

北京环球艺盟国际教育咨询股份有限公司



公开转让说明书

（申报稿）

主办券商



二〇一六年十二月

公司声明

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

本公司的挂牌公开转让的申请尚未得到中国证监会核准。本《公开转让说明书》申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的《公开转让说明书》全文作为投资决策的依据。

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。

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、公司业务快速扩张过程中带来的运营管理风险

公司业务近年来保持了较快的增长速度，但相对于整个艺术留学教育行业未来的潜在开拓空间来看，公司目前仍处在发展初期。公司无论在细分业务领域的横向或纵向扩张方面、还是在地域覆盖范围的扩张方面都存在较大的发展潜力，并已经制定了较为明确的战略发展方向。但大规模、高速度的业务扩张势必对公司的运营管理能力提出更高要求，增加了相应风险。

二、行业竞争风险

公司所处行业为青少年艺术留学教育行业，该行业目前正处在发展初期且行业增长速度较快，目前尚未形成独树一帜的大企业，各同业者的行业地位仍未确定，因此可发展空间巨大，但也会不断吸引新的同业者加入，同业者之间将存在激烈的竞争。未来青少年艺术留学教育市场随着教育产业化的不断发展，必然会是一座极富挖掘价值的富矿，但伴随而来的激烈竞争将会对公司形成考验。

三、人才流失风险

公司拥有一支经验丰富的高级管理团队、核心技术人员和优秀的师资力量，公司业务的开拓极大地依赖于公司团队的行业资源、行业经验与专业水平。教育行业中师资力量一直是核心竞争力之一，支撑着企业整个业务的实际运营，而当前青少年艺术留学教育行业中的优秀教师数量有限，不能完全满足市场需求。因此公司能否继续吸引并留住人才，对公司未来的发展至关重要，所以公司面临一定的人才流失的风险。

四、政策风险

教育行业受到国家政策的影响较大，尤其是民办教育更是受到国家各种政策的限制或者鼓励，国家未来有可能修改或出台对于公司经营不利或者有利的重大政策，引起市场波动，进而对公司业务产生不利或有利的的影响。

目 录

公司声明	1
重大事项提示	2
目 录	3
释 义	7
第一节 公司基本情况	10
一、基本情况	10
二、股份挂牌情况	11
（一）股份挂牌概况	11
（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	11
三、公司股权结构	14
四、公司股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况	15
五、股本的形成及变化和重大资产重组情况	21
六、子公司、分公司情况	35
七、董事、监事、高级管理人员基本情况	44
八、公司最近两年主要财务数据和财务指标	47
九、本次挂牌中介机构情况	48
第二节 公司业务	50
一、公司主营业务	50
二、公司组织结构	59
三、公司业务有关资源情况	62
四、公司主营业务有关情况	71
五、公司商业模式	84

六、行业分析	87
第三节 公司治理	110
一、最近两年一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	110
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	114
三、最近两年一期有关处罚情况	116
四、公司的独立性	117
五、同业竞争情况	119
六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业担保的情况	121
七、董事、监事、高级管理人员	122
第四节 公司财务会计信息	127
一、报告期的审计意见	127
二、最近两年一期经审计的财务报表	128
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	157
1、会计期间	157
2、记账本位币	157
3、记账基础和计价原则	157
4、企业合并	157
5、合并财务报表的编制方法	158
6、现金及现金等价物的确定标准	162
7、外币业务和外币报表折算	162
8、金融工具	162
9、应收款项坏账准备	164
10、存货	166
11、长期股权投资	167

12、固定资产	171
13、借款费用	173
14、无形资产	174
15、长期待摊费用	177
16、职工薪酬	177
17、预计负债	178
18、收入.....	178
19、建造合同	179
20、政府补助	180
21、递延所得税资产和递延所得税负债	180
四、报告期主要财务指标分析	183
五、报告期利润形成的有关情况	204
六、报告期主要资产情况	224
七、报告期主要负债情况	237
八、报告期股东权益情况	243
九、关联方、关联方关系、关联方往来及关联方交易	245
十、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.....	257
十一、股利分配策政策和历年分配情况	259
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	260
十三、历次资产评估情况	261
十四、特有风险提示	261
十五、未来业务发展战略	263
第五节 有关声明	266
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	266

二、主办券商声明	267
三、律师事务所声明	268
四、会计师事务所声明	269
五、评估师事务所声明	270
第六节 附 件	271
一、主办券商推荐报告	271
二、财务报表及审计报告	271
三、法律意见书	271
四、公司章程	271
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件	271
六、其他与公开转让有关的重要文件	271

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、环球艺盟、ACG	指	北京环球艺盟国际教育咨询股份有限公司 或 北京环球艺盟国际教育咨询有限公司
有限公司	指	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司，系公司前身
股份公司	指	北京环球艺盟国际教育咨询股份有限公司
四川环球	指	四川环球艺联教育咨询有限公司
上海来喔	指	上海来喔教育科技有限公司
重庆环球	指	重庆环球艺联教育信息咨询服务有限责任公司
西藏睿进	指	西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）
国富众乐	指	北京国富众乐投资有限公司
艾迪迪	指	北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司
小哲盒子	指	北京小哲盒子影视文化传播有限公司
艾学文化	指	上海艾学文化传播有限公司
艺酷网络	指	北京艺酷网络科技发展有限公司
中缔重赢	指	上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）
同系资本	指	同系（北京）资本管理有限公司
上海骁站	指	上海骁站投资管理有限公司
承珞投资	指	承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）
作品集	指	艺术留学申请者将自己的创作作品整理、编辑后，通过印刷装订成册或制作成光碟、录影带、PPT、动感影集、上传网站等形态表现出来的系列实物统称为作品集
K12 教育	指	Kindergarten through twelfth grade，来源于美国、澳大利亚的幼儿园到 12 年级（相当于我国的高三）之间的免费教育阶段，国际上通常被用作形容基础教育
CG 艺术企业	指	依靠电脑、平面设计软件、数位摄影技术和电脑辅助绘

		画软件进行数字视觉作品创作的企业
A+学院	指	北京环球艺盟国际教育咨询股份有限公司创立的针对低龄段学生出国预备课程的独特培养模式
主办券商、东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
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
《公司章程》	指	公司不时修订并适用的公司章程（具体视上下文而定）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2013年修订）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修订）
《民办教育促进法》	指	《中华人民共和国民办教育促进法》（2013年修订）
《监管办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》（证监会令第85号）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《法律意见书》、法律意见书	指	《北京市京师律师事务所关于北京环球艺盟国际教育咨询股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之法律意见书》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本次挂牌	指	本公司申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
报告期	指	2014年1月1日至2016年5月31日
北京市工商局	指	北京市工商行政管理局
北京市工商局海淀分局	指	北京市工商行政管理局海淀分局
北京市工商局朝阳分局	指	北京市工商行政管理局朝阳分局
北京市工商局石景山分局	指	北京市工商行政管理局石景山分局
《信息披露细则》	指	《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》
《审计报告》	指	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）于2016年8

		月 25 日出具的立信中联审字（2016）D-0582 号《审计报告》
《评估报告》	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司于 2016 年 8 月 23 日出具的国融兴华评报字（2016）第 020232 号《评估报告》
《发起人协议》	指	北京环球艺盟国际教育咨询股份有限公司全体股东签署的《发起人协议书》
立信中联	指	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
兴华评估公司	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：北京环球艺盟国际教育咨询股份有限公司

英文名称：Beijing Huanqiu Yimeng International Art Education Inc.,

注册资本：151.3611 万元

法定代表人：张军

股份公司设立日期：2016 年 08 月 25 日

有限公司设立日期：2012 年 11 月 08 日

注册住所：北京市石景山区实兴大街 30 号院 3 号楼八层 8079 房间

电 话：010- 58699107

传 真：010- 58693534

邮 编：100022

互联网网址：<http://www.acgedu.cn/index.html>

电子邮箱：dengrui@acgidd.com

信息披露负责人：蔡林

所属行业：公司所处行业为青少年艺术留学教育与咨询行业。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》标准，公司所处行业为教育业（P829 技能培训、教育辅助及其他教育业）；根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为教育业（P82 教育业）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“13 非日常生活消费品”一级行业，“1312 消费者服务”二级行业，“131211 综合消费者服务”三级行业，“13121110 教育服务”四级行业；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“P82 教育”大类、“P829 技能培训、教育辅助及其他教育”中类、“P8293 文化艺术培训”小类。

经营范围：教育咨询；电脑图文设计；艺术培训；计算机技术培训；影视策划；摄影摄像服务；承办展览展示活动；电脑动画设计；艺术创作；企业营销策

划；市场营销策划。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

主营业务：国际创意艺术教育，涵盖艺术留学预备课程的定制服务、艺术留学规划、国际创新创意素养培训等多维度的综合性教育服务。公司主要服务对象为有意愿进行个人艺术背景拓展、艺术素质提升、创新素质增强的希望接受国际艺术教育熏陶和深造的学生。公司所提供的艺术教育专业覆盖景观建筑、珠宝服装、视觉传达、工业设计、电影传媒、动画新媒体、音乐舞蹈等 50 多个国际主流创意产业细分方向。

统一社会信用代码：91110107057383778H

二、股份挂牌情况

（一） 股份挂牌概况

股票简称：环球艺盟

股票代码：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元/股

股票总数：151.3611 万股

股票转让方式：协议转让

挂牌日期：2016 年 月 日

（二） 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份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）》2.8规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十条规定：“公司股份总数为 121.0889 万股，每股面值为 1 元人民币，全部为普通股”。《公司章程》第二十九条规定：“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”。《公司章程》第二十九条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。

除上述法律法规规定、《公司章程》规定外，股东对所持公司股份无其他限售安排。

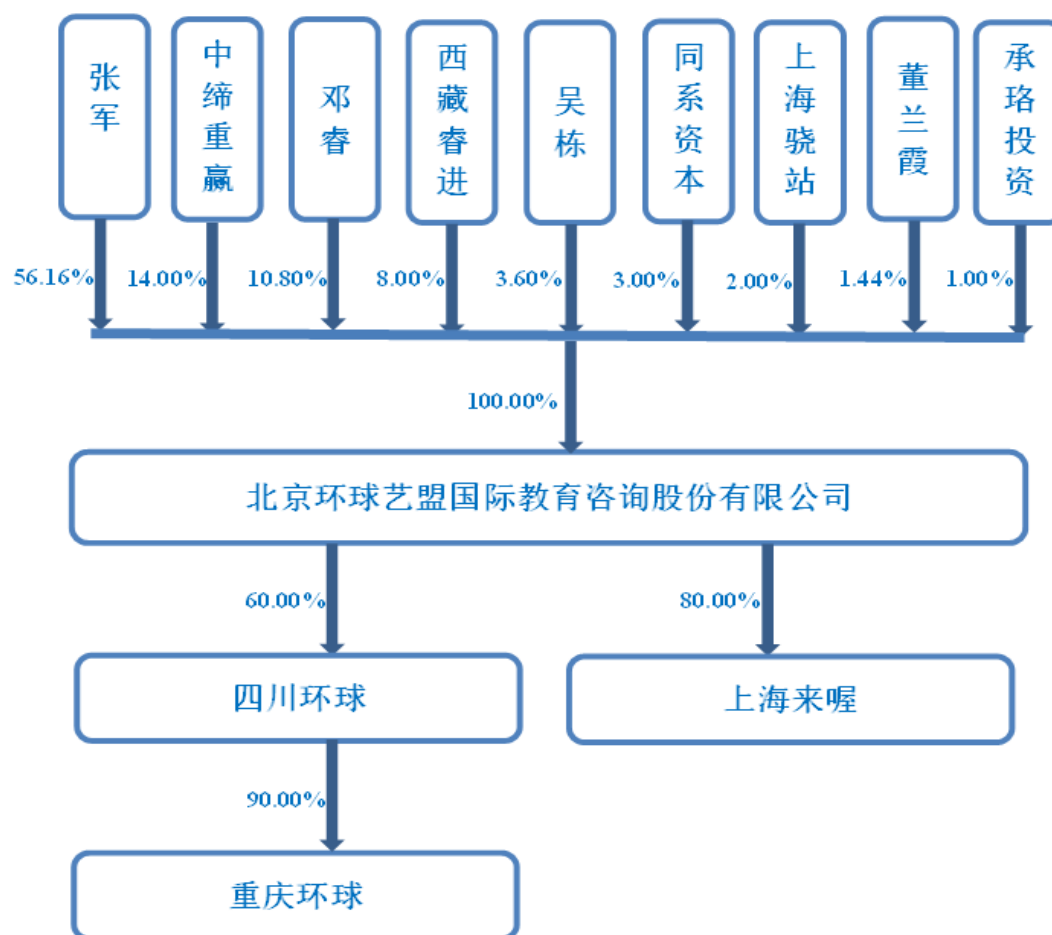
公司现有股东全部为股份公司的发起人，自股份公司成立之日起一年内不得转让股份，现有股东持股本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	职务	是否存在质押和冻结	本次可进行转让的股份数量（股）
1	张军	850,044	56.16	董事长、总经理	否	0
2	上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）	211,906	14.00		否	211,906
3	邓睿	163,470	10.80	董事、财务总监	否	0
4	西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）	121,089	8.00		否	0

5	吴栋	54,490	3.60		否	0
6	同系（北京）资本管理有限公司	45,408	3.00		否	45,408
7	上海骁站投资管理有限公司	30,272	2.00		否	30,272
8	董兰霞	21,796	1.44		否	0
9	承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）	15,136	1.00		否	15,136
合计		1,513,611	100.00			302,722

序号	股东	持股数量	持股比例（%）	职务	是否存在质押和冻结	本次可进行转让的股份数量
		（股）				（股）
1	张军	850,044	56.16	董事长、总经理	否	0
2	上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）	211,906	14.00		否	211,906
3	邓睿	163,470	10.80	董事、财务总监	否	0
4	西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）	121,089	8.00		否	0
5	吴栋	54,490	3.60		否	0
6	同系（北京）资本管理有限公司	45,408	3.00		否	45,408
7	上海骁站投资管理有限公司	30,272	2.00		否	30,272
8	董兰霞	21,796	1.44		否	0
9	承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）	15,136	1.00		否	15,136
合计		1,513,611	100.00			302,722

三、公司股权结构



公司股权结构图

四、公司股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况

（一）实际控制人的认定及变动情况

张军自有限公司设立至今一直为公司的实际控制人，在报告期内未发生变化。

北京环球艺盟国际教育咨询有限公司设立时存在委托持股关系。委托方张军和受托方张淑云（张军岳母）于 2012 年 10 月 15 日签署了《股权代持协议》，2012 年 12 月 18 日，张淑云将受托持有的环球有限股权转让给了王秀莲（张军母亲），实际转让方为张军，张淑云与张军之间的委托持股关系解除；委托方张军和受托方王秀莲于 2012 年 12 月 18 日签署了《股权代持协议》，2015 年 8 月 25 日，王秀莲将受托持有的环球有限股权转让给了张军，王秀莲与张军之间的委托持股关系解除。

自有限公司成立至 2012 年 12 月 18 日，张军持有有限公司 45% 的股权，通过名义股东张淑云持有有限公司 40% 的股权，合计持有有限公司 85% 的股权，并且在此期间张军一直担任有限公司的经理、法定代表人，对有限公司的重大事项、财务、经营政策及人事任免方面具有重大影响，可以通过公司股东会决议、经理经营决策等方式控制公司。因此，在此期间张军为有限公司的实际控制人。

2012 年 12 月 18 日，股东张淑云将其在有限公司 40% 的股权全部转让给王秀莲，股东张军将其在有限公司 45% 的股权全部转让给王秀莲。自 2012 年 12 月 18 日至 2015 年 8 月 25 日，股东王秀莲持有有限公司 85% 的股权。王秀莲和张军之间于 2012 年 12 月 18 日签署《股权代持协议》，王秀莲为名义股东，张军为实际股东，王秀莲所持有有限公司 85% 的股权均为代张军持有。因此，在此期间张军为有限公司的实际控制人。

2015 年 8 月 25 日，王秀莲和张军签署《北京环球艺盟国际教育咨询有限公司股权转让协议》：转让人王秀莲同意将其在北京环球艺盟国际教育咨询有限公

司的 85 万元货币出资转让给张军；受让人张军同意接受王秀莲转让的在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司的货币出资 85 万元。2015 年 7 月 27 日至股份公司成立前，张军担任有限公司执行董事、经理；股份公司成立后，张军担任股份公司董事长、总经理，对公司经营、管理等方面有重大影响。因此，自 2015 年 8 月 25 日至本说明书出具之日，张军持有公司 56.16%以上的股权，为公司的实际控制人。

关于张军与岳母张淑云、母亲王秀莲的委托代持关系，委托方张军和受托方张淑云、王秀莲就股权代持及解除事宜于 2016 年 8 月 4 日分别签署《确认函》，对股权代持及解除事实分别予以确认，相应的股东权利和义务归属清晰明确，委托方和受托方股权代持已经解除且不存在纠纷或潜在争议。

综上，张军为公司的实际控制人，且在报告期内未发生变化。

（二）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

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

序号	股东姓名或名称	持股数额 (股)	股东性质	持股比例 (%)
1	张军	850,044	境内自然人	56.16
2	上海中缔重赢投资管理中心 (有限合伙)	211,906	有限合伙	14.00
3	邓睿	163,470	境内自然人	10.80
4	西藏艺盟睿进教育咨询合伙 企业(有限合伙)	121,089	有限合伙	8.00
5	吴栋	54,490	境内自然人	3.60
6	同系(北京)资本管理有限公司	45,408	境内法人	3.00
7	上海骁站投资管理有限公司	30,272	境内法人	2.00
8	董兰霞	21,796	境内自然人	1.44
9	承珞(上海)投资管理中心(有 限合伙)	15,136	有限合伙	1.00
合计		1,513,611		100.00

公司法人股东、有限合伙、持股 5%以上自然股东基本情况如下：

1、张军，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、邓睿，女，汉族，1978 年 1 月生，中国国籍，无境外永久居住权，公民身份证号：11010119780110****，住址：北京市丰台区蒲安里 26 楼 5 门 603 号。1993 年至 1996 年，就读于北京市铁路第三中学；1996 年至 2000 年，就读于中国人民大学会计专业。2000 年 2004 年，就职于北京显达创业科技发展有限公司，担任会计；2004 年至 2009 年，就职于艾美科技（北京）有限公司，担任会计；2009 年至 2012 年，就职于北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司，担任会计；2014 年 6 月至 2016 年 8 月，担任上海艾学文化传播有限公司执行董事；2014 年 12 月至 2016 年 8 月，担任青海环球留学出国服务有限公司北京分公司负责人；2015 年 9 月至今，任北京艺酷网络科技有限公司监事；2016 年 3 月至今，任上海来喔教育科技有限公司执行董事兼经理。2012 年 11 月至股份公司成立前，担任北京环球艺盟国际教育咨询有限公司监事、财务总监。现任公司董事、财务总监，任期 3 年。目前直接持有公司 10.80%股份，在公司每月领取薪金。

3、西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业(有限合伙)，成立于 2016 年 3 月 25 日，现持有拉萨经济技术开发区工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为 91540091MA6T179Y4K 的《营业执照》，其基本情况如下：

基本信息			
注册号/统一社会信用代码	91540091MA6T179Y4K	名称	西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业	执行事务合伙人	何强
主要经营场所	经济经济技术开发区林琼岗路 16 号孵化园区办公楼 3115 室		
合伙期限	自 2016 年 3 月 25 日至 2046 年 3 月 21 日		
经营范围	组织文化艺术交流活动（演出除外）；会议服务；技术开发、技术服务、技术咨		

	询、技术转让；企业管理教育；企业形象策划；销售教学用模具、玩具、办公用品【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。
登记机关	拉萨经济技术开发区工商行政管理局
成立日期	2016 年 3 月 25 日

西藏睿进为公司的员工持股平台，西藏睿进成立时的出资份额如下：

序号	合伙人名称/姓名	出资额（万元）	出资方式
1	张军	70.44	货币
2	邓睿	38.88	货币
3	张倩	9.48	货币
4	何强	1.20	货币
合计		120	

4、上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）

上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）成立于 2015 年 6 月 24 日，现持有上海市嘉定区市场监管局核发的统一社会信用代码为 913101143421094361 的《营业执照》，类型为有限合伙企业，主要经营场所为上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 7 幢 2085 室，合伙期限至 2045 年 6 月 23 日，经营范围为投资管理，企业管理，资产管理，实业投资，企业管理咨询，商务咨询，投资咨询（除金融、证券），产品设计。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

中国证券投资基金业协会私募基金公示信息显示：上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）已于 2016 年 10 月 18 日，在中国证券投资基金业协会进行备案，基金编号为 S67347。上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）的管理人为上海中缔投资有限公司，登记编号为 P1014341。

5、同系（北京）资本管理有限公司

同系（北京）资本管理有限公司成立于 2015 年 03 月 06 日，现持有北京市工商局海淀分局核发的统一社会信用代码为 911101083303806673 的《营业执照》，类型为有限责任公司(自然人投资或控股)，主要经营场所为北京市海淀区中关村大街 18 号 8 层 01-546，营业期限至 2045 年 03 月 05 日，经营范围为投资管理；投资咨询。(1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

中国证券投资基金业协会私募基金管理人公示信息显示：同系（北京）资本管理有限公司已于 2015 年 4 月 10 日，在中国证券投资基金业协会进行登记，登记编号为 P1010359。

6、上海骁站投资管理有限公司

上海骁站投资管理有限公司成立于 2016 年 1 月 12 日，现持有上海市杨浦区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91310110MA1G82DG6C 的《营业执照》，类型为有限责任公司（法人独资），主要经营场所为上海市杨浦区伟德路 6 号 505-22 室，经营期限至 2026 年 1 月 11 日，经营范围为投资管理，投资咨询，商务咨询，企业管理咨询，房地产咨询，企业形象策划，企业营销策划，财务咨询。【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】

中国证券投资基金业协会网站（www.amac.org.cn）查询：上海骁站投资管理有限公司未办理私募投资基金或者私募投资基金管理人的相关备案登记。

根据上海骁站投资管理有限公司出具的书面说明，上海骁站投资管理有限公司不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形；不存在担任私募投资基金管理人的情形。

7、承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）

承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）成立于 2014 年 11 月 3 日，现持有上海市青浦区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91310118320816914J 的《营业执照》，类型为有限合伙企业，主要经营场所为上海市青浦区工业园区郑一工业区 7 号 3 幢 1 层 K 区 126 室，合伙期限至 2024 年 11 月 2 日，经营范围为投资管理，创业投资。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

中国证券投资基金业协会私募基金公示信息显示：承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）已于 2015 年 6 月 29 日，在中国证券投资基金业协会进行登记，登记编号为 P1016498。

（三）控股股东及实际控制人基本情况

根据本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四（一）实际控制人的认定及变动情况”所述，张军为公司控股股东及实际控制人。

张军，男，汉族，1972 年 7 月生，中国国籍，无境外永久居住权，公民身份证号：37292219720705****，住址：山东省曹县曹城镇师范路师范小区 96 号。1988 年至 1991 年，就读于山东省曹县第三中学；1991 年至 1993 年，就读于山东菏泽学院美术教育专业；1993 年至 1995 年，就读于山东曲阜师范大学美术教育专业，获学士学位。1995 年至 2000 年，就职于山东曹县师范学校，担任美术讲师；2000 年至 2004 年，就职于山东创佳工艺美术进出口公司，担任总经理；2004 年至 2006 年，就职于北京汇众鼎视教育咨询有限公司，担任市场总监；2007 年至 2009 年，就职于北京罗宾国际文化交流有限公司，担任首席运行官；2008 年至今，担任北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司执行董事；2011 年至今，担任北京小哲盒子影视文化传播有限公司监事；2014 年 6 月至今，担任上海艾学文化传播有限公司监事；2014 年 9 月至 2016 年 8 月，担任青海环球留学出国服务有限公司上海分公司负责人；2016 年 3 月至今，担任上海来喔教育科技有限公司监事。2015 年 7 月至股份公司成立前，担任北京环球艺盟国际教育咨询有限公司执行董事兼经理。现任公司董事长兼总经理，任期 3 年。目前直接持有公司 56.16%股份，在公司每月领取薪金。

（四）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东之间存在以下关联关系：

公司自然人股东张军和邓睿同时为公司股东西藏睿进的出资人，出资份额详见“第一节 公司基本情况”之“四（二）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”。

除上述外，公司股东之间无其他关联关系。

（五）公司股东主体适格

公司股东均为中国公民；均具有完全的民事行为能力；均在中国境内有住所；且均不属于国家公务员、党政机关干部和职工、处级以上领导干部的配偶和子女、县以上党和国家机关离退休干部、国有企业领导人及其配偶或子女、现役军人、银行工作人员或其他任何不适合作为公司股东的情形；亦不存在其他任职单位限制或禁止其担任公司股东的情形。

公司的股东中存在私募投资基金管理人,详见本说明书“第一节 四（二）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”。

五、股本的形成及变化和重大资产重组情况

（一）股本形成及变化情况

1、公司前身有限公司的设立

2012 年 10 月 26 日，北京市工商局石景山分局下发了编号（京石）名称预核【2012】第 0142400 号《企业名称预先核准通知书》。企业名称核准为：北京环球艺盟国际教育咨询有限公司。

根据北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司于 2012 年 11 月 2 日出具的编号为“京润(验)字[2012]第 220363 号”《北京环球艺盟国际教育咨询有限公司(筹)验资报告》：“截止 2012 年 11 月 2 日，贵公司（筹）已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 50 万元；实收资本占注册资本的 50%。”

2012 年 11 月 6 日，全体股东签署了《北京环球艺盟国际教育咨询有限公司章程》，约定：由张淑云、张军、邓睿 3 人共同出资设立北京环球艺盟国际教育

咨询有限公司，注册 100 万元，其中，张淑云认缴出资 40 万元，张军认缴出资 45 万元，邓睿认缴出资 15 万元。

2012 年 11 月 08 日，北京市工商局石景山分局核准核发了注册号为 110107015361058 的《企业法人营业执照》。

环球艺盟设立时的股权结构如下：

股东	认缴情况			设立时实际缴付			分期缴付情况		
	出资 数额 (万 元)	出资 方式	出资 比例	出资 数额 (万 元)	出资时间	出资 方式	出资 数额 (万 元)	出资时间	出资 方式
张淑云	40	货币	40%	20	2012-11-02	货币	20	2014-11-01	货币
张军	45	货币	45%	22.5	2012-11-02	货币	22.5	2014-11-01	货币
邓睿	15	货币	15%	7.5	2012-11-02	货币	7.5	2014-11-01	货币
合计	100		100%	50			50		

有限公司设立时存在股权代持现象，委托方张军和受托方张淑云于 2012 年 10 月 15 日签署了《股权代持协议》，张淑云作为张军的持股代表，在工商登记管理部门登记为环球有限股东。

2、2012 年第一次股权转让

2012 年 12 月 18 日，张淑云和王秀莲签署《股权转让协议》，协议约定：股东张淑云愿意将北京环球艺盟国际教育咨询有限公司 40%的股权货币出资 40 万元（其中已缴部分 20 万元，未缴部分 20 万元）全部转让给王秀莲，同时不再享有股东的权利和承担股东的义务。王秀莲愿意接受张淑云在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司 40%的股权货币出资 40 万元（其中已缴部分 20 万元，未缴部分 20 万元），同时对已接收部分享有相应的权利和承担股东的义务。

2012 年 12 月 18 日，张军和王秀莲签署《股权转让协议》，协议约定：张军愿意将北京环球艺盟国际教育咨询有限公司 45%的股权货币出资 45 万元（其

中已缴部分 22.5 万元，未缴部分 22.5 万元）全部转让给王秀莲，同时不再享有股东的权利和承担股东的义务。王秀莲愿意接受张军在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司 45% 的股权货币出资 45 万元（其中已缴部分 22.5 万元，未缴部分 22.5 万元），同时对已接收部分享有相应的权利和承担股东的义务。

2012 年 12 月 18 日，全体股东通过北京环球艺盟国际教育咨询有限公司股东会决议如下：（1）同意股东张淑云、张军退出股东会；（2）同意股东张淑云在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司 40% 的股权货币出资 40 万元（其中已缴部分 20 万元，未缴部分 20 万元）全部转让给王秀莲，不再享有股东的权利和承担股东的义务；（3）同意股东张军在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司 45% 的股权货币出资 45 万元（其中已缴部分 22.5 万元，未缴部分 22.5 万元）全部转让给王秀莲，不再享有股东的权利和义务；（4）同意免去张淑云执行董事职务及法定代表人资格；（5）同意解聘张军经理职务；（6）同意修改公司章程。

2012 年 12 月 18 日，由新股东组成的股东会通过北京环球艺盟国际教育咨询有限公司股东会决议如下：（1）同意由邓睿、王秀莲组成新的股东会；（2）同意股东王秀莲接收张淑云在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司 40% 的股权货币出资 40 万元（其中已缴部分 20 万元，未缴部分 20 万元）；（3）同意股东王秀莲接收张军在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司 45% 的股权货币出资 45 万元（其中已缴部分 22.5 万元，未缴部分 22.5 万元）；（4）转让后注册资本不变，仍为 100 万元。

本次股权变动后，环球艺盟的股权结构如下：

股东	认缴情况			变更时实际缴付情况		变更后分期缴付情况		
	出资 数额 （万 元）	出资方 式	出资 比例	出资数额 （万元）	出资 方式	出资 数额 （万 元）	出资时间	出资 方式

王秀莲	85	货币	85%	42.5	货币	42.5	2014-11-01	货币
邓睿	15	货币	15%	7.5	货币	7.5	2014-11-01	货币
合计	100		100%	50		50		

2012年12月24日，北京市工商局石景山分局核准了该变更事项，并核发了注册号为110107015361058的《营业执照》。

委托方张军和受托方张淑云于2012年10月15日签署了《股权代持协议》，委托方张军和受托方王秀莲于2012年12月18日签署了《股权代持协议》，张淑云与王秀莲之间的股权转让，实际转让方为张军，张军与王秀莲之间的股权转让行为，实际为王秀莲作为张军的持股代表，在工商登记管理部门登记为环球有限股东。王秀莲持有环球有限85%的股权均为代张军持有。

3、2015年8月第一次增资并实缴注册资本、第二次股权转让

2015年8月25日，王秀莲和张军签署《北京环球艺盟国际教育咨询有限公司股权转让协议》：转让人王秀莲同意将其在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司的85万元货币出资转让给张军；受让人张军同意接受王秀莲转让的在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司的货币出资85万元。

2015年8月25日，全体股东通过北京环球艺盟国际教育咨询有限公司股东会决议如下：（1）同意王秀莲退出股东会；（2）同意吸收张军、北京国富众乐投资有限公司为新股东；（3）同意股东王秀莲在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司的货币出资85万元全部转让给张军，不再享有股东的权利和享有股东的义务。

2015年8月25日，全体股东通过北京环球艺盟国际教育咨询有限公司股东会决议如下：（1）同意由张军、邓睿、北京国富众乐投资有限公司组成新的股东会；（2）同意张军接收王秀莲在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司的货币出资85万元；（3）同意公司注册资本由100万元增加到108.98万元，所增加的部分由股东北京国富众乐投资有限公司认缴出资7.6286万元，邓睿认缴出资1.347万元，张军认缴出资0.0044万元。

北京国富众乐投资有限公司认缴注册资本 7.6286 万元，支付款项合计 70 万元，折合每股的价格约 9.18 元；而邓睿本次出资金额为每股 1 元，主要考虑到邓睿属于本公司重要的管理人员，对公司提供服务，出资价格低于公允价值。因此，为取得邓睿的服务，公司对于邓睿的采用股份支付。

参考同次出资的外部投资机构的增资价格 9.18 元，本公司确认股份支付涉及的管理费用和资本公积金额=邓睿认缴股份数量×（每股公允价值-认缴价格）=1.347 万股×（9.18 元/股-1 元/股）= 110,184.60 元。

本次股权变动后，环球艺盟的股权结构如下：

股东姓名或名称	认缴情况	
	认缴出资数额（万元）	出资方式
张军	85.0044	货币
邓睿	16.347	货币
北京国富众乐投资有限公司	7.6286	货币
合计	108.98	

2015 年 10 月 14 日，北京市工商局石景山分局核准了该变更事项，并核发了统一社会信用代码为 91110107057383778H 的《营业执照》。

根据《中国建设银行单位客户专用回单》，张军于 2016 年 2 月 19 日向环球有限指定账户（开户行：建行北京永安里支行营业部；账号：11001069700053007526）转入出资款 425,044 元。截止 2016 年 2 月 19 日，张军的认缴出资 85.0044 万元已全部实缴到位。

根据《中国建设银行单位客户专用回单》，邓睿于 2016 年 3 月 24 日向环球有限指定账户（开户行：建行北京永安里支行营业部；账号：11001069700053007526）转入投资款 88,470 元。截止 2016 年 3 月 24 日，邓睿的认缴出资 16.347 万元已全部实缴到位。

根据《中国建设银行单位客户专用回单》，北京国富众乐投资有限公司于 2016

年 3 月 24 日向环球有限指定账户（开户行：建行北京永安里支行营业部；账号：11001069700053007526）转入投资款 700,000 元。根据环球艺盟 2016 年 3 月 25 日的《记账凭证》，北京国富众乐投资有限公司投入的 700,000 元投资款，76,286 元计入实收资本，623,714 元计入资本公积。截止 2016 年 3 月 25 日，北京国富众乐投资有限公司的认缴出资 76,286 元已全部实缴到位。

王秀莲与张军之间的股权转让行为，实际系王秀莲将代持股权转让给实际股东张军，并相应解除代持关系，该股权转让不存在股权转让价款支付。

4、2016 年 5 月第二次增资并实缴注册资本

2016 年 3 月 26 日，全体股东通过北京环球艺盟国际教育咨询有限公司股东会决议如下：（1）同意公司注册资本增加至 121.0889 万元，其中新增加的 12.1089 万元由西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）认缴出资 12.1089 万元；（2）同意公司新章程。

2016 年 3 月 28 日，北京骁勇装修装饰有限公司代西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）向环球有限汇入投资款 12.1089 万元，作为环球有限新增注册资本。

根据《中国建设银行单位客户专用回单》，北京骁勇装修装饰有限公司于 2016 年 3 月 28 日向环球有限指定账户（开户行：建行北京永安里支行营业部；账号：11001069700053007526）转入投资款共计 121,089 元。环球艺盟 2016 年 3 月 31 日的《记账凭证》载明“收到西藏艺盟投资款”121,089 元，121,089 元全部计入实收资本。

根据北京骁勇装修装饰有限公司、西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）与北京环球艺盟国际教育咨询有限公司三方签订的《代付投资款协议》，由于西藏睿进尚未开设银行账户，因而委托北京骁勇装修装饰有限公司支付其投资于北京环球艺盟国际教育咨询有限公司的入资款 121,089 元。截止 2016 年 3 月 31 日，西藏睿进的认缴出资 121,089 元已全部实缴到位。

2016年3月29日，北京骁勇装修装饰有限公司代西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）向环球有限汇入投资款 107.8911 万元，计入环球有限资本公积。

根据《中国建设银行单位客户专用回单》，北京骁勇装修装饰有限公司于 2016 年 3 月 29 日向环球有限指定账户（开户行：建行北京永安里支行营业部；账号：11001069700053007526）转入投资款共计 107.8911 万元。环球艺盟 2016 年 3 月 31 日的《记账凭证》载明“西藏艺盟投资款”转入资本公积共计 107.8911 万元。

根据北京骁勇装修装饰有限公司和西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）出具的《确认函》，西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）委托北京骁勇装修装饰有限公司代其向环球艺盟支付投资款共计 120 万元，北京骁勇装修装饰有限公司不因前述代付款行为，享有任何对环球艺盟的股东权利并承担任何对环球艺盟的股东义务，双方因代付事宜产生的债权债务已经全部结清，不存在任何争议和潜在法律纠纷。

本次股权变动后，环球艺盟的股权结构如下：

股东名称	出资数额（万元）	出资方式	持股比例
张军	85.0044	货币	70.20%
邓睿	16.3470	货币	13.50%
西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业(有限合伙)	12.1089	货币	10.00%
北京国富众乐投资有限公司	7.6286	货币	6.30%
合计	121.0889		100.00%

2016 年 5 月 20 日，北京市工商局石景山分局核准了该变更事项，并核发了统一社会信用代码为 91110107057383778H 的《营业执照》。

5、2016 年 8 月公司第三次股权转让

2016年8月15日，北京国富众乐投资有限公司和吴栋签署《北京环球艺盟国际教育咨询有限公司股权转让协议》：转让人北京国富众乐投资有限公司同意将其在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司的5.449万元货币出资转让给吴栋。受让人吴栋同意接收北京国富众乐投资有限公司转让的在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司的5.449万元货币出资。

2016年8月15日，北京国富众乐投资有限公司和董兰霞签署《北京环球艺盟国际教育咨询有限公司股权转让协议》：转让人北京国富众乐投资有限公司同意将其在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司的2.1796万元货币出资转让给董兰霞。受让人董兰霞同意接收北京国富众乐投资有限公司转让的在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司的2.1796万元货币出资。

2016年8月15日，全体股东通过北京环球艺盟国际教育咨询有限公司股东会决议如下：（1）同意股东北京国富众乐投资有限公司退出股东会，同意由张军、邓睿、西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）、吴栋、董兰霞组成新的股东会；（2）同意股东北京国富众乐投资有限公司将其在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司的5.449万元货币出资转让给吴栋；（3）同意股东北京国富众乐投资有限公司将其在北京环球艺盟国际教育咨询有限公司的2.1796万元货币出资转让给董兰霞；（4）转让后注册资本不变，仍为121.0889万元。

本次股权转让后，北京环球艺盟国际教育咨询有限公司的各股东的出资情况如下：

股东名称	出资数额（万元）	出资方式
张军	85.0044	货币
邓睿	16.347	货币
西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）	12.1089	货币
吴栋	5.449	货币
董兰霞	2.1796	货币

合计	121.0889	
----	----------	--

2016年8月17日，北京市工商局石景山分局核准了该变更事项，并核发了统一社会信用代码为91110107057383778H的《营业执照》。

6、股份公司的设立

(1) 2016年7月14日，北京市工商局石景山分局向环球艺盟出具“（京）名称变核（内）字[2016]第0031518号”的《企业名称变更核准通知书》，核准环球艺盟名称变更为“北京环球艺盟国际教育咨询股份有限公司”。

(2) 2016年8月22日，为整体变更发起设立股份公司，立信中联会计师事务所以2016年5月31日为审计基准日，出具了编号为“立信中联审字（2016）D-0571号”的《审计报告》，确认有限公司的净资产为人民币5,872,270.95元。

(3) 2016年8月23日，兴华评估公司以2016年5月31日为评估基准日，出具了编号为“国融兴华评报字（2016）第020232字”的《北京环球艺盟国际教育咨询有限公司拟整体变更为股份有限公司项目《评估报告》》，确认截至评估基准日2016年5月31日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，公司股东全部权益价值的评估结果为人民币608.36万元。

(4) 2016年8月23日，环球艺盟召开临时股东会，同意有限公司整体变更为股份有限公司。

(5) 2016年8月23日，环球艺盟全体股东张军、邓睿、西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）、吴栋、董兰霞签订了《发起人协议》，就共同出资以发起方式设立股份公司的有关事宜达成一致。

(6) 2016年8月24日，立信中联出具编号为“立信中联验字（2016）D-0060号”的《验资报告》，对环球艺盟以经审计的净资产折股整体变更为股份公司的实收注册资本情况进行了审验，经审验，“截止至2016年8月24日，贵公司已收到各股东以净资产折合的股本人民币121.0889万元（大写：壹佰贰拾壹万零捌佰捌拾玖元整）”。

(7) 2016年8月24日, 环球艺盟召开创立大会, 审议通过《关于股份公司筹建情况的报告》、《关于股份公司设立费用的议案》、《关于公司从有限责任公司整体变更为股份有限公司的议案》、《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度, 并选举了公司的董事、监事、高级管理人员。

(8) 2016年8月25日, 北京市工商行政管理局石景山分局向公司核发了统一社会信用代码为91110107057383778H的《企业法人营业执照》。

(9) 公司设立过程中股东个人所得税缴纳情况

公司以北京环球艺盟国际教育咨询有限公司经审计的净资产折股整体变更为股份公司过程中, 不存在以未分配利润转增股本的情况, 亦不涉及自然人股东需要缴纳个人所得税的情形。

北京环球艺盟国际教育咨询股份有限公司设立时的股权结构情况如下:

序号	股东姓名	认购股数(股)	实缴股数(股)	持股比例(%)
1	张军	850,044	850,044	70.20
2	邓睿	163,470	163,470	13.50
3	西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业(有限合伙)	121,089	121,089	10.00
4	吴栋	54,490	54,490	4.50
5	董兰霞	21,796	21,796	1.80
合计		1,210,889	1,210,889	100.00

7、环球股份公司增资

(1) 2016年8月27日, 股份公司召开第一届董事会第二次会议, 审议并通过《关于发行股份并增加公司注册资本和实收资本的议案》。

(2) 2016年9月11日, 股份公司召开2016年第一次临时股东大会, 审议并通过《关于发行股份并增加公司注册资本和实收资本的议案》、《关于制定新的

<公司章程> 的议案》，同意：（1）公司注册资本由 121.0889 万元增加至 151.3611 万元。公司拟发行股票 30.2722 万股普通股，每股面值为 1 元，发行价格为 39.64 元/股，由新股东以现金方式认购，认购总价款为 1200 万元，其中 30.2722 万元计入公司注册资本，剩余 1,169.7278 万元计入公司的资本公积并由发行完成后的全体股东共同享有，本次认购股份具体情况如下表：

