

杭州新百锐基业科技股份有限公司



公开转让说明书

推荐主办券商



东海证券股份有限公司

二零一六年三月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、公司内部控制的風險

有限公司时期，公司对涉及课程研发、培训及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度且严格执行，但公司尚未制定专门的关联交易管理办法、“三会”议事规则等管理制度，内控体系不够健全，实践中也曾发生关联交易、关联方资金拆借等未经相关决策审批程序的情形。股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《内部控制制度》等内部规章制度，但股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

二、外聘专家人才流失的风险

公司为客户提供培训和咨询服务，具体实施该项服务的绝大部分为外聘的行业专家。公司的研究院通过调研了解客户需求之后，与行业专家共同开发有针对性的课程。公司经过多年的探索和积累，与数十位行业专家达成长期合作协议并经过长期的研究，开发完善了数十门精品课程。虽然公司已与行业专家达成长期合作协议，但公司仍无法完全规避外聘行业专家流失给公司经营带来的风险；倘若这些人员与公司解除合约，很可能导致精品课程的流失，进而影响公司的经营发展。

三、主营业务增长乏力的风险

公司持续积极地进行新课程的开发工作，并根据客户的需求不断开发新的课程以使得公司在市场中具有较强的竞争优势。但由于公司立足的房地产培训这一细分市场目前较为饱和，且房地产市场目前不景气，如果公司不开拓新的市场或新市场开拓失败，公司将面临主营业务增长乏力的风险。

四、业务拓展失败的风险

公司持续积极地进行新行业课程的研究和开发工作，并根据客户的需求不断开发新的课程和服务模式，以使得公司产品服务在市场中具有较强的竞争优势，寻求新的利润增长点。由于房地产行业管理培训市场目前较为饱和，且产品的种类比较丰富，如果公司围绕金融及文化行业开发的新产品未能得到市场的认可，或无法打开新的市场领域，公司将面临业务拓展失败的风险。

五、预收账款余额较大的风险

由于培训业务的经营特征，公司采用预收学费的形式，因此在实际经营过程中产生了较大的预收账款，其中 2013 年、2014 年、2015 年 9 月末公司的预收账款余额分别为 104.44 万元、119.26 万元、175.60 万元，虽然公司 2013 年、2014 年、2015 年 9 月末货币资金余额分别为 320.56 万元、333.99 万元、51.24 万元，具有较高的短期偿债能力，但仍然可能面临因大范围学员退款造成公司现金流大规模减少的情形，从而对公司的经营活动产生不利影响。

六、政策风险

目前，我国企业培训行业缺乏行业统一标准，行业进入门槛较低，导致大大小小管理培训机构众多，行业秩序较为混乱。随着企业对培训的重视，国家预计将陆续出台或更新一系列产业政策来规范企业管理培训行业的发展，同时设立行业进入标准。国家产业政策的鼓励和支持一方面可以促进国内企业管理培训行业的健康和可持续发展，但对行业内的新进入企业和小企业来说，则可能面临被淘汰的风险。

目录

公司声明	1
重大事项提示	2
一、公司内部控制的的风险	2
二、外聘专家人才流失的风险	2
三、主营业务增长乏力的风险	2
四、业务拓展失败的风险	3
五、预收账款余额较大的风险	3
六、政策风险	3
目录	4
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股份挂牌情况	10
三、公司股东基本情况	12
四、控股股东、实际控制人的基本情况	13
五、公司股本形成及变化情况	14
六、公司重大资产重组情况	20
七、公司子公司基本情况	20
八、董事、监事及高级管理人员简介	22
九、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标	24
十、相关机构	25
第二节 公司业务	28
一、公司主营业务及主要产品	28
二、公司组织结构及主要业务流程	31
三、公司关键业务资源要素	37
四、公司业务经营情况	41
五、公司商业模式	46

六、公司所处行业的基本情况	48
(一) 行业分类	48
第三节 公司治理	57
一、公司治理机制的建立及运行情况	57
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	58
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的情况	59
四、公司独立运营情况	60
五、同业竞争	61
六、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施	64
七、董事、监事、高级管理人员其他情况	66
第四节 公司财务会计信息	70
一、报告期内审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表	70
二、报告期内主要财务指标及分析	89
三、报告期内利润形成的有关情况	93
四、报告期内主要资产情况	99
五、报告期内主要债务情况	105
六、报告期内股东权益情况	109
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	109
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	113
九、报告期内资产评估情况	113
十、股利分配政策、报告期内的分配情况以及公开转让后的股利分配政策	114
十一、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素	114
第五节 有关声明	116
一、公司董事、监事、高级管理人员声明	116
二、主办券商声明	118
三、律师声明	119
四、审计机构声明	120
五、资产评估师事务所声明	121

第六节 附件	122
---------------------	------------

释义

在本公开转让说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

百锐股份、百锐学堂、股份公司、公司	指	杭州新百锐基业科技股份有限公司
百锐有限、百锐股份前身、有限公司	指	杭州新百锐基业科技有限公司，系百锐股份前身
麦豆文化（更名前：麦豆教育）	指	杭州麦豆文化创意有限公司（更名前：杭州麦豆教育咨询有限公司）
德礼镜智	指	深圳市德礼镜智管理咨询有限公司
佐亚投资	指	上海佐亚投资管理有限公司
永和制冷	指	浙江永和制冷剂股份有限公司
智思合伙	指	杭州智思股权投资管理合伙企业（有限合伙）
上海新百锐	指	上海新百锐教育科技有限公司
百锐管理	指	上海百锐企业管理顾问有限公司
百锐信息	指	上海百锐商务信息咨询有限公司
百锐新业	指	杭州百锐新业企业管理咨询有限公司
本次挂牌	指	百锐股份申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
东海证券、主办券商	指	东海证券股份有限公司
大信	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中京评估	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
律师事务所	指	上海市上正律师事务所
《审计报告》	指	大信于 2015 年 11 月 20 日出具的“大信审字[2015]第 15-00033 号”《审计报告》
《评估报告》	指	中京评估于 2015 年 11 月 21 日出具的“京信评报字（2015）第 401 号”《评估报告》
《公司章程》	指	《杭州新百锐基业科技股份有限公司章程》
《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》
《监督管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《监管指引第 3 号》	指	《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《基本标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
《管理办法》	指	《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》
报告期	指	2013 年 1 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日
元、万元	指	人民币元、万元

本公开转让说明书中部分合计数会出现四舍五入导致的尾差现象。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：杭州新百锐基业科技股份有限公司

法定代表人：陈东辉

有限公司成立日期：2011年08月30日

股份公司成立日期：2015年12月21日

注册资本：500万元

注册地址：杭州市下城区新坝21号605室

邮政编码：310004

电话号码：0571-8890 6966

传真号码：0571-8890 6977

电子信箱：xubq@brainschina.com

信息披露事务负责人：杨瀛

所属行业：根据中国证监会 2012 年 11 月发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“P82 教育业”。

根据全国中小企业股份转让系统 2015 年发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“13 非日常生活消费品”大类下的“13121110 教育服务”。

根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）以及全国中小企业股份转让系统 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“P82 教育业”大类下的“P8291 职业技能培训”。

经营范围：服务：电子产品、计算机软硬件、计算机网络工程的技术开发、技术咨询、技术服务及成果转让，经济信息咨询，企业管理咨询，投资咨询（除证券、期货），企业形象策划，承办会展，成年人的非证书劳动职业技能培训（涉及前置审批的项目除外）。

主要业务：企业管理培训、管理咨询服务

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：百锐股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币1.00元

股票总量：5,000,000股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：公司创立大会暨第一次股东大会已于2015年12月2日依法作出决议，决定本公司股票挂牌时采取协议转让方式。现公司申请挂牌时股票采取协议转让方式。

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《业务规则》2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两

年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、《公司章程》对股东所持股份的限制性规定

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；所持股份不超过 1,000 股的，可一次全部转让，不受前述转让比例的限制；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定及《公司章程》的自愿锁定承诺。

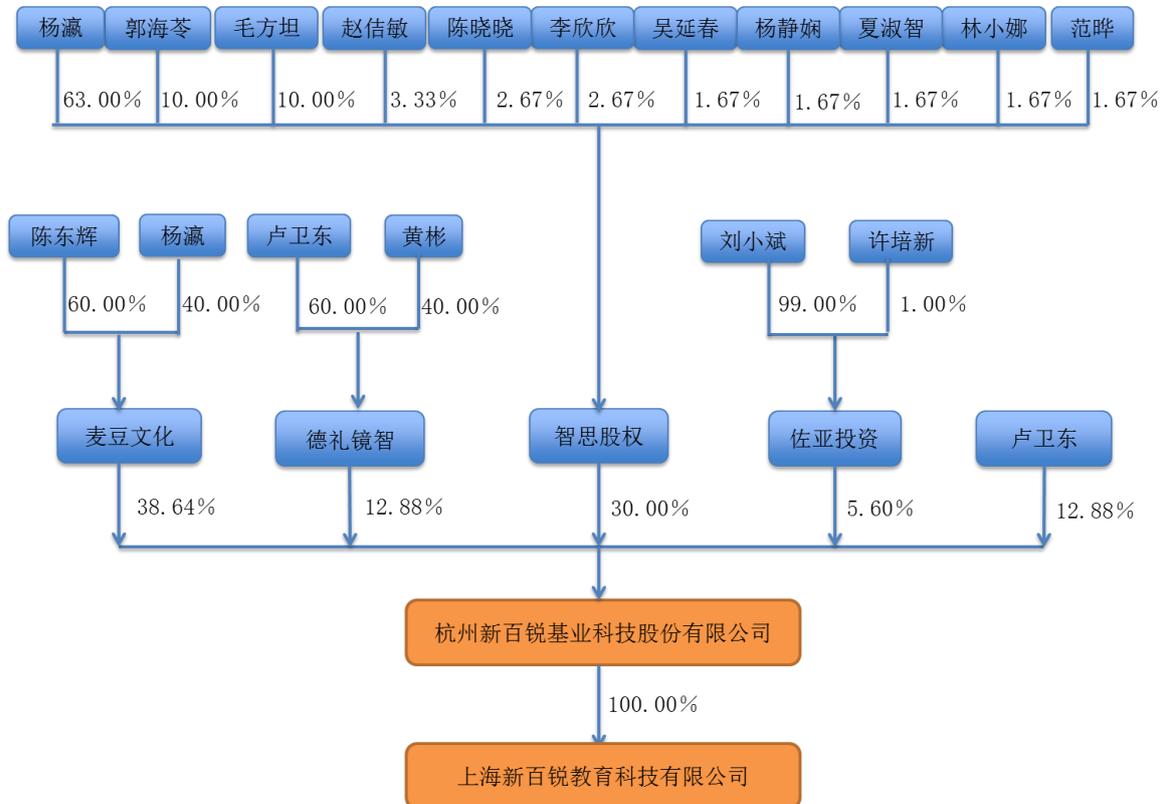
4、股东所持股份的限售安排

挂牌之日，股东可转让的股份情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	是否为董事、监事、高级管理人员	股份是否冻结、质押	第一批可转让股份数额(股)
1	麦豆文化	1,932,000	否	否	44,000
2	智思合伙	1,500,000	否	否	500,000
3	德礼镜智	644,000	否	否	44,000
4	佐亚投资	280,000	否	否	280,000
5	卢卫东	644,000	是	否	11,000
合计		5,000,000	—	—	

三、公司股东基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	股份比例 (%)
1	麦豆文化	1,932,000	38.64
2	智思合伙	1,500,000	30.00
3	德礼镜智	644,000	12.88
4	卢卫东	644,000	12.88
5	佐亚投资	280,000	5.60
合计		5,000,000	100.00

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有挂牌公司 5%以上股份的主要股东直接或间接持有挂牌公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有挂牌公司 5%以上股份的主要股东持有的公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

（四）股东之间的关联关系

卢卫东持有德礼镜智 60%股权并担任执行董事，同时，卢卫东担任麦豆文化的监事。

除上述已披露情况外公司股东相互之间不存在其他关联关系。

四、控股股东、实际控制人的基本情况

（一）控股股东、实际控制人的基本情况

百锐股份的实际控制人为陈东辉、杨瀛。麦豆文化持有百锐股份 1,932,000 股股份，陈东辉、杨瀛为夫妻关系，合计持有麦豆文化 100%股权，陈东辉、杨瀛可以通过麦豆文化控制百锐股份 1,932,000 股股份；智思合伙持有百锐股份 1,500,000 股股份，杨瀛持有智思合伙 63%份额且为智思合伙普通合伙人、执行事务合伙人，杨瀛可以通过智思合伙控制百锐股份 1,500,000 股股份。陈东辉、杨瀛合计可以控制百锐股份 3,432,000 股股份，占百锐股份现有总股份的 68.64%，因此，陈东辉、杨瀛为共同的实际控制人。

陈东辉，董事长，男，汉族，1972 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1993 年至 1995 年，任浙江省金属材料公司财务部职员等；1996 年至 2002 年，任武汉红桃开集团任华东区市场总监等；2002 年至 2005 年，任杭州红遍天营销策划有限公司董事兼总经理；2006 年至 2015 年 11 月，任百锐管理执行董事、百锐信息执行董事；2015 年 12 月至今，任麦豆文化执行董事兼总经理。同时，自 2015 年 12 月起担任百锐股份董事长。

杨瀛，董事、副总经理兼财务负责人，女，汉族，1976 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 3 月至 2005 年 9 月，任杭州红遍

天广告公司财务总监；2005年10月至2012年3月，任百锐信息副总经理；2012年2月至今，任百锐有限、百锐股份副总经理。同时，自2015年12月起担任百锐股份董事兼副总经理。

（二）控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

2011年8月，有限公司设立时的股权结构为百锐信息持股50%、百锐管理30%、卢卫东20%；百锐管理的股权结构为陈东辉持股55%，陈东辉母亲胡瑟玲持股45%；百锐信息的股权结构为百锐管理持股60%，卢卫东持股40%。因此，陈东辉可以通过控制百锐管理、百锐信息来控制公司。

2015年9月，百锐信息将其持有的公司30%股权转让给麦豆文化，百锐信息将其持有的公司20%股权转让给德礼镜智，百锐管理将其持有的公司30%股权转让给麦豆文化；转让后的股权结构为麦豆文化持股60%，德礼镜智持股20%，卢卫东持股20%；陈东辉、杨瀛为夫妻关系，合计持有麦豆文化100%股权，陈东辉、杨瀛可以通过麦豆文化控制百锐有限60%股权。因此，陈东辉、杨瀛可以通过麦豆文化来控制公司。

2015年12月，公司整体变更为股份公司，注册资本增加至500万元。麦豆文化持有百锐股份1,932,000股股份，陈东辉、杨瀛可以通过麦豆文化控制百锐股份1,932,000股股份；智思合伙持有百锐股份1,500,000股股份，杨瀛持有智思合伙63%份额且为智思合伙普通合伙人、执行事务合伙人，杨瀛可以通过智思合伙控制百锐股份1,500,000股股份。陈东辉、杨瀛合计可以控制百锐股份3,432,000股股份，占百锐股份现有总股份的68.64%。因此，陈东辉、杨瀛为共同的实际控制人。

综上，报告期内，公司实际控制人发生了变化，公司实际控制人由陈东辉变为了陈东辉、杨瀛。

五、公司股本形成及变化情况

（一）2011年8月，百锐有限成立

2011年8月10日，杭州市工商行政管理局核发“（杭）名称预核[2011]第

722022 号”《企业名称预先核准通知书》，预先核准的企业名称为“杭州新百锐基业科技有限公司”。

2011 年 8 月 25 日，百锐有限股东会决议选举卢卫东为执行董事兼总经理并担任法定代表人，选举杨瀛为公司监事。

2011 年 8 月 25 日，股东百锐信息、百锐管理和卢卫东签订《杭州新百锐基业科技有限公司章程》。

公司营业范围：服务：电子产品、计算机软硬件、计算机网络工程的技术开发、技术咨询、技术服务及成果转让，商务信息咨询（除中介），企业管理咨询，投资咨询（除证券、期货），企业形象策划，承办会展。

2011 年 8 月 29 日，浙江韦宁会计师事务所有限公司出具浙韦会验（2011）68 号《验资报告》，审验结果显示，百锐有限（筹）申请登记的注册资本为人民币 300 万元；截至 2011 年 8 月 25 日止，百锐有限（筹）已收到全体股东缴纳的实收资本合计人民币 300 万元，均以货币资金出资。

2011 年 8 月 30 日，杭州市工商行政管理局下城分局出具“（下）登记受理[2011]第 051101 号”《准予设立登记通知书》核准百锐有限设立，并核发了《企业法人营业执照》，法定代表人为卢卫东，住所为杭州市下城区新坝 21 号 605 室，百锐有限设立时的注册资本为 300 万元人民币，股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	百锐信息	150	150	50%	货币
2	百锐管理	90	90	30%	货币
3	卢卫东	60	60	20%	货币
合计		300	300	100%	—

（二）百锐有限的历次变更

1. 2012 年 3 月，百锐有限变更经营范围

2012 年 3 月 16 日，百锐有限召开股东会议，与会股东一致同意变更百锐有

限的营业范围并修改公司章程。营业范围修改如下表：

变更项目	变更前	变更后
营业范围	服务：电子产品、计算机软硬件、计算机网络工程的技术开发、技术咨询、技术服务及成果转让，商务信息咨询（除中介），企业管理咨询，投资咨询（除证券、期货），企业形象策划，承办会展。	服务：电子产品、计算机软硬件、计算机网络工程的技术开发、技术咨询、技术服务及成果转让，商务信息咨询（除中介），企业管理咨询，投资咨询（除证券、期货），企业形象策划，承办会展，成年人的非证书劳动职业技能培训。

2012年3月19日，杭州市工商行政管理局下城分局出具“（下）准予变更[2012]第054478号”《准予变更登记通知书》核准百锐有限该次营业范围变更，并向百锐有限核发了新的《企业法人营业执照》。

2. 2015年9月，百锐有限股权转让

2015年9月9日，百锐有限召开股东会议，与会股东一致同意如下股权转让行为并通过章程修正案：

序号	转让方	受让方	转股比例
1	百锐信息	麦豆教育	30%
2	百锐信息	德礼镜智	20%
3	百锐管理	麦豆教育	30%

2015年9月9日，百锐信息与麦豆教育签署《股权转让协议》，百锐信息将其持有的百锐有限30%股权（对应注册资本90万元）作价90万元人民币转让给麦豆教育。

2015年9月9日，百锐信息与德礼镜智签署《股权转让协议书》，百锐信息将其持有的百锐有限20%股权（对应注册资本60万元）作价60万元人民币转让给德礼镜智。

2015年9月9日，百锐管理与麦豆教育签署《股权转让协议书》，百锐管理将其持有的百锐有限30%股权（对应注册资本90万元）作价90万元人民币转让给麦豆教育。

2015年9月30日,杭州市下城区市场监督管理局出具“(下)准予变更[2015]第088287号”《准予变更登记通知书》核准百锐有限该次股权变更。本次股权转让完成后,百锐有限的股权结构变更为:

