

# 陕西大千教育管理股份有限公司

**keylight<sup>®</sup>**

## 公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



长城证券股份有限公司  
CHINA GREAT WALL SECURITIES CO., LTD.

二零一六年十二月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司提醒投资者特别关注如下风险因素：

### 一、行业政策风险

教育行业是政府控制较为严格的行业，政府教育政策的变化可能会为行业发展带来深远的影响。

2011年1月7日，西安市人民政府办公厅发布《西安市居住区公建配套设施建设管理办法》（以下简称“《管理办法》”），其第八条规定“商品住房项目建设用地使用权出让或划拨前，规划部门应当对公建配套设施的配置内容、规模等规划设计条件提出意见。国土资源部门应当将居住区公建配套设施建设、移交等要求，作为土地使用权出让或者划拨文件的必备内容予以公示。”其第十二条规定“土地出让或划拨时约定无偿移交的其他公建配套设施，按照约定和相关法律法规进行移交。”

2011年7月26日，陕西省教育厅、陕西省发展和改革委员会、陕西省财政厅、陕西省国土资源厅、陕西省住房城乡建设厅联合发布《城市新建居住区配套规划建设幼儿园、小学的指导意见》（陕教发〔2011〕32号），（以下简称“《六部门指导意见》”）意见规定“开发商（单位）应在县级教育行政部门的统一规划下，设计居住区幼儿园、小学建设方案，经有关部门审定同意后组织实施。在竣工验收合格并取得配套设施建设合同履行确认证明后，应在三个月内向县级教育行政部门完成移交手续。”

2014年7月31日，西安市人民政府办公厅发布《西安市居住区公建配套设施建设管理实施细则》（市政办发〔2014〕35号）（2014年8月9日施行）（以下简称“《实施细则》”），其第五条规定“对教育专项规划中确定的公办幼儿园，由教育行政主管部门向规划行政主管部门提出后明确其公办性质，按照《西安市居住区公建配套设施建设管理办法》第七条第一款中的代建方式进行建设和移交，产权归政府或政府相关部门所有。对于民办教育设施，其用地以有偿使用方式出让，引进社会资金进行建设，实行谁投资建设、谁经营管理，产权归投资人所有。”其第二十条规定“土地出让或划拨时约定无偿移交的其他公建配套设施，按照约定和相关法律法规进行移交。”

对照上述规范性文件，《六部门指导意见》规定的需要移交政府的主要是开发商新建幼儿园等公建配套设施的移交，对于幼儿园的举办者和幼儿园的经营管理并无明确规定，公司举办的6家幼儿园均为民办幼儿园，且除长和幼儿园土地取得方式为划拨外，其他5家幼儿园土地取得方式均为出让；6家幼儿园除长和幼儿园土地取得时间在2011年7月26日（《六部门指导意见》发布的时间）后外，其他5家幼儿园土地使用权取得时间均在2011年7月26日之前。据此，长和幼儿园属于《六部门指导意见》管理范围，其他5家幼儿园不属于《六部门指导意见》管理范围。该5家幼儿园在土地出让时均未约定无偿移交的内容，均由作为各园出租方的房地产开发商投资建设，根据前述《管理办法》和《实施细则》的条款，该5家幼儿园目前不存在移交政府的相关法律依据，但不排除相关法律法规和政策的变化以及未来地方政府出台小区配套幼儿园移交政府的具体细则和规定，对上述幼儿园的经营带来一定的影响。

## 二、婴幼儿人身安全风险

早期教育培训及幼儿育养主要面向的是婴幼儿群体，由于该类群体自身并没有较强的安全防范意识和自制能力，所以在服务提供过程中，可能会因为教学环境不良、食品卫生不达标、教师缺乏职业操守、安保措施不到位等原因造成婴幼儿人身伤害。另一方面，由于婴幼儿的自身免疫能力较弱，在婴幼儿聚集的场所可能会出现疾病的交叉传染问题，影响婴幼儿自身的身体健康。一旦出现了安全事件，将会对公司正常经营造成不利影响。

## 三、主要经营场所租赁风险

公司目前主要经营场所均以租赁的方式使用，并与出租方签订了长期租赁合同，但若出租方提前解除合同或到期后不能续租，公司将面临重新选址、装修、客户流失等问题，对正常经营产生不利影响。

## 四、税收优惠政策不能持续的风险

根据《中华人民共和国营业税暂行条例》第八条第一款之规定，托儿所、幼儿园、养老院、残疾人福利机构提供的育养服务，婚姻介绍，殡葬服务等项目免征营业税。根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》财税(2016)36号文附件3：营业税改征增值税试点过渡政策的规定，托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务免征增值税。本公司下设的西安市未央区福田

幼儿园、西安市未央区福田幼儿园第二分园、西安市未央区福田第三幼儿园、西安市未央区福田长和幼儿园、西安市雁塔区曲江福田幼儿园，在2016年5月1日前享受免征营业税的税收优惠，在2016年5月1日之后享受免征增值税的税收优惠。报告期内公司享受了较多税收优惠政策，若未来该税收优惠政策发生变化，可能对公司的经营业绩产生较大不利影响。

## 五、市场开发风险

公司目前的客户主要集中在西北地区，2014年、2015年及2016年1-6月，公司西北地区实现收入占营业收入总额的比例分别为100%、100%和99.27%。但要实现规模扩张，则必须不断开拓全国市场。虽然公司已经开始在北京、南京等地建立了子公司，由于地区间存在各种差异，若是公司的管理能力及拓展策略，不能适应当地的差异，则可能会给公司市场开发带来经营风险。

## 六、实际控制人控制不当风险

公司控股股东吴恒莉直接持有公司股份1,800,000股，占公司股本总额的52.18%，间接持股66,704股，占公司股本总额1.93%，吴恒莉的配偶裴海南先生持有公司34.79%的股份。吴恒莉、裴海南夫妇为公司实际控制人。若吴恒莉、裴海南利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司相关部门及决策进行不当控制，可能给公司经营及股东带来风险。

## 七、公司在划拨地上开办幼儿园的风险

公司开办的未央区长和幼儿园坐落于陕西省西安市未央区经济技术开发区凤城八路180号。根据核查，该房屋所在土地性质为划拨，根据《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》(1990)第四十五条的规定，划拨土地使用权和地上建筑物、其他附着物所有权可以出租，但需经市、县人民政府土地管理部门和房产管理部门批准。出租方未经批准出租划拨地上的房产，存在受到国土监管部门处罚的风险。该风险可能成为长和幼儿园的租赁合同不确定性的因素。

## 八、股份支付对公司经营业绩的影响

为了使更多员工能够分享公司业绩不断增长所带来的收益，并进一步提升员工的凝聚力和主人翁精神，公司于2016年5月通过持股平台西安赋森企业管理咨询合伙企业（有限合伙）对部分员工进行了股权激励，授予价格为23.39元/股，

按照2016年6月王立侠、乔浩以48.64元/股对公司增资的价格计算本次股权激励成本为25.25元/股，本次股权激励计入管理费用金额为522.56万元，占2016年1-6月净利润的110.72%，对当期公司经营业绩产生较大影响。由于此次股权激励费用一次性全部计入2016年损益，对公司未来期间的经营业绩不构成影响。

## 目 录

<b>声明</b> .....	2
<b>重大事项提示</b> .....	3
<b>释义</b> .....	10
<b>第一节公司基本情况</b> .....	12
一、公司基本情况.....	12
二、股票挂牌情况.....	13
三、公司的股东情况.....	14
四、公司股本形成及变化.....	17
五、公司控股公司、参股公司及控制的其他企业情况.....	24
六、公司重大资产重组情况.....	38
七、董事、监事、高级管理人员情况.....	38
八、最近两年一期挂牌公司主要财务数据.....	40
九、与本次挂牌有关的机构.....	42
<b>第二节公司业务</b> .....	45
一、公司及主要业务、主要产品及用途.....	45
二、公司的组织结构及运营流程.....	56
四、公司的主营业务情况.....	80
五、公司的商业模式.....	84
六、公司所处行业基本状况.....	85
<b>第三节公司治理</b> .....	98
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	98
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明.....	98
三、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	99

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	101
五、公司的独立性	101
六、同业竞争	102
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	106
八、董事、监事、高级管理人员情况	109
<b>第四节公司财务</b>	<b>114</b>
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况	114
二、报告期盈利能力分析	167
三、报告期各期末主要资产负债和股东权益情况	178
四、报告期主要财务指标分析	200
五、关联方、关联方关系及关联方交易情况	203
六、期后事项、或有事项及其他重要事项	212
七、资产评估情况	213
八、股利分配政策	213
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	214
十、公司主要风险因素及自我评估	218
<b>第五节有关声明</b>	<b>224</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明	224
二、主办券商声明	225
三、律师事务所声明	228
四、会计师事务所声明	229
五、资产评估机构声明	230
<b>第六节附件</b>	<b>231</b>

一、主办券商推荐报告.....	231
二、财务报表及审计报告.....	231
三、法律意见书.....	231
四、公司章程.....	231
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	231

# 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

## 一般释义

大千教育、公司、股份公司	指	陕西大千教育管理股份有限公司
大千有限、有限公司	指	陕西大千教育管理有限公司，即陕西大千教育管理股份有限公司的前身
北京科爱	指	北京科爱文化科技有限公司
江苏科爱	指	江苏科爱文化科技有限责任公司
<b>科爱宏达</b>	<b>指</b>	<b>北京科爱宏达文化科技有限公司</b>
<b>大同科爱</b>	<b>指</b>	<b>大同科爱文化传播有限公司</b>
福田幼儿园	指	西安市未央区福田幼儿园
福田二幼	指	西安市未央区福田幼儿园第二分园
福田三幼	指	西安市未央区福田第三幼儿园
长和幼儿园	指	西安市未央区福田长和幼儿园
曲江幼儿园	指	西安市雁塔区曲江福田幼儿园
万科幼儿园	指	西安市未央区福田万科幼儿园
曲江分公司	指	陕西大千教育管理有限公司西安曲江新区分公司，即公司开设的早教中心之曲江园
北校区	指	陕西大千教育管理股份有限公司开设的早教中心之北校区
长安分公司	指	陕西大千教育管理股份有限公司西安市长安区分公司，即公司开设的早教中心之澳堡园
西安赋森	指	西安赋森企业管理咨询合伙企业（有限合伙），系大千教育员工持股平台
陕西省工商局	指	陕西省工商行政管理局
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
本次申请挂牌	指	大千教育申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
章程、公司章程	指	《陕西大千教育管理股份有限公司章程》
三会	指	陕西大千教育管理股份有限公司的董事会、股东大会（股东会）、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监

		事会议事规则》
股东大会	指	陕西大千教育管理股份有限公司股东大会
董事会	指	陕西大千教育管理股份有限公司董事会
监事会	指	陕西大千教育管理股份有限公司监事会
长城证券、主办券商	指	长城证券股份有限公司
公开转让说明书、本说明书	指	陕西大千教育管理股份有限公司公开转让说明书
元	指	人民币元
《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）》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
陕西省工商局	指	陕西省工商行政管理局
希格玛、希格玛会计师事务所	指	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙），本次申请挂牌的审计机构
《审计报告》	指	希格玛为本次申请挂牌出具的希会审字(2016)2257号《审计报告》
报告期	指	2014年、2015年和2016年1-6月

### 专业术语释义

全脑教育	指	左右全脑功能开发、全脑教育教学
早教、早期教育、学前教育	指	从人出生到小学以前阶段的教育，根据0-6岁婴幼儿生理和心理发展的特点进行的有针对性的指导和培养，为儿童多元智能和健康人格的培养打下良好的基础
幼儿园	指	为一种学前教育机构，用于对幼儿集中进行保育和教育，通常接纳三至六周岁的幼儿
保育员	指	在托幼园所、社会福利机构及其他保育机构中，辅助教师负责婴幼儿保健、养育和协助教师对婴幼儿进行教育的人员
保育员资格证	指	经过培训并参加考试合格者由国家劳动和社会保障部统一颁发国家职业资格证书
K12	指	Kindergarten through twelfth grade的缩写，是指从幼儿园到十二年级，这两个年级是美国、澳大利亚及EnglishCanada的免费教育头尾的两个年级，此外也可用作对基础教育阶段的通称。
玩教具	指	幼儿教育时用到的玩具和教具

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：陕西大千教育管理股份有限公司

英文名称：Shaanxi Daqian Education Management Co., Ltd

法定代表人：吴恒莉

有限公司成立日期：2012年12月31日

股份公司成立日期：2016年9月7日

注册资本：344.9532万元

住所：陕西省西安市经开区凤城一路8号御道华城1-10707

统一社会信用代码：91610000059681277Y

电话：029-86683809

传真：029-86683809

电子邮箱：info@keylight.com.cn

邮编：710016

互联网地址：<http://www.keylight.com.cn>

**所属行业：**根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的标准，公司所处行业为“P8210学前教育”；根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的标准，公司所处行业为“P82教育”；根据股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》的标准，公司所处行业为“P8210学前教育”；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》的标准，公司所处行业为“13121110教育服务”。

**主营业务：**以全脑教育的理念和方法提供婴幼儿教育全程服务，包括婴幼儿全脑教育课程引进、开发设计，全脑教育培训及育养服务。

经营范围：国际教育项目、素质教育项目引进、策划、推广；早期教育产品开发、推广；婴幼儿教育项目咨询管理；国际教育文化交流、拓展、咨询、组织、旅游咨询服务；中外翻译服务；会议会展策划；教学仪器及设备、文化用品的研究、开发、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 二、股票挂牌情况

### （一）概况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：344.9532万股

股票转让方式：协议转让

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公

司控股股东及实际控制人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。”

根据公司制定的《陕西大千教育管理有限公司股权激励计划》，西安赋森作为员工持股平台持有的公司股份自公司股票在全国中小企业股份系统挂牌之日起36个月内不得转让。

公司股份限售严格按照上述规定执行。此外，公司股东未就所持股份作出其他自愿锁定承诺。

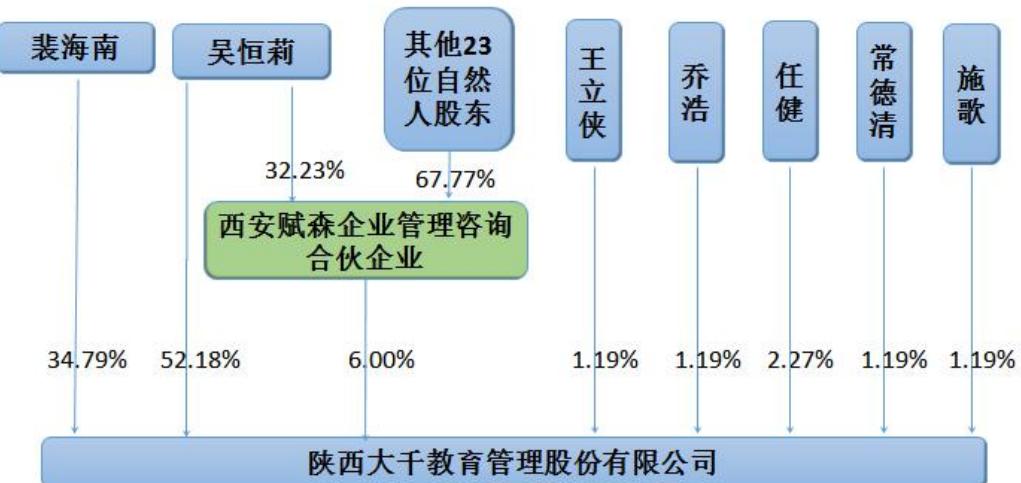
公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

编号	股东名称 /姓名	持股数(股)	持股比例 (%)	本次可进入股份转让 系统转让的股份数量	是否存在 质押冻结
1	吴恒莉	1,800,000	52.18	0	否
2	裴海南	1,200,000	34.79	0	否
3	西安赋森	206,954	6.00	0	否
4	王立侠	41,115	1.19	0	否
5	乔浩	41,115	1.19	0	否
6	任健	78,118	2.27	78,118	否
7	常德清	41,115	1.19	41,115	否
8	施歌	41,115	1.19	41,115	否
合计		3,449,532	100.00	160,348	

公司全体股东所持股份无质押、冻结，不存在争议及其他转让受限情况。

### 三、公司的股东情况

#### (一) 公司股权结构图



## (二) 公司前十名股东及持股5%以上股东

公司前十名股东及持股5%以上股东如下：

编号	股东名称/姓名	持股数量(股)	持股比例(%)
1	吴恒莉	1,800,000	52.18
2	裴海南	1,200,000	34.79
3	西安赋森	206,954	6.00
4	王立侠	41,115	1.19
5	乔浩	41,115	1.19
6	任健	78,118	2.27
7	常德清	41,115	1.19
8	施歌	41,115	1.19
合计		3,449,532	100.00

公司法人股东情况如下：

### 1、西安赋森的基本情况如下：

名称	西安赋森企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91610132MA6TXN8X8F
成立日期	2016年3月15日
类型	有限合伙企业
住所	西安经济技术开发区凤城三路198号西安唐朝酒店2208房
经营范围	许可经营项目：人力资源咨询。（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）

	部门批准后方可开展经营活动) 一般经营项目:商务信息咨询、法律咨询、企业管理咨询、企业营销咨询。(上述经营范围涉及许可经营项目的,凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营,未经许可不得经营)。
经营期限	2016年3月15日至2026年2月28日
执行事务合伙人	吴恒莉

西安赋森是大千教育公司员工持股平台，西安赋森除持有大千教育股份外，无其他投资行为，无其他经营活动。吴恒莉本身并未募集设立或参与管理私募投资基金，不属于《证券投资基金法》所定义的基金管理人。

综上，西安赋森不属于《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》所定义私募投资基金，无需履行登记备案手续。

### (三) 控股股东和实际控制人

公司的第一大股东为吴恒莉，其直接持有公司52.18%的股份，间接持有1.93%的股份，合计持有54.11%的股份，为公司控股股东；吴恒莉的配偶裴海南先生持有公司34.79%的股份，吴恒莉、裴海南夫妇系公司的共同实际控制人。

吴恒莉，女，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年—2000年在西安国际旅行社工作；2000年—2008年任西安达生实业(集团)有限公司副总裁；2008年至今任福田幼儿园理事长；2012年至今任大千教育董事长兼总经理。

裴海南，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1989年—1993年就读于西安外国语大学；1993年—1994年在陕西省总工会工作；1994年—2002年就职于西安国际旅行社；2002年—2005年就职于陕西原色洗涤有限公司；2005年—2012年就职于陕西瀛成商贸有限公司，2012年至2016年9月任公司监事。

### (四) 股东间的关联关系

吴恒莉与裴海南系夫妻关系，西安赋森为大千教育的员工持股平台，合伙人主要为公司内部员工。西安赋森的有限合伙人裴海波系裴海南之弟，姚鑫系吴恒莉之表弟，吴天凤系吴恒莉之姑姑。

除上述情形外，公司股东之间不存在其他关联关系。

## 四、公司股本形成及变化

### (一) 有限公司阶段

#### 1、2012年12月，公司设立

2012年12月12日，吴恒莉、裴海南共同签署《陕西大千教育管理有限公司章程》。章程规定：大千有限注册资本300万元，股东吴恒莉认缴180万元、裴海南认缴120万元。注册资本共分两期缴纳，首期各股东缴纳各自认缴出资额的20%，即吴恒莉、裴海南首期分别缴纳36万元、24万元，首期出资日期为2012年12月；第二期各股东缴纳各自认缴出资额的80%，即吴恒莉、裴海南第二期分别缴纳144万元、96万元，第二期出资日期为2014年12月。

2012年12月14日，陕西省工商局核发(陕西)名称预核(内)[2012]第052436号《企业名称预先核准通知书》，核准名称为：陕西大千教育管理有限公司。

2012年12月21日，西安长兴会计师事务所有限责任公司出具长会验资(2012)第400号《验资报告》，经审验：截至2012年12月21日，公司已收到吴恒莉、裴海南首次缴纳的注册资本60万元，出资方式为货币。

2012年12月31日，陕西省工商局向大千有限核发了注册号为610000100534021的《企业法人营业执照》。

大千有限成立时的股权结构如下：

股东姓名	出资方式	认缴出资(元)	实缴出资(元)	持股比例(%)
吴恒莉	货币	1,800,000.00	360,000.00	60.00
裴海南	货币	1,200,000.00	240,000.00	40.00
合计		3,000,000.00	600,000.00	100.00

#### 2、2013年3月，股东缴纳第二期出资

2013年3月22日，大千有限召开股东会并通过股东会决议，同意大千有限全体股东吴恒莉、裴海南于2013年3月25日前缴纳各自认缴的第二期出资。其中，吴恒莉本期缴纳144万元，裴海南本期缴纳96万元。

2013年3月26日，西安长兴会计师事务所有限责任公司出具长会验字（2013）第112号《验资报告》，确认：截至2013年3月25日，大千有限已经收到全体股东缴纳的第二期出资合计240万元，其中，吴恒莉出资144万元，裴海南出资96万元，出资方式均为货币出资。本期缴纳完成后，大千有限实收资本300万元，占已登记注册资本总额的100%。

2013年3月28日，陕西省工商局核发了注册号为610000100534021的新《企业法人营业执照》。

本期出资缴纳完成后，大千有限的股权结构如下：

股东姓名	出资方式	认缴出资(元)	实缴出资(元)	持股比例(%)
吴恒莉	货币	1,800,000.00	1,800,000.00	60.00
裴海南	货币	1,200,000.00	1,200,000.00	40.00
合计		3,000,000.00	3,000,000.00	100.00

### 3、2016年5月，大千有限第一次增资

2016年4月15日，大千有限全体股东通过股东会决议，同意公司注册资本由300万元增加至320.6954万元，新增的注册资本全部由新增股东西安赋森缴纳。西安赋森共投入484万元，其中20.6954万元作为新增注册资本，其余463.3046万元计入资本公积。

根据公司制定的《陕西大千教育管理有限公司股权激励计划》，股权激励计划主要条款如下：

#### 四、激励对象的确定依据和范围

为使公司经营风险与激励对象的利益结合得更加紧密，确保公司未来发展的持续、稳定，公司按照激励对象在公司工作的职务、岗位、工作年限及其对公司的认同度、历史贡献大小、工作能力及其未来的发展前景、激励对象的实际出资能力等因素确定激励对象。激励对象主要为公司、公司的子公司、分公司、公司投资（或举办）的民办非企业单位或其他能被公司合并财务报表的实体的工作人员。

本激励计划的激励对象由公司法定代表人提名，执行董事或董事会决定。

## 五、激励方式

本激励计划通过持股平台对激励对象进行股权激励，激励对象以持股平台有限合伙人身份认购持股平台一定数量的合伙份额，从而间接持有公司的股权。持股平台拟将其出资额定为 484 万元，其中 150 万元的出资额由普通合伙人吴恒莉持有，剩余 334 万元的出资额由有限合伙人即激励对象认购。

## 六、激励计划的股权来源、数量

本次股权激励计划的股权来源为公司增资形成的股权，激励对象以持股平台普通合伙人和有限合伙人身份认购持股平台的合伙份额间接持有公司的股权。

公司原注册资本 300 万元，公司拟将注册资本增加到 320.6954 万元，增加部分由持股平台认购，其中认购资金中的 20.6954 万元进入公司注册资本（实收资本），463.3046 万元进入公司资本公积。

## 八、行权价格和时间

(一) 激励对象的行权价格为每股人民币 23.3868 元。

(二) 激励对象的行权时间为激励对象缴足认购持股平台份额的出资款且持股平台完成购买公司新增的注册资本时。

## 九、本激励计划的具体操作安排

### (一) 行权方式

激励对象出资认购持股平台合伙份额，合伙份额认购完毕后，持股平台购买公司新增的注册资本。

### (二) 处置限制

激励对象持有的持股平台的合伙份额，未经公司书面同意，不得转让、质押或以其他方式设置第三方权益。

### （三）锁定期

1、激励对象通过激励计划取得的股权在公司股票在全国中小企业股份系统挂牌之日起 36 个月内不得转让；

2、激励对象在公司、公司的子公司、分公司、公司投资（或举办）的民办非企业单位或其他能被公司合并财务报表的实体任职期间每年转让的股权或股份不能超过其持有公司股权或股份的 25%，且离职后半年不得转让公司的股权或股份。

3、如果相关法律、法规、交易（场）所规则规定了较本激励计划更为严格的锁定期，激励对象应当遵守相关标准。

### （四）回购安排

如激励对象因合同期满、丧失劳动能力等经公司认可的正常原因离职，对于其持有的合伙财产份额，普通合伙人吴恒莉或公司指定人士在具有绝对的优先购买权的同时，有权在激励对象离职后按照合伙企业上一轮估值（指最近一次的合伙份额转让价格或增加合伙企业出资的价格）的价格予以回购。若激励对象因触犯法律、违反职业道德、泄露公司机密、失职、渎职、欺诈、提前解除劳动合同和间接持有公司股权（股份）或持有合伙财产份额存在法律障碍等事项（包括但不限于严重损害公司利益等其他非正常原因离职的）时，激励对象必须退伙，对于其在合伙企业中的财产份额，普通合伙人或公司指定人士有权在任何时间按照原价予以回购。如退伙的激励对象对公司或合伙企业负有赔偿责任的，普通合伙人有权从回购款中扣除赔偿金额。

希格玛会计师事务所于2016年7月2日出具编号为希会验字(2016)0061号《验资报告》，验证截至2016年6月30日，大千有限已收到全部股东缴纳的新增注册资本合计人民币20.6954万元。

2016年6月30日，陕西省工商局核发了变更后的营业执照。

本次增资完成后，大千有限的股权结构如下：

股东姓名	出资方式	认缴出资(元)	实缴出资(元)	持股比例(%)
吴恒莉	货币	1,800,000.00	1,800,000.00	56.13
裴海南	货币	1,200,000.00	1,200,000.00	37.42
西安赋森	货币	206,954.00	206,954.00	6.45
<b>合计</b>		<b>3,206,954.00</b>	<b>3,206,954.00</b>	<b>100.00</b>

#### 4、2016年6月，大千有限第二次增资

2016年6月14日，大千有限全体股东通过股东会决议，同意公司注册资本由320.6954万元增加至328.9184万元，新增的注册资本全部由新增股东王立侠、乔浩缴纳。王立侠共投入200万元，其中4.1115万元作为新增注册资本，其余195.8885万元计入资本公积；乔浩共投入200万元，其中4.1115万元作为新增注册资本，其余195.8885万元计入资本公积。

希格玛会计师事务所于2016年7月2日出具编号为希会验字(2016)0062号《验资报告》，验证截至2016年6月30日，大千有限已收到全部股东缴纳的新增注册资本合计人民币8.223万元。

2016年6月30日，陕西省工商局核发了变更后的营业执照。

本次增资完成后，大千有限的股权结构如下：

股东姓名	出资方式	认缴出资(元)	实缴出资(元)	持股比例(%)
吴恒莉	货币	1,800,000.00	1,800,000.00	54.73
裴海南	货币	1,200,000.00	1,200,000.00	36.48
西安赋森	货币	206,954.00	206,954.00	6.29
王立侠	货币	41,115.00	41,115.00	1.25
乔浩	货币	41,115.00	41,115.00	1.25
<b>合计</b>		<b>3,289,184.00</b>	<b>3,289,184.00</b>	<b>100.00</b>

在本次增资过程中，投资方王立侠、乔浩与公司实际控制人吴恒莉以及大千有限签订了《王立侠、乔浩对陕西大千教育管理有限公司之投资协议书》，该协议对于投资方与公司实际控制人之间的对赌条款约定如下：除非投资方另以书面形式同意延长，如果大千有限于2019年4月30日前未向中国证监会递交A股上市材

料或2020年4月30日大千有限未在A股上市发行股票，则依据双方的友好协商，投资方可于2019年5月1日或2020年5月1日后选择要求实际控制人吴恒莉受让其持有的全部或部分大千有限的股权，吴恒莉承诺予以受让，受让最迟在投资方通知要求受让之日起六个月内执行完毕。

## （二）股份公司阶段

### 1、股份公司设立

陕西省工商局于2016年7月11日向公司核发了《企业名称变更核准通知书》（陕工商名称变内核字[2016]第001942号），核准公司的名称为“陕西大千教育管理股份有限公司”。

2016年8月12日，希格玛会计师事务所出具了希会审字(2016)2257号《审计报告》，截至2016年6月30日，公司经审计的账面净资产值为人民币14,636,765.47元。2016年8月13日，北京国友大正资产评估有限公司出具了国友大正评报字(2016)第317E号《资产评估报告》，截至2016年6月30日，公司净资产评估值为15,003,424.32元。

2016年8月28日，吴恒莉、裴海南、西安赋森、王立侠和乔浩签署了《陕西大千教育管理股份有限公司发起人协议》，约定大千有限通过整体变更方式成立股份公司，发起人分别以其在大千有限的出资比例所对应的净资产按照约定折为股份公司的股份。

2016年8月28日，股份公司召开股东大会做出决议，同意大千有限整体变更设立为股份公司，以大千有限截至2016年6月30日经审计的净资产14,636,765.47元折成328.9184万股，每股面值1元，股份公司的股本总额为328.9184万元，其余计入资本公积。签署了《公司章程》。公司的设立取得了公司创立大会暨第一次临时股东大会的批准和授权。

2016年8月28日，希格玛出具“希会验字（2016）第0104号”《验资报告》，证实公司328.9184万元的注册资本已经缴纳完毕。

2016年9月7日，大千教育在陕西省工商局办理完成变更登记手续，取得统一

社会信用代码为91610000059681277Y的《企业法人营业执照》，公司注册地为西安市未央区经济技术开发区凤城一路8号御道华城1-10707，法定代表人为吴恒莉，公司注册资本328.9184万元，经营范围为“国际教育项目、素质教育项目引进、策划、推广；早期教育产品开发、推广；婴幼儿教育项目咨询管理；国际教育文化交流、拓展、咨询、组织、旅游咨询服务；中外翻译服务；会议会展策划；教学仪器及设备、文化用品的研究、开发、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

股份公司设立后的股权结构如下：

股东姓名	出资方式	持股数量(股)	持股比例(%)
吴恒莉	净资产	1,800,000	54.73
裴海南	净资产	1,200,000	36.48
西安赋森	净资产	206,954	6.29
王立侠	净资产	41,115	1.25
乔浩	净资产	41,115	1.25
合计		3,289,184	100.00

大千教育由有限责任公司整体变更设立为股份有限公司的程序、资格、条件和方式合法、合规，履行了必要的审计、资产评估和验资程序，符合有关法律法规的规定。

在有限公司整体变更为股份公司的过程中，公司注册资本保持不变，未涉及以资本公积、盈余公积或未分配利润转增股本，因此，不存在自然人股东需要缴纳个人所得税的情形。

## 2、股份公司设立后的股权变动

2016年9月13日，大千教育召开2016年第2次临时股东大会，全体股东通过股东大会决议，同意公司增加注册资本16.0348万元，发行16.0348万股；其中，自然人任健向公司支付的增资款共计380万元，认购7.8118万股，自然人常德清向公司支付的增资款共计200万元，认购4.1115万股，自然人施歌向公司支付的增资款共计200万元，认购4.1115万股。认购增资款中增资股东支付的增资款超过人民币16.0348万元的部分作为公司的资本公积。

希格玛会计师事务所于2016年9月30日出具编号为希会验字(2016)0111号

《验资报告》，验证截至2016年9月19日，大千有限已收到全部股东缴纳的新增注册资本合计人民币16.0348万元。

2016年10月9日，陕西省工商局核发了变更后的营业执照。

本次增资完成后，大千股份的股权结构如下：

编号	股东名称/姓名	持股数量(股)	持股比例(%)
1	吴恒莉	1,800,000	52.18
2	裴海南	1,200,000	34.79
3	西安赋森	206,954	6.00
4	王立侠	41,115	1.19
5	乔浩	41,115	1.19
6	任健	78,118	2.26
7	常德清	41,115	1.19
8	施歌	41,115	1.19
合计		3,449,532	100

**(三) 股权历次变动资金来源、价款支付情况、是否存在股权代持（包括持股平台）及潜在纠纷。**

### 1、大千教育股权历次变动的价款支付情况

大千教育历次股权变动均为股东出资，未曾发生过股权转让情形，历次出资方式均为现金，均有银行回单并经会计师事务所验资，公司历次股权变动的价款均已支付。

### 2、股东出资来源情况

根据大千教育自然人股东吴恒莉、裴海南、王立侠、乔浩、任健、常德清、施歌于2016年10月15日出具的《股东关于出资资产来源说明》，上述股东的出资资金为股东及其家庭多年累积之自有合法资金，其资金权属清晰、真实、合法，不存在资金和股权代持。

西安赋森系依法设立的员工持股平台，其全部合伙人均已在大千教育任职的员工。根据全体合伙人于 2016 年 10 月 15 日出具的《股东关于出资资产来源说明》，全体合伙人的出资资金为股东及其家庭多年累积之自有合法资金，其资金权属清晰、真实、合法，不存在资金和股权代持。

### 3、股东出资来源情况

根据大千教育自然人股东吴恒莉、裴海南、王立侠、乔浩、任健、常德清、施歌于 2016 年 10 月 15 日出具的《关于股份不存在转让限制及纠纷情况的声明》，上述股东完全拥有所持公司股份应享有的所有权、收益权和处置权等相关权利，不存在委托、信托等代他人持股或委托他人持股的情形，并且不存在股权被质押、冻结、查封或其他任何形式的权利限制情形，亦不存在任何股权纠纷或潜在纠纷等。

西安赋森系依法设立的员工持股平台，其全部合伙人均已在大千教育任职的员工。根据全体合伙人于 2016 年 10 月 15 日出具的《关于股权（财产份额）不存在转让限制及纠纷情况的声明》，全体合伙人的所持公司股份应享有的所有权、收益权和处置权等相关权利，不存在委托、信托等代他人持股或委托他人持股的情形，并且不存在股权（财产份额）被质押、冻结、查封或其他任何形式的权利限制情形，亦不存在任何股权纠纷或潜在纠纷等。

## 五、公司控股公司、参股公司及控制的其他企业情况

截至公开转让说明书签署日，公司控制的企业及非企业法人情况如下：

### 1. 北京科爱

#### (1) 基本情况

名称	北京科爱文化科技有限公司
类型	有限责任公司（法人独资）
住所	北京市海淀区上地西路 41 号院 1 号楼三层 D021
注册资本	200 万
法定代表人	吴恒莉
成立日期	2016 年 5 月 6 日

营业期限	2016年5月6日到2046年5月5日
经营范围	技术推广、技术开发、计算机技术培训(不得面向全国招生);软件开发;软件咨询;教育咨询(中介服务除外);组织文化艺术交流活动(不含营业性演出);旅游信息咨询;翻译服务;会议服务;销售文化用品;应用软件服务;产品设计;模型设计;包装装潢设计;经济贸易咨询;工艺美术设计;电脑动画设计;设计、制作、代理、发布广告;文艺创作;影视策划;出版物零售。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;出版物零售以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

## (2) 公司设立及历史沿革

2016年4月14日,北京科爱取得(京海)名称预核(内)字[2016]第0116289号《企业名称预先核准通知书》,公司名称预先核准为北京科爱文化科技有限公司。

2016年5月4日,大千有限签署《北京科爱文化科技有限公司章程》。约定出资方式如下:

股东姓名或名称	认缴出资额(万元)	出资期限	出资方式
陕西大千教育管理有限公司	200	2031-4-30	货币

2016年5月6日,北京科爱取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的统一社会信用代码为91110108MA00599B63的《营业执照》。

2016年6月22日北京科爱股东大千有限作出股东决定,将公司章程约定的出资方式修改如下:

股东姓名或名称	认缴出资额(万元)	出资期限	出资方式	首期出资数额(万元)	首期出资时间
陕西大千教育管理有限公司	200	2031-4-30	货币	40	2016-6-24

2016年7月1日,陕西华汇会计师事务所有限责任公司出具了华会验字(2016)003号《验资报告》,经审验,截至2016年6月24日止,北京科爱已收到大千有限首次缴纳的注册资本(实收资本)合计40万元,股东以货币出资40万元。

2016年9月28日，大千教育缴纳出资人民币40万元，同日北京润鹏冀能会计师事务所出具了京润(验)字[2016]第201572号《验资报告》，经审验，截至2016年9月28日止，北京科爱已收到大千有限缴纳的注册资本（实收资本）40万元，出资方式为货币出资。至此，北京科爱的实收资本为80万元。北京科爱股权结构如下：

股东姓名	认缴出资（元）	实缴出资（元）	持股比例（%）
大千有限	2,000,000.00	800,000.00	100.00
合计	2,000,000.00	800,000.00	100.00

## 2. 江苏科爱

### (1) 基本情况

名称	江苏科爱文化科技有限责任公司
类型	有限责任公司
住所	南京市江宁区天元中路 126 号新城发展中心 2 栋 411 室
注册资本	1000 万
法定代表人	吴恒莉
成立日期	2016 年 7 月 18 日
营业期限	长期
经营范围	文化科技研发；文化艺术交流活动组织；婴幼儿保育、婴幼儿看护服务；旅游信息咨询、翻译服务；会务服务；会展策划；教学仪器及设备、文化用品的研究、开发、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### (2) 公司的设立及历史沿革

2016年6月，大千有限、江苏烨峰能源投资管理有限公司和李聚荣签署《江苏科爱文化科技有限责任公司章程》，约定共同出资设立江苏科爱文化科技有限责任公司，各股东认缴出资额及出资方式如下：

股东姓名	认缴出资（元）	出资时间	出资方式
大千教育	5,100,000.00	2026 年 12 月 31 日	货币
江苏烨峰能源投资管理有限公司	3,900,000.00	2026 年 12 月 31 日	货币
李聚荣	1,000,000.00	2026 年 12 月 31 日	货币
合计	10,000,000.00	-	-

