

# 海南九春教育科技股份有限公司



# 公开转让说明书

主办券商



二〇一六年九月

## 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。

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意的重大事项：

### 一、知识产权的风险

公司的产品主要是中小学教辅图书，产品内容主要来自于中学教师或者其他编辑者的自主创作，属于知识密集型产品。虽然近年来我国知识产权保护意识得到了很大的提高，但知识产权保护力度还比较薄弱，加上市场需求量不断增加、管理执法力度不够强硬规范，导致教辅图书行业的盗版现象严重，容易对公司产品的销售造成不利影响。

### 二、互联网教育产品经营性风险

2015年，公司推出微智校园平台服务。其主要目标用户对象是K12学段的学生和家长，通过教育信息化基础应用场景切入学校，以学校为主的渠道获取稳定的学生与家长用户，然后向学生与家长输出服务，其发展速度较快，目前已遍及湖南、湖北、四川等八个省份。作为公司主营业务方向之一，该服务尚未形成相关收入以及现金流，客观上存在经营失败的可能。

### 三、内部控制风险

有限公司时期，由于公司长期处于法人独资企业的地位，公司的内部控制薄弱。股份公司成立后，公司建立了较为完善的内部控制制度，通过相关制度的制定、职责的明确及其良好的执行，使公司内部控制得到进一步完善。但由于股份公司成立时间较短，公司治理机制的有效运行仍需磨合，故公司短期内仍可能存在治理不规范、内部控制制度不能有效执行的风险。

### 四、税收优惠政策变化的风险

公司所从事的行业是国家重点支持的行业，根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）、《财政部国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2013]87号）和《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）等相关规定，公司享受多项税收优惠，对公司经营业绩

的稳定提升起到一定的拉动作用。

2014 年度和 2015 年度，公司因各项税收优惠分别收到政府补助 3,034,699.22 元和 1,400,393.16 元，金额较大，对公司净利润有一定影响。如果未来国家相关税收优惠政策发生变化或相关政策到期后不再继续实施，将会对公司经营业绩造成不利影响。

## 五、高新技术企业资格到期不能复审通过的风险

公司于 2014 年 9 月 25 日，经海南省科学技术厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局审核批准认定为高新技术企业，取得编号为“GR201446000024”高新技术企业证书，从 2014 年度至 2016 年度连续 3 年享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。若高新技术企业资格到期后，不能通过资格复审继续被认定为高新技术企业，公司将不再享受相关税收优惠，将对公司经营业绩产生一定影响。

## 六、客户重大依赖风险

公司主要从事图书的策划、编辑与发行，以及教育互联网产品研发应用、销售。由于我国政策的限制，图书的出版印刷只能由出版社完成。公司所处下游行业为批发或零售行业（主要包括下游批发商、代理商、学校、新华书店等）。其主要消费群体以涵盖幼、小、中、高各学龄阶段的基础教育人群为主。目前，公司图书业务主要集中于湖南省区域，由于消费人群的特殊性以及业务的地域性区分，客观上形成了客户重大依赖风险。

## 七、关联方资金占用的风险

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情形。但截至本说明书出具之日，公司关联方占款情况已清理完毕，公司承诺将在今后的生产经营中规范与关联方之间的资金往来。虽然公司已制定《关联交易管理办法》以进一步规范关联交易，且相关人员已作出相应承诺，但仍不排除上述人员及其控制企业在未来对公司资金进行占用，从而影响其他股东利益的可能性。

## 八、经营活动现金流不足的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-481.57万元、554.70万元和-1,202.94万元，其中2014年度和2016年1-4月经营活动产生的现金流量净额为负数。截至2016年4月30日，公司账面货币资金余额为29.78万元，由于应收款项等期末余额较大，占用了公司大量现金流，导致经营现金流较为紧张，存在经营活动现金流不足的风险。

公司已通过催促客户回款、加快应收账款周转，延缓支付供应商货款，补充银行贷款等综合手段缓解经营现金流压力。截至本说明书出具之日，公司应收账款期后回款情况良好，货币资金余额大幅增加，经营活动现金流明显好转。但受行业特点和公司经营模式影响，若公司盈利能力下降或应收款项管理不当，后续仍可能存在经营活动现金流不足的风险。

## 目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、知识产权的风险.....	2
二、互联网教育产品经营性风险.....	2
三、内部控制风险.....	2
四、税收优惠政策变化的风险.....	2
五、高新技术企业资格到期不能复审通过的风险.....	3
六、客户重大依赖风险.....	3
七、关联方资金占用的风险.....	3
八、经营活动现金流不足的风险.....	4
释义.....	11
第一节基本情况.....	13
一、公司基本情况.....	13
二、股票挂牌情况.....	14
(一) 股票挂牌概况.....	14
(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.....	14
(三) 公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的具体情况.....	15
三、公司股权情况.....	16
(一) 股权结构图.....	16
(二) 股权具体情况.....	17
(三) 公司控股股东及实际控制人情况.....	18
(四) 公司前十名股东及持有 5%以上股份股东情况.....	19
(五) 股东之间的关联关系.....	20
(六) 股东为私募基金管理人或私募基金备案情况.....	20
四、公司设立以来的资产重组与股本形成及变化情况.....	20
五、董事、监事、高级管理人员情况.....	28
(一) 董事.....	28
(二) 监事.....	29
(三) 高级管理人员.....	30
六、最近两年主要会计数据和财务指标情况.....	30
七、与本次挂牌有关的当事人.....	33
(一) 主办券商.....	33
(二) 律师事务所.....	33

(三) 会计师事务所.....	33
(四) 资产评估机构.....	34
(五) 股票登记机构.....	34
(六) 证券交易场所.....	34
<b>第二节公司业务.....</b>	<b>35</b>
<b>一、公司主要业务.....</b>	<b>35</b>
(一) 主要业务情况.....	35
(二) 主要产品或服务.....	35
(三) 业务发展规划.....	40
<b>二、公司内部组织结构与主要业务流程.....</b>	<b>41</b>
(一) 内部组织结构.....	41
(二) 公司主要业务流程.....	44
<b>三、公司业务有关资源情况.....</b>	<b>48</b>
(一) 公司的技术优势.....	48
(二) 公司的研发能力.....	50
(三) 无形资产情况.....	54
(四) 公司业务许可与资质情况.....	56
(五) 特许经营权情况.....	57
(六) 主要设备和固定资产情况.....	57
(七) 公司人员结构以及核心技术人员情况.....	58
(八) 公司业务、人员、资产匹配性.....	59
<b>四、公司主要业务相关情况.....</b>	<b>60</b>
(一) 申报期内公司主要产品或服务收入情况.....	60
(二) 申报期内公司主要客户情况.....	60
(三) 申报期内公司主要供应商情况.....	62
(四) 申报期内公司销售以及采购重叠的情况.....	64
(五) 申报期内公司重大依赖情况.....	64
(六) 申报期内重大业务合同及履行情况.....	64
<b>五、公司商业模式.....</b>	<b>66</b>
<b>六、公司持续经营能力情况.....</b>	<b>67</b>
<b>七、公司所处行业基本情况.....</b>	<b>68</b>
(一) 公司所处行业分类.....	68
(二) 公司所处行业概况.....	68
(三) 公司所处行业监管体制以及主要法律法规.....	71
(四) 行业风险特征.....	75
(五) 影响行业发展的因素.....	76

(六) 进入本行业的壁垒 .....	78
(七) 公司面临的主要竞争情况 .....	79
<b>第三节公司治理 .....</b>	<b>81</b>
<b>一、公司治理制度的建立健全及运行情况 .....</b>	<b>81</b>
(一) 股东大会制度的建立健全及运行情况 .....	81
(二) 董事会制度的建立健全及运行情况 .....	81
(三) 监事会制度的建立健全及运行情况 .....	82
(四) 上述机构和相关人员履行职责情况 .....	82
(五) 专业投资机构参与公司治理情况 .....	83
<b>二、董事会关于公司治理机制对股东权利保护及对公司治理机制执行情况的评估结果 .....</b>	<b>83</b>
(一) 董事会关于公司治理机制对股东权利的保护情况 .....	83
(二) 公司治理机制的建设情况 .....	83
(三) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	83
<b>三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况 .....</b>	<b>84</b>
<b>四、公司的独立性情况 .....</b>	<b>84</b>
(一) 业务独立 .....	84
(二) 资产独立 .....	84
(三) 人员独立 .....	85
(四) 财务独立 .....	85
(五) 机构独立 .....	85
<b>五、同业竞争 .....</b>	<b>85</b>
<b>六、资金被关联方占用情况 .....</b>	<b>89</b>
(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情况 .....	89
(二) 公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况 .....	89
(三) 公司为防止关联交易所采取的措施 .....	90
<b>七、公司董事、监事、高级管理人员的情况 .....</b>	<b>90</b>
(一) 公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况 .....	90
(二) 公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系 .....	91
(三) 公司董事、监事、高级管理人员同公司签订重要协议或做出重要承诺情况 .....	91
(四) 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况 .....	91
(五) 公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况 .....	92
(六) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况 .....	92
(七) 其他对公司持续经营有不利影响的情形 .....	92
<b>八、近两年公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的变动情况 .....</b>	<b>92</b>
(一) 董事变动情况 .....	93



(二) 监事变动情况 .....	93
(三) 高级管理人员变动情况 .....	93
九、公司管理层的诚信状况 .....	93
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>95</b>
一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见 .....	95
(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见 .....	95
(二) 财务报表的编制基础 .....	95
(三) 合并财务报表范围及变化情况 .....	95
(四) 财务报表 .....	97
二、报告期内主要会计政策和会计估计 .....	108
三、报告期主要财务指标分析 .....	130
(一) 主要会计数据和财务指标简表 .....	130
(二) 盈利能力分析 .....	131
1、扣除非经常性损益后的净利润变动分析 .....	131
2、销售净利率分析 .....	131
3、净资产收益率和扣除非经常性损益的净资产收益率分析 .....	132
(三) 偿债能力分析 .....	132
1、资产负债率分析 .....	132
2、流动比率、速动比率分析 .....	133
3、权益乘数分析 .....	133
4、每股净资产分析 .....	133
(四) 营运能力分析 .....	133
1、资产周转率分析 .....	134
2、应收账款周转率分析 .....	134
(五) 现金流量状况分析 .....	134
1、经营活动现金流分析 .....	135
2、投资活动现金流分析 .....	135
3、筹资活动现金流分析 .....	135
(六) 同行业类似公司财务指标对比分析 .....	135
四、报告期利润形成的有关情况 .....	137
(一) 营业收入确认方法及最近两年一期营业收入、利润、毛利率构成及比例 .....	137
(二) 营业成本组成结构及变动情况 .....	141
(三) 销售毛利和毛利率的变动趋势及原因 .....	143
(四) 期间费用及变动情况 .....	144
(五) 非经常性损益情况 .....	147
(六) 适用的主要税种及税率 .....	148

五、公司报告期内的主要资产情况.....	149
(一) 流动资产分析 .....	149
1、货币资金 .....	150
2、应收账款 .....	150
3、预付账款 .....	154
4、其他应收款 .....	156
5、存货 .....	161
6、其他流动资产 .....	163
(二) 非流动资产分析 .....	163
1、固定资产 .....	164
2、无形资产 .....	167
3、递延所得税资产 .....	168
(三) 资产减值准备 .....	168
六、公司报告期内的主要负债情况.....	169
(一) 负债的主要构成及变化 .....	169
1、短期借款 .....	170
2、应付账款 .....	170
3、预收款项 .....	172
4、应付职工薪酬 .....	173
5、应交税费 .....	174
6、应付股利 .....	174
7、其他应付款 .....	175
七、股东权益情况 .....	176
1、股本 .....	177
2、资本公积 .....	178
3、盈余公积 .....	178
八、公司经营现金流量波动情况 .....	179
(一) 公司经营现金流量情况 .....	179
(二) 公司报告期经营活动现金流净额大幅变动及与净利润不匹配的具体原因 .....	179
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来 .....	180
(一) 关联方及关联方关系 .....	180
(二) 关联方交易 .....	181
(三) 关联方往来 .....	183
(四) 关联方交易决策权限、决策程序、定价机制 .....	187
(五) 减少和规范关联交易的具体安排 .....	188
十、提醒投资者注意的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	188

(一) 期后事项.....	188
(三) 其他重要事项 .....	189
十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 .....	189
(一) 股利分配的一般政策 .....	189
十二、报告期内资产评估情况.....	189
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	190
十四、风险因素及自我评估 .....	190
<b>第五节有关声明</b> .....	错误!未定义书签。
公司全体董事、监事及高级管理人员声明 .....	错误!未定义书签。
主办券商声明.....	错误!未定义书签。
律师声明.....	错误!未定义书签。
会计师事务所声明 .....	错误!未定义书签。
资产评估机构声明.....	错误!未定义书签。
<b>第六节附件</b> .....	199

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

简称	所指含义
有限公司、九春科教	海南九春科教传媒有限公司
九春教育、公司、本公司、股份公司	海南九春教育科技股份有限公司
九春产业	海南九春教育产业股份有限公司
人民东方	人民东方出版传媒有限公司
三会	股东大会、董事会和监事会
三会议事规则	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股东大会	海南九春教育科技股份有限公司股东大会
董事会	海南九春教育科技股份有限公司董事会
监事会	海南九春教育科技股份有限公司监事会
高级管理人员	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
元（万元）	人民币元（万元）
公司章程、章程	最近一次被公司股东大会批准的海南九春教育科技股份有限公司章程
《公司法》	《中华人民共和国公司法》
基础教育	包括幼儿教育、小学教育、普通中等教育
教辅类图书	针对在校学生编辑出版的学习用辅导书
图书发行	图书的流通环节，泛指图书从生产者到消费者的过程
B2B2C	通过对商品和服务、消费者终端同时进行整合，为供应商和消费者之间提供桥梁
K12	教育类专用名词，通常指从幼儿园到十二年级
新课改	新一轮基础教育课程改革
新课标	基础教育课程标准，是国家对基础教育课程的基本规范和质量要求
主办券商、财富证券	财富证券有限责任公司
湖南启元、律所	湖南启元律师事务所
立信会所、会所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
挂牌、本次挂牌	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让行为
申报期、报告期	2014年1月1日至2016年4月30日

注：相关财务数据，除特别注明外，金额单位均为人民币元。本说明书除特

别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现合计数与各单项加总数尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：海南九春教育科技股份有限公司

注册资本：3000.00 万元

法定代表人：李华生

有限公司成立日期：2012 年 7 月 16 日

股份公司成立日期：2016 年 4 月 19 日

住所：海南省老城高新技术示范区海南生态软件园

邮编：571900

电话：0898-67209062

传真：0898-67209062

网址：[www.jiuchunjiaoyu.com](http://www.jiuchunjiaoyu.com)

电子邮箱：936868263@qq.com

董事会秘书：徐玉堂

统一社会信用代码：91469027594945588N

所属行业：根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司所属行业归类于“R85 新闻和出版业”。

根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“R8521 图书出版”。

根据全国股转公司 2015 年颁布的《管理型行业分类指引》，公司所属行业归类于“R8521 图书出版”；

根据全国股转公司 2015 年颁布的《投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“13131012 出版”。公司所处细分领域为教辅图书的策划与发行。

经营范围：教育信息咨询服务、商务咨询、文化艺术策划、交流，计算机软、硬件开发，办公用品、文化用品、图书、百货用品的销售，软件制作开发、评估、策划。

主营业务：图书的策划、编辑与发行，教育互联网产品研发应用、销售。

## 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：30,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

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

公司章程第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后的半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司全体股东所持股份无质押、冻结，不存在争议及其他转让受限情况。

### （三）公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的具体情况

公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的具体情况如下表所示：

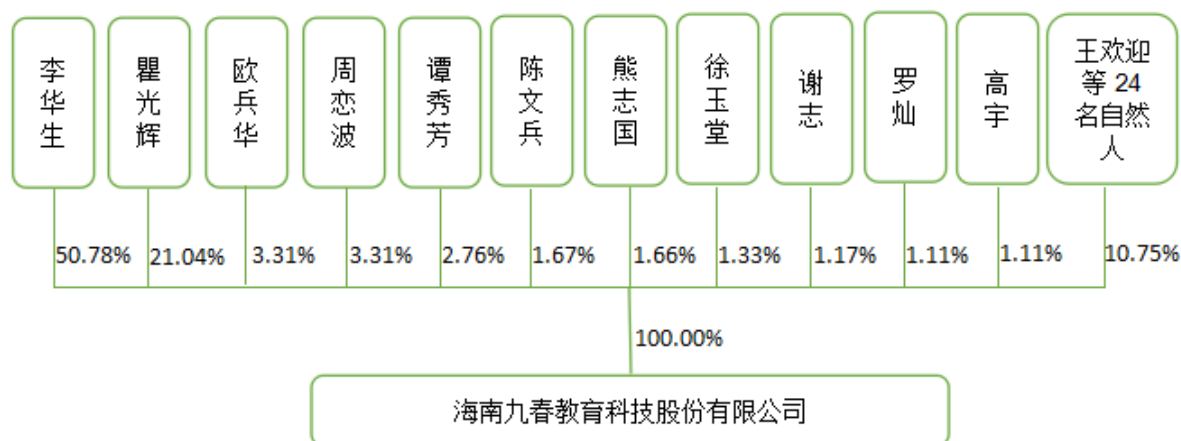
序号	股东名称	任职情况	持股数量（股）	第一批可转让股份（股）
1	李华生	董事长、总经理	15,234,967	870,000
2	瞿光辉	—	6,311,258	0
3	欧兵华	董事	993,378	0
4	周恋波	—	993,378	0
5	谭秀芳	—	827,815	0
6	陈文兵	董事	500,000	125,000
7	熊志国	董事、副总经理	496,689	0
8	徐玉堂	董事会秘书、财务总监	398,676	50,000
9	谢志	—	350,000	350,000
10	罗灿	—	332,450	200,000
11	高宇	—	332,450	200,000
12	王欢迎	—	200,000	200,000
13	熊蜜	—	200,000	200,000
14	杨柳	副总经理	200,000	50,000
15	张新彦	—	200,000	200,000
16	周巧	董事	165,563	0
17	苏贤甲	监事	165,563	0
18	林文斌	—	165,563	0
19	王赢	—	150,000	150,000
20	王小华	—	150,000	150,000



21	李向阳	—	150,000	150,000
22	李慧平	—	150,000	150,000
23	唐学文	—	132,450	0
24	刘亮	—	132,450	0
25	李太平	—	132,450	0
26	邓洁	监事会主席	132,450	0
27	郭玲	—	132,450	0
28	李正春	—	100,000	100,000
29	林亚丽	—	100,000	100,000
30	张淑芳	—	100,000	100,000
31	赵怡	—	100,000	100,000
32	曾军	—	100,000	100,000
33	谭建红	—	70,000	70,000
34	王欢	—	50,000	50,000
35	黄笃祯	—	50,000	50,000
合计			<b>30,000,000</b>	<b>3,715,000</b>

### 三、公司股权情况

#### (一) 股权结构图



## （二）股权具体情况

股份公司股东具体名单如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李华生	15,234,967	50.78
2	瞿光辉	6,311,258	21.04
3	欧兵华	993,378	3.31
4	周恋波	993,378	3.31
5	谭秀芳	827,815	2.76
6	陈文兵	500,000	1.67
7	熊志国	496,689	1.66
8	徐玉堂	398,676	1.33
9	谢志	350,000	1.17
10	罗灿	332,450	1.11
11	高宇	332,450	1.11
12	王欢迎	200,000	0.67
13	熊蜜	200,000	0.67
14	杨柳	200,000	0.67
15	张新彦	200,000	0.67
16	周巧	165,563	0.55
17	苏贤甲	165,563	0.55
18	林文斌	165,563	0.55
19	王赢	150,000	0.50
20	王小华	150,000	0.50
21	李向阳	150,000	0.50
22	李慧平	150,000	0.50
23	唐学文	132,450	0.44
24	刘亮	132,450	0.44
25	李太平	132,450	0.44
26	邓洁	132,450	0.44

27	郭玲	132,450	0.44
28	李正春	100,000	0.33
29	林亚丽	100,000	0.33
30	张淑芳	100,000	0.33
31	赵怡	100,000	0.33
32	曾军	100,000	0.33
33	谭建红	70,000	0.23
34	王欢	50,000	0.17
35	黄笃祯	50,000	0.17
合计		<b>30,000,000</b>	<b>100.00</b>

### (三) 公司控股股东及实际控制人情况

#### 1、公司控股股东及实际控制人的基本情况

截至本说明书签署之日，李华生持有公司 15,234,967 股股份，占总股本的 50.78%，为公司控股股东。同时李华生担任公司的董事长兼总经理，能够实际支配公司行为，为公司实际控制人。

#### 李华生简介：

李华生，男，1978 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997 年 7 月-2001 年 12 月，任宁乡县教育局职工；2002 年 1 月-2008 年 12 月，任湖南学海文化传播有限责任公司营销部副总经理；2009 年 1 月-2015 年 10 月，任海南九春文化传播有限公司监事；2011 年 10 月-2016 年 4 月，任海南九春教育产业股份有限公司董事长兼总经理；2014 年 6 月-2016 年 6 月，任湖南九春农业科技发展有限公司执行董事兼总经理；2012 年 7 月-2016 年 4 月，任海南九春科教传媒有限公司执行董事兼总经理；2016 年 4 月至今，任股份公司董事长兼总经理。

#### 2、实际控制人最近两年内变化情况

从有限公司设立到 2015 年 11 月第一次增资前，九春教育一直为九春产业全资子公司。李华生持有九春产业 30%的股份，为第一大股东，其配偶杨艳持有九春产业 10%的股份，二人合计持有九春产业 40%的股份，同时李华生担任

九春产业的董事长兼总经理，李华生、杨艳夫妻二人一直主导着九春产业的发展战略及重大决策，实际控制其经营管理，为九春产业共同实际控制人。在此期间九春教育一直为九春产业全资子公司，故此期间李华生、杨艳夫妻二人为九春教育共同实际控制人。

2015年11月第一次增资后，九春产业持有本公司85.38%的股份，瞿光辉持有本公司14.62%的股份，九春产业仍处于绝对控股地位，李华生、杨艳夫妻二人在九春产业中的实际控制人地位未发生变更，故李华生、杨艳夫妻二人为仍九春教育共同实际控制人。

2015年12月，九春产业将其所持有的本公司股份全部转让给其他自然人，本次股权转让后，李华生持有本公司60.62%股份，为本公司控股股东，同时李华生担任本公司执行董事兼总经理，能够实际支配公司行为，为公司实际控制人。

此后，公司进行了两次增资，并于2016年4月完成股份制改造，李华生的持股比例一直在50%以上，为公司控股股东，股份公司成立后，李华生当选为公司董事长兼总经理，能够实际支配公司行为，其实际控制人地位未发生变化。

综上，报告期内公司控股股东由九春产业变更为李华生，实际控制人由李华生、杨艳夫妻二人变更为李华生。上述变更不属于重大变更，对公司经营、管理等方面没有重大影响，不影响公司持续经营能力。

#### （四）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	李华生	15,234,967	50.78	境内自然人
2	瞿光辉	6,311,258	21.04	境内自然人
3	欧兵华	993,378	3.31	境内自然人
4	周恋波	993,378	3.31	境内自然人
5	谭秀芳	827,815	2.76	境内自然人
6	陈文兵	500,000	1.67	境内自然人
7	熊志国	496,689	1.66	境内自然人

8	徐玉堂	398,676	1.33	境内自然人
9	谢志	350,000	1.17	境内自然人
10	罗灿	332,450	1.11	境内自然人
	高宇	332,450	1.11	境内自然人
合计		26,771,061	89.25	—

截至本说明书签署之日，股份公司所有股东所持股份不存在质押、代持、司法冻结等转让限制的情况。

#### （五）股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，公司现有股东之间不存在关联关系。

#### （六）股东为私募基金管理人或私募基金备案情况

截至本说明书签署之日，公司所有股东均为境内自然人股东，并不存在私募基金管理人或私募基金，无需进行相关备案。

### 四、公司设立以来的资产重组与股本形成及变化情况

报告期内，公司未发生过重大资产重组的情况。

公司自成立以来，历次股本变化情况如下：

#### （一）有限公司的设立

1、九春科教系海南九春教育产业股份有限公司<sup>1</sup>全资出资设立，设立时注册资本为 500 万元。

2、2012 年 7 月 4 日，海南华宇会计师事务所有限公司出具华宇验字[2012]34 号《验资报告》，该验资报告记载：截至 2012 年 7 月 4 日止，公司已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 500 万元整，出资方式为货币。

3、2012 年 7 月 16 日，海南省澄迈县工商行政管理局核发了注册号为 469027000022786 的《企业法人营业执照》。公司法定代表人为李华生，住所

<sup>1</sup> 海南九春教育产业股份有限公司于 2016 年 4 月 27 日更名为“海南湖湘文化产业股份有限公司”。

地为海南省老城高新技术示范区海南生态软件园，公司经营范围为：教育信息咨询、教育产业、文化产业投资、商务咨询、文化艺术策划、交流，计算机软硬件开发，办公用品、文化用品、图书、百货用品的销售（以上范围涉及行政许可项目的，凭有效的许可证件方可从事经营活动）。

有限公司设立时的出资结构如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资	
		金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	海南九春教育产业股份有限公司	500.00	100.00	500.00	100.00
合计		500.00	100.00	500.00	100.00

## （二）有限公司第一次变更经营范围

1、2013年5月5日，有限公司做出股东决定，同意将公司经营范围修改为：教育信息咨询、教育产业、文化产业投资、商务咨询、文化艺术策划、交流，计算机软硬件开发，办公用品、文化用品、图书、百货用品的销售，软件制作开发、评估、策划（以上范围涉及行政许可项目的，凭有效的许可证件方可从事经营活动）。通过了《公司章程修正案》。

2、2013年5月16日，有限公司取得了澄迈县工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

## （三）有限公司第一次增资

1、2015年7月12日，有限公司做出股东决定，同意将公司注册资本由500万元增加至585.6万元，原股东放弃此次增资扩股，新增加的85.6万元注册资本全部由瞿光辉认缴。本次增资的价格以2015年8月31日的净资产为依据，每1元注册资本价格为2.5元。通过了《公司章程修正案》。

2、2015年11月2日，北京安瑞普会计师事务所有限公司出具安瑞普验字（2015）第2030号《验资报告》，该验资报告记载：截至2015年10月20日止，公司已收到瞿光辉缴纳的214万元，其中85.6万元计入注册资本，其余

128.4 万元计入资本公积，新增注册资本全部以货币出资。

3、2015 年 11 月 13 日，有限公司取得了澄迈县工商行政管理局换发的《营业执照》。

变更之后公司的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	海南九春教育产业股份有限公司	500.00	货币	85.38
2	瞿光辉	85.60	货币	14.62
合计		585.60	—	100.00

#### （四）有限公司第一次股权转让

1、2015 年 11 月 16 日，有限公司召开股东会，通过以下决议：同意海南九春教育产业股份有限公司将其 355 万元的出资转让给李华生、将其 75 万元的出资转让给瞿光辉、将其 30 万元的出资额转让给欧兵华、将其 25 万元的出资转让给谭秀芳、将其 10 万元的出资转让给熊志国、将其 5 万元的出资转让给林文斌。

2、2015 年 11 月 17 日，海南九春教育产业股份有限公司分别与李华生、瞿光辉、欧兵华、谭秀芳、熊志国、林文斌签订《股权转让协议》。本次股权转让的价格以九春有限截至 2015 年 8 月 31 日的净资产为依据，每 1 元注册资本价格为 2.5 元。

3、2015 年 12 月 22 日，有限公司取得了澄迈县工商行政管理局换发的《营业执照》。

变更后公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	比例（%）
1	李华生	355.00	货币	60.62
2	瞿光辉	160.60	货币	27.42
3	欧兵华	30.00	货币	5.12
4	谭秀芳	25.00	货币	4.27
5	熊志国	10.00	货币	1.71
6	林文斌	5.00	货币	0.86

合计	585.60	—	100.00
----	--------	---	--------

### （五）有限公司第二次增资

1、2015年12月15日，有限公司召开股东会，同意公司增加注册资本109万元，由原股东瞿光辉、熊志国及新股东周恋波、徐玉堂、唐学文、刘亮、罗灿、李太平、周巧、邓洁、苏贤甲、郭玲、高宇合计13位自然人于2015年12月22日前以现金方式认缴。每1元注册资本价款为3元，公司原股东同意放弃本次增资的优先认购权。通过了《公司章程修正案》。

2、2015年12月28日，北京安瑞普会计师事务所有限公司出具安瑞普验字（2015）第2036号《验资报告》，该验资报告记载：截至2015年12月22日止，公司已收到股东缴纳的327万元，其中109万元计入注册资本，其余218万元计入资本公积，新增注册资本全部以货币出资。

3、2015年12月29日，有限公司取得了澄迈县工商行政管理局换发的《营业执照》。

变更后公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	比例（%）
1	李华生	355.00	货币	51.10
2	瞿光辉	190.60	货币	27.44
3	欧兵华	30.00	货币	4.32
4	谭秀芳	25.00	货币	3.60
5	熊志国	15.00	货币	2.16
6	林文斌	5.00	货币	0.72
7	周恋波	30.00	货币	4.32
8	徐玉堂	6.00	货币	0.86
9	唐学文	4.00	货币	0.58
10	刘亮	4.00	货币	0.58
11	罗灿	4.00	货币	0.58
12	李太平	4.00	货币	0.58
13	周巧	5.00	货币	0.72



14	邓洁	4.00	货币	0.58
15	苏贤甲	5.00	货币	0.72
16	郭玲	4.00	货币	0.57
17	高宇	4.00	货币	0.57
合计		<b>694.60</b>	<b>—</b>	<b>100.00</b>

#### (六) 有限公司整体变更为股份公司、第二次变更经营范围

1、2016年3月17日，有限公司召开股东会，会议决议通过议案，同意公司启动股份制改造，将公司整体变更为股份有限公司。

2、2016年3月25日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至2015年12月31日的《资产负债表》进行了审计，其出具的信会师报字[2016]第711054号《审计报告》载明：“有限公司2015年12月31日的总资产为人民币44,281,131.80元，总负债人民币20,387,763.61元，净资产人民币23,893,368.19元。”

3、2016年4月12日，北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）出具北方亚事评报字[2016]第01—183号《资产评估报告》，截至2015年12月31日，有限公司评估后的净资产为为2,862.13万元。

4、2016年4月12日，立信会计师事务所出具了信会师报字[2016]第711699号《验资报告》对九春教育的各发起人（股东）出资进行了验证，该《验资报告》载明：“截至2016年4月12日止，贵公司（筹）已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将海南九春科教传媒有限公司截至2015年12月31日止经审计的所有者权益（净资产）人民币23,893,368.19元，按1:0.9626的比例折合股份总额2,300.00万股，每股1元，共计股本人民币2,300.00万元，大于股本部分893,368.19元计入资本公积。”

5、2016年4月12日，公司召开发起人会议暨第一次股东大会，审议通过了《关于海南九春科教传媒有限公司整体变更为海南九春教育科技股份有限公司方案的议案》；全体发起人一致同意依立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2015年12月31日的净资产23,893,368.19元折合成改制后的股份公司股本2,300.00万股，剩余部分进入资本公积；确认变更后的股份公司的经营范围为：教育信息咨询服务、商务咨询、文化艺术策划、交流，计算机软、

硬件开发，办公用品、文化用品、图书、百货用品的销售，软件制作开发、评估、策划；通过了新的公司章程；选举产生了董事会以及除职工监事以外的监事；通过了三会议事规则以及各种工作管理制度；全体发起人签署了《发起人协议书》。

6、2016年4月19日，公司在海南省工商行政管理局办理了变更登记手续，取得了统一社会信用代码/注册号为91469027594945588N的《营业执照》。核准股份公司名称为海南九春教育科技股份有限公司，住所为海南省老城高新技术示范区海南生态软件园，法定代表人姓名为李华生，公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），注册资本为人民币2,300.00万元整，经营范围为“教育信息咨询服务、商务咨询、文化艺术策划、交流，计算机软、硬件开发，办公用品、文化用品、图书、百货用品的销售，软件制作开发、评估、策划。”

股份公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	李华生	11,754,967	51.11	净资产折股
2	瞿光辉	6,311,258	27.44	净资产折股
3	欧兵华	993,378	4.32	净资产折股
4	谭秀芳	827,815	3.60	净资产折股
5	熊志国	496,689	2.16	净资产折股
6	林文斌	165,563	0.72	净资产折股
7	周恋波	993,378	4.32	净资产折股
8	徐玉堂	198,676	0.86	净资产折股
9	唐学文	132,450	0.58	净资产折股
10	刘亮	132,450	0.58	净资产折股
11	罗灿	132,450	0.58	净资产折股
12	李太平	132,450	0.58	净资产折股
13	周巧	165,563	0.72	净资产折股

14	邓洁	132,450	0.57	净资产折股
15	苏贤甲	165,563	0.72	净资产折股
16	郭玲	132,450	0.57	净资产折股
17	高宇	132,450	0.57	净资产折股
合计		<b>23,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

九春科教整体变更为股份公司，存在以未分配利润转增股本的情况。

海南省澄迈县地方税务局于 2016 年 6 月 16 日同意公司提交的《个人所得税分期缴纳备案表（转增股本）》，同意九春教育发起人股东个人所得税的缴纳期限延长至 2018 年 6 月。

### （七）股份公司第一次增资

1、2016 年 5 月 11 日，股份公司召开股东大会，审议通过了包括但不限于《关于公司增资扩股的议案》：同意公司的注册资本由人民币 2300 万元增加至人民币 3000 万元，由李华生等四名原股东及陈文兵等 18 名新股东，以每股价格 2 元增资。其他原股东同意放弃优先认购权；审议通过《关于修改海南九春教育科技股份有限公司章程的议案》。

