

广州开心教育科技股份有限公司  
公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一七年一月

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

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

## 重大事项提示

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

### 一、国有出版社依赖风险

由于图书出版环节尚未对民营企业开放，公司需要与国有出版社合作进行图书出版。目前，公司主要的合作出版社为甘肃教育出版社有限责任公司、中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司、广州出版社有限公司等，并形成了长期稳定的业务合作关系。长期稳定的业务合作关系一方面保证了公司业务稳定性，另一方面也使得公司对合作出版社形成依赖，如果未来与其合作发生不利的变化，可能对公司的经营业绩造成不利影响。

### 二、行业监管及教育政策风险

公司所处的图书出版发行行业是具有意识形态属性的重要行业，受到国家相关法律、法规及政策的严格监督和管理，若国家有新的行业监管政策出台，则有可能对该行业造成不利影响。

公司的产品主要是教辅图书和儿童读物，根据国家教育体制改革方向，近年来，教育主管部门加强了对减轻中小学生课业负担的相关管理，切实减轻课内外过重的课业负担。中小学生课业负担的减轻可能对中小学教辅图书出版发行业造成一定影响。

### 三、知识产权保护风险

公司的产品主要是教辅图书和儿童读物，产品内容主要来自于公司自主创作、与外部合作创作和外部作家的自主创作，属于知识密集型的文化创意产品，容易被模仿及盗版。虽然近年来我国在知识产权保护和打击盗版领域取得了较大的进展，但知识产权保护力度还比较薄弱，盗版现象容易对公司产品的销售造成一定的不利影响。

### 四、存货贬值风险

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日的

存货账面价值分别为 66,407,138.78 元、73,233,167.15 元及 85,888,612.63 元，由于公司营业收入稳定增长，存货占公司资产总额比例较大并呈上升趋势，占公司资产总额的比重分别为 67.54%、77.15% 和 78.74%。公司的部分产品具有较强的时效性，修订改版的速度较快，如果公司出现大量产品销售不畅，存货价值将大幅降低，使公司经营成果受到较大影响。

## 五、公司治理机制不能有效发挥作用的风险

股份公司成立后，已经建立《公司章程》、《广州开心教育科技股份有限公司股东大会会议事规则》、《广州开心教育科技股份有限公司董事会议事规则》、《广州开心教育科技股份有限公司监事会议事规则》、《广州开心教育科技股份有限公司对外担保管理制度》、《广州开心教育科技股份有限公司对外投资管理制度》、《广州开心教育科技股份有限公司关联交易管理办法》等规章制度，进一步规范、完善了公司治理机制，但由于股份公司成立年限较短，建立的公司治理机制尚未经过完整的实践检验，在运行过程中难免会遇到一些偏差，而公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需一个过程，因此短期内公司存在治理机制不能有效发挥作用而给公司带来不利影响的风险。

公司实际控制人为申三、靳改梅夫妻，其二人合计持有公司 93.75% 的股权，因此公司存在治理机制不能有效发挥作用，实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权、其他直接或间接方式对公司的经营决策、财务决策、重要人事任免和利润分配等重大事项进行控制，从而损害公司或公众投资者利益的风险。

## 六、数字出版对行业冲击的风险

随着互联网的发展，数字出版等新媒体不断扩张，不仅对传统图书出版观念造成巨大的冲击，同时也对传统出版的经营模式和盈利模式提出了挑战，如果传统出版行业不进行与数字出版的融合，未来发展会受到较大的不利影响。

## 七、国家税收政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局《关于〈延续宣传文化增值税和营业税优惠政策〉的通知》（财税[2013]87 号），公司享受免征图书批发、零售环节增值税，有效期自 2013 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日。如果未来国家相关税收优惠政策发生变化或相关政策到期后不再继续实施，将会对公司经营业绩造成一定影响。

# 目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
目录.....	4
释义.....	6
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>8</b>
一、公司基本情况 .....	8
二、挂牌股份的基本情况 .....	9
三、公司股权基本情况 .....	11
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	15
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	26
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	28
七、本次挂牌的有关机构 .....	29
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>32</b>
一、公司的业务情况 .....	32
二、公司组织结构、生产和服务的主要流程及方式 .....	45
三、与公司业务相关的关键资源要素 .....	51
四、公司业务具体情况 .....	69
五、公司的商业模式 .....	78
六、公司所处行业发展概况、市场规模及行业基本风险特征 .....	80
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>112</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况 .....	112
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果 .....	115
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况 .....	117
四、公司独立性情况 .....	118
五、同业竞争情况 .....	120
六、公司最近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况 .....	124
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	124
八、最近两年及一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	127
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>130</b>
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表 .....	130
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....	145
三、公司两年及一期主要的财务指标 .....	157
四、报告期利润形成的有关情况 .....	163
五、公司的主要资产情况 .....	176
六、公司重大债务情况 .....	194
七、股东权益情况 .....	206
八、现金流量情况 .....	209
九、关联方关系及关联交易 .....	213

十、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	221
十一、资产评估情况 .....	221
十二、股利分配政策和报告期内分配及实施情况 .....	222
十三、控股子公司或联营企业的基本情况 .....	223
十四、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	226
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>230</b>
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	230
二、主办券商声明 .....	231
三、律师声明 .....	232
四、会计师事务所声明 .....	233
五、评估机构声明 .....	234
<b>第六节 附件.....</b>	<b>235</b>

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

### 一、一般术语

公司、本公司、股份公司、开心教育	指	广州开心教育科技股份有限公司
开心图书、开心有限、有限公司	指	广州开心图书发行有限公司
开心无限	指	广州开心无限投资合伙企业（有限合伙）
昌玖投资	指	广州昌玖投资企业（有限合伙）
湘心图书/子公司	指	湖南湘心图书发行有限公司
开心文化	指	广州市开心文化发展有限公司
开心树人	指	北京开心树人教育咨询有限公司
本次挂牌	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌转让的行为
股东大会	指	广州开心教育科技股份有限公司股东大会
股东会	指	广州开心图书发行有限公司股东会
董事会	指	广州开心教育科技股份有限公司董事会
监事会	指	广州开心教育科技股份有限公司监事会
三会一层	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会和高级管理层
《公司章程》	指	《广州开心教育科技股份有限公司章程》
《审计报告》	指	《广州开心教育科技股份有限公司审计报告》
《法律意见书》	指	《上海市汇业（广州）律师事务所关于广州开心教育科技股份有限公司股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书》
报告期、两年及一期	指	2014年度、2015年度及2016年1-6月
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
安信证券/主办券商	指	安信证券股份有限公司
律师/汇业（广州）	指	上海市汇业（广州）律师事务所
会计师/大信	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本公开转让说明书中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，主要是小数点四舍五入所致		

### 二、专业术语

开心作文	指	公司品牌，定位于为中小學生提供权威、实用、精美、有趣的作文书
开心辞书	指	公司品牌，为中、小学生提供以规范性、实用性为特点的学习型工具书
开心童乐会	指	公司品牌，致力于策划、出版优秀的儿童文化作品
开心教程	指	公司品牌，致力于打造权威、实用、精美、有趣的高品质教辅图书
一本	指	公司品牌，为中小學生提供以观念性、方法性、趣味性为特点的备考用书
出版	指	对以图书、报刊、音像、电子、网络等媒体承载的内容进行编辑、复制（包括印刷、复制等）、发行（或网络传播）三个方面
人教版、RJ版、新课标	指	人民教育出版社出版版本

版、人教 PEP 版、PEP 版		
湘教版	指	中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司出版版本
语文 S 版、YS 版、语文版	指	语文出版社出版版本
北师大版、BS 版	指	北京师范大学出版社出版版本
湘少版	指	湖南少年儿童出版社出版版本
陕旅版	指	陕西旅游出版社出版版本
印刷	指	将文字、图画、照片、防伪等原稿经制版、施墨、加压等工序，使油墨转移到纸张、织品、塑料品、皮革等材料表面上，批量复制原稿内容的技术
发行	指	图书从生产者到消费者的过程
BPS	指	1BPS=0.01%
LPR 利率	指	贷款基础利率（Loan Prime Rate 简称 LPR）是指金融机构对其最优质客户执行的贷款利率，其他贷款利率可根据借款人的信用情况，考虑抵押、期限、利率浮动方式和类型等要素，在贷款基础利率基础上加减点确定
责任编辑	指	图书行业职业名称，由出版社指定，一般由初审者担任
图书条码	指	由一组粗细不同、黑白（或彩色）相间、按一定顺序排列的条和空组成的二进制图形，是一种可被光电扫描阅读设备识读并实现数据输入计算机的特殊代码
教辅	指	即“教学辅导”的简称，是教学辅导类图书资料的总称
教参	指	教学参考书的简称。是一种辅助教辅资料
码洋	指	图书出版发行部门用于指全部图书定价总额的词语，书刊的每一本上面都列有由阿拉伯数字（码）和钱的单位（洋）构成的定价，相乘得定价总额就叫码洋
数字出版	指	建立在计算机技术、通讯技术、网络技术、流媒体技术、存储技术、显示技术等高新技术基础上，融合并超越了传统出版内容而发展起来的新兴出版产业



## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：广州开心教育科技股份有限公司

注册资本：3,200.00 万元

法定代表人：申三

有限公司成立日期：2004 年 12 月 10 日

股份公司设立日期：2016 年 2 月 24 日

住所：广州市天河区中山大道西 299 号 1601—1605 房

邮编：510665

电话：020-85689895

传真：020-85689890

电子邮箱：kx@kaixinbook.com

网址：<http://www.kaixinbook.com>

董事会秘书：李明军

统一社会信用代码：91440106769528330Q

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“R85 新闻和出版业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业属于“R 文化、体育和娱乐业”中的大类“R85 新闻和出版业”中的子类“R8521 图书出版”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“R 文化、体育和娱乐业”中的大类“R85 新闻和出版业”中的子类“R8521 图书出版”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于一级行业“13 非日常生活消费品”中的二级行业“1313 媒体”中的三级行业“131310 媒体”中的四级行业“13131012 出版”。

主营业务：从事教辅读物和儿童读物的策划、设计、制作与发行。

## 二、挂牌股份的基本情况

### （一）挂牌股份的基本情况

股份代码	【】
股份简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票数量	股
挂牌日期	【】年【】月【】日
转让方式	协议转让

### （二）股东所持股份的限售情况

#### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份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）》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”

《公司章程》第二十七条规定：“董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后6个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

## 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2016年2月24日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满1年，公司股东除昌玖投资外均为发起人股东，故可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份只有股东昌玖投资所持股份。公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	本次可进行转让股份数量（股）
1	申三	16,200,000	50.625	否	-
2	靳改梅	10,800,000	33.75	否	-
3	广州开心无限投资合伙企业（有限合伙）	3,000,000	9.375	否	-
4	广州昌玖投资企业（有限合伙）	2,000,000	6.25	否	2,000,000
合计		<b>32,000,000</b>	<b>100.00</b>	-	<b>2,000,000</b>

### （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### （四）股票转让方式

公司决定在全国中小企业股份转让系统挂牌成功后采取协议转让方式进行股票转让。

2016年5月12日，公司召开第一届董事会第二次会议，决议通过《关于公司

股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式公开转让的议案》；2016年5月28日，公司召开2016年第二次临时股东大会，决议通过《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式公开转让的议案》。

### 三、公司股权基本情况

#### （一）公司股权结构图



#### （二）控股股东、实际控制人的认定

##### 1、控股股东、实际控制人的认定

公司股东申三直接持有本公司 50.625% 的股份，申三以其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，申三系本公司的控股股东。

公司的实际控制人为申三、靳改梅夫妻。申三直接持有本公司 50.625% 的股份，靳改梅直接持有公司 33.75% 的股份。同时，申三为开心无限的执行事务合伙人，持有开心无限 60.00% 的出资份额，靳改梅持有开心无限 40.00% 的出资份额，开心无限直接持有本公司 9.375% 的股份。申三担任本公司的董事长及法定代表人，靳改梅担任本公司的董事及总经理，申三、靳改梅夫妻能够对本公司股东大会及董事会决议产生实质性影响，能够实际支配本公司行为，对本公司构成实际控制，为公司的实际控制人。

##### 2、控股股东、实际控制人的基本情况

申三，男，1968年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，河

南广播电视大学小学教育专业毕业，暨南大学 MBA 高级研修班、中山大学 EMBA 高级研修班、北京大学哲学系国学班结业。1989 年 8 月至 1993 年 2 月任安阳市文峰书刊发行社发行员；1993 年 3 月至 1995 年 10 月任湖北武汉沁馨斋书刊发行社经理；1995 年 11 月至 1998 年 5 月任河南安阳华文印刷厂法定代表人、厂长；1998 年 6 月至 2001 年 10 月，任安阳市华文印刷有限责任公司副总经理；2001 年 11 月至 2002 年 12 月在广州做图书策划、销售的创业准备；2003 年 1 月至 2015 年 6 月任广州市开心文化发展有限公司法定代表人、总经理；2004 年 12 月至 2015 年 8 月任武汉开心文化传播有限公司法定代表人、总经理；2004 年 12 月至 2015 年 7 月 22 日、2015 年 12 月 24 日至 2016 年 1 月历任开心图书法定代表人、执行董事、总经理；2009 年 6 月至 2011 年 11 月任北京开心树人教育咨询有限公司法定代表人、执行董事、总经理；2010 年 3 月至 2015 年 7 月任南京苏心图书发行有限公司法定代表人、总经理；2011 年 3 月至 2015 年 4 月、2016 年 3 月至今任湖南湘心图书发行有限公司法定代表人、总经理；2015 年 7 月至今任开心无限执行事务合伙人；2016 年 2 月至今任股份公司董事长，任期三年。