序号	股东姓名或名称	认购股份数（万股）	认购金额（万元）	计入注册资本金额（万元）	计入资本公积金额（万元）
1	上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）	21.1906	840	21.1906	818.8094
2	同系（北京）资本管理有限公司	4.5408	180	4.5408	175.4592
3	上海骁站投资管理有限公司	3.0272	120	3.0272	116.9728
4	承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）	1.5136	60	1.5136	58.4864
合计		30.2722	1200	30.2722	1169.7278

全体认购人于 2015 年 9 月 21 日之前以现金方式向公司指定的账户全额支付本次发行的认购价款；

本次定向发行增资完成后，公司的股本总额由 121.0889 万股增加至 151.3611 万股，每股面值 1 元，均为普通股，公司的注册资本和实收资本由 121.0889 万元增加至 151.3611 万元。

(3) 2016 年 9 月 20 日，北京市工商局石景山分局向公司核发了新的《营业执照》，其上载明的公司的注册资本为 151.3611 万元。根据工商登记信息并经本所律师核查，本次定向发行增资事项完成后，公司股本结构如下表所示：

序号	股东姓名或名称	持股数额 (万股)	出资方式	持股比例 (%)
1	张军	85.0044	净资产折股	56.16
2	邓睿	16.3470	净资产折股	10.80
3	西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）	12.1089	净资产折股	8.00
4	吴栋	5.4490	净资产折股	3.60
5	董兰霞	2.1796	净资产折股	1.44
6	上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）	21.1906	货币	14.00
7	同系（北京）资本管理有限公司	4.5408	货币	3.00
8	上海骁站投资管理有限公司	3.0272	货币	2.00
9	承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）	1.5136	货币	1.00
合计		151.3611		100.00

截止本公开转让说明书签署之日，公司股份未再发生变动。

综上，公司自成立以来，历次股权转让符合法律、法规及相应规范性文件的规定，且均在工商行政管理局办理了必要的变更登记手续，股权变动合法、合规、真实、有效。

（二）重大资产重组情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在重大资产重组情况。

（三）股权变动资金来源、价款支付情况、股权代持及是否存在潜在纠纷情况

公司股权历次变动情况如下：

序	时间	转让方	受让方	转让出资	资金	价款是	备注
---	----	-----	-----	------	----	-----	----

号				额(万元)	来源	否支付	
1	2012 年 12 月 18 日	张淑云	王秀莲	40	—	否	张军与张淑云之间的委托持股关系解除, 张军将代持人由张淑云变更为王秀莲
2	2012 年 12 月 18 日	张军	王秀莲	45	—	否	王秀莲代持张军出资
3	2015 年 8 月 25 日	王秀莲	张军	85	—	否	张军与王秀莲之间的委托持股关系解除
4	2016 年 8 月 15 日	北京国富众乐投资有限公司	吴栋	5.449	自有资金	是	2016 年 8 月 30 日, 北京国富众乐投资有限公司和吴栋签署《确认函》, 确认出资转让款项已全部结清, 不存在任何争议或潜在法律纠纷
5	2016 年 8 月 15 日	北京国富众乐投资有限公司	董兰霞	2.1796	自有资金	是	2016 年 8 月 30 日, 北京国富众乐投资有限公司和董兰霞签署《确认

							函》，确认出资转 让款项已全部结 清，不存在任何争 议或潜在法律纠 纷
--	--	--	--	--	--	--	---

六、子公司、分公司情况

（一）公司分公司情况

公司目前有九家分公司，分公司的基本情况如下：

序号	分公司名称
1	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司上海分公司
2	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司南京分公司
3	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司杭州分公司
4	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司山东分公司
5	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司广州分公司
6	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司深圳分公司
7	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司苏州分公司
8	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司合肥分公司
9	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司天津分公司

1、北京环球艺盟国际教育咨询有限公司上海分公司基本情况如下：

基本信息			
注册号/ 统一社会信 用代码	91310104MA1FR2RY57	名称	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司 上海分公司
类型	有限责任公司分公司	负责人	刘谊
营业场所	上海市徐汇区零陵路 899 号 10L 室		
经营范围	文化艺术交流、策划，电脑图文设计、制作，会议服务，企业形象策划，企业营销策划，市场营销策划，销售教学用模具、玩具、办公用品，摄影摄像。 【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】		
登记机关	徐汇区市场监督管理局	核准日期	2016 年 4 月 18 日
成立日期	2016 年 4 月 18 日	登记状态	存续（在营、开业、在册）

2、北京环球艺盟国际教育咨询有限公司南京分公司的基本情况如下：

基本信息			
统一社会信用代码	91320104302693578L	名称	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司南京分公司
类型	有限责任公司分公司	负责人	邓睿
营业场所	南京市秦淮区汉中路 89 号 12 层 C3		
营业期限	2015 年 02 月 02 日至长期		
经营范围	教育咨询；组织文化艺术交流活动（演出除外）；企业管理；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；电脑图文设计、制作；会议服务；企业形象策划；企业营销策划；市场营销策划；销售教学用模具、玩具、办公用品；艺术培训；计算机技术培训；影视策划；摄影摄像服务。（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）		
登记机关	南京市秦淮区市场监督管理局	核准日期	2016 年 03 月 21 日
成立日期	2015 年 02 月 02 日	登记状态	在业

3、北京环球艺盟国际教育咨询有限公司杭州分公司的基本情况如下：

基本信息			
统一社会信用代码	91330106MA27WGQC9E	名称	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司杭州分公司
类型	有限责任公司分公司	负责人	张军
营业场所	杭州市西湖区杭大路 15 号嘉华国际商务中心 2 层 211、212A 室		
营业期限	2015 年 12 月 16 日至长期		
经营范围	一般经营项目：服务：教育信息咨询（除出国留学中介及咨询），组织文化艺术交流活动（除演出及演出中介），企业管理咨询，图文设计、制作，承办会展，企业形象策划，企业营销策划，市场营销策划，成年人的非文化教育培训、成年人的非证书劳动职业技能培训（涉及前置审批的项目除外），影视策划，摄影摄像服务；批发、零售：玩具，教学模具，办公用品。		
登记机关	杭州市西湖区工商行政管理局	核准日期	2015 年 12 月 16 日
成立日期	2015 年 12 月 16 日	登记状态	存续

4、北京环球艺盟国际教育咨询有限公司山东分公司的基本情况如下：

基本信息			
注册号/统一社会信用代码	91370103MA3C9M3A3U	名称	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司山东分公司

类型	有限责任公司分公司(自然人投资或控股)	负责人	陈亚男
营业场所	山东省济南市市中区经四路 15 号 1706		
营业期限自	2016 年 04 月 26 日至长期		
经营范围	教育咨询；组织文化艺术交流活动（演出除外）；电脑图文设计、制作；会议服务；企业形象策划；企业营销策划；市场营销策划；销售教学用模具、玩具、办公用品；影视策划；摄影摄像服务。（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）		
登记机关	济南市市中区市场监督管理局	核准日期	2016 年 04 月 26 日
成立日期	2016 年 04 月 26 日	登记状态	在营（开业）企业

5、北京环球艺盟国际教育咨询有限公司广州分公司的基本情况如下：

基本信息			
注册号	440106001384845	统一社会信用代码	91440106MA59AX2M17
名称	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司广州分公司	负责人	张军
成立日期	2015 年 11 月 26 日	营业场所	广州市天河区天河北路 233 号 3118 房
营业期限	2015 年 11 月 26 日至无限期	类型	有限责任公司分公司(自然人投资或控股)
经营范围	企业管理咨询服务;摄影服务;网络技术的研究、开发;教育咨询服务;会议及展览服务;文具用品零售;市场营销策划服务;文化艺术咨询服务;职业技能培训（不包括需要取得许可审批方可经营的职业技能培训项目）;企业形象策划服务;摄影艺术辅导服务;投资咨询服务;美术图案设计服务;玩具零售;		
登记机关	广州市工商行政管理局天河分局	核准日期	2015 年 11 月 26 日
登记状态	存续		

6、北京环球艺盟国际教育咨询有限公司深圳分公司的基本情况如下：

基本信息			
统一社会信用代码	91440300359376944F		
名称	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司深圳分公司		
类型	有限责任公司分公司(非上市)	负责人	张军

营业场所	深圳市福田区福田街道福华一路 138 号国际商会大厦 A 座 1212 室		
营业期限自	2015 年 11 月 18 日	营业期限至	2032 年 11 月 07 日
登记机关	深圳市市场监督管理局福田局	核准日期	2015 年 11 月 18 日
成立日期	2015 年 11 月 18 日	经营状态	登记成立

7、北京环球艺盟国际教育咨询有限公司苏州分公司的基本情况如下：

基本信息			
统一社会信用代码	91320594MA1MF1MM30	名称	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司苏州分公司
类型	有限责任公司分公司	负责人	张军
营业场所	苏州工业园区中银惠龙大厦 1 幢 802 室 1		
营业期限自	2016 年 01 月 29 日	营业期限至	
经营范围	教育咨询；组织文化艺术交流活动（演出除外）；企业管理咨询；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；电脑图文设计、制作；会议服务；企业形象策划、企业营销策划、市场营销策划、销售教学用模具、玩具、办公用品；艺术培训、计算机技术培训（不含国家统一认可的职业资格证书类培训）；影视策划、摄影摄像服务。（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）		
登记机关	江苏省苏州工业园区工商行政管理局	核准日期	2016 年 01 月 29 日
成立日期	2016 年 01 月 29 日	登记状态	在业

8、北京环球艺盟国际教育咨询有限公司合肥分公司的基本情况如下：

基本信息			
注册号/统一社会信用代码	91340100MA2MW5W29W	名称	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司合肥分公司
类型	有限责任公司分公司（非自然人投资或控股的法人独资）	负责人	张军
营业场所	合肥市包河区马鞍山路 130 号万达广场 C 区 6-1402 室		
营业期限	2016 年 5 月 11 日至长期		
经营范围	在总公司经营范围内经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记机关	合肥市工商行政管理局	核准日期	2016 年 5 月 11 日
成立日期	2016 年 5 月 11 日	登记状态	存续

9、北京环球艺盟国际教育咨询有限公司天津分公司的基本情况如下：

基本信息			
营业执照注册号 统一社会信用代码	91120101MA05K1T670	名称	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司天津分公司
类型	有限责任公司分公司	负责人	李子林
营业场所	天津市和平区五大道街南京路 183 号世纪都会商厦办公楼 7 层 710 室		
营业期限自	2016 年 6 月 6 日至长期		
经营范围	教育咨询；组织文化艺术交流活动（演出除外）；计算机技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；电脑图文设计、制作；会议服务；企业形象策划；企业营销策划；市场营销策划；销售教学用模具、玩具、办公用品；影视策划；摄影摄像服务。（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）		
登记机关	天津市和平区市场和质量技术监督局	核准日期	2016 年 6 月 6 日
成立日期	2016 年 6 月 6 日	登记状态	存续

(二) 公司子公司情况

环球艺盟共设有 2 家一级子公司、1 家二级子公司，具体情况如下：

1、四川环球艺联教育咨询有限公司

基本信息			
注册号/统一社会信用代码	915101043430949425	名称	四川环球艺联教育咨询有限公司
类型	其他有限责任公司	法定代表人	周倩
注册资本	100 万元人民币	成立日期	2015 年 6 月 16 日
住所	成都市锦江区总府路 2 号 1 幢 23 层 4 号		
营业期限	自 2015 年 6 月 16 日至永久		
经营范围	教育咨询（不含出国留学及中介服务）。（以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的项目，依法须批准的项目，经相		

	关部门批准后方可开展经营活动)。
主要人员	执行董事：周倩；经理：曾岷；监事：周劲宇

2015年6月10日，四川省工商行政管理局下发了编号为“（川工商）登记内名预核字[2015]第003928号”《企业名称预先核准通知书》。名称核准为：四川环球艺联教育咨询有限公司。

2015年6月15日，四川环球艺联教育咨询有限公司全体股东北京环球艺盟国际教育咨询有限公司、成都爱易凯商务信息咨询有限公司召开股东会，形成股东会决议如下：①讨论通过《四川环球艺联教育咨询有限公司章程》；②同意选举非股东周倩为公司执行董事（法定代表人），任期三年；③同意聘任非股东曾岷为公司经理，任期三年；④同意选举非股东周劲宇为公司监事，任期三年。

2015年6月16日，成都市锦江工商行政管理局向四川环球艺联教育咨询有限公司核发了注册号为510104000285063的《营业执照》。

四川环球设立时的股权结构如下：

股东名称	认缴出资数额 (万元)	实缴出资数额 (万元)	出资方式	股权比例
北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	60	60	货币	60%
成都爱易凯商务信息咨询有限公司	40	40	货币	40%
合计	100	100		100%

根据中国银行成都百花西路支行出具的《国内支付业务收款回单》，成都爱易凯商务信息咨询有限公司于2015年7月29日向四川环球艺联教育咨询有限公司指定账户（开户行：中国银行成都百花西路支行；账号：130686608493）转入出资款19万元；根据中国银行成都百花西路支行出具的《国内支付业务收款回单》，成都爱易凯商务信息咨询有限公司于2015年8月19日向四川环球艺联教育咨询有限公司指定账户（开户行：中国银行成都百花西路支行；账号：130686608493）转入出资款7万元；根据中国银行成都王府井支行出具的《国内支付业务收款回

单》，成都爱易凯商务信息咨询有限公司于2015年11月3日向四川环球艺联教育咨询有限公司指定账户（开户行：中国银行成都百花西路支行；账号：130686608493）转入出资款14万元。截止2015年11月3日，成都爱易凯商务信息咨询有限公司认缴出资40万元已全部实缴到位。

根据中国银行成都红星路支行出具的《国内支付业务收款回单》，北京环球艺盟国际教育咨询有限公司于2016年5月12日向四川环球艺联教育咨询有限公司指定账户（开户行：中国银行成都百花西路支行；账号：130686608493）转入出资款60万元。截止2016年5月12日，北京环球艺盟国际教育咨询有限公司认缴出资60万元已全部实缴到位。

公司股东和董事、监事、高级管理人员与子公司四川环球均不存在关联关系。

2、上海来喔教育科技有限公司

基本信息			
注册号/统一社会信用代码	91310104MA1FR2FY9T	名称	上海来喔教育科技有限公司
类型	有限责任公司	法定代表人	邓睿
注册资本	100 万人民币	成立日期	2016 年 3 月 29 日
住所	上海市徐汇区零陵路 899 号 11J 室		
营业期限	自 2016 年 3 月 29 日至 2036 年 3 月 28 日		
经营范围	教育软件科技领域的技术开发、技术咨询、文化艺术交流策划、企业管理咨询、电脑图文设计制作、会务服务、企业营销策划、营销策划、摄影摄像。【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】		
主要人员	执行董事、经理：邓睿； 监事：张军		

2016年2月22日，上海市工商行政管理局下发了编号为“沪工商注名预核字第01201602220270号”《企业名称预先核准通知书》。名称核准为：上海来喔教育科技有限公司。

2016年2月25日，上海来喔教育科技有限公司全体股东北京环球艺盟国际国际教育咨询有限公司、北京银梦人文化发展有限公司召开股东会，形成股东会决议如下：（1）通过《上海来喔教育科技有限公司章程》；（2）选举邓睿为公司第一届执行董事；（3）聘任邓睿为公司经理；（4）同意选举张军为公司监事。

2016年3月29日，上海市徐汇区市场监督管理局向上海来喔教育科技有限公司核发了统一社会信用代码为91310104MA1FR2FY9T的《营业执照》。

上海来喔设立时的股权结构如下：

股东名称	出 资 数 额 (万元)	出资方式	股权比例
北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	80	货币	80%
北京银梦人文化发展有限公司	20	货币	20%
合计	100		100%

除公司董事、财务总监邓睿担任上海来喔执行董事、经理，公司董事长、总经理张军担任上海来喔监事以外，公司股东和其他董事、监事、高级管理人员与子公司上海来喔均不存在关联关系。根据上海来喔出具的说明，上海来喔目前正在办理工商注销手续过程中，因注销手续时间较长，需要4-6个月时间。

3、重庆环球艺联教育信息咨询服务有限公司（二级子公司）

基本信息			
统一社会信用代码/注册号	91500103MA5U570BXU	名称	重庆环球艺联教育信息咨询服务有限公司
类型	有限责任公司	法定代表人	周劲宇
注册资本	100 万元人民币	成立日期	2016 年 3 月 25 日
住所	重庆市渝中区青年路 38 号 12-5#		
营业期限	2016 年 3 月 25 日至永久		

经营范围	招生招考信息咨询；翻译服务；企业管理咨询；人力资源管理咨询；商务信息咨询计算机平面设计；承办经：批发、零售：文具用品、办公用品。
登记机关	重庆市工商行政管理局渝中区分局

2016年1月20日，重庆市工商行政管理局下发了编号为“渝名称预核准字[2016]第314326号”《名称预先核准通知书》。名称核准为：重庆环球艺联教育信息咨询服务服务有限公司。

2016年2月22日，重庆环球艺联教育信息咨询服务服务有限公司全体股东四川环球艺联教育咨询有限公司、周劲宇召开股东会，形成股东会决议如下：（1）审议通过并承诺严格遵守本公司章程；（2）选举周劲宇为本公司执行董事；（3）选举姚文春为本公司监事；（4）聘任周劲宇为本公司经理。

2016年3月25日，重庆市工商行政管理局渝中区分局向重庆环球艺联教育信息咨询服务服务有限公司核发了统一社会信用代码为91500103MA5U570BXU的《营业执照》。

重庆环球设立时的股权结构如下：

股东名称	认缴出资数额（万元）	实缴出资数额（万元）	出资方式	股权比例
四川环球艺联教育咨询有限公司	90	90	货币	90%
周劲宇	10	10	货币	10%
合计	100	100		100%

根据中信银行重庆渝中支行出具的《现金交款单》，周劲宇于2016年8月18日向重庆环球艺联教育信息咨询服务服务有限公司（收款账号：8111201014400104078）存入出资款10万元。截止2016年8月18号，周劲宇认缴的重庆环球艺联教育信息咨询服务服务有限公司出资10万元已全部实缴到位。

根据中信银行重庆分行出具的《客户回单》，四川环球艺联教育咨询有限公司于2016年4月30日向重庆环球艺联教育信息咨询服务服务有限公司（收款账号：8111201014400104078）转入注册资金35万元。根据中国银行出具的《国内支付

业务付款回单》，四川环球艺联教育咨询有限公司于2016年8月18日向重庆环球艺联教育信息咨询服务股份有限公司（收款账号：8111201014400104078）转入注册资金55万元。截止2016年8月18号，四川环球艺联教育咨询有限公司认缴出资90万元已全部实缴到位。

公司股东和董事、监事、高级管理人员与二级子公司重庆环球均不存在关联关系。

截至本公开转让说明书签署日，除上述子公司外，公司无其他子公司。

七、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

公司董事会由张军、邓睿、沈芯逸、张倩、邓瑾等5位董事组成，张军任董事长。董事基本情况如下：

1、张军，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四（三）控股股东及实际控制人基本情况”。张军自2016年8月24日至今任公司董事长，任期3年。目前持有公司56.16%股份，在公司每月领取薪金。

2、邓睿，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四（二）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。邓睿自2016年8月24日至今任公司董事，任期3年。目前持有公司10.80%股份，在公司每月领取薪金。

3、沈芯逸，女，汉族，1989年10月生，中国国籍，无境外永久居住权，公民身份证号：32118119891008****，住址：江苏省丹阳市香草苑6幢二单元502室。2009年至2013年，就读于南京航空航天大学会计专业，获管理学学士学位；2013年至2015年，就读于伦敦城市大学财务与风险专业，获管理学硕士学位。2015年至2016年，就职于上海中缔投资有限公司，担任投资经理。自2016年8月24日至今任公司董事，任期3年。目前不持有公司股份，不在公司领取薪金。

4、张倩，女，汉族，1982年9月生，中国国籍，无境外永久居住权，公民身份证号：41020519820926****，住址：河南省开封市禹王台区民享街67号4号楼5单元1号。毕业于中国戏曲学院。2004年至2005年，就职于凤凰卫视《综

艺新势力》栏目组，担任编导；2005年7月至2007年7月，就职于中央电视台2套，担任制片人助理；2007年至2009年，就职于北京罗宾国际视觉艺术交流有限公司，担任咨询经理；2009年至2012年，就职于北京艾迪迪国际艺术教育咨询有限公司，担任市场经理；2012年至今，就职于北京环球艺盟国际教育咨询有限公司，担任营销副总裁。自2016年8月24日至今任公司董事、副总经理，任期3年。通过西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）间接持有公司0.79%的股份，在公司每月领取薪金。

5、邓瑾，女，汉族，1980年10月生，中国国籍，无境外永久居住权，公民身份证号：43062619801015****，住址：湖南省平江县城关镇北街543号。1998年9月至2002年6月，就职于湖南师范大学历史学专业，获学士学位；2004年9月至2007年1月，就于深圳大学课程与教学论专业，获硕士学位。2002年9月至2004年6月，就职于湖南江平第一中学，担任高中教师；2007年3月至2010年5月，就职于新通留学深圳分公司，担任市场经理；2010年5月至2012年6月，就职于广东教育国际交流服务中心深圳分中心，担任中心副主任；2013年3月至今，就职于北京环球艺盟国际教育咨询有限公司，担任市场总监。现任公司董事。自2016年8月24日至今任公司董事，任期3年。目前不持有公司股份，在公司每月领取薪金。

（二） 监事基本情况

公司监事会由何强、黄婵娟、陈宝君组成，具体情况如下：

1、何强，男，汉族，1978年2月生，中国国籍，无境外永久居住权，公民身份证号：37010319780228****，住址：济南市市中区舜耕路42号7号楼1单元202号。毕业于国防信息学院。1999年至2015年，就职于北京京城顶呱呱国际旅行社山东分公司，负责主持工作；2015年至今，就职于北京环球艺盟国际教育咨询有限公司山东分公司，负责主持工作。2016年8月24日至今任公司监事会主席，任期3年。目前通过西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）间接持有公司0.1%股份，在公司领取薪金。

2、黄婵娟，女，汉族，1982年8月生，中国国籍，无境外永久居住权，公民身份证号：43092319820827****，住址：湖南省安化县东坪镇解放路吉祥巷1号。毕业于北京大学。2006年3月至2007年2月，就职于北京火星时代科技有限公司，担任咨询顾问；2007年3月至2008年4月，就职于华律在线（北京）信息技术有限公司，担任客服专员；2008年5月至2011年4月，就职于中地金信（北京）网络技术有限公司，担任培训部主管；2012年7月至今，就职于北京环球艺盟国际教育咨询有限公司，担任国贸中心运营助理。2016年8月24日至今任公司监事，任期3年。目前不持有公司股份，在公司领取薪金。

3、陈宝君，男，汉族，1978年12月生，中国国籍，无境外永久居住权，公民身份证号：32012319781225****，住址：南京市鼓楼区广州路213-1号。1996年至1999年，就读于南京六合二中；1999年至2002年，就读于江苏省广播电视大学市场营销专业。2007年至2011年，就职于浙江新通出国留学咨询服务服务有限公司南京分公司，担任副总经理；2011年至2013年，就职于金吉列出国留学咨询服务服务有限公司南京分公司，担任业务总监；2013年至2014年，就职于金吉列出国留学咨询服务服务有限公司宁波分公司，担任总经理。2015年至今，就职于北京环球艺盟国际教育咨询有限公司山东分公司。2016年8月24日至今任公司监事，任期3年。目前不持有公司股份，在公司领取薪金。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员由总经理张军先生、财务总监邓睿女士、副总经理张倩女士和董事会秘书蔡林先生组成。

1、张军，男，总经理，简历见本章公司现任董事。

2、邓睿，女，财务总监，简历见本章公司现任董事。

3、张倩，女，副总经理，简历见本章公司现任董事。

4、蔡林，男，汉族，1988年10月生，中国国籍，无境外永久居住权，公民身份证号：37040319881015****，住址：北京市海淀区中关村南一条3号研究生院自动化研究所。毕业于中国科学院大学。2013年7月至2014年4月，就职于北京矿业研究总院，担任研发工程师；2014年5月至2015年6月，就职于富汇创新创业投资管理有限公司，担任投资经理；2015年7月至2016年8月，就

职于丁香汇（北京）投资管理有限公司，担任高级投资经理。2016年8月24日至今任公司董事会秘书，任期3年。目前不持有公司股份，在公司领取薪金。

八、公司最近两年主要财务数据和财务指标

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
资产总计（万元）	2,847.00	908.21	382.05
股东权益合计（万元）	572.58	177.59	131.00
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	552.25	149.32	131.00
每股净资产（元）	4.73	3.55	2.62
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.56	2.99	2.62
资产负债率（母公司）	78.39%	80.58%	65.71%
流动比率（倍）	1.22	1.20	1.49
速动比率（倍）	1.22	1.20	1.49
项目	2016年 1-5月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,867.96	1,130.96	462.09
净利润（万元）	153.64	-4.43	66.29
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	161.57	7.30	66.29
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	142.15	-1.17	65.96
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）	150.09	10.56	65.96
毛利率（%）	65.70	60.62	64.07
净资产收益率（%）	47.96	5.28	67.75
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	44.55	7.63	67.41
基本每股收益（元/股）	1.82	0.15	1.33
稀释每股收益（元/股）	1.82	0.15	1.33
应收帐款周转率（次）	91.02		
存货周转率（次）			
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,627.70	109.64	98.07
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	13.44	2.19	1.96

上述部分指标公式计算如下：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率和每股收益是根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的相关规定计算；
- 3、每股净资产以各期末的净资产和股本为基础计算；
- 4、资产负债率按照母公司的财务数据计算，其它数据按照合并数据计算；
- 5、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 6、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算；
- 7、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）”计算；
- 8、存货周转率：公司不存在存货，因此不适用存货周转率指标；
- 9、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/期末总股本”计算。

九、本次挂牌中介机构情况

（一）主办券商：东兴证券股份有限公司

法定代表人：魏庆华

住所：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15层

电话：010-66555316

传真：010-66555246

项目负责人：张博宇

项目小组成员：张博宇、谢舒妍、陈室霖

其他项目小组成员：陈泽邦、张晨岚

（二）律师事务所：北京市京师律师事务所

负责人：张凌霄

住所：北京市朝阳区东四环中路37号京师律师大厦3层

电话：010-50959999

传真：010-50959998

经办律师：陈浩武、王刚

(三) 会计师事务所：立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：李金才

住所：天津经济技术开发区新城西路 19 号鸿泰花园别墅 22 号

电话：010-82800585

传真：010-82800662

经办注册会计师：何晓云、王志如

(四) 资产评估事务所：北京国融兴华资产评估有限责任公司

负责人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号 23 层 2507

电话：010-51667811

传真：010-82253743

经办注册资产评估师：赵新、李朝阳

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券交易场所：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

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主营业务

(一) 公司主营业务

公司主营业务为国际创意艺术教育，涵盖艺术留学预备课程的定制服务、艺术留学规划、国际创新创意素养培训等多维度的综合性教育服务。公司主要服务对象为有意愿进行个人艺术背景拓展、艺术素质提升、创新素质增强的希望接受国际艺术教育熏陶和深造的学生。公司所提供的艺术教育专业覆盖景观建筑、珠宝服装、视觉传达、工业设计、电影传媒、动画新媒体、音乐、舞蹈等 50 多个国际主流创意产业细分方向。

针对不同年龄阶段的学生，公司设计了幼儿一学前的国际创意课程，小学一初中一高中一大学的艺术留学预备课程、国际艺术类职业设计课程，旨在打造国内首个国际艺术教育全产业链服务体系，为国内艺术留学生提供专业、系统的国际化创意艺术教育服务。

在业务覆盖区域方面，公司共在全国 12 个一线、省会城市建立了营业机构，包括北京总部、9 个分公司即 9 个分中心、2 家子公司(不包括上海来喔)，具体包括北京、上海、南京、杭州、济南、广州、深圳、苏州、合肥、天津、成都、重庆等国内主要一线城市，覆盖了全国绝大部分的需求区域。另外，公司正在筹备于武汉、青岛、西安等地建设分支机构。同时，公司与数百名国际国内艺术家及国际国内设计师形成了教学合作关系，能够满足全国有望得到国际艺术创意创新教育的学员对师资力量的高水平、多样化要求，也能够为学员提供定制化、个性化、创意性的教育服务。

公司自我创立的品牌“ACG 国际艺术教育”在国际艺术教育领域拥有较高的品牌知名度与竞争优势。

公司主营业务突出，自设立以来主营业务没有发生重大变化。

（二）公司提供的主要服务类型及其用途

公司主营业务突出，营业收入全部为国际创意艺术教育收入，即针对于“作品集培训”服务提供的一系列服务，包含以下综合服务内容：艺术留学预备课程的定制服务、艺术留学的规划服务、国际创新创意素养培训服务。

公司专注于国际创意与艺术教育的综合服务，主要致力于对不同年龄段、不同需求的客户进行国际创意与艺术教育的产品研发与实践。

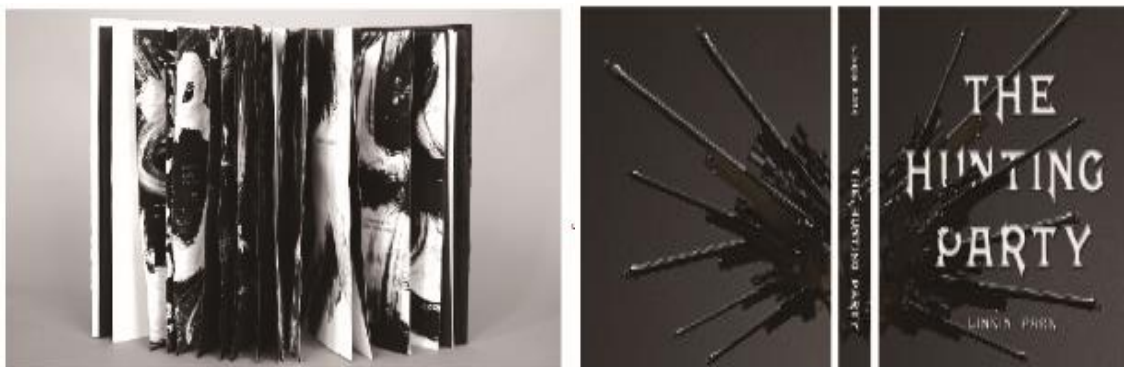
公司目前主要消费群体为年龄 15-24 岁的高中学生与大学学生（申请本科国外院校的高中生和申请国外研究生课程的本科生），消费群体的申报主要集中在美国艺术类院校及专业、欧洲艺术类专业。主营产品是针对这两类学生群的艺术留学的需求，设计并提供艺术留学一对一教育与规划服务，主要包括艺术留学预备课程的定制服务、艺术留学的规划服务、国际创新创意素养培训服务等。公司与学员签署培训合同，在约定期限内提供服务，并凭借具备的关键资源优势，包括特有的作品集十大维度评估体系、国际化、专业化的教师团队、良好的教学环境、课程体系的不断创新和改革等，为期望申请艺术留学的学员提供专业化的培训服务。

1、艺术留学预备课程的定制服务

艺术留学预备课程的定制服务，是目前公司的核心产品，课程专业涵盖景观建筑、珠宝服装、视觉传达、工业设计、电影传媒、动画新媒体、音乐舞蹈等 50 多个方向，公司以专业项目为核心研发出不同的课时包，适应不同基础的学生需求，公司同时针对学生选择不同的国外目标院校和专业、从而需要提交不同的“作品集”的特点，课程教学采用一对一的定制形式，由公司的教学与教研团队配合完成。

教学团队由有海外留学背景的海归艺术家组成，拥有专业教研教学经验或产业实践经验，根据教育规划方案参与并完成艺术留学预备课程的实施。在课程培训过程中，每一位学生会匹配一名主线教师与多名专业教师，主线教师负责学生艺术留学预备课程的整体规划与教学结果的检查，承担培训后作品集的专业审核，专业教师按照主线教师的整体规划，实施学生艺术留学预备课程中的部分教

学工作。教研团队由公司专职的督导助教组成，经过公司至少 3 个月的培训与考核方可上岗。在课程培训过程中，每一位学生会配备一名专属督导，督导会根据艺术留学培训规划设计并执行定制化服务，按照学生碎片化时间预约教学教师进行一对一培训，对艺术留学课程的实施提供协助与监督，并对主线教师和专业教师的教学情况进行跟踪督导，同时与学员家长建立紧密的日常沟通机制，使家长及时了解学员的学习进度与成果，并协调解决学员与家长对教学的不同需求。



ACG 留学预备课程成果展示图

2、艺术留学的规划服务

艺术留学的规划服务由公司专职的规划顾问团队完成。公司的规划顾问团队拥有平均 2 年以上的行业经验，主要通过对学生创意、基础等多项能力的综合测评，结合学生家庭的经济条件与留学需求，向其提供艺术留学的专业规划方案与艺术留学的具体培训规划。





图为国际知名艺术大师受 ACG 邀请来华交流

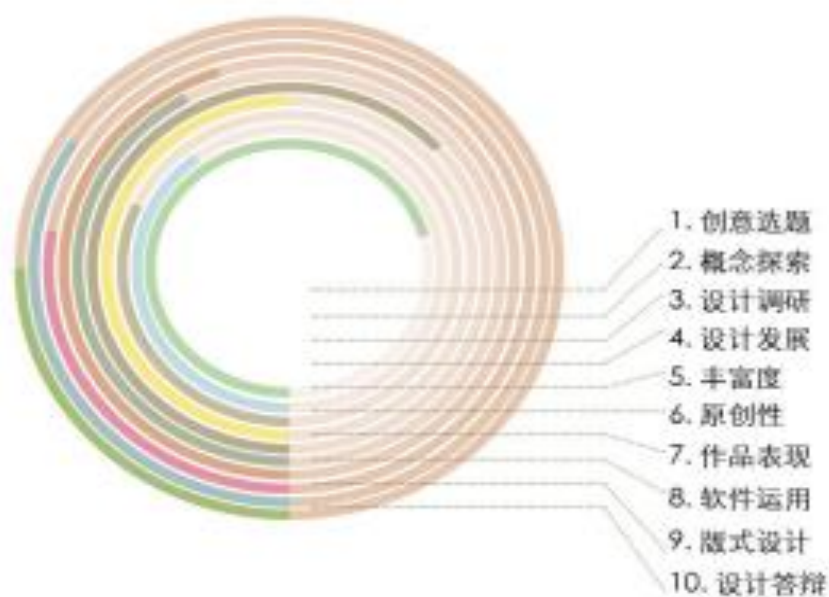
3、国际创新创意素养培训服务

此外，公司通过多维度发掘客户需求、拓展产品类型，分别针对 16 岁以下学生群体和 20 岁以上大学生、毕业生群体研发国际创意素养培训服务与国际创新创意素养培训服务。对于年龄在 16 岁以下的学生群体，公司以模块化课程设计的核心，开发并推行幼儿一学前段、小学一初中段的国际创意创新教育课程，通过延续地浸泡式教育，从小培养学生的创意能力，以使其成长后具备创新能力。对于年龄 20 岁以上的大学学生、大学毕业生及在职人士，以项目式课程设计的核心，开发并推行国际艺术创意产业人才培训和职业设计课程，使学员通过接轨国际化的艺术创意理念，极大提升学员的艺术设计水平，帮助其完成符合当前产业需求的创意设计工作。

（三）公司主要服务质量控制体系

第一、企业针对自身的业务特点，为规范公司高效、有序、稳健的运行，保证学生的作品集具有强大的竞争力，制定了作品集十大维度评估体系。

ACG 作品集十大维度评估体系



第二、公司建立了高效的教学教研团队，保证出色的执行力

- 1、建立了一套完善的培训体系，针对教学教研团队进行自我提升；
2. 打造了严格的考核体系，保证团队的高效运行；
3. 制定了有力的监督机制，确保团队的执行力。

第三、公司拥有国际化、专业化的教师团队

1. 公司采用严格的招聘流程和选聘标准，只招收具有国际化专业化背景的人才，并通过评估考察试讲等方式全方位地进行筛选，最后签订劳动合同，保障双方达到互利共赢。

2. 公司针对所有教师设立有完善的培训机制，组织深入学习公司规章制度，集中培训上课技巧，并帮助教师时时增强专业知识储备，刻刻提升专业水平。

3. 公司通过对经典成功案例的研究和总结，形成了一套规范化、标准化的教学流程，能够帮助各专业各具特色的教师以最高效的方式针对不同基础、不同专业、不同类型的学生打造专属化的指导方案。

4. 公司对于教师的管理制定了一套标准化的管理制度。

5. 公司设有教师晋升考核制度，促进教师努力提升自我水平和专业素质，也对落后的教师有一定的教育意义，增强其现实紧迫感。

第四、公司打造了良好教学环境

1、从硬件方面来说，公司充分地保证了教室环境的良好，网络电脑等设备完善，艺术创作的材料准备充足，能够满足学员的各项要求。

2、从软件方面来说：公司营造了良好的学习氛围，一方面在公司的教学文化中整体营造了极强的艺术氛围，能够充分调动学员和教师的创作灵感和艺术细胞，另一方面还经常组织经典案例巡回展和优秀作品展等活动，让学员能从中得到经验和启发。

第五、公司对课程体系的进行不断地改革与创新

公司拥有专业的课程研发团队，针对实时的教学情况和经典的案例进行分析，并深度剖析国外院校的申请要求，结合国外各学校的优秀教学经验教学模式，对专业课程进行研发。同时对于每一位学员都会量身定制与选取符合学员自身情况特质的教学方法，深度发掘学生潜能，以提升学员录取成功率和满意度，从而提高产品服务的品质和企业的竞争力。

第六、 深度了解竞争机构、提高团队自身专业度

公司会经常与竞争机构进行交流学习，互相切磋教学方式，从而了解到自身的优势与不足，提升团队自身的专业度。

（四）公司业务典型案例

1、高中学员俞某申请美国插画的作品集培训案例

该学生在读与杭州外国语学校，具备一定的绘画基础，但缺乏艺术品创意水平。该学员与公司签订作品集培训合同，于2015年11月至2015年12月在环球艺盟接受了约2个月的培训。此类学生属于典型的中式艺考学生，在中国

绘画技巧的强化训练模式下，有造型表现能力，但是没有申请国外院校所需的思考和创新的能力，而欧美院校最看重的就是创意能力。因此，环球艺盟老师针对此学员进行了培训规划，通过按照欧美大一的课程方式，进行头脑风暴，思维发散的培训模式，激发学生的想象空间。并通过一对一培训的模式，量体裁衣地定做了教学方案，采用了省略学生已具备的技能培训但强化其欠缺技能的教学方法。同时，环球艺盟提供了良好的教学环境，该学生可以在公司提供的工作室进行创作，完成老师布置的作业。最终该学员申请到了美国插画专业的本科专业。

2、本科生王某申请美国产品设计的作品集案例

该学生已经毕业于浙江大学并且在上海个人工作室工作两个月，毕业设计已经有整套的作品，结果表达非常突出，过程缺乏过程记录。该学员与公司签订作品集培训合同，于2015年8月至12月，在公司接受咨询辅导。在学习过程中，针对该学生的过程少的特点，教师制定专门的学习计划，针对弱点进行辅导，该学生经历了大学四年的专业学习，对于专业的理解非常固化，但是接受能力很强并且主观能动性非常强，此学生是中国多数服装高校教育的典型，无论是设计方向还是制版类的，都只注重结果，并不注重过程的记录和整理，因此设计多数空洞缺乏说服力。欧美院校对于学生的创作不止考核结果呈现，更注重过程的记录，甚至是创作过程中失败的记录，考察真实的设计创作过程。因此，环球艺盟提供了“一对一”的培训的模式中，教师针对该学员的设计空白进行针对性的补充的培训，最终成功辅导该学员获取了美国院校录取。

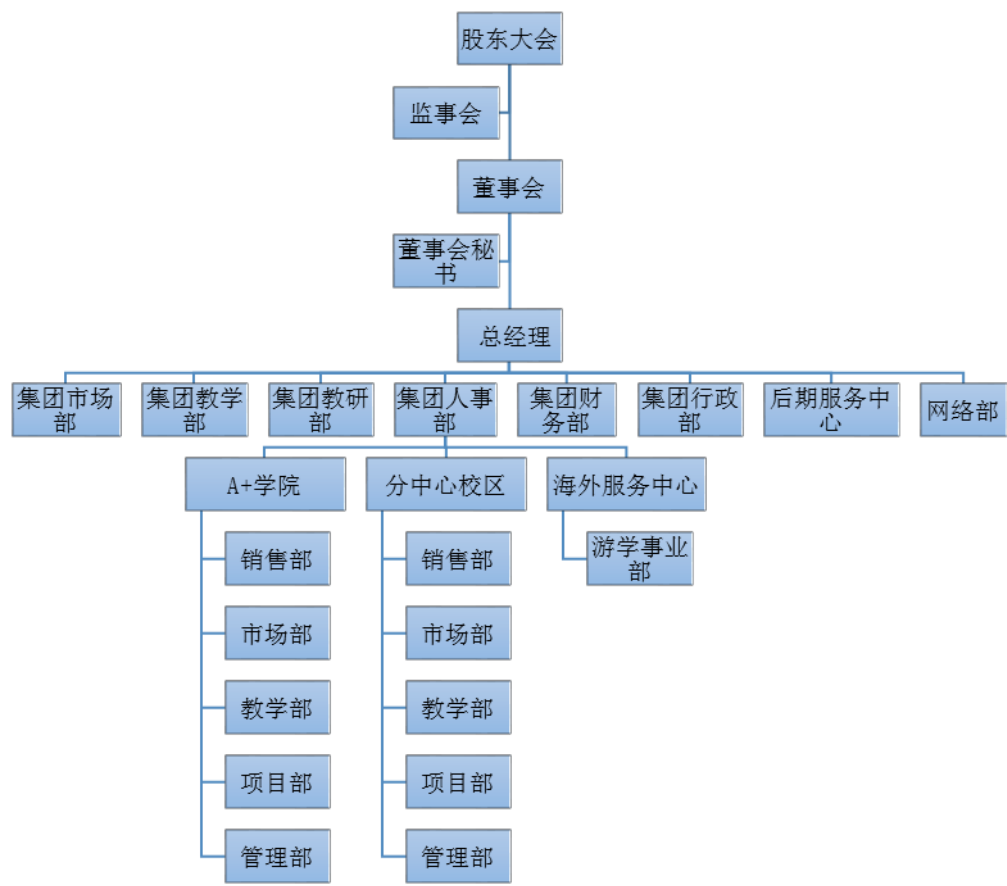
3、高中学员王某申请美国工业设计的作品集案例

该学生处于高三在读期间，绘画功底较好，对工业设计有浓厚兴趣，但对国外院校对作品集的要求及需求缺乏了解。该学员与公司签订了作品集培训合同，并于2014年4月到2015年11月在公司接受作品集咨询服务。公司首先对该学习进行水平及能力测试，然后通过测评结果建议了学习课程，根据选校作品集要求，确定可行性、全面性的方案项目及课时分配。环球艺盟在该学员的学习过程中不断地监督作品质量及进度，最后阶段对作品集整体评定，学生口头阐述，进行模拟面试。此学员属于比较典型的具有兴趣但缺乏知识和方法的

