



江苏传智播客教育科技股份有限公司

公开转让说明书



主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一六年十月

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、误导性陈述和重大遗漏，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，由投资者自行负责。

目录

重大事项提示	5
释 义	12
第一节 基本情况	16
一、公司基本情况	16
二、本次挂牌情况	17
三、公司股权结构图	20
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	21
五、公司股本的形成及其变化情况	32
六、公司近两年重大资产重组	39
七、公司子公司的基本情况	39
八、公司董事、监事和高级管理人员情况	45
九、最近两年主要会计数据和财务指标	48
十、与本次挂牌有关的机构	50
第二节 公司业务	53
一、公司主要业务	53
二、公司组织结构及主要运营流程	56
三、公司业务相关的关键资源情况	58
四、公司员工情况	74
五、销售及采购情况	78
六、公司环保及安全生产情况	81
七、公司质量标准	82
八、商业模式	82
九、公司所处行业情况	87
第三节 公司治理	104

一、 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	104
二、 公司投资者权益保护情况	104
三、 公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	105
四、 公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	106
五、 公司分开情况	106
五、 同业竞争	108
六、 公司报告期内资金占用和对外担保情况	109
七、 董事、监事、高级管理人员	116
第四节 公司财务	122
一、 最近两年的财务会计报表	122
二、 最近两年一期财务会计报告的审计意见	152
三、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围、重要会计政策及估计	152
四、 报告期主要财务指标及利润形成的有关情况	175
五、 财务状况分析	191
六、 关联方、关联方关系及关联交易	224
七、 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他 重要事项	230
八、 报告期内资产评估情况	231
九、 报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利 分配政策	231
十、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	233
十一、 风险因素	122
第五节 有关声明	234
一、 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .错误!未定义书签。	
二、 主办券商声明	错误!未定义书签。
三、 律师事务所声明	错误!未定义书签。
四、 申请挂牌公司会计师事务所声明	错误!未定义书签。

五、申请挂牌公司评估事务所声明错误!未定义书签。

第六节 附件 错误!未定义书签。

重大事项提示

特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节/十一、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）租赁土地存在瑕疵的风险

公司所有经营场地均为租赁，其中部分租赁房产的土地性质为工业用地，主要是由于培训课程一般在四个月左右，大部分学生需要在培训地点附近租赁房屋用于居住，为了降低学生的生活成本，公司通常将培训地点选在郊区，较为偏远，因此可供选择的商业物业较少而工业物业较多。

截至本公转书签署日，除取得政府及相关部门同意和正在办理退租的情况外，土地性质为工业用地的租赁物业占公司租赁总面积的比例约为 30%。租赁土地使用权性质与实际用途不符，可能导致公司被主管部门强制变更经营场所的风险。目前公司正在积极整改，已变更部分校区经营场所，未来将进一步降低工业用地的租赁面积。

针对上述情形，公司承诺未来将按照相关法律法规的规定，规范租赁房屋的合法合规性。公司实际控制人和直接及间接持有公司 5% 以上股份的自然人股东已出具承诺，如果因上述事项导致传智播客及其分公司、子公司受到主管部门处罚或要求承担责任的情形，公司实际控制人和直接及间接持有公司 5% 以上股份的自然人股东将对传智播客及其分公司、子公司由上述情形产生的支出无条件全部承担清偿责任，以避免传智播客及其分公司、子公司遭受任何损失。由于租赁土地使用权性质与实际用途不符，被主管部门强制变更经营场所而导致的长期待摊费用的沉淀成本，将由公司实际控制人和直接及间接持有公司 5% 以上的自然人股东承担。

（二）报告期内超范围经营，而被追溯处罚的风险

公司曾经存在西安分公司、哈尔滨分公司、郑州分公司、上海分公司的经营

范围不包含培训相关内容的情形。为规范该问题，公司在西安、哈尔滨、郑州新设了经营范围包含培训的分、子公司，上海地区的培训业务由传智播客为主体签署合同并由传智播客的教学人员负责实施，上海分公司只负责业务联系及其他辅助管理工作。虽然公司已对超范围经营的情况进行了积极的整改与规范，且未发生因为上述问题而受到处罚的情况，但公司仍然存在被主管部门追溯处罚的风险。

公司实际控制人和直接及间接持有公司 5% 以上股份的自然人股东均出具了《承诺函》，若公司因上述问题受到主管部门处罚，其将对传智播客及其分公司、子公司由上述情形产生的支出无条件全额承担清偿责任，以避免传智播客及其分公司、子公司遭受任何损失。

（三）补缴住房公积金并被公积金主管部门罚款的风险

股份公司成立之前，公司存在为部分员工缴纳住房公积金不及时的情况。股份公司成立之后，公司已对上述情况进行了积极的整改与规范，但公司仍然存在被住房公积金管理部门要求补缴及罚款的风险。

针对上述风险，公司实际控制人和直接及间接持有公司 5% 以上股份的自然人股东承诺若出现传智播客及其分公司、子公司因未足额缴纳住房公积金而被相关主管部门追索、处罚，或牵涉诉讼、仲裁以及其他由此而导致传智播客及其分公司、子公司应承担责任的情形，公司实际控制人和直接及间接持有公司 5% 以上股份的自然人股东将对传智播客及其分公司、子公司由上述情形产生的支出无条件全额承担清偿责任，以避免传智播客及其分公司、子公司遭受任何损失。

（四）知识产权保护风险

公司在长期的经营实践过程中，逐渐形成了具有特色和市场竞争力的教学模式和体系，并且自主研发了具有创新性的图书、辅导教材和视频课件，行业内的认可度较高。在目前的市场环境下，侵权盗版现象在我国培训行业、图书行业尚未完全得以避免，因此，公司的产品和培训模式在推向市场之后可能会遭到抄袭和复制，对公司的业务会造成一定程度的影响。

针对知识产权保护风险，为了保持公司培训课程产品的市场竞争力，公司未

来将不断对现有产品内容进行更新升级，持续的研发新的培训课程。

（五）公司管理及专业人才流失的风险

专业的 IT 教学人才、管理人才和销售人才对 IT 培训服务企业的持续稳定经营具有重要作用。人才是公司在激烈的市场竞争中保持竞争优势、取得持续发展的关键因素。随着行业格局的不断变化，各 IT 培训企业对包括授课教师在内的各类人才的争夺必将日趋激烈。虽然公司已制定丰富、多层次的人才激励政策，包括给员工提供具有竞争力的薪酬、全员福利、优秀员工奖励，并针对董事、监事、高级管理人员及骨干员工进行股权激励。但是仍不能排除部分员工与管理人人员由于自身发展规划等原因离职，骨干员工的流失可能对公司的教学质量、品牌造成不利影响，并在一定程度上影响公司的盈利能力。

针对公司管理及专业人才流失的风险，公司为管理层和员工提供了多元化的发展平台及个性化的发展路径，努力实现企业和员工的共同成长，并已经建立了完善的人才稳定与激励机制。

（六）薪酬持续上涨的风险

报告期内，随着员工人数的增加及整体薪酬水平的提升，公司支付的职工薪酬逐年提高。随着公司对教学质量、课程研发重视程度的不断提高及业务规模的不断扩大，预计公司未来职工总数还会增加，且职工平均薪酬也将持续上升。若公司不能相应提高劳动生产率，将会对公司业绩增长构成不利的影响。

针对薪酬持续上涨的风险，公司采取的应对措施为：公司严格把控培训课程的研究发展方向，从培训课程可行性研究阶段起便对培训课程的盈利性、可操作性进行评估，同时对研发、授课、配套服务等人员的配置进行合理规划，避免产生冗余人员的额外开支，增强培训课程开发项目的投入回报率，持续提高公司的盈利能力以使得公司在持续增长的人员成本下维持较好的经营业绩。

（七）收入来源单一的风险

目前，公司的主要业务为 IT 职业教育培训，该项业务收入占公司营业总收入的比重接近 100%，为公司的主要收入来源，因此公司存在收入来源单一的风险。

现阶段，公司的发展战略为不断加大对 IT 职业教育培训课程的研发力度和教学模式的开发力度，提升自身的差异化水平和综合竞争力，巩固和提高公司在 IT 职业教育培训行业的市场占有率。未来，公司将积极探索自身收入来源多样化的相关措施，提高公司综合化服务的能力，降低收入来源单一的风险。

（八）经营能力无法适应业务规模扩张的风险

近年来，公司在全国增设多家分、子公司。业务规模快速扩大虽然有助于提高公司的盈利水平和抗风险能力，但是招生规模、营运规模不断扩大以及教学场所的分散可能会带来教学质量下降、管理难度提高、教学人员水平参差不齐等问题，因此可能会造成公司市场声誉下降，市场份额降低，进而影响公司的盈利能力。

同时，公司业务规模及市场开拓活动发展迅速，对公司财务工作的核算工作及整体管理水平提出了更高的要求。公司虽然已建立起比较完善和有效的法人治理结构，充实和完善了相关内部控制制度，但是如果公司的质量控制、人员管理、销售管理、财务核算、风险管理等能力不能适应公司规模扩张的要求，将会引发管理不完善的风险。

针对经营能力无法适应业务规模扩张的风险，公司已经在加大人力投入，并通过股份制改造加强公司的各项管理。公司股东大会、董事会、监事会、经营管理层将严格履行相关的职责，做好相关的规划和准备、合理安排工作，持续把控发展过程中出现的问题，同时通过区域、培训课程产品进行业务模式快速复制，降低业务规模扩张带来的风险。

（九）安全事故风险

公司的主要客户为参加 IT 培训的学生，主要的授课方式为面授和双元授课。虽然公司自设立以来未发生过重大安全事故，不存在因安全问题被处罚的情形，且公司制定了完善的安全事故防范制度、采取了多种安全防范措施。但由于通常用于经营的教室内人口密度较大，未来公司仍可能面临发生安全事故而导致的经营中断或被大额索赔的风险。

针对安全事故风险，公司已经建立完善的安全生产管理制度，制定了一系列

的安全管理措施，尽最大努力杜绝安全事故的发生。

（十）公司治理风险

有限公司阶段，公司治理机制不够完善，存在董事会、监事会未形成书面决议，会议通知多以电话或口头形式且未保存书面记录，部分会议届次不清、未制定专门的关联交易决策制度、公司与股东或关联方资金往来未经内部决策程序等不规范情况。

公司于 2016 年 7 月变更为股份公司后制定了三会议事规则，关联交易、对外投资和对外担保等相关决策管理办法，建立健全了公司治理机制。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股票开展公开转让后，新制度对公司治理提出了更高的要求。公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，可能存在公司治理风险。

针对公司治理风险，公司已制定了“三会”议事规则，建立了合理的法人治理结构，制定了《关联交易管理制度》、《投融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，完善了公司内部控制制度。公司将严格依据《公司法》、《证券法》等法律法规、规范性文件的要求规范运作，完善法人治理结构；同时公司还将通过加强对管理层培训等方式，提高规范运作的意识，特别是要加强对相关法律法规及规章制度的有效执行性，建立完善的现代企业管理制度。

（十一）预收款项余额较大的风险

培训行业普遍采用预收学费的经营模式，因此公司在实际经营过程中产生了较大的预收款项，截至 2016 年 4 月末、2015 年末和 2014 年末公司的预收款项余额分别为 9,205.17 万元、4,895.25 万元和 966.47 万元，虽然根据公司的历史经验，预收款项被学员要求退款的概率较小，并且公司具有充足的现金能够应对极端情况的发生，但是公司仍然可能面临因大范围学员退款造成公司现金流大规模减少的情形，从而对公司的经营活动产生不利影响。

公司将持续加大对教学质量的控制和对课程研发的投入，提高企业的服务质量和市场声誉，最大程度降低教学事故的发生概率。公司还将继续完善日常教学

管理的制度，规范学员报班、退班以及退返学费的流程，减少与学员发生纠纷的可能；同时完善财务内控管理制度，加强对公司流动资金的管理，保证公司具有良好的负债偿还能力，提高对极端事件的抵御能力。

（十二）行业竞争加剧的风险

随着我国产业升级的加快和互联网经济的快速发展，对 IT 人才的需求不断上升，IT 培训产业的市场规模不断扩大。但由于进入该行业的企业越来越多，培训产品的同质化竞争日益严重，公司在未来也面临着较大的市场竞争加剧的风险。虽然公司不断加大课程研发的力度，提高培训服务的质量，但是公司的市场份额仍有可能在未来日益激烈的市场竞争环境下受到冲击，进而影响到公司的经营业绩和盈利能力。

针对行业竞争加剧的风险，公司通过线上和线下各类活动进行推广，提升“传智播客”的认知度，提升市场占有率。同时，公司将持续探索发布新的内容及拓展新的服务，更好地开展创新业务，提升综合服务能力，建立良好的竞争优势。

（十三）政府补贴取消的风险

公司在 2015 年与 2014 年分别获得政府补贴 302.15 万元和 106.98 万元，占公司当年利润总额的比重分别为 7.71% 和 7.36%。未来公司能否继续获得政府的补贴存在不确定性，虽然公司对政府补贴的依赖程度较低，但如果政府补贴取消或减少，仍然可能会对公司的利润产生一定程度上的影响。

针对政府补贴取消的风险，公司将加大市场开拓力度，积极完善课程品质，同时做好营销工作，扩大营业收入，降低非经常性损益占净利润比重。

（十四）实际控制人变更风险

公司股权结构整体较为分散，黎活明直接持有并控制公司 28% 的股权，间接持有公司 0.81% 的股权；陈琼直接持有并控制公司 24.60% 的股权，间接持有公司 0.18% 的股权。未来随着公司增资、股东股权转让等事项的发生，公司的股权结构可能进一步发生变化，导致实际控制人发生变更。如果公司实际控制人发生变更，则有可能对公司的经营管理产生重大影响。

针对实际控制人变更风险，公司将继续加强企业治理结构、基本制度、管理团队建设，保持稳定发展，确保防范实际控制人变更风险。

（十五）市场对 IT 人才需求下降的风险

目前互联网的快速发展使得市场对 IT 人才的需求较大，并且在未来一段时间内仍将保持上升趋势，但是仍然不能排除互联网行业系统性风险发生的可能性以及未来新的产业升级对 IT 行业的冲击，在此情况下，IT 人才的市场需求将有所下降，IT 培训行业市场容量可能萎缩，对公司的经营将产生不利影响。

针对这种情形，公司未来将在坚持 IT 培训为核心主营业务的基础上，拓宽培训内容，降低业务单一可能带来的行业系统性风险的不利影响，增强公司可持续发展的能力。

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、传智播客	指	江苏传智播客教育科技股份有限公司
传智有限	指	江苏传智播客教育科技有限公司
天津田长	指	天津田长企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
天津地宽	指	天津地宽企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
天津人欢	指	天津人欢企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
天津合鼎	指	天津合鼎企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
天津心意云	指	天津心意云企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
天津乐邦	指	天津乐邦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
广州越学越牛	指	广州越学越牛教育科技有限公司
上海泰牛信息	指	上海泰牛信息科技有限公司
北京传智耐特	指	北京传智耐特教育科技有限公司
北京传智播客	指	北京传智播客教育科技有限公司
郑州传智播客	指	郑州传智播客教育科技有限公司
北京创新乐知	指	北京创新乐知信息技术有限公司
宜信	指	宜信惠民投资管理（北京）有限公司及宜信普惠信息咨询（北京）有限公司的统称
“三会”	指	公司股东大会、董事会和监事会的统称
本次挂牌	指	江苏传智播客教育科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1 至 4 月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
《公开转让说明书》	指	《江苏传智播客教育科技股份有限公司公开转让说明书》
立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
国枫	指	北京国枫律师事务所
《审计报告》	指	立信会计师为本次挂牌出具的“信会师报字[2016]第 115308 号”标准无保留意见的《审计报告》

银信资产评估师	指	银信资产评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年12月28日修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2013年6月29日修订）
《合同法》	指	《中华人民共和国合同法》
《劳动法》	指	《中华人民共和国劳动法》
《劳动合同法》	指	《中华人民共和国劳动合同法》（2012年12月28日修订）
《暂行办法》	指	《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》（中国证监会令第89号）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	《江苏传智播客教育科技股份有限公司章程》
《发起人协议》	指	《江苏传智播客教育科技股份有限公司之发起人协议书》
IT	指	IT（Information Technology）是主要用于管理和处理信息所采用的各种技术的总称。它主要是应用计算机科学和通信技术来设计、开发、安装和实施信息系统及应用软件。
IDC	指	International Data Corporation（国际数据公司）是全球著名的信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商。
万德资讯（Wind）	指	万德资讯是中国大陆领先的金融数据、信息和软件服务企业。
Java	指	Java是一种可以撰写跨平台应用程序的面向对象的程序设计语言。
Android	指	Android是一种基于Linux的自由及开放源代码的操作系统，主要使用于移动设备。
PHP	指	PHP是一种通用开源脚本语言，主要应用于互联网开发领域。
UI设计	指	UI即User Interface（用户界面）的简称。UI设计是指对软件的人机交互、操作逻辑、界面美观的整体设计。好的UI设计不仅是让软件变得有个性有品位，还要让软件的操作变得舒适简单、自由，充分体现软件的定位和特点。
iOS	指	iOS是由苹果公司开发的移动操作系统。

前端开发	指	前端开发指利用各种富媒体和网页上软件化的交互形式，使网页内容更加生动，把网站的界面更好地呈现给用户的开发工作。
移动开发	指	移动开发也称为手机开发，或叫做移动互联网开发。是指以手机等便携终端为基础，进行相应的开发工作。
C	指	C 语言是一门通用计算机编程语言，应用广泛。
C++	指	C++是在 C 语言的基础上开发的一种通用编程语言，应用广泛。C++支持多种编程范式，其面向对象编程、泛型编程和过程化编程。
网络营销	指	网络营销是以企业实际经营为背景，以网络营销实践应用为基础，从而达到一定营销目的的营销活动。
Python	指	Python 是一种面向对象、解释型计算机程序设计语言。
云计算	指	云计算是基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式，通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源。
4P 营销	指	4P 营销被归结为四个基本策略的组合，即产品（Product）、价格（Price）、渠道（Place）、促销（Promotion）。
4C 营销	指	4C 营销是以客户（Consumer）为中心进行营销，应关注并满足客户在成本（Cost）、便利（Convenience）方面的需求，加强与客户的沟通（Communication）。
5R 营销	是	5R 营销是 Relevance（关联），指客户需要什么样的产品和服务，而不是企业能生产或者提供什么样的产品和服务；Receptivity（感受），指客户什么时候想买或什么时候从生产厂商那里认知产品；Responsive（反应），指当客户产生需求时，企业如何去应对需求；Recognition（回报），指企业在市场中的地位和美誉度；Relationship（关系），指买方和卖方之间的长期互相促进的所有的活动。简而言之，营销活动必须从以产品为中心的方式转向以客户为中心的方式，这也是现代整合营销传播的精髓。
4I 营销	指	4I 营销是营销需遵循 Interesting 趣味原则、Interests 利益原则、Interaction 互动原则和 Individuality 个性原则。

Feava 营销	指	Feava 营销是 Focus (话题)、Event (事件)、Activity (活动)、Video (视频)、Animation (动漫) 等五种营销模式, 即话题营销、事件营销、活动营销、视频营销和动漫营销, 通过多种话题、事件、活动的组合运用、持续展开, 并依托多种互联网传播平台与渠道, 采取文字、图片、声音、动画、视频等多种形式, 进行推广内容的多样化创造、海量式投递、互动式参与及病毒式传播, 无限地扩大品牌和产品信息的目标受众到达范围, 加深品牌和产品在目标受众群体中的印象, 与目标受众形成深度沟通, 诱发目标消费群体对品牌产生信任, 对产品产生兴趣, 形成购买意向, 促成购买行为的发生。
CI 系统	指	CI (Corporate Identity) 系统是企业形象识别系统, 指企业有意识, 有计划地将自己企业的各种特征向社会公众主动地展示与传播, 使公众在市场环境中对某一个特定的企业有一个标准化、差别化的印象和认识, 以便更好地识别并留下良好的印象。
SWOT 分析	指	SWOT 分析法是用来确定企业自身的竞争优势、竞争劣势、机会和威胁, 从而将公司的战略与公司内部资源、外部环境有机地结合起来的一种科学的分析方法。
OA 系统	指	OA (Office Automation) 系统是办公自动化系统。

本公开转让书所涉统计数据中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况, 均系四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：江苏传智播客教育科技股份有限公司

统一社会信用代码：913213220535045526

法定代表人：黎活明

有限公司成立日期：2012年9月4日

股份公司成立日期：2016年7月8日

注册资本：人民币 587.1775 万元

住所：沭阳县迎宾大道东首软件产业园 A 栋大厦 803 室

联系地址：北京市昌平区建材城西路金燕龙办公楼一层

公司网站：www.itcast.cn

邮编：100096

电话：010-82935150

传真：010-80115555-545544

信息披露事务负责人：曲晓燕

电子邮箱：ir@itcast.cn

所属行业：根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“P82 教育业”。公司致力于软件开发人才培养，所处的细分行业为“P8299 其他未列明教育”。根据全国中小企业股份转让系统指定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司按一级行业分类属于教育（分类代码 P），按二级行业分类属于教育（分类代码 82），公司按三级行业分类属于技能培训、教育辅助及其他教育（分类代码 829），公司按四级行业分类属于其他未列明教育（分

类代码 8299)。

经营范围：教育软件开发与销售；计算机信息技术服务；教育信息咨询服务；远程软件技术服务；非学历计算机技能培训；图书、音像制品零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：公司是一家致力于 IT 人才培养的职业培训机构，开设有 Java、Android、iOS、UI 设计、PHP、C、C++、网络营销、前端与移动开发、云计算和 Python 等课程。在北京、广州、西安、武汉、哈尔滨、深圳、长沙、郑州等地均设有分公司和教学中心。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

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

股票总量：5,871,775 股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股票限售安排

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得

超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份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》第二十八条规定：“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、高级管理人员应当定期向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内不得转让其所持有的公司股份。

公司股票在获得在全国中小企业股份转让系统公开转让批准前，不得采取公开方式对外转让；公司股东向社会公众转让股份的，股东签署股权转让协议及其他法律文件后，应当以书面形式及时告知公司，同时在登记存管机构办理登记过户。

公司股票在获得在全国中小企业股份转让系统公开转让批准后，可以依照相关法律规定采取公开方式向合格投资者转让股份，同时在登记存管机构办理登记过户。

《公司法》等相关法律法规及中国证监会、全国股份转让系统公司对股份转

让有其他限制性规定的，应遵守其规定。”

2、股东所持股份的限售安排

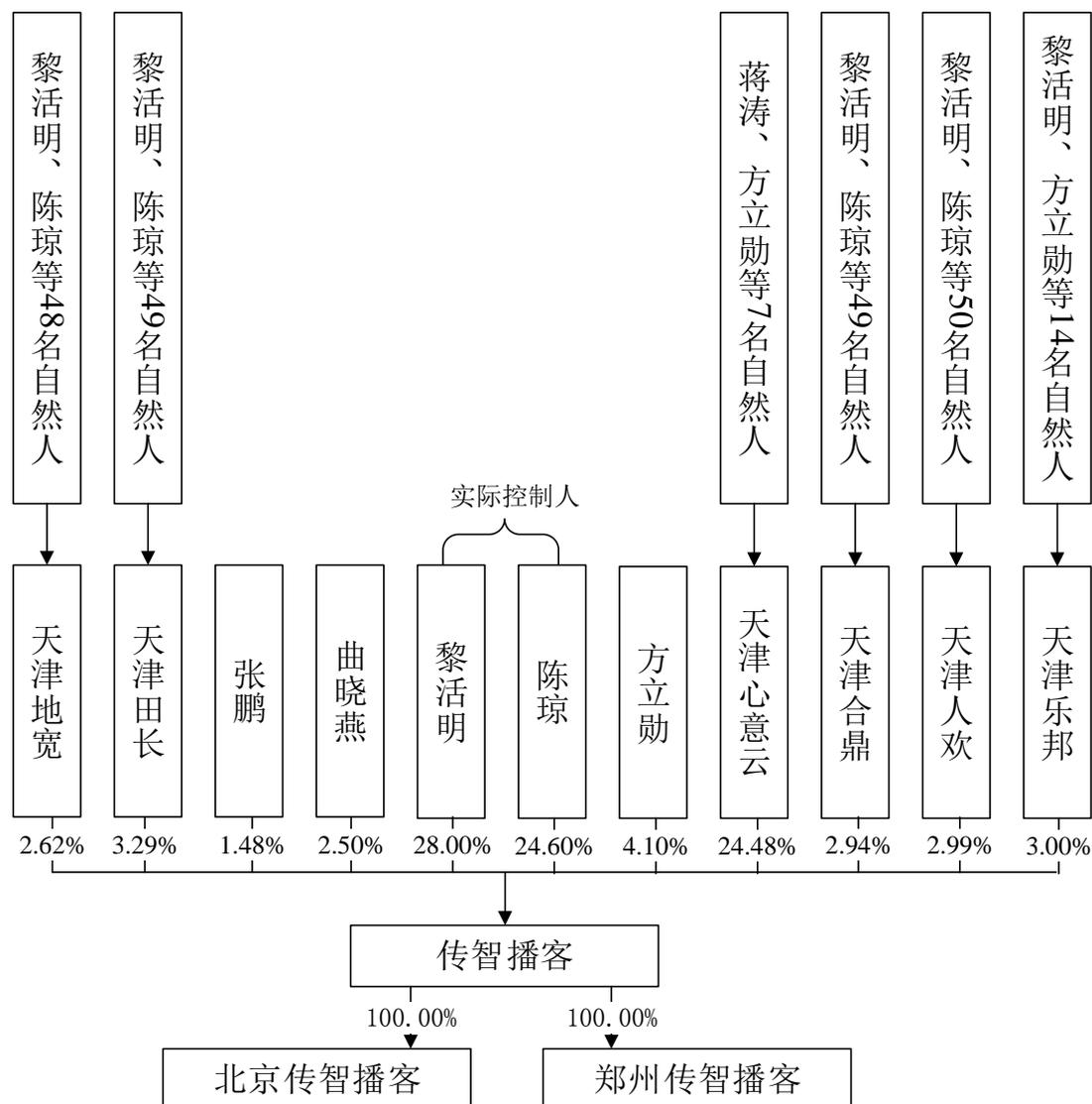
公司于2016年7月8日整体变更为股份有限公司。截至本公开转让说明书签署之日，公司整体变更为股份公司未满一年，因此公司发起人无可以公开转让的股份。具体情况如下：

序号	股东名称	所持股份数 (股)	持股比例 (%)	有限售条件的股 份数量(股)	无限售条件 的股份数量 (股)	限售原因
1	黎活明	1,643,873.00	28.00	1,643,873.00	-	发起人
2	陈琼	1,444,321.00	24.60	1,444,321.00	-	发起人
3	天津心意云企 业管理咨询合 伙企业(有限 合伙)	1,437,301.00	24.48	1,437,301.00	-	发起人
4	方立勋	240,964.00	4.10	240,964.00	-	发起人
5	天津田长企 业管理咨询合 伙企业(有限 合伙)	193,263.00	3.29	193,263.00	-	发起人
6	天津乐邦企 业管理咨询合 伙企业(有限 合伙)	176,153.00	3.00	176,153.00	-	发起人
7	天津人欢企 业管理咨询合 伙企业(有限 合伙)	175,597.00	2.99	175,597.00	-	发起人
8	天津合鼎企 业管理咨询合 伙企业(有限 合伙)	172,821.00	2.94	172,821.00	-	发起人
9	天津地宽企 业管理咨询合 伙企业(有限 合伙)	153,941.00	2.62	153,941.00	-	发起人
10	曲晓燕	146,794.00	2.50	146,794.00	-	发起人
11	张鹏	86,747.00	1.48	86,747.00	-	发起人
	合计	5,871,775.00	100.00	5,871,775.00	-	-

除上述情况以外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



公司股东包括境内自然人和境内法人，具体情况如下：

序号	姓名	持股数量 (股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押及 其他争议事项
1	黎活明	1,643,873	28.00	境内自然人	否
2	陈琼	1,444,321	24.60	境内自然人	否
3	天津心意云	1,437,301	24.48	境内法人	否
4	方立勋	240,964	4.10	境内自然人	否
5	天津田长	193,263	3.29	境内法人	否

6	天津乐邦	176,153	3.00	境内法人	否
7	天津人欢	175,597	2.99	境内法人	否
8	天津合鼎	172,821	2.94	境内法人	否
9	天津地宽	153,941	2.62	境内法人	否
10	曲晓燕	146,794	2.50	境内自然人	否
11	张鹏	86,747	1.48	境内自然人	否
	合计	5,871,775	100.00		

四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况

黎活明直接持有并控制公司 28% 的股权，间接持有公司 0.81% 的股权；陈琼直接持有并控制公司 24.60% 的股权，间接持有公司 0.18% 的股权。黎活明与陈琼于 2014 年 3 月 31 日签订了《一致行动协议》，共计控制公司 52.60% 的表决权，且黎活明担任公司的董事长兼总经理、陈琼担任公司的董事。因此，黎活明、陈琼为公司控股股东及实际控制人。

黎活明先生，1980 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 3 月至 2003 年 10 月任中国农业网（www.zgny.com.cn）技术部经理；2004 年 1 月至 2004 年 11 月任北京联合创科电信技术有限公司高级软件工程师/北京区总经理；2005 年 5 月至 2006 年 10 月任北京游易天下旅行社有限公司项目经理/运营总监；2006 年 10 月至 2009 年 6 月写作；2009 年 6 月至 2016 年 7 月任北京传智播客教育科技有限公司执行董事；2016 年 7 月至今任北京传智播客教育科技有限公司执行董事/经理。2012 年 9 月至 2016 年 4 月兼任江苏传智播客教育科技有限公司董事；2016 年 4 月至 2016 年 6 月兼任江苏传智播客教育科技有限公司董事长/总经理。2016 年 6 月 23 日被公司股东大会选举为董事，任期自 2016 年 6 月 23 日至 2019 年 6 月 22 日，同日被公司董事会选举为董事长/总经理。

陈琼女士，1975 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997 年 7 月至 1999 年 7 月任东风汽车公司铁路处工程师；1999 年 8 月至 2006 年 4 月，待业；2006 年 5 月至今任北京传智播客科技有限公司监事；2012 年 9

月至今兼任江苏传智播客教育科技股份有限公司董事。2016年6月23日被公司股东大会选举为董事，任期自2016年6月23日至2019年6月22日。

（二）主要股东情况

持有本公司5%以上股份及前十大股东情况如下：

序号	姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押及 其他争议事项
1	黎活明	1,643,873	28.00	境内自然人	否
2	陈琼	1,444,321	24.60	境内自然人	否
3	天津心意云	1,437,301	24.48	境内法人	否
4	方立勋	240,964	4.10	境内自然人	否
5	天津田长	193,263	3.29	境内法人	否
6	天津乐邦	176,153	3.00	境内法人	否
7	天津人欢	175,597	2.99	境内法人	否
8	天津合鼎	172,821	2.94	境内法人	否
9	天津地宽	153,941	2.62	境内法人	否
10	曲晓燕	146,794	2.50	境内自然人	否
	合计	5,785,028	98.52		

上述股东直接或间接持有的公司股份均不存在质押或有争议的情况。

其中，公司的机构投资者均不属于私募基金管理人或私募基金，其基本情况如下：

1、天津心意云

天津心意云成立于2016年3月18日，主要经营场所为天津市武清区京津科技谷产业园祥园道160号123室-06（集中办公区），执行事务合伙人为任园，合伙企业类型为有限合伙企业，经营范围为：企业管理咨询，商务信息咨询，财务信息咨询，互联网技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至本公开转让说明书出具日，天津心意云持有公司24.48%的股份，其股权结构如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资额（元）	出资比例 (%)
1	任园	普通合伙人	15,000.00	1.00
2	蒋涛	有限合伙人	1,178,604.10	78.57

3	冯录	有限合伙人	61,279.18	4.09
4	方立勋	有限合伙人	61,279.18	4.09
5	毕向东	有限合伙人	61,279.18	4.09
6	冯威	有限合伙人	61,279.18	4.09
7	李廷伟	有限合伙人	61,279.18	4.09
合计			1,500,000.00	100.00

天津心意云是由财务投资人蒋涛、任园夫妇，公司员工冯录、方立勋、毕向东、冯威、李廷伟组成的持股平台，设立过程不存在向投资者募集资金的情形，该合伙企业现有资产及经营管理由普通合伙人任园依照合伙协议进行，未委托第三方进行资产管理。

2、天津田长

天津田长成立于 2015 年 12 月 25 日，主要经营场所为天津市武清区京津科技谷产业园祥园道 160 号 122 室-19（集中办公区），执行事务合伙人为黎活明，合伙企业类型为有限合伙企业，经营范围为：企业管理咨询，商务信息咨询，财务信息咨询，互联网技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至本公开转让说明书出具日，天津田长持有公司 3.29% 的股份，其股权结构如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资额（元）	出资比例（%）
1	黎活明	普通合伙人	8,883	4.60
2	陈琼	有限合伙人	2,700	1.40
3	方立勋	有限合伙人	6,343	3.28
4	曲晓燕	有限合伙人	62,500	32.34
5	冯威	有限合伙人	14,389	7.45
6	张鹏	有限合伙人	2,143	1.11
7	张海军	有限合伙人	7,121	3.68
8	张翼	有限合伙人	2,286	1.18
9	常洋	有限合伙人	2,009	1.04
10	许瑞航	有限合伙人	1,560	0.81
11	高源	有限合伙人	2,877	1.49
12	何大伟	有限合伙人	1,032	0.53
13	苏博	有限合伙人	1,227	0.63
14	刘晓曲	有限合伙人	1,881	0.97
15	高扬	有限合伙人	1,091	0.56

16	徐红杰	有限合伙人	753	0.39
17	孙健	有限合伙人	1,670	0.86
18	翁发达	有限合伙人	1,083	0.56
19	杨国桢	有限合伙人	1,258	0.65
20	郭俊峰	有限合伙人	1,346	0.70
21	孙晓威	有限合伙人	1,810	0.94
22	李慧慧	有限合伙人	776	0.40
23	柳娟	有限合伙人	1,023	0.53
24	苏小粉	有限合伙人	2,858	1.48
25	鲁孟	有限合伙人	2,544	1.32
26	丁丹	有限合伙人	807	0.42
27	穆成元	有限合伙人	676	0.35
28	景鑫	有限合伙人	1,448	0.75
29	庞能	有限合伙人	1,410	0.73
30	冯瑞君	有限合伙人	1,128	0.58
31	刘倩	有限合伙人	2,196	1.14
32	张琼	有限合伙人	1,735	0.90
33	帅丽霞	有限合伙人	1,401	0.72
34	王利雪	有限合伙人	1,885	0.98
35	任霞君	有限合伙人	749	0.39
36	吴妍	有限合伙人	827	0.43
37	高因	有限合伙人	4,806	2.49
38	刁敏	有限合伙人	1,985	1.03
39	阳敏	有限合伙人	915	0.47
40	李建成	有限合伙人	662	0.34
41	刘颖	有限合伙人	1,880	0.97
42	项华伟	有限合伙人	2,031	1.05
43	张吕	有限合伙人	963	0.50
44	张波	有限合伙人	1,414	0.73
45	邹华栋	有限合伙人	7,518	3.89
46	冯佳	有限合伙人	4,615	2.39
47	徐文海	有限合伙人	9,749	5.04
48	刘静	有限合伙人	5,319	2.75
49	李凤辉	有限合伙人	3,981	2.06
合计			193,263	100.00

天津田长的设立目的是作为员工持股平台，设立过程不存在向投资者募集资金的情形，该合伙企业现有资产及经营管理由普通合伙人黎活明依照合伙协议进行，未委托第三方进行资产管理。

3、天津乐邦

天津乐邦成立于 2016 年 3 月 22 日，主要经营场所为天津市武清区京津科技谷产业园祥园道 160 号 123 室-8（集中办公区），执行事务合伙人为黎活明，合伙企业类型为有限合伙企业，经营范围为：企业管理咨询，商务信息咨询，财务信息咨询，互联网技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至本公开转让说明书出具日，天津乐邦持有公司 3.00% 的股份，其股权结构如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资额（元）	出资比例（%）
1	黎活明	普通合伙人	98,630	5.60
2	方立勋	有限合伙人	468,220	26.58
3	毕向东	有限合伙人	319,630	18.15
4	冯威	有限合伙人	265,550	15.07
5	冯录	有限合伙人	130,270	7.40
6	李廷伟	有限合伙人	84,750	4.81
7	李东超	有限合伙人	59,170	3.36
8	邹华栋	有限合伙人	59,170	3.36
9	于洋	有限合伙人	59,170	3.36
10	贺叶铭	有限合伙人	39,450	2.24
11	李晨	有限合伙人	39,450	2.24
12	朱景尧	有限合伙人	39,450	2.24
13	马伦	有限合伙人	59,170	3.36
14	张泽华	有限合伙人	39,450	2.24
合 计			1,761,530	100.00

天津乐邦的设立目的是作为员工持股平台，设立过程不存在向投资者募集资金的情形，该合伙企业现有资产及经营管理由普通合伙人黎活明依照合伙协议进行，未委托第三方进行资产管理。

4、天津人欢

天津人欢成立于 2015 年 12 月 25 日，主要经营场所为天津市武清区京津科技谷产业园祥园道 160 号 122 室-21（集中办公区），执行事务合伙人为黎活明，合伙企业类型为有限合伙企业，经营范围为：企业管理咨询，商务信息咨询，财务信息咨询，互联网技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可

开展经营活动)。截至本公开转让说明书出具日，天津人欢持有公司 2.99% 的股份，其股权结构如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资额（元）	出资比例（%）
1	黎活明	普通合伙人	7,502	4.27
2	张晓	有限合伙人	1,742	0.99
3	梁海飘	有限合伙人	1,707	0.97
4	黄媚	有限合伙人	650	0.37
5	李晨	有限合伙人	5,200	2.96
6	杨维忠	有限合伙人	1,552	0.88
7	沈雪	有限合伙人	1,379	0.79
8	李东超	有限合伙人	7,514	4.28
9	马浩洋	有限合伙人	2,666	1.52
10	韩振国	有限合伙人	2,459	1.40
11	康伟东	有限合伙人	2,106	1.20
12	王金涛	有限合伙人	2,093	1.19
13	汤阳光	有限合伙人	12,758	7.27
14	赵君	有限合伙人	7,522	4.28
15	钟太淑	有限合伙人	4,443	2.53
16	李俊	有限合伙人	3,384	1.93
17	袁杰	有限合伙人	3,050	1.74
18	徐仕锋	有限合伙人	2,292	1.31
19	廖剑彬	有限合伙人	1,786	1.02
20	郑楚锋	有限合伙人	1,786	1.02
21	牛亮亮	有限合伙人	6,453	3.67
22	蒋坤	有限合伙人	3,754	2.14
23	刘凡	有限合伙人	5,014	2.86
24	李伟	有限合伙人	2,715	1.55
25	王绚文	有限合伙人	5,817	3.31
26	伍湖	有限合伙人	3,660	2.08
27	周林林	有限合伙人	1,599	0.91
28	刘天源	有限合伙人	3,235	1.84
29	彭林	有限合伙人	1,750	1.00
30	李德山	有限合伙人	2,763	1.57
31	潘康醒	有限合伙人	1,839	1.05
32	朱景尧	有限合伙人	5,014	2.86
33	薛国良	有限合伙人	3,369	1.92
34	王保明	有限合伙人	3,637	2.07
35	邢文鹏	有限合伙人	2,497	1.42
36	刘福双	有限合伙人	1,416	0.81

