日，公司不存在重大违法违规行为，没有发生因违反国家法律、行政法规、部门规章等而受重大处罚的情况。公司已就此出具了相关声明。

公司控股股东长江少儿社、实际控制人湖北省文资办最近两年不存在因违法违规而受到处罚的情况。实际控制人湖北省文资办受湖北省人民政府授权履

行湖北省属国有文化资产出资人职责，属于政府部门；长江少儿社已就其不存在违法违规及受处罚情形出具相关声明。

四、公司独立性

2015年7月31日业务重组之前，公司主要从事连锁幼儿园业务，2015年7月31日业务重组之后，公司主要从事幼儿课程、幼儿玩教具、幼教云平台以及连锁幼儿园等幼教全程服务业务。2015年8月-10月，上述业务及所涉及的人员、资产已完成交割并陆续转入公司，公司已建立独立的财务核算体系及适应开展业务所需的内部组织架构。2015年11月9日，公司整体变更为股份公司，股份公司依法继承了有限公司的所有业务、资产、人员及机构，并建立了更为完善的公司治理机制。截至公开转让说明书签署日，爱立方的业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体如下：

（一）业务独立情况

公司具有完整的业务流程、独立的经营场所以及包含研发策划、采购、销售在内的业务体系。公司能独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性及有失公允的关联交易。

（二）资产独立情况

股份公司系由湖北海豚宝贝教育发展有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的所有资产，股份公司拥有开展业务所需的技术、场所、无形资产和其他必要设施。截至公开转让说明书签署日，股份公司的部分资产名称变更手续尚未完成，但公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（三）人员独立情况

公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等各项管理制度，公司与全体

员工均签订了《劳动合同》。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障能够独立管理，不存在与股东单位混合管理、人员相互任职的情况。公司董事、监事及其他高级管理人员的推荐和任免均根据《公司法》和《公司章程》的规定，独立地通过合法程序进行。目前，公司高级管理人员亦不存在就职于公司关联企业或从其领取报酬的情况。公司高管就未在公司关联企业双重任职或领取报酬的事宜签署了书面承诺。

（四）财务独立情况

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

（五）机构独立情况

公司已建立《公司法》规定的必要的权力机构和经营管理机构，建立了股东大会、董事会、监事会等公司治理制度，并且在公司内部根据日常经营的需要，设立了销售部、产品研发部、产品供应部、市场推广部、财务部、综合部等部门。公司的组织机构不受控股股东和其他关联方的控制，独立于控股股东和其他关联方，能独立地分工、合作并且行使经营管理职权。股份公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。公司机构独立运作，拥有独立的办公场所，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争

截至公开转让说明书签署日，公司控股股东长江少儿社、实际控制人湖北省文资办，控制的除本公司及其子公司以外的其他企业的情形如下：

（一）报告期内，公司实际控制人控制的企业

根据《企业会计准则第 36 号——企业关联方披露》第六条之规定，仅仅同受国家控制而不存在其他关联关系的企业不构成关联方，因此同时受湖北省文资办控股的公司之间不构成竞争方。湖北省文资办所控制的长江出版传媒集团及其子公司长江传媒能对公司经营决策形成直接影响，长江出版传媒集团所控制的企

业以及长江传媒所控制的企业情况如下：

1、长江出版传媒集团及其控制的企业（长江传媒及其控制的企业除外）

长江出版传媒集团为投资控股型企业，其控制的企业业务包括物业与资产管理、房地产投资、广告设计策划、期刊发行与文化交流活动，均未涉及与爱立方及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与爱立方及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的幼教服务业务，也未参与投资任何与爱立方及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业，具体情况如下：

序号	企业名称	成立时间	注册资本	法定代表人	经营范围
1	湖北嘉宝艺术有限公司	2009年2月18日	1,435.55万元	胡正友	古玩字画、艺术品销售；工艺品制作、销售；平面、影视广告策划、设计、发布；会议会展服务；美术用品销售；艺术品鉴赏服务；出版设计。（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）
2	湖北长江出版传媒集团后勤服务有限公司	2009年12月17日	300万元	肖昌斌	中餐类制售，含凉菜、不含裱花蛋糕，不含生食海产品；卷烟、雪茄烟零售业务；散装食品、预包装食品零售；会务服务；物业管理；日用百货、办公用品零售；汽车美容服务；家政保洁服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
3	湖北长江东光物业管理有限责任公司	2006年9月30日	500万元	刘胜平	物业管理；针纺织品、工艺美术品、文化用品、五金交电、日用杂品、家具、建筑材料销售；摄影、日用品维修服务；装饰装修工程施工；酒店管理和咨询服务。
4	湖北省新华资产管理有限公司	1992年7月8日	10,000万元	杨红卫	资产管理、投资管理、物业租赁与服务、商务咨询服务、房地产开发。
5	《行政事业资产与	2008年2	40万元	喻华伟	《行政事业资产与财务》杂志的编辑出版发行（有效期至2015年11月18日）及

	财务》杂志社有限公司	月 28 日			广告业务。
6	湖北崇文文化创意广场有限公司	2012 年 7 月 27 日	1000 万元	王阳	广告设计制作、发布；室内装饰设计；房地产开发；房地产投资及策划服务；会议及展览服务；酒店管理；自有房屋租赁；物业管理。
7	湖北长江崇文国际文化交流有限公司	2007 年 2 月 15 日	10,000 万元	冯啟烈	组织文化交流活动；自费出国留学中介；图书、只读光盘及交互式光盘的进口业务（有效期至 2018 年 4 月 30 日）；商品和技术的进出口（不含国家禁止或限制的商品和技术的进出口）；汽车销售；汽车租赁；二手车买卖（不含鉴定评估）；印刷设备及耗材销售；煤炭经营（依规定从事经营）；焦炭、有色金属、矿产品、化工产品（不含危险化学品）销售；日用百货、电子产品、五金交电、建筑材料、装饰材料、汽车配件、工艺美术品的批发兼零售（不含黄金制品及法律、法规需许可经营的除外）；会展服务；广告设计、制作及代理发布。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）；塑料销售、橡胶销售、润滑油销售。
8	湖北长江新创文化发展有限公司	2013 年 11 月 4 日	200 万	陈玉龙	出版文化教育咨询服务；出版教育文化活动组织策划；自有房屋租赁；商务咨询服务（不含商务调查）；物业管理与服务；企业文化策划；企业管理咨询；资产管理；市场调查；市场信息咨询；广告设计与策划；教育文化用品的批零兼营（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。
9	湖北长江崇文文化地产有限公司	2008 年 1 月 23 日	10,000 万元	王阳	房地产开发及销售；文化业投资建设；房屋租赁、物业管理；市场、工业区及市政工程的建设。
10	湖北新华崇文国际旅行社有	2002 年 1 月 22 日	200 万元	蒋勇	国内旅游业务、入境旅游业务；房屋租赁、会务服务，旅游信息咨询；销售车船票；旅游商品的开发及销售（依法须经批准的

	限公司				项目，经相关目标批准后方可开展经营)
11	湖北省新华印刷产业园有限公司	1990年10月10日	3,390万元	徐曙初	房地产开发、产业园区建设、物业管理、房屋租赁、水电维修、普通货物运输(有效期至2017年7月31日)
12	湖北省新华书店(集团)咸宁市新华包装材料有限公司	1999年5月25日	50万元	刘智华	纸塑复合包装纸及复合包装袋的生产及销售
13	湖北新创科技有限责任公司	1998年8月14日	300万元	蒋勇	批零兼营计算机软、硬件及相关产品、计算机技术咨询服务;承接办公自动化及计算机系统工程;建筑材料批零兼营;装饰工程; ;公开发行的国内版书刊(新华书店包销类除外)(凭有效许可证经营)。(国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营)
14	湖北长江汇通广告传媒投资有限公司	2011年6月23日	392万元	刘胜平	广告设计、制作、发布、代理,平面设计,媒介及文化产业的投资与咨询,新媒体创意与影视设计、策划,展览展示服务,会议会展服务,礼仪庆典服务;筑工程安装。(国家有专项规定的,须经审批后或凭有效许可证方可经营)

2、长江传媒及其控制的企业（长江少儿社及其控制的企业除外）

报告期内，长江传媒及其控制的企业具体情况如下表所示：

序号	企业名称	成立时间	注册资本	法定代表人	经营范围
1	长江出版传媒股份有限公司	1996年9月26日	121,365.0273万元	潘启胜	经营国家授权范围内的国有资产并开展相关的投资业务；公开发行的国内版图书、报刊、电子出版物（有效期至2016年1月16日）；出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷（有效期至2015年5月24日）；出版物版权及物资贸易；新介质媒体开发与运营（不含其他许可经营项目）。

序号	企业名称	成立时间	注册资本	法定代表人	经营范围
2	湖北人民出版社有限公司	1993年5月18日	3,000万元	姚德海	出版马列主义、毛泽东思想理论著作；以马克思主义为指导的哲学、政治、法律、经济、历史等研究著作；上述各门类辞书、工具书；当地党委、政府责成出版的宣传方针、政策的读物和时事宣传读物；党史、党建读物和通俗政治理论读物、青年思想教育读物；出版当地所藏古籍、方志及旅游读物(有效期至2021年12月31日)；本版图书的经营(有效期至2016年8月28日)；利用自身媒介发布广告
3	长江文艺出版社有限公司	1992年3月11日	3,000万元	刘学明	图书出版(具体范围见许可证,有效期至2018年12月31日)；出版物经营(限本版图书,有效期至2021年3月13日)；设计、制作、代理发布印刷品广告
4	湖北科学技术出版社有限公司	1993年6月26日	3,000万元	何龙	出版各类科技读物,以普及自然科学基础知识和介绍应用技术为主,兼顾提高性读物；以农村科技读物为重点,突出地方特色；有选择地出版国内科技专著及科技工具书(有效期至2018年12月31日)、展览策划服务；利用自身媒体发布广告
5	崇文书局有限公司	1992年10月21日	3,000万元	韩敏	编辑、出版辞书、工具书
6	湖北省新华书店(集团)有限公司	2009年12月29日	50,000万元	甘霞蓉	公开发行的国内版图书、期刊及电子出版物(有效期至2020年4月21日)；预包装食品兼散装食品批发兼零售(有效期至2017年4月21日)；文化教育咨询与其他教育辅导服务、文化艺术培训、广告设计与制作、网络技术工程；物业管理及房屋租赁；物资储存代运咨询服务；教育装备产品、玩具、教具、儿童生活用品、各类家具、电器、厨房设备、环保设备、办公与教学设备仪器、净饮水设备、空气净化设备、农副产品、百货、五金、交电、通讯产品、电子产品、电子计算机及配件、文化办公用品、工艺美术品、音像器材、眼镜(验光、配镜)、健身器材、服装鞋帽、首饰钟表、家纺布艺、包装材料、建筑材料、金属材料、橡塑制品、仪器仪表、化工原料及产品(不含危险化学品)、摩托车与电动车整车及配件、轮椅、血压计批发与零售(以上涉及国家专项审批的凭许可证

序号	企业名称	成立时间	注册资本	法定代表人	经营范围
					经营)
7	湖北长江报刊传媒(集团)有限公司	1997年1月8日	8,000万元	侯晓明	编辑、出版、发行《小学生天地》、《初中生天地》、《高中生学习》、《学校党建与思想教育》、《湖北教育》、《民风》、《新纪实》、《领导科学论坛》、《最漫画》(有效期至2018年12月31日); 连锁经营公开发行的国内版图书、报刊(有效期至2015年12月14日); 利用本刊设计、制作发布平面广告; 教学仪器及用品、文体用品、办公用品的批零兼营; 房屋租赁及物业管理; 会议展览服务; 组织文化交流活动; 动漫创意与制作
8	湖北九通电子音像出版社有限公司	1993年3月15日	2,000万元	张作明	出版文化、教育、科技方面的电子出版物(有效期至2017年6月30日); 出版文化、科技、教育方面的音像制品(有效期至2017年6月30日); 本版出版物发行(有效期至2016年6月25日); 纸张的批零兼营; 利用批准的音像制品制作、发布国内广告; 服装的设计、加工、销售; 房屋装饰; 工艺美术品(不含金银饰品)的制作销售; 五金交电的零售兼批发; 与本公司出版范围相一致的互联网音像、互联网电子出版物出版
9	湖北新华印务有限公司	2001年1月12日	11,289.98万元	袁国雄	书刊印刷装订、纸质包装品的印刷; 批零兼营文化用品、纸张; 印刷机械、印刷器材的生产与销售; 设计、制作印刷品广告; 为客户提供数字资源管理和服务
10	湖北长江印刷物资有限公司	2002年3月14日	11,651.30万元	袁国雄	批零兼营纸张、印刷机械及配件、印刷器材、文化用品、装帧材料、造纸材料; 为印刷物资的展销和技术交流提供服务; 纸张加工; 货物进出口、技术进出口(国家禁止或限制进出口的货物和技术除外); 道路普通货运; 易燃液体批发(限票面, 含印刷油墨、燃油, 有效期至2017年9月15日); 生物有机肥批发; 有色金属、煤炭、钢材、建筑材料、化工材料(不含危化品)、塑料、橡胶、农产品(不含食用农产品)、润滑油、红木家具、木材及其制品、汽车及汽车零配件、有色金属矿产、焦炭批零兼营; (涉及许可经营项
11	湖北长	2009年	2,990万元	田荣华	计算机数据库开发、应用, 图文设计及动漫

序号	企业名称	成立时间	注册资本	法定代表人	经营范围
	江传媒数字出版有限公司	5月15日			制作，计算机网络工程设计、施工，计算机系统集成，计算机信息系统开发，计算机软硬件及配件的研发及技术咨询、技术服务，网站建设；计算机软硬件及配件的销售；公开发行的国内版图书、报刊、电子出版物（新华书店包销类除外）、信息服务业务（含互联网信息服务，短信息服务，不含固定网电话信息服务）（互联网信息服务不包括新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械以及电子公告服务等内容）、互联网出版业务
12	湖北天一国际文化有限公司	2009年1月22日	700万元	刘学明	出版物的设计、策划，公开发行的国内版图书、报刊（新华书店包销类除外）的销售，图文设计、制作，影视剧本策划，广告设计、制作，礼仪服务，教育咨询（不含培训）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
13	长瑞星润投资有限公司	2012年6月15日	10,000万元	冷雪	非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务；管理或受托管理股权投资并从事相关咨询服务业务；受托资产管理；企业资产的重组、并购及项目股权投资；项目投资；财务顾问（上述范围中国家有专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）
14	湖北长江盘古教育科技有限公司	2011年11月8日	9,000万元	万智	文化教育产品（含数字化内容）的研发、生产、销售；教育咨询及教育信息化培训服务（不含出国留学人员咨询服务）；计算机和网络软硬件产品的研发、生产、销售；电子产品的研发、生产、销售；网络科技、通讯工程、网络工程、弱电工程的售后及咨询服务；系统集成；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；企业策划、会议及展览服务；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；技术推广服务；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），互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目、电子公告内容；中国内地已正式出版的教育类出版物内容的网络（含手机网络）传播（凭许可证在核定期限范围内经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	企业名称	成立时间	注册资本	法定代表人	经营范围
15	湖北长江华盛国际文化发展有限公司	2012年7月18日	8,000万元	蔡云华	国际文化交流活动的策划与组织（不含营业性演出经营项目）；房地产开发；房屋租赁；文化产业的投资、招商与推介、市场运营及物业管理；设计、制作、发布、代理广告；承办展览展示及会议服务；投资咨询、信息咨询；百货、文化用品、工艺美术品、办公设备及用品。
16	湖北长江教育研究院有限公司	2013年11月15日	3,000万元	胡明亮	教育学研究服务、新闻学与传播学研究服务；教育咨询及教育信息化培训服务（不含出国留学人员咨询服务）；教育产品研发与推广（上述经营范围法律、法规禁止或需许可经营的，经许可后方可经营）；计算机和网络软硬件产品的研发、生产、销售；电子产品的研发、生产、销售；网络科技、通讯工程、网络工程、弱电工程的售后及咨询服务；系统集成；企业策划、会议及展览服务；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；技术推广服务；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，不含新闻、出版、教育、医疗、保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目、电子公告内容，有效期至2019年11月24日）。
17	湖北长江数字文化产业园有限公司	2014年3月24日	12,000万元	秦主格	文化产业园项目投资与开发；投资管理（除股权投资和股权投资管理）、投资咨询（不含期货及证券咨询）；房地产开发、销售；物业管理。（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）
18	湖北博盛数字教育服务有限公司	2012年12月31日	1,000万元	邱菊生	数字教育信息化服务（不含办学）及软件开发、销售；教育网站设计、系统集成、系统测试；数字教育软件及硬件产品的开发与销售；教育数据库建设；教育咨询（不含出国留学）；广告设计、制作、发布、代理；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务）湖北省（互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目、电子公告内容）。
19	湖北长江复兴科技发展有限公司	2014年4月23日	4,000万元	秦主格	文化产业园项目投资与开发；投资管理（除股权投资和股权投资管理）；投资咨询（不含期货及证券咨询）；房地产开发、销售、物业管理。（依法须经批准的项目，经相关

序号	企业名称	成立时间	注册资本	法定代表人	经营范围
	公司				部门批准后方可开展经营活动)
20	湖北新达泰印刷有限公司	2014年9月15日	3,508.77万元	袁国雄	出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷；文化用品、纸张、印刷机械、印刷器材销售；计算机软件开发及技术转让；电子商务运营；货物进出口、技术进出口、代理进出口业务（不含国家限制或禁止的货物进出口、技术进出口和代理进出口）
21	武汉德锦投资有限公司	2015年5月4日	10,000万元	冷雪	非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务；管理或受托管理股权投资并从事相关咨询服务业务；受托资产管理；企业资产的重组、并购及项目股权投资（依法须经审批的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
22	宜昌长江国际文化广场有限公司	2013年6月9日	3,000万元	蔡云华	国际文化广场开发建设及运营；国际文化交流活动的策划于组织；教育培训咨询；房地产开发；商品房销售、租赁；文化产业的投资与推介、市场运营；设计、制作、发布、代理国内各类广告；会议会展服务
23	襄阳长江国际文化广场有限公司	2014年4月2日	3,000万元	蔡云华	国际文化广场开发建设及运营；国际文化交流活动的策划于组织（不含营业性演出及出国中介）；教育培训咨询；房地产开发；商品房销售、租赁；文化产业的投资与推介、市场运营；设计、制作、发布、代理国内各类广告（固定形式印刷品广告机国家特别规定的广告除外）；会议会展服务
24	湖北省外文书店有限公司	1990年4月13日	5,000万元	桂树林	公开发行的国内版和依法进口的书刊、音像、电子出版物（有效期至2017年3月20日）、贺年卡、挂历、数码通讯、电子产品、儿童用品、文化用品、工艺美术品、邮票；录音像带复制加工（有效期至2019年4月30日）；销售百货、服装、鞋帽、眼镜、计算机及耗材；房屋租赁；预包装食品批发兼零售（2017年7月1日）；办公用品、洗涤用品销售。
25	湖北新华书业文化股份有限公司	2002年3月18日	4,000万元	甘霞蓉	公开发行的国内版出版物（有效期至2017年2月21日）；咖啡厅（限）（有效期至2016年6月11日）；销售学生用品、工艺美术品（不含黄金饰品）；文化体育用品及器材、纺织、服装、日用品、五金家电、电子产品。
26	湖北新华银兴影视文	2012年7月4日	4,500万元	周向阳	对 MALL 数字影院、文化产业、娱乐行业、餐饮行业的投资；文化产品、玩偶、玩具、模型开发于销售；电影放映、预包装食品、

序号	企业名称	成立时间	注册资本	法定代表人	经营范围
	化发展有限公司				散装食品、图书销售（仅限分支机构使用）；承办展览展示；组织文化艺术交流活动；广告发布（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。
27	湖北大家报刊传媒有限责任公司	2009年12月30日	1,000万元	侯晓明	编辑、出版、发行《新课程研究》、《少年写作》（有效期至2018年12月31日）；编辑、出版、发行《大家文摘报》、《古今故事报》、《小学生辅导报》、《马小跳》、《中外服饰》、《英语广场》（有效期至2018年12月31日）；广告经营、艺术类培训。
28	湖北和谐号传媒有限公司	2010年12月20日	200万元	袁定坤	文体用品的销售；公开发行的国内版图书、报刊、电子出版物批发零售（新华书店包销类除外）（经营期限与许可证核定的经营期限一致）
29	湖北教育出版社有限公司	1992年5月20日	8,000万元	方平	出版学校和业余教育的教材、教学参考书、教育科学理论、学术著作（有效期至2018年12月31日）；利用自身媒体发布广告；语言培训教育，职业技能培训，音乐、美术、其他文化艺术培训（法律、法规和国务院决定需前置审批的，凭许可证经营）；房屋租赁。
30	湖北美术出版社有限公司	1990年12月12日	3,000万元	陈辉平	出版画册、连环画、年画、挂历、宣传画、图片、书法等美术读物；以及美术理论、技法读物和美术工具书（有效期至2018年12月31日）
31	湖北民风杂志社有限公司	2011年8月5日	50万	侯晓明	国内广告的设计、制作；文化用品开发；公开出版《民风》半月刊（经营期限与许可证核定的经营期限一致）。
32	湖北惠宾物业管理有限公司	2012年9月7日	100万	丁慧斌	物业服务；房屋修缮；停车服务；清洁服务；房屋租赁；办公用品销售。（国家有专项规定的，须经审批后或凭有效许可证方可经营）
33	湖北元传媒文化有限公司	2013年4月22日	409万	叶胜	广告设计、制作、代理、发布，对文化产业的投資，企业形象设计，企业文化艺术交流的策划，展示展览策划，知识产权代理，模特经服务，装饰装潢设计，企业管理咨询，经济信息咨询。（国家有专项规定的，须经审批后或凭有效许可证方可经营）

上述企业中，包含国内图书的出版及经营业务的企业均未从事幼儿图书的出版及经营，而爱立方及控股子公司长江学习工场仅从事幼儿教育类图书的经营。

除图书的出版及经营业务外，上述企业均未从事任何与爱立方及其子公司的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与爱立方及其子公司的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与爱立方及其子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

因此，截至公开转让说明书签署日，爱立方及其子公司与长江传媒及其控制的企业之间不存在同业竞争。

（二）报告期内，公司控股股东及其控股、参股的企业情况

公司控股股东长江少儿社控股及参股的企业具体情况如下：

1、长江少儿社

长江少儿社的具体情况见第一节“三、公司股权及股东情况”之“（三）公司控股股东 1、控股股东”。截至本公开转让说明书签署日，长江少儿社的经营范围包括：少年儿童读物、少年儿童杂志的出版、互联网信息服务（含出版内容，不含新闻、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电视节目子公告）。

2、海豚传媒

海豚传媒具体情况见第一节“三、公司股权及股东情况”之“（四）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况 2、海豚传媒”。截至公开转让说明书签署日，海豚传媒的经营范围包括：公开发行的国内版书刊（新华书店包销类除外，有效期至2021年4月8日）；卡通及动画产品设计、制作；影视剧、动画片、影视广告、影视专题片的策划、制作、发行等广播电视节目制作经营业务；作者权益代理；版权代理；纸张、儿童服饰、玩具、文具制作与销售。