2、2016 年 5 月 20 日，北京安瑞普会计师事务所有限公司出具安瑞普验字（2016）第 2016 号《验资报告》，该验资报告记载：截至 2016 年 5 月 20 日止，公司已收到 22 位自然人缴纳的新增出资合计人民币 1400 万元，新增注册资本全部以货币出资，增资后，公司股本变为 3000 万元，资本公积变为 7,893,368.19 元。

3、2016 年 5 月 31 日，股份公司取得了海南省工商行政管理局换发的《营业执照》。

变更后公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李华生	15,234,967	50.78
2	瞿光辉	6,311,258	21.04
3	欧兵华	993,378	3.31
4	周恋波	993,378	3.31

5	谭秀芳	827,815	2.76
6	陈文兵	500,000	1.67
7	熊志国	496,689	1.66
8	徐玉堂	398,676	1.33
9	谢志	350,000	1.17
10	罗灿	332,450	1.11
11	高宇	332,450	1.11
12	王欢迎	200,000	0.67
13	熊蜜	200,000	0.67
14	杨柳	200,000	0.67
15	张新彦	200,000	0.67
16	周巧	165,563	0.55
17	苏贤甲	165,563	0.55
18	林文斌	165,563	0.55
19	王赢	150,000	0.50
20	王小华	150,000	0.50
21	李向阳	150,000	0.50
22	李慧平	150,000	0.50
23	唐学文	132,450	0.44
24	刘亮	132,450	0.44
25	李太平	132,450	0.44
26	邓洁	132,450	0.44
27	郭玲	132,450	0.44
28	李正春	100,000	0.33
29	林亚丽	100,000	0.33
30	张淑芳	100,000	0.33
31	赵怡	100,000	0.33
32	曾军	100,000	0.33
33	谭建红	70,000	0.23
34	王欢	50,000	0.17

35	黄笃祯	50,000	0.17
合计		30,000,000	100.00

## 五、董事、监事、高级管理人员情况

董监高情况表：

姓名	职务	选聘日	是否直接持有本公司股票
李华生	董事长、总经理	2016年4月12日	是
熊志国	董事、副总经理	2016年4月12日	是
周巧	董事	2016年4月12日	是
欧兵华	董事	2016年4月12日	是
陈文兵	董事	2016年4月12日	是
邓洁	监事会主席	2016年4月12日	是
苏贤甲	监事	2016年4月12日	是
邓昭君	监事	2016年4月12日	否
杨柳	副总经理	2016年4月12日	是
徐玉堂	董事会秘书、财务总监	2016年4月12日	是

### （一）董事

1、李华生，详见上述“公司控股股东及实际控制人情况”。

2、熊志国，男，1977年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年1月-1999年8月，任长沙望城大湖中学教师；2001年3月-2004年8月，任深圳盛世戈雅企业策划有限公司品牌策划师；2004年9月-2006年6月，任深圳市柯诗美实业有限公司互联网品牌策划总监；2008年7月-2010年10月，任长沙九海电子商务有限公司总经理；2012年7月-2016年4月，任海南九春科教传媒有限公司副总经理；2016年4月至今，任股份公司董事兼副总经理。

3、周巧，女，1989年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

2011年6月-2012年8月，任长沙华盈企业财务咨询有限公司会计；2012年9月-2016年4月，就职于海南九春科教传媒有限公司，历任公司主办会计、财务主管；2016年4月至今，任股份公司董事兼财务主管。

4、欧兵华，男，1977年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年6月-1999年2月，任韶山市第二工程公司会计；1999年3月-2001年2月，任浙江省杭州市鼎窑有限公司门店主管；2001年5月-2007年11月，任湘运宁乡分公司运营主管；2007年12月-2009年1月，任湖南学海文化传播有限责任公司销售经理；2009年1月-2011年12月，任海南九春文化传播有限公司销售经理；2012年1月-2015年12月，任海南九春教育产业股份有限公司省级经理、大区经理；2016年4月至今，任股份公司董事。

5、陈文兵，男，1970年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年8月-2004年8月，任宁乡县教育局教师；2004年8月-2010年8月，任湖南学海文化传播有限责任公司省级经理；2010年9月-2011年12月，任海南九春文化传播有限公司销售经理；2012年1月-2015年12月，任海南九春教育产业股份有限公司省级经理；2016年4月至今，任股份公司董事。

## （二）监事

1、邓洁，女，1987年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年6月-2011年9月，任上海泰华照明科技有限公司拉丁片区业务经理；2011年9月-2012年11月，任上海晶和光电科技有限公司外贸经理兼销售总监助理；2013年3月-2016年4月，任海南九春科教传媒有限公司总经办主任；2016年4月至今，任股份公司监事会主席兼总经办主任。

2、苏贤甲，男，1982年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年12月-2012年6月，任海南移网互联信息科技有限公司技术部高级程序员；2012年9月-2013年3月，任海南爱家房产中介有限公司技术部主管；2013年3月-2016年4月，任海南九春科教传媒有限公司研发部技术总监；2016年4月至今，任股份公司监事兼研发部技术总监。

3、邓昭君，女，1989年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学

历。2013年7月-2016年4月，就职于海南九春科教传媒有限公司，历任软件部项目助理、董事长助理、渠道服务部主管；2016年4月至今，任股份公司监事兼渠道服务部主管。

### （三）高级管理人员

1、李华生，总经理，详见上述“公司控股股东及实际控制人情况”。

2、熊志国，副总经理，详见上述“董事”。

3、杨柳，女，1986年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年7月-2009年7月，任重庆电视台记者；2009年7月-2015年3月，任中联重科股份有限公司市场部品牌推广经理；2015年3月-2016年3月，任中联重科股份有限公司管理学院培训经理；2016年4月至今，任海南九春教育科技股份有限公司副总经理。

4、徐玉堂，男，1965年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1983年7月-2001年3月，就职于湖南雪峰水泥集团有限公司，历任会计、财务部经理；2001年3月-2010年1月，任拓维信息系统股份有限公司董事会秘书兼财务总监；2010年1月-2015年7月，任湖南长信畅中科技股份有限公司董事会秘书兼财务总监；2015年9月至今，任公司董事会秘书兼财务总监。

## 六、最近两年主要会计数据和财务指标情况

公司报告期内主要会计数据和财务指标情况如下：

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额（万元）	4,152.76	4,428.11	2,704.07
股东权益合计(万元)	2,454.89	2,389.34	1,841.83
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	2,454.89	2,389.34	1,841.83
每股净资产(元)	1.07	3.44	3.68
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.07	3.44	3.68
资产负债率（%）	40.89	46.04	31.89
流动比率（倍）	1.81	1.67	1.88

速动比率（倍）	1.71	1.62	1.73
<b>项目</b>	<b>2016年1-4月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入（万元）	1,793.56	4,282.42	1,643.29
净利润（万元）	65.55	606.51	539.61
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	65.55	606.51	539.61
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	65.55	483.92	236.14
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）	65.55	483.92	236.14
毛利率（%）	22.42	25.77	77.40
净资产收益率（%）	2.71	36.09	34.33
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.71	28.79	15.02
基本每股收益（元/股）	0.09	1.18	1.08
稀释每股收益（元/股）	0.09	1.18	1.08
应收账款周转率（次/年）	0.71	2.94	9.63
存货周转率（次/年）	-	117.41	8.86
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,202.94	554.70	-481.57
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.52	0.80	-0.96

注：主要财务指标计算方法如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 3、每股净资产=期末净资产÷期末股本数
- 4、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 5、流动比率=流动资产÷流动负债
- 6、速动比率=速动资产÷流动负债



7、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款(扣除坏账准备)

8、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（扣除存货跌价准备）

9、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÷期末股本数

10、加权平均净资产收益率= $P0/(E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

11、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产

12、基本每股收益= $P0 \div S$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

13、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 七、与本次挂牌有关的当事人

### （一）主办券商

名称：财富证券有限责任公司

法定代表人：蔡一兵

联系地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层

电话：0731-84403354

传真：0731-84779508

经办人员：曾志、朱文淼、刘俊威、耿涛

### （二）律师事务所

名称：湖南启元律师事务所

负责人：丁少波

联系地址：长沙市芙蓉中路二段 359 号佳天国际 A 座 17 层

电话：0731-82953778

传真：0731-82953777

经办律师：丁少波、甘露

### （三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

联系地址：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

电话：021-23280000

传真：021-63392558

经办注册会计师：祁涛 张帆

#### **（四）资产评估机构**

名称：北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

负责人：闫全山

联系地址：北京市东城区东兴隆街 56 号 6 层 615

电话：010-83549216

传真：010-83549215

经办注册资产评估师：张克平 张玮

#### **（五）股票登记机构**

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司

联系地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

电话：010-59378888

服务热线：4008-058-058

#### **（六）证券交易场所**

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

申请挂牌公司与主办券商、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、股票登记机构及其法定代表人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务

#### （一）主要业务情况

公司是一家专注于教育领域技术创新和产品研发的高新技术企业。秉承“科技改变教育”的理念，以“质量是企业永恒的主题，服务是企业发展的基石，创新是企业腾飞的灵魂”作为企业宗旨，公司致力于成为集教育软件、互联网、数字化出版及电教显示设备的研发应用与销售为一体的多元化教育企业。

公司主要从事于图书的策划、编辑与发行，以及教育互联网产品研发应用、销售。其图书产品主要分为三类：教辅系列图书、幼教系列图书、青少年读本系列图书；教育互联网产品分为软件产品以及微智校园服务平台（主要包括微智校园校务办公、家校沟通、在线教育学习平台）。依托于互联网信息技术，公司致力于聚焦优质的教育资源。公司经营范围为：教育信息咨询、商务咨询、文化艺术策划、交流，计算机软、硬件开发，办公用品、文化用品、图书、百货用品的销售，软件制作开发、评估、策划。

公司 2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-4 月的主营业务收入分别为 15,134,060.67 元、39,970,321.40 元和 17,928,773.76 元，分别占当期营业收入的 92.10%、93.34%、99.96%，公司主营业务明确。

#### （二）主要产品或服务

##### 1、图书产品

##### （1）教辅系列图书

序号	产品名称	内容介绍	适用人群
1	快乐 100 分系列	每单元的重点难点内容进行综合性检测	小学
2	互动课堂系列	按照各学科“四维”教学目标，根据由易到难的顺序，提高学生	小学、初中

		听、说、读、写、算、思等方面的能力，形成基本的学习经验，让学生变成学习的主人	
3	作文教程系列	主要用于观念提升，着力解决写什么与怎样写得更深刻方面的问题，属于内容与思维方面的训练	小学、初中、高中
4	金手指系列	按照各版本教材课程设置的顺序，对每课时、每个单元的重点难点内容进行综合性检测	初中
			高中

## (2) 幼教系列图书：

序号	幼教产品名称	内容介绍	适用人群
1	《快乐学习与成长课程》	以建构主义教育理论为基础，遵循幼儿的自然发展规律，专注于以汉语为母语的3—6岁儿童	适合于3-6岁幼儿、幼儿园老师、幼儿家长
2	《快乐学习与成长幼儿美术画册》	通过不同的填色、连线、创作等方式，帮助幼儿体验幼儿园生活乐趣	适合于3-6岁幼儿、幼儿园老师、幼儿家长

## (3) 青少年读本系列图书

序号	系列名称	内容介绍	适用人群
1	《社会主义核心价值观·青少年读本》	体现社会主义本质要求、继承中华优秀传统文化、吸收世界文明有益成果、体现时代精神	小学
			中学
			高中
2	《心理健康教育》	引发学校、老师、家长对这类心理问题的思考和关注，解决中小学生的心理健康问题	初中
			高中
3	《文言文精析》系列	与各版教材同步，了解文章的	初中

		写作背景，解读文风，剖析文体，并对文章进行逐字对译，剖析文章主题、内容、结构，使学生准确把握文章脉络、写作特色，掌握精髓	高中
4	《高中语文读本》	以新课标地区的教材为蓝本	高中
5	《中小学生紧急自救互救与健康指南》	使学生建立起基本的健康意识与公共卫生意识，养成良好的卫生习惯和生活行为	小学
			中学
			高中
6	《法制教育读本》	培养中小学生的爱国意识、守法意识和权利义务意识，提高分辨是非的能力，养成遵纪守法的良好习惯	小学
			中学
			高中
7	《中华元典诵读工程》	本丛书包括：《诗经》《尚书》《周礼·仪礼·礼记》等	小学
			中学
			高中
8	《为幸福奠基·生涯规划》	引导学生思考和规划自己的人生和未来，树立一种积极向上、阳光乐观的信念	小学
			中学
			高中
9	《中华优秀传统文化读本》	本系列书从中国传统文化的根源性典籍入手来把握中华文化的精神内核	小学
			中学
			高中

#### (4) 其他类系列图书

其他类系列书籍还包括《口算与应用题卡》、《名著综合阅读》、《小学科学实验报告》、《足球》、《写字·一课一练》、《书法练习指导》光盘及练习册等。

## 2、教育互联网产品

### (1) 软件系列：

序号	项目名称	功能说明	适用对象
1	九春幼儿互动学习软件	该软件包括故事、儿歌、古诗、拼音、常识、游戏、英语等单元	幼儿

2	九春培训系统软件	借助互联网和校园局域网帮助教师和学校建立的一个虚拟的 E-Training 学习的网络学习平台	企业、学校和各种组织的成员
3	九春交互式教学系统	是一款功能强大、易于使用的协作学习系统软件	学校教师
4	九春小学生作文教程软件	提供简单的搜索工具，方便查询到所需资源，多维度全方位的解析高考作文	小学生
5	九春幼儿园排课系统软件	通过设定排课要素的教室场地、班级、教师、课程、上课时间等规则互斥或智能排课	幼儿园管理者
6	九春幼儿评估系统软件	对学生评价的标准进行类别管理	幼儿园
7	九春数字幼儿园管理系统软件	学校独立的个性化定制平台，对外形象展示，对学校管理者、老师、家长提供高效便捷贴心的服务	幼儿园
8	九春中华诵国学软件	软件包含论语、孟子、老子、庄子、三字经、百家姓、弟子规等几十部国学经典诵读	幼儿、中小學生
9	九春文明礼仪软件	软件包含仪容仪表、言谈、仪态举止、见面礼仪和公共礼仪等素材和读物	幼儿、中小學生
10	九春高中作文软件	提供了按作文字数以及作文分类检索的功能	高中生
11	书法练习指导软件	配合独特的仿真电子笔，让使用者在电脑上也能进行真实的毛笔、钢笔书写	中小学
12	九九校园管家软件	九九校园管家是一款硬件与软件集成的校园信息化管理平台	幼儿、中小学

## (2) 微智校园服务平台

微智校园服务平台定位于校园信息管理综合运营，是一款基于微信企业号和服务号的综合智能平台系统。其主要目标用户对象是 K12 学段的学生和家长，通过教育信息化基础应用场景切入学校，以学校为主的渠道获取稳定的学生与家长

用户，然后向学生与家长输出服务。该系统包含微智校园校务办公、家校沟通、在线教育学习平台（拟上线）等多种功能。

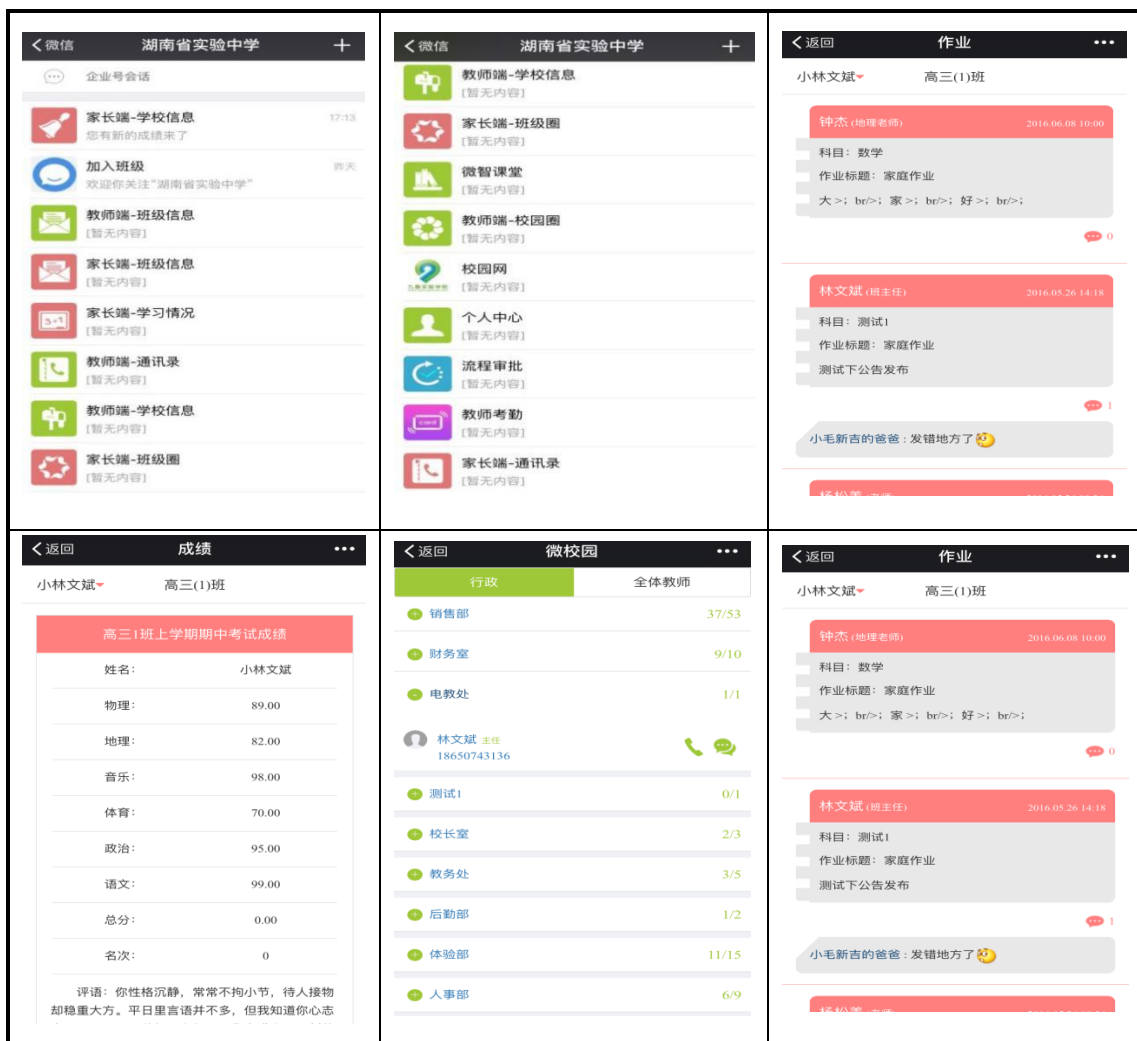
**微智校园服务平台是基于微信企业号和服务号的综合智能平台系统，通过关注微智校园微信公众号来获取相应的服务，无需通过“预装、下载等方式获取并运行”。不属于自2016年8月1日起实施的《移动互联网应用程序信息服务管理规定》中所界定的移动互联网应用程序（APP）。**

功能	1、家校沟通：学校、教师、学生、家长之间可以通过微智校园平台实现作业布置、公告发布、请假、成绩查询、班级投票、班级圈分享、即时聊天、在线学习等功能
	2、校务办公：满足学校内多组织间沟通协作、运营管理的需要，包括日常工作流程、人员管理、信息采集分析等，提升学校内外部移动办公效率和管理水平
	3、行业资讯：包含了教育行业的新闻、权威机构或人士的自媒体等，家长可以通过这个栏目了解教育的政策和资讯，学习怎么进行家庭教育和其它利于孩子成长的知识
优势	1、扩展教育空间：微智校园的数字化、移动化即时通讯功能，使学校教育和家庭教育紧密地结合起来，使教育的空间与时间都得到扩展和延伸，使学生成长进步的环境得到优化
	2、架设沟通桥梁：“微智校园”架设起学校与家长及时便捷沟通的桥梁，使沟通可随时随地实现。学校发布学生的学习成绩、在线表现、学习成果，家长可随时随地利用手机端查询、浏览
	3、移动化办公高效便捷：无需安装客户端，在微信上就能实施，解决学校内部消息通知不及时、消息通知（短彩信）成本高、工作审批严重滞后、客户管理不规范、运营管理方式落后等传统难题
	4、开展家长教育：学校利用“微智校园”开办数字化、移动化的在线家长学堂，实施家长教育，促使家长掌握更科学的家庭教育方法，以更好的配合学校的教育
	5、节省时间与经费：微智校园作为沟通联系交流的主要工具，既节省时间，提高效率，又能节省经费



6、塑造良好的社会形象：使用微智校园可面向家长、学生、社会作宣传，展示学校教学水平和道德风采

产品图片如下：



### (三) 业务发展规划

#### 1、产品发展规划

在产品开发方面，公司将面向客户需求进行产品研发，在拥有各类教辅图书产品内容研发能力的基础上，对客户需求突出的重点产品进行深入研究，并在此基础上形成公司自己的特色图书品类；加速公司教育信息化产品的发展，并在此基础上构建智慧教育生态圈。

从产品的业务分布角度，公司将在不断完善图书产品线的基础上，选择增长较快，具有高科技值、高附加值和高发展潜力的微智校园平台领域加大研发力度

和资金投入，加快全球课堂在线教育的研发和产品化速度，完善其智慧教育生态圈种类，实现该类业务的快速发展。

从产品的行业分布角度，公司将充分利用在图书销售业务上的经验优势和客户优势，凭借对学校、家长、教育局等下游客户群体需求的准确把握，针对微智校园平台进行优化，并对相关功能模块进行深化。

## 2、技术发展规划

在技术创新方面，公司将通过加大研发投入，完善技术创新体系、优化研发流程等措施，一方面不断完善升级现有技术和产品，另一方面不断进行新技术和新产品的开发，加强公司的技术能力，以满足客户多样化、个性化的需求。

在技术人才培养方面，公司将通过定期组织员工内部培训，为员工提供外部学习交流机会，鼓励员工创新等方式，提高员工的技术能力和创新意识，为公司的技术发展打下基础。

在知识积累方面，公司致力于在内部形成良好的知识共享和传递机制，通过技术研讨等方式实现技术经验和技术的不断积累，为技术创新提供有效的支持，保证公司的技术能力不断提高。

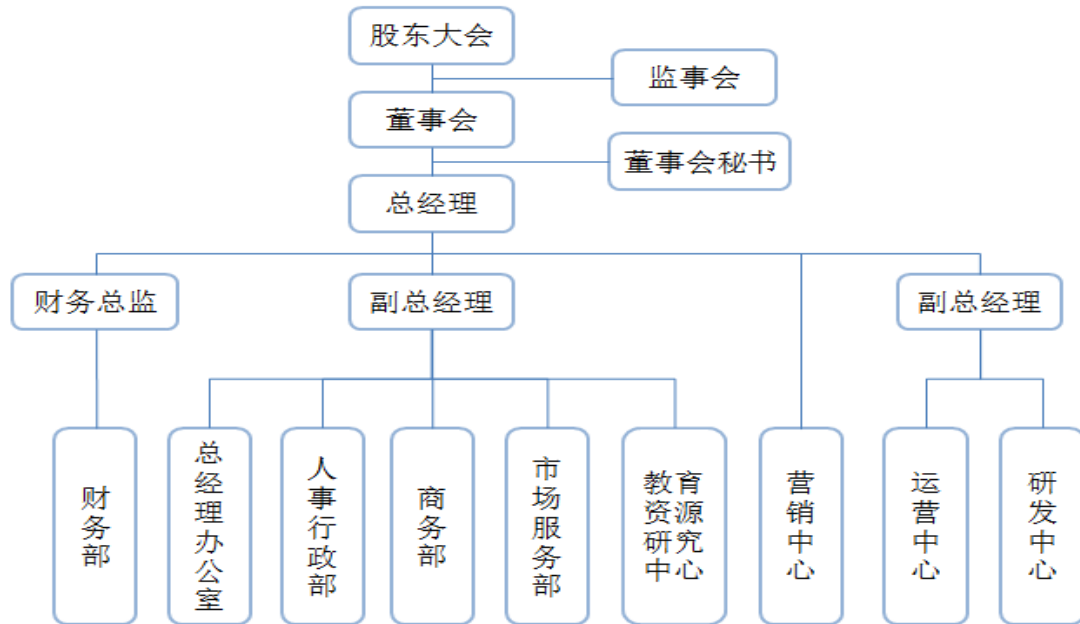
## 3、市场营销规划

公司通过进行产品展示、样本发放、分析测试性能等方式建设销售网络，使用户通过直观方式和切身体验，了解公司技术实力和产品性能。同时，公司将充分重视营销能力的建设，通过加强与学校、教育主管部门、批发商的联系实现营销能力的延伸，扩大品牌影响力。

## 二、公司内部组织结构与主要业务流程

### （一）内部组织结构

#### 1、内部组织结构图



## 2、主要职责

公司的部门以及主要职责如下：

序号	部门	职责
1	财务部	负责制定公司财务管理的各项规章制度并监督执行；配合协助年度目标任务的制订与分解；负责公司的财务管理、成本核算、资金筹集、资金使用；负责公司的资产管理、资质证照管理、债权债务的管理工作；负责公司年度财务决算工作；负责会计电算化管理工作；负责企业的纳税管理；负责财务会计凭证、账簿、报表等财务档案的分类、整理和移交
2	总经理办公室	协助总经理督导各部门工作；负责总经理主持的例会及其他重要会议的记录工作；负责组织公司规章制度的拟定、修改和编写工作；负责做好公司重要来宾的接待安排；负责公司行政文书的处理；负责公司印章的管理和信件的收发工作；协助参与公司发展规划的拟定；.负责公司宣传报导工作及领导交办的其它事宜
3	人事行政部	拟订人力资源战略规划和年度工作计划；建立人力资源制度；实施定岗定编与招聘调配；搭建公司培训体系；实施绩效管理；发放薪酬福利；员工关系管理；推广企业文化；印章证照名片管理；资产管理；办公管理；内部协调
4	商务部	负责除办公用品以外的固定资产、库存商品及其他运营物资的

		采购；以公司名义签订采购合同；制定、修订本公司合同管理制度、办法，组织实施合同管理工作；协助合同发起人员依法签订合同，参与重大合同的谈判与签订；做好合同统计、归档、保管工作；监督、检查本公司合同签订、履行情况
5	市场服务部	负责公司图书产品的售前售后管理工作；负责提供产品目录；负责公司产品样书的发放；负责对已签订的合同（或其他形式的订单）完成发货；并将物流跟踪的情况及时与业务经理和客户进行跟踪和反馈，确保合同（或其他形式的订单）按时履行；负责协调解决客户反馈的售后问题；负责图书销售数据的整理及存档；负责配合财务部门对应收账款进行监督和跟踪
6	教育资源研究中心	负责与出版总社各个主管部门的沟通与协作；负责本公司及外来公司书目选题的申报以及书目编号、ISBN、CIP 申请和跟踪；根据受众对需要开发的产品进行整体策划；对业内书目及同行数字教育内容进行评估，并提出合作或引入方案；与相关公司联系确定组稿；依据质检结果进行最后修改定稿；设计各书目封面；制作样书、样卷并及时提供给市场服务部；建设基础教育信息化资源共享服务平台；开展以资源应用为目标的中、小学学生和家長非学历性培训与教育；负责组织、协助基础教育资源专家相关工作的开展
7	营销中心	负责书刊产品的市场渠道开拓，执行并完成公司产品年度销售计划，与客户保持良好沟通，实时把握客户需求；制定微智校园项目的销售策略，销售计划，收集微智校园项目营销信息和用户意见，对公司营销策略、售后服务等提出参考意见
8	运营中心	负责建立用户运营、活动运营、推广运营机制，制定公司运营战略与实施计划；负责策划有高传播性的优质内容和线上活动促进用户活跃，提升用户黏度；负责产品与品牌的推广方案的策划与执行，提高产品曝光度与传播效应；负责建立用户沟通与服务体系；负责开发第三方教育相关资源，建立合作关系；负责调研公司盈利的发展方向，策划商业产品，实现平台的商业转化
9	研发中心	负责公司产品路线策略制定，实施产品全生命周期管理；综合各方面的产品需求，组织技术评审，制定出产品技术优化建议及方案；负责研编公司技术开发计划及预研公司未来技术发展，提

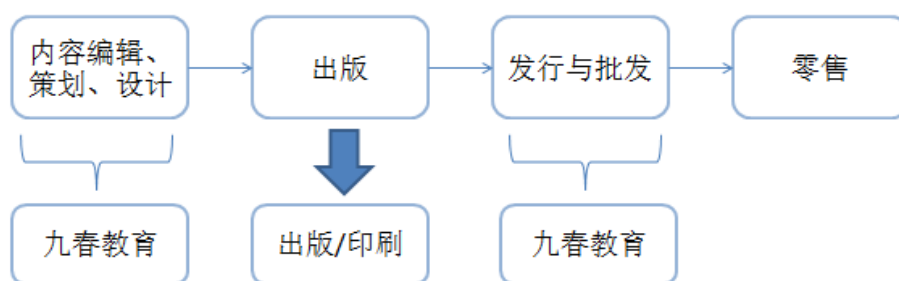
		前技术资源储备；负责公司产品的核心技术研究，功能开发、升级优化。负责维护产品与平台的高效稳定，数据与信息的安全
--	--	---------------------------------------------------------

## （二）公司主要业务流程

### 1、公司业务流程

#### （1）图书业务

我国图书出版发行行业的产业链可分为内容策划、出版印刷、发行与批发、零售等四个主要环节，各个环节均具有较为独立的商业体系，其中，发行与批发、零售环节属于图书流通领域。公司的主营业务处于产业链的内容策划、发行与批发环节，如下图所示：

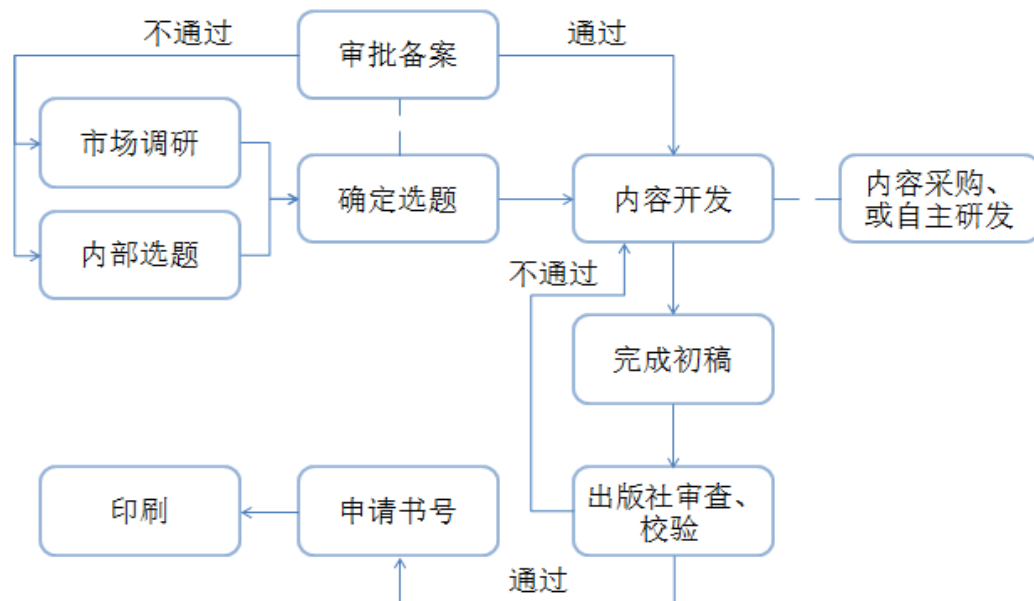


#### A、采购流程

受我国政策环境的限制，图书的出版只能由出版社完成，其余企业不得参与到图书的出版过程。公司采购主要体现为内容编辑与策划以及发行与批发环节。具体表现为：公司在内容编辑与策划环节向创作单位与个人采购创作内容；在发行与批发环节则由公司向出版商采购图书。

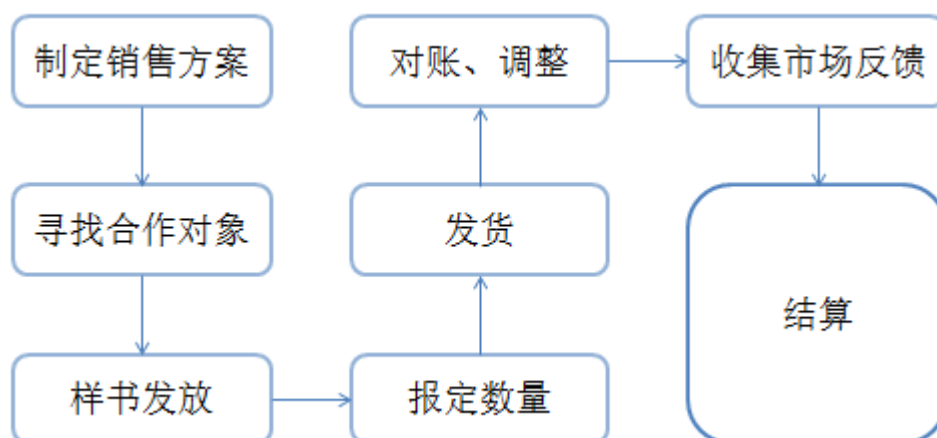
#### B、生产流程

公司的生产流程包括了市场调研、选题确定、内容开发三大流程。公司通过市场调研和内部选题两大流程后确定选题，并通过审批备案，进入内容开发阶段，创作人员负责书稿的创作；公司策划的图书作品在完成书稿后提供给具有出版资质的出版社，由出版社负责出版校验。根据国家当前的政策，教辅图书必须由国有或国有控股的、有教辅图书出版资质的出版社完成内容审核并申请书号后方可出版，出版社委托印刷厂进行印刷，并将出版的产品授权给公司发行，其流程如下：



