

# 北京齐楚管理咨询 股份有限公司



## 公开转让说明书

主办券商



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

二零一六年五月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### 一、公司客户集中的风险

2015年1-11月、2014年度、2013年度，公司对前五大客户的营业收入占全部营业收入总额的比重均超过95%，公司对东风标致雪铁龙和东风乘用车的营业收入占全部营业收入总额的比重分别是90.79%、96.26%、95.30%，客户集中度在15年1-11月呈下降的趋势，但是对单一大客户依然存在重大依赖的风险，若前五大客户的经营发生重大不利变化或者其与公司的合作产生不利变化，则将对公司的经营业绩产生重大不利影响。

### 二、实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人艾松涛、艾淑英姐弟直接控制公司83.33%股份，通过给力投资间接控制公司16.67%股份，且艾松涛担任公司董事长，艾淑英担任公司董事兼总经理，对公司经营决策可施予重大影响。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权、其他直接或间接方式对公司经营决策、财务决策、重要人事任免和利润分配等进行控制，存在损害公司或公众投资者利益的风险。

### 三、人才流失风险

汽车咨询行业属于人才密集型行业，汽车咨询师属于企业的核心竞争力，汽车咨询师需要具备行业相关的专业知识，而掌握这些技术和能力需要长期的积累和历练。由于汽车咨询师的高标准要求，市场上优秀的汽车咨询师较为缺乏，且行业内流动性较大，因此如果公司不能对核心咨询师实行有效的激励和约束，同时不能及时吸纳培养公司发展所需的汽车咨询行业人才，人才流失将对公司经营造成重大不利影响。

# 目 录

重大事项提示.....	1
释 义 .....	4
第一节 基本情况.....	7
一、公司基本情况.....	7
二、股票挂牌情况.....	7
三、公司的股权结构.....	9
四、公司股东情况.....	9
五、公司股本形成及变化.....	13
六、公司重大资产重组或收购情况.....	19
七、公司子公司情况.....	19
八、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	19
九、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	21
十、与本次挂牌有关的机构.....	23
第二节 公司业务.....	26
一、公司主营业务及主要产品.....	26
二、公司内部组织结构与主要生产流程.....	28
三、公司业务有关资源情况.....	31
四、公司主营业务相关情况.....	34
五、公司商业模式.....	39
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	40
第三节 公司治理.....	55
一、公司治理机制的建立情况.....	55
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	58
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	58
四、公司独立性情况.....	60
五、同业竞争情况.....	61
六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况.....	64
七、董事、监事、高级管理人员.....	65
第四节 公司财务会计信息.....	70
一、审计意见类型及合并财务报表范围.....	70
二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表.....	70

三、重要会计政策和会计估计及其变化情况.....	84
四、报告期利润形成的有关情况.....	112
五、报告期主要资产情况.....	117
六、报告期重大负债情况.....	127
七、报告期股东权益情况.....	133
八、公司最近两年一期财务状况、经营成果及现金流量的分析.....	134
九、持续经营能力.....	139
十、关联方、关联方关系及交易.....	142
十一、提请投资者关注的财务报表中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	147
十二、股利分配政策和历年分配情况.....	147
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	147
十四、报告期内评估情况.....	148
十五、影响公司持续经营能力的风险因素.....	148
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>150</b>
<b>第六节 附件.....</b>	<b>158</b>

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般用语		
股份公司、齐楚咨询	指	北京齐楚管理咨询股份有限公司
有限公司、齐楚有限	指	北京齐楚管理咨询有限公司，曾用名为“北京给力企业管理咨询有限公司”、“北京慧智亚迪广告有限公司”，股份公司的前身，
公司	指	股份公司及有限公司的统称
给力投资	指	北京齐楚给力投资管理合伙企业（有限合伙），公司股东
齐楚广告	指	北京齐楚广告有限公司，曾用名为“北京华夏世纪行传媒广告有限公司”，实际控制人控制的其他企业
齐楚美驰北京	指	齐楚美驰国际广告（北京）有限公司，实际控制人控制的其他企业
齐楚营销	指	北京齐楚营销策划有限公司，曾用名为“北京齐楚公关顾问有限公司”，实际控制人控制的其他企业
齐楚投资	指	北京齐楚投资有限公司，曾用名为“北京齐楚广告传媒有限公司”，实际控制人控制的其他企业
齐楚美驰青岛	指	青岛齐楚美驰广告有限公司，实际控制人控制的其他企业
齐楚园林	指	青岛齐楚园林绿化景观工程有限公司，曾用名为“青岛澳比兰特广告有限公司”，实际控制人控制的其他企业
明宇广告	指	北京明宇广告有限公司，曾用名为“北京诺朗礼品有限公司”，实际控制人控制的其他企业
东风标致雪铁龙	指	东风标致雪铁龙汽车销售有限责任公司
东风乘用车	指	东风汽车集团股份有限公司乘用车公司
中国财保	指	中国人民财产保险股份有限公司
奇瑞	指	安徽奇瑞汽车销售有限公司
猎豹	指	湖南猎豹汽车股份有限公司
“三会”	指	股份公司股东大会、董事会和监事会的统称
股东会	指	有限公司股东会
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
高级管理人员	指	股份公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
董监高	指	股份公司董事、监事及高级管理人员

《公司章程》	指	《北京齐楚管理咨询股份有限公司章程》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
致同会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
京安律师事务所	指	北京京安律师事务所
京都评估公司	指	北京京都中新资产评估有限公司
ICANN	指	(The Internet Corporation for Assign-Names an-Numbers, ICANN) 互联网名称与数字地址分配机构。
<b>专业术语</b>		
4S店	指	“Automobile Sales Servicshop 4S”的简称，是一种集整车销售（Sale）、零配件（Sparepart）、售后服务（Service）、信息反馈（Survey）四位一体的汽车销售企业；是由经销商投资建设，按照汽车整车制造企业规定的标准建造，只能销售由生产厂家特别授权的单一品牌汽车，能够为顾客提供更低廉的价格、更专业的技术支持和更深入的售后服务。
ADDIE	指	“Analysis（分析）、Design（设计）、Develop（开发）、Implement（实施）、Evaluate（评价）”的简称，对教学所要达到的行为目标、任务、受众、环境、绩效目标等进行一系列的分析。
CMMI3	指	“Capability Maturity Model Integration 3”软件能力成熟度集成模型的简称，是帮助软件企业对软件工程过程进行管理和改进，增强开发与改进能力，从而能按时地、不超预算地开发出高质量的软件。
汽车后市场	指	汽车出售以后，在使用、转让、拆解过程中涉及到的各种服务。与汽车前市场区别，汽车前市场指围绕汽车售前各环节所需要和服务而产生的一系列交易活动的总称。
线上	指	利用互联网等虚拟媒介而实现的一系列没有发生面对面交谈交互的情况与动作。
线下	指	有真实发生的、当面的、人与人有通过肢体动态的一系列活动，或者是事物真实具有实体存在的，例如常见的有社交活动、线下实体店销售等等。
PMP	指	PMP（Project Management Professional）项目管理体系，为组织量身定制项目管理流程、培养项目经理团队、建立项目管理信息系统、对项目提供顾问式指导、开展多项目管理等。
SSP	指	SSP(sales service profit)指销售、服务、盈利，是齐楚咨询提供给客户的培训课程之一。
BSC		BSC即平衡计分卡（Balanced Score Card）的简称，为一种绩效管理和绩效考核工具。

KPI	“Key Performance Indicator” 关键绩效指标的简称，是通过对组织内部流程的输入端、输出端的关键参数进行设置、取样、计算、分析，衡量流程绩效的一种目标式量化管理指标，是把企业的战略目标分解为可操作的工作目标的工具，是企业绩效管理的基础。
-----	---

注：本公开转让说明书引用的数字采用阿拉伯数字，货币金额除特别说明外，指人民币金额，并以元、万元、亿元为单位，所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：北京齐楚管理咨询股份有限公司

法定代表人：艾松涛

有限公司成立日期：2004年4月21日

股份公司成立日期：2016年2月3日

注册资本：1,200万元

住所：北京市房山区良乡凯旋大街建设路18-103号

邮编：102488

董事会秘书：杨晓军

电话：010-84102996

传真：010-84102996-822

邮箱：yangxiaojun@qichuchina.com

所属行业：根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司所处行业属于“L72-商务服务业”。根据国民经济行业分类与代码（GB4754-2011），公司所处行业属于“L72-商务服务业”中的“7239 其他专业咨询”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司2015年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“L72-商务服务业”中的“7239 其他专业咨询”行业。

主营业务：公司专业从事汽车行业培训及辅导业务，即为汽车整车制造企业、汽车集团经销商及汽车4S店提供辅导及培训等咨询服务。

统一社会信用代码：911101117614139931

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：1,200万股

挂牌日期：2016年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

注：2016年2月18日，公司2016年第二次临时股东大会同意申请公司股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让，公司挂牌后股票转让方式为协议转让。

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### 1. 股东所持股份的限售规定

股东所持股份的限售安排请参见《公司法》第一百四十一条、《业务规则》2.8条、《公司章程》第二十八条之相关规定。

序号	股份限售条款	股份限售内容
1.	《公司法》第一百四十一条	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百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。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。
2.	《业务规则》2.8条	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。
3.	《公司章程》第二十八条	发起人持有的公司股票，自公司成立之日起1年以内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

## 2. 股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司发起人持有的股份不可公开转让。公司的控股股东、实际控制人和公司其他高管的股份转让也要受到《公司法》和《业务规则》的限制。本次公司限售股份的具体限售安排如下：

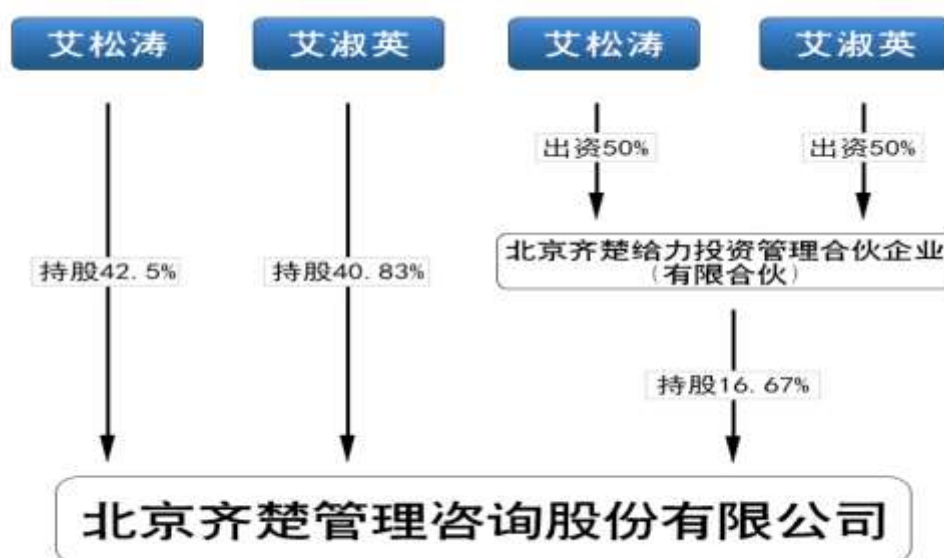
序号	股东	持股数量（股）	限售数量（股）	本次可转让数量（股）	是否冻结、质押
1	艾松涛	5,100,000	5,100,000	0	否
2	艾淑英	4,900,000	4,900,000	0	否
3	给力投资	2,000,000	2,000,000	0	否
	合计	<b>12,000,000</b>	<b>12,000,000</b>	<b>0</b>	—

除上述情况之外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

## 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公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

## 三、公司的股权结构



## 四、公司股东情况

### （一）控股股东基本情况

#### 1. 控股股东的认定

艾松涛直接持有公司 42.5%的股份；其对给力投资的出资为 50%同时担任给力投资的执行事务合伙人，给力投资持有公司 16.67%的股份，即其通过给力投资控制公司 16.67%的股份。

艾松涛控制的公司股份超过百分之五十，其所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，享有对公司的控股权。因此，艾松涛为公司的控股股东。

## 2.控股股东的的基本情况

控股股东艾松涛的基本情况如下：

艾松涛，男，1971 年出生，中国国籍，加拿大永久居留权，毕业于北京大学，工商管理专业，研究生学历。1993 年 8 月至 1998 年 12 月，历任青岛澳柯玛集团售后中心主任、广告中心经理、太阳能事业部部长、集团总裁助理；1999 年 1 月至今，任齐楚投资执行董事兼经理；2004 年 9 月至今，兼任齐楚美驰北京执行董事兼经理；2004 年 11 月至今，兼任齐楚营销执行董事兼经理；2005 年 8 月至今，兼任齐楚美驰青岛执行董事兼经理；2006 年 9 月至今，兼任齐楚园林执行董事兼经理；2015 年 11 月至今，兼任给力投资执行事务合伙人；2016 年 2 月至今，兼任齐楚广告执行董事兼经理；2015 年 6 月至 2016 年 2 月，任有限公司董事兼经理；2016 年 2 月至今，任股份公司董事长。

## 3.控股股东的变动情况

报告期内，2015 年 6 月 19 日艾松涛从肖士斌处受让公司 51%的股权，取得控股股东地位，此前肖士斌一直为控股股东（详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司股本形成及变化”）。肖士斌与艾松涛为翁婿关系。

一方面，虽然此前肖士斌为控股股东，但是公司一直由艾松涛实际经营，肖士斌在重大决策事项方面听取艾松涛的建议，肖士斌并不真正参与经营活动；另一方面，自艾松涛取得公司控股权以来，公司营业收入出现同比增长，艾松涛直接控制公司发挥其专业能力的积极效果显现。因此，控股股东的变化，对公司可持续经营不会带来不利影响和其他不利变化。

经公司全部股东书面确认，公司各股东所持有的公司股份系各股东实际持有，不

存在委托代持或其他类似的安排，也不存在纠纷或其他潜在纠纷。

## （二）实际控制人基本情况

### 1.实际控制人的认定

艾松涛直接持有公司 42.5%的股份；其对给力投资的出资为 50%同时担任给力投资的执行事务合伙人，给力投资持有公司 16.67%的股份，即其通过给力投资控制公司 16.67%的股份；艾淑英持有公司 40.83%的股份。

艾淑英和艾松涛系姐弟关系，同时二人签订了《一致行动人协议书》，二人通过一致行动能够对股份公司的决策产生重大影响，并能够实际支配股份公司的经营决策。二人在公司治理过程中，均能在公司股东会或股东大会召开前对相关事项提前沟通，在公司的历次重大事项决策上未出现过重大分歧，能够保持一致性。因此，在公司设立及发展过程中，自动形成了对公司共同控制的基础，能够对股东会或股东大会施加重大影响。

综上三个方面的依据，艾松涛、艾淑英依其出资比例所享有的表决权能够实际支配公司行为，决定公司经营方针、财务政策及管理层人事任免，艾松涛和艾淑英共同为公司的实际控制人。

### 2.实际控制人的基本情况

(1)艾松涛，董事长，见“（一）控股股东基本情况”。

(2)艾淑英，董事兼总经理，女，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京人文函授大学，大专学历。1985 年 10 月至 1991 年 9 月，任职于青岛空军干休所军人服务社；1991 年 10 月至 1998 年 12 月，担任青岛华麦安全环保发展有限公司会计；1999 年 1 月至 2016 年 2 月，担任北京齐楚广告有限公司执行董事兼经理；2016 年 2 月至今，担任股份公司董事兼总经理。

### 3.实际控制人的变动情况

报告期内，2015 年 6 月 19 日，艾松涛从肖士斌处受让公司 51%的股权，艾淑英从肖士斌、肖里处合计受让公司 49%的股权，艾松涛、艾淑英二人取得了实际控制人地位。2011 年 4 月 6 日至 2015 年 6 月 18 日肖士斌一直为实际控制人。（详见本公开

转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司股本形成及变化”）。

肖士斌与艾松涛为翁婿关系。一方面，虽然此前肖士斌为控股股东，公司一直由艾松涛实际经营，肖士斌在重大决策事项方面听取艾松涛的建议；在一般经营事项上依靠艾淑英从事具体经营活动，肖士斌并不真正参与经营活动。另一方面，艾松涛、艾淑英自接收股权，实际控制公司以来，公司营业收入出现同比增长，艾松涛直接控制公司发挥其专业能力的积极效果显现。因此，实际控制人的变化，对公司可持续经营不会带来不利影响和其他不利变化。

### （三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	艾松涛	5,100,000	42.50	境内自然人	否
2	艾淑英	4,900,000	40.83	境内自然人	否
3	给力投资	2,000,000	16.67	境内合伙企业	否
合计		<b>12,000,000</b>	<b>100.00</b>	—	—

### （四）公司股东之间的关联关系

艾淑英和艾松涛为姐弟关系；给力投资为艾松涛和艾淑英实际控制的企业，艾松涛任给力投资的执行事务合伙人。

除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

### （五）关于公司现有股东中是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金及其登记备案程序履行情况的专项意见

经在中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn>）公示系统查询，截至本公开转让说明书签署之日，公司现有1名非自然人股东给力投资，为有限合伙企业，以自有资产对公司投资，其资产来自于出资人艾松涛、艾淑英的投资，未通过非公开方式募集资金，不属于按《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》管理的私募投资基金管理人或私募投资基金。

给力投资出具了声明和承诺：“本单位自成立以来从未从事私募证券投资、创业

投资等私募投资基金业务。本单位的全体合伙人均不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。本单位完全是以自有资产认购北京齐楚管理咨询股份有限公司的股份，不是利用募集资金认购北京齐楚管理咨询股份有限公司的股份。本单位愿意承担因违反以上声明和承诺而给北京齐楚管理咨询股份有限公司和股东造成的全部经济损失。”

#### （六）股东的适格情况

公司股东有 2 名自然人股东，均为中国境内自然人；公司股东有 1 名有限合伙股东，为中国境内主体，设立程序合法，经营活动合法合规。公司的发起人和现有股东（也系发起人）均具有完全民事权利能力及行为能力，均具备法律、法规和规范性文件规定的担任公司股东的主体资格；公司现有股东（也系发起人）的人数、住所及出资均符合法律、法规和规范性文件的规定；不存在法律法规和公司章程规定的不适合担任股东的情形，公司股东适格。

### 五、公司股本形成及变化

#### （一）有限公司阶段

##### **1.2004年4月，有限公司设立，【注册资本500,000.00元，实收资本500,000.00元】**

2004年4月14日，公司股东肖里和艾淑英签署公司章程决定设立公司。

根据当时北京市工商行政管理局的注册要求，公司向北京市工商行政管理局提交了中国建设银行北京良乡昊天支行出具的《交存入资资金报告单》，肖里、艾淑英分别向公司足额存缴了出资，共计500,000.00元。

2004年4月21日，北京市工商行政管理局向公司核发了注册号为1101112688000的《企业法人营业执照》，名称为北京慧智亚迪广告有限公司（公司分别于2010年12月7日更名为“北京给力企业管理咨询有限公司”；于2015年7月30日，更名为“北京齐楚管理咨询有限公司”，并通过了相应的股东会决议程序和工商变更登记手续）。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	肖里	255,000.00	255,000.00	51.00	货币
2	艾淑英	245,000.00	245,000.00	49.00	货币

合计	500,000.00	500,000.00	100.00	—
----	------------	------------	--------	---

注：肖里与公司控股股东、实际控制人艾松涛系夫妻关系。

### 2.2011年4月，有限公司第一次增资，【注册资本变更为200万元】

2011年4月6日，公司股东肖里和艾淑英签署股东会决议，决定吸收肖士斌为公司新股东。同日，公司股东肖里、肖士斌和艾淑英签署股东会决议，决定将公司注册资本由50万元增加到200万元，其中新增部分全部由肖士斌出资；公司股东会通过新章程。

2011年4月6日，北京润鹏冀能会计师事务所出具《验资报告》（京润验字[2011]-206031号）审验截至2011年4月6日，公司已收到肖士斌缴纳的新增注册资本壹佰伍拾万元人民币，股东以货币出资150万元人民币。

2011年4月7日，北京市工商行政管理局房山分局核发《准予变更登记（备案）通知书》（京工商房注册企许字（2011）0049705号），并向公司颁发《企业法人营业执照》（注册号：1110111006880000），作出准予公司变更登记（备案）的决定。

本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	肖里	255,000.00	255,000.00	12.75	货币
2	艾淑英	245,000.00	245,000.00	12.25	货币
3	肖士斌	1,500,000.00	1,500,000.00	75.00	货币
合计		2,000,000.00	2,000,000.00	100.00	—

注：肖士斌与肖里系父女关系，与公司现控股股东、实际控制人艾松涛系翁婿关系。

### 3.2015年5月，有限公司第一次股权转让

2015年3月25日，艾淑英和肖里签署股权转让协议，艾淑英将其持有的公司的24.5万元股权，占注册资本的12.25%转让给肖里，肖里同意受让艾淑英所转让的股权。股权转让价格为24.5万元，股权转让全部价款已经实际支付。

2015年3月25日，公司股东肖里、肖士斌和艾淑英签署股东会决议，决定同意艾

淑英将其持有公司的24.5万元股权占注册资本的12.25%转让给肖里；免去艾淑英公司监事职务。

2015年3月25日，公司股东肖里、肖士斌签署股东会决议，决定通过新的公司章程；通过股权转让的决议。

2015年5月7日，北京市工商行政管理局房山分局核发《准予变更登记（备案）通知书》（京工商房注册企许字（2015）0092509），作出准予公司变更登记（备案）的决定。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	肖里	500,000.00	500,000.00	25.00	货币
2	肖士斌	1,500,000.00	1,500,000.00	75.00	货币
合计		<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

#### 4.2015年7月，有限公司第二次股权转让

2015年6月19日，股东肖里、肖士斌签署股东会决议，同意吸收艾淑英、艾松涛为公司新的股东。同日，股东艾松涛、艾淑英签署股东会决议，决定通过新的公司章程，及股权转让决议。

2015年6月19日，肖士斌和艾淑英、肖士斌和艾松涛、肖里和艾淑英分别签署股权转让协议，进行股权转让，具体转让情况如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资金额（元）	转让对价（元）
1	肖士斌	艾淑英	480,000.00	480,000.00
2	肖士斌	艾松涛	1,020,000.00	1,020,000.00
3	肖里	艾淑英	500,000.00	500,000.00
合计			<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>

2015年7月20日，北京市工商行政管理局房山分局核发《准予变更登记（备案）通知书》（京工商房注册企许字（2015）0093972号），作出准予公司变更登记（备案）的决定。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	艾松涛	1,020,000.00	1,020,000.00	51.00	货币
2	艾淑英	980,000.00	980,000.00	49.00	货币
合计		<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