上述长江少儿社及海豚传媒的经营范围中，均涉及少儿读物的出版或经营，其主要定位于供0-14岁的少年儿童阅读的各类市场化图书、绘本及杂志。从年龄段的划分上，虽然长江少儿社及海豚传媒的少儿读物均包含0-6岁的幼儿图书，但报告期内，少儿社及海豚传媒与爱立方及其子公司并不存在的同业竞争，原因如下：（1）爱立方经营的幼儿纸质课程及幼儿玩教具业务定位于幼儿教育市场，其终端用户为幼儿园及幼儿教师，旨在为幼儿园教师提供纸质课程及教学用装备

产品，其用途为幼儿教学所用；而长江少儿社及海豚传媒的少儿读物则定位于少年儿童群体，用于少年儿童的日常阅读及学习，其终端用户主要为绘本馆及少年儿童家长，其市场定位及产品用途与爱立方的教学用课程存在较大差异；（2）由于教育部提出学前教育“去小学化”理念及根据《3-6岁儿童发展指南》精神，幼儿纸质课程市场容量正呈现缩减趋势，并逐步由玩教具等教学装备产品市场所替代，2015年以来，爱立方的部分幼儿纸质课程业务收入被幼儿玩具业务收入所替代，印证了上述市场变化趋势，据此，爱立方的纸质课程产品进一步扩大销量并与市场化的幼儿图书产品形成竞争的可能性较小，未来，幼儿教育市场较大可能被玩教具等教学装备所主导；（3）爱立方子公司武汉长江学习工场经营的点读图书旨在与其点读笔产品进行配套，上述点读笔及其配套产品定位于为幼儿提供有声阅读服务，其产品定位与用途与传统纸质图书亦存在显著差异，因此二者不存在同业竞争。

长江少儿社的经营范围中包含“互联网信息服务（含出版内容，不含新闻、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电视节目子公告）”，目前爱立方子公司武汉长江学习工场亦通过幼教云平台从事互联网信息服务，但少儿社的该项业务定位于小学以上年龄段市场，因此与学习工场的幼儿教育市场定位存在显著差异，二者不存在同业竞争。

海豚传媒的经营范围中包含“纸张、儿童服饰、玩具、文具制作与销售”，其中的玩具类别与爱立方所从事的幼儿玩教具类似，但海豚传媒自设立至今尚未从事玩具的生产及销售，二者未形成实质性的同业竞争。海豚传媒及公司控股股东长江少儿社已出具相关承诺，以避免未来的潜在同业竞争。

3、上海安柏文化传播有限公司

上海安柏文化传播有限公司（以下简称“安柏文化”）系长江少儿社全资子公司，设立于2005年12月20日。2012年8月，安柏文化收购了上海亨特建筑规划设计有限公司，并且分别于2012年6月与2013年3月收购上海静安区北京西路幼儿园与上海立恩蒙氏进修学校。具体情况如下：

公司名称	上海安柏文化传播有限公司
------	--------------

成立日期	2005年12月20日
住 所	上海市青浦区华新镇华腾路1288号1幢2层E区281室
法定代表人	乔吟
注册资本	1,950万元
经营范围	文化艺术交流策划（除演出经纪），企业管理咨询，商务信息咨询，会务服务，图文设计制作，设计、制作、代理、发布各类广告，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、民意调用），投资管理，计算机网络工程（除专项审批），计算机软件开发，销售文教用品、日用百货、家电产品

截至公开转让说明书签署日，安柏文化开办的上海立恩蒙氏进修学校培训业务与公司不存在同业竞争，上述业务均在上海市开展，与公司在区域上不形成同业竞争。

4、北京智慧树文化传播有限公司

北京智慧树文化传播有限公司（以下简称“智慧树”）系长江少儿社全资子公司，设立于2012年10月24日。具体情况如下：

公司名称	北京智慧树文化传播有限公司
成立日期	2012年10月24日
住 所	北京市海淀区学院南路12号院57号楼222室
法定代表人	邱刚
注册资本	200万元
经营范围	组织文化艺术交流策划（不含营业性演出），产品设计，电脑动画设计，版权转让，版权代理，著作权代理服务，文化咨询，企业策划、设计，销售文化用品

截至公开转让说明书签署日，智慧树经营业务与公司不存在同业竞争。

5、江尚风炫（上海动漫）有限公司

江尚风炫（上海动漫）有限公司（以下简称简称“江尚风炫”）系由长江少儿社、上海风炫动画设计制作有限公司、张铠与黄飞霞共同出资组建的有限公司，江尚风炫设立于2013年8月21日；其中注册资本100万，均为货币出资，长江少儿持股49%，上海风炫动画设计制作有限公司持股44%，张铠持股2.5%，

黄飞霞持股4.5%。

公司名称	江尚风炫（上海动漫）有限公司
成立日期	2013年8月21日
住 所	上海市浦东新区泥城镇新城路2号5幢楼1320室
法定代表人	闫华
注册资本	100万元
经营范围	动漫设计，电脑动画的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，利用自有媒体发布广告，广告制作、设计，企业形象策划，市场营销策划，文化艺术交流与策划，自有设备的租赁（不得从事金融租赁），计算机软件开发，计算机、软件与辅助设备（除计算机信息系统安全专用品）、文体办公用品、家具用品、玩具、日用百货、服装、工艺品的销售

截至公开转让说明书签署日，江尚风炫经营业务与公司不存在同业竞争。

6、武汉马小跳文化传播有限责任公司

武汉马小跳文化传播有限责任公司（以下简称“马小跳”）系长江报刊传媒集团有限公司与湖北少年儿童出版社有限公司共同出资组建的有限公司，设立于2012年12月27日；注册资本为500万元，均为货币出资，其中长江报刊传媒集团有限公司控股51%，长江少儿社持股49%。

公司名称	武汉马小跳文化传播有限责任公司
成立日期	2012年12月27日
住 所	武汉市洪山区珞喻路78号1栋1-26层（长江传媒大厦18楼1801室）
法定代表人	李旭东
注册资本	500万元
经营范围	广告设计、制作、发布、代理，文化艺术交流活动策划（国家有专项规定的，须经审批后或凭有效许可证方可经营）

截至公开转让说明书签署日，马小跳主要业务为马小跳杂志的编辑与发行，与公司不形成同业竞争。

（三）避免同业竞争承诺

综上所述，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，公司不存在同业竞争。

为避免潜在同业竞争，长江出版传媒集团出具了《关于避免同业竞争承诺函》，作出如下承诺：

“湖北长江出版传媒集团有限公司（以下简称“本公司”）系武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司（以下简称“股份公司”）实际控制人，现本公司承诺如下：

1、本公司目前不存在任何直接或间接与股份公司的业务构成竞争的业务，将来亦不会在任何地方和以任何形式（包括但不限于合资经营、合作经营或拥有在其他公司或企业的股票或权益等）从事与股份公司有竞争或构成竞争的业务。

2、如果股份公司在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本公司控制的企业已对此进行生产、经营的，本公司承诺将该公司所持有的可能发生的同业竞争业务或公司股权进行转让，并同意股份公司在同等商业条件下有优先收购权和经营权。

3、除对股份公司的投资以外，本公司将不在任何地方以任何方式投资或自营股份公司已经开发、生产或经营的产品（或相类似的产品、或在功能上具有替代作用的产品）。”

为避免潜在同业竞争，长江少儿社出具了《关于避免同业竞争承诺函》，作出如下承诺：

“长江少儿社（以下简称“公司”或“本公司”）系武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司（以下简称“股份公司”）控股股东，现本公司承诺如下：

1、本公司目前不存在任何直接或间接与股份公司的业务构成竞争的业务，将来亦不会在任何地方和以任何形式（包括但不限于合资经营、合作经营或拥有在其他公司或企业的股票或权益等）从事与股份公司有竞争或构成竞争的业务。

2、如果股份公司在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本公司控制的企业已对此进行生产、经营的，本公司承诺将该公司所持有的可能发生的同业竞争业务或公司股权进行转让，并同意股份公司在同等商业条件下有优先收购权和经营权。

3、除对股份公司的投资以外，本公司将不在任何地方以任何方式投资或自营股份公司已经开发、生产或经营的产品（或相类似的产品、或在功能上具有替代作用的产品）。”

六、公司资金占用、提供担保情况以及相关防范措施

（一）资金占用情况

截至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其他企业占用的情况。

（二）对外担保情况

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

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占有或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，2015年10月29日，公司召开股份公司创立大会，股份公司全体股东审议通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》，明确了具体的资金占用禁止性规定、内部核查机制及资金违规占用处理方式等事项，从制度上防止控股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。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

序号	姓名	职务	持股数（股）	持股比例
1	李兵	董事长	520,150	1.0403%
2	尹志勇	董事	0	0%
3	夏顺华	董事	0	0%
4	陈玲	董事、总经理	479,900	0.9598%
5	王钊	董事、副总经理、	344,850	0.6897%

		董事会秘书		
6	钟荣	董事	0	0%
7	雷春	董事	0	0%
8	蒋三梅	监事会主席	0	0%
9	金锦秀	监事	149,400	0.2988%
10	何琼	职工代表监事	0	0%
11	周全	副总经理	344,850	0.6897%
12	肖志	副总经理	344,850	0.6897%
13	李国跃	财务负责人	0	0%

除上述直接持股外，公司董事、监事及高级管理人员不存在间接持有本公司股份的情况。公司董事、监事及高级管理人员的直系亲属不存在直接或间接持有本公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至公开转让说明书签署之日，公司全体董事、监事及高级管理人员已签署了《关于避免关联交易的承诺函》、《竞业限制协议》。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	职务	任职单位
1	李兵	董事长、党委书记	长江少儿社
		董事长	海豚传媒
		董事长	武汉长江学习工场
		负责人	海豚传媒股份有限公司广东分公司

2	尹志勇	总经理	长江少儿社
3	夏顺华	董事长、总经理	济南小海豚图书有限责任公司
			上海海豚文化发展有限公司
			心喜阅信息咨询（深圳）有限公司
4	蒋三梅	总会计师	长江少儿社
5	钟荣	投资总监	西安拓金投资管理合伙企业
		董事	陕西沃泰科技股份有限公司
		董事	西安鸿晨环保科技有限公司
		监事会主席	西安威盛电子科技股份有限公司
6	雷春	副主任	湖北省教育厅教育信息化发展中心
		董事、总经理	湖北博盛数字教育服务有限公司
7	王钊	董事	武汉长江学习工场
8	陈玲	董事	武汉长江学习工场

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员存在的对外投资情况如下：

序号	姓名	投资单位	持股数（股）	持股比例
1	李兵	武汉新华书店股份有限公司	120,000	0.18%

武汉新华书店股份有限公司与公司不存在关联关系，上述持股与公司不存在利益冲突。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资的情况。

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

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

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

有限公司阶段，公司设执行董事一名，为夏顺华，设经理一名，为余勇，设监事一名，为熊厚玲。

股份公司设立后，公司按照《公司法》要求建立了“三会一层”治理机构，公司股东会选举产生了董事会，公司董事会由7名董事组成；公司股东会选举产生了非职工代表监事，公司职工代表大会选举产生了职工代表监事，公司监事会由3名监事组成；公司董事会任命了总经理、副总经理、财务总监、副总经理等高级管理人员。公司现任董事、监事及高级管理人员具体情况见“第一节七、公司董事、监事及高级管理人员情况”。

最近两年内，公司董事、监事、高级管理人员发生的上述有关变化均经股东大会、董事会审议通过，履行了必要的法律程序，符合《公司法》等相关法律、法规的规定。最近两年，公司的董事、监事和高级管理人员变动的原因是报告期内公司发生业务重组以及公司整体变更为股份有限公司，公司按照《公司法》对董事、监事、高级管理人员的规定，设立了董事会、监事会及高级管理层，完善公司了治理结构所致。

第四节公司财务

一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见类型

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-10 月的财务报告已经由具有证券、期货从业资格的天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具了天健审〔2015〕1-157 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制。

(三) 公司合并报表范围确定原则

爱立方通过推举幼儿园的理事会理事以及通过理事会任命园长等关键管理人员,能够掌握幼儿园权力机构成员的任命,能够出于其自身利益决定或否决幼儿园的重大交易,爱立方享有的权利能使其目前有能力主导幼儿园的相关活动。爱立方享有从幼儿园办学结余中按一定比例取得的回报,以及通过幼儿园购买并使用爱立方课程和幼教产品中获取的收益的权利,并拥有影响回报金额的能力。

本公司合并财务报表按照财政部 2014 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。本公司将丽华苑幼儿园,金色港湾幼儿园和江南春城幼儿园 3 家幼儿园及长江学习工场纳入报告期合并财务报表范围。

(四) 最近两年及一期公司合并财务报表的范围及其变化

1、纳入合并范围的子公司

公司全称	住所	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
武汉长江学习工场	武汉经济技术开发区高科技产业园 21 号楼 3 楼	嵌入式软件、计算机网络工程的研发及技术服务、咨询服务；电子数码产品、文体用品、办公用品及耗材的设计制造及批零兼营；公开发行的国内版出版物（新华书店包销类除外）的批发及零售。	2000 万元	75%	75%
丽华苑幼儿园	武汉市洪山区铁机村丽华苑小区内	学前教育	50 万元	100%	100%
金色港湾幼儿园	武汉经济技术开发区东风大道 236 号金色港湾 5 期 4 号楼和 8 号楼	学前教育	50 万元	100%	100%
江南春城幼儿园	武汉市青山区和平大道江南春城二期	学前教育	50 万元	100%	100%

2、合并范围变化情况

报告期内，公司合并范围未发生变化。

3、关于合并范围的说明

根据企业会计准则，报告期内，公司将三家幼儿园纳入合并报表范围。三家幼儿园自设立起至审计期间截止日，爱立方有能力主导幼儿园的经营管理活动，该三家幼儿园人、财、物及资金的筹集、使用一直处于爱立方的控制之中，爱立方拥有对幼儿园主体的控制权。在实际经营过程中，爱立方设立幼儿园系为了实现完善幼教业务全产业链的目标，三家幼儿园自设立之日起至审计期间的截止日，一直处于亏损状态，无盈余进行分红，爱立方实质上面临三家幼儿园带来的可变回报的风险。考虑到幼儿园为作为爱立方经营产业链中重要的教研基地，纳入合并报表能够更好的反映爱立方在审计期间的财务状况及经营成果。

（五）公司最近两年及一期财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	34,404,990.80	7,846,028.77	11,810,485.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	8,234,547.71	729,222.92	-
预付款项	1,427,671.94	4,116,618.71	1,843,710.56
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,356,303.12	253,983.73	305,260.24
存货	23,839,055.72	18,295,817.62	8,286,820.46
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	642,678.21	698,882.90	107,195.69
流动资产合计	69,905,247.50	31,940,554.65	22,353,472.10
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,591,544.28	2,315,948.83	3,198,909.58
在建工程	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	5,097,693.65	6,276,323.81	4,883,720.93
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	7,369,684.27	8,589,425.39	8,363,110.60

递延所得税资产	574,798.82	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	14,633,721.02	17,181,698.03	16,445,741.11
资产总计	84,538,968.52	49,122,252.68	38,799,213.21

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	9,945,271.22	307,790.14	321,038.99
预收款项	6,298,809.12	3,399,353.33	657,825.78
应付职工薪酬	2,983,641.16	1,454,131.58	409,625.94
应交税费	1,490,893.57	3,957.36	74,021.81
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,913,330.27	11,710,097.12	7,615,267.34
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	22,631,945.34	16,875,329.53	9,077,779.86
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-

预计负债	-	-	-
递延收益	2,418,635.73	3,000,000.00	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	2,418,635.73	3,000,000.00	-
负债合计	25,050,581.07	19,875,329.53	9,077,779.86
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	50,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	8,688,138.56	28,368,430.00	15,000,000.00
减：库存股			
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	-	1,257,192.80	650,515.70
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-1,161,787.37	-13,817,983.57	-389,972.79
归属于母公司所有者权益合计	57,526,351.19	25,807,639.23	25,260,542.91
少数股东权益	1,962,036.26	3,439,283.92	4,460,890.44
所有者权益合计	59,488,387.45	29,246,923.15	29,721,433.35
负债和所有者权益总计	84,538,968.52	49,122,252.68	38,799,213.21

合并利润表

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
一、营业收入	34,701,993.65	25,264,535.53	22,718,563.65
减：营业成本	21,171,104.80	15,739,960.63	13,448,734.86
营业税金及附加	156,081.34	131,794.18	146,549.66
销售费用	5,824,417.82	3,345,412.66	1,270,802.17
管理费用	9,899,485.26	11,241,577.17	4,644,553.12
财务费用	-69,744.19	-61,100.84	-68,826.54

资产减值损失	59,617.66	13,545.32	1,913,816.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	99,913.06	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,338,969.04	-5,046,740.53	1,362,933.59
加：营业外收入	2,087,629.70	3,520,577.97	363,548.40
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	121.94	24.89	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-251,461.28	-1,526,187.45	1,726,481.99
减：所得税费用	827,645.42	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,079,106.70	-1,526,187.45	1,726,481.99
归属于母公司所有者的净利润	398,140.96	-504,580.93	2,265,591.55
少数股东损益	-1,477,247.66	-1,021,606.52	-539,109.56
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	-1,079,106.70	-1,526,187.45	1,726,481.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	398,140.96	-504,580.93	2,265,591.55
归属于少数股东的综合收益总额	-1,477,247.66	-1,021,606.52	-539,109.56

合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	32,249,345.24	29,941,543.31	24,448,383.66

收到的税费返还	470,693.54	720,577.97	363,548.40
收到其他与经营活动有关的现金	1,120,044.38	9,559,261.47	7,753,079.93
经营活动现金流入小计	33,840,083.16	40,221,382.75	32,565,011.99
购买商品、接受劳务支付的现金	10,553,492.78	26,712,317.06	17,111,398.21
支付给职工以及为职工支付的现金	8,363,465.46	7,172,013.45	3,110,367.96
支付的各项税费	1,189,821.58	1,146,095.30	1,650,607.94
支付其他与经营活动有关的现金	11,484,694.23	6,653,797.99	4,292,426.97
经营活动现金流出小计	31,591,474.05	41,684,223.80	26,164,801.08
经营活动产生的现金流量净额	2,248,609.11	-1,462,841.05	6,400,210.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	5,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	99,913.06	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	757.27	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	757.27	5,099,913.06	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	508,855.65	3,729,938.20	7,339,891.86
投资支付的现金	-	5,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	508,855.65	8,729,938.20	7,339,891.86
投资活动产生的现金流量净额	-508,098.38	-3,630,025.14	-7,339,891.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	32,022,133.23	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-

发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	13,445,162.56	21,599,750.00
筹资活动现金流入小计	32,022,133.23	-	21,599,750.00
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	701,562.23	12,316,752.75	11,967,026.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	6,502,119.70	-	-
筹资活动现金流出小计	7,203,681.93	12,316,752.75	11,967,026.24
筹资活动产生的现金流量净额	24,818,451.30	1,128,409.81	9,632,723.76
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	26,558,962.03	-3,964,456.38	8,693,042.81
加：期初现金及现金等价物余额	7,846,028.77	11,810,485.15	3,117,442.34
六、期末现金及现金等价物余额	34,404,990.80	7,846,028.77	11,810,485.15

合并所有者权益变动表

2015年1-10月

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	10,000,000.00	28,368,430.00	-	-	1,257,192.80	-	-13,817,983.57	3,439,283.92	29,246,923.15
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	28,368,430.00	-	-	1,257,192.80	-	-13,817,983.57	3,439,283.92	29,246,923.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	40,000,000.00	-19,680,291.44	-	-	-1,257,192.80	-	12,656,196.20	-1,477,247.66	30,241,464.30
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	398,140.96	-1,477,247.66	-1,079,106.70
（二）所有者投入和减少资本	-10,000,000.00	-28,368,430.00	-	-	-1,257,192.80	-	12,258,055.24	-	-27,367,567.56
1、所有者投入的资本	39,675,451.00	21,918,349.34	-	-	-	-	-	-	61,593,800.34

2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-49,675,451.00	-50,286,779.34	-	-	-1,257,192.80	-	12,258,055.24	-88,961,367.90
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	50,000,000.00	8,688,138.56	-	-	-	-	-	58,688,138.56
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	50,000,000.00	8,688,138.56	-	-	-	-	-	58,688,138.56
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-

1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	50,000,000.00	8,688,138.56	-	-	-	-	-1,161,787.37	1,962,036.26	59,488,387.45

合并所有者权益变动表

2014 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	10,000,000.00	15,000,000.00			650,515.70		-389,972.79	4,460,890.44	29,721,433.35
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	15,000,000.00	-	-	650,515.70	-	-389,972.79	4,460,890.44	29,721,433.35
三、本期增减变动	-	13,368,430.00	-	-	606,677.10	-	-13,428,010.78	-1,021,606.52	-474,510.20

金额（减少以“—”号填列）									
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-504,580.93	-1,021,606.52	-1,526,187.45	
（二）所有者投入和减少资本	-	13,368,430.00	-	-	-	-	-	13,368,430.00	
1、所有者投入的资本	-	13,368,430.00	-	-	-	-	-	13,368,430.00	
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
（三）利润分配	-	-	-	-	606,677.10	-12,923,429.85	-	-12,316,752.75	
1、提取盈余公积	-	-	-	-	606,677.10	-606,677.10	-	-	
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-12,316,752.75	-	-12,316,752.75	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	
1、资本公积转增资	-	-	-	-	-	-	-	-	

本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	28,368,430.00	-	-	1,257,192.80	-	-13,817,983.57	3,439,283.92	29,246,923.15

合并所有者权益变动表

2013 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	9,961,977.60	-	19,961,977.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	9,961,977.60	-	19,961,977.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	15,000,000.00	-	-	650,515.70	-	-10,351,950.39	4,460,890.44	9,759,455.75
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	2,265,591.55	-539,109.56	1,726,481.99
（二）所有者投入和减少资本	-	15,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00	20,000,000.00
1、所有者投入的资本	-	15,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00	20,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	650,515.70	-	-12,617,541.94	-	-11,967,026.24
1、提取盈余公积	-	-	-	-	650,515.70	-	-650,515.70	-	-

2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-11,967,026.24	-	-11,967,026.24
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	15,000,000.00	-	-	650,515.70	-	-389,972.79	4,460,890.44	29,721,433.35

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	33,483,926.91	827,329.16	857,439.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	8,234,547.71	-	-
预付款项	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	4,117,662.13	11,923,946.59	12,839,953.68
存货	18,082,695.12	2,222.91	2,222.91
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	63,918,831.87	12,753,498.66	13,699,616.41
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	10,473,875.00	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	103,908.47	37,427.90	18,262.80
在建工程	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-

递延所得税资产	574,798.82	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	11,152,582.29	1,037,427.90	1,018,262.80
资产总计	75,071,414.16	13,790,926.56	14,717,879.21