靳改梅，女，1971 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，河北魏县张辉屯中学毕业，暨南大学 MBA 高级研修班、中山大学 EMBA 高级研修班、北京大学哲学系国学班结业。1989 年 8 月至 1993 年 2 月任安阳市文峰书刊发行社发行员；1993 年 3 月至 1995 年 10 月任湖北武汉沁馨斋书刊发行社副经理；1995 年 11 月至 1998 年 5 月任河南安阳华文印刷厂副厂长；1998 年 6 月至 2001 年 10 月，任安阳市华文印刷有限责任公司法定代表人、执行董事、总经理；2001 年 11 月至 2002 年 12 月在广州做图书策划、销售的创业准备；2003 年 1 月至 2004 年 11 月任广州市开心文化发展有限公司副总经理；2004 年 12 月至 2016 年 1 月任广州开心图书发行有限公司副总经理；2016 年 2 月至今任广州开心教育科技股份有限公司董事、总经理，董事任期三年。

### 3、公司实际控制人变动情况

报告期内，公司实际控制人一直为申三、靳改梅夫妻，未发生变化。

### （三）前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

1、前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在 质押或冻结
1	申三	16,200,000	50.625	否
2	靳改梅	10,800,000	33.75	否
3	开心无限	3,000,000	9.375	否
4	昌玖投资	2,000,000	6.25	否
合计		<b>32,000,000</b>	<b>100.00</b>	-

2、上述自然人股东的具体情况如下：

申三，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）、2、控股股东及实际控制人基本情况”。

靳改梅，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）、2、控股股东及实际控制人基本情况”。

3、上述合伙企业股东的具体情况如下：

（1）广州开心无限投资合伙企业（有限合伙）

股东名称	广州开心无限投资合伙企业（有限合伙）
成立日期	2015 年 7 月 31 日
注册号	440101000365052
注册资本	400.00 万元
执行事务合伙人	申三
住所	广州市天河区中山大道西 299 号 1606 房
经营范围	企业自有资金投资；投资咨询服务；投资管理服务；股权投资管理

开心无限只有两名股东，出资人为公司实际控制人申三与靳改梅，拟作为员工持股平台，其成立至今，尚未发生实际经营，不存在以非公开发行方式向合格投资

者募集资金的情形，亦未聘请管理人进行投资管理，按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》的规定，开心无限不属于私募投资基金，无需办理私募投资基金备案手续。

截至本公开转让说明书签署之日，开心无限的出资情况如下：

序号	合伙人	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	申三	240.00	185.00	60.00	普通合伙人
2	靳改梅	160.00	120.00	40.00	有限合伙人
合计		<b>400.00</b>	<b>305.00</b>	<b>100.00</b>	-

(2) 广州昌玖投资企业（有限合伙）

公司名称	广州昌玖投资企业（有限合伙）
成立日期	2015年5月18日
执行事务合伙人	广州市玖昌投资管理有限公司
统一社会信用代码	914401013401995469
住所	广州市天河区东站路1号东站综合楼三楼B区39C房
经营范围	投资管理服务；企业形象策划服务；企业财务咨询服务；市场调研服务；投资咨询服务；策划创意服务；资产管理（不含许可审批项目）；创业投资；风险投资；企业自有资金投资；股权投资管理

广州昌玖投资企业（有限合伙）为外部机构投资者，非公司员工持股平台。根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等相关法律法规，广州昌玖投资企业（有限合伙）属于私募投资基金，其普通合伙人广州市玖昌投资管理有限公司属于私募投资基金管理人。广州市玖昌投资管理有限公司已于2015年11月完成了私募投资基金管理人的备案手续，登记编号为P1026182，昌玖投资已于2016年7月完成了私募投资基金备案手续，基金编号为SH3349。

截至本公开转让说明书签署之日，广州昌玖投资企业（有限合伙）的出资情况如下：

序号	合伙人	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	认缴出资占总认 缴出资比例(%)	合伙人类型
1	广州市玖昌投资管理 有限公司	600,000.00	600,000.00	1.11	普通合伙人
2	李向龙	10,000,000.00	5,000,000.00	18.55	有限合伙人
3	钟志强	10,000,000.00	10,000,000.00	18.55	有限合伙人
4	田长莉	10,000,000.00	10,000,000.00	18.55	有限合伙人
5	谢乐军	5,000,000.00	5,000,000.00	9.28	有限合伙人
6	王晓云	5,000,000.00	0.00	9.28	有限合伙人
7	张维	3,000,000.00	3,000,000.00	5.57	有限合伙人
8	庄如兰	3,000,000.00	3,000,000.00	5.57	有限合伙人
9	高飞飞	2,300,000.00	2,300,000.00	4.27	有限合伙人
10	杨海峰	2,000,000.00	2,000,000.00	3.71	有限合伙人
11	邓惠鹏	1,000,000.00	1,000,000.00	1.86	有限合伙人
12	李大军	1,000,000.00	1,000,000.00	1.86	有限合伙人
13	宁学军	1,000,000.00	1,000,000.00	1.86	有限合伙人
	合计	<b>53,900,000.00</b>	<b>43,900,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### （四）公司股东间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东申三与靳改梅系夫妻关系，股东申三为开心无限的执行事务合伙人，股东靳改梅为开心无限的有限合伙人。

#### 四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

公司股本形成及其变化情况简表如下：

序号	日期	历史沿革	主要内容
1	2004年 12月	有限公司成立	有限公司注册资本 200.00 万元，其中申三认缴出资 120.00 万元，占 60.00% 股权，实缴出资 120.00 万元；靳改梅认缴出资 80.00 万元，占 40.00% 股权，实缴出资 80.00 万元
2	2011年 10月	有限公司第一次 增加注册资本	有限公司注册资本由 200.00 万元增加至 500.00 万元，其中股东申三出资 180.00 万元，由原来的 120.00 万元增至 300.00 万元，股东靳改梅出资 120.00 万元，由原来的 80.00 万元增至 200.00 万元
3	2011年 11月	有限公司第二次 增加注册资本	有限公司注册资本由 500.00 万元增加至 1,100.00 万元，股东申三出资 360.00 万元，由原来的 300.00 万元增至



序号	日期	历史沿革	主要内容
			660.00 万元；股东靳改梅出资 240.00 万元，由原来的 200.00 万元增至 440.00 万元
4	2012 年 2 月	有限公司第三次增加注册资本	有限公司注册资本由 1,100.00 万元增加至 1,500.00 万元，股东申三出资 240.00 万元，由原来的 660.00 万元增至 900.00 万元；股东靳改梅出资 160.00 万元，由原来的 440.00 万元增至 600.00 万元
5	2012 年 4 月	有限公司第四次增加注册资本	有限公司注册资本由 1,500.00 万元增加至 2,000.00 万元，股东申三出资 300.00 万元，由原来的 900.00 万元增至 1,200.00 万元；股东靳改梅出资 200.00 万元，由原来的 600.00 万元增至 800.00 万元
6	2015 年 11 月	有限公司第五次增加注册资本	有限公司注册资本由 2,000.00 万元增加至 3,000.00 万元，股东申三出资 600.00 万元，由原来的 1,200.00 万元增加至 1,800.00 万元；股东靳改梅出资 400.00 万元，由原来的 800.00 万元增加至 1,200.00 万元
7	2015 年 11 月	有限公司第一次股权转让	股东申三将原出资 1,800.00 万元的 180.00 万元转让给广州开心无限投资合伙企业（有限合伙），转让金额 180.00 万元；股东靳改梅将原出资 1,200.00 万元的 120.00 万元转让给广州开心无限投资合伙企业（有限合伙），转让金额 120.00 万元
8	2016 年 2 月	有限公司整体变更为股份公司	有限责任公司整体变更为股份有限公司
9	2016 年 6 月	股份公司第一次增加注册资本	股份公司注册资本由 3,000.00 万元增加至 3,200.00 万元，其中新股东昌玖投资出资 200.00 万元认购股份公司新增注册资本 200.00 万元，认购价为 1,200.00 万元，其中 200.00 万元作为注册资本，剩余 1,000.00 万元计入资本公积金。

### （一）2004 年 12 月，有限公司成立

广州开心教育科技有限公司的前身为广州开心图书发行有限公司，由申三和靳改梅两位自然人共同出资设立。

2004 年 7 月 28 日，申三、靳改梅共同签署《广州开心图书发行有限公司章程》，约定共同出资设立广州开心图书发行有限公司的有关事项，该章程约定申三出资 120.00 万，靳改梅出资 80.00 万，成立开心图书，公司经营范围为国内版图书、报纸、期刊发行批发零售；进口图书零售；音像制品批发、零售；文化用品批发、零售；策划组织文化教育培训活动；承接图书策划。

2004年10月26日，广州正扬会计师事务所有限公司对开心图书设立时的股东出资进行了审验，并出具了“(2004)正验字第YC004号”《验资报告》。经审验，截至2004年10月25日止，有限公司申请登记的注册资本为200.00万元，实收资本200.00万元，其中申三缴纳的注册资本为120.00万元；靳改梅缴纳的注册资本为80.00万元，各股东以货币资金出资。

2004年12月10日，广州市工商行政管理局对开心图书依法予以设立登记，并核发了注册号为4401062024604的《企业法人营业执照》。执照上载明，公司法定代表人为申三，注册资本200.00万元，住所为广州市天河区棠下荷光路第一工业区10号，经营范围为国内版图书、报纸、期刊批发零售（许可证有效期至2008年3月31日）；文化用品批发、零售。

有限公司设立时，各股东的出资情况如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
申三	120.00	120.00	货币	60.00
靳改梅	80.00	80.00	货币	40.00
合计	<b>200.00</b>	<b>200.00</b>	-	<b>100.00</b>

## （二）2011年10月，有限公司第一次增资

2011年9月21日，开心图书召开股东会，会议决定：同意开心图书注册资本由200.00万元增加至500.00万元，其中股东申三由原来的120.00万元增至300.00万元，股东靳改梅由原来的80.00万元增至200.00万元；同意启用新章程，废除旧章程。

2011年9月27日，广州天盛会计师事务所对开心图书本次出资的事宜进行了审验，并出具了“天盛验字[2011]第09108号”《验资报告》。经审验，截至2011年9月23日止，开心图书已收到申三、靳改梅缴纳的新增注册资本（实收资本）合计300.00万元，各股东均以货币出资。

2011年10月9日，广州市工商行政管理局天河分局核准了本次变更并予以登记，并核发了变更后的《企业法人营业执照》，注册号为440106000209539。

本次增资完成后，开心图书各股东的出资情况如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
申三	300.00	300.00	货币	60.00
靳改梅	200.00	200.00	货币	40.00
<b>合计</b>	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	-	<b>100.00</b>

### （三）2011年11月，有限公司第二次增资

2011年11月10日，开心图书召开股东会，会议决定：同意开心图书注册资本增加600.00万元，由原来的500.00万元增至1,100.00万元；股东申三增加360.00万元，由原来的300.00万元增至660.00万元；股东靳改梅增加240.00万元，由原来的200.00万元增至440.00万元；股东出资比例为：申三出资660.00万元，占注册资本的60.00%；靳改梅出资440.00万元，占注册资本的40.00%；同意启用新章程，废除旧章程。

2011年11月15日，广州天盛会计师事务所对开心图书本次出资的事宜进行了审验，并出具了“天盛验字[2011]第11073号”《验资报告》。经审验，截至2011年11月10日止，开心图书已收到申三、靳改梅缴纳的新增注册资本（实收资本）合计600.00万元。截至2011年11月10日止，变更后的累计注册资本1,100.00万元，实收资本1,100.00万元。

2011年11月23日，广州市工商行政管理局天河分局核准了本次变更并予以登记，并核发了变更后的《企业法人营业执照》，注册号为440106000209539。

本次增资完成后，开心图书各股东的出资情况如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
申三	660.00	660.00	货币	60.00
靳改梅	440.00	440.00	货币	40.00
<b>合计</b>	<b>1,100.00</b>	<b>1,100.00</b>	-	<b>100.00</b>

### （四）2012年2月，有限公司第三次增资

2012年1月1日，开心图书召开股东会，会议决定：同意开心图书注册资本本次增加400.00万元，由原来的1,100.00万元增至1,500.00万元；股东申三本次增加240.00万元，由原来的660.00万元增至900.00万元；股东靳改梅本次增加160.00万元，由原来的440.00万元增至600.00万元；股东出资比例为：申三出资900.00万元，占注册资本的60.00%；靳改梅出资600.00万元，占注册资本的40.00%；同意启用新章程、废除旧章程。

2012年2月6日，广州沛丰会计师事务所有限公司对开心图书的本次增资事宜进行了审验，并出具了“穗沛丰验字[2012]002号”《验资报告》。经审验，截至2012年1月5日止，开心图书已收到股东投资的新增注册资本合计400.00万元。各股东均以货币资金出资。截至2012年1月5日止，增资后的注册资本（实收资本）为1,500.00万元。

2012年2月16日，广州市工商行政管理局天河分局核准了本次变更并予以登记，并核发了变更后的《企业法人营业执照》，注册号为440106000209539。

本次增资完成后，开心图书各股东的出资情况如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
申三	900.00	900.00	货币	60.00
靳改梅	600.00	600.00	货币	40.00
合计	<b>1,500.00</b>	<b>1,500.00</b>	-	<b>100.00</b>