### 5.2015年10月，有限公司第二次增资，【注册资本变更为1,000万元】

2015年10月15日，公司召开股东会并作出决议，同意公司注册资本由200万元增加到1,000万元，其中艾淑英出资由98万元增加到490万元；艾松涛出资由102万元增加到510万元。

根据有关出资的银行电子回单记载，艾松涛、艾淑英公司的本次出资已全部缴足。

2015年10月22日，北京市工商行政管理局房山分局核发《准予变更登记（备案）通知书》（京工商房注册企许字（2015）0097316号），作出准予公司变更登记（备案）的决定。

本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	艾松涛	5,100,000.00	5,100,000.00	51.00	货币
2	艾淑英	4,900,000.00	4,900,000.00	49.00	货币
合计		<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

### 6.2015年11月，有限公司第三次增资，【注册资本变更为1,200万元】

2015年11月9日，公司召开股东会并作出决议，同意公司注册资本由1,000万元增加到1,200万元，新增加的200万元注册资本由给力投资出资。

根据有关出资的银行电子回单记载，给力投资对公司的本次出资已全部缴足。

2015年11月19日，北京市工商行政管理局房山分局核发《准予变更登记（备案）通知书》（京工商房注册企许字（2015）0106416号），作出准予公司变更登记（备案）的决定。

本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	艾松涛	5,100,000.00	5,100,000.00	42.50	货币
2	艾淑英	4,900,000.00	4,900,000.00	40.83	货币
3	给力投资	2,000,000.00	2,000,000.00	16.67	货币
合计		<b>12,000,000.00</b>	<b>12,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

## （二）股份公司阶段

### 2016年2月，股份公司设立，【注册资本1,200万元，实收资本1,200万元】

2015年10月28日，有限公司股东决定，同意公司整体变更为股份有限公司，并成立筹备委员会，负责股份公司的筹备和股改事项。

2016年1月14日，致同会计师事务所出具致同审字(2015)第110ZB5016号《审计报告》，经审计，截至2015年11月30日，有限公司净资产为14,285,097.40元。

2016年1月15日，京都评估公司出具京都中新评报字（2015）第0372号《北京齐楚管理咨询有限公司拟由有限责任公司整体改制为股份公司所涉及的账面净资产评估报告》，经评估，截至2015年11月30日，有限公司净资产评估值为1,430.26万元。

2016年1月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，以2015年11月30日为基准日，以致同会计师事务所审计确认的净资产14,285,097.40元按1.1904:1比例折合为股份公司的股本总额12,000,000.00元，股份总数为12,000,000.00股，剩余2,285,097.40元计入资本公积。公司整体变更，股东持股比例不变。

2016年1月18日，有限公司全体股东签署《发起人协议》。

2016年2月3日，致同会计师事务所出具致同验字(2016)第110ZB0087号《验资报告》确认，股份公司的注册资本1,200万元全部实收到位。

2016年2月3日，股份公司全体发起人依法召开了创立大会暨2016年第一次临时股东大会，通过了《公司章程》，选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事。会议审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《重大事项决策管理制度》及《对外担保管理制度》

等制度。

2016年2月3日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举董事长并聘任了高级管理人员；公司召开了职工代表大会，选举了职工监事；公司召开了第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。

2016年2月3日，北京市工商行政管理局房山分局为股份公司核发了新的《营业执照》，统一社会信用代码为911101117614139931，公司名称变更为“北京齐楚管理咨询股份有限公司”。

股份公司设立时股东及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（股）	出资比例（%）	出资方式
1	艾松涛	5,100,000	42.50	净资产
2	艾淑英	4,900,000	40.83	净资产
3	给力投资	2,000,000	16.67	净资产
合计		<b>12,000,000</b>	<b>100.00</b>	—

### （三）公司设立主体、程序的合法合规性

公司依法设立且存续满两年。公司近两年一期主营业务没有发生变更。在整体变更为股份公司过程中，公司按经审计的账面净资产折股，没有改变历史成本计价原则，因此，公司存续时间可自有限公司成立之日起连续计算，公司符合依法设立且存续已满两年的条件。

公司股权明晰。公司的股权结构清晰，权属分明，真实确定，合法合规，股东特别是控股股东、实际控制人持有的公司股份不存在权属争议或潜在纠纷。根据公司及其全体股东的确认，公司股权明确、清晰，除已披露的情形外，股东不存在其他任何形式的转让限制情形，也不存在任何形式的股权质押、股权代持等股权纠纷或潜在纠纷的情形。

公司历次股权变动合法合规。公司自成立以来的历次股权转让均是当事人真实意思表示，且签订了相关的股权转让协议，并经过股东决定确认，股权转让均依法办理了工商变更登记，转让行为合法有效。公司自成立以来共有2次股权转让，受让方按转让价格实际支付了价款。

公司已履行工商登记手续，出资形式和比例符合当时有效法律法规的规定。公司自成立以来有3次增资，均履行了公司内部的股东会或股东大会决议表决程序；公司出资和历次增资均足额缴付，并履行了验资或工商管理部门要求履行的必要手续，及时办理了相关工商登记程序。

综上，公司设立的主体、程序合法、合规，公司股东的出资合法、合规，出资方式及比例符合《公司法》相关规定。

## 六、公司重大资产重组或收购情况

至本公开转让说明书签署之日，公司不存在重大资产重组情形。

## 七、公司子公司情况

至本公开转让说明书签署之日，公司没有设立过子公司。

公司有一家分公司，名称为“北京齐楚管理咨询股份有限公司北京分公司”，营业场所为北京市朝阳区京顺东街六号院六号楼4层401，负责人为艾淑英，成立日期为2016年3月21日，公司经营范围为“经济贸易咨询；企业管理咨询；技术咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）”

## 八、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

序号	名称	任职	任期
1	艾松涛	董事长	2016年2月3日至2019年2月2日
2	艾淑英	董事兼总经理	2016年2月3日至2019年2月2日
3	付守敏	董事	2016年2月3日至2019年2月2日
4	姜惠姣	董事	2016年2月3日至2019年2月2日
5	杨晓军	董事兼董事会秘书	2016年2月3日至2019年2月2日

1.艾松涛，董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股东情况”之“（一）控股股东基本情况”。

2.艾淑英，董事兼总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公

司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

3.付守敏，董事，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中国海洋大学，国民经济管理专业，本科学历。1996年8月至2005年4月，历任青岛澳柯玛集团小家电事业部副部长、太阳能事业部总经理，2005年5月至今任山东奥客隆太阳能科技有限公司执行董事兼总经理；2016年2月至今，任股份公司董事。

4.姜惠姣，董事，女，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于山东经济学院，会计专业，本科学历。1991年7月至2006年6月，历任青岛啤酒股份有限公司财务部财务主管兼部长助理、北方事业总部副总经理；2006年6月至2008年6月，自由职业；2008年7月至2015年9月，历任劲霸男装（上海）有限公司财务总监、财务总监兼战略总监；2013年9月至2015年9月，兼任上海劲邦股权投资管理有限公司投委会委员；2015年10月至今，任上海劲邦股权投资管理有限公司投委会委员；2016年2月至今，任股份公司董事。

5.杨晓军，董事会秘书，男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于甘肃工业大学，机械设计专业，本科学历。2000年8月至2005年1月，历任青岛澳柯玛集团技术员、客服中心经理、区域经理；2005年2月至2014年7月，任齐楚美驰青岛业务总监；2014年8月至2015年11月，任齐楚广告综合办主任；2015年12月至2016年2月，任有限公司行政总监；2016年2月至今，任股份公司董事会秘书兼行政总监。

## （二）监事基本情况

序号	名称	任职	任期
1	吕晓彤	监事会主席	2016年2月3日至2019年2月2日
2	樊昊	监事	2016年2月3日至2019年2月2日
3	刘峰	职工代表监事	2016年2月3日至2019年2月2日

1.吕晓彤，监事会主席，女，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中国共产党北京市委党校，经济管理专业，本科学历。2001年2月至2003年12月，任北京邮政速递局内勤；2004年1月至2004年6月，自由职业；2004年6月至2015年12月，任齐楚投资财务总监；2016年1月至2016年2月，任有限公司行政经理；2016年2月至今，任股份公司监事会主席兼行政经理。

2.樊昊，监事，男，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中国共产党北京市委党校，经济管理专业，研究生学历。2004年7月至2006年3月，任北京首汽腾鹏汽车销售服务有限公司技术经理助理；2006年3月至2014年9月，历任北京首汽友联威科汽车销售服务有限公司服务总监、总经理；2014年9月至2016年2月，任有限公司咨询培训师和课程开发师；2016年2月至今，任股份公司监事兼咨询培训师和课程开发师。

3.刘峰，职工监事，男，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于邢台职业技术学院，广告学专业，大专学历。2005年12月至2009年12月，历任北京慧达世纪商贸有限公司销售顾问、市场经理；2010年1月至2014年7月，任北京伟业恒兴汽车销售有限公司总经理；2014年8月至2016年2月，任有限公司项目经理；2016年2月至今，担任股份公司职工监事兼项目经理。

### （三）高级管理人员基本情况

序号	名称	任职	任期
1	艾淑英	董事兼总经理	2016年2月3日至2019年2月2日
2	杨鑫	副总经理	2016年2月3日至2019年2月2日
3	朱楠	财务总监	2016年2月3日至2019年2月2日
4	杨晓军	董事兼董事会秘书	2016年2月3日至2019年2月2日

1.艾淑英，董事兼总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

2.杨鑫，副总经理，男，1960年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于合肥工业大学，汽车工程专业，本科学历。1982年9月至1998年5月，任安庆地区交通运输公司副总经理；1998年5月至2006年9月，任广州金桥管理干部学院机电工程系主任；2006年9月至2010年12月，任DEKRA(上海)德凯达管理咨询有限公司南区经理；2011年1月至2012年12月，任四川省川物集团汽车进出口贸易总公司运营总监，2013年1月至2014年4月，任广州市美轮汽车有限公司集团运营总监，2014年5月至2016年2月，任有限公司副经理；2016年2月至今，任股份公司副总经理。

3.朱楠，财务总监，女，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中

国人民大学，财务会计专业，大专学历。1995年9月至1997年12月，任联想控股股份有限公司财务会计；1998年1月至2002年3月，任北京金汉方科技发展中心财务经理；2002年3月至2016年1月，任北京东风南方汽车销售服务有限公司财务总监；2016年2月至今，任公司财务总监。

4.杨晓军，董事兼董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

#### 九、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	2,140.97	645.15	215.88
股东权益合计(万元)	1,428.51	192.97	182.53
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	1,428.51	192.97	182.53
每股净资产(元)	1.19	0.96	0.91
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.19	0.96	0.91
资产负债率(母公司)	33.28%	70.09%	15.45%
流动比率(倍)	2.96	1.38	6.34
速动比率(倍)	2.96	1.38	6.34
项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	2,042.70	780.39	132.16
净利润(万元)	235.54	10.44	-8.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	235.54	10.44	-8.07
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	235.54	9.78	-8.57
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)	235.54	9.78	-8.57
毛利率(%)	34.71	27.58	22.17
净资产收益率(%)	75.80	5.56	-4.33
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	75.80	5.21	-4.59
基本每股收益(元/股)	1.18	0.05	-0.04

稀释每股收益（元/股）	1.18	0.05	-0.04
应收帐款周转率（次）	2.28	3.71	7.27
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-362.02	87.19	3.54
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.30	0.44	0.02

注：净资产收益率、每股收益按照证监会《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）》的要求计算；公司整体变更为股份有限公司的，应模拟计算并披露有限公司阶段的每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流等指标。

每股净资产=归属于公司普通股股东期末净资产÷期末股份总数或实收资本

资产负债率=母公司负债总额÷母公司资产总额×100%

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=速动资产÷流动负债

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）÷主营业务收入

应收账款周转率=主营业务收入÷[(期初应收账款原值+期末应收账款原值)÷2]

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股份总数或实收资本

## 十、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

机构名称：中泰证券股份有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：010-50868856

传真：010-59013777

项目小组负责人：钟博

项目组成员：李雅静、韩朕、汪旭

## **（二）律师事务所**

机构名称：北京京安律师事务所

负责人：王超平

住所：北京市东城区东水井胡同5号北京INN大厦2号楼1201

联系电话：010-58646616

传真：010-58646076

经办律师：杨德伟、余飞鸽

## **（三）会计师事务所**

机构名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：徐华

住所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

联系电话：010-85665588

传真：010-85665430

经办会计师：江永辉、张镝

## **（四）资产评估机构**

机构名称：北京京都中新资产评估有限公司

负责人：蒋建英

住所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特大厦5层

联系电话：010-85665874

传真：010-85665866

经办注册评估师：林幼兵、刘爱新

## **（五）证券交易场所**

机构名称：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丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

**(六) 证券登记结算机构**

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-58598980

传真：010-58598977

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务及主要产品

#### (一) 主营业务

公司专业从事汽车行业培训及辅导。经过多年的发展，公司已经成为一家为汽车整车制造企业、汽车集团经销商及汽车 4S 店提供辅导和培训等服务的咨询公司。公司报告期主营业务未发生重大变化。

2015 年 1-11 月、2014 年度、2013 年度，公司经审计的主营业务收入分别为 20,427,042.79 元、7,803,874.14 元、1,321,613.13 元，主营业务收入占营业收入比重均为 100.00%，公司的主营业务明确。

除以上业务外，公司正大力开展线上业务，积极开拓更多视动多媒体技术的微课程以创新商业模式。

#### (二) 主要服务及用途

##### 1. 培训

培训以授课方式进行，汽车咨询师将市场营销和产品生命周期理念应用于培训之中，并在产品培训中针对客户的特点，提出营销策略。

序号	培训类别	培训项目	培训内容
1	产品类培训	新产品培训 汽车基础知识类培训	是指汽车生产厂商针对现有车型及新推出车型，进行的产品性能、特点进行分析，对汽车 4S 店及经销商进行产品销售前培训，让汽车 4S 店的销售人员首先全面了解这款产品的优点和不足，为产品销售奠定良好的基础，最终提升该产品的销量。
2	销售类培训	销售业务类培训、销售管理类培训、市场营销类培训	是针对新建汽车 4S 店和业务薄弱的汽车 4S 店一线人员进行接待流程、服务礼仪、客户需求分析、沟通技巧、促销与交车方式进行培训与训练，进而提升汽车 4S 店销售人员销售业务水平。
3	运营管理类培训	技术提升类培训、车间生产效率提升培训、水平业务类培训、客户关系管理培训、财务类培训	是根据汽车 4S 店经营现状，对管理人员定期、不定期的进行经营方式、管理模式方面的理论知识更新、创新思维传授，帮助汽车 4S 店管理人员梳理经营管理思路，为更科学的管理提供帮助。

为了保证培训效果，汽车咨询师培训前会对培训对象进行 360 度需求调研，根据调研分析结果，针对性地对汽车生产厂商的从业人员、汽车经销商的管理人员及一线员工实施业务知识培训，使培训更具有针对性、实战性、创新性。

在教学形式上，针对成人教学的特点，通常会采用头脑风暴法、双人教学、翻转教学、案例分享、问题研讨、数据分析演练、沙盘模拟等方式。同时为了保证培训项目有效实施与执行，公司使用了体系化的管理工具：线上调研问卷、网点调研问卷、厂家调研数据、专家会诊分析报告，最终形成的有效执行文件为：集训大纲、集训课件、学员手册、案例手册、工具手册、授课练习卡。



## 2.辅导

汽车咨询师以入店辅导的方式，从基础管理、新车销售、市场营销、售后服务、水平业务（汽车后市场）和财务管理等 6 大领域入手，给予汽车经销商从业务运营标准导入到人员能力提升辅导，帮助汽车经销商提升运营能力，提升关键岗位人员管理能力，提升一线人员的实战技能，最终提升汽车经销商盈利性。入店现场辅导项目都是通过科学的诊断方法，帮助汽车 4S 店发现问题，与企业人员一起分析问题，找出解决问题的方法与思路，最后形成有效的可执行方案，指导企业人员执行与实施，提供可执行长期有效的改善工具。

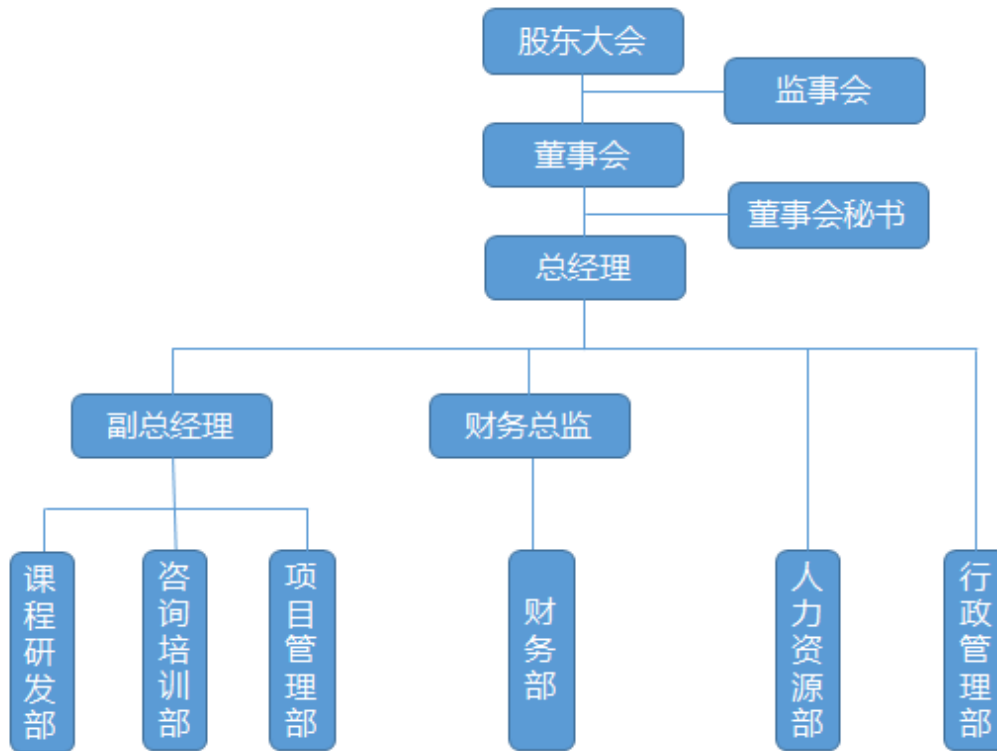
辅导类别	功能/作用
“业财融合”提升辅导	针对经销商在经营管理过程中业务能力和财务管理方面遇到的瓶颈及障碍性问题进行现场辅导，以店面暗访、关键岗位访谈、流程调研为发现问题突破口，针对经销商现有可提升问题及未来可开展业务模块，导入 BSC 体系，共同制定改善措施，提供提升业务与财务指标的双向提升的辅导培训。

销售能力提升辅导	汽车咨询师结合汽车经销商现状, 提供合理有效便于执行的销售理念、绩效管理、运作标准、团队培养等相关的一对一或一对多的辅导培训, 进而共同制定改善提升方案。
售后能力提升辅导	汽车咨询师通过与经销商售后服务各岗位人员进行现场观察、流程模拟、业务跟踪、客户访谈、岗位访谈等, 与经销商从业人员共同制定行之有效的针对性辅导培训, 并提供改善及管理工具, 制定改善改进提升方案, 提升汽车经销商服务流程速率、车间工位生产效率、配件周转率、客户体验质量等进而提供长期利润提升工具。
水平业务(汽车后市场延伸)提升辅导	汽车咨询师为经销商的金融业务、保险业务、续保业务、车辆精品业务、延保业务、二手车业务、租赁业务、会员业务等业务模块进行现场咨询, 共同发现短板, 进行一对一的岗位辅导培训, 达到共同制定解决方案的效果, 并协助开发执行相关业务模块, 提升水平业务经营能力。
二手车业务辅导	汽车咨询师依据经销商现有渠道及业务状况, 帮助经销商提升二手车评估技巧、二手车 KPI 数据分析能力、二手车业务流程管理能力进而提升利润率, 并协助建设相关渠道及管理工具, 给予有效的可执行的改善措施及管理方法。
SSP(整体综合业务)辅导	对新开业经销商和运营管理较弱经销商进行销售、售后和盈利能力方面的现场集中培训、现场辅导培训, 通过优秀精品课程、案例剖析、工具应用相结合的集训, 分析出问题项、关键项和缺失项, 解决共性问题, 形成一店一案的个性化可执行辅导预案, 同时通过成功案例的展示, 提高经销商的信心以及品牌忠诚度。

公司没有开办培训学校, 也没有以培训学校的名义开展任何经营活动。

## 二、公司内部组织结构与主要生产流程

### (一) 内部组织结构图



## （二）公司主要业务流程

### 1. 培训



流程说明：

1) 项目立项：竞标成功后，根据与客户签订的合同，详细分析解读合同约定事项，保障项目方向；

2) 项目约定：按照合同条款明确具体项目产出物，便于流程下一步执行开发内容；

3) 项目组成立：针对该项目进行能力优选进而明确具体项目负责人及相关成员，保障中坚力量；

4) 课程研发：按照项目组要求进行课程研发并满足客户方需求；由专项研发人员进行开发，实时与客户方、项目组沟通进而保障质量；

5) 课程交付：开发结束后项目组内部评定后交由客户进行审核，实施更新，验证合格后再具体执行；

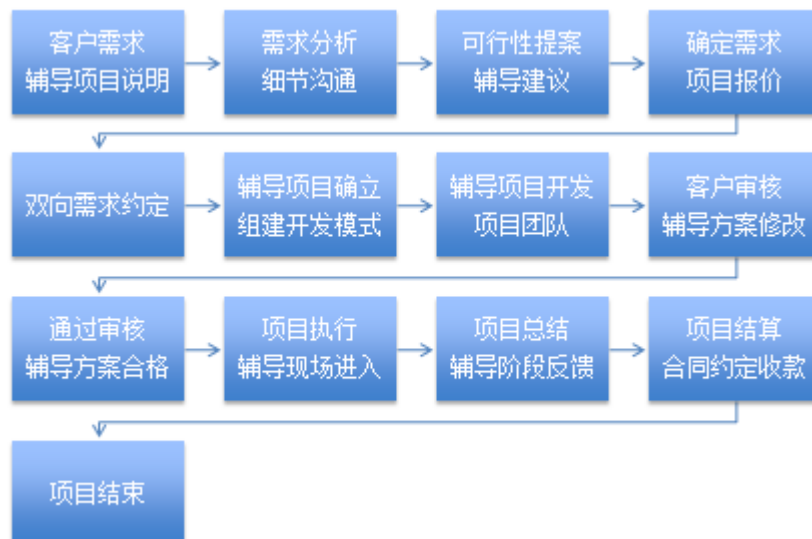
6) 项目执行：按照合同约定并和客户方确认具体执行期是否有变化，按客户需求进行实施执行；