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	7,546,090.70	-	-
预收款项	503,885.05	259,110.22	-
应付职工薪酬	1,533,086.08	30,447.10	51,067.12
应交税费	1,483,217.46	204.02	1,309.82
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	548,500.95	6,666,125.20	6,616,916.24
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	11,614,780.24	6,955,886.54	6,669,293.18
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-

预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	11,614,780.24	6,955,886.54	6,669,293.18
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	50,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	8,688,138.56	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	4,768,495.36	-3,164,959.98	-1,951,413.97
归属于母公司所有者权益合计	-	-	-
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	63,456,633.92	6,835,040.02	8,048,586.03
负债和所有者权益总计	75,071,414.16	13,790,926.56	14,717,879.21

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
一、营业收入	12,266,880.72	-	-
减：营业成本	5,392,508.98	-	-
营业税金及附加	34,035.28	-	-
销售费用	893,264.10	-	-
管理费用	1,005,530.30	1,215,291.94	1,140,392.07
财务费用	-15,518.77	-1,745.93	-3,799.06

资产减值损失	12,239,000.96	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-7,281,940.13	-1,213,546.01	-1,136,593.01
加：营业外收入	435,571.89	-	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,846,368.24	-1,213,546.01	-1,136,593.01
减：所得税费用	1,598,252.73	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-8,444,620.97	-1,213,546.01	-1,136,593.01
归属于母公司所有者的净利润	-	-	-
少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	-8,444,620.97	-1,213,546.01	-1,136,593.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-	-
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,812,025.63	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	18,092.81	281,304.22	284,916.05
经营活动现金流入小计	6,830,118.44	281,304.22	284,916.05
购买商品、接受劳务支付的现金	2,280,625.43	-	2,222.91
支付给职工以及为职工支付的现金	707,108.00	521,640.14	494,916.80
支付的各项税费	196,382.56	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	-2,270,404.64	709,561.79	729,274.25
经营活动现金流出小计	913,711.35	1,231,201.93	1,226,413.96
经营活动产生的现金流量净额	5,916,407.09	-949,897.71	-941,497.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,353.16	27,129.00	23,150.00
投资支付的现金	500,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	6,894,443.31
投资活动现金流出小计	507,353.16	27,129.00	6,917,593.31
投资活动产生的现金流量净额	-507,353.16	-27,129.00	-6,917,593.31

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	32,022,133.23	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	946,916.05	6,599,750.00
筹资活动现金流入小计	32,022,133.23	946,916.05	6,599,750.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	4,774,589.41	-	-
筹资活动现金流出小计	4,774,589.41	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	27,247,543.82	946,916.05	6,599,750.00
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	32,656,597.75	-30,110.66	-1,259,341.22
加：期初现金及现金等价物余额	827,329.16	857,439.82	2,116,781.04
六、期末现金及现金等价物余额	33,483,926.91	827,329.16	857,439.82

母公司所有者权益变动表

2015年1-10月

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-3,164,959.98	6,835,040.02
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-3,164,959.98	6,835,040.02
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	40,000,000.00	8,688,138.56	-	-	-	7,933,455.34	56,621,593.90
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-8,444,620.97	-8,444,620.97
（二）所有者投入和减少资本	-10,000,000.00	-	-	-	-	12,905,661.78	2,905,661.78
1、所有者投入的资本	39,675,451.00	21,918,349.34	-	-	-	-	61,593,800.34
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-49,675,451.00	-21,918,349.34	-	-	-	12,905,661.78	-58,688,138.56

项目	归属于母公司所有者权益						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	50,000,000.00	8,688,138.56	-	-	-	3,472,414.53	62,160,553.09
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	50,000,000.00	8,688,138.56	-	-	-	3,472,414.53	62,160,553.09
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	50,000,000.00	8,688,138.56	-	-	-	4,768,495.36	63,456,633.92

母公司所有者权益变动表

2014 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-1,951,413.97	8,048,586.03
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-1,951,413.97	8,048,586.03
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	-	-	-1,213,546.01	-1,213,546.01
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-1,213,546.01	-1,213,546.01
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的资本	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-3,164,959.98	6,835,040.02

母公司所有者权益变动表

2013 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-814,820.96	9,185,179.04
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-814,820.96	9,185,179.04
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	-	-	-1,136,593.01	-
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-1,136,593.01	-
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的资本	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-1,951,413.97	8,048,586.03

二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错

本公司根据实际生产经营特点,针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2013年1月1日起至2015年10月31日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短,以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的

公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

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

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1、合营安排分为共同经营和合营企业。

2、当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（八）现金及现金等价物的确定标准

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

（九）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生

生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币财务报表折算

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

（十）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

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

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

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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

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

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

(十一) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
备用金、保证金及押金组合	押金、保证金及员工代垫款等应收款项具有类似信用风险特征
关联方组合	股东、同受股东直接或间接控制的关联方款项具有类似信用风险特征

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
备用金、保证金及押金组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
关联方组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2) 账龄分析法

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

3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、预付账款、长期应收款等其他应收款项, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十二) 存货

1、存货的分类

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

2、发出存货的计价方法

出版和发行的产成品 (库存商品) 取得时按码洋价核算 (售价法), 码洋价与实际成本之间的差异在进销差价中核算; 产成品 (库存商品) 的发出通过进销差价还原为实际成本。其他存货, 取得时按实际成本计价, 发出时采用月末一次加权平均法确定其实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日, 存货采用成本与可变现净值孰低计量, 按照成本高于可变现

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

公司于每期期末对出版和发行的产成品(库存商品)进行全面盘点的基础上，按照规定的计提标准并结合个别认定法提取存货跌价准备，计提标准如下：

(1) 纸质图书

出版系统实行分年核价，按规定的比例分三年计提存货跌价准备，出版物跌价准备计提的方法：

当年出版的不提；

前一年出版的按年末库存图书码洋价提取 10%；

前二年出版的按年末库存图书码洋价提取 20%；

前三年及三年以上出版的按年末库存图书码洋价提取 30%。

(2) 纸质期刊（包括年鉴、挂历和年画）

当年出版的按年末库存实际成本的 100% 提取。

(3) 音像制品、电子出版物和投影片（含缩微制品）

①按年末库存实际成本的 30% 提取；

②如遇上述出版物升级，升级后的原有出版物仍有市场的，按该出版物库存实际成本的 90% 计提；升级后的原有出版物已无市场的，按实际成本的 100% 计提。

以上各类产成品（库存商品）跌价准备的累计提取额均不得超过存货的实际

成本。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十三) 长期股权投资

1、共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策的，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始

投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期损益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

3、后续计量及损益确认方法

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

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

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

（2）合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十四）固定资产

1、固定资产确认条件

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

能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	平均年限法	5-10	3-5	9.50-19.40
办公设备及其他	平均年限法	3-5	3-5	19.00-32.33

（十五）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（十六）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、借款费用资本化期间

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

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

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

3、借款费用资本化率以及资本化金额

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

（十七）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
著作权	7.17
特许使用权	3

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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。

（十八）部分长期资产减值

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

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

（十九）长期待摊费用

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

（二十）职工薪酬

- 1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
- 2、短期薪酬的会计处理方法

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

- 3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义

务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

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

4、辞退福利的会计处理方法

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

5、其他长期职工福利的会计处理方法

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

（二十一）预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成

的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

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

（二十二）收入

1、收入确认原则

（1）销售商品

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

（2）提供劳务

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

（3）让渡资产使用权

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

2、收入确认的具体方法

本公司对于出版发行物的销售收入具体确认方法如下：

(1) 采取直接收款方式销售出版发行物，在收到销售额或取得索取销售额的凭据，并且将提单交给购买方或购买方收到出版发行物时确认销售出版物收入。

(2) 采取托收承付和委托银行收款方式销售出版发行物，为发出出版发行物并办妥托收手续的当天确认销售出版物收入。

(3) 采取委托代销方式销售出版发行物时，为收到代销单位代销清单或退货单，经双方核对一致后确认收入。

(4) 附有销售退回条件的销售出版发行物，在售出出版发行物的退货期满进行结算时确认收入。

(二十三) 政府补助

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间

的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

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

（二十五）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十六）重要会计政策变更

1、会计政策变更的内容和原因

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《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》，和经修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计

准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。

2、实施上述八项具体会计准则未对本公司报告期财务报表比较数据产生影响。

三、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

(一) 最近两年及一期主要会计数据和财务指标

单位：万元

财务指标	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	8,453.90	4,912.23	3,879.92
股东权益合计(万元)	5,948.84	2,924.69	2,972.14
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计(万	5,752.64	2,580.76	2,526.05
每股净资产(元)	1.19	0.58	0.59
归属于申请挂牌公司 股东的每股净资产	1.15	0.52	0.51
资产负债率(母公司)	15.47%	50.44%	45.31%
流动比率(倍)	3.09	1.89	2.46
速动比率(倍)	2.01	0.77	1.54
财务指标	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	3,470.20	2,526.45	2,271.86
净利润(万元)	-107.91	-152.62	172.65
归属于申请挂牌公司股 东的净利润(万元)	39.81	-50.46	226.56
扣除非经常性损益后的 净利润(万元)	-78.60	-472.01	-375.88
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	61.79	-472.01	-375.88
毛利率(%)	38.99	37.70	40.80
净资产收益率(%)	1.53	-1.94	9.39

扣除非经常性损益后 净资产收益率 (%)	117.58%	-183.19%	-55.15%
基本每股收益 (元/股)	0.01	-0.01	0.07
稀释每股收益 (元/股)	0.01	-0.01	0.07
应收帐款周转率 (次)	6.23	10.56	11.26
存货周转率 (次)	1.78	1.56	1.97
经营活动产生的现金 流量净额 (万元)	224.86	-146.28	640.02
每股经营活动产生的 现金流量净额 (元/股)	0.04	-0.03	0.13

注：

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

(2) 速动比率= (流动资产-存货-一年内到期的非流动资产-其他流动资产) /流动负债；

(3) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额。其中，平均余额= (期初余额+期末余额) /2，2013 年应收账款平均余额=期末余额；2015 年 1-10 月应收账款周转率已作年化处理 (即应收账款周转率/10*12) ；

(4) 存货周转率=营业成本/存货平均余额。其中，平均余额= (期初余额+期末余额) /2，2013 年存货平均余额=期末余额；2015 年 1-10 月存货周转率已作年化处理 (即存货周转率/10*12) 。

(5) 净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、每股收益计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 要求计算；

(6) 报告期内，公司为有限责任公司。根据主办券商督查报告模板格式要求，公司申报财务报表期间包含有限公司阶段的，每股经营活动现金流计算公式中分母的计算方法应参考每股收益计算公式中分母计算方法。每股净资产分母应为期末模拟股本数，其中模拟股本数应为有限公司阶段的实收资本数。

(二) 盈利能力分析

1、毛利率

2013年、2014年及2015年1-10月，公司综合毛利率分别为40.80%、37.70%及38.99%，报告期内公司综合毛利率基本稳定，略有波动。综合毛利率变化主要是由于公司各类产品毛利率存在差异，各期销售结构不同产生。报告期各类业务毛利率详细情况见本节“四、报告期利润形成的有关情况”之“(四) 报告期内各

类业务毛利率情况”。由于公司幼儿育养业务、幼儿课程业务和幼儿玩教具业务毛利率差异较大，与各类业务的同行业可比公司比较综合毛利率意义不大，公司各类业务与同行业可比公司毛利率比较的详细情况见本节“四、报告期利润形成的有关情况”之“（四）报告期内各类业务毛利率情况”。

2、净资产收益率

2013年、2014年及2015年1-10月公司净资产收益率分别为9.39%、-1.94%和1.53%。报告期内公司净资产收益率的波动主要系公司业绩波动引起。报告期内，公司期间费用增加幅度较大，2013年、2014年和2015年1-10月公司期间费用分别为5,846,528.75元、14,525,888.99元和15,654,158.89元，同期销售毛利润分别为9,269,828.79元、9,524,574.90元和13,530,888.85元。公司销售毛利润自2014年起低于期间费用的主要原因系2014年公司玩教具、幼儿育养业务处于起步阶段，盈利能力尚未完全体现，开展业务发生的成本及费用支出较为刚性所致。公司期间费用的详细情况见本节“四、报告期利润形成的有关情况”之“（五）主要费用及变动情况”。

2013年、2014年及2015年1-10月公司扣除非经常性损益后净资产收益率分别为-55.15%、-183.19%和117.58%。2013年、2014年及2015年1-10月公司归属于母公司普通股股东的非经常性损益净额分别为6,024,421.35元、4,215,497.49元和-219,795.20元。

3、每股收益

2013年、2014年及2015年1-10月公司每股收益分别为0.07元、-0.01元及0.01元。2014年每股收益较2013年大幅减少，主要原因系公司毛利润增长无法弥补期间费用的增加，净利润大幅下降所致。

综上所述，公司综合毛利率较高，各类产品和服务具备一定盈利能力。公司致力于实现幼儿教育全产业链发展的目标，报告期内幼儿玩教具和幼儿育养业务尚处于投入阶段，故费用开支较大，盈利能力尚未完全体现。

（三）偿债能力分析

1、资产负债率

2013 年末、2014 年末及 2015 年 10 月末公司资产负债率（母公司）分别为 45.31%、50.44%及 15.47%，报告期内公司资产负债率略有波动，呈下降趋势。2015 年 10 月末公司资产负债率大幅下降的主要原因系 2015 年公司引入了战略投资者与核心员工持股，收到新增股东投入的现金 3,132.06 万元，公司偿债能力大幅提升。

2、流动比率、速动比率

2013 年末、2014 年末及 2015 年 10 月末公司流动比率分别为 2.46、1.89 和 3.09，速动比率分别为 1.54、0.77 和 2.01。2014 年公司流动比率和速动比率较 2013 年有所下降的主要原因为 2014 年末较 2013 年末公司其他应付款增加 4,094,829.78 元，增幅 53.77%；预收款项增加 2,741,527.55 元，增幅 416.76%。公司上述项目的变动原因详见本节“六、公司报告期内各期末主要负债情况”之“（三）预收账款”、“（五）其他应付款”。2015 年 10 月末公司的流动比率和速动比率大幅上升的主要原因是公司收到新增股东投入的现金所致。

综上所述，报告期内各期末公司偿债能力良好，不存在重大债务无法偿还的风险。

（四）营运能力分析

1、应收账款周转率

2013 年、2014 年及 2015 年 1-10 月公司的应收账款周转率分别为 11.26、10.56 和 6.23，呈逐年下降趋势。2013 年末、2014 年末及 2015 年 10 月末公司应收账款余额分别为 2,016,974.87 元、2,769,669.07 元和 10,595,155.14 元。报告期内应收账款余额呈上升趋势，主要原因系报告期内公司主营业务收入逐年增加。2015 年 10 月末公司应收账款余额较 2014 年末大幅增加 7,825,486.07 元，增幅为 282.54%，主要系由于 8、9 月份为销售旺季，公司幼儿课程、幼儿玩教具业务销售模式主要为委托代销，回款周期一般在 2 个月以上所致。2015 年 1-10 月公司幼儿玩教具业务收入较 2014 年增加 5,877,053.10 元，增幅 328.29%；公司幼儿课

程业务收入较 2014 年增加 2,074,772.14 元，增幅 10.71%。

公司客户大部分为长期合作客户，且具有较强的实力，公司应收账款回款情况良好。报告期各期末应收账款余额相对较小，周转率较高。

2、存货周转率

2013 年、2014 年及 2015 年 1-10 月公司存货周转率分别为 1.97、1.56 及 1.78，公司存货管理水平较为稳定。公司有形产品主要包括幼儿课程图书和玩教具两大类。从构成划分，公司存货主要包括库存商品、原材料、在产品和委托代销商品。2013 年末、2014 年末和 2015 年 10 月末存货余额分别为 11,531,070.62 元、20,756,141.82 元和 26,038,836.30 元。2014 年末公司存货余额较 2013 年末增加了 9,225,071.20 元，增幅 80.00%，主要原因为公司生产和委托代销的产品增加，同时幼儿玩教具产品自 2014 年开始生产并通过委托代销的方式对外销售，故公司存货余额有所上升。公司存货变动的详细情况见本节“五、公司报告期内各期末主要资产情况”之“（五）存货”。

报告期内，公司存货余额有一定波动，但存货周转情况较为平稳，存货管理情况较好。

（五）现金流量分析

2013 年、2014 年及 2015 年 1-10 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 6,400,210.91 元、-1,462,841.05 元及 2,248,609.11 元。每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.19 元、-0.04 元及 0.04 元。公司获取现金能力一般，2014 年公司经营性现金流为负数的主要原因系公司的幼儿育养服务业务和玩教具销售业务分别始于 2013 年和 2014 年，为开展新业务公司支付了较多现金。2015 年 1-10 月，公司玩教具销售业务收入明显上升，贡献了较多现金流。2013 年、2014 年和 2015 年 1-10 月公司经营活动现金流出金额分别为 26,164,801.08 元、41,684,223.80 元和 31,591,474.05 元。2014 年公司销售商品、提供劳务收到的现金与购买商品、接受劳务支付的现金之差无法弥补支付期间费用产生的现金流出，是公司经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因。2015 年 1-10 月公司购买商品、接受劳务支付的现金较 2014 年相比大幅下降的主要原因为公司课程

商品采购时间一般在 8-9 月，而付款时间一般在年底，所以截至 2015 年 10 月末未实际支付现金，体现在现金流量表上的现金流出较少。

2013 年、2014 年及 2015 年 1-10 月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-7,339,891.86 元、-3,630,025.14 元及-508,098.38 元。公司投资活动产生的现金流出主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。2013 年公司现金流出较多的主要原因是筹建江南春城幼儿园和金色港湾幼儿园发生的装修费、购买的办公及其他设备。2013 年江南春城幼儿园和金色港湾幼儿园购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 4,904,665.78 元和 1,410,353.90 元。

2013 年、2014 年及 2015 年 1-10 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 9,632,723.76 元、1,128,409.81 元及 24,818,451.30 元。2013 年公司筹资活动产生的现金流量合并抵消后为武汉长江学习工场收到长江少儿社投资款 1,500 万元，以及向海豚传媒借款 6,599,750.00 元。2014 年公司筹资活动流入现金 13,445,162.56 元主要为玩教具业务收到的长江少儿社投入的募投资金 13,368,430.00 元，筹资活动现金流出主要为分配股利支付的现金 12,316,752.75 元，系业务重组前幼儿课程业务向长江少儿社上缴的利润。2015 年 1-10 月公司筹资活动流入的现金流量为 32,022,133.23 元，主要是新增个人股东和机构股东投入的现金。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）各类收入确认方法

公司主要产品与服务具体包括幼儿课程、幼儿玩教具、连锁幼儿园及幼教云平台四大板块，其中幼儿课程和幼儿玩教具业务在财务分行业进行分析时，合并至出版发行业务披露，连锁幼儿园按行业划分为幼儿育养服务业，云平台截至报告期末仍处于推广阶段，免费为平台内的幼儿园搭建网站与推送教育资源，按行业划分为电信增值服务业。

1、对于出版发行业务，公司销售收入具体确认方法如下：

(1) 采取直接收款方式销售出版发行物，在收到销售额或取得索取销售额的凭据，并且将提单交给购买方或购买方收到出版发行物时确认销售出版物收入。

(2) 采取托收承付和委托银行收款方式销售出版发行物，为发出出版发行物并办妥托收手续的当天确认销售出版物收入。

(3) 采取委托代销方式销售出版发行物时，为收到代销单位代销清单或退货单，经双方核对一致后确认收入。

(4) 附有销售退回条件的销售出版发行物，在售出出版发行物的退货期满进行结算时确认收入。

公司确认收入的具体时点为：在直接销售方式下，将货物发送给客户并经客户清点签收后确认收入；在委托代销方式下，在收到渠道商发来的代收清单和退回的图书（如有），清点无误后确认收入。

2、对于幼儿育养服务，公司销售收入的具体确认方法如下：

公司下设的幼儿园在每年春、秋二季开学时，预收幼儿育养服务费用，对于预缴时段长的客户给予一定优惠，并按会计年度的月份，在幼儿园为幼儿提供服务的当月，按各班级的收费标准及收费服务的人数，确认幼儿教育收入。

(二) 报告期营业收入的构成、变动趋势及原因

1、报告期各类业务收入构成情况

2013年和2014年公司营业收入全部来源于主营业务收入。2015年1-10月，公司实现主营业务收入34,176,727.62元，其他业务收入525,266.03元，其他业务系公司的长江学前教育研究院向非关联幼儿园客户提供咨询服务等获得的收入。

(1) 主营业务按行业划分情况

单位：元

行业名	2015年1-10月	2014年度	2013年度

称	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
幼儿 育养	5,067,140.32	6,245,873.33	4,106,773.47	5,505,936.56	1,709,600.01	3,532,146.89
出版 发行	29,109,587.30	14,925,231.47	21,157,762.06	10,234,024.07	21,008,963.64	9,916,587.97
合计	34,176,727.62	21,171,104.80	25,264,535.53	15,739,960.63	22,718,563.65	13,448,734.86

报告期内，公司业务按行业划分为幼儿育养业务和出版发行业务。幼儿育养业务收入为旗下三家幼儿园收取的幼儿育养服务费收入，出版发行业务收入包括幼儿课程教材的发行收入和幼儿玩教具的销售收入。

2013年、2014年和2015年1-10月，公司出版发行业务收入分别为21,008,963.64元、21,157,762.06元和29,109,587.30元，占主营业务收入比例分别为92.47%、83.74%和85.17%。报告期内，公司出版发行业务收入金额持续上升，但占比有所下降的主要原因为公司幼儿育养业务收入增长幅度较大。2013年、2014年和2015年1-10月，公司幼儿育养业务收入分别为1,709,600.01元、4,106,773.47元和5,067,140.32元，业务规模呈逐年上升趋势。其中，2014年较2013年增长140.22%的主要原因为2014年和2015年江南春城幼儿园和金色港湾幼儿园相继开园，招生人数增加，服务规模扩大所致。考虑到秋季幼儿园开学，将2015年1-10月的幼儿育养收入年化后进行分析，公司幼儿育养业务收入呈稳步上升趋势。

(2) 主营业务按产品划分情况

单位：元

产品 名称	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
幼儿 育养	5,067,140.32	6,245,873.33	4,106,773.47	5,505,936.56	1,709,600.01	3,532,146.89
幼儿 课程	21,442,359.28	9,494,941.69	19,367,587.14	9,272,936.84	20,855,117.49	9,835,587.97
幼儿玩教 具	7,667,228.02	5,430,289.78	1,790,174.92	961,087.23	153,846.15	81,000.00
合计	34,176,727.62	21,171,104.80	25,264,535.53	15,739,960.63	22,718,563.65	13,448,734.86

2013年、2014年和2015年1-10月，公司幼儿课程图书销售业务收入占主营业务收入比例分别为91.80%、76.66%和62.74%；幼儿育养收入占主营业务收入的比分别为7.53%、16.26%和14.83%；幼儿玩教具业务销售收入占主营业务营业收入的比例分别为0.68%、7.09%和22.43%，玩教具业务收入占比迅速提升。