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例
1	麦豆教育	180	180	60%
2	德礼镜智	60	60	20%
3	卢卫东	60	60	20%
合计		300	300	100%

(三) 2015年12月,整体变更设立股份公司

2015年11月20日,大信会计师事务所出具《杭州新百锐基业科技有限公司审计报告》(大信审字【2015】第15-00033号),确认截至审计基准日2015年9月30日,百锐有限的净资产为人民币3,296,888.52元。

2015年11月21日,中京民信评估出具的《杭州新百锐基业科技有限公司变更设立股份公司项目杭州新百锐基业科技有限公司资产负债表列净资产价值资产评估报告》(京信评报字(2015)第401号),确认截至评估基准日2015年9月30日,百锐有限的净资产评估值为人民币330.64万元。

2015年11月23日,百锐有限召开临时股东会,审议同意将百锐有限整体变更为股份有限公司,百锐有限当时登记在册的全体三名股东作为发起人,将百锐有限截止2015年9月30日经审计的净资产值人民币3,296,888.52元折合成股份公司股本3,000,000股,每股面值人民币1元,各发起人按照其在百锐有限中的出资比例持有股份公司的相应股份,余额人民币296,888.52元列入资本公积。百锐有限的所有资产、业务、债权、债务及其他一切权益、权利、义务,自百锐有限变更登记为股份公司之日起由股份公司承继。

2015年11月23日,百锐有限的全体三名股东共同签署《发起人协议》,约定百锐有限的全体股东作为发起人共同将百锐有限整体变更设立为股份公司,主要内容包括公司名称、公司宗旨与经营范围、注册资本与股份、发起人的权利与义务、公司治理结构、违约责任等。

2015年11月23日，百锐有限召开职工代表大会，会议选举产生了百锐股份第一届监事会的职工代表监事。

2015年11月27日，百锐有限取得杭州市市场监督管理局出具的“企业名称变更核准[2015]第330100720034号”《企业名称变更核准通知书》，核准百锐有限变更设立股份公司的名称为“杭州新百锐基业科技股份有限公司”。

2015年12月2日，百锐股份召开创立大会暨第一次股东大会，通过《公司章程》，选举产生董事、监事，并审议通过其他议案。

2015年12月2日，百锐股份召开第一届董事会第一次会议，会议选举产生了公司第一届董事会董事长，聘任了公司总经理、副总经理和财务负责人。

2015年12月2日，百锐股份召开第一届监事会第一次会议，会议选举产生了公司第一届监事会主席。

2015年11月25日，大信出具《验资报告》，对百锐有限整体变更为股份公司的注册资本和实收资本进行了审验，确认截至2015年9月30日止，百锐股份（筹）之全体发起人已按发起人协议、百锐股份（筹）章程的规定，以有限公司变更基准日2015年9月30日的经审计的净资产作价折股，缴纳注册资本合计人民币300万元。

2015年12月21日，百锐股份在杭州市场监督管理局办理完成注册登记手续并领取了股份公司的《营业执照》。

股份公司设立后，公司股权结构如下：

编号	股东姓名/名称	股份数（股）	持股比例（%）
1	麦豆文化	1,800,000	60
2	德礼镜智	600,000	20
3	卢卫东	600,000	20
合计		3,000,000	100

（四）2015年12月，股份公司第一次增资

百锐股份于2015年12月15日召开了第一届董事会第二次会议，审议通过

了《关于杭州新百锐基业科技股份有限公司定向发行股票的议案》、《关于〈股份认购协议〉的议案》、《关于修订〈杭州新百锐基业科技股份有限公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次定向发行股票相关事宜的议案》、《关于召开杭州新百锐基业科技股份有限公司 2015 年第一次临时股东大会的议案》。会议同时决议于 2015 年 12 月 30 日召开百锐股份 2015 年第一次临时股东大会并于 2015 年 12 月 15 日发出了会议通知。

百锐股份于 2015 年 12 月 30 日召开了 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于杭州新百锐基业科技股份有限公司定向发行股票的议案》、《关于〈股份认购协议〉的议案》、《关于修订〈杭州新百锐基业科技股份有限公司章程〉的议案》、《关于授权董事会全权办理本次定向发行股票相关事宜的议案》。同意百锐股份向智思合伙、佐亚投资及原有股东麦豆文化、德礼镜智及卢卫东定向发行 200 万股股票，发行价格为 1 元/股。

2016 年 1 月 12 日，百锐股份完成工商变更登记手续，领取了变更后的《企业法人营业执照》。

大信会计师事务所于 2016 年 1 月 18 日出具了的“大信验字【2016】第 15-00002 号”《验资报告》，审验截至 2016 年 1 月 17 日，百锐股份已收到麦豆文化、智思合伙、德礼镜智、佐亚投资、卢卫东缴纳的新增注册资本。

本次增资后，公司的股本结构如下：

编号	股东姓名/名称	股份数（股）	持股比例（%）
1	麦豆文化	1,932,000	38.64
2	智思合伙	1,500,000	30.00
3	德礼镜智	644,000	12.88
4	佐亚投资	280,000	5.60
5	卢卫东	644,000	12.88
合计		5,000,000	100.00

公司本次增资向智思合伙和佐亚投资定向发行的股份中，涉及公司董事及核心员工的股份数为 835,000.00 股，发行价格为 1 元/股；公司以 2015 年 09

月 30 日为基准日的净资产，已经中京民信（北京）资产评估有限公司评估，并由其于 2015 年 11 月 21 日出具了京信评报字（2015）第 401 号资产评估报告，经评估后的净资产价值为 330.64 万元，按照股改时折股 300 万股计算，公司截止 2015 年 9 月 30 日经评估的每股净资产为 1.1021 元。发行价格低于经评估的每股净资产，属于股份支付。

2015 年 12 月，根据公司股东会决议，同意吸收智思合伙和佐亚投资为公司新股东。智思合伙全部合伙人为公司在职员工，员工通过持股企业以向百锐股份增资的形式成为公司股东，享受股东权利，间接成为百锐股份的股东。公司员工作为持股企业合伙人，对持股企业作为百锐股份股东所享有的分红享有分红权的一种股权激励方案。佐亚投资实际控制人为公司董事刘晓斌。公司实施本次股权激励是为了体现公司理念，建立科学的企业管理机制，有效激发员工的创业热情，不断提升企业在市场中的竞争力。

该股份支付属于可立即行权的，以权益结算的股份支付。按照截止 2015 年 9 月 30 日经评估的每股净资产 1.1021 元，本期应确认股份支付金额为 85,253.50 元，在 2016 年一次性确认为管理费用，并调整资本公积。该股份支付对 2016 年度利润总额的影响为-85,253.50 元，对净利润的影响为-63,940.13 元，对当期及未来公司业绩没有影响。

六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

七、公司子公司基本情况

（一）上海新百锐

截至本公开转让说明书出具日，百锐股份现拥有一个全资子公司上海新百锐，上海新百锐基本情况如下：

1、上海新百锐工商信息

公司名称	上海新百锐教育科技有限公司
------	---------------

注册号	310116003356049
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	50 万元人民币
住所	上海市金山区朱泾镇临源街 750 号 5 幢 273A
法定代表人	卢卫东
成立日期	2015 年 9 月 15 日
经营范围	从事教育科技、计算机科技领域内技术服务、技术开发、技术咨询，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），计算机软硬件开发，计算机网络工程，企业营销策划，企业形象策划，企业管理咨询（除经纪）。【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】
股权结构	百锐股份持股 100%

2、上海新百锐历史沿革

2015 年 9 月 2 日，上海市工商行政管理局核发“沪工商注名预核字第 01201509020953 号”《企业名称预先核准通知书》，预先核准的企业名称为“上海新百锐教育科技有限公司”。

2015 年 9 月 8 日，百锐有限股东决定设立上海新百锐，通过公司章程，聘请卢卫东为执行董事，聘请毛方坦为公司监事。

2015 年 9 月 8 日，股东百锐股份签署了《杭州新百锐基业科技有限公司章程》。

从事教育科技、计算机科技领域内技术服务、技术开发、技术咨询，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），计算机软硬件开发，计算机网络工程，企业营销策划，企业形象策划，企业管理咨询（除经纪）。【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】

2015年9月15日，上海市金山区市场监督管理局出具《准予设立/开业登记通知书》，核准上海新百锐设立并公司核发了《企业法人营业执照》，法定代表人为卢卫东，住所为上海市金山区朱泾镇临源街750号5幢273A，上海新百锐设立时的注册资本为50万元人民币。

3、上海新百锐主营业务及相关资质、许可

上海新百锐的主营业务为企业管理培训、管理咨询服务。上海新百锐经工商部门核准的经营范围为：从事教育科技、计算机科技领域内技术服务、技术开发、技术咨询，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），计算机软硬件开发，计算机网络工程，企业营销策划，企业形象策划，企业管理咨询（除经纪）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

上述主营业务符合营业执照规定业务经营范围，无须另行取得相应资质、许可。不存在营业执照、开展相应业务所需的资质或许可有效期届满的情况，不会对公司业务产生影响。

八、董事、监事及高级管理人员简介

（一）董事会成员情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会会有五名董事。公司董事的主要履历如下：

陈东辉，公司董事长，具体参见“第一节 基本情况”之“四、控股股东、实际控制人的基本情况”之“（二） 控股股东、实际控制人的基本情况”。

卢卫东，董事兼总经理，男，汉族，1970年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1992年7月至1999年7月，在江汉石油学院城建担任助教、讲师；1999年12月至2002年12月，在中海地产深圳公司先后担任地盘技术主管、地盘助理经理、质量管理部副经理、招投标委员会委员、质量管理部经理，中海地产股份公司任工程部副总经理；2003年1月至2005年6月，任深圳朗钜地产总工程师、副总经理；2005年7月至2005年9月，任金地集团任技术管理部副总经理；2005年12月至2011年7月，任百锐信息百锐研究院院长，2011年8月至2015年11月，任百锐有限执行董事兼总经理。2015年

12月至今，担任百锐股份董事兼总经理。

杨瀛，董事、副总经理兼财务负责人，具体参见“第一节 基本概况”之“四、控股股东、实际控制人的基本情况”之“(二) 控股股东、实际控制人的基本情况”。

刘小斌，董事，男，汉族，1970年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，经济、法学双学位，管理学硕士，中国注册会计师。曾先后任华立医药集团财务总监、华立医药集团副总裁、华立集团财务总监、华立集团副总裁，传化集团副总裁，华立药业(000607)董事长，开创国际(600097)副董事长、昆药集团(600422)董事、武汉健民(600976)董事、南天信息(000948)董事，现任佐亚投资管理有限公司执行董事、浙江永和制冷股份有限公司执行董事。同时，自2015年12月起，担任百锐股份董事。

余添旺，董事，男，汉族，1955年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1973年7月至1984年6月，任上海化轻供应公司储运部门业务员；1984年7月至1992年9月，任上海市广告装潢公司中国广告杂志社部门编辑、社长助理；1992年10月至1999年4月，任BBDO/CNUAC天联广告有限公司公司上海公司部门总经理；1999年6月至今，任上海添旺广告有限公司执行董事。同时，自2015年12月起担任百锐股份董事。

(二) 监事会成员情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会有三名监事，其中包括职工监事一名。公司监事主要履历如下：

毛方坦，监事会主席，男，汉族，1985年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年11月至2011年7月，任百锐信息华东区客服中心经理；2011年8月至今，任百锐有限、百锐股份华东区客服中心经理。同时，自2015年12月起担任百锐股份监事会主席。

郭海苓，监事，女，蒙古族，1975年1月生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1996年7月至2001年12月，任北京纵横现代人力资源有限公司市场部经理；2003年1月至2008年11月，任北京东方慧博人力咨询服务有限公司

司副总经理；2009年4月至2009年12月，任安荣佳美（北京）咨询有限公司总经理；2010年1月至2015年11月，任百锐信息北京办事处经理；2015年12月至今，任百锐股份北京办事处经理。同时，自2015年12月起担任百锐股份监事。

赵佶敏，职工监事，男，汉族，1983年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年6月至2008年7月，任伊利集团液态奶事业部销售部门渠道专员；2008年10月至2009年11月，任索尼（中国）有限公司杭州分公司市场部门市场督导职务；2009年12月至2011年8月，任百锐信息上海客户部部门经理；2011年9月至今，任百锐有限及百锐股份大客户经理、上海客户部部门经理、西南客户部部门经理、华西区客服中心副经理。同时，自2015年12月起任百锐股份职工监事。

（三）高级管理人员情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员主要履历如下：

卢卫东，总经理。具体参见“第一节 基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”之“（一）董事会成员情况”。

杨瀛，副总经理、财务负责人。具体参见“第一节 基本情况”之“四、控股股东、实际控制人的基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

九、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	667.34	654.56	441.80
股东权益合计（万元）	329.69	281.39	228.98
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	329.69	281.39	228.98
每股净资产（元）	1.10	0.94	0.76
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.10	0.94	0.76

资产负债率（母公司）（%）	50.6	57.01	48.17
流动比率（倍）	1.77	1.51	1.91
速动比率（倍）	1.72	1.44	1.87
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,042.87	1,130.08	595.71
净利润（万元）	48.30	52.41	14.95
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	48.30	52.41	14.95
扣除 投资活动产生 后的净利润（万元）	48.09	48.88	-0.05
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）	48.09	48.88	-0.05
毛利率（%）	64.63	66.27	63.17
净资产收益率（%）	21.08	20.54	6.75
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	20.99	19.16	-0.02
基本每股收益（元/股）	0.16	0.17	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.17	0.05
应收账款周转率（次）	13.36	24.64	83.82
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-274.37	98.66	148.71
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.91	0.33	0.50

十、相关机构

（一）主办券商

名称：东海证券股份有限公司

法定代表人：朱科敏

住所：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层

电话：021-20333333

传真：021-50817925

项目负责人：谭星

项目小组成员：彭龙、周慧、吴政、张先萍、程昕玥

（二）律师事务所

名称：上海市上正律师事务所

负责人：程晓鸣

住所：浦东南路528号证券大厦北塔2301室

电话：021-68816261

传真：021-68816005

经办律师：周文平、谢芑

（三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡永华

住所：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室

电话：0512-62897055

传真：0512-62897055

经办注册会计师：万方全、王建鹏

（四）资产评估机构

名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：周国章

住所：北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦A702-703

电话：010-82961362

传真：010-82961362

经办注册资产评估师：江海

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）公司的主营业务

公司经工商部门核准的经营范围为：服务：电子产品、计算机软硬件、计算机网络工程的技术开发、技术咨询、技术服务及成果转让，商务信息咨询（除中介），企业管理咨询，投资咨询（除证券、期货），企业形象策划，承办会展，成年人的非证书劳动职业技能培训（涉及前置审批的项目除外）。

公司的主营业务为企业管理培训、管理咨询服务。

（二）公司的主要产品及服务

公司定位于职业教育和经理人成长市场，主要为中国广大的成长型企业，提供中高层经理团队的学习成长服务。目前市场领域包括房地产行业相关的培训市场，金融行业相关的培训市场，其他各企业管理相关专业培训、文化、养生、公益性培训，及互联网等市场。公司目前的主要业务主要分为公开课、内训及咨询。

1、公开课

（1）训练营

公司拥有并依托独立自主的研发体系，形成了行业内独一无二的组织学习案例知识库。公司训练营系列产品基于此，帮助专业团队迅速提升实战能力，帮助企业抓痛点、抓难点，是企业基于关键价值点的最佳实践。

以地产行业为例，公司分考虑到全国各区域客户的差异性需求，形成区域城市课程互补，聚焦“保利润”、“降成本”、“去库存”、“保质量”、“求转型”、“育人才”、“健组织”等关键点，帮助客户专业团队迅速提升实战能力，达到全面满足房地产企业对各关键领域需求的目标。

公司该系列产品目前已经覆盖全国 15 座城市，年度开课达到八十余堂以上。

（2）总裁研习会

公司总裁研习会产品采用“经营创新+养生修心”的创新学习模式，针对企业家不仅需要创新破局，更要洞见规律，举重若轻，顺势而为的思想，立意新颖，选题精炼，聚焦时下企业家最关心的战略问题，将洞察趋势的创新思维与东方圣贤智慧巧妙融合，同时为此配置顶级专家学者，助企业总裁在最短的时间，汲取精华，掌控关键。

公司目前针对总裁研习会产品已经研发并发布了《战略转型机遇之木渎祈福》、《企业家思维变革之天心问禅》等系列产品，且有更多针对性产品正在研发当中。

（3）百锐高阶培训

公司的高阶培训系列产品，是企业全面打造“中高层将领”的最优培养途径。企业最高决策人如“帅”，高级经理人如“将”。有一名帅才足可成就一个英雄的企业，但没有一批得力的干将，将不足以推动企业追求卓越的前行步伐。早在 2006 年，百锐研究院就已洞察到行业内领先企业对高级人才的强劲需求，经潜心研发，沉淀先进开发理念和实践经验，提炼专业管理要领和系统方法，于 2009 年独家推出针对企业高级经理人的百锐高阶培训。

公司经过 7 年时间，教学理念逐步完善成熟，将聚焦“职业素养”、“专业管理”、“创新思维”等三个核心能力维度，共计推出 15 期课程，培养高级经理人近两千余人。仅项目总班就已经为业界培养出 1378 名高级经理人才。百锐研究院与高阶学院借鉴借鉴 IBM 业务领导力模型，从为组织创造价值的视角出发，寻找业绩差距和机会差距，从市场分析、战略意图、创新焦点、业务设计、关键任务、组织建设、领导力与价值观等视角，为企业量身定制承接战略与执行的实战、实效型高级人才培养方案。

2、内训

（1）企业内训

强大的执行力源自于企业上下同心、步调一致，团队的共同进步，才能带动企业快速发展，而在企业内部事事有组织、有计划的培训正是达成这一目的

的最佳捷径。公司的内训产品是一项个性化培训服务，根据企业实际需求有针对性的设计培训方案并开展企业培训，具有针对性强、贴合实际、受益群体广、单位成本低的优点，从设计到讲授均可以更贴切企业需求。

公司以自身雄厚的研发能力，运用行动学习理论，在此基础上研发出《团队学习工作坊》创新产品，成为企业培养人才的团队学习新模式。目前，公司内训产品拥有 400 余门专业优选课程，且每年均进行课程的升级研发，并针对市场反应强烈的专业方向进行全新课程开发。

（2）企业人才培养项目

公司企业人才培养项目定位基于支撑战略的关键人才培养路径。从为组织创造价值的视角出发，突破传统培训的思维限制，专门针对企业关键人才，从培养的路径、方式、过程等方面进行了大胆的尝试与改革，总结并形成以“战略导向”、“绩效导向”和“团队导向”三大核心理念为主导的创新培养模式，为企业打造一批视野阔、素质高、能力全的关键人才。

目前发布运行的有为企业量身定造，帮助项目总与时俱进，提升经营绩效的《项目总经理人才培养项目》，及为企业培养懂金融、擅经营的《资产管理高级经理人才培养项目》。目前已与中粮、新城、万通、碧桂园等建立了项目合作。