7) 评估项目：实施执行过程中实时收集评估资料，保障项目产出物按照合同约定交付；

8) 项目结算：项目运营助理实施监督并按照项目合同约定条款的履约进行结算；

9) 项目结束：项目结算完成后即项目结束，跟进客户关系维护寻求商务合作。

## 2.辅导



流程说明：

- 1) 客户需求：根据客户的辅导项目说明会，明确项目的框架方向；
- 2) 需求分析：与客户方责任人进行相关需求细节沟通并形成任务书进行流转；
- 3) 可行性提案：项目组成员按照任务书进行提案制作并提报客户方；
- 4) 确定需求：提案认可的同时进行项目报价信息整理并按报价要求形成报价单；
- 5) 双向需求约定：提案内容及报价审核通过后与客户方确定执行方案并明确细则；
- 6) 辅导项目确立：依据约定内容及时间要求进行设定开发模式，形成项目简报明确界定时间管理，保障开发方向；
- 7) 辅导项目开发：依据设定开发模式，由项目团队具体执行开发；
- 8) 客户审核：项目开发完成后交付客户审核，及时修订，保障审核通过率，快速进入项目执行阶段；
- 9) 通过审核：客户审核确定后交由项目执行组进行项目验证及咨询师验证，保障辅导顺利进行；
- 10) 项目执行：进入辅导客户现场，按辅导课程内容进行辅导，保障课程内容的执行质量，并由项目组、客户方及受众方三方进行监控；
- 11) 项目总结：辅导项目总结提供阶段总结和项目后整体总结，保证客户服务质量；
- 12) 项目结算：项目运营助理实施监督并按照项目约定条款进行结算；
- 13) 项目结束：项目结算完成后即项目结束，跟进客户关系维护寻求商务合作。

### 三、公司业务有关资源情况

#### (一) 主要服务所使用的技术

主要服务所使用的技术主要有：

ADDIE 教学设计模型	主要用于课程设计方面，满足客户线下咨询服务要求。以 ADDIE 模型开发设计课程大纲、课程内容、测试试题、学员手册、讲师手册、评估文件、辅助教学用具，对课程模块进行匹配，从而保障课程开发质量。
-----------------	--

CMMI3 项目管理保障 工具	主要用于项目开发执行标准管理，专业的质量管控团队根据 CMMI3 规范严格介入到软件开发的所有生命周期中，能提供标准化软件开发服务。软件开发服务过程中，所有的培训及开发项目严格按照 CMMI3 级过程标准执行，有效控制项目进度和质量，带给客户精准的信息化体验。
PMP 项目管理体系	主要作用于项目实施，采取成人学习与记忆学习特征结合进行，咨询师必须经过教学评估；以 PMP 为项目的管理体系，确立项目组职能，以项目管理者为团队最高责任人，做好跟踪推进，实现全面管理质量；提供给客户真实有效的评估标准，通过多维度调研与现场的检核，评估实施过程效果，并进行更新、改善；通过项目成员绩效考核手段，在提高汽车咨询师自身业务素养及能力的同时来保障项目实施的高效。
E-leaning 教学法	主要用于项目执行前的导入及预习，通过项目手册学习、测试反馈、实效检核、差距检测、回归课堂等程序，受众学员能够真实直接明确培训学习的需求点，达到提升辅导及激发学习的目的，保障项目实施效果。
E-testing 调研法	主要用于项目开发调研，通过微测试、反馈、总结、案例征集等手段达到课程开发的最佳效果，实现线上调研线下实现的有机结合，提升培训的针对性，满足客户项目开发执行的最佳效果。
五线谱课程设 计方法	主要用于课程开发设计，按照课程设计的逻辑顺序组成。五线谱是由内容线、时间线、情绪线、方法线和辅助线这五根等距的平行线组成，这五条线分别贯穿课程讲授的始终。提高课程设计模块构成课程的主导培训效果和产出，提高学员的可吸收性。

## （二）无形资产情况

### 1.域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项域名，无正在申请中的域名，具体情况如下表：

序号	域名	有效期	所有者	ICP 备案情况
1	qichuchina.com	2015.11.19-2018.11.19	齐楚咨询	京 ICP 备 16010624 号

### 2.商标权、软件著作权及专利权

无。

## （三）业务许可、公司资质与特许经营权

无。

## （四）公司主要固定资产情况

公司属于轻资产行业，主要固定资产为电子设备，截至 2015 年 11 月 30 日，公司拥有的固定资产及其成新率情况如下：

单位：人民币元

类别	原值	净值	成新率 (%)
电子设备	229,822.56	140,509.31	61.14
合计	<b>229,822.56</b>	<b>140,509.31</b>	<b>61.14</b>

公司所从事的业务不需要特定的固定资产，目前拥有的固定资产能够保证公司业务的运行。

#### (五) 公司人员结构以及核心技术（业务）人员情况

##### 1. 员工情况

截至 2015 年 11 月 30 日，公司共有员工 31 人，构成情况如下：

##### (1) 按管理职能划分：

专业结构	人数	占比 (%)
管理人员	6	19.35
财务人员	3	9.68
咨询项目运营人员	22	70.97
合计	<b>31</b>	<b>100.00</b>

##### (2) 按年龄划分：

年龄	人数	占比 (%)
30 岁以下	7	22.58
31 至 40 岁	15	48.39
41 到 50 岁	7	22.58
50 岁以上	2	6.45
合计	<b>31</b>	<b>100.00</b>

##### (3) 按受教育程度划分：

学历	人数	比例 (%)
硕士研究生	1	3.22
本科	15	48.39
大专及以下	15	48.39
合计	<b>31</b>	<b>100.00</b>

## 2.核心业务人员情况

### (1) 核心业务人员基本情况

截至 2015 年 11 月 30 日，公司共有 3 名核心技术（业务）人员，分别为刘峰、樊昊、杨鑫。

刘峰，监事，详见本公开转让说明书“第一节，八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

樊昊，监事，详见本公开转让说明书“第一节，八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

杨鑫，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节，八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

### (2) 核心业务人员变动情况

报告期内，核心技术（业务）人员自加入公司以来未发生重大变动，公司核心技术（业务）团队较为稳定。

### (3) 核心业务人员持股情况

核心技术人员均未持有公司股份。

## 四、公司主营业务相关情况

### (一) 报告期内公司主要服务收入情况

报告期内，公司主要服务的规模、收入情况如下：

单位：人民币元

产品名称	2015 年 1-11 月		2014 年度			2013 年度	
	营业收入	占比%	营业收入	占比%	增长率%	营业收入	占比%
培训	6,386,344.91	31.26	4,427,235.56	56.73	234.99	1,321,613.13	100.00
辅导	14,040,697.88	68.74	3,376,638.58	43.27			
合计	<b>20,427,042.79</b>	<b>100.00</b>	<b>7,803,874.14</b>	<b>100.00</b>		<b>1,321,613.13</b>	<b>100.00</b>

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-11 月主营业务收入的构成为，辅导和培训

收入，2015年1-11月、2014年度、2013年度占营业收入总额比例均为100.00%。

## (二) 报告期内公司主要客户情况

### 1. 公司产品、服务的主要消费群体

齐楚咨询目前主要的客户为大中型汽车整车制造企业及品牌4S店、经销商。

### 2. 报告期内公司前五大客户销售情况

报告期内，公司对前五名客户销售额及占营业收入的比例如下：

#### (1) 2015年1-11月，公司前五名客户的销售金额及其所占营业收入的比例为：

客户	金额	占总收入比例(%)
东风标致雪铁龙	16,824,377.08	82.36
东风乘用车	1,722,512.21	8.43
奇瑞	658,490.55	3.22
猎豹	624,499.98	3.06
东风日产汽车销售有限公司	533,766.74	2.61
<b>合计</b>	<b>20,363,646.56</b>	<b>99.68</b>

#### (2) 2014年度公司前五名客户销售金额及其所占营业收入的比例为：

客户	金额	占总收入比例(%)
东风标致雪铁龙	4,411,507.60	56.53
东风乘用车	3,100,325.88	39.73
猎豹	235,436.89	3.02
中国财保	56,603.77	0.72
<b>合计</b>	<b>7,803,874.14</b>	<b>100.00</b>

#### (3) 2013年度公司前五名客户销售金额及其所占营业收入的比例为：

客户	金额	占总收入比例(%)
东风乘用车	1,256,079.15	95.04
中国财保	38,834.95	2.94
广汽本田汽车有限公司	23,300.97	1.76
东风标致雪铁龙	3,398.06	0.26

客户	金额	占总收入比例 (%)
合计	<b>1,321,613.13</b>	<b>100.00</b>

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术（业务）人员或持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

### （三）报告期内公司主要供应商情况

#### 1. 公司营业成本构成情况

单位：人民币元

项目	2015 年 1-11 月		2014 年度	
	营业成本	占比 (%)	营业成本	占比 (%)
工资	4,058,111.48	30.43	85,708.00	1.52
服务费	3,954,219.70	29.65	117,000.00	2.07
外部咨询费	2,123,360.09	15.92	3,783,098.10	66.94
差旅费	3,175,662.13	23.81	1,598,857.14	28.29
其他	26,353.84	0.19	67,074.90	1.18
<b>合计</b>	<b>13,337,707.24</b>	<b>100.00</b>	<b>5,651,738.14</b>	<b>100.00</b>
项目	2014 年度		2013 年度	
	营业成本	占比 (%)	营业成本	占比 (%)
工资	85,708.00	1.52	215,683.14	20.97
服务费	117,000.00	2.07	276,902.98	26.92
外部咨询费	3,783,098.10	66.94	418,077.00	40.64
差旅费	1,598,857.14	28.29	97,890.14	9.52
其他	67,074.90	1.18	20,115.05	1.95
<b>合计</b>	<b>5,651,738.14</b>	<b>100.00</b>	<b>1,028,668.31</b>	<b>100.00</b>

工资和外部咨询费分别指自有讲师的工资和对外聘请第三方咨询机构提供辅导或培训服务发生的费用。

服务费和其他分别指外部提供会场布置、会场活动、试驾等服务的供应商费用和办公费、培训资料费用以及项目标书费用等。公司 2014 年的自有教师工资和服务费占总营业成本的比例显著低于 2013 年度和 2015 年 1-11 月是因为将大部分业务外包给

北京传慧嘉和咨询服务有限公司等咨询公司，由供应商提供包干服务包括课件开发费、讲师课酬费、会场活动费等。

2014 年度营业成本较 2013 年度增长 449.42%，收入增长 490.48%，2015 年 1-11 月营业成本年化数较 2014 年度增长了 157.45%，收入年化数增长 185.55%，年化数即以 1-11 月发生额除以发生月份数 11 乘以全年月份数 12 得到估计的全年发生额，结果显示成本与收入增长趋势基本一致，但增长幅度略小于收入的增长幅度，主要原因是：①2013 年公司汽车行业咨询业务初步开展，规模效应尚未形成，导致成本费用较高；2014 年公司出于成本优化的考虑，将业务外包给北京传慧嘉和咨询服务有限公司等咨询公司，由外聘供应商提供包干服务即上表中外部咨询费用，包括课件开发费、讲师课酬费、会场活动费等，相对 2013 年节约了一部分自聘老师的成本，因此 2014 年较 2013 年营业成本增长低于营业收入的增长。②随着 2014 年公司与东风标致雪铁龙等客户的合作关系进一步巩固，合作体量进一步扩大，公司也积累了较为丰富的行业经验和一定的声誉，因此公司从 2015 年初开始自己聘任讲师吸引优秀人才进入公司，相对于外包服务，自聘讲师的成本由于减少了一个中间环节供应商而有所节约，因此 2015 年较 2014 年年化营业成本增长低于年化营业收入的增长，同时，企业核心竞争力也因此进一步提升，不存在供应商依赖情况。

## 2.报告期内公司前五大供应商情况

公司的采购主要为外部咨询和会场布置、会场活动、试驾等服务。公司供应渠道稳定，价格透明，与各主要供应商建立了稳定的合作关系。

报告期内，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

(1)2015 年 1-11 月份，公司前五名供应商采购金额及其所占采购总额的比例为：

单位：人民币元

排名	供应商	采购金额（不含税）	占采购总额的比例%
1	天津乾宇世坤广告有限公司	2,343,063.21	38.39
2	北京此木广告有限公司	1,595,426.42	26.14
3	北京传慧嘉和咨询服务有限公司	883,113.16	14.47
4	北京世纪卓越信息科技有限公司	855,757.00	14.02

5	北京格物践行企业管理有限公司	277,358.49	4.54
合计		<b>5,954,718.28</b>	<b>97.56</b>

(2) 2014 年度公司前五名供应商采购金额及其所占采购总额的比例为：

单位：人民币元

排名	供应商	采购金额（不含税）	占采购总额的比例%
1	北京传慧嘉和咨询服务有限公司	2,318,105.64	58.43
2	北京世纪卓越信息科技有限公司	1,177,000.00	29.67
3	北京达迪云丰酒店管理有限公司	117,000.00	2.95
4	恒业昌远（北京）科技有限公司	73,000.00	1.84
5	北京卓越伟恩咨询有限公司	65,400.00	1.65
合计		<b>3,750,505.64</b>	<b>94.54</b>

(3) 2013 年度公司前五名供应商采购金额及其所占采购总额的比例为：

单位：人民币元

排名	供应商	采购金额（不含税）	占采购总额的比例%
1	北京松墨科技有限公司	418,077.00	60.16
2	广汽本田汽车有限公司	276,902.98	39.84
合计		<b>694,979.98</b>	<b>100.00</b>

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。

#### (四) 报告期内重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷。公司销售合同和采购合同以签订框架合同为主。

1. 截至本公开转让说明书签署之日，重大销售合同为报告期内实际结算金额 100 万以上的合同。

报告期内公司签订的重大销售合同的具体情况如下：

单位：人民币元

序号	客户	合同标的	合同金额(不含税)	合同期限	履行情况
1	神龙汽车有限公司	销售能力提升集中培训和入店辅导	6,150,226.34	2014.9.1-2016.3.31	正在履行
2	神龙汽车有限公司	销售、服务、盈利能力提升集中培训和入店辅导	4,849,562.18	2014年02月至2014年12月	履行完毕
3	东风标致雪铁龙	销售、服务、盈利能力提升集中培训和入店辅导	3,018,301.82	2015.1.1-2016.3.31	正在履行
4	东风乘用车	专营店销售与售后服务运营管理及其相关业务的系统咨询、培训服务	2,110,627.75	2014.1.1-2014.12.31	履行完毕
5	神龙汽车有限公司	售后服务能力提升集中培训和入店辅导	1,629,169.77	2014.9.1-2015.12.31	履行完毕
6	东风乘用车	专营店销售与售后服务运营管理及其相关业务的系统咨询、培训服务	1,256,079.15	2013.1.1-2013.12.31	履行完毕
7	东风乘用车	专营店营销能力提升集中培训和入店辅导	1,177,622.66	2014.5.20-2015.5.20	履行完毕

注：神龙汽车有限公司后更名为东风标致雪铁龙汽车销售有限责任公司。上述合同为框架合同，上述合同金额为实际发生金额，合同期限为实际履行期限。

## 2. 报告期内金额超过 50 万的重大采购合同如下：

单位：人民币元

序号	供应商	合同标的	合同金额(不含税)	合同期限	履行情况
1	北京传慧嘉和咨询服务有限公司	培训咨询服务	3,201,218.80	2014 年度	履行完毕
2	天津乾宇世坤广告有限公司	筹办并执行汽车辅导项目	2,343,063.21	2015.2.1-2015.12.31	履行完毕
3	北京世纪卓越信息科技有限公司	培训咨询服务	2,032,757.00	2014-2015 年度	履行完毕
4	北京此木广告有限公司	筹办并执行汽车专场活动	1,595,426.42	2015.4.1-2015.12.31	履行完毕

## 3. 报告期内公司借款合同如下：

序号	借款方	借款金额(元)	借款期间	借款利率/利息	履行状况
----	-----	---------	------	---------	------

1	齐楚美驰 (借入)	2,591,828.44	2013年02月至 2015年11月	0%	履行完毕
2	青岛齐楚园林 (借出)	1,245,800.00	2011年04月至 2016年03月	0%	履行完毕

## 五、公司商业模式

公司处于汽车咨询行业，提供与汽车相关的培训及辅导咨询服务。公司拥有多名经验丰富的汽车咨询师，能够为客户提供从汽车售前到汽车售后，从基础到高阶的全系列课程，以及各种类型的现场辅导及培训项目。主要为汽车整车制造企业、经销商及品牌 4S 店提供服务，目前公司已经与东风标致雪铁龙、东风乘用车、东风日产、奇瑞、猎豹等汽车品牌厂家建立良好的业务关系，并通过竞标开拓业务，收入来源是辅导和培训收入。

报告期内，公司的商业模式未发生变化。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### (一) 公司所处行业概况

#### 1. 行业定义

公司从事汽车咨询业务，服务对象主要是汽车整车制造企业、品牌 4S 店及经销商。根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司所处行业属于“L72-商务服务业”。根据国民经济行业分类与代码（GB4754-2011），公司所处行业属于“L72-商务服务业”中的“7239 其他专业咨询”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“L72-商务服务业”中的“7239 其他专业咨询”行业。

#### 2. 公司所处行业介绍

汽车行业作为国家经济发展的支柱型产业，自其诞生至今一直在工业发展领域占据着重要地位。1997 年随着上海通用汽车的成立，通用汽车正式进入中国市场，同时也将国外先进的汽车管理咨询理念带入了中国市场。中国汽车咨询行业伴随着上海通用的成立，正式生根发芽。

汽车咨询行业的发展初衷是：为汽车整车制造企业及经销商建立服务标准，提供

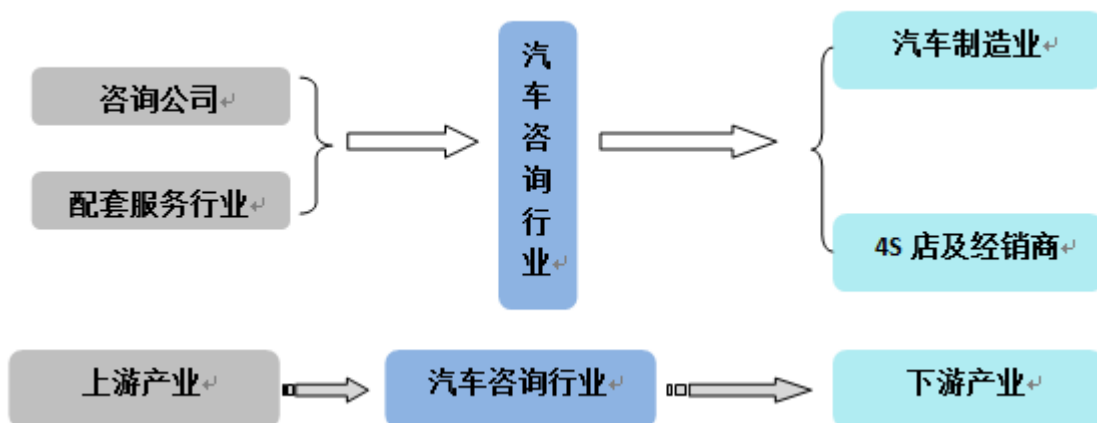
从经销商人员的能力素质提升到经销商经营管理的一整套解决方案；通过咨询、诊断、培训、辅导、研讨等各种形式，将对应的服务标准、经营管理方法等传授给经销商并帮助经销商持续提升。汽车咨询市场的咨询师，除了需要具备咨询行业的服务技能与方法外，还需要对中国汽车市场经营环境及汽车经销商的业务环节、岗位职能有非常充分的理解与认知，才能提供切实有效的解决方案。

汽车行业产业链冗长，从设计到最终进入销售终端、实现销售，流程复杂且环环相扣；每个汽车品牌要实现终端诉求，必须通过对经销商的管理实现服务流程标准化、服务人员专业且专注、管理有序且有效的目标。汽车行业从产品到服务的变革，最终都将通过消费终端得到反映和落实，而在变革的过程当中，快速有效的完成服务转型升级，依赖于汽车咨询服务行业。

### 3.汽车咨询行业与上下游行业之间的关联性

汽车咨询行业的上游为服务业，主要为咨询公司、数据提供者及配套服务供应商等。数据提供者或者咨询公司通常提供初级数据资源供咨询公司分析、加工，从而形成相对完善的咨询建议；或者咨询机构作为解决方案总包方承揽了整个咨询项目，但其中有的部分（如：市场调查）分包给相关的专业公司执行。

汽车咨询行业的下游行业为汽车整车制造企业、经销商及品牌 4S 店等。由于汽车咨询行业是汽车行业的配套产业，因而受下游行业的发展速度影响较大。



### 4.行业竞争程度与行业竞争格局

目前中国管理咨询行业的竞争者差异十分明显。绝大多数的竞争者可被归类为三

个梯队。第一梯队是以麦肯锡为领头和典型代表的国际跨国公司，如麦肯锡、罗兰贝格等。他们以其丰富的经验和优秀的人才占领了市场的主体，估计总市场份额约占40%以上。第二梯队是国内有5年以上从业历史的比较成形和稳定的咨询公司，例如正略钧策、北大纵横等。他们构成了目前中国咨询公司的主力。这部分公司的市场份额估计占到全部市场的35%。第三梯队则是国内众多新兴的成立不到3年的公司。他们数量众多，细分相对明确，约占市场份额的25%。在每一个不同的梯队中，同类公司密集程度有所不同，呈依次递增的分布趋势。这也导致了不同梯队的竞争激烈程度有所差异。

中国汽车咨询服务行业发展至今，历经近二十年，从最初以美资的上海雷神咨询有限公司为代表的汽车咨询公司进入中国，以模仿、全套照搬北美或者台湾经验的拿来主义实现产业的奠基。2007年开始，随着中国汽车市场快速发展，一批伴随其成长的本土咨询师日渐成熟，相比外资咨询师，本土咨询师具备对本土客户更充分了解，文化匹配强，可以根据客户的需求及时应变的特点，更具备竞争力；而同时，本土咨询师掀起了第一次创业热潮，本土品牌的汽车咨询公司不断出现，但是限于资金、产品、销售能力等多方面的因素，本土品牌咨询公司的业务以体量小、稳定服务于一到两个品牌为主，少数品牌咨询公司经过多年累积发展以后，逐步实现扩张；自2010年以来，中国汽车市场作为全球少数几个依然保持持续增长的区域市场，带动中国汽车咨询市场增长，外资汽车咨询公司加速布局中国市场，管理团队本土化程度高且有全球平台及客户资源的外资汽车咨询公司，迅速站稳了脚跟，但仍然有一批外资企业因水土不服退出中国市场。