2016年7月18日，江苏科爱取得南京市江宁区市场监督管理局核发的统一社

会信用代码为91320115MA1MPYR85W的《营业执照》。

2016年9月26日，江苏科爱修订章程，调整了股东出资的相关内容，即股东于2016年9月29日前缴付首期出资100万元，其中大千教育缴付51万元，江苏烨峰缴付39万元，李聚荣缴付10万元。股东于2026年12月31日前缴付剩余出资。

2016年9月29日，江苏天宁会计师事务所有限责任公司出具了苏宁验字(2016)0119号《验资报告》，经审验，截至2016年9月29日止，江苏科爱已收到江苏烨峰能源投资管理有限公司、大千有限和李聚荣首次缴纳的注册资本（实收资本）合计100万元，出资方式为货币出资。

江苏科爱自设立至今，未曾发生股权变动。

### 3. 科爱宏达

#### (1) 基本情况

名称	北京科爱宏达文化科技有限公司
类型	其他有限责任公司
住所	北京市海淀区上地西路41号院1号楼三层D022
注册资本	200万
法定代表人	王立侠
成立日期	2016年11月21日
营业期限	2016年11月21日到2046年11月20日
经营范围	技术推广、技术开发、计算机技术培训(不得面向全国招生),软件开发、软件咨询、教育咨询(中介服务除外);组织文化艺术交流活动(不含营业性演出);旅游信息咨询;翻译服务;会议服务;销售文化用品;应用软件服务;产品设计;模型设计;包装装潢设计;经济贸易咨询;工艺美术设计;电脑动画设计;设计、制作、代理、发布广告;文艺创作;影视策划;出版物零售。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;出版物零售以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

#### (2) 公司设立及历史沿革

2016年9月30日，北京科爱宏达取得(京海)名称预核(内)字[2016]第0372453号《企业名称预先核准通知书》，公司名称预先核准为北京科爱宏达文化科技有限公司。

2016年10月11日，北京科爱、王纯山、潘淑英签署《北京科爱宏达文化科技有限公司章程》。科爱宏达注册资本200万元，北京科爱认缴出资额为102万元，王纯山认缴出资68万元，潘淑英认缴出资30万元，三名股东的认缴出资时间为2036年10月31日。

2016年11月21日，科爱宏达取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的统一社会信用代码为91110108MA009MJA94的《营业执照》。

科爱宏达的股权结构如下：

股东姓名	出资方式	认缴出资	持股比例(%)	认缴出资时间
北京科爱	货币	1,020,000.00	51.00	2036年10月31日
王纯山	货币	680,000.00	34.00	2036年10月31日
潘淑英	货币	300,000.00	15.00	2036年10月31日
合计		2,000,000.00	100.00	—

#### 4. 大同科爱

##### (1) 基本情况

名称	大同科爱文化传播有限公司
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	大同市城区魏都大道452号浩海商贸大厦1至2层S15A号商铺
注册资本	100万
法定代表人	杜燕妮
成立日期	2016年11月03日
营业期限	2016年11月03日至2026年10月31日
经营范围	文化用品的研究、开发、销售；出版物零售（此项办理许可后方可经营）；计算机技术开发及推广、软件开发、信息咨询（不含中介）、组织文化艺术交流活动、翻译服务、会议服务、玩具模型开发及销售、工艺美术品及动漫设计；制作、代理、发布广告（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

##### (2) 公司的设立

2016年10月26日，大同科爱通过大同市工商行政管理局网上服务大厅取

得文号为 2623 的《企业名称预先核准通知书》，公司名称预先核准为大同科爱文化传播有限公司。

2016 年 10 月 27 日，北京科爱签署、杜燕妮、张利军《大同科爱文化传播有限公司章程》，章程规定，大同科爱注册资本 100 万元，北京科爱认缴出资额为 51 万元，杜燕妮认缴出资 25 万元，张利军认缴出资 24 万元，三名股东的缴付出资时间为 2036 年 10 月 31 日。

2016 年 11 月 3 日，大同科爱取得大同市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为 91140200MA0GY1LU9A 的《营业执照》。

### (3) 2016 年 12 月 5 日，住所变更

根据大同科爱于 2016 年 12 月 1 日作出的股东会决定，大同科爱住所变更为大同市城区魏都大道 452 号浩海商贸大厦 1 至 2 层 S15A 号商铺，同时，大同科爱修改了公司章程。

2016 年 12 月 5 日，大同市工商行政管理局核发了变更后的营业执照。

大同科爱的股权结构如下：

股东姓名	出资方式	认缴出资	持股比例(%)	认缴出资时间
北京科爱	货币	510,000.00	51.00	2036 年 10 月 31 日
杜燕妮	货币	250,000.00	25.00	2036 年 10 月 31 日
张利军	货币	240,000.00	24.00	2036 年 10 月 31 日
合计		1,000,000.00	100.00	—

### 5、中国全脑教育协会有限公司

2016 年 11 月 8 日，大千教育召开了董事会，同意公司新设香港子公司中国全脑教育协会有限公司。

2016 年 11 月 21 日，中国全脑教育协会有限公司取得了香港特别行政区公

司注册处核发的《公司注册证明书》（编号为：2454128）。

中国全脑教育协会有限公司，注册名称为：中国全脑教育协会有限公司 /ASSOCIATION OF WHOLE BRAIN EDUCATION CO., LIMITED。地址：UNIT 04, 7/F BRIGHT WAY TOWER NO. 33 MONG KOK RD KL。公司的业务性质为开展脑产品的研发推广销售、进出口及国际贸易行业发展

## 6、国际全脑学院有限公司

2016年11月8日，大千教育召开了董事会，同意公司新设香港子公司国际全脑学院有限公司设立。

2016年11月24日，国际全脑学院有限公司取得了香港特别行政区公司注册处核发的《公司注册证明书》（编号为：2455867）。

国际全脑学院有限公司，注册名称为：国际全脑学院有限公司/KEYLIGHT WHOLE BRAIN ACADEMY CO., LIMITED 地址：UNIT 04, 7/F BRIGHT WAY TOWER NO. 33 MONG KOK RD KL。公司的业务性质为脑科学与教育新理论、标准体系研究、创新课程的研究与开发。

《境外投资管理办法（2014年）》的规定，大千教育在香港设立子公司应于陕西省商务厅进行备案并取得陕西省商务厅核发的《企业境外投资证书》。但该办法并未对公司取得香港注册前或注册后进行商务备案做出明确规定。

公司就香港子公司注册以及备案程序咨询了陕西省商务厅国际经济合作处，商务部门表示公司应当在取得香港特别行政区公司注册处核的《公司注册证明后》，再于陕西省商务厅申请备案。同时，根据陕西省商务厅国际经济合作处发布的《境外投资企业备案流程（非金融类）》，公司申请备案应提供“境外公司注册文件”。因此，陕西省企业境外设立公司采取注册后备案制度，大千教育在未取得《企业境外投资证书》时，于香港设立子公司的行为符合《境外投资管理办法（2014年）》的相关规定以及陕西省商务厅的实践操作，不存在违反相关法律法规的情形。

同时，实际控制人出具承诺，如因大千教育设立香港子公司存在注册备案程序上的瑕疵而使大千教育受到损失的，该损失由实际控制人承担。

大千教育香港子公司的名称因含有“中国”、“国际”等字样，在向陕西省商务厅申请备案时，尚需获得中央政府的批准。因此，商务部门根据《境外投资管理办法》等相关法律法规的规定以及商务部对外投资和经济合作司于2016年12月2日最新的《通知》，认为大千教育两家香港子公司所使用的名称在核准时存在难度，为其获得商务部门的备案构成了潜在障碍，因此建议大千教育注销两家香港子公司。

大千教育在综合考虑了相关法律规定、商务部门的建议以及公司未来发展战略的基础上，决定注销两家香港子公司。目前，大千教育已经启动香港子公司注销工作。

## 7、曲江分公司

名称	陕西大千教育管理有限公司西安曲江新区分公司
类型	有限责任公司分公司（自然人投资或控股）
住所	西安曲江新区二路1号曲江海洋极地公园黄金海岸商业街内2-13号商铺
法定代表人	吴恒莉
成立日期	2016年1月29日
营业期限	长期
经营范围	一般经营项目：早期教育产品开发、推广；国际教育文化交流、拓展、咨询、组织；中外翻译服务；会议会展策划；教学仪器及设备、文化用品的研究、开发、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 8、长安分公司

名 称	陕西大千教育管理股份有限公司西安市长安区分公司
类 型	股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）
住 所	西安市长安区西长安街555号澳堡时代广场三层
负 责 人	吴恒莉
成 立 日 期	2016年9月28日
营 业 期 限	长期
经 营 范 围	许可经营项目：无 一般经营项目：早期教育产品开发、推

广；国际教育文化交流、咨询；中外翻译服务；会议会展策划；教学仪器及设备、文化用品的研究、开发、销售。（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）

## 9、大千幼儿园

### （1）福田幼儿园

2008年7月10日，吴恒莉等四名理事组成的理事会签署了《福田幼儿园章程》，章程约定幼儿园名称为西安市未央区福田幼儿园，投资金额300万元，出资者吴恒莉。2008年7月29日，吴恒莉向西安市未央区教育局提交了《西安市未央区福田幼儿园申办报告》。

2008年8月27日，西安市未央区教育局出具了《关于西安市未央区福田幼儿园申请登记注册的批复》（未教发【2008】169号），福田幼儿园基本符合《西安市学前教育机构登记注册基本要求》，给予登记注册，注册登记号为未字131号。福田幼儿园的举办者为吴恒莉，办园地址在凤城三路198号，法人代表为吴恒莉，负责人为张怀玲，办园性质为民办，总投资300万。

2008年9月3日，西安金都联合会计师事务所出具了西金验字（2008）第258号验资报告，经审验，截至2008年9月2日止，福田幼儿园已收到全体股东缴纳的注册资本300万元，全部为货币出资。

2008年8月27日，西安市未央区教育局核发了编号为（未）字第131号《西安市学前教育机构登记注册证》。

2008年9月3日，西安金都联合会计师事务所出具了西金验字（2008）第258号验资报告，经审验，截至2008年9月2日止，福田幼儿园已收到全体股东缴纳的注册资本300万元，全部为货币出资。

2008年10月9日，福田幼儿园取得西安市未央区民政局颁发的西未民政字第010125号《民办非企业单位登记证书》。

2016年3月11日，大千教育与吴恒莉签署《出资转让协议》。约定吴恒莉将其持有的对福田幼儿园的全部出资作价84.45万元转让给大千教育，作价依据参

照陕西新兰特资产评估有限公司以2016年2月29日为基准日对福田幼儿园评估后出具的陕新评报字[2016]095号《资产评估报告》。

2016年3月25日，西安市未央区教育局出具了《关于西安市未央区福田幼儿园更换举办者的批复》（未教发【2016】51号），福田幼儿园基本符合《西安市学前教育机构登记注册基本要求》，同意将该园举办者从吴恒莉变更为陕西大千教育管理有限公司。

## （2）福田二幼

2010年7月30日，西安市未央区福田幼儿园第二分园理事会表决通过《西安市未央区福田幼儿园第二分园章程》，章程约定福田二幼由吴恒莉、姚舜琴出资举办，幼儿园设立时总资产为200万元，其中吴恒莉出资140万元，占总资产的70%；姚舜琴出资60万元，占总资产的30%，出资方式均为货币资金。

2010年8月20日，吴恒莉向西安市未央区教育局提交了《西安市未央区福田幼儿园第二分园申办报告》。

2010年9月25日，陕西宜正会计师事务所有限责任公司出具了陕宜正验字（2010）第10-1355号验资报告，经审验，截至2010年9月25日止，福田二幼已收到全体股东缴纳的注册资本200万元，全部为货币出资，其中吴恒莉缴纳140万元，姚舜琴缴纳60万元。

2010年12月31日，未央区教育局关于西安市未央区福田幼儿园第二分园申请登记注册的批复（未教发【2010】236号），福田二幼基本符合《西安市学前教育机构登记注册基本要求》，给予登记注册，注册登记号为未字141号。福田二园的举办者为吴恒莉、姚舜琴，办园地址在西安市未央区凤城六路389号银池丽舍云端小区，法人代表为吴恒莉，负责人为张怀玲，办园性质为民办，总投资200万，举办者要求合理回报，招生规模为9个班，办园形式为全日制。

2010年12月31日，西安市未央区教育局核发了编号为（未）字第141号《西安市学前教育机构登记注册证》。

2011年3月29日，福田二幼取得西安市未央区民政局颁发的西未民政字第010170号《民办非企业单位登记证书》。

2016年3月11日，大千教育分别与吴恒莉、姚舜琴签署《出资转让协议》。约定吴恒莉、姚舜琴将其持有的对福田二幼的全部出资分别作价37.512万元和25.008万元转让给大千教育，作价依据参照陕西新兰特资产评估有限公司以2016年2月29日为基准日对福田二幼评估后出具的陕新评报字[2016]096号《资产评估报告》。

2016年3月25日，西安市未央区教育局关于西安市未央区福田幼儿园第二分园更换举办者的批复（未教发【2016】52号），福田二幼基本符合《西安市学前教育机构登记注册基本要求》，同意将该园举办者从吴恒莉、姚舜琴变更为陕西大千教育管理有限公司。

### （3）福田三幼

2013年4月22日，大千教育向西安市未央区教育局提交了《关于西安市未央区福田第三幼儿园申办报告》，申请设立西安市未央区福田第三幼儿园。

2013年5月6日，西安长兴会计师事务所有限责任公司出具了长会验字(2013)第172号《验资报告》，经验证，截至2013年5月3日止，福田三幼已收到出资人缴纳的开办资金人民币100万元，交款人为陕西大千教育管理有限公司。

2013年7月29日，未央区教育局出具关于同意设立西安市未央区福田第三幼儿园的批复（未教发【2013】137号），幼儿园名称为“西安市未央区福田第三幼儿园”；办园性质为民办全日制幼儿园，园址位于西安市经济技术开发区文景路108号（未央区凤城九路魏玛公馆小区内）。法定代表人吴恒莉、负责人吴成玲，总投资100万元，举办者要求合理回报。

2013年8月2日，西安市未央区教育局核发了注册号为教民161011260000690号《办学许可证》。

2013年8月16日，福田三幼取得西安市未央区民政局颁发的西未民政字第020211号《民办非企业单位登记证书》。

2016年3月25日，西安市未央区教育局关于西安市未央区福田第三幼儿园变更决策机构等事宜的批复（未教发【2016】53号），福田三幼基本符合《西安市学前教育机构登记注册基本要求》，同意将该园将决策机构从理事会变更为董事

会。

#### （4）长和幼儿园

2014年4月30日，长和园董事会审议通过了《西安市未央区福田长和幼儿园章程》，章程约定长和园由大千教育出资举办，幼儿园设立时总资产为216.68万元，其中货币投入20万元，资产投入196.68万元。

2014年10月30日，大千教育向西安市未央区教育局提交了《关于西安市未央区福田长和幼儿园申办报告》。

2014年10月22日，西安长兴会计师事务所有限责任公司出具了长会验字（2014）第123号《验资报告》，经审验，截至2014年10月21日，长和园已收到出资人缴纳的开办资金人民币216.68万元，其中：固定资产出资196.68万元，货币出资20万元。

2015年5月21日，未央区教育局关于同意设立西安市未央区福田长和幼儿园的批复（未教发【2015】114号），该园由陕西大千教育管理有限公司举办，法定代表人为吴恒莉，园长吴成玲，以货币形式投入20万元，幼儿园装修及设施设备投入196.68万元。幼儿园名称为“西安市未央区福田长和幼儿园”；办园性质为民办全日制幼儿园。举办人要求取得合理回报，决策机构为董事会，幼儿园实行董事会领导下的园长负责制。园址位于西安市经济技术开发区凤城八路180号。

2015年5月21日，西安市未央区教育局核发了注册号为教民161011260001131号的《办学许可证》。

2015年12月22日，长和园取得西安市未央区民政局颁发的西未民政字第010249号《民办非企业单位登记证书》。

#### （5）曲江幼儿园

2014年4月30日，大千教育推荐的曲江园董事会成员签署了《西安市雁塔区曲江福田幼儿园章程》，章程约定幼儿园设立时总资产过586.06万元，全部由陕西大千教育管理有限公司出资。

2014年9月20日，大千教育向西安市雁塔区教育局提交了《关于西安市雁塔

区曲江福田幼儿园申办报告》。

2014年9月24日，西安长兴会计师事务所有限责任公司出具了长会验字（2014）第118号《验资报告》，经审验，截至2014年9月22日止曲江园已收到大千教育缴纳的开办资金人民币586.06万元，全部为固定资产出资。

2015年4月7日，西安市雁塔区教育局出具了《关于同意设立西安市雁塔区曲江福田幼儿园的批复》（未教发【2015】44号），该园由陕西大千教育管理有限公司出资586.06万元举办，法定代表人为吴恒莉，园长张怀玲。幼儿园名称为“西安市雁塔区曲江福田幼儿园”；办园性质为民办全日制幼儿园。园址位于西安市雁塔区雁展路288号紫薇永和坊小区。

2015年4月7日，西安市未央区教育局核发了注册号为教民161011360001441号的《办学许可证》。

2015年7月16日，曲江园取得西安市雁塔区民政局颁发的雁民政字第010479号《民办非企业单位登记证书》。

#### （6）万科幼儿园

2015年8月26日，大千教育推荐的万科幼儿园董事会成员签署了《西安市未央区福田万科幼儿园章程》，章程约定幼儿园设立时总资产为1031.317819万元，全部由陕西大千教育管理有限公司出资，举办者要求取得合理回报。

2016年8月20日，大千有限向西安市未央区教育局提交了《关于西安市未央区福田万科幼儿园申办报告》。

2016年8月31日，陕西华汇会计师事务所有限责任公司出具了华会验字【2016】006号《验资报告》，经审验，截至2016年8月26日止万科幼儿园已收到大千教育缴纳的开办资金人民币1031.317819万元，其中以货币形式投入20万，固定资产出资161.67355万元，装修工程出资849.644269万元。

根据西安市未央区教育局于2016年10月18日核发的《关于同意设立西安市未央区福田万科幼儿园的批复》（未教发【2016】187号），该园由陕西大千教育管理有限公司出资1031万元举办，法定代表人为吴成玲，园长吴成玲。幼儿园名

称为“西安市未央区福田万科幼儿园”，办园性质为民办全日制幼儿园。园址位于西安市凤城九路与未央路东段万科金域华府小区。

## 六、公司重大资产重组情况

公司于2016年3月全资收购了福田幼儿园和福田二幼，收购价款共计146.97万元，上述两家幼儿园的业务与公司类似，且同受吴恒莉、裴海南夫妇控制，收购上述两家幼儿园有利于消除同业竞争，整合业务资源。根据证监会《非上市公司重大资产重组管理办法》，该次收购未构成重大资产重组，公司报告期内未发生重大资产重组情形。

## 七、董事、监事、高级管理人员情况

### (一) 董事会成员

吴恒莉：简历详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人”。

张怀玲：1973年12月17日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993年—2001年任庆安集团有限公司幼儿园班主任；2001年—2004年任陕西艺术幼儿园教研组长；2004年—2008年任葆婴有限公司陕西分公司培训主管、早教顾问；2008年—2016年9月任福田幼儿园园长；2016年9月至今任大千教育副总经理。

单桂娟：1972年3月4日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991年—2002年任原总后3507厂幼儿园教师；2002年—2004年任陕西艺术幼儿园教师；2004年—2013年任陕西省青少年研究会少儿心理咨询工作委员会副主任、少儿艺术家专业委员会副研究员；2014年至今任大千教育总监。

石常军：1974年5月3日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年—2000年在39111部队战士；2001年—2004年在西安达生实业(集团)有限公司；2005年—2007年任陕西天龙宝严餐饮有限公司行政部办公室主任；2008年—2012年任福田幼儿园后勤部后勤主任；2013年至今任大千教育董事长助理。

龚雄涛：1979年9月10日出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。

1997年—2000年任湖北省应城市家庭号食品公司华东区主管；2001年—2005年任广州宗江餐饮有限公司董事长助理；2006年—2014年任陕西天龙宝严餐饮有限公司运营总监；2014年至今任大千教育华北区销售总监。

## （二）监事会成员

吴成玲：1978年11月3日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年—2004年任陕西省艺术幼儿园班主任；2004年—2006年任葆婴有限公司陕西分公司早教顾问；2006年—2009年任陕西师范大学金泰丝路花城学校大队辅导员；2009年—2012年任福田幼儿园常务副园长；2012年—2013年北校区负责人；2013年—2015年任福田三幼、长和幼儿园园长；2015年至今任长和幼儿园、万科幼儿园园长；2016年至今任大千教育学前教育部副总监。

王雪亚：1979年11月23日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年—2004年任西安强点焊接设备有限责任公司内勤兼出纳；2005年—2010年任榆次经纬机电设备厂驻西安办事处会计兼内勤主管；2011年—2012年任福田幼儿园会计主管；2013年至2016年9月任大千教育财务主管；2016年9月至今任大千教育人力资源专员。

姚鑫：1992年1月11日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2014年10月—2015年11月任西部大学城实业有限公司主任；2016年4月—2016年9月任大千教育财务助理；2016年9月至今任大千教育行政专员。

## （三）高级管理人员

吴恒莉：简历详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人”。

张怀玲：简历详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

何昕：1974年10月25日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年—2005年任陕西原色洗涤有限责任公司财务主管；2005年—2008年任陕西天龙宝严餐饮有限公司财务总监；2008年至2016年2月任福田幼儿园财务总监；2013

年至今任大千教育财务总监。

大千教育现任董事、监事和高级管理人员不存在《公司法》第一百四十六条所列之情形，董事、监事及高级管理人员的任职符合现行相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

## 八、最近两年一期挂牌公司主要财务数据

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额(万元)	3,049.39	1,756.10	1,442.68
股东权益合计(万元)	1,291.21	503.59	389.07
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	1,291.21	503.59	389.07
每股净资产(元)	3.93	1.68	1.30
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	3.93	1.68	1.30
资产负债率(母公司)	57.52%	71.83%	69.18%
流动比率(倍)	0.66	0.56	0.38
速动比率(倍)	0.65	0.56	0.38
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	1,092.61	1,759.10	1,112.21
净利润(万元)	-471.97	114.52	-41.64
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-471.97	114.52	-41.64
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	47.89	109.35	-36.84
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	47.89	109.35	-36.84
毛利率(%)	34.80	24.00	16.47
净资产收益率(%)	-68.38	25.66	-10.16
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	8.76	35.75	-13.88
基本每股收益(元/股)	-1.54	0.38	-0.14
稀释每股收益(元/股)	-1.54	0.38	-0.14
应收账款周转率(次)	-	-	-

存货周转率(次)	104.00	-	-
经营活动产生的现金流量净额(万元)	112.08	141.18	760.37
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.34	0.47	2.53

上表中主要财务指标的计算公式如下：

(1) 每股净资产=期末股东权益÷期末股本(实收资本)总额

(2)归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东权益÷期末股本(实收资本)总额

(3)资产负债率(母公司)=负债总额(母公司)÷资产总额(母公司)

(4)流动比率=流动资产÷流动负债

(5)速动比率=速动资产(流动资产-存货)÷流动负债

(6)毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入

(7)净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： $P_0$  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； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期内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； $E_j$  为报告期内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； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  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； $M_k$  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。

报告期内发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

(8)应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2]

(9) 存货周转率=营业成本 $\div$ [ (期初存货余额+期末存货余额) /2];

(10) 基本每股收益= $P_0 \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中:  $P_0$  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;  $S_0$  为期初股份总数;  $S_1$  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;  $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;  $S_j$  为报告期因回购等减少股份数;  $S_k$  为报告期缩股数;  $M_0$  报告期月份数;  $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数;  $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(11) 稀释每股收益=  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中,  $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时, 应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响, 按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益, 直至稀释每股收益达到最小值。

(12) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金净流量 $\div$ 期末股本总额。

## 九、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

机构名称: 长城证券股份有限公司

法定代表人: 丁益

住所: 深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦16-17层

联系电话: 0755-83516222

传真: 0755-83516189

项目小组负责人: 李庆星

项目组成员：齐修超、范海燕

## （二）律师事务所

机构名称：陕西锦路（深圳）律师事务所

负责人：吉全力

住所：广东省深圳市南山区科园路18号北科大厦9009室

联系电话：0755-26403572

传真：0755-26403572

经办律师：王涛、贾鑫、李阳紫

## （三）会计师事务所

机构名称：希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：吕桦

住所：西安市高新区高新路25号希格玛大厦3层、4层

联系电话：（029）88275913

传真：（029）88275913

经办会计师：张晔、曹爱民

## （四）资产评估机构

机构名称：北京国友大正资产评估有限公司

负责人：陈冬梅

住所：北京市朝阳区八里庄西里100号住邦2000商务中心1号楼A区707室

联系电话：010-85868816

传真：010-85868816

经办资产评估师：白广民、杨林贤

### （五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

### （六）证券挂牌场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司及主要业务、主要产品及用途

#### (一) 公司主要业务

大千教育主要从事幼儿教育培训相关的服务，公司定位为中国优秀的全脑教育平台开发及营运商，拥有“幼儿育养服务+幼儿全脑教育培训+幼儿全脑教育课程输出+全脑国际教育交流”一体化业务体系，涵盖0-6岁幼儿全程早期教育，形成0-3岁启智亲子教育、3-6岁幼儿园教育、3-6岁幼儿艺术教育等素质教育全产业链。

公司目前业务主要包含如下几部分：

业务	业务机构	业务内容
幼儿育养服务	福田幼儿园、福田二幼、 福田三幼、长和幼儿园、 曲江幼儿园、万科幼儿园	通过开设幼儿园招收 3-6 岁幼儿并提供教 育、看护、餐饮等服务
幼儿全脑教育	曲江分公司、长安分公司、 北校区	拥有全脑教育自主品牌“KeyLight”，通 过吸收引进、自主研发的相关课程及配套 玩教具产品，为幼儿提供全脑潜能开发培 训
幼儿全脑课程输 出	北京科爱	研发设计能够促进幼儿大脑潜能开发的 课程并对外输出

#### (二) 公司主要产品及用途

公司主要产品和服务包括幼儿育养服务、幼儿全脑培训及幼儿全脑课程输出。

##### 1、幼儿育养业务

公司的幼儿育养服务主要是依托公司开办的幼儿园。幼儿园是一种学前教育机构，用于对幼儿集中进行保育和教育，通常接纳三至六周岁的幼儿。幼儿园的任务为解除家庭在培养儿童时所受时间、空间、环境的制约，让幼儿身体、智力

和心情得以健康发展。

### （1）公司园所基本情况

公司共开设了福田幼儿园、福田二幼、福田三幼、长和幼儿园、曲江幼儿园、万科幼儿园等六所幼儿园（以下合称“大千幼儿园”）。大千幼儿园引进国际先进的教育理念，整合了幼儿教育、幼教管理、心理学、艺术教育等领域的优质资源，以爱心教育为理念，倡导品质和创新，创造活力、激情、快乐的学习和生活氛围，让幼儿获得快乐成长。其自然主义教育、全脑潜能开发、中国国学教育、绘本创智教育已成为具有领先优势的特色课程。

大千幼儿园吸纳全脑教育精髓，根据幼儿大脑发育期特点，引进国际先进全脑课程体系，结合本土实践教育情况，以全新视角开启幼儿心智，全力培养拥有健康体格、阳光心态、成功品格和良好习惯的优秀儿童。

大千幼儿园从环境装饰到教学质量都精心安排，体现了大千教育追求完美的教育理念。装修特点突出表现在以下几个方面：

①符合幼儿生理需求的人性化设计。楼梯台阶高度12公分，扶手是供成人和儿童使用的双层扶梯，卫生间的洗手台、便池等用具均根据儿童身高专门设置。同时，幼儿园布局合理，室外设有种植园、沙池、水池，园内场地安全，操场为人造草坪，室内铺设木地板，幼儿活动室日照充足、南北通透。

②有效的区域划分。教学区和办公区通过不同的颜色、材料加以区分，功能明显，培养了儿童的秩序意识。通过同一色系、冷暖色调的交替，丰富孩子的视觉感受，满足孩子变化的要求，加强孩子对色彩的认识。

③尊重孩子隐私权，对男女卫生间加以区分，培养孩子的性别意识，提倡平等和尊重。

同时，大千幼儿园与多家专业机构合作，打造国际主题环境、运用国际优秀绘本潜移默化的影响孩子。为家长提供免费的专业课堂，定期为家长提供增值服务，保证教育成效。目前大千幼儿园的优势教育服务项目包括全脑开发教育、绘本创智教育、自然主义教育以及国学主题教育等。

## (2) 主要课程

大千幼儿园开设的主要课程体系包括全脑开发、奥尔夫音乐、哈佛多元智能教学、意大利蒙台梭利教学、中国国学教育、自然主义教育和绘本教育等，具体课程内容如下所示：

课程	内容
全脑开发	来自日本的全脑开发课程，根据3-6岁幼儿大脑发育关键时期的特点，进行左右脑联通训练，打开大脑回路，扩大脑容量，为幼儿未来的学习打下良好的基础
奥尔夫音乐	在奥尔夫的音乐课堂中，孩子们有机会进入丰富的艺术世界，音乐不再仅仅是旋律和节奏，而是与儿歌说白、律动、舞蹈、戏剧表演甚至是绘画、雕塑等视觉艺术相联系。他们可能在老师的引导下去关注特定的一个声源，去倾听，辨别，想象来自生活和自然界的不同的声音
哈佛多元智能教学	来自哈佛的多元智能教学，在注重全面发展的过程中，尊重儿童的个体差异。
意大利蒙台梭利教学	来自意大利的蒙台梭利教学，从日常生活训练入手，运用丰富的教具，开发潜能，培养孩子良好的学习和生活习惯
中国国学教育	来自中国的国学教育，以汉字教育为切入点，以完整的语言能力培养为教育主线，在学习汉字的过程中，了解国学文化，培养正确的道德观和价值观
自然主义教育	组织引导幼儿实地参观体验丰富多彩的生产生活场所，如可口可乐、消防队、蛋糕工厂、农场等
绘本创智教育	以讲述故事的形式引导孩子的想象空间，发散思维

## 2、幼儿全脑培训业务

公司的幼儿全脑培训业务主要是依托公司的分支机构成立早教中心开展的。早教中心是婴幼儿早期教育服务中心等机构的简称，是专门为婴幼儿的父母或家人提供儿早期教育培训指导和帮助的服务机构。

### (1) 全脑教育的概念

1978年，国际著名右脑开发专家七田真教授，发起右脑教育的开发与推广、实践，掀起“脑力革命”热潮。

1981年，美国国家科学院院士、心理生物学家罗杰·斯佩里教授因揭开大脑两半球秘密和功能分工而获得“诺贝尔生理学或医学奖”，引发全球科学界和教育界对脑科学教育的重视，教育界开始了对全脑教育的探索。

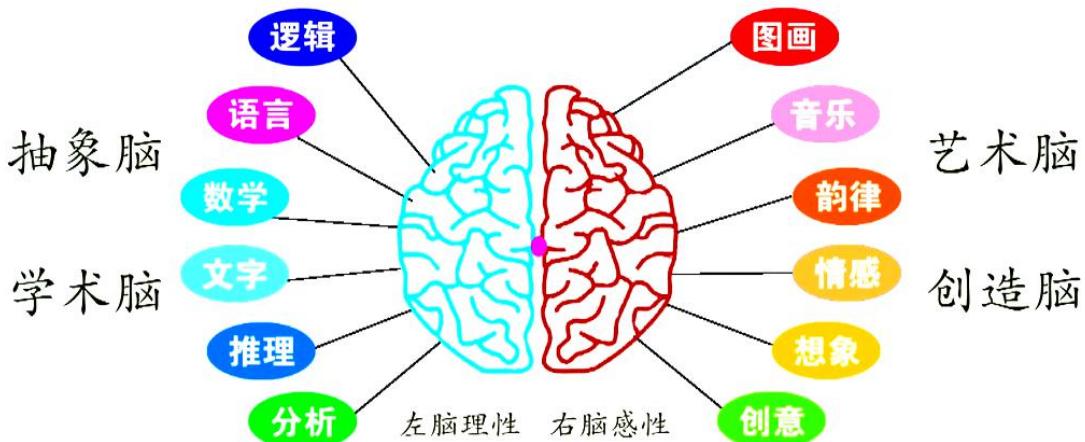
1986年，美国推出了“脑科学时代”为期20年的脑科学计划纲要。

1991年，欧共体成立“脑的十年”委员会，开始脑科学的研究。

1996年，日本政府推出了二十年“脑科学训练计划”。

2016年8月，华中科技大学骆清铭团队的鼠脑最精细脑图谱基础数据库被欧盟人脑计划正式采用，骆清铭教授指出，在全脑的范围内可以分辨出每一个神经元和每一个毛细血管。

人脑分为左脑与右脑，左右脑具有不同功能，罗杰·斯佩里教授通过著名的割裂脑实验，证实了大脑不对称性的“左右脑分工理论”。割裂脑实验就是将大脑左、右两个半球之间的胼胝体割断，外界信息传至大脑半球皮层的某一部分后，不能同时又将此信息通过横向胼胝体纤维传至对侧皮层相对应的部分，每个半球各自独立地进行活动，彼此不能知道对侧半球的活动情况。斯佩里教授由割裂脑实验得知：左脑是“意识脑”、“学术脑”、“语言脑”，右脑是“图像脑”、“本能脑”、“潜意识脑”、“创造脑”、“音乐脑”、“艺术脑”，左右脑具有明显不同的思维能力。



全脑开发通过在教育教学的全部活动中开发全脑功能，使左右脑、左右边缘系统协调发展，功能互补。全脑教育帮助人们形象思维与抽象思维结合、情绪与智能统一、智力与人格整体发展，品德、智力、情感、态度、价值观和谐统一，最终形成德、智、体、美、劳、心的和谐统一发展。

## (2) 公司全脑教育的发展过程

2008年，公司实际控制人吴恒莉与亚洲全脑潜能开发教育首席导师池江俊博先生达成合作备忘录，规划将日本全脑开发三十多年的教育成果引入公司，成立了福田幼儿园，开始全脑教育事业的研发和推广。

2013年，大千教育正式将经过本土实践验证的国际先进的全脑教育体系命名为“KeyLight”，开始了自主品牌探索之路。成为集幼儿教学、课程研发、师资培训为一体的全脑教育孵化中心。

2015年，陕西大千教育管理有限公司签约陕西学前师范学院、西安培华学院校企合作实践教育基地，标志着公司全脑教育体系切入高等教育及职业教育领域。

### 公司举办的“寻找全脑之星”新闻报道内容



2015年二季度起，公司已在西安成功举办两届“寻找全脑之星”大赛，引发陕西电视台、华商报、西安晚报、西安电视台等众多媒体持续报道，随后，江苏卫视“最强大脑”栏目组亲临现场海选优秀人才。



2016年6月，北京研发中心成立，网易、腾讯、搜狐、新浪、21CN、凤凰网、中华网、中国网、财经网、光明网、中国教育产业网等近诸多主流媒体进行了报道。研发中心将承担全脑课程研发、学术交流、课题研究职能。

2016年7月，经第25届世界脑力（记忆）锦标赛组委会授权，大千教育成为该赛事指定训练结构。

2016年7月，公司的产品“智慧全脑教育整体解决方案”入选由中国智慧城市建设投资联盟深圳市智慧城市研究会发布的书籍《智慧城市案例汇编第一集》中。该产品包括地面教育中心（线下）和全脑虚拟学院（线上）几块内容，实体和虚拟相结合，便于学生无时无刻享受教学资源。该产品的地面教育中心可以使老师实时通过学生的各种行为数据、面部表情、眼动等分析来综合掌握学生的学习状态，从而调整相应的授课内容，及时跟进每个学生的学习情况。全脑虚拟学院则通过在具有良好开放性、广域性、交互性的虚拟学习环境中进行教学活动，配合有效的学习方法提高学习效能，提供更多的学习机会。

目前大千教育在西安地区拥有3家早教中心（分公司），其情况如下表所示：

序号	名称	地址	面积 (m <sup>2</sup> )
1	曲江分公司	西安市曲江新区曲江二路1号黄金海岸商业街内2-13号	800.42
2	北校区	西安市未央区凤城二路天地时代广场A座22层7套房屋	984.6
3	长安分公司	澳堡时代广场三层	604.6

### (3) 主要课程

早教中心结合全脑教育的理念与先进的益智玩教具及游乐设施，满足儿童对快乐、自由、智慧、梦想的追求，创建“互动+游戏+课程”的培训体系。课程设置依据婴幼儿发育特点，以左右脑联通训练为主导，根据反射能力、脑部发育水平、运动协调能力、认知能力、社交能力等，科学地以月龄分阶，通过大量、高速的向右脑不断输入信息，全面帮助幼儿尽可能的发掘其内在生理机能，构建幼儿优秀学习能力的机体基础。

目前早教中心为幼儿提供的课程体系主要包括如下一些：

#### ① 全脑潜能开发（基础）课程（0-3岁）

该课程招生对象为0-3岁幼儿，通过大量、高速的向右脑不断输入信息，可以全面帮助幼儿尽可能的发掘内在生理机能，构建幼儿优秀的学习能力机体基础。课程中主要通过ESP游戏、闪卡等方法大量高速的向右脑不断输入信息来实现右脑开发。课程设置为每堂课50分钟，一个环节3-5分钟，一共进行15-20个环节，环节之间衔接非常紧凑，以便更好的集中孩子注意力。

通过上述方式的训练，可以增加幼儿视、听、触的多种感觉，帮助他们探索因果关系和客体永久性，发展亲子依恋关系；同时，通过精细动作，肢体练习和活动可以刺激和提升孩子在时间、空间概念上的认知与发展，促进大运动发展感觉统合能力提升；最后，通过音乐、绘画等形式，判断、推测等感官训练方式，加速宝宝脑桥、脑干的发育，从而达到启迪心智的作用。