#### （五）2012年4月，有限公司第四次增资

2012年3月4日，开心图书召开股东会，会议决定：同意开心图书注册资本增加500.00万元，由原来的1,500.00万元增至2,000.00万元；申三认缴增资款300.00万元，靳改梅认缴增资款200.00万元；同意开心图书与申三、靳改梅签订《增资扩股协议》，同意在申三、靳改梅缴纳认缴的增资款后按照《增资扩股协议》的约定再次召开股东会确认增资后的股权状况，并向工商部门办理变更登记。

2012年3月4日，申三、靳改梅与开心图书签订《增资扩股协议》。

2012年3月31日，广州海正会计师事务所有限公司对此次增资事项进行了验

资，并出具了“海会验(2012)ZF053号”《验资报告》。经审验，截至2012年3月8日止，开心图书已收到申三、靳改梅缴纳的新增注册资本（实收资本）合计500.00万元。各股东均以货币出资。

根据《中华人民共和国公司登记管理条例》第三十二条规定：“工商变更实收资本的，应当提交依法设立的验资机构出具的验资证明，并应当按照公司章程载明的出资时间、出资方式缴纳出资。公司应当自足额缴纳出资或者股款之日起30天内申请变更登记。”为办理工商变更登记手续，开心图书又于2012年4月5日召开股东会并作出决议，同意开心图书注册资本本次增加500.00万元，由原来的1,500.00万元增至2,000.00万元；股东申三本次增加300.00万元，由原来的900.00万元增至1,200.00万元；股东靳改梅增加200.00万元，由原来的600.00万元增至800.00万元；股东出资比例为：申三出资1,200.00万元，占注册资本的60.00%，靳改梅出资800.00万元，占注册资本的40.00%。

2012年4月11日，广州市工商行政管理局天河分局核准了本次变更并予以登记，并核发了变更后的《企业法人营业执照》，注册号为440106000209539。

上述2012年3月4日的股东会决议及《增资扩股协议》虽然没有在工商部门备案，但其内容并不违反法律法规强制性规定，因此，开心图书本次增加注册资本的程序合法。

本次增资完成后，开心图书各股东的出资情况如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
申三	1,200.00	1,200.00	货币	60.00
靳改梅	800.00	800.00	货币	40.00
合计	<b>2,000.00</b>	<b>2,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

#### （六）2014年11月，有限公司第五次增资

2014年10月23日，开心图书召开股东会并作出决议：同意开心图书注册资本本次增加1,000.00万元，由原来的2,000.00万元增加至3,000.00万元；股东申三本次增加600.00万元，由原来的1,200.00万元增加至1,800.00万元；股东靳改梅本次增加400.00万元，由原来的800.00万元增加至1,200.00万元；股东出资比例

为：申三出资 1,800.00 万元，占注册资本的 60.00%，靳改梅出资 1,200.00 万元，占注册资本的 40.00%。

2014 年 11 月 6 日，广州市工商行政管理局天河分局核准了本次变更并予以登记，并核发了变更后的《企业法人营业执照》，注册号为 440106000209539。

本次增资完成后，开心图书各股东的出资情况如下：本次增资完成后，开心图书各股东的出资情况如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
申三	1,800.00	1,200.00	货币	60.00
靳改梅	1,200.00	800.00	货币	40.00
<b>合计</b>	<b>3,000.00</b>	<b>2,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

2015 年 7 月 31 日，广州天河正鉴会计师事务所（普通合伙）对本次增资事项进行了验资，并出具了“正鉴验字[2015]第 0044 号”《验资报告》。经审验，截至 2015 年 7 月 30 日止，开心图书已收到申三、靳改梅缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 1,000.00 万元，申三本次以货币出资合计 600.00 万元，靳改梅本次以货币出资合计人民币 400.00 万元。至此，开心图书本次增资的全部款项已经实缴完成，情况如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
申三	1,800.00	1,800.00	货币	60.00
靳改梅	1,200.00	1,200.00	货币	40.00
<b>合计</b>	<b>3,000.00</b>	<b>3,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

### （七）2015 年 11 月，有限公司第一次股权转让

2015 年 11 月 16 日，有限公司召开股东会并作出决议，同意申三将原出资 1,800.00 万元的 180.00 万元转让给广州开心无限投资合伙企业（有限合伙），转让金额 180.00 万元；同意靳改梅将原出资 1,200.00 万元的 120.00 万元转让给广州开心无限投资合伙企业（有限合伙），转让金额 120.00 万元；同意废除章程，启用新章程。同日，各方签署《股东转让出资合同书》。

2015年11月18日，广州市工商行政管理局天河分局核准本次变更并予以登记，核发了统一信用代码为91440106769528330Q的《营业执照》。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	申三	1,620.00	1,620.00	货币	54.00
2	靳改梅	1,080.00	1,080.00	货币	36.00
3	开心无限	300.00	300.00	货币	10.00
合计		<b>3,000.00</b>	<b>3,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

### （八）2016年2月，有限公司整体变更为股份公司

股份公司系由有限公司按原账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司。

2015年12月25日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）广州分所出具了“大信穗专审字（2015）第339号”《审计报告》。经审验，截至2015年10月31日，有限公司经审计的账面净资产值为34,980,845.71元。

2015年12月26日，广东京华资产评估房地产土地估价有限公司出具了“粤京资评报字[2015]第657号”《评估报告书》。有限公司以2015年10月31日为评估基准日进行评估的净资产评估值为3,676.72万元。

2015年12月27日，有限公司召开股东会并作出决议，同意有限公司整体变更为股份有限公司。全体股东一致同意，将截至2015年10月31日止的账面净资产34,980,845.71元按1.17:1的比例折成股份公司股本30,000,000股，每股面值为人民币1.00元，剩余4,980,845.71元计入股份公司资本公积。

2015年12月27日，有限公司全体股东作为股份公司发起人股东，共同签署了《广州开心教育科技有限公司发起人协议》。

2016年1月26日，大信会计师事务所（特殊有限合伙）广州分所对此次变更事宜进行了审验，并出具了“大信穗验字[2016]第00033号”《验资报告》。经审验，截至2015年10月31日止，公司已收到全体发起人缴纳的出资34,980,845.71元，折合公司股本共计30,000,000股，每股面值1.00元，折股后剩余金额4,980,845.71元计入公司的资本公积。

2016年1月28日，公司召开创立大会，审议并通过了《发起设立广州开心教育科技有限公司方案》、《广州开心教育科技有限公司章程》、《广州开心教育科技有限公司设立费用开支情况》、《发起人用于抵作股款的财产作价情况的报告》、《广州开心教育科技有限公司股东大会会议事规则》、《广州开心教育科技有限公司董事会议事规则》、《广州开心教育科技有限公司监事会议事规则》、《广州开心教育科技有限公司对外担保制度》、《广州开心教育科技有限公司对外投资管理制度》、《广州开心教育科技有限公司关联交易管理办法》等议案，并选举产生了五名董事和两名股东代表监事。

2016年2月24日，公司获取了广州市工商行政管理局核发的《营业执照》，统一社会信用代码为91440106769528330Q。

整体变更完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	申三	16,200,000	54.00	净资产折股
2	靳改梅	10,800,000	36.00	净资产折股
3	开心无限	3,000,000	10.00	净资产折股
合计		<b>30,000,000</b>	<b>100.00</b>	-

### （九）2016年6月，股份公司第一次增资

2016年5月12日，开心股份召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于同意公司增发股份并与昌玖投资签署<增资扩股协议>的议案》、《关于审议<广州开心教育科技有限公司章程修正案>的议案》等议案。

2016年5月28日，股份公司召开2016年第二次临时股东大会，审议通过了《关于同意公司增发股份并与广州昌玖投资企业（有限合伙）签署<增资扩股协议>的议案》、《关于审议<广州开心教育科技有限公司章程修正案>的议案》等议案。根据此次股东大会决议，股份公司与申三、靳改梅、开心无限及昌玖投资签订了《增资扩股协议》，根据协议约定，昌玖投资认购股份公司新增注册资本200.00万元，认购价为1,200.00万元，其中200.00万元作为注册资本，剩余1,000.00万元计入资本公积金，上述投资金额是公司与投资者根据行业发展情况、公司过往业绩以及未来成长性协商确定。根据申三与昌玖投资签订的协议约定：如果开心教育截止2017年12月31日不能成功在全国中小企业股份转让系统挂牌，公司大股东



申三按昌玖投资认购价加上一定的利息回购其股权，除此无其他对赌条件或特殊条款。

2016年6月4日，广州中勤会计师事务所有限公司对本次增资事项进行了验资，并出具了“中勤验字[2016]第0046号”《验资报告》。经审验，截至2016年6月1日止，股份公司已收到昌玖投资缴纳的货币资金合计1,200.00万元，变更后的累计注册资本实收金额为3,200.00万元。

2016年6月12日，广州市工商行政管理局核准本次变更并予以登记，核发了统一信用代码为91440106769528330Q的《营业执照》。

本次增资完成后，股份公司各股东的出资情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	申三	16,200,000	50.625	净资产折股
2	靳改梅	10,800,000	33.75	净资产折股
3	开心无限	3,000,000	9.375	净资产折股
4	昌玖投资	2,000,000	6.25	货币
合计		<b>32,000,000</b>	<b>100.00</b>	-

## （十）重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

## （十一）公司控股子公司及分公司的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司存在1家控股子公司，存在2家分公司，基本情况如下：

### 1、湖南湘心图书发行有限公司

子公司名称	湖南湘心图书发行有限公司
统一社会信用代码	91430111572242718M
注册资本	510万元
市场主体类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	申三

股东	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
	广州开心教育科技有限公司	510.00	100.00
	<b>合计</b>	<b>510.00</b>	<b>100.00</b>
住所	长沙市雨花区万家丽路二段 68 号华晨双帆国际大厦 1002-1004 房		
成立日期	2011 年 3 月 11 日		
营业期限	自 2011 年 3 月 11 日起至 2061 年 3 月 10 日		
登记状态	存续		
经营范围	图书、报刊、办公用品的批发；电子产品设计服务；策划创意服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。		

## 2、广州开心教育科技有限公司武汉分公司

分公司名称	广州开心教育科技有限公司武汉分公司
成立日期	2013 年 4 月 9 日
负责人	蔡德权
经营场所	武汉市江岸区台北路 95 号
统一社会信用代码	91420102066807368H
经营范围	电脑平面设计。（国家有专项规定需经审批的项目，经审批后或凭有效许可证方可经营）

## 3、广州开心教育科技有限公司济南分公司

分公司名称	广州开心教育科技有限公司济南分公司
成立日期	2013 年 8 月 27 日
负责人	申三
经营场所	济南市历下区华阳路 67-1 号高新商务港 2 号楼 1 单元 402 号
统一社会信用代码	91370102076157370E
经营范围	网络技术开发；电子产品设计服务；策划创意服务；图书、报刊、音像制品、电子出版物的批发、零售（凭许可证经营）。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

申三，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）、2、控股股东及实际控制人基本情况”。（董事任期三年）

靳改梅，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）、2、控股股东及实际控制人基本情况”。（董事任期三年）

李明军，男，1987年11月出生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权，2009年6月毕业于中南大学工商管理专业，本科学历，管理学学士学位，助理经济师。2009年7月至2016年1月历任中国建设银行广州经济技术开发区支行中小企业客户部经理、广州凯得广场支行行长；2016年5月至今任广州开心教育科技有限公司董事、董事会秘书、财务总监。（董事任期三年）

蒋艳琼，女，1977年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中级编辑。1995年7月至1998年7月任益阳工程公司子弟学校小学教师；1998年8月至2001年7月任湖南郴州明星学校校长助理；2001年8月至2004年11月待业；2004年12月至2016年1月任广州开心图书发行有限公司副总裁、研发总监；2016年2月至今任广州开心教育科技有限公司董事、研发总监。（董事任期三年）

彭荣，男，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2005年6月毕业于湖南大学计算机应用专业，大专学历。2005年7月至2009年1月任亿丰（东莞）制帘有限公司人事主管；2009年3月至2010年9月任广东康臣药业集团招聘经理；2010年10月至2011年9月任广州美臣投资管理咨询有限公司人力资源经理；2011年10月至2014年9月任金榜传媒集团人力资源经理；2014年10月至2015年7月任广州夜空彩虹广告有限公司人力资源经理；2015年8月至2015年11月待业；2015年12月至2016年2月任广州开心图书发行有限公司人力总监；2016年2月至今任广州开心教育科技有限公司董事、人力总监。（董事任期三年）。

### （二）监事基本情况

雷光霞，女，1979年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2001年6月毕业于湖南环境生物职业技术学院林政与法律专业，大专学历。2002年4月至2005年1月任汕头市明记化妆品有限公司销售部助理、采购员；2005年3月至2008年10月任广州市莲娜姬化妆品有限公司商务部副经理；2008年11月至2012年4月任广东羊城律师事务所律师助理、知识产权顾问；2012年5月至2016年1月任广州开心图书发行有限公司行政总监助理、工会主席；2016年2月至今任广州开心教育科技股份有限公司监事会主席、行政总监助理、工会主席。（监事任期三年）

娄杰，男，1982年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，初级编辑。2005年6月至2005年12月任网易公司财经频道财经编辑；2006年1月至2006年9月待业；2006年10月至2015年12月历任广州开心图书发行有限公司图书编辑、策划、总裁秘书、销售大区经理、网络营销部经理；2016年2月至今任广州开心教育科技股份有限公司监事。（监事任期三年）