报告期公司收入结构中，幼儿玩教具业务和幼儿育养业务占比逐年上升，体现了公司幼儿教育全产业链发展的经营理念。报告期内，传统的幼儿课程业务收入基本稳定但占比逐年下降，仍是公司主要收入来源。

(3) 营业收入按地区划分

单位：元

区域	2015年1-10月	2014年	2013年
省内	29,107,821.62	21,192,526.64	22,634,167.25
省外	5,594,172.03	4,072,008.89	84,396.40
合计	34,701,993.65	25,264,535.53	22,718,563.65

(4) 报告期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年	2013年	2014年较上年增加额	2014年较上年增长率
营业收入	34,701,993.65	25,264,535.53	22,718,563.65	2,545,971.88	11.21%
营业成本	21,171,104.80	15,739,960.63	13,448,734.86	2,291,225.77	17.04%
营业利润	-2,338,969.04	-5,046,740.53	1,362,933.59	-6,409,674.12	-470.29%
利润总额	-251,461.28	-1,526,187.45	1,726,481.99	-3,252,669.44	-188.40%
净利润	-1,079,106.70	-1,526,187.45	1,726,481.99	-3,252,669.44	-188.40%

2014年公司营业收入较2013年增加了2,545,971.88元，增幅11.21%，主要是由于幼儿育养服务收入因招收人数增加而增加所致。2014年公司幼儿育养服务收入较2013年增加2,397,173.46元，增幅为140.22%。2014年公司净利润较2013年减少了3,252,669.44元，下降幅度为118.40%的主要原因为公司期间费用大幅上升所致。期间费用详细情况见本节“四、报告期利润形成的有关情况”之

“（五）主要费用及变动情况”。2015年1-10月公司营业收入较2014年增加9,437,458.12元，增加37.35%。

（三）报告期内主营业务成本情况

报告期内，公司出版发行业务主营业务成本明细情况列示如下：

单位：元

项目名称	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	营业成本	比例	营业成本	比例	营业成本	比例
纸张	3,797,976.68	40.00%	3,801,904.10	41.00%	3,934,235.18	40.00%
印刷费(代付)	5,317,167.35	56.00%	4,729,197.78	51.00%	5,114,505.74	52.00%
稿费	284,848.25	3.00%	185,458.74	2.00%	491,779.39	5.00%
其他	94,949.41	1.00%	556,376.22	6.00%	295,067.66	3.00%
合计	9,494,941.69	100.00%	9,272,936.84	100.00%	9,835,587.97	100.00%

公司从事幼儿课程图书出版发行业务。图书出版过程为公司前期进行制作，支付作者稿酬，提供纸张委托印刷厂进行印刷后形成存货，然后进行销售。营业成本主要包括图书制作过程中的人工费、制作费和稿酬等。报告期内公司单位成本稳定，未发生重大变化。

报告期内，公司玩教具产品销售业务主营业务成本明细情况列示如下：

单位：元

项目名称	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	营业成本	比例	营业成本	比例	营业成本	比例
纸张	38,012.03	0.70%	3,844.34	0.40%	-	-
印刷费	70,593.77	1.30%	63,431.78	6.60%	-	-
稿费	1,683,389.83	31.00%	240,271.80	25.00%	-	-
外协加工费	3,638,294.15	67.00%	653,539.31	68.00%	81,000.00	100.00%
合计	5,430,289.78	100.00%	961,087.23	100.00%	81,000.00	100.00%

公司的幼儿玩教具业务主要系与法国 SEJER 出版集团纳唐出版社合作的边做边学系列产品。公司产品生产主要采取外协加工方式，报告期内公司码洋成本率基本持平，体现了较好的成本管控能力。

报告期内，公司幼儿育养业务成本明细情况列示如下：

单位：元

项目名称	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	营业成本	比例	营业成本	比例	营业成本	比例
职工薪酬福利	2,466,667.85	39.49%	1,780,788.26	32.34%	1,236,323.71	35.00%
折旧	793,105.79	12.71%	898,232.64	16.31%	517,217.33	14.64%
装修费摊销	1,208,639.74	19.35%	1,154,309.35	20.96%	764,358.95	21.64%
租赁及物业管理	1,018,355.00	16.30%	1,154,244.20	20.96%	688,814.20	19.50%
其他	759,104.95	12.15%	518,362.11	9.41%	325,432.70	9.21%
合计	6,245,873.33	100.00%	5,505,936.56	100.00%	3,532,146.89	100.00%

（四）报告期内各类业务毛利率情况

单位：元

年度	项目	营业收入	营业成本	毛利率
2015年1-10月	幼儿育养	5,067,140.32	6,245,873.33	-23.26%
	幼儿课程	21,442,359.28	9,494,941.69	55.72%
	幼儿玩教具	7,667,228.02	5,430,289.78	29.18%
2014年度	幼儿育养	4,106,773.47	5,505,936.56	-34.07%
	幼儿课程	19,367,587.14	9,272,936.84	52.12%
	幼儿玩教具	1,790,174.92	961,087.23	46.31%
2013年度	幼儿育养	1,709,600.01	3,532,146.89	-106.61%
	幼儿课程	20,855,117.49	9,835,587.97	52.84%
	幼儿玩教具	153,846.15	81,000.00	47.35%

报告期内，公司业务可分为幼儿育养服务、幼儿课程和幼儿玩教具销售业务。幼儿课程业务为承担的湖北省幼儿园地方课程研发建设任务，是公司的传统课程教材销售业务。2013年、2014年和2015年1-10月公司幼儿课程业务毛利率分别为52.84%、52.12%和55.72%，销售毛利率稳定，在报告期内略有提高。公司幼儿课程业务的同行业可比挂牌公司书网教育2013年、2014年幼儿课程业务毛利率分别为49.22%和40.21%，公司幼儿课程业务盈利能力在同行业中具有一定竞争优势。

公司的幼儿玩教具产品于 2014 年推向市场，2013 年取得的收入为配套图书的制作发行收入。2014 年销售毛利率为 46.31%，2015 年 1-10 月销售毛利率为 29.18%。公司玩教具业务的同行业可比挂牌公司武汉亿童文教股份有限公司销售的幼儿区域活动材料 2013 年和 2014 年销售毛利率分别为 45.53%和 55.29%。公司 2013 年度玩教具尚未对外销售，2014 年毛利率与武汉亿童文教股份有限公司基本持平。

2015 年 1-10 月公司玩教具销售毛利率下降的主要原因系公司为推广产品，提升市场份额，给予了省外客户较高的折扣，降低了玩教具产品的销售单价。2014 年，公司玩教具销售整体折扣率为 7.2 折，销售多发生于省内，除部分零售产品折扣率在 4.6 折左右外，给予经销商的实际折扣在 7.5 折至 9.6 折不等；2015 年 1-10 月公司玩教具销售平均折扣率为 53 折，其中给予省外经销商的折扣率平均为 5 折，给予省内经销商的实际折扣在 6 折至 7 折不等。降低销售价格后，2015 年公司玩教具的销售收入有明显提升。成本管控方面，2014 年公司码洋成本率为 32.56%，2015 年 1-10 月公司码洋成本率为 34.10%，码洋成本率代表了公司的实际生产成本水平，报告期内公司码洋成本率基本持平，未发生重大变化。

公司于 2013 年开始经营连锁幼儿园，截至公开转让说明书签署日已有三家幼儿园对外提供幼儿育养服务。2013 年、2014 年和 2015 年 1-10 月公司幼儿育养业务毛利率分别为-106.61%、-37.04%和-23.26%。幼儿育养业务主营业务成本主要包括员工工资、固定资产折旧、装修费用摊销以及房租、水电费用等，由于该项业务的成本性质较为刚性，故毛利率与收入相关性较高。报告期内随着幼儿园经营时间增长，招生人数逐年增加，2014 年收入较 2013 年增长 140.22%，成本增加 55.88%；2015 年年化收入较 2014 年增长 1,973,794.91 元，成本增加 13.44%。由于以上原因，公司幼儿育养业务毛利率在报告期内增长较快。截至公开转让说明书签署日，同行业尚无可比上市公司或挂牌公司，故未比较连锁幼儿园业务毛利率。

（五）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年	2013年	2014年较上年增加额	2014年较上年增长率
销售费用	5,824,417.82	3,345,412.66	1,270,802.17	2,074,610.49	163.25%
管理费用	9,899,485.26	11,241,577.17	4,644,553.12	6,597,024.05	142.04%
财务费用	-69,744.19	-61,100.84	-68,826.54	7,725.70	-11.22%
销售费用占营业收入比重	16.78%	13.24%	5.59%	7.65%	-
管理费用占营业收入比重	28.53%	44.50%	20.44%	24.06%	-
财务费用占营业收入比重	-0.20%	-0.24%	-0.30%	0.06%	-
期间费用占营业收入比重	45.11%	57.50%	25.73%	31.77%	-

2013年、2014年和2015年1-10月，公司期间费用分别为5,846,528.75元、14,525,888.99元和15,654,158.89元。2014年公司期间费用较2013年增加了8,679,360.24元，增加幅度为148.45%。公司2014年以来管理费用和销售费用占营业收入比重大幅上升的主要原因为职工薪酬和宣传推广费用的上升。

2013年、2014年和2015年1-10月期间费用详细情况列示如下：

(1) 销售费用明细情况

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
职工薪酬	1,872,659.41	1,183,549.57	228,904.70
宣传推广费	874,559.71	1,071,391.51	461,700.83
业务招待费	275,659.60	76,106.00	2,265.00
交通费	25,641.90	1,084.10	340.00
版权使用费	248,258.67	200,359.39	70,081.88
运杂费	451,740.45	374,526.66	312,826.76
办公及会务费	395,649.24	215,069.33	189,121.00
差旅费	511,633.95	31,113.10	5,562.00
房租	868,000.00	192,000.00	-

仓储费	270,833.30	-	-
其他费用	29,781.59	213.00	-
合计	5,824,417.82	3,345,412.66	1,270,802.17

公司销售费用主要包括销售人员工资、宣传推广费、房租、运杂费和差旅费等。2014 年销售费用较 2013 年增加 2,074,610.49 元，增加了 163.25%，主要系由于玩教具业务 2014 年开始对外销售发生的相关的费用，包括销售人员薪酬、差旅费、房租、仓储费以及宣传推广费增加。2014 年增加 192,000.00 元房租费用为玩教具租用襄阳仓库的 4 个月租金。2015 年 1-10 月房租费用大幅上升的主要原因为幼儿教材业务新增襄阳仓库租金以及海豚传媒向幼儿园收取房租所致。版权使用费为学习工场根据与巴布豆（中国）儿童用品有限公司签订的《授权合约书》，支付的销售巴布豆动漫的图书及电子出版物的版权费用。

2013 年、2014 年和 2015 年 1-10 月公司销售费用占营业收入的比例分别为 5.59%、13.24%和 16.78%，呈逐年上升趋势。

（2）管理费用明细情况

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	4,276,289.67	4,172,731.85	1,822,511.31
折旧摊销费用	1,349,403.96	965,461.89	225,735.29
业务招待费	77,978.88	106,862.23	80,856.91
房屋租赁费	577,406.59	658,446.87	188,086.73
办公及会务费	401,102.04	721,712.85	397,232.72
物业管理及水电费	196,626.41	387,500.47	100,435.09
税费	249.18	6,190.50	-
差旅费	138,733.52	421,694.51	116,606.03
修理费	103,111.12	49,897.09	89,863.30
车辆交通费	62,210.56	82,897.91	78,944.81
研发费用	2,016,971.30	2,945,340.36	1,000,000.00

其他费用	699,402.03	722,840.64	544,280.93
合计	9,899,485.26	11,241,577.17	4,644,553.12

公司的管理费用主要由管理员工资、研发费用和折旧摊销费用构成。其中2013年、2014年及2015年1-10月研发费用占管理费用比重分别为21.53%、26.20%和20.37%。公司研发费用的详细情况见本节“四、报告期利润形成的有关情况”之“（五）主要费用及变动情况”2、公司报告期内研发费用及占收入比重情况”管理费用——其他费用主要为经营过程中发生的公杂费等。

2014年管理费用较2013年度增加了6,597,024.05元、增加了142.04%。主要有三方面原因：其一，公司加大研发投入，2014年研发费用支出较2013年同比增加194.53%；其二，自2014年度以来，公司玩教具业务开始推广销售，管理人员规模扩大、平均工资水平上升；其三，自2014年以来公司学习工场著作权和特许使用权摊销金额增加，无形资产摊销详细情况见本节“五、公司报告期内各期末主要资产情况”之“（八）无形资产”。

（3）财务费用明细

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	97,652.48	75,285.64	76,072.32
银行手续费	25,119.37	8,977.44	7,245.78
汇兑损益	2,788.92	5,207.36	-
合计	-69,744.19	-61,100.84	-68,826.54

公司财务费用包括手续费、利息收入和汇兑损益，报告期内公司无对外借款，没有利息支出。2013年、2014年和2015年1-10月公司财务费用分别为-68,826.54元、-61,100.84元和-69,744.19，未发生重大变化。

2、公司报告期内研发费用及占收入比重情况

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
研发费用	2,016,971.30	2,945,340.36	1,000,000.00
营业收入	34,701,993.65	25,264,535.53	22,718,563.65
占比	5.81%	11.66%	4.40%

报告期内，公司研发费用占营业收入比分别为4.40%、11.66%和5.81%，占营业收入比重较小，研发费用支出主要为研发人员的工资费用等。公司的研发项目主要为幼儿课程的快乐成长课程多媒体软件和幼教云平台。2014年公司研发费用较2013年增加1,945,340.36元，增加了194.53%。2013年学习工场对幼教云平台投入1,000,000.00元，2014年投入2,343,340.36元，同时，2014年公司新增快乐成长课程多媒体软件研发支出602,000.00元。2015年1-10月与2014年相比，公司研发项目未发生重大变化，研发费用开支稳定。

报告期内公司研发支出全部费用化处理，计入管理费用，没有资本化的研发费用。

（六）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常损益情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	613,972.32		
委托他人投资或管理资产的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-907,032.58	3,193,890.9	5,485,311.7
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	-293,060.26	3,193,890.9	5,485,311.7

减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	976,996.61		
少数股东权益影响额（税后）	-1,050,261.67	-1,021,606.5	-539,109.5
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-219,795.20	4,215,497.4	6,024,421.3

在合并层面，公司的非经常性损益均来自于同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益，各主体在报告期内实现的净损益明细情况如下：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年	2013年
幼儿教材业务	4,025,705.23	8,084,180.20	7,641,750.03
幼儿玩教具业务	-553,290.70	-803,863.15	-
学习工场	-4,379,447.11	-4,086,426.08	-2,156,438.24
合计	-907,032.58	3,193,890.97	5,485,311.79

最近两年及一期公司收到的政府补助明细如下：

单位：元

补助项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度	与资产/收益相关
湖北数字出版专项资金（幼教云平台）	-	2,800,000.00	-	与收益相关
增值税返还	906,265.43	720,577.97	363,548.40	与收益相关
学前教育有声阅读建设项目补助款	600,000.00	-	-	与收益相关
阅读评估系统平台	581,364.27	-	-	与收益相关
合计	2,087,629.70	3,520,577.97	363,548.40	

1、根据《湖北省财政厅关于下达2013年湖北数字出版专项资金的通知》（鄂财教发〔2014〕108号），湖北省财政厅从2013年湖北数字出版专项资金中向武汉长江学习工场一次性拨付资金280.00万元，用于幼教云平台项目。

2、根据《湖北省财政厅关于下达2015年湖北数字出版专项资金的通知》（鄂财教发〔2015〕107号），湖北省财政厅从2015年湖北数字出版专项资金中一次性补助武汉长江学习工场60.00万元，用于学前教育有声互动阅读项目。

3、根据《湖北省财政厅关于下达2014年湖北数字出版专项资金的通知》（鄂

财教发〔2014〕116号），湖北省财政厅从2014年湖北数字出版专项资金中一次性补助武汉长江学习工场300.00万元，用于阅读评估系统平台项目。

除上述事项外，公司不存在其他影响非经常性损益的事项。

（七）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
营业税	应纳税营业额	5%
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、17%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除25%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的8%、12%计缴	1.2%、8%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠及批文

（1）增值税

根据《财政部、国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税〔2013〕87号）规定，专为少年儿童出版发行的报纸和刊物、中小学的学生课本、专为老年人出版发行的报纸和期刊、少数民族文字出版物、各类图书、期刊、音像制品、电子出版物等在出版环节享受增值税“先征后退”的政策，免征图书批发、零售环节增值税。政策执行期限分别为自2013年1月1日至2017年12月31日。本公司销售幼儿课程及幼儿玩教具，在本财务报表报告期享受上述增值税税收优惠。

（2）营业税

根据《中华人民共和国营业税暂行条例》第八条第一款之规定，托儿所、幼

儿园、养老院、残疾人福利机构提供的育养服务，婚姻介绍，殡葬服务等项目免征营业税。本公司下设的丽华苑幼儿园、金色港湾幼儿园和江南春城幼儿园，因从事幼儿园育养服务，享受免征营业税的税收优惠。

（3）所得税

根据湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局、湖北省委宣传部《关于湖北省文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和支持文化企业发展有关税收优惠政策的通知》（鄂财教发〔2010〕71号），文化事业单位转制为企业的，自2009年1月1日至2013年12月31日，享受免征企业所得税的优惠政策。

根据国务院办公厅《关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》（国办发〔2014〕15号），以及《财政部、国家税务总局、中宣部关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》（财税〔2014〕84号），为进一步深化文化体制改革，继续推进国有经营性文化事业单位转企改制，继续执行免征企业所得税，执行期限为2014年1月1日至2018年12月31日。长江少儿社幼儿课程业务及幼儿玩教具业务，在2014年12月31日（业务重组基准日）前按文化事业单位转制企业，享受所得税免征优惠。根据长江少儿社与海豚宝贝签订的增资协议约定，幼儿课程业务及幼儿玩教具业务在业务重组基准日至业务交割日2015年7月31日期间实现的损益归海豚宝贝所有，故自2014年12月31日后，幼儿课程业务及幼儿玩教具业务实现的损益，不再享受免征企业所得税优惠政策。

（4）房产税

根据湖北省地方税务局关于房屋出租有关税收政策的公告（鄂地税发【2011】第3号）的规定，对企事业单位、社会团体以及其他社会组织出租非住房（包括门面、写字楼等）取得的租金收入，按照13.7%的综合征收率计征税费（不含企业所得税）。其中，房产税8%，营业税5%，城市维护建设税0.35%，教育费附加0.15%，地方教育附加0.1%，印花税0.1%。

3、报告期内公司税收缴纳情况

报告期各期末，公司各项税费情况如下：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业税	75.37	-	-
城市维护建设税	78,002.98	65,897.09	73,274.82
教育费附加	33,429.85	28,241.61	31,403.50
地方教育附加	22,286.57	18,827.74	20,935.67
堤防费	22,286.57	18,827.74	20,935.67
合计	156,081.34	131,794.18	146,549.66

五、公司报告期内各期末主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	-	26,311.70	-
银行存款	34,404,990.80	7,819,717.07	11,810,485.15
合计	34,404,990.80	7,846,028.77	11,810,485.15

截至公开转让说明书签署日，公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制的货币资金。

2014年末货币资金余额较2013年末减少3,964,456.38元，降幅为33.57%，主要原因系公司发展幼儿育养和玩教具业务，购买商品、接受劳务支付的现金支出增加所致。2015年10月末货币资金余额较2014年增加26,558,962.03元，增幅为338.50%，主要系2015年7月引进了战略投资者和核心员工持股，收到新增股东投入的现金。

截至公开转让说明书签署日，公司存在使用闲置资金购买理财产品的情况。公司购买理财产品的详细情况如下：

产品类别	产品名称	风险类型	持有期限	购买日期	购买本金	赎回日期
招商银行理财	招商银行点金公司理财增利系列 22 号理财计划 (代码: 75022)	稳健性	182 天	2015 年 11 月 12 日	1500 万元	2016 年 5 月 12 日

公司购买的理财产品为非保本浮动收益型银行理财产品，风险较低，所使用的资金仅限于闲置资金，不影响公司日常资金正常周转和主营业务正常发展的需要。

(二) 应收账款

1、应收账款分类及坏账准备情况

报告期内，公司无单项金额重大或单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。应收账款按类别列示明细情况如下：

单位：元

类别	2015 年 10 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备金额	比例 (%)
按信用风险特征组合计提坏账准备	10,595,155.14	100.00	2,360,607.43	22.28
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	10,595,155.14	100.00	2,360,607.43	22.28

(续上表)

类别	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备金额	比例 (%)
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,769,669.07	100.00	2,040,446.15	73.67
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	2,769,669.07	100.00	2,040,446.15	73.67

(续上表)

类别	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备金额	比例(%)
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,016,974.87	100.00	2,016,974.87	100.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-
合计	2,016,974.87	100.00	2,016,974.87	100.00

2、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015年10月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备金额
1年以内(含1年)	6,872,651.29	64.87	5.00	343,632.56
合计	6,872,651.29	64.87	-	343,632.56

(续上表)

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备金额
1年以内(含1年)	469,425.60	16.95	5.00	23,471.28
合计	469,425.60	16.95	-	23,471.28

3、组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

名称	2015年10月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备金额
关联方组合	3,722,503.85	35.13	54.18	2,016,974.87
合计	3,722,503.85	35.13	-	2,016,974.87

(续上表)

名称	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备计提比	坏账准备金额

			例 (%)	
关联方组合	2,300,243.47	83.05	87.69	2,016,974.87
合计	2,300,243.47	83.05	-	2,016,974.87

(接上表)

名称	2013年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备计提比例 (%)	坏账准备金额
关联方组合	2,016,974.87	100.00	100.00	2,016,974.87
合计	2,016,974.87	100.00	100.00	2,016,974.87

截至 2013 年末、2014 年末和 2015 年 10 月末，公司应收账款余额分别为 2,016,974.87 元、2,769,669.07 元和 10,595,155.14 元。2013 年、2014 年和 2015 年 1-10 月，公司计提坏账准备 1,316,459.88 元、23,471.28 元和 320,161.28 元。2013 年，公司坏账准备计提金额较大的原因主要为对截至 2013 年末余额为 2,016,974.87 元的应收账款全额计提了坏账准备。该应收账款系在 2012 年至 2013 年间因以下三种原因产生：第一，因湖北省新华书店各县市分公司在省店的系统上补入数据信息不及时、不完整，加之幼教业务合作方由湖北省新华书店变更为其子公司湖北教图，两家单位都换了新系统后之前遗漏的数据难以查证；第二，因长江少儿社内部书刊社撤销导致了部分委托代销款未及时跟进催收；第三，部分业务员对折让没有及时调整产生差异。由于在湖北省新华书店新华书店的系统内无法确认该金额的应收账款，基于谨慎性原则，审计调整时于 2013 年对该款项全额计提了减值准备，对报告期其他期间的损益和期末资产情况不产生影响。对于该笔款项，公司已经委派专人对该情况进行查实，并积极与湖北省新华书店沟通，积极争取收回部分款项。由于该款项具体发生坏账原因和金额还需进一步核实，故公司未确认相应的递延所得税资产。