3、咨询

（1）教练服务

公司教练服务产品，旨在提升决策质量，掌握关键方法，建立关键能力，快速突破关键瓶颈，为企业提供全方位的教练服务。公司凭借领先的专业研发能力和行业顶级专家团队，帮助企业实效地解决关键问题。通过对企业某一项目进行研判、改进，实效优化项目建设，全面及时控制、解决企业困境及风险，为企业带来数百万甚至数千万的经济收益。

公司教练服务团队均由在行业深耕二三十年、专业能力过硬、实操经验丰富的专家组成，对企业经营、项目运营、产品定位、成本优化、项目销售、产品品质等关键点做了长期、深入的研究，为企业的转型发展提供长效助推力。

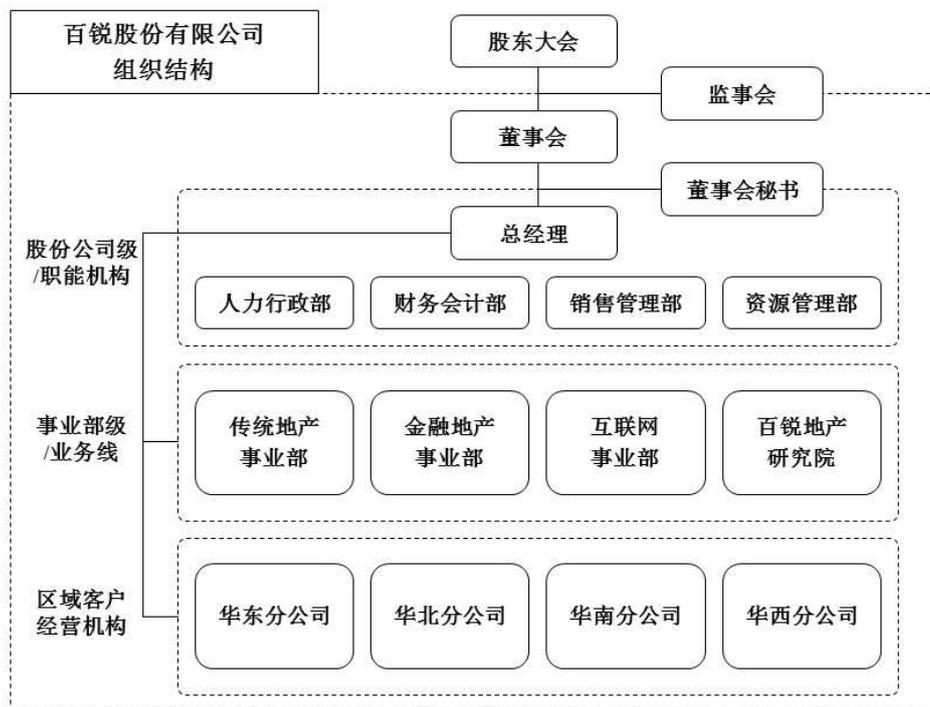
结合公司公开课、培训班、企业内训、咨询等业务，对与公司业务有关的法律法规、行业政策和执业规范进行全面分析，公司主营业务的开展严格遵守《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国著作权法》等基本的法律法规，以及《国务院关于加快发展服务业的若干意见》、《国务院办公厅关于加快发展服务业若干政策措施的实施意见》等服务业的行业政策。

二、公司组织结构及主要业务流程

（一）公司组织结构

1、组织架构图

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构。公司现行组织结构图如下：



2、公司各部门、机构的主要职责

各部门的主要职能如下：

部门	主要职责
----	------

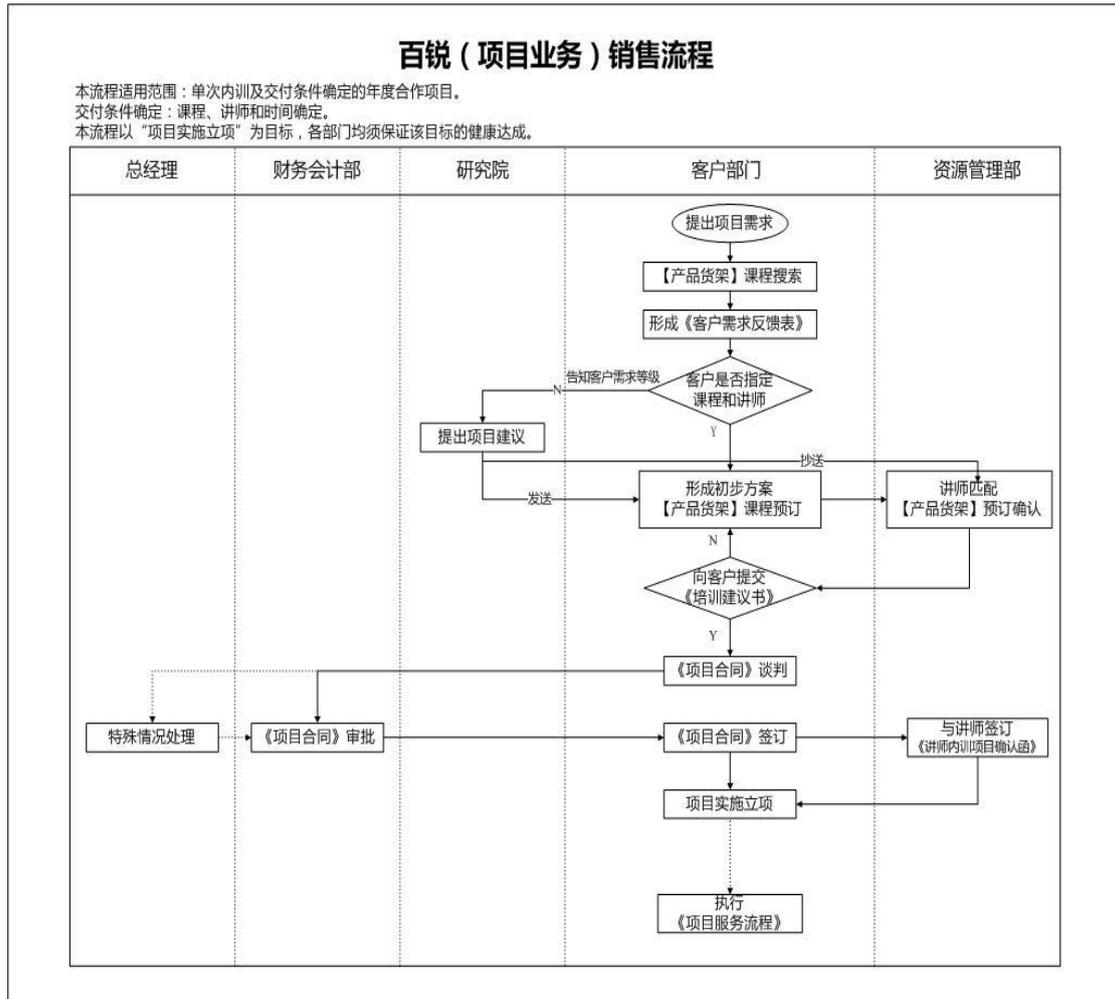
股份公司级 /职能机构	人 力 行 政 部	负责公司内外部招聘、选拔、配置、开发、考核和培养企业所需各类人才，制定、实施、定期更新各项人力资源政策（包括薪酬福利、企业文化等）和员工职业生涯规划，调动员工积极性，激发员工潜能，留住优秀员工，并对企业持续长久发展负责；制定并实施人力资源战略；编制人力资源预算与控制成本；组织架构人员岗位编制制定、实施等管理；评估培训效果；对外提供人力资源相关资料；负责行政方面的相关事务。
	财 务 会 计 部	严格执行财务会计制度，建立完整的账簿管理体制和财务核算体系；健全财务管理制度，编制财务计划，加强经营核算管理；提供财务分析报告，检查监督财务纪律执行情况；当好决策参谋，及时、准确的向决策者和相关管理者提供可靠的会计信息；编制记账凭证和各类报表，妥善管理会计账册档案；负责各种费用的审核报销工作，进行成本控制管理；协调本企业与税务、银行等部门的关系，执行国家税法政策，及时做好纳税申报工作；有效合理的使用资金，根据单位资金情况做好融资工作；编制各种计划统计报表。
	销 售 管 理 部	负责公司整体销售管理，在公司整体战略指导下制定全国市场销售目标、销售模式、销售战略、销售预算和激励计划；全面负责提升分公司、地区经营机构的营销能力、方案能力，负责市场的业务拓展、销售运作、计划落实并确保销售目标的完成。负责全国市场渠道拓展建设，发展加盟公司和代理伙伴。负责全国分公司的日常工作管理、指导、培训和评估；建立并规范销售运作管理制度和流程；从市场和客户需求的角度，对公司产品研发提出建

		议。
	资源管理部	在公司整体战略指导下实施公司资源的匹配、协调、经营管理及课程计划落实。确保公司目标的达成，产品品质的不断优化及用户体验的不断完善。负责全国分公司销售员工的产品知识培训及考核；建立并规范论坛及课程现场会务的管理制度和流程。
事业部级/ 业务线	地产、金融、互联网等事业部	负责地产、金融及互联网事业的产品业务经营管理等。将知识转化为行动力并传导给客户，快速对接企业用户需求和 Learning 服务资源，打造以用户为中心的企业教育学习社区。
	百锐研究院	根据公司整体战略指导，负责地产、金融、管理等公司整体产品的研发，及产品商品化方向的应用研究。

（二）公司主要业务流程

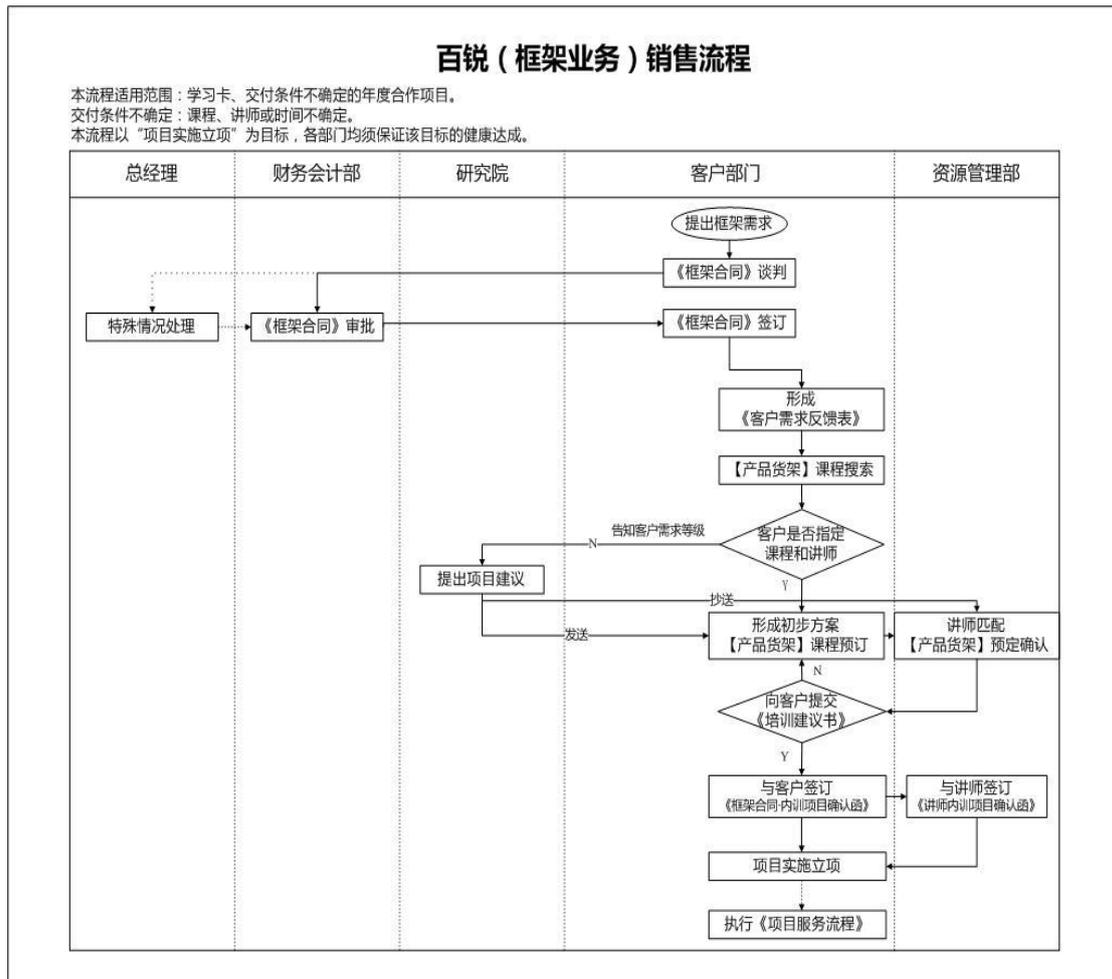
1、公司项目业务流程

客户部门根据客户的项目要求，选配合适的课程后形成《客户需求反馈表》。根据课程匹配讲师，并预订课程和讲师，形成《培训建议书》提交给客户。客户部门与客户就《项目合同》进行谈判。《项目合同》签订后，项目实施立项，并进入《服务流程》的执行环节。



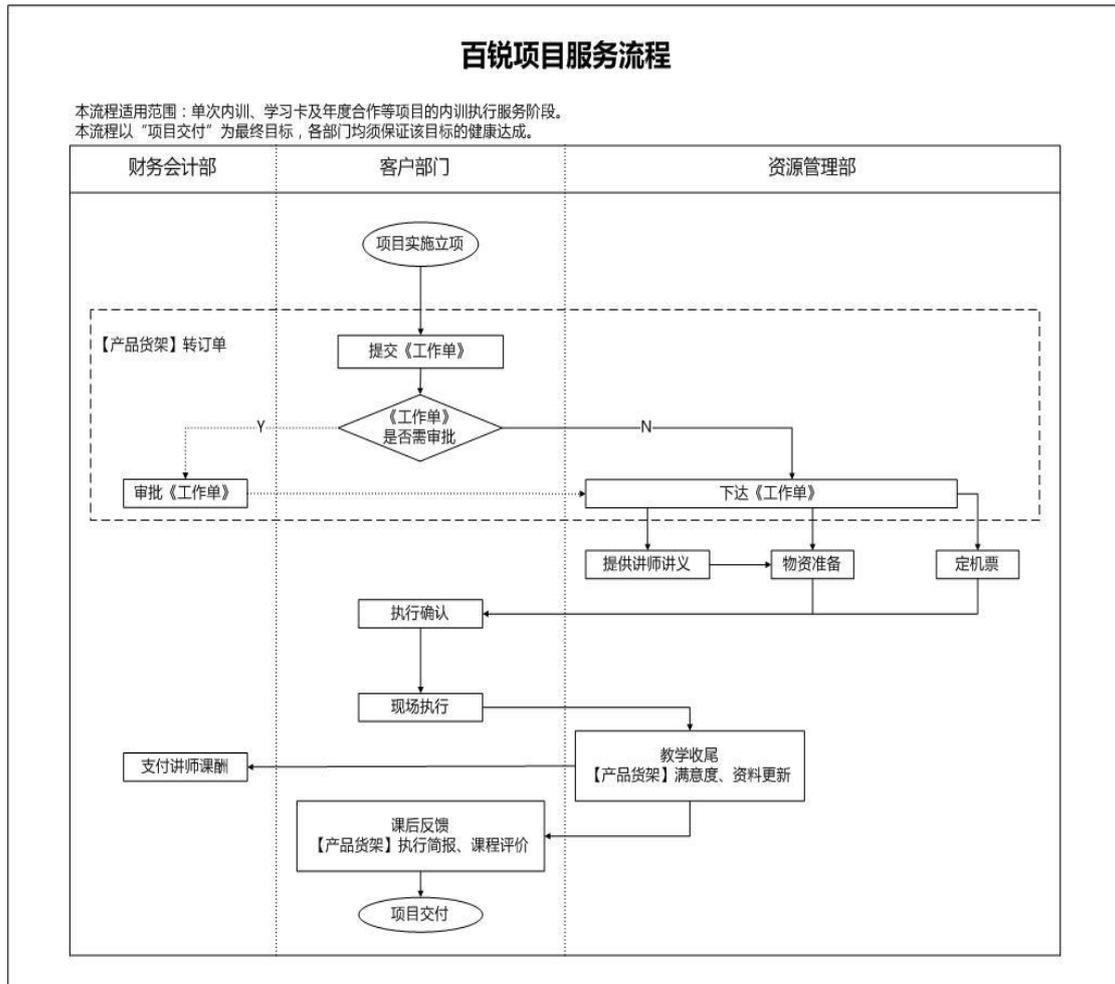
2、公司框架业务流程

根据客户的框架需求，客户部门起草《框架合同》，并就此与客户谈判。《框架合同》签订之后，形成《客户需求反馈表》，并据此选配课程、匹配讲师。预订课程和讲师后，向客户提交《培训建议书》，并签订《项目确认函》。之后，项目实施立项，并进入《服务流程》的执行环节。



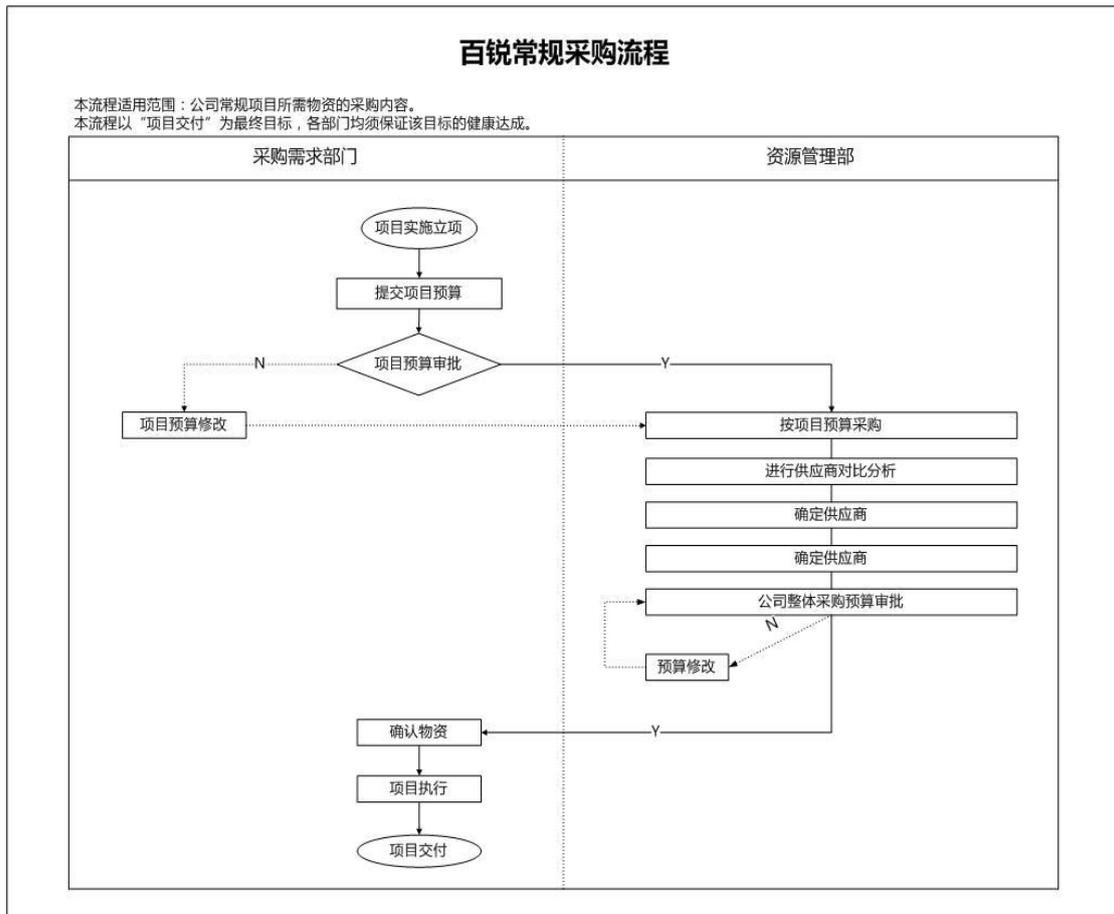
3、公司服务流程

项目实施立项后，客户部提交《工作单》。经审批后教学中心筹备讲师讲义、准备物资等课程所需。客户部现场执行，教学中心负责收尾，并负责更新资料和满意度调研。客户部门负责课后反馈，完成执行简报、课程评价。