## 5.国家对汽车咨询行业的监管和政策

### (1) 行业主管部门

目前行业宏观管理由商务部承担，主要负责商务服务业的行业规划和布局；具体管理职能分散在工信部门、知识产权管理部门、工商行政管理部门等。

序号	主管部门	管理职能
1	商务部门	负责商务服务业的整体发展指导规划和相关政策的制定。
2	工信部门	负责汽车咨询行业的具体战略规划和互联网信息技术服务行业的行业规划和布局。

3	知识产权专利部门	负责汽车咨询行业中软件知识产权和互联网在线培训系统中专利的申请注册和权利保护。
4	工商行政管理部门	依据有关部门核发的许可证件，核发商务服务业中汽车咨询生产经营单位营业执照，并监督管理商务服务业中汽车咨询业市场经

## (2) 行业法律法规

公司所处行业涉及的法律法规，主要如下：

发布时间	发布单位	法律法规	相关内容
2005年2月	商务部、发改委、国家工商总局	《汽车品牌销售管理实施办法》	汽车供应商应当根据汽车品牌经销商的服务功能向其提供相应的营销、宣传、售后服务、技术服务等业务培训及必要的技术支持。
2014年7月	国家工商总局	《关于停止实施汽车总经销和汽车品牌授权经销商备案工作的公告》	自2014年10月1日起，停止实施汽车总经销和汽车品牌授权经销商备案工作，并自8月20日起，不再接受汽车供应商报送的备案材料。停止实施备案工作后，从事汽车销售的汽车经销商，其营业执照范围统一登记为“汽车销售”，之前登记为“XX品牌汽车销售”可以申请变更为“汽车销售”。

## (3) 行业政策

公司所处行业主要受汽车产业政策影响，主要产业政策如下：

发布时间	发布单位	行业政策	相关内容
2005年	国务院	《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》	重点鼓励发展其他服务业，特别是经济、规划、工程、管理等咨询服务。
2011年12月	商务部	《商务部关于促进汽车流通业“十二五”发展的指导意见》	汽车流通领域总体发展水平与经济社会发展需要仍有差距，依然存在营销服务网络发展不平衡、二手车流通明显滞后、售后服务满意度不高、报废汽车回收拆解水平低、流通主体竞争力不强、法规标准有待完善、市场秩序有待规范等问题，不利于汽车流通业的健康发展，难以适应形势发展的新要求。“十二五”期间，借鉴国际成熟经验，加快完善相关政策法规和制度，采取有效措施，促进汽车流通业快速健康发展，是进一步扩大消费、改善民生、推动两型社会建设的内在要求。
2015年5月	国务院	《中国制造业发展纲要(2015~2025)》	部署加快推进以智能制造为主攻方向的“中国制造2025”计划，汽车产业作为工业领域的支柱龙头产业，围绕着智能制造将成为中国制造行业的领军产业，而在这个过程中

			中,高素质一线职业人才的需求缺口急剧放大,汽车行业的职业教育显得格外重要。
--	--	--	---------------------------------------

另外,《国家“十二五”规划(2011-2015年)》中指出:推动服务业大发展作为产业结构优化升级的战略重点,建立公平、规范、透明的市场准入标准,探索适合新型服务业发展的市场管理办法,营造有利于服务业发展的政策和体制环境。

上述产业政策为我国现代服务业的发展提供了良好的政策环境,也为汽车咨询服务带来了巨大的发展机遇。

## 6.汽车咨询行业的竞争壁垒

### (1) 行业细分市场壁垒

汽车咨询行业,是管理咨询服务行业与汽车行业相结合的产物;一方面,基于匹配主要的客户需求,必须注重诊断分析及咨询解决方案的提供,另一方面,基于汽车行业本身而言,必须在深度了解中国汽车市场经营环境基础下,对业务执行、营销管理等方面提供有实战效应,能够立即提供落地实施的解决方案;而汽车咨询行业实战效应对以策略咨询为主的管理咨询服务行业来说,存在本质的差别。

### (2) 客户资源壁垒

由于汽车咨询行业的服务对象主要是汽车生产企业、销售商及4S店,这些服务对象的规模相对较大,且一般与咨询企业建立了长期稳定的合作伙伴关系,如果新进入者处于成长期,咨询经验尚不丰富的情况下,很难在竞标中获得优势。

### (3) 人才壁垒

汽车咨询行业是知识密集型行业,需要从业人员具备丰富的汽车行业经验,才能准确甄别客户运行中的问题,从而提供更具有针对性咨询方案。而既具备实践汽车行业经验,又具备理论咨询知识,并且能被大型汽车生产制造商及销售企业认可的咨询师有限,这就给新进入者建立了较高的准入壁垒。

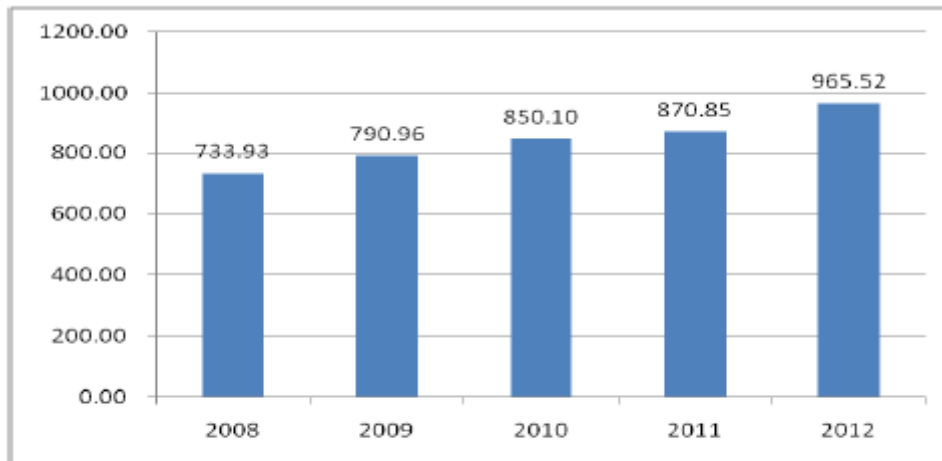
## (二) 公司所处行业市场规模及行业发展趋势

### 1.行业市场规模

### (1) 管理咨询行业市场规模

近十年间，由于加入 WTO 和企业信息化等原因推动，中国咨询市场的发展速度在全世界创下了纪录：我国现有国有工业企业及生产单位 800 万个，如果按 3% 企业需要咨询来计算，我国就有 24 万个国有企业需要管理咨询；我国民营企业约有 300 万家，按 6% 的民营企业需要管理咨询计算，就会有 18 万家民营企业加入到管理咨询的需求行列。全部加起来 42 万个企业。事实上，目前中国企业对咨询的需求也在不断增加：成规模的国内企业纷纷开始转变相对粗放的管理经营模式，也开始认识或尝试管理咨询服务，这导致了管理咨询的渗透率连续几年的不断攀升。这样看来，管理咨询行业的市场潜力是巨大的。所以在中国市场经济不断发展的大环境下，可以预计管理咨询行业在未来的几年还会呈稳健增长的态势。

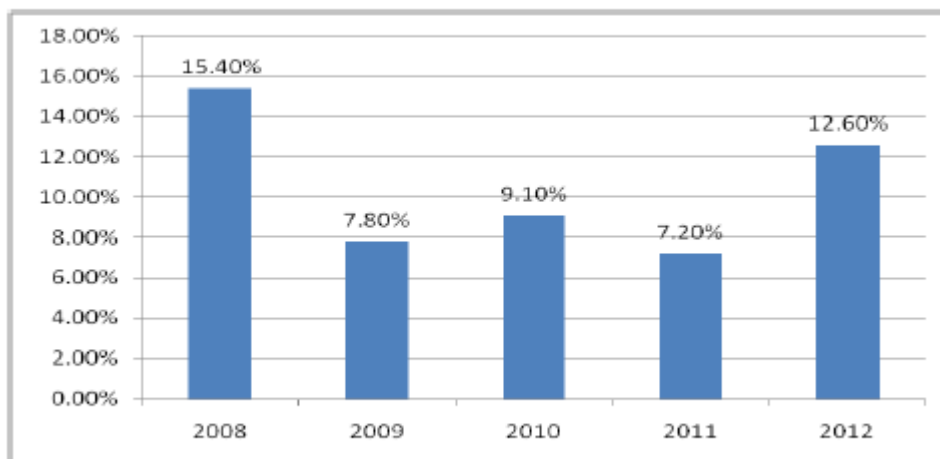
根据 IBIS World 发布的相关数据，2008-2012 年管理咨询行业收入由 791 亿元增加到 966 亿元，年均增长率达到 11.3%。受到经济危机的影响，2009-2011 年管理咨询行业增速有所放缓，但随着经济形式逐渐复苏，从 2012 年开始管理咨询业的市场需求出现明显回升，未来步入持续较快发展通道。根据中国企业联合会管理咨询委员会发布的“2014 年中国管理咨询机构 50 大”，2013 年中国管理咨询公司前 50 合计收入达到 330,995.02 万元，同比增长 14.62%。



2008-2012 年中国管理咨询行业收入规模（单位：万元）

资料来源：IBIS World

2008-2012 年中国管理咨询行业收入增长率



资料来源：IBIS World

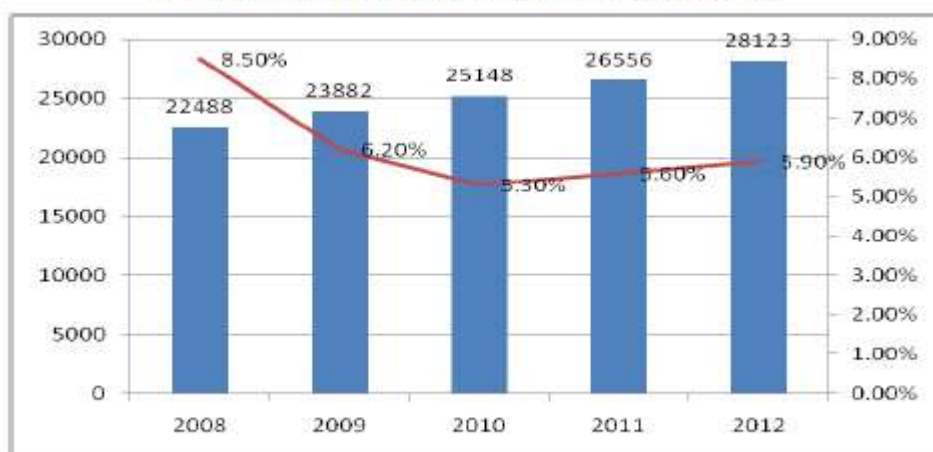
2011-2013 年中国管理咨询公司前 50 收入合计情况



数据来源：中国企业联合会管理咨询委员会

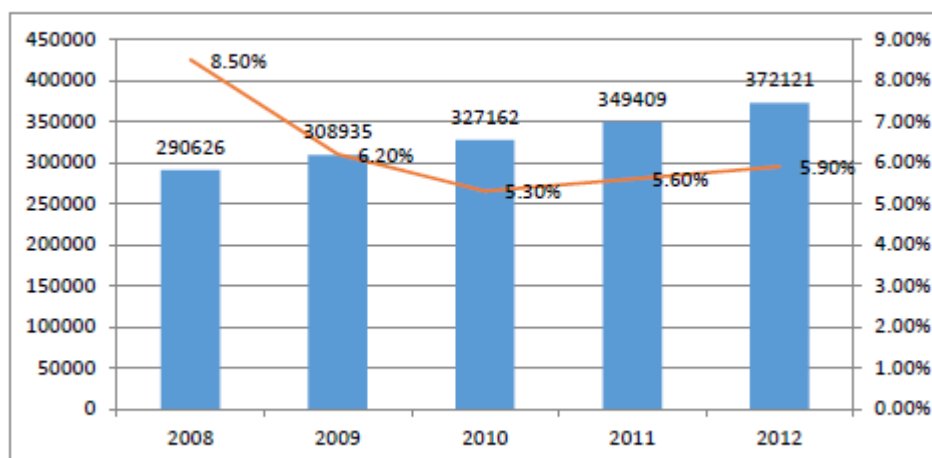
随着市场规模的不断扩大，管理咨询行业内企数量和从人出现持续增长。2008-2012 年，国内管理咨询公司从 22,488 家增加到 28,123 家，年平均增长 6.7%，从业人数 290,626 人增加到 372,121 人，年平均增长率分别为 6.15%。

2008-2012 年我国管理咨询行业企业数量及增长率（单位：家）



数据来源：IBIS World

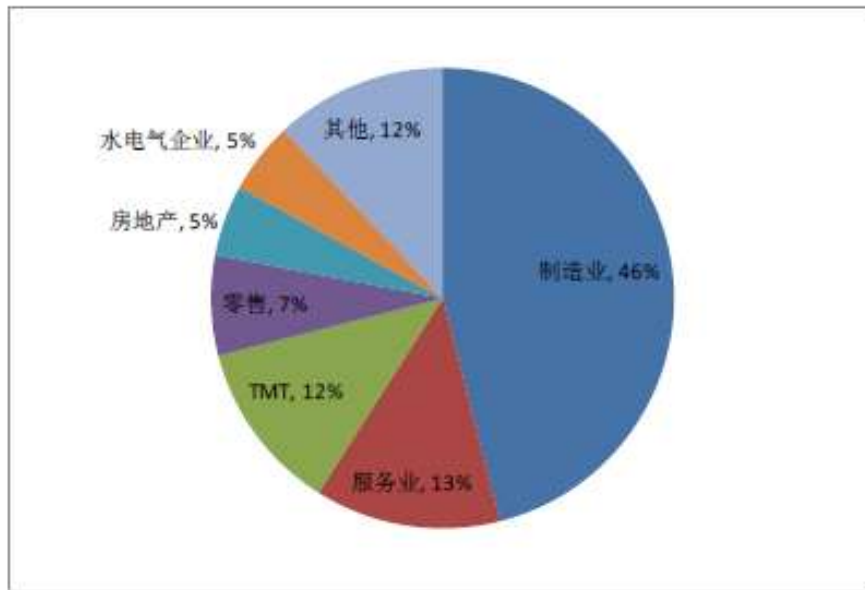
2008-2012 年国内管理咨询行业从业人员数量及增长率（单位：人）



数据来源：IBIS World

应用领域方面，管理咨询业在国内最大的市场是制造企业，2013 年制造业咨询占全行营业收入比约 46%，其中最直接和重要的企业客户是装备制造、金属及非金属加工、石油化工、制药、纺织服装、食品加工业等。

2013 年我国管理咨询业主要服务市场营业收入细分



数据来源：IBIS World

## (2) 汽车咨询行业市场规模

汽车咨询行业的需求与汽车市场需求紧密相关，中国汽车销售流通行业的主流模式为特许经营形式，由汽车整车制造企业建立起全国的销售服务网络，每个品牌 4S 店虽然是独立法人公司，但其经营模式、销售渠道、服务范围、组织架构及岗位职责均由汽车整车制造企业来制定，品牌 4S 店必须遵守汽车整车制造企业制定的商业规则。每一个新成立的品牌 4S 店必须完成相应的岗位培训、流程培训、运营管理培训等，才能顺利开业。经营发展中的每个周期也要接受相应的提升类培训咨询。根据汽车整车制造企业的经销商网络发展预算：到 2018 年我国前车咨询市场需求规模约为 165.40 亿元。

汽车后市场被称为汽车业的黄金产业，泛指围绕汽车使用过程的各种服务。相比发展成熟的国外汽车市场，汽车后市场在国内尚是发展的蓝海。随着国内汽车市场的逐渐成熟，汽车产业链越来越长，中国汽车后市场的高速发展期即将到来，汽车后市场规模每年将保持 20.00% 左右的增长，预计到 2018 年国内汽车后车市场规模容量将达到 11,200.00 亿元左右。

年份	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
----	------	------	------	------	------	------	------

乘用车年销量 (万台)	1,931	2,198	2,527	2,779	3,001	3,151	3,308
后车市场规模 (亿元)	5,000	6,000	7,000	8,000	9,200	10,500	11,200
前车市场咨询规模 (亿元)	96.55	109.90	126.35	138.95	150.05	157.55	165.40

资料来源：前瞻产业研究院发布的《中国汽车后市场行业市场前瞻与投资战略规划分析报告》

同时汽车咨询行业需求的发展呈现以下两个特点：

①国内经济增长，汽车需求上升带来的汽车咨询服务需求增长。伴随着中国经济快速增长，居民购买力不断增强，汽车消费的快速增长首先带来的是后车汽车咨询需求的飞速发展；同时汽车产销量的增长促使前车市场咨询的需求增长。

②互联网让汽车咨询市场需求实现跨越式发展。线下的汽车咨询行业以人力智力输出为主，其业务模式较受限制，而在互联网的激发下，汽车咨询行业可以结合大数据分析等互联网技术平台，降低了人力成本同时还开拓了新的业务模式，挖掘了新的市场需求。

根据我国汽车销量及汽车咨询行业的总收入情况匡算，2014年销售在1.00亿元左右的汽车咨询公司约10家，销售收入在2,000.00万元左右的公司约80家，销售收入在500.00万及以下的公司约120家，合计2014年行业总收入约为30.00亿元。从这一供给角度来看，我国汽车咨询行业的供给远小于需求，行业尚有较大的发展空间。

## 2.行业发展趋势

基于对行业现状的透视，未来几年将是行业巨大变动的阶段：

从核心能力方面来看，管理咨询行业将从“专业经验+行业经验”向“实战专家+大数据+创意专家”转变，从单一的“管理咨询能力”向“管理咨询+资本运作+商学培训+移动互联网”综合服务能力转变。专业化咨询公司仍然大有市场，但综合性咨询公司将更有优势，最根本的原因是综合性咨询公司通过内部的信息共享和大数据应用，通过内部各个专业之间的学科交叉和知识杂交，将培养出更有视野、更有格局、更加复合的咨询顾问和领导人才。

新技术被广泛开发应用，传统业务模式被大幅改造，技术壁垒逐步形成，大批中小公司无以为继，再加上资本市场的助力行业迅速整合，集中度大幅提升，品牌作用凸显，服务质量大幅提升。部分公司借助技术和资本的力量跨入线上职业教育领域，大量采用视动多媒体技术的微课将主导线上职业培训市场。

行业广泛采用多样化的合伙人制度，配合技术应用和资本手段，为行业中企业规模做大打下坚实基础。未来部分企业发展成行业绝对主导企业，并将服务对象从汽车业扩展到其它行业，同时其它领域的咨询将业务扩展到本行业，竞争进一步加剧。

### （三）市场竞争格局

#### 1.公司的对手情况及竞争地位

在汽车咨询领域，全球咨询服务商包括思晖集团、Raytheon Company、TTi Global 等，国内咨询服务商则包括爱思博特、上海嵩瀚、劲马奥通、上海爱思睿等。

思晖集团于 1970 年在南非成立，成立初期是一家汽车经销公司；发展至今，已成为亚太地区最主要的经销商发展代理之一。目前思晖集团在中国的子公司思晖商务咨询（上海）有限公司拥有 150 名员工，主营汽车经销领域的培训和开发服务，业务管理支持和能力拓展管理服务。

上海爱思博特管理咨询有限公司是一家致力于为汽车行业提供咨询培训、市场调研等服务。2014 年下半年，爱思博特引进 Smart-Learning 系统，打造信息化、数字化和智能化的企业管理发展系统，为客户提供 IT 服务解决方案服务。

上海雷神咨询有限公司的母公司 Raytheon Company 是美国的大型国防合约商，总部设在麻州的沃尔瑟姆。公司从事汽车专业咨询与培训，服务项目包括：为客户设计和组织员工、经销网络以及合作伙伴的学习系统；为提升客户及合作伙伴经营绩效提供咨询和培训服务；按照客户需要开发和提供专门的学习和培训课程；采用客户适用的教学方法或形式，提供各类课程的培训服务；承接长期合作的客户学习外包，帮助客户取得商业上的巨大成功。

TTi Global 是全球领先的整体解决方案提供商。经过 40 多年的发展，TTi Global 拥有超过 2500 名正式员工，业务已推广到 5 大洲的 25 个国家。1996 年 TTI Global 将业

务拓展到中国，在北京成立迪迪艾咨询(北京)有限公司已在全国拥有近 300 名全职员工，在 6 个城市有办公室，同样致力于提供给客户强大和综合的培训及咨询解决方案，包括人员培训解决方案、人员招聘、企业咨询、市场研究、业务方案设计等。

目前，与公司业务相近且在全国股份转让系统挂牌的公司是储吉信息（代码：834187），公司规模相当，毛利率虽然比储吉信息低，但公司在品牌运营、策划、渠道资源整合等方面还是有一定优势，未来在条件合适的情况下，将横向收购以扩大规模，占领市场份额。

## **2.公司竞争的优势**

### **（1）运营团队优势**

公司主要股东从事汽车相关行业近 20 年，在汽车行业拥有较丰富的客户资源，从而形成显著的协作优势，为业务的快速拓展奠定了坚实基础。公司主要核心运营团队在汽车行业从业多年，能深刻把握市场发展趋势，理顺客户关系以满足其需求；同时具备丰富的咨询培训经验，以实现咨询产品服务互联化、系统化、平台化为目标，改造公司现有业务模式和管理模式，大幅提升业务效率和服务质量，扩大资源共享范围、改善客户体验。精干、富有热情且经验丰富的团队，是公司进一步快速增长强有力保障。

### **（2）资源优势**

随着公司的快速发展，积累了庞大的案例库和工具库，为培训和辅导的课件开发提供有力的支持，使服务更实战、更高效、更规范，同时公司储备了大量高质量的课程，能够最大范围地满足客户需求。

公司开发了配套的培训工具齐楚微学，实现了线上调研、预习、考试、复习、评估、讨论、分享等功能，颠覆了传统的培训模式，把传统的一次性培训转变为线上线下相结合的多层次立体培训。在成本基本不变的前提下，大幅提升培训效果。视动多媒体的逐步使用使课程内容更丰富、更有趣，学习效果显著提升。

### **（3）客户优势**

公司凭借团队优势，与诸多业内大客户如东风标致雪铁龙，奇瑞、东风乘用车、

东风日产、猎豹等建立起了互惠互利的业务合作关系。未来，公司将继续凭借优质的服务与精准的咨询方案建立起品牌信誉，在深挖现有客户咨询需求的基础上，进一步开拓优质客户，扩大品牌影响力，从而扩大公司规模。

#### (4)、管理模式创新优势

管理模式创新，拥有并保留了优秀的咨询师团队。公司在行业内创新采用虚拟公司制管理模式并引入股票激励机制，公司的每个项目组相当于公司的基本细胞，每一个项目组团队都是由以项目经理为中心的具备专业特长且互补的几个成员组成。每个项目组相当于一个虚拟的独立公司，独立核算。项目团队成员的绩效激励和股票激励都与项目团队的经营指标达成情况挂钩。公司内部市场化，新生商务机会，首先在各项目组之间进行内部竞标，胜出者代表公司参加正式竞标，中标即纳入项目组绩效。另一方面，各项目团队会根据指标完成情况，获得公司的股票激励。这种机制会有机地将每一个项目团队，每一个组织细胞牢牢凝聚起来。以上创新管理模式与和股票激励机制的有机结合保证了人才和团队的稳定性，激发了团队和团队成员的创新能力，有效地提升了公司的市场竞争力。