曹莉萍，女，1982年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2002年7月毕业于湖南师范大学汉语言文学专业，大专学历，2006年7月自学毕业于湖南师范大学汉语言文学专业，文学学士学位，中山大学进修在职经理MBA工商管理硕士学位，中级发行员。2004年12月至2016年1月任广州开心图书发行有限公司运营管理部副总监；2016年2月至今任广州开心教育科技股份有限公司职工代表监事。（监事任期三年）

### （三）高级管理人员基本情况

靳改梅，总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）、2、控股股东及实际控制人基本情况”。

李明军，财务总监兼董事会秘书，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、（一）董事基本情况”。

蒋艳琼，研发总监，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、（一）董事基本情况”。

彭荣，人力总监，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、（一）董事基本情况”。

刘延胜，运营总监，男，1981年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，

本科学历。2005年7月至2006年11月任山东世纪天鸿书业有限公司核算主管；2006年12月至2013年3月任山东星火国际传媒集团有限公司中小学销售部经理；2013年6月至2016年1月任广州开心图书发行有限公司运营总监；2016年2月至今任广州开心教育科技股份有限公司运营总监。

## 六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	10,907.83	9,492.02	9,832.96
股东权益合计（万元）	5,160.05	3,718.85	1,864.81
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	5,160.05	3,718.85	1,864.81
每股净资产（元）	1.72	1.54	0.93
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.72	1.54	0.93
资产负债率（母公司） （%）	53.47	60.54	78.99
流动比率（倍）	2.22	1.68	1.36
速动比率（倍）	0.40	0.27	0.27
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	5,326.79	11,534.02	8,919.30
净利润（万元）	241.21	854.03	469.13
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	241.21	854.03	469.13
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	242.10	855.72	462.23
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润（万元）	242.10	855.72	462.23
毛利率（%）	37.13	36.59	40.52
净资产收益率（%）	6.28	31.53	28.78
扣除非经常性损益的净 资产收益率（%）	6.31	31.59	28.35
基本每股收益（元/股）	0.08	0.35	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.35	0.23
应收账款周转率（次）	6.56	14.04	13.16
存货周转率（次）	0.36	0.86	0.7

经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,175.50	-516.54	-498.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.39	-0.21	-0.25

注 1：表中相关指标的计算公式如下：

(1) 每股净资产=期末净资产/期末股本总额

(2) 资产负债率=负债总额/资产总额

(3) 流动比率=流动资产/流动负债

(4) 速动比率=(货币资金+应收票据+应收账款+其他应收款)/流动负债

(5) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

(6) 净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 要求计算。有限公司阶段股本数按照当期期末 1 股/1 元注册资本折算

(7) 应收账款周转率=营业收入/[(应收账款期初余额+应收账款期末余额)/2]

(8) 存货周转率=营业成本/[(存货期初余额+存货期末余额)/2]

(9) 每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/股本加权平均额

注 2：表中未特别注明的，以合并财务报表口径计算

## 七、本次挂牌的有关机构

### (一) 挂牌公司

挂牌公司：广州开心教育科技有限公司

法定代表人：申三

董事会秘书：李明军

住所：广州市天河区中山大道西 299 号 1601—1605 房

邮编：510665

电话：020-85689895

传真：020-85689890

### (二) 主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：戴密雯

项目小组成员：戴密雯、卢朝阳、张伟伟

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

邮政编码：518026

电话：0755-82558269

传真：0755-82825424

### （三）会计师事务所

会计师事务所：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡咏华

经办注册会计师：孙秀清、鲁友国

住所：广州市越秀区华侨新村光明路1号

邮政编码：510095

电话：020-85585349

传真：020-87697428

### （四）律师事务所

律师事务所：上海市汇业（广州）律师事务所

负责人：臧传宝

经办律师：臧传宝、欧旋

住所：广州市开发区(黄埔区)科学城大道112号绿地中央广场A1栋2008-2009室

邮政编码：510000

电话：020-32026886

传真：020-32026886

### （五）资产评估机构

名称：广东京华资产评估房地产土地估价有限公司

法定代表人：张学东

经办资产评估师：罗杏英、邹小春

住所：广州市越秀区光明路1号201房

邮政编码：510095

电话：020-37655362

传真：020-87697428

#### （六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### （七）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514



## 第二节 公司业务

### 一、公司的业务情况

#### （一）公司的主营业务

公司经广州市工商行政管理局核准的经营范围为：网络技术的研究、开发；电子产品设计服务；策划创意服务；图书批发；报刊批发；音像制品及电子出版物批发；图书、报刊零售；音像制品及电子出版物零售。

公司主要从事教辅读物和儿童读物的策划、设计、制作与发行。

公司子公司湘心图书主要从事产品“开心教程”的策划、设计、制作与发行，并负责公司部分产品湖南地区市场的发行。

报告期内母公司与子公司已建立明显合作模式，业务分工明确。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

#### （二）公司及子公司的主要产品、服务及其用途

公司以为读者提供权威、实用、精美、有趣的读物为宗旨，经过持续的积累与创新，策划发行了以“开心作文”、“开心辞书”、“开心童乐会”、“开心教程”、“一本”为主导的中小学教学辅导类助学读物和文化教育类儿童读物，并在上述五大品牌下策划制作了约 90 多个系列共计 900 余种图书。公司产品具体分类介绍如下：

##### 1、开心作文

开心作文品牌创立于 2003 年，定位于为中小學生提供权威、实用、精美、有趣的写作助学读物。开心作文是公司的“立名之本”，公司开心作文研究中心秉持不断创新的理念，成功塑造了“迪克猫”、“当当鼠”、“糖小豆”、“茶美乐”、“米多多”、“开心作文一号”等数个作文卡通形象，打造了多套内容丰富、装帧精美、风靡校园的作文图书。

报告期内，开心作文品牌已策划发行了 22 个系列、共计 178 个品种的中小學生作文辅导书籍。根据北京开卷信息技术有限公司《2014 年中国图书零售市场调查》年度市场调查报告显示，开心图书作文类产品在全国市场份额超过 15%，连续八年全国市场占有率第一。

截至2016年6月30日,公司策划发行的开心作文品牌图书产品具体介绍如下:

序号	系列名	类别	品种	用途/说明
1	作文起跑线	小学	小学生看图写话训练 1 年级-3 年级	“作文起跑线”系列,是一套专门为1-3 年级学生设计的作文辅导书。本套书注重从学生的兴趣出发安排内容,手把手、循序渐进地教授学生基本的写作方法,让学生快速入门。
			小学生作文起步	
2	全能辅导王	小学/初中	小学生日记起步大全	“全能辅导王”是一套能够给予学生全面辅导的作文丛书。丛书分类细致,内容齐全,技法夯实详尽,不仅在写作方法上给予细致指导,更在写作内容上精心提点,让学生把握写作方向,做到有话可说。
			小学生获奖作文	
			小学生满分作文	
			最近5年中 考满分作文	
3	名师教你写作文	小学/初中	名师教你日记起步	“名师教你写作文”系列,采用灵活自如的课堂形式,名师开讲,在一问一答中让学生轻松掌握各类作文的写作技巧;名师伴读,在一问多答中,启发学生思考,找准文章的亮点,触类旁通,达到学以致用 的效果。
			名师教你作文起步	
			名师教你写作文 2 年级-7 年级	
4	小学生优秀作文同步辅导	小学	小学生优秀作文同步辅导 2 年级-6 年级	“小学优秀作文同步辅导”系列,紧扣新课标,充分体现不同年级的写作要求和写作方法,从审题——拟题——选材——构思,名师手把手教学,为学生解析写作流,点拨写作思路,帮助学生快速提升写作能力。
5	中国好作文	小学/初中/高中	小学生分类作文	“中国好作文”系列,巧妙结合火热节目《中国好声音》的特色,对技法讲解和页面编排进行创新,让晦涩难懂的技法变得通俗易懂。同时,索引清晰,分类详细,针对性强,能全面指导学生进行不同类别作文的写作。
			小学生获奖作文	
			小学生多功能实用分类作文大全	
			中学生作文全能辅导	
6	哇!作文这么简单	小学/初中	最新小学生分类作文	“哇!作文这么简单”系列,技法一改往常冗长繁琐的讲解方式,针对写作作文题,提炼技法精髓,只将写作核心的部分展现在学生面前,让学生能
			最新小学生优秀作文	

序号	系列名	类别	品种	用途/说明
			最新5年中考满分作文	够轻而易举掌握写作关键点。
7	作文优主张	小学/初中	最新小学生分类作文大全 最新初中生优秀作文大全 最新初中生满分作文大全	“作文优主张”系列，精心设计“范文优平台”“示例优展示”等极具新意的栏目，不仅能够引导学生主动发现文章中的亮点，学会优化文章的巧方法，还能够快速明确写作主题，把握写作方向。
8	看图作文	小学	小学生看图写话1年级 小学生看图写话2年级 小学生看图说话写话	“看图作文”系列，是一套指导1-3年级学生如何看图写作的书。从怎样看图写一句话，到看图写一段话，再到看图写一整篇作文，循序渐进地让学生掌握看图写作的基本技巧。
9	作文这样写	小学/初中	2年级作文这样写 3年级作文这样写 4年级作文这样写 5年级作文这样写	“作文这样写”系列中的各分册分为两大部分：第一部分全面呈现各年级课堂习作题目及写作切入点，为学生提供最直接的参考模板；第二部分进行拓展和延伸，罗列编排本年级学生应掌握的写作主题，为学生的写作提供更广阔的空间。
10	零起点	小学	小学生日记起步 小学生作文起步	“零起点”系列，是专门为小学1-3年级学生量身打造的一套亲子作文启蒙读物。
11	制胜宝典	初中/高中	高中生分类作文辅导大全 高考微作文 中考满分作文真卷辅导大全	“制胜宝典”系列，是专门针对初三和高三学生作文复习冲刺阶段所使用的参考书，丛书的栏目包括考题解析、技法指导、素材分析与运用、优秀美文示范等。
12	全能作文宝典	小学/初中	小学生日记起步大全 最近5年小考满分作文 最近5年中考满分作文	“全能作文宝典”系列，着重于培训学生写作的基本技能，包括借鉴、赏析、修改、积累和运用技能等。
13	管老师	小学/	管老师教你日记起步 1-3	“管老师教你写作文”系列，由有

序号	系列名	类别	品种	用途/说明
	教你写作文	初中	年级 管老师教你写作文 2 年级-7 年级	着“台湾童书皇后”之称的管家琪主编，书中设置了生动有趣的漫画课堂，附赠管老师的获奖童话。
14	小学生开心作文课本（蓝色版）	小学	小学生开心作文课本（蓝色版）第一学段-第四学段	“小学生开心作文课本（蓝色版）”系列是一套作文培训、练习提升用书。丛书寓教于乐，精心设置小游戏、小故事。同时，在栏目设置上环环相扣，从引导到分析到写作到借鉴，整个学习流程一以贯之，让写作之旅更加顺畅。
15	最强盛典	小学/初中/高中	小学生分类作文一本全 最新 5 年中考满分作文大全 高中生分类作文一本全	“最强盛典”系列，汇集了多种主题、各种文体、不同风格的范文，多角度、全方位地为学生提供写作上的借鉴。
16	作文第一工具书	小学/初中	小学生优秀作文辅导大全 最新初中生分类作文大全 初中生满分作文大全	“作文第一工具书”系列，丛书将写作技法按难易程度分为“基础技能”“加分技能”“终极技能”三个层级，能够满足不同层次学生的写作需求，帮助学生夯实基础，积累技能。
17	中高考作文	中考/高考	2015-2016 高考满分作文特辑 最新 5 年高考满分作文 作文高考必备	“中高考作文”系列，由全国中高考命题专家、阅卷老师联袂编写，全面介绍考场作文提分秘诀，深度解读考场作文真题，精心收录满分作文，科学预测命题趋势。其中的“一本中高考作文”秉承“简单”“直接”“非传统”的理念，将写作考点融入“解真题”“提能力”“过模拟”三大环节中，紧抓考点，学练结合。
18	放牛班作文	小学	麻辣老师的花样作文课（第一季） 麻辣老师的花样作文课（第二季）	“放牛班作文”系列，针对小学不同阶段的写作要求进行编写，每课都配有一个视频，视频内容是每课所涉及的重点和难点。
19	真的，写	小学/	小学生分类作文	“真的，写作就这么轻松”系列，

序号	系列名	类别	品种	用途/说明
	作就这么轻松	初中	小学生作文全能辅导	是一套自带魔幻技能的作文书，将作文与游戏完美集合，扫清小学和初中阶段的各个写作难题，助学生轻松写出好作文。
			小学生好词好句好段	
20	作文1000篇	小学/初中/高中	小学生分类作文 1000 篇	“作文 1000 篇”系列，是一套厚重、丰富的作文辅导书。讲技法、展美文、集素材，一步一脚印，旨在通过海量优质范文及丰富多样的特色栏目，帮助学生快速掌握写作技巧，稳步提高写作能力。
			中学生优秀作文 1000 篇	
			初中生满分作文 1000 篇	
21	作文第一课	小学	高中生满分作文 1000 篇	“作文第一课”系列，具有以下特点：以练代讲，一步一步地启发学生的思维；合理编排，循序渐进地引导学生写作；体系完备，囊括小学 1-3 年级的写作内容。
			小学生作文起步 2-3 年级	
22	作文真的很有趣	小学	作文真的很有趣 2 年级-7 年级	“作文真的很有趣”系列，是一套集新奇有趣、丰富实用于一体的作文辅导书。从“真有趣”的特点出发，根据游乐园的游戏项目进行栏目设置，通过一个项目就能掌握一方面的写作知识，让学生轻松攻克写作难点。