### C、销售流程

公司将由出版社出版的图书产品进行发行与批发，将产品销售给下游批发商或者新华书店，从而销售到零售客户手中，其流程如下：

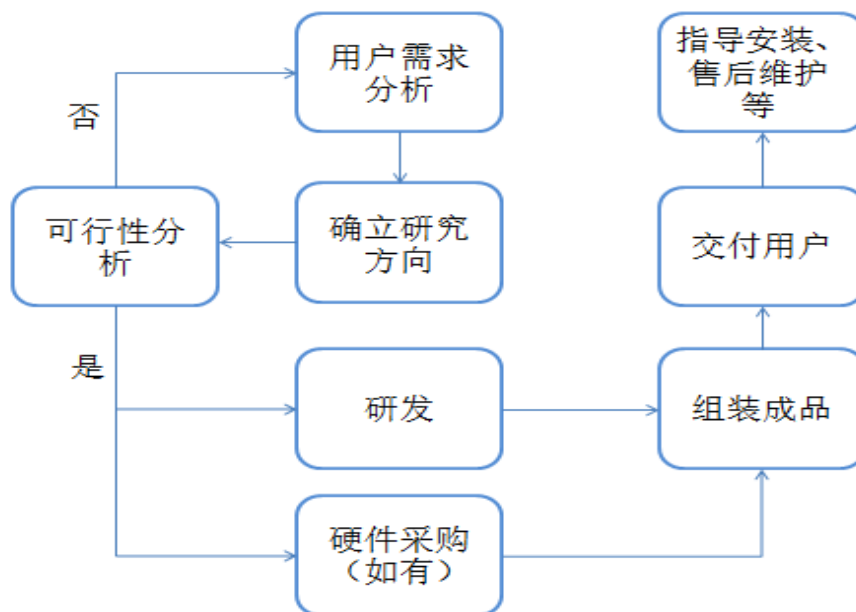


#### (2) 教育互联网产品

我国目前的教育信息化产业链主要由四个部分组成：基础电信商、平台提供商、技术服务商以及内容提供商。公司作为教育信息化领域的平台提供商以及内容提供商，其主要运营流程表现为内容研发、平台研发以及内容服务。具体如下：

公司根据用户需求初步确定研发方向，同时根据研发部门以及技术部门的反馈信息进行可行性分析调查。可行性研究确立后公司开始正式研发，同时向硬件生产厂商定制硬件（如有）。公司将相关产成品交付用户使用并同时提供安装指

导、售后维护、相关检测等服务。



## 2、营销体系

### (1) 销售方式

公司的图书产品以及软件产品销售采用多元化营销策略，主要以和新华书店合作销售为主、以和经销商与学校相结合的营销方式进行：1、和新华书店合作销售模式：公司与新华书店签订供货合同，通过向新华书店供货、结算，由新华书店负责向学校收发订单并收款；2、经销商模式：对全国各省、市、县具备发行资质的发行企业或书店进行选择、洽谈，对符合条件、达成合作共识的经销商签订供货合同，向经销商供货、结算。

公司微智校园平台暂时采用免费方式进行推广，为学校教育教学服务，尚未形成相关收入记录。

### (2) 市场推广计划

公司图书产品主要针对学生消费群体，公司拟在与公司重点合作的新华书店开展快乐学习集体活动推广计划，通过将快乐学习的理念带入学生心中，提升公司形象定位与品牌附加值；目前，公司微智校园平台主要采用免费推广的模式进行推广。根据公司“1年布局+2年运营拓展”的规划，公司拟通过市场推广将“平

台+服务”的理念进行打包统一提供给客户，促进解决家校之间的沟通问题以及提高学校的管理效率。

公司近三年具体推广计划如下：

A、2016 年，完成微智校园平台用户布局，实现服务 300 万学生及 2000 所学校的目标，做好用户规划并输出服务价值；

B、2017 年，完成微智校园平台到教育资源与服务在线交易平台的用户平移与拓展，实现服务 500 万学生及家长的目标，同时尝试用户价值转化；

C、2018 年，实现智慧教育生态系统用户运营。

### （3）客户管理

公司通过建立客户信息档案，进行定期和不定期回访，进行用户需求度调查、产品反馈跟踪等方式进行客户管理。

### （4）售后服务

公司图书业务主要通过以销定产的方式实现公司生产经营。一般来说，通常先由公司业务人员负责向学校或新华书店进行产品宣传、收集使用意见；然后再由新华书店负责向学校收发订单并收取定金。公司通过与新华书店或者经销商、学校等签订供货合同，约定合作的品种、结算折扣、供货要求、结算周期等，再向新华书店或经销商供货、结算。其图书业务不存在售后服务环节。

公司通过软件研发销售或技术服务的形式向基础教育目标客户群体提供教育互联网产品。在其产品实现销售前，公司通常采用提供人员力量对客户群体进行培训、免费安装调试等方式进行事前指导。在销售完成后，对符合条件的或已经签订售后服务合同的使用群体进行售后检测、定期回访等方式进行售后服务。

### （5）营运外包环节

公司不存在营运外包环节。

## 3、产品或服务主要消费群体

教辅图书市场是在我国教育制度催生下发展的一个特有市场，其市场份额巨大。由于进入门槛较低，导致了众多出版社、各类教育机构和民营力量在这个市



场上展开激烈竞争。其主要消费群体以涵盖幼、小、中、高各学龄阶段的基础教育人群为主。

教育互联网是教育信息化产业的重要组成部分，传统的教育信息化产业链分为基础运营商、平台提供商、技术服务商以及内容提供商几个部分。公司的教育互联网产品同时具备了平台提供以及技术服务的角色，通过各种载体软件、管理软件的开发来打造四维智慧教育生态圈。其主要消费群体以涉及基础教育生态圈的参与各方（教育局、学生、家长、学校等）为主。



### 三、公司业务有关资源情况

#### （一）公司的技术优势

##### 1、公司的核心技术（业务）

公司所从事的图书业务由于进入门槛较低，导致了各类教育机构、出版社和民营力量在这个市场上展开激烈竞争，其核心技术（业务）能力体现为对书籍内容的编辑、策划、研发能力以及发行渠道整合能力。目前，公司借助十余年来行业经验积累的资源大力发展其销售网络，已全面覆盖全国 24 个省，并与部分省市教育主管部门保持着深度的合作关系。通过公司销售网络的搭建，微智校园平台与图书业务实现联动，并已率先在湖南、贵州、浙江等 9 省展开市场推广，其渠道优势已成为公司的核心资源。

公司教育互联网产品的研发应用属于教育信息化产业，该行业属于交叉性行

业，公司不仅需要具备互联网和软件开发核心技术的专家，同时也需要掌握教育行业背景知识的专业化人才。要求将教育管理和计算机技术深度融合，需要具备将业务需求转化为技术产品的能力。

#### （1）核心技术：

公司微智校园平台主要通过移动互联、腾讯云、云计算、大数据、智能硬件等技术手段形成一个综合的信息服务平台，用以记录下学校、家庭、培训机构、私教等环节的数据信息。主要包括：

A、云计算服务器集群部署。具有稳定性强，自动宕机迁移，自由配置，随时升级，安全 DDOS 防护、木马查杀、防暴力破解，数据自动备份，云监控运维等优点。

B、非系型的数据库的 REDIS 技术。该技术具有性能高，支持高并发等特性，能很好的解决系统多用户同步请求的困难，保证流畅性，增强使用体验。

C、文件对象存储技术。能够有效实行安全防护，具有异地容灾机制、防盗链、图片处理、音视频转码、内容加速分发等功能。

#### （2）软件著作权：

序号	项目名称	著作权证书编号	著作权登记号
1	九春幼儿互动学习软件	软著登字第 0627600 号	2013SR121838
2	九春培训系统	软著登字第 0616868 号	2013SR111106
3	九春交互式教学系统	软著登字第 0616935 号	2013SR111173
4	九春小学生作文教程软件	软著登字第 0463675 号	2012SR095639
5	九春幼儿园排课系统软件	软著登字第 0463612 号	2012SR095576
6	九春幼儿评估系统软件	软著登字第 0463759 号	2012SR095723
7	九春数字幼儿园管理系统软件	软著登字第 0463703 号	2012SR095667
8	九春中华诵国学软件	软著登字第 0526626 号	2013SR020864
9	九春文明礼仪软件	软著登字第 0526624 号	2013SR020862
10	九春高中作文软件	软著登字第 0528067 号	2013SR022305

11	书法练习指导软件	软著登字第 0764695 号	2014SR095451
12	九九校园管家软件	软著登字第 0764389 号	2014SR095145

## 2、公司技术的可替代性

公司所在的教育信息化行业由基础运营商、平台提供商、技术服务商、内容提供商等不同部分组成，其技术侧重点各不相同。公司同时具备平台提供商以及技术服务商的角色，其技术特点具有一定的特殊性。公司现有的技术来自于长时间客户服务经验的积累，是在掌握客户需求基础之上，针对客户的共性化需求进行进一步研究、开发形成的，拥有自主知识产权。尽管行业内同类型企业掌握的技术有一定的相似性，但在其本质角色属性上具有较大的区别，其技术的可替代性并不强。

## 3、公司对核心技术的保护措施

公司主要通过进行知识产权登记，强化研究资料管理，与核心员工签订保密协议，董事、高级管理人员、核心技术人员均就竞业禁止事项出具了书面承诺，将核心技术人员和主要管理人员吸收为股东等措施进行技术保密。

## (二) 公司的研发能力

### 1、研发机构设置及研发人员构成

为加强图书内容研发能力，2016 年公司新设教育资源研究中心。截至 2016 年 4 月 30 止，公司教育资源研究中心以及互联网研发中心共有研发人员 22 名。人员情况如下表：

序号	姓名	职务	专业	主要从事工作
1	熊志国	副总经理	室内设计专业	统筹公司互联网项目，对一切重大经营运作事项提出意见与执行，包括经营战略、项目模式、业务范围增减等
2	苏贤甲	技术总监	计算机信息管理	互联网相关产品与运维技术方向方案制定，负责产品开发，互联网产品研发团队建设与管理工作
3	翁惠柳	开发项目助理	通信工程	系统测试与协助项目开发、跟进

4	林文斌	产品总监	通信工程	负责产品需求调研，原型设计和规划，产品团队建设与管理工作
5	陈逸鸿	内容研发经理	软件工程	直接负责图书业务的内容审核工作，直接负责设计数字教育新产品的功能及内容
6	王挺	PHP 开发工程师	信息管理与信息系统	负责微智校园 2.0 权限管理与平台用户登录等产品模块开发
7	钟杰	PHP 开发工程师	计算机科学与技术	微智校园 2.0 班级圈、同事圈、食谱、公告产品模块及相关微信接口开发
8	张妍	PHP 开发工程师	计算机科学与技术	负责微智校园 2.0 文件、图片上传、缓存技术与微信接口产品模块开发
9	刘志云	产品规划	电子商务	负责中学物理、化学学科的图书和数字教育内容编撰、审核，协助设计数字教育新产品的功能及内容
10	陈嘉德	产品经理	机械设计制造及其自动化	负责产品功能设计，UI 品质把控
11	罗彩花	测试工程师	通信工程	系统测试
12	黄凤明	运营经理	广告学	平台用户运营策略制定与部门管理
13	唐婷婷	UI 设计师	美术学	负责产品用户界面设计，用户体验设计
14	宾维	编务	学前教育	负责幼儿领域的教学研究，以及幼儿教学的图书内容编撰、审核
15	李曼	测试工程师	信息与计算科学	负责产品测试工作，收集产品 BUG
16	幸丹	学科编辑	英语	负责中小学英语学科的图书和数字教育内容编撰、审核
17	蔡芮雷	前端工程师	电脑艺术	产品前端编码
18	唐学文	教育资源研究	汉语言文学	直接负责教学研究、教育资源拓展、图书业务的组稿及出版工作
19	毛新吉	PHP 开发工程师	工程管理	微智校园 2.0 作业、投票、请假、成绩产品模块开发
20	谭勇	PHP 开发	计算机科学与技术	负责微智校园 2.0 学校信息与学校管

		工程师	术	理员管理、企业号同步管理、区域管理、教育局单位信息管理、微信企业号套件应用安装、二维码加入班级、企业号菜单管理、oath 用户授权及获取、单点登录授权及其他与微信接口相关的程序处理与环境配置等产品模块功能开发，并负责研发小组等相关管理工作
21	胡树林	PHP 高级工程师	电子信息	研发微智校园底层框架（框架优化，框架扩展裁剪）；协助并开发功能模块；正确引导同事快速开发并解决相应问题；做好技术部各个岗位的衔接工作
22	宾韬	PHP 开发工程师	计算机科学与技术	负责微信园 2.0 用户管理、部门管理、任课管理、excel 导入导出等产品模块开发

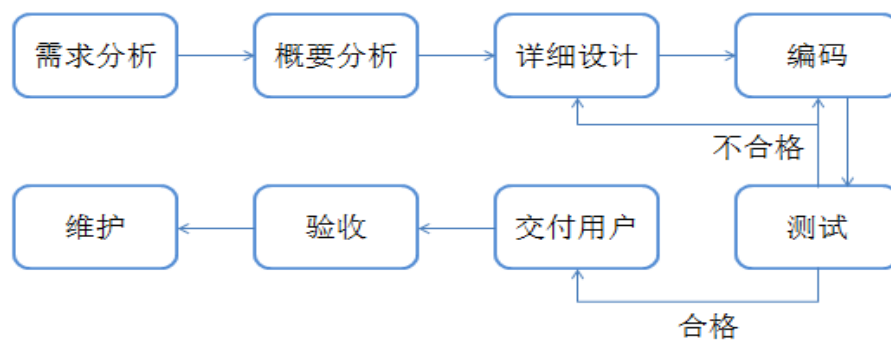
## 2、研发费用占业务收入比重

报告期内，公司研发费用占业务收入的比重如下表：

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
研发费用（元）	1,012,981.20	2,372,829.27	5,249,792.75
营业收入（元）	17,935,566.21	42,824,170.70	16,432,936.89
研发费用占营业收入的比例（%）	5.65	5.54	31.95

## 3、核心产品研发流程

公司现阶段核心产品主要是微智校园平台，其主要研发流程如下：



### (1) 需求分析

首先，系统分析员向用户初步了解需求，用相关的工具软件列出系统的大功能模块；在确定大功能模块的基础上，系统分析员深入了解和分析需求，同时根据客户的需求用相关的工具做出一份文档系统的功能需求文档，确定相应的小功能模块以及界面和界面功能；最后，根据功能需求文档向用户再次确认需求。

## （2）概要设计

开发人员首先对软件系统进行概要设计（即系统设计）。概要设计需要对软件系统的进行综合考量（包括系统的基本处理流程、系统的组织结构、模块划分、功能分配、接口设计、运行设计、数据结构设计和出错处理设计等部分），为软件的详细设计做出基础框架。

## （3）详细设计

在概要设计的基础上，开发人员需要进行软件系统的详细设计（描述实现具体模块所涉及到的主要算法、数据结构、类的层次结构及调用关系）。在设计过程中，开发人员需要说明软件系统各个层次中的每一个程序（每个模块或子程序）的设计考虑，以便进行编码和测试。开发人员应当保证软件的需求完全分配给整个软件。

## （4）编码、开发

在软件编码阶段，开发人员根据《软件系统详细设计报告》中对数据结构、算法分析和模块实现等方面的设计要求，开始具体的编写程序工作，分别实现各模块的功能，从而实现对目标系统的功能、性能、接口、界面等方面的要求。

## （5）测试

交给用户使用前，公司应当组织测试编写好的软件系统，确保每个功能能够完全实现。若软件系统功能实现出现障碍，则应重新组织详细设计或开发。

## （6）软件交付

在软件测试证明软件达到要求后，软件开发者向用户提交开发的目标安装程序、数据库的数据字典、《用户安装手册》、《用户使用指南》、需求报告、设计报告、测试报告等双方合同约定的产物。

### (7) 验收

用户对软件系统以及双方合同约定的产物进行验收。

### (8) 维护

在完成软件的交付使用后，公司根据合同约定的条款对软件系统进行维护、检测，同时根据用户需求的变化或环境的变化，对应用程序部分功能或模块进行修改。

## (三) 无形资产情况

### 1、土地使用权

土地使用权人	土地坐落	终止日期	用途	证书编号
海南生态软件园投资发展有限公司	老城经济开发区美伦南路西侧	2051年11月1日	商务金融用地	老城国用2011第1366号






注：上述土地使用权已随地上建筑物的出售而转让至海南九春科教传媒有限公司，因澄迈县境内尚未针对房地产建设项目开展土地分割办证业务，故该土地尚未转移登记至公司名下，公司已完成合同约定所有款项支付，且已办理地上建筑物的房产证，同时海南生态软件园投资发展有限公司已针对该种情况出具相关证明文件，不存在权属纠纷。

### 2、知识产权和非专利技术

#### (1) 商标

截至公开转让说明书签署之日，公司已拥有的注册商标权如下：

序号	商标样式	类别	证书编号	有效期限	商标权人
1		41	11848057	2015.03.21-2025.03.20	九春有限
2		41	12550165	2015.07.28-2025.07.27	九春有限
3		41	13561827	2015.02.14-2025.02.13	九春有限
4		41	13561846	2015.02.14-2025.02.13	九春有限

5		41	13561866	2015.02.07-2025.02.06	九春有限
6		41	13561882	2015.02.07-2025.02.06	九春有限
7		7	8923945	2015.02.14-2025.02.13	九春有限
8		9	12550225	2015.05.07-2025.05.06	九春有限
9		9	14916321	2015.09.14-2025.09.13	九春有限

## (2) 专利权

序号	软件名称	授权公告日	专利权人	期限	专利号
1	实用新型专利— —壁挂设备安全 锁扣及壁挂系统	2014.06.11	海南九春科 教传媒有限 公司	2013.10.28— 2023.10.27	ZL 2013 2 0670341.0
2	实用新型专利— —交互式教学— 一体机	2014.04.16	海南九春科 教传媒有限 公司	2013.11.05— 2023.11.04	ZL 2013 2 0696036.9
3	实用新型专利— —一种电脑	2014.04.02	海南九春科 教传媒有限 公司	2013.10.31— 2023.10.30	ZL 2013 2 0682321.5
4	外观设计专利	2014.04.02	海南九春科 教传媒有限 公司	2013.10.12— 2023.10.11	ZL 2013 2 0482139.0

## (3) 计算机软件著作权

序号	项目名称	著作权证书编号	著作权登记号
1	九春幼儿互动学习软件	软著登字第 0627600 号	2013SR121838
2	九春培训系统	软著登字第 0616868 号	2013SR111106
3	九春交互式教学系统	软著登字第 0616935 号	2013SR111173
4	九春小学生作文教程软件	软著登字第 0463675 号	2012SR095639
5	九春幼儿园排课系统软件	软著登字第 0463612 号	2012SR095576
6	九春幼儿评估系统软件	软著登字第 0463759 号	2012SR095723



7	九春数字幼儿园管理系统软件	软著登字第 0463703 号	2012SR095667
8	九春中华诵国学软件	软著登字第 0526626 号	2013SR020864
9	九春文明礼仪软件	软著登字第 0526624 号	2013SR020862
10	九春高中作文软件	软著登字第 0528067 号	2013SR022305
11	书法练习指导软件	软著登字第 0764695 号	2014SR095451
12	九九校园管家软件	软著登字第 0764389 号	2014SR095145

#### (四) 公司业务许可与资质情况

##### 1、业务许可情况

序号	许可名称	发证机关	发证时间	有效期	证书编号
1	中华人民共和国出版物经营许可证	海南省文化广电出版体育厅	2016.05.24	至 2022.05.23	琼(2016)004号
2	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	海南省通信管理局	2014.8.28	至 2019.8.28	琼 B2-20140012

##### 2、相关资质证书

序号	证书名称	发证机关	发证时间	有效期	证书编号
1	高新技术企业	海南省科学技术厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局	2014.09.25	3年	GR201446000024
2	软件企业认定证书	海南省工业和信息化厅	2013.09.23	每年审核； 2015年3月15日取消 双软认定当中软件企业认定的审批	琼 R-2013-0009
3	质量管理	北京中物联联合认证中心	2014.01.21	3年	06514Q2020

	体系认证证书				4ROM
4	计算机信息系统集成企业	中国电子信息行业联合会	2014.09.19	2017.09.18	Z4460020140074
5	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2013.12.26	2018.07.08	2013010808662949

### 3、ICP 备案

序号	网站名称	网站备案号	网站首页网址	网站域名
1	九春微校园	琼 ICP 备 13000640 号-2	www.jcweixiaoyuan.com	jcweixiaoyuan.cn jcweixiaoyuan.com
2	九春微智校园	琼 ICP 备 13000640 号-3	www.jiuchunjiaoyu.com	jiuchunjiaoyu.cn jiuchunjiaoyu.net jiuchunjiaoyu.com

### (五) 特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司暂无特许经营权。

### (六) 主要设备和固定资产情况

公司主要设备以运输工具、电子设备和办公家具为主，主要固定资产为房屋及建筑物，具体情况如下：

单位：元

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	减值准备
房屋及建筑物	11,151,501.96	1,271,137.20	9,880,364.76	--
运输工具	255,344.00	182,447.69	72,896.31	--
电子设备	225,494.40	204,914.72	20,579.68	--
办公家具	831,510.15	75,103.60	756,406.55	--
合计	<b>11,702,105.66</b>	<b>1,733,603.21</b>	<b>10,730,247.30</b>	--

## （七）公司人员结构以及核心技术人员情况

### 1、公司员工构成

截至 2016 年 4 月 30 日，公司共有员工 95 人，结构如下：

分类结构		人数（人）	所占比例（%）
年龄构成	25 岁及以下	25	26.32
	26-35 岁	53	55.79
	36-50 岁	14	14.74
	51 岁以上	3	3.16
	合计	95	100.00
学历构成	硕士及以上	2	2.11
	本科	37	38.95
	大专	36	37.89
	中专及以下	20	21.05
	合计	95	100.00
岗位构成	管理人员	4	4.21
	行政人员	6	6.32
	销售人员	60	63.16
	技术人员	19	20.00
	后勤人员	6	6.32
合计		95	100.00

### 2、公司核心技术人员情况如下：

公司共有核心技术人员 6 名，其基本情况如下：

陈逸鸿，男，汉族，1983 年出生，研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。2003 年 11 月—2007 年 1 月，任职于北京中育慧之光教育科技有限公司研发部编辑；2007 年 1 月—2010 年 11 月，任职于北京洪恩教育科技有限公司

学教部项目经理；2010年11月—2012年3月，任职于北京继教网教育科技发展有限公司教师资格认定事业部产品经理；2012年4月—2013年8月，任职于天闻数媒科技（北京）有限公司数字教育内容部产品经理；2013年11月—2016年4月，任海南九春教育科技股份有限公司教育资源研究中心副主任；目前任海南九春教育科技股份有限公司教育资源研究中心副主任。

黄凤明，女，汉族，1989年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2012年2月—2013年2月，任职于广东全通教育股份有限公司市场策划；2013年3月—2015年4月，任职于广州红牛维他命饮料有限公司品牌主管；2015年9月—2016年4月，任职于海南九春科教传媒有限公司运营经理；目前任海南九春教育科技股份有限公司运营经理。

林文斌，男，汉族，1990年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2012年3月—2013年7月，任职于福建奥通迈胜电力科技有限公司 C++ 高级程序员；2013年7月—2016年4月，任职于海南九春科教传媒有限公司产品总监；目前任海南九春教育科技股份有限公司产品总监。

苏贤甲，详见本说明书“第一节基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事”。

唐学文，男，汉族，1970年出生，中专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1990年—2006年，先后任教于坝塘中学、油麻田中学、宁乡十中、宁乡二中；2006年—2010年，任职于湖南学海文化传播有限责任公司；2010年—2013年，任职于广州冠文文化有限责任公司；2014年—2016年4月，任职于海南九春教育科技股份有限公司；目前任海南九春教育科技股份有限公司教育资源研究中心主任。

熊志国，详见本说明书“第一节基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

#### （八）公司业务、人员、资产匹配性

从公司的员工构成情况来看：公司人员年龄构成主要为 26-35 周岁的青壮年人群，不存在较大的流动性；学历构成以大专及以上学历为主，具有一定的文化

素养以及知识储备；岗位构成则主要以销售人员、技术人员为主，符合文化型企业的人员分布。从公司资产方面来看，公司主要固定资产为房屋及建筑物、办公设备。较生产型企业而言，公司属于轻资产运作模式。公司业务、人员、资产具有匹配性。

#### 四、公司主要业务相关情况

##### （一）申报期内公司产品或服务收入情况

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年	2014年
主营业务收入	17,928,773.76	39,970,321.40	15,134,060.67
其中：图书产品	17,510,386.57	37,702,024.72	-
教育互联网产品	418,387.19	2,268,296.68	15,134,060.67
其他业务收入	6,792.45	2,853,849.30	1,298,876.22
营业收入	17,935,566.21	42,824,170.70	16,432,936.89

##### （二）申报期内公司主要客户情况

申报期内，公司前五名客户销售具体情况如下：

2016年1-4月			
序号	客户名称	收入（元）	占营业收入比例
1	湖南省新华书店有限责任公司	15,087,760.27	84.12%
2	河南省新华书店发行集团有限公司	1,864,381.30	10.39%
3	湖南明照文化传播有限公司	418,387.19	2.33%
4	湖南天易创图文化有限公司	275,000.00	1.53%
5	成都金迪森文化传播有限公司	190,370.00	1.06%
合计		17,835,898.76	99.44%
2015年度			
1	湖南省新华书店有限责任公司	12,551,409.38	29.31%
2	贵州省新华书店有限公司	7,747,022.02	18.09%
3	湖南万木春文化传播有限公司	5,004,600.00	11.69%
4	湖南罕博文化传播有限公司	4,823,993.00	11.26%

5	河南省新华书店发行集团有限公司	3,510,713.50	8.20%
合计		<b>33,637,737.90</b>	<b>78.55%</b>
<b>2014 年度</b>			
1	人民东方出版传媒有限公司	14,724,560.67	89.60%
2	忻城县教育局	1,049,444.59	6.39%
3	桐梓县实验幼儿园	153,846.15	0.94%
4	赤水市教育局	153,846.15	0.94%
5	开阳紫江星星幼儿园	95,487.18	0.58%
合计		<b>16,177,184.75</b>	<b>98.44%</b>

### 1、申报期内公司主要客户重合情况

报告期内，公司存在前五大客户重合的情形，具体列示如下：

单位：元

序号	客户单位名称	2016年1-4月	2015年度	2014年度
1	湖南省新华书店有限责任公司	15,087,760.27	12,551,409.38	
2	河南省新华书店发行集团有限公司	1,864,381.30	3,510,713.50	

公司下游企业主要为各省新华书店、各级批发零售商等。由于其下游客户主要为渠道商，具有需求量大、业务稳定的特点，因此前五大客户较为集中；由于其消费群体以涵盖幼、小、中、高各学龄阶段的基础教育人群为主，且公司图书业务主要集中于湖南省区域，消费人群的特殊性以及业务的地域性区分，客观上形成了公司前五大客户重合的情形。

受我国政策环境的限制，图书的出版只能由出版社完成，公司将由出版社出版的图书产品进行发行与批发，进而将产品销售给下游批发商或者新华书店。公司主要通过竞争性谈判的方式获取订单。

### 2、针对申报期内公司前五大客户重合采取的措施

公司主要通过扩大市场区域边际以及市场份额的手段来减少公司前五大客户的重合的情形。一方面，公司通过积极扩展市场边际区域来减少公司对已有市场的依赖性。另一方面，公司通过尽快不断提高新业务比重的手段来降低单一客户的销售占比。

### 3、前五大客户与公司关联关系

前五大客户与公司股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系；亦不存

在由公司控股、参股的情形。

### (三) 申报期内公司主要供应商情况

申报期内，公司前五名供应商采购情况具体如下：

2016年1-4月			
序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总金额比例
1	中南大学出版社有限责任公司	6,000,000.00	43.12%
2	湖南万浪文化传媒有限公司	5,420,159.00	38.95%
3	湘潭鑫梓计算机技术有限公司	1,711,432.30	12.30%
4	海口知行文化传播有限公司	386,667.70	2.78%
5	宁乡县玉潭镇波兰书店	174,213.50	1.25%
合计		<b>13,692,472.50</b>	<b>98.40%</b>
2015年度			
1	湖南万浪文化传媒有限公司	9,895,840.76	31.52%
2	中南大学出版社有限责任公司	7,885,000.00	25.12%
3	中译出版社有限公司	3,984,951.18	12.69%
4	人民东方出版传媒有限公司	4,221,958.78	13.45%
5	湘潭鑫梓计算机技术有限公司	3,617,065.00	11.52%
合计		<b>29,604,815.72</b>	<b>94.31%</b>
2014年度			
1	湘潭鑫梓计算机技术有限公司	2,009,420.00	33.10%
2	湖南金鸿盛商贸有限公司	1,068,376.04	17.60%
3	北京蓝创印刷有限公司	880,341.89	14.50%
4	湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	362,133.20	5.97%
5	湖南美术出版社有限责任公司	354,210.00	5.83%
合计		<b>4,674,481.13</b>	<b>77.00%</b>

#### 1、申报期内公司主要供应商重合情况

报告期内，公司存在前五大供应商重合的情形，具体列示如下：

单位：元

序号	供应商单位名称	2016年1-4月	2015年度	2014年度

1	中南大学出版社有限责任公司	6,000,000.00	7,885,000.00	-
2	湖南万浪文化传媒有限公司	5,420,159.00	9,895,840.76	-
3	湘潭鑫梓计算机技术有限公司	1,711,432.30	3,617,065.00	2,009,420.00

2014年度，公司主要向湘潭鑫梓计算机技术有限公司采购技术服务，2015年度以及2016年1-4月，公司主要向其采购图书，因此造成前五大供应商重叠。由于图书出版行业的特殊性，教辅图书出版市场是一个不充分竞争和开放的市场。市场竞争的不充分，导致公司在采购上存在对供应商较为集中的问题。公司图书业务主要集中于湖南省区域，业务的地域性区分以及出于成本控制原则形成了公司的前五大供应商集中以及重合的情况。

公司致力于与下游供应商形成长期稳定的战略合作关系。一般而言，公司通过竞争性谈判的方式选取下游供应商，待选定后与其签订年度框架合同，业务发生时与供应商签订具体结算单，约定结算周期以及结算方式等。

## 2、前五大供应商与公司关联关系

报告期内，前五大供应商海口读行知文化传播有限公司与公司存在关联关系，公司董事熊志国、监事邓昭君任该公司股东，截至材料申报日，两人将其持有的该公司股权已全部转出并同步完成工商变更手续。已在公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”详细披露。除此以外，前五大供应商与公司股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

## 3、申报期内公司主要内容采购情况

2016年1-4月			
序号	客户名称	采购金额(元)	占采购总额比例
1	北京京师卓越教育科技有限公司	46,800	0.11%

2016年公司成立教育资源研发中心，从事图书的编辑、策划以及内容研发。截至2016年4月30止，公司图书业务内容向外采购总额为46,800元，占采购总金额比例为0.11%。

## 4、申报期内公司向个人内容采购的情况

申报期内，公司暂时不存在向个人进行内容采购的行为。



#### （四）申报期内公司销售以及采购重叠的情况

申报期内，公司前五大销售客户以及前五大供应商存在重叠的情况，具体情况如下：

单位：元

单位名称	项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
人民东方出版	销售软件	-	-	14,724,560.67
传媒有限公司	采购图书	-	4,221,958.78	-

由于我国政策的限制，公司不能直接参与图书出版业务，因此在图书的出版印刷环节，公司以批发企业的身份与出版社合作的方式来完成。2014年度，公司向人民东方提供软件产品合计 14,724,560.67 元，由人民东方对该套软件产品完成出版以后对外发行；2015年度，公司主要从人民东方采购图书进行销售。其销售以及采购行为均严格依照公司制度及相关法律法规进行，履行了必要的内部决策程序，不存在损害公司利益的情况。

#### （五）申报期内公司重大依赖情况

公司主要从事于图书的策划、编辑与发行，以及教育互联网产品研发应用、销售。由于图书出版行业的特殊性，教辅图书出版市场是一个不充分竞争和开放的市场。由于出版社的数量有限，存在单个品牌或厂商具有绝对垄断优势的情况。市场竞争的不充分，导致公司在采购上存在对供应商较为集中的问题。报告期内，公司向前五名供应商的采购金额占当期采购总额的比例高于 50%，公司存在单个或多个供应商较为集中的情况；公司下游企业主要为各省新华书店、学校、各级批发零售商等。由于其下游客户主要为渠道商，具有需求量大、稳定的特点。报告期内，公司向前五名客户的销售金额占当期营业收入总额的比例高于 50%，公司存在依赖单个或多个客户的情况。

#### （六）申报期内重大业务合同及履行情况

##### 1、申报期内，公司与重要客户的业务合同及履行情况

本说明书所述重大合同是指公司从 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 4 月 30 日已经履行、将要履行、正在履行的标的额在 100 万元以上具有重大影响的采购合同、销售合同以及报告期内公司全部借款合同。公司履约情况良好，没有出现