#### (5)、服务模式优势

线下与线上相结合的全新、立体服务模式。公司把握住市场的变化和客户以及学员深层次需求，在业内率先采用互联网+技术，建设了基于互联网+的线上服务平台——“齐楚微学”，实现了线下服务和线上服务的无缝联结和有机整合。

#### (6)、特色课程优势

公司打造的特色课程和项目，也逐渐成为核心竞争力之一。针对汽车市场的变化，公司依托卓越的研发能力，发挥在入店辅导业务方面的专长，在辅导课程方面不断创新，打造出符合客户深层次需求的特色课程和项目。诸如标杆店卓越体系项目、销售专项项目、SSP(销售+售后+盈利)项目、财务特色课程等特色课程。

### 3.公司竞争的劣势及应对策略

#### (1) 资本实力的不足和融资渠道的缺乏

公司正加快市场布局，需要资金的支持，但公司目前尚未进入资本市场，直接融

资的渠道比较缺乏，资本实力的不足和融资渠道的缺乏束缚了公司更快的发展。为此，公司需要拓展直接融资渠道，增强公司实力，优化财务结构，以提高公司服务内容策划投入和完善营销网络，不断提高公司市场占有率以及市场竞争力。

## **(2) 公司客户集中，销售渠道单一**

公司对东风标致雪铁龙和东风乘用车的营业收入占全部营业收入的比重超过90%，虽然客户集中度下降，但是仍存在对单一客户重大依赖的风险。鉴于此，公司正在研究并逐步推行合作激励制度，巩固现有核心专业人才的同时，与有一定商务能力、资源的中小企业合作，通过打造资源共享平台将中小企业的优质客户进行整合，从而达到拓宽销售渠道的目的，为公司以后业务的发展奠定了强有力的保障。

## **4.公司的发展目标**

围绕互联网工具提炼新的服务模式，大幅度提升服务质量与效率，通过视动多媒体技术的使用，实质性提升授课质量，同时大幅改善学员体验，为业务范围的拓展和线上线下业务的互相促进打下基础，降低对老师的个体依赖。上述技术将逐步构建牢固的技术壁垒，吸引中小公司进入公司的平台化战略，逐步对行业进行整合，参与资本运作以提高公司整体实力。

## **(四) 行业的基本风险特征**

### **1.汽车行业衍生风险**

由于公司所处行业依附于汽车行业的运行和发展情况，而汽车行业属于经济周期行业，当经济不景气，该行业极易受到波及，汽车咨询行业对汽车行业的依附性使得其对该种风险的风险抵御能力较差，因此汽车咨询行业存在着汽车行业带来的衍生风险。

### **2.人才流失风险**

汽车咨询行业属于人才密集型行业，对汽车咨询师要求较高，汽车咨询师不仅需要熟悉公司软件的设置、调试和应用，还需要具备系统的企业咨询管理知识。优秀的汽车咨询师需要具备良好的沟通能力、缜密的分析能力、出色的表达能力、周密的计划能力和快速的学习能力等，掌握这些技术和能力需要长期的积累和历练。由于汽车

咨询师的高标准要求，市场上优秀的汽车咨询师较为缺乏，且行业内流动性较大，因此如果公司不能对核心汽车咨询师实行有效的激励和约束，同时不能及时吸纳及培养公司发展所需的汽车咨询人才，人才流失将对公司经营造成重大不利影响。

### **3.所处细分行业不被认知的风险**

汽车咨询服务行业是专业性较强的细分行业，不为公众所熟悉。投资者也难以通过公开渠道获得行业信息，难以准确把握行业的规模、盈利状况、成长性、特性、技术、发展趋势等资料。投资者对该细分行业公司的估值存在一定难度，公司所处的细分行业存在着不被认知的风险。

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理机制的建立情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会制度的建立情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》等相关法律规定，建立了基本的组织结构。由于公司股东人数较少，未设立董事会，设一名执行董事，未设立监事会，仅有一名监事。公司日常经营管理实行执行董事领导下的经理负责制。期间公司依据有限公司章程规定对增加注册资本、变更股东等重大事项，按照程序做出了股东决定。在整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。有限公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。股东会会议以电话形式通知，未形成书面记录，但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

2016年2月3日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员，董事会成员为5人；选举产生股份公司第一届监事会中的2名股东代表监事。公司通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《重大事项决策管理制度》等细则。

2016年2月3日，公司召开了职工代表大会，选举出职工代表监事。职工代表监事与2名股东代表监事组成第一届监事会。

2016年2月3日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部治理文件。

2016年2月3日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了“三会”制度。股份公司成立后，公司严格按照《公司法》制定了公司章程，构建了适应公司发展的组织结构；公司股东大会是公司权力机构；公司董事会对股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制，由总经理具体主持公司日常生产经营管理工作；

公司监事会是公司监督机构，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员实施监督等工作。公司董事、监事、高级管理人员均在工商行政管理部门进行了备案。公司根据《公司章程》，制定了相关制度。

## （二）保护股东权利的相关制度

### 1.投资者关系管理制度

公司的《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》对投资者关系管理进行了具体或专门规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书是公司证券交易场所的指定联络人，协调和组织本公司的信息披露事宜，包括健全信息披露制度、负责与新闻媒体联系、回答社会公众的咨询，保证本公司信息披露真实、及时、准确、合法、完整。公司董事会秘书负责执行信息披露工作，包括定期报告的资料收集和定期报告的编制等。公司董事会应确保公司相关信息披露的及时性和公平性，以及信息披露内容的真实、准确、完整。

### 2.纠纷解决机制

《公司章程》第十一条规定：本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织和行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过仲裁或诉讼等方式解决。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第三十五条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合计持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急，不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

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

《公司章程》第三十六条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

### **3.关联股东和董事回避制度**

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

### **4.财务管理、风险控制机制**

公司建立了财务管理和风险控制的等一系列规章制度，制定了《公司财务制度》、《公司销售管理制度》、《公司供应商管理制度》、《固定资产管理制度》、《企业货币资金管理制度》，涵盖了公司销售与收款循环、购货与付款循环、筹资与投资循环、货币资金循环等财务循环过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司建立了相对完善的公司治理制度，制订了股东大会、董事会、监事会的“三会”制度，以确保公司有效的决策、执行和监督。同时制定了投资者管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度、财务管理和风险控制机制。公司现有的治理机

制能够给所有股东提供合适的保护且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。

## 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

### （一）股东大会、董事会、监事会制度的运行情况

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

股份公司成立后，在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易管理办法》，完善了关联交易的决策程序。公司按照该办法对资金往来及其他关联交易进行规范，严格履行内部审批流程，关联股东或董事回避表决，关联交易定价公允合理，进一步完善对关联交易的管理。

### （二）董事会对于公司治理机制运行情况的评估

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

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

### （一）公司不存在重大违法违规及受处罚情况

根据工商管理部门、税务部门等部门出具的证明或告知函，根据中国人民银行征信中心出具的公司企业信用报告，根据致同会计师事务所出具的《审计报告》和京安律师事务所出具的《法律意见书》，根据公司和公司管理层出具的声明，并经登录中国裁判文书网（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw>）、中国知识产权裁判文书网（<http://ipr.court.gov.cn>）、全国法院被执行人信息查询

(<http://zhixing.court.gov.cn/search>)、中国执行信息公开网(<http://shixin.court.gov.cn>)、中国证监会(<http://www.csrc.gov.cn>)、中国证券业协会(<http://www.sac.net.cn>)、全国股份转让系统(<http://v2.neeq.com.cn>)查询,没有证据显示在最近两年内公司存在重大违法行为或者曾因重大违法行为被行政处罚。

2014年7月11日,因“使用税控装置开具发票,未按期向主管税务机关报送开具发票的数据”,被北京市房山区国家税务局第七税务所罚款100.00元人民币,公司于2014年7月16日足额缴纳了该笔罚款。上述行政处罚,罚款金额较小,情节轻微,且有限公司已足额缴纳了上述罚款和滞纳金,相关行为得到纠正,该罚款所涉行为不属于重大违法违规行为,对公司经营不会造成实质性影响,对公司本次挂牌不构成实质性障碍。

## (二) 公司控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚情况

根据公安部门出具的证明,根据中国人民银行征信中心出具的公司企业信用报告,根据京安律师事务所出具的《法律意见书》,根据公司和公司管理层出具的声明,并经登录中国裁判文书网(<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw>)、中国知识产权裁判文书网(<http://ipr.court.gov.cn>)、全国法院被执行人信息查询(<http://zhixing.court.gov.cn/search>)、中国执行信息公开网(<http://shixin.court.gov.cn>)、中国证监会(<http://www.csrc.gov.cn>)、中国证券业协会(<http://www.sac.net.cn>)、全国股份转让系统(<http://v2.neeq.com.cn>)查询,没有证据显示在最近两年内公司控股股东、实际控制人存在重大违法行为或者曾因重大违法行为被行政处罚。

## (三) 公司重大诉讼、仲裁案件情况

根据公司出具的声明、京安律师事务所出具的《法律意见书》和登录中国裁判文书网(<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw>)、中国知识产权裁判文书网(<http://ipr.court.gov.cn>)、全国法院被执行人信息查询(<http://zhixing.court.gov.cn/search>)、中国执行信息公开网(<http://shixin.court.gov.cn>)、北京法院网(<http://bjgy.chinacourt.org>)查询,截至本公开转让说明书出具之日,公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

## (四) 公司环境保护合法合规情况

公司没有建设项目，无需取得建设项目的环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件。

公司所处行业为专业咨询行业，主要从事汽车行业培训及辅导业务，根据《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》以及国家关于重污染行业认定相关规定，公司所处行业不属于污染行业。公司提供咨询服务的过程中不会产生诸如废气、废水、废渣、粉尘、废旧包装物，亦不会产生噪声污染，不会对周围环境造成不良影响。

公司的生产经营活动符合有关环境保护方面的法律、法规和规范性文件的要求；公司最近两年内没有因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚的情形。

#### **四、公司独立性情况**

公司严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、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，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。具体情况如下：

##### **（一）业务独立**

公司在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开。公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的技术研发支持体系、客户服务体系与市场营销体系。公司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同业竞争。

##### **（二）资产独立**

公司在资产上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开。公司具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的域名和业务资质。公司资产独立完整、产权明晰，不存在

被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情形。

### **（三）人员独立**

本公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、董事会秘书、副总经理、财务总监等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他任何职务。

本公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险及公积金手续。

### **（四）财务独立**

本公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。

### **（五）机构独立**

公司在机构上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开。公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

综上所述，公司业务、资产、人员、财务、机构独立，在独立性方面不存在严重缺陷，不存在对关联方的依赖，具备直接面向市场独立持续经营的能力。

## **五、同业竞争情况**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人的同业竞争情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东为艾松涛，实际控制人为艾松

涛和艾淑英，艾松涛和艾淑英未从事与本公司相同或相似的业务，与公司不存在同业竞争。

## （二）公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间的同业竞争情况

1.控股股东、实际控制人艾松涛在报告期内控制的其他企业有 6 个，具体情况如下：

序号	公司名称	注册资本	投资比例	在该公司任职	经营范围或业务性质	主营业务	备注
1	齐楚广告	100万元	50%	执行董事兼经理	设计、制作、代理、发布国内广告；电脑图文设计；组织文化艺术交流活动（演出除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）。	设计、制作、代理、发布国内广告	存续
2	齐楚营销	500万元	95%	执行董事兼经理	市场营销策划；设计、制作、代理、发布广告；图文设计、制作；公关策划；组织文化艺术交流活动（演出除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	市场营销策划	存续
3	齐楚投资	1000万元	95%	执行董事兼经理	项目投资；投资管理、投资咨询（中介除外）。（1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	投资管理、投资咨询	存续
4	齐楚美驰青岛	50万元	80%	执行董事兼经理	一般经营项目:设计、制作、代理、发布国内广告业务；国内文化交流信息咨询，演出策划，展览展示，会议服务。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。	设计、制作、代理、发布国内广告	存续
5	齐楚园林	300万元	93.33%	执行董事兼经理	一般经营项目:绿化工程、园林工程设计及养护、园林技术开发及咨询服务,【室内外装饰工程、钢结构工程】（凭资质经营），太阳能设备的安装及技术研发。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。	绿化工程、园林工程设计及养护	存续
6	给力投资	200万元	50%	执行事务合伙人	投资管理；资产管理；投资咨询（中介除外）；项目投资。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不	项目投资	存续

					得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)		
--	--	--	--	--	---	--	--

## 2.实际控制人艾淑英在报告期内控制的其他企业有 3 个，具体情况为：

序号	公司名称	注册资本	投资比例	在该公司任职	经营范围或业务性质	主营业务	备注
1	齐楚广告	100 万元	50%	监事	设计、制作、代理、发布国内广告；电脑图文设计；组织文化艺术交流活动（演出除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	设计、制作、代理、发布国内广告	存续
2	齐楚美驰北京	400 万元	51.50%	监事	代理、发布广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	代理、发布广告	存续
3	明宇广告	52 万元	52%		设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；组织文化艺术交流活动（演出除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	广告发布制作	存续

注：艾淑英已于 2015 年 06 月 30 日将其持有的明宇广告全部股权转让给第三方，根据书面确认材料，但股权为第三方代其持有，仍为明宇广告的实际出资人，出资比例仍为 52%。现在艾淑英不担任明宇广告的任何职务。

齐楚广告、齐楚美驰青岛、齐楚美驰北京、明宇广告均经营业务为设计、制作、代理、发布国内广告中的一项或几项，并没有从事汽车行业培训及辅导业务，其经营范围与齐楚咨询的经营范围不存在重合，实际经营的业务与公司不相同、不相似，与公司不存在同业竞争。

齐楚营销经营业务为市场营销策划，并没有从事汽车行业培训及辅导业务，其经营范围与齐楚咨询的经营范围不存在重合，实际经营的业务与公司不相同、不相似，与公司不存在同业竞争。

齐楚投资、给力投资经营业务为投资管理、投资咨询或项目投资，没有投资与公司形成同业竞争的其他企业，自身也没有从事汽车行业培训及辅导业务，其经营范围与齐楚咨询的经营范围不存在重合，实际经营的业务与公司不相同、不相似，与公司不存在同业竞争。

齐楚园林经营业务为绿化工程、园林工程设计及养护，没有从事汽车行业培训及

辅导业务，其经营范围与齐楚咨询的经营范围不存在重合，实际经营的业务与公司不相同、不相似，与公司不存在同业竞争。

综上所述，截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东艾松涛，实际控制人艾淑英，未从事与本公司相同或相似的业务，与公司不存在同业竞争。

### **（三）关于避免同业竞争的承诺**

2016年2月，公司的控股股东艾松涛、实际控制人艾松涛和艾淑英出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：1、将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成同业竞争的业务及活动；或者拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何公司、企业、机构、经济实体、经济组织的权益；或者以其他任何形式取得该公司、企业、机构、经济实体、经济组织的控制权；或者在该公司、企业、机构、经济实体、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；2、愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

## **六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况**

### **（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况**

最近两年一期，公司资金存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况（详见本公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“十、关联方、关联方关系及交易”）。公司资金被占用情况发生均在有限公司阶段，有限公司的章程及相关制度中没有关联交易决策程序的规定，上述交易按照市场交易规则执行，不存在损害公司及非关联股东利益的情况。

截至2015年11月30日，资金占用方已将报告期内从公司处拆借的款项归还公司，未对股份公司正常经营活动造成实质性损害，因此对股份公司本次挂牌公开转让不构成实质性障碍。

### **（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司最近两年一期不存在为控股股东、实际控

制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

### **(三) 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**

为进一步完善公司治理，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，公司在《公司章程》中规定公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司还审议通过了《重大事项决策管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

## **七、董事、监事、高级管理人员**

### **(一) 董事变动情况**

有限公司阶段，公司未设立董事会，设有执行董事一名，2004年4月至2015年6月由肖里担任。2015年6月至2016年2月，由艾松涛担任。2016年2月3日，股份公司成立，设立董事会，董事会成员包括艾松涛、艾淑英、杨晓军、付守敏、姜惠姣，其中艾松涛为董事长。

### **(二) 监事变动情况**

有限公司阶段，公司未设立监事会，设有监事一名，2004年4月至2015年3月由艾淑英担任。2015年3月至6月由肖士斌担任。2015年6月至2016年2月，由艾淑英担任。2016年2月，股份公司成立，设立监事会，成员包括吕晓彤、樊昊、刘峰，其中吕晓彤为监事会主席。

### **(三) 高级管理人员变动情况**

有限公司阶段，2004年4月至2015年6月，公司的经理由肖里担任；2015年6月至2016年2月公司的经理由艾松涛担任。2016年2月，股份公司成立，聘任艾淑英为公司总经理，聘任杨鑫为副总经理，聘任朱楠为财务总监，聘任杨晓军为董事会秘书。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变化符合《公司法》及《公司章程》的有关规定，且履行了必要的法律程序。报告期内管理层人员的变化不会对公司经营产生实质性影响。

#### (四) 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

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	现任职务	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
艾松涛	董事长	5,100,000	42.50	直接持有
艾淑英	总经理	4,900,000	40.83	直接持有
艾松涛	董事长	1,000,000	8.33	间接持有
艾淑英	总经理	1,000,000	8.33	间接持有
合计	——	12,000,000	100.00	——

注：上表持股比例存在尾差问题，不影响数据的真实性。

除上述人员以外，公司不存在其他董事、监事、高级管理人员持股情形。

#### (五) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事兼总经理艾淑英与公司董事长艾松涛系姐弟关系。

除此之外，公司的其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

#### (六) 董事、监事、高级管理人员对外投资及对外兼职情况

##### 1. 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

(1) 艾松涛、艾淑英对外投资情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”。另外：

除上述公司外，董事长艾松涛还对外投资如下企业：

序号	公司名称	注册资本	投资比例	在该公司任职	经营范围或业务性质	主营业务	备注
1	齐楚美驰北京	400万元	48.5%	执行董事兼经理	代理、发布广告。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	广告发布制作	存续
2	明宇广告	48万元	48%		设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；组织文化艺术交流活动（演	广告发布制作	存续

					出除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)		
--	--	--	--	--	--	--	--

艾松涛已于 2015 年 06 月 30 日将其持有的明宇广告全部股权转让给第三方, 根据书面确认材料, 但股权为第三方代其持有, 仍为明宇广告的实际出资人, 出资比例仍为 48%。现在艾松涛不担任明宇广告的任何职务。

除上述公司外, 总经理艾淑英还对外投资如下企业:

序号	公司名称	注册资本	投资比例	在该公司任职	经营范围或业务性质	主营业务	备注
1	齐楚投资	1000 万元	5%	监事	项目投资; 投资管理、投资咨询(中介除外)。(1、未经有关部门批准, 不得以公开方式募集资金; 2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动; 3、不得发放贷款; 4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保; 5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	投资管理、投资咨询	存续
2	齐楚营销	500 万元	5%	监事	市场营销策划; 设计、制作、代理、发布广告; 图文设计、制作; 公关策划; 组织文化艺术交流活动(演出除外)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	市场营销策划	存续
3	给力投资	200 万元	50%	有限合伙人	投资管理; 资产管理; 投资咨询(中介除外); 项目投资。(“1、未经有关部门批准, 不得以公开方式募集资金; 2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动; 3、不得发放贷款; 4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保; 5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	项目投资	存续

## (2) 财务总监朱楠存在对外投资

序号	公司名称	注册资本	投资比例	在该公司任职	经营范围或业务性质	主营业务	备注
1	北京金骏科贸有限	50 万元	14%	总经理兼执行董事	技术开发、技术咨询、技术转让、技术培训, 房地产信息咨询, 销售百货、医疗器械、五金交电、化工、装饰材料、工艺美术品、计算机及外围设备、电子	专业技术服务	2001 年 9 月 13 日吊销

	公司				元器件、机械电器设备、建筑材料。（未取得专项许可的项目除外。）		
2	北京红色动力科技有限公司	30万元	50%	监事	计算机软硬件及外围设备、计算机网络安全技术开发；电脑图文设计；家居装饰；信息咨询（不含中介服务）；零售钢材、木材、建筑材料、装饰材料、五金交电、办公用品、工艺美术品、包装食品。（未取得专项许可的除外。）	计算机软硬件开发	2002年8月1日

注：朱楠还担任北京金骏科贸有限公司的法定代表人，该公司于2001年9月13日吊销，被吊销超过三年，不影响其担任齐楚咨询财务总监的资格。

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情况。

## 2.董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，艾松涛、艾淑英对外兼职情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”。此外，艾松涛还担任齐楚美驰北京的执行董事兼经理；艾淑英还担任齐楚营销、齐楚投资的监事，但均不在上述单位领薪。

董事付守敏还担任山东奥客隆太阳能科技有限公司总经理一职。

董事姜惠姣还担任上海劲邦股权投资管理有限公司投委会委员一职。

财务总监朱楠兼职情况见本部分“1.董事、监事、高级管理人员对外投资情况”，除此以外，朱楠还担任北京东风南方大成汽车销售服务有限公司、北京三合兴华汽车销售服务有限公司、北京三合邦诚商贸有限公司、酷车行（北京）汽车装饰有限公司、阳泉东风南方汽车销售服务有限公司、晋中汇盛日产汽车销售服务有限公司、晋中汇辰汽车销售服务有限公司、北京东日旧机动车经纪有限责任公司、太原汇恒汽车销售服务有限公司的监事，还担任北京金汉方科技发展中心的法定代表人、总经理，但均不在上述单位领薪。

注：朱楠担任北京金汉方科技发展中心的法定代表人，该公司于2000年10月23日吊销，被吊销超过三年，不影响其担任齐楚咨询财务总监的资格。

上述董事、监事、高级管理人员的对外兼职情况不违反相关法律规定，不会对公司经营造成不利影响。

公司的其他董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职情况。

#### **（七）公司管理层的诚信状况**

公司董事、监事、高级管理人员于 2016 年 2 月出具书面声明，郑重承诺：近二年一期不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无应对所任职公司最近二年一期因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。不存在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开谴责的情形。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、审计意见类型及合并财务报表范围

#### (一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的致同会计师事务所对公司 2015 年 1-11 月、2014 年度和 2013 年度财务会计报告实施审计，并于 2016 年 1 月 14 日出具“致同审字(2015)第 110ZB5016 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。

#### (二) 合并财务报表范围

报告期内没有纳入合并范围的子公司

### 二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

#### 资产负债表

单位：人民币元

资 产	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	7,585,058.99	1,251,217.87	523,391.26
结算备付金			
拆出资金			
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	13,347,316.45	3,649,498.18	345,595.88
预付款项			
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	158,859.00	1,359,713.54	1,245,942.50