在策划发行纸质作文图书的同时，公司在 2011 年推行“全媒体、多介质、系列化”的战略目标，开始建设开心作文网（[www.kaixinzouwen.com](http://www.kaixinzouwen.com)），着力将开心作文网打造成中国第一作文门户网。目前，开心作文网站已经成为中国最专业的作文门户网站，是一个面向中小学、教师、家长以及写作爱好者的作文大本营。



(开心图书作文网：[www.kaixinzouwen.com](http://www.kaixinzouwen.com))

## 2、开心辞书

开心辞书创立于2006年，专注于为中、小学生提供以规范性、实用性为特点的学习型工具书。目前，开心辞书品牌已上市图书5个系列，共计190个品种，涵盖市场上的绝大部分汉语类、英语类工具书选题，体系完备，结构清晰。

截至2016年6月30日，公司策划发行的开心辞书品牌图书产品具体介绍如下：

序号	系列名	品种及数量	用途/说明
1	蓝色宝典	小学生多功能词典	“蓝色宝典”系列，拥有更多的学习功能，如笔画数、部首、结构、除部首外笔顺、五笔字型输入码、汉英对译、同义词、近义词、反义词、辨析、知识窗、感情色彩、书证、近义成语、反义成语、用法、提示、辨析、填字格等功能。
		新编同义词近义词反义词多音多义字词典	
		新编同义词近义词反义词组词造句词典	
2	彩色经典	小学生多功能词典（彩图版）	“彩色经典”系列，丛书从小学生认知水平出发，全方位考虑小学生学习需求，浅显易懂，音形义样样齐，且特设趣味栏目，一改辞书古板样貌，寓教于乐。
		小学生多功能组词造句搭配词典（彩图版）	

序号	系列名	品种及数量	用途/说明
3	英语经典	学生实用英汉大辞典（第2版）	“英语经典”系列，丛书由武汉大学外语学院教授严格依据《英语课程标准》编写，权威规范，用法讲解深入浅出，例证贴近中学生生活，版面设计层次清晰，栏目设置科学有序。
		学生实用英汉大辞典（缩印版）第2版	
4	蓝色经典	新编小学生多功能字典	“蓝色经典”系列，立足于现行中小学语文教材中出现的常用词语，从注音、释义、造句、近义、反义、用法、连用、提示、辨析九个方面全面解析，帮助读者更好地理解 and 运用词语。
		同义词近义词反义词组词造句词典	
		好词好句好段名人名言谚语歇后语词典	
5	汉语经典	成语大词典	“汉语经典”系列，由武汉大学教授主编，湖南大学博士团审读，设置了书证、例句、用法、辨析等10项实用功能，功能丰富，诠释透晰。
		成语大词典（缩印版）	
		实用当代汉语词典（缩印版）	

### 3、开心童乐会

开心童乐会创立于2011年，是公司旗下策划少儿图书的专业品牌。该品牌以内容为起点，以“传递童年里的爱与梦想”为宗旨，致力于策划、出版优秀的儿童文化作品，开拓童书文化产业链。目前开心童乐会已签约的作家包括国内儿童文学家“笨狼妈妈”汤素兰、台湾“童书皇后”管家琪、少年武侠小说家范锡林、国家一级作家冰波、有着“中国儿童文学界的获奖专业户”称号的周锐、著名儿童文学家张秋生、王一梅等国内著名儿童文学家，未来将开拓更多知名作家资源，同时发现优秀的少儿作家，培养、扶植为知名作家。开心童乐会出版有经典童话《笨狼的故事》全系列和《童梦集·汤素兰中长篇童话》、《星光集·汤素兰短篇童话》等系列，同时引进了世界儿童文学领域最高奖项“国际安徒生奖”获奖作家书系，囊括了20多个国家30余位获得该奖项的儿童文学家的经典作品，并邀请翻译界泰斗任溶溶老先生担任该书系的主编，为国内儿童提供世界级的阅读作品。

截至2016年6月30日，公司策划发行的开心童乐会品牌图书产品具体介绍如

下:

序号	系列名	品种及数量	用途/说明
1	冰波经典童话系列	蓝鲸的眼睛	该套系是目前市面上文学含量最高的儿童文学作品。精选冰波老师代表作集结而成。该书配有独特的双色插图，画面优美，能让小读者在阅读故事之余，提高审美能力和文学修养。
		花背小乌龟	
		窗下的树皮小屋	
		夏夜的梦	
		晚安，我的星星	
		秋千，秋千	
2	冰波抒情童话· 注音版	蓝鲸的眼睛（注音版）	这是一套经典的注音版桥梁书。里面集结了冰波老师的短篇童话。这些童话能逗孩子笑，逗孩子思考，充满抒情和哲理，能让孩子最终实现自我成长，成为更好的人。
		秋千，秋千（注音版）	
		晚安，我的星星（注音版）	
		窗下的树皮小屋	
3	开心大头鬼系列	大战年兽	“台湾童书皇后”管家琪最新力作，是管家琪历时2年精心创作的长篇童话。该套系布局宏大，设定精妙，充满了令人惊叹的奇思妙想。带领小读者进入充满奇趣的异世界！
		抢救懒鬼	
		偷看命运簿	
		寻找主角光环	
4	笨狼的故事· 注音版	半小时爸爸	“笨狼的故事”是著名儿童文学作家汤素兰以小笨狼为主角创作的一系列童话故事，曾获全国优秀儿童文学奖、台湾信谊幼儿文学奖、宋庆龄儿童文学奖、张天翼童话寓言奖等多项大奖。这只可爱的小狼总是有一些看上去笨笨的异想天开的想法，总是做一些看上去笨笨的让人哭笑不得的事情。但是奇怪的是，最后，它总是能收获好运和欢乐。“荷包蛋”童书独家出品的“笨狼的故事”注音版，由于制作精良，图文丰茂别致，至今已经畅销上百万册！
		笨狼找宝藏	
		半朵大红花	
		晾尾巴	
		移民月球	
		最棒的学生	
		笨狼当警察	
		越减越肥	
最后还是零			



序号	系列名	品种及数量	用途/说明
		笨狼去旅行	
5	阿笨猫全传 (新版)	阿笨猫出场记	冰波经典作品“阿笨猫”系列曾获第六届国家图书奖提名奖、第九届全国“五个一工程”奖、第六届全国优秀儿童文学奖、第六届全国优秀少儿图书奖、国家新闻出版总署向青少年推荐的优秀图书、中国图书馆学会向青少年推荐的优秀图书等,并有同名动画在央视播出,受到了广大观众的广泛关注与喜爱。“阿笨猫全传”(新版)是冰波经典作品“阿笨猫”系列的最新、最全版本,由台湾儿插大师 BO2 亲自捉刀设计形象,幽默动感的四色配图与阿笨猫那些好玩的故事相得益彰,让人忍不住一读到底。
		阿笨猫的超级钱包	
		阿笨猫刀枪不入	
		阿笨猫再次上当	
		阿笨猫回到古代	
		阿笨猫预测未来	
6	管家琪幽默童话.注音版	从现在开始	精选管家琪老师多年写作生涯中最具正能量的童话,内涵丰富,饱含智慧,像荷包蛋一样简单、温馨又营养。与小读者一起在阅读中探讨童年应有的四个美好品质——友爱、智慧、勇气、自信。 全书注音采用人教社教材注音标准,精确到每个字词。学前儿童可由父母主导,享受亲子共赏时光;学龄儿童可自主阅读,更有一番乐趣!
		真正的公主	
		怒气收集袋	
		口水龙	
7	少年派·范锡林少年武侠小说	金爪小神鹰	范锡林老师的武侠小说独树一帜,独创一格,他用具有深度的智慧文字,诠释传统武侠的大仁大义,让读者领略中国传统文化的魅力! 插图采用 16:9 宽屏跨页大图,一笔一画皆是刀光剑影,给读者看电影般的视觉冲击。图画与文字完美渗透,看书如看电影!
		千里送秘药	
		鱼肠剑之谜	
		真假小千手神	
		诸葛报时炉	
8	小巴掌童话.注音版	吊在月亮下的贪心鬼	小巴掌童话是著名儿童文学家张秋生老师专门为小朋友们写的一系列短小精致的童话,这些童话获得了很多儿童文学奖项:全国优秀儿童文学奖、宋庆龄儿童文学奖、陈伯吹儿童文学奖、张天翼童话寓言奖以及台湾杨唤儿童文学奖等。 小巴掌童话也入选了教育部幼儿基础阅读的推荐书目,主要原因是这些小童话富有童趣和想象,能给孩子的童年更多的快乐;它们又富有韵律,读起来朗朗上口,能培养孩子的语感和文学素养;在这些小巴掌童话里又有很多的潜移默化的生活和人生哲理,能给孩子童年更多的智慧。
		寄自床底的信	
		骑在扫帚上听歌的巫婆	
		哭泣的巧克力强盗	
		小鹿的玫瑰花	
		挂满绿灯笼的院子	

#### 4、一本

一本创立于 2011 年,定位于为中小學生提供以观念性、方法性、趣味性为特

点的备考用书。目前一本涉及小学、初中、高中备考产品。2015年，公司将开心语文、开心英语正式并入一本品牌，打造一本英语专项、一本语文专项；同时，一本也开始研究数字发展，并成立一本数字发展部。此外，公司还设立了开心考试“一本”研究中心，以小学升学考试、中学升学考试、高考命题为导向，以提高学生的综合素质为最终目标，整合各年级、各学科考试资源，为中小学生的系统复习与备考提供多题型的高效训练。

截至2016年6月30日，公司策划发行的一本品牌图书产品具体介绍如下：

序号	系列名	学科/主题	品种及数量	用途/说明
1	一本·高考	全学科	新课标版	“一本·高考”系列，紧抓高考考点，用考点贯穿高考题、典型题、模拟题，进行题组训练，增强训练的针对性与选择性，提高考生的备考效率和实战能力。从高一到高三，从一轮到三轮，都可以用本书进行简单、实效的训练。
			新课标II卷版	
			北京专版	
			浙江专版	
2	一本·高中同步	数学、英语、物理、化学、生物	必修1	“一本·高中同步”系列，丛书从高一起与高考考点同步解读，设有同步题组训练与解析。
			必修2	
			必修4	
3	一本·中考	全学科	新课标版	“一本·中考”系列，紧抓中考考点，用考点贯穿中考题、典型题、模拟题，进行题组训练，增强训练的针对性与选择性，提高考生的备考效率和实战能力。
			江苏专版	
			河南专版	
			贵州专版	
4	一本·初中同步	全学科	七年级	“一本·初中同步”系列，丛书从初一起与中考考点同步解读，设有同步题组训练与解析。
			八年级	
			九年级	
5	一本·小升初	全学科	名校冲刺必备方案	网罗各地区、各名校近三年考试真题，紧跟小升初命题趋势，突出考查重点，注重各知识板块的题量、难易度的合理分布，以考点贯穿毕

序号	系列名	学科/主题	品种及数量	用途/说明
				业真题、典型例题及名校真题，进行题组训练，辅以方法点拨，答案精析，吃透知识要点，各个击破考试难题。
			知识大盘点	本书将小学阶段需要识记和积累的知识，以知识“清单”的形式进行罗列，归纳系统，排列有序，内容精良，每章配以适量的练习，检测学习效果。
			毕业升学冲刺必备方案	本书针对小升初系统复习的特点，以多题型的高效训练为主，注重能力的提升。同时，知识点配有精练的讲解和典型例题，可供学生课余自学，实现知识点的查漏补缺，也供教师课堂进行选择性的讲解，实现重难点的突破。
			考卷大集结	满足小升初不同层次与不同目标的人的需求，从基础到拔高，既解决升学的问题也解决名校招考的问题。此套试卷的内容涵盖全面，包括了专项卷、模拟卷、升学卷、招生分班卷等试卷。
			模拟试卷与真题精选	从广大小学毕业生的迫切需要出发，每学科都收集了 8-10 套模拟试卷和 6-8 套真题试卷。此外，还收录了湖南、湖北、广东等教育强省的各地区近年的统考试题，帮助学生通过真题演练，检测水平，冲刺名校。
6	一本·英语专项	英语	英语阅读理解 150 篇	“一本·英语专项”系列，提供阅读理解 4 大常考题型，完形填空 5 大考查方式，13 个解题方法，文章选材于与高考真题同源 5 大报刊和 12 个网站。
		英语完形填空 150 篇		
		语法填空		
7	阅读 100 篇	语文	小学语文阅读训练 100 篇	“阅读训练 100 篇”系列，由名校一线老师集体编写，紧扣考纲和考

序号	系列名	学科/主题	品种及数量	用途/说明
			现代文阅读技能训练	点,把备考训练和真题检测有机融合,解决语文阅读备考过程中盲目做题、耗时低效的难题。
			文言文阅读技能训练	
8	新华征订	语文	现代文与古诗文阅读解题技巧训练	由权威的、多次押中命题的一线名师负责命题,紧扣考纲和必考考点设题,预测权威科学,命中率高。选材除经典中高考原题外,还有大量来自名校名师的原创题,内容精挑细选,结构合理,符合学生的认知水平和年级教学特征。
			现代文阅读解题技巧训练	
9	古诗词	语文	小学生必背古诗词 70 首	古诗词系列丛书,收录了必背的古诗文、古诗词,指导学习诗歌诵读;注解释义浅显、详尽,译文优美,孩子能准确理解诗歌;一诗一拓展,让孩子了解有趣的古代文学常识,培养发散思维。
			小学生必背古诗词 80 首	
			初中生必背古诗词 61 篇	
10	文言文完全解读	语文	最新初中文言文完全解读	“文言文完全解读”系列,丛书由教育部考试中心语文命题专家、人教版新课标语文教材主编熊老师担纲主编,一批具有丰富教学经验和高学术水平的长期在一线教学的老师执行编写,内容全、讲解细。
			最新高中文言文完全解读	