学员类型。公司通过一对一的培训模式，在提供系统的基础培训的过程中保持了学生的兴趣点，使得该学员在专业领域的素质教育中，奠定了坚实的基础，相当于辅导该学员提前完成了大一基础的课程。同时，环球艺盟对于该学生的学习习惯做出了良好的培养。例如，高中生对于产品设计的调研环节几乎一无所知，公司能够提前将调研方法记性培训，并辅导其如何实施，起到了良好的素养培训。同事，公司培育出学生良好的实际操作能力，使在学习过程中，能理解及掌握设计艺术流程的本源性。该学员最终获得了多个美国院校的录取通知书。

二、公司组织结构

（一）公司组织结构图



A+学院：公司创立的针对低龄段学生出国预备课程的独特培养模式。

分中心校区：分中心校区指公司的 9 个分公司。

海外服务中心：目前公司正在筹划游学事业部，尚未开展业务。

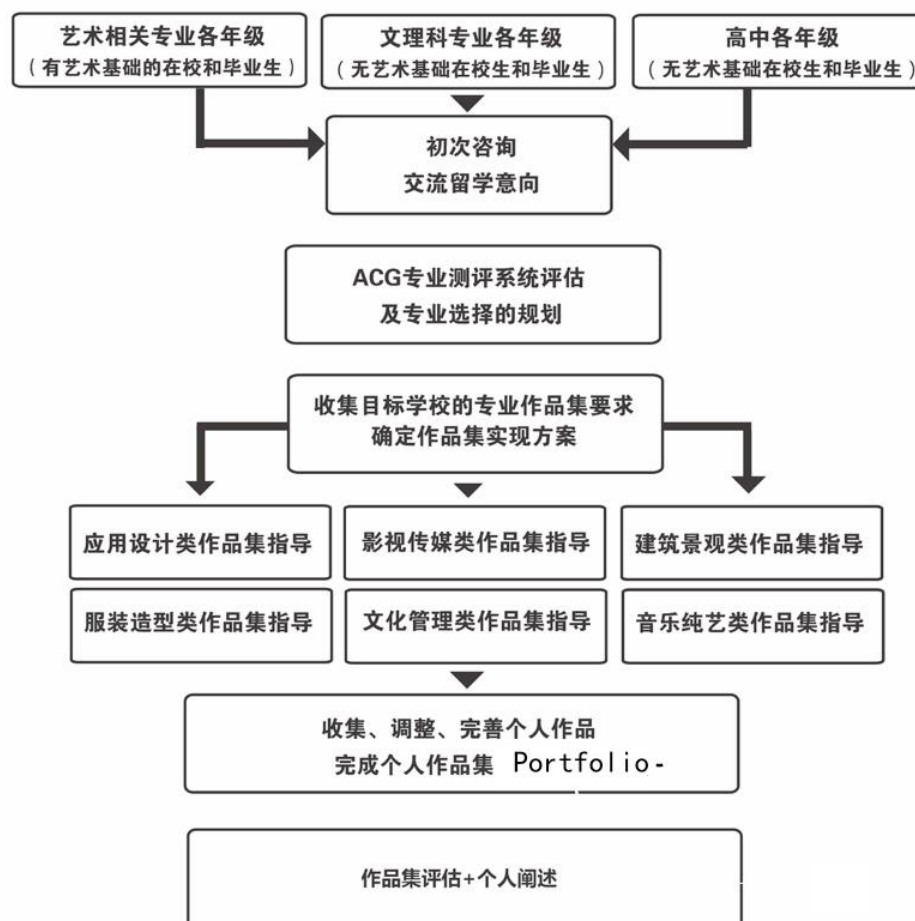
（二）公司主要部门职责

主要部门	主要职责
管理人员	企业的战略规划与发展策略、分中心的运营管理、相关挂牌事务的处理、企业文化的建设等
行政部	负责公司的物资、固定资产、开业装修等相关物料的采购及日常管理，分子公司行政管理工作对接、IT的管理及办公网络的

	维护与管理等
人事部	负责人力资源规划、职位管理、员工招聘、绩效管理、员工培训计划及组织、薪酬管理、劳动关系管理和培训师招聘、培训及管理、合同章管理、合同的登记、公司相关活动的公告等
财务部	负责制订公司的财务管理与会计核算制度，负责公司资金的归集、调配，负责公司财务预算及结算，负责银行、税务部门的工作对接及协调，负责分、子公司财务人员管理、账各的处理及审核等
市场部	市场预算的计划与执行、市场活动规划及管理、市场信息收集和研究，市场活动资源物料的设计与调配，宣传费用预算与控制、市场经费使用的审核，公司品牌宣传与管理，VI 设计与管理等
网络部	负责公司相关域名管理、网站的设计与运营、网站的编辑与建设、网络预算控制，产品的网络推广、网络营销等
销售部	负责销售计划的分配与实施、专业的规划服务、咨询服务、客户的全程跟踪服务，客户维护等
教学部	负责教学方案的制订、教学进度的掌控、教学过程的监督与监控、教学质量的把控、教学内容的实施等
教研部	负责课体系的搭建、课程的设计与开发、课程的教学实施、课程结构的审核、课程内容的反馈与修正等
后期服务中心	负责学生的课程安排、课程通知、课程的跟进、与学生家长、授课老师的进度沟通、服务质量的把控、口碑的维护，负责学生后期申请院校材料的收集、协助学员完成申请

（三）主要业务流程

公司量身定制了教学咨询标准化服务流程系统，能够实现留学咨询、专业选择、作品集培训，面试模拟，实习推荐等一系列功能，对整个教学教务活动实行标准化管理。各环节功能如下：



第一步：面对各类学生群体进行专业的咨询，交流学生留学意向，结合学生的兴趣倾向，未来预期和自身的情况，初步提供分析和指导；

第二步：采用公司专业测评系统对学生进行综合性评估，对其专业选择选取进行符合自身实际情况的规划；

第三步：收集目标学校的专业作品集要求，由经验丰富的专业教师进行整理和解读，抓住要求的重点和难点；

第四步：为学生分配专业督导，然后针对学生情况分配一对一教师，由专业

教师为其制定作品集实现方案，然后进行作品指导，促进其完成个人作品集；

第五步：由公司专业评审委员会采取公司独创的十大维度评价体系对学生的作品集进行综合全面的评估，提出针对性的意见和建议；

第六步：由教师再辅助学生针对个人作品集进行完善，敲定最终成果，然后进行模拟面试培训，同时也鼓励和推荐参加一些大赛和专业实习；

第七步：辅助学生对作品集进行提交，等待收获录取通知书（Offer），确定入学。

三、公司业务有关资源情况

（一）公司服务所依赖的主要技术

1、与国际化教育接轨的现代艺术教育模式

公司在国内率先建立起与国际化教育接轨的现代艺术教育模式，引进拥有国际顶级艺术院校背景的专业教师团队，采用“导师制”、“一对一浸泡式”的授课模式，致力于培养符合国际化标准的艺术人才，为中国学生走进国际化的艺术殿堂开启了绿色通道。公司旨在打造国内首个国际艺术教育全产业链服务体系，为国内学生提供专业、系统的国际化创意艺术教育服务。公司致力于吸引国际化的教师人才，并持续保持专业化的教师团队。

2、艺术顾问+主线教师+专业教师+督导教师“四线一体”的课程培养模式

公司引进美国、英国、法国、意大利等国际艺术院校的专业课程培养模式，由国际艺术大师和全海归专业教师团队采用国际成熟的“独立工作室”艺术教学形式，即通过具备产业经验的教师与专业艺术教师相结合的方式指导学生自主创作作品，指导学生完成符合国际院校录取标准和艺术留学需要的作品集，提升学生的艺术综合素质和创意创新能力。

首先，教育规划顾问通过对学生现有作品进行评估，依据学生的创意、艺术基础等多项能力及学生兴趣特质等个人情况指导学生进行专业选择。对无艺术基础及无专业方向的学生进行系统的专业规划，帮助学生找到兴趣爱好及出发点，从而选择未来的专业方向。教学过程中实行顾问+主线+专业+督导老师全方位的一站式服务体系。因此，公司从对维度培养学员，具备独特的产品优势。

3、产品研发模式

公司在发展过程中会不断创新和升级产品，由产品研发团队完成，通常经过市场调研、产品策划、研发与测试、产品上市等四个步骤。研发之初，公司的学术中心首先会对市场需求、同类或相关产品的市场信息进行分析，然后根据战略方向和自身优势进行论证和整体策划。研发方向确定后，教研中心会按照产品新的定位与方向，研发新的产品内容，同时公司运营中心将选择部分市场做推广试点，将测试结果反馈教研中心，整理出标准化产品体系，进而经过市场中心对新产品进行包装策划，运用线上线下营销平台完成销售转化，最后销售中心、教学中心会跟踪消费者信息反馈情况，并根据信息反馈的结果对新产品进行持续优化，保证公司可持续的技术优势。

经过多年发展，环球艺盟目前已成为国内最具影响力的国际艺术教育培训专家之一。

（二）公司经营场所情况

1、公司房屋所有权

截至公开转让说明书出具之日，公司尚无在其名下的房产。

2、公司房屋租赁

公司房屋租赁情况如下：

编号	出租人	承租人	地址	起止日	租金
1	北京汇鑫冠辉教育科技有限公司	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	北京市石景山区实兴大街30号院3号楼八层8079房间	2015.09.16-2017.09.15	8000 元/月
2	李裕奖、李飞国	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	上海市徐汇区零陵路899号10L室	2015.04.16-2020.04.15	月租金为20000元，叁月内不变，自第肆月起调整为21000元

3	南京侨鸿国际集团有限公司 侨鸿皇冠假日酒店	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	南京市秦淮区汉中路 89 号 12 层 C3	2014.11.16-2016.12.31	22100 元/月
4	浙江佳华置业投资有限公司	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	杭州市西湖区杭大路 15 号嘉华国际商务中心地上 2 层 211、211A 室	2015.03.30-2018.03.29	2015 年 3 月 30 日至 2017 年 3 月 29 日,月租金为 36067.93 元; 2017 年 3 月 30 日至 2018 年 3 月 29 日,月租金为 37177.71 元
5	杨兰忠	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	山东省济南市市中区经四路 15 号 1706	2016.04.01-2018.03.31	4000 元/月
6	黄焕珍	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	广州市天河区天河北路 233 号 3101、3118 房	2015.09.28-2018.09.27	2015 年 9 月 28 日至 2017 年 9 月 27 日,月租金为 51027.55 元/月; 2017 年 9 月 28 日至 2018 年 9 月 27 日,月租金为 53578.93 元/月
7	许艳	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路 138 号国际商会大厦 A 座 1211、1212、1213 室	2015.10.16-2017.10.15	36829.2 元/月

8	陈维加	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	江苏省苏州市工业园区中银惠龙大厦 1 幢 802B 室	2015.12.28-2018.12.27	12240 元/月
9	何鸣	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司合肥分公司	合肥市包河区马鞍山路 130 号万达广场 C 区 6-1402 室	2016.06.15-2019.06.14	第一年 75 元/月/平方，从第三年起按每平方 5%递增
10	和记黄埔地产（天津）有限公司	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司天津分公司	天津市和平区五大道街南京路 183 号世纪都会商厦办公楼 7 层 710 室	2016.06.25-2019.06.24	30250.8 元/月
11	成都诚悦时代物业服务有限责任公司	四川环球艺盟教育咨询有限公司	成都市锦江区总府路 2 号 1 幢 23 层 4 号	2015.05.04-2018.05.03	20259.9 元/月
12	徐静	重庆环球艺联教育信息咨询服务有限责任公司	重庆市渝中区青年路 38 号 12-5#	2016.02.22-2017.02.22	1500 元/月
13	高晖	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	北京市海淀区中关村南大街 17 号 3 号楼 12 层 1213 室	2016.5.20-2017.5.19	31178 元/月
14	周朝霞	北京环球艺	山东省济南市市	2016.6.1-201	10710 元/月

		盟国际教育 咨询有限公 司	中区经四路 11 号 405 室	8.5.31	
15	周美均	北京环球艺 盟国际教育 咨询有限公 司	北京市朝阳区东 三环中路 39 号院 15 号楼 1201	2015.12.23-2 016.12.22	31340 元/月
16	绿城房地 产集团有 限公司	北京环球艺 盟国际教育 咨询有限公 司	杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务 中心地上 2 层 209 室	2015.12.15-2 018.3.29	2015 年 12 月 15 日至 2017 年 3 月 29 日,月 租金为 7135.29 元; 2017 年 3 月 30 日至 2018 年 3 月 29 日,月 租金为 7354.84 元
17	姜俊平	北京环球艺 盟国际教育 咨询有限公 司	北京建外 SOHO15 号楼 1001、1003、1005	2015.9.20-20 16.9.19	租金为 6.3 元/天/平, 季度租金为 353950.54 元,年租金 为 1415802.15 元
18	南京侨鸿 国际集团 有限公司 侨鸿皇冠 假日酒店	北京环球艺 盟国际教育 咨询有限公 司南京分公 司	南京市汉中路 89 号金鹰国际商城 15 层 B3 座	2015.5.11-20 16.12.31	16482 元/月

(三) 公司无形资产情况

1、根据中国商标网查询到的信息以及环球艺盟提供的资料显示, 环球艺盟持有的商标如下:

编号	商标号	注册 大 类	商标	商品/服务项目	注册人	注册有 效期限
1	11849308	41		辅导(培训); 讲课; 教学; 教育; 教育考核; 教育信 息; 就业指导(教育或培 训顾问); 培训; 学校(教 育); 职业再培训	环球艺 盟	自 2014 年 5 月 21 日至 2024 年 5 月 20 日
2	13634401	41		辅导(培训); 讲课; 教学; 教育; 教育考核; 教育信 息; 就业指导(教育或培 训顾问); 培训; 学校(教 育); 职业再培训	环球艺 盟	自 2015 年 2 月 21 日至 2025 年 2 月 20 日

2、网站域名

根据工业和信息化部ICP/IP地址/域名信息备案管理系统查询,公司拥有的网站名称为:ACG国际教育,域名为:acgedu.cn,备案号为:京ICP备13052060号。

股份公司成立后,公司正在办理以上注册商标、网站域名更名手续。办理更名手续不存在法律障碍并且不影响公司对注册商标的控制和使用。

(四) 业务资质和业务许可

截至本公开转让说明书签署之日,公司经营合法合规,无需要取得业务资质或业务许可。

（五）固定资产情况

公司的固定资产主要是办公设备。目前使用状态良好，固定资产未发生明显减值迹象。根据立信中联会计师事务所出具的立信中联审字（2016）D-0582 号《审计报告》，截止至 2016 年 5 月 31 日，环球艺盟拥有的与其业务经营活动相关的固定资产值情况如下：

账面价值	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
电子设备（元）	460,788.93	181,176.94	75,478.87
办公设备（元）	16,921.41	13,054.03	
合计（元）	477,710.34	194,230.97	75,478.87

1、房屋所有权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无房产。

2、设备

公司电子设备、办公设备情况详见本说明书第四节“六（五）固定资产”。

3、车辆

截至本公开转让说明书签署之日，公司无车辆。

（六）公司人员结构

1、截至 2016 年 8 月 25 日，公司（母公司、分公司）员工共有 227 人，具体结构如下：

（1）按部门分：

分类	人数	比例（%）
管理人员	10	4.41%
财务部	8	3.52%
行政部	18	7.93%
教学部	54	23.79%
教研部	3	1.32%
人事部	6	2.64%

市场部	72	31.72%
网络部	3	1.32%
销售部	42	18.50%
后期服务中心	11	4.85%
总 计	227	100.00%

(2) 按教育程度分:

分类	人数	比例 (%)
研究生	58	25.25%
本 科	131	57.71%
大 专	36	15.86%
高 中	2	0.88%
总 计	227	100.00%

(3) 按年龄结构划分:

分类	人数	比例 (%)
20 至 25 岁	55	24.23%
26 至 30 岁	106	46.70%
31 至 35 岁	47	20.70%
36 至 40 岁	13	5.73%
41 至 45 岁	4	1.76%
46 至 50 岁	2	0.88%
总 计	227	100.00%

(4) 按总分公司划分:

分类	人数	比例（%）
北京总部	104	45.81%
广州分公司	12	5.29%
杭州分公司	8	3.52%
合肥分公司	10	4.41%
南京分公司	19	8.37%
山东分公司	25	11.01%
上海分公司	20	8.81%
深圳分公司	13	5.73%
苏州分公司	6	2.64%
天津分公司	10	4.41%
总 计	227	100.00%

2、子公司人员情况：

截至 2016 年 8 月 25 日，公司子公司四川环球共有员工 16 人，二级子公司重庆环球共有员工 6 人，由于子公司人员数量较少且与母公司部门设置有所差异，因此不再单独统计子公司人员构成。

（七）公司核心业务人员情况

公司共认定核心业务人员 3 人，分别为公司董事兼营销副总经理张倩、公司董事兼市场总监邓瑾、公司监事陈宝君，公司核心业务人员个人简介如下：

1、张倩，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七（一）董事基本情况”。

2、邓瑾，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七（一）董事基本情况”。

3、陈宝君，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七（二）监事基本情况”。

四、公司主营业务有关情况

(一) 报告期内公司主要产品或服务收入情况

报告期内公司主营业务收入的构成如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月	
	收入	成本
1、主营业务小计	18,679,644.47	6,407,664.65
提供劳务收入	18,679,644.47	6,407,664.65
2、其他业务小计		
其中：其他收入		
合 计	18,679,644.47	6,407,664.65

单位：元

项 目	2015 年度	
	收入	成本
1、主营业务小计	11,309,608.62	4,453,872.45
提供劳务收入	11,309,608.62	4,453,872.45
2、其他业务小计		
其中：其他收入		
合 计	11,309,608.62	4,453,872.45

单位：元

项 目	2014 年度	
	收入	成本
1、主营业务小计	4,620,887.94	1,660,375.94
提供劳务收入	4,620,887.94	1,660,375.94

2、其他业务小计		
其中：其他收入		
合 计	4,620,887.94	1,660,375.94

公司主营业务突出，营业收入全部为国际创意艺术教育收入，即针对于“作品集培训”服务提供的一系列服务，包括：艺术留学预备课程的定制服务、艺术留学的规划服务、国际创新创业素养培训服务。

由于公司在提供学员“作品集培训”服务是，主要以提供艺术留学预备课程的定制服务为主，并辅助提供艺术留学的规划服务、国际创新创业素养培训服务。因此，实际上公司提供的“艺术留学预备课程的定制服务”、“艺术留学的规划服务”、“国际创新创业素养培训服务”均属于“作品集培训”服务的一个整体的各个环节，因此针对整体“作品集培训”服务的收入、成本无需进行细分。

（二）报告期内公司主要客户情况

2016 年 1-5 月，公司前五大客户情况如下：

客户名称	关联关系	金额（元）	占公司营业收入比例
凌思雨	非关联方	252,427.18	1.35%
马卓然	非关联方	180,218.45	0.96%
张怡宁	非关联方	174,757.28	0.94%
管敏	非关联方	155,339.81	0.83%
刘艺虹	非关联方	151,757.28	0.81%
合计		914,500.00	4.90%

2015 年，公司前五大客户情况如下：

客户名称	关联关系	金额（元）	占公司营业收入比例
王译漫	非关联方	145,631.07	1.29%
蒋凝	非关联方	145,631.07	1.29%

周染心	非关联方	145,631.07	1.29%
刘正洁	非关联方	135,922.33	1.20%
张一鸣	非关联方	111,650.49	0.99%
合计		684,466.02	6.05%

2014 年，公司前五大客户情况如下：

客户名称	关联关系	金额（元）	占公司营业收入比例
王浩	非关联方	85,436.89	1.85%
廖晓晨	非关联方	78,252.43	1.69%
张逸	非关联方	75,728.16	1.64%
杨子杵	非关联方	75,728.16	1.64%
季吴娜	非关联方	67,961.17	1.47%
合计		38,3106.80	8.29%

公司申报期内前五大客户收入占全年营业收入的比例分别是：4.79%、6.05%、8.29%，均未超过 10%，单一客户未超过 2%，不存对单一客户依赖的风险。

公司客户的构成主要是单一学员，公司在报告期内以及在未来仍然会以国际创意艺术教育服务为主营业务，公司的主营业务方向在未来不会发生变化，公司的客户结构一直处于较为稳定的状态，公司客户对象的构成以及变化趋势符合公司的行业与产品经营特征。

（三）报告期内公司主要供应商情况

2016 年 1-5 月，公司前五大供应商情况如下：

供应商	关联关系	金额（元）	比例	备注
百度时代网络技术（北京）有限公	非关联方	895,449.06	13.97%	百度搜索推广

司				费
姜俊平	非关联方	589,917.58	9.21%	建外 SOHO15 号楼 10 层房 租
北京安恒惠业企业管理顾问有限 公司	非关联方	328,707.18	5.13%	北京员工社保 费用
黄焕珍	非关联方	255,137.75	3.98%	广州分公司房 租
浙江佳华置业投资有限公司	非关联方	180,339.65	2.81%	杭州分公司房 租
合计		2,249,551.22	35.10%	

2015 年，公司前五大供应商情况如下：

供应商	关联关系	金额（元）	比例	备注
百度时代网络技术（北京）有限 公司	非关联方	1,437,440.51	32.27%	百度搜索推 广费
姜俊平	非关联方	691,046.54	15.52%	建外 SOHO15 号楼 10 层房 租
北京安恒惠业企业管理顾问有限 公司	非关联方	443,406.70	9.96%	北京员工社 保费用
浙江佳华置业投资有限公司	非关联方	316,310.81	7.10%	杭州分公司 房租
南京侨鸿皇冠假日酒店	非关联方	132,600.00	2.98%	南京分公司 房租
合 计		3,020,804.56	67.82%	

2014 年，公司前五大供应商情况如下：

供应商	关联关系	金额（元）	比例	备注
姜俊平	非关联方	454,644.54	27.38%	建外 SOHO15 号楼 10 层房 租
北京钓鱼台国际旅行社有限公司	非关联方	156,887.00	9.45%	机票款
金吉列出国留学咨询服务有限公 司	非关联方	134,000.00	8.07%	推荐学生合 作款
北京安恒惠业企业管理顾问有限 公司	非关联方	108795.21	6.55%	北京员工社 保费用
百度时代网络技术（北京）有限 公司	非关联方	70,000.00	4.22%	百度搜索推 广费
合 计		924,326.75	55.67%	

公司两年一期向前五大供应商采购额占公司全年总采购额的比例分别是：35.10%、67.82%、55.67%。单一客户采购额占比均不超过 50%。

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

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、报告期内的重大采购合同

（1）房屋租赁合同

以下租赁合同为截止公开转让说明书出具之日公司正在履行的重大租赁合同。

编号	出租人	承租人	地址	起止日	租金	报 告 期 内 确 认 成 本、费 用 比 例
----	-----	-----	----	-----	----	----------------------------------

1	北京汇鑫冠辉教育科技有限公司	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	北京市石景山区实兴大街30号院3号楼八层8079房间	2015.09.16-2017.09.15	8000元/月	35.42%
2	李裕奖、李飞国	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	上海市徐汇区零陵路899号10L室	2015.04.16-2020.04.15	月租金为20000元,叁月内不变,自第肆月起调整为21000元	22.32%
3	南京侨鸿国际集团有限公司 侨鸿皇冠假日酒店	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	南京市秦淮区汉中路89号12层C3	2014.11.16-2016.12.31	22100元/月	72.55%
4	浙江佳华置业投资有限公司	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	杭州市西湖区杭大路15号嘉华国际商务中心地上2层211、211A室	2015.03.30-2018.03.29	2015年3月30日至2017年3月29日,月租金为36067.93元;2017年3月30日至2018年3月29日,月租金为37177.71元	38.49%
5	杨兰忠	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	山东省济南市市中区经四路15号1706	2016.04.01-2018.03.31	4000元/月	8.33%
6	黄焕珍	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	广州市天河区河北路233号3101、3118房	2015.09.28-2018.09.27	2015年9月28日至2017年9月27日,月租金为51027.55元/月;2017年9月28日至2018年9月27日,月租金为	21.86%

					53578.93 元/月	
7	许艳	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路138号国际商会大厦A座1211、1212、1213室	2015.10.16-2017.10.15	36829.2 元/月	31.25%
8	陈维加	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	江苏省苏州市工业园区中银惠龙大厦1幢802B室	2015.12.28-2018.12.27	12240 元/月	13.89%
9	何鸣	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司合肥分公司	合肥市包河区马鞍山路130号万达广场C区6-1402室	2016.06.15-2019.06.14	第一年75 元/月/平方,从第三年起按每平方5%递增	0.00%
10	和记黄埔地产(天津)有限公司	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司天津分公司	天津市和平区五大道街南京路183号世纪都会商厦办公楼7层710室	2016.06.25-2019.06.24	30250.8 元/月	0.00%
11	成都诚悦时代物业服务有限责任公司	四川环球艺盟教育咨询有限公司	成都市锦江区总府路2号1幢23层4号	2015.05.04-2018.05.03	20259.9 元/月	36.11%

12	徐静	重庆环球艺盟教育信息咨询服务有限公司	重庆市渝中区青年路38号12-5#	2016.02.22-2017.02.22	1500元/月	16.67%
13	高晖	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	北京市海淀区中关村南大街17号3号楼12层1213室	2016.5.20-2017.5.19	31178元/月	2.78%
14	周朝霞	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	山东省济南市市中区经四路11号405室	2016.6.1-2018.5.31	10710元/月	0.00%
15	周美均	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	北京市朝阳区东三环中路39号院15号楼1201	2015.12.23-2016.12.22	31340元/月	41.67%
16	绿城房地产集团有限公司	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心地上2层209室	2015.12.15-2018.3.29	2015年12月15日至2017年3月29日,月租金为7135.29元; 2017年3月30日至2018年3月29日,月租金为7354.84元	19.74%
17	姜俊平	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司	北京建外SOHO15号楼1001、1003、1005	2015.9.20-2016.9.19	租金为6.3元/天/平,季度租金为353950.54元,年租金为1415802.15元	69.42%

18	南京侨鸿国际集团有限公司 侨鸿皇冠假日酒店	北京环球艺盟国际教育咨询有限公司 南京分公司	南京市汉中路89号 金鹰国际商城15层 B3座	2015.5.11-2016.12.31	16482元/月	64.39%
----	--------------------------	---------------------------	-------------------------------	----------------------	----------	--------

(2) 其他采购合同（合同金额超过3.3万元）

序号	合同相对方	合同内容	合同编号	合同金额	签订日期	履行情况	报告期内确认成本、费用比例
1	百度时代网络技术（北京）有限公司	百度推广合同	BAIDU2016SSBJ021581	首次推广费一万元，开通百度推广服务管理账户后，该账户中的预付款用于支付百度推广产生的各项费用，包括根据《百度推广服务合同》（线上合同）规定的续费	2016.7.11	正在履行中	报告期尚未履行

2	北京可为时代科技有限公司	软件产品买卖合同	HQ20150070	18.5	2015.9.17	报告期后履行完毕	报告期后2016年7月入账,计入无形资产
3	北京钓鱼台国际旅行社有限公司	旅游合同	HQ20140041	8.5	2014.6.13	履行完毕	100%
4	北京钓鱼台国际旅行社有限公司	旅游合同	HQ20140040	7.225	2014.1.8	履行完毕	100%

5	北京 鸿睿 思博 科技 有限 公司	网 站 建 设 合 同	RH015000231	6.2 万元	2015. 10. 14	正在履行 中	尚在建设 中, 预付金 额 4.34 万 元。
6	北京 畅通 天元 信息 化科 技有 限公 司	软 件 使 用 许 可 合 同	HQ2015-007	5 万元	2015. 10	履行完毕	2015 年 10 月 无形资产 入账
7	北京 中视 万豪 广告 有限 公司	广 告 服 务 合 同	HQ20150073	3.5 万元	2015. 7. 9	履行完毕	100%

8	北京 城建 物业 管理 有限 责任 公司 建外 SOHO 西区 服务 中心	广 告 橱 窗 租 赁 合 同	HQ20140010	3.3 万元	2014. 12. 24	履行完毕	100%
---	--	--------------------------------------	------------	--------	-----------------	------	------

2、报告期内的重大销售合同

由于公司学员数量众多，并且公司和学员之间签署的合同以小金额为主，因此仅抽取部分金额在 9.3 万元以上的合同予以披露。

序号	合同相 对方	合同内 容	合同金 额 (万 元)	签订日期	合同期限	履行情 况	报告期 内确认 收入比 例
1	凌思雨 曹照玲	艺术培 训服务 合同	40	2016. 1. 1 8	2016. 1-201 8. 9	正在履 行	65%
2	梁雨秋	艺术培 训服务 合同	15	2015. 9. 4	2015. 9-201 6. 10	履行完 毕	100%
3	程思航	艺术培	15	2015. 12.	2015. 12-20	履行完	100%

		训服务 合同		30	17.8	毕	
4	王译漫 李娇萍	艺术培 训服务 合同	15	2015. 2. 2 5	2015. 2-201 6. 9	履行完 毕	100%
5	李雪辰	艺术培 训服务 合同	14. 4	2016. 3. 7	2016. 3-201 7. 2	正在履 行	92. 5%
6	陈超跃	艺术培 训服务 合同	10	2014. 9. 2 0	2014. 9-201 6. 9	履行完 毕	100%
7	孙楠钧 唐坤	艺术培 训服务 合同	10	2015. 6. 6	2015. 6-201 6. 5	履行完 毕	100%
8	李文僊	艺术培 训服务 合同	10	2015. 3. 2 5	2015. 3-201 6. 2	履行完 毕	100%
9	陈思	艺术培 训服务 合同	9. 9	2015. 3. 1 3	2015. 3-201 6. 2	履行完 毕	100%
10	廖晓晨	艺术培 训服务 合同	9. 3	2014. 8. 2 9	2014. 8-201 5. 7	履行完 毕	100%

(五) 公司报告期内的重大借款合同

序号	债权人名称	合同内容	合同金额	签订日期	履行情况
----	-------	------	------	------	------

			(万元)		
1	上海中缔重赢投资 管理中心（有限合 伙）	借款	840	2016.3.31	履行完毕
2	上海骁站投资管理 有限公司	借款	120	2016.3.29	履行完毕
3	同系（北京）资本 管理有限公司	借款	180	2016.3.29	履行完毕
4	承珞（上海）投资 管理中心（有限合 伙）	借款	60	2016.3.28	履行完毕

以上借款合同均已履行完毕，截止于本说明书出具之日，公司不存在待履行的重大借款合同。

五、公司商业模式

公司立足于国际艺术创新创意教育，以艺术留学预备课程为主要形式，针对有艺术留学意愿的学生提供从“艺术留学咨询-艺术留学预备课程”的一站式服务。通过已经建立起的9个分公司（9个分中心）全国营销体系,主要以线下直营销售为主,配合在线平台销售，以扩大产品服务的市场份额。在巩固艺术留学教育业务在全国领先的市场地位的同时,继续延伸发展国际创意创新教育、国际创意产业培训等业务，覆盖从低龄学生到在职人士的教育市场，不断为企业打造国际创意教育领域整体生态，以实现更为全面的商业价值。

1、产品研发模式

公司产品的研发，通常采用“市场调研-产品策划-研发与测试-产品上市”的模式。研发之初,公司的教研团队首先会对市场需求、同类或相关产品的市场信息进行分析，对广大受众客户进行多维度的调研，然后根据战略方向和自身优势进行论证和整体策划。在研发方向确定后，教研团队会按照产品新的定位与方向，

结合国外的艺术教育模式，研发新的产品内容。同时公司运营团队将选择部分市场做为推广试点，将测试结果反馈给教研团队，进一步进行调整，以整理出标准化的产品体系，进而交由市场团队对新产品进行包装策划，运用线上线下的营销平台完成销售转化。最后销售团队、教学团队会实地跟踪、收集、整合消费者信息反馈情况，并根据信息反馈的结果对新产品进行持续优化。

2、运营管理模式

公司采用集团化矩阵式管理模式，由集团总部负责对线下直营分公司分中心进行管理，下设集团市场部、集团教学部、集团教研部、集团人事部、集团行政部、集团财务部和后期服务中心等 7 大主要职能部门。分公司分中心的管理采用运营总监负责制，每个分公司分中心设立市场、销售、教学、项目、管理等 5 大部门，部门之间各有分工又相互协作。市场部负责根据产品类型与特点筛选目标人群，针对目标人群的需求进行线下推广，收集潜在意向客户信息；销售部负责挖掘产品卖点，切合意向客户的购买心理与购买需求，完成产品销售；教学部负责安排老师根据产品内容对学生实施教学；管理部负责对产品的售后过程进行学生全程跟踪。分公司分中心的 5 大部门相关工作由其运营总监安排，向运营总监汇报，同时接受集团对应职能部门的业务支持与管理。

3、市场营销模式

公司目前销售区域覆盖北京、上海、山东、江苏、四川、浙江、湖北、广东、重庆、天津等多个省、直辖市，通过线上线下联合推广、渠道深度合作的方式完成市场宣传。线下推广主要依托校园展开，通过固定广告牌宣传、举办艺术讲座、组建艺术社团、合作艺术课程等形式吸纳学生完成转化与销售。线上推广经由搜索引擎平台、网络自媒体、网络代理平台等通道进行全网营销，将目标客户吸引到线下直营进行咨询实现销售，同时也加大了公司品牌的宣传与推广。此外，通过相关上下游的渠道深度合作，与语言培训机构、留学中介、银行、国际高中等相关的渠道通过相互推荐实现销售。

4、招生模式

(1)线下面授咨询的招生模式

通过采取线上线下的推广宣传模式，包括艺术活动、艺术讲座、宣传资料分发、广告推广和口碑宣传等传播形式，让有艺术出国留学意向和教育需要的潜在家长以及学员初步了解和接触到ACG的培训产品。

通过初步线上或电话咨询后，邀约客户上门考察，参观ACG教学环境、艺术作品以及成功案例，之后专业规划顾问和部分老师会与学生通过面谈、讲解、体验等方式，了解学生的特质和需求，提出初步规划建议，在学生和家长认可公司相关产品的品质和执行周期后，最终报名注册开始课程。

学员具体可以通过ACG各分公司门户采取上门报名、转账报名、网上报名和代理点报名等四种方式报名，学员完成报名后，公司会将学员信息录入管理系统，系统将学员档案信息转入教学中心，学生凭听课证开始参加培训，并可在管理系统中查询到学员从整体规划到教学计划以及教学执行的全过程。

(2)线上网络推广的招生模式

ACG的线上课程培训服务在推广招生环节上采用 B2C 模式、B2B 模式和平台合作三种模式：

B2C 模式：将产品资料通过ACG官网、销售网站、平台网站、移动直播，直达消费者。

B2B模式：通过和部分平台、院校、语言培训机构、留学中介机构、其他综合类教育机构等以代理、课程定制、产品捆绑和培训产品知识产权输出等方式进行合作。

平台合作模式：通过和大型流量平台的合作，开展流量置换业务，将ACG的品牌优势运用在流量筛选和优质内容的提供上，力图成为国内目前国际艺术课程的第一供应商。

4、授课模式

面授培训服务

首先在确定开课之前，由分中心、分公司向教学中心申请审批课程安排，开课一周前确认开课。由分中心、分公司根据专业类型、预计结课时间、主体申请学校等因素安排合适的主线教师，并组织其他课程教师，由总部教研中心备案登记。

面授培训包括基础课程和专业课程，两者在授课模式上有所不同，基础课程采取小班授课或者网络授课的模式，而专业课程则采取一对一的模式。

六、行业分析

（一）公司所处行业概况

1、公司的行业分类

公司所处行业为青少年艺术留学教育与咨询行业根据国家统计局发布的《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》标准，公司所处行业为教育业（P829 技能培训、教育辅助及其他教育业）；根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为教育业（P82 教育业）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“13 非日常生活消费品”一级行业，“1312 消费者服务”二级行业，“131211 综合消费者服务”三级行业，“13121110 教育服务”四级行业；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“P82 教育”大类、“P829 技能培训、教育辅助及其他教育”中类、“P8293 文化艺术培训”小类。

2、行业监管体制和有关政策

目前，国内的艺术留学教育行业并没有明确的直属行政主管部门。公司属于以盈利为目的设立的企业，在工商行政管理部门设立登记，没有被教育或者民政部门纳入监管范围。公司开展艺术留学教育无需取得教育部门或行政部门的许可资质或备案情况。

《民办教育促进法》明确了经营性民办教育培训机构的概念，其中第六十六条规定“在工商行政管理部门登记注册的经营性的民办培训机构的管理办法，由国务院另行规定。”该条作为附则单列，突出了“经营性”和工商行政管理部门登记注册”的特点，将其与非营利性、公益性的民办教育机构进行了区别。首先，

机构性质不同：经营性的民办教育培训机构性质是营利性组织，其目的是通过提供教育培训服务而获取经济利益；而《民办教育促进法》所调整的民办学校的性质是非营利性组织或者说是基本非营利性组织。其次，产权归属不同：经营性的民办教育培训机构属于营利性组织，在财产归属上受公司法、民法等法律的调整；在民办教育培训机构终止、清算后，民办教育培训机构的投资人可以依法在清偿债务后取得剩余财产；而《民办教育促进法》所调整的这类民办学校属于公益性组织，原则上应当遵循公益性组织运作的基本原则和规则，其财产权本质是属于社会公共财产。再次，登记机关不同：经营性的民办教育培训机构属于营利性组织，其登记机关是工商行政管理部门；而《民办教育促进法》所调整的民办学校，依照相关的法律法规的规定，其登记机关应该是民政部门。登记机关的不同在一定程度上也反映了二者性质上的区别，在工商行政管理部门注册登记，形式上就属于营利性组织，应该遵守《公司法》等相关法律、法规的规定。第四，优惠措施不同：经营性的民办教育培训机构属于营利性组织，其应当按照《公司法》等相关法律、法规的规定登记注册，接受年检，缴纳税款，依法获得土地使用权等；而《民办教育促进法》所调整的民办学校由于是公益性组织，能够享受国家相关法律法规规定的税收优惠和用地优惠以及接受捐赠的优惠等。最后，会计准则不同：我国的会计准则有事业单位会计准则和企业会计准则之分，对于经营性的民办教育培训机构而言，其属于营利性组织，需要在工商管理机关登记注册，要采用企业会计准则，只有这样才能够确切地记录其经营活动情况。对于《民办教育促进法》所调整的民办学校而言，应当适用事业单位会计制度。

综上所述，公司及子公司均在各地工商局进行了注册登记，通过了历年年检，在各地工商局的监管下开展教育培训经营；公司也未享受过民办教育相关的优惠政策；公司及子公司采用企业会计准则进行审计核算。这都表明，公司不属非营利性、公益性民办教育机构。

对于经营性民办教育培训机构，《民办教育促进法》授权国务院制定管理办法。但迄今为止，专门规范经营性民办教育培训机构的行政法规尚未出台，各地工商局均将经营性民办培训机构纳入其监管范畴，在经营性民办教育培训机构的

登记、经营过程中的广告监测、规范格式合同、维护消费者权益等方面出台了相关政策。

公司涉及业务的主要法律法规及行业主要政策如下：

序号	法规名称	颁布时间	相关内容
1	国务院《国家中长期教育改革和规划纲要(2010-2020)》	2010 年 5 月	大力支持民办教育，各级政府要把发展民办教育作为重要工作职责，鼓励出资、捐资办学，促进社会力量以独立举办、共同举办等多种形式兴办教育。
2	《国家中长期人才发展规划纲要(2010-2020 年)》	2010 年 6 月 6 日	规划中提出“构建网络化、开放式、自主性终身教育体系，大力发展现代远程教育，支持发展各类专业化培训机构。”
3	《中共中央关于制定国民经济和社会发展的第十二个五年规划的建议》	2010 年 10 月	要求促进民办教育发展，依法管理民办教育，促进管理体制变革，健全统筹有力的民办教育保障体系。
4	教育部《国家教育事业的第十二个五年规划》	2012 年 6 月	该规划中指出“鼓励和规范社会化教育服务。发挥市场机制的作用，鼓励发展职业技能培训、专业资格教育、网络教育、早期教育服务。继续办好学校继续教育机构，发展社会化职业培训机构。建立教师培训与教师考核、教师资格再注册和职务聘任等相挂钩的机制。”
5	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 7 月	鼓励和引导民间资金以多种方式进入教育领域。社会力量按照国家有关规定，以独立举办、合作举办等多种形式兴办民办学校(含其他教育机构)，拓宽