37	王承伟	有限合伙人	5,883	3.35
38	马伦	有限合伙人	6,785	3.86
39	赵剑宇	有限合伙人	4,331	2.47
40	刘岐	有限合伙人	3,690	2.10
41	汪磊	有限合伙人	2,256	1.28
42	张扬波	有限合伙人	3,375	1.92
43	江佳恒	有限合伙人	1,608	0.92
44	薄元	有限合伙人	1,805	1.03
45	王德春	有限合伙人	1,090	0.62
46	朱继柳	有限合伙人	627	0.36
47	胡凌皓	有限合伙人	2,389	1.36
48	陈琼	有限合伙人	2,700	1.54
49	方立勋	有限合伙人	6,343	3.61
50	李廷伟	有限合伙人	4,592	2.62
合计			175,597	100.00

天津人欢的设立目的是作为员工持股平台，设立过程不存在向投资者募集资金的情形，该合伙企业现有资产及经营理由普通合伙人黎活明依照合伙协议进行，未委托第三方进行资产管理。

5、天津合鼎

天津合鼎成立于 2015 年 12 月 25 日，主要经营场所为天津市武清区京津科技谷产业园祥园道 160 号 122-22（集中办公区），执行事务合伙人为黎活明，合伙企业类型为有限合伙企业，经营范围为：企企业管理咨询，商务信息咨询，财务信息咨询，互联网技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至本公开转让说明书出具日，天津合鼎持有公司 2.94% 的股份，其股权结构如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资额（元）	出资比例（%）
1	黎活明	普通合伙人	7,502	4.34
2	陈琼	有限合伙人	2,700	1.56
3	方立勋	有限合伙人	6,343	3.67
4	毕向东	有限合伙人	17,320	10.02
5	王强	有限合伙人	2,219	1.28
6	王平	有限合伙人	2,244	1.30
7	何家旺	有限合伙人	2,031	1.18

8	董鹏	有限合伙人	2,189	1.27
9	梁兰芳	有限合伙人	865	0.50
10	黄鸽	有限合伙人	626	0.36
11	曾悦	有限合伙人	598	0.35
12	苏晓霞	有限合伙人	2,437	1.41
13	吴倩	有限合伙人	1,502	0.87
14	张瑜	有限合伙人	1,665	0.96
15	彭熾琼	有限合伙人	1,031	0.60
16	周改娟	有限合伙人	810	0.47
17	张瑞利	有限合伙人	900	0.52
18	张海霞	有限合伙人	667	0.39
19	付东	有限合伙人	9,357	5.41
20	焦宁波	有限合伙人	7,726	4.47
21	覃基权	有限合伙人	2,572	1.49
22	王春生	有限合伙人	1,176	0.68
23	谭周洲	有限合伙人	2,313	1.34
24	贺叶铭	有限合伙人	5,190	3.00
25	孙静	有限合伙人	1,890	1.09
26	王昭珽	有限合伙人	6,142	3.55
27	张磊	有限合伙人	3,814	2.21
28	马伟奇	有限合伙人	2,651	1.53
29	伍碧林	有限合伙人	1,331	0.77
30	李红蕾	有限合伙人	1,662	0.96
31	肖琦	有限合伙人	1,409	0.82
32	张泽华	有限合伙人	7,225	4.18
33	刘洋	有限合伙人	6,768	3.92
34	刘意	有限合伙人	5,776	3.34
35	刘亚超	有限合伙人	4,239	2.45
36	曹睿	有限合伙人	5,085	2.94
37	屈博	有限合伙人	3,447	1.99
38	朱武	有限合伙人	3,027	1.75
39	唐彭	有限合伙人	2,543	1.47
40	陈文	有限合伙人	3,063	1.77
41	刘爽	有限合伙人	1,466	0.85
42	张冬旭	有限合伙人	1,524	0.88
43	张波	有限合伙人	1,965	1.14
44	张志君	有限合伙人	1,975	1.14
45	王森丰	有限合伙人	1,945	1.13
46	陈长远	有限合伙人	1,176	0.68
47	马可	有限合伙人	4,828	2.79
48	赵晓虎	有限合伙人	6,453	3.73

49	苏坤	有限合伙人	9,434	5.46
合计			172,821	100.00

天津合鼎的设立目的是作为员工持股平台，设立过程不存在向投资者募集资金的情形，该合伙企业现有资产及经营理理由普通合伙人黎活明依照合伙协议进行，未委托第三方进行资产管理。

6、天津地宽

天津地宽成立于 2015 年 12 月 25 日，主要经营场所为天津市武清区京津科技谷产业园祥园道 160 号 122 室-20（集中办公区），执行事务合伙人为黎活明，合伙企业类型为有限合伙企业，经营范围为：企业管理咨询，商务信息咨询，财务信息咨询，互联网技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至本公开转让说明书出具日，天津地宽持有公司 2.62% 的股份，其股权结构如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资额（元）	出资比例（%）
1	黎活明	普通合伙人	13,544	8.80
2	陈琼	有限合伙人	2,700	1.75
3	方立勋	有限合伙人	6,343	4.12
4	冯录	有限合伙人	7,059	4.59
5	高志远	有限合伙人	3,510	2.28
6	刘晓强	有限合伙人	2,884	1.87
7	赵艳秋	有限合伙人	2,158	1.40
8	恩意	有限合伙人	1,682	1.09
9	王家家	有限合伙人	1,632	1.06
10	陈亚坤	有限合伙人	1,671	1.09
11	陈东琦	有限合伙人	1,217	0.79
12	王菡莎	有限合伙人	1,216	0.79
13	苏东博	有限合伙人	978	0.64
14	孙书华	有限合伙人	5,381	3.50
15	罗弟华	有限合伙人	4,782	3.11
16	姚长江	有限合伙人	3,142	2.04
17	刘将	有限合伙人	1,855	1.21
18	于洋	有限合伙人	7,579	4.92
19	李科霏	有限合伙人	5,168	3.36
20	梁桐	有限合伙人	4,818	3.13

21	杜宏	有限合伙人	4,599	2.99
22	赵庆轩	有限合伙人	5,045	3.28
23	崔希凡	有限合伙人	4,853	3.15
24	石松	有限合伙人	4,205	2.73
25	姜涛	有限合伙人	3,834	2.49
26	栾博	有限合伙人	3,256	2.12
27	翁志雄	有限合伙人	3,429	2.23
28	李印东	有限合伙人	3,783	2.46
29	李若亮	有限合伙人	3,746	2.43
30	赵星	有限合伙人	2,852	1.85
31	刘悦东	有限合伙人	2,502	1.63
32	苗润土	有限合伙人	3,028	1.97
33	王友军	有限合伙人	2,719	1.77
34	黄健	有限合伙人	1,868	1.21
35	杨海峰	有限合伙人	2,026	1.32
36	任童	有限合伙人	2,136	1.39
37	邱本超	有限合伙人	2,235	1.45
38	李旭	有限合伙人	2,123	1.38
39	段海涛	有限合伙人	2,086	1.36
40	金兴	有限合伙人	1,855	1.21
41	刘峰	有限合伙人	1,827	1.19
42	张阳	有限合伙人	1,434	0.93
43	王泽	有限合伙人	1,588	1.03
44	殷凯	有限合伙人	1,685	1.09
45	苏丙伦	有限合伙人	1,544	1.00
46	李晓俊	有限合伙人	1,393	0.90
47	唐杨	有限合伙人	1,266	0.82
48	李勇	有限合伙人	1,705	1.11
合计			153,941	100.00

天津地宽的设立目的是作为员工持股平台，设立过程不存在向投资者募集资金的情形，该合伙企业现有资产及经营管理由普通合伙人黎活明依照合伙协议进行，未委托第三方进行资产管理。

（三）股东之间关联关系

（1）黎活明分别持有天津田长、天津乐邦、天津人欢、天津合鼎及天津地宽 4.60%、5.60%、4.27%、4.34%及 8.80%的合伙份额，并担任前述企业的执行事务合伙人；

(2) 陈琼分别持有天津田长、天津人欢、天津合鼎及天津地宽 1.40%、1.54%、1.56% 及 1.75% 的合伙份额；

(3) 方立勋分别持有天津田长、天津乐邦、天津人欢、天津合鼎、天津心意云及天津地宽 3.28%、26.58%、3.61%、3.67%、4.09% 及 4.12% 的合伙份额；

(4) 曲晓燕持有天津田长 32.34% 的合伙份额；

(5) 张鹏持有天津田长 1.11% 的合伙份额；

(6) 天津心意云的合伙人蒋涛及任园为夫妻关系。

除此之外，公司其他股东之间无其他关联关系。公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项。

(四) 股东的适格性情况

根据股东方立勋与临湘市自来水公司签订《停薪留职协议》，约定方立勋的留职停薪时间为 2016 年 3 月至 2018 年 3 月。临湘市自来水公司出具了《临湘市自来水公司关于确认方立勋停薪留职的确认函》，确认以下内容：“同意方立勋停薪留职，不再担任临湘市自来水公司任何职务和工作，不再领取薪酬；同意方立勋在传智播客及其子公司、关联方处任职，其在该等企业任职不违反本单位的任何规定。”

根据方立勋的声明、调查表、《停薪留职协议》及《临湘市自来水公司关于确认方立勋停薪留职的确认函》，方立勋自成为公司股东以来，不存在违反《公务员法》、《党员领导干部廉洁从政若干准则》、《直属高校党员领导干部廉洁自律“十不准”》、《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》、《解放军内务条令》等法律法规的情形，目前不存在、曾经亦未存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

公司股东真实持有公司股份，不存在代持情况，公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，满足法律法规规定的股东资格条件。

五、公司股本的形成及其变化情况

（一）传智有限的历史沿革

1、2012年9月，传智有限设立

传智有限系由黎活明、陈琼及蒋涛于2012年9月4日投资设立的有限责任公司。传智有限成立时的住所为沭阳县迎宾大道东首软件产业园A栋大厦803室，法定代表人为蒋涛，注册资本为人民币500万元。

2012年8月20日，宿迁苏阳联合会计师事务所出具了宿苏会验字[2012]151号《验资报告》，验证截至2012年8月16日，传智有限已经收到股东以货币缴纳的注册资本100万元。

2012年9月4日，传智有限取得宿迁市沭阳县工商局颁发的《企业法人营业执照》。

传智有限成立时的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈琼	货币	200.00	40.00
2	蒋涛	货币	160.00	32.00
3	黎活明	货币	140.00	28.00
合计			500.00	100.00

2、2014年3月，实收资本增加至500万元

2014年3月17日，传智有限召开股东会，同意公司实收资本增加至500万元，其中陈琼认缴160万元、蒋涛认缴128万元、黎活明认缴112万元；同意修改章程相关条款。

2014年3月19日，宿迁苏阳联合会计师事务所出具了宿苏会验字[2014]14号《验资报告》，验证截至2014年3月19日，传智有限已经收到股东以货币缴纳的注册资本400万元。

本次注册资本实缴完成后，传智有限的股权结构不变。

3、2015年5月，第一次股权转让

2015年5月15日，传智有限召开股东会，同意陈琼将其持有的传智有限的10万元的出资作价10万元转让给方立勋，蒋涛将其持有的传智有限的8万元的出资作价8万元转让给方立勋，黎活明将其持有的传智有限的7万元的出资作价7万元转让给方立勋。

根据主办券商、律师对陈琼、黎活明、蒋涛、方立勋的访谈及其出具的《确认函》，股权受让方已以自有资金向股权转让方支付全部股权转让款、股权转让方已收到股权受让方支付的全部股权转让款，股权转让方与股权受让方之间就前述股权转让不存在任何债权债务关系；前述股权转让是股权转让方与股权受让方的真实意思表示，不存在违背任何一方意愿的情形，亦不存在任何现时或潜在纠纷；陈琼、黎活明、方立勋所持传智播客的出资系由其本人真实持有，目前或曾经均不存在为他人代持或委托他人代持的情形。

2015年5月20日，陈琼、蒋涛、黎活明分别与方立勋签订《股权转让协议》，约定了股权转让的具体事宜。

2015年5月28日，传智有限取得了变更后的《营业执照》。

本次股权转让完成后，传智有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈琼	190.00	38.00
2	蒋涛	152.00	30.40
3	黎活明	133.00	26.60
4	方立勋	25.00	5.00
合计		500.00	100.00

4、2015年9月，第二次股权转让

2015年8月1日，陈琼、蒋涛、黎活明分别与张鹏签订《股权转让协议》，约定陈琼将其持有的传智有限的3.60万元的出资作价3.60万元转让给张鹏，蒋涛将其持有的传智有限的2.88万元的出资作价2.88万元转让给张鹏，黎活明将其持有的传智有限的2.52万元的出资作价2.52万元转让给张鹏。

根据主办券商、律师对陈琼、蒋涛、黎活明、张鹏的访谈及其出具的《确认函》，股权受让方已以自有资金向股权转让方支付全部股权转让款、股权转让方

已收到股权受让方支付的全部股权转让款，股权转让方与股权受让方之间就前述股权转让不存在任何债权债务关系；前述股权转让是股权转让方与股权受让方的真实意思表示，不存在违背任何一方意愿的情形，亦不存在任何现时或潜在纠纷；陈琼、黎活明、张鹏所持传智播客的出资系由其本人真实持有，目前或曾经均不存在为他人代持或委托他人代持的情形。

2015年8月1日，传智有限召开股东会，同意上述股权转让事宜。

2015年9月1日，传智有限取得了变更后的《营业执照》。

本次股权转让完成后，传智有限的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈琼	186.40	37.28
2	蒋涛	149.12	29.82
3	黎活明	130.48	26.10
4	方立勋	25.00	5.00
5	张鹏	9.00	1.80
合计		500.00	100.00

5、2015年12月，第一次增资

2015年12月30日，传智有限召开股东会，同意传智有限注册资本增加至517.20万元，其中天津田长认缴出资9.34万元、天津地宽认缴出资2.36万元、天津人欢认缴出资2.11万元、天津合鼎认缴出资3.39万元。

根据公司提供的天津田长、天津地宽、天津人欢、天津合鼎的银行流水、该四家合伙企业出具的《确认函》及其合伙人出具的《声明》，天津田长、天津地宽、天津人欢、天津合鼎系传智播客的员工以自有资金设立的企业，且该等合伙企业所持传智播客股份不存在与其他人之间的股权纠纷情形，目前或曾经均不存在为他人代持情形。

2016年3月4日，宿迁苏阳联合会计师事务所出具了宿苏会验字[2016]01号《验资报告》，验证截至2016年2月29日，传智有限已经收到股东以货币缴纳的注册资本17.20万元。

2015年12月31日，传智有限取得了变更后的《营业执照》。

本次增资完成后，传智有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈琼	186.40	36.04
2	蒋涛	149.12	28.83
3	黎活明	130.48	25.23
4	方立勋	25.00	4.83
5	天津田长	9.34	1.81
6	张鹏	9.00	1.74
7	天津合鼎	3.39	0.65
8	天津地宽	2.36	0.46
9	天津人欢	2.11	0.41
	合计	517.20	100.00

6、2016年3月，第二次增资

2016年3月15日，传智有限召开股东会，同意传智有限的的注册资本增加至569.56万元，其中天津田长认缴出资9.98万元、天津地宽认缴出资13.03万元、天津人欢认缴出资15.45万元、天津合鼎认缴出资13.90万元。

根据公司提供的天津田长、天津地宽、天津人欢、天津合鼎的银行流水、该四家合伙企业出具的《确认函》及其合伙人出具的《声明》，天津田长、天津地宽、天津人欢、天津合鼎系传智播客的员工以自有资金设立的企业，且该等合伙企业所持传智播客股份不存在与其他人之间的股权纠纷情形，目前或曾经均不存在为他人代持情形。

2016年3月25日，宿迁苏阳联合会计师事务所出具了宿苏会验字[2016]04号《验资报告》，验证截至2016年3月18日，传智有限已经收到股东以货币缴纳的注册资本52.36万元。

2016年3月17日，传智有限获发变更后的《营业执照》。

本次增资完成后，传智有限的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈琼	186.40	32.73
2	蒋涛	149.12	26.18
3	黎活明	130.48	22.91
4	方立勋	25.00	4.39

5	天津田长	19.33	3.39
6	天津人欢	17.56	3.08
7	天津合鼎	17.28	3.04
8	天津地宽	15.39	2.70
9	张鹏	9.00	1.58
合计		569.56	100.00

7、2016年3月，第三次增资及股权转让

2016年3月20日，传智有限召开股东会，同意陈琼将其持有的27.2885万元出资以272.885万元的价格转让给黎活明、14.6794万元的出资以146.794万元的价格转让给曲晓燕，蒋涛将其持有的5.3899万元出资以53.899万元的价格转让给黎活明、143.7301万元的出资以143.7301万元的价格转让给天津心意云，方立勋将其持有的0.9036万元出资以9.036万元的价格转让给黎活明，张鹏将其持有的0.3253万元出资以3.253万元的价格转让给黎活明。

根据公司提供的天津乐邦的银行流水、天津乐邦出具的《确认函》及其合伙人出具的《声明》，天津乐邦系传智播客的员工以自有资金设立的企业，且天津乐邦所持传智播客股份不存在与其他人之间的股权纠纷情形，目前或曾经均不存在为他人代持情形。

2016年3月21日，陈琼与黎活明、曲晓燕，蒋涛与黎活明、天津心意云，方立勋与黎活明，张鹏与黎活明分别签署《股权转让协议书》，约定上述股权转让事宜。

2016年3月22日，传智有限召开股东会，同意传智有限注册资本增加至587.18万元，增加的注册资本17.62万元由天津乐邦认缴。

2016年4月6日，宿迁苏阳联合会计师事务所出具了宿苏会验字[2016]06号《验资报告》，验证截至2016年4月5日，传智有限已经收到股东以货币缴纳的注册资本17.62万元。

2016年3月24日，传智有限取得了变更后的《营业执照》。

本次增资完成后，传智有限的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	黎活明	164.39	28.00
2	陈琼	144.43	24.60
3	天津心意云	143.73	24.48
4	方立勋	24.10	4.10
5	天津田长	19.33	3.29
6	天津乐邦	17.62	3.00
7	天津人欢	17.56	2.99
8	天津合鼎	17.28	2.94
9	天津地宽	15.39	2.62
10	曲晓燕	14.68	2.50
11	张鹏	8.67	1.48
合计		587.18	100.00

8、股权代持情况

自传智有限成立起至2016年3月17日期间，蒋涛持有的传智有限的出资系代北京创新乐知持有；截至2016年3月17日，该等代持已经解除，具体情况如下：

2012年8月16日，蒋涛和北京创新乐知签订《股权代持协议》，约定北京创新乐知委托蒋涛代为持有传智有限32%的股权。

2016年3月17日，北京创新乐知与蒋涛、传智有限签订《股权转让协议》，约定北京创新乐知将其实际持有传智有限26.1815%的股权权益（对应149.12万元注册资本转让给代持人蒋涛。2016年3月17日，北京创新乐知与蒋涛、传智有限签订《股权转让协议之补充协议》，约定北京创新乐知与蒋涛之间的代持关系自《股权转让协议》签订之日起解除。

北京创新乐知已出具《声明与承诺书》，承诺：

（1）北京创新乐知于2012年委托蒋涛代为持有传智有限32%的股权（160万元注册资本），北京创新乐知委托蒋涛代持北京创新乐知对传智有限的出资系北京创新乐知真实意思表示，该等出资系北京创新乐知真实出资；北京创新乐知与蒋涛在前述股权代持事宜不存在任何争议或潜在纠纷，北京创新乐知认可并同意蒋涛以其名义在传智有限股东会上的全部表决意见；

（2）2015年5月，北京创新乐知同意并指示蒋涛将所持传智有限8万元的注册资本转让给方立勋；

（3）2015年9月，北京创新乐知同意并指示蒋涛将所持传智有限2.88万元

的注册资本转让给张鹏；

(4) 北京创新乐知已于 2016 年 3 月 17 日将北京创新乐知实际拥有的传智有限 26.1815% 的股权（149.12 万元注册资本）转让给蒋涛，上述转让系北京创新乐知真实意思表示，本次股权转让后，北京创新乐知不再持有传智有限的任何股权，也不存在委托任何人代持传智有限股权的情况；北京创新乐知确认，自 2016 年 3 月 17 日起，前述传智有限 26.1815% 的股权即归蒋涛享有；

(5) 截至该《声明及承诺书》出具日，北京创新乐知所知悉范围内与任何第三方不存在与传智有限股权相关的争议。

(二) 股份公司设立及股权变动

2016 年 5 月 30 日，传智有限召开股东会，决议以 2016 年 4 月 30 日为整体变更的审计、评估基准日，并聘请立信会计师、银信资产评估师为整体变更的审计机构、评估机构。

2016 年 5 月 31 日，立信会计师出具了信会师报字[2016]第 115308 号《审计报告》，根据该报告，传智有限截至 2016 年 4 月 30 日的净资产的审计值为 57,262,700.48 元。

2016 年 6 月 2 日，银信资产评估师出具了银信评报字（2016）沪第 0463 号《资产评估报告》，根据该报告，传智有限截至 2016 年 4 月 30 日的净资产的评估值为 6,129.68 万元。

2016 年 6 月 3 日，传智有限召开股东会，确认审计、评估结果，审议通过整体变更的具体事宜以及股份有限公司经营范围；同日，全体发起人共同签署了《发起人协议书》，一致同意以发起方式设立公司。全体发起人同意本次变更设立股份公司的基准日为 2016 年 4 月 30 日，根据立信会计师出具的审计报告，截至 2016 年 4 月 30 日，传智有限的所有者权益为 57,262,700.48 元。全体发起人同意变更设立的股份公司的注册资本为 587.18 万元，因此，传智有限所有者权益中除 587.18 万元作为股份公司实收资本，其余作为股份公司的资本公积。

2016 年 6 月 22 日，沭阳县市场监督管理局同意核准公司名称为“江苏传智

播客教育科技股份有限公司”。

2016年6月23日，立信会计师对各发起人投入公司的资产进行验证并出具了信会师报字[2016]第151581号《验资报告》，确认发起人出资额已按时足额缴纳。

2016年6月23日，公司召开创立大会，同意以发起方式设立公司。

2016年7月8日，沭阳县市场监督管理局向公司核发了统一社会信用代码为“913213220535045526”的《营业执照》。

传智播客的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	黎活明	164.39	28.00
2	陈琼	144.43	24.60
3	天津心意云	143.73	24.48
4	方立勋	24.10	4.10
5	天津田长	19.33	3.29
6	天津乐邦	17.62	3.00
7	天津人欢	17.56	2.99
8	天津合鼎	17.28	2.94
9	天津地宽	15.39	2.62
10	曲晓燕	14.68	2.50
11	张鹏	8.67	1.48
合计		587.18	100.00

六、公司近两年重大资产重组

公司最近两年未发生《非上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第103号）所规定的重大资产重组。

七、公司子公司的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有全资子公司2家，具体情况如下：

（一）北京传智播客

1、基本情况

北京传智播客成立于 2006 年 5 月 8 日，住所为北京市昌平区回龙观镇黄土南店村南金燕龙科贸集团办公楼二层，注册资本 100 万元，法定代表人为黎活明，经营范围为：技术咨询、技术服务；软件开发；教育咨询；销售计算机、软件及辅助设备；计算机技术培训；音乐培训；舞蹈培训；乐器培训（以上培训不得面向全国招生）；版权转让与代理服务；著作权代理服务；版权贸易；互联网信息服务；出版物零售。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；出版物零售、互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至本公开转让说明书出具日，传智播客持有北京传智播客 100% 的股权。

2、历次股本变化

(1) 2006 年 5 月，北京传智播客设立

北京传智播客设立于 2006 年 5 月 8 日，成立时的注册资本为 10 万元，具体情况如下：

2006 年 4 月 29 日，北京中瑞诚联合会计师事务所出具了“中瑞联验字[2006]第 190 号”《验资报告》，验证截至 2006 年 4 月 29 日，北京传智播客已经收到股东以货币缴纳的注册资本 10 万元。

2006 年 5 月 8 日，北京传智播客取得了北京市工商局海淀分局核发的《企业法人营业执照》。

北京传智播客成立时的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	谢先明	5.00	货币	50.00
2	陈琼	5.00	货币	50.00
合计		10.00	—	100.00

(2) 2006 年 11 月，注册资本增加至 50 万元

2006 年 11 月，北京传智播客的注册资本及实收资本增加至 50 万元，具体情况如下：

2006年11月16日，北京传智播客召开股东会，同意北京传智播客的注册资本增加至50万元，由谢先明和陈琼以货币形式缴纳；同意修订章程相应条款。

2006年11月27日，北京永恩力合会计师事务所有限公司出具“永恩验字（2006）第D189号”《变更登记验资报告书》，验证截至2006年11月27日，北京传智播客已经收到谢先明、陈琼以货币缴纳的注册资本40万元。

2006年11月29日，北京传智播客取得了北京市工商局海淀分局核发的《企业法人营业执照》。

北京传智播客本次增资完成后的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	谢先明	25.00	货币	50.00
2	陈琼	25.00	货币	50.00
合计		50.00	—	100.00

（3）2009年6月，第一次股权转让

2009年6月，谢先明将其持有的北京传智播客5万的出资、陈琼将其持有的北京传智播客5万的出资转让给黎活明，具体情况如下：

2009年6月1日，北京传智播客召开股东会，同意上述股权转让事宜；同意修改公司章程的相应条款。

谢先明、陈琼与分别黎活明签订了《出资转让协议书》，约定了上述股权转让的具体事宜。

2009年6月15日，北京传智播客取得了北京市工商局海淀分局核发的《企业法人经营执照》。

北京传智播客本次股权转让完成后的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	谢先明	20.00	货币	40.00
2	陈琼	20.00	货币	40.00
3	黎活明	10.00	货币	20.00
合计		50.00	—	100.00

（4）2010年4月，第二次股权转让

2010年4月，谢先明将其持有北京传智播客16万的出资转让给蒋涛、将其持有北京传智播客4万的出资转让给黎活明，具体情况如下：

2010年4月8日，北京传智播客召开股东会，同意上述转让事宜；同意修改公司章程的相应条款。

谢先明分别与蒋涛、黎活明签订了《出资转让协议书》，约定了上述股权转让的具体事宜。

2010年4月30日，北京传智播客取得了北京市工商局海淀分局核发的《企业法人营业执照》。

北京传智播客本次股权转让完成后的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	陈琼	20.00	货币	40.00
2	蒋涛	16.00	货币	32.00
3	黎活明	14.00	货币	28.00
合计		50.00	—	100.00

（5）2016年3月，第三次股权转让

2016年3月，陈琼、蒋涛、黎活明将其持有北京传智播客的全部出资转让给传智有限，具体情况如下：

2016年3月18日，北京传智播客召开股东会，同意上述转让事宜；同意修改公司章程的相应条款。

2016年3月18日，陈琼、蒋涛、黎活明分别与传智有限签订了《股权转让协议书》，约定了上述股权转让的具体事宜。

2016年3月18日，北京传智播客取得了北京市工商局昌平分局核发的《企业法人营业执照》。

北京传智播客本次股权转让完成后的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	传智有限	50.00	货币	100.00
合计		50.00	—	100.00

本次股权转让的评估情况请参见本公开转让说明书“第四节/八/(二) 北京传智播客教育科技有限公司资产评估情况”

(6) 2016年6月，第一次增资

2016年6月，北京传智播客增加注册资本至100万元，具体情况如下：

2016年6月6日，北京传智播客作出股东决定，同意增加注册资本至100万元，新增注册资本由传智有限认缴；同意修改公司章程。

2016年6月17日，北京传智播客取得了北京市工商局昌平分局核发的《企业法人营业执照》。

北京传智播客本次股权转让完成后的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	传智有限	100.00	货币	100.00
合计		100.00	—	100.00

3、关于历史上代持情况的说明

2010年4月起至2016年3月17日期间，蒋涛持有的北京传智播客的出资系代北京创新乐知持有；截至2016年3月17日，该等代持已经解除，具体情况如下：

2010年蒋涛和北京创新乐知、北京传智播客签订的《股权代持协议》，约定北京创新乐知委托蒋涛代为持有北京传智播客32%的股权。

2016年3月17日，北京创新乐知与蒋涛、北京传智播客签订《股权转让协议》，约定北京创新乐知将其实际持有北京传智播客32%的股权权益（对应16万元注册资本）转让给代持人蒋涛。北京创新乐知与蒋涛之间的代持关系自《股权转让协议》签订之日起解除。

北京创新乐知已出具《声明与承诺书》，承诺：

(1) 北京创新乐知与蒋涛、北京传智播客于2010年签订了《股权代持协议》，约定北京创新乐知委托蒋涛代为持有北京传智播客32%的股权；北京创新乐知委托蒋涛代持北京创新乐知对北京传智播客的出资系北京创新乐知真实意思表示，该等出资为北京创新乐知真实出资，北京创新乐知与蒋涛在前述股权

代持事宜不存在任何争议或潜在纠纷，北京创新乐知认可并同意蒋涛以其名义在北京传智播客股东会上的全部表决意见；

(2) 北京创新乐知已于 2016 年 3 月 17 日将北京创新乐知实际拥有的北京传智播客 32% 的股权转让给蒋涛，上述转让系双方真实意思表示，本次股权转让后，北京创新乐知不再持有北京传智播客的任何股权，也不存在委托任何人代持北京传智播客股权的情况；北京创新乐知确认，自 2016 年 3 月 17 日起，前述北京传智播客 32% 的股权即归蒋涛享有；

(3) 截至该《声明及承诺书》出具日，北京创新乐知所知悉范围内与任何第三方不存在与北京传智播客股权相关的争议。

4、业务情况

北京传智播客在业务上系传智播客的前身，主要开展 IT 职业培训业务，2012 年传智有限设立后，相关业务由传智有限继承，北京传智播客仅在北京地区开展少量的 IT 职业培训业务。

5、财务情况

北京传智播客的财务情况请参见本公开转让说明书“第四节/十/（三）控股子公司一年一期财务数据”。

（二）郑州传智播客

1、基本情况

郑州传智播客成立于 2016 年 8 月 11 日，住所为郑州市惠济区电厂路 90 号 23 号楼 1011 号，注册资本 100 万元，法定代表人为黎活明，经营范围为：教育信息咨询、非学历短期培训、计算机技术开发、技术咨询、技术服务、教育软件开发、会议会展服务、文化艺术交流策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本公开转让说明书出具日，传智播客持有郑州传智播客 100% 的股权。

2、历次股本变化

该公司设立后未发生股权变化的情况。

3、业务情况

该公司主要负责在郑州地区开展 IT 职业培训业务。

4、财务情况

该公司于 2016 年 8 月设立，无一年一期财务数据。

八、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司第一届董事会由 5 位董事组成，任期 3 年。董事的主要情况如下：

黎活明，董事长，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/四/（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

陈琼，董事，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/四/（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

蒋涛先生，1970 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991 年 7 月至 1992 年 5 月，任中国工商银行武汉科技处工程师；1992 年 6 月至 1997 年 1 月，任上海巨人网络科技有限公司开发部经理；1997 年 2 月至 1997 年 11 月，任北京金山软件有限公司副总经理；1997 年 12 月至 1998 年 12 月，任北京世纪豪杰计算机技术有限公司总经理；蒋涛先生目前还担任北京创新乐知信息技术有限公司董事长，世纪乐知（北京）网络技术有限公司董事长，江苏乐知网络技术有限公司执行董事/总经理，伟景行科技股份有限公司董事，北京词网科技有限公司董事，玩客互娱（北京）网络科技有限公司监事，北京磨刀刻石科技有限公司董事，爱芽（北京）科技有限公司董事，北京极客梦工场创业投资中心（有限合伙）执行事务合伙人，北京红象云腾系统技术有限公司董事，北京极客帮创业投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，上海改变科技有限公司董事，北京英福美信息科技股份有限公司董事，北京基调网络股份有限公司监事，游匣互动（北京）科技有限公司董事。蒋涛先生 2010 年 4 月至 2016 年 7 月任北京传

智播客教育科技有限公司经理。2012年9月至2015年5月任江苏传智播客教育科技有限公司总经理。2012年9月至2016年4月任江苏传智播客教育科技有限公司董事长。2012年9月至2016年6月任江苏传智播客科技有限公司董事。2016年6月23日被公司股东大会选举为董事，任期自2016年6月23日至2019年6月22日。

冯录先生，1976年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年7月至2002年12月任中国计算机软件与技术服务总公司市场策划；2003年1月至2005年4月任北京创新乐知信息技术有限公司 Dearbook 事业部总经理；2005年5月至2006年5月任北京旌旗席殊书屋有限公司副总裁；2006年6月至2010年10月自己创业；2010年10月至2013年10月任中国铁道出版社教研中心分社副社长；2013年11月至今任江苏传智播客教育科技有限公司副总裁。2016年6月23日被公司股东大会选举为董事，任期自2016年6月23日至2019年6月22日，同日被公司董事会选举为副总经理。

方立勋先生，1978年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年9月至2004年11月任湖南省临湘市自来水公司办公室主任；2004年12月至2016年2月在湖南省临湘市自来水公司轮岗；2016年3月至今在湖南省临湘市自来水公司停薪留职；2006年5月至2009年6月任北京传智播客教育科技有限公司副总裁；2009年6月至今任江苏传智播客教育科技有限公司副总裁。2015年5月至2016年4月兼任江苏传智播客教育科技有限公司总经理。2016年4月至2016年6月兼任江苏传智播客教育科技有限公司董事。2016年6月23日被公司股东大会选举为董事，任期自2016年6月23日至2019年6月22日，同日被公司董事会选举为副总经理。

（二）监事基本情况

公司第一届监事会由3位监事组成，任期3年。监事的主要情况如下：

张鹏先生，1978年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年8月至2003年6月任中国万网高级网站工程师；2003年7月至2005年

4 月任长城计算机学校高级讲师；2005 年 5 月至 2007 年 10 月任北京应用技术大学网页高级讲师；2007 年 11 月至 2009 年 4 月任安博教育集团高级实训讲师；2009 年 5 月至 2011 年 9 月任新华电脑学校项目负责人；2011 年 9 月至今任江苏传智播客教育科技股份有限公司 UI 设计学院院长。2016 年 6 月 23 日被公司股东大会选举为监事，任期自 2016 年 6 月 23 日至 2019 年 6 月 22 日，同日被公司监事会选举为监事会主席。

张海军先生，1978 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001 年 10 月至 2005 年 3 月任北京中农鑫信息技术有限公司主管；2005 年 3 月至 2007 年 5 月任北京市农林科学院编辑；2007 年 9 月至 2015 年 12 月任北京传智播客教育科技股份有限公司行政主管；2015 年 1 月至今任江苏传智播客教育科技股份有限公司行政总监。2016 年 6 月 23 日被公司股东大会选举为监事，任期自 2016 年 6 月 23 日至 2019 年 6 月 22 日。

张翼女士，1982 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2005 年 6 月至 2007 年 3 月任英华达（上海）数码电子销售有限公司北京办事处助理；2007 年 3 月至 2015 年 4 月任北京创新乐知信息技术有限公司出纳；2015 年 4 月至今任江苏传智播客教育科技股份有限公司资金主管。2016 年 6 月 22 日被公司职工代表大会选举为监事，任期自 2016 年 6 月 22 日至 2019 年 6 月 21 日。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员由第一届董事会聘任，主要情况如下：

黎活明先生，总经理，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/四/（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

冯录先生，副总经理，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/七/（一）董事基本情况”。

方立勋先生，副总经理，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/七/（一）董事基本情况”。

冯威先生，副总经理，1978年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年7月至2009年7月任北京东方清软科技有限公司讲师；2009年7月至2012年10月任北京传智播客教育科技股份有限公司讲师；2012年11月至今任江苏传智播客教育科技股份有限公司副总裁。2016年6月23日被公司董事会选举为副总经理，任期自2016年6月23日至2019年6月22日。

毕向东先生，副总经理，1979年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年10月至2002年10月任亚洲商联（沈阳）投资管理有限公司工程师；2002年11月至2007年7月任延吉市德高科技开发有限公司总经理；2007年9月至今任江苏传智播客教育科技股份有限公司副总裁。2016年6月23日被公司董事会选举为副总经理，任期自2016年6月23日至2019年6月22日。

曲晓燕女士，副总经理，财务总监，董事会秘书，1978年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年7月至2004年8月任山东省中鲁远洋（烟台）食品有限公司财务主管；2004年9月至2007年7月任北京金山软件有限公司审计经理；2007年7月至2015年11月任北京春腾网络科技股份有限公司、微博英才（北京）科技有限公司财务法务总监。2015年12月至今任江苏传智播客教育科技股份有限公司副总裁、财务总监。2016年6月23日被公司董事会选举为董事会秘书/财务总监；任期自2016年6月23日至2019年6月22日。

九、最近两年主要会计数据和财务指标

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	20,217.50	14,674.08	4,200.84
股东权益总计（万元）	4,809.56	5,064.53	1,640.52
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	4,809.56	5,064.53	1,640.52
每股净资产（元）	8.19	10.13	3.28
归属于申请挂牌公司的 每股净资产（元）	8.19	10.13	3.28
资产负债率（母公 司，%）	72.83	61.56	51.76

流动比率（倍）	1.19	1.39	1.45
速动比率（倍）	0.89	0.89	0.92
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	12,590.34	19,701.43	7,112.15
净利润（万元）	941.53	2,718.95	969.86
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	941.53	2,718.95	969.86
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,433.44	3,359.53	1,364.64
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）	1,433.44	3,359.53	1,364.64
毛利率（%）	43.48	52.68	55.11
加权平均净资产收益率（%）	18.12	83.86	91.88
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	27.59	103.62	129.28
基本每股收益（元/股）	1.80	5.44	2.42
稀释每股收益（元/股）	1.80	5.44	2.42
应收帐款周转率（次）	-	-	-
存货周转率（次）	14.23	9.34	7.01
经营活动产生的现金流量净额（万元）	3,557.77	9,257.26	1,635.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	6.06	18.51	3.27

注：计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债

券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本”计算；

8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；

9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算；

10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；

11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；

12、速动比率按照“（当期流动资产-当期存货-当期其他流动资产）/当期流动负债”计算；

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：上海市浦东新区浦东南路528号2206室

联系电话：021-66347298

传真：021-68801551

项目负责人：冷鲲

项目组成员：王轩、陈菁菁、洪敏

（二）律师事务所

名称：北京国枫律师事务所

负责人：张利国

联系地址：北京市东城区建国门内大街26号新闻大厦7层

联系电话：010-88004488

传真：010-66090016

经办律师：胡琪、王月鹏

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：朱建弟

联系地址：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办注册会计师：赵勇、国梁

（四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

联系地址：上海市黄浦区九江路 69 号古象大楼 3 楼

联系电话：021-63391088

传真：021-63391116

经办注册资产评估师：冯占松、王艾琼

（五）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦全国股份转让系统

联系电话：010-63889512

传真：010-63889674

(六) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主要业务

（一）主要业务情况

公司是一家致力于 IT 人才培养的职业培训机构,开设有 Java、Android、iOS、UI 设计、PHP、C、C++、网络营销、前端与移动开发、云计算和 Python 等课程。在北京、广州、西安、武汉、哈尔滨、深圳、长沙、郑州等地均设有分公司和教学中心。

公司 IT 职业培训包括“传智播客”和“黑马程序员”两个品牌。其中,“传智播客”广泛面向所有潜在客户,对学员的基础无硬性要求;“黑马程序员”主要针对通过笔试和面试选拔出来的基础较好的学员开展,学员根据自身情况,可申请先参与课程学习,实现就业后再交纳学费。