2014 年末和 2015 年 10 月末，公司应收账款净额分别为 729,222.92 元和 8,234,547.71 元。2015 年 10 月末公司应收账款净额较 2014 年末增加了 7,505,324.79 元，增加了 10.29 倍。2015 年 10 月末公司应收账款净额大幅增加的主要原因为幼儿玩教具业务销售收入大幅增加 5,877,053.10 元，增长幅度为

328.29%；幼儿课程业务销售收入增加 2,074,772.14 元，增长幅度为 10.71%。由于公司幼儿课程和幼儿玩教具业务主要采取委托代销方式，给予经销商的账期一般在 2 个月以上，同时 8、9 月为销售旺季新增较多应收账款，故截至 10 月末公司应收账款余额大幅上升。

报告期内，除已全部计提坏账准备的 2,016,974.87 元应收账款外，公司按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款中，账龄均在一年以内，账期合理，公司收回应收账款的可能性较大。

4、报告期内，公司应收账款余额与同期营业收入的对比情况

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款余额	10,595,155.14	2,769,669.07	2,016,974.87
营业收入	34,701,993.65	25,264,535.53	22,718,563.65
占营业收入的比例	30.53%	10.96%	8.88%

2013年末、2014年末和2015年10月末，公司应收账款余额占营业收入比重分别为8.88%、10.96%和30.53%。2015年10月末的应收账款占营业收入比例因收入涵盖期间不同不具有可比性。2013年与2014年公司营业收入与应收账款之比保持稳定，应收账款余额占营业收入比例较小，公司销售回款情况良好。

5、报告期各期末，应收账款余额前五名单位情况如下表所示

单位：元

2015 年 10 月 31 日					
单位名称	与公司关系	余额	坏账准备	年限	占应收账款总额的比例 (%)
湖北天乐图书发行有限公司	非关联方	5,115,137.41	255,756.87	1 年以内	48.28
湖北省新华书店（集团）有限公司	关联方	3,722,503.85	2,016,974.87	3 年以内	35.13
上海佳贝教育信息咨询有限公司	非关联方	299,680.00	14,984.00	1 年以内	2.83
重庆润知远洋文化传播有限公司	非关联方	255,618.00	12,780.90	1 年以内	2.41

荆州市实验幼儿园	非关联方	67,714.40	3,385.72	1年以内	0.64
合计		9,460,653.66	2,303,882.36		89.29
2014年12月31日					
湖北省新华书店（集团）有限公司	关联方	2,016,974.87	2,016,974.87	1-2年	72.82
荆州市实验幼儿园	非关联方	90,000.00	4,500.00	1年以内	3.25
国防信息学院幼儿园	非关联方	80,000.00	4,000.00	1年以内	2.89
天门市幼儿园新星乐园	非关联方	63,000.00	3,150.00	1年以内	2.27
武汉市东西湖区柏泉实验幼儿园	非关联方	60,000.00	3,000.00	1年以内	2.17
合计		2,309,974.87	2,031,624.87		83.40
2013年12月31日					
湖北省新华书店（集团）有限公司	关联方	2,016,974.87	2,016,974.87	1年以内	100.00
合计		2,016,974.87	2,016,974.87		100.00

报告期内，除去已全额计提坏账准备的应收湖北省新华书店（集团）有限公司 2,016,974.87 元外，其余客户账龄都在 1 年以内，不存在重大应收账款无法收回的风险，应收账款管理情况良好。应收湖北天乐图书发行有限公司和湖北省新华书店的款项为 8、9 月销售旺季新增的应收账款，截至公开转让说明书签署日尚在信用期内，款项收回的可能性较大。

（三）预付账款

1、预付账款账龄明细情况列示如下：

单位：元

账龄	2015年10月31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	-	-	4,116,618.71	100.00	1,843,710.56	100.00
1-2年	1,427,671.94	100.00	-	-	-	-
合计	1,427,671.94	100.00	4,116,618.71	100.00	1,843,710.56	100.00

报告期各期末，公司对预付账款进行减值测试，未发现有减值迹象，未计提坏账准备。

报告期内，公司发生的预付账款主要是玩教具业务依据协议预付巴布豆（中国）儿童用品有限公司的版权费、预付法国纳唐出版社的版权费以及少量工程设备采购款、货款等。报告期内，公司预付款余额波动较大，2014 年末预付款项比 2013 年末增加 2,272,908.15 元，增加幅度为 123.28%的主要原因系预付法国纳唐出版社版权费 2,449,307.54 元。2015 年 10 月末公司预付账款较 2014 年末减少了 2,688,946.77 元，下降幅度为 65.32%的主要原因为公司玩教具预付的版权费转入当期产品成本。

2、报告期内预付款项各年度前五名明细列表如下：

单位：元

2015 年 10 月 31 日				
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例 (%)
巴布豆（中国）儿童用品有限公司	非关联方	1,427,671.94	1-2 年	100.00
合计		1,427,671.94		100.00
2014 年 12 月 31 日				
法国纳唐出版社	非关联方	2,449,307.54	1 年以内	59.50
巴布豆（中国）儿童用品有限公司	非关联方	1,616,351.17	1 年以内	39.26
苏州鼎雅电子有限公司	非关联方	24,090.00	1 年以内	0.59
广州市声优音画文化传播有限公司	非关联方	16,620.00	1 年以内	0.40
深圳特利丰科技有限公司	非关联方	8,000.00	1 年以内	0.19
合计		4,114,368.71		99.99
2013 年 12 月 31 日				
巴布豆（中国）儿童用品有限公司	非关联方	1,816,710.56	1 年以内	98.54
广州市声优音画文化传播有限公司	非关联方	27,000.00	1 年以内	1.46

合计		1,843,710.56		100.00
----	--	--------------	--	--------

2013年末、2014年末和2015年10月末公司预付账款余额前五名金额占预付账款余额之比分别为100.00%、99.99%和100.00%，公司预付款项比较集中，对方单位主要是法国纳唐出版社和巴布豆（中国）儿童用品有限公司，公司依据签订的协议预付相关授权费用。公司供应商均为长期合作单位或个人，合作情况良好，预付款项不存在重大坏账风险。

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

（四）其他应收款

1、其他应收款分类及坏账准备情况

报告期内，公司无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

单位：元

类别	2015年10月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备计提比例（%）	坏账准备金额
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,356,303.12	100.00	-	-
合计	1,356,303.12	100.00	-	-

（续上表）

类别	2014年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备计提比例（%）	坏账准备金额
按信用风险特征组合计提坏账准备	253,983.73	100.00	-	-
合计	253,983.73	100.00	-	-

（续上表）

类别	2013年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备计提比例（%）	坏账准备金额

			比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	305,260.24	100.00	-	-
合计	305,260.24	100.00	-	-

报告期各期末，公司对其他应收款进行减值测试，未发现有减值迹象，未计提坏账准备。

截至2013年末、2014年末及2015年10月末公司其他应收款余额分别为305,260.24元、253,983.73元及1,356,303.12元。报告期内，公司的其他应收款主要为押金、保证金、增值税返还和员工代垫款及其他应收暂付款。

2013年末和2014年末公司其他应收款余额基本持平，2015年10月末公司其他应收款余额较2014年末增加了1,102,319.39元的主要原因为公司幼儿课程业务享有的2015年1-7月增值税返还款435,571.89元尚未到账，以及公司员工借用的备用金增加。截至2015年10月末，公司其他应收款中押金保证金及员工备用金余额为798,554.83元。

2、2015年10月末其他应收款前五名明细列表如下：

单位：元

2015年10月31日					
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
财政拨款	非关联方	435,571.89	1年以内	32.11	增值税返还
刘运香	非关联方	73,450.00	1年以内	5.42	备用金
彭志泉	非关联方	71,922.40	1年以内	5.30	备用金
吴燕军	非关联方	62,050.00	1年以内	4.57	备用金
方舒婷	非关联方	60,000.00	1年以内	4.42	备用金
合计		702,994.29		51.82	

2013年末和2014年末公司其他应收款余额较小，款项性质为房租押金、员工备用金等，账龄多在1年以内，笔数较多但单项金额较小，故未披露余额前五

名情况。

3、报告期内公司曾与关联单位发生资金往来，详细分析见本说明书本节之“八、关联方、关联方关系及关联交易”中相关内容。

（五）存货

1、报告期各期末，公司存货明细情况如下：

单位：元

2015年10月31日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	240,315.92		240,315.92
库存商品	19,409,094.43	869,526.30	18,539,568.13
在产品	1,018,799.57		1,018,799.57
委托代销商品	5,370,626.38	1,330,254.28	4,040,372.10
合计	26,038,836.30	2,199,780.58	23,839,055.72
2014年12月31日			
原材料	47,620.21	-	47,620.21
库存商品	5,892,286.80	1,280,698.05	4,611,588.75
在产品	10,981,322.75	-	10,981,322.75
委托代销商品	3,834,912.06	1,179,626.15	2,655,285.91
合计	20,756,141.82	2,460,324.20	18,295,817.62
2013年12月31日			
原材料	49,364.80	-	49,364.80
库存商品	6,276,571.02	1,851,797.41	4,424,773.61
在产品	3,309,298.31	-	3,309,298.31
委托代销商品	1,895,836.49	1,392,452.75	503,383.74
合计	11,531,070.62	3,244,250.16	8,286,820.46

公司存货主要包括原材料、库存商品、在产品和委托代销商品。原材料主要是外购的印刷纸张等，库存商品为已经入库但尚未销售的成品，在产品为尚处于

生产过程的产品，委托代销商品为公司已经发货给经销商但尚未收到代销清单的产品。

截至 2013 年末、2014 年末及 2015 年 10 月末公司存货余额分别为 11,531,070.62 元、20,756,141.82 元及 26,038,836.30 元，占总资产的比重分别为 29.72%、42.25%和 30.80%，占比较高，这主要是由公司所处行业特点、结算模式和客户特点决定的。2014 年末公司存货余额较 2013 年大幅增加 9,225,071.29 元，增幅 80.00%的主要原因为公司为推广玩教具产品，自 2014 年起开始委托外协厂商生产边做边学系列玩教具。2014 年末公司在产品余额 10,981,322.75 元，较 2013 年在产品余额 3,309,298.31 大幅增加 7,672,024.44 元，其中，新增玩教具在产品余额为 7,313,826.08 元。2015 年 10 月末与 2014 年末相比，存货余额较为稳定，未发生重大变化。截至 2015 年 10 月末，公司库存商品中有 13,261,204.24 元为玩教具产品，且均于 2015 年转入，故 2015 年玩教具产品未计提存货跌价准备。

公司幼儿课程图书和玩教具产品主要面向省内外幼儿园进行销售，公司对终端客户直接销售的情况极少，主要采取委托代销的方式，在收到代销清单时确认收入。公司产品的生产主要委托第三方进行，所以存货中原材料占比较小，主要为印刷用的纸张等。

幼儿课程图书是公司的传统优势业务，且幼儿课程具有季节性特征，春、秋两季为采购旺季，便于公司进行备货管理。公司课程图书类存货管理水平稳定，各期末图书库存商品余额比较稳定。根据图书产品的特点，超过销售期的图书会发生大幅减值，产生跌价损失。公司对图书产品计提存货跌价准备的会计政策见本节“二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错”之“（十二）存货”。公司按成本与可变现净值孰低计提了存货跌价准备，并且根据销售预测情况尽可能科学合理的控制存货规模。

2、报告期各期间公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 10 月 31

		计提	其他	转回或转销	其他	日
库存商品	1,280,698.05			411,171.75		869,526.30
委托代销商品	1,179,626.15	150,628.13				1,330,254.28
小计	2,460,324.20	150,628.13		411,171.75		2,199,780.58

(接上表)

项目	2014年1月1日	本期增加		本期减少		2014年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	1,851,797.41	202,900.64	-	774,000.00		-1,280,698.05
委托代销商品	1,392,452.75	-	-	212,826.60		-1,179,626.15
小计	3,244,250.16	202,900.64	-	212,826.60	774,000.00	2,460,324.20

(接上表)

项目	2013年1月1日	本期增加		本期减少		2013年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	1,161,781.54	690,015.87	-	-	-	1,851,797.41
委托代销商品	1,485,111.71	-	-	92,658.96	-	1,392,452.75
小计	2,646,893.25	690,015.87	-	92,658.96	-	3,244,250.16

2013年末、2014年末和2015年10月末公司计提的存货跌价准备均为图书产品产生。

(六) 其他流动资产

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
待抵扣增值税进项	478,142.21	698,882.90	107,195.69
预付房租	164,536.00		
合计	642,678.21	698,882.90	107,195.69

各期末，公司其他流动资产列示的项目为销售幼儿课程及玩教具待抵扣增值税进项税额和为享受折扣预付的房租费用。

(七) 固定资产

1、公司固定资产的分类折旧年限、预计残值率、折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	平均年限法	5-10	3-5	9.50-19.40
办公设备及其他	平均年限法	3-5	3-5	19.00-32.33

2、报告期内固定资产原值、折旧、净值等列示如下表：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年10月31日
一、原值合计	4,110,730.09	219,050.71	15,145.31	4,314,635.49
运输工具	927,578.26	-	-	927,578.26
办公及其他设备	3,183,151.83	219,050.71	15,145.31	3,387,057.23
二、累计折旧合计	1,794,781.26	942,698.00	14,388.05	2,723,091.21
运输工具	228,789.83	128,387.63	-	357,177.46
办公及其他设备	1,565,991.43	814,310.37	14,388.05	2,365,913.75
三、固定资产账面净值合计	2,315,948.83	-	-	2,315,948.83
四、减值准备合计	-	-	-	-
五、账面价值合计	2,315,948.83	-	-	2,315,948.83
运输工具	698,788.43	-	-	698,788.43
办公及其他设备	1,617,160.40	-	-	1,617,160.40

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、原值合计	3,897,705.26	213,024.83	-	4,110,730.09
运输工具	927,578.26	-	-	927,578.26
办公及其他设备	2,970,127.00	213,024.83	-	3,183,151.83
二、累计折旧合计	698,795.68	1,095,985.58	-	1,794,781.26
运输工具	76,263.73	152,526.10	-	228,789.83

			-	
办公及其他设备	622,531.95	943,459.48	-	1,565,991.43
三、固定资产账面净值合计	3,198,909.58	-	882,960.75	2,315,948.83
四、减值准备合计	-	-	-	-
五、账面价值合计	3,198,909.58		882,960.75	2,315,948.83
运输工具	851,314.53	-	152,526.10	698,788.43
办公及其他设备	2,347,595.05	-	730,434.65	1,617,160.40

(续上表)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原值合计	928,718.90	2,968,986.36	-	3,897,705.26
运输工具	-	927,578.26	-	927,578.26
办公及其他设备	928,718.90	2,041,408.10	-	2,970,127.00
二、累计折旧合计	72,122.13	626,673.55	-	698,795.68
运输工具	-	76,263.73	-	76,263.73
办公及其他设备	72,122.13	550,409.82	-	622,531.95
三、固定资产账面净值合计	856,596.77	2,342,312.81	-	3,198,909.58
四、减值准备合计	-	-	-	-
五、账面价值合计	856,596.77	2,342,312.81	-	3,198,909.58
运输工具	-	851,314.53	-	851,314.53
办公及其他设备	856,596.77	1,490,998.28	-	2,347,595.05

公司固定资产主要由电子设备、办公设备和运输工具构成。公司办公场所均为租赁，生产采用外协方式，2013年至2015年10月，固定资产未发生重大变化，与公司的生产经营活动相匹配。报告期内，公司的固定资产折旧费均计入期间费用。

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

4、截至 2015 年 10 月 31 日，公司固定资产中无暂时闲置的固定资产。

(八) 无形资产

报告期各期公司无形资产明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 10 月 31 日
一、账面原值合计：	7,150,000.00	-	-	7,150,000.00
其中：				
著作权	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
特许使用权	2,150,000.00	-	-	2,150,000.00
二、累计摊销合计：	873,676.19	1,178,630.16	-	2,052,306.35
其中：				
著作权	813,953.49	581,403.16	-	1,395,356.65
特许使用权	59,722.70	597,227.00	-	656,949.70
三、无形资产账面净值合计	6,276,323.81	-	-	5,097,693.65
其中：				
著作权	4,186,046.51	-	-	3,604,643.35
特许使用权	2,090,277.30	-	-	1,493,050.30
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：				
著作权	-	-	-	-
特许使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	6,276,323.81	-	-	5,097,693.65
其中：				
著作权	4,186,046.51	-	-	3,604,643.35
特许使用权	2,090,277.30	-	-	1,493,050.30

(接上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计:	5,000,000.00	2,150,000.00	-	7,150,000.00
其中:				
著作权	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
特许使用权	-	2,150,000.00	-	2,150,000.00
二、累计摊销合计:	116,279.07	757,397.12	-	873,676.19
其中:				
著作权	116,279.07	697,674.42	-	813,953.49
特许使用权	0.00	59,722.70	-	59,722.70
三、无形资产账面净值合计	4,883,720.93	-	-	6,276,323.81
其中:				
著作权	4,883,720.93	-	-	4,186,046.51
特许使用权	-	-	-	-59,722.70
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中:				
著作权	-	-	-	-
特许使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	4,883,720.93	-	-	6,276,323.81
其中:				
著作权	4,883,720.93	-	-	4,186,046.51
特许使用权	-	-	-	2,090,277.30

(接上表)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计:	-	-	-	-
其中:				
著作权	5,000,000.00	5,000,000.00	-	5,000,000.00
特许使用权	-	-	-	-

二、累计摊销合计：	-	116,279.07	-	1,698,718.25
其中：				
著作权	-	116,279.07	-	1,220,936.65
特许使用权	-	-	-	-
三、无形资产账面净值合计	-	-	-	4,883,720.93
其中：				
著作权	-	-	-	4,883,720.93
特许使用权	-	-	-	-
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：				
著作权	-	-	-	-
特许使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	-	-	-	4,883,720.93
其中：				
著作权	-	-	-	4,883,720.93
特许使用权	-	-	-	-

截至2015年10月末，公司确认的无形资产中，著作权系2013年台湾学习工场对爱立方子公司武汉长江学习工场以知识产权投资500万元形成，出资的知识产权包括七项：学习工场美语、成语故事动画、英语评测系统、培训学校专用KM知识管理平台、纸介质点读产品、EVA系列点读产品、天才940评测系统。相关知识产权的详细情况详见第二节“三、公司所依赖的关键资源”之“（二）公司及子公司的主要知识产权2、作品著作权”。该出资已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2013年10月12日出具了《验资报告》（大信验字〔2013〕第2-00057号），北京天健兴业资产评估有限公司出具了天兴评报字〔2013〕第612号资产评估报告，评估价值503.12万元，全体股东确认价值500万元，台湾学习工场数位科技股份有限公司已经与公司于2013年10月11日就出资的著作权在湖北省版权局办妥了转让备案登记手续。评估确认的收益区间为7.75年，公司据此作为无形资产摊销期间。

特许使用权为纳唐微视频平台永久播放权和《幼儿园快乐成长课程》数字课件平台永久播放权等四项专有权利，依据协议约定的特许使用权有效期间，公司确认的上述无形资产的摊销年限为3年。

截至2015年10月末，公司没有自行研发的无形资产。公司取得的无形资产均按照合理期限进行摊销，报告期内未发生减值迹象，未计提减值准备。

（九）资产减值准备

1、主要资产减值准备的确认标准和计提方法

（1）公司应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收款项，包括应收款项期末余额超过 100 万元的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

②单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大的判断依据或金额标准	单项金额不重大的应收款项，包括应收款项期末余额小于 100 万元的款项。
单项金额不重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

③按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
信用风险组合	以账龄和款项性质为信用风险组合确认依据	账龄分析法

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30

3 年以上	100	100
-------	-----	-----

(2) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值确定方法：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值按估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定；③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

(3) 长期股权投资减值准备的确认标准和计提方法

资产负债表日对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。

(4) 固定资产减值准备的确认标准和计提方法

资产负债表日固定资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于固定资产账面价值时，表明固定资产发生减值。固定资产发生减值的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

2、报告期内资产减值准备的计提情况

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
坏账损失	320,161.28	23,471.28	1,316,459.88
存货跌价损失	-260,543.62	-9,925.96	597,356.91

合计	59,617.66	13,545.32	1,913,816.79
----	-----------	-----------	--------------

(十) 长期待摊费用

报告期内各期间公司长期待摊费用明细列示如下：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期摊销	2015年10月31日
仓库租赁费和物流服务费	650,000.00	-	270,833.32	379,166.68
巴布豆模具费	-	127,500.00	35,416.67	92,083.33
抱抱熊模具费	-	64,957.26	5,413.11	59,544.15
装修费	7,939,425.39	79,911.79	1,180,447.07	6,838,890.11
合计	8,589,425.39	272,369.05	1,492,110.17	7,369,684.27

(接上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期摊销	2014年12月31日
仓库租赁费和物流服务费	-	650,000.00	-	650,000.00
装修费	8,363,110.60	732,694.14	1,156,379.35	7,939,425.39
合计	8,363,110.60	1,382,694.14	1,156,379.35	8,589,425.39

(接上表)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期摊销	2013年12月31日
装修费	2,595,128.05	6,532,341.50	764,358.95	8,363,110.60
合计	2,595,128.05	6,532,341.50	764,358.95	8,363,110.60

(十一) 递延所得税资产

2015年10月末，公司递延所得税资产余额为574,798.82元，系由于计提各项资产减值准备产生的可抵扣暂时性差异产生。

截至2015年10月末，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

单位：元

年份	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
2016年	-	-	-
2017年	486,647.79	1,275,374.55	1,275,374.55
2018年	4,742,007.94	5,860,588.95	5,860,588.95
2019年	7,550,765.57	8,758,588.88	-
2020年	8,671,825.03	-	-
合计	21,451,246.33	15,894,552.38	7,135,963.50

六、公司报告期内各期末主要负债情况

(一) 应付账款

1、公司最近两年及一期应付账款情况如下：

单位：元

帐龄	2015年10月31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	9,945,271.22	100.00	307,790.14	100.00	321,038.99	100.00
合计	9,945,271.22	100.00	307,790.14	100.00	321,038.99	100.00

截至2013年末、2014年末及2015年10月末，公司应付账款余额分别为321,038.99元、307,790.14元及9,945,271.22元，占同期负债总额比例分别为3.54%、1.55%及39.70%。公司图书产品主要交由印刷公司制作，报告期内公司应付账款主要内容为应付印制费和稿酬。公司应付账款2015年10月末较2014年末增加9,637,481.08元，主要原因是幼儿课程教材的印制具有季节性，为生产教材外购纸张和支付的印刷费截至10月末尚未结算所致。