#### ② 全脑潜能开发（基础）课程（3-6岁）

该课程主要面对3-6岁幼儿，课程目标是为了构筑神经回路，开发孩子潜在能力，塑造优秀的大脑，注重输入的同时等待潜在的输出，并创造输出的机会。课程设置为每堂课50分钟，每个班最多六名学员，小班精细授课，通过看图造句、绘画、手工制作等课程培养孩子，尝试将右脑中显现的事物表达出来，提升孩子的智能和学习力，最终完善孩子的人格，正常4-8节课就会有效果。



课程中主要通过ESP游戏开辟右脑感觉回路；通过直观像游戏培养专注力和瞬间捕捉事物能力；通过闪卡训练的游戏培养瞬间记忆、观察能力、高速处理能力；通过右脑记忆法、听读背诵来提高记忆力；通过想象训练、暗示法教学培养孩子心理能力。

#### ③ 全脑潜能英语课程（3-6岁）

该课程的主要课程对象为3-6岁孩子，通过充分利用孩子与生俱来的语言能力，以最自然的方式让孩子掌握英语。课程设置以2、3个月为一个阶段，每周一次课，6人以内小班授课，一课时为50分钟，共计120课时。

课程注重孩子每天的语言环境塑造，利用孩子右脑语言学习能力，创造完整的无意识语言环境，让孩子不知不觉就学会英语。课程通过阶段学习，不仅能让幼儿积累大量词汇，还能在轻松愉悦的环境中打开英语语言的回路，培养幼儿英语阅读能力。

#### ④ 幼小衔接课程（6-7岁）

从幼儿园到小学是一个重要的转折期，从幼儿园授课的游戏性转变到小学的授课纪律性，需要孩子从身心各方面进行调整和适应。该课程主要面对6-7岁幼小过渡期的孩子，课程根据智力发展规律，通过潜能开发，传授孩子上小学前应该掌握的所有基础概念内容，同时对孩子的注意力、记忆力、思维能力进行专业

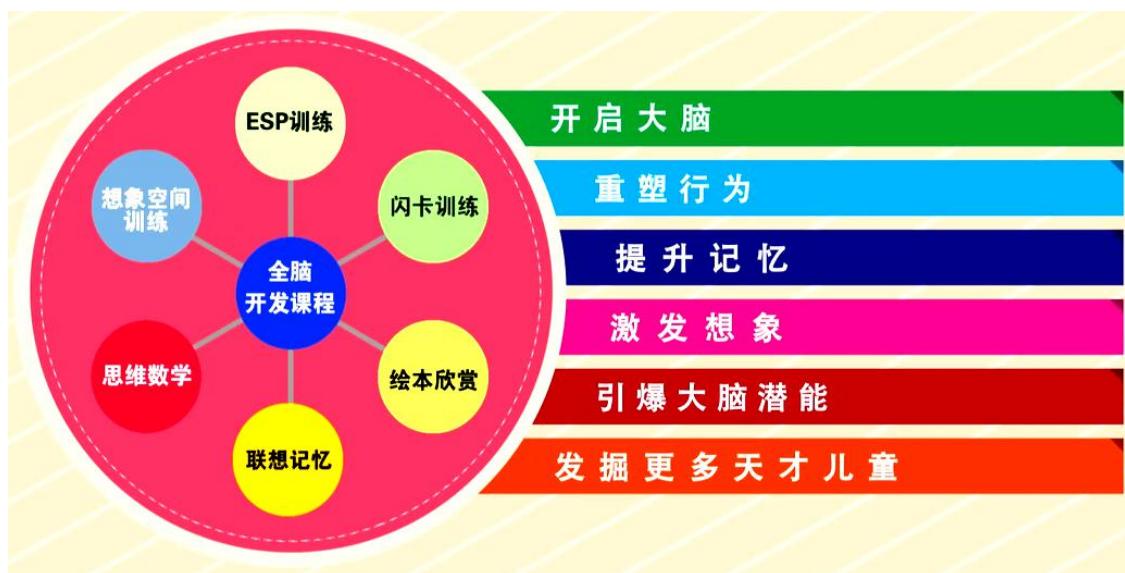
特色培训，使孩子们学会观察，善于思考，调动孩子的主观能动性，激发孩子 的学习积极性，培养孩子上名校前应该具备的思维能力和思维方式，养成良好的学 习习惯。



幼小衔接课程，每周1-2课时，每堂课50分钟。课程以全脑开发为主线，结 合特色教育，融入名牌小学考试内容及中国小学授课内容。根据幼儿大脑特征， 充分挖掘孩子的潜在能力，以高速大量无意识的方式，通过如阅读、画图、语言、 动手能力等方面的学习，训练孩子学习能力和行为，逐步培养起良好的学习习惯， 为小学的学习生活打下良好基础。

### （3）主要教学方法

在教学过程中，早教中心通过实践总结了多项适合孩子的教学方法，配合教 辅玩具给幼儿提供多方面的全脑培训，包括ESP训练、闪卡训练、想象空间训练、 绘本欣赏等。



### ①闪卡训练

闪卡是一种高速出现的卡片，是训练脑活性化的重要方法，在上世纪60年代起源于美国，由格兰·多曼（GLENNDOMAN）博士首创并应用。科学研究发现，人类大脑在枕叶部的视觉神经皮质，对光线透过眼球视网膜形成的图像的知觉过程，用时几乎不到百分之一秒。幼儿的大脑有一种成人没有的功能，就是它可以像照相似的把整个卡片内容拍到大脑里，记住的是整体，而非单一的字母或数字，越是小的孩子这种功能越强大，越是成人越是失去这种照相功能。

在教学课程中，每一类分成一组，每组十张左右，每组卡片交错放置，每节课闪300-400张，要求速度在0.8秒 / 张以内。通过大量高速视觉训练培育瞬间记忆能力，用图像与语言链接右脑和左脑，培育语言能力。

在进行闪卡训练时，基础要求是速度快、声音洪亮、有节奏，但同时要根据孩子的具体状态调整闪卡方法和声音大小、节奏，此外配合着旋律一边闪一边唱出卡片内容或忽然用很慢的速度闪等，通过这些方式对孩子进行全脑训练。

### ②ESP训练



ESP，是英文Extra Sensory Perception的略称，意思是超感官知觉。根据七田真先生的著作，右脑有五项功能，其中ESP能力不需要靠一般的感觉器官，而是靠细胞、波动来感觉。ESP游戏也叫做右脑的五感游戏、第六感游戏，可以通过下述方法练习：

**遐想游戏：**在额头上想象的东西（数字、字母、颜色）、猜猜妈妈现在浮想的点数、给孩子5张卡片，让他浮想其中的一张、猜猜妈妈手里拿的卡通铅笔、猜口袋里的东西、猜信封中的东西、猜箱子中的物品和小球的数量、让孩子猜卡片背面的东西（1-5张）、把眼睛蒙起来，找妈妈、给妈妈戴上东西，让孩子（在5-9个人中）找妈妈、让孩子进入一个小箱子里面，让孩子看里面有没有什么东西等。

**触觉游戏：**让孩子猜手指摸到的颜色、让孩子摸箱子里的小球，猜颜色、在5件物品中拿出其中一个，让孩子摸并猜等。

### ③绘本训练

“绘本”起源于西方，诞生于19世纪后半叶的欧美。1658年，捷克教育家扬·阿姆司·夸美纽斯出版的《世界图绘》，被公认为是欧洲最早的带插图的儿童书。欧美的凯迪克、格林纳威、波特都是早期的杰出代表。伦道夫·凯迪克被后人称为“现代图画书之父”。在亚洲，日本的绘本从20世纪50年代开始起步。我国台湾地区的绘本大致从20世纪60年代后期开始起步，至80年代后渐入佳境。国内的

绘本目前仅为起始阶段。

一般来说，绘本用于较为严格意义的图画故事书，但绘本不等于“有画的书”，它是以简炼生动的语言和精致优美的绘画紧密搭配而构成的儿童文学作品，是一种独立的图书形式，特别强调文与图的内在关系，是用图画与文字共同叙述一个完整的故事，图文并茂、生动有趣。

绘本是孩子接触最早的文学作品形式，是发达国家家庭首选的儿童读物。绘本不同于一般的“小人书”、卡通图书或其他有图有字的儿童读物，对语言、绘画和二者的构成形式均有特定的规范和要求，这些要求是按照不同阶段儿童的特质和需要而形成的。

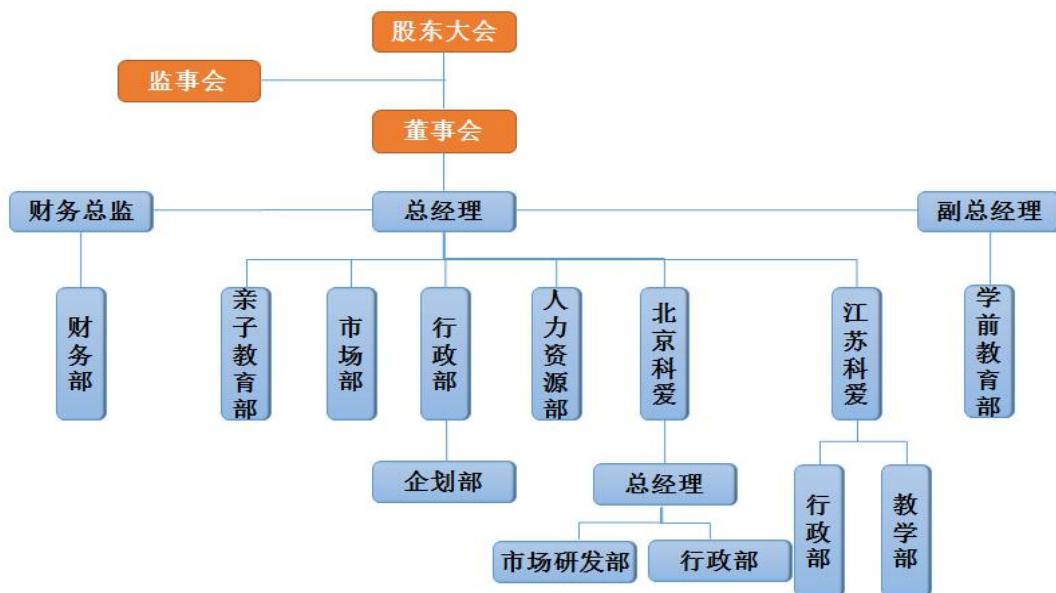
### 3、全脑课程输出

全脑课程输出业务主要依托北京科爱作为课程研发中心，负责幼儿全脑潜力开发课程的对外输出。课程输出主要是教研人员配合课程教材对课程引进机构人员进行全脑开发课程内容培训。

## 二、公司的组织结构及运营流程

### (一) 公司组织结构

公司组织结构图如下：



公司所设部门的具体职责如下表所示：

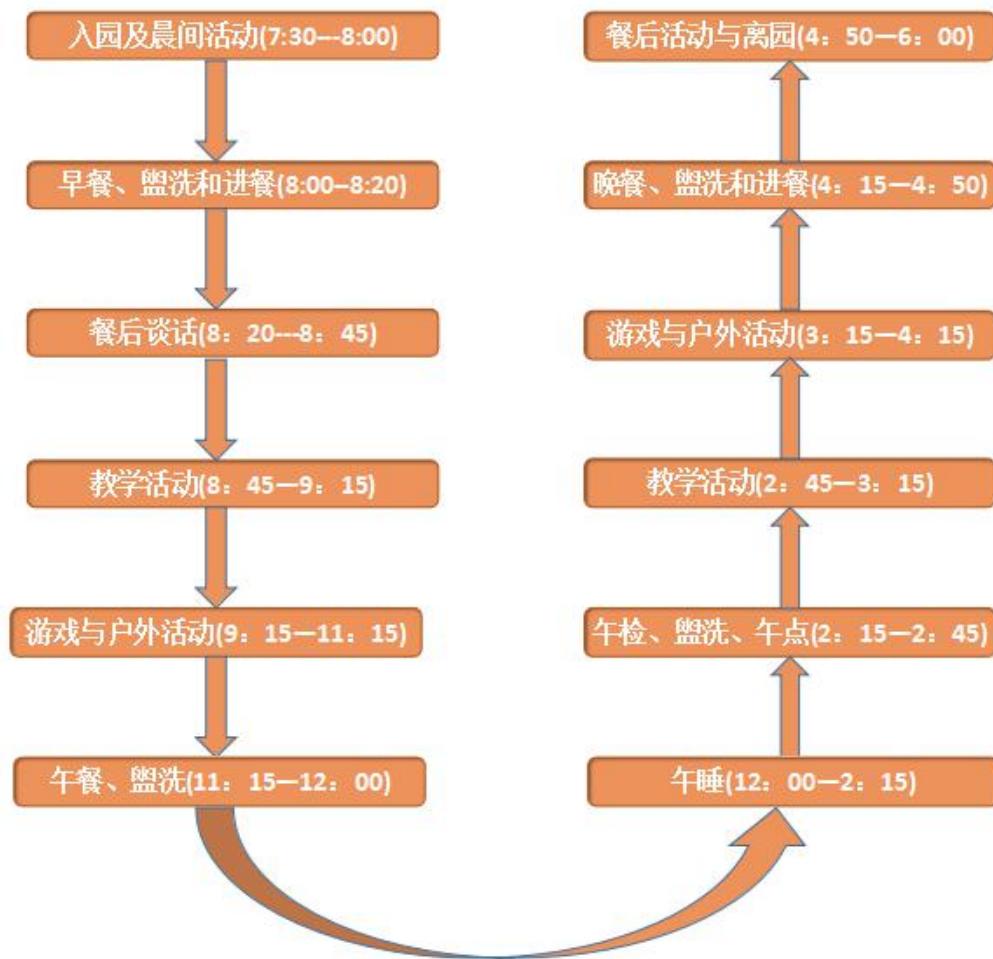
部门名称	部门职责
财务部	负责公司财务管理、资金管理、固定资产管理。
市场部	负责客户的开发和维护、市场渠道的建设，提升公司品牌建设，组织市场推广活动，扩大市场份额，达成销售目标。
行政部	负责检查落实总经理安排的各项工作；负责公司相关文件的起草、印制和分发，上级和外部来文的签收、登记和领导批示后的传阅、催办、回复；公司行政类文件的审核、编号、立卷、存档等工作。
教学部	负责公司新课程研发、试讲工作，负责新产品、新课程推广；公司新课程及课程相关的研发、更新和总结工作。
人力资源部	根据公司实际情况和发展规划拟定公司人力资源计划；组织制订公司用工制度、人事管理制度、劳动工资制度、人事档案管理制度、员工手册、培训大纲等规章制度、实施细则和人力资源部工作程序。
保教部	负责公司教师的培训工作，负责对教师日常行为规范的监督管理。
企划部	负责公司活动、宣传等策划安排。
亲子教育部	负责管理各早教中心，对早教中心的教学和其他各类工作进行统筹安排。
学前教育部分	负责安排大千幼儿园的日常教学和管理工作。

## （二）公司运营流程

公司业务分为婴幼儿育养、幼儿全脑培训和全脑课程输出业务，公司总经理负责统筹整个流程，业务部负责对各板块业务的规划和安排，各附属单位和子公司按规划要求自主拟定运营计划。各个业务板块具体运营流程如下：

### 1、幼儿育养业务

#### （1）服务流程



幼儿园老师会在日常生活和教学活动中教导幼儿各项礼仪和知识，如在晨间活动中教幼儿礼貌用语；在盥洗时指导幼儿洗手，提醒正确顺序方法，教幼儿用流水洗手，使用手巾以及折平放好；在进餐时教导幼儿一口饭、一口菜，细嚼慢咽；午睡时指导或帮助幼儿脱衣，提醒幼儿正确顺序方法。

## 2、幼儿全脑培训业务

早教中心主要开展幼儿全脑培训，全脑培训需要家长同孩子一起参与，家长负责接送孩子上下课，并且同孩子一起参与到老师的教育教学中去。

早教中心课程主要安排在每周周六、周日，每堂课50分钟，上午培训时段为9:00—11:30；下午为2:30—5:30，其余时间为消毒、通风处理时间。在培训中，幼儿和家长会在老师的带领下进行如下方面的培训：

环节	内容
----	----

问候	1、问好歌 2、自我介绍
天气、日期	1、观察天气，认识天气标志 2、输入今天、明天、昨天、重大节日
视幅扩大	训练幼儿眼部八块腹肌
呼吸、冥想、暗示	1、学习腹式呼吸让身体放松 2、给幼儿正面积极的暗语
想象训练	1、泡温泉 2、下雨了 3、神奇的牙刷 4、在飞机里
第六感	训练透视力
闪卡	300 张
直观像	6 宫格卡片 4-5 张
记忆法	0-30 编码记忆
音乐律动	《6+1》第二遍
益智	1、加绒球 2、折纸对称游戏 3、反义词 4、对称练习（折纸）
数学	1、顺序游戏 2、找规律 3、顺序游戏
语言	1、三字经 2、词语接龙 3、名字拼图 4、拟声词
迷宫	每节 2 张
绘本	《鲁拉鲁先生》
古诗	《山雨》
再见、拥抱	拥抱，说爱的语言

### 3、全脑课程输出业务

课程研发中心主要进行课程引进、研发、设计和并对外提供课程输出服务，目前的输出对象大都为早教中心与幼儿园。公司的运营流程：市场部门做市场调研，之后根据调研情况结合引进的先进理念设计出适合中国幼儿全脑潜能开发的课程，然后输出给其他早教机构。

### （三）公司采购流程

各幼儿园采购物品主要为食材，早教中心主要采购教学辅助工具，课程研发中心主要采购办公物品及课程教材素材。公司采购方式为总经理领导下的分级审批制，具体采购流程如下：

#### 1、幼儿育养采购流程

幼儿园的采购流程为：公司拥有相对固定的食材供应商，一般由各需求部门提出申请，库房查验是否有足够库存物品，若存量不足，则报财务部，财务部报领导审批，审批通过之后由后勤部门进行采购。

采购分为固定物品采购和非固定物品采购。若为固定物品，幼儿园会根据餐厅日常物资及食品的使用情况制定各类库存货物的日使用量计划（财务、采购、库房各一份），各类食品采用定期采购方式，由后勤采购部门掌握和实施进货流

程。采购时，由后勤采购部门通知供货方送货，库房收货，厨房验货，之后开具采购单，凭单据结账。若为非固定请购材料，则由采购员购买，凭请购单请款、购物、入库、报账。采购物品的价格需将多家（三家以上）供货商的商品报价报总经理后方可确定，公司采购价格一般介于批发价与零售价之间。

采购有如下规范：

- ①以采购单为收货入库依据。
- ②供货商如超出正常时间送货，应预先通知库房来人收货，不得由别人代收。
- ③急需物品可先行购回，再开具采购单，库房收货后，采购员补办手续。

## 2、早教中心采购流程

早教中心的采购物品主要包括办公用品和教辅产品，重要产品的采购采取总经理负责制。一般由各个早教中心负责查验损坏或者需要新增的数量，之后报园长审批，园长审批通过之后，报总经理审批，审批通过后，由总经理助理负责安排统一采购，各早教中心对采购商品进行确认，最后完成采购。

## 3、课程研发中心采购流程

北京科爱主要负责课程的引进、研发、设计及输出，北京科爱所采购的材料主要是印刷品。物品的采购则报科爱公司总经理，总经理批准后由相应采购部门完成物品采购，最后由供应商提供发票并由财务部门建立发票档案。

## （四）公司销售流程

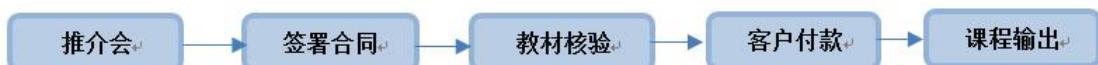
### 1、幼儿园、早教中心的销售流程



公司根据统一规划列出学年幼儿园及早教中心的招生计划，各园区张贴招生公示，同时销售人员向咨询家长介绍公司核心课程、了解幼儿特点和家长需求，有针对性介绍课程内容。确定报名意向后，客户服务人员协助家长填写报名表格、签署协议书、缴纳相应课程订金或全部费用，完成整个报名过程。之后，根据学期规划，教务部门安排上课时间，通知家长进行确认，最后新生入园完成整个业

务流程。

## 2、研发中心的课程输出流程



公司企划部不定期组织推介会，组织各地幼儿培训中心参与论坛会议，对全脑开发课程进行介绍、实地体验等，之后与有意向客户签署合作条款。课程教材材料由客户进行核验后支付课程输出款，财务部确认收入，由研发中心安排课程教授进行输出，目前该业务规模很小。

## 三、公司业务相关的关键资源要素

### (一) 公司的研发情况

报告期内公司的研发主要以对引进的课程进行调整为主，暂未自主研发，所以未归集。

### (二) 公司的无形资产情况

#### 1、商标

截至2016年6月30日，公司已拥有和正在申请中的商标情况如下：

序号	权利人	证书号码	商标名称	取得方式	权利期限	状态
1	大千教育	第 14314706 号	<b>DAQIAN</b>	申请取得	2015年7月14日至 2025年7月13日	已获得
2	大千教育	第 14314679 号	<b>FUKUDA</b>	申请取得	2015年7月7日至 2025年7月6日	已获得
3	大千教育	第 14314623 号	<b>FUKUDA</b>	申请取得	2015年7月14日至 2025年7月13日	已获得
4	大千教育	第 16189310 号	<b>FUKUDADAQIAN</b>	申请取得	2015年4月7日至 2026年4月6日	已获得

5	大千教育	第 19009931 号	<b>Keylight</b>	申请取得	2016年1月27日	已受理
6	大千教育	第 19010506 号	<b>Keylight</b>	申请取得	2016年1月27日	已受理
7	大千教育	第 19010566 号	<b>同脑教育</b>	申请取得	2016年1月27日	已受理
8	大千教育	第 19208065 号	<b>keylink</b>	申请取得	2016年3月3日	已受理
9	大千教育	第 19461066 号	<b>全脑宝贝</b>	申请取得	2016年3月29日	已受理
10	大千教育	第 19474766 号	<b>科莱特</b>	申请取得	2016年3月30日	已受理
11	大千教育	第 19010821 号	<b>Keylight</b>	申请取得	2016年1月27日	已受理

## 2、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，大千教育及其附属单位尚未申请专利。

## 3、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司已备案域名如下：

申请人	注册域名	备案号	注册地	服务期
大千教育	9ckl.com	陕ICP备16003160号-1	中国	2016年2月26日—2026年2月26日
大千教育	keylight.com.cn	陕ICP备16003160号-1	中国	2016年2月26日—2026年2月26日
大千教育	左右脑教育.com	陕ICP备16003160号-1	中国	2016年2月26日—2026年2月26日
大千教育	全脑教育.cn	陕ICP备16003160号-1	中国	2016年2月26日—2026年2月26日

## (三) 公司的业务许可和资质

我国早期教育培训服务行业没有被纳入到幼儿园的管理体系，也没有被教育部门纳入其监管范围之内，我国对早期教育培训服务尚无明确的市场准入制度，公司开展早期教育培训服务不需要取得特定资质，公司的持续经营主要遵守工商监管相关规定并办理相应的工商登记、备案手续。现阶段，公司从事的全脑培训服务不需要办理业务相关资格和资质。

公司及实际控制人吴恒莉承诺，如因政策调整等原因，后续法律法规要求大千教育及其分公司就其开展的早教服务补办业务资质和相应许可、备案手续的，公司及实际控制人将为公司及分公司积极办理所需的业务资质和相应许可、备案手续。

公司幼儿园受国家教育部门监管，截至本公开转让说明书签署之日，公司幼儿园拥有的业务许可和资质认证情况如下表所示：

### 1、办学许可证

序号	主体	证书编号	发证日期	发证机关	办学内容	有效期
1	福田幼儿园	教民 16101126000 1371号	2016年3 月24日	西安市未 央区教育 局	学前教育、幼 儿园、全日制	2016年3月24 日—2019年3 月24日
2	福田二幼	教民 16101126000 1381号	2016年3 月24日	西安市未 央区教育 局	学前教育、幼 儿园、全日制	2016年3月24 日—2019年3 月24日
3	福田三幼	教民 16101126000 0690号	2016年3 月24日	西安市未 央区教育 局	学前教育、幼 儿园、全日制	2016年3月24 日—2019年3 月24日
4	长和幼儿园	教民 16101126000 1131号	2015年 12月22 日	西安市未 央区教育 局	学前教育、幼 儿园、全日制	2015年5月21 日—2018年5 月21日
5	曲江幼儿园	教民 16101136000 1441号	2015年7 月16日	西安市雁 塔区教育 局	学前教育、幼 儿园、全日制	2015年4月7 日—2018年12 月31日
6	万科幼儿园	教民 16101126000 1711号	2016年 10月13 日	西安市未 央区教育 局	学前教育(全 日制)、幼儿 园	2016年10月13 日—2019年10 月13日

### 2、餐饮服务许可证/食品经营许可证

序号	主体	证书编号	颁发机关	类别(主营业态)	有效期	备注
1	福田幼儿园	JY36101120009778 (1-1)	未央区食品药品监督管理局	学校食堂	2016年8月8日—2021年8月7日	学校食堂、不含凉菜、不含生食海产品、不含裱花蛋糕
2	福田二幼	JY36101120014829 (1-1)	未央区食品药品监督管理局	学校食堂	2016年9月29日—2021年9月28日	学校食堂、不含凉菜、不含生食海产品、不含裱花蛋糕
3	福田三幼	陕餐证字2013第610112002015号	未央区食品药品监督管理局	学校食堂	2014年3月3日—2017年3月30日	学校食堂、不含凉菜、不含生食海产品、不含裱花蛋糕
4	长和幼儿园	陕餐证字2014第610112003340号	未央区食品药品监督管理局	学校食堂	2014年9月10日—2017年9月9日	学校食堂、不含生食海产品、不含裱花蛋糕
5	曲江幼儿园	陕餐证字2015610113000310号	西安市雁塔区食品药品监督管理局	学校食堂	2015年5月11日—2018年5月10日	学校食堂、不含凉菜、不含生食海产品、不含裱花蛋糕
6	万科幼儿园	JY36101120004763	西安市未央区食品药品监督管理局	单位食堂(含中央厨房)	2016年6月1日—2021年5月31日	热食类食品制售，糕点类食品制售

### 3、民办非企业单位登记证书

**截止本说明书签署日，大千教育共控制六家民办非企业单位，该六家民办非企业单位登记证书信息如下：**

序号	资质主体	证书编号	发证日期	发证机关	业务范围	开办资金(万)	有效期
1	福田幼儿园	西未民证字第010125号	2016年3月30日	西安市未央区民政局	幼儿教育	300	2016年3月30日-2017年5月31日

2	福田二幼	西未民证字第010170号	2016年3月30日	西安市未央区民政局	幼儿教育	200	2016年3月30日—2017年5月31日
3	福田三幼	西未民证字第020211号	2016年3月30日	西安市未央区民政局	幼儿教育	100	2016年3月30日—2017年5月31日
4	长和幼儿园	西未民证字第010249号	2015年12月22日	西安市未央区民政局	幼儿教育	216.68	2015年12月22日—2018年12月22日
5	曲江幼儿园	雁民证字第010479号	2015年7月16日	西安市雁塔区民政局	学前教育、幼儿园、全日制	586	2015年7月16日—2018年7月16日
6	万科幼儿园	统一社会信用代码： 52610112MJU3821108	2016年11月16日	西安市未央区民政局	学前教育	1031	2016年11月16日—2019年10月13日

#### 4、幼儿园职工的相关资质

截至2016年9月30日，幼儿园职工的相关资质情况如下：

##### (1) 职工岗位资质

项目		福田幼儿园	福田二幼	福田三幼	长和幼儿园	曲江幼儿园	万科幼儿园
班级个数设置		9	8	5	6	8	9
园长 / 副园长	配备人数	1	1	1	1	1	1
	是否具有相关资质	是	是	是	是	是	是

	配备人数	18	16	10	12	16	18
教师	是否具有相关资质	是	是	是	是	是	是
卫生保健人员	配备人数	2	2	1	2	2	2
	是否具有相关资质	是	是	是	是	是	是
保育员	配备人数	10	12	7	6	10	9
	是否具有相关资质	是	是	是	是	是	是

## (2) 健康证明

序号	单位	全园在编人数	持健康证人 数	备注
1	福田幼儿园	50	48	未取得证书的 2 人已体检，截止 2016 年 9 月 30 日，尚未取得《健康证明书》
2	福田二幼	49	49	均已取得
3	福田三幼	25	25	均已取得
4	长和幼儿园	28	28	均已取得
5	曲江幼儿园	36	36	均已取得
6	万科幼儿园	42	40	未取得证书的 2 人已体检，截止 2016 年 9 月 30 日，尚未取得《健康证明书》

公司开办的六家幼儿园均已配备符合幼儿园教职工编制标准所要求的相关人员，其中园长、教师、保育员均已具备相应资质。上述人员及幼儿园其他工作人员除 4 名新入职员工已进行体检尚未取得健康证外，均持有尚在有效期内的《健康证》。

六家幼儿园均配备有与保育、教育的要求相适应的园舍和设施，且符合国家

卫生标准和安全标准；均建立了《幼儿卫生制度》以及《幼儿安全防护制度》，且执行情况良好，截至本公开转让说明书签署之日，未发生安全事故或其他事故。

北京科爱于2016年10月13日取得编号为新出发京零字第海160212号《出版物经营许可证》，经营范围为图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售、网上销售，有效期至2022年4月30日止。

#### （四）公司的固定资产情况

报告期内，大千教育及其子公司、附属单位无自有房屋，公司经营使用的房屋主要系租赁使用，截至本说明书签署日，租赁房产情况如下：

序号	出租方	承租方	使用方	座落	租赁期限	面积 (m <sup>2</sup> )	用途
1	吴恒莉	大千教育	大千教育	西安市未央区经济技术开发区凤城一路8号御道华城1-10707	2013年12月20日至2018年12月31日	67.42	办公
2	西安达生实业(集团)有限公司	福田幼儿园	福田幼儿园	西安市未央区凤城三路198号佳馨花园小区	2014年1月1日至2019年12月31日	室内面积2339.6,户外900	幼儿园及其配套使用
3	陕西成信房地产开发建设有限责任公司	福田幼儿园	福田二幼	西安市经开区凤城六路东段银池丽舍云端小区	13年(自2010年1月1日至2022年12月31日)	室内1200,户外1800	幼儿园及其配套使用
4	上海绿地集团西安北城实业有限公司	福田三幼	福田三幼	西安市未央区凤城九路魏玛公馆小区	15年(自2013年1月1日至2027年12月31日)	室内1116,户外470	幼儿园及其配套使用
5	陕西长和房地产开发有限公司	长和幼儿园	长和幼儿园	西安市经开区凤城八路长和上尚郡20号	10年(2014年9月1日至2024年8月31日)	室内1700,户外400	幼儿园及其配套使用
6	西安曲江旅游投资(集团)有限公司	大千教育	曲江幼儿园	西安市雁塔区雁展路288号紫薇永和坊小区	20年(2014年3月1日至2034年2月29日)	室内2400.53,户外500	幼儿园及其配套使用
7	陕西瀚博	大千教育	万科幼	西安经开区西铜路以东	15年(2015)	室内	幼儿园及

	实业有限公司		儿园	规划路以北万科金域华府3号楼1层	年9月1日至2030年8月31日)	3147.41,户外 1620.29	其配套使用
8	西安曲江旅游投资(集团)有限公司	大千教育	曲江分公司	西安市曲江新区曲江二路1号黄金海岸商业街内2-13号	2015年3月1日至2019年10月31日	800.42	早期教育、培训
9	陈海燕	大千教育	北校区	西安市凤城二路天地时代广场A座22层7套房屋	10年(自2010年9月20日至2020年9月19日)	984.6	早期教育、培训、办公
10	文垚投资	大千教育	长安分公司	西安市长安区西长安街555号澳堡时代广场三层	2015年3月1日至2021年5月31日	604.6	早期教育、培训
11	中关文创苑企业管理(北京)有限公司	北京科爱	北京科爱	北京市海淀区中关村东路66号1号楼B座二层局部房产	2016年5月15日至2020年5月31日	883	办公
12	北京天元宏达物业管理有限公司	北京科爱	北京科爱	北京市海淀区上地西路41号院1号楼3层D021	2016年10月1日至2016年9月30日	598	科研综合楼
13	崔海滨	大千教育	大千教育	西安市经济技术开发区凤城七路与永徽路交汇处东北角6号裙楼3层	2016年5月1日-2025年7月31日	1736.14	办公、早期教育、培训
14	李烨峰	江苏科爱	江苏科爱	南京市江宁区天元路126号新城发展中心2栋411室	2016年6月1日至2018年5月31日	81.89	办公
15	南京玉驰商务服务有限公司	江苏科爱	江苏科爱	南京市浦口区高新技术产业开发区浦外路28号08幢102室2楼04铺	2017年1月1日至2025年3月31日	505.3	早期教育

上述用于幼儿园及其配套使用的租赁房产均无房产证，该等幼儿园设施均为规划的配套园，幼儿园设施不能抵押转让，开发商一般都不办理房产证，房管局也没有要求办理房产证，公司租赁的幼儿园场所均符合规划用途，且开发商均取得土地使用权证（长和园为划拨地除外），出租方已经取得办理房产证的部分前置手续。

公司租赁上述房屋建筑物用于开办幼儿园经过了主管教育机关的检查认可，

不存在重大违法违规，幼儿园设施符合规划用途，不属于《中华人民共和国城乡规划法》中规定的需要拆除的情形，不存在被拆除的风险，若违反了《中华人民共和国建筑法》的规定而受到处罚，被处罚的主体应为开发商，根据大千教育与出租方签订的《租赁合同》，一般均约定租赁期内若因权属瑕疵影响公司经营将由出租方赔偿损失。西安市大部分配套幼儿园均未办理房证，主要是由于：①房屋建设时就规定了房屋用途，只能用于开设幼儿园；②作为幼儿园用途的房屋不得用于抵押贷款；③办理手续较为繁琐，且目前西安市没有为幼儿园办理房屋所有权证的规范性流程。

公司实际控制人吴恒莉出具承诺，因幼儿园房屋产权事项产生的一切不利影响由其承担。

综上，该事项不会对公司经营造成重大不利影响。

截止2016年6月30日，公司主要固定资产如下：

项目	预计使用年限（年）	原值（元）	净值（元）	成新率（%）	实际使用情况
运输设备	4-10	1,760,003.38	1,058,594.79	60.15%	正常使用
办公设备及其它	5	6,690,534.23	4,213,990.36	62.98%	正常使用
合计		8,450,537.61	5,272,585.15	-	-

## （五）公司的员工情况

### 1、公司员工情况

截至2016年6月30日，公司及其附属单位共有员工266人，具体情况如下：

划分依据	专业结构	人数	占比（%）
专业结构	行政管理人员	30	11.28%
	财务人员	13	4.89%
	教学人员	154	57.89%
	教研人员	4	1.50%
	销售人员	8	3.01%
	后勤人员	57	21.43%

	<b>合计</b>	<b>266</b>	<b>100. 00%</b>
年龄	18-25 岁	143	53. 76%
	26-35 岁	61	22. 93%
	36-45 岁	32	12. 03%
	46 岁及以上	30	11. 28%
	<b>合计</b>	<b>266</b>	<b>100. 00%</b>
受教育程度	本科及以上	46	17. 29%
	大专	133	50. 00%
	中专	42	15. 79%
	高中及以下	45	16. 92%
	<b>合计</b>	<b>266</b>	<b>100. 00%</b>

## 2、核心技术人员

序号	姓名	任职时间	职务	职称
1	张怀玲	2013 年-至今	董事，副总经理	高级教师
2	单桂娟	2014 年-至今	董事，教育总监	高级教师
3	吴成玲	2013 年-至今	监事会主席，教育部副总监	高级教师

(1) 张怀玲

张怀玲：简历详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

(2) 单桂娟

单桂娟：简历详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

(3) 吴成玲

吴成玲：简历详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事会成员”。

## (六) 环境保护、产品质量、安全生产

## 1、环境保护

公司主要从事幼儿学前教育与培训、玩具设计与销售工作。参照《环境保护部办公厅关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》(环办函[2008]373号)，上市环保核查的重污染行业为火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、酿造、造纸、发酵、纺织、皮革。大千教育不属于上述重污染行业，生产经营过程及产品不会产生环境污染，公司严格遵守国家关于安全生产及环境保护方面的相关法律法规，符合相关环保要求，报告期内未受到环保处罚。

但大千幼儿园从幼儿健康的角度考虑，分别对幼儿园空气质量进行了检测，检测结果均为合格。以下为空气质量检测报告信息：

序号	单位	报告编号	报告日期	检测单位	检测结果
1	福田幼儿园	普惠检(室)字 2016第022号	2016年6月20日	西安惠普环境检测技术有限公司	
2	福田二幼	NO.H100074	2010年9月6日	陕西省室内装饰装修工程质量监督检验站	
3	福田三幼	NO.H130010	2013年3月4日	陕西省室内装饰装修工程质量监督检验站	符合《室内空气质量标准》
4	长和幼儿园	NO.H140040	2014年7月18日	陕西省室内装饰装修工程质量监督检验站	
5	曲江幼儿园	NO.H140050	2014年8月25日	陕西省室内装饰装修工程质量监督检验站	
6	万科幼儿园	普惠检(室)字 [2016]第007号	2016年3月21日	西安惠普环境检测技术有限公司	

## 2、产品质量

### (1) 幼儿园

幼儿园自成立以来，始终以让每一个孩子健康，让每一个孩子快乐为目标，

致力于成为更具社会责任感，更具公信力，更加开放的优质教育机构，为此园区制定了完整的规范和制度保证教学及服务质量。具体包括《招生制度》、《收费标准》、《退费制度》、《培训制度》、《幼儿园园本培训制度》、《上课制度》、《幼儿园工作人员考核标准》、《幼儿园教师考核制度》等。