为提升培训效果,公司还提供“博学谷”混合式教学平台服务业务。该平台是由传智播客自主研发的自适应教学辅助平台,主要由创新教学系统、个性化学习系统、专业答疑服务系统和考试评测系统共同构成。该平台同时也可以辅助高等院校教师完成创新教学、作业练习、预习复习、考试评价等学与教的活动,通过线上线下相结合的混合式学习方式,训练学生的实战操作技能。同时,该平台的“学习全过程管理系统”可完成对学员和讲师教、学、管、评、测、练过程的行为轨迹和效果数据的收集和分析,从而为教学设计和优化提供大数据支撑。

公司自成立以来,主营业务未发生过重大变化。

（二）主要业务和产品及服务

公司的培训业务主要为 IT 职业培训,按照培训课程品牌可以分为“传智播客”和“黑马程序员”训练营;按照教学方式可以分为“传统授课”与“双元授课”

1、按培训品牌分类

（1）传智播客

传智播客 IT 职业培训整合了国内众多软件企业的资源,并邀请具有 IT 行业

工作经验的架构师、系统分析师、企业培训师组成师资团队，培训课程内容包括 Android、iOS、Java、PHP、网页平面 UI 设计、C、C++、网络营销、大数据、游戏开发等。

序号	产品名称	产品介绍	该产品的主要消费群体
1	Java 培训	通过本课程多个真实项目的训练,学员可以掌握软件架构设计思想、搜索引擎优化、工作流技术、缓存系统设计、网站负载均衡、系统性能调优等软件编程高级技术	年满 18 周岁以上的学员
2	Android 培训	全面覆盖企业 Android 开发的各个方面。课程中将对每个类别中的经典项目进行剖析,全面提升学员技术和综合应用能力,通过大量真实项目的补充,拓展学生的视野和思路。	年满 18 周岁以上的学员
3	PHP 培训	通过本课程重点培养学员掌握 LAMP(Linux、Apache、MySQL、PHP) 实战技术,具备 web 系统的架构设计思想,掌握大型门户网站的常用技术(静态化、缓存、负载均衡等),让学员毕业后具备扎实的 web 开发技能。	年满 18 周岁以上的学员
4	UI 设计培训	通过本课程学习后可选择从事 4A 广告公司平面设计工作,品牌形象设计工作及高端印前设计、网页设计、网页美工、网页制作、移动应用界面设计师、图形界面设计师、交互设计师、动画概念设计、个性的动画设计、flash 网页设计师、动画画家等职业。	年满 18 周岁以上的学员
5	iOS 培训	课程内容涵盖了 iOS 企业开发中的热门技术。在逐项介绍各个知识点的同时,更是深度剖析苹果的设计思想,让学员站在更高的层面来理解知识点。除了传授学员基本的编程方法,更加注重学员编程思想的养成。	年满 18 周岁以上的学员
6	前端与移动开发培训	本课程涵盖 JS 基础、三大框架、HTML5、CSS3、Canvas、Node.js、设计模式等内容;通过本课程的学习可以做企业前端,或者专门从事 Node.js 开发或者 Canvas 游戏开发工作。	年满 18 周岁以上的学员
7	C、C++ 培训	课程定位更偏重 C/C++ 全栈开发,意味着学员从前端界面到后台服务、从底层的 C/C++ 语言到高级的上层应用开发都可胜任。且授课内容在逐项介绍各个知识点的同时,更是深度剖析知识点的原理思想,三大项目全新升级,让学员站在更高的层面来理解知识点,为高薪	年满 18 周岁以上的学员

		加重筹码。	
8	网络营销培训	作为具备网络营销实战经验的机构,该课程建立在企业需求基础上,课程内容系统、科学,且能系统深入的教授学员营销文案写作及页面策划,区别传统培训课程,实行系统性大型项目实战,为学员高薪就业保驾护航。	年满 18 周岁以上的学员
9	Python 培训	课程偏重 Python 全栈开发方向。通过 Python 基础语言阶段、Python 高级阶段、Web 开发基础阶段、Web 开发进阶阶段、Web 开发加强阶段、服务器运维阶段六个阶段的系统学习,学员可从事运维工程师、云计算工程师、科学计算过工程师,web 前端工程师,web 后端工程师,web 全栈工程师工作。	年满 18 周岁以上的学员
10	云计算	本课程目标是培养目前在云计算领域非常紧缺的大数据技术方向的人才,即夯实了学员的基本功底,又结合公司真实的项目案例提高学员动手能力和解决问题的能力,学完本套课程可以从事云计算的大数据方向相关工作,可以胜任大数据数据挖掘、大数据实时处理等工作。	年满 18 周岁以上的学员

(2) 黑马程序员

黑马程序员训练营是公司 IT 职业培训高端品牌,国内首创学员入学时无需缴纳学费,也无需贷款,学习结束成功就业后再交纳学费的模式。报告期内学员就业率达到 9 成以上,且学员主要来自于口碑推荐。黑马程序员训练营主要针对有一定基础的中高级学员,通过笔试和面试选拔学员,学员根据自身情况,可申请先参与课程学习,实现就业后再学费。黑马程序员训练营不仅注重培养学员的基础理论知识,更注重培养学员的项目管理实施能力,并密切关注行业技术革新,不断引入先进的技术知识,研发最新的技术课程,确保学员进入企业后不仅能独立从事开发工作,更能给企业带来新的技术体系和理念。

2、按授课模式分类

(1) 传统授课

传统授课指传统的课堂式讲授的培训模式。公司的传统授课采取讲授与实践相结合的模式,每个班级由讲师、技术辅导员、班主任、就业辅导员等人员提供服务,讲师主要提供传统授课的讲授服务,技术辅导员在自习时间对学员进行答

疑解惑和技术辅导，班主任在生活和心理方面对学员给予帮助，就业辅导员则对学员的就业提供指导和帮助。公司通过长期的教学研究发现，该模式课堂讲授与技术辅导相结合，剩余时间留给学员自习、实践，能够帮助学员更好地理解 and 掌握培训内容，并提高学员的实际操作能力。

（2）双元授课

双元授课指理论讲解部分采用由顶级讲师录制的教学视频，实践应用部分由具有丰富一线开发经验的工程师手把手传授、全程对学员进行当面辅导的培训模式。这种模式在不降低教学质量的前提下，大大提高了优秀教师资源的利用效率，降低了人工成本。

公司的双元授课模式选用具有丰富一线开发经验的工程师，并通过特定功能的软件平台把控教学进度，随时与学员进行交流，工程师可以对学员提出的问题做出实时解答。这种模式对传统的线上教学模式进行了重大的改良，是公司未来开展线上线下相结合教学模式的有益尝试。

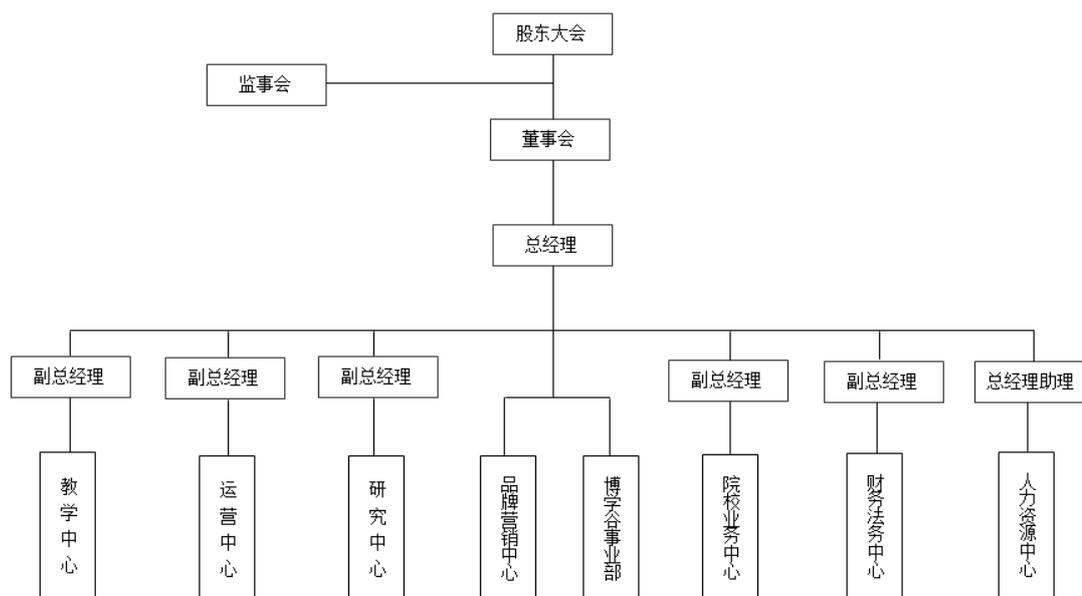
未来公司将探索在线教育和传统面授深度融合的方式，有望大幅提升公司的竞争实力。公司在全国拥有 10 余家分校作为线下直营机构，学习效果的保证往往需要基于相应的学习场景作为支撑，学生需要面授和答疑来获得学习效果的提高，所以公司具备比纯互联网平台更强的竞争力。在线教育在教师和题库等资源共享和重置方面拥有巨大的优势，但是在线教育业务往往需要大量的资金投入，规模小的线下培训机构难以布局，而拥有资金优势的在线教育公司在线下资源积累上又面临较大的瓶颈，所以龙头线下培训机构在布局在线教育业务时，往往更具备竞争优势。

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构

1、组织结构图

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



2、主要职能部门的工作职责

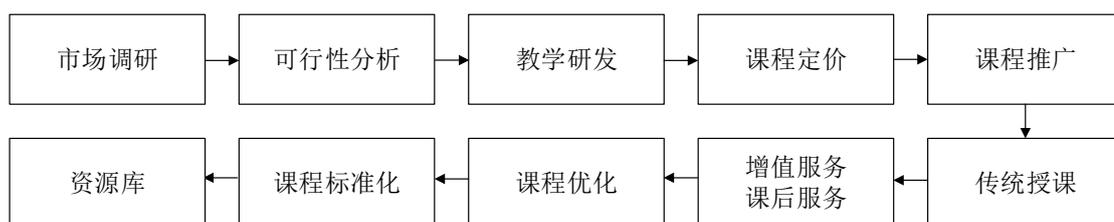
公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制，在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

部门	主要职能
教学中心	教学模式的研发与实施，教学组织实施，讲师的培训，落实公司教学战略规划等教学相关工作；
运营中心	主要负责各学科学员咨询、接待服务，学员就业，协调教学中心开展教学工作，行政后勤工作及其他公司运营相关的工作；
品牌营销中心	主要负责公司各品牌营销规划及实施等品牌与营销相关的工作；
院校业务中心	院校学生市场拓展，院校业务课程开发，教材管理及院校合作等相关工作；
财务法务中心	主要负责公司财务核算与监督、纳税申报与风险管控、预算的组织与控制、企业资金管理等财务相关工作及合同、知识产权、法律风险防控等合法合规相关工作；
研究中心	主要负责各学科课程内容创新、项目案例自主研发、课程产品化、文档标准化等工作。
博学谷事业部	主要负责院校合作线上系统开发维护、双元课堂线上工具系统开发维护等工作。
人力资源中心	主要负责公司的人力资源规划、招聘与配置、培训和开发、绩效管理、薪酬福利管理以及员工关系等管理工作。

(二) 主要服务流程

1、传统授课工作流程

传统授课主要指传统课堂式培训方式，公司传统授课的工作流程如下：



2、双元授课工作流程

双元授课主要指理论讲解部分采用由顶级讲师录制的教学视频，实践应用部分由具有丰富一线开发经验的工程师手把手传授、全程对学员进行当面辅导的培训模式，公司双元授课的工作流程如下：



三、公司业务相关的关键资源情况

（一）公司提供服务所使用的主要技术

报告期内公司主要销售合同为学员培训合同，培训合同金额相同或相近，且单一客户合同额均较小。IT 职业培训为对学员的讲授、指导服务，合同约定公司负责为学员提供教学场地、教学设施和相应的教学设备，并负责进行维护，保证提供完整的教学课程和教学工作的正常开展，并对学员进行就业方面的指导。学员则须遵守公司的教学管理规章制度，全力认真完成培训期间的学习和就业。

公司的核心技术主要是公司在多年的培训服务过程中，通过技术开发、经验总结、课程研发形成的培训服务技术、培训辅助技术、课后服务技术。

序号	核心技术	所处阶段
1	课程研发系统	大规模应用
2	教学实施系统	大规模应用
3	360度学习服务保障体系	大规模应用
4	教研质量反馈系统	大规模应用
5	讲师培育系统	大规模应用
6	高校合作生态系统	大规模应用

7	品牌营销系统	大规模应用
---	--------	-------

公司在 IT 职业培训领域处于领先行列，经过多年积累，已经培养了一整套从院校推广、教学研发、课程教研质量评估到课后跟踪服务的全方位培训服务体系，形成了公司独特的培训服务与课程创新模式，并建立了高效的推广、研发和服务流程及管理制度。

公司历来重视对培训课程内容和方式的持续创新，经过多年的研发、优化和完善，公司的培训服务和教研系统已趋于成熟，处于行业领先水平。公司核心技术的具体情况如下：

1、课程研发系统

为了确保课程以就业应用为导向，做到实用、先进，传智播客的课程研发坚持符合职业人才培养逻辑的课程研发机制。首先基于对市场需要的岗位能力进行分析，梳理职业岗位的典型工作场景和任务，据此构建岗位胜任力模型和能力图表。然后以岗位胜任力模型和能力图表为依据，推导出要具备这些能力所需要的知识和技能点体系，在此基础上，规划课程体系，组织和编排课程内容，配套开发典型的“学用结合”的应用性案例及其他标准化的课程资源，如讲义、教学 PPT、教学视频、案例代码等，形成标准化的传智播客教学课程资源库，以便于支撑面授、线上与线下混合式以及纯在线等多种教学应用模式。课程研发出基本版本之后，立刻将重点投入到课程在全国校区的使用反思及优化过程上，不断在使用中查找不足，进行总结优化，使课程不断趋于完善和实用。

基于 IT 技术快速发展的特性，传智播客的课程研发体系是基于技术师资力量建立的，确保新技术以最短时间能够在课程内容中同步补充和更新，确保学员以最快的速度学到市场上真正需要的“新”技术。如移动应用开发，传智播客在厂家推出新性能新技术之后，第一时间就投入人力物力，在 1 周之内就能将整套课程体系更新出来。这也是传智播客 IT 课程的核心竞争力所在。

传智播客课程研发模式具体而言由“一库五模块”构成：

(1) 传智播客教学课程资源库

系以近 10 年的 IT 教学培训经验汇集而成的标准化与类标准化课程资源库，包含形式多样的课件资源与以就业为导向的知识迁移学习解决方案。该资源库拥

有丰富的可复用与可扩展性的课程资源类型与结构。

（2）信息模块

对 IT 行业、培训市场、竞争对手、就业情况、前沿技术等多个维度的动态信息进行收集整理和分析，明确课程产品定位。

（3）研发模块

依据研、产、教、学、练原则，实现学员更好的接受、吸收为目的，对课程产品进行设计，包括：课程架构、案例研发、课程目标、课程内容、课程周期、闯关训练、考试题库等在内的标准化课程研发。

（4）审核与测试模块

对课程产品进行内容严谨性、衔接性、清晰度等多个维度进行审核，同时通过班级测试学员体验等方式获取反馈信息，让课程产品更加完善，产品质量得以保障。

（5）产品培训模块

与教学中心、培训院、院校合作部等部门对接，对课程产品实施一线人员进行产品培训，提升课程产品的实施效果。

（6）配套资源模块

以课程产品为原料，派生出教学教材、光盘、趣味动画等多种形式的配套资源，便于更多的学员进行多样化的学习。

2、教学实施系统

传智播客将总时长为 4-5 个月的培训课程根据阶段分成几个模块，每个模块由专门的讲师负责。采用模块教学法的优势：（1）讲师精确负责某一模块培训课程，有效提高讲师对于培训课程的专业度和效率；（2）在每个模块阶段分别对学生制定学习目标并进行评估、考核，对排名靠后的学员及时提供重点关心和帮助，方式包括但不限于班主任进行精神鼓励，帮助学员建立自信；技术辅导员为学员提供技术方面的重点指导；就业辅导员在学员就业前重点指导排名靠后学员的表达能力、沟通能力等等，显著提升教学效果；（3）便于按模块快速更新课程内容，紧跟市场变化，使传智播客课程的更新速度和质量领先于同行业竞争对手。

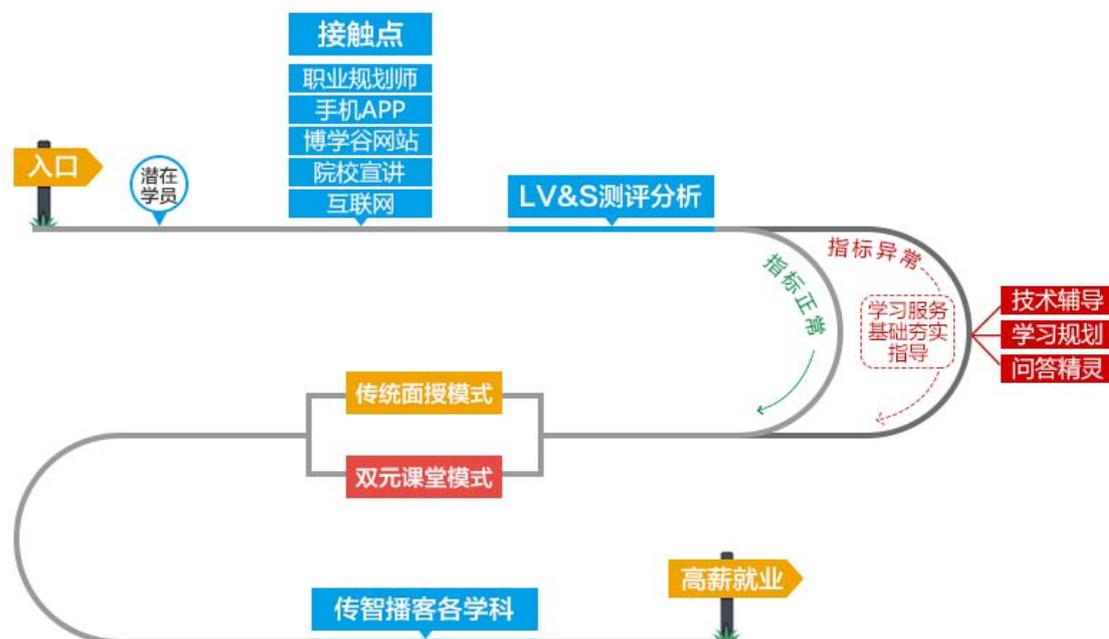
3、360 度学习服务保障体系

传智播客认为 IT 培训的核心实质是“培训即服务”，所以，公司致力于以学员为中心构建综合性服务体系，打造“快速提升学员个人价值”的综合培训服务平台——360 度全方位学习服务保障体系。该体系通过对学员数据的精准分析，为学员提供个性化辅导方案。通过职业规划师、讲师、班主任、技术辅导、就业辅导、终身服务六重保障。



具体而言，初入该体系的学员，通过 LV&S（Learning Vision & Situation）即学习愿景与学习状态测评体系（该体系是以教育学、心理学及行为学等为理论基础，以霍兰德、职业锚等职业倾向测试为依据，结合传智播客以往已培养 10 余万名 IT 学员真实样本的大数据分析机制而研发的精准分析学员学情的工具系统），识别出学员在学习之初的如学习动力不足、学习兴趣不浓、基础知识不牢、认知障碍等各种问题和障碍，而这些不同的问题都是年轻人学习 IT 技能中容易出现的问题。传智播客用 10 年左右的时间形成了一个经验库，每类问题都有行之有效的解决方案，因此传智播客在处理以上问题时实施六重保障来解决，分门别类地制定符合学员实际情况的有效培训辅导方案，实现让学员具备高薪就业的能力，从而践行“快速提升学员个人价值”的承诺。该体系是传智播客的核心

心价值体系。360度学习服务保障体系促进学员快速掌握专业技能，顺利高薪就业。



4、教研质量反馈系统

传智播客博学谷系统主要功能之一是对教研质量进行大数据分析。目前博学谷平台处于研发和试运营阶段，现阶段博学谷平台除了院校教辅交流之外，主要用于对学员复习、预习、考试和讲师教学质量的评估。通过对学员课后练习、考试等大数据的分析，可以及时准确地掌握学员对课程的掌握程度，从而对讲师的教学给出客观的评价。同时，通过大数据分析的反馈，教研部门可以反过来对课程进行优化和改进，便于未来学员更容易接受和掌握相关知识内容。

5、讲师培育系统

讲师培育系统是一套集招聘、培训、考核、考察、提升五位一体的全方位优秀人才培养体系，旨在为公司甄选培育优秀的课程实施讲师。

(1) 招聘

通过对公司一线优秀讲师的职业素养进行萃取，制定传智播客讲师的岗位标准，并提炼出对应的任职要求，按照此要求初步甄选满足公司教学需要的优秀社会人才。

(2) 培训

新讲师入职后，首先参加公司人力资源入职培训，加强企业认同，提升岗位服务意识。然后由所在部门各级管理者进行多层级入职关怀，加强新入职人员企业归属感培育，提高团队凝聚力。随后进入培训院进行相关岗位的从业技能培训，使新员工具备胜任所属岗位的基本能力，成为一名合格的从业者。为保障新员工在培训过程中可以顺利完成培训，使用培训测评体系记录参训人员的成长历程，并实时反馈至所属部门，使用人部门第一时间掌握员工的成长历程与动态。

（3）考核

为保障新员工胜任其工作岗位，在培训结束前，参训者需要通过培训院与专业学院的双点考核，方可进入专业学院从事其对应的岗位工作。为保障公司产品的高质量实施，参训通过的新员工需要完成一系列岗前实战保障工作，方可进行相应课程试教工作。

（4）考察

新讲师在初次上岗试教期间，专业学院与培训院联合对其进行行为考察，以保障课程教学的质量，考察结束后，新员工将成为正式员工，获得实施相应课程教学的资格。

（5）提升

为使员工能够良性长足发展，根据讲师所处的岗位阶段不同，为其制定对应的提升计划，保障其由合格讲师逐步成长为标准讲师，最终进入优秀讲师的序列。

通过讲师培训系统，可以为公司持续有效地输送优秀讲师，满足业务发展需要。

6、高校合作生态系统

传智播客依托 10 年的 IT 培训经验和优质资源积淀，立足于高校 IT 人才培养课程、资源、质量等方面的现状，从高校、教师和学生在整个教学生态链条中的需求和问题出发，提供针对性的资源、平台和服务等多位一体的支持，从而与院校建立课程植入、就业实训等合作，形成稳固的高校合作生态系统。

传智播客通过为高校提供 IT 专业课程教学资源包、教学支持体系和个性化教学定制服务，与高校开展课程植入合作。

1) 高校课程教学资源包:

包括教材、课件、试题、教学视频、案例、教学设计方案、教学大纲等一站式教学资源，减轻高校教师备课负担；

2) 教学支持体系:

①在课上，提供教学实施客户端免费供合作院校使用，让教师主导的讲解式教学更便捷、高效。

②在课下，提供博学谷教学辅助平台，供学生自主或在教师指导下，开展预习、复习、作业练习及评估测试等多种方式的学习活动，让学习有利于吸收、巩固，强化学习效果。

③在课外，通过社团联盟平台，开展多种形式的学生活动，丰富和拓展学生的视野，激发学生的专业兴趣，让学生学习更有乐趣。

④在教学全过程中，定期或不定期提供师资培训、实验指导课等服务，让高校教师教学更简单，让学生学习更有效。

3) 个性化教学定制服务:

根据高校个性化需求，为高校定制教学方案，量身打造教学资源与案例等，保障和深化高校自己的教学特色。

传智播客基于自身实战应用课程和双师型师资，通过职业规划讲座、入校短实训、建立实训基地等方式，与高校开展就业实训合作，为高校学生提供项目实战演练，提升其就业实战能力。

通过以上所述的面向教学全过程的，以“课上与课下相结合、线上与线下相结合、课内与课外相结合、理论与实践相结合、专业与兴趣相结合”为典型特征的全方位教学支持体系，使得传智播客拥有了一个坚实、稳固的高校合作生态系统。

目前，传智播客已与近 600 所高校达成课程植入合作，覆盖学生超过 13 万人；与 200 余所高校达成就业实训合作。该生态系统使得传智播客在高校中的知名度和影响力不断得到提升。

7、品牌营销系统

传智播客拥有创新型营销系统及完善的营销运营团队，传智播客不采用庞大的线下营销团队方式进行营销，而是通过品牌符号，把营销通过成本更低、效果更佳的网络形式铺建到社会公众心里，把品牌感受等诸多方面的信息传递到用户心里。

传智播客的营销系统也从早期的 4P 营销（产品、价格、渠道、促销）、4C 营销（用户，成本，方便，沟通）、5R 营销（与用户建立关联、注重用户感受、提高市场反应速度、赞赏回报、关系营销）逐步过渡到 4I 营销（趣味、利益、互动、个性）及 Feava 营销（事件、活动、视频、动漫）的整合营销体系，且随着互联网的发展及用户的使用习惯在逐步更新换代。

自设立以来，传智播客始终围绕用户对品牌的认知度、美誉度、忠诚度、知名度四个方面不断调优升级该营销系统，现已形成完备的品牌营销系统，该系统由口碑营销、网络营销体系构成，现已成为传智播客的主要营销方式。具体而言，公司的品牌营销系统包括以下两部分：

（1）口碑营销

在一般情况下，口碑营销主要发生在朋友、亲戚、同事、同学等关系较为密切的群体之间，在口碑传播过程之前，他们之间已经建立了一种长期稳定的关系，相对于纯粹的广告、促销、公关推荐等而言，可信度要更高。

传智播客通过对用户生活需要、信任需要、社交需要、尊重需要、自我实现需要等动机分析；以将核心用户创造成讨论发起者、并提供话题、使用工具传播、吸引更多的参与者参与话题讨论、再跟踪参与者的来源及需求为原则；采用品牌故事传播、业务体验、用户故事传播、360 度服务体系及就业成果输出等策略建立了行业内独有的口碑营销体系。目前传智播客 70% 以上的用户均来自于老用户的口碑推荐，这造就了在传智播客在没有大量投入广告费用的情况下，仅通过口碑营销即可支撑主营业务发展的独有低成本营销体系。

（2）网络整合营销

传智播客网络整合营销体系由网络营销策划、网络营销设计、网络营销运营推广三部分构成。

网络营销策划由公司核心策划发起，由策划团队对品牌的价值、文化、感受、

形式、诉求进行定位。通过建立完善的 CI 系统，SWOT 分析确定公司的品牌架构，并确定母品牌、各子品牌及项目品牌的发展阶段，通过项目策划、网络营销平台策划、网络推广策划、网络运营策划完成网络整合营销的策划环节。

网络营销设计由设计创意师完成，依据营销策划团队的营销全案设计全套物料及完成平台开发，并通过技术手段对设计物料及平台进行全数据跟踪分析，及时提升用户体验及线上营销投资回报率。

网络营销运营推广由矩阵式营销及专业的多媒体营销完成，矩阵式营销采用单渠道辐射用户的营销平台、公众号、个人号，再集合多渠道辐射用户的多条矩阵平台，构成一套完善的围绕主营业务的矩阵式营销体系。在该体系内，每个渠道的矩阵都有相对独立的运营及营销方式，但又对整个业务有促进作用，构成整个矩阵式营销体系内的一个关键闭环。

通过“趣 IT”、视频脱口秀《科技喵喵喵》、动画节目《哎呦我趣》、微电影、病毒营销视频、影像故事、网红直播等多媒体营销方式构成了传智播客独有的多媒体营销体系，该体系辐射用户超过千万，每档节目上线后单集播放量均超过 50 万次，可大幅提升潜在用户对传智播客的品牌认知度及知名度，营销效果明显。

（二）公司主要资产情况

1、无形资产

（1）商标权

截至本转让说明书签署日，公司拥有 8 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标图形	权利人	注册号	分类	核定服务项目	有效期	取得方式
1	传智播客	北京传智播客	7986870	41	学校(教育)、培训、安排和组织培训班、图书出版、教育视频制作、俱乐部服务(教育)、提供在线电子出版物(非下载的)	2011.03.28 -2021.03.27	受让取得
2	传智答人	北京传智播客	13546472	41	提供在线电子出版物(非下载的)、学校(教育)、培训、安排和组织培训班、图书	2015.02.21 -2025.02.20	原始取得

					出版、俱乐部服务(教育)、教育视频制作		
3	黑马程序员	北京传智播客	13918981	41	学校(教育)、培训、安排和组织培训班、书籍出版、提供在线电子出版物(非下载)、俱乐部服务(娱乐或教育)、广播和电视节目制作	2015.12.07-2025.12.06	原始取得
4	博学谷	北京传智播客	15244179	41	学校(教育)、教学、培训、教育信息、教育考核、实际培训(示范)、就业指导(教育或培训顾问)、职业再培训、书籍出版、提供在线电子出版物(非下载)	2015.10.14-2025.10.13	原始取得
5	双元教学	北京传智播客	15836600	41	教学、教育、培训、实际培训(示范)、就业指导(教育或培训顾问)、职业再培训、组织教育或娱乐竞赛、安排和组织培训班	2016.02.07-2026.02.06	原始取得
6	传智播客	北京传智播客	15897475	41	教育、培训、教学、教育考核、实际培训(示范、就业指导(教育或培训顾问)、职业再培训、学校教育服务、组织教育或娱乐竞赛、安排和组织培训班	2016.02.14-2026.02.13	原始取得
7	双元课堂	北京传智播客	15836599	41	教学、教育、培训、实际培训(示范)、就业指导(教育或培训顾问)、职业再培训、组织教育或娱乐竞赛、安排和组织培训班	2016.02.07-2026.02.06	原始取得
8	问答精灵	传智有限北	1228	41	学校(教育)、培训、	2014.08.28-	原始

		京分公司	5930		安排和组织培训班、图书出版、俱乐部服务(娱乐或教育)、提供在线电子出版物(非下载)	2024.08.27	取得
--	--	------	------	--	---	------------	----

(2) 著作权

①软件著作权

序号	著作权人	软件名称	登记号	首次发表日期	取得方式
1	传智有限	传智播客黑马程序员在线报名系统V1.0	2015SR261506	2013-06-19	原始取得
2	传智有限	Hydra 屏幕共享软件[简称: Hydra]V8.2	2015SR261188	2014-07-24	原始取得
3	传智有限	堂播虎软件[简称: 堂播虎]V1.0	2015SR259506	2014-05-29	原始取得
4	传智有限	EMS 教育办公管理系统[简称: EMS]V1.0	2015SR259505	2014-01-01	原始取得
5	传智有限	CMS 网站内容管理系统[简称: CMS]V2.0	2015SR257476	2015-08-20	原始取得
6	传智有限	传智好毕设系统[简称: 传智好毕设]V1.0	2015SR257438	2014-07-16	原始取得
7	传智有限	调查问卷系统[简称: 调查问卷]V1.0	2015SR257270	2014-04-25	原始取得
8	传智有限	博学谷院校系统V1.0	2015SR257266	2014-09-15	原始取得
9	传智有限	双元系统 V1.0	2015SR256961	2014-05-15	原始取得
10	传智有限	学员预报名系统[简称: 预报名]V1.0	2015SR256956	2013-09-25	原始取得
11	传智有限	传智播客视频加解密系统[简称: 视频	2015SR256949	2014-04-10	原始取得

加解密] V1.0

②美术作品、其他著作权

序号	著作权人	作品名称	登记号	作品类别	首次发表日期
1	传智有限	传智播客大数据实战案例分析教学视频	国作登字-2016-L-00277499	其他	2012-10-01
2	传智有限	传智播客 Java 学科教学视频	国作登字-2016-L-00260358	其他	2012-10-01
3	传智有限	传智播客 UI 设计课程教学视频	国作登字-2016-L-00260357	其他	2012-10-01
4	传智有限	传智播客 Android 学科教学视频	国作登字-2016-L-00260356	其他	2012-10-01
5	传智有限	传智播客 iOS 学科教学视频	国作登字-2016-L-00260355	其他	2013-08-01
6	传智有限	传智播客 PHP 学院教学视频	国作登字-2016-L-00267241	其他	2012-10-01
7	北京传智播客	博学谷 LOGO	国作登字-2015-F-00170700	美术	—
8	北京传智播客	黑马程序员 LOGO	国作登字-2014-F-00149892	美术	—
9	北京传智播客	黑马程序员标志	国作登字-2013-F-00108306	美术	—
10	北京传智播客	问答精灵卡通形象	国作登字-2013-F-00100931	美术	—

注：著作权人由传智有限变更为传智播客的变更手续尚未完成。

(3) 域名

序号	域名	注册日期	到期日期	注册人
1	boxuegu.org	2013-12-12	2023-12-12	北京传智播客
2	boxuegu.com.cn	2013-12-12	2023-12-12	北京传智播客
3	boxuegu.net	2013-12-12	2023-12-12	北京传智播客
4	boxuegu.cn	2013-12-12	2023-12-12	北京传智播客
5	boxuegu.com	2013-12-12	2023-12-12	北京传智播客
6	filmdream.net	2012-11-01	2021-11-01	传智播客
7	itheima.com	2011-05-13	2022-05-13	传智播客

8	itcast.com.cn	2006-04-03	2022-04-03	北京传智播客
9	itcast.net.cn	2006-04-03	2022-04-03	北京传智播客
10	itcast.cn	2006-04-03	2022-04-03	北京传智播客
11	kudingyu.cc	2016-04-08	2017-04-08	传智播客
12	kudingyu.org	2016-04-08	2017-04-08	传智播客
13	kudingyu.net.cn	2016-04-08	2017-04-08	传智播客
14	kudingyu.com.cn	2016-04-08	2017-04-08	传智播客
15	kudingyu.net	2016-04-08	2017-04-08	传智播客
16	kudingyu.cn	2016-04-08	2017-04-08	传智播客
17	kudingyu.com	2016-04-08	2017-04-08	传智播客
18	funit.cn	2015-08-04	2018-08-04	传智播客
19	51cmo.com	2014-06-07	2017-06-07	传智播客北京分公司
20	51wlyx.com	2016-05-11	2017-05-11	传智播客北京分公司

2、固定资产

公司固定资产主要为电子设备和办公家具，截至 2016 年 4 月 30 日，公司固定资产情况如下表：

单位：元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面价值
电子设备	5,803,479.62	1,177,199.66	4,626,279.96
办公家具	1,177,806.02	158,091.51	1,019,714.51
合 计	6,981,285.64	1,335,291.17	5,645,994.47

公司提供 IT 职业培训服务，所有场地为租赁，所需固定资产较少。电子设备、办公用具只是经营辅助设施。公司将根据经营管理需要适时补充固定资产，目前公司各项主要固定资产处于良好状态，成新率较高，可以满足公司目前生产经营活动需要。

（三）业务许可和资质情况

公司拥有的与经营活动相关的许可和资质如下：

名称	编号	所有人	经营范围	有效期
《出版物经营许可证》	苏沐新出发 NF 字第 3216286 号	传智播客	图书、音像制品、零售	2016 年 7 月 8 日-2019 年 7 月 8 日

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在特许经营权。

（五）租赁房产

报告期内，公司不拥有房产，其经营所需场所均为租赁。

截至本公开转让说明书出具之日，公司及子公司租赁的房产情况如下：

序号	租赁方	出租方	租赁房屋位置	面积 (m ²)	价格	租赁期限
1	传智有限	沭阳软件园管理委员会	沭阳软件产业园大厦 A 栋 8 层 803 室	60	14,400 元/年	2016.03.22 - 2021.03.21
2	传智有限	北京市海淀区中关村软件园人才基地培训中心	北京市国际软件大厦二区三层（房间号 310、311、312、313、314、315、316、317、318、319、320、321、322、323）	—	2,320,000 元 / 年	2014.08.01 - 2017.07.31
3	传智播客	云科未来教育科技有限公司（北京）有限公司	中关村软件园 9 号楼国际软件大厦二区副厅地下 B102	410	2 元/日/m ²	2016.07.01 - 2016.12.31
4	北京传智播客	北京中关村软件园发展有限责任公司	北京市海淀区东北旺西路 8 号 9 号楼二区地下一层 B104#	550	第一年：1.5 元 / 日/m ² ； 第二年：1.58 元 / 日/m ² ； 第三年：1.66 元 / 日/m ² ；	2015.10.01 - 2018.09.30
5	传智有限	北京百顺慧泉投资有限公司	北京市昌平区回龙观南店村南大门东侧服务楼一层北侧	200	335,000 元/年	2015.10.15 - 2017.10.14
6	传智有限	北京百顺慧泉投资有限公司	北京市昌平区回龙观南店村南大门东侧服务楼四层北侧	1,400	114,975 元/月； 第三年租金增长 5%	2015.03.11 - 2018.03.10

7	传智有限	张远泉	北京市昌平区回龙观南店村南大门东侧服务楼二层北侧	1,330	109,226.25 元/月；第三年租金增长 5%	2014.10.20 - 2017.10.19
8	传智有限	张远泉	北京市昌平区回龙观南店村南大门东侧服务楼三层	2,241.11	184,050 元/月；第三年租金增长 5%	2014.05.21 - 2017.05.20
9	传智有限	北京中佳盛鸿投资管理有限公司	北京市昌平区建材城西路金燕龙办公楼第一、二层	4,100	1,111,151.25 元/季度	2016.01.05 - 2018.01.04
10	传智有限	北京正泽资产管理有限公司	北京市昌平区回龙观镇黄土南店村南金燕龙办公楼 205 房间	433	3.3 元/日/m ²	2015.07.29 - 2018.07.28
11	传智有限	北京金龙翔投资有限公司	北京市昌平区北七家镇修正健康大厦三、四、五层	10,700	第一、二年：2.8 元/日/m ² ；第三、四、五年：递增逐年 5%	2015.12.01 - 2020.11.30
12	传智有限	北京金龙翔投资有限公司	北京市昌平区北七家镇修正健康大厦六层	3,600	第一、二年：2.8 元/日/m ² ；第三、四、五年逐年递增 5%	2016.06.01 - 2021.5.31
13	传智有限广州分公司	广州市津和物业管理有限公司	珠吉路 58 号津安创意园主楼	9,800	47 元/月/m ² ；每三年以 10% 的幅度上调一次	截止日期：2025.12.31；起租日期：一层：2016.01.01；二层/四层：2016.05.01；三层：2015.11.10
14	传智有限上海分公司	上海万日化工有限公司	上海市浦东新区航头镇航都路 18 号 1 号楼 2 楼整层及 1 楼部分	8,310.27	第一、二年：1 元/天/m ² ；第三年：1.06 元/天/m ² ；第四年：1.12 元/天/m ² ；第五年：1.19 元/天/m ² ；第六年：1.26 元/天/m ² ；第七年：1.34 元/天/m ² ；第八年：1.42 元/天/m ²	2016.02.01 - 2024.01.31
15	传智有限深圳分公司	胡开良	深圳市宝安区中粮商务公园 3 栋 1301-1309,2 栋 1301-1307	3,235	78 元/月/m ² ；第三年开始每年	2016.02.26 -