截至2015年10月末，公司应付账款账龄为一年以内，公司信用状况良好，不存在拖欠账款的情况。

2、报告期内应付账款金额前五名单位情况列示如下：

单位：元

2015年10月31日				
单位名称	性质	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
银戈纸业	货款	1,588,474.68	1年以内	15.97
深圳市森广源实业发展有限公司	货款	966,000.00	1年以内	9.71
武汉市新华印务有限公司	印制费	877,069.02	1年以内	8.82
黄冈市新华印务有限公司	印制费	732,359.36	1年以内	7.36
深圳市鹰达印刷包装有限公司	货款	573,300.00	1年以内	5.76
合计		4,737,203.06		47.63
2014年12月31日				
湖北省长江出版印刷物资有限公司	印制费	193,115.21	1年以内	62.74
苏州鼎雅电子有限公司	货款	43,910.10	1年以内	14.27
黄冈市新华印刷有限责任公司	印制费	38,029.11	1年以内	12.36
枝江县印刷厂	印制费	27,297.61	1年以内	8.87
省计委印刷厂	印制费	5,426.78	1年以内	1.75
合计		307,778.81		99.99
2013年12月31日				
湖北省长江出版印刷物资有限公司	印制费	180,404.45	1年以内	56.19
省新华印刷厂	印制费	43,581.08	1年以内	13.58
今印印务有限公司	印制费	18,699.24	1年以内	5.82
枝江金汇包装印务有限公司	印制费	18,390.20	1年以内	5.73
枝江县印刷厂	印制费	15,671.86	1年以内	4.88
合计		276,746.82		86.20

3、报告期内公司曾与关联单位发生过关联交易产生应付账款，详细分析见本说明书本节之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”中相关内容。

(二) 预收账款

1、公司预收账款明细情况列示如下：

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预收货款	532,006.40	138,337.81	8,935.00
预收幼儿园园费	5,266,802.72	3,261,015.52	648,890.78
技术服务费	500,000.00	-	-
合计	6,298,809.12	3,399,353.33	657,825.78

公司最近两年一期预收账款余额分别为 657,825.78 元、3,399,353.33 元和 6,298,809.12 元。公司预收账款余额逐年增加的原因主要为幼儿园因入园人数增加和收费标准变化,而导致预收账款增加。公司预收幼儿园园费 2014 年末较 2013 年末增加 2,612,124.74 元, 2015 年 10 月末较 2014 年末增加 2,005,787.2 元。公司幼儿课程业务预收货款增多的主要原因为考虑到委托销售商品回款的及时性,预收若干小单位货款所致。

截至 2015 年 10 月 31 日,公司预收的 50 万元技术服务费系 2015 年 5 月,公司收到省财政根据鄂财建发〔2014〕216 号文件划拨的 50 万元,由于该款项为长江少儿社申报的体验式学前教育数字内容全程服务平台研发补助,2014 年 12 月,长江少儿社将该项目委托武汉长江学习工场进行研发,委托研发期间为 2015 年 10 月 1 日至 2016 年 2 月 28 日,由于公司系接受长江少儿社委托研发,故公司就该笔款项确认了预收账款,待项目验收后确认收益。

截至 2015 年 10 月末,公司无账龄在 1 年以上的重大预收款项。

2、报告期内公司曾与关联单位发生过关联交易产生预收账款,详细分析见本说明书本节之“八、关联方、关联方关系及关联交易”中相关内容。

(三) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年10月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,419,073.61	8,135,719.26	6,571,151.71	2,983,641.16
职工福利费	-	488,436.46	488,436.46	-
社会保险费	-	298,426.44	298,426.44	-

其中：医疗保险费	-	261,820.15	261,820.15	-
工伤保险费	-	15,102.01	15,102.01	-
生育保险费	-	21,504.28	21,504.28	-
其他	-	-	-	-
住房公积金	-	282,402.22	282,402.22	-
工会经费和职工教育经费	35,057.97	44,961.10	80,019.07	-
合计	1,454,131.58	9,249,945.48	7,720,435.90	2,983,641.16

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	395,413.14	6,759,547.14	5,735,886.67	1,419,073.61
职工福利费	-	413,437.10	413,437.10	-
社会保险费	-	223,237.63	223,237.63	-
其中：医疗保险费	-	194,467.50	194,467.50	-
工伤保险费	-	13,251.82	13,251.82	-
生育保险费	-	15,518.31	15,518.31	-
其他	-	-	-	-
住房公积金	-	230,816.38	230,816.38	-
工会经费和职工教育经费	14,212.80	44,957.97	24,112.80	35,057.97
合计	409,625.94	7,671,996.22	6,627,490.58	1,454,131.58

(续上表)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	294,000.50	2,679,717.17	2,578,304.53	395,413.14
职工福利费	-	98,434.90	98,434.90	-
社会保险费	-	128,759.78	128,759.78	-
其中：医疗保险费	-	118,674.44	118,674.44	-
工伤保险费	-	5,916.70	5,916.70	-

生育保险费	-	5,416.88	5,416.88	-
其他	-	-	-	-
住房公积金	-	70,071.37	70,071.37	-
工会经费和职工教育经费	18,594.41	14,212.80	18,594.41	14,212.80
合计	312,594.91	2,991,196.02	2,894,164.99	409,625.94

截至 2013 年末、2014 年末和 2015 年 10 月末，公司应付职工薪酬分别为 409,625.94 元、1,454,131.58 元及 2,983,641.16 元，占同期负债总额比例分别为 4.51%、7.32%和 11.91%。报告期内公司员工人数增加，薪酬水平也逐年上升，故 2013 年末、2014 年末和 2015 年 10 月末公司应付职工薪酬余额增加，占负债总额比例上升。

（四）其他应付款

1、各期末公司其他应付款明细情况：

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
押金保证金	12,250.00	12,250.00	12,250.00
关联方往来	391,723.31	10,541,235.71	7,205,977.34
应付暂收款	1,509,356.96	964,611.41	387,040.00
其他	-	192,000.00	10,000.00
合计	1,913,330.27	11,710,097.12	7,615,267.34

2013 年末、2014 年末和 2015 年 10 月末公司其他应付款中关联方往来款项详见本说明书本节之“八、关联方、关联方关系及关联交易”中相关内容。报告期各期末，公司的应付暂收款主要系金色港湾幼儿园按期间计提，尚未支付的房租费用。

2、截至 2015 年 10 月末，公司账龄 1 年以上重要的其他应付款列示如下：

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	未偿还或结转的原因

新港房地产开发（武汉）有限公司	1,008,780.00	房租未结算
合计	1,008,780.00	

报告期内公司曾与关联单位发生过关联交易产生其他应付款，详见本说明书本节之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”中相关内容。公司其他应付款中应付新港房地产开发（武汉）有限公司的款项系由于该公司未与金色港湾幼儿园结算的房租。

七、报告期内各期末股东权益情况

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（或股本）	50,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	8,688,138.56	28,368,430.00	15,000,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	-	1,257,192.80	650,515.70
未分配利润	-1,161,787.37	-13,817,983.57	-389,972.79
归属于母公司所有者权益合计	57,526,351.19	25,807,639.23	25,260,542.91
少数股东权益	1,962,036.26	3,439,283.92	4,460,890.44
股东权益合计	59,488,387.45	29,246,923.15	29,721,433.35

公司2013年和2014年报表中盈余公积系由于编制幼儿课程业务报表时，根据利润分配要求，提取的10%的法定盈余公积。公司股本的具体变化详见本说明书“第一节挂牌公司基本情况”之“四、公司设立以来股本形成及变化情况”中的介绍。

八、关联方、关联关系、关联交易情况

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第36号——关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、

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

（二）关联方

1、持有爱立方5%以上股权的股东、控股股东及实际控制人

目前持有爱立方5%以上的股权的股东有长江少儿社、海豚传媒、陕西现代，长江少儿社为公司的控股股东，湖北省文资办为公司的实际控制人。

序号	股东名称/姓名	股份数（股）	持股比例	股东性质
1	长江少儿社	30,934,650	61.8693%	法人
2	海豚传媒	10,065,350	20.1307%	法人
3	陕西现代	5,000,000	10.0000%	法人

2、公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务
1	李兵	董事长
2	尹志勇	董事
3	夏顺华	董事
4	陈玲	董事、总经理
5	王钊	董事、副总经理、董事会秘书
6	钟荣	董事
7	雷春	董事
8	蒋三梅	监事会主席
9	金锦秀	监事
10	何琼	职工代表监事

序号	姓名	职务
11	周全	副总经理
12	肖志	副总经理
13	李国跃	财务负责人

3、爱立方下属子公司及附属机构

截至公开转让说明书签署日，公司有武汉长江学习工场一家子公司，江南春城幼儿园、金色港湾幼儿园和丽华苑幼儿园三家附属幼儿园。

序号	公司/机构名称	股权结构
1	武汉长江学习工场	爱立方持有其 75%股权，台湾长江学习工场持有其 25%股权
2	江南春城幼儿园	公司开办
3	金色港湾幼儿园	公司开办
4	丽华苑幼儿园	公司开办

4、爱立方控股股东控股或参股的企业

截至公开转让说明书签署日，除爱立方、海豚传媒外，爱立方的控股股东长江少儿社控股或参股的企业如下：

序号	公司名称	股权结构	经营范围	经营状态
1	上海安柏文化传播有限公司	长江少儿社持有其 100%股权。	文化艺术交流策划（除演出经纪），企业管理咨询，商务信息咨询，会务服务，图文设计制作，设计、制作、代理、发布各类广告，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、民意调研），投资管理，计算机网络工程（除专项审批），计算机软硬件开发，销售文教用品、日用百货、家电产品。	正常开业
2	北京智慧树文化传播有限公司	长江少儿社持有其 100%股权。	组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；产品设计；电脑动画设计；版权转让；版权代理；著作权代理服务；文化咨询；企业策划、设计；销售文化用品。	正常开业
3	武汉马	湖北长江报刊传	广告设计、制作、发布、代理，文化艺术交	正常开业

	小跳文化传媒责任有限公司	媒(集团)有限公司股权 51%; 长江少儿社持股 49%。	流活动策划。	
4	江尚风炫(上海)动漫有限公司	长江少儿社持股 49%; 其他股东 51%。	动漫设计, 电脑动画的技术开发, 技术转让, 技术咨询, 技术服务, 利用自有媒体发布广告, 广告制作、设计, 企业形象策划, 市场营销策划, 文化艺术交流与策划, 自有设备的租赁(不得从事金融租赁), 计算机软件开发, 计算机、软件及辅助设备(除计算机信息系统安全专用产品)、文体办公用品、家居用品、玩具、日用百货、武装、工艺品的销售。	正常开业

5、长江出版传媒集团控股或参股 5%以上的企业

截至公开转让说明书签署日, 长江出版传媒集团控股或参股 5%以上的公司如下:

序号	公司名称	股权结构	经营范围	与公司的关联关系	经营状态
1	湖北人民出版社有限公司	长江传媒持股 100%	出版马列主义、毛泽东思想理论著作; 以马克思主义为指导的哲学、政治、法律、经济、历史等研究著作; 上述各门类辞书、工具书; 当地党委、政府责成出版的宣传方针、政策的读物和时事宣传读物; 党史、党建读物和通俗政治理论读物、青年思想教育读物; 出版当地所藏古籍、方志及旅游读物(有效期至 2021 年 12 月 31 日); 本版图书的经营(有效期至 2016 年 8 月 28 日); 利用自身媒介发布广告。	长江传媒集团控制的公司	开业
2	湖北教育出版社有限公司	长江传媒持股 100%	出版学校和业余教育的教材、教学参考书、教育科学理论、学术著作(有效期至 2018 年 12 月 31 日); 利用自身媒体发布广告; 语言培训教育, 职业技能培训, 音乐、美术、其他文化艺术培训(法律、法规和国务院决定需前置审批的, 凭许可证经营); 房屋租赁。	长江传媒集团控制的公司	开业
3	长江文艺出版社有限公司	长江传媒持股 100%	图书出版(具体范围见许可证, 有效期至 2018 年 12 月 31 日); 出版物经营	长江传媒集团控制	开业

	限公司		(限本版图书,有效期至2021年3月13日);设计、制作、代理发布印刷品广告。	的公司	
4	湖北美术出版社有限公司	长江传媒持股100%	出版画册、连环画、年画、挂历、宣传画、图片、书法等美术读物;以及美术理论、技法读物和美术工具书(有效期至2018年12月31日)。	长江传媒集团控制的公司	开业
5	崇文书局有限公司	长江传媒持股100%	编辑、出版辞书、工具书。	长江传媒集团控制的公司	开业
6	湖北科学技术出版社有限公司	长江传媒持股100%	出版各类科技读物,以普及自然科学基础知识和介绍应用技术为主,兼顾提高性读物;以农村科技读物为重点,突出地方特色;有选择地出版国内科技专著及科技工具书(有效期至2018年12月31日)、展览策划服务;利用自身媒体发布广告。	长江传媒集团控制的公司	开业
7	湖北九通电子音像出版社有限公司	长江传媒持股100%	出版文化、教育、科技方面的电子出版物(有效期至2017年6月30日);出版文化、科技、教育方面的音像制品(有效期至2017年6月30日);本版出版物发行(有效期至2016年6月25日);纸张的批零兼营;利用批准的音像制品制作、发布国内广告;服装的设计、加工、销售;房屋装饰;工艺美术品(不含金银饰品)的制作销售;五金交电的零售兼批发;与本公司出版范围相一致的互联网音像、互联网电子出版物出版。	长江传媒集团控制的公司	开业
8	湖北长江报刊传媒(集团)有限公司	长江传媒持股100%	编辑、出版、发行《小学生天地》、《初中生天地》、《高中生学习》、《学校党建与思想教育》、《湖北教育》、《民风》、《新纪实》、《领导科学论坛》、《最漫画》(有效期至2018年12月31日);连锁经营公开发行的国内版图书、报刊(有效期至2015年12月14日);利用本刊设计、制作发布平面广告;教学仪器及用品、文体用品、办公用品的批零兼营;房屋租赁及物业管理;会议展览服务;组织文化交流活动;动漫创意与制作。	长江传媒集团控制的公司	开业

9	湖北省新华书店(集团)有限公司	长江传媒持股 100%	公开发行的国内版图书、期刊及电子出版物(有效期至 2020 年 4 月 21 日);预包装食品兼散装食品批发兼零售(有效期至 2017 年 4 月 21 日);文化教育咨询与其他教育辅导服务、文化艺术培训、广告设计与制作、网络技术工程;物业管理及房屋租赁;物资储存代运咨询服务;教育装备产品、玩具、教具、儿童生活用品、各类家具、电器、厨房设备、环保设备、办公与教学设备仪器、净饮水设备、空气净化设备、农副产品、百货、五金、交电、通讯产品、电子产品、电子计算机及配件、文化办公用品、工艺美术品、音像器材、眼镜(验光、配镜)、健身器材、服装鞋帽、首饰钟表、家纺布艺、包装材料、建筑材料、金属材料、橡塑制品、仪器仪表、化工原料及产品(不含危险化学品)、摩托车与电动车整车及配件、轮椅、血压计批发与零售(以上涉及国家专项审批的凭许可证经营)。	长江传媒集团控制的公司	开业
10	湖北新华印务有限公司	长江传媒持股 100%	书刊印刷装订、纸质包装品的印刷;批零兼营文化用品、纸张;印刷机械、印刷器材的生产与销售;设计、制作印刷品广告;为客户提供数字资源管理和服务。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
11	湖北长江出版印刷物资有限公司	长江传媒持股 100%	批零兼营纸张、印刷机械及配件、印刷器材、文化用品、装帧材料、造纸材料;为印刷物资的展销和技术交流提供服务;纸张加工;货物进出口、技术进出口(国家禁止或限制进出口的货物和技术除外);道路普通货运;易燃液体批发(限票面,含印刷油墨、燃料油,有效期至 2017 年 9 月 15 日);生物有机肥批发;有色金属、煤炭、钢材、建筑材料、化工材料(不含危化品)、塑料、橡胶、农产品、润滑油、红木家具、木材及其制品、汽车及汽车零配件、有色金属矿产、焦炭批零兼营;(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)	长江传媒集团控制的公司	正常开业

12	湖北长江传媒数字出版有限公司	长江传媒持股 100%	计算机数据库开发、应用, 图文设计及动漫制作, 计算机网络工程设计、施工, 计算机系统集成, 计算机信息系统开发, 计算机软硬件及配件的研发及技术咨询、技术服务, 网站建设; 计算机软硬件及配件的销售; 公开发行的国内版图书、报刊、电子出版物(新华书店包销类除外)、信息服务业务(含互联网信息服务, 短信息服务, 不含固定网电话信息服务)(互联网信息服务不包括新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械以及电子公告服务等内容)、互联网出版业务。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
13	湖北天一国际文化有限公司	长江文艺出版社有限公司持股 100%	出版物的设计、策划, 公开发行的国内版图书、报刊(新华书店包销类除外)的销售, 图文设计、制作, 影视剧本策划, 广告设计、制作, 礼仪服务, 教育咨询(不含培训)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	长江传媒集团控制的公司	正常开业
14	长瑞星润投资有限公司	长江传媒持股 100%	非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务; 管理或受托管理股权投资并从事相关咨询服务业务; 受托资产管理; 企业资产的重组、并购及项目股权投资; 项目投资; 财务顾问。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
15	湖北长江华盛国际文化发展有限公司	长江传媒持股 100%	国际文化交流活动的策划与组织(不含营业性演出经营项目); 房地产开发; 房屋租赁; 文化产业的投资或、招商与推介、市场运营及物业管理; 设计、制作、发布、代理广告; 承办展览展示及会议服务; 投资咨询、信息咨询; 百货、文化用品、工艺美术品、办公设备及用品。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
16	湖北长江教育研究院有限公司	长江传媒持股 100%	教育学研究服务、新闻学与传播学研究服务; 教育咨询及教育信息化培训服务(不含出国留学人员咨询服务); 教育产品研发与推广; 计算机和网络软硬件产品的研发、生产、销售; 电子产品的研发、生产、销售; 网络科技、通讯工程、网络工程、弱电工程的售后及咨询服务; 系统集成; 企业策划、会议及展览服务; 组织文化艺术交流活动(不含营业性演出); 技	长江传媒集团控制的公司	正常开业

			术推广服务；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，不含新闻、出版、教育、医疗、保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目、电子公告内容，有效期至2019年11月24日）。		
17	湖北长江数字文化产业园有限公司	长江传媒持股100%	文化产业园项目投资与开发；投资管理（除股权投资和股权投资管理）、投资咨询（不含期货及证券咨询）；房地产开发、销售；物业管理。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
18	湖北长江盘古教育科技有限公司	长江传媒持股65%；其他非关联方股东持股35%。	文化教育产品（含数字化内容）的研发、生产、销售；教育咨询及教育信息化培训服务（不含出国留学人员咨询服务）；计算机和网络软硬件产品的研发、生产、销售；电子产品的研发、生产、销售；网络科技、通讯工程、网络工程、弱电工程的售后及咨询服务；系统集成；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；企业策划、会议及展览服务；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；技术推广服务；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），互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目、电子公告内容；中国内地已正式出版的教育类出版物内容的网络（含手机网络）传播（凭许可证在核定期限范围内经营）。（依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动）	长江传媒集团控制的公司	正常开业
19	湖北新华银兴影视文化发展有限公司	湖北省新华书店（集团）有限公司持股60%；其他非关联方股东40%。	对MALL数字影院、文化产业、娱乐行业、餐饮行业的投资；文化产品、玩偶、玩具、模型开发与销售；电影放映、预包装食品、散装食品、图书销售（仅限分支机构使用）；承办展览展示；组织文化艺术交流活动；广告发布（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
20	湖北长江云慧物流科技有限公司	湖北省新华书店（集团）有限公司持股95%；	国际货运代理；物流信息咨询；仓储服务；物流技术开发与转让；电子商务服务平台开发；网络系统集成；计算机软件销售与代理；计算机领域内	长江传媒集团控制的公司	正常开业

		其他非关联方股东持股5%	技术开发、转让、咨询与销售；IDC数据中心建设与运营；企业管理咨询；广告设计、制作、发布；物业管理；房屋租赁；会务服务；展览展示服务；物流产业园的投资与运营。		
21	湖北惠宾物业管理有限公司	湖北教育报刊传媒有限公司持股100%。	物业服务；房屋修缮；停车服务；清洁服务；房屋租赁；办公用品销售。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
22	湖北博盛数字教育服务有限公司	湖北长江传媒数字出版有限公司持股99%；湖北省教育信息化发展中心持股1%。	数字教育信息化技术服务（不含办学）及软件开发、销售；教育网站设计、系统集成、系统测试；数字教育软件及硬件产品的开发与销售；教育数据库建设；教育咨询（不含出国留学）；广告设计、制作、发布、代理；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务）湖北省（互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目、电子公告内容）	长江传媒集团控制的公司	正常开业
23	湖北元传媒文化有限公司	湖北长江报刊传媒（集团）有限公司持股51.1%；其他股东持股48.9%。	广告设计、制作、代理、发布，对文化产业的投資，企业形象设计，企业文化艺术交流的策划，展示展览策划，知识产权代理，模特经服务，装饰装潢设计，企业管理咨询，经济信息咨询。	长江传媒集团参股的公司	正常开业
24	宜昌长江国际文化广场有限公司	湖北长江华盛国际文化发展有限公司持股100%。	国际文化广场开发建设及运营；国际文化交流活动的策划与组织；教育培训咨询；房地产开发；商品房销售、租赁；文化产业的投資与推介、市场运营；设计、制作、发布、代理国内各类广告；会议会展服务。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
25	襄阳长江国际文化广场有限公司	湖北长江华盛国际文化发展有限公司持股100%。	国际文化广场开发建设及运营；国际文化交流活动的策划与组织（不含营业性演出及出国中介）；教育培训咨询；房地产开发；商品房销售、租赁；文化产业的投資与推介、市场运营；设计、制作、发布、代理国内各类广告（固定形式印刷品广告及涉及国家特别规定的广告除外）；会议会展服务。	长江传媒集团控制的公司	正常开业

26	湖北长江复兴科技发展有限公司	湖北长江数字文化产业有限公司持股 100%。	文化产业园项目投资与开发；投资管理（除股权投资和股权投资管理）；投资咨询（不含期货及证券咨询）；房地产开发、销售；物业管理。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
27	湖北新达泰印刷有限公司	湖北新华印务有限公司持股 51%；其他非关联股东持股 49%。	出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷；其他印刷品印刷；文化用品、纸张、印刷机械、印刷器材销售；计算机软件开发及技术转让；电子商务运营；货物进出口、技术进出口、代理进出口业务。	长江传媒集团持股的公司	正常开业
28	湖北新华高速彩印有限公司	长江出版传媒股份有限公司持股 38%；湖北新华印务有限公司持股 60%；湖北长江出版印刷物资有限公司持股 2%。	出版物印刷、包装装潢印刷品印刷；其他印刷品印刷（有效期至 2018 年 4 月 28 日）	长江传媒集团控制的公司	正常开业
29	湖北新华书业文化股份有限公司	湖北省新华书店（集团）有限公司持股 75%；其他股东 25%。	公开发行的国内版出版物（有效期至 2017 年 2 月 21 日）；咖啡厅（限）（有效期至 2016 年 6 月 11 日）；销售学生用品、工艺美术品（不含黄金饰品）、文化体育用品及器材、纺织、服装、日用品、五金家电、电子产品。	长江传媒集团参股的企业	正常开业
30	湖北省外文书店有限公司	长江传媒持股 100%。	公开发行的国内版和依法进口的书刊、音像、电子出版物（有效期至 2017 年 3 月 20 日）、贺年卡、挂历、数码通讯、电子产品、儿童用品、文化用品、工艺美术品、邮票；录音像带复制加工（有效期至 2019 年 4 月 30 日）；销售百货、服装、鞋帽、眼镜、计算机及耗材；房屋租赁；预包装食品批发兼零售（2017 年 7 月 1 日）；办公用品、洗涤用品销售。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
31	湖北教育图书有限公司	湖北省新华书店（集团）有限公司持股 100%。	公开发行的国内版图书、报刊销售。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
32	湖北和谐号传媒有	湖北九通电子音像出版	文体用品的销售；公开发行的国内版图书、报刊、电子出版物批发零售（新	长江传媒集团控制	正常开业