## 5、开心教程

开心教程品牌创立于 2005 年,联合国内数十位教育研究专家和百余位一线特级教师,开发了《开心练习》、《开心试卷 ABC》、《字词句段篇》、《特级教案》、《同步作文》、《小学毕业升学系统总复习》等系列近 300 多种高品质教辅图书。

开心教程(小学)立足小学教辅领域,从教、学、练、考四个方面打造权威、实用、精美、有趣的高品质教辅图书,致力于成为小学教辅全能专家。

截至 2016 年 6 月 30 日,公司策划发行的开心教程品牌图书产品具体介绍如下:

序号	系列名	学科/主题	品种及数量	用途/说明
----	-----	-------	-------	-------

序号	系列名	学科/主题	品种及数量	用途/说明
1	开心练习	小学全学科	RJ 版	《开心练习》系列丛书是开心教程为小学生量身打造的一套同步类课堂练习用书。课时与课堂完全同步，书卷分开，一书两用，是教师课堂上不可缺少的帮手，是学生学习时人手一册的良友。
			湘教版	
			语文 S 版	
2	开心试卷	小学全学科	人教版	《开心试卷 ABC》一直以来就是开心教程的畅销产品，它以“单元测试+专项测试+期中、期末测试”的形式，极大地迎合了教师教学和学生检测的需要，深受广大师生朋友的青睐，走在同类产品的前列。
			PEP 版	
			湘少版	
3	口算题卡	小学数学	小学 1-6 年级 人教版	本书训练紧扣教材，对应例题配置训练，围绕主题设计题型；增加不同段的巩固练习，科学强化训练，提升口算能力；链接新旧知识，复习与该知识点相关联旧知识。
4	名家教你同步作文	小学语文/初中语文	小学 1-6 年级 人教版	丛书是一套随堂同步的指导型作文书，由著名儿童文学作家汤素兰领衔主编，突出对学生写作方法的指导。此外，新颖活泼的对话形式，讲练结合的有机安排，阅读与写作的相辅相成，都是该丛书的新颖之处。
			湘教版	
			语文 S 版	
5	字词句段篇	小学语文	小学 1-6 年级 RJ 版	丛书是一套功能强大的同步类语文工具书。编者熔字词句段的解读与课文的精析于一炉，集课内知识与课外积累于一体，注重知识性与趣味性的有机结合，丰富而全面，让学生能以最快捷的方式解决自己的疑惑。
			初中 7-9 年级 新课标版	
6	特级教案	小学全学科	BS 版	丛书特邀特级教师和专家研究编写，从学情分析入手，细化三维目标，着眼于重难点的突破，力求为教师朋友呈现高效、有序、轻松愉悦的课堂形式。此套书自成书以来，以其课堂的实用性、设计的科学性、资料的完备性颇受教师朋友们的好评。
			RJ 版	
			PEP 版	
7	开心夺冠	小学语数	湘教版	《开心夺冠 100 分》是以教师教学步骤为依据，按课时来设计作业的模式，利于教师在课堂使用，及时帮助学生巩固新知。另外，书中夹有单元检测试卷，便于教师进行阶段性学习效果考查。
			新课标版	

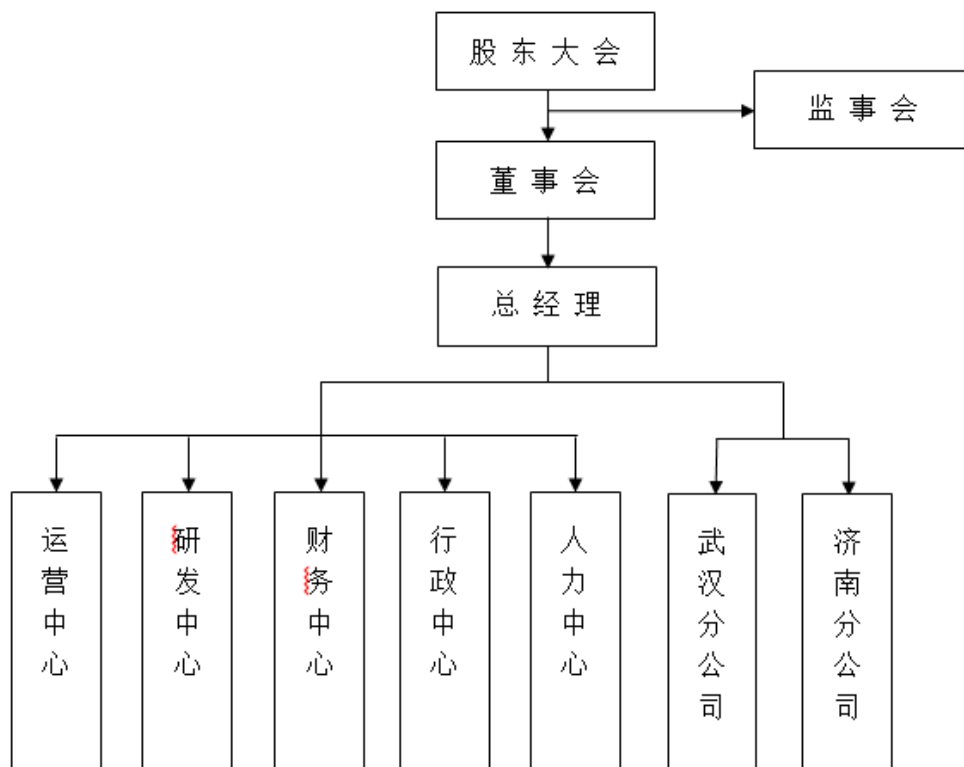
序号	系列名	学科/主题	品种及数量	用途/说明
8	经典阅读	小学语文/初中语文	3-9 年级	本书是根据该年龄段学生的认知水平，结合各版本的教材课文，拟定每组的主题后进行选文汇编，并且每篇选文配以“阅读提示”。每篇选文后配以“阅读提示”，一方面引导学生对文本进行判断、理解，另一方面启发其思维。
9	写字训练	小学语文	YS 版	本书与教材配套编写设计，范字端正严谨、规范美观，易于临摹，能帮助学生快速提高书写能力。本书分为三个板块，“生字书写”，对应教材课后要求会写的字，进行书写指导并设计田字格进行书写临摹；“词语书写”对课文中的重点词语进行罗列并设计田字格进行书写临摹；“句子书写”对课文中的重点句段进行罗列并同步留空给学生进行书写临摹。同时对全书的版式也进行了合理的调整与优化。
			RJ 版	
10	小学毕业升学总复习系列	小学全学科	小学毕业升学系统总复习	本书针对小升初系统复习的特点，以多题型的高效训练为主，注重能力的提升。同时，知识点配有精练的讲解和典型例题，可供学生课余自学，实现知识点的查漏补缺，也供教师课堂进行选择性的讲解，实现重难点的突破。
			模拟试卷及真题精选	本书从广大小学毕业生的迫切需要出发，每学科都收集了 8-10 套模拟试卷和 6-8 套真题试卷。模拟题由一线教师依据小学阶段知识要点，紧跟最新命题趋势出题，旨在有效检测学生的复习效果，查漏补缺；此外，还收录了湖南、湖北、广东等教育强省的各地区近年的统考试题，帮助学生通过真题演练，检测水平，冲刺名校。

## 二、公司组织结构、生产和服务的主要流程及方式

### （一）公司的内部组织结构

#### 1、公司内部组织架构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构情况如下：



公司于 2016 年 11 月 1 日召开了第一届董事会第四次会议，该次会议通过了《关于注销武汉分公司的议案》，决议注销武汉分公司。目前，公司已经开始了注销武汉分公司的工作，银行账号已经注销，其他注销工作正在进行当中。

## 2、公司职能部门的主要职责

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

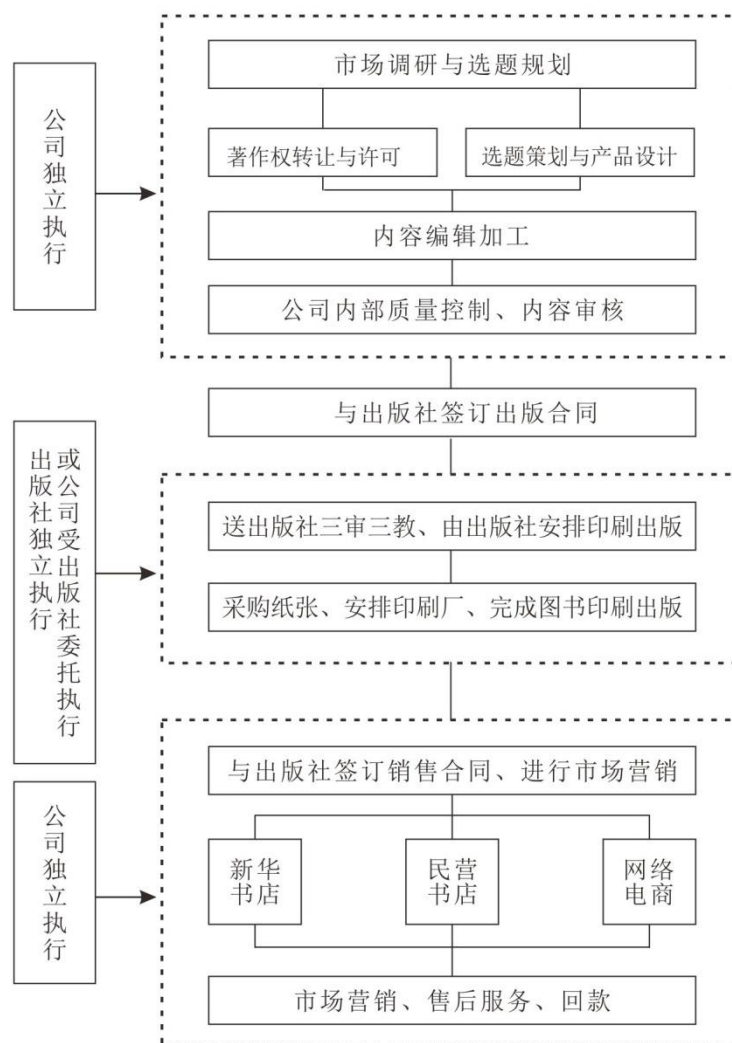
序号	部门	主要职责
1	运营中心	全面负责公司营销工作的组织、策划和管理，制定公司运营指标、年度计划，推进公司的业务运营战略、流程与计划，实现公司的运营目标。负责公司产品的销售、推广、售后及物流配送；产品市场调研，产品信息的收集分析；负责公司的发货、调货、对账、货款催收等客户服务工作；维护客户关系。
2	研发中心	负责公司所有产品的选题、策划、组稿、编校和出版工作；负责挖掘和维护读者及作者资源，并为之建立长久的友好合作关系；负责产品的质

序号	部门	主要职责
		检、编务工作；负责公司在线教育品牌运营；负责一本 APP、网站、微信的策划、制作、维护。
3	财务中心	负责公司出纳、会计核算及财务管理，制定财务管理制度，规范企业内部财务控制；负责监督公司财务预算和财务计划的执行，进行成本控制；负责审核各部门的财务情况；负责各类财务报表的编制；负责工资、奖金的发放，现金支付及银行结算；负责计交各类保险基金的预算与统计工作；负责货款的收付，协助营销中心完成货款的结算；负责公司固定资产明细账的管理；负责会计凭证、账册、报表的整理工作，负责会计档案的保管和使用工作。
4	行政中心	负责公司的行政、法务、安全等相关工作；负责公司党建、工会、社团工作；负责来客接待（包括车辆接送、往返票务预订、食宿安排、游览、礼品等）和相关的外联工作；负责办公用品、器具、设备、设施的购买、维护与管理；负责办公室内日常事务的处理。
5	人力中心	制定人力资源战略规划，执行、监督、完善公司人事管理制度；负责公司企业文化的建设，企业文化推广，扩大公司品牌影响力，组织企业文化活动，增强公司凝聚力。规范人员的招聘、配置、培训、考核管理，促进人员的优化配置，为实现公司经营发展战略目标提供人力保障；制定薪酬福利政策，组织实施绩效管理，并对各部门绩效评价过程进行监督控制；负责公司各部门组织的协作、沟通机制建立，做好各部门间的协调工作。
6	武汉分公司	负责语文教辅产品的选题、策划、组稿、编校和出版工作。完成语文教辅产品年度选题计划和策划方案；负责语文教辅产品的组稿、编校、版面设计、印制前的胶片审核等工作；负责挖掘和维护读者及作者资源，并为之建立长久的友好合作关系；配合营销部门完教辅产品征订、发行、宣传、推介等相关工作；配合财务中心完成每月资金预算、年度选题预算及考核等相关工作。
7	济南分公司	负责中学教辅产品的选题、策划、组稿、编校和出版工作。完成中学教辅产品的年度选题计划和策划方案；负责中学教辅产品的组稿、编校、版面设计、印制前的胶片审核等工作；负责挖掘和维护读者及作者资源，并为之建立长久的友好合作关系；配合营销部门完教辅产品征订、发行、宣传、推介等相关工作；配合财务中心完成每月资金预算、年度选题预算及考核等相关工作。