4、常规采购流程

公司日常办公用品的采购由人力行政部负责，该部分采购内容较少。采购涉及较多的主要是常规项目所需的采购内容。项目实施立项后，资源管理部根据各部门项目预算进行统一采购，并按要求提供给各项目团队。



三、公司关键业务资源要素

（一）主要无形资产情况

1、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司共取得 3 项实用新型专利。因公司于 2015 年 12 月 21 日在杭州市市场监督管理局办理完成注册登记手续并领取了股份公司的《营业执照》，截至本公开转让说明书签署日，序号 1-3 项专利技术专利权人名称变更正在办理过程中。具体情况如下：

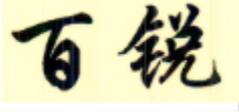
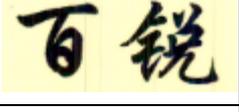
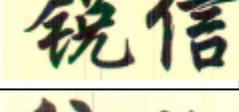
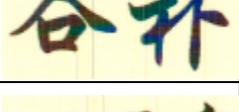
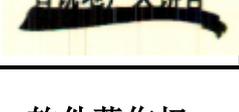
序号	专利技术名称	类别	专利号	申请日	专利权人	取得方式
1	一种安全的在线支付系统	实用新型	ZL201420145629.0	2014.3.28	百锐有限	申请
2	一种多功能网络培训系统	实用新型	ZL201420145735.9	2014.3.28	百锐有限	申请

3	一种信息安全传输系统	实用新型	ZL201420145711.3	2014.3.28	百锐有限	申请
---	------------	------	------------------	-----------	------	----

注：发明专利的有效期限为自申请日起二十年，外观设计专利的有效期限为自申请日起十年。

2、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 8 项注册商标权正在办理转让手续，原商标注册人为百锐管理，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	核定使用商品类别	注册人	有效期
1		6298219	第 42 类	百锐管理	2010.06.21- 2020.06.20
2		6298220	第 41 类	百锐管理	2010.06.21- 2020.06.20
3		6298221	第 37 类	百锐管理	2010.03.28- 2020.03.27
4		6298213	第 36 类	百锐管理	2010.02.28- 2020.03.27
5		6602854	第 35 类	百锐管理	2010.07.21- 2020.07.20
6		7963550	第 41 类	百锐管理	2011.02.28- 2021.02.27
7		7963551	第 41 类	百锐管理	2011.02.28- 2021.02.27
8		5191526	第 41 类	百锐管理	2009.07.07- 2019.07.06

3、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共取得 2 项软件著作权。因公司于 2015 年 12 月 21 日在杭州市市场监督管理局办理完成注册登记手续并领取了股份公司的《营业执照》，截至本公开转让说明书签署日，序号 1-2 项软件著作权人

名称变更正在办理过程中。具体情况如下：

序号	登记号	软件全称	首次发表日期	登记日期
1	2014SRO54823	新百锐在线地产大讲堂培训平台软件 V1.0	2014/03/06	2014/05/06
2	2014SRO54806	新百锐移动 app 应用产品发布平台软件 V1.0	2012/03/14	2014/05/06

（二）业务许可资质情况、质量体系认证与荣誉证书

序号	证书证明	证书号	发证日期	有效期	发证机关
1	杭州市雏鹰计划企业	杭科高（2013）204	2013/11	-	杭州市科学技术委员会
2	杭州市高新技术企业	杭科高（2014）148	2014/12	-	杭州市科学技术委员会
3	浙江省科技型企业	201209006	2012/09	-	浙江省科学技术厅

（三）特许经营权情况

公司暂无特许经营权。

（四）主要固定资产情况

公司的主要固定资产为运输设备及办公电子设备

截至2015年9月30日，公司的主要固定资产情况如下：

固定资产	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率
运输设备	436,506.36	172,856.60	263,649.76	60.40%
办公电子设备	293,505.00	227,123.19	66,381.81	22.62%

（五）公司员工整体情况

截至本公开转让书说明书签署之日，公司共有员工 94 名，其基本构成情况如下：

1、岗位结构

专业	人数（人）	占总人数的比例
----	-------	---------

研发人员	18	19.15%
销售人员	53	56.38%
财务人员	3	3.19%
管理人员	20	21.28%
合计	94	100.00%

2、学历结构

学历	人数（人）	占总人数的比例
硕士及以上	15	15.96%
本科	58	61.70%
大专/专科	20	21.28%
高中及以下	1	1.06%
合计	94	100.00%

3、年龄结构

年龄	人数（人）	占总人数的比例
40岁及以上	4	4.26%
30-39岁	23	24.47%
20-29岁	67	71.28%
合计	94	100.00%

4、核心技术人员情况

卢卫东，董事兼总经理，男，汉族，1970年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1992年7月至1999年7月，在江汉石油学院城建担任助教、讲师；1999年12月至2002年12月，在中海地产深圳公司先后担任地盘技术主管、地盘助理经理、质量管理部副经理、招投标委员会委员、质量管理部经理，中海地产股份公司任工程部副总经理；2003年1月至2005年6月，任深圳朗钜地产总工程师、副总经理；2005年7月至2005年9月，任金地集团任技术管理部副总经理；2005年12月至2011年7月，任百锐信息百锐研究院院长，2011年8月至2015年11月，任百锐有限执行董事兼总经理。2015年12月至今，

担任百锐股份董事兼总经理。

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员卢卫东直接和间接持有公司 20.608% 股份。

四、公司业务经营情况

（一）报告期内公司营业收入构成情况

公司目前主营业务收入来自于职业培训及咨询收入。

单位：元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职业培训及咨询	10,428,724.13	100%	11,300,776.75	100%	5,957,093.58	100%
合计	10,428,724.13	100%	11,300,776.75	100%	5,957,093.58	100%

（二）产品主要消费群体及报告期前五名客户情况

1、产品主要消费群体

公司定位于职业教育和经理人成长市场，主要为中国广大的成长型企业，提供中高层经理团队的学习成长服务。目前公司主要为房地产行业中级、高级管理人员提供专业培训服务，同时公司金融、文化等相关行业课程也在积极开发中，未来公司的主要消费群体为房地产行业、文化、金融行业。

2、公司报告期内对前五大客户实现的销售收入情况：

单位：万元

#	客户名称	金额	占总销售收入比例 (%)
2015 年 1-9 月			
1	安徽伟星置业有限公司	32.51	3.12
2	上海中星（集团）有限公司	25.79	2.47
3	青岛兴创置业有限公司	25.38	2.43
4	仁恒置地（深圳）有限公司	22.70	2.18

5	北京城建和泰房地产开发有 限公司	21.91	2.10
小计		128.30	12.30
2014 年度			
1	上海新城创域房地产有限公司	73.72	6.52
2	德信地产集团有限公司	41.80	3.70
3	四川思源科技开发有限公司	33.30	2.95
4	锦州宝地建设集团有限公司	33.12	2.93
5	宁波银亿世纪投资有限公司	21.41	1.89
小计		203.35	17.99
2013 年度			
1	锦州宝地建设集团有限公司	30.78	5.17
2	上海华谊集团房地产有限公司	21.76	3.65
3	四川思源科技开发有限公司	19.79	3.32
4	宁波银亿世纪投资有限公司	19.59	3.29
5	台州和泰房地产开发有限公司	19.42	3.26
小计		111.33	18.69

3、公司前五名供应商情况

单位：万元

#	供应商名称	金额	占总采购额比例 (%)
2015 年 1-9 月			
1	杭州佳辉航空票务服务有限公司	35.90	5.34
2	上海远洋宾馆有限公司	31.01	4.62
3	北京京瑞房产有限公司	31.01	4.62
4	上海添旺广告有限公司	30.00	4.47
5	杭州奥丁图文设计制作有限公司	15.42	2.30
合计		143.34	21.34
2014 年度			

1	上海远洋宾馆有限公司	42.46	4.92
2	成都智观科技有限公司	40.50	4.69
3	杭州佳辉航空票务服务有限公司	37.80	4.38
4	北京京瑞房产有限公司	28.53	3.31
5	杭州市西湖区汪玉英图文设计工作室	19.87	2.30
小计		169.16	19.60
2013 年度			
1	北京京瑞房产有限公司	17.79	4.99
2	上海远洋宾馆有限公司	16.33	4.58
3	杭州佳辉航空票务服务有限公司	15.27	4.28
4	杭州龙禧硅谷酒店有限公司福朋喜来登酒店	11.52	3.23
5	杭州市西湖区汪玉英图文设计工作室	11.41	3.20
小计		72.32	20.27

报告期内，公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

(三) 报告期重大的业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，将合同金额为 200,000.00 元以上的业务合同认定为重大合同，其履行情况如下：

2015 年 1-9 月：

序号	签订日期	合同标的	交易主体	履行情况	合同金额 (万元)	2015 年 1-9 月 已确认收入 (万元)	报告期内已确 认收入占合同 金额比例
1	2015. 7. 16	教练服务	滨海欧堡利亚置业有限公司	正在履行	99	35.00	35%

2	2015. 9. 15	内训	绿城房地产集团有限公司	正在履行	50	0.00	0%
3	2015. 7. 24	年度学习卡	方兴置业（上海）有限公司	正在履行	32.4	7.50	23%
4	2015. 9. 10	去库存	北京城建和泰房地产开发有限责任公司	正在履行	22	20.75	94%
5	2015. 7. 23	年度学习卡	云南盘龙润城房地产开发有限公司	正在履行	21.6	21.60	100%

2014 年度：

序号	签订日期	合同标的	交易主体	履行情况	合同金额 (万元)	2014 年度 已确认收入 (万元)	2015 年 1-9 月已确认收 入 (万元)	报告期内已确 认收入占合同 金额比例
1	2014. 3. 1	年度卡	上海新城创域房地产有限公司	履行完毕	49.37	49.37	-	100%
2	2014. 7. 1	高阶班	德信地产集团有限公司	履行完毕	38.8	19.4	19.4	100%
3	2014. 3. 13	年度学习卡	北京和裕房地产开发有限公司	履行完毕	21.6	17.5	4.1	100%
4	2014. 3. 20	年度学习卡	宁波银亿房地产开发有限公司	履行完毕	21.6	15	6.6	100%
5	2014. 5. 30	年度学习卡	上海新城创域房地产有限公司	履行完毕	21.6	21.6	-	100%
6	2014. 8. 13	年度学习卡	中大房地产集团有限公司	履行完毕	21.6	9.8	11.8	100%

2013 年度：

序号	签订日期	合同标的	交易主体	履行情况	合同金额 (万元)	2013 年度 已确认收入 (万元)	2014 年度 已确认收入 (万元)	2015 年 1-9 月已确认收 入 (万元)	报告期内已确 认收入占合同 金额比例
1	2013. 5. 9	年度学习卡	上海华谊集团房地产有限公司	正在履行	32.4	4.32	3.08	10.80	56.17%

2	2013. 11. 25	年度卡	锦州宝地建设集团有限公司	履行完毕	31	6. 78	15. 67	8. 56	100%
3	2013. 9. 3	超级砖石卡B	浙江德信房产建设管理有限公司	履行完毕	21. 6	15. 00	2. 50	4. 10	100%

2、采购合同

报告期内，将金额 100,000.00 元以上的采购合同认定为重大合同，其履行情况如下：

序号	合同标的	交易主体	履行情况	合同金额 (万元)	2013 年度已确认成本 (万元)	2014 年度已确认成本 (万元)	2015 年 1-9 月已确认成本 (万元)	报告期内已确认成本占合同金额比例
1	机票采购	杭州佳辉航空票务服务有限公司	正在履行	框架协议(无明确合同金额)		68.12	60.53	-
2	系统服务	成都智观科技有限公司	正在履行	40.5		12.15	9.98	54.64%
3	咨询服务	上海添旺广告有限公司	履行完毕	20		20	-	100%
4	课程物资	杭州市拱墅区苏杭印务社	正在履行	框架协议(无明确合同金额)	17.7			-

3、房屋租赁合同

序号	租赁期限	合同标的	合同方	合同金额 (万元)	履行情况
1	2015. 10. 1-2016. 9. 30	办公区租赁	杭州中信投资管理有限公司	16.13	正在履行
2	2015. 10. 1-2016. 9. 30	办公区租赁	杭州中信投资管理有限公司	20.81	正在履行
3	2015. 10. 1-2016. 9. 30	办公区租赁	杭州中信投资管理有限公司	14.36	正在履行
4	2015. 8. 17-2016. 8. 16	办公区租赁	杭州中信投资管理有限公司	24.19	正在履行
5	2015. 8. 28-2	办公区租赁	杭州中信投资管理有限公司	12.02	正在履行

016. 8. 27				
------------	--	--	--	--

4、借款、担保合同

报告期内，公司不存在对外借款、担保的情形。

五、公司商业模式

公司专注于职业教育及经理人成长市场，主要为各类成长型企业提供中高层经理人管理培训及管理咨询服务。十年来，公司一直持续关注企业教育培训理念方法和行业专业知识创新的充分结合，重视建立独立的研发体系和领先的研发能力，实施产品差异化和服务领先战略，形成了“出于实战，重在实效”的品牌特色，赢得了众多客户的信任和喜爱，建立了百锐学堂品牌在企业人才成长及教育培训领域内的影响力。

（一）研发模式

百锐研究院下属多个行业研发中心，负责各行业领域课程的专向研发工作。采取联合研发方式，与各行业优秀专家广泛合作，共同研发独特且领先的原创学习产品和服务，并共享版权及收益。

公司经过十年探索积累，研发出独有的“百锐 TSS 团队学习系统”，即百锐团队学习解决方案的模型与方法工具。该系统有效帮助企业形成定制化的学习解决方案，从企业现状和实际问题出发，以“支撑企业战略，实现企业绩效”为宗旨，以团队学习及行动学习为核心理念，帮助企业培养优秀经理人团队和干部梯队。

公司互联网事业部也将于 2016 年推出全新的“互联网学习社区”模式，快速对接企业用户需求和学习服务资源，推出全新的在线课程模式，打造以用户为中心的企业教育学习社区。

（二）采购模式

公司采购主要围绕专业培训及针对性解决方案等相关业务展开，具体包括外聘讲师及课程劳务采购、酒店及会务服务采购、办公用品采购等。

在外聘讲师及课程劳务采购方面，百锐研究院已逐步形成独有且规范的师资资源甄选系统和合作体系。一方面重视开发和寻源，与行业优秀专家建立广

泛且良好的合作关系，建设领先的行业师资资源库，另一方面重视与师资建设专业和规范的合作关系，从资格认定、合作协议、成果标准、知识共享、客户评价、师资评级等方面已形成较为体系化的内部标准。具体培训业务发生时，双方在合作协议框架内，签订项目合同，并根据项目成果，支付讲师应得收益。

在酒店及会务服务采购方面，因全国各地差异性较大，由各区域公司独立负责。一般情况下选择在当地具有较好口碑的四、五星级以上酒店进行合作。具体采购模式为，各区域采购负责人在当地进行综合性考察，确定目标酒店后进行合作洽谈，初次合作后进行整体评估，通过公司评估的酒店作为长期合作备选酒店，并在后续采购过程中安排优先选择。公司采购负责人定期全国巡检具体采购情况。

在办公用品采购方面，根据各业务部门的实际需求，由人力行政部门统一负责采购。具体来说，每个月各业务部门将首先提报月度采购计划，然后按实际需求在月度内由人力行政部门实时采购。

（三）销售模式

目前，公司主要采用直销模式，具体包括体验销售、服务销售、顾问销售、专题研讨会、会员俱乐部等方式。同时，由于公司的品牌形象较好，客户满意度较高，老客户介绍新客户的口碑推荐也较为普遍。

公司客户服务部门的同事在与客户就服务内容和期限达成一致后，将签订业务合同。合同签订后，根据行业惯例，客户将全部款项预付至公司账户。之后，公司根据合同约定为客户安排专业课程培训。

公司人才培养项目及教练服务，根据合同签订的具体情况，按项目实施周期分批次收取款项。每期服务前客户将款项预付到公司账户，公司根据合同针对当期服务的具体约定为客户提供相应服务。

未来，在公司直销不能覆盖的区域，也将会启动加盟的销售模式。

（四）培训模式

公司培训模式主要分为外派学习和内部学习两种模式。

外派学习主要指客户派遣具体受训人员到公司指定培训场所（酒店）接受培训。内部学习主要指公司聘请专业讲师到客户指定培训场所为客户提供课程

培训服务。此外，公司的课程除了传统的培训模式外，也更多地尝试沙盘、工作坊等互动式培训模式。公司的高阶培训课程也包含了项目考察、研讨、交流分享、沙龙等多样性培训模式。公司的教练服务更是针对性的结合了分析研判、现场踏勘、规划设计、优化、重塑、辅导、评估等独特的针对性培训模式。

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业分类

根据中国证监会 2012 年 11 月发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“P82 教育业”。

根据全国中小企业股份转让系统 2015 年发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“13 非日常生活消费品”大类下的“13121110 教育服务”。

根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）以及全国中小企业股份转让系统 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“P82 教育业”大类下的“P8291 职业技能培训”。

（二）行业监管体制和相关产业政策

1、公司所处行业主管部门及监管体制

公司所处行业的主管部门主要涉及教育部、工业和信息化部、科学技术部等部门，主管部门负责制定产业政策、行业规划，对行业的发展进行宏观调控。公司在主管部门的产业宏观调控和行业协会自律规范的约束下，遵循市场化发展模式，面向市场自主经营，自主承担市场风险。