	限公司	社有限公司持股 80%;吴炯持股 20%。	华书店包销类除外) (经营期限与许可证核定的经营期限一致)。	的公司	
33	湖北民风杂志社有限公司	湖北教育报刊传媒有限公司持股 100%。	国内广告的设计、制作;文化用品开发;公开出版《民风》半月刊(经营期限与许可证核定的经营期限一致)。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
34	湖北大家报刊传媒有限责任公司	湖北长江报刊传媒(集团)有限公司持股 100%。	编辑、出版、发行《新课程研究》、《少年写作》(有效期至 2018 年 12 月 31 日);编辑、出版、发行《大家文摘报》、《古今故事报》、《小学生辅导报》、《马小跳》、《中外服饰》、《英语广场》(有效期至 2018 年 12 月 31 日);广告经营、艺术类培训。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
35	北京时代华畅文化有限公司	湖北教育出版社有限公司持股 60%,其他股东出资 40%。	批发、零售图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品(出版物经营许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日);组织文化艺术交流活动(不含营业性演出);承办展览展示活动;经济贸易咨询;影视策划;电脑动画设计;电脑打字服务;复印;会议服务;版权转让、版权代理;企业策划;销售文化用品、电子产品、工艺品、日用品、服装、箱包、玩具、机械设备。(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)	长江传媒集团持股的公司	正常开业
36	武汉德锦投资有限公司	长江传媒持股 100%	非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务;管理或受托管理股权投资并从事相关咨询服务业务;受托固定资产管理;企业资产的重组、并购及项目股权投资。(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)	长江传媒集团控制的公司	正常开业
37	北京长江新世纪文化传媒有限公司	长江文艺出版社持股 39.1%	出版物零售;组织文化艺术交流活动;承办展览展示活动;知识产权代理(不含专利代理);技术推广服务;版权贸易;舞蹈技术培训;绘画技术培训;设计、制作、代理、发布广告;销售工艺品、电子产品、文具用品、日用品、服装、鞋帽、针纺织品。(出版物零售以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展	长江传媒集团间接持股的公司	正常开业

			展经营活动。)		
38	西藏长江时代图书有限公司	长江文艺出版社有限公司持股 35%。	书刊批发、零售（凭出版物经营许可证 2015009 号经营）；图书选题策划、版权转让与代理服务。【依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目。】	长江传媒集团间接持股的公司	正常开业
39	湖北长江讯飞教育服务有限公司	湖北长江报刊传媒（集团）有限公司持股 44%，其他非关联股东持股 56%。	教育咨询（不含培训）；网页设计、制作；广告设计、制作、代理及发布；多媒体领域的技术开发；企业营销策划；会议及展览服务；教育配套工程服务；文体器材、乐器、视频装备、监控安保装备、教学仪器的批发兼零售；文体活动组织与策划；文化艺术交流策划服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	长江传媒集团持股的公司	正常开业
40	湖北长江同济堂健康传媒有限公司	湖北长江报刊传媒（集团）有限公司持股 45%，其他股东持股 55%。	食品销售（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营，经营范围、经营期限与许可证核定的一致）；文化艺术交流活动策划；设计国内各类广告业务；电子产品批发兼零售。（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）	长江传媒集团持股的公司	正常开业
41	湖北武穴银莹化工有限公司	湖北长江出版印刷物资有限公司持股 76%，其他非关联股东持股 24%。	增白剂的生产、销售；造纸化学品（不含需国家专项审批的品种）、增白剂的原材料（不含需国家专项审批的品种）、印刷辅料（不含需国家专项审批的品种）的销售。（上述经营范围中涉及行政许可项目凭有效许可证件经营，未取得国家法律、法规、国务院决定需办理行政许可的证件及国家禁止的项目不得经营。）	长江传媒集团控制的公司	正常开业
42	武汉长江融汇资产管理有限公司	武汉德锦投资有限公司持股 40%，其他非关联股东 60%。	非证券业务的投资；受托固定资产管理；实业投资；投资咨询（不含对期货投资咨询）；商务信息咨询；企业管理咨询；企业改制资产重组事项咨询；股权投资。（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）	长江传媒集团持股的公司	正常开业
43	武汉丰荟股权投资基金合伙	武汉德锦投资有限公司出资	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务（不含国家法律法规、国务院决定限制和禁止的项目；	长江传媒集团控制的公司出	正常开业

	企业(有限合伙)	60.43%;武汉长江融汇资产管理有限公司出资1.74%;其他非关联方股东出资37.83%。	不得以任何方式公开募集和发行基金)。(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)	资的企业	
44	湖北新创科技有限责任公司	湖北省新华资产管理有限责任公司持股100%	批零兼营计算机软、硬件及相关产品、计算机技术咨询服务;承接办公自动化及计算机系统工程;建筑材料批零兼营;装饰工程; ;公开发行的国内版书刊(新华书店包销类除外)(凭有效许可证经营)。(国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营)	长江传媒集团控制的公司	正常开业
45	湖北省新华资产管理有限公司	长江传媒集团持股100%	资产管理、投资管理、物业租赁与服务、商务咨询服务、房地产开发。	长江传媒集团的全资子公司	正常开业
46	湖北长江汇通广告传媒投资有限公司	湖北长江东光物业管理有限责任公司持股51%,其他非关联方股东持股49%。	广告设计、制作、发布、代理,平面设计,媒介及文化产业的投资与咨询,新媒体创意与影视设计、策划,动漫策划,展览展示服务,会议会展服务,礼仪庆典服务;建筑工程安装。(国家有专项规定的,须经审批后或凭有效许可证方可经营)	长江传媒集团控制的公司	正常开业
47	湖北新华崇文国际旅行社有限公司	湖北省新华资产管理有限责任公司持股100%	国内旅游业务、入境旅游业务;房屋租赁;会务服务;旅游信息咨询;销售车船票;旅游商品的开发及销售。(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)	长江传媒集团控制的公司	正常开业
48	湖北省新华书店(集团)咸宁市新华包装材料有限公司	湖北省新华资产管理有限责任公司持股100%	纸塑复合包装纸及复合包装袋的生产及销售。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
49	湖北省新华印刷产业园有限公司	长江传媒集团持股100%	房地产开发、产业园区建设、物业管理、房屋租赁、水电维修、普通货物运输(有效期至2017年7月31日)。	长江传媒集团的全资子公司	正常开业

50	湖北长江崇文文化地产有限公司	长江传媒集团持股 100%	房地产开发及销售；文化业投资建设；房屋租赁、物业管理；市场、工业区及市政工程的建设。	长江传媒集团的全资子公司	正常开业
51	湖北崇文文化创意广场有限公司	长江传媒集团持股 100%	广告设计制作、发布；室内装饰设计；房地产开发；房地产投资及策划服务；会议及展览服务；酒店管理；自有房屋租赁；物业管理。	长江传媒集团的全资子公司	正常开业
52	湖北长江新创文化发展有限公司	长江传媒集团持股 100%	出版文化教育咨询服务；出版教育文化活动组织策划；自有房屋租赁；商务咨询服务（不含商务调查）；物业管理与服务；企业文化策划；企业管理咨询；资产管理；市场调查；市场信息咨询；广告设计与策划；教育文化用品的批零兼营（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。	长江传媒集团的全资子公司	正常开业
53	湖北长江崇文国际文化交流有限公司	长江传媒集团出资 95.1%；湖北省新华资产管理有限公司出资 4.9%。	组织文化交流活动；自费出国留学中介；图书、只读光盘及交互式光盘的进口业务（有效期至 2018 年 4 月 30 日）；商品和技术的进出口（不含国家禁止或限制的商品和技术的进出口）；汽车销售；汽车租赁；二手车买卖（不含鉴定评估）；印刷设备及耗材销售；煤炭经营（依规定从事经营）；焦炭、有色金属、矿产品、化工产品（不含危险化学品）销售；日用百货、电子产品、五金交电、建筑材料、装饰材料、汽车配件、工艺美术品的批发兼零售（不含黄金制品及法律、法规需许可经营的除外）；会展服务；广告设计、制作及代理发布。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）；塑料销售、橡胶销售、润滑油销售。	长江传媒集团控制的公司	正常开业
54	湖北长江出版传媒集团后勤服务有限公司	长江传媒集团出资 100%	中餐类制售，含凉菜、不含裱花蛋糕，不含生食海产品；卷烟、雪茄烟零售业务；散装食品、预包装食品零售；会务服务；物业管理；日用百货、办公用品零售；汽车美容服务；家政保洁服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	长江传媒集团的全资子公司	正常开业

55	湖北长江东光物业管理有限责任公司	长江传媒集团出资 100%	物业管理；针纺织品、工艺美术品、文化用品、五金交电、日用杂品、家具、建筑材料销售；摄影、日用品修理服务；装饰装修工程施工；酒店管理和咨询服务。	长江传媒集团的全资子公司	正常开业
56	湖北嘉宝艺术有限公司	湖北美术出版社有限公司持股 100%	古玩字画、艺术品销售；工艺品制作、销售；平面、影视广告策划、设计、发布；会议会展服务；美术用品销售；艺术品鉴赏服务；出版设计。（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）	长江传媒集团控制的公司	正常开业
57	湖北新华美雅精装印务有限公司	湖北新华印务有限公司持股 40%，其他非关联方股东持股 60%。	出版物及包装装潢印刷品、其他经法定核准可生产的印刷品印刷。（经营范围中涉及许可经营的凭许可证经营）	长江传媒集团间接持股的公司	正常开业
58	《行政事业资产与财务》杂志社有限公司	长江传媒集团持股 100%	《行政事业资产与财务》杂志的编辑出版发行（有效期至 2015 年 11 月 18 日）及广告业务。	长江传媒集团控股的公司	正常开业
59	上海库邦资产管理有限公司	长瑞星润投资有限公司持股 48%，其他非关联股东持股 52%。	资产管理，实业投资，投资管理，投资咨询、企业管理咨询（以上咨询均除经纪），财务咨询（不得从事代理记账），从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	长江传媒集团参股的公司	正常开业

6、爱立方持股 5%以上股东投资的企业（包括陕西现代参股的企业）

（1）爱立方传媒持股 5%以上股东包括海豚传媒和陕西现代，海豚传媒持股 5%以上的企业如下：

序号	公司名称	股权结构	经营范围	与公司的关联关系	经营状态
1	心喜阅信息咨询（深圳）有限公司	湖北教育出版社有限公司持股 10%；海豚传媒持股 40%；其他非关联方股东持股 50%。	外语翻译、经济信息咨询、企业管理咨询、项目投资咨询、营销策划、企业形象策划、平面图文设计和相关咨	公司股东海豚传媒参股的企业	正常开业

			询服务、动漫设计。		
2	济南小海豚图书有限责任公司	海豚传媒股份有限公司持股 51%；其他非关联方股东持股 49%。	批发、零售：图书、期刊、报纸；零售：音像制品；（有效期以许可证为准）一般经营项目：批发、零售：儿童服饰、玩具、文具。	股东海豚传媒控股的企业	正常开业
3	成都小海豚文化传媒有限公司	海豚传媒持股 100%	组织文化交流活动；教育咨询；文艺创作与表演；销售：图书、报刊、家庭用品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	股东海豚传媒控股的企业	正常开业
4	湖北海豚儿童书店有限公司	海豚传媒股份有限公司持股 100%	公开发行的国内出版物（新华书店包销类除外）；幼儿教育咨询服务；陶瓷，玻璃制品，儿童服饰，玩具，文具，纸张的批发兼零售；饮品调制及零售。	公司股东海豚传媒的全资子公司	正常开业
5	上海海豚文化发展有限公司	海豚传媒股份有限公司持股 100%	图书报刊的批发、零售，文化用品，图书装帧、设计，纸张，商务信息咨询。	公司股东海豚传媒的全资子公司	正常开业
6	安徽小海豚文化传播有限公司	海豚传媒持股 90%，其他非关联自然人股东持股 10%	图书、儿童服饰、玩具、文具批发兼零售；著作权代理；作品版权事务代理；图书业务培训与出版产业相关的其他经营活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	股东海豚传媒的控股子公司	正常开业

(2) 陕西现代持股 5%以上的企业如下：

序号	公司名称	现代能源基金持股比例	经营范围	与公司的关联关系	经营状态
1	辽宁佳合鹏程粉体科技有限	29.95%	钾长石、方解石、水镁石加工、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。）	股东现代能源基金投	正常开业

	公司			资的企业	
2	西安万德能源化学股份有限公司	7.22%	许可经营项目：硝酸异辛酯、石化助剂、硫酸生产（限分支机构生产）；一般经营项目：化工新产品（不含危险、监控、易制毒化学品）的研制、生产、销售；化工新技术、设备及仪表的开发、推广、技术服务；化工设备、厂房租赁；物业管理；自研技术成果转让；货物和技术的进出口经营（国家禁止和限制的进出口货物、技术除外）。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）	股东现代能源基金投资的企业	正常开业
3	西安鸿晨环保科技有限公司	20.00%	一般经营项目：环保技术的开发、技术服务、技术转让、技术咨询服务；环保合成木板材、型材、温室大棚支架的研发、生产、销售安装、售后服务；机械设备的开发与销售；五金材料、机电设备、环保设备、化工原料（不含危险、监控、易制毒化学品）；农资产品及电子产品的销售；园林绿化工程、建筑装饰工程的设计与施工。（以上经营范围除国家专控及前置许可项目）	股东现代能源基金投资的企业	正常开业
4	西安威盛电子科技股份有限公司	5.50%	许可经营项目：无。一般经营项目：石油电子仪器的开发、研制、生产、销售及测井服务；计算机软件开发及技术服务；楼宇综合布线；通讯工程设计；机械制造加工；计算机及外围设备、化工产品（除专控及易燃易爆危险品）、摄影器材、机械焊接设备、储运测量控制仪表、电子元器件、电线电缆、家用电器、劳保用品、办公自动化设备、装饰材料（除木材）的销售；货物和技术的进出口经营（国家禁止和限制的进出口货物和技术除外）；机械设备及仪器的租赁。（以上经营范围除国家规定的专控及前置许可项目）。	股东现代能源基金投资的企业	正常开业
5	陕西沃泰科技股份有限公司	9.39%	工业自动化控制产品的研制、开发、生产、销售；计算机软硬件、数据通讯产品的开发、生产、应用、销售；计算机网络工程、安防工程的设计、安装及技术服务；办公产品、电子产品（除专控）、机电产品（除专控）、计算机辅助设备	股东现代能源基金投资的企业	正常开业

			的研制、开发、生产、销售；建筑智能化工程、一般性建筑工程施工；水务信息化系统开发、销售及技术服务；水利及水务信息化工程的设计、研发、施工、运维；农业综合项目开发。（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）		
--	--	--	---	--	--

7、公司董事、监事、高级管理人员投资的企业

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员投资的企业如下：

序号	公司名称	经营范围	与公司的关联关系	经营状态
1	武汉新华书店股份有限公司	公开发行的国内版书刊、电子出版物、音像制品零售；副食、饮料销售（以上范围仅限持证分支机构经营）；公开发行的国内版书刊、电子出版物连锁经营（经营期限、经营范围与许可证件核定的期限、范围一致）；文化用品、家用电器、眼镜、文体用品、工艺礼品、电子产品、字画、碑帖、文房四宝销售；装裱字画；柜台出租；普通货运。	董事李兵投资的公司，其在该公司持股比例为0.18%。	正常开业

8、公司董事、监事、高级管理人员任董事、监事、高级管理人员的企业

姓名	职务	任职单位
李兵	董事长、党委书记	长江少儿社
	董事长	海豚传媒
	董事长	武汉长江学习工场
	负责人	海豚传媒广东分公司
尹志勇	总经理	长江少儿社
夏顺华	董事长、总经理	济南小海豚图书有限责任公司
		上海海豚文化发展有限公司

姓名	职务	任职单位
		心喜阅信息咨询（深圳）有限公司
蒋三梅	总会计师	长江少儿社
钟荣	董事	陕西沃泰科技股份有限公司
	董事	西安鸿晨环保科技有限公司
	监事会主席	西安威盛电子科技股份有限公司
雷春	副主任	湖北省教育厅教育信息化发展中心
	董事、总经理	湖北博盛数字教育服务有限公司
王钊	董事	武汉长江学习工场
陈玲	董事	武汉长江学习工场

上述董事、监事、高级管理人员任董事、监事、高级管理人员的其他企业具体情况如下：

序号	公司名称	经营范围	与公司的关联关系	经营状态
1	陕西沃泰科技股份有限公司	工业自动化控制产品的研制、开发、生产、销售；计算机软硬件、数据通讯产品的开发、生产、应用、销售；计算机网络工程、安防工程的设计、安装及技术服务；办公产品、电子产品（除专控）、机电产品（除专控）、计算机辅助设备的研制、开发、生产、销售；建筑智能化工程、一般性建筑工程施工；水务信息化系统开发、销售及技术服务；水利及水务信息化工程的设计、研发、施工、运维；农业综合项目开发。（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）	董事钟荣任董事的公司	正常开业
2	西安鸿晨环保科技有限公司	一般经营项目：环保技术的开发、技术服务、技术转让、技术咨询服务；环保合成木板材、型材、温室大棚支架的研发、生产、销售安装、售后服务；机械设备的开发与销售；五金材料、机电设备、环保设备、化工原料（不含危险、监控、易制毒化学品）；农资产品及电子产品的销售；园林绿化工程、建筑装修工程的设计与施工。（以上经营范围除国家专控及前置许可项目）	董事钟荣任董事的公司	正常开业

3	西安威盛 电子科技 股份有限 公司	许可经营项目：无。一般经营项目：石油电子仪器的开发、研制、生产、销售及测井服务；计算机软件开发及技术服务；楼宇综合布线；通讯工程设计；机械制造加工；计算机及外围设备、化工产品（除专控及易燃易爆危险品）、摄影器材、机械焊接设备、储运测量控制仪表、电子元器件、电线电缆、家用电器、劳保用品、办公自动化设备、装饰材料（除木材）的销售；货物和技术的进出口经营（国家禁止和限制的进出口货物和技术除外）；机械设备及仪器的租赁。（以上经营范围除国家规定的专控及前置许可项目）。	董事钟荣 任监事会 主席的公 司	正常开 业
---	----------------------------	---	---------------------------	----------

（三）关联交易

1、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①关联采购

报告期内，公司向关联方采购原材料或支付服务费的具体情况如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-10月	2014年度	2013年度
台湾学习工场	人力资源费、技术转移服务费	1,500,000.00	2,060,334.77	1,000,000.00
湖北省长江出版印刷物资有限公司	纸张	201,222.10	1,202,245.05	126,378.31
湖北长江出版传媒集团后勤服务有限公司	后勤服务	28,090.00	-	-
海豚传媒	图书	424,175.41	-	-
长江少儿社	出版	无偿	无偿	无偿
合计	-	2,153,487.51	3,262,579.82	1,126,378.31
采购总额	-	15,845,256.56	22,514,813.64	7,771,834.57
关联采购占采购总额的比例	-	13.59%	14.49%	14.49%

A.向关联方采购的原因及定价依据

公司向台湾学习工场支付的人力资源费、技术转移服务费系根据湖北少年儿

童出版社有限公司与台湾学习工场签订的《框架协议》：“合资公司成立后第一个完整会计年度，由于本地技术人员成长和完成技术转移需要时间，需在期初一次性支付台湾学习工场技术人员 300 万支援人力费用及差旅费；第二个完整会计年度，需在期初一次性支付 150 万支援人力费用及差旅费；第三年起，台湾学习工场技术人员来大陆为长江学习工场提供人力支持，差旅费按实际发生额在合资公司报销”。2013 年、2014 年和 2015 年 1-10 月公司分别向（台湾）学习工场数位科技股份有限公司支付 1,000,000.00 元、2,060,334.77 元和 1,500,000.00 元，其中 60,334.77 元为代扣代缴的企业所得税，截至公开转让说明书签署日，该项关联采购已履行完毕。

B.关联交易对公司业务与财务状况的影响

2013 年、2014 年和 2015 年 1-10 月公司关联采购占采购总额的比例分别为 14.49%、14.49%和 13.59%，占比较低，金额较大的关联采购主要是向台湾学习工场支付的人力资源费、技术转移服务费，鉴于该项关联采购具有偶然性且采购相关的协议条款已履行完毕，向关联方的采购活动对公司业务与财务状况的影响较小。

C.关联交易履行的决策程序

有限公司阶段，公司未对关联交易设有审批和定价机制。2015 年 10 月 25 日，海豚宝贝召开股东会，通过了对上述关联交易的有效性进行确认的议案。

②出售商品和提供劳务的关联交易

报告期内，公司向关联方销售货物的具体情况如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
长江少儿社	图书	7,150.00	521,081.82	-
长江出版传媒集团	图书及玩教具	1,400.00	-	-
湖北长江盘古教育科技有限公司	图书	350.00	-	-
湖北省新华书店（包括湖北教图）	图书及玩教具	10,116,302.52	8,171,567.67	9,295,864.60

合计	-	10,125,202.52	8,692,649.49	9,295,864.60
营业收入	-	34,701,993.65	25,264,535.53	22,718,563.65
关联方销售占营业收入之比	-	29.18%	34.41%	40.92%

A.与关联方发生销售业务的具体情况及其原因

公司产品主要包括课程图书和玩教具，面向的终端客户主要为幼儿园和早教机构。湖北教图为湖北省新华书店的子公司，于2015年3月变更为湖北省新华书店分公司，由于公司与两者合作的业务内容及实质一致，为方便分析，将湖北省新华书店与湖北教图的销售收入合并列示，由于目前公司的合作对象是湖北省新华书店教图分公司，以下均以湖北省新华书店作为分析对象。

公司产品主要是图书出版物和玩教具，主要面对的终端客户是幼儿园。出版物的销售主要通过委托代销的方式进行系行业惯例，由于直接面对地区分部广泛的幼儿园进行销售并不经济，可行性也较低，鉴于湖北省新华书店在省内具有覆盖广泛的销售渠道优势，公司幼儿课程图书在省内主要通过湖北省新华书店代销。玩教具系公司的新业务，除借助长期合作的湖北省新华书店的销售渠道外，在省外与上海佳贝等其他非关联方客户也建立了合作关系。综上，公司与关联方发生销售业务主要是由公司产品特点、终端客户分布以及关联方拥有的销售渠道等因素共同决定的，关联方销售具有合理性和必要性。