资 产	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
买入返售金融资产			
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>21,091,234.44</b>	<b>6,260,429.59</b>	<b>2,114,929.64</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	140,509.31	141,590.95	16,413.09
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	177,932.01	49,518.58	27,440.74
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>318,441.32</b>	<b>191,109.53</b>	<b>43,853.83</b>
<b>资产总计</b>	<b>21,409,675.76</b>	<b>6,451,539.12</b>	<b>2,158,783.47</b>

## 资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及所有者权益 (或股东权益)	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	2,896,735.80	1,638,443.96	
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	2,388,796.29	110,199.01	21,500.00
应交税费	1,685,371.50	128,272.41	1,420.50
应付利息			
应付股利			
其他应付款	153,674.77	2,644,891.11	310,562.60
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>7,124,578.36</b>	<b>4,521,806.49</b>	<b>333,483.10</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

负债及所有者权益 (或股东权益)	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
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			
<b>负债合计</b>	<b>7,124,578.36</b>	<b>4,521,806.49</b>	<b>333,483.10</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
股本	12,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积			
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	2,285,097.40	-70,267.37	-174,699.63
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>14,285,097.40</b>	<b>1,929,732.63</b>	<b>1,825,300.37</b>
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>14,285,097.40</b>	<b>1,929,732.63</b>	<b>1,825,300.37</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>21,409,675.76</b>	<b>6,451,539.12</b>	<b>2,158,783.47</b>

## 利润表

单位：人民币元

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	20,427,042.79	7,803,874.14	1,321,613.13
其中：营业收入	20,427,042.79	7,803,874.14	1,321,613.13
二、营业总成本	17,279,977.37	7,670,837.99	1,435,622.03
其中：营业成本	13,337,707.24	5,651,738.14	1,028,668.31
营业税金及附加	102,091.75	25,748.39	3,975.03
销售费用	1,141,300.63	1,011,650.44	250,527.71
管理费用	2,189,402.44	802,976.21	137,025.19
财务费用	-4,178.41	-1,152.73	177.29
资产减值损失	513,653.72	179,877.54	15,248.50
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,147,065.42</b>	<b>133,036.15</b>	<b>-114,008.90</b>
加：营业外收入		8,879.00	6,605.00
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			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,147,065.42</b>	<b>141,915.15</b>	<b>-107,403.90</b>
减：所得税费用	791,700.65	37,482.89	-26,703.67
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,355,364.77</b>	<b>104,432.26</b>	<b>-80,700.23</b>
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			

<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>2,355,364.77</b>	<b>104,432.26</b>	<b>-80,700.23</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,355,364.77	104,432.26	-80,700.23
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）	1.18	0.05	-0.04
（二）稀释每股收益（元/股）	1.18	0.05	-0.04

## 现金流量表

单位：人民币元

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,444,436.06	4,595,434.12	1,000,329.38
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,250,398.41	2,339,630.25	600,943.41
经营活动现金流入小计	12,694,834.47	6,935,064.37	1,601,272.79
购买商品、接受劳务支付的现金	6,882,360.30	3,523,487.65	345,629.55
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	3,508,444.61	759,520.14	324,474.84
支付的各项税费	826,086.33	229,638.97	53,846.89
支付其他与经营活动有关的现金	5,098,109.46	1,550,477.00	841,960.17
经营活动现金流出小计	16,315,000.70	6,063,123.76	1,565,911.45
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,620,166.23</b>	<b>871,940.61</b>	<b>35,361.34</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
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	45,992.65	144,114.00	18,271.00
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	45,992.65	144,114.00	18,271.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-45,992.65</b>	<b>-144,114.00</b>	<b>-18,271.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,000,000.00</b>		
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>6,333,841.12</b>	<b>727,826.61</b>	<b>17,090.34</b>
期初现金及现金等价物余额	1,251,217.87	523,391.26	506,300.92
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>7,585,058.99</b>	<b>1,251,217.87</b>	<b>523,391.26</b>

## 2015年1-11月所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	本期										
	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	2,000,000.00									-70,267.37	1,929,732.63
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,000,000.00									-70,267.37	1,929,732.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00									2,355,364.77	12,355,364.77
（一）综合收益总额										2,355,364.77	2,355,364.77
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00										10,000,000.00
1. 股东投入的普通股	10,000,000.00										10,000,000.00
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											
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	12,000,000.00									2,285,097.40	14,285,097.40

## 2014年度所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	上期										
	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	2,000,000.00									-174,699.63	1,825,300.37
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,000,000.00									-174,699.63	1,825,300.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										104,432.26	104,432.26
（一）综合收益总额										104,432.26	104,432.26
（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	2,000,000.00									-70,267.37	1,929,732.63

## 2013年度所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	上期										
	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	2,000,000.00									-93,999.40	1,906,000.60
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,000,000.00									-93,999.40	1,906,000.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-80,700.23	-80,700.23
（一）综合收益总额										-80,700.23	-80,700.23
（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	2,000,000.00									-174,699.63	1,825,300.37

### 三、重要会计政策和会计估计及其变化情况

#### （一）财务报表的编制基础

##### 1.编制基础

本申报财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《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）披露有关财务信息。

##### 2.持续经营

本申报财务报表以持续经营为基础列报。公司不存在可能导致对公司自报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

#### （二）遵循企业会计准则的声明

本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11月30日的财务状况以及2013年度、2014年度、2015年1-11月的经营成果和现金流量等有关信息。

#### （三）会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### （四）营业周期

本公司营业周期为12个月。

#### （五）记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### （六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1.同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按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。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日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作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

## 2.非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

#### 通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，应当在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资按

照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的,原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中,合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和;对于购买日之前已经持有的被购买方的股权,按照购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益;购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益,由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本,购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的,相应调整合并商誉。)

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉,按成本扣除累计减值准备进行后续计量;对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,经复核后计入当期损益。

### **3.企业合并中有关交易费用的处理**

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

#### **(七) 合并财务报表的编制方法**

##### **1.合并范围**

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力,通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及企业所控制的结构化主体等)。

## 2.合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,由本公司编制。在编制合并财务报表时,本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致,公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务,本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表,将其现金流量纳入合并现金流量表;因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务,本公司将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表,将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额,其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易,作为权益性交易核算,调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值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。

## 3.丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的,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子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益,同时冲减商誉;与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,在丧失控制权时转为当期投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动,应当在丧失控制权时转入当期损益,由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净

资产变动而产生的其他综合收益除外。

### （八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

#### 1.共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

#### 2.合营企业

合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

### （九）现金及现金等价物的确定标准

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，是指本公司持有的期限短、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。

### （十）外币业务及外币报表折算

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资

产负债表日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，计入当期损益；对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；对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，计入当期损益。

## （十一）金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### 1.金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

### 2.金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### 持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### 应收款项

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，包括应收账款和其他应收款等（详见本公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“三、重要会计政策和会计估计及其变化情况”之“（十二）公允价值计量”）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### 3.金融负债分类和计量

本公司的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、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### 其他金融负债

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，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### 4.衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

### 5.金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“三、重要会计政策和会计估计及其变化情况”之“（十二）公允价值计量”。

## 6.金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑

相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，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。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如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。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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

#### 以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

### 7.金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本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，不终止确认该金融资产。

本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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

### **8.金融资产和金融负债的抵销**

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### **（十二）公允价值计量**

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生

经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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；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；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### （十三）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

#### 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：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

#### 2. 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	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	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

#### 3. 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）

以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
关联方组合	资产类型	以历史损失率为基础估计未来现金流量

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

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）	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00
2至3年	20.00	20.00
3至4年	50.00	50.00
4至5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

#### （十四）存货

##### 1. 存货的分类

本公司存货分为劳务成本、低值易耗品等。

##### 2. 发出存货的计价方法

各类存货取得时按实际成本计价，发出时按加权平均价格计算确认。

##### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

##### 4. 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

## （十五）长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

### 1.投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

### 2.后续计量及损益确认方法

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

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

### **3.确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

共同控制，是指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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

#### **4.减值测试方法及减值准备计提方法**

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法详见本公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“三、重要会计政策和会计估计及其变化情况”之“（二十一）资产减值”。

### **（十六）固定资产**

#### **1.固定资产确认条件**

本公司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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

#### **2.各类固定资产的折旧方法**

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减

值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
机器设备	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	5	5.00	19.00
电子设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

**3.固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法**详见本公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“三、重要会计政策和会计估计及其变化情况”之“(二十一) 资产减值”。

#### **4.融资租入固定资产的认定依据、计价方法**

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

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

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

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

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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

入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

**5.每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。**

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

## **6.大修理费用**

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

### **（十七）在建工程**

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法详见本公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“三、重要会计政策和会计估计及其变化情况”之“（二十一）资产减值”。

### **（十八）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。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2.借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者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，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

## （十九）无形资产

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
软件	3年	年限平均法

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法详见本公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“三、重要会计政策和会计估计及其变化情况”之“(二十一) 资产减值”。

#### (二十) 研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

#### (二十一) 资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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

现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （二十二）长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## （二十三）职工薪酬

### 1. 职工薪酬的范围

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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长

期应付职工薪酬”项目。

## 2.短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

## 3.离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

### 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

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。

### 设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本集团设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本集团将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

#### 4.辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，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：本集团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；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

#### 5.其他长期福利

本集团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，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

#### （二十四）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综

合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## （二十五）收入

### 1.一般原则

#### ①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

#### ②提供劳务

对于提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

公司在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补

偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

### ③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

## 2.具体方法

公司收入全部来自服务提供收入，其适用一般提供劳务交易的确认原则进行收入确认及成本归集，具体到公司的实际业务情况，对于不存在服务完成后的浮动考核期或验收条款的项目公司于服务完成后即确认收入，对于存在浮动考核期或验收条款的项目公司于提供劳务结束后（以次数或项目完工进度作为节点），与客户确认已提供项目结算单，双方确认无误，公司确认劳务收入。

### （二十六）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额计量；否则，按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延

收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

## （二十七）递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，

同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，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，减记的金额予以转回。

## **（二十八）经营租赁与融资租赁**

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### **1. 本公司作为出租人**

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

### **2. 本公司作为承租人**

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成

本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

## （二十九）重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

### 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## （三十）重要会计政策、会计估计的变更

### 1.重要会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》（简称 企业会计准则第39号）、《企业会计准则第40号——合营安排》（简称 企业会计准则第40号）和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》（简称 企业会计准则第41号），修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》（简称 企业会计准则第2号）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（简称 企业会计准则第9号）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（简称 企业会计准则第30号）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（简称 企业会计准则第33号）和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（简称 企业会计准则第37号），除企业会计准则第37号在2014年年度及以后期间的财务报告中使用时，上述其他准则于2014年7月1日（施行日）起施行。

新颁布或修订的企业会计准则对本公司会计政策无影响。

### 2.重要会计估计变更

本报告期公司无重要会计估计变更。

## (三十一) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

## 主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率
增值税	应税收入	3%、6%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%

## 四、报告期利润形成的有关情况

## (一) 公司收入确认具体方法及最近两年一期营业收入构成

## 1.收入确认具体方法

公司收入全部来自服务提供收入，其适用一般提供劳务交易的确认原则进行收入确认及成本归集，具体到公司的实际业务情况，对于不存在服务完成后的浮动考核期或验收条款的项目公司于服务完成后即确认收入，对于存在浮动考核期或验收条款的项目公司于提供劳务结束后（以次数或项目完工进度作为节点），与客户确认已提供项目结算单，双方确认无误，公司确认劳务收入。

## 2.最近两年一期营业收入构成

## (1) 营业收入根据产品类别分类

单位：人民币元

产品类别	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	收入	占营业收入总额比重	收入	占营业收入总额比重	收入	占营业收入总额比重
培训	6,386,344.91	31.26%	4,427,235.56	56.73%	1,321,613.13	100.00%
辅导	14,040,697.88	68.74%	3,376,638.58	43.27%		
合计	<b>20,427,042.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,803,874.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,321,613.13</b>	<b>100.00%</b>

公司2015年1-11月、2014年度、2013年度营业收入分别为20,427,042.79元，7,803,874.14元、1,321,613.13元，公司营业收入的构成为培训和辅导收入，其中2015年1-11月、2014年度主要收入来自于辅导、培训服务，2013年度主

要收入为培训服务。2015年1-11月、2014年度，培训和辅导服务收入占营业收入总额比例分别为31.26%和68.74%，56.73%和43.27%。

报告期内，营业收入呈逐年大幅上升的趋势，2014年较2013年增幅达490.48%，2015年1-11月较2014年度增幅达161.76%。原因是：①2013年公司汽车行业咨询业务初步开展，公司仅提供培训服务。②从2012年开始，汽车市场的竞争不断加剧，达到了白热化程度，在这样的竞争态势下，汽车制造商需要不断加强和加大对经销商的运营管理和支持力度，而汽车制造商和咨询公司在早期的合作中主要采用培训服务，也就是由讲师提前准备授课内容、组织学员集中上课的模式，一般只能解决共性问题，已经不能满足汽车制造商帮助经销商提升运营管理和持续盈利能力的需求。辅导类服务的成本相对较高对咨询师的要求也更高，但由于本身更具有针对性，因此能为汽车制造商带来更切实际的利益，汽车制造商对入店辅导服务，系统化的解决个性问题的需求不断扩大，预算每年以10%以上的比例提升，而且随着市场竞争的白热化，除汽车制造商外经销商集团也自主增加预算采购辅导培训服务，汽车咨询行业的市场规模不断扩大。因此随着2014年公司与东风标致雪铁龙、东风乘用车等客户的合作关系进一步巩固，公司与客户签订了服务框架协议，辅导和培训服务的合作体量进一步扩大，公司销售额迅速增长，同时，公司经过几年的发展，在汽车咨询服务行业逐渐积累了大量行业咨询专业知识和案例工具资源，尤其是在入店辅导服务方面积累了丰富的经验并提炼打造了入店辅导服务体系。③2015年公司逐渐积累了较为丰富的行业经验和较高的声誉，针对汽车市场的变化，公司依托卓越的研发能力，发挥在入店辅导业务方面的专长，在辅导课程方面不断创新，打造出符合客户深层次需求的特色课程和项目。诸如标杆店卓越体系项目、销售专项项目、SSP(销售+售后+盈利)项目、财务特色课程等特色课程，因此与大客户东风标致雪铁龙、东风乘用车等的合作项目数量也进一步增加，同时由于公司自有优秀咨询师资源倍增，提供高毛利、高标准、高要求的辅导类项目能力提升，因此销售额也大幅增长。

## (2) 营业成本根据产品类别分类

产品类别	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	成本	占营业成本总额比重	成本	占营业成本总额比重	成本	占营业成本总额比重
培训	4,111,150.10	30.82%	2,681,545.90	47.45%	1,028,668.31	100.00%
辅导	9,226,557.14	69.18%	2,970,192.24	52.55%		
合计	<b>13,337,707.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,651,738.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,028,668.31</b>	<b>100.00%</b>

公司营业成本主要由外部咨询费用、培训或辅导场地费、人员工资等组成。企业在为提供劳务发生相关支出时确认劳务成本，确认收入时结转主营业务成本。公司的成本核算方法与公司业务情况相符，报告期内，公司成本核算方法和步骤未发生变化。

## （二）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的主要费用及变动情况如下：

单位：人民币元

项目	2015年1-11月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	20,427,042.79	7,803,874.14	490.48	1,321,613.13
销售费用	1,141,300.63	1,011,650.44	303.81	250,527.71
管理费用	2,189,402.44	802,976.21	486.01	137,025.19
财务费用	-4,178.41	-1,152.73		177.29
期间费用合计	3,326,524.66	1,813,473.92	367.72	387,730.19
销售费用营业收入比重	5.59%	12.96%		18.96%
管理费用占营业收入比重	10.72%	10.29%		10.37%
财务费用占营业收入比重	-0.02%	-0.01%		0.01%
三项期间费用占营业收入比重	16.28%	23.24%		29.34%

报告期内，期间费用占营业收入的比例分别为 16.28%、23.24%和 29.34%，随着公司销售规模迅速扩大，同时合理控制期间费用支出，报告期内期间费用率逐年大幅下降。

### 1.销售费用

单位：人民币元

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	881,355.28	622,553.89	78,955.19
折旧摊销	10,714.81	1,894.27	
办公费、会议费	16,797.68	72,072.00	118,367.36
差旅交通费	187,099.36	285,114.78	21,276.46
车辆费	30,525.00	12,632.00	25,115.00
竞标费	14,808.50	17,383.50	6,813.70
<b>合 计</b>	<b>1,141,300.63</b>	<b>1,011,650.44</b>	<b>250,527.71</b>

2015 年 1-11 月、2014 年度和 2013 年度，销售费用占营业收入的比例分别为 5.59%、12.96%和 18.96%，呈下降的趋势，原因是公司收入增长迅速，2015 年 1-11 月收入年化数相比 2014 年增长 185.55%。与 2013 年相比，2015 年 1-11 月和 2014 年职工薪酬较高，主要原因系公司一方面提高了员工工资另一方面增加了员工数量；随着销售额的迅速增长，公司业务量大幅增加，2015 年 1-11 月和 2014 年度的差旅交通费较 2013 年大幅增长，但相比 2015 年 1-11 月，2014 年度差旅交通费更高主要是由于 2014 年公司辅导类服务主要外包给第三方咨询公司，公司为培养自有讲师，鼓励尚不能独立授课的讲师更多地参与外包方授课的辅助工作，目的是学习授课经验培养公司自己的师资力量。

## 2.管理费用

单位：人民币元

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
工资薪酬	682,777.51	129,771.49	51,336.51
折旧摊销	46,606.39	28,239.87	1,857.91
税费	11,468.00	4,630.09	926.54
办公费、会议费	45,493.00	343,960.19	48,524.90
差旅交通费	91,102.50	88,587.55	8,622.30
招待费	49,342.90	19,666.10	-
房租物业费	681,395.12	182,531.22	16,918.80

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
中介机构费	580,917.02	4,249.70	561.23
其他	300.00	1,340.00	8,277.00
合 计	<b>2,189,402.44</b>	<b>802,976.21</b>	<b>137,025.19</b>

2015 年 1-11 月、2014 年和 2013 年，管理费用占营业收入的比例分别为 10.72%、10.29%和 10.37%，与 2013 年和 2014 年相比，2015 年 1-11 月管理费用占营业收入的比例小幅增长，主要原因系①2015 年，公司经营业绩明显好转，未来盈利形势佳，因此公司较大幅度提高了管理员工资；②相比 2013 年和 2015 年 1-11 月，2014 年办公费、会议费显著增加是由于公司为规范管理、提升员工专业技能，公司内部举办了年中总结会、培训会，2015 年营业业绩明显好转同时为控制成本因此会议费金额大幅减少；③2014 年及 2015 年起公司由于人员增加扩大了房屋租赁面积，因此租赁费大幅增加；④2015 年公司聘请中介机构办理挂牌新三板的相关事项，因此中介机构费大幅增加。

### 3.财务费用

财务费用主要包括银行活期存款利息收入和手续费。公司财务费用金额较小。

单位：人民币元

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
利息支出			
减：利息收入	4,598.41	1,628.68	267.11
汇兑损益			
手续费及其他	420.00	475.95	444.40
合 计	<b>-4,178.41</b>	<b>-1,152.73</b>	<b>177.29</b>

### （三）重大投资收益和非经常性损益情况

1.公司报告期内无重大投资收益。

2.非经常性损益情况见下表：

单位：人民币元

项目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
----	---------------	---------	---------

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			
非流动资产处置损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		8,879.00	6,605.00
<b>非经常性损益合计</b>		<b>8,879.00</b>	<b>6,605.00</b>
所得税影响数		2,219.75	1,651.25
<b>非经常性损益净额</b>		<b>6,659.25</b>	<b>4,953.75</b>
净利润	2,355,364.77	104,432.26	-80,700.23
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>2,355,364.77</b>	<b>97,773.01</b>	<b>-85,653.98</b>
<b>非经常性损益净额占净利润比例%</b>	<b>0.00</b>	<b>6.38</b>	<b>-6.14</b>

公司 2015 年 1-11 月、2014 年度、2013 年度非经常性损益净额分别为 0 元、6,659.25 元、4,953.75 元，系本公司 2013 年 4 月 2 日和 2014 年 4 月 29 日分别收到招商引资款项，作为支持企业发展资金，非经常性损益占当期净利润的比例分别为 0.00%、6.38%、-6.14%，非经常性损益金额较小。

## 五、报告期主要资产情况

### （一）货币资金

公司最近两年一期的货币资金情况见下表：

单位：人民币元

项目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	14,642.89	15,925.82	12,866.50
银行存款	7,570,416.10	1,235,292.05	510,524.76
<b>合 计</b>	<b>7,585,058.99</b>	<b>1,251,217.87</b>	<b>523,391.26</b>

报告期各期末，货币资金占资产总额的比例分别为 35.43%、19.39% 和 24.24%，货币资金在最近一期期末余额增长较多，主要是注册资本增加人民币 10,000,000.00 元。

报告期内不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制的情况。

### （二）应收账款

公司最近两年一期的应收账款见下表：

单位：人民币元

种 类	2015.11.30				
	金额	比例%	坏账准备	比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	14,049,806.79	100.00	702,490.34	5.00	13,347,316.45
其中：账龄组合	14,049,806.79	100.00	702,490.34	5.00	13,347,316.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合 计</b>	<b>14,049,806.79</b>	<b>100.00</b>	<b>702,490.34</b>	<b>5.00</b>	<b>13,347,316.45</b>

续表：

单位：人民币元

种 类	2014.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	3,841,577.03	100.00	192,078.85	5.00	3,649,498.18
其中：账龄组合	3,841,577.03	100.00	192,078.85	5.00	3,649,498.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合 计</b>	<b>3,841,577.03</b>	<b>100.00</b>	<b>192,078.85</b>	<b>5.00</b>	<b>3,649,498.18</b>

续表：

单位：人民币元

种 类	2013.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	363,785.14	100.00	18,189.26	5.00	345,595.88
其中：账龄组合	363,785.14	100.00	18,189.26	5.00	345,595.88
单项金额虽不重大但单					

项计提坏账准备的应收账款					
合 计	363,785.14	100.00	18,189.26	5.00	345,595.88

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	2015.11.30				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	14,049,806.79	100.00	702,490.34	5.00	13,347,316.45

续表：

账 龄	2014.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	3,841,577.03	100.00	192,078.85	5.00	3,649,498.18

续表：

账 龄	2013.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	363,785.14	100.00	18,189.26	5.00	345,595.88