大的纠纷。

## 2、单次金额重大的业务合同履行情况

申报期内，公司单次金额重大的业务合同如下表所示：

### (1) 销售合同

公司采用签订框架合同，实时对账结算的方式进行销售，具体如下：

序号	单位名称	已结算金额(元)	签约时间	履行情况
1	人民东方出版传媒有限公司	36,269,587.99	2013.12	履行完毕
2	贵州省新华书店有限公司	7,747,022.02	2015.5	履行中
3	河南省新华书店发行集团有限公司	3,510,713.50	2015.6	履行中
4	湖南长海科技发展有限公司	1,009,008.00	2015.10	履行中
5	湖南罕博文化传播有限公司	4,823,993.00	2015.6	履行完毕
6	湖南省新华书店有限责任公司	12,551,409.53	2015.7	履行中
7	湖南万木春文化传播有限公司	5,004,600.00	2015.6	履行中

### (2) 采购合同

序号	单位名称	已结算金额(元)	签约时间	履行情况
1	北京蓝创印刷有限公司	1,030,000.00	2014.2	履行完毕
2	湖南金鸿盛商贸有限公司	1,250,000.00	2014.2	履行完毕
3	湘潭鑫梓计算机技术有限公司	1,025,810.00	2014.9	履行完毕
4	湖南万浪文化传媒有限公司	15,318,999.76	2015.11	履行中
5	人民东方出版传媒有限公司	4,221,958.78	2015.1	履行完毕
6	湘潭鑫梓计算机技术有限公司	5,328,497.3	2015.3	履行中
7	中译出版社有限公司	3,984,951.18	2015.12	履行完毕
8	中南大学出版社有限责任公司	6,000,000.00	2016.4	履行中

### (3) 抵质押合同

序号	抵押权人	债务人	抵押物	签约时间/抵押期限	履行情况
1	中国农业银行海口金贸支行	海南九春科教传媒有限公司	澄房权证老城公字第 3736 号	2015.12/一年	履行中

2	交通银行海南省分行	海南九春教育产业股份有限公司	澄房权证老城公字第 3736 号	2013.9.17-2015.9.21	履行完毕
---	-----------	----------------	------------------	---------------------	------

#### (4) 贷款合同

序号	单位名称	合同金额(元)	签约时间	履行情况
1	中国农业银行股份有限公司海口金贸支行	8,000,000.00	2015.12	履行中

## 五、公司商业模式

公司秉承“科教改变教育”的理念，以“质量是企业永恒的主题，服务是企业发展的基石，创新是企业腾飞的灵魂”作为企业宗旨，致力于成为集教育软件、互联网、数字化出版及电教显示设备的研发应用与销售为一体的多元化教育集团。目前，公司主要从事于图书的策划、编辑与发行，以及教育互联网产品研发应用、销售。公司以教育领域技术创新和产品研发为导向，致力于向基础教育群体提供优质图书产品以及信息化专业技术服务。

### (一) 销售模式

就图书产品以及软件产品而言，公司采用多元化营销策略，主要以和新华书店合作销售为主、以和经销商与学校相结合的营销方式进行：1、和新华书店合作销售模式：公司与新华书店签订供货合同，通过向新华书店供货、结算，由新华书店负责向学校收发订单并收款；2、经销商模式：对全国各省、市、县具备发行资质的发行企业或书店进行选择、洽谈，对符合条件、达成合作共识的经销商签订供货合同，向经销商供货、结算；公司微智校园平台暂时采用免费方式进行推广，为学校教育教学服务，尚未形成相关收入记录。

### (二) 采购模式

就图书产品以及软件产品而言，公司致力于与下游供应商形成长期稳定的战略合作伙伴关系。一般而言，公司通过竞争性谈判的方式选取下游供应商，待选定后与其签订年度框架合同，业务发生时与供应商签订具体结算单，约定结算周期以及结算方式等；公司微智校园平台主要系自主研发形成，不存在向外进行技术采购的情况。

### （三）平台运作模式

公司微智校园平台主要通过 B2B2C 的模式运行，其平台主要目标用户对象为 K12 学段的学生和家长。公司运用教育信息化基础应用场景切入学校，通过学校为主的渠道获取稳定的学生与家长用户，然后向学生与家长输出服务与内容（服务以及内容主要来源于各领域专业服务平台），并同时向学校提供相关增值服务。

## 六、公司持续经营能力情况

公司是一家专注于教育领域技术创新和产品研发的高新技术企业，其主要从事于图书的策划、编辑与发行，以及教育互联网产品研发应用、销售。就公司图书业务而言，基础教育人群的庞大基数决定了教辅图书市场容量大、需求刚性强。随着“二孩”政策的全面放开，中国未来基础教育人群将触底攀升，行业将充分享受人口政策带来的红利。公司借助十余年来行业经验积累的资源大力发展其销售网络，目前已全面覆盖全国 24 个省，其资源渠道已成为公司核心优势。随着公司销售网络的不断扩张，公司图书业务将保持持续增长；《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010 - 2020 年）》提出要加快教育信息基础设施建设，强调要“加快终端设施普及，推进数字化校园建设，实现多种方式接入互联网”。教育互联网是教育信息化产业的重要组成部分，也是发展的重要方向。就公司教育互联网产品而言，其同时具备了平台提供以及技术服务的角色，通过各种载体软件、管理软件的开发来打造四维智慧教育生态圈。截至 2016 年 6 月，公司微智校园平台已实现签约学校 600 所，签约人数 150 万，使用人数 50 万，用户数量持续增长。

与同行业公司相比，公司优势集中体现为渠道优势以及平台资源。目前，公司图书产品销售网络已覆盖全国 24 个省份，其核心产品微智校园平台基于微信企业号和服务号的综合智能平台系统能快速完成用户转化，实现产品推广。公司具备持续经营能力。

## 七、公司所处行业基本情况

### （一）公司所处行业分类

公司主要从事于图书的策划、编辑与发行，以及教育互联网产品研发应用、销售。公司以教育领域技术创新和产品研发为导向，致力于向基础教育群体提供优质图书产品以及信息化专业技术服务。根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司所属行业归类于“R85 新闻和出版业”。根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“R8521 图书出版”。根据全国股转公司 2015 年颁布的《管理型行业分类指引》，公司所属行业归类于“R8521 图书出版”；根据全国股转公司 2015 年颁布的《投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“13131012 出版”。公司所处细分领域为教辅图书的策划与发行。

### （二）公司所处行业概况

#### 1、行业所处的生命周期

随着教育地位的重要性得到认可，科教兴国与人才强国战略正被深入实施。我国基础教育提倡素质教育，但考试成绩的高低依旧是衡量学习水平的重要标尺。2011 年教育部启动了基础教育课程改革，“新课改”“新课标”的颁布实施，强烈冲击着广大基础教育受众人群。新的课程理念，新的教材，新的课程评价观，对基础教育提出了更高的要求，同时也为教辅图书市场注入了新的活力。

基础教育人群的庞大基数决定了教辅图书行业具有市场容量大、需求刚性较强的特点。2016 年全国统一命题试卷的省份将达到 25 个省份，“名师-名校”已成了大多数家长必然的选择，面对残酷的竞争，广大家长更加关注对于下一代的从小培养。随着“二孩”政策的全面放开，预计中国未来基础教育人群将触底攀升，行业将充分享受人口政策带来的红利。

#### 2、行业规模

在图书发行方面，2014 年，全国新华书店系统和出版社自办发行单位实现出版物总销售额 2,415.50 亿元，较 2013 年增长 3%；出版物发行实现营业收入

入 3,023.80 亿元，增长 11.60%。

由于教辅图书市场具有需求大、刚性强、利润水平较高等特点，我国教辅市场形成了参与者广泛、竞争程度充分的格局。根据不完全统计，我国教辅图书市场规模约为 500 亿元左右(不包括教辅报刊、教辅电子音像制品和近年来发展迅猛的教辅网站收益)。全国 600 家出版社中，90%的出版社出版教辅图书。而其中全国民营策划和发行机构中，涉及此领域的占 60%。在全国 3 万多个书店中，有近 80%的书店经营教辅图书，大多数新华书店的发行与经营利润，主要来自于教材与教辅的发行，市场规模巨大。

### 3、行业竞争程度

我国图书出版市场主要分三大类，即大众出版、专业出版和教育出版，教辅出版属于教育出版大类中的细分门类。由于教辅图书市场的需求大、刚性强、利润水平较高等特点，我国教辅市场已形成了参与者广泛、竞争程度充分的格局。该行业市场参与者主要分成两种类型，一种是国有大型出版集团；另一种是与公司业务模式相同的民营图书企业，而民营图书企业占据了教辅图书内容策划的主导地位，在市场竞争和发展过程中，形成了各自的品牌和产品细分优势。

从竞争格局看，国有出版集团市场份额大，拥有区域市场垄断、品牌、资源优势。根据新闻出版总署发布的《2014 年全国新闻出版业基本情况》，全国共有出版社 583 家，其中中央级出版社 221 家，地方出版社 362 家。经过整合，目前全国形成了约 30 家综合出版集团公司为主体和民营图书企业并存的竞争格局。

以下为市场上占据较大市场份额的教辅图书发行企业：

序号	企业名称	序号	企业名称
1	金星国际教育集团	13	南京华普教育有限公司
2	郑州天星教育集团	14	南京考一教育文化有限公司
3	志鸿教育集团	15	北京求索三人行图书有限公司
4	北京天利经济文化发展公司 (北京天利考试信息网)	16	北京考易教育中心
5	江西金太阳教育研究有限公司	17	北京华语在线图书有限公司
6	山东瀚海书业有限公司	18	北京先知时代文化中心

7	山东星火国际教育集团有限公司	19	北京博文教育研究中心
8	北京天下智慧教育集团	20	河南智卓教育图书研创中心
9	安徽新思维教育研究有限公司	21	武汉市学海教科所
10	合肥皖智教育研究所	22	山东世纪金榜书业公司
11	北京路丽梅图书公司	23	山东金榜苑书业公司
12	北京龙睛教育发展有限公司	24	北京曲一线书业公司

（注：以上名单根据公司提供情况分类统计）

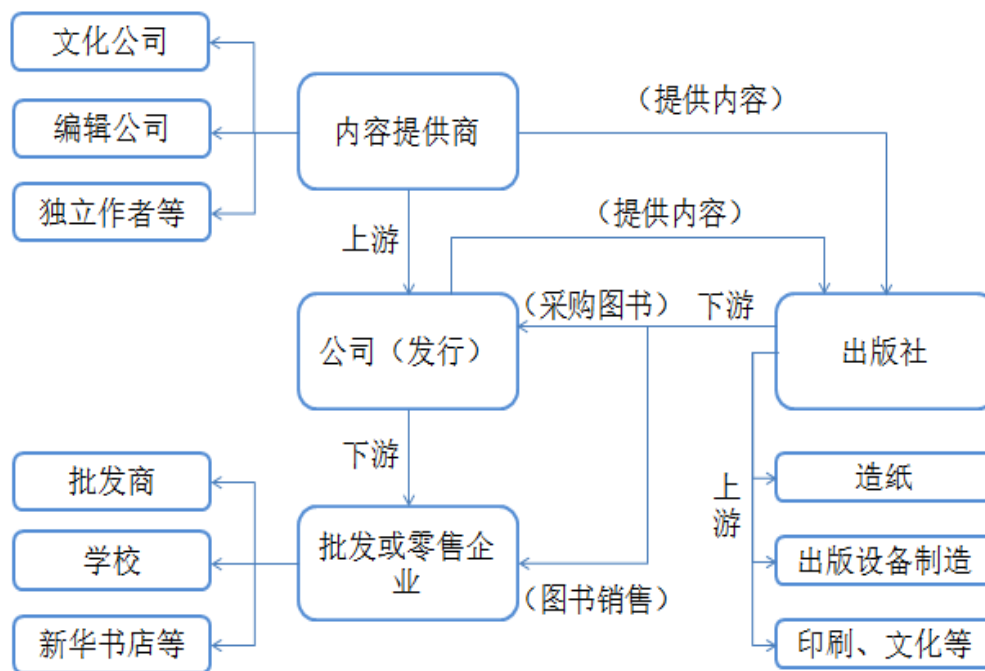
#### 4、行业周期以及季节性特征

按照大类分，我国图书市场主要分为情感类、科学类、经济类、教育类、动物类等几个类别。其中，教育类图书包括教辅类、教材类、工具类等细分市场图书。由于我国主要教育机构的周期性运转（一学年分为两个学期：秋季学期和春季学期），因此使得以基础教育人群为主要受众的教辅图书市场也呈现周期性变化。其全年业务发生时段主要集中在每年3月到7月及9月到次年1月。

#### 5、公司所处行业上下游情况

广义的出版行业包括出版、印刷、发行三个环节。由于我国政策的限制，图书的出版印刷只能由出版社完成，其余企业不得参与到图书的出版过程。其上游行业主要包括造纸行业、出版设备制造行业以及出版内容编辑行业。出版产业的下游行业主要为各种出版物的批发零售行业、广大的读者及广告客户。各级代理商或者销售网点（书店）通过各种渠道销售图书进入终端客户。

具体到公司所处教辅图书市场而言，其上游行业主要为文化创意行业（内容提供商，主要包括文化公司、编辑策划公司、独立作者等），公司主要向其采购图书内容；其下游行业主要为批发或零售行业（主要包括下游批发商、代理商、学校、新华书店等）。具体关系情况如下：



### (三) 公司所处行业监管体制以及主要法律法规

#### 1、行业的监管体制

我国图书行业的主要管理部门是中共中央宣传部、国家新闻出版广电总局。教辅图书的主管部门还包括各省市级教育行政部门。

中共中央宣传部是中共中央主管意识形态方面工作的综合部门。中共中央宣传部主要负责提出宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系；国家新闻出版广电总局是国务院主管新闻出版事业和著作权管理的直属机构。国家新闻出版广电总局负责审批新建出版单位（包括图书出版社、报社、期刊社、音像出版社、电子出版物出版社等）和出版物（包括图书、报纸、期刊、音像制品、电子出版物等）总发行单位；审批音像制品和电子出版物复制单位；负责音像制品出版、复制管理和电子出版物出版、复制、发行管理；负责全国印刷业（包括出版物印刷、包装装潢印刷及其他印刷品的印刷）的监督管理等。

省级教育行政部门负责地方课程教材编写的核准和教材的审定，经国务院教育行政部门授权，省级教育行政部门可审定部分国家课程的教材，负责制定统一的新课程标准，对教辅编写进行指导。



## 2、主要法律法规

我国图书出版发行行业已经形成了以《中华人民共和国著作权法》、《出版管理条例》、《印刷业管理条例》、《出版物市场管理规定》、《图书、期刊、音像制品、电子出版物重大选题备案办法》、《中华人民共和国产品质量法》等为主体的法律法规体系，为建立良好的图书出版行业市场环境提供了有力的保障。国务院、国家新闻出版广电总局等主管部门对图书出版、定价、发行、使用制定了相关法律法规；国家发展和改革委员会、国家新闻出版广电总局、教育部等主管部门对教辅材料的出版、定价、发行、使用制定了相关法律法规。

序号	颁布时间	政策及措施	主要内容
1	2009	《书号实名申领管理办法（试行）》	书号实名申领，实行属地管理和谁主管谁负责的原则，明确出版单位主管和主办单位的管理责任，完善新闻出版总署，各省、自治区、直辖市新闻出版行政部门，中央出版单位主管部门和出版单位分级管理办法，形成职责明确、运行规范的书号管理体系。出版单位在图书出版活动中按书稿实名申领书，有关部门见稿给号，一书一号。
2	2009	《文化产业振兴规划》	明确文化产业已经上升为国家的战略性新兴产业，国家将重点推进文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等九大文化产业。
3	2010	《中华人民共和国著作权法》	著作权人的权利、归属、权利保护期限限制、许可使用及转让。
4	2011	《出版物市场管理规定》	明确了出版物发行单位设立标准，规范出版物发行活动及其监督管理。取消了设立出版物总发行单位及批发单位的所有制限制。
5	2011	《图书出版物管理规定》	国家对出版物发行依法实行许可制度，未经许可，任何单位和个人不得从事出版物

			发行活动。
6	2011	《出版管理条例》	对出版物的出版、印刷或者复制、进口、发行等出版活动进行了明确的规范,对参与出版活动的各方的设立也作了相应的规定。
7	2011	《关于进一步加强中小学教辅材料出版发行管理的通知》	严禁出版发行单位委托不具有发行资质的部门、单位和个人发行销售中小学教辅材料,严禁出版发行单位与教育行政部门、学校、老师进行地下交易和一切形式的商业贿赂行为,严禁出版发行单位在中小学教辅材料出版发行活动中违规收取费用或向中小学生和家長统一征订、搭售教辅材料。
8	2012	《关于加强中小学教辅材料使用管理工作的通知》	建立健全教辅材料评议推荐办法。省级教育行政部门会同新闻出版行政部门、价格主管部门加强对教辅材料使用的指导,组织成立教辅材料评议委员会,对进入本省中小学校的教辅材料进行评议,择优选出若干套进行公告;学生购买教辅材料必须坚持自愿原则。任何单位和个人不得以任何形式强制或变相强制学校或学生购买任何教辅材料,不得进入学校宣传、推荐和推销任何教辅材料。
9	2012	《加强中小学教辅材料价格监管的通知》	根据教辅材料出版发行和选用现状,实行不同的价格监管政策。对各省评议公告的教辅材料实行政府指导价,按照总体保本微利的原则统一制定印张基准价格,限定发行费用标准;对各省评议公告以外的教辅材料,仍由出版单位自主定价。
10	2014	《进一步支持文化企业发展的规定》	通过公司制改建实现投资主体多元化的文化企业,符合条件的可申请上市。鼓励已上市文化企业通过公开增发、定向增发等再融资方式进行并购和重组。鼓励文化企业进入中小企业板、创业板、“新三板”

			融资。鼓励符合条件的文化企业通过发行企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具等方式扩大融资,实现融资渠道多元化。
11	2014	《关于推动传统出版和新兴出版融合发展的指导意见》	探索和推进出版业务流程数字化改造,建立选题策划、协同编辑、结构化加工、全媒体资源管理等一体化内容生产平台,推动内容生产向实时生产、数据化生产、用户参与生产转变,实现内容生产模式的升级和创新。创新传统发行渠道,大力发展电子商务,整合延伸产业链,构建线上线下一体化发展的内容传播体系。鼓励支持符合条件的出版企业上市融资,促进金融资本、社会资本与出版资源有效对接。
12	2015	《教育部办公厅关于2015年中小学教学用书有关事项的通知》	义务教育国家课程各学科使用《2015年义务教育教学用书目录》公布的教材。为保证正常教学秩序,中小学教材使用应保持稳定,如需更换教材版本,应严格按照中小学教材选用有关规定进行,并为教材印制、发行等留足时间。
13	2015	《关于2015年规范教育收费治理教育乱收费工作的实施意见》	主要任务在于重点治理中小学违规补课及其乱收费问题、深化高校违规招生等突出问题治理、严格规范高等学校学费标准的调整、持续巩固规范教育乱收费问题治理成果、深入开展教师违规收受礼品礼金等问题治理、进一步规范学校服务性收费和代收费行为、加强中央教育民生工程资金使用情况监督检查。

### 3、行业相关政策

2009年9月26日,国家对外发布了《文化产业振兴规划》,该规划指出文化产业在国民经济占有重要地位,在调整结构、扩大内需、增加就业、推动发展中具有重要作用,文化产业振兴是当前应对国际金融危机的新形势和文化领域改革发展的迫切需要。

2011年3月公布的《国务院关于修改〈出版管理条例〉的决定》第四章第三十一条：从事出版物印刷或者复制业务的单位，应当向所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门提出申请，经审核许可，并依照国家有关规定到工商行政管理部门办理相关手续后，方可从事出版物的印刷或者复制。第三十二条：出版单位不得委托未取得出版物印刷或者复制许可的单位印刷或者复制出版物。出版单位委托印刷或者复制单位印刷或者复制出版物的，必须提供符合国家规定的印刷或者复制出版物的有关证明，并依法与印刷或者复制单位签订合同。

2011年4月，原新闻出版总署印发《新闻出版业“十二五”时期发展规划》（新出政发[2011]6号），提出新闻出版业在“十二五”期间的主要目标是：到“十二五”期末，新闻出版业发展方式转变基本到位，新兴业态蓬勃发展，数字出版等战略性新兴产业领域的发展达到世界先进水平。新闻出版产品和服务更加丰富，公共服务能力和水平进一步提高。基本扭转新闻出版产品和服务的出口逆差状况，大幅度提升中华文化的国际传播力和影响力。基本形成以公有制为主体、多种所有制共同发展的产业格局，以民族文化为主导、吸收外来有益文化共同繁荣的开放格局。基本建立起统一开放、竞争有序、健康繁荣的现代出版物市场体系，以人为本、面向基层、惠及大众的新闻出版公共服务体系，技术先进、传输快捷、覆盖广泛的现代传播体系。

2012年2月15日，《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》发布，内容中提到：“在国家许可范围内，引导社会资本以多种形式投资文化产业，参与国有经营性文化单位转企改制。”建设涵盖文学艺术、广播影视、新闻出版等领域的版权公共服务平台和版权交易平台，扶持版权代理、版权价值评估、版权质押登记、版权投融资活动，推动版权贸易常态化。2015年3月18日，教育部发布《教育部办公厅关于2015年中小学教学用书有关事项的通知》，规定义务教育国家课程各学科使用《2015年义务教育教学用书目录》公布的教材，意味着教辅材料将作出相应修改。

#### （四）行业风险特征

##### 1、教辅材料过多过滥过贵

教辅材料价格关系广大基础教育人群切身利益。近年来，社会上对各种学习

辅导、考试辅导类教辅材料“过多”、“过滥”，以及因高定价、高回扣导致的“过贵”问题反映强烈。上述问题的存在，直接制约了教辅行业的健康发展。由于教辅材料在实际选用中，学生往往处于被动接受地位，这为一些出版商、中间商高定价高回扣提供了条件，使得高定价成为一些经销商的主要营销手段。在利益驱动下，一些不具备教辅材料编写能力的出版社、出版商也纷纷介入教辅材料市场，市场上一些教辅材料内容和印刷质量低下，严重影响学生健康成长。

## 2、教辅材料出版侵权问题

随着新课程的改革和深入，新课标教材出现了多元化竞争竞争的局面，各教材出版社在自主投资完成教材的研发、创作、参与出版招标等方面，投入了大量的人力、物力和财力，因此，教材出版单位的版权意识在不断提高，从而引出教材出版单位与教辅图书出版单位的侵权法律纠纷时有发生。

### （五）影响行业发展的因素

#### 1、影响行业发展的有利因素

##### （1）国家产业政策利好

国家政策扶持有有力地推动了我国教辅图书行业的发展。2012年2月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》。该《纲要》指出，我国要加强社会主义核心价值体系建设，加快构建公共文化服务体系，加快发展文化产业，加快文化体制机制改革创新，加强文化产品创作生产的引导。教辅图书行业将进一步受益于我国文化产业的快速发展，从而扩大行业整体规模。《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》、《2014教育信息化工作要点》等政策的出台，国家对教育的加大投入及“三通两平台”政策的部署，为教育信息化建设创造了良好的条件。

##### （2）市场化进程加快

随着国家取消各级各类教辅读物以减轻学生负担政策的逐渐深入执行，随教材征订的教辅数量大幅下降的同时，零售市场上的教辅尤其是许多名牌教辅的发行量则大幅上升。而靠行政手段或其他手段系统发行进课堂的教辅的锐减，必然导致书店、完全由师生根据需要自由购买的教辅读物的需求的激增。这就促使教

辅图书必然由传统的发行方式转向必须走市场化运作。

### （3）行业细分更加明显

随着《基础教育课程改革纲要（试行）》的逐渐实施，改变了过去教材的出版主要集中在几家出版社的格局。新的课程标准实行“国家、地方、学校”三级管理，为地方、学校和学生选择课程提供了可能，给地方和学校开发课程留有余地，在这个前提下才有了教材多样化的可能。而随着教材的多样化，教辅类图书也必然要以多样化来应对，因此市场必然更加细分。同时市场细分提高了教辅图书市场的准入门槛，使得教辅业混乱的竞争状况有望得到改善。

## 2、影响行业发展的不利因素

### （1）电子媒体对传统图书出版发行行业的冲击

互联网和电子书籍等新媒体不断扩张，对传统图书行业的影响开始显现，同时也在逐步改变着传统图书的经营模式和盈利模式。根据全国国民第 11 次阅读调查，2013 年有 44.40% 的成年国民进行过网络在线阅读，较 2012 年的 32.60% 上升了 11.80 个百分点；41.90% 的国民进行过手机阅读，较 2012 年的 31.20% 上升了 10.70 个百分点；5.80% 的国民在电子阅读器上阅读，较 2012 年的 4.60% 上升了 1.20 个百分点。随着网上书店、电子书籍的兴起，传统图书发行渠道和阅读方式都受到了挑战。因此，传统图书行业只有不断与新媒体相互融合，各取所长，才能在未来的竞争形势下实现可持续性的增长。

### （2）市场竞争格局混乱无序

全国 500 多家出版社中，大多数都出版过中小学教辅，这些教辅大同小异，许多是低层次重复，造成了出版资源人力、财力的极大浪费。在这个行业中既有教辅读物专业分工的出版社出版的优秀教材，也有非专业分工出版社及各种报刊社编写及出版的质量平平教辅读物，此外还有教育系统自己编写直接发给辖区学生的教辅读物，甚至还有非法编写、盗印的中小学教辅读物。上述原因造成教辅用书市场混乱，使教辅图书市场良莠不齐，竞争无序。

### （3）图书出版人才相对缺乏

企业在图书编辑环节需要大量高端研发人才和具备教育行业专业知识的人

才，在销售环节还需要大量有经验的业务员、覆盖面广的服务网络和及时有效的售后服务支持，这些都是制约图书出版行业快速发展的重要因素。

## （六）进入本行业的壁垒

### 1、政策壁垒

国家为加强对图书出版行业的管理，制定了一系列行业准入限制规定。根据《出版管理条例》，在整个行业产业链中，对出版印刷和图书发行均实行行政许可制度。出版企业不得由非公有制企业、外资企业控股，图书的发行和批发单位必须取得国家新闻出版广电总局和省级新闻出版行政部门颁布的《出版物经营许可证》。

### 2、品牌壁垒

在我国教辅图书市场，图书产品的品牌对产品的市场接受度具有较大的影响。图书出版发行企业只有在长期经营过程中，逐步积累企业在品种、销售量、知名度等方面的品牌影响力，才能在市场上建立企业品牌的良好口碑。对于已经形成品牌影响力的图书产品，在得到市场的广泛认可的同时，也为该品牌拓展新的产品领域打下良好的基础，并更容易向多媒体领域进行拓展。因此，拥有较好品牌的企业能够获得更多的市场机会，从而能够在出版资源的获取、出版成本的控制、营销渠道的扩张、市场的快速推广等方面形成强大的联动效应和竞争优势，对新的市场进入企业形成了较大的品牌壁垒。

### 3、区域性壁垒

根据《国务院关于基础教育改革与发展的决定》，要求形成适应时代发展要求的新的基础教育课程体系及国家基本要求指导下的教材多样化格局。根据教辅新政，各省市的书目各不相同，这无疑给教育图书的出版和发行带来不利。

### 4、人才壁垒

教辅图书出版发行属于智力密集型行业，其必须处理好“三个定位”的关系（市场定位、读者定位、作者定位）。一本教辅图书，从一个信息或者灵感开始，到责任编辑的市场调研、市场预测，再到目标读者的研究、分析和定位，作者的挑选、甄别与确定，以及营销策略的制定、宣传手段的选择、发行渠道的适配，

都必须精心策划、认真执行，并根据操作实践及时调整和修正。

## （七）公司面临的主要竞争情况

### 1、公司在行业中的竞争地位

中小学教辅图书在教育板块中占据着十分重要的地位，是图书市场竞争中最为激烈的领域。公司所从事的图书业务由于进入门槛较低，导致了各类教育机构、出版社和民营力量在这个市场上展开激烈竞争，就图书业务而言，公司整体规模以及实力水平处于行业中下游水平。

### 2、公司主要竞争对手

据公司业务分类，公司主要竞争对手为图书出版企业以及教育信息化企业，本说明书选取了较为出名的 3 家同行业公司进行比较，该企业与公司部分业务形成竞争关系，具体如下：

竞争对手	竞争对手基本情况
天舟文化 (300148)	天舟文化股份有限公司，是一家以青少年图书和文化产品为重点，集内容策划、发行服务于一体的民营股份制企业。天舟文化采取"内容策划+发行服务"的经营模式，以内容提供商天舟文化与发行服务商的身份参与出版产业。内容策划业务主要由其在北京、浙江、南京、长沙等地的分子公司实施，包括选题策划、内容开发、版权代理、作家经纪等。公司具有出版物全国总发行资质，目前，公司已发展成为规模、效益和影响力位居全国同行前列的标杆性企业
佳一教育 (833142)	佳一教育机构创建于 2003 年 6 月，在中国已经拥有了 800 多家佳一数学教学合作学校和 22 所同期在校生超过 10000 人的直营学校，现已发展成为集研发、推广、培训及教学实践于一体的大型教育科技集团。其主营业务为中小学课外辅导行业的研究、服务与发展
拓维信息 (002261)	拓维信息系统股份有限公司是中国最大的校园信息服务运营商。总体覆盖 15 个省份，1300 多个线下运营团队；4000 所幼儿园，50 万付费用户；25000 所中小学，1500 万用户，600 万收费用户



### 3、公司主要竞争优劣势

#### (1) 公司竞争优势

与上述公司相比，公司的主要竞争优势主要包括以下方面：

**A、渠道优势：**公司图书产品销售网络已覆盖全国 24 个省，十来年行业经验积累了丰富的资源，与各省市教育局有着深度合作关系。借此优势，微智校园平台已率先在湖南、贵州、浙江、重庆、四川、湖北、江西、广西、内蒙 9 省展开样本市场推广。

**B、平台优势：**公司核心产品微智校园平台是一款基于微信企业号和服务号的综合智能平台系统。该系统包含校务管理、媒体平台、即时通讯、安全管理、家校沟通等多种功能。公司基于微信平台能快速完成用户转化，实现产品的推广。

#### (2) 公司竞争劣势

规模偏小，抗风险能力不足。图书业务由于进入门槛较低，导致了各类教育机构、出版社和民营力量在这个市场上展开激烈竞争。整体而言，公司规模以及实力水平偏弱，抗风险能力不足。

## 第三节公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等对治理机制及公司章程的要求对机构和制度进行了建立和规范，逐步建立起符合现代股份公司要求的法人治理结构和机制，相关机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

### 一、公司治理制度的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成，股东大会是公司的权力机构。公司股东按《公司法》及《公司章程》等规定享有股东权利并履行股东义务。

公司于2016年4月12日召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《海南九春教育科技股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。《股东大会议事规则》对股东大会的召集、提案与通知、股东大会的召开均做了详细的规定，符合《公司法》、《公司章程》的相关要求。

按照《股东大会议事规则》相关要求召开的股东大会，能有效的维护公司和全体股东的合法权益，股份公司成立之后的股东大会召开程序及形成的相应决议均符合相应法律法规以及现行《公司章程》，截至本说明书签署之日，股份公司共召开2次股东大会，重要议案均通过股东大会决议通过，公司股东大会制度运行情况良好。

#### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及有关规定，公司董事会是股东大会的执行机构，执行股东大会相关决议；决定公司经营计划和对外投资方案；制定财务预算、决算方案。董事会成员由股东大会选举或更换，任期三年，可连选连任。公司在第一次股东大会上按规定的董事选聘程序，选出5名董事组成了公司的董事会。

第一次股东大会审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了相关规定。董事会将以提高公司经营业绩及管理水平为本。同日，股份公司召开了第一届董事会第 1 次会议，会议选举产生了股份公司董事长。

股份公司成立后，截至本说明书签署之日，公司董事会共召开 3 次，其中第三次董事会对公司治理机制进行了讨论，目前为止公司董事会相关机制运行情况良好。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一名，其中有公司职工大会选举产生一名公司职工代表监事，占监事会成员的三分之一。

公司根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，制定了《监事会议事规则》，并于第一次股东大会上审议通过。其对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等做了详细规定。监事会发挥对董事会和管理层的监督作用，能够充分了解和掌握公司经营情况，认真履行职责，本着对公司全体股东负责的态度，对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查。

股份公司成立后，截至本说明书签署之日，公司监事会依照《公司章程》规定召开会议，股份公司创立大会当日，股份公司召开了第一届监事会第 1 次会议，会议选举产生了股份公司监事会主席，运行情况良好。

### （四）上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司成立后，设立了董事会、监事会，公司组织机构和有关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行相应的职责。公司股东大会和董事会能按程序召开，就公司重大事项按相关规定作出合法决议。公司监事会能够较好的履行其监督职能，保证了公司治理的合法合规性。

### （五）专业投资机构参与公司治理情况

截至到本说明书签署之日，公司股东均为自然人，无专业投资机构入股公司。

## 二、董事会关于公司治理机制对股东权利保护及对公司治理机制执行情况评估结果

### （一）董事会关于公司治理机制对股东权利的保护情况

股份公司成立后，公司按要求建立健全了完善的现代法人治理机制，依法设立了股东大会、董事会、监事会，并审议通过了相应的议事规则，对三会的职责、通知、召开程序、提案及表决程序等都做出了相关规定，此外公司还依照公司法及其他有关规定，制定和完善了股份公司章程，能有效的维护全体股东对公司事务行使相应的知情、参与、质询和表决权。

### （二）公司治理机制的建设情况

股份公司建立健全了公司内部管理制度，并严格执行。根据《公司法》及其他相关规定，公司依法制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等法人治理制度。目前，股份公司治理机制完善，三会及高级管理人员的构成符合法律法规规定，权责清晰。