## （二）公司及子公司的主要业务流程

我国图书出版发行行业的产业链可分为内容策划、出版印刷、发行、零售等四个主要环节，各个环节均具有较为独立的商业体系，其中，发行和零售环节属于图书流通领域。本公司的主营业务处于产业链的内容策划和发行环节，如下图所示：



### 1、图书内容策划业务流程

#### （1）市场调研

公司开展前期各种形式的市场调研活动，包括书店及各类文化市场的实地调研、问卷调查、市场人员信息反馈、网络平台反馈、读者座谈会等，收集读者反馈信息，将销售信息和读者信息进行综合整理和评估，获得公司产品有效反馈信息，对下期图书产品的创作及修订进行指导。

## (2) 选题立项、选题申报

策划编辑根据市场调研，形成选题立项报告并申请立项，立项申请经过所属项目部、研发中心及公司总编审批准后，在公司与出版社进行立项。

## (3) 内容策划

策划人对批准立项的选题进行产品设计并撰写策划方案及产品研发计划，一般包括图书设计（编写）思想、产品定位、基本体例、产品特点、市场调查分析、研发工作计划、项目预算及营销建议等内容。总编对策划方案进行初审，对初审合格的策划方案组织召开有营销人员参加的选题论证会进行评审。策划人对评审通过的策划方案进一步修改完善，并交由公司总编进行最终审批。

## (4) 组稿设计

策划方案得到最终审定后，策划人依据审批的策划方案、在开心教育研究中心的作者资源中确定合适的作者，并按编写计划跟进编写进度，收集稿件。

## 2、图书内容审定、质量控制流程

### (1) 初审及校对

书稿初审由研发部学科负责人进行，主要审查书稿是否符合课程标准(大纲)、教材、考纲、方案；审查书稿结构是否完整、是否均衡及与既定策划方案是否一致；审查书稿内容能否达到策划方案的效果、是否符合教学实际、是否新颖、是否能够满足目标学段学生的需求等；审查书稿或章节是否规范，字数是否符合要求，并形成评审意见书。初审不合格的初稿交由作者进行修改，初审合格的书稿由责任编辑进行加工后连同初审意见书及编审意见书交由照版部。排版部绘图员、排版员完成书稿配图、排版等工作后交由项目部责任校对人员进行校对。责任校对人员通过逐字逐句阅读书稿，并查考原稿或有关参考资料，解决书稿中的排版错误、版式错误；完成统一图书正文各级标题的字体、字号、占行及内文字体、字号、行距等工作。本次校对完成后，书稿再次交给责任编辑进行复核和修改加工，将差错率控制在 1/10000 以内，严格按照国家标准。然后书稿由照版部进行改样后，交策划编辑进行复审。

### (2) 复审及校对

策划编辑在复审过程中需检查书稿版式是否饱满美观，图、表是否清晰完整，比例适宜，是否符合设计构想；检查书稿印张是否合适，是否需要删减或增加内容；检查书稿内容是否需要进一步处理，比如增加新题、补充材料等；确定并指出责任编辑再加工或照排部改样时需要注意和进一步处理的问题，形成书稿复审意见。然后将书稿及复审意见交由责任编辑进行修改与再加工，之后再次移交照排部进行改样，改样完成后，责任校对人员利用校对软件结合查考相关资料对书稿进行处理；检查图书正文各级标题的字体、字号、占行及内文字体、字号、行距全书是否统一；图书内容编排层次是否清晰，整体结构是否完整；整个版面是否饱满美观，整齐化一；印张是否合适。校对工作完成后形成终审样送策划人终审，终审样书稿差错率一般控制在 0.5/10000 以内。

### （3）终审及校对

书稿的终审工作由项目部总编完成。总编对终审样书稿进行全面审查、修改，最终确定图书是否符合出版条件，并形成终审意见，经学科负责人、责任编辑、策划编辑共同核实完成后，交照排部进行改样。责任编辑最终全面检查图书正文各级标题的字体、字号、占行及内文字体、字号、行距全书是否统一；图书内容编排层次是否清晰，整体结构是否完整；整个版面是否饱满美观，整齐化一；印张是否合适，各个附件是否完备无误。校对完成后，整体书稿策划工作结束交由出版社出版。

## 3、图书出版流程

图书出版阶段，由出版社执行，部分环节可由出版社授权委托公司执行。

### （1）与出版社签订出版合同

由于国家政策的限制，公司不能直接参与图书出版业务，因此，公司将书稿编辑设计完成后即送出版社，由出版社完成出版工作。

### （2）送出版社三审三校，由出版社安排印刷出版

根据与出版社签订的合同要求，书稿编辑设计加工完成后即送相关出版社，由出版社组织编辑和专家进行三审三校，对书稿内容编校质量和图书装帧设计进行把关，确保质量。出版社审核完成后即申请书号，安排出版。

（3）出版社独立完成图书印刷，也可委托公司采购纸张，安排印刷厂，完成图书印刷出版。

根据公司与出版社签署的出版合同，出版社独立完成图书印刷，也可委托公司采购纸张，安排印刷厂，完成图书印刷出版。接受出版社委托后，公司可以直接向纸张供应商采购纸张送到指定印刷厂，由出版社向指定印刷厂出具《图书印刷委印单》，在出版社监督和掌控下完成图书印刷出版。

#### 4、图书采购、营销业务流程

##### (1) 图书采购

公司图书发行环节所发生的采购主要是向出版社采购图书。公司的运作模式通常为：将自身策划开发的内容提供给出版社进行出版印刷，公司再作为发行商从出版社采购图书进行销售。公司合作的出版社将图书的印刷业务委托给印刷单位印刷，最后由公司完成所有图书的销售工作。

##### (2) 图书营销

公司通过市场需求、产品往年销量、产品定位、库存率及现有库存等因素与出版社签订图书发行协议、采购计划。公司营销渠道主要有：民营渠道代理、新华书店代理、电子商务销售。公司持续负责宣传推广、市场反馈和售后服务等工作。配合多种渠道会进行相关的宣传推广：不同层级的营销会议如公司营销峰会、代理商会、专家会；针对学校、老师、学生等进行送样书活动；结合市场进行相关的买赠活动等促销活动。根据年度回款目标，针对不同的营销渠道公司进行或年度目标、或实销实结、或账期结算等不同形式的利润结算。

### 三、与公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 主要产品和服务的技术含量

##### 1、专业的内容创意、策划团队

品牌与质量是公司参与市场竞争的核心所在，而出色的创意、策划和研发能力正是公司核心竞争力的源泉。经过探索和努力，公司打造了多个以品牌建设为导向的研发团队。研发团队主要设在广州、济南、武汉三个大型城市，辐射面广，能够密切跟踪、及时反映全国各个省区师生的学习需求，并迅速作出反应。同时，公司与 260 余名作者建立了长期合作关系，这些作者大多为在各地区中小学校有着丰富教学经验的中、高级教师，主要来自山东、广东等重点教育省份。公司的创意、策

划团队和外聘作者具有丰富的教育工作经历及先进的教学理念,为公司研发工作提供了保障,使公司的产品能够紧随市场,密切贴近读者的需求,帮助广大师生学习与进步。

## 2、高质量的研发顾问团队

公司拥有一批专业、资深的研发顾问团队(如国内儿童文学家“笨狼妈妈”汤素兰老师、台湾儿童文学家管家琪老师、少年武侠小说家范锡林老师、翻译界泰斗台湾任溶溶老先生、湖北省武汉市语文学科带头人华中师大一附中首届名师周文涛老师、北京市语文特级教师王大绩老师、新思维语文教学流派主要倡导者之一的刘英魁老师等)和一支优秀的研发编辑队伍(以研发总监蒋艳琼为首,在专业研究生主导的出版管理部门带领下的开心作文研发部、开心辞书研发部、开心少儿研发部、一本小学研发部、一本初中研发部、一本高中研发部等高学历、高要求、高标准的编辑人员),并与湖南教育出版、广州出版社、甘肃教育出版社、甘肃少年儿童出版社、云南人民出版社、江苏凤凰科学技术出版社等全国诸多出版机构展开深度合作,不定期开展相关学科的研讨与交流,确保公司图书符合当地教育发展方向和实用、精美、有趣、权威的高品质。目前公司已经成功获得国家新闻出版总署批准的出版物经营许可资质。

## 3、广泛的营销网络资源

公司拥有广泛的营销渠道资源,保障公司的产品能够通过各省市新华书店、民营代理商和电子商务平台等多种销售渠道分销到终端用户,保证师生能够按照教学进度及时使用。公司拥有覆盖全国 30 多个省市的营销网点。基层店与终端卖场的数量约 1,200 家,其中重点渠道网点约 224 个,核心新华书店客户约 33 家,重点民营代理客户约 191 家,并与当当网上书城、京东网上书城保持长期的经销合作关系,此外,公司在天猫网上商城注册开设了“广州开心图书旗舰店”,打造线上与线下连接互动的多维度全方位的立体式营销网络。

## 4、“互联网+”作文的网络化延伸

公司在策划发行纸质作文图书的同时,于 2011 年推行“全媒体、多介质、系列化”的战略目标,开始建设开心作文网([www.kaixinzuowen.com](http://www.kaixinzuowen.com)),着力将该网站打造成中国第一作文门户网。目前,开心作文网已经成为中国最专业的作文门户

网站之一，成为了一个面向中小學生、教师、家长以及写作爱好者的作文大本营。随着互联网地不断发展，在“互联网+作文”模式下，开心作文网模块功能有了更深层次的延伸，品牌影响力进一步扩大。在线教育产品开心作文网校现有注册用户540余名，网校争对不同年级、不同写作水平开设了一二年级、三四年级、五六年级、特色课程等作文课程，覆盖面广、针对性强。同时，开心作文网与管家琪，马翼翔等作家密切合作，开设了作家课堂。此外，开心作文网还开通了微信公众平台，平台现有粉丝数47,725人，月活跃次数达35万多次，影响人数月17万人。多种“互联网+作文”模式的相互影响为未来不断完善课程管理系统积累了广大的用户群。

## （二）公司及子公司所拥有的主要无形资产

### 1、注册商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有45项注册商标，如下所示：

序号	商标图案	注册证号	取得方式	注册类别	注册有效期限	核定使用商品项目
1		3413750	受让所得	16	2004-10-14至2024-10-13	海报；书籍；印刷出版物；说明书；连环漫画书；报纸；期刊；杂志（期刊）；新闻刊物；教学挂图
2		3535238	受让	16	2005-2-21至2025-2-20	书籍，印刷出版物，连环漫画书，杂志（期刊），新闻刊物，报纸，期刊，海报，说明书，歌曲集
3		3585783	受让	16	2005-7-14至2025-7-13	书籍，期刊，印刷出版物，连环漫画书，报纸
4		4103895	受让	16	2007-4-28至2017-4-27	书籍，印刷出版物，连环漫画书，报纸，期刊，杂志（期刊），新闻刊物，宣传画，图画，纸
5		7101505	原始注册	9	2011-1-14至2021-1-13	计数器，衡量器具，尺（量器），幻灯放映机，测量器械和仪器，试听教学仪器，光学器械和仪器，动画片
6		7101504	原始注册	16	2010-8-14至2020-8-13	纸，笔记本或绘图本，卷笔刀，文具，墨水，书写工具，文具及家用胶带，绘画材料，印版，教学材料（仪器除外）

序号	商标图案	注册证号	取得方式	注册类别	注册有效期限	核定使用商品项目
7		7101503	原始注册	35	2010-8-28 至 2020-8-27	广告, 广告代理, 广告策划, 组织商业或广告展览, 商业信息, 替他人推销, 人事管理咨询, 计算机数据库信息分类, 会计, 寻找赞助
8		7101502	原始注册	41	2011-2-21 至 2021-2-20	出借书籍的图书馆, 录像带发行
9		7501035	原始注册	16	2010-10-28 至 2020-10-27	书籍, 笔记本或绘图本, 卷笔刀, 文具, 墨水, 书写工具, 文具及家用胶带, 绘画材料, 印版, 教学材料 (仪器除外)
10		7501036	原始注册	35	2011-2-28 至 2021-2-27	寻找赞助
11		7517432	原始注册	9	2011-2-7 至 2021-2-6	电子出版物 (可下载), 计数器, 衡量器具, 尺 (量器), 光盘 (音像), 幻灯放映机, 测量器械和仪器, 视听教学仪器, 光学器械和仪器, 动画片
12		7517431	原始注册	16	2010-11-7 至 2020-11-6	书籍, 笔记本或绘图本, 卷笔刀, 文具, 墨水, 书写工具, 文具及家用胶带, 绘画材料, 印版, 教学材料 (仪器除外)
13		7517430	原始注册	35	2010-11-28 至 2020-11-27	广告, 广告代理, 广告策划, 组织商业或广告展览, 商业信息, 替他人推销, 人事管理咨询, 计算机数据库信息分类, 会计, 寻找赞助
14		7517429	原始注册	41	2010-12-21 至 2020-12-20	培训, 组织文化或教育展览, 出借书籍的图书馆, 图书出版, 在线电子书籍和杂志的出版, 提供在线电子出版物 (非下载的), 录像带发行, 节目制作, 俱乐部服务 (娱乐或教育), 组织教育或娱乐竞赛
15		7517434	原始注册	9	2011-2-7 至 2021-2-6	电子出版物 (可下载), 计数器, 衡量器具, 尺 (量器), 光盘 (音像), 幻灯放映机, 测量器械和仪器, 视听教学仪器, 光学器械和仪器, 动画片