2、行业主要法律法规及产业政策

近年来，国内针对行业监管的主要法律法规和鼓励性产业政策如下：

政策名称	发文机构	发布时间	主要内容
国务院关于印发服务业发展“十二五”规划的通知	国务院	2012. 12. 12	鼓励商务服务业专业化、规模化、网络化发展，加大品牌培育力度，积极开拓国内外市场。培育一批著名商务服务企业和机构；建设一批影响力大的商务服务集聚区。
教育信息化十年	教育部	2012. 3. 13	加快职业教育信息化建设，支撑高素质

发展规划 (2011-2020 年)			技能型人才培养。优化教育教学过程，提高实习实训、项目教学、案例分析、职业竞赛和技能鉴定的信息化水平。改革人才培养模式，以信息技术支撑产教结合。
国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见	国务院办公厅	2011. 12. 16	鼓励高技术服务企业加大职工培训投入力度，提高职工培训费用计入企业成本的比例。加强创新型人才的引进和使用。健全高技术服务业人才评价体系，完善职业资格制度，加强人才科学管理。加快发展人力资源服务业，促进高技术服务业人才资源优化配置和合理流动。
中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要	国务院	2011. 3. 16	统筹推进党政、企业经营管理、专业技术、高技能、农村实用、社会工作等各类人才队伍建设，实现人才数量充足、结构合理、整体素质和创新能力显著提升，满足经济社会发展对人才的多样化需求。
国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）	国务院	2010. 7. 29	构建灵活开放的终身教育体系。大力发展教育培训服务，统筹扩大继续教育资源。鼓励学校、科研院所、企业等相关组织开展继续教育。加强城乡社区教育机构和网络建设，开发社区教育资源。大力发展现代远程教育。
国务院办公厅关于加快发展服务业若干政策措施的实施意见	国务院办公厅	2008. 3. 13	支持有条件的服务业企业建立实习实训基地，鼓励建立服务人才培养基地，对国内外相关外包服务培训机构以独资或与高校、企业合作的形式成立培训机构给予审批便利。
国务院关于大力发展职业教育的决定	国务院	2005. 10. 28	落实科学发展观，把发展职业教育作为经济社会发展的重要基础和教育工作的战略重点；大力发展职业教育，加快人力资源开发，是落实科教兴国战略和人才强国战略、解决“三农”问题、促进就业再就业的重大举措。

（三）公司所属细分行业情况

公司提供的企业管理培训和企业教练服务是对企业及其他组织的经营活动及经营中的核心技术进行分析、优化、评价及指导的过程，其涵盖了多个层次的内容，包括房地产行业的管理、决策、团队、住宅、商业等系统模块的内容，及金融行业的管理、决策、团队等系统模块的内容。

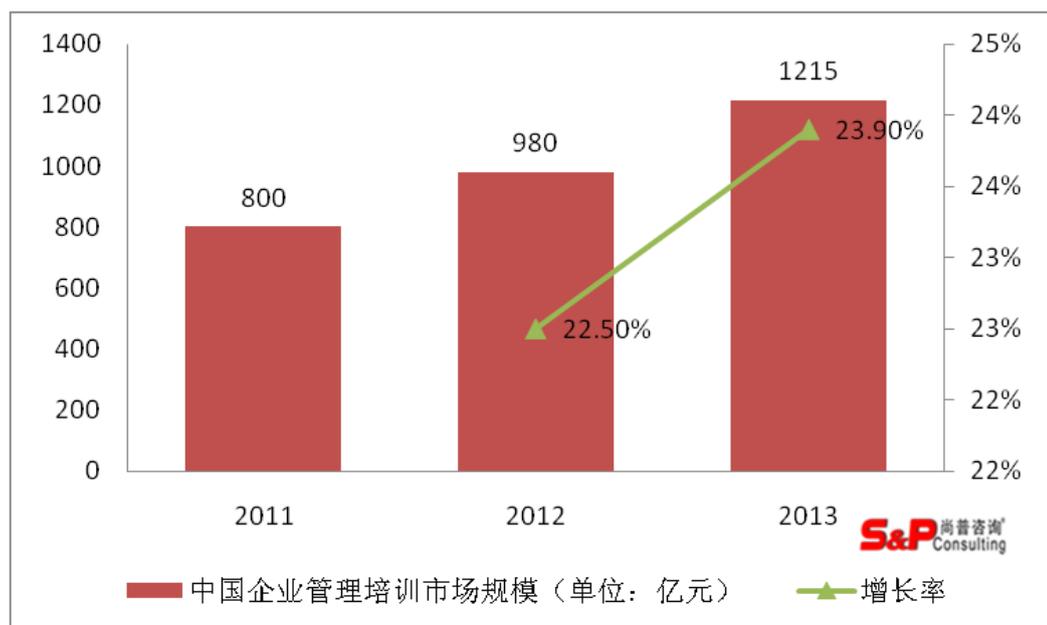
随着社会的发展，企业所需要的知识、技能都在不断地发生变化，企业团队成长的难度和复杂程度持续上升，这就让众多企业和组织产生了与此相关的需求。

（四）行业发展趋势

中国的企业培训行业已经有近 20 年的历史。21 世纪以前中国培训产业处于发展初级阶段，市场规模不足百亿元，企业规模都很小。近年来，在中国经济持续稳定增长、企业规模不断扩大以及企业对培训日益重视等有利因素的带动下，中国的企业培训行业呈现出了高速增长的态势。需求面上看，广大企业培训意识提高，培训消费能力增强；而从供给的角度看，培训服务产业化也已经开始加速。在需求和供给的双方面推动下，最近几年，企业培训业发展迅速，商业模式创新和技术创新不断涌现，培训市场规模不断扩大，培训行业已经发展成为庞大的智力产业。

尚普咨询的研究结果表明，培训行业是整个教育培训行业增速最快的细分市场之一，2011-2013 年，中国企业培训市场复合增长率超过 20%，2013 年中国企业管理培训市场规模已经达到 1,215 亿元。

图表 1：2011-2013 年中国企业管理培训市场规模及增长率



资料来源：《2014-2018 年中国企业管理培训行业市场分析报告》 尚普咨询

考虑到未来中国经济的持续增长以及企业对管理培训的巨大需求，尚普咨

询预测，未来五年，中国企业管理培训市场还将保持着 20%以上的增长速度。

图表 2 2014-2018 年中国企业管理培训行业市场规模



资料来源：《2014-2018 年中国企业管理培训行业市场分析报告》 尚普咨询

近年来，面对产业结构转型的挑战，国内企业逐渐意识到培训对于自身转型升级的重要作用，不断通过加大对培训的投入来提升自身的管理水平和人员素质，以应对转型过程中可能遇到的各种难题。根据培易顾问调研显示，2014 年 33%的企业培训投入较上一年度有所增加，53%的企业投入水平持平，13%的企业在培训方面的投入有所降低，企业培训投入总体上呈上升之势。同时，国家自 2014 年以来大力推进“万众创新、万众创业”战略，未来将会涌现出更多的年轻企业，从而为管理培训行业的发展提供充足的客户资源。

根据国家工商总局统计，中国企业数自 2011 年以来复合增长率超过 13%，2014 年国内企业总数已达到 1819 万户。根据鼎瑞管理咨询的资料显示，目前国内 59%的企业都建立了培训部、培训中心或企业大学，已经有了 90%的公司有相对应的培训组织部门负责培训事宜，76%的企业培训费用占工资比例的 1%以上，中层干部在 76%的企业成为费用最多的群体，中高层管理者成为企业培训的重心。

根据尚普咨询的数据，管理培训行业是整个教育培训行业增速最快的细分市场之一，截至 2014 年，中国企业管理培训市场规模已经达到 1500 亿元以上，

并且在未来数年内，随着万众创业战略的大力推进，中国企业管理培训市场将保持 20% 以上的增长速度。

目前，我国企业管理咨询培训机构数量众多，全国约有近 7 万家。行业内企业竞争呈现激烈无序的特点，市场集中度偏低。目前，在企业管理咨询培训行业，行动教育、聚成股份、时代光华、百锐股份排在行业前列，在房地产管理咨询细分市场中，百锐股份、博志成、赛普等企业具有独特市场优势，排名靠前。

（五）公司在行业中的竞争状况

1、行业竞争状况

我国的管理培训和咨询行业处于蓬勃发展期，涌现了众多的管理培训咨询机构；与此同时，行业内企业竞争激烈无序，同质化竞争现象较为明显，市场集中度也偏低。虽然也涌现了一些优秀的管理培训商学院和管理培训机构，但行业整体的成熟度仍然较低。目前，在非盈利性教育机构领域，中欧国际商学院、长江商学院等具有较强的竞争优势；在房地产及金融培训机构领域，百锐学堂、博志成、赛普等企业排名靠前。

2、公司的竞争地位及主要竞争对手

公司是国内专业行业企业培训机构的市场领先者之一，已经具备了一定的规模和自己的核心竞争力。目前，公司的主要竞争对手包括：

（1）博志成研究院

成立于 2009 年，是一家针对房地产行业专业研究的机构。研究内容包括行业政策、行业热点、标杆企业等多个领域。机构定期发布研究报告，并通过专题沙龙、课题研讨等形式与房地产业内人士分享交流。公司现由行业研究中心、企业研究中心、课题研究等部门组成，公司主营业务包括行业课程、咨询等服务。

（2）深圳市赛普管理咨询有限公司

成立于 2002 年，是一家针对房地产行业的管理咨询公司，公司总部设在深圳，在广州、北京等地建立了分支机构。公司现有市场培训部、咨询部、研发

部、运营部、财务部以及三大事业部（人才发展事业部、专项咨询事业部、软件事业部）。公司主要业务包括管理咨询、管理培训和信息化服务。

（3）中建博雅房地产商学院

成立于 2009 年，是一家依托大学背景的专业研究与咨询机构，总部设在背景，分支机构目前设有青岛分院、长沙分院、郑州分院。公司主要业务包括内训、咨询、考察、猎头等服务内容。

（4）KeyLogic（北京凯洛格管理咨询有限公司）

KeyLogic（凯洛格）成立于 2004 年，总部位于北京，并在波士顿、上海、广州、深圳和合肥设立了分公司。整合全球学习资源，在战略创新能力塑造、人才体系建设、领导力发展等领域形成了独特的咨询理论与方法体系，致力于为企业提供人才管理咨询、培训与测评、在线与移动学习的一体化人才培养解决方案。旗下的移动学习品牌——思酷，为企业多层级的关键人群培养提供原创课程服务、学习平台服务和学习运营服务为一体的移动学习综合服务。

公司结合自身的主要产品或服务，与同行业主要竞争对手对比情况分析如下：

序号	企业	客户对象	运用领域	价格水平
1	百锐股份	房地产企业为主	房地产行业相关业务培训、泛地产行业管理培训	公开课 4800 元，
2	行动教育	全产业企业	企业管理培训	无公开信息
3	博志成	泛地产行业	房地产行业相关业务培训、泛地产行业管理培训	公开课 3800 元
4	赛普	房地产行业	泛地产行业管理培训	无公开信息

国内房地产百强企业中，大部分均为公司长期合作客户，依托优质客户储备、专业的课程开发及高质量的教育培训水平，在价格水平及定价能力方面公司处于较高水平。因此，公司在行业细分领域具有较强的比较优势及核心竞争力。

3、公司在行业中的竞争优势

（1）良好的品牌形象

企业的品牌是企业对客户和市场经过长期的经营而形成的认知，这种认知一旦形成，则很难改变。截止目前，公司客户覆盖全国各个省份，累计服务数

万家企业，并已帮助多家企业建立了商学院。累计实施公开课数千场，为几千家客户实施了内训、企业内部班及教练服务。

百锐经过十年的经营，通过对于专业不懈的研究，对于客户真诚的服务，通过百锐员工一丝不苟，兢兢业业的工作，及百锐多年专注公益事业，在业内已经形成了“专业、敬业、正业”的品牌形象。

（2）课程研发的优势

区别于国内的大多数企业培训机构，百锐学堂以团队成长为教学导向，坚持“出于实战，重在实效”的教学理念，建立了强大的研发团队。

百锐学堂的产品全面覆盖了行业的各专业领域。以房地产行业为例，从前期拿地、到规划、设计、施工，再到项目管理、运营管理，甚至到物业管理，商业形态等各个专业领域，均能体现出百锐产品的专业性高度。百锐研究院旨在为中国优秀企业，研发出顶尖的团队学习产品和服务，针对企业专业力提升、企业管理力提升、企业教练、团队学习解决方案，拥有数百项独家研发成果，建立了独家研发体系，百锐产品开发标准、百锐讲师甄选标准、百锐教学服务标准等诸多行业标准。

百锐高阶学院也专注于中国优秀企业的高管团队提升团队学习系统解决方案，致力于打造房地产“中高层将领”的行业权威专业教育。仅房地产项目总经理高阶班，就为行业培养了 1200 余名房地产中高层将领。

（3）教学质量的优势

百锐学堂针对行业内不同企业的发展阶段不同，教学形式多种多样，以贴合企业的实际需求。从公开课到内训，从集训营到高阶班，从团队学习到教练服务，方方面面，教学形式丰富多样。

百锐学堂拥有众多专业性讲师及教练队伍，核心团队包括卢卫东、杜锐、陈晓鸥、兰国胜、王骥、赵红宇等众多名师。公司秉承独特的课程开发模式及讲师甄选体系，多年坚持严格的课程评估标准，已经获得了众多客户的高度评价。

（4）销售网络的优势

公司自创立以来，目前已经在北京、上海、杭州、深圳、广州、成都、西安、郑州均设立了分支机构，形成了覆盖全国的有效管理及服务网络。

4、公司在行业中的竞争劣势

(1) 标准化管理体系劣势

随着公司的扩展，分支机构增加，公司管理协调方面的难度大幅增加。为保证培训服务质量，公司业务扩展全部采用直营模式，进一步增加了管理成本。未来公司需进一步优化管理体系，提高管理效率、协作能力，以与不断扩展的渠道网络以及不断提升的服务水平相匹配。

(2) 人员梯队建设不够完善

公司有良好的企业文化，有比较健全的组织架构，但随着公司的发展，对人才要求的不断提升，人员梯队建设越来越重要。需配合公司战略及用人策略，搭建适合公司的人才培养体系，形成公司独特的人才战略。

(六) 基本风险特征

1、行业风险

目前，我国企业培训机构数量众多，全国约有近 7 万家，企业培训市场竞争十分激烈。而且由于企业培训的巨大市场需求和广阔的发展前景，使得企业培训行业的新进入企业不断增多，甚至欧美顶尖的培训机构也开始陆续进入中国市场。在这样一个高度竞争环境下，企业培训机构开始走品牌建设的道路、规模化道路，而且培训市场经过多年来的发展，培训机构呈现出“巨头化”趋势。

行业内的大企业在管理模式上逐步完善、研发实力上也逐步增强、讲师团队日益成熟、经营管理水平也随之越来越高。这些企业凭借各自在品牌和营销方面的竞争优势，充分参与市场竞争，抢占市场份额。“实力”、“规范”正成为市场淘汰法则的新标准，而伴随而来的将是越来越多的缺乏自主研发能力和市场开拓能力的、缺少优秀讲师团队的中小培训机构将淘汰出局。

2、市场风险

公司的下游市场需求巨大，发展前景广阔，但同时行业的竞争也较为激烈，通用型培训产品的同质化程度高，价格竞争激烈。

3、政策风险

目前，我国企业培训行业缺乏行业统一标准，行业进入门槛较低，导致大大小小管理培训机构众多，行业秩序较为混乱。随着企业对培训的重视，国家预计将陆续出台或更新一系列产业政策来规范企业管理培训行业的发展，同时设立行业进入标准。国家产业政策的鼓励和支持一方面可以促进国内企业管理培训行业的健康和可持续发展，但对行业内的新进入企业和小企业来说，则可能面临被淘汰的风险。

（七）行业市场的进入壁垒

1、人力资源壁垒

行业性企业培训的核心在于优秀的培训讲师、专业研究团队和解决方案实施教练队伍。特别在房地产及金融行业的培训中呈现出更加强烈的专业化导向，这也使得业内更需要一批具备完整知识结构、丰富行业背景及实操经验的良好导师队伍来满足企业管理者的需求。该行业具有较高的人力资源壁垒。百锐在十年来，企业聚集了一批行业内顶尖级的专家学者及具有丰富实操经验的专业人才，已经形成了业内较为深刻的专业口碑。

2、销售渠道壁垒

企业培训咨询行业的竞争较为激烈，市场上存在大量的同质化企业可供客户选择。但因百锐强大的专业化因素，及十年来针对房地产行业的深入经营，从最基本的客户体验到客户深度合作，乃至行业协会性质的组织，目前已经在业内形成了较为完备的销售渠道。对于拟进入本行业的企业来讲，由于尚未形成网络化的渠道组织及经验曲线，很难快速、有效地建立起营销网络和销售渠道，其业务开展也将面临着严峻的挑战。

3、产品研发壁垒

企业发展的生命力，源自于企业产品的研发。百锐在成立之初，就确定了以产品研发为核心竞争力的发展战略。现在，百锐研究院、百锐高阶学院与业内众多权威专家联手，采取共同开发的方式，在行业内已经确立了较强的研发背景。百锐的研发成果，也得到了众多客户的认可及赞许。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

(一) 公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

1、有限公司阶段三会建立及运行情况

有限公司阶段，由于公司规模较小、股东人数较少等原因，未设董事会，设执行董事一名，由股东会选举产生。未设监事会，设监事一名，由股东共同选举产生，行使检查公司财务，对执行董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等职权。有限公司阶段公司治理结构较为简单。

有限公司阶段，公司股东会能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在变更经营范围、股权转让、整体变更等事项上召开股东会，形成相关决议；执行董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职；相关管理人员能够按照《公司章程》的规定行使相关职权。

但有限公司阶段，公司“三会”的运行也存在一定问题：如：“三会”换届届次不清、缺乏完整的会议通知、会议记录等会议文件；执行董事与监事并未制作其他完整的工作执行报告，也无相关的会议记录和会议文件对其执行情况有所说明；监事的监督作用未能得到充分发挥。

2、股份公司阶段三会建立及运行情况

公司于2015年12月2日召开了股份公司创立大会，会议审议并通过了《公司章程》（草案），对股东的权利与义务、股东大会、董事会、监事会及总经理的职责等均作了相应规定；审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度。同时，选举产生了第一届董事会、监事会。此外，大会还审议并通过《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理办法》、《内部控制制度》、《投资者关系管理制度》一系列公司管理文件。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，但能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，履行章程赋予的权利和义务。但由于公司规模较小，未制定股东会、董事会、监事会的议事规则及相关制度。

股份公司阶段，公司召开 2 次股东大会、2 次董事会、1 次监事会，“三会”会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相应议事规则的规定，运作较为规范，会议通知、会议决议、记录齐备。在历次“三会”中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司规范运作和治理理念，注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2015 年 12 月 15 日，百锐股份第一届董事会第二次会议审议通过了《关于对公司治理机制评估意见的议案》，确认：