同时公司依法制定了《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等与公司财务、内控制度相关的管理制度，《公司章程》也对关联股东回避制度进行了规定。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为：公司建立了股东大会、董事会、监事会等现代法人治理机制，并且制定了《公司章程》、三会议事规则等一系列法人治理制度，能有效的为股东权利提供合适的保护。同时随着公司内控制度的建立和完善，基本能适应公司目前发展管理的需要，能有效防范公司经营过程中的风险。公司已初步建立起规范的现代法人治理结构和内部控制体系。

但由于股份公司成立至今时间尚短，完备的制度也待管理层的严格执行，公

司将从以下方面进行完善：一方面，不断提高管理层关于现代法人规范治理意识，公司将在专业机构的辅导下，不断加强人员培训，提高合规意识；另一方面，将随着公司自身的发展，不断对公司股东特别是对中小股东权利保护制度的完善；同时，利用和加强监事会的监督作用，促进管理层更好的维护全体股东的合法权利。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司及其控股股东、实际控制人严格按照《公司法》、公司章程及相关法律法规开展经营活动，不存在违法违规行为，亦不存在被相关机构处罚或者未决诉讼、仲裁的情况。控股股东、实际控制人个人不存在负有较大数额债务到期未清偿的情形。

### 四、公司的独立性情况

公司与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面完全分开，具有完整的生产、营销系统和独立面向市场的自主经营能力。

#### （一）业务独立

公司目前的经营范围为教育信息咨询服务、商务咨询、文化艺术策划、交流，计算机软、硬件开发，办公用品、文化用品、图书、百货用品的销售，软件制作开发、评估、策划。主营业务为图书的策划、编辑与发行，教育互联网产品研发应用、销售。公司拥有开展业务所需要的必要资源，并根据业务运作的需要设置了相应的职能部门，拥有必要的从业人员，独立开展各项业务活动，公司独立对外签订合同。最近两年不存在影响公司独立性的显失公允的关联方交易，业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

#### （二）资产独立

公司全体股东所投入资金均已足额到位。公司对其所有的资产均有合法的所有权或使用权，公司生产经营所需的资产均为合法采购或者租赁所得。公司相关资产均完成相应权属的变更，与股东及其他关联方产权关系明确。

公司在有限公司阶段出现过实际控制人占用公司资金的情况，但已完成相应资金的归还，未给公司生产经营造成实质影响，截至本说明书签署之日，公司已不存在股东违规占用公司资金、资产和其他资源的情况。

### （三）人员独立

公司董事、监事、高级管理人员通过《公司法》和《公司章程》规定的合法程序选任并具备相应的任职资格。公司高管人员未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在其他企业领取薪水；公司财务人员均为专职人员，未在其他企业兼任董事、监事之外的职务并领取薪水。

公司建立健全了劳动、人事、社保等管理制度，与所有在册员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放，并为所有在册员工购买了社保。

### （四）财务独立

公司建立了独立的财务部门，设有财务总监、财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，具有规范的《财务管理制度》，能够独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，不存在与其股东及其控制的其他企业共用银行帐户的情形。

### （五）机构独立

公司按照规范的现代法人治理结构的要求，设立了股东大会、董事会、监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。同时，各机构和职能部门均按公司实际业务发展需要独立运作，各自行使管理职能，各司其职，工作流程清晰。不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间有机构混同、合署办公的情形。

## 五、同业竞争

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人除投资本公司外，投资

或控制的其他企业情况如下：

### 1、湖南九春农业科技发展有限公司

基本情况			
名称	湖南九春农业科技发展有限公司	与公司关联关系	公司实际控制人控股的公司（李华生持股 60%）
统一社会信用代码	914301243972803616	成立日期	2014.6.9
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	法定代表人	李旺中
注册资本	500.00 万元	登记机关	宁乡县市场和质量技术监督局
住所	宁乡县青山桥镇永峰村一组		
经营范围	农业技术研发、推广及咨询服务；农业项目开发；桑树种植；蚕的养殖；蚕茧加工、销售；蔬菜、水果、花卉、林木种植；水产养殖；农用机械、农具、化肥销售；垂钓服务；农家乐观光旅游服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		

### 2、北京北金海文化传播有限公司

基本情况			
名称	北京北金海文化传播有限公司	与公司关联关系	公司实际控制人控股的公司（李华生持股 65%，其配偶杨艳持股 35%，并担任监事）
注册号	110108013368094	成立日期	2010.11.17
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	法定代表人	郭玲
注册资本	100.00 万元	登记机关	海淀分局
住所	北京市海淀区紫竹院路广源闸 5 号四层 4020 室		

<b>经营范围</b>	图书、报纸、期刊、电子出版物零售；组织文化艺术交流活动；承办展览展示活动；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；技术进出口、货物进出口；经济贸易咨询；教育咨询；电脑动画设计、复印；代理、发布广告；销售文化用品、工艺品、计算机、软件及辅助设备。(未取得行政许可的项目除外)
-------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### 3、海口钩深文化传播有限公司

基本情况			
<b>名称</b>	海口钩深文化传播有限公司	<b>与公司关联关系</b>	公司实际控制人控股的公司（李华生持股 60%）
<b>统一社会信用代码</b>	460100000294065	<b>成立日期</b>	2011.4.5
<b>类型</b>	有限责任公司(自然人投资或控股)	<b>法定代表人</b>	刘俊雅
<b>注册资本</b>	100.00 万元	<b>登记机关</b>	海口市工商行政管理局
<b>住所</b>	海口市玉沙路 16 号富豪花园 B 座 606 房		
<b>经营范围</b>	书零售，办公用品、纸张的批发及零售。		

上述公司中，湖南九春农业科技发展有限公司与股份公司不存在经营范围上的重叠，不存在同业竞争情形。北京北金海文化传播有限公司、海口钩深文化传播有限公司与公司存在经营范围上的重合，与股份公司主营业务相同。为了避免同业竞争，目前上述两家公司均在办理注销手续：北京北金海文化传播有限公司于 2016 年 4 月 26 日收到北京市海淀区国家税务局的注销税务登记通知（海国通[2016]11289 号），完成了国税的注销税务登记，目前正在办理地税注销登记相关事项。海口钩深文化传播有限公司于 2015 年 12 月 30 日收到海口市国家税务局的注销税务登记通知（龙华二局国税税通[2015]25204 号），完成了国税的注销税务登记，于 2016 年 8 月 4 日收到海口市地方税务局的注销税务登记通知（海口地税龙华区局税通[2016]47717 号），完成了地税的注销税务登记，并于 2016 年 8 月 12 号进行登报注销。

#### （二）关于避免同业竞争的承诺



为保护公司、股东及债权人的合法权益，避免将来可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人李华生出具了《避免同业竞争承诺函》，表示就避免同业竞争事宜郑重承诺如下：

“1.截至本承诺函签署之日，本人未直接或间接进行与九春教育经营有相同或类似业务的其他投资，与九春教育不存在竞争或可能的竞争；

2.自本承诺函签署之日起：

（1）本人不会直接或间接进行与九春教育经营有相同或类似业务的投资，不会直接或间接新设或收购从事与九春教育经营有相同或类似业务的经营性机构，不会自行或协助他人在中国境内或境外成立、经营、发展任何与九春教育的业务构成竞争或可能构成竞争的业务、企业、项目或其他任何经营性活动，以避免对九春教育的经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；

（2）如九春教育进一步拓展其业务范围，本人及本人控制的其他企业等经营性机构将不与九春教育拓展后的业务相竞争；若与九春教育拓展后的业务相竞争，本人及本人控制的其他企业等经营性机构将以停止经营相竞争的业务的方式、或者将相竞争的业务纳入到九春教育经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争；

（3）本人或本人控制的其他企业研究开发、引进的或与他人合作开发的与九春教育经营有关的新产品、新业务，九春教育有优先受让、经营的权利；

（4）本人或本人控制的其他企业如拟出售与九春教育经营相关的任何其他资产、业务或权益，九春教育均有优先购买的权利；本人保证本人或本人控制的其他企业在出售或转让有关资产或业务时给予九春教育的条件不逊于向任何第三方提供的条件。

3.本人确认本承诺函旨在保障九春教育及九春教育全体股东权益而作出，本人不会利用对九春教育的控股关系进行损害九春教育及九春教育除本人外的其他股东权益的经营活动；

4.如违反上述任何一项承诺，本人将采取积极措施消除同业竞争，并愿意承

担由此给九春教育或九春教育除本人以外的其他股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出；

5.本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被认定无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；上述各项承诺在本人作为九春教育控股股东期间及转让全部股份之日起一年内均持续有效且不可变更或撤销。”

## 六、资金被关联方占用情况

### （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情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间存在资金往来的情形，详见本说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”部分介绍。截至本说明书签署之日，上述借款已悉数归还，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

目前，公司已建立了完善的关联交易及资金管理等相关制度，明确了关联交易决策程序，《公司章程》也规定了表决权回避制度。同时为了规范相关行为，实际控制人就此出具书面承诺“作为公司实际控制人，本人或本人实际控制的其他企业（如设立）承诺今后不占用公司资产及利用公司资产为本人或本人实际控制的其他企业担保”。

### （二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

报告期内，公司主要涉及向曾经的控股股东海南九春教育产业股份有限公司提供担保，截至本说明书签署之日，上述关联担保已因主债务合同到期履行完毕而解除。除此之外，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

在报告期内，公司存在向控股股东提供担保情况，由于有限公司时期公司未建立相应的对外担保以及关联交易制度，公司章程对此也没有明确的规定，上述情形虽未经过相关审批，但关联方债务人在规定期限内积极偿还债务，未发生由于关联方债务人逾期未偿还债务而需要公司承担责任的情形，并未损害公司利益。

### （三）公司为防止关联交易所采取的措施

公司业务、资产、人员、财务、机构均独立于关联方，并且拥有独立完整的经营体系，能自主面对市场竞争。同时，股份公司成立后，公司通过了新的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等满足现代法人治理要求的规章制度，对关联交易的决策权和程序做出了详细的规定，将较好的减少和规范关联交易。同时，公司还将充分发挥监事会的监督职能，进一步强化监督机制，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他中小股东利益的资金拆借和关联交易。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人持股情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李华生	董事长、总经理	15,234,967	50.78
2	熊志国	董事、副总经理	496,689	1.66
3	周巧	董事	165,563	0.55
4	欧兵华	董事	993,378	3.31
5	陈文兵	董事	500,000	1.67
6	邓洁	监事会主席	132,450	0.44
7	苏贤甲	监事	165,563	0.55
8	邓昭君	监事	—	—
9	杨柳	副总经理	200,000	0.67
10	徐玉堂	董事会秘书、财务总监	398,676	1.33
合计			18,287,286	60.96

## （二）公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）公司董事、监事、高级管理人员同公司签订重要协议或做出重要承诺情况

为避免今后出现因关联交易损害公司及股东利益的情形，2016年6月，公司董事、监事、高级管理人员出具了《减少与规范关联交易承诺函》，具体内容如下：

“对于与本人有关联的以下各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他有关规定，履行相应的决策程序。

（1）本人及本人关系密切的家庭成员；

（2）本人直接或间接控制的其他企业；

（3）本人担任董事/监事/高级管理人员的其他企业；

（4）与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事/高级管理人员的其他企业。”

## （四）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	股份公司任职	兼职单位	兼职单位任职
李华生	董事长、总经理	海口钩深文化传播有限公司	监事

海口钩深文化传播有限公司成立于2011年4月5日，公司注册资本100万元，公司经营范围为：书零售，办公用品、纸张的批发及零售。海口钩深文化传播有限公司于2015年12月30日收到海口市国家税务局的注销税务登记通知（龙华二局国税税通[2015]25204号），完成了国税的注销税务登记，于2016年8月4日收到海口市地方税务局的注销税务登记通知（海口地税龙华区局税通

[2016]47717号), 完成了地税的注销税务登记, 并于2016年8月12号进行登报注销。

截至本说明书签署之日, 除上述情况外, 公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

#### (五) 公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事长、总经理李华生持有湖南九春农业科技发展有限公司 60.00%股份; 持有海口钩深文化传播有限公司(注销中) 60.00%股份; 持有北京北金海文化传播有限公司(注销中) 65.00%股份。

公司董事会秘书、财务总监徐玉堂持有湖南长信畅中科技股份有限公司 13.9 万股股份。

截至本说明书签署之日, 除上述情况外, 公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况, 上述公司董事、监事、高级管理人员对外投资与股份公司不存在利益冲突。

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

最近两年, 公司董事、监事、高级管理人员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、亦未有受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

#### (七) 其他对公司持续经营有不利影响的情形

报告期内, 公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营有不利影响的情形。

### 八、近两年公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的变动情况

在有限公司期间, 公司不设董事会, 设执行董事 1 名, 不设监事会, 设监事 1 名, 均由股东会选举产生, 设经理 1 名。2016 年 4 月公司整体变更为股份有

限公司，为完善公司治理机制，公司根据《公司法》及《公司章程》的相关规定设立了董事会、监事会，并设置了相关的高级管理人员。报告期内公司主要由于进行股份制改造，导致公司董、监、高人员发生过变化，相关人员变动具体情况如下：

### （一）董事变动情况

从有限公司设立到公司改制成为股份公司前，李华生一直担任公司执行董事。2016年4月12日，股份公司召开创立大会暨2016年第一次股东大会，选举产生李华生、熊志国、周巧、欧兵华、陈文兵共5名董事，组成第一届董事会；同日召开董事会，选举李华生为股份公司董事长。

### （二）监事变动情况

从有限公司设立到公司改制成为股份公司前，欧兵华一直担任公司监事。2016年4月12日，股份公司召开创立大会暨2016年第一次股东大会，选举产生邓洁、苏贤甲两名监事，与职工代表大会选举产生的职工监事邓昭君共同组成股份公司第一届监事会；同日召开监事会，选举邓洁为股份公司监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

从有限公司设立到公司改制成为股份公司前，李华生一直担任公司经理；2016年4月12日，公司召开股份公司第一次董事会，聘任李华生为公司总经理，聘任熊志国为公司副总经理，聘任杨柳为公司副总经理，聘任徐玉堂为公司董事会秘书兼财务总监。

公司董监高人员不存在违反竞业禁止或与原单位相关约定的情形，亦不存在与原单位关于知识产权、商业秘密方面的纠纷或潜在纠纷。公司形成了以李华生为核心的经营管理团队，不断吸收专业管理人才，提高公司治理及经营管理能力，公司管理层稳定，最近两年无重大变化，且相关高级管理人员的增加符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

## 九、公司管理层的诚信状况

公司全体董事、监事、高级管理人员近两年不存在因违反法律法规等受到刑事、行政处罚或者纪律处分的情形；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；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规  
行为而被处罚负有责任的情形；不存在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等。

## 第四节公司财务

本节财务数据及相关分析反映了公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司近两年一期的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

### 一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见

#### （一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-4 月的财务会计报告实施了审计，并出具信会师报字[2016]第 711790 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

#### （二）财务报表的编制基础

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

#### （三）合并财务报表范围及变化情况

##### 1、合并报表范围确定原则

公司将所有拥有实际控制权的、符合合并报表条件的子公司纳入合并财务报表范围。

##### 2、公司报告期的合并财务报表范围

报告期内，公司未将子公司澄迈正心教育咨询有限公司纳入合并范围。澄迈正心教育咨询有限公司基本情况如下：



公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	持股比 例	表决权 比例	备注
澄迈正心教育 咨询有限公司	海南省老城高新技术产业示范 区海南生态软件园 B 区 23 栋	100.00	70.00%	70.00%	已注销

澄迈正心教育咨询有限公司系由本公司与自然人杨利娟于 2014 年 1 月 9 日共同设立，注册资本 100 万元，实收资本 0 元。2014 年 11 月，公司股东会决议终止营业，进行清算。2016 年 6 月 22 日，澄迈正心教育咨询有限公司完成注销程序。澄迈正心教育咨询有限公司自成立以来，未发生任何实质经营业务，对九春教育的财务状况和经营成果不构成重大影响，根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定，澄迈正心教育咨询有限公司不纳入本公司的合并财务报表的合并范围。

## (四) 财务报表

## 1、资产负债表

## (1) 资产表

单位：元

资 产	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	297,785.08	5,749,416.36	159,396.74
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	24,712,712.25	25,996,155.10	3,129,100.65
预付款项	2,639,311.46	1,109,861.50	1,408,686.50
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,359,743.23	95,904.44	10,220,006.84
存 货	-	-	541,533.52
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,667,056.61	1,006,475.92	716,110.26
<b>流动资产合计</b>	<b>30,676,608.63</b>	<b>33,957,813.32</b>	<b>16,174,834.51</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	10,730,247.30	10,193,470.12	10,780,279.60
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	76,642.97	32,018.48	45,652.52
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	44,133.48	97,829.88	39,898.57
公益性生物资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,851,023.75</b>	<b>10,323,318.48</b>	<b>10,865,830.69</b>
<b>资产总计</b>	<b>41,527,632.38</b>	<b>44,281,131.80</b>	<b>27,040,665.20</b>

## (2) 负债和所有者权益表

单位：元

负债和所有者权益	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	7,500,000.00	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	6,779,367.50	16,723,375.96	7,346,084.36
预收款项	81,981.90	81,981.90	
应付职工薪酬	458,728.18	430,824.86	185,847.90
应交税费	820,083.96	751,408.05	3,064.24
应付利息	-	-	-
应付股利		633,068.40	-
其他应付款	1,338,618.35	1,767,104.44	1,087,370.73
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>16,978,779.89</b>	<b>20,387,763.61</b>	<b>8,622,367.23</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>16,978,779.89</b>	<b>20,387,763.61</b>	<b>8,622,367.23</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（股本）	23,000,000.00	6,946,000.00	5,000,000.00
资本公积	893,368.19	3,464,000.00	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积		1,948,336.82	1,341,829.80
未分配利润	655,484.30	11,535,031.37	12,076,468.17
外币报表折算差额	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>24,548,852.49</b>	<b>23,893,368.19</b>	<b>18,418,297.97</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>41,527,632.38</b>	<b>44,281,131.80</b>	<b>27,040,665.20</b>

## 2、利润表

单位：元

项 目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>17,935,566.21</b>	<b>42,824,170.70</b>	<b>16,432,936.89</b>
减：营业成本	13,914,434.99	31,789,965.51	3,713,550.13
营业税金及附加	19,294.78	26,378.84	273,538.06
销售费用	873,822.75	694,821.53	1,820,260.47
管理费用	2,692,257.44	4,498,731.20	8,073,265.22
财务费用	110,322.41	2,519.83	4,883.75
资产减值损失	-429,571.20	463,450.50	225,927.91
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	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>755,005.04</b>	<b>5,348,303.29</b>	<b>2,321,511.35</b>
加：营业外收入	0.01	1,400,982.76	3,034,699.37
减：营业外支出		0.68	
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>755,005.05</b>	<b>6,749,285.37</b>	<b>5,356,210.72</b>
减：所得税费用	99,520.75	684,215.15	-39,898.57
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>655,484.30</b>	<b>6,065,070.22</b>	<b>5,396,109.29</b>
归属于母公司所有者的净利润	655,484.30	6,065,070.22	5,396,109.29
少数股东损益	-	-	-
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.09	1.18	1.08
（二）稀释每股收益	0.09	1.18	1.08
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>655,484.30</b>	<b>6,065,070.22</b>	<b>5,396,109.29</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	655,484.30	6,065,070.22	5,396,109.29
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

### 3、所有者权益变动表

#### (1) 2016年1-4月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,946,000.00	3,464,000.00	-	1,948,336.82	11,535,031.37	-	23,893,368.19
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,946,000.00	3,464,000.00	-	1,948,336.82	11,535,031.37	-	23,893,368.19
三、本年增减变动金额	16,054,000.00	-2,570,631.81	-	-1,948,336.82	-10,879,547.07	-	655,484.30
(一) 综合收益	-	-	-	-	655,484.30	-	655,484.30
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	655,484.30	-	655,484.30
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
<b>(四) 利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>	<b>16,054,000.00</b>	<b>-2,570,631.81</b>	-	<b>-1,948,336.82</b>	<b>-11,535,031.37</b>	-	-
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	16,054,000.00	-2,570,631.81	-	-1,948,336.82	-11,535,031.37	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>23,000,000.00</b>	<b>893,368.19</b>	-	-	<b>655,484.30</b>	-	<b>24,548,852.49</b>

## (2) 2015 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	1,341,829.80	12,076,468.17	-	18,418,297.97
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	1,341,829.80	12,076,468.17	-	18,418,297.97
三、本年增减变动金额	1,946,000.00	3,464,000.00		606,507.02	-541,436.80	-	5,475,070.22
（一）综合收益	-	-	-	-	6,065,070.22	-	6,065,070.22
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	6,065,070.22	-	6,065,070.22
（三）所有者投入和减少资本	1,946,000.00	3,464,000.00	-	-	-	-	5,410,000.00
1. 所有者投入资本	1,946,000.00	3,464,000.00	-	-	-	-	5,410,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	606,507.02	-6,606,507.02	-	-6,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	606,507.02	-606,507.02	-	-

项目	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-6,000,000.00	-	-6,000,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>（五）所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>6,946,000.00</b>	<b>3,464,000.00</b>	-	<b>1,948,336.82</b>	<b>11,535,031.37</b>	-	<b>23,893,368.19</b>



## (3) 2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	802,218.87	7,219,969.81	-	13,022,188.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,000,000.00	-	-	802,218.87	7,219,969.81	-	13,022,188.68
三、本年增减变动金额	-	-	-	539,610.93	4,856,498.36	-	5,396,109.29
（一）综合收益	-	-	-	-	5,396,109.29	-	5,396,109.29
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	5,396,109.29	-	5,396,109.29
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	539,610.93	-539,610.93	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	539,610.93	-539,610.93	-	-

项目	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
<b>（五）所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	-	-	<b>1,341,829.80</b>	<b>12,076,468.17</b>	-	<b>18,418,297.97</b>

## 4、现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-4月	2015年度	2014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	19,290,542.42	20,698,054.84	14,475,933.45
收到的税费返还	-	212,393.16	2,252,413.01
收到其他与经营活动有关的现金	276,374.27	11,308,545.88	9,314,324.85
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>19,566,916.69</b>	<b>32,218,993.88</b>	<b>26,042,671.31</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	26,887,984.71	22,257,849.35	12,900,158.47
支付给职工以及为职工支付的现金	2,045,213.89	2,596,305.48	9,016,965.72
支付的各项税费	205,130.05	244,579.51	2,788,165.33
支付其他与经营活动有关的现金	2,458,002.59	1,573,308.32	6,153,070.58
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>31,596,331.24</b>	<b>26,672,042.66</b>	<b>30,858,360.10</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-12,029,414.55</b>	<b>5,546,951.22</b>	<b>-4,815,688.79</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	811,744.85	-	17,464.70
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	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>811,744.85</b>	<b>-</b>	<b>17,464.70</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-811,744.85</b>	<b>-</b>	<b>-17,464.70</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	5,410,000.00	-
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	8,000,000.00	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>5,410,000.00</b>	<b>-</b>

项 目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
偿还债务支付的现金	500,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	110,471.88	5,366,931.60	-
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	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>610,471.88</b>	<b>5,366,931.60</b>	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,389,528.12</b>	<b>43,068.40</b>	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-5,451,631.28</b>	<b>5,590,019.62</b>	<b>-4,833,153.49</b>
加：期初现金及现金等价物余额	5,749,416.36	159,396.74	4,992,550.23
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>297,785.08</b>	<b>5,749,416.36</b>	<b>159,396.74</b>

## 二、报告期内主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

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

### （二）会计期间

以公历一月一日起至十二月三十一日止为一个会计年度。

### （三）记账本位币

以人民币为记账本位币。

### （四）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。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；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。

为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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

### （六）合并财务报表的编制方法

#### 1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

## 2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务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；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或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；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （2）处置子公司或业务

### ①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### （3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## （七）合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

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：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；



- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
  - (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
  - (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。
- 本公司对合营企业投资的会计政策见本节“二、（十二）长期股权投资”。

#### （八）现金及现金等价物的确定标准

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

#### （九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

##### 1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

##### 2、金融工具的确认依据和计量方法

###### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

###### （2）持有至到期投资

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。对于此类金融资产，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。

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费

用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### （3）应收款项

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

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （4）可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

### （5）其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于

形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

#### 4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活

跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

## 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

### （1）可供出售金融资产的减值准备：

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

### （2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

当本公司没有合理的预期能够收回该金融资产时，应直接核销减值准备并减记金融资产账面价值。本公司将根据实际情况，核销该金融资产的整体或部分。

## （十）应收款项坏账准备

### 1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末单项余额在 200 万元以上的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益，单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

## 2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄信用组合	账龄分析法
无风险组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)	预付账款计提比例(%)
6个月以内	-	-	-
6个月至1年	5.00	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00	10.00
2至3年	30.00	30.00	30.00
3至4年	50.00	50.00	50.00
4年以上	100.00	100.00	100.00

## 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由：对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项，对方发生财务困难，已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的的应收款项。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失。

## （十一）存货

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、低值易耗品、在产品、库存商品等。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

### 3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

#### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法；

### （十二）长期股权投资

#### 1、共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

#### 2、初始投资成本的确定

##### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定

## 3、后续计量及损益确认方法

### （1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始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差额，计入当期损益。

公司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；对于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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照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。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本节“二、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“二、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其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，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。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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，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和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

### （十三）固定资产

#### 1、固定资产确认条件

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

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

#### 2、折旧方法

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	25	0.3	3.99
运输设备	5	0.3	19.94

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3	0.3	33.23
办公家具	5	0.3	19.94

#### （十四）在建工程

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

#### （十五）借款费用

##### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，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

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## （十六）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊

销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命（年）	依据
办公软件	5	参考能带来经济利益的期限确定使用寿命

年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

## 4、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

## 5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## （十七）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、

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

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## （十八）职工薪酬

### 1、短期薪酬的会计处理方法

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

## 2、离职后福利的会计处理方法

### (1) 设定提存计划

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

### (2) 设定受益计划

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

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时应当在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

## 3、辞退福利的会计处理方法

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

### (十九) 预计负债

#### 1、预计负债的确认标准

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

##### (1) 该义务是本公司承担的现时义务；

(2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

## 2、各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

## （二十）收入

### 1、销售商品收入确认和计量原则

公司销售商品收入，同时满足以下条件时予以确认：

第一，公司已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方；

第二，公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

第三，收入的金额能够可靠地计量；

第四，相关经济利益很可能流入公司；

第五，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

具体确认方式：

教育软件产品销售：不需要安装的以产品交付并经购货方验收后确认收入；

需安装调试的按合同约定在项目实施完成并经对方验收合格后确认收入。

图书产品销售：商品所有权已转移并经双方核对结算后取得双方确认的结算单确认收入。

一体机销售：按合同约定在产品交付并安装调试合格后，经购买方验收后确认收入。

## 2、技术服务收入的确认

在技术服务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认技术服务收入。

## （二十一）政府补助

### 1、类型

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

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

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府文件明确补助资金用于购买固定资产或无形资产，或用于专门借款的财政贴息，或不明确但与补助资金与可能形成企业长期资产很相关的。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：不符合与资产相关的认定标准的政府补助，均认定与收益相关。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：未明确补助对象但有充分证据表明政府补助资金与形成长期资产相关的，认定为资产相关的政府补助。

### 2、确认时点

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及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，可以按应收金额予以确认和计量。



### 3、会计处理

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

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

#### （二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

#### （二十三）终止经营

终止经营是满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- 1、该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- 2、该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- 3、该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

## （二十四）主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

2014年7月1日，公司开始执行财政部颁布的下列新的及修订的企业会计准则：《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》。

上述会计政策变更对本公司2014年度、2015年度、2016年1-4月财务状况、经营成果及现金流量未产生影响。

### 2、会计估计变更

报告期内，公司主要会计估计未发生变更。

### 三、报告期主要财务指标分析

#### (一) 主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入(元)	17,935,566.21	42,824,170.70	16,432,936.89
净利润(元)	655,484.30	6,065,070.22	5,396,109.29
归属申请挂牌公司股东的净利润(元)	655,484.30	6,065,070.22	5,396,109.29
扣除非经常性损益后的净利润(归属申请挂牌公司股东)(元)	655,484.29	4,839,210.90	2,361,409.92
毛利率(%)	22.42	25.77	77.40
加权平均净资产收益率(%)	2.71	36.09	34.33
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	2.71	28.79	15.02
基本每股收益(元/股)	0.09	1.18	1.08
稀释每股收益(元/股)	0.09	1.18	1.08
应收账款周转率(次/年)	0.71	2.94	9.63
存货周转率(次/年)	-	117.41	8.86
经营活动产生的现金流量净额(元)	-12,029,414.55	5,546,951.22	-4,815,688.79
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.52	0.80	-0.96
财务指标	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产(元)	41,527,632.38	44,281,131.80	27,040,665.20
股东权益合计(元)	24,548,852.49	23,893,368.19	18,418,297.97
归属于申请挂牌公司股东权益合计(元)	24,548,852.49	23,893,368.19	18,418,297.97
每股净资产(元/股)	1.07	3.44	3.68
归属于申请挂牌公司股东每股净资产(元/股)	1.07	3.44	3.68
资产负债率(%)	40.89	46.04	31.89
流动比率(倍)	1.81	1.67	1.88
速动比率(倍)	1.71	1.62	1.73

注：指标计算方法参见“第一节 基本情况”之“六、最近两年一期审计意见和财务报表”注释。

## （二）盈利能力分析

序号	指标项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
1	毛利率（%）	22.42	25.77	77.40
2	销售净利率（%）	3.65	14.16	32.84
3	加权平均净资产收益率（%）	2.71	36.09	34.33
4	扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.71	28.79	15.02
5	基本每股收益（元/股）	0.09	1.18	1.08
6	扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.09	0.94	0.47

毛利率分析详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、（三）销售毛利和毛利率的变动趋势及原因”部分。

### 1、扣除非经常性损益后的净利润变动分析

公司2014年度、2015年度和2016年1-4月扣除非经常性损益后的净利润分别为236.14万元、483.92万元和65.55万元，报告期内扣除非经常性损益后的净利润实现稳步增长。2015年度较上年增加247.78万元，增幅为104.93%。主要原因为：（1）2015年度，公司根据市场变化，积极主动改变主营方向和销售政策，主要业务由教育软件产品销售变更为图书发行与销售。虽然由于业务性质转变导致销售毛利率下降到25.77%，但营业收入大幅增长2,639.12万元，增幅160.60%。销售规模的增长为扣除非经常性损益后的净利润增长提供了保障；（2）期间费用下降470.23万元，降幅47.51%。2015年度，由于公司业务类型变化，图书销售作为传统业务拥有较为成熟的销售模式和销售渠道，无需大量销售人员进行渠道建设和维护。因此，随着公司人员的大幅减少，各项期间费用也大幅下降；此外，由于教育软件产品客户需求萎缩，公司收缩了对教育软件项目的开发，使得当期研发费用下降287.70万元，降幅54.80%。

### 2、销售净利率分析

2014年度、2015年度和2016年1-4月，公司的销售净利率分别为32.84%、14.16%和3.65%，报告期内呈现下降趋势。主要原因为：（1）2014年度较高的销售净利率主要系业务类型决定的。2014年度，公司以销售教育软件产品为主，

软件产品毛利率普遍较高，77.40%的毛利率为销售净利率奠定了基础；（2）2015年度销售净利率下降主要系业务类型发生变化所致，但14.16%的净利率仍领先于同行业平均水平，说明公司盈利能力较强；（3）2016年1-4月销售净利率下降主要系期间费用上升所致。2016年1-4月，公司毛利率与2015年度基本持平，由于公司一方面推进“微智校园”项目，另一方面设立教育资源研究中心，逐步加强图书内容的编辑、策划和设计职能，导致期间费用大幅增加，影响了净利率水平。

### 3、净资产收益率和扣除非经常性损益的净资产收益率分析

2014年度、2015年度和2016年1-4月，公司净资产收益率分别为34.33%、36.09%和2.71%，2014年度和2015年度基本持平，2016年1-4月有所下降。2016年1-4月下降的主要原因系当期净利润因期间费用的上升而下降，而净资产因为股东的数次增资而增加，双重因素导致2016年1-4月净资产收益率下降明显。

2014年度、2015年度和2016年1-4月，公司扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为15.02%、28.79%和2.71%。扣除非经常性损益后，2014年度净资产收益率较扣除前下降明显。主要原因系2014年度公司以销售教育软件产品为主，享受增值税即征即退的优惠政策，当期收到税收返还的补助较多。

### （三）偿债能力分析

序号	指标项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1	资产负债率（%）	40.89	46.04	31.89
2	流动比率（倍）	1.81	1.67	1.88
3	速动比率（倍）	1.71	1.62	1.73
4	权益乘数（倍）	1.69	1.85	1.47
5	每股净资产（元/股）	1.07	3.44	3.68

#### 1、资产负债率分析

2014年末、2015年末和2016年4月30日，公司各期末资产负债率分别为31.89%、46.04%和40.89%，资产负债率整体水平较低，说明公司的财务成

本较低，财务风险较小，偿债能力较强。

报告期内，公司营业收入持续增长，盈利能力稳步增强，资产负债率控制在相对合理、安全的水平。公司资产主要由应收款项、固定资产和货币资金构成，整体变现能力较强；负债全部为流动负债，主要为应付款项和银行借款，报告期内未发生过到期不能偿付的情形。整体而言，公司经营政策较为稳健，长期偿债能力较好。

## 2、流动比率、速动比率分析

2014年末、2015年末和2016年4月30日，公司各期末流动比率分别为1.88、1.67和1.81，速动比率分别为1.73、1.62和1.71。报告期内，公司流动比率和速动比率保持在合理水平，流动资产主要为应收账款，变现能力较强，流动性风险较低，公司短期偿债能力较好。