## （2）早教中心

为了提高安全服务品质，让每一个孩子快乐幸福的接受教学，早教中心对所有教师经过筛选及培训考核后才进行聘用，教师每月对教案内容进行书写，并在教研活动中对课程进行反思和改进。教学主管对教案进行批注，同时对教师过课、上课及课后的表现进行评价。

课程安排上，以小班制进行教学，多元智能课程以每班不超过10名幼儿来控管教学质量；全脑潜能开发课程以每班不超过6名幼儿来控管教学质量。

我国对早期教育培训服务尚无明确的市场准入制度，公司开展早期教育培训服务不需要取得特定资质，公司的持续经营主要遵守工商监管相关规定并办理相应的工商登记、备案手续。

根据《西安市人民政府关于印发西安市学前教育机构登记注册管理办法的通知》（市政发〔2004〕96号）第七条：“对提出举办学前教育机构申请的，教育行政管理部门应当在收到申请之日起30个工作日内办理注册登记手续。对符合条件的，发给西安市学前教育机构注册证……”，公司咨询了西安市未央区、西安市曲江区、西安市长安区的教育部门，教育部门表示上述通知并未实际执行，鉴于公司从事早期教育培训业务尚无明确的准入制度，因此暂不受理婴幼儿早期教育办学、培训的审批或备案申请。

根据国家质量监督检验检疫总局和中国国家标准化管理委员会 2015 年 6 月 2 日联合发布、2016 年 1 月 1 日实施的《早期教育服务规范》（GB/T31725-2015），该标准给出了早期教育服务的服务提供者、服务人员、服务场所等方面的要求。公司作为服务提供者，其提供的学习活动场所根据实际教学需要进行了装饰装修，环境适宜开展婴幼儿早期教育活动；从业人员均取得健康证明且根据服务岗位不同分别取得育婴员（师）证、保育员证、教师资格证等；

公司建立了明确服务活动管理、顾客信息管理、安全卫生管理等管理制度。因此，公司具备独立固定的服务场所，具有与所提供的服务匹配的专职服务人员，建立服务管理制度并有效实施，符合《早期教育服务规范》中对于服务提供者的要求。

目前我国法律、法规对从事早期教育培训服务的公司制企业尚没有明确的市场准入、质量监管等方面的规定，西安市教育主管部门亦暂不受理婴幼儿早期教育办学、培训的审批或备案申请，大千教育及其分公司从事的相关业务不存在应该取得但没有取得业务资质、许可或应当办理但未办理备案手续的情形。

公司及实际控制人吴恒莉承诺，如因政策调整等原因，后续法律法规要求大千教育及其分公司就其开展的早教服务补办业务资质和相应许可、备案手续的，公司及实际控制人将为公司及分公司积极办理所需的业务资质和相应许可、备案手续。

大千教育为其幼儿教育工作制定了如下制度：

(一) 食品方面的制度：《食堂卫生制度》、《厨房管理制度》、《厨房卫生管理标准》、《食品采购制度》、《食品贮存制度》、《膳食管理制度》、《饮用水管理办法》、《消毒隔离制度》。

(二) 安全方面的制度：《安全管理制度》、《游乐场安全管理制度》、《幼儿一日生活安全要求》、《确保幼儿安全工作纪律》。

(三) 卫生方面的制度：《食品卫生制度》、《班级卫生消毒及隔离制度》。

(四) 消防方面的制度：《消防安全教育、培训制度》、《防火巡查、检查制度》、《安全疏散设施管理制度》、《消防控制中心管理制度》、《消防设施、器材维护管理制度》、《火灾隐患整改制度》、《用电安全管理制度》、《燃气和电气设备的检查和管理制度》。

(五) 疾病预防方面的制度：包括《疾病防控制度》、《医务室保健制度》、《健康检查制度》、《传染病防治宣传教育制度》、《凭痊愈证明返园制度》、《晨检制度》、《疫情报告制度》、《保健医生考核细则》、《班级卫生保健制度》、

《传染病管理制度》。

(六) 意外事件方面的制度:《幼儿园意外事故防止制度》、《幼儿园意外事故紧急处理制度》、《幼儿园意外事故处理预案》。

大千教育及其幼儿园不存在生产、施工等涉环境污染的环节,不属于《上市公司环保核查行业分类管理目录》中所列示的污染行业,幼儿园从幼儿健康角度考虑,分别对幼儿园空气质量进行了检测,检测结果均为合格。此外,公司尚未制定环保类制度。上述制度的制定符合《民办教育促进法》、《消防法》、《食品安全法》、《幼儿园管理条例》、《幼儿园工作规程》、《托儿所幼儿园卫生保健管理办法》、《陕西省实施<幼儿园管理条例>》、《教育部、公安部关于加强中小学幼儿园消防安全管理工作的意见》、《中小学幼儿园安全管理暂行办法》、《中小学幼儿园安全防范工作规范(试行)》等国家和地方法规。

大千教育及其幼儿园成立保教部、后勤部等部门,在日常运营中严格督促全体教职员人员遵守前述制度,大千教育未受到投诉、行政处罚,不存在纠纷及相关隐患或潜在纠纷。

为了给儿童营造一个安全、健康、舒适的成长环境,大千教育制定了一系列食品、安全、卫生、消防、疾病预防、意外事件等方面的安全管理制度,报告期内公司积极执行上述制度,为每一个孩子营造了健康成长、快乐幸福的接受教学的优越环境。目前,公司已取得的相关部门无违法违规证明如下:

类别	主体	出具证明单位	证明内容	出具证明日期
食品	福田幼儿园	西安市未央区食品药品监督管理所	截至目前未受到相关处罚。	2016年10月8日
	福田二幼			
	福田三幼			
	长和幼儿园			
	曲江幼儿园	西安市雁塔区食品药品监督管理局	自筹建、设立以来,未有因违反相关法律法规而受到我局处罚的情况	2016年9月27日
	万科幼儿园	2016年6月1日取得《食品经营许可证》,未出具证明		
	福田幼儿园	西安市未央区卫	自设立以来,未有因违反相关	2016年9月23日

卫生	福田二幼	生和计划生育局	法律法规而受到我局处罚的情况。	
	福田三幼			
	长和幼儿园			
	曲江幼儿园	西安市雁塔区妇幼保健所	自开设以来，其卫生保健工作规范，未受到我所相关处罚	2016年9月27日
	万科幼儿园	2016年10月18日取得《办学许可证》，未出具证明		
安全	福田幼儿园	西安市未央区教育局	自设立以来，未有因违反相关法律法规而受到我局处罚的情况	2016年10月9日
	福田二幼			
	福田三幼			
	长和幼儿园	西安市雁塔区教育局	自设立以来，未有因违反相关法律法规受到过我局处罚的情况	2016年9月29日
	曲江幼儿园			
	万科幼儿园	2016年10月18日取得《办学许可证》，未出具证明		
消防	福田幼儿园	西安市公安局经济技术开发区分局凤城路派出所	检查通过	2016年9月22日
	福田二幼	西安市公安局经济技术开发区分局凤城路派出所	检查通过	2016年9月27日
	福田三幼	西安市公安局经济技术开发区分局明光路派出所	检查通过	2016年10月14日
	长和幼儿园	西安市公安局经济技术开发区分局明光路派出所	检查通过	2016年10月14日
	曲江幼儿园	西安市公安局雁塔分局长延堡派出所	检查通过	2016年9月19日
	万科幼儿园	西安市公安局经济技术开发区分局明光路派出所	检查通过	2016年7月15日

### 3、安全生产

公司主要服务群体为幼小儿童，属于易出问题群体，对于安全要求较高。公司注重安全规范，在各个方面采取措施，制定了多项规范来保证各园区、中心幼儿的安全。

#### (1) 大千幼儿园

幼儿园为保证幼儿安全，制定了相关的安全控制条例，其中包括：《食品安全突发事件应急处理预案》、《生活饮用水卫生事件应急处理预案》、《传染病预案》、《突发公共事件应急预案》，此外还包括《消毒隔离制度》、《工作流

程及标准》等管理规范来保证幼儿日常活动的安全性。

### ①幼儿园卫生安全

六家幼儿园均取得了卫生主管部门核发的《卫生评价报告》，且均为合格，符合《幼儿园管理条例》第八条、《托儿所幼儿园卫生保健管理办法》第八条等相关法律的规定。

### ②幼儿园的消防安全

目前六家幼儿园的消防情况如下：

序号	单位	消防验收（消防安全）	日常消防监督检查
1	福田幼儿园	——	通过
2	福田二幼	已通过，编号为：西公消（建验）字[2010]第0020号	通过
3	福田三幼	已通过，编号为：西公消检[2012]第0207号	通过
4	长和幼儿园	已通过，编号为：西公消验字[2013]第0251号	通过
5	曲江幼儿园	已通过，编号为：西公消验字[2014]第0222号	通过
6	万科幼儿园	已通过，编号为：西公消验字[2015]第0315号	通过

上表中，福田幼儿园未进行消防验收，但其设立时取得《西安市学前教育机构登记注册证》的时间为2008年8月27日，而当时施行的《中华人民共和国消防法》（有效期为1998年04月29日—2008年10月28日）第十条规定“按照国家工程建筑消防技术标准需要进行消防设计的建筑工程，设计单位应当按照国家工程建筑消防技术标准进行设计，……按照国家工程建筑消防技术标准进行消防设计的建筑工程竣工时，必须经公安消防机构进行消防验收；未经验收或者经验收不合格的，不得投入使用。”但当时国家并没有明确哪些工程建筑需要进行消防验收，直到2009年4月30日施行的《建设工程消防监督管理规定》第十三条规定“对具有下列情形之一的人员密集场所，建设单位应当向公安机关消防机构申请消防设计审核，并在建设工程竣工后向出具消防设计审核意见的公安机

关消防机构申请消防验收：……（五）建筑总面积大于一千平方米的托儿所、幼儿园的儿童用房，儿童游乐厅等室内儿童活动场所，养老院、福利院，医院、疗养院的病房楼，中小学校的教学楼、图书馆、食堂，学校的集体宿舍，劳动密集型企业的员工集体宿舍；”可见，福田幼儿园在设立之初没有相关法律法规强制要求幼儿园的建筑必须通过消防验收，因此福田幼儿园未进行消防验收不属于违法违规事项。

大千幼儿园均制定了消防安全制度，落实了消防安全责任，定期开展防火检查，加强消防设施器材配备和管理，规范消防安全标识，开展消防安全教育培训，开展消防演练，严格落实责任追究制度。而且通过了公安派出所日常消防监督检查。

综上，大千幼儿园的建筑符合相关消防法律法规的要求。

大千教育及子公司、附属单位在报告期内不存在因违反国家有关安全生产方面的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

### ③幼儿园职工岗位资质

教育部颁布的《幼儿园教职工配备标准（暂行）》规定：幼儿园教职工包括专任教师、保育员、卫生保健人员、行政人员、教辅人员、工勤人员。幼儿园保教人员包括专任教师和保育员；6个班以下的幼儿园设园长1名，6~9个班的幼儿园不超过2名园长，10个班及以上的幼儿园可设3名园长；全日制幼儿园每班配备2名专任教师和1名保育员，或配备3名专任教师。公司设立的六家幼儿园签订聘任合同、劳动合同的各岗位员工资质情况如下：

项目		福田幼儿 园	福田二 幼	福田三 幼	长和幼儿 园	曲江幼儿 园	万科幼儿 园
班级个数设置		9	8	5	6	8	9
园长	配备人数	1	1	1	1	1	1
	是否具有 相关资质	是	是	是	是	是	是
教师	配备人数	18	16	10	12	16	18
	是否具有 相关资质	是	是	是	是	是	是

保育员	配备人数	10	12	7	6	10	9
	是否具有相关资质	是	是	是	是	是	是
卫生保健人员	配备人数	2	2	1	2	2	2
	是否具有相关资质	是	是	是	是	是	是

大千教育下属幼儿园的教职工已经取得了相应岗位资质，按照法律规定合理配置了园长、教师、保育员、卫生保健人员等。

#### ④健康证明

六家幼儿园职工的具体情况如下：

序号	单位	全园在编人数	持健康证/证明人数	备注
1	福田幼儿园	50	48	未取得证书的 2 人已体检，截止 2016 年 9 月 30 日，尚未取得《健康证明书》
2	福田二幼	49	49	均已取得
3	福田三幼	25	25	均已取得
4	长和幼儿园	28	28	均已取得
5	曲江幼儿园	36	36	均已取得
6	万科幼儿园	42	40	未取得证书的 2 人已体检，截止 2016 年 9 月 30 日，尚未取得《健康证明书》

根据《托儿所幼儿园卫生保健管理办法》第十四条规定，六家幼儿园的工作人员除 4 名新入职员工已进行体检尚未取得健康证外，均已取得健康证明文件，符合相关法律、法规的要求。

#### ⑤班额和生均面积

截止 2016 年 9 月底，各幼儿园的班额和生均面积如下：

序号	名称	批复班额	实际班额	生均建筑面积	生均户外交面积
1	福田一园	9	9	7.67	2.95
2	福田二园	9	8	4.21	6.32
3	福田三园	5	5	8.58	3.62
4	长和幼儿园	6	6	9.14	2.15
5	曲江幼儿园	8	8	10.09	2.10
6	万科幼儿园	9	8	12.57	6.20

6家幼儿园的班额设置符合主管机关的规定，生均建筑面积和生均户外面积均在《西安市学前教育机构等级办园标准（试行）》中规定的相应评分标准的最低值以上。

#### ⑥玩教具安全

中华人民共和国教育部颁布的《幼儿园工作规程》第十三条规定“幼儿园的设备设施、装修装饰材料、用品用具和玩教具材料等，应当符合国家相关的安全质量标准和环保要求。”，根据《强制性产品认证管理规定》及《第五批强制性认证产品目录》，涉及“电玩具、塑胶玩具、金属玩具、弹射玩具、娃娃玩具”的玩教具需进行3C认证，大千幼儿园使用的玩教具主要是塑料玩具、木制玩具和大型玩具，大千教育对玩教具的质量要求特别重视，玩教具的采购由公司统一进行，与供应商签订《采购合同》，合同中明确采购的玩教具应符合质量安全标准，重要玩教具要求供应商提供第三方的质检报告，并要求供应商提供经3C认证证书，幼儿园的教玩具不存在违反国家及地方相关规定的情形。

#### （2）早教中心

早教中心为保证每位幼儿的安全，制定了《安全控制规范条例》，对家长以及相关人士做了相应的规范要求，从源头保证幼儿能有一个舒适、放心的教育成长场所。规范对中心开放时间、场所安全情况、家长监护、卫生及消毒等多方面都有明确的要求。

公司主要服务群体为幼小儿童，属于易出问题群体，对于安全要求较高。公司注重安全规范，在各个方面采取措施，制定了多项规范来保证各园区、中心幼儿的安全，比如：《卫生消毒及隔离制度》、《疾病防控制度》、《医务室保健制度》、《幼儿园健康检查制度》、《幼儿园传染病防治宣传教育制度》、《幼儿园凭痊愈证明返园制度》、《幼儿园晨检制度》、《幼儿园疫情报告制度》、《幼儿园保健医生考核细则》、《班级卫生保健制度》、《传染病管理制度》、《幼儿园食品卫生制度》、《班级卫生消毒及隔离制度》、《幼儿园消毒隔离制度》、《安全制度》、《游乐场安全管理制度》、《幼儿一日生活安全要求》、《确保幼儿安全工作纪律》、《食堂卫生制度》、《厨房管理制度》、《厨房卫生管理标准》、《食品采购制度》、《厨师安全责任书》、《园车接送安全制度》。

《福田幼儿园园车消毒制度》、《幼儿园教师考核制度》、《幼儿园工作人员量化考核标准》、《亲子学堂绩效考核管理制度》、《亲子学堂教学品质管理制度》、《亲子学堂服务礼仪制度》等制度。

### (3) 全脑课程输出

北京科爱所提供的课程输出服务不涉及生产，公司主要通过研发设计环节，严控课程内容质量。

## 四、公司的主营业务情况

### (一) 报告期内公司主要产品收入情况

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
幼儿育养	8,383,842.00	76.73%	14,873,738.00	84.55%	10,334,798.00	92.92%
幼儿全脑培训	2,462,777.14	22.54%	2,717,230.33	15.45%	787,326.00	7.08%
课程输出	79,456.31	0.73%				
合计	10,926,075.45	100.00%	17,590,968.33	100.00%	11,122,124.00	100.00%

报告期内，公司主营业务为幼儿育养、幼儿全脑培训和全脑课程输出三部分。幼儿育养指公司幼儿园的业务，全脑培训主要指早教中心提供的幼儿全脑教育，课程输出主要是公司全脑开发课程的对外输出。报告期内2014年、2015年及2016年上半年，公司的主营业务实现收入分别为1,112.21万元、1,759.10万元和1,092.61万元，经营规模增长较大。幼儿育养服务目前是公司的主要收入来源，2016年上半年度占收入比重76.73%，未来发展趋势良好，市场需求高。同时，公司全脑培训业务发展迅速，报告期内占收入比重持续上升，从2014年度的7.08%增加至2016年上半年度的22.54%。

### (二) 报告期内公司主要客户情况

2016年1-6月公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额(元)	占营业收入的比例

佟卫东	64,280.00	0.59%
兰田山	17,556.00	0.16%
张丽	12,651.00	0.12%
张瀚	11,988.00	0.11%
李佳	11,858.00	0.11%
合计	118,333.00	1.09%

2015年公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比如下：

客户名称	销售金额(元)	占营业收入比例(%)
李娟	21,978.00	0.12%
裴佳妮	21,966.00	0.12%
徐胜霞	21,762.00	0.12%
耿婷	21,144.00	0.12%
姜米娜	20,992.00	0.12%
合计	107,842.00	0.60%

2014年公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比如下：

客户名称	销售金额(元)	占营业收入比例(%)
陈海平	22,625.00	0.20%
陈寒	21,096.00	0.19%
孙璐璐	20,956.00	0.19%
党娜	20,424.00	0.18%
吕凤玉	19,810.00	0.18%
合计	104,911.00	0.94%

报告期内公司前五名客户均为自然人，其中2016年1-6月前两名客户收入为公司利用全脑培训优势进行课程输出收入，其他客户均为幼儿学员家长，销售金额较为平均且相近，单一客户销售额较小。报告期内前五名客户中不存在销售占比超过5%的客户，公司不存在对单一客户的依赖。

### (三) 报告期内公司主要供应商情况

2016年1-6月公司前五名供应商的采购额及所占采购总额的比如下：

供应商名称	采购金额(元)	占采购总额的比例
陕西百辰装饰有限公司	7,979,425.69	64.78%

陕西海泽环境工程有限公司	483,000.00	3.92%
温州优胜宝游乐设备有限公司	445,170.00	3.61%
陕西巧巧教学设备有限公司	348,736.00	2.83%
陕西海港厨具工程有限公司	238,000.00	1.93%
<b>合计</b>	<b>9494331.69</b>	<b>77.08%</b>

2015年公司前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额(元)	占采购总额的比例
陕西百辰装饰有限公司	924,225.38	20.42%
陕西方正建设工程有限公司	581,909.54	12.85%
宋岩峰	183,459.35	4.05%
西安经济技术开发区天彩百货商店	113,209.31	2.50%
西安麦德龙商贸有限公司	111,912.46	2.47%
<b>合计</b>	<b>1914716.04</b>	<b>42.30%</b>

2014年公司前五名供应商的采购额及所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额(元)	占采购总额的比例
陕西百辰装饰有限公司	4,545,495.06	46.27%
西安福天居装修装饰工程有限公司	890,000.00	9.06%
陕西博莱特工贸有限公司	372,000.00	3.79%
宋岩峰	279,692.00	2.85%
西安经济技术开发区天彩百货商店	232,475.50	2.37%
<b>合计</b>	<b>6,319,662.56</b>	<b>64.32%</b>

报告期内公司采购的商品主要为装修材料以及蔬菜、水果等食材产品，2014年、2015年、2016年6月公司向前五名供应商的合计采购额占当期采购总额的比重分别为64.32%、42.30%和77.08%。公司新建幼儿园或早教中心时会对经营场地进行一定装潢和修缮，因此报告期内公司第一大采购商皆为陕西百辰装饰有限公司。公司教学区域装修属于自身改进行为，其修缮规模大小由自身决定，不会对生产经营造成重大影响，因此虽对单一供应商采购比例较高，但未对单一供应商形成重大依赖。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中不占有权益。

## (四) 公司的重大业务合同及履行情况

报告期内，公司主要客户为幼儿学员，客户十分分散且单一销售额很小，公司主要合同为房屋租赁和装修合同，重大合同均正常履行，不存在纠纷情况。报告期内公司主要经营场所的租赁合同及合同金额超过100万元的重大业务合同及履行情况如下：

序号	签订日期	合同对象	合同标的	合同金额	履行情况
1	2014.3.5	陕西百辰装饰有限公司	房屋装修	4,545,495.06元	履行完毕
2	2015.9.25	陕西百辰装饰有限公司	房屋装修	7,979,425.69元	履行完毕
3	2013.12.20	西安达生实业(集团)有限公司	房屋租赁	64.8万元/年	履行中
4	2009.12.16	陕西成信房地产开发建设有限责任公司	房屋租赁	平均年租金45.64万元，总计547.7万元	履行中
5	2011.8.8	上海绿地集团西安北城实业有限公司	房屋租赁	平均年租金17.99万元，总计269.88万元	履行中
6	2013.11.21	陕西长和房地产开发有限公司	房屋租赁	平均年租金46.68万元，总计466.81万元	履行中
7	2012.2.17	西安曲江旅游投资(集团)有限公司	房屋租赁	14元/月/平米，年递增率3%	履行中
8	2014.3.25	陕西瀚博实业有限公司	房屋租赁	第1-3年，91.104万/年，后每三年递增3%	履行中
9	2015.3.14	西安曲江旅游投资(集团)有限公司	房屋租赁	2015年60元/月/平米，之后每两年递增3%	履行中
10	2013.9.8	陈海燕	房屋租赁	自2015年起，租金按市场价提前协商	履行中
11	2015.1.30	文垚投资	房屋租赁	3.02万元/月，每年递增2%	履行中
12	2016.3.28	中关文创苑企业管理(北京)有限公司	房屋租赁	6.5元/天/平米，每年递增5%	履行中
13	2016.9.12	北京天元宏达物业管理有限公司	房屋租赁	126.60万元/年，每2年递增一次	履行中
14	2016.4.22	崔海滨	房屋租赁	35元/月/平米，	履行中

				每年递增 6%	
15	2016. 10. 18	南京玉驰商务服务有限公司	房屋租赁	2.5 元/天/平米， 从第三年起(含第三年)每二年递增 5%	履行中

## 五、公司的商业模式

公司是一家从事幼儿早期教育的企业，以幼儿育养业务和幼儿全脑培训业务为支撑，结合全脑开发的理论研究和实践教学，为学前儿童提供专业的教育服务和全脑开发培训。

### (一) 销售模式

**幼儿育养业务：**公司的附属幼儿园系民办幼儿园，采取自主招生方式，每学年通过发布招生简章及召开家长讲座进行宣传和招生。

**幼儿全脑培训业务：**公司的早教采取线上和线下共同推广的销售方式，线上推广主要是通过公司官方网站、微信公众平台等方式让顾客了解公司全脑培训的相关情况，扩大知名度，吸引潜在客户。线下推广是指通过各早教中心店面广告、宣传活动，以及家长沙龙、亲子活动体验等方式进行宣传和推广。

公司课程输出方式为：公司与早教机构合作，将公司的全脑开发课程进行对外输出。

### (二) 采购模式

公司日常的采购物品主要包括食材、办公用品和教辅物品。

**办公用品的采购：**办公用品主要包括桌椅以及其它办公器材，公司归总各个部门的需求之后，通常从多家供应商中选取市场知名度高、产品质量好、价格合理的供应商并与之签订合同，供应商负责产品的准备和运输，以及质保期内的维修和更换。

**教辅物品的采购：**教学辅助物品主要为儿童教学和游戏所用的教具，包括闪卡、迷宫卡等，幼儿园根据教学情况上报新增需求至园长，之后报公司总经理助

理，由总经理助理归总需求并统一采购。公司采购通常包括线上采购和线下采购相结合的方式，线上通过网络商店寻找合适产品并在线购买，线下则同主要供应商联系购买。目前公司教辅工具的采购以线下实体店采购为主。

**食材的采购：**公司通常选取市场信誉好、价格合理、产品质量有保证的供应商，如西安麦德龙商贸有限公司（麦德龙超市），确认其各项条件均符合幼儿园要求，经营者能提供身份证件、健康证、营业执照等相关证件。幼儿园和各食品供应商签订供货协议，食品供应采取统一配送模式，并要求供货商满足如下要求：第一，责任意识强，确保所供食品安全；第二，责任明确，实行责任追究制度；第三，严把食品质量关，严把进货渠道，保证原料保质保量。公司从单一供应商的采购金额较小，不存在对单一供应商的依赖。

## 六、公司所处行业基本状况

### （一）行业概况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业属于“P82教育”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）及《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“P82教育”子项中的“P8210 学前教育”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业分类代码为 P82，教育，分类代码属于P8210，学前教育。

### （二）行业监管体系以及相关政策法规

#### 1、行业监管体系

公司所处学前教育行业的监管涉及多个主管部门，各主管部门的职责范围如下：

教育部及各级教育行政部门，主要职责包括完善和推行学前教育领域的相关政策，制定相关标准，对幼儿园和学前教育机构进行监督管理和科学指导。

国家工商行政管理总局的主要职能为负责市场监督管理和行政执法的有关工作；负责各类企业、农民专业合作社和从事经营活动的单位、个人及外国(地区)

企业常驻代表机构等市场主体的登记注册并监督管理，承担依法查处取缔无照经营的责任；负责个体工商户、私营企业经营行为的服务和监督管理；领导全国工商行政管理业务工作等。

民政部及各级民政局，主要职责承担为贯彻落实国家关于民政事业方面的法律、法规、规章和政策，起草本市相关地方性法规草案、政府规章草案，并组织实施；拟订民政事业中长期发展规划和政策，并监督实施。依法对社会团体、民办非企业单位、基金会进行登记和监督管理责任；指导区县社会团体、民办非企业单位的登记管理工作等。

中国民办教育协会学前教育专业委员会，是经中华人民共和国教育部和民政部批准设立的中国民办教育协会所属的专业委员会，于2008年在北京成立。学前教育专业委员会是民办学前教育机构和工作者的行业组织，接受中国民办教育协会的领导，宣传国家民办学前教育法律法规和政策文件，推行行业自律，反映行业诉求，为政府决策进言献策，推进民办学前教育发展。学前教育专业委员会组织开展民办学前教育研究，宣传民办学前教育的先进理念和经验，指导会员单位提高办园质量和从业水平。学前教育专业委员会开展推进民办学前教育发展的各项活动，为会员相互学习交流服务。

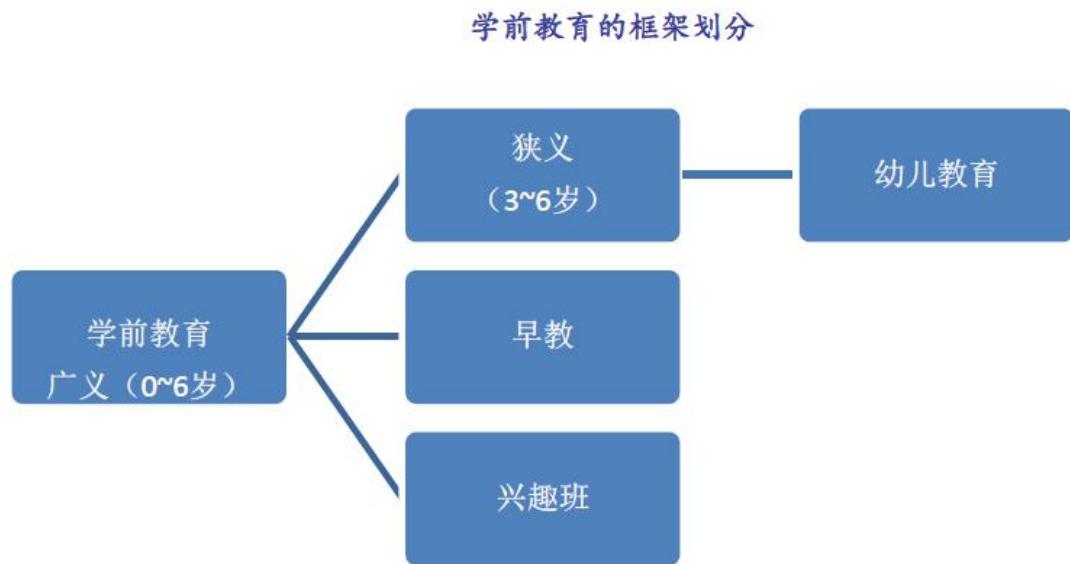
## 2、行业主要法律法规和相关政策

政策名称	颁布部门	施行时间
《中华人民共和国宪法》	全国人民代表大会	1982年12月
《幼儿园管理条例》	国家教育委员会	1990年2月
《中华人民共和国教师法》	全国人民代表大会常务委员会	1994年1月
《中华人民共和国教育法》	全国人民代表大会常务委员会	1995年9月
《幼儿园工作规程》	教育部	2016年3月
《幼儿园教育指导纲要（试行）》	教育部	2001年8月
《中华人民共和国民办教育促进法》	全国人民代表大会常务委员会	2003年9月
《中华人民共和国民办教育促进法实施条例》	国务院	2004年4月
《中华人民共和国未成年人保护法》	全国人民代表大会常务委员会	2007年6月
《中华人民共和国著作权法》	全国人民代表大会	1991年6月

	常务委员会	
《国家中长期教育改革和发展规划纲要 (2010-2020)》	国务院	2010年5月
《国务院关于当前发展学前教育的若干意见》	国务院	2010年11月
《教育部关于规范幼儿园保育教育工作，防止 和纠正“小学化”现象的通知》	教育部	2011年12月
《教育部关于开展0-3岁婴幼儿早期教育试点 工作有关事项的通知》	教育部	2012年4月
《国家教育事业发展第十二个五年规划》	教育部	2012年6月
《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》	教育部	2012年6月
《国务院关于加强教师队伍建设的意见》	国务院	2012年8月
《3-6岁儿童学习与发展指南》	教育部	2012年10月
《关于实施第二期学前教育三年行动计划的意 见》	教育部，国家发展和 改革委员会(含原国 家发展计划委员会、 原国家计划委员会)， 财政部	2014年11月
《关于申报国家学前教育改革发展实验区的通 知》	教育部	2015年8月

### (三) 市场规模

广义的学前教育是指对0-6周岁的儿童实施的保育和教育，学前教育对幼儿习惯养成、智力开发和身心健康具有重要意义。根据国家教育相关规定，适龄儿童都有权力在其监护人监督下进入幼儿园进行培训学习，幼儿园在中国是基础教育的重要组成部分。



根据中共中央、国务院在2010年7月发布的《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》，我国学前教育事业发展目标为：到2015年幼儿在园人数3400万人，学前一年毛入园率85%，学前两年毛入园率70%，学前三年毛入园率60%；到2020年，幼儿在园人数4000万人，学前一年毛入园率95%，学前两年毛入园率80%，学前三年毛入园率70%。

根据国家统计局发布的《2015中国统计年鉴》，截止2014年底，我国0-14岁人口数量为22,558万人，可推知处于学前教育阶段的0-6岁儿童的人口规模庞大。我国民办幼儿园数量为139282所，多年来处于持续上涨的态势。



数据来源：国家统计局网站

截止2014年底，我国民办幼儿园招生人数达953.66万人，同比上涨4.79%。



数据来源：国家统计局网站

2015年10月中共十八大五中全会公报宣布，中国将“全面实施一对夫妇可生育两个孩子政策”，“二胎政策”的全面放开将使得我国进入第四次人口出生高峰。同时，随着家庭收入水平和家长教育程度的提高，家长在对子女学前教育的投入意愿不断增强，上述因素将共同推动学前教育行业的蓬勃发展。

#### (四) 行业竞争及市场状况

##### 1、行业上下游情况

公司所处的早期教育培训行业属于学前教育行业，客户群体主要为0-6岁的婴幼儿，该行业主要通过向婴幼儿提供早期教育培训服务获取收入。

行业的上游为婴幼儿教具、课本和娱乐设施的提供商，主要采购对象为婴幼儿玩教具、课本。教具的采购成本占公司经营成本比重较小，且市场供应充分，不存在行业依赖性。此外，学前教育依赖于专业的幼儿教师，目前早期教育从业者的专业素质普遍不高，相当一部分授课教师是刚毕业的幼师专业老师，因此高素质的早期教育教师人才是早期教育培训行业所急缺的。

行业的下游为适龄的婴幼儿群体及其父母，随着我国民众素质的提高、对婴幼儿早期教育培训服务消费观念的逐步认同以及人均收入水平的持续提高，使得

早期教育已成为家庭教育的重要组成部分。另外近年来我国生育政策逐步放开，下游消费需求旺盛，市场潜力巨大。

## 2、行业竞争状况

学前教育机构分类为：幼儿园、早教机构以及其它培训机构。全国教育事业发展统计公报显示，全国幼儿园中，公办幼儿园数量仅占三成，余下均为民办幼儿园，民办幼儿园已经成为学前教育的主力军。

国内民办幼儿园市场一直较为分散，区域化割据明显，由众多提供同质化服务的单个小幼儿园组成，这些幼儿园多为没有品牌的单独个体，全国性品牌幼儿园屈指可数，市场集中度低。截至2014年，拥有幼儿园所数量最多的前五家民办教育机构分别为红缨、红黄蓝、北京博苑、大地、大风车，总计2639家，市场占有率为1.26%。

行业幼儿园情况统计

品牌	幼儿园所数	重点经营区域	核心业务	备注
红缨	1346	河北、河南、山东	全方位提供幼儿园一体化解决方案	威创股份收购
红黄蓝	556	山东、江苏、河北	0-6岁一体化早期教育	未上市
博苑	386	河北、山东、河南	管理咨询、连锁经营和品牌加盟	未上市
大地	238	山东、广东	幼教顾问服务、产品经营、软件研发	台湾上市
大风车	113	山东、山西	连锁加盟、教育咨询、师资培训	未上市
金色摇篮	113	河北、山东	品牌加盟、管理咨询、教材开发	威创股份收购

资料来源：申万宏源研究（数据统计时间截止2014年）

国内早教机构主要集中在一二线城市，分为国外品牌和国内品牌两大类，国外品牌以“金宝贝”为代表，特点是收费高、采用欧美教程，引入外教，客户群体以收入中高群体为主，主要布局在一线城市，正逐步渗透到二线城市；国内三、四线城市被价格更有优势的民办教育品牌占据<sup>1</sup>。

公司定位早教机构中的全脑教育机构，目前使用全脑教育概念的早教机构众多，但是因为全脑教育是建立在脑科学基础上的课程，对教育体系的成熟性和系统性要求较高，大部分教育机构所提供的全脑教育与全脑教育相关度偏低且研发体系不健全。行业集中度低，经营分散化，存在挂靠加盟现象。

<sup>1</sup> 数据来源：浙商证券《早教行业深度报告》、国联证券《幼教行业深度报告》

全脑教育行业内具备一定规模的企业主要有思可教育投资开发（深圳）有限公司和北京七田阳光教育咨询有限公司。思可教育投资开发（深圳）有限公司加盟的“七田真”品牌的教学授课内容源自右脑早期研究者七田真的研究成果，在全国拥有深圳、北京、上海、昆明12家直营教学中心。七田阳光教学内容主要包括胎教、0-7岁幼儿课、全脑功能数学等，目前在全国拥230多家分中心。

## （五）行业基本风险特征

### 1、监管风险

教育行业是政府监管较为严格的行业，政府教育政策的变化可能会给行业发展带来深远的影响。目前，学前教育相关的监管和规范较为缺乏，在幼儿园和早教机构的监管方面，目前没有统一的标准依循，各个企业的资金规模、场地大小、收费标准等方面都不尽相同。若国家未来出台相关监管法律和规范，将对整个行业的市场容量和竞争格局产生影响。

### 2、政策风险

目前，学前教育行业的快速发展与政策的大力支持密切相关，行业的发展空间和市场容量亦与政策息息相关。一旦国家学前教育政策发生变化，或者支持力度下降，学前教育行业的发展将面临一定的政策风险。2011年教育部发布了《关于规范幼儿园保育教育工作防止和纠正“小学化”现象的通知》，学前教育行业内幼儿课程纸质用书市场受到了一定限制。

### 3、安全风险

学前教育产品与服务最终的客户是婴幼儿群体，由于该类消费群体自身免疫能力较弱，缺乏安全防范意识和自制能力，在产品与服务提供过程中，可能会因为产品质量或卫生问题，以及婴幼儿自身安全意识薄弱等原因，影响到婴幼儿人身安全。

### 4、知识产权受侵害风险

学前教育行业产品与服务是研发人员的智力成果，体现公司的创造力和核心竞争力，但是市场上仿冒产品和侵犯知识产权的现象屡禁不止。一方面，假冒或

仿冒商标的行为，可能会损害或降低公司的品牌价值，从而降低公司的竞争优势或声誉；另一方面，仿冒产品由于无研发成本一般价格低廉，质量低劣，会导致公司产品的平均售价下降，对公司产品的销量产生一定的冲击。

### 5、市场竞争加剧风险

随着国家对幼儿教育的政策支持，市场需求不断增长，越来越多的幼教服务机构涌现，使得行业竞争加剧。如果公司在产品及服务等方面不能适应激烈的竞争形势，则可能面临在市场竞争中处于不利地位的风险。