	司				递增 5%	2021.02.25
16	传智有限 深圳分公司	深 圳 市 深 长 宝 恒 加 油 站 有 限 公 司	深圳市宝安区中粮商务 公园 3 栋 1701-1709	1,910	78 元/月/m ² ; 第 三年开始每年 递增 5%	2016.03.01 - 2021.02.28
17	传智有限 深圳分公司	曹云	深圳市宝安区中粮商务 公园 2 栋 601-608	1,487.05	78 元/月/m ² ; 第 三年开始每年 递增 5%	2016.05.01 - 2021.04.30
18	传智有限 武汉分公司	国 华 人 寿 保 险 股 份 有 限 公 司	武汉市光谷大道 77 号金 融港园区内办公楼 B15 栋区 2 层	2,125.42	第一、二年: 42 元/月/m ² ; 第三 年: 46.2 元/月/ m ²	2015.06.15 - 2018.10.14
19	传智有限 武汉分公司	武 汉 东 湖 高 新 区 大 学 科 技 有 限 公 司	武汉市东湖新技术开发 区汤逊湖北路 6 号创业 公寓 6 号楼 1-3 层	2,829.41	第一、二年: 60 元/月/m ² ; 第三 年: 63 元/月/m ²	2016.05.21 - 2019.7.20
20	传智有限 郑州分公司	河 南 瑞 邦 能 源 科 技 开 发 有 限 公 司	河南省郑州市高新区国 家大学科技园瑞邦能源 产业基地 8 号楼三、四、 五层	4,604.13	25 元/月/m ² ; 第 三年开始逐年 递增 7%	三 层 : 2015.12.01 - 2020.11.30 ; 四 层 : 2016.03.01 - 2020.11.30 ; 五 层 : 2017.03.01 - 2020.11.30
21	传智有限 西安分公司	西 安 合 众 思 壮 导 航 技 术 有 限 公 司	西安市高新区锦业一路 68 号甲园区内大楼 4 层 A 区	1,417	45 元/月/m ²	2015.06.06 - 2017.03.05
22	传智有限	哈 尔 滨 凯 利 汽 车 云 服 务 股 份 有 限 公 司	哈尔滨市松北区中源大 道 11088 号凯利广场西 4 栋[4-9、4-15、4-16、4-17、 4-18、4-20、4-21、4-22(4- 6, 4-7 局部)]二层	1,418	第一、二年: 1.5 元/m ² /日; 第三 年: 1.7 元/m ² / 日	2015.08.17 - 2018.08.16
23	传智有限	湖 南 辰 泰 信 息 科 技 股 份 有 限 公 司	长沙市高新区旺龙路 56 号辰泰科技园 2 号 3 楼	1,710.12	18 元/月/m ²	2015.08.01 - 2018.07.31
24	传智有限	重 庆 西 永 微 电 子 产 业	重庆市沙坪坝区永顺路 7 号	1,178.21	30 元/月/m ²	2016.02.02 - 2018.02.01

		园区开发有限公司				
25	传智有限 济南分公司	山东渤 宁苏宁 云商有 限公司	济南市高新区港源六路 1193号	2,600	合计 2,266,992 元	2016.04.01 - 2019.03.31
26	传智有限	南京数 字出版 基地发 展投资 有限公 司	南京市雨花台区三鸿路 6号江苏国家数字出版 基地二楼	2,500	1元/日/m ² ，第 三年开始逐年 递增10%	2016.05.01 - 2019.05.31
27	传智有限	康天柱	成都市高新区天府大道 中段天府二街138号(蜀 都中心1栋18层1802 号)	291.64	16,000元/月； 第三年增加4 元/月/m ²	2015.07.08 - 2018.07.07
28	传智有限	四川蒙 特新能 源科技 有限公 司	成都市双流县西航港大 道中四段1499号	1,070	22.5元/月/m ²	2016.06.01 - 2018.05.31
29	传智有限	杭州空 山文化 艺术发 展有限 公司	杭州经济技术开发区学 源街1158-1号(文创大 厦)二楼202	1,550	1.3元/天/m ²	2016.04.01 - 2018.04.30

上表中，除第2、3、4、9、15、16、17、18、20、25、26、27、28、29项外，公司租赁的其余房产未提供房屋产权证，但是鉴于公司的主营业务为IT职业培训，非生产型企业，公司能够较快地找到替代性房屋；且公司实际控制人和直接及间接持有公司5%以上股份的自然人股东承诺：“若出现传智播客及其分公司、子公司因其目前租赁的房屋未取得房屋权属证明或其他一切非正常经营需要的原因导致传智播客及其分公司、子公司需要搬迁，或由于租赁致使传智播客及其分公司、子公司受到主管部门处罚或要求承担责任的情形，本人将对传智播客及其分公司、子公司由上述情形产生的支出无条件全额承担清偿责任，以避免传智播客及其分公司、子公司遭受任何损失。”故主办券商认为，上述租赁瑕疵对本次挂牌没有实质性障碍。

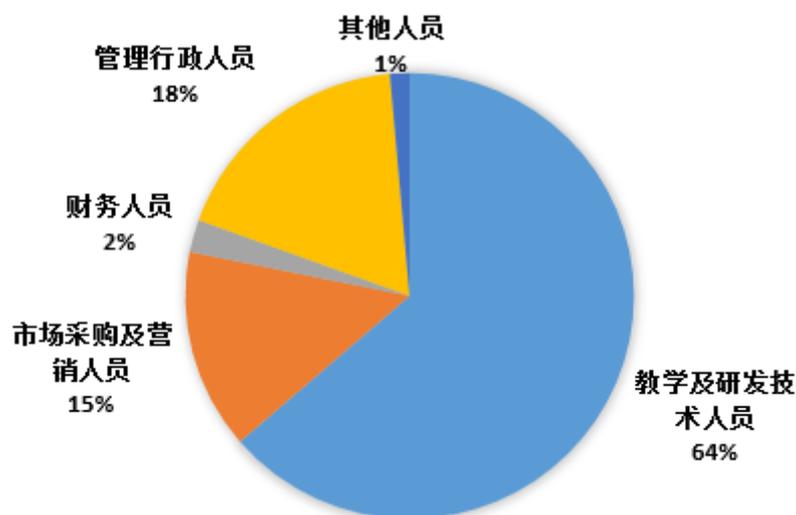
四、公司员工情况

(一) 员工结构

截至 2016 年 4 月 30 日，公司共有员工 1,494 人，构成情况如下：

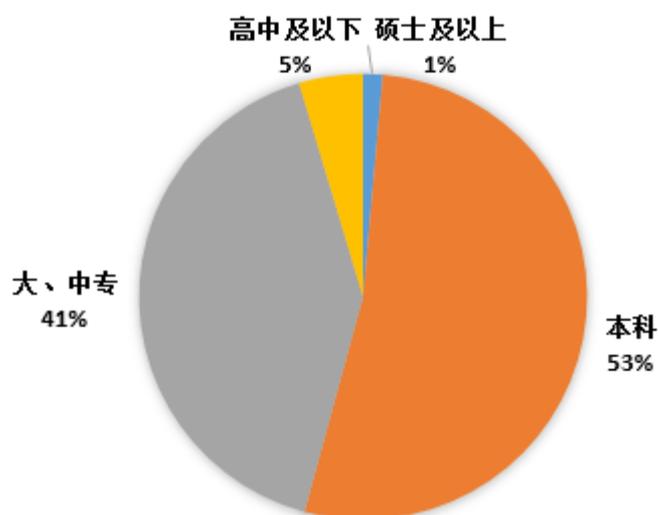
1、岗位结构

截至 2016 年 4 月 30 日，公司共有教学及研发技术人员 951 人，市场采购及营销人员 217 人，财务人员 35 人，管理行政人员 270 人，其他人员 21 人。各岗位员工人数占比如下图：



2、学历结构

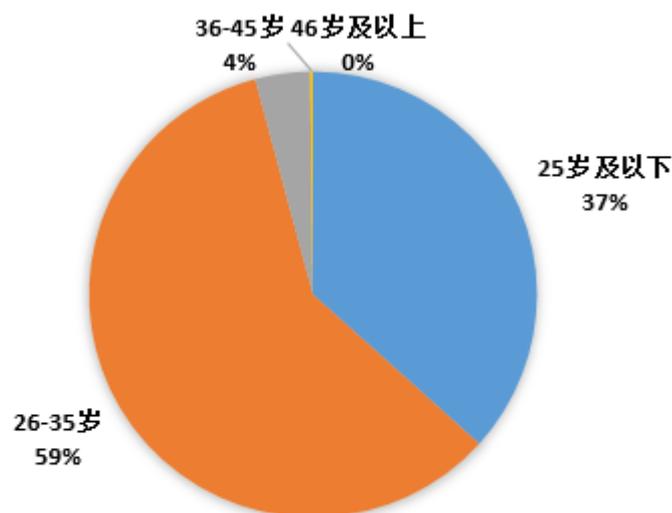
截至 2016 年 4 月 30 日，公司员工中取得硕士及以上学位 21 人，具有本科学历 789 人，大、中专学历 615 人，高中及以下 69 人。各学历员工人数占比如下图：



3、年龄结构

截至 2016 年 4 月 30 日，公司 25 岁及以下员工 548 人，26 岁-35 岁员工 884

人，36岁-45岁员工59人，46岁及以上员工3人。各年龄段员工人数占比如下图：



（二）核心业务人员情况

1、核心业务人员情况

黎活明，董事长，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/四/（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

陈琼，董事，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/四/（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

蒋涛，董事，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/七/（一）董事基本情况”。

冯录，董事，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/七/（一）董事基本情况”。

方立勋，董事，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/七/（一）董事基本情况”。

张鹏，监事，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/七/（二）监事基本情况”。

张海军，监事，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/七/（二）监事基本情况”。

张翼，监事，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/七/（二）监事基本情况”。

冯威，副总经理，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/七/（三）高级管理人员基本情况”。

毕向东，副总经理，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/七/（三）高级管理人员基本情况”。

曲晓燕，副总经理，具体情况请见本公开转让说明书“第一节/七/（三）高级管理人员基本情况”。

2、核心业务人员持股情况

序号	姓名	职务	直接持股数量（股）	直接持股比例（%）	间接持股数量（股）	间接持股比例（%）
1	黎活明	董事长、总经理	1,643,873.00	28.00	47,294.00	0.81
2	陈琼	董事	1,444,321.00	24.60	10,800.00	0.18
3	蒋涛	董事	-	-	1,178,604.10	19.23
4	冯录	董事、副总经理	-	-	78,803.75	1.34
5	方立勋	董事、副总经理	240,964.00	4.10	130,911.75	2.23
6	张鹏	监事会主席	86,747.00	1.48	2,143.00	0.04
7	张海军	监事	-	-	7,121.00	0.12
8	张翼	监事	-	-	2,286.00	0.04
9	冯威	副总经理	-	-	99,661.75	1.70
10	毕向东	副总经理	-	-	108,000.75	1.84
11	曲晓燕	副总经理、财务总监、董事会秘书	146,794.00	2.50	62,500.00	1.06
合计			3,562,699.00	60.68	1,728,126.10	28.59

五、销售及采购情况

（一）业务收入的构成情况

1、业务收入按产品分类

单位：万元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务	12,583.42	99.95	19,701.42	100.00	7,112.15	100.00
其他业务	6.92	0.05	0.01	0.00	0.00	0.00
合计	12,590.34	100.00	19,701.43	100.00	7,112.15	100.00

公司在腾讯课堂、网易云课堂、百度传课等专业的在线教育平台上提供在线课程，其中除部分为收费课程外，大部分为免费课程，主要是专业的在线教育平台作为公司的宣传渠道。

公司自2015年开始通过天猫旗舰店销售公司的教育产品，主要包括面授课程、线上课程、书籍等。

报告期内公司的线上销售情况如下：

单位：元

销售渠道	2016年1-4月	2015年度	2014年度	累计
天猫旗舰店	89,721.43	184,666.39	-	274,387.82
腾讯课堂	11,394.00	-	-	11,394.00
合计	101,115.43	184,666.39	-	285,781.82

报告期内公司线上销售占比不足当期营业收入的0.1%。

2、业务收入按地区分类

单位：万元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
华东地区	1,343.64	10.67	63.23	0.32	0.00	0.00
华北地区	8,088.66	64.25	16,046.32	81.45	6,517.55	91.64

华西地区	0.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
华南地区	3,157.88	25.08	3,591.88	18.23	594.60	8.36
合计	12,590.34	100.00	19,701.43	100.00	7,112.15	100.0

(二) 产品或服务的主要消费群体及客户情况

报告期内公司主营 IT 职业培训，客户均为单个培训学员，公司对单一客户的业务比例均低于 1%，未形成对某一个客户的严重依赖，不会因此产生重大经营风险。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东与公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

(三) 产品或服务的采购及前五名供应商情况

1、公司的原材料状况

OA 系统和网站搭建商、房屋装修商、房屋出租方是公司的主要供应商。OA 系统和网站搭建商为公司开发 OA 系统和搭建网站；房屋装修商为公司经营、办公场所提供装修服务；房屋出租方为公司提供经营场所。

2、公司前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占年度采购总额的比例 (%)
2016 年 1-4 月			
1	北京中佳盛鸿投资管理有限公司	2,222,302.50	4.92
2	北京百顺慧泉投资有限公司	1,815,933.59	4.02
3	湖南新活动传媒有限公司	1,480,600.00	3.28
4	深圳市尚泰装饰设计工程有限公司	1,312,000.00	2.90
5	北京慧友装饰有限公司	1,129,284.30	2.50
	合计	7,960,120.39	17.61
2015 年度			
1	北京中佳盛鸿投资管理有限公司	3,951,855.00	7.72%
2	张远泉	3,886,745.00	7.59%

3	北京金龙翔投资有限公司	2,733,850.00	5.34%
4	北京市海淀区中关村软件园人才基地培训中心	2,320,000.00	4.53%
5	北京百顺慧泉投资有限公司	1,714,700.00	3.35%
合计		14,607,150.00	28.54
2014 年度			
1	世纪乐知（北京）网络技术有限公司	4,608,000.00	20.27%
2	北京中佳盛鸿投资管理有限公司	3,846,242.25	16.92%
3	北京市海淀区中关村软件园人才基地培训中心	2,320,000.00	10.21%
4	张远泉	1,759,657.50	7.74%
5	北京神州数码港汇联贸易有限公司广州第一分公司	372,500.00	1.64%
合计		12,906,399.75	56.78

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷。目前公司主要销售合同为学员培训合同，培训合同金额相同或相近，且单一客户合同额均较小，所以不作为重大业务合同披露。报告期内对公司持续经营具有重大影响的业务合同，并且总金额 100 万元以上的业务合同如下：

1、装饰、装修工程施工合同

合同名称	委托方	承包方	合同内容	金额	报告期内已确认金额的比例	签订日期	履行情况
《室内装饰工程施工合同》	传智有限广州分公司	广州津安建设工程有限公司	广州津安创意园一楼教室以及办公区装修	170.00 万元	3.33%	2015 年 12 月 24 日	正在履行
《室内装饰工程施工合同》	传智有限广州分公司	广州津安建设工程有限公司	广州津安工业园二楼教室装修	152.00 万元	0.00%	2016 年 5 月 3 日	正在履行
《室内装饰工程施工合同》	传智有限	广州津安建设工程有限公司	广州津安工业园三楼教室装修	172.40 万元	4.13%	2015 年 11 月 6 日	履行完毕
《装修工程施工合同》	传智有限	北京慧友装饰有限公司	北京修正医药科技产业基地科研综合楼 3、4、5 层装修	376.43 万元	0.00%	2015 年 12 月 16 日	正在履行
《装修工程施工合同》	传智有限	北京慧友装饰有限公司	北京修正医药科技产业基地科研综合楼 6 层装修	105.00 万元	0.00%	2016 年 6 月 2 日	正在履行
《装修施工合同》	传智有限上海分公司	武汉东升万丽装饰设计工程有限公司	传智有限上海分公司装修工程	364.80 万元	0.00%	2016 年 4 月 15 日	正在履行

		司					
《空调设备安装工程》	传智有限上海分公司	上海元昆实业有限公司	传智有限上海分公司教室空调、新风、排风系统改造	164.00万元	0.00%	2016年4月23日	正在履行
《施工合同》	传智有限深圳分公司	深圳市尚泰装饰设计工程有限公司	深圳市宝安区留仙二路中粮商务公园2栋13层、3栋13层	142.00万元	0.00%	2016年3月22日	正在履行

注：装饰、装修工程施工合同对应的装修费在装饰、装修工程验收完成时计入长期待摊费用，在租赁期限内平均摊销。

2、业务推广协议

合同名称	签署方	合作方	合同内容	金额	报告期内已确认金额的比例	签订日期	履行情况
《百度推广服务框架合同》	北京传智播客	百度时代网络技术（北京）有限公司	采购百度搜索的推广服务	不低于180.00万元	2,050,032.00元	2015年6月2日	履行完毕
《百度推广服务框架合同》	传智有限	百度时代网络技术（北京）有限公司	采购百度搜索的推广服务	不低于600.00万元	0.00元	2016年6月30日	正在履行

3、技术服务合同

合同名称	签署方	合作方	合同内容	金额	报告期内已确认金额的比例	签订日期	履行情况
《博学谷网站设计项目外包协议》	传智有限	世纪乐知（北京）网络技术有限公司	博学谷网站问答平台开发	191.00万元	100.00%	2014年9月17日	履行完毕
《技术开发（合作）合同》	传智有限	世纪乐知（北京）网络技术有限公司	研究开发OA系统	269.70万元	15.00%	2014年9月17日	履行完毕

注：技术开发（合作）合同完成后形成无形资产对应的摊销费，在取得无形资产时开始摊销，摊销期限为10年。

六、公司环保及安全生产情况

公司的主营业务为IT职业培训。公司不属于生产型企业，所处行业不属于《上市公司环保核查行业分类管理目录》中所列示的重污染行业。根据《中华人民共和国环境保护法》第四十五条的规定，“国家依照法律规定实行排污许可管理制度。实行排污许可管理的企事业单位和其他生产经营者应当按照排污许可证的要求排放污染物；未取得排污许可证的，不得排放污染物”，公司生产经营

过程中不涉及对外排放污染物，无需办理排污许可证。公司不存在建设项目，不涉及环评批复、环评验收等问题。公司报告期内不存在环保违法和收到行政处罚的情形。

公司的主营业务是 IT 职业培训，不属于生产型企业，不涉及安全生产问题。

七、公司质量标准

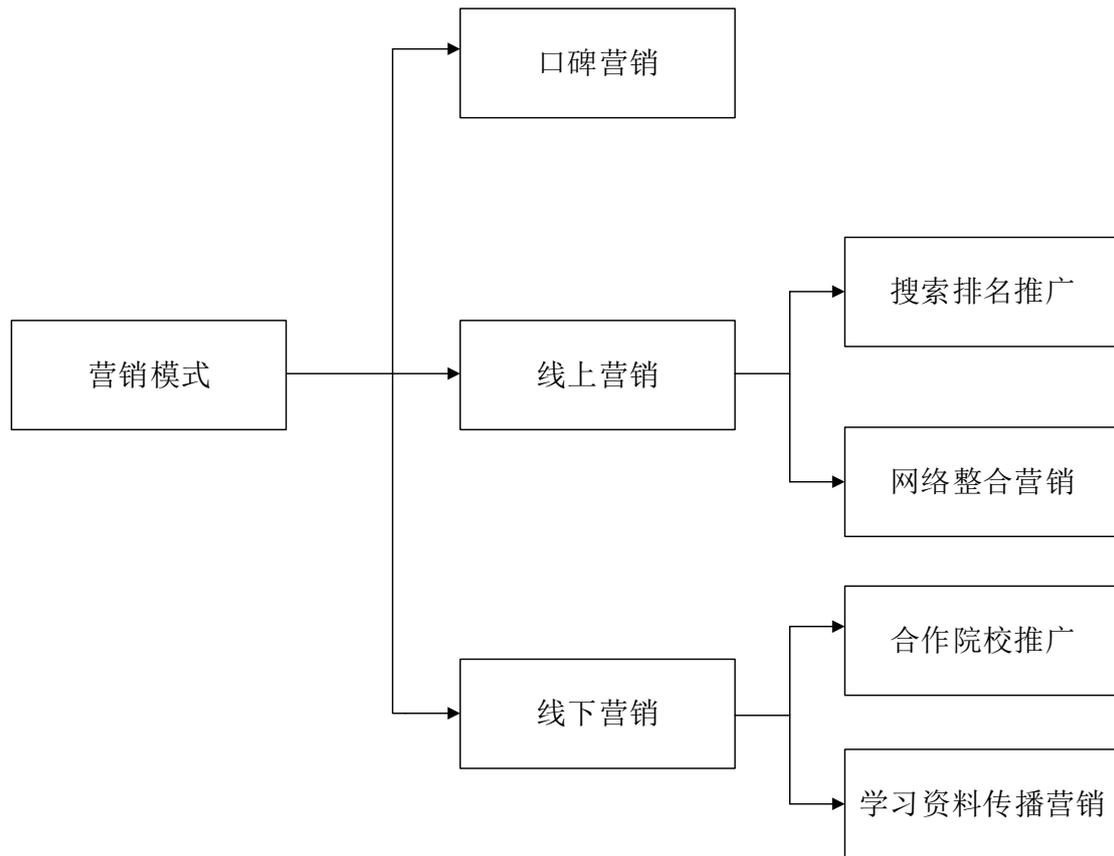
传智播客的主营业务是 IT 职业培训。根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，传智播客所属行业的业务不涉及产品生产。

八、商业模式

公司是一家致力于软件开发人才培养的职业培训机构，经过多年积累，已经设立了一整套从院校推广、教学研发、课程教研质量评估到课后跟踪服务的全方位培训服务体系，形成了公司独特的培训服务与课程创新模式，并建立了高效的推广、研发和服务流程及管理制度。近年来，公司依靠着研发团队的开发成果，持续提升公司各课程产品的质量和性能，满足了众多客户的需求，扩大了传智播客品牌在 IT 职业培训行业的影响力。

（一）销售模式

公司市场部负责课程产品营销与市场推广。目前，公司主要的学员来源于老学员推荐，其他的推广模式主要包括线上和线下两种营销模式，线上营销模式具体包括搜索排名推广、网络整合营销，线下推广模式具体包括合作院校推广和学习资料传播营销。



公司的业务人员在与客户就服务内容和时间达成一致后签订业务合同，之后，公司根据合同约定，为客户安排培训计划和服务。

（二）培训模式

公司培训模式主要为传统授课和双元授课。传统授课指传统课堂式培训的业务模式；双元授课指理论讲解部分采用由顶级讲师录制的教学视频，实践应用部分由具有丰富一线开发经验的工程师手把手传授、全程对学员进行当面辅导的培训模式。公司在与客户签订业务合同后，将为学员制定培训计划并安排客户学员培训。通常情况下，一个培训课程为连续 4 至 5 个月，学员参加培训需考勤签到。在培训过程中，公司为学员提供 360 度全方位教学服务，公司的职业规划师负责前期学员咨询，协助学员选择培训课程；讲师、班主任、技术辅导员培训全程专职跟踪培训的整体进程；就业辅导员在学员培训结束前最后一个月介入为学员提供就业方面的帮助。

（三）采购模式

公司采购主要是围绕 IT 职业培训相关业务展开，具体包括办公室租赁、培

训场地租赁、培训场地装修、办公设备、办公用品等。其中，办公设备、办公用品等采购由公司人事行政部负责。

公司采购流程如下：1、员工从 OA 上提出物资购置需求；2、由人事行政部资产管理先行界定该物资是否有采购必要，如有必要则根据物资类别进行询价，确定性价比最高的作为该物资的采购渠道；3、在 OA 上填入采购价格，进入采购审批环节；4、各审批环节通过后，由资产管理采购该物资；5、物资到货后由资产管理先行验收物资，再由行政后勤办理入库手续，之后下发给申请人；6、行政后勤办理出库手续，最后由资产管理进行付款流程。

以上为物资采购流程，采购审批环节根据采购物资的种类、总金额的不同，审批标准略有差异。对于物资采购时的价格确定，资产管理是根据采购物资的类别、采购的数量、物资的价格执行不同的询价标准。1、对于临时采购的零散物资，通过网络电子商务平台、实体店以及现合作的供应商渠道进行价格比较（比价渠道不低于 3 处），选定性价比最高的商品。2、对于采购有明确供应商供应的物资，在采购总金额低于 5 万元时，可直接进行采购，对于金额大于 5 万元时，需要再次进行市场价格调查，进行比价后再行购置。由于公司采购的各种商品供应商较多且市场较为透明，因此，公司的采购效率较高。

（四）课程研发模式

公司一直以来十分重视课程时效性、深入性、趣味性的提高。公司主营业务是 IT 职业培训，其核心技术是公司讲师和其他教学辅助人员的教育知识体系、教育方式方法、行业工作经验以及对培训全过程的全方位服务意识与技巧。

为了确保课程以就业应用为导向，做到实用、先进，传智播客的课程研发坚持一种符合职业人才培养逻辑的课程研发机制。首先基于对市场需要的岗位能力进行分析，梳理职业岗位的典型工作场景和任务，据此构建岗位胜任力模型和能力图表。然后以岗位胜任力模型和能力图表为依据，推导出要具备这些能力所需要的知识和技能点体系，在此基础上，规划课程体系，组织和编排课程内容，配套开发典型的“学用结合”的应用性案例及其他标准化的课程资源，如讲义、教学 PPT、教学视频、案例代码等，形成标准化的传智播客教学

课程资源库，以便于支撑面授、线上与线下混合式以及纯在线等多种教学应用模式。课程研发出基本版本之后，立刻将重点投入到课程在全国校区的使用反思及优化过程上，不断在使用中查找不足，进行总结优化，使课程不断趋于完善和实用。

基于 IT 技术快速发展的特性，传智播客的课程研发体系是基于技术师资力量建立的，确保新技术以最短时间能够在课程内容中同步补充和更新，确保学员以最快的速度学到市场上真正需要的新技术。如移动应用开发课程，传智播客在厂家推出新性能新技术之后，公司第一时间就投入人力物力，在一周之内就能将整套课程体系更新出来。研发的时效性是传智播客 IT 培训课程的核心竞争力之一。

（五）与第三方助学贷款机构合作模式

对于一次性付款存在困难的学员，公司接受其通过向宜信等第三方助学贷款机构贷款支付的方式缴纳学费，该方式多见于教育培训行业。

公司与助学贷款机构的合作模式为：公司与助学贷款机构签订公司学员助学合作框架协议，协议约定公司学员可以在协议精神约定范围内向助学贷款合作机构申请个人信用助学贷款用于支付学费。公司在上述合作模式中既不是资金需求方，亦不是资金提供方，仅作为产品及服务的提供方及贷款受托支付的收款方参与合作，除公司做出例如协助学员欺诈等不利于助学贷款合作机构的行为造成违约的情况外，公司无代偿本金的义务和担保义务。

鉴于大部分公司学员在参加公司的培训前均无收入，其参加公司培训的目的大都为解决就业问题，因此，公司与助学贷款机构合作将有助于缓解部分学员为支付培训费用而产生的经济压力，将有助于公司吸引更多的学员从而对公司业务的开展产生积极影响。

对于一次性付款存在困难学员可以向第三方助学贷款机构贷款，公司与第三方助学贷款机构贷款签订合作协议，学员作为借款人与出借人签订贷款协议，借款协议以借款人与公司的真实交易为基础，借款人的贷款资金一次性由出借人直接支付至公司指定的账户。不同的第三方助学贷款机构提供不同的贷款期限及还款模式，例如“6+12模式”、“6+24模式”等，具体由借款人与出借人约定。公司不存在代学员偿还贷款本金及支付利息的情形。

报告期内公司学员贷款情况如下：

项 目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
宜信普惠信息咨询（北京）有限公司、 宜信惠民投资管理（北京）有限公司	1,102,084.00	33,231,400.00	16,106,978.58
友众信业金融信息服务（上海）有限公司	15,443,790.00	9,354,520.00	-
北京神灯点金咨询服务有限公司	328,780.00	2,014,200.00	-
成都鸿学金信商务咨询有限公司	-	510,860.00	-
学员贷款合计	16,874,654.00	45,110,980.00	16,106,978.58
贷款学员人数	1,166.00	3,242.00	1,514.00
本期营业收入	125,903,433.28	197,014,250.47	71,121,537.94
销售商品、提供劳务收到的现金	169,617,970.72	237,664,972.06	79,225,196.49
学员贷款占收入比（%）	13%	23%	23%
学员贷款占收款比（%）	10%	19%	20%

公司与宜信普惠信息咨询（北京）有限公司、宜信惠民投资管理（北京）有限公司、友众信业金融信息服务（上海）有限公司、北京神灯点金咨询服务有限公司分别签订了《合作协议》，上述公司负责向学员推荐出借人（贷款人），公司与出借人（贷款人）不签署借款协议，由学员与出借人（贷款人）另行签订借款协议。

报告期内公司历年与助学贷款合作机构签署合作协议中均有类似如下条款：如因借款人个人原因，无故拒绝还款，除另有约定外，公司不对此承担担保责任。

报告期内，公司与助学贷款合作机构未发生任何涉及学费的纠纷，就此事项公司出具《承诺函》，内容包括：本公司报告期内与宜信等助学贷款合作机构不存在纠纷和赔偿情况，本公司将严格履行与宜信等助学贷款合作机构的合作协议中的义务，不做出导致公司需要承担赔偿责任宜信等助学贷款合作机构的事项。

同时，公司实际控制人和直接及间接持有公司5%以上股份的自然人股东就此事项出具《承诺函》，内容包括：如未来出现传智播客未履行与宜信等助学贷款合作机构的合作协议中的义务，导致传智播客需要承担赔偿责任宜信等助学贷款合作机构的损失，由本人全额承担。

九、公司所处行业情况

（一）公司所处的行业概况

1、公司所处细分行业

根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“P82 教育业”。公司致力于软件开发人才培养，所处的细分行业为“P8299 其他未列明教育”。根据全国中小企业股份转让系统指定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司按一级行业分类属于教育（分类代码 P），按二级行业分类属于教育（分类代码 82），公司按三级行业分类属于技能培训、教育辅助及其他教育（分类代码 829），公司按四级行业分类属于其他未列明教育（分类代码 8299）。

2、行业监管体制、法律法规及政策

公司培训服务遵从培训服务业的相关规定。近年来，国内针对行业监管的主要法律法规和相关政策如下：

政策法规名称	施行时间	发文机构
《国务院关于大力发展职业教育的决定》	2005年10月	国务院
《中华人民共和国就业促进法》	2008年01月	人大常委会
《国务院办公厅关于加快发展服务业若干政策措施的实施意见》	2008年03月	国务院办公厅
《高技能人才队伍建设中长期规划》	2011年07月	人力资源和社会保障部
《国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见》	2011年12月	国务院办公厅
《教育信息化十年发展规划（2011年-2020年）》	2012年03月	教育部
《教育部关于鼓励和引导民间资金进入教育领域促进民办教育健康发展的实施意见》	2012年06月	教育部
《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》	2013年11月	中央政治局
《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年计划的建议》	2015年11月	中央政治局

3、行业发展概况

教育是培养新生代准备从事社会生活的整个过程，是以知识为工具教会他人思考，并创造更高的社会财富，实现自我价值体现的过程。随着改革开放的不断深入，我国经济持续保持着稳固增长，专业型、复合型人才的培养和储备是持续保持国家经济发展、科技振兴的重要基础，也是提高综合国力和国际竞争力的关键因素。目前，中国正从单纯的制造业主导逐步转型为服务业和科技业主导，

相比以前则需要更多的专业型、复合型人才，人力资源已成为推动经济社会发展的战略性资源，因此教育已经成为中国政府高度重视的领域。

教育行业可以分为学历教育 and 非学历教育。学历教育泛指受教育者经过国家教育考试或者国家规定的其他方式，进入符合教育主管部门认可的实施学历教育的学校接受教育并完成学业后，获得国家承认的学历证书的教育形式；非学历教育则泛指受教育者参加各种培训、进修、研修类课程，包括与学历教育同期参加的各种非学历教育及培训。学历教育是一种基础教育，非学历教育是人才的可持续发展教育，同社会生活、工作紧密联系，涵盖了受教育者在参与工作时以及之后的各个阶段，是学历教育的有效补充，同时也是社会培养和造就优秀人才的重要途径和方式。当受教育者需要不断充实自身专业知识、掌握更多技能时，则更需要除学历教育之外的非学历教育及相关针对性的培训来满足。

公司主营业务是软件人才培养，属于非学历教育。非学历教育的主要目的在于获取相关职业的知识能力以及职业技能。非学历教育可以分为职业技能培训、专业认证考试培训、语言类培训、企业培训等，主要针对在校大学生及在职员工等群体。如果效仿学历教育的分类，同样可以将非学历教育分为中等、高等职业教育。其中，中等职业教育主要指职业技能培训，高等职业教育包括资格证书培训和岗位证书培训。进入门槛不高、市场化程度较高的职业教育主要为职业技能以及职业考试类培训。

公司作为软件人才培养领域的非学历职业教育机构主要提供与 IT 产业相关的教育服务，主要内容包括软硬件相关知识等。主要实训模式为上机实际操作演练，通过现场演示以及实际操作，促进实训系统的使用者更好的使用和掌握相关知识和技能。

我国高等教育普遍存在专业课程设置与社会经济发展需求相脱节的问题，高校扩招使得高考升学率攀升，高等教育更加大众化，供过于求的矛盾日益凸显。在就业压力形势下，近几年来大学生对于月薪的期望值也经历着先上升后跌落趋势，许多大学生以及想要获得升职加薪的上班族为了增加自身在就业市场的竞争力，会采取各种方式参与各类型的职业教育和培训。《2015 搜狐教育行业白皮书》的调查数据显示，2015 年参与职业培训投入在 500-4,000 元这个区间的用户比例超过六成，达到 60.48%，投入区间在 4,000-8,000 元的为 16.16%，而投入在

8,000 元以上的为 12.66%。未来几年中国的产业结构发展将会向现代服务业、制造业高端环节和低能耗行业方向倾斜。相应的人才需求也将顺应产业结构转型变化，企业对专业技术人才需求会越来越旺盛，这必将刺激职业培训市场的发展。

从市场竞争状况来看，目前国内 IT 培训行业尚处于高速发展期，迅速扩大的市场容量吸引了众多参与者，同时催生了线下、线上以及线上线下相结合的各种培训模式，但是目前大多数企业尚未形成规模优势。未来该行业将呈现优胜劣汰的发展趋势，有特色、师资力量雄厚、业务模式完善、声誉良好的企业将实现规模的快速扩张，而大多数难以实现规模扩张的企业将会被淘汰出局。

从国家政策导向来看，自 2010 年以来，国务院、教育部、人社部等多个部门相继发布关于促进职业教育培训市场健康发展的政策文件，并将其作为长期政策目标。国务院颁布实施的《国家中长期人才发展规划纲要（2010-2020 年）》提出完善高技能人才培养培训体系，支持发展各类专业化培训机构。这一政策为培训行业的发展指明了方向。由人力资源社会保障部、发展改革委、教育部、工业和信息化部、财政部、农业部、商务部共同制定的《促进就业规划（2011-2015 年）》和教育部制定的《国家教育事业第十二个五年规划》强调职业技能培训和创业培训的重要性，鼓励发展多样化培训服务机构。该政策对培训行业的发展具有明显的利好作用。

2015 年 12 月 27 日，十二届全国人大常委会第十八次会议表决通过了关于修改教育法和高等教育法的决定，对教育法、高等教育法做出部分修改。新修改的教育法删除了“任何组织和个人不得以营利为目的的举办学校及其他教育机构”的规定，修改为“以财政经费、捐赠资产举办或者参与举办的学校及其他教育机构不得设立为盈利性组织”。新修改的高等教育法同时删除了“涉及高等学校不以营利为目的”的规定。这意味着国家对于职业培训市场的管制正逐渐减弱，对这一市场的快速发展释放出了积极的政策信号。

近年来针对加强及完善职业培训市场的扶持政策接连出台，再一次突出了我国现阶段对软件相关人才的迫切需求，相关方面深化综合改革，创新人才培养模式，健全质量保障体系，促进 IT 培训教育模式的改进，有效降低成本，提高教学质量，规模化培训人才。

4、行业发展特点

目前，我国的软件人才培养行业处于蓬勃发展期，涌现了众多的 IT 培训机构；与此同时，行业内企业竞争激烈无序，同质化竞争现象较为明显，市场集中度也偏低。虽然也涌现了一些优秀的 IT 培训机构，但行业整体的成熟度仍然较低。

同时，一线城市软件人才培养行业市场饱和度较高，市场规模较大，竞争激烈，未来增长主要来自于二三线城市。

随着国家对于经济结构、经济增长方式转型升级的鼓励和推动，IT 行业开始广受关注，这势必将为 IT 职业培训市场带来一波热潮。

（二）行业市场规模

我国 IT 产业经过多年的培育，已进入快速成长期，产业规模迅速扩大，技术水平快速提高，骨干企业不断成长，产业体系初步建立。根据工业和信息化部发布的《2015 年软件业经济运行情况》，近年来我国软件产业一直保持增长态势，年均增长率达 20% 以上；软件产业收入占国内生产总值的比重逐步上升，2008 年占比为 2.41%，2015 年占比上升至 6.39%。

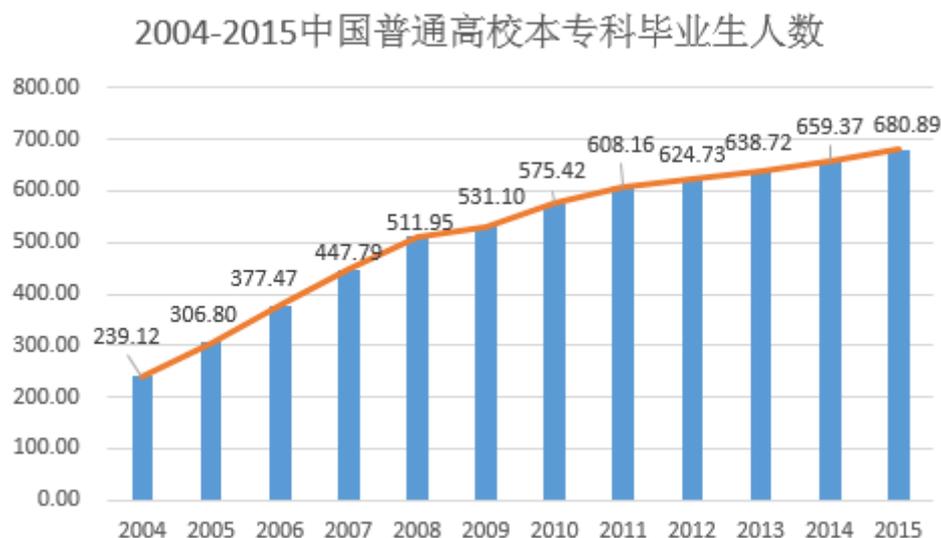
年度	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
软件收入（亿元）	7,573	9,513	13,364	18,468	25,022	30,587	37,235	43,231
GDP（亿元）	314,045	340,903	397,983	471,564	519,322	568,845	635,910	676,708
软件收入增长率（%）	30.57	25.62	40.48	38.19	35.49	22.24	21.73	16.10
软件收入占 GDP 比率（%）	2.41	2.79	3.33	3.92	4.82	5.38	5.86	6.39

数据来源：工业和信息化部 2008-2015 年《电子信息产业经济运行公报》和《软件业经济运行快报》、国家统计局。

随着“互联网+”时代的到来，移动互联、云计算、大数据、电子商务等的

迅速发展，市场对 IT 人才的需求倍增，IT 人才市场面临供不应求的压力，这使得 IT 培训市场得以迅速成长。IT 职业培训的主要消费人群是各高校应届毕业生以及有调整工作岗位需求的在岗人员。参加培训学员为高学历、高素质人群，受教育水平普遍为本科和专科毕业生。我国本科和专科毕业生人数逐年增加，根据教育部发布的《2004 年-2014 年全国教育事业发展统计公报》数据显示，2015 年我国新增本科和专科毕业生人数总计已达到 680.89 万人。根据 IDC 统计和测算，其中 20% 是计算机相关专业，约 10% 由于就业不理想而希望转到与 IT 相关的行业，因此我国每年 IT 人才市场供给约 200 万新人。而现在中国 IT 以及相关行业共有 1,500 万从业人员，按照年增长 15% 的速度，每年约有 225 万新增岗位，加上 5% 退休和离职率，估计每年约有 300 万市场需求，因此预计国内每年 IT 市场人才缺口约 100 万人。各类 IT 职业培训市场潜在需求人群数量庞大，市场发展空间巨大。