			民间资金进入教育领域、参与教育事业改革和发展的渠道。
6	教育部《关于推进学校艺术教育发展的若干意见》	2014 年 1 月	整合各类教育教学资源，形成推进学校艺术教育发展的合力。地方各级教育行政部门要充分调动社会力量关心和支持学校艺术教育，开发利用校外艺术教育资源，将更多的文化建设项目布点在学校，并尽可能向当地群众开放，实现艺术教育资源共享。
7	《中华人民共和国民办教育促进法(修正案草案)》	2015 年 1 月	明确对盈利性民办学校及教育机构分类管理

中共中央“十八大报告”指出，鼓励引导社会力量办学，深化教育领域综合改革，着力提高教育质量，培养学生创新精神，积极发展继续教育，完善终身教育体系等方面意见。十八届三中全会中提出，“要建设社会主义文化强国，增强国家文化软实力”。教育部根据十八届三中全会的会议精神，2014 年 1 月底发布的《关于推进学校艺术教育发展的若干意见》，进一步提高了艺术教育在教育体系中的地位。意见提出：2015 年开始对中小学校和中等职业学校学生进行艺术素质测评。可以预见，这一教育政策的实施将为青少年艺术教育行业赢得一个全新的市场。

3、行业周期性、区域性、季节性特征

(1) 周期性

我国政府和社会各界都将教育放在重要位置，各阶层群体对于子女的教育都十分重视，随着国家经济水平整体提高，居民生活水平大大提高，对于下一代文化艺术教育的需求也将一直处在蓬勃发展的趋势，无论宏观经济的发展形势如何，青少年艺术留学教育与咨询行业行业始终保持客户规模稳定，并持续增长，行业的周期性特征不明显。

（2）区域性

从区域上来看，艺术留学教育的市场需求更集中在中高收入群体，青少年数量和经济发展水平是影响青少年艺术留学教育与咨询行业发展的主要因素，因此，在经济相对发达地区和人口集中地区，青少年艺术留学教育与咨询行业的发展规模较大，水平较高。

（3）季节性

青少年艺术留学教育与咨询行业主要服务的人群是希望提升自我艺术修养或者希望学习入门后出国深造艺术专业并作为职业的青少年在校学生群体，所以每年寒暑假，国外艺术类院校招考前半年（每年 11、12 月的前半年）将会是艺术留学教育的入学高峰。此外，在我国，在校青少年学生一般在春秋两季开始义务教育和高中教育，此期间学生空余时间主要集中在放学后、双休日以及法定假期。因此该行业经营存在一定的季节性

4、公司所处行业价值链的构成

教育产业有几个重要的环节构成产业价值链：内容提供方—平台提供方—教学运营提供方—第三方服务提供方—平台入口—行业监管—最终用户。

（1）内容提供方：

内容可以以多种方式呈现：

A、视频类(录播、直播课)：

传统网校和远程教育：如学而思网校、华图网校、正保远程教育、101 网校等；(注：很多运营性的网校，都是自主开发内容和平台的，所以这类网校兼属于内容、平台、运营提供方)；

公开课：如网易公开课、新浪公开课、新东方在线、微课网、开课吧、果壳 MOOC（慕课）学院、学堂在线等；一对一：51talk（无忧英语）、掌门一对一、三好网等；

B、工具类：

单词型：如拓词、扇贝、百词斩、乐词、不背单词等；

题库型：如小猿搜题、阿凡提、猿题库、砖题库、万题库、易题库等；

笔记型：如云笔记、印象笔记、有道云笔记等；

早教类：如熊猫识字、悟空识字、汉字万花筒等；

评测与咨询：如 ATA 集团（全美测评软件系统）、批改网等；

课后辅导：如作业帮、一起作业、天天作业等；

文档资料：如百度文库、知乎、豆丁网等；

C、综合类：如沪江、达内科技、华图教育、极客学院、巨人网等；

D、线下面授教育：如面授型培训学校、培训班、辅导班等。

（2）平台提供方：

提供实施在线教育使用的教学软件平台的企业：

A、家校互动类：如宝贝+、贝聊、看娃娃、校讯通、开学啦、向天歌等；

B、家教 O2O 类：如跟谁学、轻轻家教、好老师、疯狂老师、请他教、选师无忧等；

C、互动教学类：如淘宝教育、百度传课、腾讯课堂、传课网、能力天空、一号教室等；

D、垂直信息类：如工程师爸爸、录取啦、决胜网等；

（3）教学运营提供方：

面向学习者，提供在线教育服务的企业：

A、教育培训机构类：如新东方、学而思培优、安博教育、环球艺盟、学大教育、弘成教育、北大青鸟、中公教育、好未来等；

B、音像教育出版社类：如中国广播音像出版社、外研社等；

C、学校/院校类：如清华大学、北京大学等等。

（4）第三方服务提供方：

主要是提供在线教育运营所需要的技术、宽带、提供课件制作、课件录制服务的工具等的支持。例如：

A、技术提供方：为互联网教育公司提供一些技术端的解决方案和云平台的技术服务。如科大讯飞、保利威视、立思辰、云朵课堂、方直科技等；

B、工具提供方：如云学堂、Articulate（国际上用户最广泛的课件制作工具之一）、iSpring（一款国际广泛使用的交互式课件制作工具）、Lectora（世界第一个易于使用的远程教学制作软件）等；

C、大数据：如 IBM（国际商业机器公司）、微软等；

D、支付类：如支付宝、微信等。

（5）平台入口：

将产品和服务推广和销售给目标客户的平台，主要分为百度、新浪、网易、搜狐、腾讯、360、淘宝等各大门户的网络推广服务提供商，以及代理各类在线教育产品的代理商、加盟商，还有运营方自己建立的推广和销售渠道等三种。例如：

A、搜索引擎：如百度、360 搜索、搜狗等；

B、新媒体渠道：如微信、微博、映客直播等；

C、教育垂直媒体：如腾讯教育、芥末堆、多知网、鲸媒体、中教新媒等；

D、互联网广告 DSP（Demand-Side Platform、需求方平台）：如品友互动、力美科技、盟多智胜网络(domob)等；

E、其它：一些代理商、加盟商还有运营方自建的推广渠道等。

（6）行业监管：

A、政府监管机构；

B、第三方教学评测机构：教评网等；

C、NPO&NGO（非营利组织）。

（7）最终用户：

从教育企业中购买所需产品和服务的群体。

5、进入本行业的障碍

（1）资本壁垒

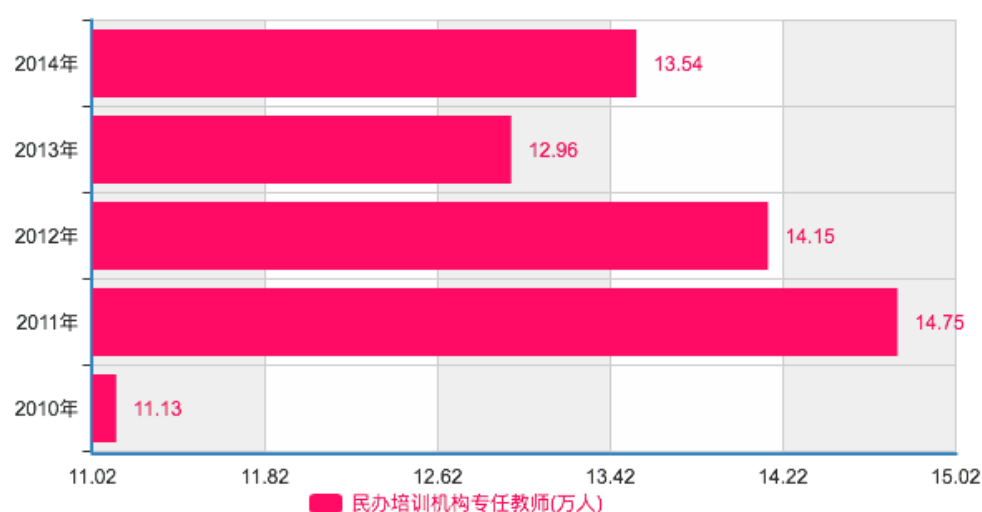
青少年艺术留学教育行业属于资金密集型行业。由于艺术留学教育行业近年发展处于井喷期，且该行业无需取得特许业务资质、亦无其他硬性准入门槛，因

而导致近年行业内规模极小的企业参与者或以“个体户”形式存在的“个人培训工作室”数量有所增加。

但行业参与者若想要实现规模化发展、在市场竞争中占据一席之地，必须通过持续大量资金的投入，用于建立品牌知名度、提高服务水平稳定性、进行专业化人才培养、建立标准化的体系、引进研发独立的教学模式、采用优质教学材料和经营者管理能力的提升等，并需要推广扩大地域覆盖范围、设立分支机构，将其成功的商业模式进行区域化复制。

（2）人才壁垒

随着青少年艺术留学教育服务业的迅猛发展，学员数量每年呈指数型递增，且学员对教育内容的专业化、个性化要求逐渐提高，但优秀的艺术教育从业者资源却较为稀缺，尤其是在二三线城市表现更为明显。



数据来源：国家统计局统计数据

青少年艺术留学教育与咨询行业不仅对从业者的艺术专业素质水平有着高要求，而且由于艺术教育的创意创新属性，授课方式多采用“一对一教学”，教学方式更因学员天赋和需求而异。因此对从业者的授课方法、行业内经验、表达能力、对海外艺术教育的了解都有很高的要求，需要其接受过国外高品质的艺术教育，拥有较高的综合素质水平，才能够满足现代化艺术留学教育的需求。

（3）品牌壁垒

在教育行业的宣传推广中，口耳相传通常占有重要的比例，这就明确了优质品牌将成为一个巨大的优势。因为艺术教育属于高专业化的教育服务类别，所以对于初次接触艺术留学且不了解艺术留学市场的客户来说，对于产品和服务的价值及选择通常没有形成准确的判断标准，因此会更倾向于选择声誉好、名气大、相传度广的品牌，以增强教育培训效果，减少更换机构带来的麻烦。

（4）研发壁垒

随着教育体系的精系化程度提高，服务产品的设计和研发将会变得非常重要。服务产品需要不断地分层、分级，以满足不同的受众群体的差异化需求，为各种定位的人群提供差异化服务，这些都需要建立、健全教学研究团队，了解市场的需求，通过实践经验不断地设计和研发新的课程，不断地进行迭代。

（二）行业发展状况

1、行业发展背景

随着居民消费能力的提升、文化生活的丰富、以及留学的热潮，促进了我国青少年艺术留学教育行业的高速发展。由于国内艺术教育的水平和规模难以满足迅速增长的市场需求，许多有艺术特长的孩子希望自己的艺术才能在留学中得到提高。从 2005 年开始中国艺术设计类在美留学的人数，每年以几何倍数飞速增长。近年中国高考适龄学生中有 10%选择申请国外大学，其中以美国为主，相当于 40 万-50 万人。而近年来，设计类专业硕士的申请比往年增长了 120%，建筑类增长了 10%，影视类更是增长了 150%以上。据另一项统计数字显示：英国大学录取学生中艺术设计类学生人数已居于第二位，申请赴法国留学的学生中有一半以上是艺术生。而根据美国国务院下属的教育办公室支持 IEE 发布的 Open Door 的数据显示，2015 年共有 30 多万中国学生奔赴美国求学，其中 5.6%的学生选择艺术相关专业，大概有 1.7 万中国人在美国学习艺术相关专业，可见艺术类专业申请的火爆程度。

相比国内的艺术教育环境，国外有百年老校的艺术积淀，有世界级的大师，有参加高层次的世界大赛的机会，留学生在国外能获得更被世界认可的文凭，应该说国外艺术教育更为成熟。此外，由于国内艺术类院校偏少，数万考生报考一所艺术院校已经司空见惯，艺考竞争激烈已是不争的事实，再加上大批国际设计机构和企业涌入中国，造成了艺术类岗位的紧缺和升值。在此背景下，“海归”艺术生就格外受到就业市场的青睐，而艺术生留学也渐渐成为留学市场的主力人群。

艺术留学(Fine Arts)可以分为三类：第一类是 Visual Arts（视觉艺术），包括 Drawing（素描）、Painting（油彩绘画）、Sculpture（雕塑）、Architecture（建筑）、Photography（摄影）和 Filmprint Making（胶片艺术）等；第二类是 Auditory Arts（听觉艺术），包括 Music（音乐）、Drama（戏剧）、Spoken Literature（口语文学）等；第三类是 Performing Arts（表演艺术），通过表演的形式，但是皆有 Visual（视觉）和 Auditory（听觉）的因素。无论是哪一类的哪一种专业的申请，除了提供成绩单，语言成绩，资金证明，文书等内容外，还需要提供作品集。作品集在艺术留学申请中发挥着非常重要的作用，因为这是申请人艺术素养的集中体现，而且艺术类的高校学生，就是通过参与项目做作品来学习提升自己的，所以专业度会是一个重点考核因素，如果按照比例说能发挥 50%左右的作用，可见其重要性。而艺术留学教育很多工作就是针对学生的作品集进行完善和提高以满足申请的需求。

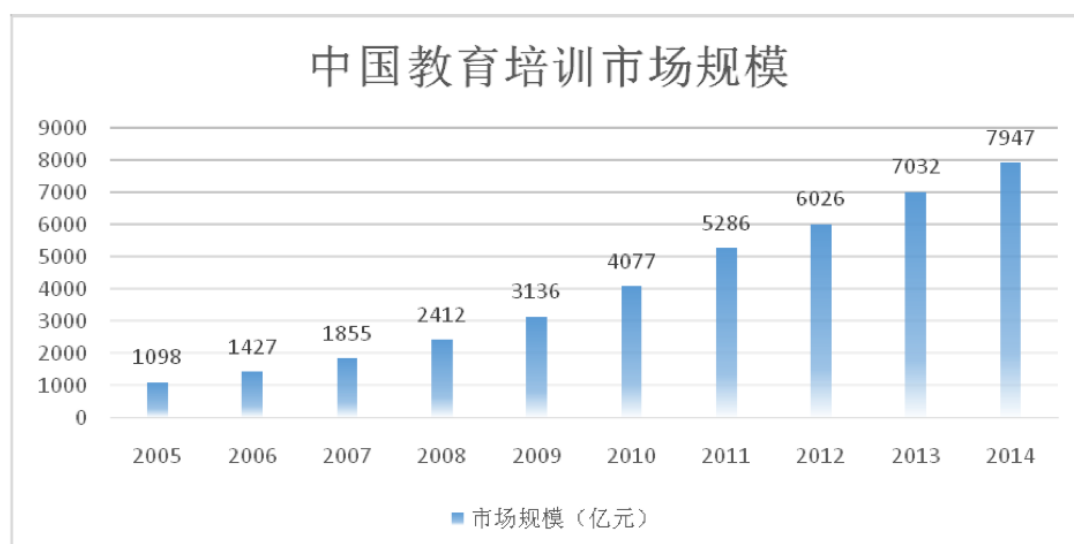
另外，一般学生大都会选择本科阶段和研究生阶段去海外留学，但近年来，艺术留学的低龄化也越加明显，很多学生会选择高中阶段就出去，美国一些顶级的艺术高中，近年来自中国的学生也越来越多，甚至，有一些家庭在孩子非常小的时候就会将其送出去接受国外的基础教育。

因此对青少年艺术教育市场具有非常巨大的空间和发展潜力。

2、行业发展现状

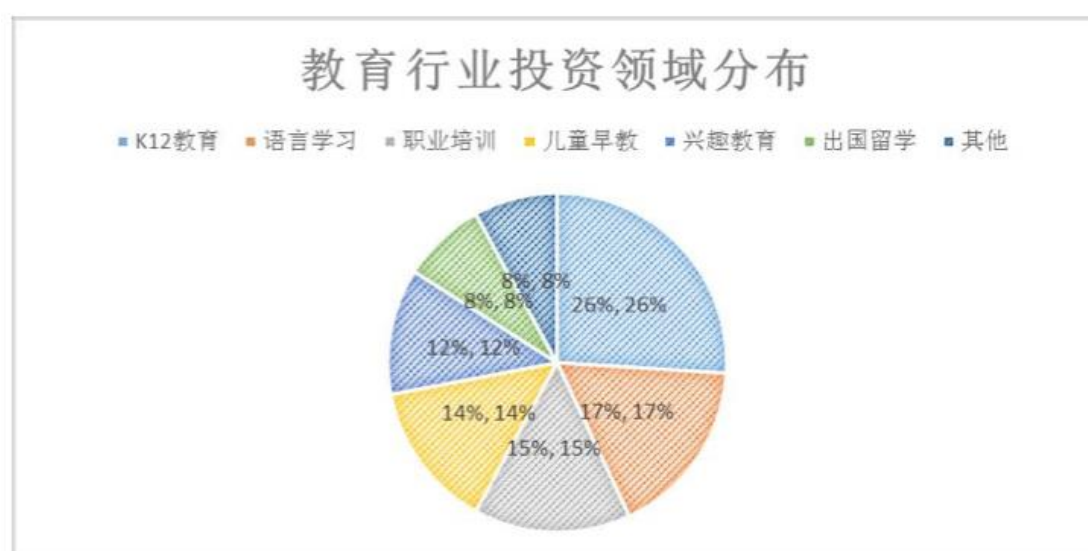
（1）民办教育培训机构数量进入平稳发展阶段

根据北京民教信息科学研究院与腾讯教育联合开展的估计，未来几年，中国教育培训市场的潜在市场规模将达 10,000 亿元。



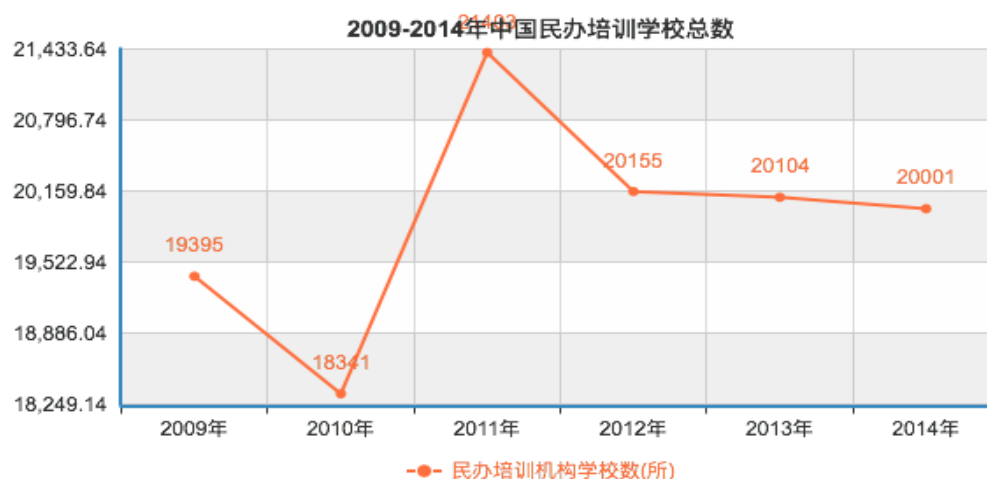
数据来源：北京民教信息科学研究院与腾讯教育

中国民办教育培训起步晚，但是近几年，我国民办教育培训机构发展非常迅速，尤其是 2010 年开始的教育机构上市潮，一年时间就有近十几家机构在美国上市。主要分布在 K12 教育（kindergarten through twelfth grade，即基础教育）、语言学习、儿童早教、兴趣教育、职业教育和出国留学等六个细分领域，并且这些市场通过线上线下结合，又开始进行新一轮的市场拓展和重新分配。与艺术留学教育的相关联的兴趣教育及出国留学合计占比重达到了 20%，仅次于 K12 教育（基础教育）。



数据来源：IT 桔子数据库

之前国家政策一直处在管控位置，但是随着《民办教育促进法》的实施以及《民办教育法 2015 年修正草案》的出台，民办教育培训机构经历的井喷之后逐渐步入稳步发展阶段，随着各项法律政策规章和行业规则的出台，民办教育培训行业将会进一步规范。



数据来源：中国国家统计局统计数据

据思博数据中心 2015 年出版的《中国少儿艺术培训市场调研与投资前景研究报告》的数据表明与分析，截止 2014 年底，我国青少年艺术教育培训市场规模达到 330 亿左右，目前我国青少年基数庞大，艺术教育培训面临着史上最大的发展空间，预计我国每年参加各类艺术教育培训的青少年儿童将超过一亿人次。2015 年后，随着计划生育政策的开放，城市化水平和人们收入水平的提高，预计未来三到五年，国内艺术教育培训的市场潜在规模将达到 600 亿元。

中国青少年培训市场规模情况（亿元）



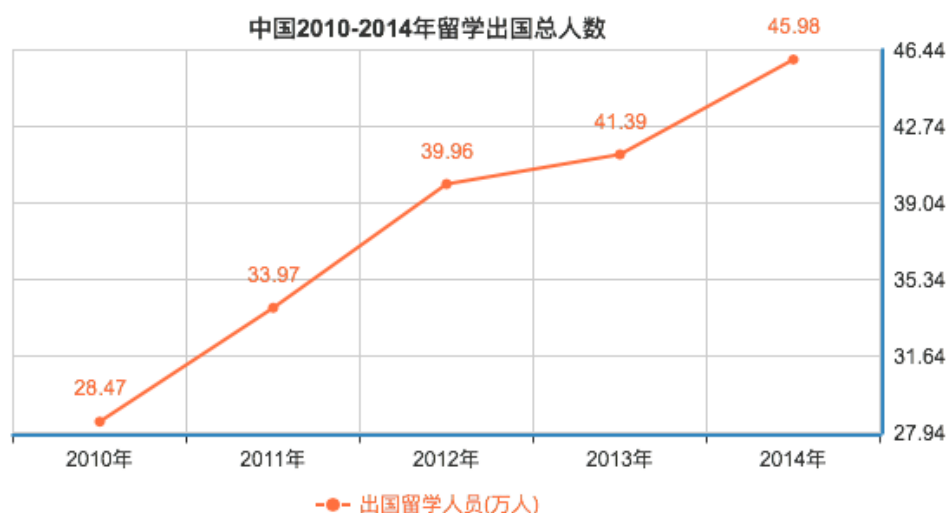
数据来源：思博数据中心《中国少儿艺术培训市场调研与投资前景研究报告》2015 年版

（2）青少年艺术留学教育具有良好的市场前景

中国青少年艺术留学教育具有良好的市场前景，原因如下：

A、客户群体数量巨大

据教育部数据显示中国 2015 年留学人数达到 52.37 万，比 2014 年人数增加了 6.39 万，增长 13.9%，其中国家公派 2.59 万人，单位公派 1.60 万人，自费留学 48.18 万人。



数据来源：中国国家统计局统计数据

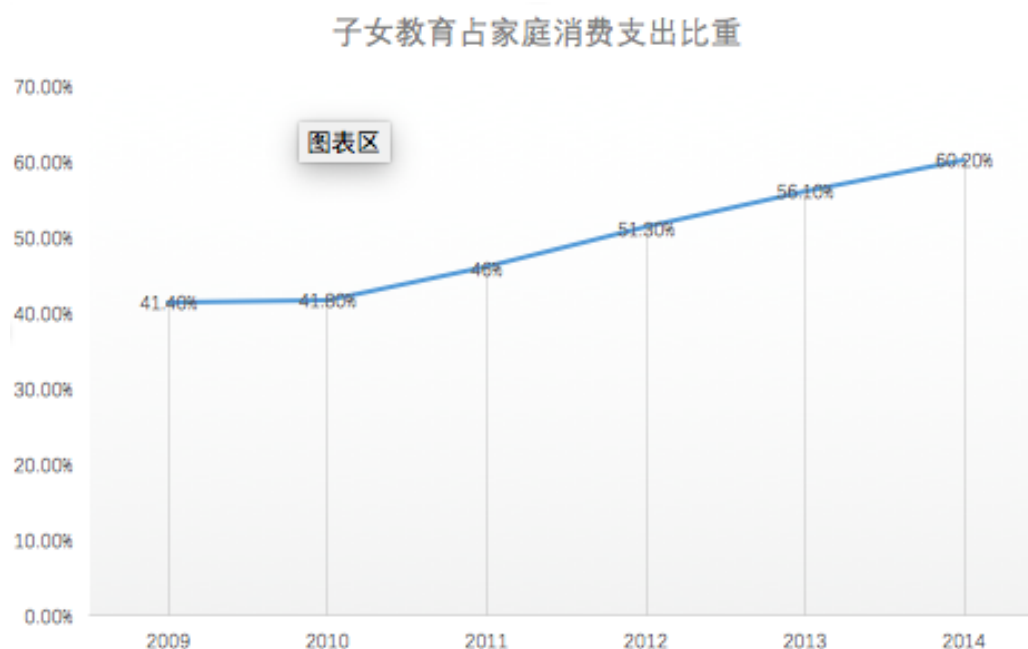
而在中国主要目的国留学人数都在稳步增长，美国、英国、澳大利亚、加拿大是四大主要留学国，其中赴美留学人数增长最为迅速在 2015 年达到了三十多万，而艺术留学在其中所占比例为 5.6%。



数据来源：美国《OpenDoor》、英国高等教育统计数据（HESA）、澳大利亚移民局学生签证统计数据、加拿大政府移民统计数据

B、家庭对于教育投资需求巨大

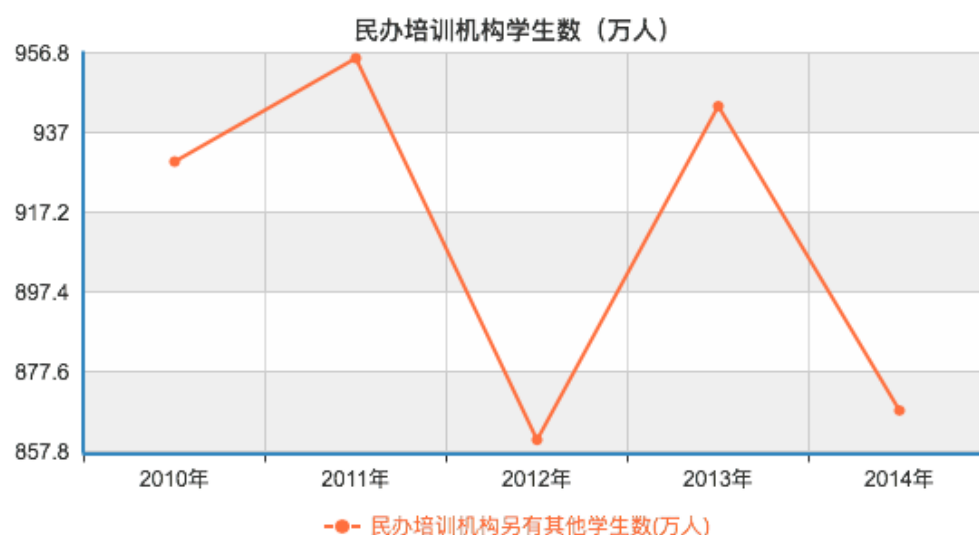
中国作为传统重教育的国家，家庭一直把对于教育的投入放在家庭支出的前列，据国家统计局的统计数据显示，中国城市家庭教育消费占家庭总消费的65.5%，有 56.5%的家长把孩子教育投资放在首位。



数据来源：中国国家统计局统计数据

C、青少年艺术留学教育市场需求巨大

目前国内艺术类院校数目少要求高，但是艺术学生数量巨大，供需不平衡，越来越多的艺术学生选择出国深造同时能获取更好的教育质量，这样就催生了青少年艺术留学教育的巨大市场。随着中国的国际化程度越来越高以及人民对于文化生活的需求越来越高，青少年艺术留学的人数将会大大提高，艺术留学教育的市场需求强劲。



数据来源：中国国家统计局统计数据

3、行业内的竞争对手

（1）斯芬克国际艺术教育：

斯芬克专注于“国际艺术教育、作品集培训、艺术留学规划”的国际化教育机构，12年底创，中国总部位于北京，在上海、深圳有独立培训机构。

（2）SIA 国际艺术教育：

SIA 国际艺术教育隶属于北京鲲鹏山水教育咨询有限公司，创立于2013年9月。目前 SIA 国际艺术教育培训专业包括纯艺术、插画设计、平面设计、工业设计、服装设计、交互设计、摄影、动画设计、建筑设计、室内设计、景观设计等在内的十多种艺术类专业。截至2015年底，SIA 已经在北京、上海、广州等地成立了分校。

4、行业市场影响因素分析

青少年艺术留学教育与咨询行业随着艺术留学的升级趋势应运而生蓬勃发展，因此外界因素始终会引导着艺术留学教育服务的走向，并决定着艺术留学教

育的发展速度和影响程度。而教育培训服务自身条件的状况则反映了艺术留学教育服务本身软硬件的发展情况，决定了能否提供与市场需求相适应的艺术留学教育服务。

（1）经济发展因素

国民人均可支配收入的水平对与青少年艺术留学呈现出正相关的关系，即国民人均可支配收入水平的增长将会促进青少年艺术留学的增长。因此将对青少年艺术留学教育与咨询行业需求的总量产生重要的影响。此外，从国家和地区经济发展的总体来看，存在着地域分布上不均衡性，这个规律特点对青少年艺术留学教育与咨询行业的需求分布以及层次也会产生重大影响，主要表现为经济发达地区对青少年艺术留学教育与咨询行业的需求不仅数量较大，需求的质量也较高，经济欠发达地区需求少，也更偏重对于价格因素的考量。

（2）艺术留学生源因素

艺术留学生源因素主要是因为青少年艺术留学教育与咨询行业行业是对于艺术留学的服务业，所以艺术留学生源对于该行业影响巨大。目前因为国内外环境不一样，学制体系也存在差别，加上语言和文化因素的影响，因此艺术留学生对于国外各类艺术院校的要求都知之甚少也难以达到，所以利用专业化的教师团队和针对性的方案能够大大的提高学生的申报作品水平，增加学生申请成功的几率。所以有艺术留学想法的青少年的数量和需求将决定行业的发展走向。

（3）师资因素

艺术留学教育行业除了生源之外还高度依赖教师，是人力资源密集型行业，对于师资力量要求比较高，面对人员流失的压力也会比较大。面对逐渐加剧的市场竞争，人力资本将会大幅提升。

（三）基本风险特征

1、国家政策风险

教育行业受到国家政策的影响较大，尤其是民办艺术类教育更是受到国家各种政策的限制或者鼓励，国家未来有可能出台对于公司经营不利或者有利的重大政策变化，引起市场波动。但由于公司的业务规模、市场竞争力已经处于行业内

上游水平，即使国家出台新政策，预计我公司也会有足够的能力进行调整。并且国家即使出台新的监管政策，也极可能会更不利于行业内小规模从业者，可能反而对我公司有利。

2、人才流失风险

教育行业中师资力量一直是核心竞争力之一，支撑着企业整个业务的实际运营。当前青少年艺术留学教育行业中的优秀教师数量有限，满足不了市场的需求，在丰厚的薪金吸引下也会另谋高就，甚至自立门户。对于人才的流失，会增加公司对于新的人才队伍补充的培养或引进成本，甚至可能导致技术外流。中国也正处在人力成本不断上升的阶段，师资成本上升也将是本行业的风险之一。

3、市场竞争风险

由于青少年艺术留学教育行业处在产生初期，发展空间非常大，会吸引新的企业加入，这些新的企业一般会是由知名教师创业而生，具有一定的号召力和影响力。同时，小型公司在发展过程中，盲目抢占市场的行为不断，使得竞争压力增大。虽然大公司为了维护教育的品质避免通过低价赢得客户，但是小公司为了争取市场利益而进行不正当竞争，也会毁坏市场整体声誉。但小公司与大公司相比依然实力悬殊，大公司凭借其品牌优势在与小公司竞争中依然保留明显的优势地位。

另一方面，传统的“一对一”的艺术留学教育方式面临着互联网应用的竞争压力。线上的艺术留学培训具有更加便捷、成本更低等优势，还能应用网络技术创造更多的指导方法和教学模式。对此，我公司也在研发网络课程，但网络课程的标准化教学模式仅仅适用于一少部分没有高要求的艺术留学生，对于大部分学员来说，还是更倾向于线下“一对一”教学。

4、管理经营风险

由于青少年艺术留学教育目前相对集中于经济较发达地区，但是预计未来地理需求范围将逐步扩大，这样对未来的经营规模扩大提出了新的要求，也就对管理者的管理经验提出了更高的要求。同时随着互联网科技的发展，青少年艺术留

学教育的模式将会更加的丰富，在这样的过程中企业管理能力能不能适应需求，将会构成企业未来经营的风险或新机遇。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、市场竞争状况

目前我国艺术留学教育行业是一个新兴的行业，行业主要竞争主体市场格局较为分散，整合空间高，市场潜力大，且准入门槛相对较高，品牌知名度高、业界口碑好、学科设置齐全、地域覆盖范围广的老牌企业往往竞争力较强。环球艺盟作为国内规模最大的提供艺术留学教育全产业链服务的专业化机构之一，在同行业内率先引进国际化艺术教育模式，为准备出国深造的中国艺术类学生提供了良好的国际升学渠道，搭建了一个涵盖艺术留学预备课程、艺术留学规划服务、国际创新创意素养培训等多维度的完整服务体系。通过多年的发展在行业内占据市场领先地位，已成为国内国际艺术留学教育行业中的领导品牌。

2、公司竞争优势

公司是国内首家从事海外艺术院校艺术留学预备课程教育的机构之一，是最早引进海外师资进行专业培训的教育机构之一，是首家建立与国际接轨的工作室教学模式、直接引入欧美艺术桥梁课程的培训体系的艺术留学预备课程教育机构。环球艺盟创建以来汇集了国际顶级教育及产业资源，与国内外艺术机构、CG 艺术企业（指依靠电脑、平面设计软件、数位摄影技术和电脑辅助绘画软件进行数字视觉作品创作的企业）动画艺术、国内外高等教育院校、政府文化产业促进机构等保持良好的交流与合作。目前公司属于国内艺术留学教育企业中所覆盖的专业科目最全、所涉及目标院校最广的机构之一，专业覆盖包括景观建筑、珠宝服装、视觉传达、工业设计、电影传媒、动画新媒体、音乐舞蹈等 50 多个国际主流创意产业方向，同时覆盖到了美国、英国、德国、法国、意大利、荷兰、加拿大、澳洲等主流艺术留学国家。公司具备以下优势：

（1）品牌优势

是否拥有良好的品牌形象是学员选择教育机构时的重要考虑因素，而优质品牌形象的树立过程绝非仅靠一朝一夕，而是需要教育机构日复一日、年复一年坚持不懈的高品质教学成果、进而逐渐在学员中形成口耳相传的优良口碑。尤其对于艺术留学教育这类朝阳行业来说，在整个行业规模不断扩大的过程中，市场参与主体也呈现出鱼龙混杂的局面，某些经营时间较短、规模较小、规范程度较低的中小参与者很难形成优质品牌效应。而环球艺盟则在多年时间里一直坚持“品质至上”、“品牌至上”的理念，通过实践打造出了在同行业内极具竞争优势的“理念，国际艺术教育”品牌，公司品牌“牌，公司目前在国内艺术留学生中拥有较高声誉，也成为学员选择教育机构时的重要参考。

自 ACG 品牌创建多年以来，凭借其在艺术留学教育行业的品牌影响力，曾多次力邀众多世界级顶尖设计大师和奥斯卡获奖艺术大师来华进行讲学交流，主办的国际艺术设计大师班和专题论坛、全国艺术设计学院院长及系主任论坛等活动已成为目前中国最具国际水准的高端艺术设计学术和产业交流活动。ACG 品牌多次支持北京市政府主办的国际创意文博会，并成为该大会的国际动漫大师论坛承办方。ACG 品牌曾连续多年和央视数字频道合作举办新媒体及艺术设计大赛，为我国有艺术创意潜力的学生提供一个具有国际水准的学习展示和交流的平台。ACG 还曾受央视数字频道委托培养影视后期制作和数字设计人才，并作为独家合作机构与央视联手打造全国艺术高校艺术设计专业毕业生选拔培养基地，建立精英选拔、国际培训、项目实习、央视认证的整套完整产学研体系。此外，ACG 也获得国内多所名校认可，ACG 建立了对国内艺术设计院校的学术支持和交流，和多所院校开展针对本科阶段的国际课程植入项目和针对研究生阶段的合作办学项目，分别为中央美术学院、北京理工大学、北京师范大学、浙江大学、四川大学、哈尔滨师范大学等多所国内一流艺术院校提供国际课程支持。

（2）资源优势

ACG 成立的宗旨是致力于艺术教育与人才培养的国际化推广，辅助于国内创意文化产业和专业院校的高端人才培养、艺术学科体系的建设，弥补国内高端艺术人才培养不足，缩短国内外艺术教育的差距。多年来积累了丰富的海外院校

资源，先后与国外超过 100 所艺术院校、教育集团建立了学术合作关系，推动海外名师和国内学生与国内外的交流，并频繁与国外艺术院校艺术名师合作讲学，拥有非常丰富的海外教育资源，进而保证优质的国际化教学质量。在国内资源方面：ACG 最早与国内 211、985 等高校进行了多种方式的国际课程对接、课程植入，并曾与超过 200 所国内艺术院校拥有合作。

（3）师资优势：

公司通过多年的发展，以引进、激励、开发、引导为原则，结合有效的人才培养及激励机制，聚集并保留了大批具备优秀海外背景的专职教师，并与数百名国际国内艺术大师和国际国内设计师建立合作关系，合作艺术大师将在其擅长的专业范围内对 ACG 的教育课程提供人力及专业支持，这是目前 ACG 相比其他同类机构中最具竞争性的优势之一。公司的专职及合作艺术家和设计师覆盖于艺术的各个领域，有着多年的教学经验，具备较强的学习能力和创意创新能力，并具有很强的产业经验，从而使公司教学质量维持在业内较高水平。

同时，老师和艺术家们会在教学实践中不断地研究和理解海外艺术院校对于作品集申请的要求，逐渐形成其各自最擅长服务的目标院校和目标专业，提升公司提供服务的专业化程度，进而满足不同类型的学员对教育内容的个性化要求，提升教学服务品质。此外，公司还组建了各个教学与研发团队，结合海外教学模式，建立起一套师资培训的体系，不断地改良和加工公司的标准化教学课程及课件。

（4）市场渠道及占有率优势

公司有较宽较广的营销渠道，截止 2016 年 8 月，公司在 12 个一线和省会城市设立了经营机构，包括北京总公司、9 家分公司、2 家子公司（不包括上海来喔子公司），基本覆盖到了全国主要的一线和二线城市的市场，并可以在未来通过分公司和分中心再辐射到周边的三线城市的市场，从而拓展周边的业务范围。

公司在分中心的管理上采用集团化矩阵式管理模式，由集团总部负责对线下直营分公司分中心进行管理，进行市场推广、市场投放、资源分配、资源调配，

统一组织艺术活动。分中心根据当地的市场需求，结合集团活动再组织当地的市场活动、校园活动。在渠道拓展方面，集团统一进行渠道资源的整体接洽，战略合作，分中心再进行当地的渠道维护，这样有效地将集团的统一性与分公司的渠道特色性结合在一起。在市场及渠道推广方面达到活动多样化，信息一体化，管理统一化，使市场人员在集团统一的宣传口径下，进行一致性的推广和开拓。

在新媒体运营方面，公司在市场推广过程中在公司微信公众号、艺术大咖群、公益艺术大使活动、产品设计大赛等方面不断地取得新的成效，积累了公司自身的艺术粉丝群，并让这些目标人群与公司保持良好的互动与后期联动，将微信营销与粉丝营销有效的结合。同时公司通过直播的方式，为喜欢艺术的人进行大师的直播课堂，为学生提供在线培训课堂等，扩大运营的宽度与广度。

经过多年的经营积累和业务的沉淀，公司目前成为国内艺术留学教育服务市场占有率最高的机构之一，在发展过程中已经形成了明显的渠道与规模优势。

（5）管理人才优势

公司在全国的9家分公司，均有独立的运营总监，已搭建完整的管理团队架构，核心管理人员都是在艺术教育、语言教育、留学教育领域内有丰富经验的高素质企业管理者，具备丰富的人员管理、市场开拓、服务销售等经验。成熟的管理团队为后期企业新业务拓展，开拓周边的市场资源，执行产品线的向下延伸的项目打下了良好的基础。公司在结合这些管理者在大型机构的管理经验基础上，建立并不断完善自己的管理体系，公司将凭借这支成熟的管理团队开拓地方市场，落实公司规划的多条产品线的延伸，聚拢当地资源迅速完成市场占领，实现ACG国际艺术教育市场的全国全产业链布局。

（6）战略发展优势

公司通过多年来对于市场的了解，洞悉了国内创意文化产业的快速增长及高水准艺术创意人才短缺的状况，发现了很多问题包括国内艺术资源的陈旧短缺，国内基础艺术与国际化艺术教育水平的严重脱节等。随着越来越多的艺术学生渴望去海外学习国际化的艺术教育，为适应市场的需求，依据自身资源及多年的教育经验，成立了专门针对国际艺术院校申请需要的专业规范化、艺术留学预备

课程定制的一站式服务。公司最早创立的起因就是秉承国际化教育的理念，弥补国内艺术创新创意教育的不足，面对市场培养国际化创意教育人才，专业技能人才，开发学生的创新创意能力。ACG 未来业务战略布局和规划，依托国际艺术留学升学服务产品为主营业务，开发上游业务延伸板块，主要是面向大学阶段的国际艺术类教育，包括大学职业教育，融合国际创新创意教育理念针对产业岗位需求和行业需求，面对 400 万在校艺术及艺术设计类大学生和行业内 1000 万艺术相关从业人员的广泛市场，发挥 ACG 的艺术相关设计专业中的国际教育标准和师资资源。以及多年来积攒的国内外的产业资源；大学生海外小学期交流项目与大学师资海外培训、国内青年骨干教师海外访问学者计划等形式多样的国际艺术教育交流项目。重点发展下游业务延伸板块，包括国内公立中小学国际创意教育课程输出，学前教育阶段的国际课程输出（在线教育模式），A+学院的低龄段学生出国预备课程，针对 10-16 岁年龄段的国际衔接教育。