公司与供应商、银行等均保持着良好的合作关系，使得公司能够获取较好的商业信用和长期稳定的银行授信，报告期内未出现延期支付贷款及利息的情形。良好的信用保证了公司较强的短期融资能力，间接提高了公司偿债能力。

## 3、权益乘数分析

2014年末、2015年末和2016年4月30日，公司各期末权益乘数分别为1.47倍、1.85倍和1.69倍。公司主要通过利用自有资金或者股东增加资本投入来满足公司经营需要，使得公司权益乘数保持在较为合理的水平，有效降低了公司偿债风险。

## 4、每股净资产分析

2014年末、2015年末和2016年4月30日，公司各期末每股净资产分别为3.68元/股、3.44元/股和1.07元/股，2014年度和2015年度每股净资产较高，2016年1-4月每股净资产下降明显，主要原因为公司股改后，通过净资产折股增加了股本1,605.40万元所致。

## （四）营运能力分析

序号	指标项目	2016年1-4月	2015年	2014年
1	资产周转率（次/年）	0.42	1.20	0.52
2	应收账款周转率（次/年）	0.71	2.94	9.63
3	存货周转率（次/年）	-	117.41	8.86

### 1、资产周转率分析

2014年末、2015年末和2016年4月30日，公司各期末资产周转率分别为0.52次/年、1.20次/年和0.42次/年，2014年度资产周转率一般，主要是因为公司在海南澄迈县老城经济开发区购置了一套房产作为办公场所，导致公司固定资产余额较高，拉低了公司资产周转率；2015年度资产周转率提升明显，主要是由于公司业务类型变化，2015年度销售收入大幅增长2,639.12万元，增幅160.60%，提高了资产周转率。

### 2、应收账款周转率分析

2014年末、2015年末和2016年4月30日，公司各期末应收账款周转率分别为9.63、2.94和0.71，2014年度应收账款周转率较高，2015年度有所下降，主要原因系公司业务类型发生变化所致。2014年度，公司主要以教育软件产品销售为主，应收账款余额因整体销售规模较小而较低。主要客户为人民东方和各省市教育局、幼儿园等，结算周期和账龄较短，周转率较高；2015年度，公司以图书产品发行与销售为主，主要客户为各省新华书店系统。新华书店系统因其自身结算体系原因，各分支新华书店销售汇总后统一由省级新华书店进行结算，导致回款期较长，拉低了应收账款的周转率。但从历史结算记录来看，新华书店体系商业信用有较高保障，坏账发生风险较小。

### （五）现金流量状况分析

单位：元

序号	指标项目	2016年1-4月	2015年	2014年
1	经营活动产生的现金流量净额	-12,029,414.55	5,546,951.22	-4,815,688.79
2	投资活动产生的现金流量净额	-811,744.85	-	-17,464.70
3	筹资活动产生的现金流量净额	7,389,528.12	43,068.40	-
4	现金及现金等价物净增加额	-5,451,631.28	5,590,019.62	-4,833,153.49

## 1、经营活动现金流分析

2014年、2015年和2016年1-4月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-481.57万元、554.70万元和-1,202.94万元，波动幅度比较大。

公司经营现金流量分析见详见本说明书“第四节 公司财务”之“八、公司经营现金流量波动情况”部分。

## 2、投资活动现金流分析

2014年和2016年1-4月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1.75万元和-81.17万元。报告期内，投资活动现金流出为购置固定资产和无形资产。2016年1-4月投资活动现金流出较大，主要原因为公司新增租赁长沙市奥克斯广场办公楼作为办公场所，同时购置了一批价值76.17万元的办公家具所致。

## 3、筹资活动现金流分析

2015年和2016年1-4月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为4.31万元和738.95万元。其中2015年度，公司吸收股东增资收到现金541.00万元，分配股利支付现金536.69万元，筹资活动现金净流入4.31万；2016年1-4月，通过银行借款增加现金净流入750.00万元，支付借款利息11.05万元，筹资活动现金净流入738.95万元。

### （六）同行业类似公司财务指标对比分析

报告期内，公司的各类业务收入占比发生过重大变化。2014年度，公司以销售教育软件产品为主，教育软件产品销售收入占收入总额的比重为92.10%。2015年度，公司主要业务由教育软件产品销售转变为图书产品销售，教育软件产品销售占比下降到5.30%，图书产品销售占比上升到88.04%。教育软件产品和图书产品销售毛利率差异较大，为更准确进行同行业类比分析，我们选取同行业类比公司分年度和业务做对比。

2014年度，公司主要业务为教育软件产品销售，选取软件信息服务业类比公司比较如下：



同比公司	销售毛利率	资产负债率	应收账款周转率	流动比率
光大教育（833500）	71.59%	22.92%	4.54	4.09
佳一教育（833142）	58.15%	35.13%	-	2.25
培诺教育（834290）	90.84%	13.70%	16.69	6.16
清睿教育（834987）	87.23%	21.09%	-	5.47
通铭教育（834622）	52.19%	76.64%	3.3	1.26
<b>平均值</b>	<b>72.00%</b>	<b>33.90%</b>	<b>8.18</b>	<b>3.85</b>
九春教育	77.51%	31.89%	9.63	1.88

注：佳一教育和清睿教育 2014 年度应收账款周转率不具有可比性，对比时已剔除此影响。

从上表可见，以销售教育软件为主要业务的软件信息服务行业类比公司销售毛利率普遍较高，选取的类比公司平均毛利率为 72.00%，略低于公司 2014 年度销售毛利率水平。2014 年度，公司资产负债率较低且低于类比公司平均水平，说明公司长期债务风险较低；流动比率略低于类比公司平均水平，主要是因为公司 2014 年期末应付账款余额较高，拉低了流动比率；2014 年度，公司应收账款周转率较高且高于类比公司平均水平，说明公司对应收账款规模控制较好，发生坏账风险较小。

2015 年度，公司销售毛利率分业务板块与同行业类比公司比较如下：

教育软件业务		图书业务	
同比公司	销售毛利率	同比公司	销售毛利率
光大教育（833500）	64.88%	安之文化（831632）	24.80%
佳一教育（833142）	59.81%	特别传媒（832658）	37.61%
培诺教育（834290）	81.64%	四维传媒（430318）	21.17%
清睿教育（834987）	88.65%	天舟文化（300148）	27.74%
通铭教育（834622）	62.01%	中教产业（833110）	11.70%
<b>平均值</b>	<b>71.40%</b>	<b>平均值</b>	<b>24.60%</b>
九春教育	79.46%	九春教育	20.06%

注：天舟文化使用图书出版发行业务毛利率数据。

2015 年度，分业务板块与同行业类比公司比较，公司教育软件业务销售毛利率略高于软件信息服务行业类比公司平均水平，说明公司教育软件业务利润空间较高，盈利能力较强；公司图书业务销售毛利率略低于新闻和出版行业类比公司平均水平，这主要是商业模式和细分行业差异所致。其中，特别传媒（832658）

主要经营期刊出版发行业务，与公司主营的教辅、社科类图书出版发行不同，毛利率较高。除此之外，公司与其他类比公司毛利率水平基本相符。

2015 年度，公司其他财务指标与新闻和出版业类比公司比较如下：

同比公司	资产负债率	应收账款周转率	流动比率
安之文化（831632）	38.89%	6.40	4.03
特别传媒（832658）	37.06%	2.85	2.71
四维传媒（430318）	32.46%	2.29	1.79
天舟文化（300148）	15.26%	9.23	4.28
中教产业（833110）	71.74%	8.96	1.26
<b>平均值</b>	<b>39.08%</b>	<b>5.95</b>	<b>2.81</b>
九春教育	46.04%	2.94	1.67

注：由于公司 2015 年度主要业务为图书产品销售，因此其他财务指标对比选取新闻与出版业类比公司做比较。

与同行业类比公司相比，2015 年度，公司的资产负债率高于类比公司平均水平，应收账款周转率和流动比率低于类比公司平均水平。2015 年度，公司由于收入规模增长和主要业务转变，图书产品销售允许更多地占用上游出版社资金，因此应付账款等负债增长明显。公司虽然偿债能力指标略逊于类比公司平均水平，但资产负债率整体仍处于较为安全的水平，短期偿债风险仍在可控范围之内。

#### 四、报告期利润形成的有关情况

##### （一）营业收入确认方法及最近两年一期营业收入、利润、毛利率构成及比例

###### 1、营业收入具体确认方法

公司销售商品取得收入，根据《企业会计准则》第 14 号“收入”第二章第四条，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，收入的金额能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入公司，且与销售相关的已发生或将要发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司销售商品取得的收入分为教育软件产品、图书产品和一体机，确认收入的具体方法为：

教育软件产品销售：不需要安装的以产品交付并经购买方验收后确认收入；需安装调试的按合同约定在项目实施完成并经对方验收合格后确认收入。公司销售教育软件产品，一般不需要安装，以产品交付并经购买方验收后确认收入。

图书产品销售：商品所有权已转移并经双方核对结算后取得双方确认的结算单确认收入。

一体机销售：按合同约定在产品交付并安装调试合格后，经购买方验收后确认收入。

公司取得了部分技术服务收入，确认收入的具体方法为：

在技术服务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认技术服务收入。

## 2、营业收入的构成

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年	2014年
主营业务收入	17,928,773.76	39,970,321.40	15,134,060.67
其中：图书产品	17,510,386.57	37,702,024.72	-
教育互联网产品	418,387.19	2,268,296.68	15,134,060.67
其他业务收入	6,792.45	2,853,849.30	1,298,876.22
营业收入	17,935,566.21	42,824,170.70	16,432,936.89

公司主要从事各种教辅类、幼教类图书的策划与发行，以及教育信息化软件产品的研发、生产和销售，主营业务所属行业按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）分类，公司属于“R85 新闻和出版业”。经营范围包括：教育信息咨询、商务咨询、文化艺术策划、交流，计算机软硬件开发，办公用品、文化用品、图书、百货用品的销售，软件制作开发、评估、策划。2014年度、2015年度和2016年1-4月主营业务收入占营业收入的比例均在90%以上，主营业务突出。

2014年度，公司的主要产品为教育软件产品和九春科教一体机。其中，教育软件产品销售收入占收入总额的92.10%，主要包括九春高中作文软件、九春中华诵国学软件、九春小学生作文教程软件和幼儿课程体系软件。

2015年度，教育软件产品市场变化，公司软件产品的主要客户人民东方进

行了业务调整，大幅降低了教育软件产品的采购量，致使公司教育软件产品收入下降明显。为应对市场变化，公司及时作出业务类型变化的战略调整，主动收缩教育软件产品的生产及销售，加大图书发行与销售力度。2015 年度，公司图书产品销售收入增长 3,770.20 万元，带动公司 2015 年度收入总额增长 2,639.12 万元，增幅 160.60%。

报告期内，公司销售收入持续、稳步增长，图书发行与销售业务是收入和利润增长的主要贡献点。公司的图书发行与销售分为教辅系列图书、幼教系列图书、青少年读本系列图书等，公司目前正在加大投入力度，增加图书品类、优化产品结构，努力提升图书的编辑、策划和设计水平，提高对图书内容的供应比例。

2016 年，公司成立了专门的研发和运营团队，负责“微智校园”项目的开发和推进。“微智校园”项目属于公司后续主推的教育互联网产品之一，目前处于市场初期推广试运营阶段，暂未产生收入。

*公司的销售主要分为教育软件产品销售和图书销售。经核实，报告期内，公司不存在销售退回的情形。*

*公司教育软件产品销售一般与客户签订《软件产品销售合同》，合同详细约定验收程序：“乙方（客户）应在产品交付一周内进行验收。若乙方届时未提出拒绝验收的合理理由，则视为乙方已验收合格”。合同条款未赋予客户在验收后拥有退货的权利。公司以产品交付并取得客户验收为确认收入的条件，报告期内，公司未发生过销售退回的情形。*

*公司图书业务销售流程如下：公司一般先与客户签订图书销售框架合同，约定双方权益、义务及结算方式。最终确认收入以双方在结算单上盖章确认的结算数量和金额为依据。框架合同条款中，关于退货的相关约定为：“乙方（客户）在接到甲方（公司）货物送达通知后，有义务及时核对货物清单，乙方可在接到通知之日起 15 天之内做出处理提出异议，超出 15 日，视为甲方已按合同要求完成该合同的全部义务。1) 退货比例不能超过发货比例的千分之五，超出部分由乙方自行负责解决；2) 乙方所退货物必须完整无损，否则甲方仓库有权不予办理；3) 乙方在销售中如发现有质量问题的书，应及时退给甲方，由甲方负责办理退补手续。”上述退货申请要求在最终验收结算之前，因此，最终验*

收结算后公司不接受客户的退货行为。报告期内，公司也不存在销售退回的情形。

### 3、主营业务收入产品构成分析

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务	17,928,773.76	99.96	39,970,321.40	93.34	15,134,060.67	92.10
图书收入	17,510,386.57	97.63	37,702,024.72	88.05	-	-
九春高中作文软件	418,387.19	2.33	634,328.25	1.48	4,458,461.66	27.14
九春中华诵国学软件	-	-	347,507.36	0.81	7,162,015.68	43.58
九春小学生作文教程软件	-	-	450,085.49	1.05	3,104,083.33	18.89
九春文明礼仪软件	-	-	338,989.00	0.79	-	-
书法练习指导软件	-	-	497,386.58	1.16	-	-
幼儿课程体系软件	-	-	-	-	409,500.00	2.49
其他业务	6,792.45	0.04	2,853,849.30	6.66	1,298,876.22	7.90
技术服务	6,792.45	0.04	1,876,649.30	4.38	-	-
一体机	-	-	977,200.00	2.28	1,298,876.22	7.90
收入合计	17,935,566.21	100.00	42,824,170.70	100.00	16,432,936.89	100.00

2014年度，公司的主要产品为九春中华诵国学软件、九春高中作文软件和九春小学生作文教程软件，销售收入分别占收入总额的43.58%、27.14%和18.89%。2015年度，公司相继推出九春文明礼仪软件和书法练习指导软件，但市场反应疲软，消费热情不高。基于教育软件产品市场需求变化的客观事实，公司2015年度主动调整了业务类型方向，增加图书产品的发行与销售占比，图书销售业务的增长为公司报告期内收入的增长和利润的保持奠定了坚实基础。2016年1-4月，随着公司与湖南省新华书店合作的不断深入，图书销售业务收入持续、稳定增长。

### 4、主营业务收入地域构成分析

地区	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
北京	-	-	-	-	14,724,560.67	97.29
广西	91,800.00	0.51	279,580.75	0.70	409,500.00	2.71
湖南	15,781,147.46	88.02	25,385,009.52	63.51	-	-
贵州	1,075.00	0.01	7,868,622.02	19.69	-	-
河南	1,864,381.30	10.40	3,977,753.50	9.95	-	-
甘肃	-	-	2,000,000.00	5.00	-	-
陕西	-	-	283,341.98	0.71	-	-
浙江	-	-	125,680.50	0.31	-	-
广东	-	-	50,333.13	0.13	-	-
四川	190,370.00	1.06	-	-	-	-
合计	17,928,773.76	100.00	39,970,321.40	100.00	15,134,060.67	100.00

公司的收入区域全部位于国内。2014年度，公司以销售教育软件产品为主，主要客户为人民东方出版社，当年销售区域集中在北京地区；2015年度，公司以图书发行与销售业务为主，主要客户为各省级新华书店。公司的图书业务最先在湖南市场开展，以湖南为中心，辐射全国。因此，当年销售区域分布在以湖南地区为首的各个省份；2016年1-4月，公司继续加强与湖南省新华书店的深入合作，重点新增了湘潭、邵阳、永州等区域的销售，图书销售收入保持稳步增长。

目前，公司与一批客户形成了良好的长期合作关系，图书业务销售模式成熟稳定，销售渠道逐步建成并完善，市场区域不断拓展，为公司提供了稳定的营收来源和利润贡献点。公司后续重点推出的“微智校园”项目，若市场推广成功、获得用户广泛认可，将成为公司新的业绩增长点。

## （二）营业成本组成结构及变动情况

### 1、成本归集、分配、结转方法

公司按照不同产品类别归集成本，发生的直接材料、直接人工以及其他成本分类归集，制造费用月底统一进行分配核算。确认收入的同时结转成本。

### 2、成本构成分析

报告期内，公司营业成本明细见下表：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年	2014年
主营业务成本	13,914,434.99	30,605,422.24	3,402,998.33
其中：图书产品	13,831,327.10	30,139,488.72	-
教育互联网产品	83,107.89	465,933.52	3,402,998.33
其他业务成本	-	1,184,543.27	310,551.80
营业成本	13,914,434.99	31,789,965.51	3,713,550.13

其中，各类别产品具体成本构成及占当期营业成本的比重为：

单位：元

产品类别	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	主营业务成本(元)	占成总成本比例	主营业务成本(元)	占总成本比例	主营业务成本(元)	占总成本比例
图书产品：	13,831,327.10	99.40%	30,139,488.72	98.47%	-	-
采购成本	13,785,931.10	99.07%	30,139,488.72	98.47%	-	-
编辑成本	45,396.00	0.33%	-	-	-	-
软件产品：	83,107.89	0.60%	465,933.52	1.53%	3,402,998.33	100.00%
直接材料	52,200.96	0.38%	292,652.16	0.96%	2,255,736.94	66.29%
印刷加工费	30,906.93	0.22%	173,281.36	0.57%	1,147,261.39	33.71%
合计	13,914,434.99	100.00%	30,605,422.24	100.00%	3,402,998.33	100.00%

报告期内，公司的主要业务为教育软件产品销售和图书发行与销售。公司的教育软件产品成本，主要包括纸张、光盘等原材料采购成本以及印刷加工费。公司执行“以销定产”的生产政策，在取得确认订单后联系上游供应商提供原材料并组织生产，生产周期普遍较短。教育软件产品按产品品种分类归集成本，在确认收入的同时结转成本。

公司的图书产品成本，主要为图书采购成本和编辑策划成本。公司执行“以销量定采购”的“零库存”模式，先取得客户确定的书目品种和数量，然后再向上游供应商采购。图书产品按采购批次和书目归集成本，在确认收入的同时结转成本。

### 3、存货变动与采购、营业成本之间的勾稽关系

报告期内，公司存货变动与采购、营业成本之间勾稽一致，符合公司实际经营情况。

### (三) 销售毛利和毛利率的变动趋势及原因

#### 1、销售毛利和毛利率分析

报告期公司毛利构成明细如下：

项目	2016年1-4月		2015年度	
	销售毛利(元)	毛利率	销售毛利(元)	毛利率
主营业务	4,014,338.77	22.39%	9,364,899.16	23.43%
其中：图书产品	3,679,059.47	21.01%	7,562,536.00	20.06%
教育互联网产品	335,279.30	80.14%	1,802,363.16	79.46%
其他业务	6,792.45	100.00%	1,669,306.03	58.49%
合 计	4,021,131.22	22.42%	11,034,205.19	25.77%

(续上表)

项目	2014年度	
	销售毛利	毛利率
主营业务	11,731,062.34	77.51%
其中：图书产品	-	-
教育互联网产品	11,731,062.34	77.51%
其他业务	988,324.42	76.09%
合 计	12,719,386.76	77.40%

2014年度、2015年度和2016年1-4月，公司整体毛利率分别为77.40%、25.77%和22.42%，2014年度相较于2015年度和2016年1-4月差异较大，系年度之间主要业务类型不同所致。

2014年度，公司销售收入中教育软件产品收入占比92.10%。教育软件产品成本主要包括纸张、光盘等原材料采购成本以及印刷加工费，单位成本偏低。但由于其整体附加值较高，销售价格较高，因此其销售毛利率可观。公司2014年度整体毛利率为77.40%，而软件产品行业毛利率一般在70%~80%之间，符合软件行业的整体态势；2015年度和2016年1-4月，公司教育软件产品销售占比分别下降到5.30%和2.33%，图书产品销售占比上升到88.04%和97.63%。图书的出版和销售属于充分竞争的传统业务，进入门槛偏低，市场竞争激烈，利润



空间透明，行业毛利率一般维持在 20%~30%之间。2015 年度和 2016 年 1-4 月，虽然公司教育软件产品毛利率仍保持着 79.46%和 80.14%的较高水平，但由于销售占比较低，毛利率较低的图书产品销售占大头，拉低了公司整体毛利率水平，使得公司毛利率由 77.40%下滑到 22.42%。

从业务类别来看，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-4 月，公司教育互联网产品毛利率分别为 77.51%、79.46%和 80.14%，毛利率略有提升。2014 年度和 2015 年度，对比以销售教育软件为主要业务的软件信息服务行业公司，公司教育互联网产品毛利率基本符合行业水平，分别略高于选取的同行业平均值 5.51 和 8.06 个百分点，说明公司教育软件产品利润空间较大，盈利能力较强。

2015 年度和 2016 年 1-4 月，公司图书产品毛利率分别为 20.06%和 21.01%，两年基本保持稳定。主要原因系图书发行与销售属于传统业务，销售渠道稳定、利润空间较为透明。2015 年度，对比以销售发行教育类书籍为主的新闻和出版行业公司，公司图书产品毛利率略低于选取的同行业平均水平 4.54 个百分点。主要原因为：（1）公司图书业务是 2015 年度开始开展的业务，虽发展迅猛、增长较快，但对比类比公司，业务规模仍存在一定的差距；（2）部分类比公司经营期刊出版与发行业务，毛利率较高；部分类比公司自主编辑、策划与设计的图书比例较高，业务流程比公司更为完善。

## 2、毛利率与同行业比较情况

毛利率与同行业对比分析详见本说明书“第四节 公司财务”之“三、（六）同行业类似公司财务指标对比分析”部分。

### （四）期间费用及变动情况

#### 1、公司报告期期间费用及整体变动情况

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
销售费用	873,822.75	694,821.53	1,820,260.47
管理费用	2,692,257.44	4,498,731.20	8,073,265.22

财务费用	110,322.41	2,519.83	4,883.75
期间费用合计	3,676,402.60	5,196,072.56	9,898,409.44
销售费用占营业收入比重	4.87%	1.62%	11.08%
管理费用占营业收入比重	15.01%	10.51%	49.13%
财务费用占营业收入比重	0.62%	0.01%	0.03%
期间费用占营业收入比重	20.50%	12.13%	60.24%

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月，公司期间费用的合计数分别为 989.84 万元、519.61 万元和 367.64 万元，2015 年度较 2014 年度减少 470.23 万元，变动率为-47.51%；期间费用合计数占同期营业收入比重分别为 60.24%、12.13%和 20.50%，2015 年度较上年下降 48.11 个百分点，主要系公司业务类型发生变化，销售收入大幅增长的同时人工费用、研发费用大幅下降导致期间费用下降所致。2016 年 1-4 月较上年上升 8.37 个百分点，主要原因系公司推进“微智校园”项目和增加图书编辑、策划比例导致人员增加、费用上升所致。

## 2、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
人工费用	419,820.34	440,829.94	1,356,377.30
折旧费	76,855.54	200,896.44	200,055.53
其他	377,146.87	53,095.15	263,827.64
合计	873,822.75	694,821.53	1,820,260.47

公司销售费用主要由销售人员人工费用、折旧费、业务招待费、差旅费等构成。2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月，公司销售费用分别为 182.03 万元、69.48 万元和 87.38 万元。2015 年度较 2014 年度下降了 112.54 万元，降幅 61.83%。主要原因为：（1）2015 年度，公司及时跟进市场动态，主动收缩教育软件产品业务，裁撤了大部分软件产品销售团队和业务人员，公司主要业务转为图书发行与销售。图书业务销售模式成熟，公司在教育行业领域深耕多年，积累了一定的渠道资源。公司图书销售主要面向各省新华书店系统，无需大量销

售人员维护。因此，当期人工费用、差旅费等费用下降明显；（2）2015 年度，公司开源节流，严格控制费用支出，使得业务招待费、差旅费等下降明显。

2016 年 1-4 月，公司销售费用增长较快，主要原因系公司为推进“微智校园”项目，招聘并培训了专门的销售团队，导致人工费用增长较快。此外，由于“微智校园”项目的前期推广，市场推广费、差旅费发生较多，导致其他费用增长明显。因此，2016 年 1-4 月，销售费用整体水平有所上升。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
人工费用	1,057,491.82	1,004,854.11	1,737,156.69
研发支出	1,012,981.20	2,372,829.27	5,249,792.75
中介服务费	160,109.43	369,096.90	94,641.09
水电租赁费	180,419.21	257,461.48	330,374.98
折旧费	79,925.26	200,323.56	166,012.59
其他	201,330.52	294,165.88	495,287.12
合计	2,692,257.44	4,498,731.20	8,073,265.22

公司管理费用主要由研发费用、管理人员人工费用、水电租赁费、中介服务费费用等构成，其他项主要为通讯网络费、业务招待费、服务费、交通费等。2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月，公司管理费用分别为 807.33 万元、449.87 万元和 269.23 万元。2015 年度较 2014 年度下降 357.45 万元，降幅 44.28%。主要原因为：（1）2015 年度，公司根据教育软件产品市场变化趋势转变了业务类型，同时精简机构，开源节流，裁撤了教育软件产品大部分运营团队，导致人工费用下降了 42.16%；（2）2015 年度，由于公司主要业务转为图书销售，逐渐收缩了对软件产品的研发力度，使当期研发费用下降了 54.80%。

2016 年 1-4 月，公司管理费用增长较快，主要原因为：（1）为应对“微智校园”项目的储备上线，公司增加了研发投入和相关运营人员配备；此外，公司为提高图书内容的编辑策划比例，新设了教育资源研究中心。这些都导致当期研发

费用和人工费用的上升；（2）2016年1月，公司租赁长沙市奥克斯广场办公楼作为新增办公场所，导致当期水电租赁费发生额上升。

### 3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
利息支出	110,471.88	-	-
减：利息收入	3,453.17	2,949.67	1,730.48
其他	3,303.70	5,469.50	6,614.23
合计	110,322.41	2,519.83	4,883.75

公司财务费用由利息收入、利息支出和银行手续费构成。2016年1-4月，公司财务费用发生较大主要原因系公司当期新增银行借款800万元，导致利息费用支出较多。

### （五）非经常性损益情况

报告期公司发生的非经常性损益如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
计入当期损益的政府补助	-	1,400,393.16	3,034,699.22
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	0.01	588.92	0.15
所得税影响额	-	175,122.76	-
非经常性损益净额	0.01	1,225,859.32	3,034,699.37

2014年度和2015年度，公司非经常性损益净额分别为303.47万元和122.59万元，分别占2014年度和2015年度净利润的56.24%和20.21%，非经常性损益对公司净利润影响较大。

公司非经常性损益主要为增值税即征即退退税额和政府补助。报告期内，公司获得的增值税即征即退退税额和政府补助明细如下：

单位：元

补助项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
增值税即征即退返还税款	-	212,393.16	2,252,413.01
税收扶持资金	-	188,000.00	652,000.00
高新技术企业奖励	-	500,000.00	-
云教育平台专项补助资金	-	500,000.00	-
就业见习基地政府补贴	-	-	130,286.21
合计	-	1,400,393.16	3,034,699.22

## (六) 适用的主要税种及税率

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、13%、17%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	注

注：本公司2014年免征企业所得税，2015年适用企业所得税税率为12.5%，2016年适用企业所得税税率为12.5%。

### 2、税收优惠及批文

报告期内，公司享受如下税收优惠政策：

(1) 根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）的规定：增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

(2) 根据《财政部、国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2013]87号）文件，对宣传文化事业增值税和营业税优惠政

策进行调整后延续，自 2013 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日继续执行调整后的优惠政策。根据该优惠政策第二条，2013 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，免征图书批发、零售环节增值税。九春教育实际主营业务为图书的发行与销售，享受此优惠政策，图书销售环节免征增值税。

(3) 2014 年 9 月 25 日，本公司经海南省科学技术厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局审核批准认定为高新技术企业，取得编号为“GR201446000024”高新技术企业证书，自 2014 年度起连续 3 年企业所得税适用 15%的企业所得税税率。

(4) 根据《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号）的规定：我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。

## 五、公司报告期内的主要资产情况

### (一) 流动资产分析

项 目	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占例（%）	金额（元）	占例（%）
货币资金	297,785.08	0.97	5,749,416.36	16.93
应收账款	24,712,712.25	80.56	25,996,155.10	76.56
预付款项	2,639,311.46	8.61	1,109,861.50	3.27
其他应收款	1,359,743.23	4.43	95,904.44	0.28
其他流动资产	1,667,056.61	5.43	1,006,475.92	2.96
<b>流动资产合计</b>	<b>30,676,608.63</b>	<b>100.00</b>	<b>33,957,813.32</b>	<b>100.00</b>

2016 年 4 月 30 日，公司流动资产主要为应收账款，占比超过 80%。2015 年年末，流动资产主要为应收账款和货币资金。公司 2016 年 1-4 月和 2015 年度主要业务变更为图书的发行与销售，应收款主要为各省级新华书店，新华书店因自身结算制度原因账期较长，因此期末余额较大。

项 目	2014 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	占例 (%)
货币资金	159,396.74	0.99
应收账款	3,129,100.65	19.35
预付款项	1,408,686.50	8.71
其他应收款	10,220,006.84	63.17
存货	541,533.52	3.35
其他流动资产	716,110.26	4.43
<b>流动资产合计</b>	<b>16,174,834.51</b>	<b>100.00</b>

2014 年年末，公司流动资产主要为其他应收款和应收账款，其他应收款主要为九春产业和澄迈豪泰科教传媒有限公司往来款，应收账款主要为人民东方所欠软件产品销售货款。

## 1、货币资金

单位：元

项 目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
	人民币 (元)	人民币 (元)	人民币 (元)
现金	62,758.66	49,770.61	121,303.00
银行存款	235,026.42	5,699,645.75	38,093.74
其他货币资金	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>297,785.08</b>	<b>5,749,416.36</b>	<b>159,396.74</b>

截至 2016 年 4 月 30 日，公司无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

## 2、应收账款

(1) 报告期内公司应收账款余额、账龄及坏账准备情况

账 龄	2016 年 4 月 30 日		
	账面余额		坏账准备
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)
六个月以内 (含六个月)	22,070,834.25	88.16	-
六个月至一年 (含一年)	-	-	-

一年至二年（含二年）	2,833,402.00	11.32	283,340.20
二年至三年（含三年）	131,166.00	0.52	39,349.80
<b>合计</b>	<b>25,035,402.25</b>	<b>100.00</b>	<b>322,690.00</b>

（续上表）

账龄	2015年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例（%）	金额（元）
六个月以内（含六个月）	23,353,109.50	88.73	-
六个月至一年（含一年）	23,352.00	0.09	1,167.60
一年至二年（含二年）	2,810,050.00	10.68	281,005.00
二年至三年（含三年）	131,166.00	0.50	39,349.80
<b>合计</b>	<b>26,317,677.50</b>	<b>100.00</b>	<b>321,522.40</b>

（续上表）

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例（%）	金额（元）
六个月以内（含六个月）	316,590.00	9.64	-
六个月至一年（含一年）	2,836,275.00	86.37	141,813.75
一年至二年（含二年）	131,166.00	3.99	13,116.60
<b>合计</b>	<b>3,284,031.00</b>	<b>100.00</b>	<b>154,930.35</b>

2014年、2015年和2016年4月30日各期末的应收账款净额分别为312.91万元、2,599.62万元和2,471.27万元，占各期末流动资产的比例分别为19.35%、76.56%和80.56%，2015年年末和2016年期末占比较高。

2014年度，公司主要业务为教育软件产品销售，主要客户为人民东方和各省市教育局、幼儿园等。其中，人民东方为2014年度第一大客户，销售占比89.60%，期末应收账款余额较大。

2015年度和2016年1-4月，公司主要业务转变为图书的发行与销售，销售收入大幅增长。2015年度较2014年度，销售收入增幅160.60%，应收账款余额增幅730.79%，应收账款余额占当期收入总额的比例由19.04%上升到60.70%。主要原因系图书销售的主要客户为各省新华书店系统，新华书店系统



因其自身结算体系原因，各分支新华书店销售汇总后统一由省新华书店进行结算，导致回款期较长。但从历史结算记录来看，新华书店体系商业信用有保障，坏账发生风险较小。2016年1-4月，公司应收账款余额规模基本保持2015年度水平。

如上表所示，2014年、2015年和2016年4月30日各期末，公司账龄在一年以内的应收账款所占比例分别为96.01%、88.82%和88.16%。一年以内应收账款所占比例较高，应收账款不能回收风险较小。公司应收账款坏账准备计提比例符合实际情况，应收账款资产质量较高。

## (2) 应收账款前五名客户的情况

截至2016年4月30日，公司应收账款金额前五名情况如下：

客户名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比重(%)
湖南省新华书店有限责任公司	非关联方	19,905,010.25	6个月以内	79.51
人民东方出版传媒有限公司	非关联方	2,400,000.00	1-2年	9.59
湖南万木春文化传播有限公司	非关联方	2,004,600.00	6个月以内	8.01
道真自治县实验幼儿园	非关联方	258,110.00	1-2年	1.03
河南省新华书店发行集团有限公司	非关联方	152,949.00	6个月以内	0.61
合计	-	24,720,669.25	-	98.75

截至2015年12月31日，公司应收账款金额前五名情况如下：

客户名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比重(%)
贵州省新华书店有限公司	非关联方	7,747,022.02	6个月以内	29.44
湖南省新华书店有限责任公司	非关联方	6,855,000.00	6个月以内	26.05
湖南万木春文化传播有限公司	非关联方	4,004,600.00	6个月以内	15.22
人民东方出版传媒有限公司	非关联方	2,400,000.00	1-2年	9.12
河南省新华书店发行集团有限公司	非关联方	2,227,928.50	6个月以内	8.47
合计	-	23,234,550.52	-	88.30