## （六）公司在行业中的竞争地位

### 1、国内竞争格局

目前公司的主要业务为幼儿早期教育行业，我国从事早教机构众多，行业集中度低，经营分散化。公司依托众多国外幼儿教育研究机构，通过引进先进的全脑教育理念方法，结合本土教育研发出适合自身的课程体系，授课内容得到幼儿家长和社会好评和广泛关注。公司深耕西安地区市场，在陕西地区形成颇具影响的品牌。

### 2、行业内主要企业

#### （1）北京爱乐祺文化发展股份有限公司

爱乐祺(NEEQ:831797)是一家主要从事早期教育的多元化集团发展公司，成立于2011年，注册资本2,626.67万人民币。公司的主营业务为提供早期教育培训服务，现已形成了以市场为导向的“研发、销售、服务”一体化的业务流程，涵盖了早期教育课程原创研发设计、早期教育培训服务推广销售、早期教育课程教授实施等较为全面的业务链条，具有面向市场的独立自主的经营能力，2015年1月13日，北京爱乐祺文化发展股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌。

#### （2）思可教育投资开发（深圳）有限公司

思可教育投资开发（深圳）有限公司成立于2010年04月，注册资本500万元港币，全权代理七田真早教、胎教中国区的特许经营，著作翻译出版，教育产品研发、生产、销售等相关事宜。经过多年发展，至今已成为融儿童早期教育培训

(七田真国际教育)、教育产品研发(思可启智)、系统研发、线上教育(思可在线)四大主营业务为一体的教育集团企业。目前七田真国际教育在深圳、北京、上海、昆明等已经拥有十余家直营教学中心。

### (3) 七田阳光教育咨询(北京)有限公司

七田阳光教育咨询(北京)有限公司，成立于2011年01月，注册资本50万元，经营范围：教育咨询(不含出国留学咨询及中介服务)；技术推广服务；美术技术培训；文艺创作；设计、制作、代理、发布广告；企业管理咨询；服装设计；资料编辑；组织文化艺术交流活动(不含演出)；会议及展览服务；计算机技术培训；企业管理咨询；市场调查；电脑图文设计；销售工艺品、文具用品。七田阳光在全国有约二百多家分中心。

### (4) 武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司

爱立方(NEEQ :836859)成立于2012年7月，注册资本5,000万元，主营业务为幼儿教育全程服务，根据国内幼教实际情况和市场需求，将幼儿课程、幼儿玩教具和互联网产品结合起来，以连锁幼儿园为载体，提供一整套方便幼儿园和家庭使用的幼教全程服务整体解决方案。武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司于2016年4月27日在全国中小企业股份转让系统正式挂牌。

### (5) 北京青青藤教育科技股份公司

青青藤(NEEQ :837026)成立于2010年，注册资本1,500万元，是一家专门为2-6岁的婴幼儿提供早期教育培训服务的企业。青青藤开设了生活培训课程、潜能课程、微型培训课程、“五大领域”培训课程这四类课程，并自行研发了“五大领域”培训课程的教材。青青藤于2016年4月在全国中小企业股份转让系统挂牌。

## 3、公司竞争优势

### (1) 全脑教育前瞻性优势

全脑教育至上世纪80年代以来，持续引发国际社会科学界和教育界的高度重视，全脑教育是根据儿童大脑发育关键时期的生理特点而开展的学前教育，不同

于传统的技能训练，全脑教育从根本上改变了大脑的构造和思维模式。目前国内以全脑教育技术理念为依托的机构并不多，公司作为较早涉足全脑教育的早教企业之一，经过多年的幼儿育养教育实践为基础，吸收国际先进全脑教育理念，不断推出适合我国幼儿成长的培训课程及育养服务，已经获得一定的区域市场影响力，未来随着公司的全国业务发展和研发能力升级，前瞻性优势将愈加明显。

#### （2）教科产学研一体的研发优势

公司目前的授课体系和理念来源于国外先进学前教育研究机构的最新研究成果，例如池江教育研究院、高冈能力开发研究所等，都与之签订了《战略合作协议》，公司在引进国外先进理念的基础上，和国内脑神经科学专家及教育专家结合本土教育研发出适合自身的课程体系，并通过学员课程实时反馈对课程体系进行调整更新升级，实现了教科产学研的有机结合。

#### （3）资深的行业经验

公司扎根教育行业多年，旗下第一所福田幼儿园开班至今已8年时间，通过多年的幼儿教育实践，积累了丰富的教学经验。公司目前已有幼儿园六所，早教中心三所，累积培育适龄儿童数千人。公司构建了完整、精准的教育体系，实现了详尽的教育成果数据的采集，优秀的教育资源和良好的口碑获得了家长和社会的一致好评。为全脑教育的普及和推广奠定了基础。

#### （4）专业的管理团队和师资力量

公司重视专业性管理，企业文化管理制度非常完整，管理人员有较高社会影响力及丰富从业背景，拥有良好的管理团队及师资力量。公司现有一线教师162名，高级职称教师7名，早教教师32名，幼儿园教师130名，师资力量雄厚。

#### （5）完整多元的教育体系

公司以全脑教育为主线，满足幼儿在各个阶段的需要，涵盖了亲子教育（0-3岁早期教育课程）、幼儿教育（3-6岁幼儿园教育）幼小衔接教育（6-8岁幼小衔接课程）。同时公司开展多元化教育，采取中英双语教学，进行传统国学教育、自然主义教育、户外主题教育、艺术特色教育以及国际主义教育等多元化教学，为儿童的成长发展提供了很好的空间。

## 2、公司的竞争劣势

融资渠道单一，公司新建幼儿园或早教中心需要投入资金用于房租、设计、装修、设施等，需要大量的资金支持。公司自成立以来，资金融资渠道相对单一，主要融资途径为股东直接投资。随着企业业务在全国推广，公司对于资金的需求也会随之增加，现有的融资方式无法满足公司未来发展的需要。

# （七）行业进入壁垒

## 1、品牌壁垒

品牌是家长选择早期教育培训服务机构最主要的考虑因素之一，好的品牌意味着好的服务和产品。随着早教市场的发展，行业中已经出现了一些知名度和消费者信任度较高的优势品牌，而形成和提升一个公司的品牌竞争力需要投入大量的人力、物力、财力，经过长时间在市场推广、售后服务等方面不懈努力。因此，对于新入者来讲，品牌在短期内是不可塑造的。

## 2、人才壁垒

早期教育的服务对象是0-6岁的婴幼儿，他们需要的不是教条的知识，而是身心的呵护和引导，让其能够产生对周围人和事物的认同意识。这就需要教师有敏锐的洞察力和想象力等基本素质，并能够将这种素质演绎到极致。早期教育课程的开发以及相应的教授需要大量具有一定教育背景和技术背景的专业人员，因此早期教育行业对专业人才的需求十分旺盛。人才忠诚度的培养以及人才需求的满足情况都为新进入者设定了一定的行业壁垒。

## 3、教研能力壁垒

早期教育培训是一门科学，通过专业、系统的早期教育培训课程，可以帮助孩子学会交往、开发其智力、培养其自信、让其健康快乐地成长，帮助父母成为合格的启蒙教师。企业需要在教育培训服务领域中具有深厚的文化积淀和对教育培训理念的深刻理解，以婴幼儿的教学培训需求为导向，以提升婴幼儿教育培训质量为目的，使教育培训课程的思想性、科学性和艺术性充分结合，才能开发出为家长和学生所接受的产品。

#### 4、准入条件壁垒

各地政策对幼儿园的办学园区占地面积、生均使用、室内室外活动面积、活动室、寝室、厨房、医疗室卫生间等面积都设立了下限，教学活动上，要求办公设施设备要齐全，幼儿使用的教材、教具、生活用品、玩具、餐具、医疗保健等都有标准；对园长、拿证教师、保育员的学历、资质、配备比例都有严格规定。另外我国有关民办幼儿园准入制度并没有单独的法规详细规定，在民办幼儿园审批体制与程序、制度标准、准入内容方面无统一标准，导致各地法律差异，使得企业异地扩张难度大、进度慢。

### （八）公司业务的发展空间

#### 1、公司业务发展前景

近年来，公司依托于早教行业市场的大规模增长发展迅速，业务发展方向明晰，业务规划合理，作为一家能够为产业提供“平台+内容+应用”复合生态体系的企业，全脑培训业务发展迅速，业务收入稳定。目前公司在保证幼儿教育发展的情况下，主力开拓全脑教育，教研水平的提升保证公司始终处于行业前列。

全脑开发自上世界80年代开始，持续引发全球科学界和教育界对脑科学教育的重视。国内全脑教育的发展经历了两个主要阶段：上世纪90年代，全脑教育初入国门，国内的研究和发展跟随国外先进的理念，对国人了解全脑教育打开了窗口。最近几年，随着国家对教育的重视和国人生活水平的提升，儿童的教育更加得到重视，全脑的科学研究进一步增加家长对幼儿全脑教育的信心。未来随着国家政策的不断支持、二胎政策的开放等利好刺激，行业将有巨大的发展前景。

#### 2、公司发展规划

根据公司的长远发展战略规划，公司将在现有基础上，进一步推广公司品牌及服务，扩大品牌优势，增加公司在行业中的影响力。



未来公司重点建设“Keylight”品牌为中国领先的全产业链全脑教育培训品牌，通过“一横一纵T型结构，线上线下科技×资本”的发展战略，满足其教育资源公平化和素质教育均衡化需求。

“一横”指在做大传统全脑课程研发、推广的同时，进入全脑师资培训认证、全脑教材图书出版、教/玩具生产销售、海外游学交流等领域，横向打通全脑教育培训上下游业务。

“一纵”是指在加强已有早教和幼教学前教育板块业务外，积极运筹涉足基础教育K12脑力技术培训、高等院校职业教育培训等领域，纵向打通人生全程全脑教育板块业务覆盖。

“线上线下”指发展O2O教学培训模式，“科技×资本”指利用互联网技术改造传统全脑教育培训模式，提高内部教研、管理、营销效率，并利用资本平台募集资金进行并购发展壮大。

业务目标上，公司将在2016-2017年完成华北、华东、华南重点区域城市示范旗舰店布局；2017-2018年依托重点城市示范旗舰店教研培训体系展开收购，扩大“KeyLight”全脑早教中心全国影响力。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，由有限公司全体股东组成。股东会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权。公司通过召开股东会的形式，分别就选举执行董事和监事、注册资本变更、股权转让、整体变更为股份公司等事项作出了决议。公司重大事项基本履行了股东会决议程序。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等规章制度。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织结构，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

### 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，严格按照《公司法》、《公司章程》等规定召开三会。会议的召开程序、决议内容符合《公司法》、《公司章程》规定的情形。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层逐步增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》、“三

会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

### 三、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

#### （一）投资者关系管理

公司在《公司章程》、《投资者关系管理制度》中对信息披露和投资者关系管理进行了专门规定。指定专人负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动，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的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。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》明确了股东、董事、监事、高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制，具体内容如下：

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。

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

### （四）财务管理、风险控制机制

公司管理层一直在不断完善各项内控制度，从公司业务的各个环节对公司的经营活动进行有效管理，各个部门、各个岗位、各个环节权责明确。公司根据《会计法》和《企业会计准则》，制订了《财务管理制度》，保障公司资产的安全、完整，并为业务发展提供充分的资金保障。根据管理流程和公司的业务特点，制定了一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、物资采购、质检管理、销售管理、信息技术、行政管理等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

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

## 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司不存在重大违法违规行为，没有发生因违反国家法律、行政法规、部门规章等而受到处罚的情况。公司已就此出具了相关声明。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

## 五、公司的独立性

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立、具有完整的业务体系及面向市场独立经营能力，具备独立完整的供应、生产和销售系统。

### （一）公司资产的独立性

大千教育合法拥有相关的知识产权、生产经营设施以及长期股权投资等资产的所有权或使用权，大千教育拥有的主要资产不存在其他设定抵押、质押或者其他第三方权利的情况，亦未涉及任何纠纷或争议。股份公司对其主要资产所有权、使用权的行使不受任何第三方权利的限制。

### （二）公司人员的独立性

根据公司及其股东、总经理、副总经理及财务总监等高级管理人员的承诺，公司的副总经理及财务总监等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。

公司总经理吴恒莉在公司控股股东控制的西安赋森和西安纳思尔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）担任执行事务合伙人职务。该两家企业是公司实施股权激励计划之初设立的持股平台，后确定使用西安赋森为持股平台，西安纳思尔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）实际未开展任何业务。公司总经理在控股股东控制的该两家企业任职不会对公司人员的独立性产生影响。

公司总经理吴恒莉在公司控股股东控制的西安福田信息咨询有限公司和西

安凤凰酒店管理有限公司担任总经理职务，根据吴恒莉的说明，该两家公司规模较小，业务简单，占用吴恒莉的精力非常有限，且吴恒莉均不在该两家企业领薪；同时吴恒莉出具承诺，承诺尽快辞去该两家企业的总经理职务。公司总经理在控股股东控制的该两家企业任职不会对公司人员的独立性产生重大影响。

综上，公司的人员独立。

### （三）公司财务的独立性

股份公司建立了独立的财务部门，有独立的财务核算体系和规范的财务会计制度，开设了独立的银行账户，依法独立纳税。股份公司能够独立作出财务决策，根据自身经营的需要决定资金使用事宜。

综上，股份公司的财务独立。

### （四）公司机构的独立性

股份公司独立行使经营管理职权，股份公司各机构的设置及运行均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，该等机构依据《公司章程》和公司内部管理制度行使各自的职权。

综上，股份公司的机构独立。

### （五）公司业务的独立性

经查阅股份公司《营业执照》及股份公司的业务经营合同以及与业务经营相关的各项资质文件，股份公司可自主开展业务活动。股份公司设有必需的经营管理部门负责业务经营，该等经营管理系统独立于控股股东及实际控制人控制的其他企业。

股份公司的业务独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，股份公司在业务方面具有独立性。

## 六、同业竞争

## (一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司的控股股东为吴恒莉，实际控制人为吴恒莉、裴海南夫妇。报告期内，实际控制人控制的其他企业情况如下：

### 1、陕西恒福科技有限公司

名称	陕西恒福科技有限公司
注册号	610000100286433
成立日期	2006年01月24日
公司形式	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册资本	500万元人民币
经营范围	人力资源的开发，管理咨询；职业培训的研究、开发及咨询；市场信息调研；商务信息、文化信息的咨询；家政咨询服务；企业形象设计、制作；幼儿、青少年教育策划、咨询；文化设施、文化用品、装饰材料、建材、钢材、计算机软硬件、化工产品（危险化学品除外）、电子产品、机电产品、机械产品的销售；房地产销售代理、策划及咨询服务；园林绿化的设计、施工；代理各类商品和技术的进出口业务。
法定代表人	吴恒莉
股东构成及持股比例	吴恒莉持股比例80.00%，其兄吴伊安持股比例20.00%

截至公开转让说明书签署日，陕西恒福科技有限公司已完成工商注销手续。

### 2、西安福田信息咨询有限公司

名称	西安福田信息咨询有限公司
注册号	91610132783558835G
成立日期	2006年03月24日
公司形式	有限责任公司(中外合资)
住所	西安市经开区凤城一路御道华城7-7
注册资本	800万元人民币
经营范围	经济、科技、环保等信息咨询
法定代表人	吴恒莉
股东构成及持股比例	陕西恒福科技有限公司持股比例37.50%，日本畜产兴业株式会社持股比例62.50%

### 3、西安凤凰酒店管理有限公司

名称	西安凤凰酒店管理有限公司
注册号	91610132791659062C

<b>成立日期</b>	2006 年 08 月 18 日
<b>公司形式</b>	有限责任公司(自然人投资或控股)
<b>住所</b>	西安市凤城三路 198 号
<b>注册资本</b>	200 万元人民币
<b>经营范围</b>	许可经营项目：一般经营项目：酒店管理；系统内员工培训；企业管理咨询；酒店项目开发。（上述经营范围中凡涉及许可项目的，凭许可证明文件、证件在有效期内经营；未经许可不得经营）
<b>法定代表人</b>	吴恒莉
<b>股东构成及持股比例</b>	吴恒莉持股比例 90.00%，其兄吴晓康持股比例 10.00%

#### 4、西安赋森企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

<b>名称</b>	西安赋森企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
<b>注册号</b>	91610132MA6TXN8X8F
<b>成立日期</b>	2016 年 3 月 15 日
<b>公司形式</b>	有限合伙企业
<b>住所</b>	西安经济技术开发区凤城三路 198 号西安唐朝酒店 2208 房
<b>经营范围</b>	许可经营项目：人力资源咨询。（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）一般经营项目：商务信息咨询、法律咨询、企业管理咨询、企业营销咨询。（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）
<b>执行事务合伙人</b>	吴恒莉

#### 5、西安纳思尔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

<b>名称</b>	西安纳思尔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
<b>注册号</b>	91610132MA6TXN2C8U
<b>成立日期</b>	2016 年 3 月 14 日
<b>公司形式</b>	有限合伙企业
<b>住所</b>	西安经济技术开发区凤城三路 198 号西安唐朝酒店 2209 号
<b>经营范围</b>	许可经营项目：人力资源咨询。（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）一般经营项目：商务信息咨询、法律咨询、企业管理咨询、企业营销咨询。（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）
<b>执行事务合伙人</b>	吴恒莉

#### 6、陕西原色洗涤有限责任公司

<b>名称</b>	陕西原色洗涤有限责任公司
<b>注册号</b>	610000100322297

<b>成立日期</b>	2002 年 06 月 13 日
<b>公司形式</b>	有限责任公司(自然人投资或控股)
<b>住所</b>	西安市莲湖路 37 号
<b>注册资本</b>	60 万元人民币
<b>经营范围</b>	许可经营项目：。一般经营项目：干洗服务、楼宇清洗服务、洗涤用品、机械设备、装饰材料、日用百货、服装、家电、塑料制品、皮革、通讯器材（专控除外）、体育用品的批发、零售、经济信息咨询。（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）
<b>法定代表人</b>	裴海南
<b>股东构成及持股比例</b>	裴海南持股比例 60.00%，王晓玲持股比例 40.00%

## 7、陕西瀛成商贸有限公司

<b>名称</b>	陕西瀛成商贸有限公司
<b>注册号</b>	610000100321227
<b>成立日期</b>	2005 年 05 月 09 日
<b>公司形式</b>	有限责任公司(自然人投资或控股)
<b>住所</b>	西安市雁塔区吉祥路 84 号豪盛时代华城 A 框 32403 号
<b>注册资本</b>	60 万元人民币
<b>经营范围</b>	计算机软硬件的销售、维修；办公用品及工艺品、旅游用品、机电产品、装饰装修材料、机械产品、服装、家用电器、日用百货、劳保用品、体育用品、水暖器材、酒店用品、通讯产品、仪器仪表、五金交电产品、办公自动化设备的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
<b>法定代表人</b>	裴海南
<b>股东构成及持股比例</b>	裴海南持股比例 50.00%，其弟裴海波持股比例 50.00%

## 8、西安骏达制冷设备有限公司

<b>名称</b>	西安骏达制冷设备有限公司
<b>注册号</b>	91610132735071555K
<b>成立日期</b>	2002 年 06 月 25 日
<b>公司形式</b>	有限责任公司(自然人投资或控股)
<b>住所</b>	西安市凤城三路东段佳馨花园
<b>注册资本</b>	500 万元人民币
<b>经营范围</b>	许可经营项目：一般经营项目：制冷设备、通讯设备（国家管制器材除外）、电梯的销售及售后服务；中央空调工程的设计、施工。（以上经营范围凡涉及国家有关专项专营规定的从其规定）
<b>法定代表人</b>	裴海南
<b>股东构成及持股比例</b>	裴海南持股比例 40.00%，其妻长兄吴伊安持有 30%、其妻次兄吴晓康持有 30%的股权

控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在经营可能与大千教育构成竞争的业务的情形。

## （二）公司与董事、监事、高级管理人员及与该等人员关系密切的家庭成员控制的企业之间同业竞争情形

报告期内，除控股股东兼董事长、总经理吴恒莉外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员不存在控制其他企业的情形，公司与董事、监事、高级管理人员及与该等人员关系密切的家庭成员控制的企业之间不存在同业竞争。

## （三）为避免同业竞争做出的承诺

为避免与大千教育的同业竞争，大千教育持股5%以上股东及实际控制人吴恒莉、裴海南出具了书面承诺：

- “1)本人直接或间接持有或控制的企业中不存在任何经营学前教育等可能与大千教育及其下属企业构成同业竞争的情形。
- 2)本人及本人控制的其他公司将采取有效措施，不从事或参与学前教育等可能对大千教育主营业务构成竞争的业务。”

## 七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）公司最近两年一期资金被占用或对外担保情况

报告期初至申报审查期间，控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形如下：

#### 1、资金占用时间、次数、金额、占用费的支付情况

2014年1月1日至2016年9月20日，公司存在关联方占用公司资金的情况，自2016年9月20日资金占用清理完毕后至本反馈回复出具日不存在关联方占用公司资金的情况，公司吴恒莉、裴海南夫妇为公司实际控制人，吴晓康为控股股东

吴恒莉之次兄，资金占用具体情况如下：

关联方	借款时间	借款金额	归还时间	是否支付费用
吴晓康	2013年4月	1,500,000.00	2015年12月	否
裴海南	2013年4月	300,000.00	2014年8月归还 20万，2014年10 月归还10万	否
吴恒莉	2015年12月	907,489.50	2015年12月归还 217,813.20,2016 年6月归还 689,676.30	否
吴恒莉	2015年12月	1,900,000.00	2016年6月	否
吴恒莉	2015年12月	30,000.00	2016年6月	否
吴恒莉	2015年12月	50,000.00	2016年6月	否
吴恒莉	2016年1月	75,000.00	2016年6月	否
吴恒莉	2016年7月	1,225,014.70	2016年9月	否

除此之外，报告期初至申报审查期间，不存在关联方占用公司资金其他情形。

## 2、决策程序的完备性

上述资金占用发生在有限公司阶段，股东缺少规范治理意识，公司财务管理制度、关联交易制度并不完善，因此上述借款行为发生时仅是履行了财务审核及各级负责人审批程序，并未通过董事会/股东会决议等决策程序，存在一定程度的不规范。2016年10月15日，大千教育召开2016年第三次（临时）股东大会，全体股东通过关于公司报告期内关联交易的议案，对报告期内的关联交易进行了补充确认。

大千有限整体变更设立股份公司之后，为防止关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等内部规范化运作制度和规则，对关联人和关联交易的定义、关联交易的原则和关联交易的回避表决制度、关联交易的公允决策权限和程序、大股东及关联方资金占用的界定、资金占用的防范措施等作出了明确而具体的规定，并且2016年9月公司董事、监事、高级管理人员签署了《董事、监事、高管不占用公司资金的承诺函》，承诺：本承诺人作为陕西大千教育管理股份有限公司（以下简称“公司”）的董事/监事/高管，将严格

执行公司的资金管理制度，不以任何方式变相占用股份公司资金；不以利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其他任何方式损害公司和其他股东的合法权益。本承诺人将严格履行承诺事项，如本承诺人违反承诺给公司造成损失的，由本人承担所有损失。

2016年10月公司全体股东签署了《（控股）股东/实际控制人不占用公司资金的承诺函》，承诺：本承诺人作为陕西大千教育管理股份有限公司（以下简称“公司”）的（控股）股东/实际控制人，将严格执行公司的资金管理制度，不以任何方式变相占用股份公司资金；不以利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其他任何方式损害公司和其他股东的合法权益。本承诺人将严格履行承诺事项，如本承诺人违反承诺给公司造成损失的，由本人承担所有损失。

2016年10月公司签署了《公司就控股股东不占用公司资金的承诺函》，承诺：为了防止出现公司资产被实际控制人及其控制的其它企业占用等情形，公司承诺将不得以下列方式将资金直接或间接地提供给实际控制人及关联方使用：1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给实际控制人及关联方使用；2) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；3) 委托实际控制人及关联方进行投资活动；4) 为实际控制人及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5) 代替实际控制人及关联方偿还债务；6) 中国证监会认定的其他方式。

### 3、是否违反相应承诺、规范情况

大千有限整体变更设立股份公司之后，公司制定的关于防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的相关制度得到有效执行，在公司股东及其他责任人的监督管理下，清欠工作进展顺利，截止申报日，公司不存在关联方占用公司资金尚未归还情况，且申报日后至审查期间公司未发生新的资金占用情形。公司的实际控制人、控股股东及其关联方有效的执行了防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的相关制度，无违反相关《承诺》及公司相关规定的情形。

最近两年一期，大千教育存在资金被关联方占用的情况，截至本公开转让说明书签署日，欠款已全部收回，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控

制的其他企业占用的情况，也不存在公司为关联方提供担保的情况。公司已在《公司章程》中对防止控股股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生做出规定。

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

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《公司章程》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等规章制度对关联交易、重大投资、对外担保及其决策程序进行了严格规定，明确规定了公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益，公司持股5%以上股东及实际控制人出具了避免资源（资金）占用的承诺函。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司合法权益，不得利用其控制地位损害公司的利益。

## 八、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

股东姓名	直接持股数量 (股)	直接持股比例	间接持股数量 (股)	间接持股 比例	现任职务
吴恒莉	1,800,000	52.18%	66,704	1.93%	董事长、总经理
张怀玲	-	-	8,552	0.25%	董事、副总经理
单桂娟	-	-	5,131	0.15%	董事
石常军	-	-	8,552	0.25%	董事

龚雄涛	-	-	3,848	0.11%	董事
吴成玲	-	-	7,269	0.21%	监事会主席
王雪亚	-	-	5,986	0.17%	监事
姚鑫	-	-	8,552	0.25%	监事
何昕	-	-	8,552	0.25%	财务总监
裴海南	1,200,000	34.79%	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,000,000</b>	<b>86.97%</b>	<b>123,146</b>	<b>3.57%</b>	<b>-</b>

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属均不存在其他以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

姚鑫系公司董事长吴恒莉女士之表弟，除此之外，董事、监事、高级管理人员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重要协议或做出重要承诺情形

### 1、签订《劳动合同》情况

股份公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员均与股份公司签订了劳动合同，均在股份公司领取报酬。

### 2、重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员就个人的诚信状况出具了承诺；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。

截至本公开转让说明书签署日，上述承诺均得到了有效的执行。

## （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位

兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务
吴恒莉	董事长、总经理	西安赋森企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人
吴恒莉	董事长、总经理	西安纳思尔企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人
吴恒莉	董事长、总经理	西安福田信息咨询有限公司	董事长兼总经理
吴恒莉	董事长、总经理	西安凤凰酒店管理有限公司	执行董事兼总经理

除上述披露兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在未披露的兼职。

## (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

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	公司职务	被投资单位	出资额(万元)	持股比例(%)
吴恒莉	董事长、总经理	西安凤凰酒店管理有限公司	180	90.00
吴恒莉	董事长、总经理	西安福田信息咨询有限公司	300	37.05%
吴恒莉	董事长、总经理	西安赋森企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	156	32.23%
吴恒莉	董事长、总经理	西安纳思尔企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	1	50.00%
何昕	财务总监	西安赋森企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	20	4.13%
何昕	财务总监	西安纳思尔企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	1	50.00%
张怀玲	董事、副总经理	西安赋森企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	20	4.13%
单桂娟	董事	西安赋森企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	12	2.48%
石常军	董事	西安赋森企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	20	4.13%
龚雄涛	董事	西安赋森企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	9	1.86%

吴成玲	监事会主席	西安赋森企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	17	3.51%
王雪亚	监事	西安赋森企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	14	2.89%
姚鑫	监事	西安赋森企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	20	4.13%

除上表披露情况外，公司现任董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

### （六）董事、监事、高级管理人员任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员任职资格均符合《公司法》、《证券法》及其他有关法律、法规的规定。

本公司董事、监事、高级管理人员最近两年无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。

### （七）董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年变动情况如下：

项目	2014年1月至2016年8月28日（注1）	2016年8月29日至今（注2）
董事会成员	吴恒莉	吴恒莉、张怀玲、单桂娟、石常军、龚雄涛
监事会成员	裴海南	吴成玲、王雪亚、姚鑫
高级管理人员	吴恒莉、何昕	吴恒莉、张怀玲、何昕

注1：报告期内，有限公司未设董事会和监事会，仅设执行董事、监事和总经理，执行董事和总经理由吴恒莉担任，监事由裴海南担任。

注2：2016年8月28日，大千教育召开2016年第一次临时股东大会，选举产生了第一届董事会成员，共五名董事，分别为吴恒莉、张怀玲、单桂娟、石常军、龚雄涛，其中吴恒莉任本届董事会董事长；选举产生了第一届监事会成员，共三名监事，分别为吴成玲、王雪亚、姚鑫，其中吴成玲为监事会主席，姚鑫为职工代表大会选举产生的职工监事；董事会聘任了三名高级管理人员，分别为吴恒莉、

张怀玲、何昕，其中吴恒莉为总经理，张怀玲为副总经理，何昕为财务总监。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员未发生其他变动。

## 第四节 公司财务

本节中金额单位未经特别说明均指人民币元。部分合计数与各加数直接相加之和可能在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 最近两年一期的审计意见

公司聘请希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2014年度、2015年度、2016年1-6月份财务会计报告实施审计，并出具了编号为“希会审字(2016)2257号”标准无保留意见的审计报告。

#### (二) 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制财务报表。

##### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，将全部子公司（包括公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

##### (1) 公司将幼儿园纳入合并报表的法律依据

根据《中华人民共和国民办教育促进法》第五十一条规定：“民办学校在扣除办学成本、预留发展基金以及按照国家有关规定提取其他的必需的费用后，出

资人可以从办学结余中取得合理回报。取得合理回报的具体办法由国务院规定。”

根据《民办教育促进法实施条例》第四十四条规定：“出资人根据民办学校章程的规定要求取得合理回报的，可以在每个会计年度结束时，从民办学校的办学结余中按一定比例取得回报。”

公司举办的幼儿园的章程已在民政部门备案，章程里均规定了“举办幼儿园的出资者要求取得合理回报”、“每个会计年度幼儿园办学有结余时，出资的举办者可以取得合理回报，取得合理回报的比例由幼儿园的董事会决定”和“首批董事会由举办者推选”等类似内容。

因此，大千教育作为幼儿园的出资者，在扣除必要费用后，可以依据法律规定取得合理回报。

#### （2）公司将幼儿园纳入合并报表符合《企业会计准则》规定的说明

根据企业会计准则，将会计主体纳入合并报表范围的依据在于满足《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（以下简称准则第 33 号）及应用指南，针对控制要求的条件。

控制，是指投资方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其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断投资方是否能够控制被投资方时，当且仅当投资方具备上述三要素时，才能表明投资方能够控制被投资方。

首先，根据幼儿园章程，幼儿园设立董事会，首批董事由举办者推选，幼儿园实行董事会领导下的园长负责制，园长由董事会聘任和解聘。报告期内，大千教育有能力主导幼儿园的经营活动，公司举办的幼儿园人、财、物及资金的筹集、使用一直处于大千教育的控制之中，大千教育拥有对幼儿园主体的控制权。

其次，根据 2013 年修订的《民办教育促进法》及 2004 年颁布的《民办教育

促进法实施条例》，出资人可以从办学结余中取得合理回报，根据全国人大常委会于 2015 年 12 月通过的关于修改《中华人民共和国教育法》的决定，将原第二十五条第三款“任何组织和个人不得以营利为目的举办学校及其他教育机构”修改为：“以财政性经费、捐赠资产举办或者参与举办的学校及其他教育机构不得设立为营利性组织。”在实际经营过程中，大千教育通过推选董事会而参与幼儿园的相关活动，公司举办的幼儿园自设立之日起至财务报表截止日，出资者未从中取得分红回报，但幼儿园的盈余或亏损最终由公司承担，公司实质上面临幼儿园带来的可变回报的风险。第三，考虑到幼儿园作为公司经营产业链中重要的教研基地，纳入合并报表能够更好的反映公司在审计期间的财务状况及经营成果。

最后，大千教育通过推选的董事会享有幼儿园的控制权，根据幼儿园章程，董事会有权聘任和解聘园长、制定幼儿园规章制度、制定发展规划、批准年度工作计划、审核预算决算、决定教职工的编制定额和工资标准等，因此，大千教育有能力运用对幼儿园的权力影响其回报金额。

综上所述，公司将幼儿园纳入合并范围没有违反企业会计准则的规定。

#### 最近两年一期，纳入合并财务报表范围的控股子公司概况

名称	注册资本	经营范围	社会信用代码或登记证号	持股比例
西安市未央区福田幼儿园	300万元	幼儿教育	678618146	100%
西安市未央区福田幼儿园第二分园	200万元	幼儿教育	570207871	100%
西安市未央区福田第三幼儿园	100万元	幼儿教育	073420313	100%
西安市未央区福田长和幼儿园	216.68万元	幼儿教育	341496577	100%
西安市雁塔区曲江福田幼儿园	586.06万元	幼儿教育	336417037	100%

北京科爱文化科技有限公司	200万元	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售自行开发后的产品；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件服务；软件开发；软件咨询等	91110108MA00599B63	100%
--------------	-------	--	--------------------	------

### 3、经审计的两年一期财务报表

#### (1) 资产负债表

##### ①合并资产负债表

项 目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	7,411,098.02	2,557,130.16	1,333,360.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项	2,578,680.85	1,265,528.74	935,832.51
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,206,426.24	3,162,528.60	1,762,140.00
存货	136,995.50		
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	269,696.02		
流动资产合计	11,602,896.63	6,985,187.50	4,031,332.57
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			

长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	5, 272, 585. 15	2, 982, 390. 51	3, 357, 126. 51
在建工程	6, 506, 722. 88		
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	47, 539. 78	2, 458. 33	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	7, 040, 631. 59	7, 534, 844. 65	6, 993, 931. 39
递延所得税资产	23, 521. 44	47, 093. 79	44, 365. 00
其他非流动资产			
非流动资产合计	18, 891, 000. 84	10, 575, 787. 28	10, 395, 422. 90
<b>资产总计</b>	<b>30, 493, 897. 47</b>	<b>17, 560, 974. 78</b>	<b>14, 426, 755. 47</b>

## 合并资产负债表（续）

项 目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
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	8, 297, 750. 82	3, 569, 078. 45	1, 148, 625. 63
预收款项	5, 831, 383. 37	5, 060, 788. 04	2, 631, 912. 00
应付职工薪酬	1, 480, 892. 65	1, 168, 811. 75	686, 117. 63
应交税费	441, 803. 79	1, 226, 225. 38	473, 902. 55
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1, 529, 924. 50	1, 500, 155. 22	5, 595, 489. 36
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>17, 581, 755. 13</b>	<b>12, 525, 058. 84</b>	<b>10, 536, 047. 17</b>
<b>非流动负债：</b>			
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	17, 581, 755. 13	12, 525, 058. 84	10, 536, 047. 17
所有者权益：			
实收资本（或股本）	3, 289, 184. 00	3, 000, 000. 00	3, 000, 000. 00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	17, 306, 704. 50	5, 000, 000. 00	5, 000, 000. 00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	188, 658. 84	188, 658. 84	92, 226. 10
未分配利润	-7, 872, 405. 00	-3, 152, 742. 90	-4, 201, 517. 80
归属于母公司所有者权益合计	12, 912, 142. 34	5, 035, 915. 94	3, 890, 708. 30
少数股东权益			
所有者权益合计	12, 912, 142. 34	5, 035, 915. 94	3, 890, 708. 30
负债和所有者权益总计	30, 493, 897. 47	17, 560, 974. 78	14, 426, 755. 47

## ②母公司资产负债表

项 目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	6, 246, 963. 55	1, 447, 922. 33	181, 835. 36
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	2, 051, 454. 15	2, 075, 736. 15	1, 760, 490. 73
预付款项	1, 423, 643. 16	464, 019. 25	264, 279. 60
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2, 722, 510. 94	3, 052, 952. 60	1, 635, 000. 00
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	263, 969. 74		
流动资产合计	12, 708, 541. 54	7, 040, 630. 33	3, 841, 605. 69
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	10, 807, 660. 51	9, 027, 435. 70	9, 027, 435. 70
投资性房地产			
固定资产	3, 032, 089. 14	710, 430. 66	623, 828. 75
在建工程	6, 506, 722. 88		
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	47, 539. 78	2, 458. 33	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1, 330, 419. 17	1, 405, 725. 92	
递延所得税资产	20, 626. 63	44, 117. 79	41, 250. 00
其他非流动资产			
非流动资产合计	21, 745, 058. 11	11, 190, 168. 40	9, 692, 514. 45
<b>资产总计</b>	<b>34, 453, 599. 65</b>	<b>18, 230, 798. 73</b>	<b>13, 534, 120. 14</b>

母公司资产负债表（续）

项 目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
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	5, 661, 554. 30	1, 502, 854. 92	7, 850. 00
预收款项	4, 284, 075. 37	3, 521, 139. 04	1, 555, 867. 00
应付职工薪酬	422, 948. 50	274, 097. 37	121, 676. 08

应交税费	92,476.45	975,102.46	419,902.68
应付利息			
应付股利			
其他应付款	9,355,779.56	6,821,926.84	7,257,473.70
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	19,816,834.18	13,095,120.63	9,362,769.46
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	19,816,834.18	13,095,120.63	9,362,769.46
所有者权益:			
实收资本(或股本)	3,289,184.00	3,000,000.00	3,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	13,686,929.31		
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	188,658.84	188,658.84	92,226.10
未分配利润	-2,528,006.68	1,947,019.26	1,079,124.58
所有者权益合计	14,636,765.47	5,135,678.10	4,171,350.68
负债和所有者权益总计	34,453,599.65	18,230,798.73	13,534,120.14