“报告期内，在有限公司阶段，不设董事会，设执行董事一名，不设监事会，设监事一人。这一阶段的公司治理机制设置相对简单，但能够满足公司的经营管理需要，各组织机构能够根据公司法等相关法律法规及公司章程的规定运行，对于公司的重大事项，包括但不限于股权转让、修改经营范围等，均已依照公司法和公司章程履行了相应的内部程序，不存在超越权限审批的情形，亦不存在损害中小股东及公司利益的情形。

2015 年 12 月，百锐有限整体变更为股份有限公司，且结合公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的实际需要，为进一步完善公司治理机制，更加充分发挥、落实公司股东大会、董事会、监事会及高级管理层各自的

职责和作用，明确三会会议召集、提案、召开及表决的基本制度，公司董事会和监事会分别制定、完善了如下内部规章、制度，包括但不限于：《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》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理办法》、《内部控制制度》、《投资者关系管理制度》等。

上述公司治理制度覆盖了公司全部重大经营决策事项，从制度上为保障公司治理机制顺畅运行提供了坚实基础。上述治理制度进一步健全三会会议制度，并且完善公司重大经营活动的决策和执行的内部审批制度，维护了公司及股东的正当利益。同时，现有公司治理制度文件已确立了关联股东和董事回避制度等制度，并结合本次挂牌的需要，制定了投资者关系管理和信息披露相关制度，给所有股东提供平等、有效的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

目前，公司董事、监事和高级管理人员的任职均符合《中华人民共和国公司法》的任职要求，股东大会和董事会日后将严格按照内部管理制度的要求履行相应的职责，对公司的重大决策事项作出决议，监事会亦将严格按照内部管理制度履行监管职责，保证公司治理的合法合规。当然，在实际运作中，管理层仍需持续深化公司法人治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识。

综上，公司治理机制符合相关法律法规要求，可以满足公司经营发展需求，并将在保护股东尤其是中小股东的权益方面发挥重要的作用。报告期内，公司的治理机制执行情况良好，能够给公司所有股东提供合适的保护并能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。”

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的情况

最近两年，公司及控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被行政机关处罚的情况。

四、公司独立运营情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规及规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务和机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立情况

自有限公司成立以来，主营业务为企业培训课程研发、培训，主要包括房地产行业专业培训课程、金融行业专业培训课程、通用类企业管理专业培训课程及文化类公益性课程，并为客户提供相关专业技术咨询、企业管理咨询、经济信息咨询、技术服务及针对性解决方案。公司拥有独立的课程研发、销售、培训、咨询及售后服务体系。不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在严重影响公司独立性或者显失公平的关联交易。

（二）资产完整情况

公司系有限公司整体变更设立，拥有原有限公司所有的与生产经营相适应的资产。公司对其资产拥有完全的所有权，权属清晰，与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业之间产权关系明确。控股股东及实际控制人占用公司资金的问题已积极采取有效措施进行清理，并承诺日后杜绝类似情况的发生。

（三）机构独立情况

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员，在公司内部设立了相应的职能部门。公司具有健全的内部经营管理机构，能够独立行使经营管理职权，不存在与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

（四）人员独立情况

公司已与全体员工签订《劳动合同》，独立发放员工工资。公司的董事、监事以及高级管理人员均按照法定程序产生，不存在股东超越董事会和股东大会任

免公司人事的情况；公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（五）财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，拥有独立的财务人员，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司拥有独立的银行账户，未与其股东或关联企业共用银行账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与股东单位混合纳税现象。

五、同业竞争

（一）公司实际控制人、控股股东、主要投资者个人、关键管理人员控制、共同控制或施加重大影响的企业

1、百锐管理

公司名称	上海百锐企业管理顾问有限公司
注册号	310116002184064
公司类型	有限责任公司
注册资本	50 万元人民币
住所	上海市金山区朱泾镇新农牡丹路 235 号
法定代表人	陈东辉
成立日期	2006 年 1 月 10 日
经营范围	企业形象策划及咨询、企业信息咨询（除经纪），展览展示会务服务，设计制作代理各类广告。【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】

截至公开转让说明书出具之日，百锐管理的股东及股权结构情况如下：

编号	股东姓名	出资额（万元）	占总股本比例（%）
1	陈东辉	27.50	55.00
2	胡瑟玲	22.50	45.00

合计	50.00	100.00
-----------	--------------	---------------

报告期内，百锐管理和百锐股份存在同业竞争的情形，但自 2015 年 10 月 1 日起，百锐管理已经停止开展与百锐股份主营业务相同的新业务，并承诺在现有存量业务履行完毕后予以注销。

2、百锐信息

公司名称	上海百锐商务信息咨询有限公司
注册号	310228001088694
公司类型	有限责任公司
注册资本	50 万元人民币
住所	上海市金山区朱泾镇新农浦银路 438 号 2 幢 101B
法定代表人	陈东辉
成立日期	2008 年 5 月 4 日
经营范围	商务信息咨询、企业管理咨询、会务服务及咨询（除经纪），企业形象策划，展览展示服务，从事“计算机”领域内技术咨询、技术服务、技术开发（以上经营范围以公司登记机关核准为准）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

截至公开转让说明书出具之日，百锐信息的股东及股权结构情况如下：

编号	股东姓名	出资额（万元）	占总股本比例（%）
1	百锐管理	30.00	60.00
2	卢卫东	20.00	40.00
合计		50.00	100.00

报告期内，百锐信息和百锐股份存在同业竞争的情形，但自 2015 年 10 月 1 日起，百锐信息已经停止开展与百锐股份主营业务相同的新业务，并承诺在现有存量业务履行完毕后予以注销。

3、百锐新业

公司名称	杭州百锐新业企业管理咨询有限公司
注册号	330106000135277

公司类型	一人有限责任公司（内资法人独资）
注册资本	10 万元人民币
住所	杭州市西湖区文三路 553 号浙江中小企业大厦 803 室
法定代表人	陈东辉
成立日期	2010 年 5 月 25 日
经营范围	服务：商务信息咨询、投资咨询（除证券、期货），企业管理咨询，承办会展，教育信息咨询，企业形象策划，计算机的技术咨询、技术服务、技术开发。

截止 2015 年 11 月 22 日，百锐新业的股东及股权结构情况如下：

股东姓名	出资额（万元）	占总股本比例（%）
百锐信息	10.00	100.00

报告期内，百锐新业和百锐股份不存在同业竞争的情形，百锐新业已于 2015 年 11 月 23 日被注销。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后与公司之间可能出现的同业竞争，维护公司的利益，保证公司的长期稳定发展，公司股东麦豆文化和实际控制人陈东辉、杨瀛于签署了《关于避免同业竞争的承诺函》，并作出了如下承诺：

1、本公司/本人保证本公司/本人（包括促使本公司/本人现有或将来成立的全资子公司、控股子公司和其他受本公司/本人控制的公司或组织）不以任何形式直接或间接从事与公司主营业务相竞争或者构成竞争威胁的业务活动。

2、如本公司/本人（包括本公司/本人现有或将来成立的全资子公司、控股子公司和其他受本公司/本人控制的公司或组织）获得的任何商业机会与公司主营业务相竞争或可能构成竞争，则本公司/本人将立即通知公司，并优先将该商业机会给予公司。

3、本公司/本人保证将继续维持公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面的独立性。对于公司的正常生产、经营活动，本公司/本人保证不利用控股股东/实际控制人的地位损害公司及公司其他股东的利益。

4、本人保证促使与本人关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及年满 18 周岁的子女及其配偶亦遵守上述承诺。

公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员出具《避免同业竞争承诺函》，并作出了如下承诺：

1、本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

六、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

报告期内，公司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，具体如下表所示：

单位：元

关联方	2012 年 12 月 31 日	本年拆出	本年归还	2013 年 12 月 31 日
陈东辉	33,861.40		33,861.40	
杨瀛	500,000.00			500,000.00
百锐信息		500,000.00	500,000.00	
百锐新业		150,000.00		150,000.00
关联方	2013 年 12 月 31 日	本年拆出	本年归还	2014 年 12 月 31 日

	日			
杨瀛	500,000.00	598,959.00		1,098,959.00
百锐信息		598,959.00	598,959.00	
百锐新业	150,000.00			150,000.00
关联方	2014年12月31日	本年拆出	本年归还	2015年9月30日
杨瀛	1,098,959.00	2,500,310.80		3,599,269.80
百锐新业	150,000.00			150,000.00

截止 2015 年 11 月 20 日，公司对关联方杨瀛的其他应收款 3,599,269.80 元已全部收回；对关联方百锐新业的其他应收款 150,000.00 元已全部收回。

截止本公开转让说明书签署日，上述涉及的款项已全部清理完毕。

除此之外，公司资金不存在其他被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况；公司也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（二）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规，确保了公司资金、资产及其他资源的安全，促进公司健康稳定发展。

（三）关于规范关联交易的承诺

公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员就规范和减少关联交易出具《规范关联交易承诺函》，承诺：

一、本人/本公司将尽可能的避免和减少本人/本公司或本人/本公司控制的其

他企业、企业或其他组织、机构（以下简称“本人/本公司控制的其他企业”）与股份公司之间的关联交易。

二、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人/本公司或本人/本公司控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，以维护股份公司及其他股东的利益。

三、本人/本公司保证不利用在股份公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。本人/本公司或本人/本公司控制的其他企业保证不利用本人/本公司在股份公司中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求股份公司违规提供担保。

四、本承诺函自签署之日起即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照中国证监会或证券交易所相关规定本人/本公司被认定为股份公司关联方期间内有效。”

七、董事、监事、高级管理人员其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份的情况如上：

序号	姓名	所任职务	股份（股）		持股比例（%）
			直接持股	间接持股	
1	陈东辉	董事长	-	1,159,200	23.18%
2	卢卫东	董事、总经理	644,000	386,400	20.61%
3	杨瀛	董事、副总经理兼财务负责人	-	1,717,800	34.36%
4	刘小斌	董事	-	277,200	5.54%
5	余添旺	董事	-	-	—

6	毛方坦	监事会主席	-	150,000	3.00%
7	郭海苓	监事	-	150,000	3.00%
8	赵佶敏	职工代表监事	-	49,500	1.00 %
合计					90.69%

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

董事长陈东辉与董事、副总经理兼财务负责人杨瀛系夫妻关系。

除上述已披露情况外公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

截至本公开转让说明书签署之日，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员均与公司签署了《劳动合同》。公司董事、监事、高级管理人员还根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应的声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员主要兼职情况如下：

序号	姓名	公司职务	兼职单位	担任职务
1	陈东辉	董事长、 总经理	麦豆文化	执行董事兼总经理
			百锐管理	执行董事
			百锐信息	执行董事
2	卢卫东	董事、总经理	德礼镜智	执行董事
			麦豆文化	监事
			上海新百锐	执行董事
			百锐信息	监事
3	杨瀛	董事、副总经理兼财务负责	智思合伙	执行事务合伙人

		人		
4	刘小斌	董事	佐亚投资	执行董事
		董事	永和制冷	董事
5	余添旺	董事	上海添旺广告有限公司	执行董事
6	毛方坦	监事会主席	上海新百锐	监事
7	郭海苓	监事	安荣佳美（北京）咨询有限公司	执行董事
8	赵佶敏	职工代表监事	—	—

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员除对公司投资外，其他主要对外投资情况如下：

序号	姓名	公司职务	投资公司	投资比例
1	陈东辉	董事长	百锐管理	55.00%
			麦豆文化	60.00%
2	卢卫东	董事、总经理	德礼镜智	60.00%
			百锐信息	40.00%
3	杨瀛	董事、副总经理兼财务负责人	麦豆文化	40.00%
			智思合伙	63.00%
4	刘小斌	董事	佐亚投资	99.00%
			上海启存商务管理中心	—
5	余添旺	董事	上海添旺广告有限公司	90.00%
6	毛方坦	监事会主席	—	—
7	郭海苓	监事	安荣佳美（北京）咨询有限公司	60.00%
8	赵佶敏	职工代表监事	—	—

报告期内，陈东辉对外投资的百锐管理存在与申请挂牌公司存在利益冲突的情况，自 2015 年 10 月 1 日起，百锐管理已经停止开展与百锐股份主营业务相同的新业务，并承诺在现有存量业务履行完毕后予以注销。

报告期内，卢卫东对外投资的百锐管理存在与申请挂牌公司存在利益冲突的情况，自 2015 年 10 月 1 日起，百锐信息已经停止开展与百锐股份主营业务相同的新业务，并承诺在现有存量业务履行完毕后予以注销。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政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司公开谴责的情形

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

1、自2013年1月1日后，公司董事、监事和高级管理人员为：

执行董事	卢卫东
监事	杨瀛
高级管理人员	卢卫东（总经理）、杨瀛（副总经理）

2、2015年12月2日，百锐股份创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议及百锐有限职工代表选举产生了公司第一届董事会、监事会成员，并经董事会聘任产生了管理层，具体如下：

董事会	陈东辉（董事长）、卢卫东、杨瀛、刘小斌、余添旺
监事会	毛方坦（监事会主席）、郭海苓、赵估敏（职工监事）
高级管理人员	卢卫东（总经理）、杨瀛（副总经理、财务负责人）

第四节 公司财务会计信息

一、报告期内审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表

(一) 审计意见

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月财务会计报告已经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了标准无保留意见的审计报告(大信审字[2015]第 15-00033 号)。

(二) 财务报表

1、资产负债表

单位：元

资 产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	512,387.62	3,339,874.27	3,205,631.47
应收账款	765,327.12	796,375.71	120,935.00
预付款项	140,214.00	250,996.00	82,465.00
其他应收款	4,527,312.19	1,248,959.00	650,000.00
存货			
其他流动资产	19,435.70		
流动资产合计	5,964,676.63	5,636,204.98	4,059,031.47
非流动资产：			
固定资产	330,031.57	429,984.29	157,412.42
无形资产	359,552.00	378,000.00	
开发支出			
长期待摊费用	9,091.53	90,915.33	200,013.73
递延所得税资产	10,070.10	10,478.63	1,591.25
其他非流动资产			

非流动资产合计	708,745.20	909,378.25	359,017.40
资产总计	6,673,421.83	6,545,583.23	4,418,048.87

续表：

负债和所有者权益	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
应付账款	1,001,746.16	1,889,207.03	686,684.06
预收款项	1,756,014.27	1,192,618.86	1,044,418.16
应付职工薪酬	522,032.66	472,013.62	259,200.42
应交税费	96,740.22	177,830.49	137,970.63
其他应付款			
其他流动负债			
流动负债合计	3,376,533.31	3,731,670.00	2,128,273.27
非流动负债：			
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	3,376,533.31	3,731,670.00	2,128,273.27
所有者权益：			
股本	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积			
盈余公积	29,688.85		
未分配利润	267,199.67	-186,086.77	-710,224.40
所有者权益合计	3,296,888.52	2,813,913.23	2,289,775.60
负债和所有者权益总计	6,673,421.83	6,545,583.23	4,418,048.87

2、利润表

单位：元

项 目	2015 年度 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	10,428,724.13	11,300,776.75	5,957,093.58
减：营业成本	3,688,464.21	3,811,703.96	2,194,127.60
营业税金及附加	315,720.72	394,980.70	206,813.71
销售费用	1,768,515.76	2,035,622.44	1,289,543.10
管理费用	4,018,701.53	4,209,270.50	2,167,306.64
财务费用	-4,885.07	-8,556.04	-7,447.56
资产减值损失	-1,634.13	35,549.51	5,248.50
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）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	643,841.11	822,205.68	101,501.59
加：营业外收入	2,820.00	47,070.70	200,000.00
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）	646,661.11	869,276.38	301,501.59
减：所得税费用	163,685.82	345,138.75	152,007.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	482,975.29	524,137.63	149,494.47
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	482,975.29	524,137.63	149,494.47

3、现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-9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	11,106,667.95	10,748,837.00	6,491,884.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	8,748.98	706,461.74	791,757.46
经营活动现金流入小计	11,115,416.93	11,455,298.74	7,283,641.46
购买商品、接受劳务支付的现金	4,466,330.08	2,977,711.99	1,323,108.91
支付给职工以及为职工支付的现金	4,383,328.30	4,550,450.17	2,615,016.73
支付的各项税费	784,866.82	846,500.13	306,054.19
支付其他与经营活动有关的现金	4,224,594.38	2,093,997.29	1,552,324.22
经营活动现金流出小计	13,859,119.58	10,468,659.58	5,796,504.05
经营活动产生的现金流量净额	-2,743,702.65	986,639.16	1,487,137.41
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	83,784.00	852,396.36	2,699.00
投资支付的现金			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	83,784.00	852,396.36	2,699.00
投资活动产生的现金流量净额	-83,784.00	-852,396.36	-2,699.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
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	-2,827,486.65	134,242.80	1,484,438.41
加：期初现金及现金等价物余额	3,339,874.27	3,205,631.47	1,721,193.06
六、期末现金及现金等价物余额	512,387.62	3,339,874.27	3,205,631.47

4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年度1-9月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,000,000.00									-186,086.77	2,813,913.23
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	3,000,000.00									-186,086.77	2,813,913.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								29,688.85	453,286.44	482,975.29	482,975.29
（一）综合收益总额										482,975.29	482,975.29
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
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								29,688.85	-29,688.85		
1. 提取盈余公积								29,688.85	-29,688.85		
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	3,000,000.00							29,688.85	267,199.67	3,296,888.52	

续表：

项 目	2014 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,000,000.00									-710,224.40	2,289,775.60
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	3,000,000.00									-710,224.40	2,289,775.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										524,137.63	524,137.63
（一）综合收益总额										524,137.63	524,137.63
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
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	3,000,000.00									-186,086.77	2,813,913.23

续表：

项 目	2013 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,000,000.00									-859,718.87	2,140,281.13
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	3,000,000.00									-859,718.87	2,140,281.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										149,494.47	149,494.47
（一）综合收益总额										149,494.47	149,494.47
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
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	3,000,000.00									-710,224.40	2,289,775.60

（三）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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》的披露规定编制财务报表。

（四）持续经营

公司自报告期起12个月不存在对公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

（五）主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求,真实、完整地反映了本公司2013年12月31日、2014年12月31日、2015年9月30日的财务状况、2013年度、2014年度、2015年1-9月的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期,并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金,是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物,是指持有的期限短、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。

6、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

7、金融工具

(1) 金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融

资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

(2) 金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中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，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

（3）本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

（4）金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（5）金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证

据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

8、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(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	应收款项期末余额中 50 万元（含 50 万元）以上，有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，确定为单项金额重大并单项计提坏账的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大、有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
按款项账龄的组合	除单项计提和无风险组合以外的应收款项
无风险组合	关联方往来、业务备用金、押金
按组合计提坏账准备的计提方法	
按款项账龄的组合	账龄分析法

确定组合的依据	款项性质及风险特征
无风险组合	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5	5
1至2年	20	20
2至3年	50	50
3年以上	100	100

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄1年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

9、长期股权投资

（1）初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金

在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20% 以上至 50% 的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

10、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：运输设备、办公设备；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	4	5	23.75
办公设备	3-5	5	19.00-31.67

11、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

12、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，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；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价