单位：万人



数据来源：教育部 2004 年-2015 年全国教育事业发展统计公报

元大证券（香港）2016 年 3 月 2 日发布的《投资中国系列报告》指出，2015 年我国职业培训市场（包含 IT 培训、语言培训、财会培训等）总体规模约为 1,500 亿，约占全国教育培训市场的 15.3%，年增长率约 15%，未来受益于职业教育改革步伐加快和产业转型升级对人才专业能力要求上升的压力，至 2020 年职业培训市场规模有望达到 4,000 亿。

据工信部数据和中信证券研究部测算和整理, 2016 年 IT 从业人员就业培训总花费将达到 608.94 亿元, 比 2015 年增长 25.45%; 2015 年 IT 从业人员就业培训总花费达到 485.34 亿元, 比 2014 年增长 27.99%。另根据各上市公司 2014 年年度报告提供的 IT 培训营业收入数据, 公司的市场占有率作如下分析:

股票代码	企业简称	IT 培训营业收入 (万元)	排名	全国市场占比 (%)	排名	信息来源
TEDU	达内教育	83,190.87	1	8.30	1	2014 年年报发布
839467	易第优	2,223.39	3	0.22	3	2014 年年报发布
836670	九城教育	515.01	4	0.05	4	2014 年年报发布
	传智播客	7,112.15	2	0.71	2	2014 年年报发布

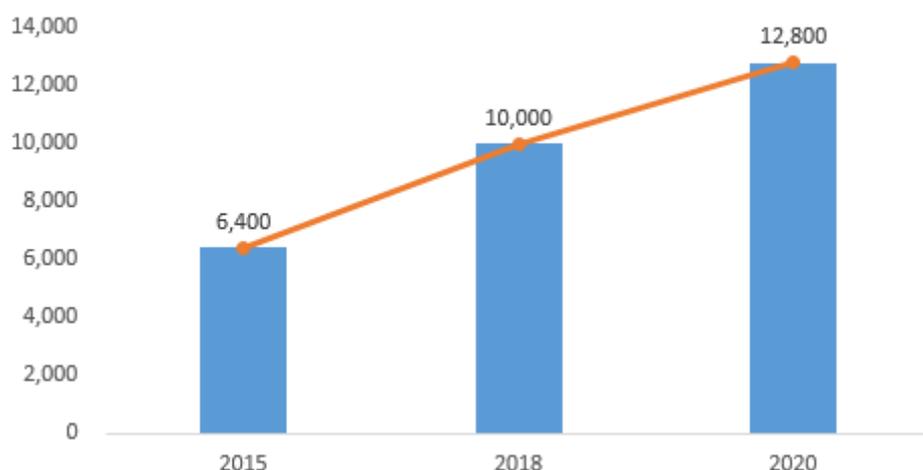
在国内职业培训市场中, IT 培训行业一直都是最火热的职业培训市场之一。一定数量、结构和质量的 IT 人才队伍是 IT 产业发展的支撑, 也就是说, IT 产业的竞争就是人才的竞争。IT 职业培训, 如今已被列为国家重点建设项目, 纳入“十一五”、“十二五”规划中。在与传统学历教育旷日持久的对抗战中, IT 职业教育伴随着中国 IT 产业的飞速发展, 越来越受到社会、国家和全体国民的关注与重视。

(三) 行业发展前景

根据中国产业调研网《中国民办教育行业现状研究分析及市场前景预测报告 (2015 年)》公布的数据, “十二五”期间, 中国民办教育的市场潜力获得充分发挥, 中国民办教育市场规模将保持稳定增长。到“十二五”末, 民办教育市场规模达到 6,400 亿元, 到 2018 年, 全国民办教育市场规模将超过 1 万亿元, 2020 年将达到 1.28 万亿元。

单位: 亿元

中国民办教育市场规模预测



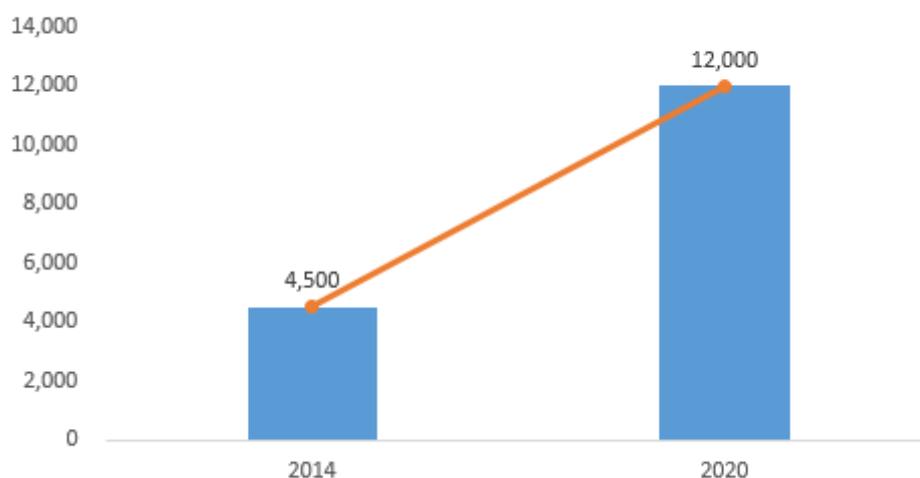
数据来源：中国产业调研网

教育培训行业是 21 世纪的朝阳产业，现代教育已经被社会各阶层所认可。随着全民生活和文化水平以及人均收入的提高、“终身教育”的理念逐渐深入人心，国内对于教育越来越重视。一方面，居民教育成本已经成为大部分居民家庭主要经济支出之一；另一方面，国家和社会对于教育的投资也不断加大力度。

根据《现代职业教育体系建设规划（2014 年-2020 年）》报告结果，2014 年职业教育的市场规模为 4,500 亿元，其中学历和非学历的市场规模分别为 2,200 亿元和 2,300 亿元；预计到 2020 年，职业教育总市场规模或将达到 12,000 亿元。

单位：亿元

中国职业教育市场规模预测



数据来源：教育部、国家发展改革委、财政部、人力资源社会保障部、农业部、国务院

扶贫办

在国内就业压力依旧较大的背景下，IT 职业培训市场规模将有望保持快速增长的势头。2014 年 5 月，国务院颁布了《关于大力发展职业教育的决定》，明确提出加快职业教育的发展是今后一个时期教育工作的重点，促进职业教育与其他各类教育的协调发展。国家的大力支持有望促使整个 IT 职业培训行业快速健康发展。

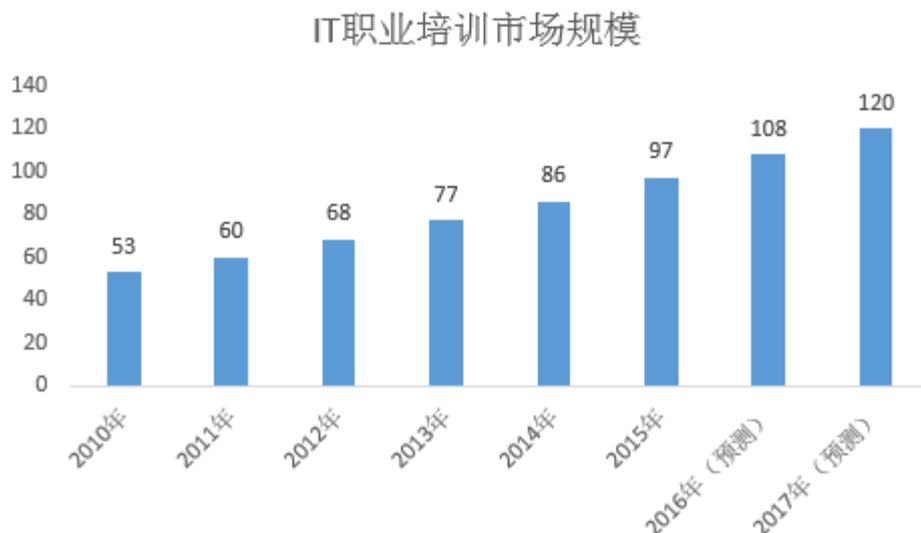
在市场经济条件下，IT 职业培训的业务范围得到不断拓展，市场上对以软件开发为代表的高端人才有着巨大的需求。IT 人才的高含金量意味着高难度，软件开发的技能对很多应考者来说都是很大挑战。参加培训对参加培训学员的软件开发技能有较大的帮助，学员的学习效果明显，因此每年都有众多报考者选择培训机构进行培训，IT 职业培训具有广阔的市场和发展前景。

随着企业对 IT 人才的需求持续升温，人才培养变得越来越关键。尽管我国高等院校每年都有大量的计算机专业学生毕业，但大多数都很难快速满足企业用人需求，这主要是由于学生在校园里很难获得实际的项目操作经验。因此，IT 行业如今最普遍的问题就是，学历教育与企业实际需求相脱节的矛盾。

IT 职业培训成为了连接二者的重要桥梁。根据《搜狐教育行业白皮书》的调查显示，就业压力和知识更新需求是众多学员选择 IT 培训的主要原因。一方面大学生就业问题越来越突出，促使学生对未来职业规划的意识越来越强。IT 培训机构提供的诸如硬件维护和软件开发，让学员参与企业实践项目等各种操作性极强的课程，能有效增强大学生为未来的就业实力。另一方面，IT 培训机构快速发展的趋势也符合当前的社会经济状况：IT 行业就业前景好，特别是软件开发和网络技术等高端技术岗位，有望获得很高的薪酬待遇和升职空间。这也就成为了学员选择接受 IT 培训机构培训的主要原因。

在这样的大环境和背景下，国内 IT 职业培训近年获得了飞速发展。根据 IDC 的统计数据 and 预测分析，IT 职业培训的市场规模近年以来呈现逐年递增的趋势，年复合增长率达 13.30%。

单位：亿元



数据来源：IDC

（四）行业竞争格局

我国 IT 职业培训服务市场参与企业众多，民营企业比很高，这不仅和学历职业教育市场的情况有区别，也和整个教育市场的总体趋势有较大差别。IT 职业培训市场竞争非常充分。IT 非学历职业教育的服务对象以大学毕业生和本领域与跨学科技术人员为主，这也就导致了 IT 非学历职业教育机构的主要客户极为分散，不存在收入占比很高的客户，这是本行业公司的一大特征。IT 职业培训市场竞争格局分为两个层次，第一层次为全国范围经营的知名品牌培训机构，主要有传智播客、达内科技等，此类企业规模大，师资力量雄厚，占据全国中高端培训市场和较大市场份额；第二层次为区域性经营的培训机构，如重庆足下等，此类企业数量较多，在小范围地域内占有部分市场，但规模相对较小。

由于迅速扩大的市场，IT 职业培训行业涌入了众多培训机构，线下、线上以及线下线上结合多种教育模式并存，未来前景也十分广阔。从数量上看，IT 职业培训机构数量十分庞大。尽管培训机构数量众多，形成规模优势的屈指可数，聚焦于相关行业进行针对性培训的机构更是稀缺。未来该行业将会呈现优胜劣汰的趋势，有特色、师资有保障，教学有水平且有硬件及技术支持的培训机构将会实现良性循环，规模越做越大，而一些没有特色，师资、硬件均一般的机构将面临被兼并或者淘汰出局的情况。

对于职业培训行业而言，规模领先至关重要，自 2014 年以来，公司不断增

强自身综合竞争力，夯实基础，积极进行规模扩张，目前在 IT 培训市场上已经处于行业前列。在高速扩展规模的同时，传智播客专注教育品质，目前在讲师团队建设管理、课程研发管理等主导主营业务能力方面位居行业前列。

（五）行业进入壁垒

1、人力资源壁垒

随着培训服务业的迅猛发展，培训师的增长速度已无法满足培训市场的需求，优秀培训师的资源越来越稀缺，在二、三线城市，这样的现象更为严重。未来培训机构对培训师的素质要求将会越来越高，不仅要有深厚的专业理论基础，丰富的工作实践经验，还需要有良好的表达能力。在日趋竞争激烈的培训市场竞争中，拥有一批高素质的培训师是培训机构进入本行业的必要条件。本行业具有较高的人力资源壁垒。

2、品牌壁垒

IT 非学历职业教育竞争激烈，市场上存在大量类似培训机构可供客户选择。客户良好的学习体验所带来的口碑、行业内公司的专业能力和业内知名度将会成为公司发展的重要因素。目前大品牌的培训机构开始逐渐占领全国各级城市，培训业的连锁企业数量也在稳步增加，各类培训连锁品牌已逐步形成，消费者对品牌价值的认同度也越来越高。对于拟进入本行业的公司来说，由于尚未形成品牌效应以及经验曲线，其很难快速、有效地建立起业务网络，其业务开展也将面临着严峻的挑战。

3、规模壁垒

由于多类型培训机构的建立初期对于资金的要求不高，绝大多数的初期建立的培训机构规模较小，水平参差不齐，教学力量薄弱，缺乏专业师资以及标准化的教材以及教学方法。相比较而言，大型的已经进入市场多年的培训机构具备了一批优秀的培训师，拥有标准化的教学资料，一体化服务和共享的教育资源，形成了一定的规模经济优势。这对于拟进入本行业的公司造成了一定的规模壁垒。

4、技术壁垒

IT 行业是一个具有高技术含量的行业。要成立一家 IT 职业培训机构，不仅

需要具有深厚专业基础知识的培训师，IT 职业培训机构的成功运营也需要大量高水平、高素质的专业技术人员以及经营管理人员。因此，IT 职业教育机构的生存需要较高的技术储备、人才储备及运营管理经验，行业具有较高的技术壁垒。

5、研发壁垒

随着经济的发展，企业面临的环境将会越来越复杂，消费者对培训的需求更加细致和系统，同一种类的课程将会根据消费者水平不同进行高低层次的区分，或者会涉及不同的方向，旨在为不同种类的消费者服务，或者为同一种类的消费者提供分阶段成长的阶梯式学习。因此，培训内容能否与时俱进，课程以及教材等资源的适用性将会成为培训机构的关键要素，而这需要强大的研发能力作为支撑。拟进入本行业的企业建立一个成熟的研发系统需要花费较大的资金和时间投入。

6、资金壁垒

培训机构要想实现规模化发展，在市场中占有一席之地，必须投入大量资金研发自己的产品、培养专业化人才、提高经营管理能力、在各省（直辖市、自治区）、地级市、县级市开设分支机构。因此庞大的资金需求也限制了很多培训机构的发展。

7、销售渠道壁垒

IT 职业培训业的竞争较为激烈，市场上存在大量的培训公司可供客户选择。因此，行业内公司的销售能力则成为公司发展的一个关键因素。对于拟进入本行业的公司来说，由于尚未形成品牌效应及经验曲线，其很难快速、有效地建立起营销网络和销售渠道，其业务开展也将面临着严峻的挑战。

（六）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家政策的鼓励支持

近年来，随着教育产业越来越受到国家重视，国家政府部门和主管机关出台了一系列政策鼓励教育产业的发展，也包括了不少对于非学历职业教育产业的鼓励政策及指导建议。2010 年 7 月，国务院办公厅发布《国务院办公厅关于鼓励

和引导民间投资健康发展重点工作分工的通知》，文中指出要鼓励民间资本参与发展教育和社会培训事业；同月，国务院办公厅发布《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》，文中指出要大力发展教育培训服务，统筹扩大继续教育资源；2011年9月，国务院办公厅发布《关于加快发展高技术服务业的指导意见》，明确提出要鼓励采用合作办学、定向培养、继续教育等多种形式，创新高技术服务人才培养模式；2012年3月，教育部发布《教育信息化十年发展规划（2011年-2020年）》，提出大力发展远程职业教育培训，共享优质数字教育资源，支撑职业教育面向人人，面向社会；2015年11月，中央委员会通过了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年计划的建议》，提出支持和规范民办教育发展，鼓励社会力量和民间资本提供多样化教育服务。

（2）IT 产业发展前景广阔

近年来，IT 产业已经成为国内一大重要产业。根据 2015 年的《中国 IT 产业年度报告》，2014 年 IT 产业产值已经超过 14 万亿元，其中电子信息制造业规模第一次突破了 10 万亿元，同比增长 11.5%，软件规模 3.7 万亿，同比增长 20.2%，预测未来数年 IT 产业也能维持这样的增长率。整体而言，IT 业处于较高速的健康发展阶段。伴随着 IT 产业规模不断扩大，对 IT 人才的需求将不断上升，对 IT 职业培训机构的需求也将越来越多。

（3）社会对人才的重视程度越来越高

近年来，岗位竞争压力不断增大，“最难就业季”的说法早已屡见不鲜。为了提高自身竞争力，越来越多的求职者通过参加各类培训不断深造来提升自身职业水平。在注重学历的同时，用人单位同样注重求职者的综合素质，包括逻辑思维能力、语言表达能力、沟通协调能力、解决问题能力等。可以看出，社会对人才的重视程度逐渐提高，对于教育市场、特别是非学历的教育市场将会有很大的促进。

2、不利因素

（1）同质化程度较高

目前，非学历培训行业存在着同质化程度较高的现象。一方面，由于行业本身的特性，授课内容难以得到有效保护，培训机构可以轻易获取其他机构的

课程内容；另一方面，行业出于高速增长阶段，行业内涌入了大量中小型的培训机构，而这些培训机构往往并不看重对课程的研发，创新意识不足，这也导致了行业内企业课程雷同，同质化程度较高。

（2）行业管理规范不足

目前 IT 非学历培训行业的准入门槛相对较低，培训机构数量激增，整个市场缺乏规范的竞争环境。尽管政府已经出台了多项法律法规，但是行业管理规范 and 标准还不够完善，市场缺乏健全的监管机制和高度的自律意识，导致很多不合格的培训机构出现在市场上，一定程度上影响了行业整体的发展。

（七）行业风险

1、行业竞争风险

目前，我国 IT 非学历培训机构数量众多，行业内部竞争激烈。由于 IT 非学历培训巨大的市场需求以及广阔的发展前景，新进入企业不断增多，许多欧美的培训机构也开始进入中国市场。在这样竞争激烈的环境下，行业内的培训机构开始走品牌化、专业化道路。IT 非学历培训市场经过数年的发展，行业内的大型培训机构在管理模式上逐步完善，研发实力也逐渐增强，培训师团队日渐成熟。这些企业凭借着上述各方面的优势抢占市场份额，而伴随而来的则是越来越多缺乏自主研发能力和市场开拓能力的，缺少一流培训师团队的中小型培训机构将被淘汰出局。

2、政策风险

目前行业管理规范 and 标准还不够完善，市场准入门槛较低，导致行业内大小型培训机构数量非常多，管理比较混乱。预计在不久的将来国家将出台一系列产业政策来规范行业的发展。一方面这些政策可以促进国内 IT 非学历培训企业的健康和可持续发展，但对行业内新进入的企业和中小企业来说，则会面临合规的风险。此外，由于不同的非学历培训机构涉足不同的领域，这些不同的领域也存在着政策风险。

3、人才流失风险

培训行业赖以生存的基础是高质量的人才队伍，对管理层人员以及培训师队

伍的学历以及整体素质要求较高，因此能否吸引和留住核心人才，特别是优秀培训师，对企业的核心竞争力来说十分重要。而目前行业内人员流动非常频繁，大多数企业没有稳定的人才队伍，这就使得行业内存在着较为明显的人才流失风险。

（八）公司面临的主要竞争状况

1、竞争优势

（1）品牌优势

公司自成立以来即从事 IT 职业培训的相关服务，专注中高端人才培养，累计为 10 万余名学员提供一流的培训服务，在行业内逐渐树立了良好的品牌形象与口碑，逐渐成为国内知名的培训机构。公司对产品实行品牌化推广，在市场上拥有较高的知名度和美誉度。公司向学员提供贴近实际应用的课程、全程学习辅助、科学的课程安排以及全方位的优质服务，最大程度上帮助学员打好基础、吸收专业知识、强化应用能力，从而赢得了较高的口碑及市场知名度，与此同时，公司也与全国各大高校名校建立了稳固的合作关系，为公司每年招生及品牌影响力的建设提供了强有力的支持。另外，公司是工业和信息化部认证的国家信息技术紧缺人才培养（NITE）工程软件应用与开发方向资源合作伙伴；公司获得中国信息技术服务产业联盟授予的 2015 年度中国 IT 人才培养示范机构奖；公司编著的《Java 基础入门》获得中国大学出版社协会授予的第四届中国大学出版社图书奖优秀畅销书二等奖。

（2）教学质量优势

传智播客主要从促进讲师有效地“教”和学生有效地“学”两个方面入手，保证优质稳定的教学质量。

1) “教”的方面

首先，讲师是教学实施的关键因素之一。传智播客的讲师需要具备两方面的能力，一是技术实战能力，讲师必须在一线做过实践性项目开发；二是讲解能力，具备较为出色的表达能力。只有具备这两项基本能力的人才才有资格进行讲师的选拔考核。选拔讲师时，先要进行专业技术、教学理念方法的标准化考核，考核通过后，才能参与教学训练和教学实施，正式上岗前会进行模拟试讲，由学员进行基于真实学习体验的打分评价。对照形成的传智播客讲师课程打分标准，只有达

到标准分数的讲师，才能够进入传智播客担任讲师岗位。这样的流程保证了课程实施的讲师在统一的教学实施质量标准下实施教学行为，从而有效保证了传智播客的教学水准。

其次，课程是保障教学效果的另一个重要因素。有了好的讲师，还要确保讲师有好的课程内容教给学员。传智播客的课程是坚持“以职业岗位要求的就业技能”为根本出发点而构建的，课程设计以应用为导向，结合市场需求和学员应用场景两个方面，以此为依据进行课程的内容组织与编排，兼顾宽度和深度，去除冗余的与就业应用不相关的知识，真正确保课程的实用性。这样的课程有利于快速提升学员的个人价值。

就课程案例开发而言，传智播客的课程案例全部来自各行业的真实应用场景，如金融、电商、物流等市场大、人才需求量大的行业，可以直接提升学员的技术以及业务方面的实战经验，同时更直接衔接、满足了企业的用人需求。为了更好地达到学员实战学习效果，首先，公司需要对教学案例进行业务应用广度、技术领先性、实现的复杂度等多个维度进行评估。其次，公司将教学案例进行教学化设计，结合知识点，提升衔接性、耦合性、清晰度，极大的提升学员的吸收效果并缩短学习的时间，对学员的就业率提升起到了直接作用。

2) “学”的方面

教学质量的最直接体现和要求是，学生真正将课程内容吸收内化并能在此基础上迁移应用，解决实际问题。学员经过 LV&S (Learning Vision & Situation) 测评分析后，其基本学习水平和状态就已被掌握，针对学员存在的学习疑难点和各种障碍，传智播客教学单元通过数据分析第一时间有针对性地给予学员辅助支持，比如技术辅导老师实施的末位关怀，及时为学习落后的学员提供补偿性技术辅导，让学员赶上课程进度。与此同时，对学员的关怀不仅停留在单一地知识技能指导方面，还体现在学员学习、生活、心理的各环节，由课内到课外对学员进行关怀和帮助。班主任老师深入与学员谈心交流，辅导激励学员克服各种畏难情绪和心理认知障碍，帮助学员树立自信，增强意志。

(3) 渠道优势

公司在培训业务方面，拥有较广阔的营销推广渠道，目前公司已与近 600 所

高校达成课程置换合作，覆盖学生超过 13 万人，就业实训基地 319 所。公司在营销管理上采用直营模式，一方面有利于总部统一调动与分配资源，进行统一决策、开发和整合渠道，另一方面在师资培养使用、新课程产品开发推广、信息和管理现代化等方面，易于发挥整体优势，能够大幅提高管理效率，同时通过该模式，使营销人员深入一线了解和掌握客户需求，有助于产品的改进和开发。公司在高校和其他潜在客户中形成较大的影响力和知名度。

（4）人才优势

公司自成立以来，以吸引、保留、激励与开发企业所需人力资源为基本宗旨，凭借着完善的人才培养激励机制，聚集了一批德才兼备的优秀人才。公司的管理团队为具有丰富一线业界工作经验和教学经验的资深开发、研究和教学人员，具有较强的学习能力和创新能力，团队的稳定性和高素质体现了公司的管理经验优势，为公司的长期发展奠定坚实基础。

公司十分重视讲师作为核心资源的发展，拥有完整的师资培养体系和利益分享机制：通过转岗管理、股权激励、员工忠诚奖、岗位晋升、管理职位晋升等机制，保持较低的人才流失率；同时，公司特别重视对年轻人才的培养，并为其提供岗位晋升和向管理职位晋升的畅通渠道。此外，为了使企业的利益与核心管理人员和业务骨干的利益保持一致，使企业能够快速、稳定发展，公司对管理层及业务骨干进行了股权激励，管理层以及业务骨干身份从被雇佣转向股东，保证了公司核心人员和业务骨干与公司的长期利益保持一致，增强了公司的凝聚力和创新能力。

（5）综合服务能力优势

由于资金和规模的限制，目前中国大部分培训机构定位于培训行业的某一个细分领域，业务范围和形式单一，只有传统授课一种形式。公司在行业内较早开始提供多元化培训服务，业务以传统授课课程为中心，伴随二元授课。同时，公司研发的通过学员大数据分析，360 度全方位学习服务保障体系。通过对学员数据的精准分析，为学员提供个性化辅导方案，帮助公司精准营销。同时公司为学员提供职业规划师、讲师、班主任、技术辅导、就业辅导、终身服务六重保障，令学员快速掌握技能，顺利就业获得高薪，增强公司的市场影响力和知名度，提

高企业的持续发展能力。

（6）研发优势

公司拥有完善的研发体系，主要包括新产品研发、课程内容和课程资料研发、授课方式和授课技巧研发以及培训辅助软件研发，在行业内一直保持研发领先优势。快速、优质、贴合市场需求的课程是 IT 培训行业的主要核心竞争力之一，在课程研发方面，公司在课程研发的力度方面不吝投入，有效缩短课程研发周期，及时跟踪市场需求的变化并保持快速的反应能力，保持了行业领先的课程更新速度。经过多年的经验积累，公司建立了一套成熟的产品研发流程，能够快速、有效地识别不断变化的考试形式和客户需求，推动产品的更新升级。

2、竞争劣势

（1）资金劣势

公司目前在 14 个城市设立了公司和教学中心，未来希望通过在全国范围内新设分公司和教学中心，扩张公司规模。然而公司目前尚未进入资本市场，直接融资的渠道还没有打开，资本实力的缺乏和融资渠道的单一束缚了公司更快的发展。为此，公司需要拓展直接融资渠道，增强公司实力，优化财务结构，以尽快突破资金的制约、提升品牌形象和市场占有率。

（2）地区发展不平衡劣势

根据全国各地的发达程度、受教育及公司业务开展情况来看，公司目前以北京、上海、广州为主要业务发展区域。通过高等学历教育在我国逐步普及、全国各地的文化程度不断提高以及公司服务体系不断完善的过程中，公司业务以一线城市为依托，并向二、三线城市不断衍生，业务覆盖范围逐步扩大。但目前而言，公司在本行业的影响力主要集中于我国华北地区，而中西部地区的影响力相对较弱，地区发展不平衡的现象较为明显。

第三节 公司治理

一、 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2016年6月23日，公司召开创立大会选举产生了股份公司第一届董事会及监事会成员，监事会成员由两名股东代表和一名职工代表组成。同时，创立大会审议通过了“三会”议事规则与《公司章程》。2016年6月23日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生公司董事长黎活明先生，审议聘任了公司总经理、董事会秘书和财务负责人。2016年6月23日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举张鹏为监事会主席，任期三年，自监事会选任之日起开始任职。

2016年6月23日，股份公司召开创立大会，审议通过了《关联交易管理制度》、《投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设5名董事，监事会设3名监事，其中1名为职工代表监事。股份公司成立以来，各股东、董事和监事均按照相关法律、法规的要求出席会议并行使权利和履行义务，其中，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。会议的通知、召开和表决等程序均合法合规，没有损害股东、债权人及第三人合法权益的情况，公司“三会”制度运作规范。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会及监事会制度；制定了关联股东、董事回避制度，形成对关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了投资者关系管理、信息披露及财务管理等内部管理制度，并建立了有效的纠纷解决机制。

二、 公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则

（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序。股份公司成立以来，股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，公司董事会成员中由投资人指派的董事两名，公司监事会成员全部来自公司员工，公司董事会、监事会的设置和运行能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《关联交易管理制度》、《投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司业务经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。公司董事会认为，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

三、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规已通过制定《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效地规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护。其次，公司治理机制中，“三会”互相牵制，监事会对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害。再次，在《公司章程》中具体明确了股东知情权及质询权，当权力受到侵害时可运用司法程序来保护自

己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的发挥，并从以上三方面给其权益予以保护。

由于公司的相关内部管理制度刚刚制定完毕，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验，针对此问题，公司将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东能够充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》及公司章程的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

四、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员依法开展经营活动，经营行为合法、合规，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

报告期内，公司不存在其他如税务、工商、质检等合规经营方面的问题和法律风险。

五、公司分开情况

（一）业务分开情况

公司的主营业务为 IT 职业培训。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售业务体系，独立签署各项与其经营活动有关的合同，独立开展各项经营活动，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（二）资产分开情况

公司系由传智有限整体变更设立，传智有限的全部资产均已进入公司。公司具备与经营活动有关的配套设施，合法拥有与经营活动有关的商标权、著作权、房屋建筑物的所有权或使用权，具有独立的商品采购和销售系统，公司的资产具有完整性。

截至本公开转让说明书出具之日，公司的资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（三）人员分开情况

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律、法规及规范性文件，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系。

公司的总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪，公司的人员独立。

（四）财务分开情况

公司已设立独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，并已建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度；公司独立设立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况，公司的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪，公司的财务独立。

（五）机构分开情况

公司建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未有机构混同的情形。

综上所述，公司资产完整，业务、人员、财务、机构分开，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争以及严重影响公司独立性或者显失公允的关联交易。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

（1）目前的同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具日，实际控制人陈琼未控制其他企业；实际控制人黎活明控制的其他企业为上海泰牛信息和广州越学越牛，这两家公司均已停业，并在办理注销手续，具体情况请参见本公开转让说明书“第四节/六/（一）/2、控股股东、实际控制人控制的其他企业”。

目前，公司实际控制人控制的其他企业均不存在以任何方式从事与公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务，与公司不存在同业竞争。

（2）过往的同业竞争情况

报告期内，黎活明、陈琼、方立勋、蒋涛还曾经投资并控制北京传智耐特，上述四人已于2016年1月将其持有的全部出资转让给无关联第三方。

报告期内，黎活明、陈琼、蒋涛还曾经投资并控制北京传智播客，该公司已于2016年3月被传智播客收购为全资子公司。

（二）避免同业竞争的承诺

为有效防止及避免同业竞争，公司控股股东及实际控制人黎活明、陈琼已向公司出具了关于避免同业竞争的承诺：

“1、截至本承诺书签署之日，除传智播客及其下属子公司外，本人及本人控制的其他企业未生产、开发、经营任何与传智播客及其下属子公司生产、开发、经营的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与传智播客及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与传智播客及其下属子公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争

或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

2、自本承诺书签署之日起，本人及本人控制的其他企业将不生产、开发任何与传智播客及其下属子公司生产、开发、经营的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与传智播客及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与传智播客及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

3、自本承诺书签署之日起，如本人及本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或传智播客及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围，本公司及本公司控制的其他企业将不与传智播客及其下属子公司现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与传智播客及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人及本人控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到传智播客经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

4、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将向传智播客赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

5、本承诺书自本人签字盖章之日即行生效并不可撤销，并在传智播客存续且依照全国股份转让系统公司、中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为不得从事与传智播客及其下属子公司相同或相似业务的关联人期间内有效。”

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和担保情况

报告期内，为方便资金的使用，公司存在将大部分现金收入交由实际控制人之一陈琼保管，并由陈琼为公司垫付部分款项的情况。因此报告期内公司存在股东占用公司资金及公司占用股东资金的情况。2014年1月至本反馈回复签署之日，公司存在未经有权机构决策即被控股股东、实际控制人及其关联方无偿占用公司资金的情形，具体如下：

被占用主体	占用主体	发生时间	占用金额	还款时间	还款金额
	陈琼	2014年年初余额	479,798.73		

北京 传智 播客			2014年1月14日	255,000.00
			2014年2月13日	227,819.00
	2014年3月31日	40,346.56		
			2014年4月1日	6,744.11
	2014年4月30日	20,244.11		
			2014年5月1日	28,084.11
	2014年5月31日	48,207.11		
			2014年6月1日	33,144.11
	2014年6月30日	38,664.11		
			2014年7月1日	158,644.11
	2014年7月30日	169,384.11		
			2014年8月1日	11,000.00
	2014年8月31日	24,916.12		
			2014年9月1日	250,000.00
	2014年9月29日	266,614.32		
	2014年10月31日	14,026.78		
			2014年11月1日	90,000.00
	2014年11月30日	115,180.00		
	2014年12月31日	15,311.00		
			2015年2月1日	200,000.00
2015年2月28日	249,850.00			
		2015年3月13日	70,000.00	
2015年3月31日	92,560.00			
陈琼	2014年年初余额	634,609.45		

传智 有限			2014年1月14日	602,480.00
			2014年1月30日	438,000.00
			2014年2月14日	815,860.00
	2014年2月28日	266,725.00		
			2014年3月14日	500,000.00
	2014年3月31日	65,514.64		
			2014年4月14日	220,000.00
	2014年4月30日	146,265.38		
			2014年5月4日	100,000.00
			2014年5月6日	100,000.00
			2014年5月14日	400,000.00
			2014年5月20日	241,752.19
	2014年5月31日	383,000.11		
			2014年6月1日	50,000.00
			2014年6月15日	460,000.00
	2014年6月30日	673,333.46		
			2014年7月2日	50,000.00
	2014年7月11日	320,000.00		
	2014年7月31日	1,141,055.34		
	2014年8月9日	300,000.00		
	2014年8月31日	1,511,390.00		
		2014年9月3日	40,000.00	
2014年9月30日	111,404.09			

	2014年10月9日	550,000.00		
	2014年10月31日	1,394,053.70		
	2014年11月21日	550,000.00		
	2014年11月30日	604,776.60		
			2014年12月1日	150,000.00
	2014年12月30日	54,196.00		
	2014年12月31日	480,749.20		
			2015年1月4日	215,000.00
	2015年1月30日	63,600.00		
	2015年1月31日	2,524,953.64		
			2015年2月1日	354,880.40
	2015年2月28日	587,602.40		
			2015年3月1日	20,000.00
	2015年3月31日	1,227,013.50		
			2015年4月1日	110,000.00
	2015年4月30日	1,821,358.67		
			2015年5月4日	325,000.00
	2015年5月29日	39,080.00		
	2015年5月31日	1,296,620.52		
			2015年6月1日	350,000.00
	2015年6月30日	2,389,888.00		
			2015年7月1日	20,000.00
	2015年7月31日	2,370,134.00		
			2015年8月20日	3,280.00

	2015年8月21日	158,336.72		
	2015年8月31日	1,874,791.00		
			2015年9月1日	20,000.00
	2015年9月24日	107,692.00		
	2015年9月28日	343,700.00		
	2015年9月30日	1,202,027.99		
	2015年10月30日	9,700.00		
	2015年10月31日	1,579,470.30		
	2015年11月30日	2,703,842.50		
	2015年12月1日	83,609.00		
			2015年12月2日	145,000.00
			2015年12月3日	25,900.00
			2015年12月4日	118,000.00
	2015年12月8日	125,220.00		
			2015年12月9日	11,704.08
			2015年12月10日	155,140.00
			2015年12月11日	60,800.00
			2015年12月14日	63,100.00
			2015年12月15日	18,500.00
	2015年12月16日	158,457.00		
			2015年12月21日	6,345.00

			2015年12月29日	4,099,359.66
			2015年12月30日	4,101,039.39
			2015年12月31日	16,000,000.00
			2016年4月29日	-292,303.00
合计		31,429,273.16		31,429,273.16

根据公司的说明并经查验，除上述关联方资金占用情况外，公司在报告期内不存在其他控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，且自2016年5月起至本反馈回复签署之日，公司没有发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。该等资金占用发生在公司整体变更为股份公司之前，当时的公司《章程》等制度对关联交易决策程序等相关事项未作出明确规定，故公司未就上述资金占用事项履行相应的关联交易决策程序并支付资金占用费。

为防范控股股东及关联方占用公司资金，公司在《章程》中规定了关联交易的决策程序，并制定了规范关联交易及防范关联方占用资金的制度，《章程》、有关议事规则及关联交易决策制度等规定中明确了关联交易公允决策程序，合法、有效。根据公司的控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的《避免占用发行人资金的承诺函》，其承诺将严格执行公司的资金管理制度，不以任何方式变相占用公司资金；不以利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其他任何方式损害股份公司和其他股东的合法权益；将严格履行承诺事项，并督促其近亲属及控制的、兼职的其他企业严格履行本承诺事项。如相关方违反本承诺给公司造成损失的，由其赔偿全部损失，自2016年5月至本反馈回复签署之日，公司控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在违反前述承诺及公司内部控制制度的情形。2015年末，公司对资金占用的情况进行了整改，于2015年12月31日收回了全部被占用的款项。

截至2016年4月30日，公司不存在资金被公司实际控制人、持股5.00%以上股东及其控制的其他企业占用，或者为公司控股股东、实际控制人、持股

5.00%以上股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

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

为防止股东、关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

1、公司在《公司章程》和《对外担保管理制度》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列重大担保行为，须经股东大会审议通过：

“（1）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

（2）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（4）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

（5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

（6）中国证监会、全国股份转让系统公司规定的其他情形。”

2、公司已制定《关联交易管理办法》，明确规定公司的资产属于公司所有；公司应采取有效措施防止股东及其关联方通过关联交易违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

3、公司实际控制人和直接及间接持有公司 5%以上股份的自然人股东均出具了承诺：“本人及控制的其他企业承诺将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用江苏传智播客教育科技股份有限公司及其子公司资金、资产或其他资源，且将严格遵守中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于非上市公司公众公司法人治理的有关规定，自本承诺函签署之日起，避免本人及控制的其

他企业与江苏传智播客教育科技股份有限公司发生除正常业务外的一切资金往来。如若发生，本人及控制的其他企业愿意承担相应的法律责任。”

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股形式	持股数量(股)	持股比例(%)
黎活明	董事长、总经理	直接持股	1,643,873.00	28.00
		间接持股	47,294.00	0.81
陈琼	董事	直接持股	1,444,321.00	24.60
		间接持股	10,800.00	0.18
蒋涛	董事	间接持股	1,178,604.10	19.23
冯录	董事、副总经理	间接持股	78,803.75	1.34
方立勋	董事、副总经理	直接持股	240,964.00	4.10
		间接持股	130,911.75	2.23
张鹏	监事会主席	直接持股	86,747.00	1.48
		间接持股	2,143.00	0.04
张海军	监事	间接持股	7,121.00	0.12
张翼	监事	间接持股	2,286.00	0.04
冯威	副总经理	间接持股	99,661.75	1.70
毕向东	副总经理	间接持股	108,000.75	1.84
曲晓燕	副总经理、财务总监、 董事会秘书	直接持股	146,794.00	2.50
		间接持股	62,500.00	1.06
任园	蒋涛配偶	间接持股	14,373.01	0.24
合计		-	5,305,198.11	89.51