## (2) 利润表

## ①合并利润表

项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、营业收入	10,926,075.45	17,590,968.33	11,122,124.00
减：营业成本	7,123,679.17	13,368,533.11	9,290,021.72
营业税金及附加	101,596.04	234,541.44	93,428.69
销售费用	409,512.29	256,178.28	163,408.80
管理费用	8,323,409.09	2,610,707.46	2,045,772.48
财务费用	40,479.17	27,635.44	9,226.56
资产减值损失	-94,289.47	10,915.20	-30,994.04
加：公允价值变动收益			
投资收益			7,441.46
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）	-4,978,310.84	1,082,457.40	-441,298.75
加：营业外收入	669,033.69	681,900.00	423,313.98
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	4,420.00	63,756.00	10,000.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,313,697.15	1,700,601.40	-27,984.77
减：所得税费用	405,964.95	555,393.76	388,381.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,719,662.10	1,145,207.64	-416,365.96
其中：归属于母公司所有者的净利润	-4,719,662.10	1,145,207.64	-416,365.96
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,719,662.10	1,145,207.64	-416,365.96
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
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			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益			

的其他综合收益中所享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-4,719,662.10	1,145,207.64	-416,365.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	-4,719,662.10	1,145,207.64	-416,365.96
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	-1.54	0.38	-0.14
(二) 稀释每股收益	-1.54	0.38	-0.14

## ②母公司利润表

项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、营业收入	4,657,377.14	5,317,230.33	2,952,326.00
减：营业成本	1,528,616.25	2,535,851.30	719,789.52
营业税金及附加	101,596.04	234,541.44	93,428.69
销售费用	367,011.79	206,864.48	62,630.80
管理费用	6,936,089.35	975,782.73	802,429.63
财务费用	15,549.24	28,504.05	10,143.00
资产减值损失	-93,964.70	11,471.20	20,400.00
加：公允价值变动收益			
投资收益			289.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	-4,197,520.83	1,324,215.13	1,243,793.76
加：营业外收入			
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	3,890.00	1,756.00	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	-4,201,410.83	1,322,459.13	1,243,793.76
减：所得税费用	273,615.11	358,131.71	321,532.81
四、净利润	-4,475,025.94	964,327.42	922,260.95
五、其他综合收益的税后净			

额			
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
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			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
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	-4,475,025.94	964,327.42	922,260.95
七、每股收益			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

## (3) 现金流量表

## ① 合并现金流量表

项 目	2016年1-6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	12,111,124.58	20,507,431.43	12,007,626.06
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	4,702,546.19	6,508,612.16	12,539,730.05
经营活动现金流入小计	16,813,670.77	27,016,043.59	24,547,356.11
购买商品、接受劳务支付的现金	3,841,731.96	4,525,441.45	4,031,817.92
支付给职工以及为职工支付的现金	3,819,248.00	6,317,998.76	4,540,087.80

支付的各项税费	1,751,980.84	54,985.32	5,016.48
支付其他与经营活动有关的现金	6,279,861.19	14,705,783.40	8,366,734.54
经营活动现金流出小计	15,692,821.99	25,604,208.93	16,943,656.74
经营活动产生的现金流量净额	1,120,848.78	1,411,834.66	7,603,699.37
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			304.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	530.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	530.00		304.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,107,410.92	188,064.56	8,943,765.70
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			200,000.00
投资活动现金流出小计	5,107,410.92	188,064.56	9,143,765.70
投资活动产生的现金流量净额	-5,106,880.92	-188,064.56	-9,143,461.20
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	8,840,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	8,840,000.00		

偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	8,840,000.00		
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	4,853,967.86	1,223,770.10	-1,539,761.83
加：期初现金及现金等价物余额	2,557,130.16	1,333,360.06	2,873,121.89
六、期末现金及现金等价物余额	7,411,098.02	2,557,130.16	1,333,360.06

②母公司现金流量表

项 目	2016年1-6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	3,657,413.16	6,103,246.28	1,148,213.72
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	3,941,296.08	3,440,668.12	10,027,097.15
经营活动现金流入小计	7,598,709.24	9,543,914.40	11,175,310.87
购买商品、接受劳务支付的现金	2,244,741.73	444,026.54	174,993.10
支付给职工以及为职工支付的现金	1,041,217.12	1,652,188.30	823,584.30
支付的各项税费	1,672,310.60	54,985.32	5,016.48
支付其他与经营活动有关的现金	1,289,417.14	6,004,530.27	1,408,512.16
经营活动现金流出小计	6,247,686.59	8,155,730.43	2,412,106.04
经营活动产生的现金流量净额	1,351,022.65	1,388,183.97	8,763,204.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			

取得投资收益收到的现金			304.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			304.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,991,981.43	122,097.00	8,686,217.70
投资支付的现金	400,000.00		
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			200,000.00
投资活动现金流出小计	5,391,981.43	122,097.00	8,886,217.70
投资活动产生的现金流量净额	-5,391,981.43	-122,097.00	-8,885,913.20
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	8,840,000.00		
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	8,840,000.00		
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	8,840,000.00		
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	4,799,041.22	1,266,086.97	-122,708.37
加：期初现金及现金等价物余额	1,447,922.33	181,835.36	304,543.73
六、期末现金及现金等价物余额	6,246,963.55	1,447,922.33	181,835.36

## (3) 所有者权益变动表

①2016年1-6月合并所有者权益变动表

项目	2016年1-6月										所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,000,000.00				5,000,000.00				188,658.84	-3,152,742.90	5,035,915.94	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	3,000,000.00				5,000,000.00				188,658.84	-3,152,742.90	5,035,915.94	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	289,184.00				12,306,704.50					-4,719,662.10	7,876,226.40	
(一)综合收益总额										-4,719,662.10	-4,719,662.10	
(二)所有者投入和减少资本	289,184.00				12,306,704.50					12,595,888.50	12,595,888.50	
1.所有者投入的普通股	289,184.00				8,550,816.00					8,840,000.00	8,840,000.00	
2.其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额					5,225,588.50					5,225,588.50		5,225,588.50
4. 其他					-1,469,700.00					-1,469,700.00		-1,469,700.00
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或实收资本)												
2. 盈余公积转增资本(或实收资本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	3,289,184.00				17,306,704.50			188,658.84	-7,872,405.00	12,912,142.34		12,912,142.34

## 2015年度合并所有者权益变动表

项目	2015 年度									少数 所有 者权 益	所有者权益合计		
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润			
		优 先 股	永续 债	其 他									
一、上年期末余额	3,000,000.00				5,000,000.00				92,226.10	-4,201,517.80	3,890,708.30	3,890,708.30	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,000,000.00				5,000,000.00				92,226.10	-4,201,517.80	3,890,708.30	3,890,708.30	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									96,432.74	1,048,774.90	1,145,207.64	1,145,207.64	
(一)综合收益总额										1,145,207.64	1,145,207.64	1,145,207.64	
(二)所有者投入和减少资本													
1.所有者投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他											
(三) 利润分配							96,432.74	-96,432.74			
1. 提取盈余公积							96,432.74	-96,432.74			
2. 对所有者的分 配											
3. 其他											
(四) 所有者权益 内部结转											
1. 资本公积转增 资本(或实收资本)											
2. 盈余公积转增 资本(或实收资本)											
3. 盈余公积弥补 亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	3,000,000.00			5,000,000.00			188,658.84	-3,152,742.90	5,035,915.94		5,035,915.94

## 2014年度合并权益变动表

项目	2014 年度									所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			归属于母公司所有者权益						
		优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年期末余额	3,000,000.00				5,000,000.00				-3,692,925.74	4,307,074.26	4,307,074.26
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	3,000,000.00				5,000,000.00				-3,692,925.74	4,307,074.26	4,307,074.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									92,226.10	-508,592.06	-416,365.96
(一)综合收益总额										-416,365.96	-416,365.96
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入											

所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配							92,226.10	-92,226.10			
1. 提取盈余公积							92,226.10	-92,226.10			
2. 对所有者的分 配											
3. 其他											
(四) 所有者权益 内部结转											
1. 资本公积转增 资本(或实收资本)											
2. 盈余公积转增 资本(或实收资本)											
3. 盈余公积弥补 亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	3,000,000.00			5,000,000.00			92,226.10	-4,201,517.80	3,890,708.30		3,890,708.30

## ②2016年1-6月母公司所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	3,000,000.00					188,658.84		1,947,019.26	5,135,678.10
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									-
二、本期期初余额	3,000,000.00					188,658.84		1,947,019.26	5,135,678.10
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	289,184.00	13,686,929.31						-4,475,025.94	9,501,087.37
(一) 综合收益总额								-4,475,025.94	-4,475,025.94
(二) 所有者投入和减少资本	289,184.00	13,686,929.31							13,976,113.31
1. 所有者投入资本	289,184.00	8,550,816.00							8,840,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额		5,225,588.50							5,225,588.50
4. 其他		-89,475.19							-89,475.19

(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者的分配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	3,289,184.00	13,686,929.31				188,658.84		-2,528,006.68	14,636,765.47

2015年度母公司所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	3,000,000.00					92,226.10		1,079,124.58	4,171,350.68
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	3,000,000.00					92,226.10		1,079,124.58	4,171,350.68
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						96,432.74		867,894.68	964,327.42
(一) 综合收益总额								964,327.42	964,327.42
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									

(三) 利润分配						96,432.74		-96,432.74	
1. 提取盈余公积						96,432.74		-96,432.74	
2. 对所有者的分配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	3,000,000.00					188,658.84		1,947,019.26	5,135,678.10

2014年度母公司所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	3,000,000.00							249,089.73	3,249,089.73
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	3,000,000.00							249,089.73	3,249,089.73
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						92,226.10		830,034.85	922,260.95
(一) 综合收益总额								922,260.95	922,260.95
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配						92,226.10		-92,226.10	

1. 提取盈余公积						92,226.10		-92,226.10	
2. 对所有者的分配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	3,000,000.00					92,226.10		1,079,124.58	4,171,350.68

### (三) 报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、遵循企业会计准则的声明

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

#### 2、会计期间

公司会计年度为公历1月1日至12月31日。

#### 3、营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 4、记账本位币

公司采用人民币作为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下的企业合并

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。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。取得的净资产账面价值与合并对价账面价值的差额，调整资本公积中（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

##### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的企业合并，为非同一控制下的企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担

的负债在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接费用之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，记入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所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。当合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认资产公允价值份额时，其差额确认为商誉；当合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认资产公允价值份额时，其差额计入当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。控制，是指投资方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其回报金额。受控制的子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。本公司在编制合并财务报表时，自本公司最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债以其账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并子公司的经营成果、现金流量纳入本公司合并利润表、合并现金流量表。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司资产、负债及经营成果、现金流量纳入本公司合并财务报表中。

## （2）合并会计报表合并程序

合并财务报表的编制主体是母公司，以纳入合并范围的公司个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响而成。母公司统一子公司所采用的会计政策，使子公司采用的会计政策与母公司保持一致。子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，按照母公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策另行编报财务报表。母公司统一子公司的会计期间，使子公司的会计期间与母公司保持一致。子公司的会计期间与母公司不一致的，按照母公司的会计期间对子公司财务报表进行调整；或者要求子公司按照母公司的会计期间另行编报财务报表。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

如果归属少数股东的亏损超过少数股东在该公司所有者权益中所享有的份额，除公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且少数股东有能力予以弥补的部分外，其余部分冲减母公司股东权益。如果子公司以后期间实现利润，在弥补了由母公司股东权益所承担的属于少数股东的损失以前，所有利润全部归属于母公司股东权益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经

营发生的费用。

公司向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外),在该资产等由共同经营出售给第三方之前,仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生资产减值损失的,公司全额确认该损失。

公司自共同经营购买资产等(该资产构成业务的除外),在将该资产等出售给第三方之前,仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生资产减值损失的,公司按其承担的份额确认该部分损失。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物指库存现金、可以随时用于支付的存款及企业持有的期限短(一般为从购买日起三个月内到期)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。

## 9、外币业务和外币报表折算

公司对发生的外币经济业务,初始确认时,采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额;资产负债表日外币货币性项目,采用资产负债表日即期汇率折算,因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。

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

## 10、金融工具

### (1)金融资产的分类、确认依据和计量方法

金融资产在初始确认时划分为以下四类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;持有至到期投资;贷款和应收款项;可供出售金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值进行计量,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用计入当期损益,其他金融资产的初始交易费用计

入初始确认成本。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和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。

初始确认后，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利或利息收入均计入当期损益。

②持有至到期投资

持有至到期投资为到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

初始确认后，采用实际利率法计算的摊余成本减去减值准备进行后续计量。当持有至到期投资终止确认、发生减值或在摊销时所产生的利得或损失，计入当期损益。

③贷款和应收款项

贷款和应收款项为在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，采用实际利率法计算的摊余成本减去减值准备进行后续计量。当终止确认、发生减值或在摊销时所产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产，为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、持有至到期投资、贷款和应收款项以外的金融资产。

初始确认后，采用公允价值进行后续计量，其折、溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，公允价值变动在资本公积中单项列示，直至该金融资产终止确认或发生减值时，已计入资本公积中的累计公允价值变动转入当期损益。与可供出售金融资产相关

的股利或利息收入均计入当期损益。

### (2) 终止确认

终止确认，为将金融资产或金融负债从企业的账户和资产负债表内予以转销。

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

判断是否已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方时，比较转移前后该金融资产未来现金流量净现值及时间分布的波动使其面临的风险。企业面临的风险因金融资产转移发生实质性改变的，表明该企业已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方。企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

### (3) 金融资产的减值

公司在每个资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事项的发生而出现减值，减值事项为在该等资产初始确认后发生的、对预期未来现金流量有影响的，且本公司能对该影响做出可靠计量的事项。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明贷款及应收款项或以摊余成本计量持有至到期投资发生减值，则损失的金额以资产的账面金额与预期未来现金流量现值的差额确定。在计算预期未来现金流量现值时，采用该金融资产原始有效利率作为折现率。资产的账面价值通过减值准备减计至其预计可收回金额，减计的金额计入当期损益。

公司对单项金额重大的金融资产进行单项评价，以确定其是否存在减值的客

观证据，并对其他单项金额不重大的资产，以单项或组合评价的方式进行检查，以确定是否存在减值的客观证据。已进行单独评价，但没有客观证据表明已出现减值的单项金融资产，无论重大与否，该资产仍应与其他具有类似信用风险特征的金融资产构成的一个组合再进行组合减值评价。已经进行单独评价并确认或继以确认减值损失的金融资产将不列入组合评价的范围内。

对于以组合评价方式来检查减值情况的金融资产组合，未来现金流量的估算参考与该资产组合信用风险特征类似的金融资产的历史损失经验确定。

#### ②以成本计量的金融资产

如有证据表明由于无法可靠地计量其公允价值而未以公允价值计量的无市价权益性金融工具出现减值，减值损失的金额按该金融资产的账面金额与以类似金融资产当前市场回报率折现计算所得的预计未来现金流量现值之间的差额进行计量。

#### ③可供出售金融资产

如果可供出售资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，应予以转出，计入当期损益

### (4) 金融负债

金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该类金融负债公允价值的变动计入当期损益。

#### ②其他金融负债以摊余成本计量

## 11、应收款项

### (1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款是指期末余额200万元及以上的应收账款，单项金额重大的其他应收款指期末余额100万元及以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 单项金额不重大但单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确定标准、计提方法：

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量存在显著差异。
坏账准备的计提方法	个别认定法，按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。

(3) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

组合中，按照账龄计提坏账准备的应收账款

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1至2年（含2年）	10.00	10.00
2至3年（含3年）	30.00	30.00
3至4年（含4年）	50.00	50.00
4至5年（含5年）	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

(4) 应收票据、预付款项等其他往来款项单独进行减值测试。

## 12、存货

(1) 存货的分类

存货分为原材料、库存商品、产成品、低值易耗品、在产品等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货的采购成本，包括购买价款、相关税费、运输费、装卸费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用。

存货的加工成本，包括直接人工以及按照一定方法分配的制造费用；制造费用，为企业为生产产品和提供劳务而发生的各项间接费用。

存货的其他成本，为除采购成本、加工成本以外的，使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

发出存货按照加权平均法核算，专为单个项目采购的原材料按个别计价法核算。

### （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

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值为在日常活动中，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。

存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

可以合并计提存货跌价准备。

资产负债表日，企业确定存货的可变现净值。以前已减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### （4）存货的盘存制度

公司存货采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销采用一次摊销法；包装物在领用时一次摊销。

### 13、划分为持有待售的资产

当公司的某一组成部分或非流动资产(不包括递延所得税资产)同时满足下列条件时，公司将其确认为持有待售：该组成部分或非流动资产必须在其当前状态下仅根据出售此类组成部分或非流动资产的惯常条款即可立即出售；已经就处置该组成部分或非流动资产作出决议；已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。对于持有待售的非流动资产，公司不进行权益法核算，不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。

### 14、长期股权投资

#### （1）长期股权投资的分类

长期股权投资包括投资企业能够对被投资单位实施控制的权益性投资，投资企业对被投资单位具有共同控制或重大影响的权益性投资。

#### （2）初始投资成本确定

##### ①通过企业合并形成的长期股权投资

1) 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并方发生的审计、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。初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积（资本溢价）；资本公积（资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。公司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账面价值的份额作为初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价）；资本公积（资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

2) 对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，公司按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。购买方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相关管理费用，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。

## ②其他方式取得的长期股权投资

1) 以支付现金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，包括购买过程中支付的手续费等必要支出，但所支付价款中包含的被投资单位已宣告但尚未发放的现金股利或利润确认为应收项目，不构成取得长期股权投资的成本。

2) 以发行权益性证券方式取得的长期股权投资，其成本为所发行权益性证券的公允价值，但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。

3) 投资者投入的长期股权投资，按照合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

4) 以债务重组、非货币性交换等方式取得的长期股权投资，其初始投资成本按照相关会计准则规定确定。

5) 企业进行公司制改建，对资产、负债的账面价值按照评估价值调整的，长期股权投资以评估价值作为改制时的认定成本。

### ③后续计量及损益确认方法

1) 公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，初始投资或追加投资时，按照初始投资或追加投资的成本增加长期股权投资的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润中，公司按应享有的部分确认为当期投资收益。

2) 公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并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分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外；被投资单位以后实现净利润的，在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认；被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业不一致的，按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益；对于被投资单位除净损益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资本公积。

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，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

#### ④确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指本公司作为合营方按照合同约定对某项经济活动共有的控制。在确定是否构成共同控制时，一般以以下情况作为确定基础：

- 1) 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。
- 2) 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。
- 3) 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

#### ⑤减值测试方法及减值准备计提方法

公司期末按照长期股权投资的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于账面成本的，按其差额计提减值准备，一经计提在以后会计期间不得转回。

### 15、投资性房地产

#### (1) 投资性房地产分类

投资性房地产为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产能够单独计量和出售，包括已出租的土地使用权；持有并准备增值后转让的土地使用权；已出租的建筑物。

#### (2) 投资性房地产计价

投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

公司对投资性房地产成本减累计减值准备、预计残值后按直线法计提折旧或摊销。

投资性房地产处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。

出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### （3）投资性房地产减值准备

公司期末按投资性房地产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于账面成本的，按其差额计提减值准备，一经计提在以后会计期间不得转回。

## 16、固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产指公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。同时满足以下条件的，才能予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

### （2）固定资产的计价

固定资产按照成本进行初始计量。外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。应计入固定资产成本的借款费用，按照《企业会计准则第17号——借款费用》处理。投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照相关规定确定。

固定资产的后续支出为固定资产在使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的

部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益。

### (3) 各类固定资产的折旧方法

公司对所有固定资产计提折旧，但已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外。固定资产均采用平均年限法计提折旧。计提方法一经确定，不得随意变更。

公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。

固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

固定资产预计净残值为资产原值的5%，预计使用年限一般为：

固定资产分类	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-30	5	1.9-3.17
运输设备	4-10	5	9.5-23.75
办公设备及其他	5	5	19

### (4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司期末按固定资产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于账面成本的，按其差额计提减值准备，一经计提在以后会计期间不得转回。

### (5) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

满足下列标准之一的租赁，本公司即认定为融资租赁：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- ②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值。
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。这里的“大部分”掌握在租赁期占租赁开始日租赁资产使用寿命的75%以上（含75%）。

④本公司租赁开始日的最低租赁付款额的现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%以上）。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有公司才能使用。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

对于融资租入资产，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策计提折旧。

公司在分摊未确认的融资费用时采用实际利率法。

## 17、在建工程

在建工程为在建中的房屋、建筑物、待安装或正在安装机器设备及其他固定资产。

### （1）在建工程的计价

按实际发生的支出计价，其中：自营工程按直接材料、直接人工、直接机械施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转所发生的支出等确定工程成本；更新改造工程按更新改造前该固定资产的账面价值、更新改造直接费用、工程试运转支出以及所分摊的工程管理费等确定工程成本。

### （2）在建工程结转固定资产的时点

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

### （3）在建工程减值准备

公司期末按在建工程的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于账面成本的，按其差额计提减值准备

## 18、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

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为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，同时满足以下条件的，才能开始资本化：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

### （2）借款费用资本化的期间

资本化期间为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。购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

### （3）借款费用资本化金额的计量

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，企业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。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

## 19、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

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，同时满足下列条件的确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市

场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
土地使用权	50	直线法	
软件著作权、专利及非专利技术	10	直线法	
办公软件	5	直线法	

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 20、长期资产减值

公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收

回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 21、长期待摊费用

长期待摊费用指本公司已经支出，但摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用，包括租入固定资产的改良支出等受益期限超过1年的费用。

长期待摊费用在费用项目的受益期限内分期平均摊销，租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。

公司期末对长期待摊费用进行检查，如果费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 22、职工薪酬

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

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本公司在职工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。

其中,非货币性福利按照公允价值计量。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本公司向独立的基金缴存固定费用后,不再承担进一步支付义务的离职后福利计划; 设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内,本公司的离职后福利主要是为员工缴纳的养老保险和失业保险,均属于设定提存计划。

公司在职工为其提供服务的会计期间,将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿,在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日,确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债,同时计入当期损益

## 23、预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件,则公司将其确认为预计负债:该义务是企业承担的现时义务;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。

### (2) 预计负债的计量方法

预计负债的入账金额是清偿该负债所需支出的最佳估计数。如所需支出存在一个金额范围,则最佳估计数应按该范围的上、下限金额的平均数确定;如果所需支出不存在一个金额范围,则最佳估计数应按如下方法确定:

或有事项涉及单个项目时,最佳估计数按最可能发生金额确定;

或有事项涉及多个项目时,最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算

确定。

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

## 24、股份支付

股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。按结算方式的不同，股份支付可以分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (1) 以权益结算的股份支付

#### ①初始确认与计量

可立即行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日，即股份支付协议获得批准的日期，按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。等待行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

#### ②后续计量

在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在行权日，企业根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

### (2) 以现金结算的股份支付

#### ①初始确认与计量

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，应当在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金

额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

## ②后续计量

在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。企业应当在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 25、收入

收入是公司在日常经营活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认：

### （1）商品销售收入

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

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④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得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商

品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产使用权：本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时予以确认。使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 26、政府补助

（1）政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以所有者身份投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

（2）只有在能够满足政府补助所附条件以及能够收到时，本公司才确认政府补助。本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（3）公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（4）本公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益，则冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益时，直

接将返还的金额计入当期损益

## 27、递延所得税资产/递延所得税负债

公司所得税的会计处理方法采用资产负债表债务法。

(1) 递延所得税资产产生于可抵扣暂时性差异。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。但是，同时具有以下特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司业对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；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。

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

(2) 递延所得税负债产生于应纳税暂时性差异。公司应将当期和以前期间应交未交的所得税确认为负债。除以下交易中产生的递延所得税负债以外，公司应确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- ①商誉的初始确认；
- ②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；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足以下条件的除外：投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

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。

适用税率发生变化的，应对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

(4) 资产负债表日，企业对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。

公司企业所得税采用按季计算年终汇算清缴的缴纳方法。

## 28、租赁

### (1) 租赁业务的分类

承租人和出租人在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁，为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁为除融资租赁以外的其他租赁。

满足以下一项或数项标准的租赁，认定为融资租赁：在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

### (2) 经营租赁的会计处理方法

#### ①公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## ②公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## (3) 融资租赁的会计处理方法

### 公司作为承租人对融资租赁业务的会计处理

融资租入固定资产按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值，并将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，并将两者的差额记录为未确认融资费用。

承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。

未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

对租赁资产按照与自有应折旧资产相一致的折旧政策计提折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时确认为当期费用。

## 29、利润分配政策

按照公司法的规定，公司对税后利润按以下顺序进行分配：

- (1) 弥补公司亏损；
- (2) 提取法定盈余公积金；
- (3) 提取任意公积金；

(4) 分配股东利润。

### 30、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本公司本期无会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

本公司本期无会计估计变更事项。

### 31、前期会计差错更正

报告期内本公司无前期会计差错更正。

## 二、报告期盈利能力分析

### (一) 收入确认的具体方法

收入是公司在日常经营活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司，并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认：

(1) 幼儿育养收入

公司下设的幼儿园在每月预收下个月幼儿育养服务费用。于次月末幼儿育养服务完成时，按各幼儿园收、退费标准及出勤情况确认幼儿育养收入。

(2) 全脑培训收入

公司按照收费标准向学员提供培训服务而收取的费用，按照课时授课进度分期确认幼儿全脑培训收入。

(3) 课程输出收入

向客户提供幼儿教育教学课程培训及相应的教辅资料并指导使用，将公司开发的特色教育课程导入到客户的教育体系中，根据合同约定课程培训及教辅资料

已经提供，并已经收取款项或取得收款权利时确认收入。

## (二) 报告期内各期营业收入、利润及其变动情况

项目	2016年1-6月	2015年度		2014年度
	金额	金额	变动	金额
营业收入	10,926,075.45	17,590,968.33	58.16%	11,122,124.00
营业成本	7,123,679.17	13,368,533.11	43.90%	9,290,021.72
营业利润	-4,978,310.84	1,082,457.40	345.29%	-441,298.75
利润总额	-4,313,697.15	1,700,601.40	6176.88%	-27,984.77
净利润	-4,719,662.10	1,145,207.64	375.05%	-416,365.96
毛利率	34.80%	24.00%	7.53%	16.47%

由上表可见，公司2015年营业收入较2014年提高58.16%，公司业务规模逐步扩大，其中幼儿园在园人数2015年12月相比2014年12月增加34.54%、2016年6月相比2015年12月增加2.96%；参与全脑培训学员月均人次2015年度相比2014年度增加257.50%、2016年1-6月相比2015年度增加82.77%。随着公司规模不断扩大，毛利润水平逐步提高，公司盈利能力不断提高。

## (三) 报告期营业收入、营业成本构成情况

### 1、报告期主营业务占比情况

项 目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
主营业务	10,926,075.45	100.00%	17,590,968.33	100.00%	11,122,124.00	100.00%
其他业务						
合 计	10,926,075.45	100.00%	17,590,968.33	100.00%	11,122,124.00	100.00%

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均为100.00%，公司主营业务收入构成了公司营业收入的全部来源。

### 2、主营业务收入、主营业务成本及毛利分产品列示

#### ①2016年1-6月

产品名称	主营业务收入		主营业务成本		毛利率
	金额	占比	金额	占比	
幼儿育养	8,383,842.00	76.73%	5,561,390.43	78.07%	33.67%
幼儿全脑培训	2,462,777.14	22.54%	1,528,616.25	21.46%	37.93%
课程输出	79,456.31	0.73%	33,672.50	0.47%	57.62%
合计	10,926,075.45	100.00%	7,123,679.17	100.00%	34.80%

### ②2015年度

产品名称	主营业务收入		主营业务成本		毛利率
	金额	占比	金额	占比	
幼儿育养	14,873,738.00	84.55%	10,832,681.81	81.03%	27.17%
幼儿全脑培训	2,717,230.33	15.45%	2,535,851.30	18.97%	6.68%
课程输出					
合计	17,590,968.33	100.00%	13,368,533.11	100.00%	24.00%

### ③2014年度

产品名称	主营业务收入		主营业务成本		毛利率
	金额	占比	金额	占比	
幼儿育养	10,334,798.00	92.92%	8,570,232.20	92.25%	17.07%
幼儿全脑培训	787,326.00	7.08%	719,789.52	7.75%	8.58%
课程输出					
合计	11,122,124.00	100.00%	9,290,021.72	100.00%	16.47%

近两年一期公司的主营业务收入分别为1,112.21万元、1,759.10万元、1,092.61万元，公司总体毛利率分别为16.47%、24.00%、34.80%，报告期内公司业务规模不断扩大，规模效应逐步显现，盈利能力不断增强。

曲江幼儿园、长和幼儿园在2014年9月开园，公司营业成本中固定成本占比较高，所以2014年度幼儿育养毛利率较低，2015年9月曲江幼儿园、长和幼儿园基本处于满园状态，2015年12月幼儿园在园人数相比2014年12月增加34.54%，2016年6月幼儿园在园人数相比2015年12月增加2.96%，在园人数不断增长使得幼儿育养业务毛利率逐步上升。报告期内，幼儿育养业务毛利率增加另一原因是：

随着市场需求不断增加，幼儿园收费标准小幅增加，2015年12月人均收费相比2014年12月增加5.71%，2016年6月人均收费相比2015年12月增加1.83%。

报告期内，幼儿全脑培训业务毛利率分别为8.58%、6.68%、37.93%。2015年4月曲江分公司、长安分公司开始招生，全脑培训业务规模迅速扩张，2015年全脑培训业务收入相比2014年增长245.12%，主要是新开早教中心带来的规模扩张，但是公司营业成本中固定成本占比较高，新开业的早教中心一般毛利率较低，2015年全脑培训业务营业成本相比2014年增加252.30%，使得全脑培训毛利率水平略微下降，2016年1-6月随着公司全脑培训业务收入的进一步增长，全脑培训业务毛利率大幅提高。随着家长对学前教育重视程度的提高、二胎政策的实施及全脑培训逐渐被认可，未来幼儿全脑培训将会成为公司利润的重要增长点。

全脑课程输出业务主要依托北京科爱作为课程研发中心，负责幼儿全脑潜力开发课程的对外输出。课程售价主要取决于课程设计价值，所以毛利率较高。

### 3、营业收入分地区列示

地区	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
西北	10,846,619.14	99.27%	17,590,968.33	100.00%	11,122,124.00	100.00%
东北	62,411.65	0.57%				
华南	17,044.66	0.16%				
总计	10,926,075.45	100.00%	17,590,968.33	100.00%	11,122,124.00	100.00%

报告期内，公司收入主要来自于西北地区，主要是由于公司处于发展初期，以开拓本地业务为主，公司下属幼儿园及早教中心均在西安，所以西北地区收入占比较高。2016年公司利用自身全脑培训优势开拓东北、华南市场，随着北京科爱、江苏科爱的成立及公司业务模式不断成熟，业务规模逐渐扩大，未来公司收入来源将不主要依赖某一地区。

### 4、主营业务成本分析

#### (1) 主营业务成本变动分析

项目	2016年1-6月	占比(%)	2015年度	占比(%)	2014年度	占比(%)
----	-----------	-------	--------	-------	--------	-------

人工成本	2,273,391.93	31.91%	4,417,866.89	33.05%	3,038,399.51	32.71%
食材采购	1,485,367.07	20.85%	2,760,817.35	20.65%	2,019,303.67	21.74%
房租费用	1,888,931.04	26.52%	3,529,000.97	26.40%	1,902,185.09	20.48%
折旧摊销	779,245.51	10.94%	1,572,856.81	11.77%	880,780.59	9.48%
其他成本	696,743.62	9.78%	1,087,991.09	8.14%	1,449,352.86	15.60%
<b>合计</b>	<b>7,123,679.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,368,533.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,290,021.72</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的营业成本主要是人工成本、食材采购、房租费用及折旧摊销费用，其他成本主要包括玩教具、低值易耗品等支出。2014年其他成本占比较高，主要是2014年长和幼儿园、曲江幼儿园部分装修不符合资本化条件，所以在发生时直接计入成本。公司业务规模不断扩大，2015年营业收入相比2014年增加58.16%，所以2015年营业成本相比2014年增加43.90%。

#### 报告期内公司主营业务成本分类：

项目	2016年1-6月	占比	2015年度	占比	2014年度	占比
固定成本	5,309,447.19	74.53%	10,317,314.93	77.18%	7,064,411.50	76.04%
变动成本	1,814,231.99	25.47%	3,051,218.18	22.82%	2,225,610.22	23.96%
<b>合计</b>	<b>7,123,679.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,368,533.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,290,021.72</b>	<b>100.00%</b>

公司的营业成本主要是人工成本、食材采购、房租费用、折旧摊销费用、玩教具、低值易耗品等支出，固定成本占比较高，报告期内，公司主营业务成本中固定成本占比均在74%以上。

#### (2) 主营业务成本的归集、分配、结转方法

公司主营业务成本主要是人工成本、食品采购成本、房屋租赁费用及折旧摊销费用，公司主营业务成本按照业务种类在对外提供服务过程中所用的人工费用、食品采购成本及其他成本进行归集，在确认收入的同时结转成本。

#### 5、毛利率变动分析

##### 与同行业上市公司毛利率对比分析：

公司名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度
------	-----------	--------	--------

爱立方	46.69%	37.92%	37.70%
爱乐祺	54.76%	59.27%	43.28%
青青藤	40.17%	42.32%	34.87%
平均值	47.21%	46.50%	38.62%
公司	34.80%	24.00%	16.47%

报告期内，公司毛利率水平与同行业相比存在一定差距，但是公司毛利率2015年相比2014年增加7.53%、2016年1-6月相比2015年增加10.80%，公司毛利率水平实现较快增长并逐渐缩小与同行业差距。公司毛利较低主要是幼儿育养收入占比较高，报告期内幼儿育养收入占营业收入的比重分别为92.92%、84.55%、76.73%，幼儿育养毛利率分别为17.07%、27.17%、33.67%。可比公司中只有爱立方从事幼儿育养业务，2015年爱立方幼儿育养收入占营业收入的比重为15.83%，由于爱立方的幼儿园开设时间较短，入园率不高，幼儿育养毛利率仅为-10.33%，公司幼儿育养业务规模大于爱立方，毛利率水平也相对较高。爱乐祺和青青藤主要从事早教培训业务，其早教培训业务的收入规模相对较大，规模效应突出，毛利率略高于大千教育，报告期内大千教育幼儿全脑培训业务的毛利率水平随着收入规模的增加也呈现逐年增长的态势，2016年1-6月毛利率达到37.93%，与青青藤的毛利率较为接近。总体上，公司毛利率水平不存在重大异常。未来随着公司业务规模的不断扩大，公司进一步实现规模经济，以及随着全脑培训收入占比的不断提高，公司毛利率水平将会进一步提高。

#### (四) 报告期期间费用及变动情况

报告期内，公司期间费用及变动情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度		2014年度
		金额	变动	
销售费用	409,512.29	256,178.28	56.77%	163,408.80
管理费用	8,323,409.09	2,610,707.46	27.61%	2,045,772.48
财务费用	40,479.17	27,635.44	199.52%	9,226.56
期间费用合计	8,773,400.55	2,894,521.18	30.48%	2,218,407.84

营业收入	10,926,075.45	17,590,968.33	58.16%	11,122,124.00
销售费用占营业收入比例	3.75%	1.46%	-0.01%	1.47%
管理费用占营业收入比例	76.18%	14.84%	-3.55%	18.39%
财务费用占营业收入比例	0.37%	0.16%	0.07%	0.08%
期间费用占营业收入比例	80.30%	16.45%	-3.49%	19.95%

报告期内，随着公司业务规模扩大，销售费用、管理费用不断提高，但是与2014年相比，2015年期间费用占营业收入的比例有所降低，主要是公司市场开拓取得了显著的效果，营业收入逐年增加，规模效应显现所致，显示了公司具有良好的费用管理能力和稳步增长的盈利能力。2016年1-6月公司管理费用较高，主要是由于公司2016年进行股份支付，股权激励成本5,225,588.50元计入2016年1-6月的管理费用。

### 1、销售费用

公司销售费用主要包括工资、广告宣传费。报告期内销售费用具体情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
职工薪酬	47,760.00	68,754.00	58,926.00
广告宣传费	361,752.29	169,424.28	104,482.80
合计	409,512.29	256,178.28	163,408.80

报告期内，销售费用占营业收入比例为1.47%、1.46%、3.75%，销售费用占营业收入比重较低。销售费用的变化主要是由于广告宣传费用变化所致。

### 2、管理费用

公司管理费用主要包括职工薪酬、折旧费、租赁费、汽车费、物业管理费等。报告期内，公司管理费用情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
职工薪酬	1,747,907.90	1,807,701.68	1,433,006.43
折旧费	176,494.93	341,460.76	276,978.43
差旅费	145,519.23	38,344.10	47,287.50
租赁费	197,265.46	17,400.00	9,000.00
汽车费	67,378.89	128,439.53	117,074.56
维修费	21,171.00	72,679.50	68,817.00

物业管理费	99,555.36	105,314.95	49,800.00
业务招待费	40,118.60	59,427.50	25,588.00
通讯费	30,790.62	9,790.00	6,702.50
会议费/培训费	72,677.00	15,300.00	0
中介咨询、服务费	469,695.84	0.00	0.00
税金	8,375.77	12,399.44	6,168.06
其他	20,869.99	2,450.00	5,350.00
股份支付	5,225,588.50	0	0
<b>合计</b>	<b>8,323,409.09</b>	<b>2,610,707.46</b>	<b>2,045,772.48</b>

随着公司业务规模逐步扩大，管理费用不断上升，2015年管理费用相比2014年增加27.61%，主要是由于管理人员薪酬增加所致，2015年末相比2014年末管理人员数量增加15.79%，管理人员人均薪酬增加30.44%。2016年管理费用较高主要是由于：第一，2016年公司进行股份支付计入管理费用522.56万元；第二，公司为了新三板挂牌聘请中介机构支付的费用增加；第三，2016年1-6月职工薪酬发生额较大。

2015年度管理费用中职工薪酬发生额为180.77万元，2016年1-6月管理费用中职工薪酬发生额为174.79万元。2016年1-6月管理费用中职工薪酬发生额变化较大，主要是由于：第一，2016年5月在北京成立全资子公司北京科爱，子公司成立使得工资每月增加10.63万元；第二，2016年部分高级管理人员薪酬变化较大，高管薪酬变化每月增加职工薪酬89,665.00元；第三，除上述管理人员人数、薪酬变化之外，2016年6月份相比2015年12月份，公司管理人员人数增加9人，人均薪酬增加1,054.08元。