（7）齐全的学科设置优势

公司属于国内艺术留学教育行业中所覆盖的专业科目最齐全的机构，专业学科覆盖包括景观建筑、珠宝服装、视觉传达、工业设计、电影传媒、动画新媒体、音乐舞蹈等具体 50 多个国际主流艺术教育方向，即便是某些非大众的艺术专业，也能在 ACG 找到完整的课程设置和专业的辅导教师，能够满足学员的多样化需求。

另外，公司还为暂时没有确定艺术留学细分专业的学员们提供涵盖多种科目的综合科目教学课程，用以培养学员的艺术兴趣，学员可以通过参加综合科目课程发掘自己的兴趣和专长。公司齐全的学科设置可以为这类学员提供更广泛的选择机会，在这一方面，公司相比学科设置较少的其他同行业机构来说具备明显的竞争优势。

3、公司竞争劣势

（1）发展资金的短缺

公司自成立以来主要依靠自有资金的滚动发展，目前公司处在高速发展期，随着业务的扩张，为了快速提高市场占有率，加速在艺术留学教育领域的多产品

的研发，近进一步提高品牌的市场知名度，对原有的产品进行垂直延伸，建立标准化的管理及课程体系和建立后期服务质量体系，均需要大量资金的投入。同时随着公司业务量的增加，服务学生数量的增加，原有分中心的营运成本也会同比例增加。因此发展资金的不足是公司目前面临的重大竞争劣势。

（2）标准化管理体系构建的不足

为了保证教学质量，ACG 总公司与分公司之间采用的是直营模式，虽然总分公司之间已经实现了一定的信息一体化和管理统一化，但随着公司业务的迅猛发展，新的分公司的不断建立，业务的不断扩张，将可能使总公司与分公司之间的管理难度有所增加，甚至在短期内增加运营成本和管理成本。所以未来公司发展过程中需要将现有培训流程及培训体系不断改进，通过系统的管理提高工作效率，减少沟通成本，让公司真正做到流程标准化、业务标准化和服务标准化。

（3）市场新媒体、自媒体推广的劣势

公司现有营销模式主要依靠线下自我营销或与第三方合作方式，现有营销模式过于传统，为了拓宽营销渠道、降低营销成本，公司需要建立更加独立自主的营销模式，需要加大对于自媒体的推广和运用，加强对新媒体市场的投放，加强品牌的建设和投入，加大品牌的凸显力度。

（4）互联网元素不足

虽然公司在教学方面引入了在线教学的模式，但是还没有搭建自主的在线学习平台、学习监控平台和售后服务平台。公司需要进一步运用互联网网络教学平台来降低成本。

第三节 公司治理

一、最近两年一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2012年11月8日有限公司成立，成立之初名称为北京环球艺盟国际教育咨询有限公司，有限公司以截至2016年5月31日经审计的账面净资产折股整体变更设立股份公司，并于2016年8月25日取得股份公司《企业法人营业执照》。

公司在有限公司时期，由于规模较小，仅设立股东会、执行董事一名、监事一名。与有限公司运营有关的重大决策均经过股东会讨论通过，由执行董事组织执行，但有限公司治理机制的建设与执行情况仍不够完善，如监事的监督作用没有充分发挥、三会会议文件保存不全等。

股份公司成立后，公司按照规范化公司治理机制的要求，在中介机构的帮助下，建立健全了公司的治理结构，建立了环球艺盟股东大会，在环球艺盟创立大会暨第一次股东大会上依照相关法律法规要求选举了第一届董事会、第一届监事会，并依据《公司法》制定了公司章程、“三会议事规则”等基本公司治理机制，明确了股东大会、董事会、监事会以及总经理等高级管理人员的职责分工。公司在第一届董事会第一次会议上通过设立董事会秘书一职来进一步促进公司治理水平的提高。制定完善了公司的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联方交易管理制度》等各项规章制度。在此基础上，公司的管理层通过认真学习，提高了规范治理的意识，环球艺盟成立至今，公司“三会”均能按《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》及相关法律法规的规定召开，会议记录正常签署、记录完整、及时存档，应该说公司现有的治理机制能够得到很好的执行。

同时，针对股东保护方面，公司建立了投资者关系管理制度，在公司章程中约定纠纷解决机制，公司现有公司治理机制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。

环球艺盟成立后依据公司内部的部门设置制定了各部门的规章制度，还制定和完善了公司的内控制度，截止本公开转让说明书出具之日，公司主要有《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联方交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《内部控制制度》等制度。

公司制定的上述制度均遵循了《公司法》、《公司章程》及“三会议事规则”等法律法规的规定，没有出现损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。

（二）最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司存续期间，公司未设立董事会与监事会，与有限公司运营有关的重大决策均经过股东会讨论通过，由执行董事组织执行，股东会决议均保存完整，但股东会召开程序存在一定瑕疵，例如没有依据《公司章程》的规定提前向股东发出召开股东会的会议通知、股东会会议记录等会议文件没有存档等。

自 2016 年 8 月 24 日召开股份公司创立大会以来，公司按照规范化治理的要求，建立了较为健全、完善的治理结构和各项规章制度，公司的“三会”均能按《公司章程》、“三会议事规则”及相关法律法规的规定召开，会议记录正常签署、记录完整、及时存档。公司制定的“三会议事规则”、《总经理工作细则》等一系列制度也规范了公司管理，公司现有的治理机制能够得到很好地执行。

1、公司自整体变更为股份公司以来共召开了两次股东大会，具体如下：

序号	会议名称	召开时间	议案审议情况	通过议案（部分列举）
----	------	------	--------	------------

序号	会议名称	召开时间	议案审议情况	通过议案（部分列举）
1	股份公司创立大会暨第一次股东大会	2016-8-24	全票通过	审议通过了《关于股份公司筹建情况的报告》、《关于股份公司设立费用的议案》、《关于公司从有限责任公司整体变更为股份有限公司的议案》、《关于股份公司章程的议案》、《关于<股东大会议事规则>的议案》、《关于<董事会议事规则>的议案》、《关于<监事会议事规则>的议案》、《关于<关联交易管理制度>的议案》、《关于<对外投资管理制度>的议案》、《关于<对外担保管理制度>的议案》、《关于<防止控股股东及其关联方占用资金管理制度>的议案》、《关于选举股份公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举股份公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于授权董事会办理股份公司设立事宜的议案》、《关于聘请立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）为公司本年度财务审计机构的议案》
2	2016 年第一次临时股东大会	2016-9-11	全票通过	《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》； 《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采用协议方式转让的议案》； 《关于授权董事会全权办理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相关事宜的议案》； 《关于发行股份并增加公司注册资本和实收资本的议案》； 《关于制定新的<公司章程> 的议案》等。

公司变更为股份公司后，严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，环球艺盟股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，能够维护公司和股东的合法权益，会议记录正常签署、记录完整、及时存档。

2、截至本说明书签署日，环球艺盟共选举了一届董事会，召开了两次董事会会议，具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间	议案审议情况	通过议案（部分列举）
1	第一届董事会第一次会议	2016-8-24	全票通过	审议通过了《关于选举张军为董事长并担任法定代表人的议案》、《关于聘任张军为总经理的议案》、《关于聘任蔡林为董事会秘书的议案》、《关于聘任张倩为副总经理的议案》、《关于聘任邓睿为财务总监的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采用协议转让方式转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理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相关事宜的议案》、《关于制定新的<公司章程>的议案》、《关于<总经理工作细则>的议案》、《关于<董事会秘书工作制度>的议案》、《关于<信息披露事务管理制度>的议案》、《关于<投资者关系管理制度>的议案》、《关于<内部控制制度>的议案》
2	第一届董事会第二次会议	2016-8-27	全票通过	《关于对公司治理机制进行评估、依法建立健全公司治理机制的议案》； 《关于提请召开公司 2016 年第一次临时股东大会的议案》； 《关于发行股份并增加公司注册资本和实收资本的议案》等。

环球艺盟董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定进行运作，能够维护公司和股东的合法权益。环球艺盟全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任，会议记录正常签署、记录完整、及时存档。

3、截至本说明书签署日，环球艺盟共选举了一届监事会，召开了一次监事会会议，具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间	议案审议情况	通过议案
1	第一届监事会第一次会议	2016-8-24	全票通过	《关于选举何强为公司监事会主席的议案》

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）投资者关系管理

公司在《公司章程》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》和《董事会秘书工作细则》等公司制度中对信息披露和投资者关系管理进行了专门规定。董事会秘书负责投资者关系管理工作，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司及其董事、监事、高级管理人员保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。不能保证公告内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第三十六条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。”

《公司章程》第三十七条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

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

《公司章程》第三十八条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

（三）关联股东和董事回避制度

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

（四）财务管理、风险控制机制

公司建立了《财务管理制度》、《资金管理办法》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、教务部、教研部等提供服务各个过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

总之，公司董事会在充分讨论的基础上，认为公司建立了相对健全的股东保障机制，且能够有效地执行。公司现行的治理机制在给所有股东提供合适的保护和平等权利方面发挥了积极作用，能保证股东行使知情权、质询权、参与权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产

和经营管理活动得以依法依规顺利进行。随着管理的不断深化，公司将进一步对公司治理机制给予补充和完善，使之始终适应公司发展的需要。

三、最近两年一期有关处罚情况

（一）公司最近两年一期不存在违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期没有发生因违反国家法律、行政法规、部门规章、地方性法规、政府规章而构成重大违法违规等刑事、行政和民事处罚的情况。

根据四川省成都市锦江区国家税务局于 2016 年 8 月 22 日出具的《证明》：“四川环球于 2015 年 6 月 16 日到我局登记，是成都市锦江区国家税务局管户。经查询，四川环球自登记之日起至 2016 年 8 月 21 日期间，在我局有两条逾期未申报记录，我局按简易程序对该公司进行处罚，该公司已如数缴纳罚款 400 元，除此之外，该公司暂未发现其他违法违规信息。”

根据四川环球于 2016 年 8 月 18 日出具的《说明》：“四川环球于 2015 年 6 月 16 日成立，并已按时到税务局报到。由于公司成立初期，没有财务人员如期到岗，导致我公司 2015 年度 6 月和 9 月的税务没有按期申请中报，因此产生两条逾期未申报记录，但该项记录不属于《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定的情节严重情形。并且我公司已按规定如数缴纳罚款和滞纳金。”

除四川环球外，公司其他主体在报告期内均未发生刑事、行政和民事处罚事项。

（二）最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年一期不存在违法违规行为，也不存在被相关行政主管机关处罚的情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司的主营业务为提供国际艺术教育有关服务，公司目前独立拥有从事主营业务所必需的资产、人员、业务资源等。虽然公司在有限公司期间的经营中存在关联方短期占用公司资金的情况，但自 2016 年以来已得到规范，且自公司设立以来不存在股东和其他关联方占用公司资金的情况。

公司整体能够独立的经营自身业务。公司拥有独立完整的组织、服务系统，具有完整的业务流程、独立开展经营活动的经营场所，具有独立的业务渠道，具有独立签订业务合同、获取业务收入和利润的经营能力，不存在依赖实际控制人及其他关联方的情形。公司不存在同业竞争，公司业务独立。

（二）资产独立性

环球艺盟系以有限公司截至 2016 年 5 月 31 日经审计的净资产整体变更设立，根据《发起人协议》和 2016 年 8 月 24 日立信中联会计师事务所出具的立信中联验字（2016）-D0060 号验资报告，截至 2016 年 8 月 24 日，环球艺盟已收到发起人股东投入的资本人民币 121.0889 万元。

公司拥有或使用的经营所需的电子设备和办公设备、房屋等资产不存在产权及潜在争议。

公司具备与生产经营有关的资产，合法拥有或使用生产经营有关的资产的所有权或者使用权。公司资产独立完整、产权明晰，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（三）人员独立性

公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、应由股东大会选举的监事由公司股东大会选举产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生；董事长由公司董事会选举产生；总经理、财务负责人和董事会秘书等高

级管理人员均由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。公司高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其它企业中担任除董事、监事以外的其它职务，也未在控股股东和实际控制人及其控制的其它企业领薪；公司的财务人员均为专职，未在控股股东、实际控制人及其控制的其它企业中兼职。

截至 2016 年 8 月 25 日，公司与员工均签订了书面劳动合同。

根据公司提供的社保缴纳证明文件，截至 2016 年 8 月 25 日，公司（含子公司）共有员工 227 人，公司已经为 186 名员工缴纳的社会保险，剩余 41 人中，有 27 人为新入职员工暂未办理完毕社保转接手续，有 14 名人员为分公司成立筹备组员工、分公司成立后会及时缴纳社保。公司在报告期内不存在应当为员工缴纳社会保险而实际未缴纳的情况，公司截至目前不存在补缴社会保险的情况、未来亦不存在需要补缴社会保险的情况。

公司严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。

公司实际控制人张军已于 2016 年 8 月 24 日出具书面承诺如下：

“若公司因为员工缴纳的各项社会保险及住房公积金不符合规定而承担任何滞纳金、罚款或损失，我均承诺承担相关连带责任，为员工补缴各项应当由公司承担的社会保险及住房公积金，并承担任何滞纳金、罚款等一切可能给公司造成的损失。

上述承诺一经签署即不可撤销。”

（四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，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。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共享银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业混合纳税的情况。

截至本说明书签署之日，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构独立性

公司根据经营的需要设置了行政部、人事部、财务部、市场部、网络部、销售部、教学部、教研部、海外服务中心等完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。

按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，董事会设董事会秘书一名，实行董事会领导下的总经理负责制。

公司的组织机构独立于控股股东、实际控制人及其控制的其它企业，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情形，公司完全拥有机构设置自主权，公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况：

根据本说明书“第一节 公司基本情况”之“四（一）实际控制人的认定及变动情况”的说明，张军先生为公司实际控制人，截至本说明书出具之日，张军及其关系密切的家庭成员控制其他企业的情况如下：

1、北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司

系张军担任执行董事并持股 80%的公司，该公司经营范围为：组织文化艺术交流活动（不含演出）；信息咨询（不含中介服务）；技术开发、技术咨询、技术转让、技术推广；设计、制作、代理、发布广告。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）该公司的实际经营业务为艺术作品后期效果制作、艺术品制作与销售，与环球艺盟不存在同业竞争。

2、上海艾学文化传播有限公司

系张军持股 80%、邓睿担任执行董事并持股 20%的公司。该公司经营范围为：组织文化艺术交流活动（演出除外）；会议服务；技术开发、技术服务、技

术咨询、技术转让；销售教学用模具、玩具、办公用品（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。该公司目前并无实际经营业务，与环球艺盟不存在同业竞争。

3、北京小哲盒子影视文化传播有限公司

系张军担任监事并持股 51%，张军的岳母张淑云持股 49%的公司。该公司经营范围为：组织文化艺术交流（演出除外）；经济信息咨询（不含投资咨询）；技术开发、技术咨询、技术转让、技术推广；设计、制作、代理、发布广告；广播电视节目制作。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止或限制类项目的经营活动）。该公司目前并无实际经营业务，与环球艺盟不存在同业竞争。

4、北京艺酷网络科技发展有限公司

张军的岳母张淑云持股 80%，邓睿担任监事的公司。该公司经营范围为：技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术推广；扩印服务；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；产品设计；计算机系统服务；数据处理（PUE 值在 1.5 以上云计算数据中心除外）；版权贸易；企业管理；投资咨询；经济贸易咨询；出租办公用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。该公司目前并无实际经营业务，未来计划搭建线上艺术家平台，与环球艺盟不存在同业竞争。

综上，张军及其关系密切的家庭成员存在实际控制其他企业的情况，但其控制的其他企业与环球艺盟的经营范围及实际经营业务均不存在范围重合的情况，与环球艺盟不存在同业竞争。

除上述外，目前不存在张军能够控制或产生重大影响的其他企业。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免日后发生同业竞争事宜，公司实际控制人、全体董事、监事及高级管理人员于 2016 年 8 月 24 日分别出具了《避免同业竞争的承诺函》，其内容摘录如下：

“本人作为北京环球艺盟国际教育咨询股份有限公司(以下简称“公司”)的实际控制人/董事/监事/高级管理人员，目前未从事或参与与公司同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、在公司依法存续期间且本人仍然在该公司任董事的情况下，本人承诺将不以任何方式直接或间接经营任何与公司的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与公司构成同业竞争；

2、在公司依法存续期间且本人仍然在该公司任董事的情况下，若因本人所从事的业务与公司的业务发生重合而可能构成同业竞争，则公司有权在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，以避免与公司的业务构成同业竞争；

3、如因本人违反承诺函而给公司造成损失的，本人同意对由此而给公司造成的损失予以赔偿。”

六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业担保的情况

报告期内，公司曾发生过关联方占用公司资金的情况，经整改后均已归还，详情请见本说明书第四节“九（二）重大关联方交易及关联往来情况”。报告期内，公司不存在为股东及其控制的其他企业担保的情况。

报告期内，实际控制人控制的公司存在自公司拆借资金的情况，但截止本说明书出具日，占用资金均已归还公司，公司已不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。另外，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保的情况。

公司为了防止控股股东及其关联方占用公司或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司制定了《对外担保管理制度》和《关联方交易管理制度》，以规

范公司可能发生的与关联方交易的行为，公司在发生关联交易或发生对外担保时应当严格按照有关关联交易和对外担保的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决权。

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直接或间接持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	职务	持股方式	持股数量（股）	持股比例（%）
张军	董事长兼总经理	直接持有56.16%， 通过西藏艺盟睿进 教育咨询合伙企业 (有限合伙)间接持 有4.696%	921,123	60.856
邓睿	董事兼财务总监	直接持有10.80%， 通过西藏艺盟睿进 教育咨询合伙企业 (有限合伙)间接持 有2.592%	202,703	13.392
张倩	董事兼副总经理	通过西藏艺盟睿进 教育咨询合伙企业 (有限合伙)间接持 有0.632%	9,566	0.632
沈芯逸	董事	-	-	-
邓瑾	董事	-	-	-
何强	监事会主席	通过西藏艺盟睿进 教育咨询合伙企业	1,211	0.08

		(有限合伙)间接持有0.08%		
黄婵娟	监事	-	-	-
陈宝君	职工代表监事	-	-	-
蔡林	董事会秘书	-	-	-
合计	-		1,134,603	74.96

公司董事、监事、高级管理人员不存在通过其他情况间接持有或其直系亲属持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情形

公司董事、监事、高级管理人员互相之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出重要承诺的情形

公司董事、监事和高级管理人员均签订了避免同业竞争的承诺函；高级管理人员就个人诚信状况出具了诚信声明；公司董事、监事、高级管理人员还根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

	公司名称	与公司关联关系	是否存在同业竞争	任职
张军	北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司	关联公司	否	执行董事

	北京小哲盒子影视文化传播有限公司	关联公司	否	监事
	上海艾学文化传播有限公司	关联公司	否	监事
	上海来喔	公司子公司	否	监事
邓睿	上海来喔	公司子公司	否	执行董事、经理
	上海艾学文化传播有限公司	关联公司	否	执行董事
	北京艺酷网络科技发展有限公司	关联公司	否	监事

除上述，公司董事、监事、高级管理人员不存在在外兼职的其他情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在其他对外投资的情况。

（六）最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期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、不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员近两年一期内变动情况

有限公司阶段，公司未设董事会和监事会，只设执行董事一名，监事一名，经理一名。股份公司成立后，公司设立了董事会、监事会，聘任了财务总监与董事会秘书。报告期内公司董监高的变化情况如下：

1.董事的变化

根据公司工商登记材料，公司董事变化情况如下：

（1）2012年11月8日，有限公司成立时，张淑云为执行董事。

（2）2012年12月18日，有限公司作出股东会决议，选举王秀莲担任执行董事。

（3）2015年7月24日，有限公司作出股东会决议，同意选举张军为执行董事为法定代表人。

（4）2016年8月24日，公司创立大会暨2016年第一次股东大会作出决议，选举张军、邓睿、沈芯逸、张倩、邓瑾为股份公司首届董事会董事。同日，股份公司第一届董事会第一次会议选举张军为公司董事长。

股份公司成立之后，截止至本说明书出具之日，董事会成员未发生变更。

2. 监事的变化

根据公司工商登记材料，公司监事成员变化情况如下：

有限公司未设监事会，设监事一名。自有限公司成立至股份公司设立之前，邓睿一直担任环球艺盟的监事。

2016年8月23日，环球艺盟职工代表大会选举陈宝君作为职工代表，出任北京环球艺盟国际教育咨询股份有限公司第一届监事会职工代表监事。

根据2016年8月24日公司创立大会和2016年8月24日第一届监事会第一次会议作出的决议，由何强、黄婵娟、陈宝君共同组成公司监事会，其中何强为公司监事会主席。

股份公司成立之后，截止至本说明书出具之日，监事会成员未发生变更。

3. 高级管理人员的变化

（1）2012年11月08日，有限公司成立时，张军为经理。

（2）2012年12月18日，有限公司作出股东会决议，聘任王秀莲担任经理。

（3）2015年7月24日，有限公司作出股东会决议，聘任张军为公司经理。

（4）2016年8月24日，股份公司第一届董事会第一次会议作出决议，聘任张军为公司总经理；聘任张倩为公司副总经理；聘任邓睿为公司财务总监；聘任蔡林为公司董事会秘书。

综上所述，在有限公司时期，虽公司董事及高级管理人员发生过变化，但属于公司为完善公司治理结构，对董事、监事、高级管理人员的岗位和职责做出的顺应公司发展的相应调整。且公司的业务经营范围、主营业务和经营模式未发生重大改变，对公司经营、管理等方面没有重大影响，不影响公司持续经营能力。

截止本说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员未发生其他变化。

（八）其他对公司持续性经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续性经营有不利影响的情形。

第四节 公司财务会计信息

一、报告期的审计意见

（一）财务报告编制基础、合并财务报表范围

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”)编制财务报表。

（二）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司报告期的财务报告经具有证券期货相关业务资格的立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了标准无保留意见的《审计报告》(立信中联审字(2016)D-0582号)

二、最近两年一期经审计的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	4,890,986.84	939,121.25	591,475.02
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	410,437.29		
预付款项	3,990,183.47	1,840,461.25	518,525.06
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,221,651.70	3,153,526.95	818,496.30
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	17,320,000.00	2,820,000.00	1,800,000.00
流动资产合计	27,833,259.30	8,753,109.45	3,728,496.38
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	477,710.34	194,230.97	75,478.87
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	78,832.82	82,412.82	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	55,972.22		
递延所得税资产	24,273.84	52,321.77	16,504.27

其他非流动资产			
非流动资产合计	636,789.22	328,965.56	91,983.14
资产总计	28,470,048.52	9,082,075.01	3,820,479.52

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
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	1,750.00		
预收款项	5,843,408.91	2,507,138.49	1,589,907.35
应付职工薪酬	2,339,765.53	48,207.66	
应交税费	1,696,792.08	947,263.30	468,281.12
应付利息			
应付股利			
其他应付款	12,862,519.10	3,803,527.93	452,251.88
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	22,744,235.62	7,306,137.38	2,510,440.35
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	22,744,235.62	7,306,137.38	2,510,440.35
所有者权益：			
股本	1,210,889.00	500,000.00	500,000.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,812,809.60	110,184.60	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	105,900.92	105,900.92	81,003.92
一般风险准备金			
未分配利润	2,392,886.10	777,154.57	729,035.25
归属于母公司所有者权益合计	5,522,485.62	1,493,240.09	1,310,039.17
少数股东权益合计	203,327.28	282,697.54	
所有者权益合计	5,725,812.90	1,775,937.63	1,310,039.17
负债和所有者权益总计	28,470,048.52	9,082,075.01	3,820,479.52

合并利润表

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	18,679,644.47	11,309,608.62	4,620,887.94
减：营业成本	6,407,664.65	4,453,872.45	1,660,375.94
营业税金及附加	67,845.92	40,928.99	16,635.18
销售费用	2,944,538.27	2,245,177.63	665,549.38
管理费用	7,361,437.99	4,400,244.71	1,319,428.23
财务费用	18,823.08	8,079.82	11,020.00
资产减值损失	-112,191.08	143,269.99	66,017.07
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	77,591.88	103,867.11	4,394.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,069,117.52	121,902.14	886,256.93
加：营业外收入	76,052.29	187.92	0.07
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	538.05	578.83	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,144,631.76	121,511.23	886,257.00
减：所得税费用	608,270.49	165,797.37	223,313.19
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,536,361.27	-44,286.14	662,943.81
归属于母公司所有者的净利润	1,615,731.53	73,016.32	662,943.81
少数股东损益	-79,370.26	-117,302.46	
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.重新计量设定收益计划净负债或净资产的变动			
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			
3.其他			
（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	1,536,361.27	-44,286.14	662,943.81
七、每股收益			
基本每股收益	1.82	0.15	1.33
稀释每股收益	1.82	0.15	1.33

合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-5 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	22,163,906.93	12,566,128.02	4,288,016.75
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	22,066,068.95	3,391,983.77	892,276.19
经营活动现金流入小计	44,229,975.88	15,958,111.79	5,180,292.94
购买商品、接受劳务支付的现金	30,110.00		
支付给职工以及为职工支付的现金	8,158,662.53	6,236,965.52	1,974,308.08
支付的各项税费	689,874.39	268,917.75	69,560.81
支付其他与经营活动有关的现金	19,074,321.61	8,355,829.52	2,155,701.82
经营活动现金流出小计	27,952,968.53	14,861,712.79	4,199,570.71
经营活动产生的现金流量净额	16,277,007.35	1,096,399.00	980,722.23
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	5,500,000.00	2,880,000.00	200,000.00
取得投资收益收到的现金	77,591.88	103,867.11	4,394.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	5,577,591.88	2,983,867.11	204,394.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	316,247.64	232,619.88	81,214.59
投资支付的现金	20,000,000.00	3,900,000.00	1,000,000.00
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	20,316,247.64	4,132,619.88	1,081,214.59
投资活动产生的现金流量净额	-14,738,655.76	-1,148,752.77	-876,819.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,413,514.00	400,000.00	
取得借款收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	2,413,514.00	400,000.00	
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	2,413,514.00	400,000.00	
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	3,951,865.59	347,646.23	103,902.43
加：期初现金及现金等价物余额	939,121.25	591,475.02	487,572.59
六、期末现金及现金等价物余额	4,890,986.84	939,121.25	591,475.02

2016 年 1-5 月合并股东权益变动表

单位：元

项 目	本 期 金 额										
	实收资本	资本公积	减： 库 存 股	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小计	少数股东权 益	减： 资产 损失	所有者权益合 计
一、上年年末余额	500,000.00	110,184.60		105,900.92		777,154.57		1,493,240.09	282,697.54		1,775,937.63
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年初余额	500,000.00	110,184.60		105,900.92		777,154.57		1,493,240.09	282,697.54		1,775,937.63
三、本年增减变动金额（减少以“-” 号填列）	710,889.00	1,702,625.00				1,615,731.53		4,029,245.53	-79,370.26		3,949,875.27
（一）净利润						1,615,731.53		1,615,731.53	-79,370.26		1,536,361.27
（二）直接计入所有者权益的利得和 损失											
1.可供出售金融资产公允价值变动净 额											
2.权益法下被投资单位其他所有者权 益变动的影响											
3.与计入所有者权益项目有关的所得 税影响											

4.其他											
净利润及直接计入所有者权益的利得和损失小计						1,615,731.53		1,615,731.53	-79,370.26		1,536,361.27
（三）所有者投入和减少资本	710,889.00	1,702,625.00				-		2,413,514.00			2,413,514.00
1.所有者投入资本	710,889.00	1,702,625.00						2,413,514.00			2,413,514.00
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他											
（四）利润分配											
1.提取盈余公积											
其中：法定公积金											
任意公积金											
2.提取一般风险准备（金融企业填报）											
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（五）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.其他											
四、本年年末余额	1,210,889.00	1,812,809.60		105,900.92		2,392,886.10		5,522,485.62	203,327.28		5,725,812.90

2015 年合并股东权益变动表

单位：元

项 目	本 期 金 额										
	实收资本	资本公积	减:库 存股	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小计	少数股东权益	减: 资产 损失	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00			81,003.92		729,035.25		1,310,039.17			1,310,039.17
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年年初余额	500,000.00			81,003.92		729,035.25		1,310,039.17			1,310,039.17
三、本年增减变动金额（减少以“-” 号填列）		110,184.60		24,897.00		48,119.32		183,200.92	282,697.54	-	465,898.46
（一）净利润						73,016.32		73,016.32	-117,302.46		-44,286.14
（二）直接计入所有者权益的利得 和损失											
1.可供出售金融资产公允价值变动 净额											
2.权益法下被投资单位其他所有者 权益变动的影响											
3.与计入所有者权益项目有关的所											

所得税影响											
4.其他											
净利润及直接计入所有者权益的利得和损失小计						73,016.32		73,016.32	-117,302.46		-44,286.14
（三）所有者投入和减少资本		110,184.60	-					110,184.60	400,000.00		510,184.60
1.所有者投入资本									400,000.00		400,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额		110,184.60						110,184.60			110,184.60
3.其他											
（四）利润分配				24,897.00		-24,897.00					
1.提取盈余公积				24,897.00		-24,897.00					
其中：法定公积金											
任意公积金											
2.提取一般风险准备（金融企业填报）											
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（五）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.其他											
四、本年年末余额	500,000.00	110,184.60		105,900.92		777,154.57		1,493,240.09	282,697.54		1,775,937.63

2014 年合并股东权益变动表

单位：元

项 目	本 期 金 额										
	实收资本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小计	少 数 股 东 权 益	减： 资产 损失	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00			14,709.54		132,385.82		647,095.36			647,095.36
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
二、本年年初余额	500,000.00			14,709.54		132,385.82		647,095.36			647,095.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				66,294.38		596,649.43	-	662,943.81			662,943.81
（一）净利润						662,943.81		662,943.81			662,943.81
（二）直接计入所有者权益的利得和损失											
1.可供出售金融资产公允价值变动净额											
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响											
3.与计入所有者权益项目有关的											

所得税影响											
4.其他											
净利润及直接计入所有者权益的利得和损失小计						662,943.81		662,943.81			662,943.81
（三）所有者投入和减少资本						-					
1.所有者投入资本											
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他											
（四）利润分配				66,294.38		-66,294.38					
1.提取盈余公积				66,294.38		-66,294.38					
其中：法定公积金											
任意公积金											
2.提取一般风险准备（金融企业填报）											
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（五）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.其他											
四、本年年末余额	500,000.00			81,003.92		729,035.25		1,310,039.17			1,310,039.17

母公司资产负债表

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	3,386,565.13	627,264.25	591,475.02
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	373,197.29		
预付款项	3,886,090.91	1,765,978.64	518,525.06
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,007,626.93	3,087,115.79	818,496.30
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	17,320,000.00	2,820,000.00	1,800,000.00
流动资产合计	25,973,480.26	8,300,358.68	3,728,496.38
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	600,000.00		
投资性房地产			
固定资产	439,266.42	163,582.78	75,478.87
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	78,832.82	82,412.82	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	55,972.22		
递延所得税资产	20,508.63	50,914.78	16,504.27
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,194,580.09	296,910.38	91,983.14

资产总计	27,168,060.35	8,597,269.06	3,820,479.52
------	---------------	--------------	--------------

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
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			
预收款项	5,135,853.61	2,397,138.49	1,589,907.35
应付职工薪酬	2,108,139.77		
应交税费	1,672,673.57	942,673.00	468,281.12
应付利息			
应付股利			
其他应付款	12,379,122.45	3,588,263.79	452,251.88
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	21,295,789.40	6,928,075.28	2,510,440.35
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	21,295,789.40	6,928,075.28	2,510,440.35
所有者权益：			
股本	1,210,889.00	500,000.00	500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	1,812,809.60	110,184.60	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	105,900.92	105,900.92	81,003.92
一般风险准备金			
未分配利润	,742,671.43	953,108.26	729,035.25
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益合计			
所有者权益合计	5,872,270.95	1,669,193.78	1,310,039.17
负债和所有者权益总计	27,168,060.35	8,597,269.06	3,820,479.52

母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、营业收入	17,823,775.83	10,998,365.89	4,620,887.94
减：营业成本	6,022,804.77	4,245,106.61	1,660,375.94
营业税金及附加	64,165.69	39,590.64	16,635.18
销售费用	2,882,185.93	2,178,078.33	665,549.38
管理费用	6,731,324.20	4,078,207.84	1,319,428.23
财务费用	16,402.08	7,406.22	11,020.00
资产减值损失	-121,624.00	137,642.04	66,017.07
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	77,591.88	103,867.11	4,394.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,306,109.04	416,201.32	886,256.93
加：营业外收入	76,052.28	30.36	0.07
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	538.05	57.31	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,381,623.27	416,174.37	886,257.00
减：所得税费用	592,060.10	167,204.36	223,313.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,789,563.17	248,970.01	662,943.81
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定收益计划净负债或净资产的变动			
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			
3.其他			
（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	1,789,563.17	248,970.01	662,943.81

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-5 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	20,845,630.93	12,135,548.01	4,288,016.75
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	10,947,001.58	3,136,042.27	892,276.19
经营活动现金流入小计	31,792,632.51	15,271,590.28	5,180,292.94
购买商品、接受劳务支付的现金	30,110.00		
支付给职工以及为职工支付的现金	7,484,914.28	6,125,403.07	1,974,308.08
支付的各项税费	651,427.10	262,332.43	69,560.81
支付其他与经营活动有关的现金	7,953,907.49	7,732,003.78	2,155,701.82
经营活动现金流出小计	16,120,358.87	14,119,739.28	4,199,570.71
经营活动产生的现金流量净额	15,672,273.64	1,151,851.00	980,722.23
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	5,500,000.00	2,880,000.00	200,000.00
取得投资收益收到的现金	77,591.88	103,867.11	4,394.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	5,577,591.88	2,983,867.11	204,394.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	304,078.64	199,928.88	81,214.59
投资支付的现金	20,000,000.00	3,900,000.00	1,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	600,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	20,904,078.64	4,099,928.88	1,081,214.59
投资活动产生的现金流量净额	-15,326,486.76	-1,116,061.77	-876,819.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,413,514.00		
取得借款收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	2,413,514.00		
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	2,413,514.00		
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	2,759,300.88	35,789.23	103,902.43
加：期初现金及现金等价物余额	627,264.25	591,475.02	487,572.59
六、期末现金及现金等价物余额	3,386,565.13	627,264.25	591,475.02

2016 年 1-5 母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	本 期 金 额										
	实收资本	资本公积	减： 库 存 股	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小计	少 数 股 东 权 益	减： 资 产 损 失	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	110,184.60		105,900.92		953,108.26		1,669,193.78			1,669,193.78
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年年初余额	500,000.00	110,184.60		105,900.92		953,108.26		1,669,193.78			1,669,193.78
三、本年增减变动金额（减少 以“-”号填列)	710,889.00	1,702,625.00				1,789,563.17		4,203,077.17			4,203,077.17
（一）净利润						1,789,563.17		1,789,563.17			1,789,563.17
（二）直接计入所有者权益的 利得和损失											
1.可供出售金融资产公允价 值变动净额											
2.权益法下被投资单位其他 所有者权益变动的影响											
3.与计入所有者权益项目有											

关的所得税影响											
4.其他											
净利润及直接计入所有者权益的利得和损失小计						1,789,563.17		1,789,563.17			1,789,563.17
（三）所有者投入和减少资本	710,889.00	1,702,625.00						2,413,514.00			2,413,514.00
1.所有者投入资本	710,889.00	1,702,625.00						2,413,514.00			2,413,514.00
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他											
（四）利润分配											
1.提取盈余公积											
其中：法定公积金											
任意公积金											
2.提取一般风险准备（金融企业填报）											
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（五）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.其他											

四、本年年末余额	1,210,889.00	1,812,809.60		105,900.92		2,742,671.43		5,872,270.95			5,872,270.95
----------	--------------	--------------	--	------------	--	--------------	--	--------------	--	--	--------------

2015 母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	本 期 金 额										
	实收资本	资本公积	减： 库 存 股	盈余公积	一般风 险 准备	未分配利润	其 他	小计	少 数 股 东 权 益	减： 资产 损失	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00			81,003.92		729,035.25		1,310,039.17			1,310,039.17
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年年初余额	500,000.00			81,003.92		729,035.25		1,310,039.17			1,310,039.17
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列)		110,184.60		24,897.00		224,073.01		359,154.61			359,154.61
（一）净利润						248,970.01		248,970.01			248,970.01
（二）直接计入所有者权益的利得和损失											
1.可供出售金融资产公允价值变动净额											
2.权益法下被投资单位其他所											

所有者权益变动的影响											
3.与计入所有者权益项目有关的所得税影响											
4.其他											
净利润及直接计入所有者权益的利得和损失小计						248,970.01		248,970.01			248,970.01
（三）所有者投入和减少资本		110,184.60						110,184.60			110,184.60
1.所有者投入资本											
2.股份支付计入所有者权益的金额		110,184.60						110,184.60			110,184.60
3.其他											
（四）利润分配				24,897.00		-24,897.00					
1.提取盈余公积				24,897.00		-24,897.00					
其中：法定公积金				24,897.00		-24,897.00					
任意公积金											
2.提取一般风险准备（金融企业填报）											
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（五）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.其他											

四、本年年末余额	500,000.00	110,184.60		105,900.92		953,108.26		1,669,193.78			1,669,193.78
----------	------------	------------	--	------------	--	------------	--	--------------	--	--	--------------

2014 母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	本 期 金 额										
	实收资本	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其他	小计	少 数 股 东 权 益	减： 资产 损失	所有者权益合 计
一、上年年末余额	500,000.00			14,709.54		132,385.82		647,095.36			647,095.36
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年初余额	500,000.00			14,709.54		132,385.82		647,095.36			647,095.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				66,294.38		596,649.43		662,943.81			662,943.81
（一）净利润						662,943.81		662,943.81			662,943.81
（二）直接计入所有者权益的利得和损失											
1.可供出售金融资产公允价值变动净额											
2.权益法下被投资单位其他所有者											

权益变动的的影响											
3.与计入所有者权益项目有关的所得税影响											
4.其他											
净利润及直接计入所有者权益的利得和损失小计						662,943.81		662,943.81			662,943.81
（三）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入资本											
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他											
（四）利润分配				66,294.38		-66,294.38					
1.提取盈余公积				66,294.38		-66,294.38					
其中：法定公积金											
任意公积金											
2.提取一般风险准备（金融企业填报）											
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（五）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.其他											
四、本年年末余额	500,000.00			81,003.92		729,035.25		1,310,039.17			1,310,039.17

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）报告期内采用的主要会计政策以及会计估计

1、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2、记账本位币

以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，其他项目均按历史成本计量。如果资产发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4、企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一

控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

5、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单独主体）均纳入合并财务报表。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响本公司的回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况变化导致对控制所涉及的相关要素发生变化，则进行重新评估。

（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。

A、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。

B、处置子公司或业务

a、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。

b、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。

C、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。

D、不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资

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。

6、现金及现金等价物的确定标准

以持有的期限短（一般是指从购买之日起三个月到期），流动性强，易于转换为已知金额现金，价值变动风险很小的投资作为确定现金等价物的标准。

7、外币业务和外币报表折算

对于发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率或近似的汇率折合为本位币记账。近似汇率指交易发生日当月月初的汇率。

期末，对各种外币货币性项目，按资产负债表日即期汇率进行调整，由此产生的折算差额，属于筹建期间的，计入长期待摊费用；属于与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理，其他部分计入当期损益。以公允价值模式计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，其折算差额作为公允价值变动损益处理；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不产生汇兑差额。

8、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

管理层按照取得金融资产的目的，将其划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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；贷款和应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融资产和金融负债的核算

A、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。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应确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

B、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（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）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。

C、应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。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。

D、可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

E、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。通常采用实际利率法与摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- A、发行人或债务人发生严重的财务困难；
- B、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C、债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- D、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- E、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- F、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- G、其他表明应收款项发生减值的客观证据。

9、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备计提

单项金额重大的应收款项的确认标准：应收款项余额在 100 万元以上的款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，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；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对应收款项进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

A. 信用风险特征组合的确定依据

不同组合的确定依据：

编号	项目	确定组合的依据
1 组合	账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征
2 组合	合并范围内关联方应收款项组合	合并范围内关联方应收款项内具有类似的信用风险特征

B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

a. 组合 1 计提坏账准备的计提方法说明

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）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	15.00	15.00
3-4 年	30.00	30.00

4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

b. 组合 2 计提坏账准备的计提方法说明

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
合并范围内关联方应收款项 组合	不计提坏账	不计提坏账

(3) 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但个别信用风险特征明显不同的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

(4) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

10、存货

(1) 存货的分类

本公司存货为低值易耗品。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价，发出时采用一次转销法。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

11、长期股权投资

（1）投资成本的确定

A、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。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，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。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。

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

B、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。

(2) 后续计量及损益确认

A、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。

B、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。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

C、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。

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，处置后的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；处置后的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。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司的联营企业。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

于资产负债表日长期股权投资存在减值迹象的，进行减值测试。

对可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

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：

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

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。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧期限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	3	5%	31.67%
办公设备	5	5%	19.00%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- A、租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- B、公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- C、租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- D、租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低

者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

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：

A、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；

B、借款费用已经发生；

C、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

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

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

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

（3）暂停资本化期间

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

（4）借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

14、无形资产

（1）无形资产的计价方法

A、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。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

B、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）无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产

组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（3）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

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

（4）内部研究开发项目支出的核算

本公司将内部研究开发项目支出区分为研究阶段支出与开发阶段支出两部份。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出在同时满足下列条件时确认为无形资产：

A、本公司完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B、本公司具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、本公司有确凿证据证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

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

E、归属于该无形产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司使用寿命有限的无形资产及预计使用寿命如下：

无形资产名称	预计使用寿命（年）
软件	10

15、长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经支出、摊销期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按形成时发生的实际成本入账。