B.定价依据及公允性

公司关联方销售价格依据市场法定价，在协商一致的基础上根据产品种类的不同，确定委托湖北省新华书店代销的图书产品在码洋基础上的折扣率。公司根据与湖北省新华书店签订《业务合作协议》，确定合作产品的产品系列、保底销售及折扣政策。

湖北天乐图书为公司在省内的重要非关联方客户。报告期内，公司对关联方客户和非关联方客户的业务合作模式类似，销售产品的具体品种也不存在重大差异。现将湖北省新华书店与湖北天乐图书在报告期内的销售情况对比如下：

单位：元

项目	2015年1-10月		2014年		2013年	
	代销收入	占营业收入的比例(%)	代销收入	占营业收入的比例(%)	代销收入	占营业收入的比例(%)
湖北省新华书店	10,116,302.52	29.15%	8,171,567.67	32.35	9,295,864.60	40.91
湖北天乐图书	11,394,742.26	32.84%	11,023,110.02	43.63	10,477,987.38	46.12

由上表可知，在湖北省范围内公司产品销售并非单一依赖关联方，自 2013 年至 2015 年 10 月，公司幼儿课程图书的第一大客户为非关联方湖北天乐图书，说明除关联方湖北省新华书店外，公司与长期可靠的渠道商保持合作伙伴关系。公司关联销售的实质为委托代销，主要目的是利用关联方的销售渠道优势推广公司产品。2013 年、2014 年和 2015 年 1-10 月，公司关联销售收入占销售收入总额的比例分别为 40.92%、34.41%和 29.18%，占比较小且呈逐步下降趋势，随着未来公司玩教具业务积极开拓省外市场，公司关联销售占销售收入的比例预计将进一步下降。

经过对比，针对相同产品公司给予关联方湖北省新华书店和非关联方湖北天乐图书的码洋折扣率差异较小。同时，选取三种主要产品，对比了关联方与非关联方销售单价（不含税），列示如下：

单位：元

品种	项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
快乐成长课程 学前准备活动包 幼儿操作册 下学期（升级版）	关联方客户	18.04	19.68	19.68
	非关联方客户	17.38	18.04	18.04
快乐成长课程 分领域活动包 幼儿操作册 中班下学期（4-5岁）（升级版）	关联方客户	18.04	19.68	19.68
	非关联方客户	17.38	18.04	18.04
《边做边学3》	关联方客户	2,550	2,550	-
	非关联方客户	1,700	1,700	-

《边做边学3》系公司的玩教具产品，公司发给非关联方客户的定价低于关联方的主要原因：首先，关联方系指与公司长期合作幼儿课程销售的湖北省新华

书店，由于在玩教具的销售过程中，公司对湖北省新华书店的依赖程度较低，故具有较强的议价能力；其次，非关联方客户主要为 2015 年开始合作的上海佳贝，公司给予了省外非关联方渠道商较低的折扣，以期尽快打开省外市场。

通过以上分析，公司关联销售基本按照市场价格协商确定，定价公允，不存在损害公司及股东利益的行为。

C.关联交易履行的决策程序

有限责任公司阶段，公司未对关联交易设有审批和定价机制。2015 年 10 月 25 日，海豚宝贝召开股东会，通过了对上述关联交易的有效性进行确认的议案。

(2) 关联租赁

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2015年1-10月确认的租赁费	2014年度确认的租赁费	2013年度确认的租赁费
海豚传媒	房屋建筑物	860,468.40	无偿使用	无偿使用
湖北长江东光物业管理有限责任公司	房屋建筑物	338,078.87	383,597.76	-
长江少儿社	办公场所	-	-	无偿使用

报告期内，丽华苑幼儿园 2013 年至 2014 年无偿使用海豚传媒的房屋及建筑物 1,513.70 平方米；金色港湾幼儿园 2013 年至 2014 年无偿使用海豚传媒的房屋及建筑物 432.29 平方米。自 2015 年 1 月 1 日起，两家幼儿园与海豚传媒签订了《租赁协议》，2015 年 1-10 月根据协议确认关联租赁费用合计 860,468.40 元。

武汉长江学习工场于 2013 年 7 月开始筹建，2013 年 8 至 9 月，无偿使用长江少儿社外租的办公室 60.00 平方米，2013 年 10 月至 12 月，无偿使用长江少儿社外租的办公场所 570.83 平方米。自 2014 年起向湖北长江东光物业管理有限责任公司租赁办公场所，2014 年确认租赁费 383,597.76 元，2015 年 1-10 月确认租赁费 338,078.87 元。

有限责任公司阶段，公司未对关联交易设有审批和定价机制。2015 年 10 月 25 日，海豚宝贝召开股东会，通过了对上述关联交易的有效性进行确认的议案。

关于期后事项导致的关联租赁情况,长江少儿社于 2015 年 12 月与湖北长江东光物业管理有限责任公司签订了《房屋租赁合同》,并于 2016 年 1 月与爱立方、长江学习工厂分别签订了《房屋租赁补充协议》。根据上述协议,长江少儿社将租赁的位于雄楚大道 268 号湖北出版文化城动力中心及其南面的部分区域转租给爱立方、长江学习工厂,该事项将导致新的关联租赁。

(3) 关键管理人员报酬 (元)

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
关键管理人员报酬	446,055.60	-	-

关键管理人员包括公司的董事、监事和高级管理人员。相关人员任职履历见第一节“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

公司报告期内未发生关联方担保情况。

(2) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额 (元)	起始日	到期日	说明
拆入				
海豚传媒	4,674,525.20		期限未定	未约定利率
拆出				
长江少儿社	2,845,575.34		临时	资产交割形成临时性占款

截至 2015 年 10 月末,公司与关联方之间的关联方资金拆借已经结清。报告期内,海豚宝贝曾与关联方发生两笔资金拆借。海豚宝贝向海豚传媒拆入的资金 4,674,525.20 元系业务重组前,向控股股东海豚传媒拆入资金用于日常经营周转所致。由于业务重组前,海豚宝贝系海豚传媒的全资子公司,向海豚传媒借款时未签订正式协议,双方未约定利率。

公司应收长江少儿社 2,845,575.34 元系由于业务重组时资产交割形成的临时

性占款，该款项已于9月30日收到。业务重组属于偶然性事件，且该款项在资产交割完成后的较短的时间内即划转，不存在股东占用公司资金的主观故意。

有限公司阶段，公司未对关联交易设有审批和定价机制。2015年10月25日，海豚宝贝召开股东会，通过了对上述关联交易的有效性进行确认的议案。

(3) 关联方资产转让情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-10月	2014年度	2013年度
长江少儿社	特许权使用费	-	2,150,000.00	-

2014年度发生的关联方资产转让系由于业务重组时长江少儿社将与纳唐出版社协议约定的特许使用权转移到爱立方形成。关于特许使用权的初始取得金额和摊销情况详见本节“五、公司报告期内各期末主要资产情况”之“（八）无形资产”。

该项资产转让的实质为合同实施主体的变更，未涉及溢价或折价进行资产转让的情形。

公司因业务重组引起的其他资产转移涉及的关联交易情况，详见“第一节四、公司设立以来股本形成及变化情况”之“（二）有限公司业务重组及增资”及第二节“三、公所依赖的关键资源、（二）公司及子公司的主要知识产权”之“1、商标”。

3、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

①应收账款

单位：元

项目名称	关联方	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	湖北教图	1,705,528.98	-	283,268.60	-	-	-
	湖北省新华书店	2,016,974.87	2,016,974.87	2,016,974.87	2,016,974.87	2,016,974.87	2,016,974.87

小计	-	3,722,503.85	2,016,974.87	2,300,243.47	2,016,974.87	2,016,974.87	2,016,974.87
应收账款余额		10,595,155.14	2,360,607.43	2,769,669.07	2,040,446.15	2,016,974.87	2,016,974.87
关联方应收账款余额占应收账款余额比例		35.13%	85.44%	83.05%	98.85%	100.00%	100.00%

公司应收湖北省新华书店款项已全额计提坏账准备，关于该款项的详细情况见本节“五、公司报告期内各期末主要资产情况”之“（二）应收账款”。报告期各期末，公司关联方应收账款余额占应收账款余额的比例分别为 100.00%、83.05% 和 35.13%，关联方应收账款占比逐年减少的主要原因为随着公司向省外开拓市场，公司渠道商更加多元化且销售占比逐渐增大，对湖北省新华书店等关联销售渠道的依赖有所降低。同时公司与关联方之间的账务核对及时准确，应收账款余额变化较小。

公司 2014 年末应收湖北省新华书店 283,268.60 元系由于公司委托湖北省新华书店销售幼儿课程图书产品部分款项截至 2014 年末尚未结清所致。截至公开转让说明书签署日，该款项已收回。湖北省新华书店是公司重要经销商，报告期末公司与湖北省新华书店的往来款余额较小，回款情况表现良好。

②其他应收款

单位：元

项目名称	关联方	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	彭志泉	71,922.40	-	-	-	-	-
	李义芳	50,254.00	-	-	-	-	-
	尹恒	41,330.00	-	-	-	-	-
	万勇刚	21,648.00	-	-	-	-	-
	梅洁	57,500.00	-	-	-	-	-
	金锦绣	30,000.00	-	-	-	-	-

	黄艳丽	10,000.00	-	-	-	-	-
小计		282,654.40	-	-	-	-	-
其他应收款余额		1,356,303.12	-	-	-	-	-
关联方其他应收款余额占其他应收款余额比例		20.84%	-	-	-	-	-

公司应收彭志泉、李义芳等个人款项系员工为开展业务活动向公司借支的备用金。

③委托代销商品

单位：元

项目名称	关联方	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
委托代销商品	湖北教图	5,592,026.44	430,453.25	1,408,296.54	-	607,235.03	-
	湖北省新华书店	2,450,322.60	562,032.66	-	-	-	-
	长江少儿社	942,381.13	94,238.11	942,381.13	-	-	-
小计		8,984,730.17	1,086,724.02	2,350,677.67	-	607,235.03	-
委托代销商品余额		6,004,121.75	1,329,175.64	3,834,912.06	1,179,626.15	1,895,836.49	1,392,452.75

报告期内，公司委托关联方销售的产品主要为幼儿课程和玩教具，报告期内公司委托关联方代销商品的余额较大的主要原因为湖北省新华书店系公司的重要渠道商。截至2015年10月末，公司委托代销商品实洋较多的主要原因是公司在秋季发往湖北省新华书店的图书和玩教具尚未结算回款所致。上述委托代销商品余额为代销产品的实洋数，本节“五、公司报告期内各期末主要资产情况（五）存货”中列示的委托代销商品余额为生产成本转入的金额，两者不具备可比性，故不就关联方委托代销商品余额与公司委托代销商品进行比较。

（2）应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预收款项	长江少儿社	500,000.00	-	-
小计		500,000.00	-	-
其他应付款	海豚传媒	174,329.10	6,676,448.80	6,626,887.96
	长江少儿社	72,932.54	3,864,786.91	579,089.38
	湖北长江东光物业管理有限责任公司	144,461.67	-	-
小计		391,723.31	10,541,235.71	7,205,977.34

截至2015年10月31日公司预收长江少儿社的50万元详细情况见本节“六、公司报告期内各期末主要负债情况”之“（三）预收账款。”其他应付款中应付海豚传媒的款项系幼儿园应付其代收代付的款项，应付长江少儿社的款项系武汉长江学习工场应付其代收代付的款项。截至报告期末，应付关联方款项金额较小。应付长江东光物业管理有限责任公司144,461.67元系按协议预提的房租。

在业务重组前，海豚宝贝存在占用控股股东海豚传媒资金的情况，2013年、2014年末公司应付海豚传媒款项余额即是占用股东海豚传媒的款项。在有限公司阶段公司占用资金未经股东会审议批准，未签订书面协议，未约定利息。在有限责任公司阶段，公司已对上述行为进行了彻底清理，不会对公司经营造成不利影响。

有限责任公司阶段，公司未对关联交易设有审批和定价机制。2015年10月25日，海豚宝贝召开股东会，通过了对上述关联交易的有效性进行确认的议案。

（四）关联方交易的定价机制、合规和公允性分析

报告期内，海豚宝贝整体变更为股份公司前与关联方发生的上述采购商品和出售商品行为，除与湖北教图存在长期的合作关系外，其他业务均系偶然发生且金额极小，未制定特别的定价决策机制，存在不规范的现象。公司确定价格时遵循的原则为，同期有相同或类似商品销售或采购的，按相同的价格定价；同期没有相同或类似商品销售的，由双方共同商定价格后确定。

通过本节“八、关联方、关联关系、关联交易情况”之“（三）关联交易”

的分析,有限公司阶段公司与关联方发生的交易较少,对公司经营业绩影响极小。

在中介机构的指导下,公司对关联交易管理与决策进行了进一步规范,公司股东大会审议通过了《关联交易管理办法》,明确了关联交易价格确定的基本原则和定价方法:

“关联交易的价格应当遵循“市场价格”的原则,如没有市场价格的,应当按照合同或协议价定价。交易双方应根据关联交易的具体情况确定公平合理的定价方法,并应在相关的关联交易合同或协议中予以明确。

交易双方应依据关联交易合同或协议中约定的价格和实际交易数量计算交易价款,逐月结算,每季度清结,并按关联交易合同或协议中约定的方式和期限支付。

于每季度终结后进行清结时,如出现按照关联交易合同或协议当中的约定,需要交易双方协商确定前一季度清结价格的情形,则应视价格变动情况依据下列规定办理:

1、如按照关联交易合同或协议约定的定价原则计算的清结价格,与该合同或协议中约定的基准价格相比变动不超过正负 10%时,由财务负责人报公司总经理批准后进行清结;

2、如按照关联交易合同或协议约定的定价原则计算的清结价格,与该合同或协议中约定的基准价格相比变动超过正负 10%时,则由公司总经理报董事会批准后进行清结。”

公司日后将按照相关规定和决策程序确定关联交易的价格。

2015年9月,公司持股5%以上的股东及董事、监事、高级管理人员出具《关于避免关联交易的承诺函》,承诺将尽量避免与公司之间产生关联交易事项,对于不可避免发生的关联业务往来或交易,将在平等、自愿的基础上,按照公平、公允和等价有偿的原则进行,交易价格将按照市场公允的合理价格确定;将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定,所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行,并将履行合法程序,及时对关联交易事项进行信

息披露；不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

（五）关联交易决策程序执行情况

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

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

（一）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在需要披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后非调整事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在需要披露的重大资产负债表日后非调整事项。

（四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在需要披露的其他重要事项。

十、报告期内资产评估情况

评估报告名称	报告编号	评估目的	评估结果
《评估报告》	天兴评报字（2015） 第0575号	业务重组	截至2014年12月31日，海豚宝贝有限的评估值为3502.78万元。

《评估报告》	天兴评报字（2015） 第0576号	业务重组	截至2014年12月31日，学习工场有限的评估值为3587.78万元。
《评估报告》	天兴评报字（2015） 第0574号	业务重组	截至2014年12月31日，少儿社幼儿玩教具业务的评估值为3,890.74万元。
《评估报告》	天兴评报字（2015） 第0573号	业务重组	截至2014年12月31日，少儿社幼儿课程业务的评估值为4,183.88万元。
《评估报告》	天兴评报字（2015） 第0884号	整体变更为股份公司	截至2015年7月31日，公司经评估的净资产值为人民币6,430.79万元。

十一、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》第一百五十六条规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司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。

《公司章程》第一百五十七条规定：公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩

大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

《公司章程》第一百五十八条规定：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。

《公司章程》第一百五十九条规定：公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报和有利于公司长远发展。公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）报告期内的股利分配情况

2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的应付普通股股利 12,316,752.75 元、11,967,026.24 元，系同一控制下业务重组前，公司幼儿课程业务上交长江少儿社的利润。2015 年 7 月 31 日的转作股本的普通股股利 647,606.54 元，系长江少儿社以其业务重组基准日 2014 年 12 月 31 日前幼儿玩教具业务、幼儿课程业务实现的未分配利润，在 2015 年 7 月 31 日转增资本所致。

除上述事项外，公司报告期内未发生股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照《公司法》、《证券法》等相关法律规定以及全国中小企业股份转让系统的相关规定和细则实施以及公司章程中关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

（一）控股子公司基本信息

公司全称	业务性质	注册资本	持股比例
武汉长江学习工场数字科技有限公司	嵌入式软件、计算机网络工程的研发及技术服务、咨询服务；电子数码产品、文体用品、办公用品及耗	2,000 万元	75%

公司全称	业务性质	注册资本	持股比例
	材的设计制造及批零兼营；公开发行的国内出版物（新华书店包销类除外）的批发及零售。		
武汉市洪山区海豚丽华苑幼儿园	学前教育	50 万元	100%
武汉经济技术开发区海豚金色港湾幼儿园	学前教育	50 万元	100%
武汉市青山区海豚江南春城幼儿园	学前教育	50 万元	100%

（二）报告期内，子公司财务状况和经营成果

1、武汉长江学习工场

（1）基本情况

成立时间：2013年7月8日；注册资本：人民币2,000万元；主营业务：嵌入式软件，计算机网络工程的研发及技术服务，咨询服务、电子数码产品、文体用品、办公用品及耗材的设计制作及批零兼营、公开发行的国内版书刊（新华书店包销类除外）的批发及零售。

截至公开转让说明书签署日，公司持有其75%的股权。

（2）简要财务资料

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入	101,121.71	521,081.82	153,846.15
营业利润	-7,090,232.99	-6,886,426.08	-2,156,438.24
利润总额	-5,908,990.66	-4,086,426.08	-2,156,438.24
净利润	-5,908,990.66	-4,086,426.08	-2,156,438.24
项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	7,871,603.80	10,420,864.70	12,657,414.22
非流动资产	6,171,073.97	7,350,767.36	5,323,130.49
资产总额	14,042,677.77	17,771,632.06	17,980,544.71

流动负债	3,775,897.02	1,014,496.38	136,982.95
非流动负债	2,418,635.73	3,000,000.00	-
负债总额	6,194,532.75	4,014,496.38	136,982.95
净资产总额	7,848,145.02	13,757,135.68	17,843,561.76
按持股比例计算的净资产	5886108.76	10,317,851.76	13,382,671.32

2、丽华苑幼儿园

(1) 基本情况

成立时间：2013年1月4日；注册资本：人民币50万元；主营业务：学前教育。
截至公开转让说明书签署日，公司持有其100.00%的股权。

(2) 简要财务资料

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入	1,871,686.31	2,154,793.00	1,215,080.01
营业利润	-1,212,663.15	-584,848.08	-876,230.63
利润总额	-1,212,663.15	-584,848.08	-876,230.63
净利润	-1,212,663.15	-584,848.08	-876,230.63
项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	140,532.25	534,226.24	248,437.85
非流动资产	1,487,280.07	2,244,047.17	3,146,344.84
资产总额	1,627,812.32	2,778,273.41	3,394,782.69
流动负债	4,255,565.77	4,193,363.71	4,225,024.91
非流动负债	-	-	-
负债总额	4,255,565.77	4,193,363.71	4,225,024.91
净资产总额	-2,627,753.45	-1,415,090.30	-830,242.22

3、金色港湾幼儿园

(1) 基本情况

成立时间：2015年6月9日；注册资本：人民币50万元；主营业务：学前教育。截至公开转让说明书签署日，公司持有其100.00%的股权。

（2）简要财务资料

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入	1,629,811.00	1,166,079.47	494,520.00
营业利润	-1,035,664.55	-983,929.80	-1,217,706.08
利润总额	-1,035,664.55	-983,954.69	-1,217,706.08
净利润	-1,035,664.55	-983,954.69	-1,217,706.08
项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	269,758.95	279,509.19	479,096.97
非流动资产	2,177,820.71	2,693,673.36	3,059,102.99
资产总额	2,447,579.66	2,973,182.55	3,538,199.96
流动负债	5,220,606.08	4,710,544.42	4,291,607.14
非流动负债	-	-	-
负债总额	5,220,606.08	4,710,544.42	4,291,607.14
净资产总额	-2,773,026.42	-1,737,361.87	-753,407.18

4、江南春城幼儿园

（1）基本情况

成立时间：2015年11月9日；注册资本：人民币50万元；主营业务：学前教育。截至公开转让说明书签署日，公司持有其100.00%的股权。

（2）简要财务资料

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入	1,565,643.01	785,901.00	-
营业利润	-876,070.82	-1,937,729.64	-528,300.08
利润总额	-876,070.82	-1,937,729.64	-528,300.08

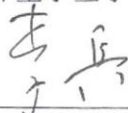
净利润	-876,070.82	-1,937,729.64	-528,300.08
项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	836,137.56	165,684.10	162,508.92
非流动资产	4,118,838.98	4,839,984.38	4,880,792.34
资产总额	4,954,976.54	5,005,668.48	5,043,301.26
流动负债	7,797,077.08	7,471,698.20	5,571,601.34
非流动负债	-	-	-
负债总额	7,797,077.08	7,471,698.20	5,571,601.34
净资产总额	-2,842,100.54	-2,466,029.72	-528,300.08

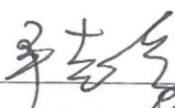
第五节 相关声明


一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

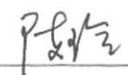
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。


全体董事签字：


李兵



尹志勇


夏顺华

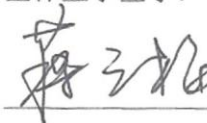

陈玲



王钊



钟荣


雷春

全体监事签字：



蒋三梅

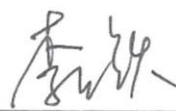

金锦秀


何琼

不兼任董事高级管理人员签字：


周全


肖志


李国跃

武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司

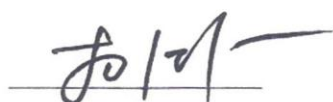
2016年04月12日



二、主办券商声明

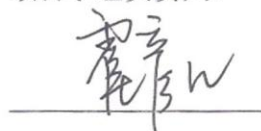
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



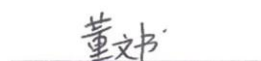
杨德红

项目小组负责人：

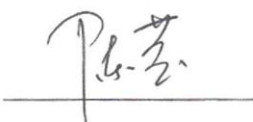


霍彦红

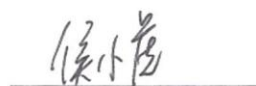
项目小组成员：



董文书



陈莹



侯小虎



2016 年 4 月 12 日

四、申请挂牌公司律师事务所声明

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

律师事务所负责人签字：


杨霞

经办律师签字：


王亚军


刘艳

北京德恒（武汉）律师事务所


2016年4月2日




三、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司公开转让说明书》(以下简称公开转让说明书),确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》(天健审(2015)1-157号)的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议,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,并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:


何降星


徐庆平

会计师事务所负责人:


周重揆



五、签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

北京天健兴业资产评估有限公司（公章）



机构负责人：

Handwritten signature of Sun Jianmin in black ink.

孙建民

签字注册资产评估师：

Handwritten signature of Ren Limin in black ink.
任利民Handwritten signature of Zhang Yong in black ink.
张勇

2016 年 4 月 12 日

第六节附件

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

（正文完）