截至2014年12月31日，公司应收账款金额前五名情况如下：

客户名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比重(%)
人民东方出版传媒有限公司	非关联方	2,400,000.00	6个月-1年	73.08

客户名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占总额比重(%)
广西省忻城县教育局	非关联方	358,645.00	1年以内	10.92
道真自治县实验幼儿园	非关联方	258,110.00	6个月-1年	7.86
开阳紫江星星幼儿园	非关联方	111,720.00	6个月-1年	3.40
空军长沙蓝天幼儿园	非关联方	52,470.00	1-2年	1.60
合计	-	3,180,945.00	-	96.86

公司应收账款余额主要系销售收入形成的未结算货款。报告期内,前五大应收账款客户余额占总额比重较高,说明公司应收账款余额相对集中。2015年年末和2016年4月30日期末,应收账款余额增长明显。主要为各省新华书店图书销售款,系新华书店结算体系造成回款期较长。但新华书店商业信用较高,不能回收风险较低。

截至2014年12月31日、2015年12月31日和2016年4月30日,应收账款余额中无应收本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

### (3) 应收账款期后回款情况

截至2016年7月31日,2015年末大额应收账款期后回款情况检查如下:

单位名称	2015年12月31日账面余额(元)	期后收款金额(元)	回款比例(%)
贵州省新华书店有限公司	7,747,022.02	7,747,022.02	100.00
湖南省新华书店有限责任公司	6,855,000.00	6,855,000.00	100.00
湖南万木春文化传播有限公司	4,004,600.00	2,000,000.00	49.94
人民东方出版传媒有限公司	2,400,000.00	-	-
河南省新华书店发行集团有限公司	2,227,928.50	2,227,928.50	100.00
甘肃新华书店飞天传媒股份有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00
合计	25,234,550.52	20,829,950.52	82.55
占应收账款总额比例	95.88%	-	-

截至2016年7月31日,2016年4月30日大额应收账款期后回款情况检查如下:

单位名称	2016年4月30日账面余额(元)	期后收款金额(元)	回款比例(%)
------	-------------------	-----------	---------

单位名称	2016年4月30日 账面余额(元)	期后收款金额 (元)	回款比例 (%)
湖南省新华书店有限责任公司	19,905,010.25	19,905,010.25	100.00
人民东方出版传媒有限公司	2,400,000.00	-	-
湖南万木春文化传播有限公司	2,004,600.00	-	-
道真自治县实验幼儿园	258,110.00	-	-
河南省新华书店发行集团有限公司	152,949.00	152,949.00	100.00
<b>合计</b>	<b>24,720,669.25</b>	<b>20,057,959.25</b>	<b>81.14</b>
占应收账款余额比例	98.74%	-	-

经核查，公司期后回款情况良好，不存在大额坏账发生风险。

### 3、预付账款

#### (1) 预付账款账龄情况

账龄	2016年4月30日		
	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例(%)	金额(元)
六个月以内(含六个月)	2,577,543.46	96.69	-
六个月至一年(含一年)	-	-	-
一年至二年(含二年)	-	-	-
二年至三年(含三年)	88,240.00	3.31	26,472.00
<b>合计</b>	<b>2,665,783.46</b>	<b>100.00</b>	<b>26,472.00</b>

(续上表)

账龄	2015年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例(%)	金额(元)
六个月以内(含六个月)	-	-	-
六个月至一年(含一年)	-	-	-
一年至二年(含二年)	88,240.00	5.66	8,824.00
二年至三年(含三年)	1,472,065.00	94.34	441,619.50
<b>合计</b>	<b>1,560,305.00</b>	<b>100.00</b>	<b>450,443.50</b>

(续上表)

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例(%)	金额(元)
六个月以内(含六个月)	-	-	-
六个月至一年(含一年)	88,240.00	5.66	4,412.00
一年至二年(含二年)	1,472,065.00	94.34	147,206.50
合计	1,560,305.00	100.00	151,618.50

2014年、2015年和2016年4月30日各期末的预付款项净额分别为140.87万元、110.99万元和263.93万元，占各期末流动资产的比例分别为8.71%、3.27%和8.61%。公司期末预付账款余额主要为采购商品预付的货款，其中2014年和2015年期末余额主要为预付深圳市皓凯迪电子科技有限公司一体机采购款147.21万元，账龄较长，已于2016年2月结清；2016年期末余额主要为预付湖南万浪文化传媒有限公司和海口读行知文化传播有限公司秋季入学图书采购款，账龄都在6个月以内，发生坏账的风险较小。

## (2) 预付款项客户明细情况

截至2016年4月30日，预付款项余额明细单位情况如下：

供应商名称	与本公司关系	金额(元)	款项内容	年限	占总额比例(%)
湖南万浪文化传媒有限公司	非关联方	1,614,356.05	图书采购款	6个月以内	60.56
海口读行知文化传播有限公司	关联方	843,632.30	图书采购款	6个月以内	31.65
湖南省远景光电实业有限公司	非关联方	119,555.11	软件制作费	6个月以内	4.48
宁乡县玉潭镇宏程广告制作服务部	非关联方	88,240.00	印刷费	2-3年	3.31
合计	-	2,665,783.46	-	-	100.00

截至2015年12月31日，预付款项余额明细单位情况如下：

供应商名称	与本公司关系	金额(元)	款项内容	年限	占总额比例(%)
深圳市皓凯迪电子科技有限公司	非关联方	1,472,065.00	一体机采购款	2-3年	94.34
宁乡县玉潭镇宏程广告制作服务部	非关联方	88,240.00	印刷费	1-2年	5.66

供应商名称	与本公司关系	金额（元）	款项内容	年限	占总额比例（%）
合计	-	1,560,305.00	-	-	100.00

截至2014年12月31日，预付款项余额明细单位情况如下：

供应商名称	与本公司关系	金额（元）	款项内容	年限	占总额比例（%）
深圳市皓凯迪电子科技有限公司	非关联方	1,472,065.00	一体机采购款	1-2年	94.34
宁乡县玉潭镇宏程广告制作服务部	非关联方	88,240.00	印刷费	6个月-1年	5.66
合计	-	1,560,305.00	-	-	100.00

截至2016年4月30日，预付账款中账龄在6个月以内的比例为96.69%，账龄较短，发生坏账风险较小。

报告期各期末，预付款项中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

公司预付关联方的款项详见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”部分。

#### 4、其他应收款

##### （1）其他应收款分类披露

账龄	2016年4月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	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	1,363,649.09	100.00	3,905.86	0.29	1,359,743.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	1,363,649.09	100.00	3,905.86	0.29	1,359,743.23

(续上表)

账 龄	2015 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	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	100,577.60	94.37	4,673.16	4.65	95,904.44
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	6,000.00	5.63	6,000.00	100.00	-
<b>合 计</b>	<b>106,577.60</b>	<b>100.00</b>	<b>10,673.16</b>	<b>10.01</b>	<b>95,904.44</b>

(续上表)

账 龄	2014 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	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	10,232,646.55	100.00	12,639.71	0.12	10,220,006.84
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>10,232,646.55</b>	<b>100.00</b>	<b>12,639.71</b>	<b>0.12</b>	<b>10,220,006.84</b>

2015 年期末，按单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 6,000.00 元系应收澄迈豪泰科教传媒有限公司往来款，2015 年 7 月已收回 400 万元，余下 6,000.00 元确认无法收回，单独进行减值测试后全额计提坏账 6,000.00 元。

公司其他应收款主要为单位往来、保证金以及职工备用金等，公司 2014 年、2015 年和 2016 年 4 月 30 日各期末，其他应收款的净额分别为 1,022.00 万元、9.59 万元和 135.97 万元，占各期流动资产的比例分别为 63.17%、0.28%和 4.43%。2014 年期末余额及占比较大，2015 年和 2016 年 4 月 30 日期末余额及占比大幅下降，主要原因系公司逐步规范其他应收款科目资金往来，收回关联

方及其他主体资金占用，其他应收款账面余额明显下降。

公司其他应收关联方的款项详见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”部分。

截至 2016 年 4 月 30 日，其他应收款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

**（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款的账龄情况**

账 龄	2016 年 4 月 30 日		
	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例（%）	金额（元）
六个月以内（含）	1,302,443.49	95.51	-
六个月至一年（含）	44,294.00	3.25	2,214.70
一年至二年（含）	16,911.60	1.24	1,691.16
合 计	1,363,649.09	100.00	3,905.86

（续上表）

账 龄	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例（%）	金额（元）
六个月以内（含）	24,326.00	24.19	-
六个月至一年（含）	59,040.00	58.70	2,952.00
一年至二年（含）	17,211.60	17.11	1,721.16
合 计	100,577.60	100.00	4,673.16

（续上表）

账 龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例（%）	金额（元）
六个月以内（含）	113,061.60	52.89	-
六个月至一年（含）	26,746.00	12.51	1,337.30
一年至二年（含）	54,398.00	25.45	5,439.80
二年至三年（含）	19,542.04	9.15	5,862.61
合 计	213,747.64	100.00	12,639.71

公司大部分其他应收款账龄在 1 年以内。2014 年、2015 年和 2016 年 4 月 30 日各期末，账龄 1 年以内的其他应收款账面余额占账面余额总额的比例分别为 65.40%、82.89%和 98.76%。其他应收款账龄较短，发生坏账风险不大。

### (3) 其他应收款的前五名客户情况

截至 2016 年 4 月 30 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

项目名称	与本公司关系	金额（元）	款项性质或内容	年限	占总额比重（%）
曾恋凯	非关联方	149,991.00	备用金	6 个月以内	11.00
毛苗	非关联方	120,000.00	备用金	6 个月以内	8.80
杨松美	非关联方	100,000.00	备用金	6 个月以内	7.33
宋亮	非关联方	100,000.00	备用金	6 个月以内	7.33
李德志	非关联方	100,000.00	备用金	6 个月以内	7.33
合计	-	569,991.00	-	-	41.79

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

项目名称	与本公司关系	金额（元）	款项性质或内容	年限	占总额比重（%）
李明翰	非关联方	36,000.00	服务费	6 个月至 1 年	33.78
彭晗	非关联方	12,272.00	押金	6 个月以内	11.51
广西云龙招标有限公司	非关联方	12,162.60	保证金	1-2 年	11.41
周淑华	非关联方	10,000.00	押金	6 个月至 1 年	9.38
深圳超凡知识产权代理有限公司	非关联方	9,000.00	产权代理服务 服务费	6 个月至 1 年	8.44
合计	-	79,434.60	-	-	74.52

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

项目名称	与本公司关系	金额（元）	款项性质或内容	年限	占总额比重（%）
海南九春教育产业股份有限公司	关联方	4,099,457.69	往来款	6 个月以内	40.06
澄迈豪泰科教传媒有限公司	关联方	4,006,000.00	往来款	1-2 年	39.15
李华生	关联方	500,000.00	借款	6 个月以内	4.89
李旺中	非关联方	500,000.00	借款	6 个月以内	4.89



杨松美	非关联方	439,934.89	借款	6个月以内	4.30
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>9,545,392.58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93.29</b>

报告期末，其他应收款中员工借支备用金较多，主要是2016年度公司大力拓展图书销售区域和推广“微智校园”项目所产生的业务员备用金。公司实行业务员区域负责制，由于时间和距离等客观条件限制，业务员在当地开展业务时无法严格做到一报一销。为提高工作效率，公司允许业务员借支一定数量的备用金，按时间段集中报账。业务备用金主要用于销售区域的市场推广、差旅费、招待费等开支。2016年度，公司全面加强与湖南省新华书店的合作，1月至4月，对湖南省新华书店的销售额由2015年度的1,255.14万元增长到1,508.78万元，重点新增了湘潭、邵阳、永州等区域的销售。业务员毛苗12万元和宋亮10万元借支系上述区域的业务备用金；对于湖南省省外业务，公司主推四川、河南、贵州等区域，业务员李德志10万元借支系四川地区业务备用金。此外，杨松美系公司教育资源研究中心员工，2016年度公司筹建教育资源研究中心，专门提供图书内容的编辑、策划和设计，备用金主要用于支付零星的样书打样费、印刷费等；曾恋凯系公司财务部员工，公司在长沙市设立了专门的办公场所。由于公司的资金统一核算、管理，长沙办事处日常开销以曾恋凯名义借支的备用金支付，月底统一报账。

为了加强对备用金的管理，公司制定了《海南九春教育科技股份有限公司备用金管理制度》，对备用金借款程序、审批权限、管理制度和报销手续进行了详细规定。截至2016年5月31日，上述备用金期后报销情况如下：

项目名称	2016年4月30日余额	期后报销金额	2016年5月31日余额	资金用途
曾恋凯	149,991.00	35,354.32	114,636.68	办公费
毛苗	120,000.00	31,056.00	88,944.00	招待费
杨松美	100,000.00	-	100,000.00	-
宋亮	100,000.00	38,592.00	61,408.00	差旅费
李德志	100,000.00	61,322.00	38,678.00	市场推广费
<b>合 计</b>	<b>569,991.00</b>	<b>166,324.32</b>	<b>403,666.68</b>	<b>-</b>

公司其他应收关联方的款项详见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”部分。

## 5、存货

(1) 存货分类情况如下：

单位：元

项 目	2014年12月31日			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-	-
在产品	-	-	-	-
库存商品	541,533.52	100.00%	-	541,533.52
合 计	541,533.52	100.00%	-	541,533.52

公司存货由原材料、在产品（生产成本）、库存商品构成，原材料主要为采购的纸张、光盘等；在产品包含发生的印刷费及领用的纸张、光盘；库存商品为教育软件产品、一体机及图书。

公司报告期各期末只有2014年12月31日存在存货余额541,533.52元，占当期流动资产比例为3.35%，当期存货周转率为8.86次/年。

(2) 报告期内，库存商品明细如下：

单位：元

项 目	2016年1-4月			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
图书	-	13,831,327.10	13,831,327.10	-
教育软件产品	-	83,107.89	83,107.89	-
合 计	-	13,914,434.99	13,914,434.99	-

(续上表)

项 目	2015年度			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
图书	-	30,139,488.72	30,139,488.72	-
教育软件产品	465,933.52	-	465,933.52	-
一体机	75,600.00	-	75,600.00	-
教学设备	-	847,557.27	847,557.27	-
合 计	541,533.52	30,987,045.99	31,528,579.51	-

(续上表)

项 目	2014 年度			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
图书	-	13,628.82	13,628.82	-
教育软件产品	-	3,598,865.57	3,132,932.64	465,932.93
一体机	296,922.98	75,600.00	296,922.98	75,600.00
<b>合 计</b>	<b>296,922.98</b>	<b>3,688,094.39</b>	<b>3,443,484.44</b>	<b>541,532.93</b>

报告期内，公司 2014 年期末存货余额相对较小，2015 年末和 2016 年 4 月 30 日期末无存货余额，这主要是公司业务模式决定的。为降低库存，减少存货占用资金流，规避经营风险，公司一直与上下游企业保持密切、及时的沟通机制和稳定的合作关系，以努力实现“零库存”的销售模式。具体来讲，对于图书销售，公司一般先出具样书给新华书店等客户审阅，分批次获取客户确定的采购订单数。然后联系上游出版社，根据客户确定的采购数量安排出版和印刷。出版的图书经公司质量审核通过后发往客户指定收货地点，公司派专人对物流全程进行跟踪、控制。客户收货、清点确认无误后通知公司结算。公司先向出版社开具结算单，确定该批次最终采购书目、数量和价格，确认采购和结转成本金额，然后再与客户结算，确认收入。对于订单数量和最终结算数量之间可能产生的少量差异，一般由出版社承担该风险。由于采购和销售完成时间点间隔较短，因此，图书销售业务公司账面一般无存货余额。

对于教育软件产品，由于单位价值较高，公司库存政策一直较为谨慎，采用“以销定产”的经营模式，即以取得的订单数量决定生产数量。报告期内，公司教育软件业务主要与人民东方出版社合作，人民东方确定大致的教育软件产品需求品种和数量后，公司根据需求量采购纸张、光盘等原材料组织生产。因此，2014 年期末库存余额较小。

### (3) 存货相关的会计政策

公司取得存货时，按照实际发生成本入账。发出存货时，按照月末一次加权平均法结转成本。每月末，公司按照永续盘存制对期末存货进行盘点。

公司采用账面价值与可变现净值孰低法对存货进行减值测试。报告期各期末，

公司对存货进行全面清查。直接用于出售的商品存货，以该存货在正常生产经营过程中的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础进行计算。公司按照单个存货项目进行减值测试，当其可变现净值低于账面价值时，计提存货跌价准备。

公司分析并判断存货可能发生减值的迹象的情况，对存货进行减值测试、计提减值准备的方法谨慎、合理，相关减值准备计提依据充分。截至 2016 年 4 月 30 日，公司无存货余额，不存在积压和不在用的存货，故未计提存货跌价准备。公司不存在抵押、质押和其他受限制的情况。

## 6、其他流动资产

截至 2016 年 4 月 30 日，公司其他流动资产分类情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他流动资产	1,667,056.61	1,006,475.92	716,110.26

公司其他流动资产主要为留抵的进项税和待摊销的租金组成。

### (二) 非流动资产分析

项 目	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	占例 (%)	金额 (元)	占例 (%)
固定资产	10,730,247.30	98.89	10,193,470.12	98.74
无形资产	76,642.97	0.71	32,018.48	0.31
递延所得税资产	44,133.48	0.40	97,829.88	0.95
非流动资产合计	10,851,023.75	100.00	10,323,318.48	100.00

(续上表)

项 目	2014 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	占例 (%)

固定资产	10,780,279.60	99.21
无形资产	45,652.52	0.42
递延所得税资产	39,898.57	0.37
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,865,830.69</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司非流动资产主要为固定资产，占比达到 98%以上。

## 1、固定资产

截至 2016 年 4 月 30 日，公司固定资产分类情况如下：

单位：元

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
<b>一、账面原值小计</b>	<b>11,702,105.66</b>	<b>761,744.85</b>	-	<b>12,463,850.51</b>
房屋建筑物	11,151,501.96	-	-	11,151,501.96
运输工具	255,344.00	-	-	255,344.00
电子设备	225,494.40	-	-	225,494.40
办公家具	69,765.30	761,744.85	-	831,510.15
<b>二、累计折旧小计</b>	<b>1,508,635.54</b>	<b>224,967.67</b>	-	<b>1,733,603.21</b>
房屋建筑物	1,122,896.56	148,240.64	-	1,271,137.20
运输工具	165,475.81	16,971.88	-	182,447.69
电子设备	186,899.00	18,015.72	-	204,914.72
办公家具	33,364.17	41,739.43	-	75,103.60
<b>三、减值准备小计</b>	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
<b>三、账面价值小计</b>	<b>10,193,470.12</b>	-	-	<b>10,730,247.30</b>
房屋建筑物	10,028,605.40	-	-	9,880,364.76
运输工具	89,868.19	-	-	72,896.31
电子设备	38,595.40	-	-	20,579.68
办公家具	36,401.13	-	-	756,406.55

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产分类情况如下：

单位：元

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
<b>一、账面原值小计</b>	<b>11,702,105.66</b>	-	-	<b>11,702,105.66</b>
房屋建筑物	11,151,501.96	-	-	11,151,501.96
运输工具	255,344.00	-	-	255,344.00
电子设备	225,494.40	-	-	225,494.40
办公家具	69,765.30	-	-	69,765.30
<b>二、累计折旧小计</b>	<b>921,826.06</b>	<b>586,809.48</b>	-	<b>1,508,635.54</b>
房屋建筑物	678,174.64	444,721.92	-	1,122,896.56
运输工具	114,560.17	50,915.64	-	165,475.81
电子设备	109,638.32	77,260.68	-	186,899.00
办公家具	19,452.93	13,911.24	-	33,364.17
<b>三、减值准备小计</b>	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
<b>三、账面价值小计</b>	<b>10,780,279.60</b>	-	-	<b>10,193,470.12</b>
房屋建筑物	10,473,327.32	-	-	10,028,605.40
运输工具	140,783.83	-	-	89,868.19
电子设备	115,856.08	-	-	38,595.40
办公家具	50,312.37	-	-	36,401.13

截至2014年12月31日，公司固定资产分类情况如下：

单位：元

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
<b>一、账面原值小计</b>	<b>11,684,640.96</b>	<b>17,464.70</b>	-	<b>11,702,105.66</b>
房屋建筑物	11,151,501.96	-	-	11,151,501.96
运输工具	255,344.00	-	-	255,344.00
电子设备	208,029.70	17,464.70	-	225,494.40
办公家具	69,765.30	-	-	69,765.30
<b>二、累计折旧小计</b>	<b>342,055.73</b>	<b>579,770.33</b>	-	<b>921,826.06</b>
房屋建筑物	233,452.72	444,721.92	-	678,174.64
运输工具	63,644.53	50,915.64	-	114,560.17
电子设备	39,416.79	70,221.53	-	109,638.32

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
办公家具	5,541.69	13,911.24	-	19,452.93
<b>三、减值准备小计</b>	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
<b>三、账面价值小计</b>	<b>11,342,585.23</b>	-	-	<b>10,780,279.60</b>
房屋建筑物	10,918,049.24	-	-	10,473,327.32
运输工具	191,699.47	-	-	140,783.83
电子设备	168,612.91	-	-	115,856.08
办公家具	64,223.61	-	-	50,312.37

公司固定资产主要为房屋建筑物及生产经营用的运输工具、电子设备和办公家具等。其中，房屋建筑物为位于海南澄迈县老城经济开发区美伦南路西侧海南生态软件园 B 地块 B-23 号房产证编号为澄房权证老城公字第 3736 号的一幢房产，建筑面积 1,976.90 平方米，为公司的主要办公场所。

报告期各期末，公司固定资产原值分别为 1,078.03 万元、1,019.35 万元和 1,073.02 万元，占当期资产总额的比重分别为 39.87%、23.02%和 25.84%。报告期内，公司共计增加固定资产原值 77.92 万元。其中，2016 年度在长沙市奥克斯广场租赁新办公场所增加办公家具 76.17 万元，2014 年度增加电脑、打印机等电子设备 1.75 万元。

报告期各期末，公司不存在暂时闲置的固定资产、通过经营租赁租出的固定资产以及持有待售的固定资产。公司各项固定资产使用状态良好，经减值测试，无需计提减值准备。

截至 2016 年 4 月 30 日，公司将房产证编号为澄房权证老城公字第 3736 号的房产设定抵押担保，向中国农业银行海口金茂支行借款人民币 800 万元。根据澄迈县住房保障与房产管理局登记的“澄房他证老城字第 4462 号”房屋他项权证，房屋他项权利人为中国农业银行股份有限公司海口金贸支行，他项权利种类为抵押权，债权数额 800 万元整，登记时间为 2015 年 12 月 30 日。

## 2、无形资产

截至 2016 年 4 月 30 日，公司无形资产分类情况如下：

单位：元

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、账面原值	68,376.08	50,000.00	-	118,376.08
软件使用权	68,376.08	50,000.00	-	118,376.08
二、累计摊销	36,357.60	5,375.51	-	41,733.11
软件使用权	36,357.60	5,375.51	-	41,733.11
三、减值准备	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
四、账面价值	32,018.48	-	-	76,642.97
软件使用权	32,018.48	-	-	76,642.97

截至 2015 年 12 月 31 日，公司无形资产分类情况如下：

单位：元

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、账面原值	68,376.08	-	-	68,376.08
软件使用权	68,376.08	-	-	68,376.08
二、累计摊销	22,723.56	13,634.04	-	36,357.60
软件使用权	22,723.56	13,634.04	-	36,357.60
三、减值准备	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
四、账面价值	45,652.52	-	-	32,018.48
软件使用权	45,652.52	-	-	32,018.48

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产分类情况如下：

单位：元

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、账面原值	68,376.08	-	-	68,376.08
软件使用权	68,376.08	-	-	68,376.08
二、累计摊销	9,089.44	13,634.12	-	22,723.56
软件使用权	9,089.44	13,634.12	-	22,723.56
三、减值准备	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-



分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
四、账面价值	59,286.64	-	-	45,652.52
软件使用权	59,286.64	-	-	45,652.52

公司无形资产为分别于 2013 年 4 月和 6 月购买的“全程一体化办公管理软件”使用权，使用期限为 5 年，按 5 年摊销。

截至 2016 年 4 月 30 日，公司无形资产状态良好，不存在减值迹象，无形资产未计提减值准备。

截至 2016 年 4 月 30 日，公司无形资产不存在用于担保及所有权受限制情况。

### 3、递延所得税资产

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	353,067.86	782,639.06	319,188.56
所得税税率	12.50%	12.50%	12.50%
递延所得税资产	44,133.48	97,829.88	39,898.57

2014 年末、2015 年末和 2016 年 4 月 30 日，公司按当期可抵扣暂时性差异与预计转回年份所得税税率计算递延所得税资产。报告期内，可抵扣暂时性差异为应收款项的坏账准备计税基础和会计基础之间的差异。

#### （三）资产减值准备

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期计提	本期转回	2016 年 4 月 30 日
坏账准备	782,639.06	1,167.60	430,738.80	353,067.86
合计	782,639.06	1,167.60	430,738.80	353,067.86

（续上表）

项目	2014 年 12 月 31 日	本期计提	本期转回	2015 年 12 月 31 日
坏账准备	319,188.56	465,417.05	1,966.55	782,639.06
合计	319,188.56	465,417.05	1,966.55	782,639.06

（续上表）

项目	2013年12月31日	本期计提	本期转回	2014年12月31日
坏账准备	93,260.65	225,927.91	-	319,188.56
合计	93,260.65	225,927.91	-	319,188.56

公司已按照《企业会计准则》制定了各项资产减值准备计提的政策，减值准备的提取情况与资产质量实际状况相符。公司的资产减值准备主要为应收款项和预付款项的坏账准备。

## 六、公司报告期内的主要负债情况

### (一) 负债的主要构成及变化

项目	2016年4月30日		2015年12月31日	
	金额(元)	占例(%)	金额(元)	占例(%)
短期借款	7,500,000.00	44.17	-	-
应付账款	6,779,367.50	39.93	16,723,375.96	82.03
预收款项	81,981.90	0.48	81,981.90	0.40
应付职工薪酬	458,728.18	2.70	430,824.86	2.10
应交税费	820,083.96	4.84	751,408.05	3.69
应付股利	-	-	633,068.40	3.11
其他应付款	1,338,618.35	7.88	1,767,104.44	8.67
<b>流动负债合计</b>	<b>16,978,779.89</b>	<b>100.00</b>	<b>20,387,763.61</b>	<b>100.00</b>
非流动负债合计	-	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>16,978,779.89</b>	<b>100.00</b>	<b>20,387,763.61</b>	<b>100.00</b>

(续上表)

项目	2014年12月31日	
	金额(元)	占例(%)
短期借款	-	-
应付账款	7,346,084.36	85.20
预收款项	-	-
应付职工薪酬	185,847.90	2.16

应交税费	3,064.24	0.04
应付股利	-	-
其他应付款	1,087,370.73	12.60
<b>流动负债合计</b>	<b>8,622,367.23</b>	<b>100.00</b>
非流动负债合计	-	-
<b>负债合计</b>	<b>8,622,367.23</b>	<b>100.00</b>

2014年、2015年和2016年4月30日各期末，公司负债全部由流动负债构成。其中，2014年末和2015年末流动负债主要为应付账款，占比分别为85.20%和82.03%；2016年1-4月，公司清偿了部分应付账款，使应付账款余额大幅下降，占负债总额比重下降到39.93%。同时，为弥补资金流，公司向中国农业银行海口金茂支行贷款800万元（已偿还50万元），使短期借款占负债总额比重上升到44.17%。

### 1、短期借款

项 目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	7,500,000.00	-	-

2015年12月15日，公司与中国农业银行海口金茂支行签订编号为ABC[2012]1003-1的流动资金借款合同，借款利率为5.0025%，借款期限为1年，金额为8,000,000.00元。该合同由公司位于海南澄迈县老城经济开发区美伦南路西侧海南生态软件园B地块B-23号房产证编号为澄房权证老公字第3736号的一幢写字楼提供担保，担保合同编号为ABC(2012)2002。公司已于2016年4月11日和2016年7月11日分别归还了第一笔和第二笔本金各500,000.00元。

贷款银行	合同金额	剩余本金	发放日期	还款日期
中国农业银行海口金茂支行	800万元	700万元	2016-1-12	贷款发放后一季度内归还50万元，第二季度归还50万元，第三季度100万元，最后一季度归还600万元。

### 2、应付账款

#### (1) 应付账款账龄分类情况

种类	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
一年以内(含)	6,382,328.30	94.14	16,711,336.76	99.93	5,902,420.55	80.35
一至二年(含)	385,000.00	5.68	5,839.20	0.03	1,443,663.81	19.65
二至三年(含)	5,839.20	0.09	6,200.00	0.04	-	-
三年以上	6,200.00	0.09	-	-	-	-
合计	6,779,367.50	100.00	16,723,375.96	100.00	7,346,084.36	100.00

公司应付账款主要为公司向供应商采购图书、纸张、光盘及印刷费等未付的货款。报告期各期末,应付账款余额分别为734.61万元、1,672.34万元和677.94万元,占各期负债总额比重分别为85.20%、82.03%和39.93%。报告期内,应付账款余额呈现先增后减的趋势,占比呈现逐步下降的趋势,主要原因为2015年公司开展图书业务,由于市场销售情况良好,图书采购量随收入大幅增长而增长,导致期末余额较大;2016年公司通过银行借款800万元充实了流动资金,归还了部分所欠货款,导致期末应付账款余额及占比均大幅下降。

报告期各期末,公司应付账款账龄普遍较短,账龄在1年以内的应付账款比例分别为80.35%、99.93%和94.14%,公司与主要供应商合作良好、采购渠道稳定。

应付账款余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

## (2) 应付账款前五名客户情况

截至2016年4月30日,应付账款余额前五名单位情况如下:

供应商名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款比例	款项性质
中南大学出版社有限责任公司	非关联方	6,385,000.00	1年以内,1-2年	94.18%	图书款
深圳市友华科技有限公司	非关联方	158,400.00	1年以内	2.34%	教学设备款
杭州津尧商贸有限公司	非关联方	85,140.00	1年以内	1.26%	教学设备款

海口大地金源商贸有限公司	非关联方	73,116.30	1年以内	1.08%	图书款
长沙丰意教学设备有限公司	非关联方	52,000.00	1年以内	0.77%	教学设备款
<b>合计</b>		<b>6,753,656.30</b>	-	<b>99.63%</b>	

截至2015年12月31日，应付账款余额前五名单位情况如下：

供应商名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款比例	款项性质
湖南万浪文化传媒有限公司	非关联方	6,324,104.76	1年以内	37.82%	图书款
中译出版社有限公司	非关联方	4,502,995.00	1年以内	26.93%	图书款
中南大学出版社有限责任公司	非关联方	4,385,000.00	1年以内	26.22%	图书款
湘潭鑫梓计算机技术有限公司	非关联方	1,203,697.00	1年以内	7.20%	图书款
深圳友华科技有限公司	非关联方	158,400.00	1年以内	0.95%	教学设备款
<b>合计</b>		<b>16,574,196.76</b>		<b>99.12%</b>	

截至2014年12月31日，应付账款余额前五名单位情况如下：

供应商名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款比例	款项性质
湘潭鑫梓计算机技术有限公司	非关联方	2,634,883.81	1年以内， 1-2年	35.87%	软件研发费
湖南金鸿盛商贸有限公司	非关联方	1,250,000.00	1年以内	17.02%	纸张采购款
北京蓝创印刷有限公司	非关联方	1,030,000.00	1年以内	14.02%	印刷费
湖南泰格林纸集团洪江纸业有限责任公司	非关联方	423,695.85	1年以内	5.77%	纸张采购款
杨学枚	非关联方	412,000.00	1-2年	5.61%	印刷费
<b>合计</b>		<b>5,750,579.66</b>		<b>78.29%</b>	

### 3、预收款项

#### (1) 预收账款账龄分类情况

种类	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
一年以内（含）	81,981.90	100.00%	81,981.90	100.00%	-	-
<b>合计</b>	<b>81,981.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>81,981.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

公司预收款项为 2015 年 12 月收到贵州省新华书店图书音像有限责任公司预付的图书采购款 8.20 万元。预收款项余额中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

## （2）预收款项客户明细情况

截至 2016 年 4 月 30 日，预收账款客户情况如下：

债权人名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预收账款比例	款项性质
贵州省新华书店图书音像有限责任公司	非关联方	81,981.90	1 年以内	100.00%	图书款
合计	-	81,981.90	-	100.00%	-

截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名单位情况如下：

债权人名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预收账款比例	款项性质
贵州省新华书店图书音像有限责任公司	非关联方	81,981.90	1 年以内	100.00%	图书款
合计	-	81,981.90	-	100.00%	-

## 4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 4 月 30 日
短期薪酬	430,824.86	1,820,579.85	1,792,676.53	458,728.18
离职后福利-设定提存计划	-	201,501.71	201,501.71	-
合计	430,824.86	2,022,081.56	1,994,178.24	458,728.18

（续上表）

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	185,847.90	2,565,118.53	2,320,141.57	430,824.86
离职后福利-设定提存计划	-	254,739.13	254,739.13	-
合计	185,847.90	2,819,857.66	2,574,880.70	430,824.86

（续上表）

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	3,013,137.44	5,629,945.75	8,457,235.29	185,847.90

离职后福利-设定提存计划	-	658,608.95	658,608.95	-
<b>合计</b>	<b>3,013,137.44</b>	<b>6,288,554.70</b>	<b>9,115,844.24</b>	<b>185,847.90</b>