长期待摊费用在费用项目的受益期限内分期平均摊销，不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

本公司长期待摊费用的内容及预计摊销年限如下：

长期待摊费用项目	预计摊销年限（年）
装修费	3

16、职工薪酬

（1）短期薪酬

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，按照公允价值计量。

（2）辞退福利

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。

（3）离职后福利

离职后福利主要包括设定提存计划。

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。

17、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，公司将其确认为负债：该义务是公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

18、收入

（1）商品销售收入

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠计量的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：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，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能够得到补偿的，则不确认收入。

（3）让渡资产使用权收入

使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定

2、收入确认具体原则

本公司主要提供培训劳务，按课时计量，根据合同购买总课时支付的总金额计算单位平均课时价格，根据本期实际发生的课时乘以平均课时单价确认当期收入。

（3）让渡资产使用权收入

使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

（4）利息收入

利息收入，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定利息收入金额。

19、建造合同

期末，建造合同的结果能够可靠地估计的，本公司安装收入根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时作为费用，不确认收入。

合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：（1）合同总收入能够可靠地计

量；（2）与合同相关的经济利益很可能流入企业；（3）实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；（4）合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

20、政府补助

（1）分类

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。

（2）会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期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，用于补偿企业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；用于补偿企业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、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

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

（1）递延所得税资产的确认

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，未能同时满足：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（2）递延所得税负债的确认

本公司对所有应纳税暂时性差异均确认为递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

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

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

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

（3）递延所得税资产减值

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

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

本公司于 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订及新颁布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）等八项准则，本次列报未涉及按照相关准则中的衔接规定所进行的追溯调整。

本期无会计估计变更。

(三) 报告期内主要会计数据和财务指标

主要财务指标	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
(一) 盈利能力指标			
毛利率(%)	65.70	60.62	64.07
加权平均净资产收益率(%)	47.96	5.28	67.75
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	44.55	7.63	67.41
基本每股收益(元)	1.82	0.15	1.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	1.69	0.21	1.32
每股净资产(元)	4.73	3.55	2.62
(二) 偿债能力指标			
资产负债率(%)	79.89	80.45	65.71
流动比率	1.22	1.20	1.49
速动比率	1.22	1.20	1.49
(三) 营运能力指标			
应收账款周转率(次)	91.02		
存货周转率(次)			
(四) 现金获取能力指标			
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	13.44	2.19	1.96

上述部分指标公式计算如下：

- 1、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算。
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 3、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”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。公司收款方式以预收为主，公司 2014、2015 年末均不存在应收账款金额，仅 2016 年 5 月 31 日存在少量应收账款。
- 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。公司存货为办公类低值易耗品，报告期内均一次性结转损益。

6、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/期末总股本”计算。

7、每股净资产按照“净资产/期末总股本”计算。

8、加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率按照“ $P0/(E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$ ”计算，其中 P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

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

四、报告期主要财务指标分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
----	-----------	------------	------------

	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
货币资金	4,890,986.84	17.18	939,121.25	10.34	591,475.02	15.48
应收账款	410,437.29	1.44				
预付款项	3,990,183.47	14.02	1,840,461.25	20.26	518,525.06	13.57
其他应收款	1,221,651.70	4.29	3,153,526.95	34.72	818,496.30	21.42
其他流动资产	17,320,000.00	60.84	2,820,000.00	31.05	1,800,000.00	47.11
流动资产合计	27,833,259.30	97.76	8,753,109.45	96.38	3,728,496.38	97.59
固定资产	477,710.34	1.68	194,230.97	2.14	75,478.87	1.98
无形资产	78,832.82	0.28	82,412.82	0.91		
长期待摊费用	55,972.22	0.20				
递延所得税资产	24,273.84	0.09	52,321.77	0.58	16,504.27	0.43
非流动资产合计	636,789.22	2.24	328,965.56	3.62	91,983.14	2.41
资产总计	28,470,048.52	100.00	9,082,075.01	100.00	3,820,479.52	100.00

报告期内资产构成主要为流动资产，2016年5月31日、2015年12月31日、2014年12月31日占资产总额比例均在96.00%以上，主要为货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款、其他流动资产；非流动资产占比较小，占资产总额均不足4%，包括：固定资产（主要是电子设备）、无形资产（软件）、坏账准备产生的递延所得税资产、其他流动资产（银行理财产品）。

（1）流动资产变动情况分析如下：

2016年5月31日较2015年12月31日流动资产增加了1908.01万元，增加幅度217.98%。主要原因是：A、其他流动资产增加了1450.00万元。主要由于公司2016年公司取得了上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）、同系（北京）资本管理有限公司、上海骁站投资管理有限公司、承珞（上海）投资管理中心等机构的往来拆借款合计1200万元，主要原因是公司规划未来在咨询培训领域有一定程度的扩张，因此自各机构取得借款1200万元，并于实施投资计划前暂存于银行理财产品所致（截止本说明书出具之日，公司已经将理财产品全部赎回）。B、应收账款增加了41.04万元，主要原因是公司2016年存在部分学员采取了分期收款的方式，一部分学员仅收取了订金或者分期课时费，但课程超过了已收金

额，导致出现了少量金额的应收账款。C、预付账款逐年增加，预付账款主要包括预付百度时代网络技术（北京）有限公司的网络推广费、北京新梦想环球教育科技有限公司的业务推介费、预付房租及软件开发费。公司预付账款 2016 年 5 月 31 日较 2014 年增加了 214.97 万元。

2015 年 12 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日流动资产增加了 502.46 万元，增加幅度 134.76%。主要原因是 A、公司货币资金及购买理财产品合计增加了 136.76 万元，主要原因是公司经营活动产生的现金净流入为 109.64 万元，并且筹资活动现金净流入 40 万元；B、其他应收款增加了 233.50 万元，主要原因是公司拆借给关联方借款有所增加。（截止于报告期末关联方借款已经全部归还）C、预付账款增加了 132.19 万元，主要原因是公司 2015 年较 2014 年业务规模扩大，预付网络推广费和房租费用增加所致。

（2）非流动资产变动情况分析如下：

2016 年 5 月 31 日较 2015 年 12 月 31 日非流动资产增加了 30.78 万元，增长幅度 93.57%。主要原因是 2016 年 1-5 月公司采购了办公类电子设备 31.12 万元，并且非流动资产存在一定程度的折旧、摊销所致。

2015 年 12 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日非流动资产增加了 23.70 万元，主要原因是 2015 年公司采购了办公类电子设备 15.02 万元，；购买无形资产软件 8.59 万元；并且非流动资产存在一定程度的折旧、摊销所致。

2、负债结构分析

项目	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
应付账款	1,750.00	0.01	0.00		0.00	
预收款项	5,843,408.91	25.69	2,507,138.49	34.32	1,589,907.35	63.33
应付职工薪酬	2,339,765.53	10.29	48,207.66	0.66	0.00	
应交税费	1,696,792.08	7.46	947,263.30	12.97	468,281.12	18.65
其他应付款	12,862,519.10	56.55	3,803,527.93	52.06	452,251.88	18.01

流动负债合计	22,744,235.62	100.00	7,306,137.38	100.00	2,510,440.35	100.00
非流动负债合计						
负债合计	22,744,235.62	100.00	7,306,137.38	100.00	2,510,440.35	100.00

报告期内，公司负债均为流动负债，主要由应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款等经营性负债构成。

2016年5月31日较2015年12月31日流动负债增加了1543.81万元，主要原因是（1）其他应付款增加了905.90万元，其中主要为公司自上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）、同系（北京）资本管理有限公司、上海骁龙投资管理有限公司、承珞（上海）投资管理中心等机构取得了借款合计1200万元，另外，其他应付款关联方的款项减少了315.87万元。（2）预收账款增加了333.63万元，主要原因是2016年1-5月公司业务规模扩大迅速，导致学员数量增加，相应预收账款的金额增加；（3）应交税金报告期内逐年增加，主要原因是公司曾未及时确认收入，导致未及时支付2014年度企业所得税、增值税及其附加税和2015年度增值税及其附加税。因此，导致应交税金逐年增加。公司于2016年6月补缴了该部分企业所得税、增值税及其附加税、滞纳金合计958,629.45元，未产生罚金。（4）应付职工薪酬增加主要原因是公司2016年变更了支付薪酬方式，由以前年度的当月立即发放工资变更为当月计提下月发放的方式，导致应付职工薪酬增加了229.16万元。

2015年12月31日较2014年12月31日流动负债增加了479.57万元，主要原因是其他应付款增加了335.13万元，其中主要是股东垫付产生的往来款增加了255.34万元；另外，公司自北京国富众乐投资有限公司拆借款项70.00万元。

（二）盈利能力分析

主要财务指标	2016年1-5月	2015年	2014年
毛利率（%）	65.70	60.62	64.07
加权平均净资产收益率（%）	47.96	5.28	67.75
扣除非经常性损益后的加权平均净资产	44.55	7.63	67.41

收益率（%）			
基本每股收益（元）	1.82	0.15	1.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	1.69	0.21	1.32
每股净资产（元）	4.73	3.55	2.62

1、毛利率：

公司	股票代码	主要产品	2014年	2015年	2016年
			毛利率	毛利率	1-6月 毛利率
亿童文教	430223	学前教育装备产品的研发和推广	68.07%	66.06%	65.49%
华图教育	830858	面授、网络培训服务、咨询服务	56.11%	60.50%	64.55%
英谷教育	834266	公司为高等院校提供教育辅助服务	51.21%	75.89%	78.63%
厚大股份	837955	司法考试图书销售、培训、管理咨询服务	63.81%	59.81%	59.81%
中研瀚海	835798	公司以管理和营销培训为主要业务,通过线上线下一体化服务的模式,为服装服饰行业的企业和个人用户提供包括在线、线下培训和技术开发在内的综合服务	75.61%	78.35%	82.73%
西普教育	834525	以信息安全为核心的院校教育服务,包括实验实训设备、课程置换、在线实验 SaaS 服务及专业共建等;以职业发展为导向的个人职业教育,包括学生就业培训、认证证书培训、在线教育平台;以及为企业提供专业技能 领域的企业内训和人力资源服务。	45.30%	59.85%	59.63%
凯米教育	835085	公司主要提供早期教育解决方案及教育咨询和培训服务	82.86%	77.90%	30.72%
佳一教育	833142	中小学课外辅导服务、教学内容服务和图书产品策划与销售,学生学习情况在线测评及其他衍生产品服务。	58.15%	59.81%	61.02%
爱乐祺	831797	主要从事婴幼儿早期教育培训服务	43.28%	59.27%	54.76%
金侨教育	835497	学历教育服务	55.74%	59.00%	52.39%
各报告期平均毛利率			60.01%	65.64%	60.97%

(1) 毛利率与相关行业对比分析：

公司 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年毛利率分别为 65.70%、60.62%、64.07%，

算数平均毛利率为 63.46%。该毛利率与全国中小企业股份转让系统中已挂牌的 10 家教育培训类企业（包括亿童文教、华图教育、英谷教育等）的毛利率进行对比，环球艺盟的毛利率基本处于平均水平。

（2）毛利率变动分析

公司 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年毛利率分别为 65.70%、60.62%、64.07%。

2015 年毛利率较 2014 年减少了 3.45%。主要原因是公司 2015 年收入规模扩大，其中主要来自于 6 家新设分公司产生的收入。虽然收入规模增加，但是由于分公司处于起步阶段，培训教师的固定工资及房租成本占收入比例较高，教师工资及房租等固定成本的增速高于收入的增速，导致毛利率降低。

2016 年 1-5 月毛利率较 2015 年毛利率增长明显，增长额达到 5.08%。主要原因是公司 2015 年成立的分公司在 2016 年逐渐成熟，收入规模增幅进一步扩大，教师工资及房租等固定成本占收入比例降低；而 2015 年分公司刚刚起步，教师工资及房租等固定成本比例较大。另外，随着公司品牌知名度的提升，北京、上海收入增长明显，其中公司成功开发了具有较大消费实力的上海市场，使得上海收入增长明显，而相对固定的工资和房租占收入比例降低，综合导致公司毛利率增加。

2、加权平均净资产收益率和每股收益：

加权平均净资产收益率：

公司加权平均净资产收益率 2016 年 1-5 月为 47.96%，2015 年为 5.28%，2014 年为 67.75%。

2015 年加权平均净资产收益率较 2014 年减少了 62.47%。主要原因是公司 2015 年收入规模扩大，其中主要来自于 6 家新设分公司产生的收入。虽然收入规模增加，但是由于分公司处于起步阶段，房租、推广费等期间费用较高，销售费用、管理费用等固定支出的增速高于收入的增速，导致加权平均净资产收益率降低。另外，2015 年，公司对于邓睿低价出资确认股份，管理费用增加，导致 2015 年加权平均净资产收益率降低。

2016 年 1-5 月加权平均净资产收益率较 2015 年增长了 42.68%。主要原因是公司 2015 年成立的分公司在 2016 年逐渐成熟，收入规模增幅较大，销售费用、教师工资等固定支出占收入比例降低，而 2015 年分公司刚刚起步，销售费用等支出比例较大。另外，随着公司品牌知名度的提升，北京、上海收入增长明显，其中公司成功开发了具有较大消费实力的上海市场，使得上海收入增长明显，而相对固定的销售费用占收入比例降低，综合导致公司加权平均净资产收益率有所增长。

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率与未扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率，基本一致。

每股收益与加权平均净资产收益率的变动基本一致。

扣除非经常性损益后的基本每股收益与未扣除非经常性损益前相比，基本一致。

（三）偿债能力分析

财务指标	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
资产负债率（%）	79.89	80.45	65.71
流动比率	1.22	1.20	1.49
速动比率	1.22	1.20	1.49

1、资产负债率

公司资产负债率各报告期内变动的主要原因如下：

2015 年 12 月 31 日资产负债率较 2014 年 12 月 31 日增加了 14.74%，主要原因是公司负债增加幅度大于所有者权益的增长幅度，导致资产负债率增加。主要原因是 2015 年 12 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日负债增加了 479.57 万元，主要原因是其他应付款增加了 335.13 万元，其中主要是股东垫付产生的往来款增加了 255.34 万元；另外，公司自北京国富众乐投资有限公司拆借款项 70.00 万元。而公司于 2015 年净利润实现较低，并且未进行任何股权融资导致所有者权益变动较小。因此，导致 2015 年 12 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日资产负债率增长。

2016 年 5 月 31 日资产负债率较 2015 年 12 月 31 日降低了 0.56%，基本保持原有水平。主要原因是公司负债与权益基本保持同比例增加，2016 年 5 月 31 日较 2015 年 12 月 31 日流动负债增加了 1543.81 万元，其中（1）负债增长幅度为 211.30%，主要是其他应付款增加了 905.90 万元，其中主要为公司自上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）、同系（北京）资本管理有限公司、上海骁站投资管理有限公司、承珞（上海）投资管理中心等机构取得了借款 1200 万元，另外，其他应付款关联方的款项减少了 315.87 万元；预收账款增加了 333.63 万元，主要原因是 2016 年 1-5 月公司业务规模扩大迅速，导致学员数量增加，相应预收账款的金额增加。（2）所有者权益增加幅度为 222.41%，主要是国富众乐出资 70.00 万元（其中 76,286.00 元计入实收资本，其余金额计入资本公积），西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）出资 120.00 万元（其中 121,089.00 元计入实收资本，其余金额计入资本公积）。因此，公司负债与权益基本保持同比例增加，导致资产负债率基本未发生变动。

2、流动比率和速动比率

公司以流动资产和流动负债为主，流动资产于各报告期末均占资产总额的 96.00%以上，流动负债于各报告期末均占负债总额的 100.00%。因此流动比率的变动与资产负债率的变动原因一致。

公司非生产加工企业不存在存货，速动比率与流动比率保持一致。

（四）营运能力分析

财务指标	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
应收账款周转率（次）	91.02		
存货周转率（次）			

1、应收账款周转率

公司报告期内应收账款周转率 2016 年 1-5 月为 91.02，2015 年、2014 年均不存在应收账款周转率。公司应收账款周转率较高，公司收款能力较强，仅 2016 年 5 月 31 日存在少量应收账款。主要原因是公司主要采取预收款方式，仅 2016 年存在部分学员采取了分期收款的方式，一部分学员仅收取了订金或者分期课时费，但课程超过了已收金额，导致出现了少量金额的应收账款。

2、存货周转率

公司非生产加工企业，公司存货为办公类低值易耗品，报告期内均一次性结转损益，不存在存货余额。因此，公司不存在存货周转率。

（五）现金获取能力分析

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量净额	16,277,007.35	1,096,399.00	980,722.23
投资活动产生的现金流量净额	-14,738,655.76	-1,148,752.77	-876,819.80
筹资活动产生的现金流量净额	2,413,514.00	400,000.00	
现金及现金等价物净增加额	3,951,865.59	347,646.23	103,902.43

每股经营活动产生的现金流量净额	13.44	2.19	1.96
净利润	1,536,361.27	-44,286.14	662,943.81

注：每股经营活动产生的现金流量净额以期末股本为基础计算。

1、经营活动产生的现金流量分析

（1）经营活动现金流波动的合理性

2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为 16,277,007.35 元，1,096,399.00 元，980,722.23 元。

2015 年经营活动产生的现金流量净额较 2014 年增加了 11.57 万元，主要原因是：2015 年公司业务规模扩大，营业收入与预收账款增加，导致经营活动产生的现金流量呈增长趋势。虽然公司净利润较 2014 年度降低了 59.70 万元，但公司主要采取预收款的方式，预收账款增加了 91.73 万元。因此，公司 2015 年经营活动产生的现金流量净额较 2014 年增长，该增长主要来源于公司业务规模扩大，预收账款的增加。

2016 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额较 2015 年增加了 1,518.06 万元，主要原因是：A、公司自上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）、同系（北京）资本管理有限公司、上海骁站投资管理有限公司、承珞（上海）投资管理中心等机构合计取得了经营性资金拆借款合计 1200 万元。B、公司业务规模扩大营业收入增加导致公司实现净利润 147.05 万元。C、同时，随着业务规模的扩大，公司预收账款相应增加，2016 年 5 月 31 日较 2015 年 12 月 31 日增加了 333.63 万元。

（2）经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为 16,277,007.35 元、1,096,399.00 元、980,722.23 元。2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年公司净利润分别为 1,536,361.27 元、-44,286.14 元、662,943.81 元。

2015 年经营活动产生的现金流量净额较 2014 年增加了 11.57 万元，但公司净利润较 2014 年度降低了 70.72 万元，差异的主要原因是公司收款方式主要采取预收的方式，2015 年公司业务规模扩大，营业收入与预收账款增加，导致经

营活动产生的现金流量呈增长趋势，其中主要原因是预收账款增加了 91.73 万元。

2016 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额较 2015 年增加了 1,518.06 万元，而公司净利润增加 158.006 万元。差异的主要原因是：A、公司自上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）、同系（北京）资本管理有限公司、上海骁龙投资管理有限公司、承珞（上海）投资管理中心等机构合计取得了经营性资金拆借款 1200 万元。B、同时，随着业务规模的扩大，公司预收账款相应增加，2016 年 5 月 31 日较 2015 年 12 月 31 日增加了 333.63 万元。

2、投资活动产生的现金流量分析

2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -14,738,655.76 元、-1,148,752.77 元、-876,819.80 元。

公司报告期投资活动产生的现金流量主要为公司购买银行理财产品的支出。2016 年 1-5 月公司支出较大，主要原因是公司尚未实施投资计划，将取得的借款及经营收益产生的货币资金暂时存入理财产品所致。截止于本说明书出具之日，公司已经将理财产品全部赎回。

报告期内公司“收回投资收到的现金”和“投资支付的现金”与“其他流动资产”勾稽关系：

公司理财产品通过“其他流动资产”科目核算，其现金流通过“收回投资收到的现金”和“投资支付的现金”核算。公司资产负债表科目与现金流量表科目勾稽一致，详见下表：

单位：元

资产负债表项目	2016. 5. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
其他流动资产余额	17,320,000.00	2,820,000.00	1,800,000.00
其他流动资产变动额	14,500,000.00	1,020,000.00	800,000.00

单位：元

现金流量表项目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
投资支付的现金	20,000,000.00	3,900,000.00	1,000,000.00
减：收回投资收到的现金	5,500,000.00	2,880,000.00	200,000.00

投资理财产品现金净额	14,500,000.00	1,020,000.00	800,000.00
------------	---------------	--------------	------------

公司“收回投资收到的现金”和“投资支付的现金”报告期内逐年增加，主要是公司购买投资理财产品并逐年赎回部分理财产品所致。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2016年1-5月、2015年、2014年公司筹资活动产生的现金流量净额分别为2,413,514元、400,000元、0.00元。

报告期内2016年1-5月公司筹资活动产生的现金流量净额为241.35万元，主要是由于西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）增资120万元、国富众乐投资增资70万元、股东邓睿增资8.85万元、股东张军增资42.50万元。

2015年筹资活动产生的现金流量净额为40万元，来源于公司子公司四川环球收到成都爱易凯商务信息咨询有限公司出资40万元。

4、大额现金流量变动项目分析

（1）销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年	2014年
营业收入	18,679,644.47	11,309,608.62	4,620,887.94
减：应收账款增加	410,437.29		
加：预收账款增加	3,336,270.42	917,231.14	-471,497.83
营业收入相关的增值税款	560,389.33	339,288.26	138,626.64
销售商品、提供劳务收到的现金	22,986,741.51	12,566,128.02	4,288,016.75

（2）支付给职工以及为职工支付的现金

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年	2014年
应付职工薪酬-借方发生额	8,158,662.53	6,236,965.52	1,974,308.08
支付给职工以及为职工支付的现金	8,158,662.53	6,236,965.52	1,974,308.08

(3) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
收到违约金	76,052.28		
收到银行存款利息收入	92.59	223.91	2,338.50
收到往来款	21,989,414.88	3,391,571.94	889,937.62
其他	509.20	187.92	0.07
合计	22,066,068.95	3,391,983.77	892,276.19

公司收到的其他与经营活动有关的现金，2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年分别为：22,066,068.95 元、3,391,983.77 元、892,276.19 元。2016 年 1-5 月较 2015 年、2014 年增加的主要原因是公司往来款的增加，其中主要为公司收到的短期资金往来款增加所致。

(4) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
管理费用、销售费用及主营业务成本中除支付给职工的现金以外的付现费用	8,187,426.18	6,022,279.94	2,155,701.82
其他	538.05	578.83	
支付的往来款	10,886,357.38	2,332,970.75	
合计	19,074,321.61	8,355,829.52	2,155,701.82

公司支付的其他与经营活动有关的现金，2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年分别为：19,074,321.61 元、8,355,829.52 元、2,155,701.82 元。金额逐年增加增加的主要原因是（1）随着公司业务规模的扩大，公司支付管理费用等成本费用的付现金额增加。（2）2016 年 1-6 月公司往来款增加原因是公司报告期内曾归还部分资金往来款所致。

收到与支付的其他与经营活动有关的现金与资产负债表的勾稽关系：

单位：元

现金流量表科目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
收到往来款	21,989,414.88	3,391,571.94	889,937.62
减：支付的往来款	10,886,357.38	2,332,970.75	-
收到往来款净额	11,103,057.50	1,058,601.19	889,937.62

单位：元

资产负债表项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
其他应付款增加额	9,058,991.17	3,351,276.05	384,505.57
加：其他应收款减少额（增加为“-”）	2,065,668.29	-2,478,300.64	507,406.21
加：收到（支付为“-”）其他款项	-21,601.96	185,625.78	-1,974.16
资产发债表勾稽收款合计	11,103,057.50	1,058,601.19	889,937.62

收到的其他与经营活动有关的现金与支付的其他与经营活动有关的现金净额与资产负债表变动额的勾稽关系一致。

5、将净利润调节为经营活动现金流量的信息：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	1,536,361.27	-44,286.14	662,943.81
加：资产减值准备	-112,191.08	143,269.99	66,017.07
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,768.27	31,454.96	5,735.72
无形资产摊销	3,580.00	3,506.35	
长期待摊费用摊销	9,027.78		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			

项目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
财务费用（收益以“-”号填列）			
投资损失（收益以“-”号填列）	-77,591.88	-103,867.11	-4,394.79
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	28,047.93	-35,817.50	-16,504.27
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）			
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-579,343.18	-3,803,743.18	26,756.14
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	15,436,348.24	4,795,697.03	240,168.55
其他	—	110,184.60	—
经营活动产生的现金流量净额	16,277,007.35	1,096,399.00	980,722.23
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	4,890,986.84	939,121.25	591,475.02
减：现金的期初余额	939,121.25	591,475.02	487,572.59
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	3,951,865.59	347,646.23	103,902.43

（六）持续经营能力分析

从财务信息、经营状况及其他情况三个方面，对持续经营能力的自我评估如下：

1、财务方面

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月的财务状况良好，未出现连续亏损且归属于母公司净利润均为正数，未出现违法违规处罚、债务违约、资不抵债、大量未作处理不良资产及或有负债等影响公司持续经营能力的事项。

其中通过报告期后财务信息对持续经营能力进一步分析：

自 2014 年开始，公司业务采取不断扩张的模式，公司报告期内 2014 年收入仅来源于北京和上海地区，2015 年收入来源于 8 个国内一二线城市，2016 年 1-5 月收入来源增加至全国 12 个城市地区，并正在筹划建设武汉分公司、长春分公司、长沙分公司、郑州分公司，收入规模截至 2016 年 1-10 月达到 5993.49 万元，较 2015 年增加了 4862.52 万元。经营活动产生的现金流量净额 2016 年 1-10 月达到 581.94 万元，较 2015 年增加了 472.30 万元。报告期后，公司 2016 年 9 月完成增资，认购金额为 1200 万元，公司通过引入了新的投资人，股东权益增加；同时随着业务规模扩大和新增投资者的资金注入，截止 2016 年 10 月 31 日公司总资产未经审计数据增加至 3935.94 万元。因此，公司通过开立分支机构达到业务规模的扩大，并通过进一步吸引投资机构的股权注入，使得公司营业收入水平达到较高水平，并且能够获得持续稳定的经营活动产生的现金流量净流入，公司权益资本和总资本得到扩大，其中货币资金截至 2016 年 10 月 31 日达到 2315.07 万元，营运资金充足，具备较强的持续经营能力。下面对各指标做具体分析：

A、期后收入增加及其原因

a、公司分支机构逐步增加，导致公司业务收入来源增加。

单位：元

分公司、校区名称/收入	2016 年 1-10 月 (未审计)	2015 年 (经审计)	2014 年 (经审计)
北京国贸校区	14,578,179.18	5,360,605.85	4,402,657.61
北京海淀校区	3,993,793.62	905,825.25	-
北京总部校区	3,118,350.73	106,066.01	-
上海分公司	9,334,080.52	2,433,207.46	218,230.33
深圳分公司	5,160,284.75	61,810.01	-
南京分公司	4,865,256.28	337,864.08	-
广州分公司	4,802,323.35	27,572.82	-
四川环球	4,494,869.85	384,058.25	-

山东分公司	3,959,853.87	757,550.34	-
杭州分公司	2,212,750.23	935,048.55	-
苏州分公司	1,435,459.99	-	-
天津分公司	1,060,186.58	-	-
重庆环球	651,477.36	-	-
合肥分公司	268,010.98	-	-
合计	59,934,877.29	11,309,608.62	4,620,887.94

2016 年 1-10 月营业收入增加的主要原因是：

①公司成熟校区收入进一步扩大导致 2016 年 1-10 月营业收入较 2015 年增加 2221.87 万元。公司多年专注于艺术类专业留学培训市场，已经在国内享有一定口碑，业务规模逐渐成熟；另外，公司依托于线上推广包括线上宣传视频、新媒体软、线上直播辅导及传统线上推广方式。通过网络宣传提高公司知名度，截止 2016 年 10 月公司宣传视频点击量累计超过 20 万次，软文阅读量超过 110 万次，通过多种线上宣传公司品牌形象、以公司第一手新闻资讯、产品宣传、预热线下活动为主，传递公司品牌价值观，扩大和提升公司品牌影响力。因此，通过推广效果积累、学生口碑传递及场地扩大，公司北京国贸校区 2016 年 1-10 月营业收入达到 14,578,953.35 元。另外，2015 年成立的北京海淀校区以及 2015 年开始设立培训场所的北京总部校区，于 2016 年合计实现收入 711.21 万元，较 2015 年增加了 610.03 万元。其中海淀校区坐落在中关村大街，主要覆盖范围为中关村地区，该区域拥有多个重点院校，吸引了众多在校学员；总部校区具备最为直观的展示场所，并依托 CBD 商圈消费群体，导致收入明显增加。上海校区 2016 年 1-10 月营业收入达到 9,334,080.52 元，原因是上海为国内一线城市，人均消费水平较高的国际化艺术类专业留学市场在上海本就拥有广泛的需求，上海分公司在当地口碑优秀，因此 2016 年随着当地市场需要增加，导致收入水平明显上涨。

②2015 年成立的分支机构进一步扩大，南京、杭州、山东、成都、广州、深圳 6 座城市，以上分支机构 2016 年 1-10 月合计实现收入 2549.53 万元，较 2015 年增加了 2299.14 万元；以上校区 2016 年逐渐成熟，业务规模增长明显。

由于以上各校区所在地 2015 年属于市场拓展期，而 2016 年开始收获市场拓展成果，导致 2016 年 1-10 月收入增加明显。

③2016 年 1-10 月公司成立了苏州、合肥、天津分公司、重庆环球，导致收入规模增加 341.51 万元。公司 2016 年 1-10 月在上述机构所在地区拓展业务，开发当地艺术类专业留学市场需求，并通过其他国内一二线城市获得的推广效果、口碑效应、高端国际化艺术类留学产品的市场认可，吸引了众多当地学员，导致公司业务规模进一步扩大。

b、公司收入的增加得益于公司持续的业务推广活动

公司线下推广包括通过多种活动促进学生与国际艺术大师的近距离接触互动，如大师行走进校园、罗德岛自行车大赛、公仔形象设计大赛等活动，让学生感受公司活动的氛围，通过这些活动，在报名初期获得意向学员。2015 年至 2016 年公司举办两期大师行进校园活动，举办规模和频次逐年增加。通过在国内数十所高等院校中，举办超百期讲座活动。

公司线上持续通过百度推广，并且 2016 年公司荣获腾讯教育颁发的奖项、新浪教育颁发的奖项使公司获得了艺术留学领域的认可，伴随多年来互联网教育频道的成长过程中，这类教育频道广受学生及及家长关注。以上渠道扩大了公司的品牌效应。

因此，得益于公司业务区域的拓展和持续的推广活动，公司 2016 年 1-10 月签订的订单数量明显增加：

单位：个

分公司、校区名称/签订时间	2016 年 1-10 月	2015 年	2014 年
北京国贸校区	277	119	85
北京海淀校区	65	23	-
北京总部校区	75	-	-

上海分公司	213	68	8
深圳分公司	94	3	-
南京分公司	111	10	-
广州分公司	101	3	-
四川环球	153	37	-
山东分公司	88	23	-
杭州分公司	60	29	-
苏州分公司	34	-	-
天津分公司	25	-	-
重庆环球	28	-	-
合肥分公司	9	-	-
合计	1,333	315	93

综上，公司经过业务区域的拓展，持续良好的市场推广，产生了较多客户沉淀，积攒了良好口碑，抓住了市场需要的增长机遇，使得 2016 年 1 月至 2016 年 10 月营业收入明显增加，公司签订了大量的学员培训合同，公司收入水平已经逐渐成熟，并且市场需求强劲，未来依然存在增长空间，因此，从营业收入角度分析，公司不存在持续经营问题。

B、期后盈利能力分析

从盈利能力分析，根据未审计财务报表，公司 2016 年 1-10 月实现收入 5993.49 万元，毛利率变动不大保持在 64.23%（2015 年为 60.62%，2014 年为 64.07%），归属于母公司净利润 759,100.92 元，归属于母公司股东每股收益为 0.50 元。该指标较 2015 年每股收益 0.15 元，呈上升趋势。公司盈利能力提升明显。

由于公司 2016 年 1-10 月依然处于市场发展阶段，为吸引更多的学员，对于销售活动相关的网络推广费、广告费、其他营销费、差旅费、办公费等支出金额较大，导致报告期内销售费用依然较大。公司报告期内 2014 年收入仅来源于北京和上海地区，2015 年收入来源于 8 个国内一二线城市，2016 年 1-10 月收入来源增加至全国 12 个城市地区，并正在筹划建设武汉分公司、长春分公司、长沙分公司、郑州分公司。因此筹备分支机构开立涉及的管理费用（包括分公司的管理人员、差旅费、租赁费等）依然较大。另外，公司筹备挂牌股转系统支出的各项费用约 200 万元，扣除该费用公司，公司 2016 年 1-10 月净利润水平估算将超过 270 万元。

综上，2016 年 1-10 月公司依然处于盈利状态，2016 年 1-10 月每股收益较 2015 年每股收益有所增加，不存在持续经营问题；并由于公司处于业务拓展阶段期间，并且处于申报股转系统的阶段，期间费用较高，导致处于微利状态。公司预计在正常运营阶段，公司盈利水平将有较大幅度的提升。

C、期后偿债能力分析

公司 2016 年 9 月完成增资，认购金额为 1200 万元，公司通过引入了新的投资人，股东权益增加；同时随着业务规模扩大和新增投资者的资金注入，截止 2016 年 10 月 31 日公司总资产未经审计数据增加至 3935.94 万元。公司通过进一步吸引投资机构的股权注入，使得公司权益资本和总资本得到扩大，其中货币资金截至 2016 年 10 月 31 日达到 2315.07 万元，营运资金充足，具备较强的偿债能力。

另外，截止于 2016 年 10 月 31 日，根据未审计财务报表，公司 2016 年 10 月 31 日资产负债率为 54.65%，较 2015 年 12 月 31 日资产负债率 80.45%，明显降低，偿债能力增强。由于公司不存在存货，2016 年 10 月 31 日流动比率、速冻比率均为 1.73，较 2015 年数据 1.20 大幅增加，体现出公司偿债能力所有增强。

因此，公司期后偿债能力明显增强，不存在持续经营能力问题。

D、期后营运能力分析

公司主要采取预收款方式,仅 2016 年存在部分学员采取了分期收款的方式,导致出现了少量金额的应收账款。公司 2016 年 1-10 月应收账款周转率为 60.07,公司收款依然保持较强水平。公司不存在存货,因此不涉及存货周转率。

因此 2016 年 1-10 月营运能力依然保持较强水平,不存在持续经营能力问题。

E、期后获取现金流能力分析

根据 2016 年 1-10 月未经审计财务报表,公司 2016 年 1-10 月经营活动产生的现金流量净额达到 581.94 万元,较 2015 年增加了 472.30 万元。每股经营活动产生的现金流量净额为 3.84,较 2015 年数据 2.19 明显增加。

因此,公司期后获取现金流能力较强,不存在持续经营能力问题。

综上,公司通过开立分支机构达到业务规模的扩大,并通过进一步吸引投资机构的股权注入,使得公司营业收入水平达到较高水平,体现出公司盈利能力的增强,并且能够获得持续稳定的经营活动产生的现金流量净流入,公司权益资本和总资本得到扩大,营运资金充足,体现出公司具备较强的获取现金流能力、偿债能力、营运能力,因此公司已经具备较强的持续经营能力。

2、经营方面

公司不存在关键管理人员离职且无人替代的状况,国家未出台影响或限制公司所在行业发展的负面政策,公司的客户稳定、市场保持平稳,人力资源市场健康。因此,公司的经营状况稳定,未出现影响持续经营的重大不确定性。

3、其他方面

公司没有严重违反法律法规、异常停工停产、法律法规重大不利变化及自然灾害造成严重损失等影响公司持续经营能力的状况,因此公司不存在影响公司持续经营能力的状况。

综上,公司在财务方面、经营方面、以及其他方面均未出现影响持续经营能力的状况。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

公司收入确认的具体方法如下：

在提供劳务交易的结果能够可靠计量的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：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，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能够得到补偿的，则不确认收入。

本公司主要提供培训劳务，按课时计量，根据合同购买总课时支付的总金额计算单位平均课时价格，根据本期实际发生的课时乘以平均课时单价确认当期收入。

每月收入确认额为合同总金额乘以当月完结课时数占合同约定总课时数的比例（即：月收入确认金额=合同总金额×当月完结课时数/合同总课时数）进行结转，具体由各校区教学部按照学生上课“签字表”统计“课时消耗汇总表”，将“课时消耗汇总表”发给财务部，财务部按月进行收入确认。

（收入确认具体时点：学员完成相应课时的，公司达到确认收入条件，公司每月统计并当月应该确认的收入，并与月末一次性确认收入。

确认收入金额：收入确认的金额按照合同总金额乘以当月完结课时数占合同约定总课时数的比例（即：月收入确认金额=合同总金额×当月完结课时数/合同总课时数）进行结转。

收入确认的外部证据：包括公司与学员签署的合同、收款单、银行回单；完成每日课程时学员签署的上课“签字表”，学员完成全部课程时签署的“确认单”。）

（二）营业收入构成情况分析

1、营业收入基本情况

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月	
	收入	成本
1、主营业务小计	18,679,644.47	6,407,664.65
提供劳务收入	18,679,644.47	6,407,664.65
2、其他业务小计		
其中：其他收入		
合 计	18,679,644.47	6,407,664.65

单位：元

项 目	2015 年度	
	收入	成本
1、主营业务小计	11,309,608.62	4,453,872.45
提供劳务收入	11,309,608.62	4,453,872.45
2、其他业务小计		
其中：其他收入		
合 计	11,309,608.62	4,453,872.45

单位：元

项 目	2014 年度	
	收入	成本
1、主营业务小计	4,620,887.94	1,660,375.94
提供劳务收入	4,620,887.94	1,660,375.94
2、其他业务小计		
其中：其他收入		
合 计	4,620,887.94	1,660,375.94

公司主营业务突出，营业收入全部为国际创意艺术教育收入，即针对于“作品集培训”服务提供的一系列服务，包括：艺术留学预备课程的定制服务、艺术留学的规划服务、国际创新创意素养培训服务。

由于公司在提供学员“作品集培训”服务是，主要以提供艺术留学预备课程的定制服务为主，并辅助提供艺术留学的规划服务、国际创新创业素养培训服务。因此，实际上公司提供的“艺术留学预备课程的定制服务”、“艺术留学的规划服务”、“国际创新创业素养培训服务”均属于“作品集培训”服务的一个整体的各个环节，因此针对整体“作品集培训”服务的收入、成本无需进行细分。

2、个人客户情况

公司客户全部为个人客户，个人客户占销售收入的 100%。公司 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年个人客户收入确认金额分别为 18,679,644.47 元、11,309,608.62 元、4,620,887.94 元，均报告各期 100%。

3、现金收款情况

公司 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年现金收款金额分别为 336,700.00 元、423,000.00 元、263,000.00 元。分别占个报告期销售商品、提供劳务收到的现金的比例为 1.52%，3.37%，6.13%。报告期内现金收款的金额逐步降低。

4、销售循环相关的内部控制制度：

（1）公司接触个人客户后，在系统中进行登记和录入，由专门的负责人分配给各分中心的销售总监，由销售总监进行数据分配，将潜在客户分配给各销售顾问，销售顾问跟单咨询，并最终与个人客户签订合同，合同签订均录入系统。

（2）签订合同后，财务部负责联系学员进行付款，公司提供 POS 机，除特殊情况外，原则上只允许学员银行转账，如客户要求或特殊事项（刷卡机故障、汇款受限等）发生时，收取的现金应及时交存银行（对公账户），最迟不得晚于收款次日 12:00 交存银行。财务部责任人收款时，必须将款项收入至公司银行账户内。负责人根据合同金额开收据，并登记合同收款台账，负责人需及时与系统核对，并定期与相关台账记录核对。预收会计登记预收款明细账，并录入财务系统。财务部根据学员需求开具发票。

（3）公司不允许业务员收款，公司收款必须全部通过财务部门，业务及销售人员不允许接触货币资金。公司收款环节需要与销售合同、并与系统核对，存

在财务人员与业务人员系统登记的制衡。收款后财务人员登记收款台账，由财务总监定期核对业务系统记录与财务收款记录，保证收款的完整性。

(4)公司收款主要以银行转账为主，银行转账 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年分别比 98.48%、96.63%、93.87%，公司现金收款比例极小，以现金收款时，要求出纳员收款员务必当天或次日 12:00 前存入公司指定账户。公司收款环节需要与销售合同、并与系统业务记录核对一致。公司内部控制包含了财务人员与业务人员的相互制衡，存在业务系统的控制环节。收款后财务人员登记收款台账，由财务总监定期核对业务系统记录与财务收款记录，保证收款的完整性。

5、相关增值税、所得税计提及缴纳情况

公司增值税计提和缴纳情况，公司对于全部收入按照比例计提增值税，即使学员未要求开发票，公司同样在增值税月度申报时，将全部收入金额进行申报，全额缴纳增值税，即对未开具发票部分全部申报。公司所得税根据财务报表利润金额，进行季度预交，并每个年度进行汇算清缴，公司属于查账征收。

6、商业折扣、未完成学习、退订等特殊情况的财务确认

公司存在一定的商业折扣，课程由销售部门定价，销售部门会根据情况给予一定的商业折扣，公司根据折扣后的净额作为收入的计算依据。具体根据折扣后的合同金额除以课时数，从而计算出单位平均课时价格，根据本期实际发生的课时乘以平均课时单价确认当期收入。

公司收款后财务上计入预收账款，后续会根据课程完成情况结转收入，因此对于未完成学习的课程不确认收入。课程有效期为 1-2 年，公司目前尚未存在有效期满，但是学员尚未完成课程的情况。如果公司存在期满但未完成课程的情况，财务上将继续按照预收款处理，并根据补充协议约定进行退费或者延期。

学员与公司签订合同缴纳定金后，或者学员缴首付后，如果学员需要退订课程，公司将根据合同的退课条款，收取一部分违约金，公司相应的将预收账款结转至营业外收入，不影响营业收入金额。对于学员已完成的课程按照常规方法确认收入。