值所使用的利率。

13、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

14、资产减值

固定资产、在建工程、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如

果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

15、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

16、职工薪酬

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

（1）短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利

本公司在职工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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利企业向职工提供辞退福利时，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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

17、股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

18、收入

本公司主要提供咨询、培训服务。相关服务的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认提供服务收入，即同时满足下列三个条件时确认收入：(1)相关的咨询、培训服务已经完成；(2)相关的收费已经确定；(3)与咨询、培训服务相关的成本能够可靠计量。

19、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认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，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

20、递延所得税资产和递延所得税负债

（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，确定该计税基础为其差额），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）递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

21、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

22、主要会计政策变更、会计估计变更的说明

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，本次会计政策变更未对报告期内的比较财务报表产生影响。

二、报告期内主要财务指标及分析

(一) 报告期内主要财务指标

主要财务指标	2015 年 9 月 30 日 /2015 年度 1-9 月	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日/2013 年度
(一) 盈利能力指标			
毛利率 (%)	64.63	66.27	63.17
加权平均净资产收益率 (%)	21.08	20.54	6.75
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益) (%)	20.99	19.16	-0.02
每股收益 (元)	0.16	0.17	0.05
每股收益 (扣除非经常性损益) (元)	0.16	0.16	-0.00
(二) 偿债能力指标			
资产负债率 (%)	50.60	57.01	48.17
流动比率 (倍)	1.77	1.51	1.91
速动比率 (倍)	1.72	1.44	1.87
(三) 营运能力指标			

应收账款周转率（次）	13.36	24.64	83.82
存货周转率（次）	-	-	-
（四）其他指标			
每股净资产（元）	1.10	0.94	0.76
每股经营性现金流量净额（元）	-0.91	0.33	0.50

注：计算过程说明如下：

注：计算过程说明如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、加权平均净资产收益率=净利润÷期初期末所有者权益平均数
- 3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷期初期末所有者权益平均数
- 4、每股收益=净利润÷期末股本数（或期末实收资本额）
- 5、每股净资产=期末所有者权益÷期末股本数（或期末实收资本额）
- 6、每股经营性现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或期末实收资本额）
- 7、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%
- 8、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债
- 9、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债
- 10、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款净值

（二）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

（1）毛利率分析

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月的毛利率分别为 63.17%、66.27% 和 64.63%，2014 年度较 2013 年度小幅增长。总体上，报告期内，公司的毛利率处于一个较高的稳定水平。

报告期内，公司的毛利率保持着较高的水平，这主要得益于公司的主营业务—房地产培训咨询业务的高毛利。公司深植于房地产培训业务多年，积累了大批量的客户，并取得了较高的品牌知名度；公司建立了成熟的课程研发体系并且与数十位行业专家达成战略合作协议，提供的培训内容丰富多样并且能够跟上客户

的需求。较高的品牌知名度与成熟的课程研发体系使得公司具备了较强的市场竞争力和较高的产品定价能力，进而保证了公司业务较高并且稳定的毛利率水平。

根据公司所处行业，从新三板已挂牌公司中选取行动教育（股票代码：831891）、华图宏阳（股票代码：830858）、朗顿教育（股票代码：831505）共三家公司进行毛利指标比较。其中行动教育（股票代码：831891）主要从事企业管理培训、管理咨询服务以及相关图书音像制品销售；华图宏阳（股票代码：830858）主要从事面授培训、网络培训、图书策划与发行、咨询服务等多种业务；朗顿教育（股票代码：831505）财务管理师“一试两证”项目和国际财务管理师项目的授权培训、组织考试、协助职业资格认证和培训质量监督等教育辅助服务。

报告期内，公司与可比公司毛利对比如下：

项目	2015 年度 1-9 月	2014 年度	2013 年度
行动教育	74.19%	74.55%	69.92%
华图宏阳	64.49%	56.11%	62.40%
朗顿教育	83.23%	85.75%	77.63%
行业平均	73.97%	72.14%	69.98%
杭州百锐	64.63%	66.27%	63.17%
差异	-9.34%	-5.87%	-6.81%

注：三家可比公司 2015 年选取的是 1-6 月的毛利率。

报告期内，公司的毛利率较高，与行业平均水平相近。毛利率差异主要是因为三家可比公司虽与公司业务有一定相似度，但由于具体业务模式、细分行业、企业的发展阶段等方面与公司存在差异。同时，公司正在往多元化方向发展，业务处于扩张期，随着公司营收水平的增长，毛利率将进一步提高。

（2）销售净利率分析

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月的销售净利率分别为 2.51%、4.64%和 4.63%，2014 年度较 2013 年度大幅增加。

2014 年度销售净利率较 2013 年度增加的主要原因是 2014 年度的收入规模扩大，同比增加 89.70%，而销管费用同比增加为 80.65%，规模效应带来的固定

成本摊薄是 2014 年度销售净利率增加的主要原因。

(3) 净资产收益率和每股收益分析

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月的加权平均净资产收益率分别为 6.75%、20.54%和 21.08%。2014 年度较 2013 年度大幅增加，主要原因是规模效应是公司的净利润增加。

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月的每股收益分别为 0.05 元、0.17 元和 0.16 元，2014 年度增加主要原因是公司销售规模的上升所致。

综上所述，公司毛利率维持在一个较高的水平，且随着规模的扩大，固定成本的摊薄使得公司的净资产收益率和每股收益均大幅增加，盈利能力也随之增强。

2、偿债能力分析

从公司近两年一期的偿债能力指标来看，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日资产负债率分别为 48%、57%、51%，流动比率分别为 1.91 倍、1.51 倍、1.77 倍，速动比率分别为 1.87 倍、1.44 倍、1.72 倍。

公司主要的负债为应付关联方上海百锐商务信息咨询有限公司的讲师费用以及预收的培训费用。公司 2015 年 8 月之前外聘讲师均为关联方上海百锐商务信息咨询有限公司提供，因此期末余额较大。公司的预收账款余额较高主要与公司的业务模式有关。根据行业惯例和公司的相关制度，公司通常在提供管理培训服务前向客户预收全额或部分的培训费用。

公司的速动比率与流动比率都较高，公司短期偿债能力较强。

综上所述，公司财务政策比较稳健，长短期偿债能力均较强。

3、营运能力分析

从公司近两年一期的营运指标来看，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月应收账款周转率分别为 83.32、24.64 和 13.36，应收账款周转速度较快，但呈下降趋势。公司主要从事房地产培训、咨询服务。根据行业惯例，公司在提供培训业务前，需要先向客户收取全额或部分的服务款，后续再根据客户实际消费的情况确认收入并核销预收账款。公司开发的咨询类业务，则属于前期收取部分

服务款，项目通过客户的验收之后再支付剩余款项，预收比例较培训类业务偏低，因此，随着咨询类业务的增加，公司的应收账款余额也逐渐增加。

4、现金流分析

报告期内，公司的现金流量情况如下：

项目	2015 年度 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,743,702.65	986,639.16	1,487,137.41
投资活动产生的现金流量净额	-83,784.00	-852,396.36	-2,699.00
筹资活动产生的现金流量净额			
现金及现金等价物净增加额	-2,827,486.65	134,242.80	1,484,438.41

从公司经营活动的现金流情况来看，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额分别为 1,487,137.41 元、986,639.16 元和 -2,743,702.65 元。公司经营活动产生额现金流量净额 2014 年比 2013 年低主要原因是公司股东从公司拆出的资金逐年上升。截止 2015 年 11 月 20 日，公司对股东净收回的金额为 2,852,377.64 元。

从公司投资活动产生的现金流情况来看，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月投资活动产生的现金流量净额分别为 -2,699.00 元、-852,396.36 元和 -83,784.00 元。2014 年度投资活动现金流出金额较大的原因主要是公司当年购置了一辆汽车并上线一套管理软件。

三、报告期内利润形成的有关情况

(一) 主营业务收入占营业总收入比例

报告期内，公司的主营业务收入占营业总收入的比例如下所示：

单位：元

项目	2015 年度 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	10,428,724.13	100%	11,300,776.75	100%	5,957,093.58	100%
其他业务收入						

营业收入合计	10,428,724.13	100%	11,300,776.75	100%	5,957,093.58	100%
--------	---------------	------	---------------	------	--------------	------

从上表可以看出，报告期内公司专注于主营业务，营业总收入全部来自于主营业务收入。

（二）主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

1、主营业务收入的主要构成

（1）主营业务收入按服务类型划分

公司主营业务收入按照服务类型进行划分的情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年度 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
公开课	7,408,080.22	71.04	8,925,823.08	78.98	5,330,546.50	89.48
内训与咨询	3,020,643.91	28.96	2,374,953.67	21.02	626,547.08	10.52
合计	10,428,724.13	100.00	11,300,776.75	100.00	5,957,093.58	100.00

公司报告期内的主营业务主要有两大类：公开课、内训与咨询。

公开课主要为面向不同客户提供基于相同课题的培训，主要包含高阶班、训练营、年度培训、学习卡等具体类型。主要模式为学员预付费获得某一类公开课的学习资格后，可在限定时间内自由选择课程学习，学足课时则服务结束。内训与咨询主要为面向同一客户提供基于某一特定课题的培训。对于内训，客户提出特定培训课题后，公司会提供相应课程的培训；对于咨询，客户提出特定课题后，公司组织专业人员研究分析该课题，并向客户提供解决方案。

公司预付费项目主要为公开课，包含高阶班、训练营、年度培训、学习卡等具体类型。主要模式为学员预付费获得某一类公开课的学习资格后，可在限定时间内自由选择特定数量的课程学习，到期后或学足课时则服务结束。对于预付费项目，公司在该项目到期之前，按照当月实际上课课时占项目总课时的比例，乘以项目总收入，确认为该项目当月收入。

两大类服务的收入均为逐年增长，但是内训与咨询的增长速度高于公开课。

2、主营业务收入的变动趋势及原因

报告期内，公司主营业务收入的变动情况如下所示：

单位：元

项目	2015 年度 1-9 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	变动率	金额
营业收入	10,428,724.13	11,300,776.75	89.70%	5,957,093.58
其中：公开课	7,408,080.22	8,925,823.08	67.45%	5,330,546.50
内训与咨询	3,020,643.91	2,374,953.67	279.05%	626,547.08
营业成本	3,688,464.21	3,811,703.96	73.72%	2,194,127.60
其中：公开课	2,446,399.79	2,793,682.00	46.06%	1,912,671.41
内训与咨询	1,242,064.42	1,018,021.96	261.70%	281,456.19
毛利	6,740,259.92	7,489,072.79	99.02%	3,762,965.98
其中：公开课	4,961,680.43	6,132,141.08	79.41%	3,417,875.09
内训与咨询	1,778,579.49	1,356,931.71	293.21%	345,090.89
营业利润	643,841.11	822,205.68	710.04%	101,501.59
利润总额	646,661.11	869,276.38	188.32%	301,501.59
净利润	482,975.29	524,137.63	250.61%	149,494.47

报告期内公司营业收入总体上为上升趋势，2014 年度收入金额相比 2013 年度增加 89.7%，2015 年 1-9 月的收入占 2014 年度全年收入的比例 92.28%，预计 2015 年全年收入较 2014 年度仍有大幅增加。公司收入增加的主要原因有两个：一是公司深植于房地产培训这一细分市场，行业知名度越来越高；二是公司在立足于现有稳定客户的基础上，不断开拓新的客户，业务规模逐年增长。

报告期内，内训与咨询业务规模的增加明显高于公开课，主要原因是近几年房地产行业不景气，客户遇到的直接问题较多，内训与咨询业务针对的行业问题更直接，因此业务规模增加较快。

（三）毛利率变动趋势及原因

报告期内，公司主要提供培训和咨询服务，毛利变动如下：

项目	2015 年度 1-9 月	2014 年度	2013 年度
----	---------------	---------	---------

公开课	66.98%	68.70%	64.12%
内训与咨询	58.88%	57.14%	55.08%
合计	64.63%	66.27%	63.17%

报告期内,2015年1-9月、2014年度、2013年度公司的毛利率分别为64.63%、66.27%、63.17%,保持着较高的水平,且波动较小。这主要得益于公司的主营业务一房地产培训咨询业务的高毛利。公司深植于房地产培训业务多年,积累了大批量的客户,并取得了较高的品牌知名度;公司建立了成熟的课程研发体系并且与数十位行业专家达成战略合作协议,提供的培训内容丰富多样并且能够跟上客户的需求。较高的品牌知名度与成熟的课程研发体系使得公司具备了较强的市场竞争力和较高的产品定价能力,进而保证了公司业务较高并且稳定的毛利率水平。

报告期内两大类服务的毛利水平也较稳定,公开课的毛利要略高于内训与咨询服务,这主要是因为公开课面向的人群更广,单节课平均上课人数要高于内训。

(四) 主要费用及变动情况

报告期内,公司主要费用及其变动情况如下表:

单位:元

项目	2015年度1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	10,428,724.13	11,300,776.75	5,957,093.58
销售费用	1,768,515.76	2,035,622.44	1,289,543.10
销售费用占收入比重	16.96%	18.01%	21.65%
管理费用	4,018,701.53	4,209,270.50	2,167,306.64
其中:研发费用	470,215.19	929,060.29	433,158.79
管理费用占收入比重	38.53%	37.25%	36.38%
其中:研发费用占收入比重	4.51%	8.22%	7.27%
财务费用	-4,885.07	-8,556.04	-7,447.56
财务费用占收入比重	-0.05%	-0.08%	-0.13%
期间费用总额	5,782,332.22	6,236,336.90	3,449,402.18
期间费用占收入比重	55.45%	55.19%	57.90%

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年度 1-9 月期间费用占收入的比重为 57.90%、55.19%和 55.45%，期间费用占营业收入总额的比重较稳定，波动不大。

2014 年销售费用占营业收入总额的比重较 2013 年有所下降，主要是由于公司 2014 年收入增加较大，规模效应的体现摊薄了部分固定成本。

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年度 1-9 月管理费用占收入的比重为 36.38%、37.25%和 38.53%，管理费用占营业收入总额的比重较稳定，波动不大。

财务费用占营业收入总额的比重较小，波动不大。

(五) 重大投资、非经常性损益和税项情况

1、重大投资

公司在报告期内无重大投资收益产生。

2、非经常性损益

单位：元

项 目	2015 年度 1-9 月	2014 年度	2013 年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,000.00	42,000.00	200,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	820.00	5,070.70	
小计	2,820.00	47,070.70	200,000.00
所得税影响额	-705.00	-11,767.68	-50,000.00
合计	2,115.00	35,303.02	150,000.00

报告期内，公司的非经常性损益主要来源于政府补助。

报告期内，公司计入当期损益的政府补助明细如下表所示：

单位：元

项目名称	2015 年度 1-9 月	2014 年度	2013 年度	备注
人才实训工程资助资金	2,000.00			与收益相关

人力资源交流补助		28,800.00		与收益相关
省科技型中小企业补助		10,000.00		与收益相关
专利补助		4,000.00		与收益相关
雏鹰计划			200,000.00	与收益相关
合计	2,000.00	42,800.00	200,000.00	/

3、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 公司适用的主要税种及税率

税 种	计税依据	税率		
		2015 年度 1-9 月	2014 年度	2013 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%	6%	6%
营业税	按应税销售额计缴	3%	3%	3%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	25%	25%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%	2%	2%

(2) 税收相关事项

公司按 25% 的法定税率计缴企业所得税。

四、报告期内主要资产情况

（一）货币资金

1、报告期内货币资金的情况

单位：元

项 目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	20,000.00	195,024.93	72,024.28
银行存款	492,387.62	3,144,849.34	3,133,607.19
合 计	512,387.62	3,339,874.27	3,205,631.47

公司盈利能力较好，资产负债率较低，因此账面资金较多。截至2015年9月30日银行存款大幅减少的原因主要是股东向公司拆借资金所致。

（二）应收账款

1、报告期内应收账款按照账龄分类的期末余额及坏账计提情况

报告期内，公司应收账款账面余额按账龄分布情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
账面余额	805,607.50		838,290.22		127,300.00	
坏账准备	40,280.38		41,914.51		6,365.00	
账面价值	765,327.12		796,375.71		120,935.00	
账龄结构分布：						
1年以内	805,607.50	100.00%	838,290.22	100.00%	127,300.00	100.00%
1年以上						
合计	805,607.50	100.00%	838,290.22	100.00%	127,300.00	100.00%

公司的客户总体信誉良好、回款相对及时。公司培训类业务均为预收全额或部分款项后开始提供服务，咨询类业务一般预收部分款项，等项目通过客户验收之后再收取剩余款项，总体信用政策比较谨慎，款项可收回性较好。

2、报告期各期末应收账款前五名情况

(1) 2015年9月30日

单位：元

单位名称	期末余额	占总额的比例	坏账准备
青岛兴创置业有限公司	261,400.00	32.45%	13,070.00
北京城建和泰房地产开发有限责任公司	121,600.00	15.09%	6,080.00
苏州中锐尚城置业有限公司	60,800.00	7.55%	3,040.00
重庆协信远泽投资顾问有限公司	60,000.00	7.45%	3,000.00
云南创森房地产开发有限公司	59,500.00	7.39%	2,975.00
合计	563,300.00	69.93%	28,165.00

(2) 2014年12月31日

单位：元

单位名称	期末余额	占总额的比例	坏账准备
重庆协信远泽投资顾问有限公司	140,000.00	16.70%	7,000.00
安徽海亮房地产有限公司	130,000.00	15.51%	6,500.00
宜宾鲁能开发(集团)有限公司	108,000.00	12.88%	5,400.00
上海仁恒森兰置业有限公司	40,000.00	4.77%	2,000.00
海南英大房地产开发有限公司	34,800.00	4.15%	1,740.00
合计	452,800.00	54.01%	22,640.00

(3) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	期末余额	占总额的比例	坏账准备
昆明红凯房地产开发有限公司	59,500.00	46.74%	2,975.00
沈阳华锐置业有限公司	34,800.00	27.34%	1,740.00
重庆万州博达房地产开发有限公司	33,000.00	25.92%	1,650.00
合计	127,300.00	100.00%	6,365.00

(三) 预付款项

1、报告期内预付账款情况如下表所示：

单位：元

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	140,214.00	100.00%	250,996.00	100.00%	60,465.00	73.32%
1年以上					22,000.00	26.68%
合计	140,214.00	100.00%	250,996.00	100.00%	82,465.00	100.00%

报告期内，公司的预付款项主要由房租、咨询费等构成。

2、报告期各期末预付款项前五名情况

(1) 2015年9月30日

单位：元

单位名称	期末余额	占总额的比例	款项性质
杭州中信投资管理有限公司	128,271.00	91.48%	预付房租
深圳南岗实业股份有限公司	11,943.00	8.52%	预付房租
合计	140,214.00	100.00%	/

(2) 2014年12月31日

单位：元

单位名称	期末余额	占总额的比例	款项性质
上海添旺广告有限公司	200,000.00	79.68%	咨询费
浙江中信投资管理有限公司	22,000.00	8.77%	预付房租
杭州佳辉航空票务服务有限公司	13,996.00	5.58%	机票费
杭州屏风山投资管理有限公司	10,000.00	3.98%	会务费
杭州万华国际酒店有限公司	5,000.00	1.99%	年会酒店费用
合计	250,996.00	100.00%	/