报告期各期末，应收账款占资产总额的比例分别为 62.34%、56.57% 和 16.01%。期末应收账款都在合理回收期内，而且根据以往经验客户信用度高，尚未发生过坏账。2015 年 11 月 30 日应收账款比 2014 年末大幅增加，主要原因系公司服务提供量较 2014 年大幅增加，应收账款的增长与收入增长的趋势一致。截止 2015 年 11 月 30 日，应收账款余额账龄均在 1 年以内，应收账款无法收回的风险较小。公司已按账龄组合对应收账款计提了坏账准备。

### 1. 期末应收账款中欠款金额前五名：

#### (1) 截至 2015 年 11 月 30 日，期末应收账款中欠款金额前五名

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比 (%)	款项性质
东风标致雪铁龙	非关联方	10,859,200.01	1年以内	77.29	服务款
东风乘用车	非关联方	1,637,614.01	1年以内	11.66	服务款
奇瑞	非关联方	998,000.00	1年以内	7.10	服务款

东风日产汽车销售有限公司	非关联方	487,792.77	1年以内	3.47	服务款
北京鑫鹏世纪汽车销售服务有限公司	非关联方	67,200.00	1年以内	0.48	服务款
<b>合计</b>		<b>14,049,806.79</b>		<b>100.00</b>	

## (2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 期末应收账款中欠款金额前五名

单位: 人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	款项性质
东风乘用车	非关联方	3,197,177.03	1年以内	83.23	服务款
东风标致雪铁龙	非关联方	644,400.00	1年以内	16.77	服务款
<b>合计</b>		<b>3,841,577.03</b>		<b>100.00</b>	

## (3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 期末应收账款中欠款金额前五名

单位: 人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	款项性质
东风乘用车	非关联方	363,785.14	1年以内	100.00	服务款
<b>合计</b>		<b>363,785.14</b>		<b>100.00</b>	

## 2. 公司无应收关联方款项。

## (三) 其他应收款

公司最近两年一期的其他应收款见下表:

## 1. 按种类披露

单位: 人民币元

种类	2015 年 11 月 30 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	168,096.68	100.00	9,237.68	5.50	158,859.00
其中: 账龄组合	168,096.68	100.00	9,237.68	5.50	158,859.00

关联方组合					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
<b>合 计</b>	<b>168,096.68</b>	<b>100.00</b>	<b>9,237.68</b>	<b>5.50</b>	<b>158,859.00</b>

续表：

单位：人民币元

种 类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,365,708.99	100.00	5,995.45	0.44	1,359,713.54
其中：账龄组合	119,908.99	8.78	5,995.45	5.00	113,913.54
关联方组合	1,245,800.00	91.22			1,245,800.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
<b>合 计</b>	<b>1,365,708.99</b>	<b>100.00</b>	<b>5,995.45</b>	<b>0.44</b>	<b>1,359,713.54</b>

续表：

单位：人民币元

种 类	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,245,950.00	100.00	7.50	-	1,245,942.50
其中：账龄组合	150.00	0.01	7.50	5.00	142.50
关联方组合	1,245,800.00	99.99	-		1,245,800.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
<b>合 计</b>	<b>1,245,950.00</b>	<b>100.00</b>	<b>7.50</b>	<b>-</b>	<b>1,245,942.50</b>

## 2.按款项性质披露

款项性质	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
员工备用金	168,096.68	119,908.99	
关联方往来款		1,245,800.00	1,245,800.00
保证金、押金			150.00
<b>合计</b>	<b>168,096.68</b>	<b>1,365,708.99</b>	<b>1,245,950.00</b>

### 3.组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：人民币元

账龄	2015年11月30日			2014年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	151,439.68	90.09	7,571.98	119,908.99	100.00	5,995.45
1-2年	16,657.00	9.91	1,665.70	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3-4年	-	-	-	-	-	-
4-5年	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>168,096.68</b>	<b>100.00</b>	<b>9,237.68</b>	<b>119,908.99</b>	<b>100.00</b>	<b>5,995.45</b>

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	119,908.99	100.00	5,995.45	150.00	100.00	7.50
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3-4年	-	-	-	-	-	-
4-5年	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>119,908.99</b>	<b>100.00</b>	<b>5,995.45</b>	<b>150.00</b>	<b>100.00</b>	<b>7.50</b>

报告期各期末，其他应收款占总资产的比重分别为 0.74%、21.08%和 57.72%。相比 2013 年和 2014 年，2015 年 11 月 30 日其他应收款余额大幅减少主要是由于同一实际控制人控制的关联公司齐楚园林归还了人民币 1,245,800.00 元往来款。截至 2015 年 11 月 30 日，其他应收款期末余额主要为备用金及押金。

### 4.组合中，关联方的其他应收款

单位：人民币元

2014年12月31				
其他应收款内容	关联方名称	账面金额	关联关系	未计提坏账原因
关联方	齐楚园林	1,245,800.00	同一股东控制	同一股东控制，不存在坏账风险

单位：人民币元

2013年12月31				
其他应收款内容	关联方名称	账面金额	关联关系	未计提坏账原因
关联方	齐楚园林	1,245,800.00	同一股东控制	同一股东控制，不存在坏账风险

## 5. 期末其他应收账款中欠款金额前五名：

## (1) 截至2015年11月30日，期末其他应收款中欠款金额前五名

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	款项性质
张海涛	非关联方	89,932.27	1年以内	53.50	员工备用金
李伟彬	非关联方	17,447.51	其中：1年以内16,657.00元、1-2年790.51元	10.38	员工备用金
李莉莉	非关联方	13,840.00	1年以内	8.23	员工备用金
王娇	非关联方	12,503.00	1年以内	7.44	员工备用金
张晓冬	非关联方	10,000.00	1年以内	5.95	员工备用金
合计		143,722.78		85.50	

## (2) 截至2014年12月31日，期末其他应收款中欠款金额前五名

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
齐楚园林	关联方	1,245,800.00	4-5年	91.22	关联方往来款
李伟彬	非关联方	69,632.10	1年以内	5.10	员工备用金
张海涛	非关联方	44,719.84	1年以内	3.27	员工备用金
张艳玲	非关联方	2,330.00	1年以内	0.17	员工备用金
陈敏	非关联方	1,800.00	1年以内	0.13	员工备用金

合计		<b>1,364,281.94</b>		<b>99.89</b>	
----	--	---------------------	--	--------------	--

## (3) 截至 2013 年 12 月 31 日，期末其他应收款中欠款金额前五名

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	款项性质
齐楚园林	关联方	1,245,800.00	3-4 年	99.99	关联方往来款
中国石化销售有限公司北京石油分公司	非关联方	150.00	1 年以内	0.01	押金
合计		<b>1,245,950.00</b>		<b>100.00</b>	

## (四) 固定资产

## 1.2014 年 12 月 31 日至 2015 年 11 月 30 日固定资产及折旧情况表

单位：人民币元

项 目	电子设备及其他
1. 账面原值	
(1) 2014 年 12 月 31 日	173,583.00
(2) 本期增加金额	56,239.56
—购置	56,239.56
(3) 本期减少金额	
—转入无形资产	
(4) 2015 年 11 月 30 日	229,822.56
2. 累计折旧	
2014 年 12 月 31 日	31,992.05
(2) 本期增加金额	57,321.20
—计提	57,321.20
(3) 本期减少金额	
—转入无形资产	
(4) 2015 年 11 月 30 日	89,313.25
3. 减值准备	
(1) 2014 年 12 月 31 日	
(2) 本期增加金额	

—计提	
(3) 本期减少金额	
—处置或报废	
(4) 2015 年 11 月 30 日	
4. 账面价值	
(1) 2014 年 12 月 31 日账面价值	<b>141,590.95</b>
(2) 2015 年 11 月 30 日账面价值	<b>140,509.31</b>

## 2.2013 年 12 月 31 日至 2014 年 12 月 31 日固定资产及折旧情况表

单位：人民币元

项 目	电子设备及其他
1. 账面原值	
(1) 2013 年 12 月 31 日	18,271.00
(2) 本期增加金额	155,312.00
—购置	155,312.00
(3) 本期减少金额	
—处置或盘亏	
(4) 2014 年 12 月 31 日	173,583.00
2. 累计折旧	
(1) 2013 年 12 月 31 日	1,857.91
(2) 本期增加金额	30,134.14
—计提	30,134.14
(3) 本期减少金额	
—处置或盘亏	
(4) 2014 年 12 月 31 日	31,992.05
3. 减值准备	
(1) 2013 年 12 月 31 日	
(2) 本期增加金额	
—计提	
(3) 本期减少金额	
—处置或报废	
(4) 2014 年 12 月 31 日	

4. 账面价值	
(1) 2013 年 12 月 31 日账面价值	16,413.09
(2) 2014 年 12 月 31 日账面价值	141,590.95

### 3.2012 年 12 月 31 日至 2013 年 12 月 31 日固定资产及折旧情况表

单位：人民币元

项 目	电子设备及其他
1. 账面原值	
(1) 2012 年 12 月 31 日	
(2) 本期增加金额	18,271.00
—购置	18,271.00
(3) 本期减少金额	
—处置或报废	
(4) 2013 年 12 月 31 日	18,271.00
2. 累计折旧	
(1) 2012 年 12 月 31 日	
(2) 本期增加金额	1,857.91
—计提	1,857.91
(3) 本期减少金额	
—处置或报废	
(4) 2013 年 12 月 31 日	1,857.91
3. 减值准备	
(1) 2012 年 12 月 31 日	
(2) 本期增加金额	
—计提	
(3) 本期减少金额	
—处置或报废	
(4) 2013 年 12 月 31 日	
4. 账面价值	
(1) 2012 年 12 月 31 日账面价值	
(2) 2013 年 12 月 31 日账面价值	16,413.09

报告期各期末，固定资产占总资产比重分别为 0.66%、2.19%和 0.76%，

固定资产金额较小，与公司经营特点相匹配。截止 2015 年 11 月 30 日，固定资产的成新率 61.14%。资产使用状况良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

### （五）递延所得税资产

单位：人民币元

项目	2015 年 11 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	711,728.02	177,932.01	198,074.30	49,518.58	18,196.76	4,549.19
可弥补亏损					91,566.20	22,891.55
<b>合计</b>	<b>711,728.02</b>	<b>177,932.01</b>	<b>198,074.30</b>	<b>49,518.58</b>	<b>109,762.96</b>	<b>27,440.74</b>

### （六）资产减值准备

单位：人民币元

项目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款-坏账准备	702,490.34	192,078.85	18,189.26
其他应收款-坏账准备	9,237.68	5,995.45	7.50
<b>合计</b>	<b>711,728.02</b>	<b>198,074.30</b>	<b>18,196.76</b>

## 六、报告期重大负债情况

### （一）应付账款

公司最近两年一期应付账款情况如下表：

单位：人民币元

项目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	2,896,735.80	1,638,443.96	-
<b>合计</b>	<b>2,896,735.80</b>	<b>1,638,443.96</b>	<b>-</b>

报告期各期末，应付账款余额占负债总额的比例分别为 40.66%、36.23% 和 0.00%。应付账款的余额逐年增加，主要是由于公司的业务规模不断扩大，外部服务提供商包括咨询服务、会场活动服务商如北京此木广告有限公司、天津乾

宇世坤广告有限公司逐渐增多，因此应付账款也随之增加。截至 2015 年 11 月 30 日，公司无 1 年以上大额应付款项。

**1.截至 2015 年 11 月 30 日，期末应付款项中欠款金额前五名：**

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)
北京此木广告有限公司	非关联方	1,691,152.00	1 年以内	58.38
天津乾宇世坤广告有限公司	非关联方	283,647.00	1 年以内	9.79
北京传慧嘉和咨询服务有限公司	非关联方	22,683.80	1 年以内	0.78
北京世纪卓越信息技术有限公司	非关联方	899,253.00	1 年以内	31.05
<b>合 计</b>		<b>2,896,735.80</b>		<b>100.00</b>

**2.截至 2014 年 12 月 31 日，期末应付款项中欠款金额前五名：**

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)
北京世纪卓越信息技术有限公司	非关联方	1,106,425.10	1 年以内	67.53
北京传慧嘉和咨询服务有限公司	非关联方	532,018.86	1 年以内	32.47
<b>合 计</b>		<b>1,638,443.96</b>		<b>100.00</b>

**3.公司应付关联方款项参见“十、关联方、关联方关系及交易”。**

**(二) 其他应付款**

公司最近两年一期其他应付款情况如下表：

单位：人民币元

项目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	153,674.77	2,644,891.11	310,562.60
1-2 年			
2-3 年			
3-4 年			
<b>合计</b>	<b>153,674.77</b>	<b>2,644,891.11</b>	<b>310,562.60</b>

报告期各期末，其他应付账款余额占负债总额的比例分别为 2.16%、

58.49%和 93.13%，占比逐年减少，主要原因系公司初创阶段股东垫付营运资金所致。

2014 年末较 2013 年末，其他应付款大幅度增加，主要原因系公司营运资金紧张，同一实际控制人控制的关联公司垫付流动资金借款增加所致；2015 年 11 月 30 日较 2014 年末，其他应付款大幅度减少，主要原因系公司增加股东投资款，补充营运资金归还部分股东垫款所致。截至 2015 年 11 月 30 日，无 1 年以上大额其他应付款。

### 1.按款项性质列示

单位：人民币元

款项性质	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证金及押金	80,000.00		
费用欠款	73,317.03	52,800.16	
关联方往来		2,591,828.44	310,562.60
社保	357.74	262.51	
<b>合 计</b>	<b>153,674.77</b>	<b>2,644,891.11</b>	<b>310,562.60</b>

### 2.公司前五名其他应付款项如下所示：

#### (1) 截至 2015 年 11 月 30 日，期末其他应付款金额前五名：

单位：人民币元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	款项性质
北京华凌信达科技有限公司	非关联方	80,000.00	一年以内	52.06	保证金
张玉兰	非关联方	69,407.03	一年以内	45.16	费用欠款
吕晓彤	非关联方	3,910.00	一年以内	2.54	费用欠款
社会保险	非关联方	357.74	一年以内	0.24	社保
<b>合 计</b>		<b>153,674.77</b>		<b>100.00</b>	

#### (2) 截至 2014 年 12 月 31 日，期末其他应付款金额前五名：

单位：人民币元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	款项性质
齐楚美驰北京	关联方	2,591,828.44	1 年以下	97.99	关联方资金拆借
张妮妮	非关联方	41,815.00	1 年以下	1.58	费用欠款
张玉兰	非关联方	10,511.00	1 年以下	0.40	费用欠款
张林彦	非关联方	473.96	1 年以下	0.02	费用欠款
社会保险	非关联方	262.51	1 年以下	0.01	社保
<b>合计</b>		<b>2,644,890.91</b>		<b>100.00</b>	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，期末其他应付款金额前五名：

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	款项性质
齐楚美驰北京	关联方	310,562.60	1 年以下	100.00	关联方资金拆借
<b>合 计</b>		<b>310,562.60</b>		<b>100.00</b>	

3. 应付关联方款项详见“十、关联方、关联方关系及交易”章节。

(三) 应交税费

公司最近两年一期应交税费情况如下表：

单位：人民币元

项 目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	416,443.82	57,256.19	466.02
企业所得税	913,406.56	59,560.73	
个人所得税	313,637.03	1,758.03	410.38
城建税	20,942.04	2,897.76	272.05
教育费附加	20,942.05	2,897.76	272.05
其他		3,901.94	
<b>合 计</b>	<b>1,685,371.50</b>	<b>128,272.41</b>	<b>1,420.50</b>

2015年11月30日应交税费余额大幅度增加，主要原因系2015年1-11月公司销售业绩和盈利水平较以前年度大幅提升，应交税费随之上升，同时，公司自2014年12月1日起被认定为增值税一般纳税人，增值税销项税税率由3%变更为6%。

## (四) 应付职工薪酬

## 1.2014年12月31日至2015年11月30日应付职工薪酬情况表

单位：人民币元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年11月30日
一、短期薪酬	110,199.01	5,670,976.58	3,392,379.30	2,388,796.29
二、离职后福利-设定提存计划		116,065.31	116,065.31	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>110,199.01</b>	<b>5,787,041.89</b>	<b>3,508,444.61</b>	<b>2,388,796.29</b>

短期薪酬列示：

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年11月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	110,199.01	5,577,255.26	3,298,657.98	2,388,796.29
2、职工福利费	-	-	-	-
3、社会保险费	-	93,721.32	93,721.32	-
其中：医疗保险费	-	82,939.40	82,939.40	-
工伤保险费	-	4,146.97	4,146.97	-
生育保险费	-	6,634.95	6,634.95	-
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、其他短期薪酬	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>110,199.01</b>	<b>5,670,976.58</b>	<b>3,392,379.30</b>	<b>2,388,796.29</b>

设定提存计划列示：

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年11月30日
1、基本养老保险	-	110,570.80	110,570.80	-
2、失业保险费	-	5,494.51	5,494.51	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>116,065.31</b>	<b>116,065.31</b>	<b>-</b>

## 2.2013年12月31日至2014年12月31日应付职工薪酬情况表

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	21,500.00	801,628.97	712,929.96	110,199.01
二、离职后福利-设定提存计划		46,590.18	46,590.18	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利	-			
<b>合计</b>	<b>21,500.00</b>	<b>848,219.15</b>	<b>759,520.14</b>	<b>110,199.01</b>

短期薪酬列示：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	21,500.00	763,985.85	675,286.84	110,199.01
2、职工福利费				
3、社会保险费		37,643.12	37,643.12	
其中：医疗保险费		33,312.40	33,312.40	
工伤保险费		1,665.62	1,665.62	
生育保险费		2,665.10	2,665.10	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	-			
6、短期带薪缺勤	-			
7、其他短期薪酬	-			
<b>合计</b>	<b>21,500.00</b>	<b>801,628.97</b>	<b>712,929.96</b>	<b>110,199.01</b>

设定提存计划列示：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	-	44,410.00	44,410.00	
2、失业保险费	-	2,180.18	2,180.18	
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>46,590.18</b>	<b>46,590.18</b>	

## 3.2012年12月31日至2013年12月31日应付职工薪酬情况表

单位：人民币元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、短期薪酬		327,194.09	305,694.09	21,500.00
二、离职后福利-设定提存计划		18,780.75	18,780.75	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>345,974.84</b>	<b>324,474.84</b>	<b>21,500.00</b>

短期薪酬列示：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴		311,972.33	290,472.33	21,500.00
2、职工福利费		238.00	238.00	
3、社会保险费		14,983.76	14,983.76	
其中： 医疗保险费		13,260.00	13,260.00	
工伤保险费		663.08	663.08	
生育保险费		1,060.68	1,060.68	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	-			-
6、短期带薪缺勤	-			-
7、其他短期薪酬	-			-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>327,194.09</b>	<b>305,694.09</b>	<b>21,500.00</b>

设定提存计划列示：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1、基本养老保险		17,899.00	17,899.00	
2、失业保险费		881.75	881.75	
<b>合计</b>		<b>18,780.75</b>	<b>18,780.75</b>	

## 七、报告期股东权益情况

单位：人民币元

项目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	12,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00

资本公积	-	-	-
盈余公积	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
未分配利润	2,285,097.40	-70,267.37	-174,699.63
少数股东权益	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>14,285,097.40</b>	<b>1,929,732.63</b>	<b>1,825,300.37</b>

报告期内，公司实收资本变化原因为股东对公司增资，详见“第一节基本情况”中的相关内容。

## 八、公司最近两年一期财务状况、经营成果及现金流量的分析

### （一）财务状况分析

公司最近两年一期的资产构成情况如下：

单位：人民币元

资产分类	2015年11月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产</b>	<b>21,091,234.44</b>	<b>98.51%</b>	<b>6,260,429.59</b>	<b>97.04%</b>	<b>2,114,929.64</b>	<b>97.97%</b>
货币资金	7,585,058.99	35.43%	1,251,217.87	19.39%	523,391.26	24.24%
应收账款	13,347,316.45	62.34%	3,649,498.18	56.57%	345,595.88	16.01%
其他应收款	158,859.00	0.74%	1,359,713.54	21.08%	1,245,942.50	57.72%
<b>非流动资产</b>	<b>318,441.32</b>	<b>1.49%</b>	<b>191,109.53</b>	<b>2.96%</b>	<b>43,853.83</b>	<b>2.03%</b>
固定资产	140,509.31	0.66%	141,590.95	2.19%	16,413.09	0.76%
递延所得税资产	177,932.01	0.83%	49,518.58	0.77%	27,440.74	1.27%
<b>合计</b>	<b>21,409,675.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,451,539.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,158,783.47</b>	<b>100.00%</b>

最近两年一期公司流动资产占比较高。报告期各期末，流动资产占总资产比重分别为98.51%、97.04%和97.97%，其中，应收账款占资产总额的比例分别为62.34%、56.57%和16.01%，应收账款都是正常信用期内，而且根据历史经验，客户信用度高。截至2015年11月30日，应收账款账龄在1年以内，应收账款无法收回的风险较小。公司已按账龄组合对应收账款计提了坏账准备。

最近两年一期公司非流动资产比例较低，报告期各期末，非流动资产占总

资产的比重分别为1.49%、2.96%和2.03%，非流动资产占总资产金额很小，与公司经营状况、行业特点相符。

总体来看公司的资产质量良好，能够满足经营管理需要，没有重大坏账或减值情形。

## （二）盈利能力分析

公司最近两年一期的利润指标情况表：

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
毛利率	34.71%	27.58%	22.17%
净资产收益率	75.80%	5.56%	-4.33%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	75.80%	5.21%	-4.59%
每股收益（元/股）	1.18	0.05	-0.04
每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	1.18	0.05	-0.04

报告期内，2015年1-11月、2014年度、2013年度综合毛利率分别为34.71%、27.58%、22.17%，综合毛利率不断上升。主要原因系辅导类收益逐年上升，且该类服务的毛利率较高，2013年公司业务初步开展，企业只提供培训服务，2014年开始提供辅导服务，辅导类项目的客户要求较高，项目结算分为两个阶段，第一阶段一般占总合同金额的70%，通常情况下企业按客户要求提供服务后客户即予认可并结算，第二阶段一般占总合同金额的30%，为浮动考核阶段，此阶段只有辅导效果达到客户要求的绩效标准才予以结算，因此在企业实力不足的情况下难以提供此类高标准、高要求的服务项目，但由于2014年度大部分由外部供应商提供辅导类服务因此毛利率较低，2014年末公司开始逐步增加自聘讲师以提升核心竞争力同时控制成本促进盈利，减少了中间环节供应商，因此公司2015年综合毛利率进一步上升。

报告期内，公司的综合毛利率保持在20%-35%之间，与行业内可比上市公司储吉信息（证券代码834817）相比综合毛利率较低，主要是由于储吉信息同时向客户提供线下咨询服务及线上咨询服务。线下咨询服务部分与本公司的主营业务相同；线上咨询服务是指公司通过软件及系统平台为客户提供专业咨询服务，这部分与本公司业务不同。从储吉信息的公开转让说明书中披露的线下咨询业务