报告期内，公司职工薪酬发生额有较大幅度波动，呈现先高后低、2016年度又再次提升的趋势，这与公司的实际经营情况相符。2014年度，公司主营教育软件产品销售，软件产品需要公司自己建立销售渠道和培育市场，销售人员较多导致公司平均人数维持在100人左右；2015年度，公司主要业务转为图书发行与销售，图书销售主要面向各省新华书店系统，销售模式成熟，无需大量销售人员维护，公司平均人数下降到50人左右；2016年1-4月，公司一方面筹划“微智校园”项目的开发、运营，另一方面加强图书编辑、策划、设计能力，逐步增加图书内容的编辑比例。这些都导致公司人员大幅增加，月平均人数维持在85人左右。由于员工人数的波动导致公司职工薪酬年度之间发生了较大幅度的波动。

2016年4月30日，公司应付职工薪酬余额主要为期末计提、次月发放的员工薪酬。应付职工薪酬中无拖欠性质的职工薪酬。

## 5、应交税费

单位：元

税费项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	787,970.81	742,146.46	-
个人所得税	25,000.57	9,261.59	3,064.24
城市维护建设税	3,556.29	-	-
教育费附加	3,556.29	-	-
<b>合计</b>	<b>820,083.96</b>	<b>751,408.05</b>	<b>3,064.24</b>

报告期内公司执行的法定税率详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（六）适用的主要税种和税率”。

## 6、应付股利

单位：元

税费项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
普通股股利	-	633,068.40	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>633,068.40</b>	<b>-</b>

2015年2月1日，公司召开2015年度股东会，决议通过分配股利600万元。公司分别于2015年7月和9月共计支付股利5,366,931.60元，剩余股利633,068.40元于2016年2月结清。

上述股利分配方案经过股东会全体股东表决通过，股东会决议及程序符合公司章程的规定。

## 7、其他应付款

### (1) 其他应付款账龄分类情况表

账龄	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
一年以内(含)	674,017.18	50.35	1,102,503.27	62.39	617,476.56	56.79
一至二年(含)	504,419.00	37.68	505,619.00	28.61	468,894.17	43.12
二至三年(含)	159,182.17	11.89	157,982.17	8.94	1,000.00	0.09
三年以上	1,000.00	0.08	1,000.00	0.06	-	-
合计	1,338,618.35	100.00	1,767,104.44	100.00	1,087,370.73	100.00

2014年末、2015年末和2016年4月30日公司其他应付款金额分别为108.74万元、176.71万元和133.86万元，占负债总额的比例分别为12.60%、8.67%和7.88%。报告期内，其他应付款主要由往来款、业务押金组成，各期末余额及占负债总额的比例基本保持稳定。

公司应付关联方的款项详见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”部分。

### (2) 其他应付款前五名情况

截至2016年4月30日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

名称	与本公司关系	金额(元)	占应付账款比例	款项性质
李华生	关联方	200,000.00	14.94%	往来款
立信会计师事务所(特殊普通合伙)	非关联方	100,000.00	7.47%	审计费



谢佳	非关联方	95,000.00	7.10%	往来款
北京北方亚事资产评估 有限责任公司	非关联方	50,000.00	3.74%	评估费
桃李蹊幼儿园	非关联方	29,800.00	2.23%	图书款
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>474,800.00</b>	<b>35.48%</b>	<b>-</b>

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

名称	与本公司关系	金额（元）	占应付账款比例	款项性质
海南九春教育产业股份有限公司	关联方	823,514.49	46.60%	往来款
邓洁	非关联方	156,588.00	8.86%	往来款
徐鸿博	非关联方	50,000.00	2.83%	咨询服务费
桃李蹊幼儿园	非关联方	29,800.00	1.69%	图书款
贵州紫江星星幼儿园	非关联方	20,000.00	1.13%	图书款
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>1,079,902.49</b>	<b>61.11%</b>	<b>-</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

名称	与本公司关系	金额（元）	占应付账款比例	款项性质
云教育平台	非关联方	400,000.00	36.79%	项目专项资金
桃李蹊幼儿园	非关联方	29,800.00	2.74%	图书款
贵州紫江星星幼儿园	非关联方	20,000.00	1.84%	图书款
象州县天使摇篮幼儿园	非关联方	20,000.00	1.84%	图书款
天使摇篮幼儿园	非关联方	19,350.00	1.78%	图书款
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>489,150.00</b>	<b>44.99%</b>	<b>-</b>

## 七、股东权益情况

报告期各期末，所有者权益具体构成情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本	23,000,000.00	6,946,000.00	5,000,000.00
资本公积	893,368.19	3,464,000.00	-
盈余公积		1,948,336.82	1,341,829.80

未分配利润	655,484.30	11,535,031.37	12,076,468.17
归属于挂牌公司所有者权益合计	24,548,852.49	23,893,368.19	18,418,297.97
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	24,548,852.49	23,893,368.19	18,418,297.97

## 1、股本

股 东	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
海南九春教育产业股份有限公司					5,000,000.00	100.00
李华生	11,754,967.00	51.11	3,550,000.00	51.11		
瞿光辉	6,311,258.00	27.44	1,906,000.00	27.44		
欧兵华	993,378.00	4.32	300,000.00	4.32		
周恋波	993,378.00	4.32	300,000.00	4.32		
谭秀芳	827,815.00	3.60	250,000.00	3.60		
熊志国	496,689.00	2.16	150,000.00	2.16		
徐玉堂	198,676.00	0.86	60,000.00	0.86		
林文斌	165,563.00	0.72	50,000.00	0.72		
周巧	165,563.00	0.72	50,000.00	0.72		
苏贤甲	165,563.00	0.72	50,000.00	0.72		
唐学文	132,450.00	0.58	40,000.00	0.58		
刘亮	132,450.00	0.58	40,000.00	0.58		
罗灿	132,450.00	0.58	40,000.00	0.58		
李太平	132,450.00	0.58	40,000.00	0.58		
邓洁	132,450.00	0.57	40,000.00	0.57		
郭玲	132,450.00	0.57	40,000.00	0.57		
高宇	132,450.00	0.57	40,000.00	0.57		
合 计	2,300,0000.00	100.00	6,946,000.00	100.00	5,000,000.00	100.00

报告期内，股本变动的详细情况见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来的资产重组与股本形成及变化情况”部分。

## 2、资本公积

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
资本溢价 (股本溢价)	3,464,000.00	893,368.19	3,464,000.00	893,368.19
合计	3,464,000.00	893,368.19	3,464,000.00	893,368.19

(续上表)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
资本溢价 (股本溢价)	-	3,464,000.00	-	3,464,000.00
合计	-	3,464,000.00	-	3,464,000.00

报告期内，资本公积变动的详细情况见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来的资产重组与股本形成及变化情况”部分。

## 3、盈余公积

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
法定盈余公积金	1,948,336.82	-	1,948,336.82	-
合计	1,948,336.82	-	1,948,336.82	-

(续上表)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积金	1,341,829.80	606,507.02	-	1,948,336.82
合计	1,341,829.80	606,507.02	-	1,948,336.82

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积金	802,218.87	539,610.93	-	1,341,829.80
合计	802,218.87	539,610.93	-	1,341,829.80

2016年1-4月，盈余公积减少是公司以2015年12月31日为基准日进行股份制改制对所有者权益之间调整所致。

报告期内，盈余公积增加主要系公司按公司章程规定，按可供分配的利润提取10.00%的法定盈余公积所致。

## 八、公司经营现金流量波动情况

### (一) 公司经营现金流量情况

单位：元

项 目	2016年1-4月	2015年	2014年
<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	19,290,542.42	20,698,054.84	14,475,933.45
收到的税费返还	-	212,393.16	2,252,413.01
收到其他与经营活动有关的现金	276,374.27	11,308,545.88	9,314,324.85
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>19,566,916.69</b>	<b>32,218,993.88</b>	<b>26,042,671.31</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	26,887,984.71	22,257,849.35	12,900,158.47
支付给职工以及为职工支付的现金	2,045,213.89	2,596,305.48	9,016,965.72
支付的各项税费	205,130.05	244,579.51	2,788,165.33
支付其他与经营活动有关的现金	2,458,002.59	1,573,308.32	6,153,070.58
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>31,596,331.24</b>	<b>26,672,042.66</b>	<b>30,858,360.10</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-12,029,414.55</b>	<b>5,546,951.22</b>	<b>-4,815,688.79</b>

### (二) 公司报告期经营活动现金流净额大幅变动及与净利润不匹配的具体原因

单位：元

项 目	2016年1-4月	2015年	2014年
净利润	655,484.30	6,065,070.22	5,396,109.29
加：资产减值准备	-429,571.20	463,450.50	225,927.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	224,967.67	586,809.48	579,770.33
无形资产摊销	5,375.51	13,634.04	13,634.12
长期待摊费用摊销	-	-	84,000.00
财务费用（收益以“-”号填列）	110,471.88	-	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	53,696.40	-57,931.31	-39,898.57
存货的减少（增加以“-”号填列）	-	541,533.52	-244,610.54
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,236,853.77	-12,907,577.55	3,969,272.27

经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-10,412,985.34	10,841,962.32	-14,799,893.60
经营活动产生的现金流量净额	-12,029,414.55	5,546,951.22	-4,815,688.79

### （1）经营活动现金流大幅变动原因

报告期内经营活动现金流波动较大，2014年度和2016年1-4月为现金净流出，2015年度为现金净流入。2014年度，经营活动产生的现金流量净额大幅减少，主要原因为经营性应付项目减少明显，支付其他与经营活动有关的现金较大。2015年度，经营活动产生的现金流量净额大幅增加，主要原因系销售收入大幅增长的同时收回关联方往来资金较多。2016年1-4月，经营活动产生的现金流量净额大幅减少，主要原因为偿还了期初部分货款，使应付账款余额下降了994.40万元。同时，预付账款增加了152.94万元。

### （2）经营活动现金流量净额与净利润不匹配原因

报告期内，公司2015年度经营活动产生的现金流量净额与同期净利润基本匹配，2014年度和2016年1-4月的经营活动产生的现金流量净额与同期净利润不匹配。主要原因除非付现损益调整项目和财务费用外，主要系经营性应付项目的减少等致使经营活动现金流量净额变动。2014年度，公司经营性应付项目减少明显，包括应付款项余额下降929.61万和预收款项余额下降183.57万元；2016年1-4月，公司经营性应付项目减少明显，包括应付款项余额下降1,037.25万元。

## 九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

### （一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，结合本公司的实际情况，本公司关联方及关联关系如下：

#### 1、存在控制关系的关联方

如本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（三）公司控股股东及实际控制人基本情况”所述，本公司的实际控制人为李华生。

#### 2、公司的控股子公司

截至本说明书披露之日，本公司之子公司澄迈正心教育咨询有限公司已完成公司注销程序，除此之外，公司无其他控股子公司。

公司控股子公司的基本情况和相关信息见本说明书“第四节 公司财务”之“十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

### 3、公司的合营和联营企业情况

本公司无合营或联营企业。

### 4、其他关联方情况

序号	企业名称	与本公司的关系	备注
1	海南九春教育产业股份有限公司	前控股股东、曾受同一实际控制人李华生控制	注 1
2	澄迈豪泰科教传媒有限公司	本公司高管及股东熊志国持股 100%	已注销
3	海口金海锐博文化传播有限公司	本公司高管及股东熊志国持股 80%	注 2
4	北京北金海文化传播有限公司	本公司控股股东李华生持股 65%	注销中
5	海南九春文化传播有限公司	本公司控股股东李华生持股 25%	已注销
6	海口钩深文化传播有限公司	本公司控股股东李华生持股 60%	注销中
7	湖南九春农业科技发展有限公司	本公司控股股东李华生持股 60%	
8	海口读行知文化传播有限公司	本公司高管曾控制的企业	注 3

注 1：2016 年 4 月，本公司实际控制人李华生将所持海南九春教育产业股份有限公司 30%的股份转让给刘俊雅，并办理工商变更手续。

注 2：2016 年 6 月 7 日，本公司高管及股东熊志国将所持海口金海锐博文化传播有限公司 80%的股份转让给梁怡，并同时办理工商变更手续。

注 3：2016 年 3 月 31 日，本公司高管及股东熊志国将所持 80%的股份转让给廖希，并同时办理工商变更手续。2016 年 6 月 23 日，本公司监事邓昭君将所持 20%的股份转让给罗芳，并同时办理工商变更手续。

## （二）关联方交易

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司只存在一笔经常性关联交易，即向海口读行知文化传播有限公司采购图书产品 386,667.70 元，具体情况如下表：

单位：元

关联方	交易类型	定价方式	2016年1-4月	
			金额	占同类交易金额比例
海口读行知文化传播有限公司	采购图书	市场定价	386,667.70	2.78%

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方担保情况：

担保方	被担保方	担保金额（元）	担保期间	履行情况
本公司	海南九春教育产业股份有限公司	9,000,000.00	2013.9.21-2015.9.21	履行完毕

2013年9月17日，公司与交通银行股份有限公司海南省分行签订编号为琼交银（龙昆南）2013年抵字第JCJY0001号《抵押合同》，为海南九春教育产业股份有限公司的琼交银（龙昆南）2013年展业通贷字第JCJY0001号《小企业流动资金借款合同》提供抵押担保，抵押物为位于海南澄迈县老城经济开发区美伦南路西侧海南生态软件园B地块B-23号房产证编号为澄房权证老公字第3736的一幢房产，担保金额为900万元。该抵押合同已于2015年9月21日履行完毕，抵押权限解除。

## 3、关联交易的必要性和公允性

报告期内，公司与关联方发生的关联交易为2016年3月向海口读行知文化传播有限公司采购一批图书产品，价值386,667.70元。公司向海口读行知文化传播有限公司采购的书目品种为《16春文明礼仪教育·四年级下册》和《16春中国梦·中华优秀传统文化教育一年级下册》，平均采购单价分别为3.88元/册和6.00元/册。公司向非关联方中南大学出版社有限责任公司采购的《16春文明礼仪教育·三年级下》和《16春中国梦·中华优秀传统文化教育三年级下册》，平均采购单价分别为3.84元/册和6.00元/册。经过对比发现，公司向关联方、非关联方采购同品种书目价格差异很小，关联交易价格是以市场价格为依据，具有公允性。

报告期内，公司向关联方采购的书目系公司销售的主要图书品种，关联交易具有必要性。

2016年5月11日，海南九春教育科技股份有限公司召开股东大会，审议通过《关于对公司最近两年一期关联交易予以确认的议案》，确认公司在2014年度、2015年度和2016年1-4月期间，与其他关联方签署的关联交易协议合法有效，体现了公平、公正、合理的原则，关联交易决策程序符合《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他决策制度的规定，关联交易作价公允，在交易中不存在损害公司和其他中小股东合法利益的情形。

报告期内，本公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，关联交易金额及占比较小，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

### （三）关联方往来

#### 1、应收项目

单位：元

项目名称	关联方	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
其他应收款	李华生			500,000.00
其他应收款	海南九春教育产业股份有限公司			4,099,457.69
其他应收款	澄迈豪泰科教传媒有限公司			4,006,000.00
其他应收款	海口金海锐博文化传播有限公司			382,542.22
预付账款	海口读行知文化传播有限公司	843,632.30		

上述应收关联方款项中，李华生系个人原因向公司借款，海南九春教育产业股份有限公司、澄迈豪泰科教传媒有限公司、海口金海锐博文化传播有限公司是基于关联方公司日常资金周转需要，临时向公司拆借资金用于业务发展，未收取任何形式的经济利益，不属于商业行为。应收关联方款项全部在2015年12月31日前收回结清，截至本说明书披露之日，公司不再存在关联方占用公司资金的行为。

因有限责任公司阶段公司内控制度还不完善，对于关联方资金拆借管理较为粗放，资金拆借未签订借款协议和约定利息。截至2014年12月31日，公司存在关联方占用公司资金共计8,987,999.91元。

报告期期初至本公开转让说明书出具之日，上述关联方占用资金明细情况



如下:

单位:元

占用主体	关联关系	借入时间	借入金额	归还时间	归还金额	余额
李华生	控股股东、 实际控制人	2014.11.10	500,000.00	-	-	500,000.00
		2015.02.27	300,000.00	-	-	800,000.00
		2015.03.31	455,000.00	-	-	1,255,000.00
		2015.03.31	100,000.00	-	-	1,355,000.00
		2015.04.30	150,000.00	-	-	1,505,000.00
		2015.05.30	260,000.00	-	-	1,765,000.00
		2015.05.31	200,000.00	-	-	1,965,000.00
				2015.06.25	200,000.00	1,765,000.00
				2015.06.25	166,010.54	1,598,989.46
				2015.07.08	423,695.85	1,175,293.61
				2015.07.25	1,030,000.00	145,293.61
		2015.07.29	439,706.34	-	-	584,999.95
		-	-	2015.08.02	69,999.95	515,000.00
		-	-	2015.08.09	315,035.00	199,965.00
		-	-	2015.08.25	750,000.00	-550,035.00
		2015.08.31	550,035.00	-	-	-
		-	-	2015.10.13	700,000.00	-700,000.00
		2015.10.20	700,000.00	-	-	-
海南九春教育产业股份有限公司	前控股股东	2013.12.31	-	-	-	3,548,781.40
		-	-	2014.01.21	200,000.00	3,348,781.40
		-	-	2014.02.26	200,000.00	3,148,781.40
		-	-	2014.03.21	300,000.00	2,848,781.40
		-	-	2014.03.26	150,000.00	2,698,781.40
		-	-	2014.04.03	200,000.00	2,498,781.40
		-	-	2014.04.21	300,000.00	2,198,781.40
		2014.04.24	740,168.00	-	-	2,938,949.40
		2014.05.27	2,000,000.00	-	-	4,938,949.40

		-	-	2014.05.31	2,945,239.50	1,993,709.90
		2014.06.04	3,400,000.00	-	-	5,393,709.90
		-	-	2014.06.06	380,000.00	5,013,709.90
		2014.06.16	450,177.50	-	-	5,463,887.40
		-	-	2014.06.23	500,000.00	4,963,887.40
		-	-	2014.06.27	481,365.30	4,482,522.10
		-	-	2014.07.15	430,000.00	4,052,522.10
		-	-	2014.07.29	4,021,625.57	30,896.53
		2014.08.07	4,000,000.00	-	-	4,030,896.53
		2014.09.11	500,000.00	-	-	4,530,896.53
		2014.09.11	500,000.00	-	-	5,030,896.53
		-	-	2014.09.22	440,000.00	4,590,896.53
		-	-	2014.09.26	434,404.84	4,156,491.69
		2014.10.24	300,000.00	-	-	4,456,491.69
		2014.11.18	14,766.00	-	-	4,471,257.69
		-	-	2014.12.12	100,000.00	4,371,257.69
		-	-	2014.12.19	75,000.00	4,296,257.69
		-	-	2014.12.19	136,700.00	4,159,557.69
		-	-	2014.12.19	9,700.00	4,149,857.69
		-	-	2014.12.29	50,400.00	4,099,457.69
		-	-	2015.03.18	500,000.00	3,599,457.69
		-	-	2015.03.31	210,888.00	3,388,569.69
		-	-	2015.07.10	3,991,623.54	-603,053.85
		2015.07.31	603,053.85	-	-	-
		2015.08.31	600,000.00	-	-	600,000.00
		2015.10.31	200,000.00	-	-	800,000.00
		2015.11.30	250,000.00	-	-	1,050,000.00
		-	-	2015.12.16	2,473,514.49	-1,423,514.49
		2015.12.31	600,000.00	-	-	-823,514.49
澄迈豪泰科 教传媒有限	股东熊志国 控制的企业	2013.12.31	-	-	-	4,006,000.00
		-	-	2015.07.13	2,000,000.00	2,006,000.00

公司		-	-	2015.07.20	2,000,000.00	6,000.00
海口金海锐博文化传播 有限公司	股东熊志国 曾控制的企 业	2013.12.31	-	-	-	2,050,000.00
		2014.01.13	2,000.00	-	-	2,052,000.00
		2014.01.17	500.00	-	-	2,052,500.00
		2014.03.14	1,000.00	-	-	2,053,500.00
		-	-	2014.05.26	45,000.00	2,008,500.00
		-	-	2014.11.10	1,000,000.00	1,008,500.00
		-	-	2014.11.18	200,000.00	808,500.00
		-	-	2014.11.28	100,000.00	708,500.00
		-	-	2014.12.18	325,957.78	382,542.22
		-	-	2015.07.09	382,542.22	-

2015 年度，公司加强了对关联方资金拆借的管理，逐步清理控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金的行为，建立健全内控措施和相应制度。截至 2015 年 12 月 31 日，公司已全部清理、收回控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金的款项，不再存在关联方占用公司资金的行为。具体清理情况如下：

单位：元

关联方名称	关联关系	占用资金余额	结清时间
海南九春教育产业股份有限公司	前控股股东	4,099,457.69	2015 年 12 月 16 日
澄迈豪泰科教传媒有限公司	股东熊志国控制的企业	4,006,000.00	2015 年 7 月 20 日
李华生	股东、实际控制人	500,000.00	2015 年 10 月 15 日
海口金海锐博文化传播有限公司	股东熊志国曾控制的企业	382,542.22	2015 年 7 月 9 日
合计	-	8,987,999.91	-

股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理办法》，进一步规范与关联方的各项行为。

**根据上述关联方拆借公司资金的天数以及按照最近一年基准贷款利率 4.35% 测算，2014 年、2015 年度资金占用费分别为 419,711.49 元、214,572.24 元，**

分别占公司 2014 年、2015 年度利润总额的 7.84%和 3.18%。报告期内，由于公司总体经营规模较大，资金占用费对经营情况和财务状况未构成重大影响。在公司日常经营过程中，上述关联方能够根据公司的需要及时归还部分资金以满足公司的资金支付，公司未因上述资金占用出现无法支付到期债务等违约情况，且上述关联方已将占用资金全部归还公司，公司日常经营活动及持续经营能力并未受到重大不利影响。上述关联方借款未损害公司利益。

## 2、应付项目

项目名称	关联方	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
其他应付款	李华生	200,000.00	-	-
其他应付款	海南九春教育产业股份有限公司	-	823,514.49	-

上述应付关联方款项为公司股东李华生和原股东海南九春教育产业股份有限公司在公司资金周转困难时，自愿无偿为公司提供资金支持，未收取任何形式的经济利益，不属于商业行为。

### （四）关联方交易决策权限、决策程序、定价机制

公司制定并经股东大会通过的《关联交易管理办法》，就关联方交易决策权限、决策程序、定价机制等方面做出了相应的规定：

#### 1、关联交易决策权限、程序

公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以下的关联交易，或公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以下且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以下的关联交易，由股东大会授权董事会决定；

公司与关联自然人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 30 万元以上的关联交易，或公司与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 100 万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应由董事会审议通过后，提交股东大会审议；

公司为股东、实际控制人及任何关联方提供担保的关联交易，无论金额大小，均在董事会审议通过后提交股东大会审议。

## 2、关联交易定价机制

关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价；交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

### （五）减少和规范关联交易的具体安排

#### （1）关于规范和减少关联交易的制度安排

股份公司设立后，为规范关联交易行为，公司制定了完善的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》。其中《公司章程》对关联方的认定、关联交易决策权限和关联方的回避制度作了原则性的规定，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对各个决策阶段的决策方式做了详细规定，《关联交易管理办法》对关联交易决策和执行制定了操作细则。

#### （2）公司关于规范和减少关联交易的书面承诺

公司、董事、监事及高级管理人员均出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，公司控股股东、实际控制人李华生亦出具了《关于避免资金和其他资产占用的承诺函》。公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业原则。

## 十、提醒投资者注意的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

如本公开转让说明书“第一节 基本情况”“四、公司设立以来的资产重组与股本形成及变化情况”所述，2016年5月11日，公司召开股东大会，审议通过《关于公司增资扩股的议案》，同意公司的注册资本由人民币2,300.00万元增加至人民币3,000.00万元。

### （二）或有事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及本公司《公司章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取 10%法定盈余公积；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、按照股东持有的股份比例分配股利。

### （二）最近两年一期实际分配情况

报告期内，公司进行过一次利用累计未分配利润向股东分配股利。

2015 年 2 月 1 日，公司召开 2015 年度股东会，通过决议分配股利 600 万元。公司分别于 2015 年 7 月和 9 月共计支付股利 5,366,931.60 元，剩余股利 633,068.40 元于 2016 年 2 月结清。

上述股利分配方案经过股东会全体股东表决通过，股东会决议及程序符合公司章程的规定。

## 十二、报告期内资产评估情况

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）接受九春科教的委托，就有限公司整体变更为股份公司之事宜，以 2015 年 12 月 31 日为评估基准日，主要采用资产基础法对所涉及的有限公司的全部资产和相关负债在评估基准日的市场价值进行了评估，于 2016 年 4 月 12 日出具了《海南九春科教传媒有限公司拟进行整体股份制改制所涉公司股东全部权益项目资产评估报告》（北方亚事评报字[2016]第 01-183 号）。经评估，有限公司于评估基准日 2015 年 12 月

31 日的全部资产评估价值为人民币 4,900.91 万元，相应的负债为人民币 2,038.78 万元，全部股东权益的评估价值为人民币 2,862.13 万元。

除上述资产评估以外，报告期内公司未进行过其他资产评估。

### 十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至 2016 年 6 月 22 日，公司之子公司澄迈正心教育咨询有限公司已办理完工商注销手续，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

### 十四、风险因素及自我评估

#### （一）知识产权的风险

公司的产品主要是中小学教辅图书，产品内容主要来自于中学教师或者其他编辑者的自主创作，属于知识密集型产品。虽然近年来我国知识产权保护意识得到了很大的提高，但知识产权保护力度还比较薄弱，加上市场需求量不断增加、管理执法力度不够强硬规范，导致教辅图书行业的盗版现象严重，容易对公司产品的销售造成不利影响。

应对措施：一方面，公司通过加大投入的方式设立教育资源研发中心，加大图书产品内容的研发，完善相关著作权登记，减少公司自身涉及知识产权的风险；另一方面，公司通过积极配合文化部门管理执法，举报盗版图书等方式维护自身权益。

#### （二）互联网教育产品经营性风险

2015 年，公司推出微智校园平台服务。其主要目标用户对象是 K12 学段的学生和家长，该平台通过教育信息化基础应用场景切入学校，以学校为主的渠道获取稳定的学生与家长用户，然后向学生与家长输出服务，其发展速度较快，目前已遍及湖南、湖北、四川等八个省份。作为公司主营业务方向之一，该服务尚未形成相关收入以及现金流，客观上存在经营失败的可能。

应对措施：作为未来的主营业务方向之一，公司拟通过快速推广的方式实现对产品市场的占领。同时，在产品市场份额不断扩大的基础上，公司通过不断试

错以及局部试点的方式完善其商业模式，打通产品上下游消费群体，将其客户群转化为公司的收入以及现金流。

### （三）内部控制风险

有限公司时期，由于公司长期处于法人独资企业的地位，公司的内部控制薄弱。股份公司成立后，公司建立了较为完善的内部控制制度，通过相关制度的制定、职责的明确及其良好的执行，使公司内部控制得到进一步完善。但由于股份公司成立时间较短，公司治理机制的有效运行仍需磨合，故公司短期内仍可能存在治理不规范、内部控制制度不能有效执行的风险。

应对措施：管理层将加强资本市场知识及相应法律法规等的学习，在现有制度的基础上，努力践行现代法人治理理念，严格执行相应制度，最大程度杜绝人为因素对制度的破坏。

### （四）税收优惠政策变化的风险

公司所从事的行业是国家重点支持的行业，根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）、《财政部国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2013]87号）和《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）等相关规定，公司享受多项税收优惠，对公司经营业绩的稳定提升起到一定的拉动作用。

2014年度和2015年度，公司因各项税收优惠分别收到政府补助3,034,699.22元和1,400,393.16元，金额较大，对公司净利润有一定影响。如果未来国家相关税收优惠政策发生变化或相关政策到期后不再继续实施，将会对公司经营业绩造成不利影响。

应对措施：公司一方面将紧跟政策动向，及时掌握各项税收优惠政策的变化，继续积极争取税收优惠政策支持的同时，提早做好政策变化的预案和准备；另一方面，公司将采取综合措施，努力扩大收入规模，提高盈利能力，降低税收优惠政策变化对公司盈利的影响程度。



### （五）高新技术企业资格到期不能复审通过的风险

公司于 2014 年 9 月 25 日，经海南省科学技术厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局审核批准认定为高新技术企业，取得编号为“GR201446000024”高新技术企业证书，从 2014 年度至 2016 年度连续 3 年享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。若高新技术企业资格到期后，不能通过资格复审继续被认定为高新技术企业，公司将不再享受相关税收优惠，将对公司经营业绩产生一定影响。

应对措施：公司后续将保持、提高研发力度，增加研发投入，为高新技术企业证书到期后公司能继续被认定为高新技术企业做好准备。同时，采取综合措施提高收入和盈利能力，降低高新技术企业优惠税率对公司经营业绩的影响。

### （六）客户重大依赖风险

公司主要从事图书的策划、编辑与发行，以及教育互联网产品研发应用、销售。由于我国政策的限制，图书的出版印刷只能由出版社完成。公司所处下游行业为批发或零售行业（主要包括下游批发商、代理商、学校、新华书店等）。其主要消费群体以涵盖幼、小、中、高各学龄阶段的基础教育人群为主。由于消费人群的特殊性，客观上形成了客户重大依赖风险。

应对措施：公司主要通过扩大市场区域边际以及市场份额的手段来减少对单一客户的重大依赖。一方面，公司通过积极扩展市场边际来平均公司对已有市场的依赖性。同时，公司通过不断扩充新市场的手段来降低单一客户的销售占比。

### （七）关联方资金占用风险

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情形。但截至本说明书出具之日，公司关联方占款情况已清理完毕，公司承诺将在今后的生产经营中规范与关联方之间的资金往来。虽然公司已制定《关联交易管理办法》以进一步规范关联交易，且相关人员已作出相应承诺，但仍不排除上述人员及其控制企业在未来对公司资金进行占用，从而影响其他股东利益的可能性。

应对措施：随着业务的发展、管理层管理水平的提升，公司一方面将不断补

充、完善内控措施和制度，杜绝关联方占用公司资金行为的再次发生；另一方面将加强对法律法规的学习，提高管理层规范意识和觉悟，积极落实信息披露义务，促使管理层更好的维护全体股东的合法权利。

#### （八）经营活动现金流不足的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-481.57万元、554.70万元和-1,202.94万元，其中2014年度和2016年1-4月经营活动产生的现金流量净额为负数。截至2016年4月30日，公司账面货币资金余额为29.78万元，由于应收款项等期末余额较大，占用了公司大量现金流，导致经营现金流较为紧张，存在现金流不足的风险。

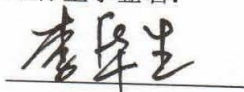
应对措施：公司已通过催促客户回款、加快应收账款周转，延缓支付供应商货款，补充银行贷款等综合手段缓解经营现金流压力。截至本说明书出具之日，公司应收账款期后回款情况良好，货币资金余额大幅增加，经营活动现金流明显好转。但受行业特点和公司经营模式影响，若公司盈利能力下降或应收款项管理不当，后续仍可能存在经营活动现金流不足的风险。

### 第五节有关声明

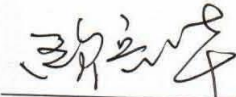
#### 公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

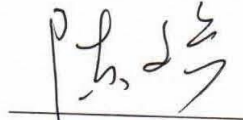
全体董事签名：



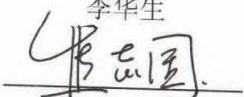
李华生



欧兵华



陈文兵

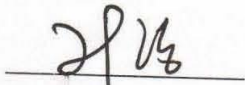


熊志国

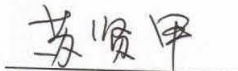


周巧

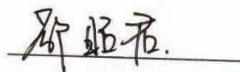
全体监事签名：



邓洁

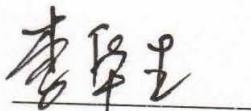


苏贤甲



邓昭君

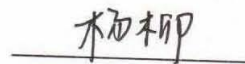
全体高级管理人员签名：



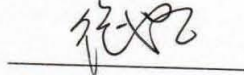
李华生



熊志国



杨柳



徐玉堂



海南九春教育科技股份有限公司（盖章）

2016年 9 月 1 日

## 主办券商声明

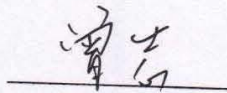
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



(蔡一兵)

项目负责人：

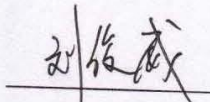


(曾志)

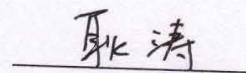
项目小组成员：



(朱文淼)



(刘俊威)



(耿涛)

财富证券有限责任公司(盖章)

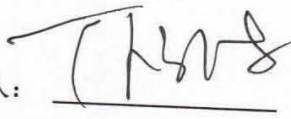


2016年9月1日

## 律师声明

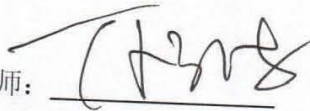
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

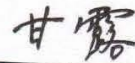


丁少波

经办律师：



丁少波



甘露



2016年 9 月 1 日



## 会计师事务所声明

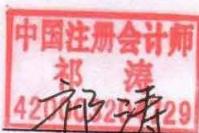
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

朱建弟

经办注册会计师：

  
中国注册会计师  
祁涛  
4200022329

祁涛

  
中国注册会计师  
张帆  
42000224521

张帆

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年9月1日

### 资产评估机构声明

本所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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所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资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办资产评估师：

中国注册  
资产评估师  
张克平  
43000196  
张克平

中国注册  
资产评估师  
张玮  
11120005  
张玮

评估机构负责人：

中国注册  
资产评估师  
闫金山  
110  
闫金山

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）



2016年 9月 1日

## 第六节附件

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