除上述持股情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有本公司股份，且报告期内上述董事、监事、高级管理人员持有本公司股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员中签订了《劳动合同》，不存在违约的情况。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	在传智播客的任职情况	其他兼职企业名称	兼职职务	与公司关系
黎活明	董事长、总经理	北京传智播客	执行董事/经理	全资子公司
		天津田长	执行事务合伙人	股东
		天津地宽	执行事务合伙人	股东
		天津人欢	执行事务合伙人	股东
		天津合鼎	执行事务合伙人	股东
		天津乐邦	执行事务合伙人	股东
		北京红象云腾系统技术有限公司	董事	关联方
		上海泰牛信息科技有限公司	监事	关联方
陈琼	董事	北京传智播客教育科技股份有限公司	监事	全资子公司
蒋涛	董事	北京创新乐知信息技术有限公司	董事长	关联方
		世纪乐知(北京)网络技术有限公司	董事长	关联方
		江苏乐知网络技术有限公司	执行董事、总经理	关联方
		伟景行科技股份有限公司	董事	关联方
		北京词网科技有限公司	董事	关联方
		玩客互娱(北京)网络科技有限公司	监事	关联方
		北京磨刀刻石科技有限公司	董事	关联方
		爱芽(北京)科技有限公司	董事	关联方
		北京极客梦工场创业投资中心(有限合伙)	执行事务合伙人	关联方
		北京红象云腾系统技术有限公司	董事	关联方
		北京极客帮创业投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	关联方
		上海改变科技有限公司	董事	关联方
		北京英福美信息科技股份有限公司	董事	关联方

姓名	在传智播客的任职情况	其他兼职企业名称	兼职职务	与公司关系
		北京基调网络股份有限公司	监事	关联方
		游匣互动(北京)科技有限公司	董事	关联方

注：公司董事、副总裁方立勋在湖南省临湘市自来水公司停薪留职。

除上述情况之外，公司董事、监事、高级管理人员无其他兼职情况。

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司的利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署之日，上述人员的对外投资情况如下：

姓名	在传智播客的任职情况	投资企业名称	持股比例 (%)
黎活明	董事长、总经理	天津田长	4.60
		天津地宽	8.80
		天津人欢	4.27
		天津合鼎	4.34
		天津乐邦	5.60
		北京红象云腾系统技术有限公司	11.05
		广州越学越牛	99.00
		上海泰牛信息	99.00
陈琼	董事	天津田长	1.40
		天津地宽	1.75
		天津人欢	1.54
		天津合鼎	1.56
蒋涛	董事	北京创新乐知信息技术有限公司	22.16
		北京极客梦工场创业投资中心(有限合伙)	28.33
		北京极客帮创业投资合伙企业(有限合伙)	50.00
		厦门极客帮股权投资合伙企业(有限合伙)	27.73
		北京凌云智能科技有限公司	10.00
		北京基调网络股份有限公司	0.85
		北京英福美信息科技股份有限公司	2.80
		锤子科技(北京)股份有限公司	0.23
		游匣互动(北京)科技有限公司	30.00
		天津心意云	78.57
		Jiangtao Holdings Limited	100.00
Tao Technology Limited	100.00		
方立	董事、副总经	天津田长	3.28

姓名	在传智播客的任职情况	投资企业名称	持股比例 (%)
勋	理	天津地宽	4.12
		天津人欢	3.61
		天津合鼎	3.67
		天津乐邦	26.58
		天津心意云	4.09
		北京红象云腾系统技术有限公司	1.70
冯录	董事、副总经理	天津地宽	4.59
		天津心意云	4.09
		天津乐邦	7.40
张鹏	监事	天津田长	1.11
张海军	监事	天津田长	3.68
张翼	监事	天津田长	1.18
毕向东	副总经理	天津合鼎	10.02
		天津心意云	4.09
		天津乐邦	18.15
		上海泰牛信息	1.00
冯威	副总经理	天津田长	7.45
		天津心意云	4.09
		天津乐邦	15.07
曲晓燕	副总经理、财务总监、董事会秘书	天津田长	32.34
		海策润丰（北京）管理咨询有限公司	10.00

公司董事、监事、管理人员无与本公司存在利益冲突的对外投资。

(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在不具备《公司法》等相关法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定的任职资格方面的瑕疵，其最近 24 个月内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的情形。

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反法律、法规或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的问题，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，不存在影响其任职资格的合法合规问题。

公司已查询中国人民银行征信系统并取得了董事、监事和高级管理人员的个

人信用报告，未发现异常情况。

(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

公司在 2014 年 1 月的董事为蒋涛(董事长)、陈琼、黎活明，总经理为蒋涛，监事为任园(监事会主席)、王丽娟、杨爱红。自 2014 年 1 月起至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员变化情况如下：

1、董事

2016 年 4 月 23 日，传智有限召开股东会，决议新增方立勋、冯录为董事，董事会成员为蒋涛、陈琼、黎活明、方立勋、冯录。同日，传智播客召开董事会，选举黎活明为董事长。

2016 年 6 月 23 日，传智播客召开创立大会，选举蒋涛、陈琼、黎活明、方立勋、冯录为董事，组成董事会；同日，传智播客召开第一届董事会第一次会议，选举黎活明为董事长。

2、监事

2016 年 4 月 23 日，传智有限召开股东会，选举张鹏、张海军为股东代表监事；同日，传智有限召开职工代表大会选举张翼为职工代表监事；同日，传智有限播客召开监事会，选举张鹏为监事会主席。

2016 年 6 月 23 日，传智播客召开创立大会，选举张鹏、张海军为股东代表监事，与职工代表监事张翼共同组成监事会；同日，传智播客召开第一届监事会第一次会议，选举张鹏为监事会主席。

3、高级管理人员

2015 年 5 月 15 日，传智有限董事会决定聘任方立勋担任经理一职。

2016 年 4 月 23 日，传智有限董事会决定解聘方立勋经理职务，聘任黎活明担任经理一职。

2016 年 6 月 23 日，传智播客召开第一届董事会第一次会议，聘任黎活明担

任总经理，聘任冯威、冯录、毕向东、方立勋、曲晓燕为副总经理，聘任曲晓燕为财务总监，聘任曲晓燕为董事会秘书。上述董事、监事、高级管理人员的变化符合有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，并已经履行必要的法律程序，合法、有效。

第四节 公司财务

一、最近两年的财务会计报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	128,695,417.59	78,976,344.41	14,777,599.35
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	-	-	-
预付款项	20,405,428.75	11,412,055.81	2,884,063.95
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	8,063,177.82	6,399,720.83	8,730,428.16
买入返售金融资产	-	-	-
存货	15,778,377.94	14,223,547.39	5,741,824.46
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-

其他流动资产	10,509,266.24	22,615,835.94	5,000,000.00
流动资产合计	183,451,668.34	133,627,504.38	37,133,915.92
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	5,645,994.47	4,394,546.21	1,357,998.00
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	2,977,024.79	2,683,400.25	2,652,050.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	9,985,552.34	5,951,053.60	794,033.84
递延所得税资产	114,802.65	84,262.14	70,451.47
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	18,723,374.25	13,113,262.20	4,874,533.31
资产总计	202,175,042.59	146,740,766.58	42,008,449.23
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
流动负债：			
短期借款	-	-	-
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	278,680.40	210,295.68	304,776.72
预收款项	92,051,689.34	48,952,491.89	9,664,661.60
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	21,311,914.92	24,562,639.50	7,393,392.40
应交税费	18,201,236.29	21,643,423.66	7,128,023.60
应付利息	-	-	-
应付股利	22,200,000.00	-	-
其他应付款	35,898.91	726,568.59	1,112,386.46
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	154,079,419.86	96,095,419.32	25,603,240.78
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-

预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	154,079,419.86	96,095,419.32	25,603,240.78
所有者权益：			
实收资本	5,871,775.00	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	16,413,835.66	7,050,670.66	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	4,595,096.28	4,595,096.28	1,712,479.93
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	21,214,915.79	33,999,580.32	9,692,728.52
归属于母公司所有者权益合计	48,095,622.73	50,645,347.26	16,405,208.45
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	48,095,622.73	50,645,347.26	16,405,208.45
负债和所有者权益总计	202,175,042.59	146,740,766.58	42,008,449.23

2、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	125,903,433.28	197,014,250.47	71,121,537.94
其中：营业收入	125,903,433.28	197,014,250.47	71,121,537.94

利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	110,921,318.42	161,195,222.32	57,665,426.19
其中：营业成本	71,156,571.71	93,224,284.92	31,929,467.37
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	4,957,246.55	8,658,377.67	2,630,840.48
销售费用	17,030,622.97	31,539,270.95	13,299,668.48
管理费用	17,388,222.53	27,505,345.22	9,572,678.42
财务费用	266,500.58	184,942.96	-49,034.43
资产减值损失	122,154.08	83,000.60	281,805.87
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	332,011.00	331,625.50	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	15,314,125.86	36,150,653.65	13,456,111.75
加：营业外收入	5,032.59	3,052,981.67	1,075,812.35
其中：非流动资产处置利得	700.00	-	-
减：营业外支出	827,617.21	10,129.95	1,971.31
其中：非流动资产处置损失	4,396.56	7,557.99	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,491,541.24	39,193,505.37	14,529,952.79
减：所得税费用	5,076,205.77	12,004,037.22	4,831,388.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,415,335.47	27,189,468.15	9,698,564.11

其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润	-1,030,822.22	-1,636,695.37	-4,752,685.48
归属于母公司所有者的净利润	9,415,335.47	27,189,468.15	9,698,564.11
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	9,415,335.47	27,189,468.15	9,698,564.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,415,335.47	27,189,468.15	9,698,564.11
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	169,617,970.72	237,664,972.06	79,225,196.49
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	11,639,670.08	29,823,347.81	5,396,430.91
经营活动现金流入小计	181,257,640.80	267,488,319.87	84,621,627.40
购买商品、接受劳务支付的现金	5,743,783.93	9,322,791.15	2,549,979.92
支付给职工以及为职工支付的现金	81,166,752.24	99,659,968.97	35,637,640.01
支付的各项税费	14,677,776.88	8,155,823.26	2,092,597.65
支付其他与经营活动有关的现金	44,091,620.08	57,777,106.47	27,988,353.71
经营活动现金流出小计	145,679,933.13	174,915,689.85	68,268,571.29
经营活动产生的现金流量净额	35,577,707.67	92,572,630.02	16,353,056.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	22,500,000.00	21,500,000.00	-
取得投资收益收到的现金	332,011.00	331,625.50	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,700.00	3,300.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	22,834,711.00	21,834,925.50	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,862,735.49	11,208,810.46	5,076,049.89
投资支付的现金	10,000,000.00	39,000,000.00	5,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	15,862,735.49	50,208,810.46	10,076,049.89
投资活动产生的现金流量净额	6,971,975.51	-28,373,884.96	-10,076,049.89
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	7,169,390.00	-	4,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	7,169,390.00	-	4,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	7,169,390.00	-	4,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	49,719,073.18	64,198,745.06	10,277,006.22
加：期初现金及现金等价物余额	78,976,344.41	14,777,599.35	4,500,593.13
六、期末现金及现金等价物余额	128,695,417.59	78,976,344.41	14,777,599.35

4、合并所有者权益变动表

(1) 2016年1-4月所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	7,050,670.66	-	-	-	4,595,096.28	-	33,999,580.32	-	50,645,347.26
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5,000,000.00	-	-	-	7,050,670.66	-	-	-	4,595,096.28	-	33,999,580.32	-	50,645,347.26
三、本期增减变动 金额(减少以“-”号 填列)	871,775.00	-	-	-	9,363,165.00	-	-	-	-	-	-12,784,664.53	-	-2,549,724.53
(一) 综合收益总 额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,415,335.47	-	9,415,335.47

(二) 所有者投入和减少资本	871,775.00	-	-	-	9,363,165.00	-	-	-	-	-	-	-	10,234,940.00
1. 股东投入的资本	871,775.00	-	-	-	6,297,615.00	-	-	-	-	-	-	-	7,169,390.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	3,065,550.00	-	-	-	-	-	-	-	3,065,550.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-22,200,000.00	-	-22,200,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-22,200,000.00	-	-22,200,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,871,775.00	-	-	-	16,413,835.66	-	-	-	4,595,096.28	-	21,214,915.79	-	48,095,622.73

(2) 2015 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,712,479.93	-	9,692,728.52	-	16,405,208.45
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,712,479.93	-	9,692,728.52	-	16,405,208.45
三、本期增减变动 金额(减少以“-”号 填列)	-	-	-	-	7,050,670.66	-	-	-	2,882,616.35	-	24,306,851.81	-	34,240,138.81
（一）综合收益总 额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,189,468.15	-	27,189,468.15
（二）所有者投入 和减少资本	-	-	-	-	7,050,670.66	-	-	-	-	-	-	-	7,050,670.66

1. 股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	7,050,670.66	-	-	-	-	-	-	-	7,050,670.66
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,882,616.35	-	-2,882,616.35	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,882,616.35	-	-2,882,616.35	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	7,050,670.66	-	-	-	4,595,096.28	-	33,999,580.32	-	50,645,347.26

(3) 2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上期期末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	267,354.97	-	1,439,289.37	-	2,706,644.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	267,354.97	-	1,439,289.37	-	2,706,644.34
三、本期增减变动 金额(减少以“-”号填 列)	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,445,124.96	-	8,253,439.15	-	13,698,564.11
（一）综合收益总 额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,698,564.11	-	9,698,564.11
（二）所有者投入 和减少资本	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00

1. 股东投入的资本	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	1,445,124.96	-	-1,445,124.96	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	1,445,124.96	-	-1,445,124.96	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,712,479.93	-	9,692,728.52	-	16,405,208.45

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	128,155,869.32	78,442,416.73	13,909,698.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	-	-	-
预付款项	20,405,428.75	11,412,055.81	2,884,063.95
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	17,157,650.58	11,063,465.45	13,450,877.15
存货	15,778,377.94	14,223,547.39	5,741,824.46
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	10,509,266.24	22,615,835.94	5,000,000.00
流动资产合计	192,006,592.83	137,757,321.32	40,986,464.09
非流动资产：			
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	5,645,994.47	4,394,546.21	1,357,998.00
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-

固定资产清理	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	2,977,024.79	2,683,400.25	2,652,050.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	9,985,552.34	5,951,053.60	794,033.84
递延所得税资产	114,424.65	83,785.09	70,355.50
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	18,722,996.25	13,112,785.15	4,874,437.34
资产总计	210,729,589.08	150,870,106.47	45,860,901.43
负债和所有者权益			
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	278,680.40	210,295.68	304,776.72
预收款项	91,807,021.83	46,115,169.01	8,508,957.08
应付职工薪酬	20,785,852.29	23,979,275.04	6,830,637.72
应交税费	18,128,534.38	21,601,301.89	7,093,248.88
应付利息	-	-	-
应付股利	22,200,000.00	-	-
其他应付款	266,799.70	962,431.41	998,481.77
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	153,466,888.60	92,868,473.03	23,736,102.17
非流动负债：			
长期借款	-	-	-

应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	153,466,888.60	92,868,473.03	23,736,102.17
所有者权益：			
实收资本	5,871,775.00	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	16,413,835.66	7,050,670.66	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	4,595,096.28	4,595,096.28	1,712,479.93
未分配利润	30,381,993.54	41,355,866.50	15,412,319.33
所有者权益合计	57,262,700.48	58,001,633.44	22,124,799.26
负债和所有者权益总计	210,729,589.08	150,870,106.47	45,860,901.43

2、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	125,903,433.28	193,502,809.45	66,674,303.97

减：营业成本	70,992,617.19	92,727,446.07	26,695,359.53
营业税金及附加	4,957,246.55	8,645,835.07	2,614,830.44
销售费用	16,333,854.00	29,168,460.06	11,145,032.54
管理费用	16,436,882.08	25,237,904.29	7,777,643.75
财务费用	266,820.80	185,582.10	-48,877.49
资产减值损失	122,550.26	81,476.29	281,422.00
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	332,011.00	331,625.50	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	17,125,473.40	37,787,731.07	18,208,893.20
加：营业外收入	4,377.57	3,052,980.70	1,075,812.35
其中：非流动资产处置利得	700.00	-	-
减：营业外支出	827,617.21	10,129.95	1,971.31
其中：非流动资产处置损失	4,396.56	7,557.99	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	16,302,233.76	40,830,581.82	19,282,734.24
减：所得税费用	5,076,106.72	12,004,418.30	4,831,484.65
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,226,127.04	28,826,163.52	14,451,249.59
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-

3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
六、综合收益总额	11,226,127.04	28,826,163.52	14,451,249.59

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	172,210,626.09	232,366,571.08	74,737,840.70
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	11,340,733.01	29,690,252.14	5,060,613.75
经营活动现金流入小计	183,551,359.10	262,056,823.22	79,798,454.45
购买商品、接受劳务支付的现金	5,743,663.93	9,299,747.39	2,512,912.14
支付给职工以及为职工支付的现金	79,859,477.37	96,772,666.19	27,605,200.88
支付的各项税费	14,668,153.58	8,032,854.63	1,916,331.91
支付其他与经营活动有关的现金	47,707,977.14	55,044,951.85	31,831,232.73
经营活动现金流出小计	147,979,272.02	169,150,220.06	63,865,677.66
经营活动产生的现金流量净额	35,572,087.08	92,906,603.16	15,932,776.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	22,500,000.00	21,500,000.00	-
取得投资收益收到的现金	332,011.00	331,625.50	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,700.00	3,300.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	22,834,711.00	21,834,925.50	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,862,735.49	11,208,810.46	5,076,049.89

投资支付的现金	10,000,000.00	39,000,000.00	5,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	15,862,735.49	50,208,810.46	10,076,049.89
投资活动产生的现金流量净额	6,971,975.51	-28,373,884.96	-10,076,049.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	7,169,390.00	-	4,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	7,169,390.00	-	4,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	7,169,390.00	-	4,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	49,713,452.59	64,532,718.20	9,856,726.90
加：期初现金及现金等价物余额	78,442,416.73	13,909,698.53	4,052,971.63
六、期末现金及现金等价物余额	128,155,869.32	78,442,416.73	13,909,698.53

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2016年1-4月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	7,050,670.66	-	-	-	4,595,096.28	41,355,866.50	58,001,633.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5,000,000.00	-	-	-	7,050,670.66	-	-	-	4,595,096.28	41,355,866.50	58,001,633.44
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	871,775.00	-	-	-	9,363,165.00	-	-	-	-	-10,973,872.96	-738,932.96
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,226,127.04	11,226,127.04
(二) 所有者投入和减少资本	871,775.00	-	-	-	9,363,165.00	-	-	-	-	-	10,234,940.00
1. 股东投入的资本	871,775.00	-	-	-	6,297,615.00	-	-	-	-	-	7,169,390.00

2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	3,065,550.00	-	-	-	-	-	3,065,550.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-22,200,000.00	-22,200,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-22,200,000.00	-22,200,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、本期期末余额	5,871,775.00	-	-	-	16,413,835.66	-	-	-	4,595,096.28	30,381,993.54	57,262,700.48
----------	--------------	---	---	---	---------------	---	---	---	--------------	---------------	---------------

(2) 2015 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,712,479.93	15,412,319.33	22,124,799.26
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,712,479.93	15,412,319.33	22,124,799.26
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	7,050,670.66	-	-	-	2,882,616.35	25,943,547.17	35,876,834.18
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,826,163.52	28,826,163.52
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	7,050,670.66	-	-	-	-	-	7,050,670.66
1. 股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	7,050,670.66	-	-	-	-	-	7,050,670.66
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,882,616.35	-2,882,616.35	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,882,616.35	-2,882,616.35	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	7,050,670.66	-	-	-	4,595,096.28	41,355,866.50	58,001,633.44

(2) 2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	267,354.97	2,406,194.70	3,673,549.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,000,000.00		-	-	-	-	-	-	267,354.97	2,406,194.70	3,673,549.67
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	4,000,000.00		-	-	-	-	-	-	1,445,124.96	13,006,124.63	18,451,249.59
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,451,249.59	14,451,249.59
（二）所有者投入和减少资本	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00
1. 股东投入的资本	4,000,000.00		-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,445,124.96	-1,445,124.96	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,445,124.96	-1,445,124.96	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,712,479.93	15,412,319.33	22,124,799.26

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1-4 月的财务会计报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具标准无保留意见的【信会师报字[2016]第 115308 号】《审计报告》。

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围、重要会计政策及估计

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并财务报表范围的说明

公司合并财务报表范围的情况参见本公开转让说明书“第四节/十/（二）控股子公司具体情况”。

2、报告期新纳入合并财务报表范围的主体

2016 年 1-4 月发生的同一控制下企业合并：

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例 (%)	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据

北京传智播客教育科技股份有限公司	100.00	同受实际控制人黎活明、陈琼控制	2016年3月31日	股权转让协议已获股东会通过、工商变更已完成
------------------	--------	-----------------	------------	-----------------------

(三) 重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

本次申报期间为2014年1月1日至2016年4月30日。

3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、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，按照合并日在被合并方资产、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。

6、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。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的,按照上述原则进行会计处理。

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。

7、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。

8、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

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

（2）金融工具的确认依据和计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

2) 持有至到期投资

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

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

3) 应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

4) 可供出售金融资产

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

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

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

5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

- 1) 所转移金融资产的账面价值；
- 2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额

（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

（4）金融负债终止确认条件

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

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

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

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

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优

先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(6) 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

1) 可供出售金融资产的减值准备：

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

9、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

依据公司实际情况，确定期末应收款项达到 100 万元以上（含 100 万元）的非纳入合并财务报表范围关联方的客户应收款项定义为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
关联方组合（合并范围内）	不计提坏账准备
公司股东组合	不计提坏账准备
房租押金组合	房租租赁期限内按 5% 计提坏账准备，房屋租赁期限结束后未收回的押金全额计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由：

账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值。

坏账准备的计提方法：

按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

10、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：低值易耗品、劳务成本等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

(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。

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

（6）劳务成本的核销方法

对于后付费学员培训结束三年后尚未结转的劳务成本，经本公司按规定程序批准后计入当期损益。

11、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。

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。

12、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经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67
办公家具	年限平均法	5	5.00	19.00

13、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。

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) 借款费用资本化率、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借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

14、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产

达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

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

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
软件	10 年

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本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。

15、长期资产减值

长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产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。

16、长期待摊费用

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

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

（2）摊销年限

租入房屋建筑物装修费在租赁期限内平均摊销。

17、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。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出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。

18、股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

19、收入

（1）一般原则

1) 提供劳务

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

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

同时,按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额,结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

2) 销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方;公司既没有保留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;收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入企业;相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认商品销售收入实现。

(2) 具体原则

1) 培训收入

预付费学员按照公司已经提供的培训课时数占总课时比例分摊确认收入;后付费学员在本公司提供服务且收到培训款项时确认收入,同时按照收到的培训收入占合同约定学费的比例分摊已发生的培训成本。

根据《企业会计准则》的规定,企业在资产负债表日提供劳务的结果能够可靠估计的,应当采用完工百分比法确认收入,提供劳务交易结果能够可靠估计的条件,是指能够同时满足以下条件:1、收入的金额能够可靠地计量;2、相关经济利益很可能流入企业;3、交易的完工进度能够可靠确定;4、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

公司培训包括“传智播客”和“黑马程序员”两个品牌。其中,“传智播客”广泛面向所有潜在客户,对学员的基础无硬性要求;“黑马程序员”主要针对通过笔试和面试选拔出来的基础较好的学员开展,学员根据自身情况,可申请先参与课程学习,实现就业后再交纳学费。公司对“黑马程序员”后付费模式采用不同的收入确认政策主要基于以下理由:

后付费模式实际是为学员提供的就业保障培训,其经营模式与预付费存在较大的区别,后付费学员在培训结束实现就业后开始分期支付学费(一般为12期)。公司与学员约定了就业及薪酬保障条款,是否能够收取学费取决于学员是否能够就业以及就业后的薪酬水平是否达到协议约定的标准,在学员实现就业并达到协议约定的薪酬标准之前,相关的经济利益流入企业的可能性不确定。另

外，即使在学员就业后，是否能够收到培训费仍具有较大的不确定性。

基于以上原因，公司对“黑马程序员”后付费模式的收入确认采用在公司提供服务后且收到培训款项时确认收入，同时按照收到的培训收入占合同约定学费的比例分摊已发生的培训成本。公司出于谨慎性原则的考虑对后付费培训采用了不同的收入确认政策。

(1) 报告期学员人数及占比情况如下：

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	人数	占比	人数	占比	人数	占比
预付费	16,104	94.63%	17,196	91.53%	7,308	86.39%
后付费	913	5.37%	1,591	8.47%	1,151	13.61%
合计	17,017	100%	18,787	100%	8,459	100%

(2) 报告期后付费学员收入及占比情况如下：

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预付费	112,278,161.86	89.18%	174,420,642.51	88.53%	59,004,098.87	82.96%
后付费	13,556,054.90	10.77%	22,593,552.96	11.47%	12,117,439.07	17.04%
其他业务收入	69,216.52	0.05%	55.00	0.00%	-	-
收入合计	125,903,433.28	100%	197,014,250.47	100%	71,121,537.94	100%

2) 销售商品

本公司销售图书的收入确认依据为已经将图书销售至客户且对已售图书不再实施有效控制时确认收入。

20、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：取得的政府补助用于构建固定资产、无形资产等长期资产的确认为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助外，用于补偿本公司以后期间或已发生的相关费用或损失的政府补助确认为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，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：除有确凿证据证明属于与资产相关的政府补助外，本公司将其划分为与收益相关的政府补助。

（2）确认时点

在实际收到或者获得了收取政府补助的权利并基本确定能收到时，予以确认。

（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。

21、递延所得税资产/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。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

22、经营租赁

公司租入资产所支付的租赁费，在整个租赁期内按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

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

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

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

（四）会计政策、会计估计变更

公司报告期内未发生会计政策和会计估计变更事项。

四、报告期主要财务指标及利润形成的有关情况

（一）主要会计数据及财务指标比较

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	20,217.50	14,674.08	4,200.84
股东权益总计（万元）	4,809.56	5,064.53	1,640.52
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	4,809.56	5,064.53	1,640.52
每股净资产（元）	8.19	10.13	3.28

归属于申请挂牌公司的每股净资产（元）	8.19	10.13	3.28
资产负债率（母公司，%）	72.83	61.56	51.76
流动比率（倍）	1.19	1.39	1.45
速动比率（倍）	0.89	0.89	0.92
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	12,590.34	19,701.43	7,112.15
净利润（万元）	941.53	2,718.95	969.86
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	941.53	2,718.95	969.86
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,433.44	3,359.53	1,364.64
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）	1,433.44	3,359.53	1,364.64
毛利率（%）	43.48	52.68	55.11
加权平均净资产收益率（%）	18.12	83.86	91.88
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	27.59	103.62	129.28
基本每股收益（元/股）	1.80	5.44	2.42
稀释每股收益（元/股）	1.80	5.44	2.42
应收帐款周转率（次）	-	-	-
存货周转率（次）	14.23	9.34	7.01
经营活动产生的现金流量净额（万元）	3,557.77	9,257.26	1,635.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	6.06	18.51	3.27

注：计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平

均净资产”计算。

- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算（2016年1-4月数据经过年化处理）。
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；
- 9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算；
- 10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；
- 11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；
- 12、速动比率按照“（当期流动资产-当期存货-当期其他流动资产）/当期流动负债”计算；

1、盈利能力分析

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
净利润（元）	9,415,335.47	27,189,468.15	9,698,564.11
毛利率（%）	43.48	52.68	55.11
加权平均净资产收益率（%）	18.12	83.86	91.88
基本每股收益（元/股）	1.80	5.44	2.42

2016年1-4月、2015年度和2014年度，公司净利润分别为941.53万元、2,718.95万元和969.86万元。报告期内，公司的收入来源主要为IT教育培训。2015年，随着公司市场声誉的不断上升，公司积极扩大业务规模，营业收入、营业成本、销售费用和管理费用均大幅上升，公司净利润实现快速增长。

与2014年相比，2015年毛利率下降约2.4个百分点，主要原因在于职工薪酬的增长超出营业收入的增长。职工薪酬的快速增长有两方面的原因：第一，员工人数的上升。2015年公司处于快速扩张期，大量新开校区及老校区的扩建需要配备专职教师，与2014年底相比，2015年底教工人数增长了186%左右；第二，平均薪酬的上涨。企业为增强对人才的吸引力，提供了较高的薪酬待遇，与2014年相比，2015年教师的平均薪酬增长约12%。2016年1-4月毛利率水平较2015年及2014年有所下降，主要是由于受春节影响，一季度排课较少导致营业收入较低，但与生产相关的职工薪酬、房屋租金等营业成本较为固定，营业成本

受季节性影响的程度较弱，因此毛利率较低。另外，2016年1-4月公司仍然处于快速成长期，员工人数和平均薪酬均持续增长，也使得毛利率有所下降。

2014年和2015年公司加权平均净资产收益率均处于80%以上，2015年净资产收益率略微下降，主要是因为2015年公司进行了股权激励，资本公积增加；2016年1-4月净资产收益率较2015年及2014年有所下降，主要是因为2015年末分配利润增长2,430.69万元，因股权激励计入资本公积705.07万元，导致2016年初公司净资产大幅上升；另一方面，受春节期间公司排课较少的影响，公司一季度的盈利占全年的比重较低，因此加权平均净资产收益率有所下降。

2016年1-4月、2015年度和2014年度，基本每股收益分别为1.80元/股、5.44元/股和2.42元/股，与净利润的变化趋势基本一致。有关反应盈利能力的科目的详细分析见本节之“（二）营业收入及毛利率的变化趋势及原因分析”。

2、偿债能力分析

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（母公司）（%）	72.83	61.56	51.76
流动比率（倍）	1.19	1.39	1.45
速动比率（倍）	0.89	0.89	0.92

（1）长期偿债能力

2016年4月30日、2015年12月31日和2014年12月31日，母公司资产负债率分别为72.83%、61.56%和51.76%。公司在近两年一期中负债均为流动负债，且未发生银行借款，公司的负债构成中，预收款项占比较高，这主要与公司的业务模式有关。根据行业惯例和公司的相关制度，公司通常在提供培训服务前向客户全额预收培训费用。公司的预收款项存在的偿债风险较低，根据公司的历史经验，预收款项被客户要求退款的概率较小，绝大部分将来会转化为营业收入。截至2016年4月30日、2015年12月31日和2014年12月31日，母公司预收款项期末余额分别为9,180.70万、4,611.52万和850.90万，占全部负债的比例分别为59.82%、49.66%和35.85%，如果将预收款项金额从负债中扣除，则公司在2016年4月30日、2015年12月31日及2014年12月31日的资产负债率分别

为 29.26%、30.99%和 33.20%，呈逐年下降趋势，而且绝对比例较低，长期偿债能力良好。

（2）短期偿债能力

2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 1.19、1.39 和 1.45，速动比率分别为 0.89、0.89 和 0.92，公司流动比率和速动比率的下降也是由于预收款项的变化所致，剔除预收款项之后 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日的流动比率分别为 2.96、2.83 和 2.33，速动比率分别为 2.20、1.81 和 1.47，均呈逐年上升趋势，且绝对比例较高，公司短期偿债能力良好。

3、营运能力分析

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	-	-	-
存货周转率（次）	14.23	9.34	7.01

2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款均为零。

公司的存货为劳务，主要是由于公司的经营模式有学员预付费和后付费两种，后付费模式下公司的收入成本确认原则为公司在提供培训服务且收到培训款项时确认收入，同时结转劳务成本，在未收到培训款项前发生的劳务成本在报表上计入存货科目。

2016 年 1-4 月、2015 年度和 2014 年度公司的存货周转率分别为 14.23、9.34 和 7.01，存货周转率不断上升，主要是因为公司降低了后付费模式的比重，存货占营业成本的比重降低。

4、获取现金流能力分析

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入	181,257,640.80	267,488,319.87	84,621,627.40
经营活动现金流出	145,679,933.13	174,915,689.85	68,268,571.29

经营活动产生的现金流量净额	35,577,707.67	92,572,630.02	16,353,056.11
投资活动产生的现金流量净额	6,971,975.51	-28,373,884.96	-10,076,049.89
筹资活动产生的现金流量净额	7,169,390.00	-	4,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	49,719,073.18	64,198,745.06	10,277,006.22

2016年1-4月，公司现金及现金等价物净增加额已实现2015年的77.45%，2015年度公司现金及现金等价物净增加额较2014年增长了5,392.17万元，公司总体现金流呈大幅上升趋势。

从公司经营活动的现金流情况来看，2016年1-4月、2015年度和2014年度，公司的经营活动产生的现金流量净额分别为3,557.77万元、9,257.26万元和1,635.31万元。2016年1-4月、2015年经营活动产生的现金流量净额较2014年实现大幅增长，主要系公司的市场声誉不断上升使得市场占有率提高、公司业务规模扩大。2016年1-4月、2015年度和2014年度，公司的经营活动产生的现金流入分别为18,125.76万元、26,748.83万元和8,462.17万元，公司市场声誉和影响力的快速上升使得公司学员报名人数迅速增长，公司现金流入大幅增加。2016年1-4月、2015年度和2014年度，公司的经营活动产生的现金流出分别为14,567.99万元、17,491.57万元和6,826.86万元，主要是因为公司新增校区的房屋租赁费、装修费上升以及员工人数上升所导致的员工工资上升所致，与公司业务规模扩大的发展趋势相一致。

从公司投资活动产生的现金流情况来看，2016年1-4月、2015年度和2014年度，公司投资活动现金流量净额分别为697.20万元、-2,837.39万元和-1,007.60万元，公司的投资活动主要包括购建固定资产和投资理财产品，2016年公司投资活动现金流量为正数的原因主要是公司当期投资支出减少，同时较多的理财产品到期回收现金所致。

从公司筹资活动产生的现金流情况来看，2016年1-4月、2015年度和2014年度，公司筹资活动现金流量净额分别为716.94万元、0.00万元和400.00万元。2014年公司股东实缴资本400万元，2015年公司未发生筹资行为，2016年公司进行了三次增资。

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
存款利息收入	169,581.19	140,237.24	68,826.02
政府补助	1,300.00	3,021,500.00	1,069,800.00
资金往来收到的现金	11,465,756.30	26,630,128.90	4,251,792.54
其他	3,032.59	31,481.67	6,012.35
合计	11,639,670.08	29,823,347.81	5,396,430.91

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
经营租赁支出	11,993,798.70	19,449,289.65	8,379,237.87
费用支出	12,454,498.75	14,006,364.72	7,101,836.82
银行手续费	436,081.77	325,180.20	19,791.59
罚款支出	-	100.00	1,090.00
滞纳金支出	823,175.65	2,471.96	881.31
资金往来支付的现金	18,384,020.21	23,993,699.94	12,485,516.12
其他	45.00	-	-
合计	44,091,620.08	57,777,106.47	27,988,353.71

(3) 现金及现金等价物的构成

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、现金	128,695,417.59	78,976,344.41	14,777,599.35
其中：库存现金	154,015.48	264,873.74	693,982.62
可随时用于支付的银行存款	128,541,402.11	78,711,470.67	14,083,616.73
可随时用于支付的其他货币资金	-	-	-

二、现金等价物	-	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	128,695,417.59	78,976,344.41	14,777,599.35

(4) 现金收款情况

单位：元

项目\期间	2016年5-8月	2016年1-4月	2015年度	2014年度
现金收款金额	5,810,658.34	7,327,829.80	22,224,899.88	12,496,175.66
销售商品、提供劳务收到的现金	227,052,911.32	169,617,970.72	237,664,972.06	79,225,196.49
占比	2.56%	4.32%	9.35%	15.77%

针对公司业务存在的现金收款现象，公司一方面积极引导、鼓励学员以刷卡、网银转账等方式支付培训款，报告期内，公司现金收款金额和占比均呈现逐年下降趋势，2015年全年现金收款占比低于10%，2016年1-4月公司现金收款占比降为4.32%，2016年5-8月现金收款占比降为2.56%；另一方面，公司结合实际业务情况，专门制定了《现金管理制度》，通过制度完善保证现金收款的及时性、准确性及完整性。

在日常工作中，公司对于现金收款内部控制主要体现在：①学员登记，公司咨询部负责学员基本信息录入，录入信息含身份信息（如姓名、身份证号码、毕业学校、文化程度）、所学课程、报名班级及应交学费；②学员交费，学员学费的收取、登记、管理及核对统一由财务部出纳完成，出纳根据咨询部录入的学员信息及应交学费收取并如实登记学员交费，学员交费时，财务部现金出纳向学员开具收据，同时更新学员系统并每天导出现金日记账台账核对并留档；③额度的控制，出纳视现金收费情况及库存现金余额，依据《现金管理制度》要求及时存现，确保资金的安全；④资金的盘点，出纳每天对现金进行盘点，资金主管不定期对现金的收支结余进行抽查，月末通过会计对账，进一步确保账实相符，每次抽查都需要编报对应的盘点表。

（二）营业收入及毛利率的变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要构成及比例

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（%）
主营业务收入	125,834,216.76	99.95	197,014,195.47	100.00	71,121,537.94	100.00
其他业务收入	69,216.52	0.05	55.00	0.00	-	0.00
合计	125,903,433.28	100.00	197,014,250.47	100.00	71,121,537.94	100.00

公司的主营业务为IT教育培训，主要的收入来源为学员缴纳的培训费。公司的收入确认模式主要分为两种，分别与两种收费模式相对应：一为学员预付费模式，学员预交学费报名后，按照公司的排课计划完成相应的学时，公司根据学员完成的学时按照完工百分比法确认相应的收入和成本。二为学员后付费模式，学员先进行上课学习，待结业找到工作后，按约定时间支付学费，公司与学员签订的合同中对学员的薪酬标准进行了约定，当学员毕业后的薪酬低于约定标准时学员可拒绝支付培训费用，公司能否取得培训收入存在不确定性，因此公司在提供培训服务且收到学员支付的培训费后确认收入。

2016年1-4月、2015年度和2014年度，公司IT教育培训收入占营业收入的比重均达到99%以上，是公司的核心业务。其他业务收入包括书籍、光盘及视频销售收入等，占总收入的比重不足1%。

2、营业收入和利润的变动趋势分析

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度
	金额（元）	金额（元）	年增长率（%）	金额（元）
营业收入	125,903,433.28	197,014,250.47	177.01	71,121,537.94
营业成本	71,156,571.71	93,224,284.92	191.97	31,929,467.37
营业利润	15,314,125.86	36,150,653.65	168.66	13,456,111.75
利润总额	14,491,541.24	39,193,505.37	169.74	14,529,952.79
净利润	9,415,335.47	27,189,468.15	180.35	9,698,564.11

2016年1-4月、2015年度和2014年度，公司营业收入分别为12,590.34万元、19,701.43万元和7,112.15万元。2015年度营业收入较2014年度增长了177.01%，2016年1-4月收入为2015年度的63.91%。报告期内，公司营业收入呈大幅上升趋势，主要系公司市场影响力增强，业务规模扩大所致，2015年新增校区5个，2016年报告期内新增校区2个、扩建校区4个，营业收入相应增长。

2016年1-4月、2015年度和2014年度，公司营业收入分别为12,590.34万元、19,701.43万元和7,112.15万元。2015年度营业收入较2014年度增长了177.01%，2016年1-4月收入为2015年度的63.91%。报告期内，公司营业收入呈大幅上升趋势，主要原因有：