学员如果存在重修情况，会重新签订培训合同。对于前次完成的课程计入的收入不进行任何调整，已完成合同与重新签订合同相互独立，对于重新签订的合同独立按照收入确认方法确认。

（三）毛利率变动分析

1、毛利率与相关行业对比分析：

公司	股票代码	主要产品	2014年	2015年	2016年1-6月
			毛利率	毛利率	毛利率
亿童文教	430223	学前教育装备产品的研发和推广	68.07%	66.06%	65.49%
华图教育	830858	面授、网络培训服务、咨询服务	56.11%	60.50%	64.55%
英谷教育	834266	公司为高等院校提供教育辅助服务	51.21%	75.89%	78.63%
厚大股份	837955	司法考试图书销售、培训、管理咨询服务	63.81%	59.81%	59.81%
中研瀚海	835798	公司以管理和营销培训为主要业务,通过线上线下一体化服务的模式,为服装服饰行业的企业和个人用户提供包括在线、线下培训和技术开发在内的综合服务	75.61%	78.35%	82.73%
西普教育	834525	以信息安全为核心的院校教育服务,包括实验实训设备、课程置换、在线实验 SaaS 服务及专业共建等;以职业发展为导向的个人职业教育,包括学生就业培训、认证证书培训、在线教育平台;以及为企业提供专业技能 领域的企业内训和人力资源服务。	45.30%	59.85%	59.63%
凯米教育	835085	公司主要提供早期教育解决方案及教育咨询和培训服务	82.86%	77.90%	30.72%
佳一教育	833142	中小学课外辅导服务、教学内容服务和图书产品策划与销售,学生学习情况在线测评及其他衍生产品服务。	58.15%	59.81%	61.02%
爱乐祺	831797	主要从事婴幼儿早期教育培训服务	43.28%	59.27%	54.76%
金侨教育	835497	学历教育服务	55.74%	59.00%	52.39%
各报告期平均毛利率			60.01%	65.64%	60.97%

公司 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年毛利率分别为 65.70%、60.62%、64.07%，算数平均毛利率为 63.46%。该毛利率与全国中小企业股份转让系统中已挂牌的

10 家教育培训类企业（包括亿童文教、华图教育、英谷教育等）的毛利率进行对比，环球艺盟的毛利率基本处于平均水平。

2、毛利率变动分析

公司 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年毛利率分别为 65.70%、60.62%、64.07%。

2015 年毛利率较 2014 年减少了 3.45%。主要原因是公司 2015 年收入规模扩大，其中主要来自于 6 家新设分公司产生的收入。虽然收入规模增加，但是由于分公司处于起步阶段，培训教师的固定工资及房租成本占收入比例较高，教师工资及房租等固定成本的增速高于收入的增速，导致毛利率降低。

2016 年 1-5 月毛利率较 2015 年毛利率增长明显，增长额达到 5.08%。主要原因是公司 2015 年成立的分公司在 2016 年逐渐成熟，收入规模增幅进一步扩大，教师工资及房租等固定成本占收入比例降低；而 2015 年分公司刚刚起步，教师工资及房租等固定成本比例较大。另外，随着公司品牌知名度的提升，北京、上海收入增长明显，其中公司成功开发了具有较大消费实力的上海市场，使得上海收入增长明显，而相对固定的工资和房租占收入比例降低，综合导致公司毛利率增加。

（四）营业收入、营业成本和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期营业收入、利润变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
营业收入	18,679,644.47	11,309,608.62	4,620,887.94
营业成本	6,407,664.65	4,453,872.45	1,660,375.94
营业毛利	12,271,979.82	6,855,736.17	2,960,512.00
营业利润	2,069,117.52	121,902.14	886,256.93
利润总额	2,144,631.76	121,511.23	886,257.00
净利润	1,536,361.27	-44,286.14	662,943.81

1、营业收入分析

报告期内营业收入 2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度收入金额分别为 18,679,644.47 元、11,309,608.62 元、4,620,887.94 元。公司 2016 年 1-5 月营业收入 2015 年营收收入增加了 737.00 万元，增幅 65.17%；2015 年较 2014 年增加 668.87 万元，增幅 144.75%。

主要原因是：

(1) 公司在艺术留学培训行业建立了品牌优势，公司通过北京校区积累的众多案例和知名度，逐步进行市场拓展。公司在北京地区积累的知名度并通过宣传，逐步扩散至全国主要城市。公司以北京地区为主的模式，拓展至全国范围的业务模式，公司市场规模随着业务地区的扩大而逐年增加。

公司业务规模逐步扩大，地区分布逐步增加。公司 2014 年收入主要来自于北京地区，其中北京地区实现收入 440.27 万元占总收入比例的 95.28%，上海分公司刚刚成立收入仅为 21.82 万元。

2015 年公司业务开始逐步向华南、山东等地区扩张，公司业务规模扩展至南京、杭州、山东、成都、广州、深圳，在全国 6 座经济实力雄厚的城市增设了分支机构，合计增加收入 250.39 万元；上海分公司业务已经逐渐成熟收入增加至 243.32 万元，较 2014 年增加了 221.50 万元；同时北京总公司业务也相应增加 196.98 万元。

2016 年各分公司业务逐渐成熟，随着当地知名度的扩大，得到了市场的认可，2015 年成立的分公司收入进一步扩大，南京、杭州、山东、成都、广州、深圳 6 座城市的分支机构实现收入 688.21 万元，较 2015 年增加了 437.82 万元；2016 年 1-5 月公司成立了苏州、合肥分公司，导致收入规模增加 44.96 万元。同时，公司北京、上海的收入也有所的增加，合计增长了 254.21 万元。其中，上海分公司构成增长主力，由于上海的艺术培训市场本身容量较大，而公司之前开发深度较浅，属于未完全开发的区域，开发潜力较大，因此导致 2016 年上海分公司收入增加 201.63 万元。

地区	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
----	--------------	--------	--------

分布	营业收入(元)	占比	营业收入(元)	占比	营业收入(元)	占比
北京	6,898,293.26	36.93%	6,372,497.11	56.35%	4,402,657.61	95.28%
上海	4,449,497.35	23.82%	2,433,207.46	21.51%	218,230.33	4.72%
南京	1,407,528.76	7.54%	337,864.08	2.99%		
杭州	722,991.79	3.87%	935,048.55	8.27%		
山东	1,582,725.54	8.47%	757,550.34	6.70%		
成都	953,538.54	5.10%	384,058.25	3.40%		
广州	1,062,109.94	5.69%	27,572.82	0.24%		
深圳	1,153,208.49	6.17%	61,810.01	0.55%		
苏州	365,640.77	1.96%				
合肥	84,110.03	0.45%				
合计	18,679,644.47	100.00%	11,309,608.62	100.00%	4,620,887.94	100.00%

(各地区分布按照总公司、分公司归属地区归集。)

随着公司业务地域的拓展，公司增加了租赁区域和教师人员的聘请，公司2014年、2015年、2016年1-5月教师成本逐年增加，分别为1,326,279.64元、3,201,578.40元、5,023,469.69元；公司2014年、2015年、2016年1-5月房租成本逐年增加，分别为303,096.30元、1,037,488.25元、1,043,548.19元。因此，随着公司人力成本和租赁成本采购的增加，公司业务规模也逐年实现扩张。

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年	2014年
教师成本	5,023,469.69	3,201,578.40	1,326,279.64
教学用房租成本	1,043,548.19	1,037,488.25	303,096.30

(2) 公司逐年对平均每小时课时费进行调整，每年会根据学员可接受的范围，适当提高每小时的课时收入率。公司报告期内逐步提高了学员每小时的学费，以80小时作品集课程为例，公司2014年、2015年、2016年1-5月收费金额为56000元、64000元、72000元；学员每小时学费自2014年的700元/小时逐步增加至2015年800元/小时，2016年增长至900元/小时。因此，公司的价格政策的调整在一定程度上促进了收入规模的扩大。

(3) 公司逐步建立了自己的品牌知名度，并利用自己的品牌优势吸引了更多的学员，公司学员逐年增加，自 2014 年每月学员平均人数 46 人，2015 年每月学员平均人数加至 89 个，而 2016 年 1-5 月每月学员平均人数增长至 312 个。

2、营业成本分析

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
人员成本	5,023,469.69	3,201,578.40	1,326,279.64
房租	1,043,548.19	1,037,488.25	303,096.30
水电、物业杂费	340,646.77	214,805.80	31,000.00
合计	6,407,664.65	4,453,872.45	1,660,375.94

公司主营业务成本包括教学部门人员公司及其社会保障费用、房租、水电、物业杂费等。

人工成本归集教学部门人员的工资及其社会保障费用，工资及社保按月计提并结转至成本；

房租按照合同金额约定的租金按月进行结转；

水电费、及物业杂费在归属期间结转成本。

公司全部房租、水电、物业杂费根据各部门职能不同分摊至主营业务成本、管理费用、销售费用。计提的比例主要依据各部门实际使用面积比例进行分摊。

其中教学部门的房租、水电、物业杂计入主营业务成本；行政部、人事部、财务部、教研部、后期服务中心的相关费用计入管理费用；网络部、市场部、销售部的相关费用计入销售费用。

公司营业成本占营业收入的变动分析，详见本报告书“第四节 五（三）毛利率变动分析”。

3、毛利明细及变动分析

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	18,679,644.47	11,309,608.62	4,620,887.94
减：营业成本	6,407,664.65	4,453,872.45	1,660,375.94
其中：人员成本	5,023,469.69	3,201,578.40	1,326,279.64
房租	1,043,548.19	1,037,488.25	303,096.30
水电、物业杂费	340,646.77	214,805.80	31,000.00
毛利润	12,271,979.82	6,855,736.17	2,960,512.00
毛利率	65.70%	60.62%	64.07%

2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年公司毛利润分别为 12,271,979.82 元、6,855,736.17 元、2,960,512.00 元；毛利率分别为 65.70%、60.62%、64.07%。公司毛利润逐年上涨，毛利率波动较小，因此毛利润上涨属于公司营业收入上涨所致，营业收入的上涨原因详见本说明书中本节部分之“五、（四）、1、营业收入分析”。

4、营业利润、利润总额以及净利润分析

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
营业收入	18,679,644.47	11,309,608.62	4,620,887.94
营业成本	6,407,664.65	4,453,872.45	1,660,375.94
营业毛利	12,271,979.82	6,855,736.17	2,960,512.00
营业利润	2,069,117.52	121,902.14	886,256.93
利润总额	2,144,631.76	121,511.23	886,257.00
净利润	1,536,361.27	-44,286.14	662,943.81

（1）报告期内公司微利及亏损的原因分析：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
营业收入	18,679,644.47	11,309,608.62	4,620,887.94
营业成本	6,407,664.65	4,453,872.45	1,660,375.94
毛利率	65.70%	60.62%	64.07%
销售费用	2,944,538.27	2,245,177.63	665,549.38
管理费用	7,361,437.99	4,400,244.71	1,319,428.23
净利润	1,536,361.27	-44,286.14	662,943.81
销售净利率	8.22%	-0.39%	14.35%

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月净利润分别为 662,943.81 元、-44,286.14 元、1,536,361.27 元。2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月销售净利率分别为 8.22%、-0.39%、14.35%。公司处于微利或亏损的情况，具体原因如下：

2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月公司分别实现营业收入 4,620,887.94 元、11,309,608.62 元、18,679,644.47 元；并且各报告期内毛利率较为稳定，分别为 64.07%、60.62%、65.70%，因此实现营业毛利润 2,960,512.00 元、6,855,736.17 元、12,271,979.82 元。

报告期内期间费用较高，增长较大的原因：

2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月销售费用分别为 665,549.38 元、2,245,177.63 元、2,944,538.27 元，占收入比例分别为 14.40%、19.85%、15.76%，增长较大，主要由于艺术留学培训市场属于新兴的市场和服务领域，目前需求呈爆发式增长，市场饱和度低，根据分析留学服务协会统计数据（网址 <http://www.bossacn.org/cn/xingyezixun/xingyedongtai/20161202/237.htm>），2013 年从事艺术留学作品集的企业数量为 5 家左右，2014 年为 9 家企业，至 2015 年有 21 家企业专门从事艺术留学作品集培训的机构，相比留学中介、语言培训机构、国内艺考培训机构的数量、规模和布局，艺术留学培训市场发展潜力巨大。因此，公司为迎合市场发展阶段，为吸引更多的学员，对于销售活动相关的网络推广费、广告费、其他营销费、差旅费、办公费等支出金额较大，导致报告期内销售费用明显增加。

2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月管理费用分别为 1,319,428.23 元、4,400,244.71 元、7,361,437.99 元，占收入比例分别为 28.55%、38.91%、39.41%，主要为公司管理活动相关的人员工资、租赁费、差旅费、折旧费、办公费、招待费、服务费等。由于艺术留学教育行业在报告期内处于高速发展阶段，公司为把握市场契机，满足不断扩张的市场需求，因此公司报告期内不断扩大分支机构数量，公司报告期内 2014 年收入仅来源于北京和上海地区，2015 年收入来源于 8 个国内一二线城市，2016 年 1-5 月收入来源增加至全国 12 个城市地区，并正在筹划建设武汉分公司、长春分公司、长沙分公司、郑州分公司。因此筹

备分支机构开立涉及的管理费用（包括分公司的管理人员、差旅费、租赁费等）在报告期内增长较大。

因此，公司净利润较低的主要原因是：即使公司毛利率处于较高水平，但公司处于业务扩张阶段，正处于筹备建设分支机构的特殊阶段，公司需要筹备房屋租赁、广告投入、管理人员的聘任，并投入大量的差旅费用等杂费调查和拓展市场，因此报告期内公司净利润率较低，暂时呈现出微利或者略微亏损的状态。

针对盈利能力对持续经营能力的评估：

A、行业需求潜力巨大

随着居民消费能力的提升、文化生活的丰富、以及留学的热潮，促进了我国青少年艺术留学教育行业的高速发展。由于国内艺术教育的水平和规模难以满足迅速增长的市场需求，许多有艺术特长的学生希望通过留学的方式提高自己的艺术创作水平。相比国内的艺术教育环境，国外的艺术环境更具有吸引力，无论是百年老校的艺术积淀、世界级级别的艺术大师、还是参与世界级艺术大赛的机会，艺术类学员更倾向于获得国外的教育经历。由于艺术本事是追求创新、创意、差异化的学科，留学生在海外能获得的艺术教育经历更容易被认可。因此艺术留学培训市场具有巨大的发展空间和发展潜力。

B、公司竞争优势突出

环球艺盟作为国内规模最大的提供艺术留学教育全产业链服务的专业化机构之一，在同行业内率先引进国际化艺术教育模式，为准备出国深造的中国艺术类学生提供了良好的国际升学渠道，搭建了一个涵盖艺术留学预备课程、艺术留学规划服务、国际创意产业人才培养等多维度的完整服务体系。a、品牌优势：环球艺盟则在多年时间里一直坚持“品质至上”、“品牌至上”的理念，通过实践打造出了在同行业内极具竞争优势的“理念，国际艺术教育”品牌，公司目前在国内艺术留学生中拥有较高声誉，也成为学员选择教育机构时的重要参考。b、资源优势：多年来积累了丰富的海外院校资源，先后与国外超过100所艺术院校、教育集团建立了学术合作关系，推动海外名师和国内学生与国内外的交流，并频繁与国外艺术院校艺术名师合作讲学，拥有非常丰富的海外教

育资源，进而保证优质的国际化教学质量。c、师资优势：公司组建了各个教学团队，结合海外教学模式，建立起一套师资培训的体系，不断地改良和加工公司的标准化教学课程及课件。目前，环球艺盟属于国内最知名，口碑、声誉最高的培训机构之一，与其他小规模、成功案例少、师资质量参差不齐的机构相比呈现出明显的竞争优势。

C、业务拓展领先

公司市场渠道及占有率优势，公司有较宽较广的营销渠道，截止 2016 年 8 月，公司在 12 个一线和省会城市设立了经营机构，包括北京总公司、9 家分公司、2 家子公司，基本覆盖到了全国主要的一线和二线城市的市场，并可以在未来通过分公司和分中心再辐射到周边的三线城市的市场，从而拓展周边的业务范围。而其他艺术留学培训机构主要集中在北上广等一线城市，尚未形成全国范围的知名机构。

D、截止于 2016 年 9 月 30 日，公司的业务发展情况良好，业务规模进一步扩大，成立了天津分公司，并筹备建设武汉分公司、长春分公司、长沙分公司、郑州分公司。

a、签订合同情况：得益于 2015 年以来公司的市场拓展，遍布全国各地的分公司，公司业务得到了广泛的市场认可，公司业务规模呈现出迅速增长的趋势。公司 2016 年 6-9 月签订了 600 余份销售合同，合计金额约 3500 万元，分布于全国各个一、二线城市。

b、期后盈利情况（根据未经审计数据分析如下）：随着业务合同签订数量的增加，同时培训行业进入暑假旺季，更多的学员选择在暑期参加培训课程，公司 6-9 月收入规模继续扩大，6-9 月实现了营业收入 2927.75 万元，营业成本 1089.08 万元，毛利率保持在 62.80%。实现毛利润 1838.67 万元。然而，由于公司 6-9 月仍然处于业务扩张阶段，筹备新事业部、武汉分公司、长春分公司、长沙分公司、郑州分公司等，支出的销售费用和管理费用依然较大，其中销售费用达到 988.28 万元、管理费用支出 845.51 万元。由于拓展业务导致房租费用、销售人员成本、管理人员成本、推广费用等增加明显；另外，公司筹备申

报全国中小企业股份转让系统支出的相关费用支出较大。因此，公司 6-9 月实现税前利润总额 17.59 万元，能够实现盈利，但依然处于微利水平。

c、期后筹资情况及期后营运资金：公司 2016 年 8 月份实现增资，公司注册资本由 121.0889 万元增加至 151.3611 万元。公司拟发行股票 30.2722 万股普通股，每股面值为 1 元，发行价格为 39.64 元/股，由新股东以现金方式认购，认购总价款为 1200 万元，其中 30.2722 万元计入公司注册资本，剩余 1,169.7278 万元计入公司的资本公积。截止 2016 年 9 月 30 日，公司货币资金储备为 2795.35 万元，公司营运资金较为充足。

综上，公司报告期后业务规模扩展良好，并且持续保持盈利，由于处于业务扩展阶段特定阶段，销售费用和管理费用支出规模较大，导致公司处于微利水平，公司具备持续的盈利能力；另外，公司期后进一步取得筹资，公司营运资金储备充足。因此，公司具备良好的持续经营能力。

（2）报告期内营业利润、利润总额以及净利润的变动分析：

2015 年营业利润较 2014 年减少了 76.44 万元，降低幅度 86.25%。主要原因是公司收入规模扩大，公司新增设 6 家分公司导致收入规模增加。虽然收入有所增长，但是由于分公司处于起步阶段，房租、推广费等期间费用较高，期间费用的增速高于收入的增速，导致营业利润降低。另外，公司 2015 年对邓睿确认股份支付，管理费用增加，导致营业利润减少。

2016 年 1-5 月营业利润较 2015 年营业利润增长明显，增长总额达到 194.72 万元。主要原因是公司 2015 年成立的分公司在 2016 年逐渐成熟，收入规模增幅较大，销售费用、教师工资等固定支出占收入比例降低，而 2015 年分公司刚刚起步，销售费用等支出比例较大。另外，随着公司品牌知名度的提升，北京、上海收入增长明显，其中公司成功开发了具有较大消费实力的上海市场，使得上海收入增长明显，而相对固定的销售费用占收入比例降低，综合导致公司营业利润增幅明显。

报告期内营业利润、利润总额以及净利润三者大体呈现逐年增长的变动趋势。

(五) 主要费用及变动情况

最近两年一期主要费用及其变动情况表

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
营业收入	18,679,644.47	11,309,608.62	4,620,887.94
营业成本	6,407,664.65	4,453,872.45	1,660,375.94
销售费用	2,944,538.27	2,245,177.63	665,549.38
管理费用	7,361,437.99	4,400,244.71	1,319,428.23
财务费用	18,823.08	8,079.82	11,020.00
销售费用率（%）	15.76%	19.85%	14.40%
管理费用率（%）	39.41%	38.91%	28.55%
财务费用率（%）	0.10%	0.07%	0.24%
费用占收入比重（%）	55.27%	58.83%	43.19%

1、销售费用分析

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
交通费	37,868.59	4,031.10	
差旅费	56,746.19	11,050.00	37,959.00
网络推广费	1,137,882.46	1,535,287.37	170,111.38
办公费	70,499.58	2,084.36	331.00
招待费	129,152.72	19,125.70	2,773.00
通讯费	889.06	1,517.00	
咨询服务费	617,014.98	134,770.00	163,100.00
广告费	438,241.60	168,159.00	113,350.00
会议费	4,000.00		
福利费	20,688.60	580.00	
其他营销费	391,959.09	368,573.10	177,925.00
劳务费	30,110.00		
其他	9,485.40		
合计	2,944,538.27	2,245,177.63	665,549.38

销售费用主要包括网络推广费、广告费、其他营销费、差旅费、办公费等。报告期内 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年销售费用分别为 2,944,538.27 元、2,245,177.63 元、665,549.38 元。销售费用占营业收入比例分别为 15.76%、19.85% 和 14.40%。2015 年较 2014 年增加了 5.45%，主要原因是 2015 年公司收入规模扩大，公司新增成立 6 家分公司导致收入增加。虽然收入规模增加，但是由于分公司处于起步阶段，公司网络、广告推广费等销售费用较高，销售费用的增速高于收入的增速，导致销售费用率增加。

2016 年 1-6 月较 2015 年销售费用占营业收入比例降低了 4.09%，主要原因公司 2015 年成立的分公司在 2016 年逐渐成熟，收入规模增幅较大，销售费用、教师工资等固定支出占收入比例降低，而 2015 年分公司刚刚起步，销售费用等支出比例较大。另外，随着公司品牌知名度的提升，北京、上海收入增长明显，其中公司成功开发了具有较大消费实力的上海市场，使得上海收入增长明显，而相对固定的销售费用占收入比例降低，综合导致销售费用率降低。

2、管理费用分析

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
交通费	36,860.06	12,440.08	44,354.88
差旅费	81,436.79	27,578.70	68,983.14
办公费	295,189.44	131,229.99	53,458.33
通讯费	26,656.75	18,755.01	10,560.00
物业水电杂费	110,866.30	162,579.18	63,910.40
房租	570,701.91	481,253.89	157,988.13
招待费	47,308.96	7,087.00	14,716.42
福利费	78,426.69	14,636.60	9,097.00
社保	671,375.44	453,750.51	108,795.21
公积金	131,850.84	109,643.00	28,581.00
工资	4,865,503.39	2,859,974.29	735,000.00
折旧	32,768.27	31,454.96	5,735.72
税费	13,062.11	16,932.75	1,278.00
律师费 ,审计费	160,000.00		
其他	239,431.04	72,928.75	16,970.00

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
合 计	7,361,437.99	4,400,244.71	1,319,428.23

主要包括管理人员工资、租赁费、差旅费、折旧费、办公费、招待费、服务费等。报告期内 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年销售费用分别为 7,361,437.99 元、4,400,244.71 元、1,319,428.23 元。管理费用占营业收入比例分别为 39.41%、38.91%、28.55%。2015 年较 2014 年增加了 10.36%，主要原因是 2015 年公司收入规模扩大，收入规模增加主要来自于 6 家新设成立分公司。虽然收入规模有所增加，但是由于分公司处于起步阶段，公司管理人员、房租等相对固定的管理费用较高，管理费用的增速高于收入的增速，导致管理费用率增加。另外，2015 年公司对邓睿确认了股份支付，导致管理费用有所增加。

2016 年 1-6 月较 2015 年管理费用占营业收入比例增加了 0.50%，主要是由于公司 2016 年开始筹备挂牌中小企业股份转让系统，较 2015 年增加了一定金额的中介机构服务费支出。

3、财务费用分析

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
利息支出			
减：利息资本化			
减：利息收入	92.59	223.91	2,338.50
承兑汇票贴息			
汇兑损失			
减：汇兑收益			
手续费	18,915.67	8,303.73	13,358.50
合 计	18,823.08	8,079.82	11,020.00

公司财务费用金额较小，2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年公司的财务费用分别为 18,823.08 元、8,079.82 元、11,020.00 元。各报告期内财务费用占主营业务收入的比例较低，分别为 0.10%、0.07%、0.24%。财务费用主要为公司存款的

利息收入与银行手续费的差额，并且各报告期利息收入金额均大于银行手续费金额。

（六）非经常性损益情况

非经常性损益明细表：

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”），本公司非经常性损益如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益	77,591.88	103,867.11	4,394.79
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	75,514.24	-390.91	0.07
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-110,184.60	
非经常性损益合计	153,106.12	-6,708.40	4,394.86
减：所得税影响额	38,276.53	25,869.05	1,098.72
非经常性损益净额（影响净利润）	114,829.59	-32,577.45	3,296.15

1、委托他人投资或管理资产的损益主要是公司购买银行理财产品形成的。

2、除上述各项之外的其他营业外收入和支出主要包括以下内容：2016 年 1-5 月非经常性损益主要为学员支付订金后退订课程产生的收入。2015 年四川环球成立初期，财务人员对于业务不熟悉，导致缴纳增值税滞纳金 121.52 元、缴纳税务罚款 200 元，另外，总公司补交员工一定金额的五险滞纳金。以上滞纳金、罚金金额较小，均不构成重大违法违规行为。2014 年为银行 POS 机账户测试产生的收入。

3、其他符合非经常性损益定义的损益项目为股份支付涉及的金额。

（七）主要税种、税率及税收优惠情况

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	小规模纳税人按销售额及征收率计缴增值税	3
企业所得税	应纳税所得额	25
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育附加	应纳流转税额	2

2、税收优惠及批文

无。

3、截止 2016 年 5 月 31 日，本公司为增值税小规模纳税人，按销售额及征收率计缴增值税；2016 年 6 月 30 日，本公司已申请为增值税一般纳税人，按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。报告期内，公司企业所得税采用查账征收的方式，不存在核定征收的情况。

公司 2014、2015 年未申请认定为一般纳税人，主要原因是 2014、2015 年公司根据开票申报收入，开票收入规模未达到每年 500 万元，并未出现其他财务不规范情况。公司 2016 年收入确认方式整改后，按照实际结课情况确认收入，因此收入规模达到 500 万元，因此公司 2016 年申请认定为一般纳税人。

公司 2016 年取得了当地税务机关出具的公司经营期的无违法违规证明。

公司曾未及时缴纳税金的主要原因是公司以前年度收入确认方法存在问题，公司仅根据开具发票确认收入，对于未开具发票的在预收账款中核算。因此导致公司以前年度存在收入确认不及时，因此补交了增值税及其附加税和企业所得税。公司 2016 年，规范了收入确认方法，将未开具发票的金额根据权责发生制确认收入，对于以前年度的不规范情况进行了补税处理。公司整改后不存在收入确认问题，收入、成本确认符合权责发生制的要求。因此，经整改后公司报告期会计核算基础健全，财务处理规范。

综上，公司虽然因收入确认方法不准确导致存在未及时纳税情况，但是公司经过自查进行了自行补交，税务机关对该事项给予认可，也未进行任何处罚，并由税务机关开具了无违规证明。因此，公司符合“合法规范经营”挂牌条件。

六、报告期主要资产情况

（一）应收账款

1、应收账款账龄及坏账准备计提情况：

种 类	2016.5.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合1计提坏账准备的应收账款	432,039.25	100.00	21,601.96	5.00
按组合2计提坏账准备的应收账款				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	432,039.25	100.00	21,601.96	5.00

截止2015年12月31日，2014年12月31日，本公司应收账款余额均为0。

2、单项计提坏账准备的应收账款

（1）按组合1采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	2016.5.31		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例(%)	
1年以内（含1年）	432,039.25	100.00	21,601.96
1至2年（含2年）			

账龄	2016.5.31		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例(%)	
2-3 年（含 3 年）			
3-4 年（含 4 年）			
合计	432,039.25	100.00	21,601.96

（2）本公司报告期内无按组合 2 合并范围内关联方计提坏帐准备的应收账款。

3、截止至 2016 年 5 月 31 日应收账款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

4、应收账款前五名债务人情况如下：

截至 2016 年 5 月 31 日应收账款债务人情况：

项目	与本公司关系	金额（元）	年限	占比（%）
冯晓淳	非关联方	81,300.00	一年以内	18.82
刘束淼	非关联方	70,000.00	一年以内	16.20
管敏	非关联方	60,000.00	一年以内	13.89
张雨晴	非关联方	56,250.00	一年以内	13.02
文欣	非关联方	50,000.00	一年以内	11.57
合计		317,550.00		73.50

截止 2015 年 12 月 31 日，2014 年 12 月 31 日，本公司应收账款余额均为 0。

（二）预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	2016.5.31		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	3,428,987.53	85.94	
1-2 年（含 2 年）	561,195.94	14.06	
2-3 年（含 3 年）			

3 年以上			
合 计	3,990,183.47	100.00	

账龄	2015.12.31		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	1,610,426.25	87.50	
1-2 年（含 2 年）	230,035.00	12.50	
2-3 年（含 3 年）			
3 年以上			
合 计	1,840,461.25	100.00	

账龄	2014.12.31		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	518,525.06	100.00	
1-2 年（含 2 年）			
2-3 年（含 3 年）			
3 年以上			
合 计	518,525.06	100.00	

2、截止 2016 年 5 月 31 日预付账款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

3、截止 2016 年 5 月 31 日，期末预付账款余额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
百度时代网络技术（北京）有限公司	非关联方	443,310.43	1 年以内	11.11
南京金鹰物业资产管理有限公司	非关联方	387,355.67	1 年以内	9.71
高冲	非关联方	227,000.00	1 年以内	5.69
北京新梦想环球教育科技有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	5.01

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
北京可为时代科技有限公司	非关联方	185,000.00	1 年以内	4.64
合计		1,442,666.10		36.16

截止 2015 年 12 月 31 日，期末预付账款余额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
百度时代网络技术（北京）有限公司	非关联方	506,759.49	1 年以内	27.53
南京金鹰物业资产管理有限公司	非关联方	231,492.00	1 年以内	12.58
北京新梦想环球教育科技有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	10.87
北京可为时代科技有限公司	非关联方	171,000.00	1 年以内	9.29
绿城房地产集团有限公司	非关联方	133,128.51	1 年以内	7.23
合计		1,242,380.00		67.50

截止 2014 年 12 月 31 日，期末预付账款余额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
百度时代网络技术（北京）有限公司	非关联方	215,000.00	1 年以内	41.46
北京足印航空服务有限公司	非关联方	49,800.00	1 年以内	9.60
环球祥腾（北京）国际航空服务有限公司	非关联方	44,890.00	1 年以内	8.66
上海长川资产经营有限公司	非关联方	38,424.00	1 年以内	7.41
北京城建物业管理有限责任公司	非关联方	33,000.00	1 年以内	6.36
合计		381,114.00		73.50

预付账款主要包括预付百度时代网络技术（北京）有限公司的网络推广费、北京新梦想环球教育科技有限公司的业务推介费、预付房租及软件开发费。公司预付账款总金额随公司业务规模的扩大而逐年增加。

（三）其他应收款

其他应收款按种类披露

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
企业往来拆借		3,091,624.06	864,724.00
备用金	820,755.65	72,839.11	577.37
房租押金	474,410.07	198,250.84	19,212.00
其他押金	1,980.00	100.00	
其他应收款账面余额	1,297,145.72	3,362,814.01	884,513.37

企业往来拆借：公司企业往来拆借主要是关联方往来借款。

备用金：2016年5月31日备用金较2015年12月31日、2014年12月31日明显增加。主要原因是，2016年公司继续拓展分公司，对于正在筹备建设的分公司如武汉、西安、青岛、郑州、长春等，装修支出主要通过员工支取备用金的形式，因此导致备用金增加。另外，截止2016年5月31日，公司正在筹备和扩展A+学院项目，因此当时通过员工支取的活动经费、展会经费、差旅费等金额较大。截止2016年5月31日上述装修及A+学院推广活动尚未完成，以上备用金均未达到成本、费用确认时间，因此计入往来科目。

种 类	2016.5.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合 1 计提坏账准备的其他应收款	1,297,145.72	100.00	75,494.02	5.82
按组合 2 计提坏账准				

种 类	2016.5.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
备的其他应收款				
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,297,145.72	100.00	75,494.02	5.82

种 类	2015.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
单项金额重大并单项 计提坏账准备的其他 应收款				
按组合 1 计提坏账准 备的其他应收款	3,362,814.01	100.00	209,287.06	6.22
按组合 2 计提坏账准 备的其他应收款				
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	3,362,814.01	100.00	209,287.06	6.22

种 类	2014.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
单项金额重大并单项 计提坏账准备的其他 应收款				
按组合 1 计提坏账准 备的其他应收款	884,513.37	100.00	66,017.07	7.46
按组合 2 计提坏账准				

种 类	2014.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
备的其他应收款				
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	884,513.37	100.00	66,017.07	7.46

1、按组合 1 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2016.5.31		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例(%)	
1 年以内（含 1 年）	1,103,622.88	85.08	55,181.14
1 至 2 年(含 2 年)	174,310.84	13.44	17,431.08
2 至 3 年(含 3 年)	19,212.00	1.48	2,881.80
3-4 年(含 4 年)			
合计	1,297,145.72	100.00	75,494.02

续

账龄	2015.12.31		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例(%)	
1 年以内（含 1 年）	2,889,886.96	85.94	144,494.35
1 至 2 年(含 2 年)	122,927.05	3.66	12,292.71
2 至 3 年(含 3 年)	350,000.00	10.40	52,500.00
3-4 年(含 4 年)			
合计	3,362,814.01	100.00	209,287.06

账龄	2014.12.31		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例(%)	

账龄	2014.12.31		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例(%)	
1 年以内（含 1 年）	448,685.37	50.73	22,434.27
1 至 2 年(含 2 年)	435,828.00	49.27	43,582.80
2 至 3 年(含 3 年)			
3-4 年(含 4 年)			
合计	884,513.37	100.00	66,017.07

2、本报告期内无按组合 2 合并范围内关联方计提坏帐准备的其他应收款。

3、截止至 2016 年 5 月 31 日其他应收款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

4、截止 2016 年 5 月 31 日,其他应收款余额前五名情况

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
李莉丽	租房押金	非关联方	122,938.00	1 年以内	9.48
南京金鹰物业资产管理有限公司	租房押金	非关联方	120,531.90	1 年以内	9.29
绿城房地产集团有限公司	租房押金	非关联方	86,406.44	1-2 年	6.66
苟鑫	备用金	非关联方	50,000.00	1 年以内	3.85
黄静	备用金	非关联方	49,049.17	1 年以内	3.78
合计			428,925.51		33.06

截止 2015 年 12 月 31 日,其他应收款余额前五名情况

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司	往来款	关联方	1,947,677.70	1 年以内、1-2 年	59.19
北京艺酷网络科技有限公司	往来款	关联方	639,753.01	1 年以内	19.44
北京小哲盒	往来款	关联方	350,000.00	2-3 年	10.64

子影视文化传播有限公司					
上海艾学文化传播有限公司	往来款	关联方	103,796.00	1 年以内、1-2 年	3.15
绿城房地产集团有限公司	租房押金	非关联方	86,406.44	1 年以内	2.63
合计			3,127,633.15		95.04

截止 2014 年 12 月 31 日,其他应收款余额前五名情况

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司	往来款	关联方	497,828.00	1 年以内、1-2 年	56.28
北京小哲盒子影视文化传播有限公司	往来款	关联方	350,000.00	1-2 年	39.57
上海长川资产经营有限公司	往来款	非关联方	19,212.00	1 年以内	2.17
上海艾学文化传播有限公司	往来款	关联方	15,640.00	1 年以内	1.77
邓睿	往来款	关联方	1,256.00	1 年以内	0.14
合计			883,936.00		99.93

5、本期无单项计提坏账准备的其他应收款。

6、本期无转回的其他应收款。

7、本期无实际核销的其他应收款。

8、本期无由金融资产转移而终止确认的其他应收款。

（四）其他流动资产

单位：元

项 目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
理财产品	17,320,000.00	2,820,000.00	1,800,000.00
合 计	17,320,000.00	2,820,000.00	1,800,000.00

本公司其他流动资产均系本公司以暂时闲置的自有资金购买的银行理财产品。报告期内，公司理财产品均实现了收益，2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年分别产生了 77,591.88 元、103,867.11 元、4,394.79 元投资收益，未出现亏损情况。截止于本说明书出具之日，公司已经赎回全部理财产品。

公司 2013 年 11 月至 2016 年 5 月，经多次股东会决议自银行购买理财产品。公司自 2013 年 11 月 4 日开始购买投资理财，2013 年度合计购买 100 万元，2014 年购买 100 万元，赎回 20 万元，2014 年末余额为 180 万元，当年取得投资收益 4,394.79 元。

公司 2015 年购买理财产品 390 万元，赎回 288 万元，理财产品年末余额为 282 万元，当年取得投资收益 103,930.12 元。

公司 2016 年 1-5 月购买理财产品 2000 万元，赎回 550 万元，理财产品年末余额为 1732 万元，当期取得投资收益 77,591.88 元。

投资理财对公司流动性及主营业务的影响，未来投资理财的规划。该投资理财产品流动性较强，属于公司闲置资金的临时配置。公司工作日 9:00-15:30 均可以赎回理财产品，流动性较高。公司截止于本报告出具之日已经全额赎回了理财产品，自股份公司成立后，公司不存在理财产品，并暂时不再投资理财产品，闲置资金将配置至风险系数更低的银行存款。

（五）固定资产

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
一、账面原值合计：	231,421.65	316,247.64		547,669.29
其中：电子设备	217,716.65	311,215.64		528,932.29
办公设备	13,705.00	5,032.00		18,737.00
二、累计折旧合计：	37,190.68	32,768.27		69,958.95

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
其中:电子设备	36,539.71	31,603.65		68,143.36
办公设备	650.97	1,164.62		1,815.59
三、固定资产账面净值合计:	194,230.97			477,710.34
其中:电子设备	181,176.94			460,788.93
办公设备	13,054.03			16,921.41
四、减值准备合计:				
其中:电子设备				
办公设备				
五、固定资产账面价值合计:	194,230.97			477,710.34
其中:电子设备	181,176.94			460,788.93
办公设备	13,054.03			16,921.41

单位: 元

项 目	2014.12.31	本年增加	本年减少	2015.12.31
一、账面原值合计:	81,214.59	150,207.06		231,421.65
其中:电子设备	81,214.59	136,502.06		217,716.65
办公设备		13,705.00		13,705.00
二、累计折旧合计:	5,735.72	31,454.96		37,190.68
其中:电子设备	5,735.72	30,803.99		36,539.71
办公设备		650.97		650.97
三、固定资产账面净值合计:	75,478.87			194,230.97
其中:电子设备	75,478.87			181,176.94
办公设备				13,054.03
四、减值准备合计:				
其中:电子设备				
办公设备				
五、固定资产账面价值合计:	75,478.87			194,230.97
其中:电子设备	75,478.87			181,176.94
办公设备				13,054.03

- 1、截止至 2016 年 5 月 31 日本公司无已提足仍旧继续使用的固定资产。
- 2、暂时闲置的固定资产：无。
- 3、通过融资租赁租入的固定资产情况：无。
- 4、通过经营租赁租出的固定资产情况：无。
- 5、期末持有待售的固定资产情况：无。
- 6、未办妥产权证书的情况：无。

（六）无形资产

1、无形资产和累计摊销

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加 额	本期减少 额	2016.5.31
一、原价合计	85,919.17			85,919.17
其中：软件	85,919.17			85,919.17
二、累计摊销合计	3,506.35	3,580.00		7,086.35
其中：软件	3,506.35	3,580.00		7,086.35
三、无形资产减值准备合计				
其中：软件				
四、账面价值合计	82,412.82			78,832.82
其中：软件	82,412.82			78,832.82

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加 额	本期减少 额	2015.12.31
一、原价合计		85,919.17		85,919.17
其中：软件		85,919.17		85,919.17
二、累计摊销合计		3,506.35		3,506.35
其中：软件		3,506.35		3,506.35
三、无形资产减值准备合计				
其中：软件				
四、账面价值合计		82,412.82		82,412.82

项目	2014.12.31	本期增加额	本期减少额	2015.12.31
其中：软件		82,412.82		82,412.82

公司无形资产主要为包括 OA 系统、财务软件等办公软件，按照 10 年摊销。

（七）长期待摊费用

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加额	本期摊销额	2016.5.31
装修费用		65,000.00	9,027.78	55,972.22
合 计		65,000.00	9,027.78	55,972.22

长期待摊费用为苏州分公司的装修费用支出产生的待摊费用，该费用在房屋租赁期间内平均摊销，摊销年限为3年。

（八）递延所得税资产

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵消后的净额列示

单位：元

项目	2016.5.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏帐准备	24,273.84	97,095.98
合计	24,273.84	97,095.98

单位：元

项目	2015.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏帐准备	52,321.77	209,287.06
合计	52,321.77	209,287.06

单位：元

项目	2014.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏帐准备	16,504.27	66,017.07

合计	16,504.27	66,017.07
----	-----------	-----------

递延所得税资产系计提坏账准备造成的可抵扣暂时性差异产生的，金额为该暂时性差异对所得税费用产生影响的金额。

（九）资产减值准备的计提依据及计提情况

1、资产减值准备计提依据

各项资产的减值准备计提依据详见本节之“三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更”中有关资产减值准备的说明。

2、资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
坏账损失	-112,191.08	143,269.99	66,017.07
合计	-112,191.08	143,269.99	66,017.07

公司除应收账款、其他应收款，不存在其他资产减值迹象，因此除对应收账款和其他应收款计提坏账准备外，未计提其他资产减值准备。

七、报告期主要负债情况

（一）应付账款

1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内（含 1 年）	1,750.00		
1-2 年（含 2 年）			
2-3 年（含 3 年）			
合计	1,750.00		