(3) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	期末余额	占总额的比例	款项性质
杭州中信投资管理有限公司	60,465.00	73.32%	预付房租
浙江中信投资管理有限公司	22,000.00	26.68%	预付房租
合计	82,465.00	100.00%	/

(四) 其他应收款

1、报告期内其他应收款期末余额、账龄及坏账准备情况如下：

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
账面原值	4,527,312.19	100.00	1,248,959.00	100.00	650,000.00	100.00
坏账准备						
账面价值	4,527,312.19	100.00	1,248,959.00	100.00	650,000.00	100.00
组合中，无风险组合中的其他应收款：						
无风险组合	4,527,312.19	100.00	1,248,959.00	100.00	650,000.00	100.00

2、报告期各期末，其他应收款前五名情况如下表所示：

(1) 2015年9月30日

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	占总额的比例	坏账准备	款项性质
杨瀛	3,599,269.80	4年以内	79.50%		关联方借款
周胜利	300,880.00	1年以内	6.65%		业务备用金
蒋丹	183,000.00	1年以内	4.04%		业务备用金
杭州百锐新业企业管理咨询有限公司	150,000.00	3年以上	3.31%		关联方借款
杭州中信投资管理有限公司	75,900.00	1年以内	1.68%		房租押金
合计	4,309,049.80	/	95.18%		/

(2) 2014年12月31日

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	占总额的比例	坏账准备	款项性质
杨瀛	1,098,959.00	3年以上	87.99%		关联方借款
杭州百锐新业企业管理咨询有限公司	150,000.00	2-3年	12.01%		关联方借款
合计	1,248,959.00	/	100.00%		/

(3) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	占总额的比例	坏账准备	款项性质
杨瀛	500,000.00	2-3年	76.92%		关联方借款
杭州百锐新业企业管理咨询有限公司	150,000.00	1-2年	23.08%		关联方借款
合计	650,000.00	/	100.00%		/

上述前五大其他应收款对象中，杨瀛、周胜利、蒋丹、杭州百锐新业企业管理咨询有限公司为公司关联方，其余均为非关联方。

公司对其他应收关联方账款进行了清理，截至本公开转让说明书签署之日，公司与关联方之间的往来款已经清理完毕。

(五) 其他流动资产

报告期内，其他流动资产明细如下：

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
多缴企业所得税	19,435.70	100.00				
合计	19,435.70	100.00				

2015年9月30日，其他流动资产为企业多预缴的企业所得税。

(六) 固定资产

1、固定资产原值、累计折旧和净值

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计	730,011.36	693,227.36	245,831.00
其中：运输工具	436,506.36	436,506.36	
办公电子设备	293,505.00	256,721.00	245,831.00
二、累计折旧合计	399,979.79	263,243.07	88,418.58
其中：运输工具	172,856.60	95,071.13	
办公电子设备	227,123.19	168,171.94	88,418.58
三、减值准备合计			
其中：运输工具			
办公电子设备			
四、账面价值合计	330,031.57	429,984.29	157,412.42
其中：运输工具	263,649.76	341,435.23	
办公电子设备	66,381.81	88,549.06	157,412.42

公司固定资产主要为运输工具及办公电子设备，固定资产规模较小。

（七）无形资产

1、无形资产原值、累计摊销和净值

报告期内，公司无形资产账面余额列示如下：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计	452,000.00	405,000.00	
软件	452,000.00	405,000.00	
二、累计摊销合计	92,448.00	27,000.00	
软件	92,448.00	27,000.00	
三、减值准备金额合计			
软件			
四、账面价值合计	359,552.00	378,000.00	

软件	359,552.00	378,000.00	
----	------------	------------	--

2015年9月末，公司无形资产主要为百锐产品货架软件。

（八）长期待摊费用

单位：元

项 目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
办公室装修费摊销	9,091.53	90,915.33	200,013.73
合 计	9,091.53	90,915.33	200,013.73

报告期内，公司的长期待摊费用主要是公司办公室装修费用。该笔装修的原值为327,295.20元，于2012年10月开始摊销，摊销年限为36个月，每月摊销金额为9,091.53元。2012年度摊销3个月，2013年度、2014年度均摊销12个月，2015年1-9月摊销9个月，截止2015年9月30日，剩余摊销期限为1个月，剩余金额为9,091.53元。

（九）递延所得税资产

单位：元

项 目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	10,070.10	10,478.63	1,591.25
合 计	10,070.10	10,478.63	1,591.25

五、报告期内主要债务情况

（一）应付账款

1、款项性质列示

报告期各期末，公司应付账款余额情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
讲师费	896,892.16	1,767,707.03	649,092.06
其他	104,854.00	121,500.00	37,592.00

合计	1,001,746.16	1,889,207.03	686,684.06
----	---------------------	---------------------	-------------------

报告期内，应付账款主要为应付关联方上海百锐商务信息咨询有限公司的讲师费用。在公司提供服务过程中，上海百锐商务信息咨询有限公司向公司提供外聘讲师服务，并根据课时进行收费。

2、报告期各期末应付账款前五名情况

(1) 2015年9月30日

单位：元

单位名称	期末余额	占总额的比例
上海百锐商务信息咨询有限公司	896,892.16	89.53%
成都智观科技有限公司	68,700.00	6.86%
杭州佳辉旅游有限公司	35,014.00	3.50%
北京青松知识产权代理事务所	1,140.00	0.11%
合计	1,001,746.16	100.00%

(2) 2014年12月31日

单位：元

单位名称	期末余额	占总额的比例
上海百锐商务信息咨询有限公司	1,767,707.03	93.57%
成都智观科技有限公司	121,500.00	6.43%
合计	1,889,207.03	100.00%

(3) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	期末余额	占总额的比例
上海百锐商务信息咨询有限公司	649,092.06	94.53%
杭州佳辉航空票务服务有限公司	37,592.00	5.47%
合计	686,684.06	100.00%

（二）预收款项

1、款项性质列示

报告期各期末，公司预收款项情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
培训费	1,756,014.27	1,192,618.86	1,044,418.16

报告期内，预收款项主要为公司预收的客户的培训费。

2、报告期各期末预收款项前五名情况

（1）2015年9月30日

单位：元

单位名称	期末余额	占总额的比例
滨海欧堡利亚置业有限公司	276,601.95	11.13%
方兴置业（上海）有限公司	109,600.00	10.16%
长沙观音谷房地产开发有限公司	108,000.00	10.19%
江苏新城地产股份有限公司	63,266.67	9.22%
富阳天鸿房地产开发有限公司	63,000.00	4.64%
合计	620,468.62	45.34%

（2）2014年12月31日

单位：元

单位名称	期末余额	占总额的比例
方兴地产（苏州）有限公司	106,966.67	8.97%
金茂（上海）置业有限公司	100,000.00	8.38%
安徽伟星置业有限公司	80,000.00	6.71%
宁波银亿房地产开发有限公司	74,514.29	6.25%
北京国锐房地产开发有限公司	65,037.04	5.45%
合计	426,518.00	35.76%

(3) 2013年12月31日

单位：元

单位名称	期末余额	占总额的比例
锦州宝地建设集团有限公司	116,240.00	15.75%
宁波银亿世纪投资有限公司	106,115.38	6.24%
上海华谊集团房地产有限公司	106,400.00	6.15%
浙江德信房产建设管理有限公司	96,333.33	3.60%
浙江蓝顿置业发展有限公司	48,500.00	3.59%
合计	473,588.71	35.33%

(三) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期薪酬	493,432.50	442,889.17	243,443.97
其中：(1) 工资、奖金、 津贴和补贴	412,032.07	388,800.92	211,453.59
(2) 职工福利费			
(3) 社会保险费	58,300.31	24,963.81	12,891.65
(4) 住房公积金	23,100.12	29,124.44	19,098.73
(5) 工会经费和职工教育 经费			
离职后福利-设定提存计 划	28,600.16	29,124.45	15,756.45
合计	522,032.66	472,013.62	259,200.42

(四) 应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日

企业所得税		72,417.72	105,448.61
增值税	37,721.60		
营业税	33,205.20	81,825.00	25,507.98
城建税	4,964.87	5,961.85	2,019.66
教育费附加	2,127.81	2,454.75	765.24
地方教育费附加	1,418.53	1,636.50	510.16
个人所得税	15,546.88	10,807.17	2,868.71
其他	1,755.33	2,727.50	850.27
合计	96,740.22	177,830.49	137,970.63

六、报告期内股东权益情况

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积			
盈余公积	29,688.85		
未分配利润	267,199.67	-186,086.77	-710,224.40
少数股东权益			
合计	3,296,888.52	2,813,913.23	2,289,775.60

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方、关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与公司关系	实际控制人对本公司的直接和间接持股比例(%)合计	实际控制人对本公司的直接和间接表决权比例(%)合计	本公司最终控制方
陈东辉	实际控制人、董事长	23.18	23.18	陈东辉、杨瀛
杨瀛	实际控制人、董事、副总经理	34.36	45.46	陈东辉、杨瀛

注 1：陈东辉先生通过杭州麦豆文化创意有限公司间接持有本公司 23.18%的股份及表决权比例。

注 2：杨瀛女士通过杭州麦豆文化创意有限公司间接持有本公司 15.46%的股份及表决权比例；通过杭州智思股权投资管理合伙企业（有限合伙）间接持有本公司 18.90%的股份，以及 30%的表决权比例；合计持有本公司 34.36%的股份，以及 45.46%的表决权比例。

注 3：陈东辉先生与杨瀛女士为夫妻关系，双方合计持有本公司 57.54%的股份，以及 68.64%的表决权比例，认定为实际控制人。

2、持有公司5%以上股份的其他股东

关联方名称	关联关系
杭州麦豆文化创意有限公司	持有百锐股份 1,932,000 股股份，持股比例为 38.64%
杭州智思股权投资管理合伙企业（有限合伙）	持有百锐股份 1,500,000 股股份，持股比例为 30%
卢卫东	持有百锐股份 644,000 股股份，持股比例为 12.88%
深圳市德礼镜智管理咨询有限公司	持有百锐股份 644,000 股股份，持股比例为 12.88%
上海佐亚投资管理有限公司	持有百锐股份 280,000 股股份，持股比例为 5.60%

3、公司的下属子公司

关联方名称	关联关系
上海新百锐教育科技有限公司	公司的全资子公司

4、其他关联方

（1）截至本公开转让说明书签署日仍存在关联关系的其他法人关联方

其他关联方名称	关联关系
上海百锐商务信息咨询有限公司	实际控制人陈东辉控制的关联公司
上海百锐企业管理顾问有限公司	实际控制人陈东辉控制的关联公司
上海启存商务管理中心	公司董事刘小斌投资设立的个人独资企业
新疆迈克尔钻石有限公司	公司董事长、法定代表人陈东辉的哥哥陈江持股

	80%
上海盛域信息技术有限责任公司	公司董事、副总经理杨瀛的弟弟杨宇持股 64%
安荣佳美（北京）咨询有限公司	公司监事郭海苓持股 60%
上海添旺广告有限公司	公司董事余添旺持股 90%
上海腾佳体育文化发展有限责任公司	公司董事余添旺的儿子余思持股 100%

（2）其他自然人关联方

姓名	关联关系说明
刘小斌	董事
余添旺	董事
毛方坦	监事会主席
郭海苓	监事
赵佶敏	职工代表监事

公司的主要投资方、董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员，均属于与公司存在关联关系的自然人关联方。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

公司的培训课程或咨询服务，由上海百锐商务信息咨询有限公司聘请讲师提供该项服务，公司根据课时数向上海百锐商务信息咨询有限公司付款。报告期内，该项经常性关联交易情况如下：

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
				金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
上海百锐商务信息咨询有限公司	采购	接受劳务	市场价	1,245,193.34	65.58	1,519,655.97	100.00	985,096.66	100.00

截止本公开转让说明书签署之日，公司已建立起自己的外聘讲师渠道，日后不会再发生类似的经常性关联交易。

2、关联方提供借款担保情况

截至本股份报价转让说明书签署之日，无关联方提供借款担保情况。

3、关联方往来余额

报告期各期末，公司与关联方之间的资金往来的账面余额如下表所示：

单位：元

项目名称	关联方	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	杨瀛	3,599,269.80	1,098,959.00	500,000.00
其他应收款	杭州百锐新业企业管理咨询有限公司	150,000.00	150,000.00	150,000.00
应付账款	上海百锐商务信息咨询有限公司	896,892.16	1,767,707.03	649,092.06

截至本股份报价转让说明书签署之日，公司已将上述关联方往来清理完毕。

4、关联交易的决策程序

股份公司成立后公司制定的《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，其中对关联交易的决策做出了相关规定，此外，公司还专门制定了《关联交易管理办法》和《对外担保管理制度》，明确制定了关联人、关联交易及对外关联担保的定义、关联交易的审批权限及程序、关联交易的信息披露等内容。

报告期内，公司发生的关联交易决策程序符合相关规定，对公司财务状况和经营成果无不利影响。

5、减少和规范关联交易的具体安排

（1）制度保证

公司制定了《关联交易管理办法》，对关联交易决策权限和程序做了更为系统和具体的规定，其中明确了关联方的界定、关联交易的定义、关联交易的审批权限及程序、关联交易的信息披露等内容。

公司的关联交易严格按照《公司章程（草案）》和《关联交易管理办法》等制度规定中的相关要求执行。

（2）规范关联交易承诺

具体参见“第三节 公司治理”之“六、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施”之“（三）关于规范关联交易的承诺”。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后重大事项

截至本股份报价转让说明书签署之日，本公司对关联方杨瀛的其他应收款3,599,269.80元已全部收回；对关联方杭州百锐新业企业管理咨询有限公司的其他应收款150,000.00元已全部收回；对关联方上海百锐商务信息咨询有限公司的其他应付款896,892.16元已全部支付。

（二）或有事项

公司无需要披露的或有事项。

（三）承诺事项

公司无应披露而未披露的重大承诺事项。

（四）其他重要事项

公司无应披露而未披露的其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

公司报告期内无应披露而未披露的资产评估情况。

十、股利分配政策、报告期内的分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）报告期内的分配情况

报告期内公司除提取法定公积金外，并未进行股利分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统后，股利分配政策沿用《公司章程》中规定的股利分配政策。

十一、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素

（一）公司内部控制的風險

公司通过多年的生产经营积累了丰富的管理经验，公司治理结构及各项机制不断完善，形成了有效的管理组织架构及内部控制机制。但随着公司业务规模不断扩大，公司需要对资源整合、市场开拓、课程开发、采购管理、财务管理和内部控制等众多方面进行调整，各部门间的工作协调性、严密性、连续性至关重要。如果公司管理层管理水平的提升不能适应公司规模扩张的速度，组织管理模式和内部控制机制未能随着公司规模扩大而进行及时调整和完善，公司将面临经营管理失控导致的内部控制风险。

（二）外聘行业专家流失风险

公司为客户提供培训和咨询服务，具体实施该项服务的绝大部分为外聘的行业专家。公司的研究院通过调研了解客户需求之后，与行业专家共同开发有针对性的课程。公司经过多年的探索和积累，与数十位行业专家达成长期合作协议并经过长期的研究，开发完善了数十门精品课程。虽然公司已与行业专家达成长期合作协议，但公司仍无法完全规避外聘行业专家流失给公司经营带来的风险；倘若这些人员与公司解除合约，很可能导致精品课程的流失，进而影响公司的经营发展。

（三）业务拓展风险

公司持续积极地进行新行业课程的研究和开发工作，并根据客户的需求不断开发新的课程和服务模式，以使得公司产品服务在市场中具有较强的竞争优势，寻求新的利润增长点。由于房地产行业管理培训市场目前较为饱和，且产品的种类比较丰富，如果公司围绕金融及文化行业开发的新产品未能得到市场的认可，或无法打开新的市场领域，公司将面临业务拓展失败的风险。

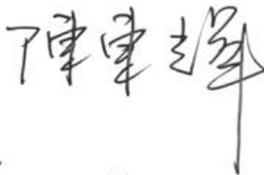
（四）预收账款余额较大的风险

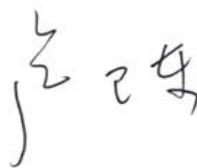
由于培训业务的经营特征，公司采用预收学费的形式，因此在实际经营过程中产生了较大的预收账款，其中 2013 年、2014 年、2015 年 9 月末公司的预收账款余额分别为 104.44 万元、119.26 万元、175.60 万元，虽然公司 2013 年、2014 年、2015 年 9 月末货币资金余额分别为 320.56 万元、333.99 万元、51.24 万元，具有较高的短期偿债能力，但仍然可能面临因大范围学员退款造成公司现金流大规模减少的情形，从而对公司的经营活动产生不利影响。

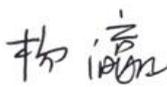
第五节有关声明

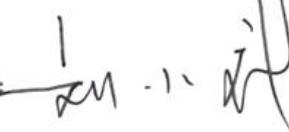
一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名

全体董事签名：

陈东辉（签字）：

卢卫东（签字）：

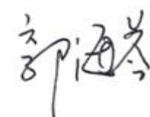
杨瀛（签字）：

刘小斌（签字）：

余添旺（签字）：

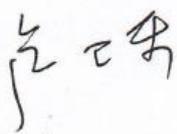
全体监事签名：

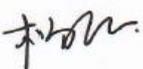
毛方坦（签字）：

郭海苓（签字）：

赵佳敏（签字）：

全体高级管理人员签名：

卢卫东（签字）：

杨瀛（签字）：

杭州新百锐基业科技股份有限公司



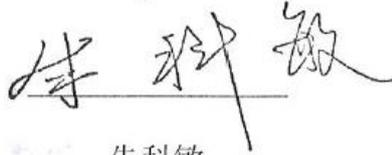
2016年3月18日

3301034000827

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。

法定代表人签名：



朱科敏

项目负责人签名：



谭星

项目小组成员签名：



程昕玥



周慧



张先萍



彭龙



吴政



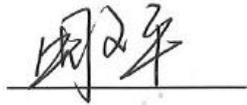
东海证券股份有限公司

2016年3月18日

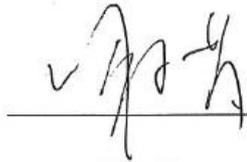
三、律师事务所声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

签字律师签名：



周文平



谢 芑

律师事务所负责人签名：



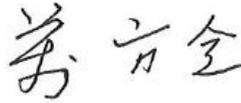
程晓鸣



四、会计师事务所声明

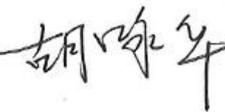
本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字会计师签名：

万方全 

王健鹏 

会计师事务所负责人签名：

胡咏华 

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年3月18日

五、资产评估机构声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

签字注册资产评估师签名：



江海



牛炳胜

资产评估机构负责人签名：

周国章

中京民信（北京）资产评估有限公司



2016年3月18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）