### 3、财务费用

报告期内公司财务费用明细情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
银行存款利息收入	2,665.26	3,454.50	2,575.70
手续费支出	43,144.43	31,089.94	11,802.26
<b>合计</b>	<b>40,479.17</b>	<b>27,635.44</b>	<b>9,226.56</b>

报告期内，财务费用金额较小，不会对企业的财务状况产生重大影响。

### （五）报告期内重大投资收益情况

公司报告期内不存在重大投资收益。

### （六）报告期内非经常性损益情况

报告期内，非经常性损益情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益	-530.00		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与企业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	200,000.00	200,000.00	
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			
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年初至合并日的当期净损益	-109,097.86	-50,728.32	-54,928.68
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			

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
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	8,493.69	-63,756.00	6,998.98
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-5,225,588.50		
小计	-5,126,722.67	85,515.68	-47,929.70
所得税影响额	71,823.15	33,761.52	
少数股东权益影响额（税后）			
合计	-5,198,545.82	51,754.16	-47,929.70

2014年度、2015年度和2016年1-6月非经常性损益占当期净利润的比例分别为11.51%、4.52%和110.15%，其中2014年非经常性损益主要是同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益，2015年非经常性损益主要是计入当期损益的政府补助，2014、2015年度非经常性损益占比较小，不会对公司的经营构成重大影响，2016年1-6月非经常性损益占比较高的原因是公司实施了股权激励，股份支付计入管理费用。

公司计入非经常性损益的政府补助情况如下：

#### 1、2016年1-6月

项目	金额	批准文件	批准机关
民办幼儿园治理提升市级奖补资金	200,000.00	市财函{2015}1979号	西安市财政局
合计	200,000.00		

#### 2、2015年度

项目	金额	批准文件	批准机关
民办幼儿园治理提升市级奖补资金	200,000.00	市财函{2015}1040号	西安市财政局

合计	200,000.00	
----	------------	--

## (七) 主要税项及享受的税收优惠政策

1、报告期内，公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	当期销项税额扣除可以抵扣的进项税额后的差额	17%、6%、3%
营业税 <sup>1</sup>	应税营业额	3%
城市维护建设税	当期流转税税额	7%
企业所得税	收入总额减除准予抵扣的成本、费用以及损失后的余额	25%
教育费附加	以当期流转税计征	3%
地方教育费附加	以当期应缴纳的流转税计征	2%

注1：①根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》财税(2016)36号文的规定，自2016年5月1日起，本公司相关业务由计缴营业税改为计缴增值税。

②子公司北京科爱文化科技有限公司为小规模纳税人。

## 2、享受的税收优惠政策

(1) 营业税：根据《中华人民共和国营业税暂行条例》第八条第一款之规定，托儿所、幼儿园、养老院、残疾人福利机构提供的育养服务，婚姻介绍，殡葬服务等项目免征营业税。本公司下设的西安市未央区福田幼儿园、西安市未央区福田幼儿园第二分园、西安市未央区福田第三幼儿园、西安市未央区福田长和幼儿园、西安市雁塔区曲江福田幼儿园，在2016年5月1日前享受免征营业税的税收优惠。

(2) 增值税：根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》财税(2016)36号文附件3：营业税改征增值税试点过渡政策的规定一、下列项目免征增值税（一）托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务。本公司下设的西安市未央区福田幼儿园、西安市未央区福田幼儿园第二分园、西安市未央区福田第三幼儿园、西安市未央区福田长和幼儿园、西安市雁塔区曲江福田幼儿园，2016年5月1日后享受免征增值税的税收优惠。

### 三、报告期各期末主要资产负债和股东权益情况

#### (一) 报告期主要资产情况

报告期各期末，公司主要资产情况如下：

项 目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日
	金额	变动	金额	变动	金额
货币资金	7,411,098.02	189.82%	2,557,130.16	91.78%	1,333,360.06
预付款项	2,578,680.85	103.76%	1,265,528.74	35.23%	935,832.51
其他应收款	1,206,426.24	-61.85%	3,162,528.60	79.47%	1,762,140.00
存货	136,995.50				
其他流动资产	269,696.02				
<b>流动资产合计</b>	<b>11,602,896.63</b>	<b>66.11%</b>	<b>6,985,187.50</b>	<b>73.27%</b>	<b>4,031,332.57</b>
固定资产	5,272,585.15	76.79%	2,982,390.51	-11.16%	3,357,126.51
在建工程	6,506,722.88				
无形资产	47,539.78	1833.82%	2,458.33		
长期待摊费用	7,040,631.59	-6.67%	7,543,844.65	7.86%	6,993,931.39
递延所得税资产	23,521.44	-50.05%	47,093.79	6.15%	44,365.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>18,891,000.84</b>	<b>78.63%</b>	<b>10,575,787.28</b>	<b>1.74%</b>	<b>10,395,422.90</b>
<b>资产总计</b>	<b>30,493,897.47</b>	<b>73.65%</b>	<b>17,560,974.78</b>	<b>21.73%</b>	<b>14,426,755.47</b>

随着业务规模不断扩大，公司资产总额不断增加，2016年6月末资产总额较2015年末增加73.65%，主要是由于2016年公司增资，导致货币资金增加，及公司正在筹办万科幼儿园使得固定资产及在建工程增加所致。

#### 1、货币资金

类别	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	246,363.05	350,839.07	214,443.54
银行存款	7,164,734.97	2,206,291.09	1,118,916.52
<b>合计</b>	<b>7,411,098.02</b>	<b>2,557,130.16</b>	<b>1,333,360.06</b>

截至2016年6月30日，公司货币资金占总资产的24.30%，占流动资产的63.87%，反映出公司良好的经营状态。货币资金2016年6月末较2015年末增加

189.82%，主要系2016年5月、6月公司增资，筹资活动产生现金流量净额增加所致。

公司收入主要来源于幼儿育养和全脑教育培训，对于幼儿育养业务，公司于当月预收次月育养费，一般在每人每月1600-2000之间，每次预收金额较小，所以家长一般通过现金缴款的形式缴费，对于全脑培训业务，公司按照课时标准预收本期培训费用，虽然全脑培训一次收费金额较高，也会存在一定比例现金收款情况，报告期内，公司现金收款情况如下：

收款方式	2016年1-6月		2015年		2014年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	5,930,018.32	51.08%	15,070,334.40	78.18%	11,309,398.00	90.09%
银行	5,678,809.71	48.92%	4,206,092.97	21.82%	1,244,440.00	9.91%
合计	11,608,828.03	100.00%	19,276,427.37	100.00%	12,553,838.00	100.00%

公司从2016年3月开始，公司鼓励各个幼儿园、早教中心使用POS机、微信支付平台等方式收取费用，减少现金收款比例。报告期后，公司现金收款情况：

收款方式	2016年7-11月	
	金额	比例
现金	112,472.00	1.02%
银行	10,862,711.00	98.98%
合计	10,975,183.00	100.00%

报告期后，公司现金收款比例大幅降低，2016年11月份，公司现金收款比例降低到1%以下。

公司针对现金收款情况制定了《财务管理制度》、《现金管理制度》等制度文件对公司现金收款进行规范。具体如下：

1、实行不相容职务分离制度。将涉及现金不相容的职责分有不同人员担任，以达到相互牵制、相互监督的作用。公司出纳负责现金收付和结算业务、银行日记账和现金日记账登记、库存现金保管、支票保管，出纳不得监管收入、费

用、债券债务的登记工作、档案管理。

**2、实行现金日清月结管理制度。**出纳员每日对现金收付业务进行登记并制作现金日记账，结出账面余额，并与库存现金核对相符；出纳员对现金日记账按月结账，并定期进行现金清查。

**3、严格规范费用支出审批程序和权限。**按照公司规定的费用支出审批程序，实行严格的授权审批制度，严禁越权审批大额或特殊用途的现金支出，以加强对现金的管理监督，及时发现现金管理中存在的问题。

**4、会计应于每月月末对库存现金进行监盘，出纳人员按规定表格记录盘点结果。**发现短缺应立即查明原因并提出处理意见。公司应当定期和不定期地进行现金盘点，确保现金账面余额与实际库存相符。

**实行现金保管制度。**出纳员须将公司所有现金存放在保险柜中，并对其安全保管负责，私人财物不得在保险柜中存放。出纳赴银行存取现金须由内部保安人员或其他相关人员陪同。现金被盗被抢后，须立即报警并向部门领导汇报。

## 2、预付账款

报告期各期末，公司预付账款余额为分别为93.58万元、126.55万元和257.87万元，占资产总额的比例分别为6.49%、7.21%和8.46%。

### (1) 预付账款账龄构成

账龄	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,578,680.85	100.00	1,265,528.74	100.00	933,832.51	99.79
1至2年					2,000.00	0.21
合计	2,578,680.85	100.00	1,265,528.74	100.00	935,832.51	100.00

截至报告期末，预付账款的账龄都在一年以内。

### (2) 截止2016年6月30日预付账款前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	占比	未结算原因
中关文创苑企业管理	非关联方	872,881.67	33.85%	合同未履行完毕

(北京)有限公司				
杨洁	非关联方	750,000.00	29.08%	合同未履行完毕
陕西巾帼教育家庭教 育网络信息服务中心	非关联方	170,000.00	6.59%	合同未履行完毕
西安文垚投资管理有 限公司长安区分公司	非关联方	158,577.60	6.15%	合同未履行完毕
陈海燕	非关联方	118,152.00	4.58%	合同未履行完毕
合计		2,069,611.27	80.26%	

截止2016年6月30日，预付款项主要是预付房租款，且账龄均为一年以内。

### 3、其他应收款

#### (1) 其他应收款按类别列示

种类	2016年6月30日金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,300,511.97	100.00	94,085.73	7.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,300,511.97	100.00	94,085.73	7.23

种类	2015年12月31日金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,350,903.80	100.00	188,375.20	5.62
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	3,350,903.80	100.00	188,375.20	5.62

种类	2014年12月31日金额
----	---------------

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,939,600.00	100.00	177,460.00	9.15
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	1,939,600.00	100.00	177,460.00	9.15

截至2016年6月30日，其他应收款账面净值为1,206,426.24元，占资产总额的比例为3.96%。

#### (2) 其他应收款按账龄列示

账 龄	2016 年 6 月 30 日		
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备
1 年以内	719,309.47	55.31%	35,965.48
1-2 年	581,202.50	44.69%	58,120.25
合 计	1,300,511.97	100.00	94,085.73
账 龄	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备
1 年以内	2,934,303.80	87.57	146,715.20
1-2 年	416,600.00	13.43	41,660.00
合 计	3,350,903.80	100.00	188,375.20
账 龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备
1 年以内	330,000.00	17.01	16,500.00
1-2 年	1,609,600.00	82.99	160,960.00
合 计	1,939,600.00	100.00	177,460.00

#### (2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
押金保证金	756,562.00	203,735.00	236,600.00
借款	460,000.00	3,119,676.30	1,703,000.00

款项性质	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他	83,949.97	27,492.50	
合计	1,300,511.97	3,350,903.80	1,939,600.00

## (3) 各期末其他应收款前五名情况

## ①2016年6月30日

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
中关文创苑企业管理（北京）有限公司	非关联方	349,152.00	1年以内	26.85	押金保证金
池江俊博	非关联方	300,000.00	1-2年	23.07	借款
陕西瀚博实业有限公司	非关联方	100,000.00	1-2年	7.69	押金保证金
杨洁	非关联方	100,000.00	1年以内	7.69	押金保证金
上海绿地集团西安北城实业有限公司	非关联方	100,000.00	1-2年	7.69	押金保证金
合计		949,152.00		72.98	

## ②2015年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
吴恒莉	关联方	2,669,676.30	1年以内	79.67	借款
池江俊博	非关联方	300,000.00	1-2年	8.95	借款
上海绿地集团西安北城实业有限公司	非关联方	100,000.00	1-2年	2.98	押金保证金
陕西瀚博实业有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	2.98	押金保证金
陕西青山置业有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	1.49	借款
合计		3,219,676.3		96.08	

## ③2014年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
吴晓康	关联方	1,500,000.00	1-2年	77.34	借款

池江俊博	非关联方	200,000.00	1 年以内	10. 31	<b>借款</b>
陕西瀚博实业有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	5. 16	<b>押金保证金</b>
上海绿地集团西安北城实业有限公司	非关联方	100,000.00	1-2 年	5. 16	<b>押金保证金</b>
陕西怡和物业管理有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	1. 03	<b>押金保证金</b>
<b>合计</b>		<b>1,920,000.00</b>		<b>98.99</b>	

报告期末，公司长期挂账的其他应收款主要是押金保证金及借款。截至本公开转让说明书签署日，池江俊博的借款已经偿还。

#### (4) 其他应收款坏账政策分析

公司与同行业可比公司应收款项坏账准备计提比例比较如下表：

单位名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
爱乐祺	5%	10%	30%	30%	50%	100%
爱立方	5%	10%	30%	50%	80%	100%
青青藤	1%	5%	10%	20%	50%	100%
公司	5%	10%	30%	50%	80%	100%

通过上表可以看出，公司坏账准备计提政策与爱立方相同，坏账准备计提比例略高于爱乐祺和青青藤。整体来看，公司坏账政策与同行业可比上市公司相比差别不大，符合谨慎性原则。

#### 4、存货

2014、2015年度公司收入全部来源于幼儿育养及全脑培训，所以2014年末和2015年末公司账面无存货。2016年1-6月公司利用全脑培训优势开展课程输出业务，截止2016年6月30日，公司存货余额为13.70万元，占资产总额的0.45%。

存货项目	2016 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	136,995.50		136,995.50
<b>合计</b>	<b>136,995.50</b>		<b>136,995.50</b>

报告期期末存货主要是库存商品，期末存货不存在明显减值迹象，故未计提

存货跌价准备。

### 5、其他流动资产

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预缴税金	269,696.02		
合计	269,696.02		

报告期末的其他流动资产为预缴税金。

### 6、固定资产

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为3,357,126.51元、2,982,390.51元和5,272,585.15元，占资产总额的比例分别为23.27%、16.98%和17.29%。

固定资产明细情况如下：

项 目	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：			
1. 2015年12月31日余额	1,143,960.00	4,570,340.96	5,714,300.96
2. 本期增加金额	646,643.38	2,120,193.27	2,766,836.65
(1) 购置	646,643.38	2,120,193.27	2,766,836.65
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额	30,600.00		30,600.00
(1) 处置或报废	30,600.00		30,600.00
4. 2016年6月30日余额	1,760,003.38	6,690,534.23	8,450,537.61
二、累计折旧			
1. 2015年12月31日余额	602,509.01	2,129,401.44	2,731,910.45
2. 本期增加金额	127,969.58	347,142.43	475,112.01
(1) 计提	127,969.58	347,142.43	475,112.01
3. 本期减少金额	29,070.00		
(1) 处置或报废	29,070.00		
4. 2016年6月30日余额	701,408.59	2,476,543.87	3,177,952.46
三、减值准备			
1. 2015年12月31日余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			

3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2016 年 6 月 30 日余额			
四、账面价值			
1. 2016 年 6 月 30 日账面 价值	1,058,594.79	4,213,990.36	5,272,585.15
2. 2015 年 12 月 31 日账面 价值	541,450.99	2,440,939.52	2,982,390.51

项 目	运输设备	管理设备及其他	合计
一、账面原值:			
1. 2014 年 12 月 31 日余额	1,143,960.00	4,078,830.20	5,222,790.20
2. 本期增加金额		491,510.76	491,510.76
(1) 购置		491,510.76	491,510.76
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2015 年 12 月 31 日余额	1,143,960.00	4,570,340.96	5,714,300.96
二、累计折旧			
1. 2014 年 12 月 31 日余额	412,406.41	1,453,257.28	1,865,663.69
2. 本期增加金额	190,102.60	676,144.16	866,246.76
(1) 计提	190,102.60	676,144.16	866,246.76
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2015 年 12 月 31 日余额	602,509.01	2,129,401.44	2,731,910.45
三、减值准备			
1. 2014 年 12 月 31 日余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			

4. 2015 年 12 月 31 日余额			
四、账面价值			
1. 2015 年 12 月 31 日账面价值	541,450.99	2,440,939.52	2,982,390.51
2. 2014 年 12 月 31 日账面价值	731,553.59	2,625,572.92	3,357,126.51

固定资产的类别主要为管理设备和运输设备，符合公司所处行业特点。截止2016年6月30日，公司的固定资产原值8,450,537.61元、净值5,272,585.15元。期末固定资产不存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

## 7、在建工程

报告期末，公司在建工程账面价值为650.67万元，占资产总额的比例为21.34%。

项目	2016 年 6 月 30 日金额		
	账面余额	减值准备	账面净值
万科金域华府-幼儿园装修工程	6,506,722.88		6,506,722.88
合计	6,506,722.88		6,506,722.88

重大在建工程项目变动情况：

项目名称	预算数	2015 年 12 月 31 日金额	本期增加	转入固定资产	其他减少
万科金域华府-幼儿园装修工程	8,506,250.00		6,506,722.88		
合计	8,506,250.00		6,506,722.88		

续

项目名称	2016 年 6 月 30 日金额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
万科金域华府-幼儿园装修工程	6,506,722.88	76.49					自有资金

合计	6,506,722.88	76.49				

报告期内，公司在建工程主要是万科幼儿园装修工程，截止2016年6月30日，未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

2014年10月24日，大千有限召开2014第一次（临时）股东会会议，会议通过了关于陕西大千教育管理有限公司投资约1000万元在西安市张家堡广场东侧万科金域华府设立西安市未央区福田万科幼儿园。2015年9月25日，大千有限与陕西百辰装饰有限公司签订装修合同，合同预算价款为7,979,425.69元，预计完工日期为2016年8月20日，实际完工日期为2016年8月26日。报告期内，公司在建工程项目系万科幼儿园整体装修工程，报告期末在建工程已完工76.49%，公司未将在建工程转入长期待摊费用，2016年8月达到可使用状态后转入长期待摊费用。

## 8、无形资产

报告期末，公司无形资产账面价值为4.75万元，占资产总额的比例为0.16%。

项 目	软件	合计
一、 账面原值		
1. 2015 年 12 月 31 日余额	2,500.00	2,500.00
2. 本期增加金额	46,894.60	46,894.60
(1) 购置	46,894.60	46,894.60
(2) 内部研发		
(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2016 年 6 月 30 日余额	49,394.60	49,394.60
二、 累计摊销		
1. 2015 年 12 月 31 日余额	41.67	41.67
2. 本期增加金额		
(1) 计提	1,813.15	1,813.15
3. 本期减少金额		

(1) 处置		
4. 2016 年 6 月 30 日余额	1,854.82	1,854.82
三、减值准备		
1. 2015 年 12 月 31 日余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2016 年 6 月 30 日余额		
四、账面价值		
1. 2016 年 6 月 30 日账面价值	47,539.78	47,539.78
2. 2015 年 12 月 31 日账面价值	2,458.33	2,458.33

项 目	软件	合计
一、账面原值		
1. 2014 年 12 月 31 日余额		
2. 本期增加金额	2,500.00	2,500.00
(1) 购置	2,500.00	2,500.00
(2) 内部研发		
(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2015 年 12 月 31 日余额	2,500.00	2,500.00
二、累计摊销		
1. 2014 年 12 月 31 日余额		
2. 本期增加金额	41.67	41.67
(1) 计提	41.67	41.67
3. 本期减少金额		

(1) 处置		
4. 2015 年 12 月 31 日余 额	41.67	41.67
三、减值准备		
1. 2014 年 12 月 31 日余 额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2015 年 12 月 31 日余 额		
四、账面价值		
1. 2015 年 12 月 31 日账 面价值	2,458.33	2,458.33
2. 2014 年 12 月 31 日账 面价值		

报告期末，公司账面无形资产是计算机软件，未发现存在减值迹象，未计提减值准备。

## 9、长期待摊费用

报告期内，长期待摊费用分别为699.39万元、754.38万元、704.06万元，占资产总额的比例为48.48%、42.96%、23.09%。

项目	2015 年 12 月 31 日余额	本期 增加	本期摊销额	其他减 少额	2016 年 6 月 30 日余额	其他 减少 原因
福田幼儿园装修	421,289.99		78,992.69		342,297.30	
福田二幼装修	274,082.03		29,365.93		244,716.10	
福田三幼装修	730,872.30		47,709.73		683,162.57	
曲江幼儿园装修	3,939,429.05		227,274.75		3,712,154.30	
长和幼儿园装修	772,446.36		44,564.21		727,882.15	
曲江分公司装修	862,610.35		46,211.27		816,399.08	
长安分公司装修	543,115.57		29,095.48		514,020.09	
合计	7,543,845.65		503,214.06		7,040,631.59	

项目	2014年12月 31日余额	本期增加	本期摊销额	其 他 减 少 额	2015年12月 31日余额	其 他 减 少 原 因
福田幼儿园装修	579,272.37		157,983.38		421,289.99	
福田二幼装修	332,813.90		58,731.87		274,082.03	
福田三幼装修	826,291.77		95,419.47		730,872.30	
曲江幼儿园装修	4,393,978.56		454,549.51		3,939,429.05	
长和幼儿园装修	861,574.79		89,128.43		772,446.36	
曲江分公司装修		924,225.38	61,615.03		862,610.35	
长安分公司装修		581,909.54	38,793.97		543,115.57	
合计	6,993,931.39	1,506,134.92	956,221.66		7,543,845.65	

项目	2013年12月 31日余额	本期增加	本期摊销额	其 他 减 少 额	2014年12月31 日余额	其 他 减 少 原 因
福田幼儿园装修	737,255.75		157,983.38		579,272.37	
福田二幼装修	391,545.77		58,731.87		332,813.90	
福田三幼装修	921,711.24		95,419.47		826,291.77	
曲江幼儿园装修		4,545,495.06	151,516.50		4,393,978.56	
长和幼儿园装修		891,284.27	29,709.48		861,574.79	
曲江分公司装修						
长安分公司装修						
合计	2,050,512.76	5,436,779.33	493,360.70		6,993,931.39	

报告期内，公司长期待摊费用均为租赁场所的装修费用。公司新设幼儿园或早教中心时，会对租赁的经营场所进行装修，符合资本化条件的装修费用于发生

时计入长期待摊费用，在预计使用年限内平均摊销，公司在每期期末对长期待摊费用进行检查，如果费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

**截止2016年6月30日，各幼儿园或早教中心租赁房屋装修发生的具体时间、金额、预计摊销年限及摊销年限确定依据：**

单位名称	装修时间/完工时间	合同金额	预计摊销年限	摊销年限确定的依据
福田幼儿园	2008年9月	1,579,833.75	10	预计受益期间
福田二幼	2010年9月	587,318.66	10	预计受益期间
福田三幼	2013年4月	954,194.67	10	预计受益期间
长和幼儿园	2014年9月	891,284.27	10	预计受益期间
曲江幼儿园	2014年9月	4,545,495.06	10	预计受益期间
曲江分公司	2015年1月 -2015年3月	924,225.38	10	预计受益期间
长安分公司	2015年3月 -2015年4月	581,909.54	10	预计受益期间
合计		10,064,261.33		

公司新设幼儿园或早教中心时，会对租赁的经营场所进行装修，符合资本化条件的装修费用于发生时通过在建工程归集，在达到预定可使用状态时转入长期待摊费用，长期待摊费用均为公司已发生的应当由当期及以后各期负担的分摊期限在一年以上的费用，公司在预计受益期间内平均分摊计入费用，符合配比原则。

#### 10、递延所得税资产/递延所得税负债

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	递延所得税资产/负债	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：						
资产减值准备	23,521.44	94,085.73	47,093.79	188,375.20	44,365.00	177,460.00
小计	23,521.44	94,085.73	47,093.79	188,375.20	44,365.00	177,460.00

报告期内，公司的递延所得税资产是根据坏账准备计提政策计提的其他应收

款坏账准备所产生。

## (二) 报告期主要负债情况

报告期各期末，公司主要负债情况如下：

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日
	金额	变动	金额	变动	金额
应付账款	8,297,750.82	132.49%	3,569,078.45	210.73%	1,148,625.63
预收款项	5,831,383.37	15.23%	5,060,788.04	92.29%	2,631,912.00
应付职工薪酬	1,480,892.65	26.70%	1,168,811.75	70.35%	686,117.63
应交税费	441,803.79	-63.97%	1,226,225.38	158.75%	473,902.55
其他应付款	1,529,924.50	1.98%	1,500,155.22	-73.19%	5,595,489.36
流动负债合计	17,581,755.13	40.37%	12,525,058.84	18.88%	10,536,047.17
负债合计	17,581,755.13	40.37%	12,525,058.84	18.88%	10,536,047.17

报告期内，随着公司业务规模不断扩大，公司资产总额不断增加，负债逐渐增长，公司负债全部为流动负债。截至2016年6月30日，公司负债主要是应付账款、预收款项、其他应付款等，公司不存在长期大额负债。

### 1、应付账款

#### (1) 应付账款按账龄列示

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内（含1年）	5,717,228.48	2,578,469.07	841,737.25
1-2年	2,580,522.34	990,609.38	306,888.38
合计	8,297,750.82	3,569,078.45	1,148,625.63

#### (2) 截止2016年6月30日应付账款前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄
西安达生实业（集团）有限公司	关联方	1,254,228.28	1年以内 324,000.00 1-2年 930,228.28
陕西百辰装饰有限公司	非关联方	4,069,855.26	1年以内 700,000.00 1-2年 224,225.38

西安曲江旅游投资（集团）有限公司	非关联方	745,700.55	1 年以内 3,845,629.880、 1-2 年 534,159.15
温州优胜宝游乐设备有限公司	非关联方	238,550.00	1 年以内
陕西巧巧教学设备有限公司	非关联方	194,948.00	1 年以内
合计		6,503,282.09	

截止2016年6月30日，公司应付账款多为应付房租、装修及玩教具费用，账龄超过1年大额应付款项主要为应付装修款及房租费用。2016年6月末应付账款相比2015年12月31日增加132.49%，主要系公司正在筹办万科幼儿园应付装修工程款较大所致。

## 2、预收款项

### 预收款项按账龄列示

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	5,831,383.37	5,060,788.04	2,631,912.00
合计	5,831,383.37	5,060,788.04	2,631,912.00

公司预收款项主要为幼儿全脑培训业务预收的课时费以及幼儿园预收次月的幼儿育养费，符合早教行业特点。报告期末，公司预收款项金额较大，显示公司的产品在市场上竞争力较强，具有稳定的客户资源。公司2015年末预收账款余额比2014年末增长92.29%，主要是2015年公司吸引了较多的新客户，公司的知名度提高，客户的认知度提升，业务规模快速增长所致。期末无账龄超过1年的大额预收款项，无预收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

## 2、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项目	2016 年 6 月 30 日 金额	2015 年 12 月 31 日 金额	2014 年 12 月 31 日 金额
(1) 短期薪酬	1,480,892.65	1,168,811.75	686,117.63
(2) 离职后福利-设定提存 计划			
(3) 辞退福利			

(4) 一年内到期的其他福利			
合计	1,480,892.65	1,168,811.75	686,117.63

## (2) 短期薪酬的列示

项目	2016年6月30日 金额	2015年12月31日 金额	2014年12月31日 金额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	834,735.82	678,171.00	482,126.00
(2) 职工福利费			
(3) 社会保险费	2,524.00		
其中：医疗保险费			
工伤保险费			
生育保险费			
(4) 住房公积金			
(5) 工会经费和职工教育经费	643,632.83	490,640.75	203,991.63
(6) 短期带薪缺勤			
(7) 短期利润分享计划			
(8) 劳务工资			
合计	1,480,892.65	1,168,811.75	686,117.63

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为686,117.63元、1,168,811.75元、1,480,892.65元，报告期内随着公司业务规模的不断扩大，公司员工人数逐渐增加，应付职工薪酬余额逐渐增加。

## 4、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

项目	2016年6月30日金 额	2015年12月31日金 额	2014年12月31日金 额
应交增值税	77,458.87	2,774.24	
应交营业税		172,750.20	80,778.47
应交所得税	302,792.61	620,695.71	380,632.68
应交城市维护建设税	3,727.23	88,148.85	5,571.54
应交房产税		318,059.52	
教育费附加	1,755.68	5,098.27	2,387.80

地方教育费附加	1,170.42	8,653.60	1,591.88
水利基金	802.59	6,818.18	2,110.50
残疾人保障金		1,501.36	
工会经费			
印花税		1,725.45	829.68
应交个人所得税	54,096.39		
<b>合计</b>	<b>441,803.79</b>	<b>1,226,225.38</b>	<b>473,902.55</b>

公司应交税费的主要税种是营业税、增值税、所得税及房产税，报告期内，公司无因违反税收方面的法律、法规及规章而受过相应税务行政处罚。

### 3、其他应付款

#### (1) 其他应付款按账龄列示

项目	2016年6月30日金额	2015年12月31日金额	2014年12月31日金额
1年以内	1,529,924.50	1,500,155.22	5,595,489.36
<b>合计</b>	<b>1,529,924.50</b>	<b>1,500,155.22</b>	<b>5,595,489.36</b>

#### (2) 报告期末其他应付按款项性质分类

款项的性质	2016年6月30日金额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
应付股权转让款	1,469,700.00	96.06
借款	24,375.50	1.59
社保费用	35,849.00	2.35
<b>合计</b>	<b>1,529,924.50</b>	<b>100.00</b>

#### (3) 报告期末其他应付款前五名情况

单位名称	与本公司关系	账面金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
吴恒莉	关联方	1,469,700.00	1年以内	96.32
社保费用	非关联方	35,849.00	1年以内	2.35
王立侠	非关联方	18,038.00	1年以内	1.18
周立娜	非关联方	1,506.50	1年以内	0.10
金英淑	非关联方	831.00	1年以内	0.05
<b>合计</b>		<b>1,525,924.50</b>		<b>100.00</b>

其他应付款主要为应付股权转让款、借款等，期末其他应付款占负债比例8.70%。应付吴恒莉股权转让款系2016年3月大千教育收购福田幼儿园、福田二幼收购款。公司期末无账龄超过一年的其他应付款项。

### (三) 报告期股东权益情况

报告期各期末，公司主要所有者权益情况如下：

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日
	金额	变动	金额	变动	金额
股本	3,289,184.00	9.64%	3,000,000.00	0.00%	3,000,000.00
资本公积	17,306,704.50	246.13%	5,000,000.00	0.00%	5,000,000.00
盈余公积	188,658.84	0.00%	188,658.84	104.56%	92,226.10
未分配利润	-7,872,405.00	149.70%	-3,152,742.90	-24.96%	-4,201,517.80
归属于母公司所有者权益合计	12,912,142.34	156.40%	5,035,915.94	29.43%	3,890,708.30
少数股东权益					
所有者权益合计	12,912,142.34	156.40%	5,035,915.94	29.43%	3,890,708.30

#### 1、股本

投资者名称	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
吴恒莉	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00
裴海南	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00
西安赋森企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	206,954.00		
乔浩	41,115.00		
王立侠	41,115.00		
合计	3,289,184.00	3,000,000.00	3,000,000.00

股本的具体变化情况详见第一节“公司基本情况”第四部分“公司股本形成

及变化”。

## 2、资本公积

项目	2016年6月30日金额	2015年12月31日金额	2014年12月31日金额
股本溢价	13,776,404.50		
同一控制下企业合并	3,530,300.00	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	17,306,704.50	5,000,000.00	5,000,000.00

### (1) 2016年6月30日资本公积变动情况

项目	2015年12月31日金额	本期增加	本期减少	2016年6月30日金额
资本溢价(股本溢价)		13,776,404.50		13,776,404.50
同一控制下企业合并	5,000,000.00		1,469,700.00	3,530,300.00
合计	5,000,000.00	13,686,929.31	1,469,700.00	17,306,704.50

### (2) 2015年12月31日资本公积变动情况

项目	2014年12月31日金额	本期增加	本期减少	2015年12月31日金额
资本溢价(股本溢价)				
同一控制下企业合并	5,000,000.00			5,000,000.00
合计	5,000,000.00			5,000,000.00

### (3) 2014年12月31日资本公积变动情况

项目	2013年12月31日金额	本期增加	本期减少	2014年12月31日金额
资本溢价(股本溢价)				
同一控制下企业合并	5,000,000.00			5,000,000.00
合计	5,000,000.00			5,000,000.00

2016年6月30日，资本公积增加系资本溢价及同一控制下企业合并所致。资本溢价增加系根据2016年4月15日股东会决议和2016年6月14日股东会决议，公司全体股东通过增加注册资本决议，其中货币资金增资增加资本公积8,550,816.00元，公司实行股份支付增加资本公积5,225,588.50元。2016年3月公司收购实际控制人控股的福田幼儿园、福田二幼，同一控制下企业合并冲减资本公积1,469,700.00元。

### 3、盈余公积

项目	2015年12月31日金额	本期增加	本期减少	2016年6月30日金额
法定盈余公积	188,658.84			188,658.84
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	188,658.84			188,658.84

项目	2014年12月31日金额	本期增加	本期减少	2015年12月31日金额
法定盈余公积	92,226.10	96,432.74		188,658.84
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	92,226.10	96,432.74		188,658.84

公司按照《公司法》及《公司章程》的规定，按照年度净利润的10%计提盈余公积。

### 4、未分配利润

项目	2016年1-6月 金额	2015年度金额	2014年度金额
调整前上年末未分配利润	-3,152,742.90	-4,201,517.80	-3,692,925.74
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后年初未分配利润	-3,152,742.90	-4,201,517.80	-3,692,925.74
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-4,719,662.10	1,145,207.64	-416,365.96
减：提取法定盈余公积		96,432.74	92,226.10

提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	-7,872,405.00	-3,152,742.90	-4,201,517.80

## 四、报告期主要财务指标分析

### (一) 盈利能力分析

财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	10,926,075.45	17,590,968.33	11,122,124.00
净利润	-4,719,662.10	1,145,207.64	-416,365.96
毛利率	34.80%	24.00%	16.47%
净利率	-43.20%	6.51%	-3.74%
净资产收益率	-68.38%	25.66%	-10.16%

2015年公司营业收入相比2014年增长58.16%，公司业务规模不断扩大，公司逐渐实现规模经济，公司净利润实现快速增长，公司净利润2015年相比2014年增长375.05%，2016年1-6月公司净利润较低，主要是由于2016年公司进行股份支付计入管理费用522.56万元。随着公司规模不断扩大，以及全脑培训收入占比不断提高，公司毛利率水平稳步提升。随着子公司北京科爱、江苏科爱的成立及附属单位万科幼儿园的开园，公司未来业务规模能够实现较快增长。

2015年度相比2014年度，公司营业收入、净利润、毛利率、净利率以及净资产收益率都大幅上升，显示公司运营良好，业务开拓能力较强，盈利能力逐步提高。总体来看，公司具有较强的盈利能力。

### (二) 营运能力分析

财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度
存货周转率	104.00		
总资产周转率	0.45	1.10	0.89

2014、2015年公司全部收入来源于幼儿育养和全脑培训收入，对于幼儿育养

业务公司在每月预收下个月幼儿育养服务费用，对于全脑培训业务公司按照课时标准预收学员本期培训服务费用，所以2014、2015年末公司账面没有存货和应收款项。2016年公司借助全脑培训优势开拓课程输出业务，课程输出业务收入在2016年6月收回，所以2016年6月末，公司账面没有应收账款。课程输出业务为公司新开拓业务，所以公司存货较少，存货周转率较高。

随着公司业务规模扩大，公司总资产周转率不断增加，2016年1-6月总资产周转率较低，主要是由于公司2016年1-6月公司两次增资，使得公司总资产增加。

总体来看，公司存货周转率较高，总资产周转率不断增加，公司具有较强的营运能力。

### （三）偿债能力分析

财务指标	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率	57.66%	71.32%	73.03%
流动比率	0.66	0.56	0.38
速动比率	0.65	0.56	0.38

2014年末、2015年末公司资产负债率较高，主要是由于公司处于快速发展期，需要大量资金扩大生产规模，所以负债较高。随着公司经营活动现金流入的增加，以及公司吸收股东投入资金，2016年6月30日，资产负债率已大幅下降。

报告期各期末，公司流动比率、速动比率较低，主要是由于公司从关联方借款以解决资金需求，导致流动负债相对较大。随着关联方借款的逐步偿还，流动比率、速动比率不断提高，公司的短期偿债能力不断加强。

综上所述，报告期内公司资产负债率不断下降，流动比率、速动比率稳步提升，显示公司资产质量不断提高，偿债风险较低，偿债能力较强。

### （四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	1,120,848.78	1,411,834.66	7,603,699.37

投资活动产生的现金流量净额	-5,106,880.92	-188,064.56	-9,143,461.20
筹资活动产生的现金流量净额	8,840,000.00		
现金及现金等价物净增加额	4,853,967.86	1,223,770.10	-1,539,761.83

## 1、经营活动现金流量

### (1) 报告期内各期经营活动现金流量净额的波动性分析

2014年、2015年和2016年1-6月，公司经营活动现金流量净额分别为7,603,699.37元、1,411,834.66元和1,120,848.78元。报告期内，经营活动现金流量净额均为正数，2016年1-6经营活动产生的现金流量金额占2015年度经营活动产生的现金流量金额的79.39%，2016年1-6经营活动产生的现金流量金额较大主要是由于公司销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加，反映出公司经营活动获取现金的能力有显著的提升，公司的产品在市场上具有较强竞争力。

### (2) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	1,120,848.78	1,411,834.66	7,603,699.37
净利润	-4,719,662.10	1,145,207.64	-416,365.96
占比	-23.75%	123.28%	-1826.21%