其一，公司市场声誉的不断提升吸引了大量的学员。公司自成立以来，采取了多项措施保证公司的教学水准，包括讲师聘用标准、讲师培训制度、创新性的课程设计等，高水准的教学质量使得学员能够在毕业后顺利找到工作，并自愿为公司进行宣传，从而使得公司的市场声誉不断上升，吸引更多的学员报名。

其二，为适应学员报名人数的快速增长，公司在2015年新增校区5个，2016年报告期内新增校区2个、扩建校区4个。员工人数和经营面积也相应增长，为公司培训业务的规模扩大提供了条件，公司营业收入大幅上涨。

报告期内人员和房屋租赁面积情况如下表所示：

年度	平均员工人数	房屋租赁面积（平方米）
2014年	275	13,557
2015年	736	42,048
2016年1-4月	1,281	66,967

2015年平均员工人数较2014年增长167.64%，人员的大幅增加增强了公司的营销和培训能力，促进了收入的增长；2015年房屋租赁面积较2014年增长210.16%，公司增加对培训场地的投入也促进了招生能力和营业收入的增加。报告期内人员、租赁面积的变化与公司营业收入的增长情况相一致，公司收入规模增加具备合理性。

营业成本、营业利润、利润总额与净利润的变化趋势基本与营业收入保持一致。

3、毛利率分析

公司最近两年一期主营业务收入、成本、毛利率之间的变化趋势表：

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
主营业务收入（元）	125,834,216.76	197,014,195.47	71,121,537.94
主营业务成本（元）	71,156,571.71	93,224,284.92	31,929,467.37
主营业务毛利（元）	54,677,645.05	103,789,910.55	39,192,070.57
毛利总额（元）	54,746,861.57	103,789,965.55	39,192,070.57
主营业务毛利占毛利总额的比例（%）	99.87	100.00	100.00
主营业务毛利率（%）	43.45	52.68	55.11
综合毛利率（%）	43.48	52.68	55.11

公司的主营业务为IT教育培训，2016年1-4月、2015年度和2014年度，公司主营业务毛利率分别为43.45%、52.68%和55.11%。报告期内，IT教育培训业务毛利占总毛利的比重超过99%，是公司的核心业务。公司主营业务成本主要为教学人员薪酬和房屋租金等固定成本。

与2014年相比，2015年毛利率下降约2.4个百分点，主要原因在于职工薪酬的增长超出营业收入的增长。职工薪酬的快速增长有两方面的原因：第一，员工人数的上升。2015年公司处于快速扩张期，大量新开校区及老校区的扩建需要配备专职教师，与2014年底相比，2015年底教工人数增长了186%左右；第二，平均薪酬的上涨。企业为增强对人才的吸引力，提供了较高的薪酬待遇，与2014年相比，2015年教师的平均薪酬增长约12%。2016年1-4月毛利率水平较2015年及2014年有所下降，主要是由于受春节影响，一季度排课较少导致营业收入较低，但与生产相关的职工薪酬、房屋租金等营业成本较为固定，营业成本受季节性影响的程度较弱，因此毛利率较低。另外，2016年1-4月公司仍然处于快速成长期，员工人数和平均薪酬均持续增长，也使得毛利率有所下降。

(三) 期间费用分析

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度
	金额(元)		金额(元)	年增长率(%)	金额(元)
营业收入	125,903,433.28		197,014,250.47	177.01	71,121,537.94
销售费用	17,030,622.97		31,539,270.95	137.14	13,299,668.48
管理费用	17,388,222.53		27,505,345.22	187.33	9,572,678.42
财务费用	266,500.58		184,942.96	-	-49,034.43
三费合计	34,685,346.08		59,229,559.13	159.51	22,823,312.47
销售费用占营业收入比例(%)	13.53		16.01	-	18.70
管理费用占营业收入比例(%)	13.81		13.96	-	13.46
财务费用占营业收入比例(%)	0.21		0.09	-	-0.07
三费占比合计(%)	27.55		30.06	-	32.09

2016年1-4月、2015年度和2014年度公司三项费用合计金额分别为3,468.53万元、5,922.96万元和2,282.33万元，占营业收入的比例分别为27.55%、30.06%和32.09%。三项费用的合计金额占营业收入的比例较低且呈下降趋势，主要是因为随着公司业务规模的不断扩大，规模效应逐渐显现，单位收入对应的期间费用逐渐降低。2014年度财务费用为负值、2015年度与2016年1-4月财务费用占比较低是因为公司在报告期内不存在付息债务。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要包括销售人员薪酬、广告宣传费、差旅费、租赁费、办公费、折旧摊销费等，销售费用明细如下：

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)

职工薪酬	12,469,816.64	73.22	24,325,140.86	77.13	10,113,978.86	76.05
广告宣传费	2,893,487.24	16.99	3,801,513.30	12.05	1,653,555.81	12.43
差旅费	843,189.65	4.95	716,744.60	2.27	211,330.60	1.59
租赁费	121,977.15	0.72	551,039.49	1.75	440,496.99	3.31
办公费	106,502.16	0.62	998,218.95	3.16	172,612.71	1.30
折旧摊销费	71,831.93	0.42	129,467.30	0.41	32,340.49	0.24
其他	523,818.20	3.08	1,017,146.45	3.23	675,353.02	5.08
合计	17,030,622.97	100.00	31,539,270.95	100.00	13,299,668.48	100.00

2016年1-4月、2015年度和2014年度公司销售费用的合计金额分别为1,703.06万元、3,153.93万元和1,329.97万元，占营业收入的比例分别为13.53%、16.01%和18.70%。报告期内，销售费用占营业收入的比例逐渐降低，主要是因为随着公司业务规模的不断扩大，规模效应逐渐形成，单位营业收入所对应的销售费用逐渐降低。从销售费用的构成来看，2016年1-4月，差旅费和广告宣传费占比明显上升，其中，差旅费显著增长主要是由于2016年以来公司加大了各地区业务的渠道合作拓展力度；广告宣传费显著增长主要是由于2016年以来公司加大广告投放力度。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用主要包括管理人员薪酬、研发费、房租费、办公费、会务费、折旧摊销费、差旅费、广告宣传费等。报告期内管理费用明细情况如下：

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
职工薪酬	9,105,949.02	52.37	19,369,777.13	70.42	5,207,449.84	54.40
研发费	3,036,476.26	17.46	3,783,300.86	13.75	2,368,670.63	24.75
办公费	2,072,525.04	11.92	1,473,142.25	5.36	1,253,490.65	13.10
会务费	1,084,380.09	6.24	59,070.00	0.22	-	-
折旧摊销费	369,618.91	2.13	815,626.86	2.97	181,935.83	1.90

差旅费	230,891.39	1.33	270,542.35	0.98	112,096.50	1.17
广告宣传费	212,973.35	1.22	382,517.68	1.39	55,812.86	0.58
租赁费	113,068.70	0.65	283,173.06	1.03	124,865.28	1.30
其他	1,162,339.77	6.68	1,068,195.03	3.88	268,356.83	2.80
合计	17,388,222.53	100.00	27,505,345.22	100.00	9,572,678.42	100.00

2016年1-4月、2015年度和2014年度，公司管理费用分别为1,738.82万元、2,750.53万元和957.27万元，报告期内管理费用占营业收入的比例分别为13.81%、13.96%和13.46%，管理费用增速与营业收入增速基本保持一致。

3、财务费用

报告期内公司未进行债务融资，因此利息支出为零，其他财务费用主要为银行手续费，具体明细如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	169,581.19	140,237.24	68,826.02
其他	436,081.77	325,180.20	19,791.59
合计	266,500.58	184,942.96	-49,034.43

2016年1-4月、2015年度和2014年度，公司财务费用分别为26.65万元、18.49万元和-4.90万元。财务费用的绝对数额较低。

（四）报告期内投资收益情况

报告期内公司的投资收益主要为投资银行理财产品取得的收益，具体明细如下：

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
银行理财产品取得的收益	332,011.00	331,625.50	-
合计	332,011.00	331,625.50	-

（五）报告期非经常性损益情况

报告期内，公司的非经常性损益主要包括营业外收入、营业外支出、股份支

付确认的费用总额以及同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益。

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益	-3,696.56	-7,557.99	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,300.00	3,021,500.00	1,069,800.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-1,030,822.22	-1,636,695.37	-4,752,685.48
以权益结算的股份支付确认的费用总额	-3,065,550.00	-7,050,670.66	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-820,188.06	28,909.71	4,041.04
所得税影响额	-147.76	-761,355.92	-268,953.09
合计	-4,919,104.60	-6,405,870.23	-3,947,797.53

其中，营业外收入和营业外支出的明细情况如下：

1、营业外收入

单位：元

项目	2016年1-4月	计入当期非经常性损益的金额	2015年度	计入当期非经常性损益的金额	2014年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	700.00	700.00	-	-	-	-
其中：固定资产处置利得	700.00	700.00	-	-	-	-
政府补助	1,300.00	1,300.00	3,021,500.00	3,021,500.00	1,069,800.00	1,069,800.00
其他	3,032.59	3,032.59	31,481.67	31,481.67	6,012.35	6,012.35

合计	5,032.59	5,032.59	3,052,981.67	3,052,981.67	1,075,812.35	1,075,812.35
----	----------	----------	--------------	--------------	--------------	--------------

其中政府补助明细如下：

单位：元

补助项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度	与资产相关/与收益相关
财政奖励	1,300.00	3,021,500.00	1,069,800.00	与收益相关
合计	1,300.00	3,021,500.00	1,069,800.00	-

2、营业外支出

单位：元

项目	2016年1-4月	计入当期非经常性损益的金额	2015年度	计入当期非经常性损益的金额	2014年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	4,396.56	4,396.56	7,557.99	7,557.99	-	-
其中：固定资产处置损失	4,396.56	4,396.56	7,557.99	7,557.99	-	-
罚款支出	-	-	100.00	100.00	1,090.00	1,090.00
滞纳金支出	823,175.65	823,175.65	2,471.96	2,471.96	881.31	881.31
其他	45.00	45.00	-	-	-	-
合计	827,617.21	827,617.21	10,129.95	10,129.95	1,971.31	1,971.31

2016年1-4月公司营业外支出为82.76万元，主要为税款滞纳金支出，其中所得税滞纳金占比超过99%。根据江苏省沐阳县国家税务局出具的《税收完税证明》（苏国证明00041434号、苏国证明00041453号），公司于2016年3月30日已完成2013年1月1日至2014年12月31日企业所得税滞纳金的缴纳工作，合计金额为823,121.34元，其余滞纳金也均已缴纳完毕。公司报告期内，无涉及税务部门的重大违法违规处罚情况。

(六) 适用的主要税收政策

税种	计税依据	税率		
		2016年1-4月	2015年度	2014年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%	3%、6%	3%、6%
营业税	按应税营业收入计缴	3%、5%	3%、5%	3%、5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税计缴	5%、7%	5%、7%	5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计缴	5%	5%	5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%	25%	25%

五、财务状况分析

(一) 资产情况及变动分析

公司资产构成情况如下：

单位：元

项目	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
流动资产：						
货币资金	128,695,417.59	63.66	78,976,344.41	53.82	14,777,599.35	35.18
预付款项	20,405,428.75	10.09	11,412,055.81	7.78	2,884,063.95	6.87
其他应收款	8,063,177.82	3.99	6,399,720.83	4.36	8,730,428.16	20.78
存货	15,778,377.94	7.80	14,223,547.39	9.69	5,741,824.46	13.67
其他流动资产	10,509,266.24	5.20	22,615,835.94	15.41	5,000,000.00	11.90
小计	183,451,668.34	90.74	133,627,504.38	91.06	37,133,915.92	88.40
非流动资产：						

固定资产	5,645,994.47	2.79	4,394,546.21	2.99	1,357,998.00	3.23
无形资产	2,977,024.79	1.47	2,683,400.25	1.83	2,652,050.00	6.31
长期待摊费用	9,985,552.34	4.94	5,951,053.60	4.06	794,033.84	1.89
递延所得税资产	114,802.65	0.06	84,262.14	0.06	70,451.47	0.17
小计	18,723,374.25	9.26	13,113,262.20	8.94	4,874,533.31	11.60
合计	202,175,042.59	100.00	146,740,766.58	100.00	42,008,449.23	100.00

1、货币资金

货币资金明细：

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	154,015.48	264,873.74	693,982.62
银行存款	128,541,402.11	78,711,470.67	14,083,616.73
合计	128,695,417.59	78,976,344.41	14,777,599.35

截至2016年4月30日，本公司不存在抵押、冻结，或有潜在收回风险的货币资金。

2、预付款项

(1) 预付款项账龄分析

单位：元

账龄	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	20,367,902.61	99.82	11,412,055.81	100.00	2,884,063.95	100.00
1至2年	37,526.14	0.18	-	-	-	-
合计	20,405,428.75	100.00	11,412,055.81	100.00	2,884,063.95	100.00

截至2016年4月30日、2015年12月31日和2014年12月31日，预付款项余额分别为2,040.54万元、1,141.21万元和288.41万元，其中账龄为1年以内

的预付款项分别占预付款项当年期末余额的 99.82%、100.00% 和 100.00%，预付账款账龄相对较短。公司的预付款项主要是预付装修费、物业管理费和房租租金等，2015 年与 2016 年 1-4 月公司成立 7 家新校区，扩建 4 个校区，装修费、物业管理费和租金的预付金额均相应上升。

(2) 截至 2016 年 4 月 30 日，预付款项前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占预付账款总额的比例 (%)
北京慧友装饰有限公司	非关联方	装修费	2,446,782.65	1 年以内	11.99
北京金龙翔投资有限公司	非关联方	房租费	1,822,567.01	1 年以内	8.93
北京百顺慧泉投资有限公司	非关联方	房租费	1,392,624.15	1 年以内	6.82
武汉东升万丽装饰设计工程有限公司	非关联方	装修费	1,331,000.00	1 年以内	6.52
深圳市尚泰装饰设计工程有限公司	非关联方	装修费	1,312,000.00	1 年以内	6.43
合计	-	-	8,304,973.81	-	40.69

截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占预付账款总额的比例 (%)
北京金龙翔投资有限公司	非关联方	房租费	2,733,850.00	1 年以内	23.96
北京百顺慧泉投资有限公司	非关联方	房租费	1,578,811.25	1 年以内	13.83
北京市海淀区中关村软件园人才基地培训中心	非关联方	房租费	1,353,333.31	1 年以内	11.86
北京慧友装饰有限公司	非关联方	装修费	1,317,498.35	1 年以内	11.54

广州津安建设工程有限公司	非关联方	装修费	1,190,000.00	1 年以内	10.43
合计	-	-	8,173,492.91	-	71.62

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占预付账款总额的比例 (%)
北京市海淀区中关村软件园人才基地培训中心	非关联方	房租费	1,353,333.35	1 年以内	46.92
北京百顺慧泉投资有限公司	非关联方	房租费	730,181.25	1 年以内	25.32
北京中佳盛鸿投资管理有限公司	非关联方	房租费	216,645.75	1 年以内	7.51
宜信惠民投资管理（北京）有限公司	非关联方	服务费	150,862.44	1 年以内	5.23
深圳市易金经商贸有限公司	非关联方	消防改造费	80,000.00	1 年以内	2.77
合计	-	-	2,531,022.79	-	87.75

(3) 截至 2016 年 4 月 30 日，公司预付款项余额中无持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款情况。公司预付账款余额中无预付关联方款项情况。

(4) 公司期末预付款构成情况如下：

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
房租	8,680,289.37	6,984,060.20	2,313,969.20
装修费	8,639,261.75	3,172,598.35	105,758.00
其他	3,085,877.63	1,255,397.26	464,336.75
合计	20,405,428.75	11,412,055.81	2,884,063.95

公司期末预付款主要为与租赁校区有关的预付款项，包括房屋租金、物业管理费等，以及预付的校区装修费、教学办公用设备、家具等。报告期内预付款项

逐年增长的主要原因是公司由于培训业务的快速增长，不断新设校区以及校区的租赁面积增加所致。同时导致其他与广告宣传、办公支出等方面相关的预付款项的余额增加。

报告期公司各地校区面积情况如下：

校区	2016年	2015年	2014年
北京校区	24,156	24,156	9,145
上海校区	13,707	2,245	-
广州校区	6,400	3,400	-
深圳校区	7,778	2,633	2,328
武汉校区	2,125	2,125	1,008
郑州校区	4,478	2,944	1,076
西安校区	1,417	1,417	-
哈尔滨校区	1,418	1,418	-
长沙校区	1,710	1,710	-
重庆校区	1,178	-	-
济南校区	2,600	-	-
合计	66,967	42,048	13,557

公司预付的房屋租金、物业管理费等按照费用所属月份结转至相应的成本费用科目；装修费、办公设备、家具等的预付款项，在实际验收时，结转至长期待摊费用、固定资产或一次性记入当期损益；支付的其他与广告、办公支出等相关的费用支出，在相关服务已经完成或验收时结转至当期损益。

3、其他应收款

(1) 报告期内公司其他应收款坏账准备情况表

单位：元

类别	2016年4月30日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独 计提坏账准备的应收 款项	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备 的其他应收款					
其中：账龄组合	2,013,285.37	23.62	133,747.79	6.64	1,879,537.58
房屋押金组合	6,509,095.00	76.38	325,454.76	5.00	6,183,640.24
不计提坏账准备的股 东往来	-	-	-	-	-
组合小计	8,522,380.37	100.00	459,202.55	5.39	8,063,177.82
单项金额不重大但单 独计提坏账准备的应 收款项	-	-	-	-	-
合计	8,522,380.37	100.00	459,202.55	5.39	8,063,177.82

续上表

类别	2015年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计 提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的 其他应收款					
其中：账龄组合	1,496,656.57	22.22	75,042.84	5.01	1,421,613.73
房屋押金组合	5,240,112.73	77.78	262,005.63	5.00	4,978,107.10
不计提坏账准备的股 东往来	-	-	-	-	-
组合小计	6,736,769.30	100.00	337,048.47	5.00	6,399,720.83

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	6,736,769.30	100.00	337,048.47	5.00	6,399,720.83

续上表

类别	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	4,325,045.98	47.99	216,252.15	5.00	4,108,793.83
房屋押金组合	1,311,074.35	14.55	65,553.72	5.00	1,245,520.63
不计提坏账准备的股东往来	3,376,113.70	37.46	-	-	3,376,113.70
组合小计	9,012,234.03	100.00	281,805.87	3.13	8,730,428.16
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	9,012,234.03	100.00	281,805.87	3.13	8,730,428.16

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2016年4月30日		
	其他应收款 (元)	坏账准备 (元)	计提比例 (%)
1年以内	1,351,614.99	67,580.75	5.00
1至2年	661,670.38	66,167.04	10.00
合计	2,013,285.37	133,747.79	6.64

续上表

账龄	2015年12月31日		
	其他应收款 (元)	坏账准备 (元)	计提比例 (%)
1年以内	1,492,456.57	74,622.84	5.00

1至2年	4,200.00	420.00	10.00
合计	1,496,656.57	75,042.84	5.01

续上表

账龄	2014年12月31日		
	其他应收款(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内	4,325,045.98	216,252.15	5.00
1至2年	-	-	-
合计	4,325,045.98	216,252.15	5.00

(2) 实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	款项性质	核销金额	核销年度	核销原因
实际核销的其他应收款	备用金	27,758.00	2015年度	无法收回

(3) 其他应收款按款项性质分类情况:

单位：元

款项性质	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
股东借款	-	-	3,376,113.70
往来款	-	-	3,505,100.00
房租押金	6,509,095.00	5,240,112.73	1,311,074.35
备用金	514,483.01	744,962.65	665,394.59
社保公积金个人部分	823,531.98	638,019.40	148,291.39
除房租押金外其他押金	675,270.38	113,674.52	6,260.00
合计	8,522,380.37	6,736,769.30	9,012,234.03

(4) 截至2016年4月30日，其他应收款前五名情况如下表:

单位名称	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额	坏账准备期末余额
------	-------	------	------	----	----------	----------

					比例 (%)	
北京金龙翔投资有限公司	非关联方	房租押金	1,822,566.00	1-2年	21.39	91,128.30
广州市津和物业管理有限公司	非关联方	房租押金	847,504.00	1-2年	9.94	42,375.20
上海万香日化有限公司	非关联方	房租押金	572,023.58	1年以内	6.71	28,601.18
北京中佳盛鸿投资管理有限公司	非关联方	房租押金	562,720.50	4-5年	6.60	28,136.03
胡开良	非关联方	房租押金	504,660.00	1年以内	5.92	25,233.00
合计	-	-	4,309,474.08	-	50.56	215,473.71

截至2015年12月31日，其他应收款前五名情况如下表：

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额比例 (%)	坏账准备期末余额
北京金龙翔投资有限公司	非关联方	房租押金	1,822,566.00	1年以内	27.05	91,128.30
广州市津和物业管理有限公司	非关联方	房租押金	847,504.00	1年以内	12.58	42,375.20
北京中佳盛鸿投资管理有限公司	非关联方	房租押金	562,720.50	3-4年	8.35	28,136.03
张远泉	非关联方	房租押金	293,276.25	1-2年	4.35	14,663.81
上海上孵企业管理有限公司	非关联方	房租押金	273,198.00	1年以内	4.06	13,659.90
合计	-	-	3,799,264.75	-	56.39	189,963.24

截至2014年12月31日，其他应收款前五名情况如下表：

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额比例 (%)	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	----	-------------------	----------

北京传智耐特教育科技有限公司	关联方	关联方往来款	3,500,000.00	1年以内	38.84	175,000.00
陈琼	关联方	股东借款	3,376,113.70	-	37.46	-
北京中佳盛鸿投资管理有限公司	非关联方	房租押金	562,720.50	2-3年	6.24	28,136.03
张远泉	非关联方	房租押金	293,276.25	1年以内	3.25	14,663.81
北京市海淀区中关村软件园人才基地培训中心	非关联方	房屋押金	200,000.00	1年以内	2.22	10,000.00
合计	-	-	7,932,110.45	-	88.01	227,799.84

截至2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日，其他应收款余额分别为852.24万元、673.68万元和901.22万元。各期其他应收款主要包括六类：（1）股东借款。（2）往来款。（3）房租押金。（4）备用金，系公司业务人员暂支取的业务活动费。（5）社保公积金个人部分，系公司代员工缴纳的社保公积金。（6）除房租外其他押金。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按信用风险特征组合计提坏账准备，计入当期损益。公司2016年4月30日、2015年12月31日和2014年12月31日其他应收款坏账准备分别为45.92万元、33.70万元和28.18万元。

（5）截至2016年4月30日，公司其他应收账款余额中持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款情况，详见本说明书“第四节/六/（二）/3、关联方应收应付余额”。

4、存货

单位：元

项目	2016年4月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
劳务成本	15,778,377.94	-	15,778,377.94
合计	15,778,377.94	-	15,778,377.94

续上表

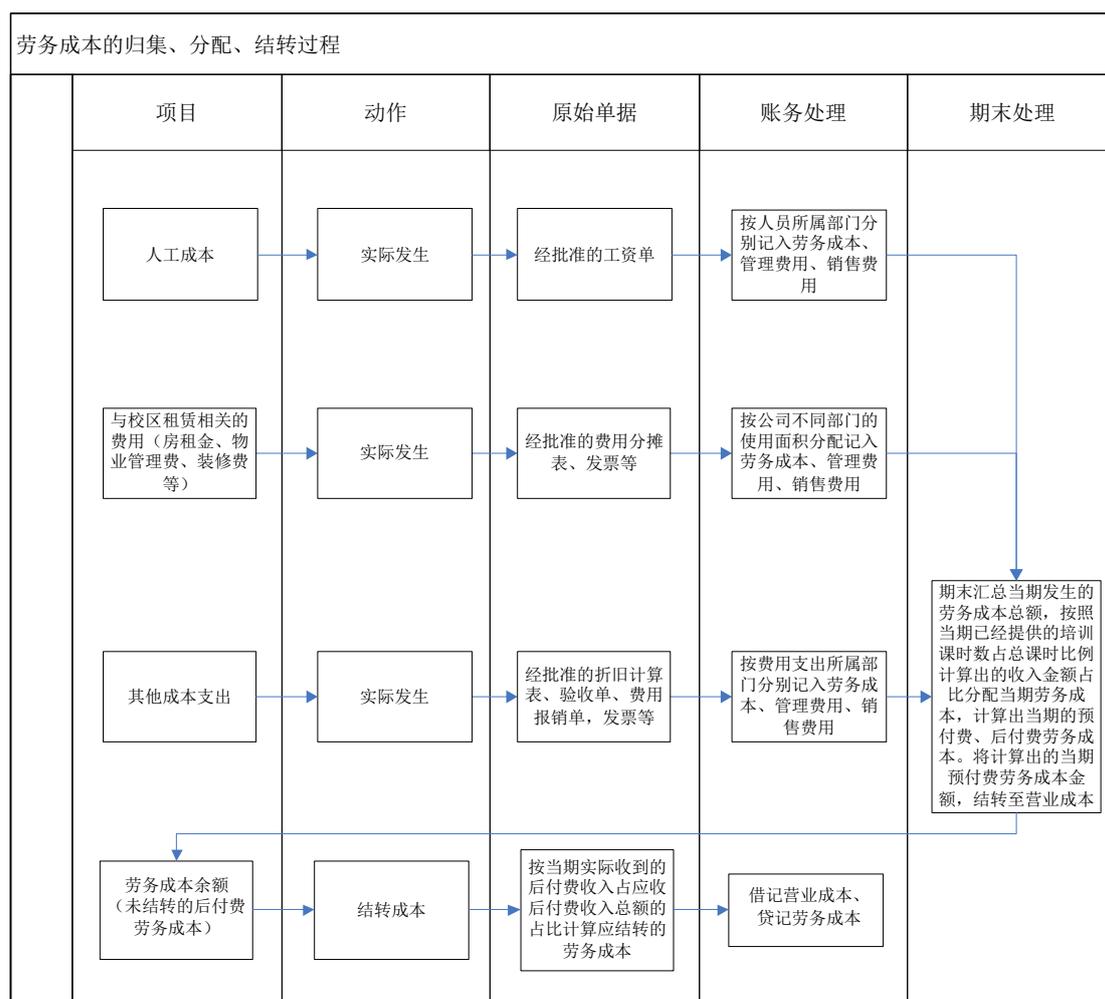
项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
劳务成本	14,223,547.39	-	14,223,547.39
合计	14,223,547.39	-	14,223,547.39

续上表

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
劳务成本	5,741,824.46	-	5,741,824.46
合计	5,741,824.46	-	5,741,824.46

公司的存货主要是采用学员后付费模式下公司已发生但尚未结转的劳务成本，2014年以来，公司逐渐降低后付费模式所占比重，2016年1-4月后付费所占比重约为12%，较2014年下降约11个百分点。

公司劳务成本的归集、分配、结转流程如下图：



公司的成本费用主要包括人工成本、与校区相关的成本支出（租赁费、装修费、物业费、水电费等），以及其他相关成本费用。成本费用的分配原则是依据成本费用应归属的部门（人员所属或实际使用）进行分配。

成本结转金额的计算区分预付费及后付费分别进行，期末汇总当期发生的劳务成本总额，按照当期已经提供的培训课时数占总课时比例计算出的收入金额占比，分配当期劳务成本，计算出当期的预付费、后付费劳务成本。将计算出的当期预付费劳务成本金额，直接结转至营业成本；当期劳务成本总额减除已结转的预付费劳务成本金额后的余额，加上期初后付费劳务成本余额，为截止当期末的后付费劳务成本总额，按照当期实际收到的后付费收入占应收后付费收入总额的占比计算出当期应结转的后付费劳务成本金额，结转至营业成本。

报告期后付费劳务成本余额与应收学费情况如下：

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日

尚未收回的后 付费学员学费	35,587,984.77	34,178,781.22	13,790,379.65
后付费劳务成 本期末余额	15,778,377.94	14,223,547.39	5,752,203.04
毛利率	55.66%	58.38%	58.29%

5、其他流动资产

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行理财产品	10,000,000.00	22,500,000.00	5,000,000.00
增值税留抵税额	509,266.24	115,835.94	-
合计	10,509,266.24	22,615,835.94	5,000,000.00

6、固定资产

(1) 公司的固定资产主要包括电子设备和办公家具，公司固定资产采用年限平均法计提折旧，折旧年限、残值率、年折旧率见下表：

固定资产类别	折旧方法	预计使用年限 (年)	预计残值率 (%)	年折旧率 (%)
电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67
办公家具	年限平均法	5	5.00	19.00

(2) 报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

2016年4月30日：

单位：元

项目	电子设备	办公家具	合计
一、账面原值			
1、年初余额	4,037,743.50	1,160,486.02	5,198,229.52
2、本期增加金额	1,773,336.12	17,320.00	1,790,656.12
购置	1,773,336.12	17,320.00	1,790,656.12
3、本期减少金额	7,600.00	-	7,600.00

处置或报废	7,600.00	-	7,600.00
4、期末余额	5,803,479.62	1,177,806.02	6,981,285.64
二、累计折旧			
1、年初余额	719,089.25	84,594.06	803,683.31
2、本期增加金额	459,313.85	73,497.45	532,811.30
计提	459,313.85	73,497.45	532,811.30
3、本期减少金额	1,203.44	-	1,203.44
处置或报废	1,203.44	-	1,203.44
4、期末余额	1,177,199.66	158,091.51	1,335,291.17
三、减值准备			
1、年初余额	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
4、期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1、期末账面价值	4,626,279.96	1,019,714.51	5,645,994.47
2、年初账面价值	3,318,654.25	1,075,891.96	4,394,546.21

2015年12月31日：

单位：元

项目	电子设备	办公家具	合计
一、账面原值			
1、年初余额	1,234,859.89	276,163.00	1,511,022.89
2、本期增加金额	2,821,461.61	884,323.02	3,705,784.63
购置	2,821,461.61	884,323.02	3,705,784.63
3、本期减少金额	18,578.00	-	18,578.00
处置或报废	18,578.00	-	18,578.00
4、期末余额	4,037,743.50	1,160,486.02	5,198,229.52
二、累计折旧			

1、年初余额	133,196.90	19,827.99	153,024.89
2、本期增加金额	593,612.36	64,766.07	658,378.43
计提	593,612.36	64,766.07	658,378.43
3、本期减少金额	7,720.01	-	7,720.01
处置或报废	7,720.01	-	7,720.01
4、期末余额	719,089.25	84,594.06	803,683.31
三、减值准备			
1、年初余额	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
4、期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1、期末账面价值	3,318,654.25	1,075,891.96	4,394,546.21
2、年初账面价值	1,101,662.99	256,335.01	1,357,998.00

2014年12月31日：

单位：元

项目	电子设备	办公家具	合计
一、账面原值			
1、年初余额	25,813.00	-	25,813.00
2、本期增加金额	1,209,046.89	276,163.00	1,485,209.89
购置	1,209,046.89	276,163.00	1,485,209.89
3、本期减少金额	-	-	-
处置或报废	-	-	-
4、期末余额	1,234,859.89	276,163.00	1,511,022.89
二、累计折旧			
1、年初余额	3,725.82	-	3,725.82
2、本期增加金额	129,471.08	19,827.99	149,299.07
计提	129,471.08	19,827.99	149,299.07

3、本期减少金额	-	-	-
处置或报废	-	-	-
4、期末余额	133,196.90	19,827.99	153,024.89
三、减值准备			
1、年初余额	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
4、期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1、期末账面价值	1,101,662.99	256,335.01	1,357,998.00
2、年初账面价值	22,087.18	-	22,087.18

(4) 截至 2016 年 4 月 30 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

7、无形资产

公司的无形资产全部为外购的软件，报告期内，公司无形资产情况如下：

2016 年 4 月 30 日：

单位：元

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、年初余额	3,000,580.08	3,000,580.08
2、本期增加金额	402,735.04	402,735.04
-购置	402,735.04	402,735.04
3、本期减少金额	-	-
4、期末余额	3,403,315.12	3,403,315.12
二、累计摊销		
1、年初余额	317,179.83	317,179.83
2、本期增加金额	109,110.50	109,110.50

-计提	109,110.50	109,110.50
3、本期减少金额	-	-
4、期末余额	426,290.33	426,290.33
三、减值准备		
1、年初余额	-	-
2、本期增加金额	-	-
3、本期减少金额	-	-
4、期末余额	-	-
四、账面价值		
1、期末账面价值	2,977,024.79	2,977,024.79
2、年初账面价值	2,683,400.25	2,683,400.25

2015年12月31日：

单位：元

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、年初余额	2,697,000.00	2,697,000.00
2、本期增加金额	303,580.08	303,580.08
-购置	303,580.08	303,580.08
3、本期减少金额	-	-
4、期末余额	3,000,580.08	3,000,580.08
二、累计摊销		
1、年初余额	44,950.00	44,950.00
2、本期增加金额	272,229.83	272,229.83
-计提	272,229.83	272,229.83
3、本期减少金额	-	-
4、期末余额	317,179.83	317,179.83
三、减值准备		
1、年初余额	-	-

2、本期增加金额	-	-
3、本期减少金额	-	-
4、期末余额	-	-
四、账面价值		
1、期末账面价值	2,683,400.25	2,683,400.25
2、年初账面价值	2,652,050.00	2,652,050.00

2014年12月31日：

单位：元

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、年初余额	-	-
2、本期增加金额	2,697,000.00	2,697,000.00
-购置	2,697,000.00	2,697,000.00
3、本期减少金额	-	-
4、期末余额	2,697,000.00	2,697,000.00
二、累计摊销		
1、年初余额	-	-
2、本期增加金额	44,950.00	44,950.00
-计提	44,950.00	44,950.00
3、本期减少金额	-	-
4、期末余额	-	-
三、减值准备		
1、年初余额	-	-
2、本期增加金额	-	-
3、本期减少金额	-	-
4、期末余额	-	-
四、账面价值		
1、期末账面价值	2,652,050.00	2,652,050.00

2、年初账面价值	-	-
----------	---	---

8、长期待摊费用

公司的长期待摊费用主要是各校区教室、办公区域的装修费、设备改造及安装费等。报告期内，公司长期待摊费用情况如下：

2016年4月30日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	5,869,355.52	4,859,344.33	799,939.91	-	9,928,759.94
服务费	81,698.08	-	24,905.68	-	56,792.40
合计	5,951,053.60	4,859,344.33	824,845.59	-	9,985,552.34

2015年12月31日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	650,833.84	5,885,483.49	666,961.81	-	5,869,355.52
服务费	143,200.00	123,962.26	185,464.18	-	81,698.08
合计	794,033.84	6,009,445.75	852,425.99	-	5,951,053.60

2014年12月31日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	-	714,840.00	64,006.16	-	650,833.84
服务费	-	179,000.00	35,800.00	-	143,200.00
合计	-	893,840.00	99,806.16	-	794,033.84

9、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	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	459,202.55	114,802.65	337,048.47	84,262.14	281,805.87	70,451.47
合计	459,202.55	114,802.65	337,048.47	84,262.14	281,805.87	70,451.47

递延所得税资产主要由计提的资产减值准备的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。

(二) 负债情况及变动分析

公司负债构成情况如下：

单位：元

项目	2016.4.30		2015.12.31		2014.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
流动负债：						
应付账款	278,680.40	0.18	210,295.68	0.22	304,776.72	1.19
预收款项	92,051,689.34	59.74	48,952,491.89	50.94	9,664,661.60	37.75
应付职工薪酬	21,311,914.92	13.83	24,562,639.50	25.56	7,393,392.40	28.88
应交税费	18,201,236.29	11.81	21,643,423.66	22.52	7,128,023.60	27.84
应付股利	22,200,000.00	14.41	-	-	-	-
其他应付款	35,898.91	0.02	726,568.59	0.76	1,112,386.46	4.34
小计	154,079,419.86	100.00	96,095,419.32	100.00	25,603,240.78	100.00
非流动负债：						
小计	-	-	-	-	-	-
合计	154,079,419.86	100.00	96,095,419.32	100.00	25,603,240.78	100.00

1、应付账款

(1) 应付账款按类别列示

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
质保金	180,231.04	29,100.00	55,000.00
房屋租金	95,922.96	178,669.28	249,776.72
服务费	2,526.40	2,526.40	-
合计	278,680.40	210,295.68	304,776.72

(2) 应付账款按账龄列示

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	267,580.40	210,295.68	304,776.72
1至2年	11,100.00	-	-
合计	278,680.40	210,295.68	304,776.72

(3) 账龄超过1年的重要应付账款：

项目	与本公司关系	金额 (元)	账龄	未偿还或结 转的原因
广州友华空调设备安装工程有限公司	非关联方	5,000.00	1至2年	质保金
武汉东升万丽装饰设计工程有限公司	非关联方	5,000.00	1至2年	质保金
武汉翔龙家具有限公司	非关联方	1,100.00	1至2年	质保金
合计	-	11,100.00	-	-

公司应付账款主要分为质保金、房屋租金和服务费。2016年4月30日、2015年12月31日和2014年12月31日，公司应付账款金额分别为27.87万元、21.03万元和30.48万元，占公司负债的比例较低。

(4) 截至2016年4月30日，应付账款余额中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权的股份的股东单位款项情况，应付账款余额中无应付关联方款项。

2、预收款项

(1) 预收款项按类别列示

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预收培训款	92,051,689.34	48,952,491.89	9,664,661.60
合计	92,051,689.34	48,952,491.89	9,664,661.60

(2) 预收款项按账龄列示

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(%)
1年以内	92,051,689.34	100.00	48,952,491.89	100.00	9,664,661.60	100.00
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	92,051,689.34	100.00	48,952,491.89	100.00	9,664,661.60	100.00

截至2016年4月30日，2015年底和2014年底，预收款项分别为9,205.17万元，4,895.25万元和966.47万元。公司预收款项全部系预收学员培训款。2015年预收款项较2014年增长406.51%，主要是因为公司业务规模不断扩大、市场影响力不断上升，学员提前预约报名人数快速增长。2016年，公司的市场声誉进一步提高，学员报名人数持续增长，截至报告期末，部分学员的预约上课时间已至2016年8月之后，导致公司预收款项余额大幅提高；同时2016年以来公司预付费模式的销售比重提高，也使得预收款项余额有所上升。根据公司的历史经验，预收款项被客户要求退款的概率较小，绝大部分将来会转化为营业收入。

(2) 截至2016年4月30日，预收款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项，预收款项余额中无预收关联方款项。

3、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类情况

2016年4月30日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	24,077,784.50	74,905,759.72	78,414,810.60	20,568,733.62
离职后福利- 设定提存计划	484,855.00	4,025,059.57	3,766,733.27	743,181.30
辞退福利	-	52,947.33	52,947.33	-
合计	24,562,639.50	78,983,766.62	82,234,491.20	21,311,914.92

2015年12月31日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	7,313,812.69	112,899,805.59	96,135,833.78	24,077,784.50
离职后福利- 设定提存计划	79,579.71	4,966,763.64	4,561,488.35	484,855.00
辞退福利	-	13,108.64	13,108.64	-
合计	7,393,392.40	117,879,677.87	100,710,430.77	24,562,639.50

2014年12月31日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	1,031,752.30	40,511,799.76	34,229,739.37	7,313,812.69
离职后福利- 设定提存计划	71,084.37	1,592,812.27	1,584,316.93	79,579.71
辞退福利	-	-	-	-
合计	1,102,836.67	42,104,612.03	35,814,056.30	7,393,392.40

(2) 短期薪酬列示

2016年4月30日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和 补贴	23,645,218.48	69,535,813.45	73,118,044.56	20,062,987.37