2015年1-4月的毛利率为37.29%来看，与本公司的毛利率水平相当。

产品分项毛利率列示如下：

产品类别	2015年1-11月		2014年度		2013年度	
	毛利	占营业收入总额比重	毛利	占营业收入总额比重	毛利	占营业收入总额比重
培训	35.63%	31.26%	39.43%	56.73%	22.17%	100.00%
辅导	34.29%	68.74%	12.04%	43.27%		
合计		100.00%		100.00%		100.00%

报告期内，2015年1-11月、2014年度和2013年度，培训的毛利率分别为35.63%、39.43%和22.17%，相较于2013年，2014年和2015年1-11月毛利率均较高，主要原因是2013年公司汽车行业咨询业务初步开展，公司在自己聘任讲师的情况下又对外向其他服务机构采购讲师辅导和培训服务，因此成本费用较高。2015年1-11月培训类毛利率较2014年稍有下降主要是由于该类服务市场竞争激烈，市场进入壁垒较低，为吸引客户企业对销售单价做了小幅下调。

报告期内，2015年1-11月、2014年度，辅导服务的毛利率分别为34.29%和12.04%，毛利率波动较大的主要原因系2014年公司出于成本优化的考虑，将大部分业务外包给北京传慧嘉和咨询服务有限公司等外部咨询公司，由其提供包干服务，随着2014年公司与东风标致雪铁龙等客户的合作关系进一步巩固，合作体量进一步扩大，公司也积累了较为丰富的行业经验和一定的声誉，因此公司从2015年初开始自己聘任讲师吸引优秀人才并签订劳动合同，相对于外包服务，自聘讲师的成本较低，因此2015年辅导服务较2014年毛利率增长较多。

管理层认为，随着销售规模的不断扩大，规模效应逐步显现，公司日常运营管理逐步规范，期间费用得到有效的控制，经营业绩会进一步提高。

### （三）偿债能力分析

项 目	2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	33.28%	70.09%	15.45%
流动比率（倍）	2.96	1.38	6.34
速动比率（倍）	2.96	1.38	6.34

报告期各期末，资产负债率分别为33.28%、70.09%和15.45%，2014年末资产负债率较高，原因是2014年同一实际控制人控制的关联公司齐楚美驰北京资金拆借增加，其他应付款增加，导致资产负债率较高。2015年11月30日，资产负债率下降，原因是2015年11月公司股东对公司增资1000万元，并且公司也于当年11月30日之前归还了关联公司齐楚美驰北京的拆借资金，净资产和资产总额上升，导致资产负债率下降，公司长期偿债风险大幅下降。

报告期各期末，公司流动比率分别为2.96、1.38和6.34，速动比率分别为2.96、1.38和6.34，公司流动比率与速动比率均大于1，流动性相对较好，短期偿债风险较小。

#### （四）营运能力分析

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	2.28	3.71	7.27

报告期内，公司应收账款周转率分别为2.28、3.71和7.27，报告期内逐年降低，原因是市场处于不断开发阶段，公司的客户集中度很高，买方由于拥有更多供应商选择权而具有更强的讨价还价能力，因此账期适当延长，但目前应收账款均在合理回收期内，而且根据以往经验客户信用度高，没有坏账发生。

公司已充分考虑应收账款的可收回性，并计提了坏账准备，公司将积极加强应收账款的管理，进一步提高和调整应收账款周转率，保持应收账款周转率处于合理水平。

#### （五）现金流量分析

单位：人民币元

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入	12,694,834.47	6,935,064.37	1,601,272.79
经营活动现金流出	16,315,000.70	6,063,123.76	1,565,911.45
经营活动现金流量净额	-3,620,166.23	871,940.61	35,361.34
投资活动现金流量净额	-45,992.65	-144,114.00	-18,271.00
筹资活动现金流量净额	10,000,000.00		

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
现金及现金等价物净增加额	6,333,841.12	727,826.61	17,090.34

### 1.经营活动现金流量分析

报告期内，2015年1-11月、2014年和2013年，公司经营性活动产生的现金流量净额分别为-3,620,166.23元、871,940.61元和35,361.34元。2015年1-11月经营活动现金净额为负的主要原因系公司业务规模迅速扩大，提供服务支付的现金随之增加且回款能力下降所致。

#### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
利息收入	4,598.41	1,628.68	267.11
营业外收入		8,879.00	6,605.00
往来款	1,245,800.00	2,329,122.57	594,071.30
<b>合 计</b>	<b>1,250,398.41</b>	<b>2,339,630.25</b>	<b>600,943.41</b>

#### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
付现费用	1,608,550.93	630,745.58	218,514.32
往来款	3,489,138.53	919,285.92	623,099.85
手续费	420.00	445.50	346.00
<b>合 计</b>	<b>5,098,109.46</b>	<b>1,550,477.00</b>	<b>841,960.17</b>

公司报告期内经营活动产生的现金流量净额和净利润的匹配情况如下：

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
<b>净利润</b>	2,355,364.77	104,432.26	-80,700.23
加：资产减值准备	513,653.72	179,877.54	15,248.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	57,321.20	30,134.14	1,857.91
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）			
财务费用			

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-128,413.43	-22,077.84	-26,703.67
存货的减少（增加以“-”号填列）			
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-9,010,617.45	-3,597,550.88	-103,969.64
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,592,524.96	4,177,125.39	229,628.47
其他			
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,620,166.23</b>	<b>871,940.61</b>	<b>35,361.34</b>

由上表可见：

2015年1-11月经营活动现金流量净额低于当期净利润，主要原因为公司的应收账款增加，客户占用销售资金所致。未来公司将尽可能加大催款力度，缩短销售回款期，增加经营活动现金流量净额。

2014年度和2013年度经营活动现金流量净额高于当期净利润，主要原因为经营性应付项目增加。

## 2.投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较小，主要为购买固定资产支付的款项。

## 3.筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为10,000,000.00元、0.00元和0.00元。

2015年1-11月筹资活动主要是收取股东的增资款10,000,000.00元，2014年度和2013年度筹资活动产生的现金流量净额均为0。

## 九、持续经营能力

公司的主营业务突出，2015年1-11月、2014年度、2013年度公司经审计的营业收入分别为20,427,042.79元，7,803,874.14元、1,321,613.13元，主营业务收入占营业收入的比重分别为100.00%、100.00%、100.00%，公司的主营业务明确。公司未来具有可持续经营能力，具体表现如下：

### 1.公司所处的市场前景广阔

我国经济仍处于快速发展的通道之中，宏观经济长期向好。2015年与2005年相比，国内生产总值年均增长约10%。中国经济长期以来平稳较快发展，促进了人均居民收入稳步上升，从而影响着汽车的市场需求。**2015年政府刺激汽车消费市场的政策频繁出台，包括《中国制造2025》指明了汽车行业转型升级方向、国务院常务会议确定从2015年10月1日到2016年12月31日对购买1.6升及以下排量乘用车实施减半征收车辆购置税的优惠政策等，汽车行业政策的向好，将为汽车咨询市场提供广阔的发展环境。**当前我国对加快发展现代服务业十分重视，制定并实施了一系列的优惠政策，也为汽车咨询业的发展提供了有力保障。

汽车行业产业链冗长，从设计到最终进入销售终端、实现销售，流程复杂且环环相扣；每个汽车品牌要实现终端诉求，必须通过对经销商的管理实现服务流程标准化、服务人员专业且专注、管理有序且有效的目标。汽车行业从产品到服务的变革，最终都将通过消费终端得到反映和落实，而在变革的过程当中，快速有效的完成服务转型升级，需要依赖于汽车咨询服务行业。

汽车市场竞争不断加剧，汽车制造商需要不断加强和加大对经销商的运营管理和支持力度，而汽车制造商和咨询公司在早期的合作中主要采用的培训服务，也就是由讲师提前准备授课内容、组织学员集中上课的模式，一般只能解决共性问题，汽车制造商对入店辅导服务，系统化的解决个性问题的需求不断扩大，预算每年提升，而且随着市场竞争的白热化，除汽车制造商外经销商集团也自主增加预算采购辅导培训服务，汽车咨询行业的市场规模不断扩大。

## 2.公司未来的盈利能力良好

公司成立至今，不断加强市场开拓和行业资源的整合。公司客户优势明显，目前，公司已经与东风标致雪铁龙、东风乘用车、东风日产、奇瑞、猎豹等大客户形成了良好的合作伙伴关系，为未来公司服务的推广和营销打下了良好的基础。公司截至2016年5月10日新增合同情况如下：

序号	项目	客户	合同情况
1	2016年网点能力提升项目—打造卓越项目服务协议	东风标致雪铁龙汽车销售有限责任公司	邮件通知中标,合同正在签订中

2	2016年网点能力提升项目—销售专项服务协议	东风标致雪铁龙汽车销售有限责任公司	邮件通知中标,合同正在签订中
3	2016年网点能力提升项目—SSP项目服务协议	东风标致雪铁龙汽车销售有限责任公司	邮件通知中标,合同正在签订中
4	东标新产品营销培训服务合同	东风标致雪铁龙汽车销售有限责任公司	合同已签订
5	2015-2016年度培训合作框架协议	安徽奇瑞汽车销售有限公司	合同已签订
6	2016东风日产优秀店财务经理提升培训合作协议	东风日产汽车销售有限公司	合同已签订
7	东风日产培训服务合同(营销类专项)	东风日产汽车销售有限公司	合同已签订
8	2016年郑州日产经销商培训	郑州日产汽车销售有限公司	邮件通知中标,合同正在签订中
9	2016年奔腾大客户与二手车业务培训	一汽轿车销售有限公司	邮件通知中标,合同正在签订中
10	2016吉利车展销量提升辅导项目合同协议	浙江吉利控股集团汽车销售有限公司	邮件通知中标,合同正在签订中
11	2015东风风神收益辅导项目	上海艾司瑞管理咨询有限公司	合同已签订

公司对东风标致雪铁龙和东风乘用车的营业收入占全部营业收入的比重超过90%，虽然客户集中度在2015年1-11月呈下降趋势，但是仍存在对单一客户重大依赖的风险。鉴于此，公司在现有商业模式的基础上，将互联网技术逐步渗透在业务中，打造线上线下相结合的新咨询服务模式的同时，引入合作激励制度，与有一定商务能力、资源的中小企业合作，从而达到拓宽销售渠道的目的，为公司以后业务的发展奠定强有力的保障。

### 3.公司偿债能力良好

公司日常经营资金全部为自筹资金，无金融机构贷款及其他金融性负债，公司资产负债率仅为33.28%，公司不存在无法偿还金融机构债务导致无法正常持续经营的风险。

### 4.公司营运能力良好

公司一贯重视应收账款和客户的信用管理，不存在客户欠款无法收回导致公司无法持续经营的风险。公司与客户及供应商保持了稳定的合作关系，公司与供

应商及客户均签订全年服务框架合同。

综上所述，公司收入持续增长，公司报告期末的经营活动产生的现金净流入为负数，但公司筹资活动产生的现金流入充足，公司能通过筹资活动筹集公司经营所需的资金，公司不存在金融性负债，资产负债率较低，公司生产、销售、资金、融资渠道稳定，公司拥有的货币资金充足，公司不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

## 5、研发能力

公司在多年的发展过程中，始终高度重视研发能力的提升，并从多个方面为研发能力的提升提供保障：

①建立知识库，其中包含案例、工具、方法、理念等多个层面的内容，根据汽车市场的变化和咨询培训业务的需求变化持续对知识库的内容进行动态更新，形成知识的积累、使用、更新、提高的闭环系统，确保了知识的前瞻性和时效性，从而源源不断地为研发能力提供知识资源的保障。

②公司则制定了相对完善的课程研发激励制度，针对中级、高级、创新性等课程的开发进行激励，有效吸纳和培养了优秀的课程研发师，并且公司的核心业务人员都具备丰富的课程研发经验和能力，从而为研发能力提供了人才资源的保障。

③公司创新的虚拟公司制管理模式与股票激励机制有机结合，每一个项目团队既是专业的项目服务执行团队，同时也是一个具体的研发团队，各项目团队之间在项目资源和专业输出方面是有限竞争的关系，当有新的项目机会时，各项目团队都要进行相应的研发，并进行内部竞标，这种竞争制度既提升了项目团队的专业能力，同时又促使项目团队持续保持研发能力。

## 十、关联方、关联方关系及交易

### （一）公司的主要关联方

根据《公司法》和《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，报告期内本公司主要关联方及关联关系如下：

## 1. 控股股东和实际控制人

名称	持股比例	与本公司关系
艾松涛	42.50%	控股股东、实际控制人、董事长
艾淑英	40.83%	实际控制人、董事兼总经理

## 2. 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
给力投资	持股 5%以上股东
付守敏	董事
姜惠姣	董事
杨晓军	董事兼董事会秘书
吕晓彤	监事会主席
樊昊	监事、核心技术人员
刘峰	职工代表监事、核心技术人员
杨鑫	副总经理、核心技术人员
朱楠	财务总监
北京金骏科贸有限公司	现任高级管理人员担任董事、高级管理人员的企业
北京金汉方科技发展中心	现任高级管理人员担任高级管理人员的企业
山东奥客隆太阳能科技有限公司	现任董事控制并任职董事、高级管理人员的企业
艾松波	与公司董事长艾松涛为兄弟关系、与公司董事兼高级管理人员艾淑英为姐弟关系
青岛东方丰彩包装印刷有限公司	公司的董事长艾松涛、董事兼高级管理人员艾淑英关系密切的家庭成员所控制并任职董事、高级管理人员的其他企业
青岛东方华彩包装印刷有限公司	公司的董事长艾松涛、董事兼高级管理人员艾淑英关系密切的家庭成员所控制并任职董事、高级管理人员的其他企业
青岛一口粮生态农业有限公司	公司的董事长艾松涛、董事兼高级管理人员艾淑英关系密切的家庭成员所控制并任职董事、高级管理人员的其他企业
明宇广告	实际控制人控制的其他企业
齐楚美驰北京	
齐楚园林	
齐楚投资	

齐楚营销	
齐楚美驰青岛	
齐楚广告	

## (二) 关联交易及关联往来

### 1. 经常性关联交易

(1) 报告期内不存在关联方采购和销售。

(2) 关联管理人员薪酬

单位：人民币元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
关键管理人员薪酬	754,000.00	-	-
合计	754,000.00	-	-

### 2. 偶发性关联交易

(1) 报告期内的资金拆借情况

单位：人民币元

2013年度					
关联方	期初余额	本期拆入	本期拆出	期末余额	说明
齐楚美驰北京	-	290,000.00	290,000.00	-	不计息
齐楚园林	1,446,800.00		201,000.00	1,245,800.00	不计息

单位：人民币元

2014年度					
关联方	期初余额	本期拆入	本期拆出	期末余额	说明
齐楚美驰北京	-	7,996,828.44	5,405,000.00	2,591,828.44	不计息
齐楚园林	1,245,800.00			1,245,800.00	不计息

单位：人民币元

2015年度					
关联方	期初余额	本期拆入	本期拆出	期末余额	说明

齐楚美驰北京	2,591,828.44	1,760,000.00	4,351,828.44	-	不计息
齐楚园林	1,245,800.00		1,245,800.00	-	不计息

## (2) 关联方往来

单位：人民币元

项目名称	关联方	账面余额		
		2015年11月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	齐楚园林	-	1,245,800.00	1,245,800.00
其他应付款	齐楚美驰北京	-	2,591,828.44	310,562.60

关联方资金往来主要指流动资金拆借，根据借款合同约定，公司无需支付流动资金拆借利息，因此该交易并未损害公司利益。

**3. 2016年度日常性关联交易的预计情况**

预计 2016 年度不存在日常性关联交易。

**(三) 与关联方之间关联交易存在的必要性和公允性分析**

报告期内，公司的关联交易主要为关联方控制的其他公司与本公司之间的资金往来事宜。系为解决各自的资金需求之用。由于未约定相应的资金占用费，并于报告期末收回，不会对公司的经营活动产生重大不利影响。

**(四) 关联交易对财务状况和经营成果的影响**

偶发性关联交易中关联方其他应付款项主要为关联方对本公司的资金支持，不会对公司的财务状况及经营成果产生重大影响。公司股东与公司没有签订借款协议，也没有约定利息，未向公司收取利息或其他任何形式的资金占用费，并未损害公司的利益。

有限公司阶段，公司存在关联方资金占用情况，资金占用期限较短。根据借款金额、借款期间以及同期央行公布的金融机构人民币存贷款基准利率，1年以内的贷款利率测算，上述关联资金拆借对公司报告期内利润总额的影响较小。对公司经营成果影响较小。股份公司成立时，上述关联方已偿还全部借款，不对公司造成持续损害。股份公司成立后，公司已制定了有关关联交易管理办法，并承

诺不再非经营性占用公司资金。

#### （五）《公司章程》对于关联交易的有关规定

《公司章程》中对决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

**第三十九条：**公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款、担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

**第七十八条：**股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。未能出席股东大会的关联股东，不得就该事项授权代理人代为表决，其代理人也应参照本款有关关联股东回避的规定予以回避。

**第九十三条：**董事应当遵守法律、行政法规和本章程，不得利用其关联关系损害公司利益，董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

**第一百一十五条：**董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

#### （六）公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规及相

关规定，制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关于规范关联交易承诺函》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。

## 十一、提请投资者关注的财务报表中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）或有事项

公司无应披露的或有事项。

### （二）期后事项、其他重要事项

公司无应披露的期后事项、其他重要事项。

## 十二、股利分配政策和历年分配情况

### （一）股利分配政策

《公司章程》中对股利分配政策做出了明确的规定，相关内容包括：

**第一百四十一条：**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。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。

**第一百四十三条：**公司利润分配政策为现金或股票方式。

### （二）公司最近两年一期利润分配情况

公司报告期内未进行利润分配。

## 十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内没有纳入合并范围的子公司。

#### 十四、报告期内评估情况

公司聘请京都评估公司，以 2015 年 11 月 30 日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，并出具了京都中新评报字（2015）第 0372 号《北京齐楚管理咨询有限公司拟由有限责任公司整体改制为股份公司所涉及的账面净资产评估报告》。

截止评估基准日 2015 年 11 月 30 日，有限公司的净资产 1,428.50 万元，评估后净资产为 1,430.26 万元，增值 1.76 万元，增值率 0.12%。公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

#### 十五、影响公司持续经营能力的风险因素

##### （一）公司客户集中的风险

2015 年 1-11 月、2014 年、2013 年，公司对前五大客户的营业收入占全部营业收入总额的比重均超过 95%，公司对东风标致雪铁龙和东风乘用车的营业收入占全部营业收入总额的比重分别是 90.79%、96.26%、95.30%，客户集中度在 15 年 1-11 月呈下降的趋势，但是对单一大客户依然存在重大依赖的风险，若前五大客户的经营发生重大不利变化或者其与公司的合作产生不利变化，则将对公司的经营业绩产生重大不利影响。

应对措施：公司正在研究并逐步推行合作激励制度，通过打造资源共享平台将中小企业的优质客户进行整合，从而拓宽销售渠道。

##### （二）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人艾松涛、艾淑英姐弟直接控制公司 83.33% 股份，通过给力投资间接控制公司 16.67% 股份，且艾松涛担任公司董事长，艾淑英担任公司董事兼总经理，对公司经营决策可施予重大影响。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权、其他直接或间接方式对公司经营决策、财务决策、重要人事任免和利润分配等进行控制，存在损害公司或公众投资者利益的风险。

应对措施：公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织结构和制度体系上对控股股东、实际控制人的行为进行了规范，最大程度地保护

了公司及中小股东的利益。若控股股东、实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及其他股东的利益产生不利的影响。

### （三）人才流失风险

汽车咨询行业属于人才密集型行业，汽车咨询师属于企业的核心竞争力，汽车咨询师需要具备行业相关的专业知识，掌握这些技术和能力需要长期的积累和历练。由于汽车咨询师的高标准要求，市场上优秀的汽车咨询师较为缺乏，且行业内流动性较大，因此如果公司不能对核心咨询师实行有效的激励和约束，同时不能及时吸纳培养公司发展所需的汽车咨询行业人才，人才流失将对公司经营造成重大不利影响。

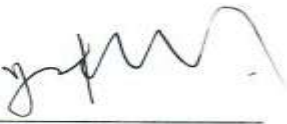
应对措施：公司为吸引和保留核心人才设置了较完善的薪酬激励机制，并逐步推行合作激励制度，巩固现有核心专业人才的同时，与有一定商务能力、资源的中小企业合作，为公司以后业务的发展奠定了基础。

## 第五节 有关声明

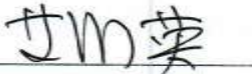
董事、监事、高级管理人员声明

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相应的法律责任。

全体董事签字：



艾松涛



艾淑英



付守敏



姜惠姣



杨晓军

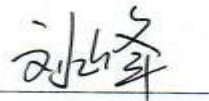
全体监事签字：



吕晓彤

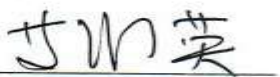


樊昊



刘峰

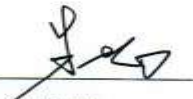
全体高管签字：



艾淑英



杨鑫



朱楠



杨晓军



2016.5.13

### 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相应的法律责任。

全体董事签字：

\_\_\_\_\_  
艾松涛

\_\_\_\_\_  
艾淑英

付守敏

\_\_\_\_\_  
付守敏

\_\_\_\_\_  
姜惠姣

\_\_\_\_\_  
杨晓军

全体监事签字：

\_\_\_\_\_  
吕晓彤

\_\_\_\_\_  
樊昊

\_\_\_\_\_  
刘峰

全体高管签字：

\_\_\_\_\_  
艾淑英

\_\_\_\_\_  
杨鑫

\_\_\_\_\_  
朱楠

\_\_\_\_\_  
杨晓军



2016.5.13

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相应的法律责任。

全体董事签字：

艾松涛

艾淑英

付守敏

姜惠姣

姜惠姣

杨晓军

全体监事签字：

吕晓彤

樊昊

刘峰

全体高管签字：

艾淑英

杨鑫

朱楠

杨晓军



2016.5.13

## 主办券商声明

本公司已对北京齐楚管理咨询股份有限公司公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：钟博  
钟博

项目小组（签字）：李雅静  
李雅静

韩朕  
韩朕

汪旭  
汪旭

法定代表人（签字）：李玮  
李玮



## 律师声明

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内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：余飞鸽 杨德伟

律师事务所负责人（签字）：王超平



## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，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。

签字注册会计师（签字）：

签字注册会计师（签字）：张颖

会计事务所负责人（签字）：




致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年5月13日



## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字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（签字）：

签字注册资产评估师（签字）：

资产评估机构负责人（签字）：



## 第六节 附件