由上表可以看出，除2015年度外，报告期内公司经营活动产生的现金流量与净利润相差较大，2014年度的现金流量净额与当年净利润相差较大的主要因为公司处于发展初期，需要较多营运资金，所以公司实际控制人吴恒莉向公司提供较多资金支持。2016年1-6月的现金流量净额与当年净利润相差较大的主要原因因为2016年公司进行股份支付，使得净利润较低。

## 2、投资活动现金流量

2014年公司支付较多现金筹建曲江幼儿园、长和幼儿园，2016年公司正在筹建万科幼儿园，所以2014年、2016年投资活动产生的现金流量金额较大。

## 3、筹资活动现金流量

2016年1-6月筹资活动产生的现金净额为8,840,000.00元，2016年1-6月大量现

金流入是因为公司进行了两次增资。

## 五、关联方、关联方关系及关联方交易情况

### (一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及相关规定，公司报告期内主要关联方情况如下：

#### 1、控股股东和实际控制人

吴恒莉为控股股东，吴恒莉、裴海南为公司共同实际控制人。

#### 2、公司的子公司、控股子公司及附属单位情况

##### 子公司、控股子公司

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
北京科爱	全资子公司	有限公司	北京	吴恒莉	教育咨询
江苏科爱	控股子公司	有限责任公司	南京	吴恒莉	学前教育

续

子公司名称	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	统一社会信用代码
北京科爱	200 万	100.00%	100.00%	91110108MA00599B63
江苏科爱	1000 万	51.00%	51.00%	91320115MA1MPYR85W

##### 附属单位

附属单位名称	附属单位类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
福田幼儿园	附属单位	民办非企业	西安	吴恒莉	幼儿教育
福田二幼	附属单位	民办非企业	西安	吴恒莉	幼儿教育
福田三幼	附属单位	民办非企业	西安	吴恒莉	幼儿教育
长和幼儿园	附属单位	民办非企业	西安	吴恒莉	幼儿教育
曲江幼儿园	附属单位	民办非企业	西安	吴恒莉	幼儿教育
万科幼儿园	附属单位	民办非企业	西安	吴恒莉	幼儿教育

续

附属单位名称	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	证书编号
福田幼儿园	300 万元	100.00%	100.00%	西未民证字第 010125 号
福田二幼	200 万元	100.00%	100.00%	西未民证字第 010170 号
福田三幼	100 万元	100.00%	100.00%	西未民证字第 020211 号
长和幼儿园	216.68 万元	100.00%	100.00%	西未民证字第 010249 号
曲江幼儿园	586.06 万元	100.00%	100.00%	雁民证字第 010479 号
万科幼儿园	1031 万元	100.00%	100.00%	

注：万科幼儿园民办非企业单位登记证书正在办理中

### 3、公司董监高及持股5%以上的股东

序号	关联方名称	关联关系
1	吴恒莉	持股 5%以上的股东、董事长、总经理
2	张怀玲	董事、副总经理
3	单桂娟	董事
4	石常军	董事
5	龚雄涛	董事
6	吴成玲	监事会主席
7	王雪亚	监事
8	姚鑫	监事（职工监事）
9	何昕	财务总监
10	裴海南	持股 5%以上的股东
11	西安赋森	持股 5%以上的股东

### 4、公司的其他关联方情况

序号	关联方名称	关联关系
1	陕西恒福科技有限公司	吴恒莉直接持有80%的股权并担任法定代表人的公司（现已注销）
2	西安福田信息咨询有限公司	吴恒莉间接持有30%的股权并担任法定代表人的公司
3	西安凤凰酒店管理有限公司	吴恒莉直接持有90%的股权并担任法定代表人的公司
4	陕西原色洗涤有限责任公司	裴海南直接持有60%的股权并担任法定代表人的公司
5	陕西瀛成商贸有限公司	裴海南直接持有50%的股权并担任法定代表人的公司
6	西安骏达制冷设备有限公司	裴海南直接持有40%的股权并担任法定代表人的公司
7	西安达生实业(集团)有限公司	吴恒莉之次兄吴晓康持股96%并担任法定代表人的公司
8	西安凤苑房地产开发有限公司	吴恒莉之次兄吴晓康控制的公司。注册资本5000万元，其中，西安达生实业(集团)有限公司持有57%的股权，吴晓康持有30%的股权，吴恒莉持有13%的股权
9	西安达生物业管理咨询有限责任公司	吴恒莉之次兄吴晓康控制的公司。注册资本200万元，其中西安达生实业(集团)有限公司持有75%的股权。
10	西安达生混凝土有限责任公司	吴恒莉之次兄吴晓康控股并担任法定代表人的公司。注册资本50万元，其中，吴晓康持有60%的股权，其妻黑利持有40%的股权。
11	西安达生置业策划有限公司	吴恒莉之次兄吴晓康控制并担任法定代表人的公司。注册资本180万元，其中，西安达生实业(集团)有限公司持有90%的股权，其妻黑利持有10%的股权。
12	西安福天居装修装饰工程有限公司	吴恒莉之长兄吴伊安持股90%的股权并担任法定代表人的公司，其妻李东惠持有10%的股权。曾用名：西安达生装修装饰工程有限公司。
13	陕西天龙宝严餐饮有限责任公司	陕西瀛成商贸有限公司持有10%的股权且实际控制人裴海南担任总经理的中外合资公司
14	西安唐朝酒店有限公司	实际控制人吴恒莉之次兄吴晓康控股并担任法定代表人的公司。注册资本1000万元，其中，吴晓康持有90%的股权，其妻黑利持有10%的股权。

15	西安赋森企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	持有公司6.29%股份，系公司持股平台
16	西安纳思尔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	受公司实际控制人和公司高管控制的企业，实际控制人吴恒莉持股50%，高级管理人员何昕持股50%
17	西安唐人电子商务有限公司	吴恒莉之次兄吴晓康控股并担任法定代表人的公司。注册资本500万元，其中，吴晓康持有100%的股权。
18	西安旭志贸易有限公司	吴恒莉之次兄吴晓康控制并担任法定代表人的公司。注册资本500万元，其中，西安达生实业(集团)有限公司持有80%的股权，吴晓康之妻黑利持有20%的股权。
19	西安唐朝国际旅行社有限公司	吴恒莉之次兄吴晓康控制并担任法定代表人的公司。注册资本300万元，其中，西安达生实业(集团)有限公司持有100%的股权。
20	西安金勾翅粤菜餐饮有限公司	吴恒莉之次兄吴晓康控制并担任法定代表人的公司。注册资本100万元，其中，吴晓康持有50%的股权，西安达生实业(集团)有限公司持有50%的股权。
21	西安唐朝新天地房地产开发有限公司	吴恒莉之次兄吴晓康控制并担任法定代表人的公司。注册资本1000万元，其中，西安达生实业(集团)有限公司持有100%的股权。
22	西安德生建筑工程有限公司	吴恒莉之次兄吴晓康之妻黑利控股的公司。注册资本2000万元，其中，黑利持有95%的股权，西安骏达制冷设备有限公司持股10%。
23	旬阳县鸿昇水电开发有限公司	吴恒莉之次兄吴晓康之妻黑利控股的公司。注册资本4500万元，其中，黑利持有55.56%的股权，吴晓康持股44.44%。
24	汉中敬尧医药商贸有限公司	吴恒莉之长兄吴伊安控股的公司。注册资本50万元，其中，吴伊安持有60%的股权。
25	扶风县法门镇膳缘居酒店	裴海南之弟裴海波个人经营的个体工商户。
26	扶风法门景区天龙宝严素食馆	裴海南之弟裴海波个人经营的个体工商户。
27	新疆坤泽商务信息咨询有限公司	监事王雪亚之夫吴晓东持有100%股权的公司，注册资本500万元。
28	陕西天龙宝严企业文化传播有限公司	裴海南直接持有100%的股权并担任法定代表人的公司

## (二) 关联交易情况

## 1、经常性关联交易

报告期内，公司除了为公司董事、监事、高级管理人员发放薪酬外，存在关联方房屋租赁情况。

公司关联租赁交易情况如下：

年度	出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	本期确认的租赁费用
2016年1-6月	吴恒莉	大千教育	租赁房屋	8,700.00
2016年1-6月	西安达生实业（集团）有限公司	大千教育	租赁房屋	324,000.00
2015年	吴恒莉	大千教育	租赁房屋	17,400.00
2015年	西安达生实业（集团）有限公司	大千教育	租赁房屋	648,000.00
2014年	吴恒莉	大千教育	租赁房屋	9,000.00
2014年	西安达生实业（集团）有限公司	大千教育	租赁房屋	648,000.00

### ①关联租赁情况

报告期内公司因经营需要，公司于2013年7月租赁了西安达生实业(集团)有限公司的佳馨花园房屋作为福田幼儿园经营场所，根据租赁协议，租赁期间为2013年7月1日至2023年6月30日，租赁面积2,339.90平方米，租赁单价23.08元/月平方米，年租金合计为64.8万元。

此外，公司于2013年1月租赁了西安市未央区经济技术开发区凤城一路8号御道华城1-10707房屋作为公司早教中心办公场所，该楼房所有权人为公司实际控制人吴恒莉，根据租赁协议，租赁面积为67.42平方米，租赁期间为2013年1月1日至2018年12月31日，2013、2014年租赁单价为11.12元/月平方米，年租金为0.9万元；租赁单价从2015年起调整为21.51元/月平方米，年租金为1.74万元。

### ②关联租赁公允性

根据网上发布的经济开发区凤城三路东段周边地段房产租赁价格，周边房产的租赁价格约为20~26元/月平方米。公司实际租赁价格23.08元/月平方米处于合

理区间，关联交易价格基本公允。

根据网上发布的未央区经济技术开发区凤城一路周边地段房产租赁价格，周边房产的租赁价格约为20~24元/月平方米。目前公司实际租赁价格21.51元/月平方处于合理区间，关联交易价格基本公允。2014年公司租赁价格低于市场价格，但是该关联交易金额较小，不会对公司财务构成重大影响。

### ③关联租赁必要性

行业特性决定了公司需要一定规模的经营场所，公司租入的房屋作为公司早教中心和幼儿园的经营办公场所。

## 2、关联担保情况

报告期内，公司无关联方担保情况。

## 3、偶发性关联交易

### (1) 关联方资金拆借

#### ①公司向关联方借款情况

报告期内，基于公司资金周转需要，公司与关联方资金往来主要是关联方向公司提供资金支持，并且不需要支付利息。

关联方	期初拆入余额	本期拆入	本期归还	期末拆入余额
<b>2016 年 1 月-6 月</b>				
吴恒莉		705,285.30	705,285.30	
裴海南		971,158.38	971,158.38	
<b>2015 年度</b>				
吴恒莉	4,743,636.08	2,910,904.67	7,654,540.75	
裴海南	100,000.00		100,000.00	
<b>2014 年度</b>				
吴恒莉	1,048,194.34	12,074,897.74	8,379,456.00	4,743,636.08
裴海南		100,000.00		100,000.00

#### 1) 关联借款的必要性

报告期内，公司业务规模不断扩大，幼儿园在园人数2015年12月相比2014

年12月增加34.54%、2016年6月相比2015年12月增加2.96%；参与全脑培训学员月均人次2015年度相比2014年度增加50.74%、2016年1-6月相比2015年度增加45.28%。随着业务规模不断扩大，公司需要更多营运资金，故考虑到公司经营发展的需要，关联方为公司提供了必要的资金支持。

## 2) 关联借款的公允性

基于扶持公司发展的考虑，公司不需要支付利息。由于公司从关联方借款都是临时性资金周转，实际占用期间不长，对公司经营业绩影响较小，有利于公司扩大经营规模。

### ②关联方占用公司资金情况

关联方	期初占用余额	本期占用	本期归还	期末占用余额
<b>2016 年 1 月-6 月</b>				
吴恒莉	2,669,676.30	75,000.00	2,744,676.30	
裴海南				
吴晓康				
<b>2015 年度</b>				
吴恒莉		2,669,676.30		2,669,676.30
裴海南				
吴晓康	1,500,000.00		1,500,000.00	
<b>2014 年度</b>				
吴恒莉				
裴海南	300,000.00		300,000.00	
吴晓康	1,500,000.00			1,500,000.00

截止2016年6月30日，不存在关联方占用公司资金尚未归还情况。

2016年10月15日，全体股东通过了关于公司报告期关联交易的议案，对报告期内的关联交易进行了补充确认。

为防止关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等内部规范化运作制度和规则，对关联人和关联交易的定义、关联交易的原

则和关联交易的回避表决制度、关联交易的公允决策权限和程序等作出了明确而具体的规定，并且公司股东、董事、监事、高级管理人员签署了《关于避免关联方资金占用的承诺》。

### （2）关联采购

报告期内关联采购情况如下：

关联方	关联交易内容	2016年1-6月发生额	2015年发生额	2014年发生额
西安唐朝酒店有限公司	接受服务	2,500.00	35,500.00	44,010.00

公司与唐朝酒店关联交易多为住宿、租赁会议室等服务。公司接受唐朝酒店服务价格与唐朝酒店对外价格一致，并且该关联交易金额较小，不会对公司经营产生重大影响。

### （3）公司于2016年3月收购福田幼儿园、福田二园

#### ①收购的必要性

公司主要从事幼儿教育培训相关的服务，福田幼儿园、福田二园主要从事幼儿育养服务，是大千教育业务体系的组成部分，收购福田幼儿园、福田二园可以实现资源整合。福田幼儿园、福田二园与公司形成竞争关系，福田幼儿园、福田二园实际控制人是吴恒莉，与大千教育属于同一控制下企业，收购福田幼儿园、福田二园解决了同业竞争问题。

#### ②作价依据

根据2016年3月10日，陕西新兰特资产评估有限公司出具的陕新评报字[2016]095号《资产评估报告》，截止2016年2月29日，西安市未央区福田幼儿园的股东全部权益的评估结果为84.45万元；根据2016年3月10日，陕西新兰特资产评估有限公司出具的陕新评报字[2016]096号《资产评估报告》，截止2016年2月29日，西安市未央区福田幼儿园第二分园的股东全部权益的评估结果为62.51万元。福田幼儿园、福田二园合计评估值为146.97万元。根据2016年3月10日，大千教育与吴恒莉、姚舜琴签订的《出资转让协议》，大千教育收购福田幼儿园、福田二园合计收购价格为146.97万元。

### ③收购公允性

根据2016年3月10日，陕西华汇会计师事务所有限责任公司出具的华会审字（2016）302号《审计报告》，截止2016年2月29日，西安市未央区福田幼儿园的净资产为809,846.47元；根据2016年3月10日，陕西华汇会计师事务所有限责任公司出具的华会审字（2016）303号《审计报告》，截止2016年2月29日，西安市未央区福田幼儿园第二分园的净资产为510,438.82元，福田幼儿园、福田二园合计净资产为132.02万元。收购价格略高于净资产，但与评估值一致，作价公允。

## 4、关联方应收应付款项

截至2016年6月30日，公司应收关联方款项情况如下：

### ①应收关联方款项

项目名称	关联方	2016年6月30日余额	2015年12月31日余额	2014年12月31日余额
预付账款	吴恒莉	8,700.00		
其他应收款	吴恒莉		2,669,676.30	
其他应收款	吴晓康			1,500,000.00
合计		8,700.00	2,669,676.30	1,500,000.00

### ②应付关联方款项

项目名称	关联方	2016年6月30日余额	2015年12月31日余额	2014年12月31日余额
应付账款	西安达生装修装饰工程有限公司		215,251.38	215,251.38
应付账款	西安达生实业(集团)有限公司	1,254,228.28	1,530,228.28	882,228.28
应付账款	西安唐朝酒店有限公司		2,553.00	29,053.00
其他应付款	吴恒莉	1,469,700.00		4,743,636.08
其他应付款	裴海南			100,000.00
合计		2,723,928.28	1,748,032.66	1,226,532.66

## 5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方之间的交易主要为关联租赁及关联方资金拆解，交易过程经过了公司与关联方的确认，不存在纠纷或潜在纠纷，不会对公司的财务

状况和经营成果造成重大影响。

### (三)关联交易决策程序执行情况及减少和规范关联交易的具体安排

大千教育已根据《公司法》等有关法律、法规及《上市公司治理准则》、《非上市公司监管指引第3号-章程必备条款》等规范性文件制定并经股东大会、董事会、监事会审议通过了《公司章程》和《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》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等内部规范化运作制度和规则，对关联人和关联交易的定义、关联交易的原则和关联交易的回避表决制度、关联交易的公允决策权限和程序等作出了明确而具体的规定。

为避免关联方利用关联交易损害其他股东的利益，大千教育持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员、控股股东分别作出书面承诺：

(1) 本承诺出具日后，本承诺人将尽可能避免与陕西大千教育管理股份有限公司之间的关联交易；

(2) 对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本承诺人将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

(3) 本承诺人承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

## 六、期后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 期后事项

公司无需披露的资产负债表日后事项。

### (二) 或有事项

公司无需披露的或有事项。

### （三）承诺事项

公司无需披露的承诺事项。

## 七、资产评估情况

2016年8月13日，北京国友大正资产评估有限公司出具了国友大正评报字（2016）第317E号《资产评估报告》，截至2016年6月30日，公司净资产评估值为1,500.34万元。

## 八、股利分配政策

### （一）公司的利润分配政策

股份公司章程第一百五十条规定，公司利润分配政策为：

公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后，按下列顺序分配：

- (一) 提取法定公积金百分之十；
- (二) 提取任意公积金；
- (三) 支付股东股利。

提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司利润分配的方式为：采取现金或者股票方式分配股利

公司章程第一百四十八条，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## （二）公司的公积金利用政策

公司章程第一百四十九条，公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金应不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

## （三）公司最近两年股利分配政策及利润分配情况

公司成立前，大千教育有限公司章程对利润分配政策规定如下：公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规，国务院财政主管部门的规定执行。

有限公司阶段未制定具体的股利分配政策。

最近两年公司不存在利润分配的情况。

## （四）公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后股利分配政策根据股份公司章程的规定执行。

## 九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有两家子公司、六家附属单位，具体情况如下：

企业名称	北京科爱文化科技有限公司		
注册资本	200 万元		
法定代表人	吴恒莉		
住所(主要经营场所)	北京市海淀区上地西路 41 号院 1 号楼三层 D021		
成立时间	2016 年 5 月 06 日		
股权结构	股东名称	出资额(万元)	出资比例
	陕西大千教育管理有限公司	80	100%
	合计	80	100%
经营范围	技术推广、技术开发、计算机技术培训(不得面向全国招生)；软件开发；软件咨询；教育咨询(中介服务除外)；组织文化艺术交流活动(不含营业性演出)；旅游信息咨询；翻译服务；会议服务；销售文化用品；应用软件服务；产品设计；模型设计；包装装潢设计；		

	经济贸易咨询；工艺美术设计；电脑动画设计；设计、制作、代理、发布广告；文艺创作；影视策划；出版物零售。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；出版物零售以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）			
主要财务数据 (单位：元) 以上财务数据已经希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)审计	项目	2016年6月30日 /2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度
	总资产	1,827,443.59		
	净资产	-82,757.41		
	营业收入	79,456.31		
	净利润	-482,757.41		

企业名称	江苏科爱文化科技有限责任公司		
注册资本	1000万元		
法定代表人	吴恒莉		
住所(主要经营场所)	南京市江宁区天元中路126号新城发展中心2栋411室		
成立时间	2016年7月18日		
股权结构	股东名称	出资额(万元)	出资比例
	陕西大千教育管理有限公司	51	51%
	江苏烨峰能源投资管理有限公司	39	39%
	李聚荣	10	10%
	合计	100	100%
经营范围	文化科技研发；文化艺术交流活动组织；婴幼儿保育、婴幼儿看护服务；旅游信息咨询、翻译服务；会务服务；会展策划；教学仪器及设备、文化用品的研究、开发、销售。（依法须经批转的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
主要财务数据 (单位：元) 以上财务数据已经希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)审计	项目	2016年6月30日 /2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年度
	总资产		
	净资产		
	营业收入		
	净利润		

企业名称	西安市未央区福田幼儿园		
注册资本	300 万元		
法定代表人	吴恒莉		
住所(主要经营场所)	西安市未央区凤城三路 198 号		
成立时间	2008 年 8 月 27 日		
股权结构	股东名称	出资额(万元)	出资比例
	陕西大千教育管理有限公司	300	100%
	合计	300	100%
经营范围	幼儿教育		
主要财务数据 (单位: 元) 以上财务数据已经希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)审计	项目	2016 年 6 月 30 日 /2016 年 1-6 月	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度
	总资产	4,712,743.16	3,866,402.09
	净资产	1,026,819.44	1,122,408.48
	营业收入	2,039,557.00	3,934,358.00
	净利润	-95,589.04	-25,747.17

企业名称	西安市未央区福田幼儿园第二分园		
注册资本	200 万元		
法定代表人	吴恒莉		
住所(主要经营场所)	西安市未央区凤城六路 389 号		
成立时间	2010 年 12 月 31 日		
股权结构	股东名称	出资额(万元)	出资比例
	陕西大千教育管理有限公司	200	100%
	合计	200	100%
经营范围	幼儿教育		
主要财务数据 (单位: 元) 以上财务数据已	项目	2016 年 6 月 30 日 /2016 年 1-6 月	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度
	总资产	1,444,983.92	1,303,041.25
			1,509,614.50

经希格玛会计师事务所(特殊普通合伙) 审计	<b>净资产</b>	351, 577. 58	326, 845. 10	359, 149. 71
	<b>营业收入</b>	2, 198, 640. 00	4, 271, 122. 00	3, 662, 739. 00
	<b>净利润</b>	24, 732. 48	-32, 304. 61	-29, 181. 51

企业名称	西安市未央区福田第三幼儿园		
注册资本	100 万元		
法定代表人	吴恒莉		
住所(主要经营场所)	西安市未央区凤城九路魏玛公馆小区		
成立时间	2013 年 8 月 2 日		
股权结构	<b>股东名称</b>	<b>出资额(万元)</b>	<b>出资比例</b>
	陕西大千教育管理有限公司	100	100%
	<b>合计</b>	<b>100</b>	<b>100%</b>
经营范围	幼儿教育		
主要财务数据 (单位: 元) 以上财务数据已经希格玛会计师事务所(特殊普通合伙) 审计	<b>项目</b>	<b>2016 年 6 月 30 日 /2016 年 1-6 月</b>	<b>2015 年 12 月 31 日 /2015 年度</b>
	<b>总资产</b>	1, 670, 794. 42	1, 781, 621. 44
	<b>净资产</b>	803, 975. 05	755, 978. 29
	<b>营业收入</b>	1, 038, 562. 00	2, 130, 413. 00
	<b>净利润</b>	47, 996. 76	129, 196. 56

企业名称	西安市未央区福田长和幼儿园		
注册资本	216. 68 万元		
法定代表人	吴恒莉		
住所(主要经营场所)	西安市经济技术开发区凤城八路 180 号		
成立时间	2015 年 5 月 21 日		
股权结构	<b>股东名称</b>	<b>出资额(万元)</b>	<b>出资比例</b>
	陕西大千教育管理有限公司	216. 68	100%
	<b>合计</b>	<b>216. 68</b>	<b>100%</b>

经营范围	幼儿教育			
主要财务数据 (单位: 元) 以上财务数据已 经希格玛会计师 事务所(特殊普通 合伙) 审计	项目	2016年6月30日 /2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31 日/2014年度
	总资产	2,633,505.34	2,477,051.39	2,045,214.45
	净资产	1,599,958.41	1,539,936.17	1,506,442.87
	营业收入	1,278,611.00	1,890,361.00	316,245.00
	净利润	60,022.24	33,493.30	-660,398.45

企业名称	西安市雁塔区曲江福田幼儿园		
注册资本	586.06 万元		
法定代表人	吴恒莉		
住所(主要经营场 所)	西安市雁塔区雁展路 288 号		
成立时间	2015 年 7 月 30 日		
股权结构	股东名称	出资额(万元)	出资比例
	吴恒莉	586.06	100%
	合计	586.06	100%
经营范围	幼儿教育		
主要财务数据 (单位: 元) 以上财务数据已 经希格玛会计师 事务所(特殊普通 合伙) 审计	项目	2016年6月30日 /2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年度
	总资产	6,516,937.29	6,340,905.64
	净资产	5,367,784.81	5,182,505.50
	营业收入	1,828,472.00	2,569,318.00
	净利润	185,279.31	68,918.68

企业名称	西安市未央区福田万科幼儿园		
注册资本	1031 万元		
法定代表人	吴成玲		
住所(主要经营场 所)	西安经开区西铜路以东规划路以北万科金域华府 3 号楼 1 层		

成立时间	2016年10月13日		
股权结构	股东名称	出资额(万元)	出资比例
	陕西大千教育管理有限公司	1031	100%
	合计	1031	100%
经营范围	幼儿教育		
主要财务数据 (单位: 元)	项目	2016年6月30日 /2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年度
	总资产		
	净资产		
	营业收入		
	净利润		

## 十、公司主要风险因素及自我评估

### 1、行业政策风险

教育行业是政府控制较为严格的行业，政府教育政策的变化可能会为行业发展带来深远的影响。

2011年1月7日，西安市人民政府办公厅发布《西安市居住区公建配套设施建设管理办法》（以下简称“《管理办法》”），其第八条规定“商品住房项目建设用地使用权出让或划拨前，规划部门应当对公建配套设施的配置内容、规模等规划设计条件提出意见。国土资源部门应当将居住区公建配套设施建设、移交等要求，作为土地使用权出让或者划拨文件的必备内容予以公示。”其第十二条规定“土地出让或划拨时约定无偿移交的其他公建配套设施，按照约定和相关法律法规进行移交。”

2011年7月26日，陕西省教育厅、陕西省发展和改革委员会、陕西省财政厅、陕西省国土资源厅、陕西省住房城乡建设厅联合发布《城市新建居住区配套规划建设幼儿园、小学的指导意见》（陕教发〔2011〕32号），（以下简称“《六部门指导意见》”）意见规定“开发商（单位）应在县级教育行政部门的统一规划下，设计居住区幼儿园、小学建设方案，经有关部门审定同意后组织实施。在竣工验收合格并取得配套设施建设合同履行确认证明后，应在三个月内向县级教育行政部门完成移交手续。”

2014年7月31日，西安市人民政府办公厅发布《西安市居住区公建配套设施建设管理实施细则》（市政办发〔2014〕35号）（2014年8月9日施行）（以下简称“《实施细则》”），其第五条规定“对教育专项规划中确定的公办幼儿园，由教育行政主管部门向规划行政主管部门提出后明确其公办性质，按照《西安市居住区公建配套设施建设管理办法》第七条第一款中的代建方式进行建设和移交，产权归政府或政府相关部门所有。对于民办教育设施，其用地以有偿使用方式出让，引进社会资金进行建设，实行谁投资建设、谁经营管理，产权归投资人所有。”其第二十条规定“土地出让或划拨时约定无偿移交的其他公建配套设施，按照约定和相关法律法规进行移交。”

对照上述规范性文件，《六部门指导意见》规定的需要移交政府主要是开发商新建幼儿园等公建配套设施的移交，对于幼儿园的举办者和幼儿园的经营管理并无明确规定，公司举办的6家幼儿园均为民办幼儿园，且除长和幼儿园土地取得方式为划拨外，其他5家幼儿园土地取得方式均为出让；6家幼儿园除长和幼儿园土地取得时间在2011年7月26日（《六部门指导意见》发布的时间）后外，其他5家幼儿园土地使用权取得时间均在2011年7月26日之前。据此，长和幼儿园属于《六部门指导意见》管理范围，其他5家幼儿园不属于《六部门指导意见》管理范围。该5家幼儿园在土地出让时均未约定无偿移交的内容，均由作为各园出租方的房地产开发商投资建设，根据前述《管理办法》和《实施细则》的条款，该5家幼儿园目前不存在移交政府的相关法律依据，但不排除相关法律法规和政策的变化以及未来地方政府出台小区配套幼儿园移交政府的具体细则和规定，对上述幼儿园的经营带来一定的影响。

**应对措施：**国家对民办幼儿园的发展一直持鼓励的政策，西安市民办幼儿园移交政府尚无先例，移交政府的具体细则并未出台，实施的难度较大，短期内实施的可能性较小，公司将继续加大幼儿全脑培训业务的开拓力度，逐步降低幼儿育养业务收入的占比，目前已经在北京和南京设立子公司开拓区域市场。同时，针对长和幼儿园存在移交政府的潜在风险，公司控股股东吴恒莉已出具《承诺函》，承诺，若长和幼儿园因移交县级教育行政部门或被终止办学资质而对公司造成损失的，该损失由吴恒莉承担。此外，公司在日常经营中十分重视依法规范

经营，紧盯行业监管动态并作出快速反应，与行业内知名机构及专家保持紧密联系，把握行业发展趋势，有能力应对法律监管、行业标准制定等对公司的挑战。

## 2、婴幼儿人身安全风险

早期教育培训及幼儿育养主要面向的是婴幼儿群体，由于该类群体自身并没有较强的安全防范意识和自制能力，所以在服务提供过程中，可能会因为教学环境不良、食品卫生不达标、教师缺乏职业操守、安保措施不到位等原因造成婴幼儿人身伤害。另一方面，由于婴幼儿的自身免疫能力较弱，在婴幼儿聚集的场所可能会出现疾病的交叉传染问题，影响婴幼儿自身的身体健康。一旦出现了安全事件，将会对公司正常经营造成不利影响。

**应对措施：**公司在园区装修、玩教具选取、课程设置、食材选择、员工培训等方面制定了严格的标准，主要管理人员具有丰富的行业经验，公司将继续加强安全管理，将婴幼儿人身安全风险降到最低。

## 3、主要经营场所租赁风险

公司目前主要经营场所均以租赁的方式使用，并与出租方签订了长期租赁合同，但若出租方提前解除合同或到期后不能续租，公司将面临重新选址、装修、客户流失等问题，对正常经营产生不利影响。

**应对措施：**公司日常注重维护与出租方的良好关系，不故意拖欠房租、物业、水电费等，且租赁的房产都属于商业物业，出租方解除租赁或不续租的可能性较小。公司一般与出租方签订十年以上的租赁合同，并会在租赁合同到期前沟通续租事项，充分的沟通时间有助于双方达成合作意向或采取其他解决方案。此外，公司的幼儿园租赁的场地的用途受到严格限制，出租方很难将其改做其他用途。

## 4、税收优惠政策不能持续的风险

根据《中华人民共和国营业税暂行条例》第八条第一款之规定，托儿所、幼儿园、养老院、残疾人福利机构提供的育养服务，婚姻介绍，殡葬服务等项目免征营业税。根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》财税(2016)36号文附件3：营业税改征增值税试点过渡政策的规定，托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务免征增值税。本公司下设的西安市未央区福田幼儿园、西安市未央区福田幼儿园第二分园、西安市未央区福田第三幼儿园、西安市未央区福田长和幼儿园、西安市雁塔区曲江福田幼儿园，在2016年5月1日前

享受免征营业税的税收优惠，在2016年5月1日之后享受免征增值税的税收优惠。报告期内公司享受了较多税收优惠政策，若未来该税收优惠政策发生变化，可能对公司的经营业绩产生较大不利影响。

**应对措施：**幼儿学前教育是国家政策重点扶持的方向，短期内税收优惠政策取消的可能性较小，公司将密切关注税收政策的变化方向，提升业务规模和盈利能力，以最大程度降低该种风险发生的可能。

## 5、市场开发风险

公司目前的客户主要集中在西北地区，2014年、2015年及2016年1-6月，公司西北地区实现收入占营业收入的比例分别为100%、100%和99.27%。但要实现规模扩张，则必须不断开拓全国市场。虽然公司已经开始在北京、南京等地建立了子公司，由于地区间存在各种差异，若是公司的管理能力及拓张策略，不能适应当地的差异，则可能会给公司市场开发带来经营风险。

**应对措施：**公司自成立以来，为了应对市场竞争加剧的局面，以提升教育水平为本，追踪早教行业的发展趋势，立足于全脑教育的本土化，形成了独具特色的婴幼儿全脑教育业务，通过上述举措，增强企业在市场中的核心竞争力。同时，公司建立了一套严格的业务规程和员工培训制度，并审时度势、因地制宜、循序渐进的实施异地扩张的策略，以降低市场开发带来的经营风险。

## 6、实际控制人控制不当风险

公司控股股东吴恒莉直接持有公司股份1,800,000股，占公司股本总额的52.18%，间接持股66,704股，占公司股本总额1.93%，吴恒莉的配偶裴海南先生持有公司34.79%的股份。吴恒莉、裴海南夫妇为公司实际控制人。若吴恒莉、裴海南利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司相关部门及决策进行不当控制，可能给公司经营及股东带来风险。

**应对措施：**股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》《授权管理制度》等规章制度。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作

出决议。公司的实际控制人需严格按照公司章程规定行使权力，降低实际控制人不当控制的风险。

### 7、公司在划拨地上开办幼儿园的风险

公司开办的未央区长和幼儿园坐落于陕西省西安市未央区经济技术开发区凤城八路180号。根据核查,该房屋所在土地性质为划拨,根据《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》(1990)第四十五条的规定,划拨土地使用权和地上建筑物、其他附着物所有权可以出租,但需经市、县人民政府土地管理部门和房产管理部门批准。出租方未经批准出租划拨地上的房产,存在受到国土监管部门处罚的风险。该风险可能成为长和幼儿园的租赁合同不确定性的因素。

**应对措施:**控股股东及实际控制人已出具承诺,若长和幼儿园因使用该宗划拨地而受到国土部门行政处罚的,因该处罚对长和幼儿园造成的损失均由吴恒莉承担。

### 8、股份支付对公司经营业绩影响的风险

为了使更多员工能够分享公司业绩不断增长所带来的收益,并进一步提升员工的凝聚力和主人翁精神,公司于2016年5月通过持股平台西安赋森企业管理咨询合伙企业(有限合伙)对部分员工进行了股权激励,授予价格为23.39元/股,按照2016年6月王立侠、乔浩以48.64元/股对公司增资的价格计算本次股权激励成本为25.25元/股,本次股权激励计入管理费用金额为522.56万元,占2016年1-6月净利润的110.72%,对当期公司经营业绩产生较大影响。由于此次股权激励费用一次性全部计入2016年损益,对公司未来期间的经营业绩不构成影响。

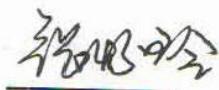
**应对措施:**本次股权激励为偶发性事件,并且只会影响2016年度经营业绩,并不会对公司未来经营业绩造成不利影响,股权激励并不会影响公司持续经营能力。2016年公司将依靠自身竞争优势及巨大的员工凝聚力积极开拓公司业务范围,尽量减少股权激励对公司2016年经营业绩带来的不利影响。

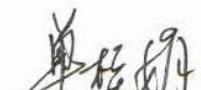
## 公司声明

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

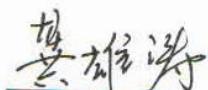
董事签字：

  
吴恒莉

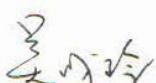
  
张怀玲

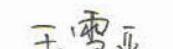
  
单桂娟

  
石常军

  
龚雄涛

监事签字：

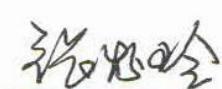
  
吴成玲

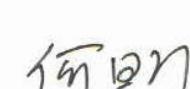
  
王雪亚

  
姚鑫

高级管理人员签字：

  
吴恒莉

  
张怀玲

  
何昕



## 第五章 有关声明

### 二、主办券商声明

本公司已对陕西大千教育管理股份有限公司公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（授权代表）:

何伟

项目负责人（签字）:

李庆星

项目组其他成员（签字）:

齐修超

范海燕



2016年 12月 20日

## 授权委托书

为简化审批流程，提高工作效率，根据《长城证券股份有限公司章程》、《长城证券股份有限公司授权管理办法》等制度，丁益董事长向何伟总裁签发本授权书，授权何伟总裁按公司相关规定及其程序行使如下职权：

- 一、签署公司常规性合同、协议及对外文件（不含公司战略合作协议、涉及公司注册资本变动的合同、协议及依照监管规定需由法定代表人亲自签署的对外文件）；
- 二、审批公司高管（不含总裁）的费用报销事项；
- 三、审批公司员工定薪、调薪、工资及奖金发放事项；
- 四、审批公司总部部门负责人以上干部、分公司及营业部主要负责人、景顺长城基金管理有限公司、长城基金管理有限公司董事长出国（境）事项；
- 五、审批公司内部审计及经济责任审计相关事项；
- 六、审批董事长分管部门负责人请、休假及出差等常规事项；
- 七、其他经董事长专项授权的事项。

本授权委托书有效期自签订之日起至 2018 年 3 月 31 日止，被授权人可以在授权范围内进行转授权。在授权期内，如授权人或被授权人职务或职责分工发生变化，则本授权委托书中相应授权自动终止。被授权人在授权范围内行使职责需按公司相关规定及制度履行必要

的决策程序，并承担相应责任，如遇重大事项，被授权人需提前与授  
权人沟通确认。

授权人：

王光宇

被授权人：

何倩



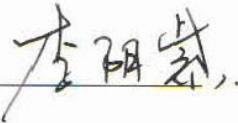
7月29日

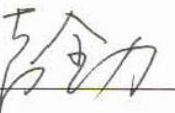
## 律师事务所声明

本机构及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。本机构及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：王 涛 

经办律师（签字）：贾 鑫 

经办律师（签字）：李阳紫 

律师事务所负责人（签字）：吉全力 

陕西锦路（深圳）律师事务所

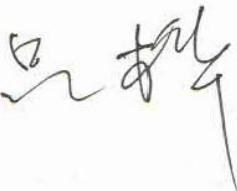


## 会计师事务所声明

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。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签字）：

经办注册会计师（签字）：

会计师事务所负责人（签字）：

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年12月20日

## 评估机构声明

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

经办注册资产评估师（签字）：

经办注册资产评估师（签字）：

评估机构负责人（签字）：



2016年12月20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