报告期内，2016 年 5 月 31 日应付账款主要是应付中国电信股份有限公司成都分公司的通信费。

2、报告期应付账款中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

3、报告期应付账款前五名债权人情况如下：

截至 2016 年 5 月 31 日应付帐款项前五名债权人情况：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占比（%）
中国电信股份有限公司成都分公司	非关联方	1,750.00	1 年以内	100.00%
合计		1,750.00		100.00%

2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司不存在应付账款。

（二）预收款项

1、预收款项账龄情况

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内（含 1 年）	5,843,408.91	2,507,138.49	1,589,907.35
1-2 年（含 2 年）			
2-3 年（含 3 年）			
3 年以上			
合计	5,843,408.91	2,507,138.49	1,589,907.35

报告期内，各期预收款项期末余额分别为，2016 年 5 月 31 日 5,843,408.91 元，2015 年 12 月 31 日 2,507,138.49 元，2014 年 12 月 31 日为 1,589,907.35 元。公司自学员收款时计入预收账款科目，再根据学员上课进度结转至收入，公司报告期内业务规模逐步扩大，学员数量逐步增加，导致预收账款逐年增加。

2、报告期预收款项中无预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

3、报告期预收款项前五名债权人情况如下：

截至 2016 年 5 月 31 日预收款项前五名债权人情况：

单位名称	款项内容	金额（元）	账龄	占比（%）
冯天辰	预收培训款	115,500.00	1 年以内	1.98
张婧萱	预收培训款	115,000.00	1 年以内	1.97

朴镜睿	预收培训款	115,000.00	1 年以内	1.97
顾逸颖	预收培训款	108,040.00	1 年以内	1.85
王琳晰	预收培训款	100,000.00	1 年以内	1.71
合计		553,540.00		9.47

截至 2015 年 12 月 31 日预收款项前五名债权人情况：

单位名称	款项内容	金额（元）	账龄	占比（%）
梁雨秋	预收培训款	150,000.00	1 年以内	5.98
程思航	预收培训款	150,000.00	1 年以内	5.98
李玥	预收培训款	88,000.00	1 年以内	3.51
孙嘉欣	预收培训款	74,000.00	1 年以内	2.95
衡茵	预收培训款	72,000.00	1 年以内	2.87
合计		534,000.00		21.30

截至 2014 年 12 月 31 日预收款项前五名债权人情况：

单位名称	款项内容	金额（元）	账龄	占比（%）
张田恬	预收培训款	86,000.00	1 年以内	5.41
夏博洋	预收培训款	74,100.00	1 年以内	4.66
李倩雨	预收培训款	73,450.00	1 年以内	4.62
杨宇宵	预收培训款	64,375.00	1 年以内	4.05
宋弋	预收培训款	58,500.00	1 年以内	3.68
合计		356,425.00		22.42

（三）应交税费

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
----	-----------	------------	------------

增值税	911,164.18	412,854.52	172,691.68
城市维护建设税	64,267.84	28,883.43	12,208.12
教育费附加	27,655.82	12,491.01	5,344.45
地方教育费附加	18,249.87	8,140.02	3,375.63
个人所得税	94,758.15	9,262.13	745.58
企业所得税	580,097.11	475,530.53	273,915.66
副调税	599.11	101.66	
合 计	1,696,792.08	947,263.30	468,281.12

公司存在非全日制教师，公司对于非全日制教师均按个人“工资，薪金所得”计算个人所得税并代扣代缴。

环球艺盟与非全日制教师签订的合同为“劳动合同书（非全日制从业人员使用）”，公司与非全日制教师确立了“劳动关系”，明确了双方的权利与义务。

根据劳动法的規定，“从事非全日制用工的劳动者可以与用人单位订立劳动合同”，公司从而与非全日制教师确认了任职及雇佣关系；根据《中华人民共和国个人所得税法实施条例》的规定：工资、薪金所得，是指个人因任职或者受雇而取得的工资、薪金、奖金、年终加薪、劳动分红、津贴、补贴以及与任职或者受雇有关的其他所得。因此，非全日制教师取得薪酬按“工资、薪金”所得计算个人所得税并代扣代缴的行为是合法合规的

非全日制教师按“工资、薪金”与“劳务报酬所得”代扣代缴个税的税金差异金额见下表：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
非全日制教师工资总额	2,286,437.61	1,756,080.00	671,040.00
1 按工资薪金所得计算个税	34,105.20	5,253.50	30.00
2 按劳务报酬所得计算个税	319,868.53	198,739.00	48,461.00
3 差额 (3=2-1)	285,763.33	193,485.50	48,431.00

差异的主要原因是公司聘用的全日制教师收入金额较低，存在未达到工资薪金所得计算个税的起征点（3500 元），或超过个税起征点金额较小的情况，

导致全日制教师按照工资薪金所得计算个税金额较小；而假设按照劳务报酬所得计算个税需要缴纳个税需要缴纳的个税金额相对较高。

（四）其他应付款

1、其他应付款按账龄列示

单位：元

账龄	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内（含 1 年）	12,850,507.31	3,708,740.16	452,251.88
1-2 年（含 2 年）	12,011.79	94,787.77	
2-3 年（含 3 年）			
3 年以上			
合 计	12,862,519.10	3,803,527.93	452,251.88

2016 年 5 月 31 日较 2015 年 12 月 31 日，其他应付款增加了 905.90 万元，其中主要原因是公司为增加流动资金自上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）、同系（北京）资本管理有限公司、上海骁龙投资管理有限公司、承珞（上海）投资管理中心等机构取得了借款合计 1200 万元，另外，其他应付款关联方的款项减少了 315.87 万元。公司自上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）、同系（北京）资本管理有限公司、上海骁龙投资管理有限公司、承珞（上海）投资管理中心的借款合同中均并未约定利息，由于在双方洽谈融洽，双方口头约定不会收取利息，以上机构考虑到借款时间较短（实际借款发生在 2016 年 3 月 29 日之后，还款均在 2016 年 9 月 14 日之前，均不超过 6 个月），因此未要求提供利息。公司 2016 年 9 月 14 日归还了全部借款，双方了签订借款无息的确认函。

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	16,277,007.35	1,096,399.00	980,722.23
其他应付款增加额	9,058,991.17	3,351,276.05	384,505.57
扣除“其他应付款增加额”后经营活动产生的现金流量净额	7,218,016.18	-2,254,877.05	596,216.66

通过扣除“其他应付款增加额”分析经营活动产生的现金流量净额，以此

获取现金获取能力是否对关联方资金产生依赖的依据,该方法能够扣除其他应收款的增加对现金流入的影响。

通过扣除“其他应付款增加额”,经营活动产生的现金流量净额 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年分别为 7,218,016.18 元、-2,254,877.05 元、596,216.66 元。其中仅 2015 年出现负值-2,254,877.05 元,即扣除后现金流量为净流出。扣除“其他应付款增加额”后现金流量为负值的主要原因是:2015 年公司处于明显的拓张阶段,支出的固定成本较高,因此 2015 年公司存在一定的对往来资金的依赖。然而,公司自 2016 年开始业务逐步成熟,公司获取现金能力已经体现出较强的能力,即使扣除了通过“其他应付款”核算的资金流入,经营活动产生的现金流量净额依然能够达到 721.80 万元,因此公司已经体现出较强的现金获取能力,已不存在对关联方资金的依赖风险。

另外,报告期后阶段,2016 年 9 月 20 日公司完成增资工商登记,共增加货币资金 1200 万元,其中注册资本增加了 30.2722 万元,增加至 151.3611 万元;资本公积增加了 1169.7278 万元。2016 年 9 月 21 日,本次增资的新增股东完成了 1200 万元的实缴工作。因此,截止 2016 年 9 月 30 日,公司货币资金充足,不存在对关联方资金的依赖风险。

2、截止至 2016 年 5 月 31 日其他应付账款中,持有本公司 5%以上表决权的股东张军本科目余额为 143,889.12 元。

3、截止 2016 年 5 月 31 日,期末其他应付款余额前五名情况

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
上海中缔重赢投资管理中心(有限合伙)	往来款	非关联方	8,400,000.00	一年以内	65.32
同系(北京)资本管理有限公司	往来款	非关联方	1,800,000.00	一年以内	13.99
上海骁站投资管理有限公司	往来款	非关联方	1,200,000.00	一年以内	9.33
承珞(上海)投资管理中心	往来款	非关联方	600,000.00	一年以内	4.66

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司	往来款	关联方	289,800.00	一年以内	2.25
合计			12,289,800.00		95.55

截至 2015 年 12 月 31 日其他应付前五名债权人情况：

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
张军	往来款	关联方	2,995,839.46	一年以内、1-2 年	78.76
北京国富众乐投资有限公司	往来款	关联方	700,000.00	一年以内	18.40
周倩	往来款	非关联方	45,085.68	一年以内	1.19
曾岷	往来款	非关联方	19,400.00	一年以内	0.51
张涵静	往来款	非关联方	10,000.00	一年以内	0.26
合计			3,770,325.14		99.13

截至 2014 年 12 月 31 日其他应付前五名债权人情况：

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
张军	往来款	关联方	442,398.09	1 年以内	97.82
宋赛	往来款	非关联方	9,853.79	1 年以内	2.18
合计			452,251.88		100.00

八、报告期股东权益情况

（一）股东权益情况

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
股本	1,210,889.00	500,000.00	500,000.00

资本公积	1,812,809.60	110,184.60	
盈余公积	105,900.92	105,900.92	81,003.92
未分配利润	2,392,886.10	777,154.57	729,035.25
股东权益合计	5,725,812.90	1,775,937.63	1,310,039.17

公司股本变动情况详见本说明书第一节“五、（一）股本形成及变化情况”。

（二）资本公积

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
资本溢价	110,184.60	1,702,625.00		1,812,809.60

单位：元

项目	2014.12.31	本年增加	本年减少	2015.12.31
资本溢价		110,184.60		110,184.60

2015年8月25日，经全体股东一致同意，增加货币出资8.98万元，增资后，公司注册资本由100.00万元变更为108.98万元。所增加的出资8.98万元由北京国富众乐投资有限公司以70.00万元认缴出资7.6286万元，邓睿以1.347万元认缴出资1.347万元，张军以0.0044万元认缴出资0.0044万元。其中，邓睿本次出资构成股份支付，股份支付的公允价格以北京国富众乐投资有限公司本次认缴出资价格为基准，形成资本公积110,184.60元。

北京国富众乐投资有限公司及西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业(有限公司)于2016年3月实际缴付出资时形成的资本溢价1,702,625.00元，计入资本公积。

（四）盈余公积

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
法定盈余公积金	105,900.92			105,900.92
合计	105,900.92			105,900.92

单位：元

项目	2014.12.31	本年增加	本年减少	2015.12.31
法定盈余公积金	81,003.92	24,897.00		105,900.92
合计	81,003.92	24,897.00		105,900.92

2015 年公司根据母公司实现的净利润提取了法定盈余公积金。

（五）未分配利润

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
上期期末余额	777,154.57	729,035.25	132,385.82
本期增加额	1,615,731.53	73,016.32	662,943.81
其中：本年净利润转入	1,615,731.53	73,016.32	662,943.81
其他调整因素			
本期减少额		24,897.00	66,294.38
其中：本期提取盈余公积数		24,897.00	66,294.38
本期提取一般风险准备			
本期分配现金股利数			
转增资本			
其他减少			
本期期末余额	2,392,886.10	777,154.57	729,035.25

九、关联方、关联方关系、关联方往来及关联方交易

（一）关联方及关联方关系

1、关联方认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东及其控制的企业；公司控股股东及其关系密切的家庭成员；持有公司股份 5%以上的其他股东及其控制的企业；公司参与的合营企业、联营企业；公司控股或实际控制的子公司（包括二级子公司）、公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

2、公司主要关联方及关联方关系列表

(1) 关联方列表

序号	关联方名称（姓名）	与本公司的关系
1	张军	公司实际控制人、控股股东、董事长、总经理。直接持有公司 56.16%，通过西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业(有限合伙)间接持有 4.696%，合计持有 60.856%。
2	邓睿	本公司股东、董事、财务总监。直接持有 10.80%，通过西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业(有限合伙)间接持有 2.592%，合计持有 13.392%
3	张倩	本公司董事、副总经理、通过西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业(有限合伙)间接持有 0.632%
4	邓瑾	本公司董事
5	沈芯逸	本公司董事
6	蔡琳	本公司董事会秘书
7	黄婵娟	本公司监事
8	陈宝君	本公司监事
9	何强	本公司监事会主席、通过西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业(有限合伙)间接持有 0.08%
10	北京国富众乐投资有限公司	本公司原股东，原持股 6.3%
11	西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙）	本公司股东，持股 8%
12	北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司	本公司控股股东、实际控制人张军控股 80%的公司
13	上海艾学文化传播有限公司	本公司控股股东、实际控制人张军控股 80%、本公司股东邓睿持股 20%的公司
14	北京小哲盒子影视文化传播有限公司	本公司控股股东、实际控制人张军持股 51%，且本公控股股东、实际控制人张军之岳母张淑云持股 49%的公司
15	北京艺酷网络科技发展有限公司	本公司控股股东、实际控制人张军之岳母张淑云控股 80%的公司

16	丁香汇（北京）投资管理有限公司	本公司原股东北京国富众乐投资有限公司持股 15.38%的公司
17	上海顶茁网络科技有限公司	本公司原股东北京国富众乐投资有限公司持股 9.5%的公司
18	北京爱赛达课网络教育科技有限公司	本公司原股东北京国富众乐投资有限公司持股 0.61%的公司
19	上海来喔教育科技有限公司	公司持股 80%，公司董事邓睿担任执行董事兼经理，北京银梦人文化发展有限公司持股 20% 的公司控股子公司
20	四川环球艺联教育咨询有限公司	公司持股 60%，成都爱易凯商务信息咨询有限公司持股 40%的公司控股子公司
21	重庆环球艺联教育信息咨询服务有限公	公司间接持股 54%的控股二级子公司
22	上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙）	持有公司 14%股权的股东

（1）张军，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“四（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

（2）邓睿，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“四（二）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”。

（3）张倩，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七（一）董事基本情况”。

（4）邓瑾，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七（一）董事基本情况”。

（5）沈芯逸，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七（一）董事基本情况”。

（6）黄婵娟，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七（二）监事基本情况”。

（7）陈宝君，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七（二）监事基本情况”。

（8）何强，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七（二）监事基本情况”。

(9) 蔡琳，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七（三）高级管理人员基本情况”。

(10) 上海来喔教育科技有限公司，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“六（二）公司子公司情况”。

(11) 四川环球艺联教育咨询有限公司，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“六（二）公司子公司情况”。

(12) 重庆环球艺联教育信息咨询服务股份有限公司，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“六（二）公司子公司情况”。

(13) 西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限合伙），详见本说明书“第一节公司基本情况”之“四（二）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”。

(14) 北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司，详见本说明书“第三节公司治理情况”之“五（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

(15) 上海艾学文化传播有限公司，详见本说明书“第三节公司治理情况”之“五（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

(16) 北京小哲盒子影视文化传播有限公司，详见本说明书“第三节公司治理情况”之“五（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

(17) 北京艺酷网络科技发展有限公司，详见本说明书“第三节公司治理情况”之“五（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

(18) 北京国富众乐投资有限公司，曾经持有公司 6.3%股权的法人股东。主营业务：投资管理；投资咨询；资产管理。（“权、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的、内容开展经营活动。）

(19) 丁香汇（北京）投资管理有限公司，曾经的公司股东北京国富众乐投资有限公司持股 15.38% 的公司。主营业务：投资管理；资产管理；企业管理；项目投资；经济贸易咨询；企业管理咨询；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；财务咨询（不等开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）；非证券业务的投资管理、咨询，股权投资管理（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保。）。（“对、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

(20) 上海顶茁网络科技有限公司，曾经的公司股东北京国富众乐投资有限公司持股 9.5% 的公司。主营业务：计算机、网络信息、系统集成技术专业领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，企业管理咨询（不得从事债务重组，债权追偿等不良资产处置经营活动），投资信息咨询，市场信息咨询，计算机软硬件的批发、进出口，佣金代理（拍卖除外），并提供相关配套服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。（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。）

(21) 北京爱赛达课网络科技有限公司，曾经的公司股东北京国富众乐投资有限公司持股 0.61% 的公司。主营业务：技术推广、技术开发、技术服务、技术咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

北京国富众乐投资有限公司、丁香汇（北京）投资管理有限公司、上海顶茁网络科技有限公司、北京爱赛达课网络科技有限公司，为财务报告期间关联

方，但自 2016 年 8 月 15 日起均已不是本公司关联方，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“五（一）股本形成及变化情况 5、2016 年 8 月公司第三次股权转让”。

（22）上海中缔重赢投资管理中心（有限合伙），详见本说明书“第一节公司基本情况”之“四（二）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”。

（二）重大关联方交易及关联往来情况

1、重大关联方交易

公司与关联方之间未发生任何关联交易。

2、报告期内重要关联方资金往来情况

（1）应收关联方款项

单位：元

项目	款项内容	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
其他应收款：	往来款			
北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司	往来款		1,947,677.70	497,828.00
北京小哲盒子影视文化传播有限公司	往来款		350,000.00	350,000.00
上海艾学文化传播有限公司	往来款		103,796.00	15,640.00
北京艺酷网络科技有限公司	往来款		639,753.01	
邓睿	往来款		50,397.35	1,256.00
合计	往来款		3,091,624.06	864,724.00

变动明细：

单位：元

项目	款项内容	2013.12.31	本年增加	本年减少	2014.12.31
其他应收款：	往来款				
北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司	往来款	135,828.00	412,000.00	50,000.00	497,828.00
北京小哲盒子影视文化传播有限公司	往来款	650,000.00		300,000.00	350,000.00
上海艾学文化传播有限公司	往来款		15,640.00		15,640.00
北京艺酷网络科技发展有限公司	往来款				
邓睿	往来款		1,256.00		1,256.00
合计	往来款	785,828.00	428,896.00	350,000.00	864,724.00

单位：元

项目	款项内容	2014.12.31	本年增加	本年减少	2015.12.31
其他应收款：	往来款				
北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司	往来款	497,828.00	1,860,000.00	410,150.30	1,947,677.70
北京小哲盒子影视文化传播有限公司	往来款	350,000.00			350,000.00
上海艾学文化传播有限公司	往来款	15,640.00	88,156.00		103,796.00
北京艺酷网络科技发展有限公司	往来款		639,753.01		639,753.01
邓睿	往来款	1,256.00	50,397.35	1,256.00	50,397.35
合计	往来款	864,724.00	2,638,306.36	411,406.30	3,091,624.06

单位：元

项目	款项内	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
----	-----	------------	------	------	-----------

	容				
其他应收款：	往来款				
北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司	往来款	1,947,677.70		1,947,677.70	
北京小哲盒子影视文化传播有限公司	往来款	350,000.00		350,000.00	
上海艾学文化传播有限公司	往来款	103,796.00	30,146.50	133,942.50	
北京艺酷网络科技有限公司	往来款	639,753.01	1,210,000.00	1,849,753.01	
邓睿	往来款	50,397.35		50,397.35	
合计	往来款	3,091,624.06	1,240,146.50	4,331,770.56	

公司 2014 年、2015 年存在关联方自公司取得资金拆借的情况。但截至 2016 年 5 月 31 日，公司的关联方已经结清了全部占款，所有关联方占款均已归还公司。具体决策程序及拆借情况如下：

A、艾迪迪自公司取得借款情况如下：2013 年公司经股东会决议与艾迪迪签署借款协议，约定艾迪迪可以自公司取得不超过 20 万元的借款，约定无利息费用，公司实际 2013 年提供艾迪迪 135,828.00 元。

2014 年公司经股东会决议与艾迪迪签署借款协议，约定艾迪迪可以自公司取得不超过 50 万元的借款，约定无利息费用。公司实际 2014 年提供艾迪迪 412,000.00 元，并由艾迪迪归还了 5 万元借款。形成借款余额 497,828.00 元。

2015 年公司经股东会决议与艾迪迪签署借款协议，约定艾迪迪可以自公司取得不超过 200 万元的借款，约定无利息费用，公司实际 2015 年提供艾迪迪 186 万元，并由艾迪迪归还了 410,150.30 元借款。形成借款余额 1,947,677.70 元。

2016 年艾迪迪未从公司借款，并归还金额为 1,947,677.70 元的全部借款。

往来明细如下：

单位：元

项目	借款时间	借款次	借款金额小计	偿还金额	余额
----	------	-----	--------	------	----

		数			
北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司	2013 年度	3 次	135,828.00		135,828.00
	2014 年度	3 次	412,000.00	50,000.00	497,828.00
	2015 年度	6 次	1,860,000.00	410,150.30	1,947,677.70
	2016 年 1-5 月			1,947,677.70	

B、小哲盒子自公司取得借款情况如下：2013 年公司经股东会决议与小哲盒子签署借款协议，约定小哲盒子可以自公司取得不超过 65 万元的借款，约定无利息费用，公司实际 2013 年提供小哲盒子 65 万元。该借款于 2014 年归还 30 万元，2016 年归还 35 万元，截止于报告期末已经全部结清。

往来明细如下：

单位：元

项目	借款时间	借款次数	借款金额小计	偿还金额	余额
北京小哲盒子影视文化传播有限公司	2013 年度	4 次	650,000.00		650,000.00
	2014 年度			300,000.00	350,000.00
	2015 年度				350,000.00
	2016 年 1-5 月			350,000.00	

C、艾学文化自公司取得借款情况如下：2014 年公司经股东会决议与艾学文化签署借款协议，约定艾学文化可以自公司取得不超过 15 万元的借款，约定无利息费用，公司实际 2014 年提供艾学文化 15,640.00 元。

2015 年公司经股东会决议与艾学文化签署借款协议，约定艾学文化可以自公司取得不超过 15 万元的借款，约定无利息费用，公司实际 2015 年提供艾学文化 88,156.00 元。形成 2015 年年末借款余额 103,796.00 元。

2016 年 1 月公司经股东会决议与艾学文化签署借款协议，约定艾学文化可以自公司取得不超过 15 万元的借款，约定无利息费用，公司实际 2016 年 1 月提供艾学文化 30,146.50 元。艾学文化 2016 年 5 月归还全部借款，截止于报告期末已经全部结清。

往来明细如下：

单位：元

项目	借款时间	借款次数	借款金额小计	偿还金额	余额
上海艾学文化传播有限公司	2014 年度	2 次	15,640.00		15,640.00
	2015 年度	2 次	88,156.00		103,796.00
	2016 年 1-5 月	2 次	30,146.50	133,942.50	

D、艺酷网络自公司取得借款情况如下：2015 年公司经股东会决议与艺酷网络签署借款协议，约定艺酷网络可以自公司取得不超过 70 万元的借款，约定无利息费用，公司实际 2014 年提供艺酷网络借款 639,753.01 元。

2016 年 1 月公司经股东会决议与艺酷网络签署借款协议，约定艺酷网络可以自公司取得不超过 150 万元的借款，约定无利息费用，公司实际 2016 年 1-5 月提供艺酷网络 121 万元。2016 年 5 月 19 日艺酷网络归还了全部借款，截止于报告期末已经全部结清。

以上关联借款均未违反相应协议约定，截止于报告期末已经全部结清。

往来明细如下：

单位：元

项目	借款时间	借款次数	借款金额小计	偿还金额	余额
北京艺酷网络科技有限公司	2014 年度				
	2015 年度	5 次	639,753.01		639,753.01
	2016 年 1-5 月	7 次	1,210,000.00	1,849,753.01	

E、公司股东、财务总监邓睿借款均属于经营性备用金额借款，金额均不重大。

单位：元

项目	借款时间	借款次数	借款金额小计	偿还金额	余额
邓睿	2014 年度	16 次	800,000.00	798,744.00	1,256.00
	2015 年度	1 次	50,000.00	858.65	5,0397.35
	2016 年 1-5 月	3 次	181,585.00	231,982.35	

上述资金占用发生在有限公司阶段，虽然尚未建立关联方资金占用管理制度，但公司借款的决策程序均经过了股东会审议。以上借款均属于短期资金拆

借，未约定利息。截止于 2016 年 5 月 31 日，以上关联方占用的资金均已归还公司。

股份公司阶段，公司为了规范及防止控股股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，对公司关联方作出明确规定，并对公司与控股股东及关联方发生的经营性资金往来的限制性行为作了明确而具体的规定。为了规范与公司之间潜在的关联交易，公司的控股股东出具《关于避免和规范关联交易的承诺函》，承诺：1、本人将诚信和善意履行作为公司股东的义务，尽量避免和减少与公司（及其全资子公司）之间的关联交易；2、对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定，履行相应批准决策程序。经批准后与公司依法签订规范的关联交易协议，保证关联交易价格的公允性；保证按照法律、法规、《公司章程》的规定履行信息披露义务；保证不利用关联交易损害公司及非关联股东的利益；3、承诺在公司股东大会对涉及本人与公司（及其全资子公司）有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决义务。

2016 年 5 月 31 日至本说明书出具之日，公司已不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，公司不存在关联方占用公司资金的情形；公司的实际控制人严格履行相关规范关联交易的承诺；公司关于规范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的规则、制度已经得到有效地执行。

（2）应付关联方款项

单位：元

项目	款项内容	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
其他应付款：				
张军	往来款	143,889.12	2,995,839.46	442,398.09
北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司	往来款	393,267.43		
北京国富众乐投资有限公司	往来款		700,000.00	

项目	款项内容	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
合计		537,156.55	3,695,839.46	442,398.09

公司报告期内，主要是 2014 年度、2015 年度公司部分运营资金由股东张军垫付、因此导致公司 2014 年、2015 年公司对股东张军的其他应付款逐年增加；公司 2016 年资金充裕，归还了部分股东垫款，其他应付款张军金额随之降低。

其他应付关联方款项主要为公司与北京艾迪迪视觉艺术交流有限公司、北京国富众乐投资有限公司之间产生的暂时拆借款、往来款，金额不重大，主要属于短期资金周转所致。

公司关联方借款不存在利息费用，但假设关联方借款按照同期银行贷款利率收取，关联方资金拆入于 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月的利息费用分别为 4,081.11 元、47,524.72 元、49,419.49 元；将减少 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月净利润 3,060.83 元、35,643.54 元、37,064.62 元。而 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月归属于母公司的净利润分别为 1,615,731.53 元、73,016.32 元、662,943.81 元。因此，假设关联方借款按照同期银行贷款利率收取，对公司的净利润均不构成重大影响。

（三）减少和规范关联交易的措施

为了规范与公司之间潜在的关联交易，公司的控股股东出具《关于避免和规范关联交易的承诺函》，承诺：1、本人将诚信和善意履行作为公司股东的义务，尽量避免和减少与公司（及其全资子公司）之间的关联交易；2、对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定，履行相应批准决策程序。经批准后与公司依法签订规范的关联交易协议，保证关联交易价格的公允性；保证按照法律、法规、《公司章程》的规定履行信息披露义务；保证不利用关联交易损害公司及非关联股东的利益；3、本人承诺在公司股东大会对涉及本人与公司（及其全资子公司）有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决义务。

董事、监事、高级管理人员出具《北京环球艺盟国际教育咨询股份有限公司管理层关于减少并规范关联交易及资金往来的承诺书》，承诺：1、公司已按法律、法规和全国中小企业股份转让系统有限公司要求披露所有关联交易事项，不存在

应披露而未披露之情形；2、公司将尽量减少并规范与本公司的关联方之间的关联交易及资金往来。对于无法避免的关联交易，公司与关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行交易，严格按照《公司法》、《公司章程》等的相关规定履行关联交易决策程序，不利用该等交易损害公司及公司股东(特别是中小股东)的合法权益；3、关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护公司及其他股东和交易相对人的合法权益；4、公司承诺杜绝关联方往来款项拆借、杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动；5、公司保证不利用关联交易转移公司的利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益；6、公司将根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》等相关法律、法规及其他规范性文件档，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。本人完全知悉所作上述声明及承诺的责任，如该等声明及承诺有任何不实，本人愿承担全部法律责任。

十、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）或有事项

截至本说明书签订日，公司不存在或有事项。

（二）承诺事项

截至本说明书签订日，公司不存在承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截止 2016 年 5 月 31 日，本公司为增值税小规模纳税人，按销售额及征收率计缴增值税；2016 年 6 月 30 日，本公司已申请为增值税一般纳税人，按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

2016 年 6 月 6 日，本公司设立了北京环球艺盟国际教育咨询有限公司天津分公司。

2016年7月，本公司经营范围变更为：教育咨询；电脑图文设计；艺术培训；计算机技术培训；影视策划；摄影摄像服务；承办展览展示活动；电脑动画设计；艺术创作；企业营销策划；市场营销策划。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2016年8月15日，经全体股东一致同意，吴栋接收股东北京国富众乐投资有限公司转让的股份5.449万元，同时董兰霞接收股东北京国富众乐投资有限公司转让的股份2.1796万元。此次变更后本公司注册资本仍为121.0889万元，其中股东张军认缴出资85.0044万元，持股比例为70.20%；邓睿认缴出资16.347万元，持股比例为13.50%；西藏艺盟睿进教育咨询合伙企业（有限公司）认缴出资12.1089万元，持股比例为10%；吴栋认缴出资5.449万元，持股比例为4.50%；董兰霞认缴出资2.1796万元，持股比例为1.80%。各股东认缴出资额均已实缴。本次变更后，北京国富众乐投资有限公司及其持股的丁香汇（北京）投资管理有限公司、上海顶茁网络科技有限公司、北京爱赛达课网络教育科技有限公司均已不是本公司关联方。

2016年8月17日，本公司经营范围变更为：教育咨询；电脑图文设计；艺术培训；计算机技术培训；影视策划；摄影摄像服务；承办展览展示活动；电脑动画设计；艺术创作；企业营销策划；市场营销策划。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2016年8月18日，本公司的控股子公司四川环球艺联教育咨询有限公司向重庆环球艺联教育信息咨询有限公司实缴出资55.00万元；周劲宇向重庆环球艺联教育信息咨询有限公司实缴出资10万元。本次实缴后，重庆环球艺联教育信息咨询有限公司注册资本为100.00万元，实收资本100.00万元。其中四川环球艺联教育咨询有限公司认缴出资90.00万元，实缴出资90.00万元，持股比例为90%。

2016年8月23日本公司股东会决议，以2016年5月31日为基准日，将北京环球艺盟国际教育咨询有限公司整体变更为北京环球艺盟国际教育咨询股份

有限公司，依据立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具的立信中联审字（2016）D-0571号审计报告，公司在变更基准日2016年5月31日经审计的净资产为5,872,270.95元，将其中的1,210,889.00元按照1:1的比例折为1,210,889.00股，每股面值1元，其余4,661,381.95元列为资本公积，整体变更为股份有限公司。各发起人按其持有的本公司股权比例相应持有股份有限公司的股份。2016年8月25日，取得北京市工商行政管理局石景山分局换发的股份有限公司的营业执照，公司名称变更为北京环球艺盟国际教育咨询股份有限公司。

2016年9月11日，股份公司召开2016年第一次临时股东大会公司，决议注册资本由121.0889万元增加至151.3611万元。2016年9月20日，北京市工商局石景山分局向公司核发了新的《营业执照》，其上载明的公司的注册资本为151.3611万元。

十一、股利分配策政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司董事会提出股利分配预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）公司最近两年分配情况

截至目前，公司未出现分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司重视对股东的合理回报，在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，将实行持续、稳定的股利分配政策。公司将采取现金或股票的形式分配利润，并将积极推行现金分配方式。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

1、截止 2014 年 12 月 31 日，无纳入合并范围的公司。

2、截止 2015 年 12 月 31 日，合并范围如下：

公司名称	取得方式	取得时点	出资额 (元)	出资比例
四川环球艺联教育咨询有限公司	设立	2015.6.16	0.00	60.00%

四川环球艺联教育咨询有限公司，该公司纳入合并报表，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六（二）公司子公司情况”。

3、截止 2016 年 5 月 31 日，合并范围如下：

公司名称	取得方式	取得时点	出资额 (元)	出资比例
四川环球艺联教育咨询有限公司	设立	2015.6.16	600,000.00	60.00%
上海来喔教育科技有限公司	设立	2016.3.29	0.00	80.00%
重庆环球艺联教育信息咨询服务 有限公司	设立	2016.3.25	350,000.00	54.00%

（截止 2016 年 8 月 18 日，四川环球艺联教育咨询有限公司认缴出资 90 万元已全部实缴到位；截止于本报告出具之日，上海来喔教育科技有限公司正在办理注销手续）

上海来喔教育科技有限公司，该公司纳入合并报表，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六（二）公司子公司情况”。

重庆环球艺联教育信息咨询服务有限公司，该公司纳入合并报表，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六（二）公司子公司情况”。

十三、历次资产评估情况

公司整体变更为股份有限公司过程中，北京国融兴华资产评估有限责任公司对公司截至 2016 年 5 月 31 日的资产进行了评估，并于 2016 年 8 月 23 日出具了国融兴华评报字[2016]第 020232 号。

截至 2016 年 5 月 31 日，公司评估前资产总额为 2,716.81 万元，负债总额为 2,129.58 万元，净资产为 587.23 万元；评估后资产总额为 2,737.94 万元，负债总额为 2,129.58 万元，净资产为 608.36 万元，评估增值 21.13 万元，增值率为 3.60%。

除上述资产评估以外，公司没有进行过其他资产评估情况。

十四、特有风险提示

（一）公司业务快速扩张过程中带来的运营管理风险

公司业务近年来保持了较快的增长速度，但相对于整个艺术留学教育行业未来的潜在开拓空间来看，公司目前仍处在发展初期。公司无论在细分业务领域的横向或纵向扩张方面、还是在地域覆盖范围的扩张方面都存在较大的发展潜力，并已经制定了较为明确的战略发展方向。但大规模、高速度的业务扩张势必对公司的运营管理能力提出更高要求，增加了相应风险。

应对措施：为降低公司运营管理风险，公司将大力加强内控制度执行的力度，充分发挥各岗位间的内部制衡作用，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。

（二）行业竞争风险

公司所处行业为青少年艺术留学教育行业，该行业目前正处在发展初期且行业增长速度较快，目前尚没有形成独树一帜的大企业，各同业者的行业地位仍未确定，因此可发展空间巨大，但也会不断吸引新的同业者加入，同业者之间将存在激烈的竞争。未来青少年艺术留学教育市场随着教育产业化的不断发展，必然会是一座极富挖掘价值的富矿，但伴随而来的激烈竞争将会对公司形成考验。

应对措施：公司凭借自身创立的品牌口碑优势，在市场中新加入企业保持竞争优势，同时公司继续加大对人才引入的投入，规范内部业务管理，健全考核激励机制，并提供高水平、持续的员工培训，形成持续的竞争力。

（三）人才流失风险

公司拥有一支经验丰富的高级管理团队、核心技术人员和优秀的师资力量，公司业务开拓极大地依赖于公司团队的行业资源、行业经验与专业水平。教育行业中师资力量一直是核心竞争力之一，支撑着企业整个业务的实际运营，而当前青少年艺术留学教育行业中的优秀教师数量有限，不能完全满足市场需求。因此公司能否继续吸引并留住人才，对公司未来的发展至关重要，所以公司面临一定的人才流失的风险。

应对措施：针对人才流失风险，公司将进一步加强对管理人员、核心技术人员的激励，通过建立完善的绩效考核机制，为员工提供良好的发展平台，使其自身利益与公司利益高度一致，从而充分提高其积极性、凝聚力，更好的稳定公司现有管理人员以及核心技术人员。

（四）政策风险

教育行业受到国家政策的影响较大，尤其是民办教育更是受到国家各种政策的限制或者鼓励，国家未来有可能出台对于公司经营不利或者有利的重大政策变化，引起市场波动，进而对公司业务产生有利或不利的影 响。

应对措施：公司一方面继续加强品牌知名度打造，继续巩固良好的市场口碑，另一方面公司未来将计划开拓新业务，形成全产业链的构架，以增强抗击政策风险的能力。

十五、未来业务发展战略

（一）公司整体发展规划

公司依托“司依托国际艺术教育”品牌核心优势，专注国际艺术教育全产业链的产品布局，深化国际创新创业教育理念，利用 ACG 多年积累的国际艺术教育资源和理解，采取多维度多层次的市场布局和产品业务开发，涵盖全年龄段、全专业分类，建立面向学龄前与 K12 阶段国际创意创新教育、艺术留学培训（服务）、全球艺术在线教育、国际创新创业素养培训、海归艺术家与设计师独立工作室孵化等多个业务板块。

从区域布局规划，公司立足国内一二线重点城市建立 9 个分公司与成都、重庆两个子公司，甄选艺术留学的重要城市创办多个海外教育基地，逐步搭建面授与在线、国内与海外的综合培训服务体系，构建起国际艺术教育生态圈，树立国内行业标杆。

（二）公司未来业务板块规划

1、开发上游业务延伸板块

ACG 未来 5 年业务战略布局和规划，依托国际艺术留学升学服务产品为主营业务，开发上游业务延伸板块，主要是面向大学阶段的国际艺术类教育，包括大学职业教育，融合国际创新创业教育理念针对产业岗位需求和行业需求，面对 400 万在校艺术及艺术设计类大学生和行业内 1000 万艺术相关从业人员的广泛市场，发挥 ACG 的艺术相关设计专业中的国际教育标准和师资资源。以及多年来积攒的国内外的产业资源；大学生海外小学期交流项目与大学师资海外培训、国内青年骨干教师海外访问学者计划等形式多样的国际艺术教育交流项目。重点发展下游业务延伸板块，包括国内公立中小学国际创意教育课程输出，学前教育阶段的国际课程输出（在线教育模式），A+学院的低龄段学生出国预备课程，针对 10-16 岁年龄段的国际衔接教育。

2、横向发展欧美艺术游学服务、海外艺术驻地培训服务

公司将针对主客户群体的上下游方向扩充产品链，立足公司丰富的海外艺术院校与产业资源，研发特色的欧美艺术游学产品，帮助有意出国学习艺术专业的学生出国游学，做好留学前的准备。公司筹划了三种艺术游学线路类型，第一，以游为主，如联系海外艺术院校国际招生中心（Admission center），通过招生中心的工作人员安排对海外艺术院校校园生活与教学环境进行实地体验；第二，以特色活动为主，联系海外的艺术团体，参与国外的艺术活动，开拓学生眼界；第三，以短期暑校学习为主，挑选海外艺术院校的暑期课程，推荐学生报名。

公司还将在国外建立专属的海外艺术基地，与国外艺术院校合作设计海外短训课程，邀约海外艺术家提供专业培训，为国内的学生提供海外短期学习和创作并提供实习推荐等无偿附加服务。

（三）公司经营规划

1、市场开拓规划

公司将继续扩大市场占有率，完成全国重点城市的二十五个分公司布局，建立罗马、纽约、伦敦、吉隆坡等多个海外艺术中心，为 ACG 学员提供完善海外学习基地。加大多国内市场线上线下市场的开发，增加新媒体业务的发展，加大对专业媒体新型网络营销的开发力度。组织集团全国市场的国外设计大师高校行主题活动，扩大对艺术类高校的专业互动，增加受众粘性营造良好口碑，降低营销成本。对国际高中、国内公立高级中学采取国际艺术课程和创意创新课程的植入方式，扩大品牌影响力。

2、教研与学术规划

公司加大教研开发力度，建立建设 ACG 国际艺术教育研究院，邀请国际艺术院校教授、著名艺术家联合研发核心课程体系，并组织选拔 ACG 各学科骨干教师为课程落实撰写标准化课程及详细课件，做到各学科专业有统一的标准化课程，做到全国课程标准化国际化，课下一对一辅导个性化，有效提高教学的达标率。同时，建立学术审核体系，由 8 大学科 20 个细分专业骨干教师组成的专家评审组，对每一位学生的培训过程分三期进行审核，严格把关教学结果。

3、教学规划

公司注重师资引进多元化，通过严格的招聘选拔，引进国际知名艺术家、设计师，以及海外艺术院校教师和优秀毕业生加入教学团队，保持教学团队的跨国多元文化国际思维，不定期组织海外艺术大师、顶级艺术院校在职教授进行专业交流，保障教学团队教育理念和学术能力与国际保持同一水平。

4、组织架构规划

致力完善公司组织架构，建成以集团管理为核心，集团各职能事业部做支持监管，各分公司分中心运营总监为管理中心的三点矩阵式管理模式。形成完整的人力资源管理体系，与考核激励机制，持续引进高素质的成熟管理经验人才、国际高端人才加入团队，优化公司人力资源结构，始终保持人力资本为公司的核心能力。达到团队高标准国际化特色。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名： 张军 邓睿 沈芯逸 张倩

张军

邓睿

沈芯逸

张倩

邓瑾

邓瑾

全体监事签名： 何强 黄婵娟 陈宝君

何强

黄婵娟

陈宝君

全体高级管理人员签名： 张军 邓睿

张军

邓睿

张倩蔡林

张倩

蔡林

北京环球艺盟国际教育咨询股份有限公司



2016 年 12 月 21 日

二、主办券商声明

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

项目小组成员：

张博宇

张博宇

谢舒妍

谢舒妍

陈室霖

陈室霖

法定代表人（或
授权代表）：

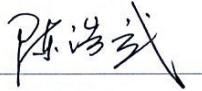


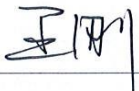


三、律师事务所声明

本机构及经办签字律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法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

经办律师：


陈浩武


王刚

负责人：


张凌霄



北京市京师律师事务所

2016年12月21日

四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

经办注册会计师：



何晓云



王志如

负责人：

李金才

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年12月21日



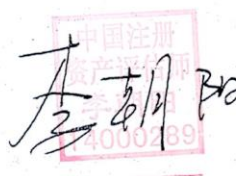
五、评估师事务所声明

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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



经办注册资产评估师：



北京国融兴华资产评估有限责任公司

2016年12月21日



第六节 附 件

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