(2) 职工福利费	96,824.20	720,067.62	816,891.82	-
(3) 社会保险费	273,661.82	2,282,408.65	2,151,294.22	404,776.25
其中：医疗保险费	242,143.29	2,028,125.82	1,913,810.53	356,458.58
工伤保险费	11,816.83	91,466.14	85,984.94	17,298.03
生育保险费	19,701.70	162,816.69	151,498.75	31,019.64
(4) 住房公积金	62,080.00	2,367,470.00	2,328,580.00	100,970.00
(5) 工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合计	24,077,784.50	74,905,759.72	78,414,810.60	20,568,733.62

2015年12月31日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	7,167,319.32	105,294,423.71	88,816,524.55	23,645,218.48
(2) 职工福利费	96,824.20	1,181,144.97	1,181,144.97	96,824.20
(3) 社会保险费	49,669.17	3,034,037.51	2,810,044.86	273,661.82
其中：医疗保险费	43,954.80	2,698,630.79	2,500,442.30	242,143.29
工伤保险费	2,197.74	120,983.01	111,363.92	11,816.83
生育保险费	3,516.63	214,423.71	198,238.64	19,701.70
(4) 住房公积金	-	2,672,712.00	2,610,632.00	62,080.00
(5) 工会经费和职工教育经费	-	717,487.40	717,487.40	-
合计	7,313,812.69	112,899,805.59	96,135,833.78	24,077,784.50

2014年12月31日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	887,179.76	37,944,378.74	31,664,239.18	7,167,319.32
(2) 职工福利费	96,824.20	352,398.99	352,398.99	96,824.20

(3) 社会保险费	47,748.34	1,135,748.13	1,133,827.30	49,669.17
其中：医疗保险费	42,255.40	1,010,978.84	1,009,279.44	43,954.80
工伤保险费	2,112.77	45,728.62	45,643.65	2,197.74
生育保险费	3,380.17	79,040.67	78,904.21	3,516.63
(4) 住房公积金	-	657,101.90	657,101.90	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	422,172.00	422,172.00	-
合计	1,031,752.30	40,511,799.76	34,229,739.37	7,313,812.69

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等。截至 2016 年 4 月 30 日，应付职工薪酬中无拖欠性质的金额。

(3) 设定提存计划

2016 年 4 月 30 日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	461,440.00	3,827,220.12	3,581,166.52	707,493.60
失业保险	23,415.00	197,839.45	185,566.75	35,687.70
合计	484,855.00	4,025,059.57	3,766,723.27	743,181.30

2015 年 12 月 31 日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	75,790.20	4,713,306.45	4,327,656.65	461,440.00
失业保险	3,789.51	253,457.19	233,831.70	23,415.00
合计	79,579.71	4,966,763.64	4,561,488.35	484,855.00

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

基本养老保险	67,699.40	1,515,838.80	1,507,748.00	75,790.20
失业保险	3,384.97	76,973.47	76,568.93	3,789.51
合计	71,084.37	1,592,812.27	1,584,316.93	79,579.71

报告期内，公司设定提存计划包括基本养老保险费和失业保险。

4、应交税费

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	-	139,189.81	110,043.38
营业税	1,075,478.11	2,642,474.49	1,051,105.37
企业所得税	14,699,145.48	17,331,410.52	5,647,968.11
个人所得税	2,319,064.94	1,251,325.98	200,864.18
城市维护建设税	53,773.87	139,870.57	59,355.66
教育费附加	53,773.89	139,152.29	58,360.14
堤防费	-	-	326.76
合计	18,201,236.29	21,643,423.66	7,128,023.60

5、应付股利

单位：元

股东名称	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
陈琼	8,276,160.00	-	-
蒋涛	6,620,040.00	-	-
黎活明	5,794,200.00	-	-
方立勋	1,110,000.00	-	-
张鹏	399,600.00	-	-
合计	22,200,000.00	-	-

根据公司2016年3月20日的股东会决议，全体股东同意将公司截至2015年12月31日的可供分配利润2,220.00万元分配给股东陈琼、蒋涛、黎活明、方

立勋、张鹏。

6、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
代垫款项	35,898.91	431,086.62	461,308.49
股东借款	-	292,303.00	650,000.00
往来款	-	1,077.97	1,077.97
学员押金	-	2,101.00	-
合计	35,898.91	726,568.59	1,112,386.46

(2) 账龄超过1年的重要其他应付款

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	款项性质
蒋涛	-	-	550,000.00	股东借款
黎活明	-	-	100,000.00	股东借款
合计	-	-	650,000.00	-

2016年4月30日、2015年12月31日和2014年12月31日，公司其他应付金额分别为3.59万元、72.66万元和111.24万元，截至2016年4月30日其他应付款余额已降至较低水平。

(3) 报告期内，公司其他应收账款余额中持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款情况，详见本说明书“第四节/六/（二）/3、关联方应收应付余额”。

(三) 股东权益情况

1、股东权益情况

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

实收资本	5,871,775.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	16,413,835.66	7,050,670.66	-
盈余公积	4,595,096.28	4,595,096.28	1,712,479.93
未分配利润	21,214,915.79	33,999,580.32	9,692,728.52
所有者权益合计	48,095,622.73	50,645,347.26	16,405,208.45

2、实收资本

单位：元

投资者名称	2015年12月31日		本期增加	本期减少	2016年4月30日	
	金额	所占比例 (%)			金额	所占比例 (%)
陈琼	1,864,000.00	37.28	-	419,679.00	1,444,321.00	24.60
黎活明	1,304,800.00	26.10	339,073.00	-	1,643,873.00	28.00
蒋涛	1,491,200.00	29.82	-	1,491,200.00	-	-
方立勋	250,000.00	5.00	-	9,036.00	240,964.00	4.10
张鹏	90,000.00	1.80	-	3,253.00	86,747.00	1.48
曲晓燕	-	-	146,794.00	-	146,794.00	2.50
天津田长企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	-	193,263.00	-	193,263.00	3.29
天津地宽企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	-	153,941.00	-	153,941.00	2.62
天津人欢企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	-	175,597.00	-	175,597.00	2.99
天津合鼎企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	-	172,821.00	-	172,821.00	2.94
天津心意云企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	-	1,437,301.00	-	1,437,301.00	24.48

天津乐邦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	-	176,153.00	-	176,153.00	3.00
合计	5,000,000.00	100.00	2,794,943.00	1,923,168.00	5,871,775.00	100.00

续上表

投资者名称	2014年12月31日		本期增加	本期减少	2015年12月31日	
	金额	所占比例(%)			金额	所占比例(%)
陈琼	2,000,000.00	40.00	-	136,000.00	1,864,000.00	37.28
黎活明	1,400,000.00	28.00	-	95,200.00	1,304,800.00	26.10
蒋涛	1,600,000.00	32.00	-	108,800.00	1,491,200.00	29.82
方立勋	-	-	250,000.00	-	250,000.00	5.00
张鹏	-	-	90,000.00	-	90,000.00	1.80
合计	5,000,000.00	100.00	340,000.00	340,000.00	5,000,000.00	100.00

续上表

投资者名称	2013年12月31日		本期增加	本期减少	2014年12月31日	
	金额	所占比例(%)			金额	所占比例(%)
陈琼	400,000.00	40.00	1,600,000.00	-	2,000,000.00	40.00
黎活明	280,000.00	28.00	1,120,000.00	-	1,400,000.00	28.00
蒋涛	320,000.00	32.00	1,280,000.00	-	1,600,000.00	32.00
合计	1,000,000.00	100.00	4,000,000.00	-	5,000,000.00	100.00

3、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	7,050,670.66	9,363,165.00	-	16,413,835.66
合计	7,050,670.66	9,363,165.00	-	16,413,835.66

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	-	7,050,670.66	-	7,050,670.66
合计	-	7,050,670.66	-	7,050,670.66

4、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	4,595,096.28	-	-	4,595,096.28
合计	4,595,096.28	-	-	4,595,096.28

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	1,712,479.93	2,882,616.35	-	4,595,096.28
合计	1,712,479.93	2,882,616.35	-	4,595,096.28

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	267,354.97	1,445,124.96	-	1,712,479.93
合计	267,354.97	1,445,124.96	-	1,712,479.93

5、未分配利润

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
调整前上期末未分配利润	33,999,580.32	9,692,728.52	1,439,289.37
调整后期初未分配利润	33,999,580.32	9,692,728.52	1,439,289.37
加：本期归属于母公司所有者的净利润	9,415,335.47	27,189,468.15	9,698,564.11
减：提取法定盈余公积	-	2,882,616.35	1,445,124.96
应付普通股股利	22,200,000.00	-	-
期末未分配利润	21,214,915.79	33,999,580.32	9,692,728.52

6、股份支付

(1) 股份支付总体情况

单位：元

项 目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
公司本期授予的各项权益工具总额	3,065,550.00	7,050,670.66	-
公司本期行权的各项权益工具总额	3,065,550.00	7,050,670.66	-

(2) 以权益结算的股份支付情况

单位：元

项 目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	3,065,550.00	7,050,670.66	-
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	3,065,550.00	7,050,670.66	-

根据公司 2015 年、2016 年度的相关股东会决议，公司分别通过股权转让、股权增资的方式对公司员工进行了股权激励，其中除方立勋、张鹏、曲晓燕主要通过直接持股外，其他员工主要通过天津田长企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、天津地宽企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津人欢企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津合鼎企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津乐邦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）五家合伙企业间接持股。公司股份支付的公允价值参照了 2016 年蒋涛与北京创新乐知信息技术有限公司股权转让的股权交易价格，并对以权益结算的股份支付进行了相应的账务处理。

(3) 股权激励的具体情况

为了更好的调动员工的积极性，增强对公司长期发展的关切度和管理的参与度，公司向高级管理人员、中级管理人员以及AB级讲师实施了股权激励。根据本公司2015年、2016年度的相关股东会决议，公司股权激励的方式包括创始股东（黎活明、陈琼、蒋涛）的股权转让以及员工或员工持股平台进行股权增资两种方式，股权激励完成后除方立勋、张鹏、曲晓燕直接持股外，其他员工分别通过天津田长企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津地宽企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津人欢企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津合鼎企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津乐邦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）五家合伙企业间接持股。公司股份支付的公允价值参照了2016年3月17日蒋涛与北京

创新乐知信息技术有限公司签订的《股权转让协议》及其补充协议中约定的股权转让交易价格，并对以权益结算的股份支付进行了相应的会计处理。

公司股权激励的会计处理分两次在2015年及2016年完成，两次股权激励的会计处理所使用的公允价值均以蒋涛与北京创新乐知信息技术有限公司签订的《股权转让协议》及其补充协议中约定的股权转让交易价格为参照。按照2015年12月31日及2016年4月30日的股权激励对象的实际直接及间接持股比例计算的公允价值，减除员工取得股权的实际取得成本的差额，按照受激励员工所属部门分别借记营业成本、管理费用、销售费用，贷记资本公积。

1) 股权激励引起股东变动情况如下：

2016年1-4月：

单位：万元

股东名称	期初		本期增加	本期减少	期末	
	金额	比例			金额	比例
陈琼	186.4	36.04%	-	41.9679	144.4321	24.60%
蒋涛	149.12	28.83%	-	149.12	-	-
黎活明	130.48	25.23%	33.9073	-	164.3873	28.00%
方立勋	25	4.83%	-	0.9036	24.0964	4.10%
张鹏	9	1.74%	-	0.3253	8.6747	1.48%
曲晓燕	-	-	14.6794	-	14.6794	2.50%
天津田长企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	9.3434	1.81%	9.9829	-	19.3263	3.29%
天津地宽企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	2.3604	0.46%	13.0337	-	15.3941	2.62%
天津人欢企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	2.1137	0.41%	15.446	-	17.5597	2.99%
天津合鼎企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	3.3865	0.65%	13.8956	-	17.2821	2.94%
天津心意云企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	-	-	143.7301	-	143.7301	24.48%

天津乐邦企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	-	-	17.6153	-	17.6153	3.00%
合计	517.204	100.00%	262.2903	192.3168	587.1775	100.00%

2015年:

单位: 万元

股东名称	期初		本期增加	本期减少	期末	
	金额	比例			金额	比例
陈琼	200	40%	-	13.6	186.4	36.04%
蒋涛	160	32%	-	10.88	149.12	28.83%
黎活明	140	28%	-	9.52	130.48	25.23%
方立勋	-	-	25	-	25	4.83%
张鹏	-	-	9	-	9	1.74%
天津田长企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	-	-	9.3434	-	9.3434	1.807%
天津地宽企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	-	-	2.3604	-	2.3604	0.456%
天津人欢企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	-	-	2.1137	-	2.1137	0.409%
天津合鼎企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	-	-	3.3865	-	3.3865	0.655%
合计	500	100%	51.204	34.00	517.204	100.00%

2) 股权激励金额计算表如下:

2016年1-4月:

股东名称	每股取得价格(元)	股份数(万股)	每股公允价格(元)	股权激励金额(万元)
曲晓燕	10	14.6794	13.01	44.1801
天津田长企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	10	9.9829	13.01	58.1657
天津地宽企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	10	13.0337	13.01	46.3311

天津人欢企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	10	15.446	13.01	52.8488
天津合鼎企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	10	13.8956	13.01	52.0133
天津乐邦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	10	17.6153	13.01	53.0161
合计	10	84.6529	13.01	306.5551

2015年：

股东名称	每股取得价格（元）	股份数（万股）	每股公允价格（元）	股权激励金额（万元）
方立勋	1	25	14.77	344.2440
张鹏	1	9	14.77	123.92800
天津田长企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1	9.3434	14.77	128.6560
天津地宽企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1	2.3604	14.77	32.5022
天津人欢企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1	2.1137	14.77	29.1052
天津合鼎企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1	3.3865	14.77	46.6313
合计	1	51.2040	14.77	705.0670

3) 股权激励完成后，员工直接与间接持股情况详见公开转让说明书“第一节基本情况”中的相关披露内容。

六、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、控股股东及实际控制人

公司股东黎活明、陈琼达成一致行动协议，为公司实际控制人。具体情况详见本说明书第一节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

(1) 上海泰牛信息

企业名称：上海泰牛信息科技有限公司

类型：有限责任公司

统一社会信用代码：310112001255349

住所：上海市闵行区三鲁公路 3279 号 1 幢 3 号楼 201 室

法定代表人：王平

注册资本：100 万元

成立日期：2013 年 3 月 19 日

经营范围：从事信息、计算机科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机系统服务，企业管理咨询（除经纪），计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统专用产品）的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

股东情况：黎活明持股 99%，毕向东持股 1%。

该公司目前无任何正在开展的业务和收入，无任何在职人员，已于 2016 年 8 月向税务主管部门提交税务注销申请，注销手续正在办理中。

(2) 广州越学越牛

企业名称：广州越学越牛教育科技有限公司

类型：有限责任公司(自然人投资或控股)

统一社会信用代码：91440106585662463M

住所：广州市天河区棠东东路 41 号 B104 房

法定代表人：张晓

注册资本：10 万元

成立日期：2011 年 11 月 04 日

经营范围：计算机技术开发、技术服务；网络技术的研究、开发；教育咨询服务；信息技术咨询服务；信息电子技术服务（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）。

股东情况：黎活明持股 99%，张晓持股 1%。

该公司目前无任何正在开展的业务和收入，无任何在职人员，已于 2016 年 8 月向税务主管部门提交税务注销申请，注销手续正在办理中。

3、持有公司 5%及以上股份的股东

持有公司 5%及以上股份的股东如下表所示，具体情况详见本说明书第一节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

序号	股东姓名	持股比例
1	黎活明	28.00%
2	陈琼	24.60%
3	天津心意云企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	24.48%

4、曾经的关联方

企业名称：北京传智耐特教育科技有限公司

类型：有限责任公司(自然人投资或控股)

统一社会信用代码：91110108567451195E

住所：北京市海淀区云会里金雅园过街楼三层 3456 室

法定代表人：周湘爱

注册资本：20 万元

成立日期：2010 年 12 月 29 日

经营范围：技术咨询、技术服务；软件开发；教育咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

2016年1月，陈琼、方立勋将其持有的北京传智耐特全部的股权转让给石光明，蒋涛将其持有的北京传智耐特全部的股权转让给周湘爱，黎活明将其持有的 5.08万元的出资转让给石光明、将0.24万元的出资转让给周湘爱。

5、董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事和高级管理人员的基本情况请详见本公开转让说明书“第一节/六、董事、监事、高级管理人员基本情况”，公司董事、监事和高级管理人员的兼职情况及对外投资情况请详见本公开转让说明书“第三节/七、董事、

监事、高级管理人员”。

（二）报告期内的关联交易

1、偶发性关联交易

（1）接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2016年1-4月	2015年度	2014年度
北京创新乐知信息技术有限公司	广告费	-	101,886.79	-
世纪乐知（北京）网络技术有限公司	技术服务费	-	-	4,608,000.00

①北京创新乐知

该公司成立于2006年9月6日，注册资本：1,000万元；法定代表人：蒋涛；住所：北京市朝阳区广顺北大街33号院6号楼8层801-809、811、812室；经营范围：技术开发；技术服务；设计、制作、发布、代理广告；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备；企业形象策划；电脑图文设计、制作；展览服务；组织文化艺术交流活动；计算机技术培训；软件开发；计算机系统服务；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）（电信与信息服务业务经营许可证有效期至2017年10月26日）；人才供求信息收集、整理、储存、发布和咨询服务；人才推荐，人才招聘，人才信息网络服务（人力资源服务许可证有效期至2019年3月31日）；从事互联网文化活动；出版物零售；出版物批发。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事互联网文化活动、出版物批发、出版物零售以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）。

传智播客的董事蒋涛持有北京创新乐知22.16%的股权，且担任北京创新乐知董事长。

②世纪乐知（北京）网络技术有限公司

该公司成立于 2006 年 2 月 16 日，注册资本：400 万美元；法定代表人：蒋涛；住所：北京市朝阳区广顺北大街 33 号院 6 号楼 9 层 916 室；经营范围：软件开发；网页设计、制作；组织文化艺术交流活动（演出除外）；转让自有技术；提供技术服务、技术咨询、计算机技术培训；企业形象策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

传智播客的董事蒋涛担任世纪乐知（北京）网络技术有限公司董事长。

（2）关联交易的公允性、持续性及必要性

公司与关联方北京创新乐知信息技术有限公司、世纪乐知（北京）网络技术有限公司发生的关联交易，交易价格以市场价格为基础，保证了交易的公允性。报告期内两次关联交易均属于偶发性关联交易，且均已经执行完毕，不具有持续性和必要性。

2、关联担保情况

（1）接受担保情况

报告期内，不存在关联方为本公司提供担保的情况。

（2）对外担保情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在对外担保的情况。

3、关联方应收应付余额

（1）应收关联方款项

单位：元

项目	关联方	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	北京传智耐特教育科技有限公司	-	-	-	-	3,500,000.00	175,000.00

	陈琼	-	-	-	-	3,376,113.70	-
其他应收款小计		-	-	-	-	6,876,113.70	175,000.00

报告期内，公司存在关联方资金往来的情况，其性质为公司与关联方之间的往来款，截至本报告出具之日，关联方已将全部欠款还清，公司不存在应收关联方款项，亦不存在关联方资金占用的情况。未来公司将严格按照《公司章程》中的规定防止股东及其关联方占用或转移公司资金，规范企业资金管理。

(2) 应付关联方款项

公司各报告期末对关联方的往来余额如下所示：

单位：元

项目	关联方	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	陈琼	-	292,303.00	-
	蒋涛	-	-	550,000.00
	黎活明	-	-	100,000.00
合计		-	292,303.00	650,000.00

2016年4月30日、2015年12月31日和2014年12月31日，关联方其他应付金额分别为0元、29.23万元和65.00万元，占当期其他应付款总额的比例分别为0%、40.23%和58.43%，公司关联方为公司提供流动资金借款均属于对公司业务发展的支持，对公司的财务状况和经营成果不存在重大影响，2015年12月31日关联方其他应付款较2014年12月31日大幅减少55.03%，2016年4月30日关联方其他应付款为0，关联方借款情况得到改善。

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方之间未发生经常性关联交易及互为提供担保的情形，对本公司的财务状况和经营成果不存在重大影响。

5、关联交易决策程序执行情况

公司报告期内上述关联交易发生在有限公司时期，有限公司当时的章程未就关联交易决策程序作出明确规定，存在不规范现象。

股份公司成立后，公司制定并完善了《公司章程》中关于关联方及交易的相关条款，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，对关联交易决策作出了规定，另外公司还专门制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》，严格规范关联交易行为。

公司未来将根据《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》的有关规定严格履行决策程序，并避免可能损害公司利益的关联交易。

6、减少和规范关联交易的具体安排

公司将严格避免经常性关联交易，同时将减少和尽可能避免偶发性关联交易。公司控股股东、实际控制人向公司出具了《规范和减少关联交易承诺函》，承诺“将尽最大的努力减少或避免与传智播客的关联交易，对于确属必要的关联交易，则遵循公允定价原则，严格遵守公司关于关联交易的决策制度，确保不损害公司利益。”

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）重要承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

（二）或有事项

截至 2016 年 4 月 30 日，公司无未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响；截至 2016 年 4 月 30 日，公司无为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响；截至 2016 年 4 月 30 日，公司无需要披露的其他或有事项。

（三）财务报表附注中的期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的期后事项。

八、报告期内资产评估情况

（一）整体变更资产评估情况

公司于2016年7月8日以有限公司整体变更的方式发起设立股份有限公司，设立时名为“江苏传智播客教育科技股份有限公司”。公司设立时注册资本为人民币587.1775万元，实收资本为人民币587.1775万元。股份公司经批准发行的普通股总数587.1775万股，票面金额每股1元人民币。

公司聘请了银信资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了【银信评报字（2016）沪第0463号】《净资产评估报告》。截至2016年4月30日，经采用资产基础法进行评估，公司净资产公允价值的评估值为6,129.68万元（人民币大写：陆仟壹佰贰拾玖万陆仟捌佰元整），净资产增值403.41万元，增值率7.04%。

（二）北京传智播客教育科技有限公司资产评估情况

北京传智播客教育科技有限公司原股东陈琼、蒋涛、黎活明为实施股权转让，聘请银信资产评估有限公司对股东全部权益价值进行评估并出具了【银信评报字（2016）沪第0294号】《评估报告》，评估基准日为2015年12月31日，经采用资产基础法进行评估，北京传智播客教育科技有限公司的股东全部权益的市场价值评估值为-742.71万元，较审计后账面净资产增值0.50万元，增值率0.07%。

基于上述评估结果，北京传智播客的原股东陈琼、蒋涛、黎活明均以0元对价将其持有的北京传智播客40%、32%、28%的股份全部转让给传智有限，转让后北京传智播客成为传智有限的全资子公司。北京传智播客于2016年3月18日完成了上述工商变更登记手续，并取得了北京市工商行政管理局昌平分局颁发的《营业执照》。

九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

有限公司期间，原公司章程利润分配政策如下：公司利润分配按照《公司法》

及有关法律、法规，国务院财政主管部门的规定执行。股东会按照实缴的出资比例分取红利。

（二）报告期内的股利分配情况

公司 2016 年 3 月 20 日的股东会决议，全体股东同意将公司截至 2015 年 12 月 31 日的可供分配利润 2,220.00 万元按持股比例分配给股东陈琼、蒋涛、黎活明、方立勋、张鹏。具体分配情况详见本节之“五/（二）/5、应付股利”。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

5、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

7、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

8、法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

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

10、公司可以采用现金或股票形式分配股利。

十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

(一) 公司在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例 (%)	取得方式
北京传智播客教育科技有限公司	北京	北京	IT 教育培训	100.00	购买

(二) 控股子公司具体情况

1、北京传智播客

北京传智播客教育科技有限公司系公司持股 100%的全资子公司，其基本情况如下：

企业名称：北京传智播客教育科技有限公司

类型：有限责任公司（法人独资）

统一社会信用代码：91110114788606541W

住所：北京市昌平区回龙观镇黄土南店村南金燕龙科贸集团办公楼二层

法定代表人：黎活明

注册资本：100 万元

成立日期：2006 年 5 月 8 日

经营范围：技术咨询、技术服务；软件开发；教育咨询；销售计算机、软件及辅助设备；计算机技术培训；音乐培训；舞蹈培训；乐器培训（以上培训不得面向全国招生）；互联网信息服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、郑州传智播客

郑州传智播客成立于 2016 年 8 月，报告期内未纳入合并范围，具体情况请参见本公开转让说明书“第一节/七/（二）郑州传智播客”。

(三) 控股子公司一年一期财务数据

单位：元

子公司名称	2016年4月30日		2015年12月31日	
	总资产	净资产	总资产	净资产
北京传智播客教育科技股份有限公司	813,321.78	-9,167,077.75	815,327.62	-7,356,286.18

单位：元

子公司名称	2016年1-4月		2015年度	
	营业收入	净利润	营业收入	净利润
北京传智播客教育科技股份有限公司	0.00	-1,810,791.57	3,511,441.02	-1,636,695.37

十一、风险因素

（一）租赁土地存在瑕疵的风险

公司所有经营场地均为租赁，其中部分租赁房产的土地性质为工业用地，主要是由于培训课程一般在四个月左右，大部分学生需要在培训地点附近租赁房屋用于居住，为了降低学生的生活成本，公司通常将培训地点选在郊区，较为偏远，因此可供选择的商业物业较少而工业物业较多。

截至本公转书签署日，除取得政府及相关部门同意和正在办理退租的情况外，土地性质为工业用地的租赁物业占公司租赁总面积的比例约为 30%。租赁土地使用权性质与实际用途不符，可能导致公司被主管部门强制变更经营场所的风险。目前公司正在积极整改，已变更部分校区经营场所，未来将进一步降低工业用地的租赁面积。

针对上述情形，公司承诺未来将按照相关法律法规的规定，规范租赁房屋的合法合规性。公司实际控制人和直接及间接持有公司 5% 以上股份的自然人股东已出具承诺，如果因上述事项导致传智播客及其分公司、子公司受到主管部门处罚或要求承担责任的情形，公司实际控制人和直接及间接持有公司 5% 以上股份的自然人股东将对传智播客及其分公司、子公司由上述情形产生的支出无条件全部承担清偿责任，以避免传智播客及其分公司、子公司遭受任何损失。由于租赁土地使用权性质与实际用途不符，被主管部门强制变更经营场所而导致的长期待

摊费用的沉淀成本，将由公司实际控制人和直接及间接持有公司 5% 以上的自然人股东承担。

（二）报告期内超范围经营，而被追溯处罚的风险

公司曾经存在西安分公司、哈尔滨分公司、郑州分公司、上海分公司的经营范围不包含培训相关内容的情形。为规范该问题，公司在西安、哈尔滨、郑州新设了经营范围包含培训的分、子公司，上海地区的培训业务由传智播客为主体签署合同并由传智播客的教学人员负责实施，上海分公司只负责业务联系及其他辅助管理工作。虽然公司已对超范围经营的情况进行了积极的整改与规范，且未发生因为上述问题而受到处罚的情况，但公司仍然存在被主管部门追溯处罚的风险。

公司实际控制人和直接及间接持有公司 5% 以上股份的自然人股东均出具了《承诺函》，若公司因上述问题受到主管部门处罚，其将对传智播客及其分公司、子公司由上述情形产生的支出无条件全额承担清偿责任，以避免传智播客及其分公司、子公司遭受任何损失。

（三）补缴住房公积金并被公积金主管部门罚款的风险

股份公司成立之前，公司存在为部分员工缴纳住房公积金不及时的情况。股份公司成立之后，公司已对上述情况进行了积极的整改与规范，但公司仍然存在被住房公积金管理部门要求补缴及罚款的风险。

针对上述风险，公司实际控制人和直接及间接持有公司 5% 以上股份的自然人股东承诺若出现传智播客及其分公司、子公司因未足额缴纳住房公积金而被相关主管部门追索、处罚，或牵涉诉讼、仲裁以及其他由此而导致传智播客及其分公司、子公司应承担责任的情形，公司实际控制人和直接及间接持有公司 5% 以上股份的自然人股东将对传智播客及其分公司、子公司由上述情形产生的支出无条件全额承担清偿责任，以避免传智播客及其分公司、子公司遭受任何损失。

（四）知识产权保护风险

公司在长期的经营实践过程中，逐渐形成了具有特色和市场竞争力的教学模式和体系，并且自主研发了具有创新性的图书、辅导教材和视频课件，行业内的

认可度较高。在目前的市场环境下，侵权盗版现象在我国培训行业、图书行业尚未完全得以避免，因此，公司的产品和培训模式在推向市场之后可能会遭到抄袭和复制，对公司的业务会造成一定程度的影响。

针对知识产权保护风险，为了保持公司培训课程产品的市场竞争力，公司未来将不断对现有产品内容进行更新升级，持续的研发新的培训课程。

（五）公司管理及专业人才流失的风险

专业的 IT 教学人才、管理人才和销售人才对 IT 培训服务企业的持续稳定经营具有重要作用。人才是公司在激烈的市场竞争中保持竞争优势、取得持续发展的关键因素。随着行业格局的不断变化，各 IT 培训企业对包括授课教师在内的各类人才的争夺必将日趋激烈。虽然公司已制定丰富、多层次的人才激励政策，包括给员工提供具有竞争力的薪酬、全员福利、优秀员工奖励，并针对董事、监事、高级管理人员及骨干员工进行股权激励。但是仍不能排除部分员工与管理人才由于自身发展规划等原因离职，骨干员工的流失可能对公司的教学质量、品牌造成不利影响，并在一定程度上影响公司的盈利能力。

针对公司管理及专业人才流失的风险，公司为管理层和员工提供了多元化的发展平台及个性化的发展路径，努力实现企业和员工的共同成长，并已经建立了完善的人才稳定与激励机制。

（六）薪酬持续上涨的风险

报告期内，随着员工人数的增加及整体薪酬水平的提升，公司支付的职工薪酬逐年提高。随着公司对教学质量、课程研发重视程度的不断提高及业务规模的不断扩大，预计公司未来职工总数还会增加，且职工平均薪酬也将持续上升。若公司不能相应提高劳动生产率，将会对公司业绩增长构成不利的影响。

针对薪酬持续上涨的风险，公司采取的应对措施为：公司严格把控培训课程的研究发展方向，从培训课程可行性研究阶段起便对培训课程的盈利性、可操作性进行评估，同时对研发、授课、配套服务等人员的配置进行合理规划，避免产生冗余人员的额外开支，增强培训课程开发项目的投入回报率，持续提高公司的盈利能力以使得公司在持续增长的人员成本下维持较好的经营业绩。

（七）收入来源单一的风险

目前，公司的主要业务为 IT 职业教育培训，该项业务收入占公司营业总收入的比重接近 100%，为公司的主要收入来源，因此公司存在收入来源单一的风险。

现阶段，公司的发展战略为不断加大对 IT 职业教育培训课程的研发力度和教学模式的开发力度，提升自身的差异化水平和综合竞争力，巩固和提高公司在 IT 职业教育培训行业的市场占有率。未来，公司将积极探索自身收入来源多样化的相关措施，提高公司综合化服务的能力，降低收入来源单一的风险。

（八）经营能力无法适应业务规模扩张的风险

近年来，公司在全国增设多家分、子公司。业务规模快速扩大虽然有助于提高公司的盈利水平和抗风险能力，但是招生规模、营运规模不断扩大以及教学场所的分散可能会带来教学质量下降、管理难度提高、教学人员水平参差不齐等问题，因此可能会造成公司市场声誉下降，市场份额降低，进而影响公司的盈利能力。

同时，公司业务规模及市场开拓活动发展迅速，对公司财务工作的核算工作及整体管理水平提出了更高的要求。公司虽然已建立起比较完善和有效的法人治理结构，充实和完善了相关内部控制制度，但是如果公司的质量控制、人员管理、销售管理、财务核算、风险管理等能力不能适应公司规模扩张的要求，将会引发管理不完善的风险。

针对经营能力无法适应业务规模扩张的风险，公司已经在加大人力投入，并通过股份制改造加强公司的各项管理。公司股东大会、董事会、监事会、经营管理层将严格履行相关的职责，做好相关的规划和准备、合理安排工作，持续把控发展过程中出现的问题，同时通过区域、培训课程产品进行业务模式快速复制，降低业务规模扩张带来的风险。

（九）安全事故风险

公司的主要客户为参加 IT 培训的学生，主要的授课方式为面授和双元授课。虽然公司自设立以来未发生过重大安全事故，不存在因安全问题被处罚的情形，

且公司制定了完善的安全事故防范制度、采取了多种安全防范措施。但由于通常用于经营的教室内人口密度较大，未来公司仍可能面临发生安全事故而导致的经营中断或被大额索赔的风险。

针对安全事故风险，公司已经建立完善的安全生产管理制度，制定了一系列的安全管理措施，尽最大努力杜绝安全事故的发生。

（十）公司治理风险

有限公司阶段，公司治理机制不够完善，存在董事会、监事会未形成书面决议，会议通知多以电话或口头形式且未保存书面记录，部分会议届次不清、未制定专门的关联交易决策制度、公司与股东或关联方资金往来未经内部决策程序等不规范情况。

公司于 2016 年 7 月变更为股份公司后制定了三会议事规则，关联交易、对外投资和对外担保等相关决策管理办法，建立健全了公司治理机制。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股票开展公开转让后，新制度对公司治理提出了更高的要求。公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，可能存在公司治理风险。

针对公司治理风险，公司已制定了“三会”议事规则，建立了合理的法人治理结构，制定了《关联交易管理制度》、《投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，完善了公司内部控制制度。公司将严格依据《公司法》、《证券法》等法律法规、规范性文件的要求规范运作，完善法人治理结构；同时公司还将通过加强对管理层培训等方式，提高规范运作的意识，特别是要加强对相关法律法规及规章制度的有效执行性，建立完善的现代企业管理制度。

（十一）预收款项余额较大的风险

培训行业普遍采用预收学费的经营模式，因此公司在实际经营过程中产生了较大的预收款项，截至 2016 年 4 月末、2015 年末和 2014 年末公司的预收款项余额分别为 9,205.17 万元、4,895.25 万元和 966.47 万元，虽然根据公司的历史经验，预收款项被学员要求退款的概率较小，并且公司具有充足的现金能够应对极

端情况的发生,但是公司仍然可能面临因大范围学员退款造成公司现金流大规模减少的情形,从而对公司的经营活动产生不利影响。

公司将持续加大对教学质量的控制和对课程研发的投入,提高企业的服务质量和市场声誉,最大程度降低教学事故的发生概率。公司还将进一步完善日常教学管理的制度,规范学员报班、退班以及退返学费的流程,减少与学员发生纠纷的可能;同时完善财务内控管理制度,加强对公司流动资金的管理,保证公司具有良好的负债偿还能力,提高对极端事件的抵御能力。

(十二) 行业竞争加剧的风险

随着我国产业升级的加快和互联网经济的快速发展,对IT人才的需求不断上升,IT培训产业的市场规模不断扩大。但由于进入该行业的企业越来越多,培训产品的同质化竞争日益严重,公司在未来也面临着较大的市场竞争加剧的风险。虽然公司不断加大课程研发的力度,提高培训服务的质量,但是公司的市场份额仍有可能在未来日益激烈的市场竞争环境下受到冲击,进而影响到公司的经营业绩和盈利能力。

针对行业竞争加剧的风险,公司通过线上和线下各类活动进行推广,提升“传智播客”的认知度,提升市场占有率。同时,公司将持续探索发布新的内容及拓展新的服务,更好地开展创新业务,提升综合服务能力,建立良好的竞争优势。

(十三) 政府补贴取消的风险

公司在2015年与2014年分别获得政府补贴302.15万元和106.98万元,占公司当年利润总额的比重分别为7.71%和7.36%。未来公司能否继续获得政府的补贴存在不确定性,虽然公司对政府补贴的依赖程度较低,但如果政府补贴取消或减少,仍然可能会对公司的利润产生一定程度上的影响。

针对政府补贴取消的风险,公司将加大市场开拓力度,积极完善课程品质,同时做好营销工作,扩大营业收入,降低非经常性损益占净利润比重。

(十四) 实际控制人变更风险

公司股权结构整体较为分散,黎活明直接持有并控制公司28%的股权,间接

持有公司 0.81%的股权；陈琼直接持有并控制公司 24.60%的股权，间接持有公司 0.18%的股权。未来随着公司增资、股东股权转让等事项的发生，公司的股权结构可能进一步发生变化，导致实际控制人发生变更。如果公司实际控制人发生变更，则有可能对公司的经营管理产生重大影响。

针对实际控制人变更风险，公司将继续加强企业治理结构、基本制度、管理团队建设，保持稳定发展，确保防范实际控制人变更风险。

（十五）市场对 IT 人才需求下降的风险

目前互联网的快速发展使得市场对 IT 人才的需求较大，并且在未来一段时间内仍将保持上升趋势，但是仍然不能排除互联网行业系统性风险发生的可能性以及未来新的产业升级对 IT 行业的冲击，在此情况下，IT 人才的市场需求将有所下降，IT 培训行业市场容量可能萎缩，对公司的经营将产生不利影响。

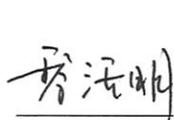
针对这种情形，公司未来将在坚持 IT 培训为核心主营业务的基础上，拓宽培训内容，降低业务单一可能带来的行业系统性风险的不利影响，增强公司可持续发展的能力。

第五节有关声明

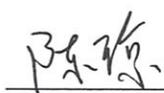
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

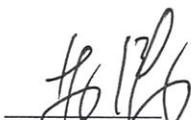
全体董事签字：



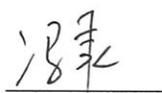
黎活明



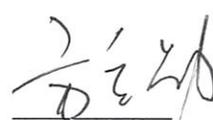
陈琼



蒋涛



冯录



方立勋

全体监事签字：



张 鹏

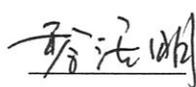


张海军

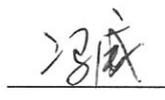


张 翼

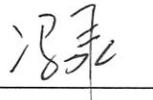
全体高级管理人员签字：



黎活明



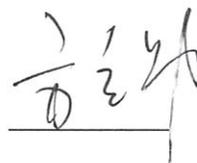
冯威



冯录



毕向东



方立勋



曲晓燕

江苏传智播客教育科技股份有限公司

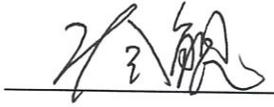
2016年10月18日



二、主办券商声明

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

项目负责人签字



冷鲲

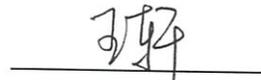
项目小组成员签字



洪敏



陈菁菁



王轩

法定代表人签字



王常青

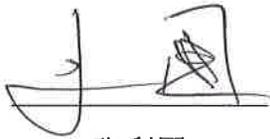
中信建投证券股份有限公司
2016年01月18日



三、律师事务所声明

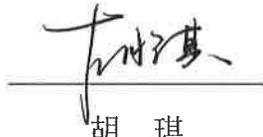
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



张利国

经办律师：



胡琪



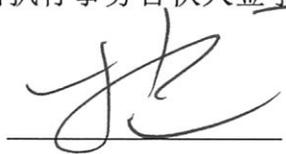
王月鹏



四、申请挂牌公司会计师事务所声明

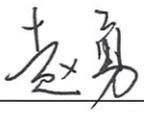
本机构及经办注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所执行事务合伙人签字


朱建弟



经办注册会计师签字


赵勇




国梁



立信会计师事务所（特殊普通合伙）



五、申请挂牌公司评估事务所声明

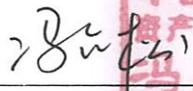
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对拟挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

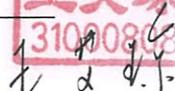
评估机构负责人签字



梅惠民

经办注册资产评估师签字



冯占松

王艾琼

银信资产评估有限公司
2016年10月18日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、公开转让说明书；
- 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。