序号	商标图案	注册证号	取得方式	注册类别	注册有效期限	核定使用商品项目
16		7517433	原始注册	16	2010-11-7 至 2020-11-6	书籍, 笔记本或绘图本, 卷笔刀, 文具, 墨水, 书写工具, 文具及家用胶带, 绘画材料, 印版, 教学材料 (仪器除外)
17		7517436	原始注册	35	2010-11-28 至 2020-11-27	广告, 广告代理, 广告策划, 组织商业或广告展览, 商业信息, 替他人推销, 人事管理咨询, 计算机数据库信息分类, 会计, 寻找赞助
18		7517435	原始注册	41	2010-12-21 至 2020-12-20	培训, 组织文化或教育展览, 出借书籍的图书馆, 图书出版, 在线电子书籍和杂志的出版, 提供在线电子出版物 (非下载的), 录像带发行, 节目制作, 俱乐部服务 (娱乐或教育), 组织教育或娱乐竞赛
19		3540531	受让	16	2005-2-21 至 2025-2-20	书籍, 印刷出版物, 连环漫画书, 杂志 (期刊), 新闻刊物, 报纸, 期刊, 海报, 说明书, 歌曲集
20		7101501	原始注册	9	2010-10-14 至 2020-10-13	电子出版物 (可下载), 计数器, 衡量器具, 尺 (量器), 光盘 (音像), 幻灯放映机, 测量器械和仪器, 视听教学仪器, 光学器械和仪器, 动画片
21		7101689	原始注册	16	2010-7-7 至 2020-7-6	纸, 笔记本或绘图本, 卷笔刀, 文具, 墨水, 书写工具, 文具及家用胶带, 绘画材料, 印版, 教学材料 (仪器除外)
22		7101690	原始注册	35	2010-8-28 至 2020-8-27	广告, 广告代理, 广告策划, 组织商业或广告展览, 商业信息, 替他人推销, 人事管理咨询, 计算机数据库信息分类, 会计, 寻找赞助
23		7101500	原始注册	41	2010-11-14 至 2020-11-13	培训, 组织文化或教育展览, 出借书籍的图书馆, 图书出版, 在线电子书籍和杂志的出版, 提供在线电子出版物 (非下载的), 录像带发行, 节目制作, 俱乐部服务 (娱乐或教



序号	商标图案	注册证号	取得方式	注册类别	注册有效期限	核定使用商品项目
						育), 组织教育或娱乐竞赛
24		9938434	原始注册	2	2012-11-14 至 2022-11-13	燃料, 着色剂, 食用色素, 印刷油墨, 印刷膏(油墨), 油漆, 防腐剂, 松香, 激光打印机墨盒, 复印机用炭粉
25		9938454	原始注册	14	2012-11-14 至 2022-11-13	未加工或半加工贵金属, 首饰盒, 小饰物(首饰), 戒指(首饰), 贵重金属艺术品, 手表, 电子万年台历, 装饰品(珠宝), 珠宝(首饰), 铜制纪念品
26		9938467	原始注册	15	2012-11-14 至 2022-11-13	钢琴, 电子琴, 手摇风琴, 电子乐器, 小提琴, 风笛, 乐器盒, 喇叭, 乐器架, 风琴
27		9938494	原始注册	25	2013-7-14 至 2023-7-13	服装, 制服, 童装, 婴儿全套衣, 舞衣, 鞋, 帽, 袜, 围巾, 服装袋(衣服)
28		9938526	原始注册	28	2012-11-14 至 2022-11-13	游戏机, 风筝, 钓具, 玩具, 棋, 竞赛计数器(圆盘), 体育活动用球, 运动用拍, 锻炼身体肌肉器械, 全自动麻将(桌)机
29		9938543	原始注册	30	2013-4-21 至 2023-4-20	茶
30		11386508	原始注册	16	2014-1-21 至 2024-1-20	书籍, 印刷出版物, 连环漫画书, 报纸, 期刊, 杂志(期刊), 宣传画, 新闻刊物, 图画, 纸
31		11567414	原始注册	16	2014-4-28 至 2024-4-27	书签, 卡片, 笔记本
32		11567443	原始注册	16	2014-3-7 至 2024-3-6	书籍, 印刷出版物, 连环漫画书, 书签, 期刊, 杂志(期刊), 宣传画, 卡片, 图画, 笔记本
33		11749677	原始注册	16	2014-7-21 至 2024-7-20	期刊
34		11749698	原始注册	16	2014-4-28 至 2024-4-27	书籍, 印刷出版物, 连环漫画书, 书签, 期刊, 杂志(期刊), 宣传画, 卡片, 图画, 笔记本

序号	商标图案	注册证号	取得方式	注册类别	注册有效期限	核定使用商品项目
35		11889166	原始注册	16	2014-7-21 至 2024-7-20	期刊, 杂志 (期刊)
36		11889177	原始注册	16	2014-7-21 至 2024-7-20	期刊, 杂志 (期刊)
37		13014571	原始注册	9	2014-12-14 至 2024-12-13	计算机程序 (可下载软件), 已编码磁卡, 光盘, 电子字典, 电子出版物 (可下载), 磁带, 学习机, 动画片, 视听教学仪器, 眼镜
38		13706375	原始注册	9	2015-2-14 至 2025-2-13	计算机程序 (可下载软件), 电子字典, 磁带, 学习机, 带有图书的电子发声装置, 眼镜, 印刷电路板, 视频显示屏, 电池充电器, 电池
39		13014525	原始注册	9	2015-3-28 至 2025-3-27	动画片, 视听教学仪器, 眼镜
40		13014783	原始注册	16	2015-3-28 至 2025-3-27	海报, 书籍, 印刷出版物, 带有电子发声装置的儿童图书, 建筑模型
41		13718980	原始注册	16	2015-4-28 至 2025-4-27	印刷品, 海报, 书籍, 印刷出版物, 带有电子发声装置的儿童图书, 图画, 宣传画, 杂志 (期刊), 教学挂图, 卡片
42		13014838	原始注册	16	2015-8-14 至 2025-8-13	期刊; 杂志 (期刊); 图画; 选传画; 卡片
43		15978314	原始注册	16	2016-2-21 至 2026-2-20	录制计算机程序用纸带和卡片; 笔记本或绘图本; 书籍; 印刷出版物; 带有电子发声装置的儿童图书; 杂志 (其刊); 书籍封皮; 书籍装订材料; 学生读书矫正仪; 教学材料 (仪器除外)
44		15978053	原始注册	33	2016-2-21 至 2026-2-20	烧酒; 含水果酒精饮料; 葡萄酒; 烈酒 (饮料); 白兰地; 威士忌; 米酒; 青稞酒; 伏特加酒; 黄酒
45		15978064	原始注册	32	2016年4月7 日至2026年 4月6日	啤酒

注: 注册证号为“3413750”的商标由申三于2014年5月13日转让给开心有限; 注册证号为

“3535238”、“3585783”、“4103895”和“3540531”的四项商标由广州市开心文化发展有限公司于2009年9月7日转让给开心有限。

## 2、著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 82 项著作权，如下所示：

序号	作品名称	所属公司	作品类别	登记号	登记日期
1	迪克猫形象系列图 I	开心图书	美术作品	作登字 19-2009-F-0180 号	2009/3/26
2	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 1	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003388	2012/9/13
3	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 2	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003389	2012/9/13
4	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 3	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003390	2012/9/13
5	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 4	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003391	2012/9/13
6	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 5	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003392	2012/9/13
7	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 6	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003393	2012/9/13
8	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 7	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003394	2012/9/13
9	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 8	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003395	2012/9/13
10	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 9	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003396	2012/9/13
11	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 10	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003397	2012/9/13
12	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 11	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003398	2012/9/13
13	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 12	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003399	2012/9/13
14	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 13	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003400	2012/9/13
15	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 14	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003401	2012/9/13
16	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 15	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003402	2012/9/13
17	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 16	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003403	2012/9/13
18	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 17	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003404	2012/9/13
19	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 18	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003405	2012/9/13
20	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 19	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003406	2012/9/13
21	小学生多功能词典（彩图	开心图书	F 美术	粤作登字-2012-F-00003407	2012/9/13

序号	作品名称	所属公司	作品类别	登记号	登记日期
	版)插图系列 20				
22	英语完形填空 150 篇高一年级	开心图书	L 其他作品	粤作登字-2012-L-00000335	2012/12/5
23	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 21	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00001918	2013/6/13
24	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 22	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00001926	2013/6/13
25	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 23	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00001920	2013/6/13
26	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 24	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00001919	2013/6/13
27	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 25	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00001925	2013/6/13
28	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 26	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00001921	2013/6/13
29	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 27	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00001922	2013/6/13
30	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 28	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00002040	2013/6/13
31	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 29	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00001928	2013/6/13
32	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 30	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00001923	2013/6/13
33	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 31	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00001929	2013/6/13
34	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 32	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00001930	2013/6/13
35	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 33	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00001977	2013/6/13
36	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 34	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00001931	2013/6/13
37	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 35	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00002041	2013/6/13
38	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 36	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005653	2013/11/18
39	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 37	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005621	2013/11/18
40	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 38	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005622	2013/11/18
41	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 39	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005627	2013/11/18
42	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 40	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005628	2013/11/18
43	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 41	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005655	2013/11/18
44	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 42	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005656	2013/11/18

序号	作品名称	所属公司	作品类别	登记号	登记日期
45	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 43	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005657	2013/11/18
46	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 44	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005638	2013/11/18
47	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 45	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005623	2013/11/18
48	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 46	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005658	2013/11/18
49	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 47	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005624	2013/11/18
50	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 48	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005665	2013/11/18
51	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 49	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005629	2013/11/18
52	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 50	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005630	2013/11/18
53	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 51	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005631	2013/11/18
54	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 52	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005632	2013/11/18
55	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 53	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005633	2013/11/18
56	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 54	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005639	2013/11/18
57	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 55	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005644	2013/11/18
58	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 56	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005659	2013/11/18
59	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 57	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005660	2013/11/18
60	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 58	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005640	2013/11/18
61	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 59	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005635	2013/11/18
62	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 60	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005641	2013/11/18
63	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 61	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005642	2013/11/18
64	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 62	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005650	2013/11/18
65	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 63	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005625	2013/11/18
66	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 64	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005643	2013/11/18
67	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 65	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005651	2013/11/18
68	小学生多功能词典（彩图版）插图系列 65	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005645	2013/11/18

序号	作品名称	所属公司	作品类别	登记号	登记日期
	版)插图系列 66				8
69	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 67	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005646	2013/11/18
70	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 68	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005647	2013/11/18
71	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 69	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005648	2013/11/18
72	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 70	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005685	2013/11/18
73	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 71	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005636	2013/11/18
74	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 72	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005626	2013/11/18
75	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 73	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005649	2013/11/18
76	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 74	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005637	2013/11/18
77	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 75	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005634	2013/11/18
78	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 76	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005661	2013/11/18
79	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 77	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005652	2013/11/18
80	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 78	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005662	2013/11/18
81	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 79	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005663	2013/11/18
82	小学生多功能词典(彩图版)插图系列 80	开心图书	F 美术	粤作登字-2013-F-00005668	2013/11/18

注：截至本公开转让说明书签署之日，公司已经递交了权利人由有限公司变更为股份公司的相关材料和申请，正在等待有关部门的核准。

### 3、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的域名具体情况如下：

序号	域名	注册所有人	网站备案号
1	kaixinbook.com	广州开心教育科技股份有限公司	粤 ICP 备 16116924 号-1
2	kaixinzuowen.com	广州开心图书发行有限公司	粤 ICP 备 10226318 号-2
3	kxoa.net	广州开心教育科技股份有限公司	粤 ICP 备 16116924 号-2

注：截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请“kaixinzuowen.com”域名主办单位为“广州开心教育科技股份有限公司”的相关手续，办理完成后该域名的主办单位名称、网站备案号将相应变更。

### 4、微信公众号

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有的微信公众号如下：

序号	账号主体	名称	微信号	备注
1	公司	广州开心教育	Kaixinweixun	微信订阅号
2	开心有限	荷包蛋童书	kaixintongl ehui	微信订阅号
3	公司	开心作文	kxzwwang	微信订阅号
4	公司	开心辞书 kxcs	kaixincishu	微信订阅号
5	济南分公司	一本高中	yibengaozh ong	微信订阅号
6	公司	一本	Kaixinyiben	微信服务号

### （三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司拥有业务许可资格共计 2 项，具体情况如下：

序号	证书名称	证书编号	权属人	颁布单位	起止日期
1	中华人民共和国出版物经营许可证	新出发穗图批字第 4401100088 号	开心教育	广州市文化广电 新闻出版局	2016.04.05-202 1.03.31
2	中华人民共和国出版物经营许可证	湘新出发 A 字第 0244 号	湘心图书	湖南省新闻出版 广电局	2015.05.20-202 0.05.20

### （四）主要固定资产

报告期内，公司及子公司持有的固定资产包括运输工具、办公设备等，各项固定资产使用状况均良好，不存在纠纷或潜在纠纷。截至 2016 年 6 月 30 日，公司各类固定资产状况如下：

货币单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率（%）
运输工具	2,453,302.00	1,865,149.84	588,152.16	23.97
办公设备	900,768.45	808,549.84	92,218.61	10.23
<b>合计</b>	<b>3,354,070.45</b>	<b>2,673,699.68</b>	<b>680,370.77</b>	<b>20.28</b>

公司固定资产主要为正常经营时所使用的运输工具、办公设备等，上述固定资产均在公司日常经营过程中正常使用，状态良好，可以满足公司正常经营所需。

公司车辆情况如下：

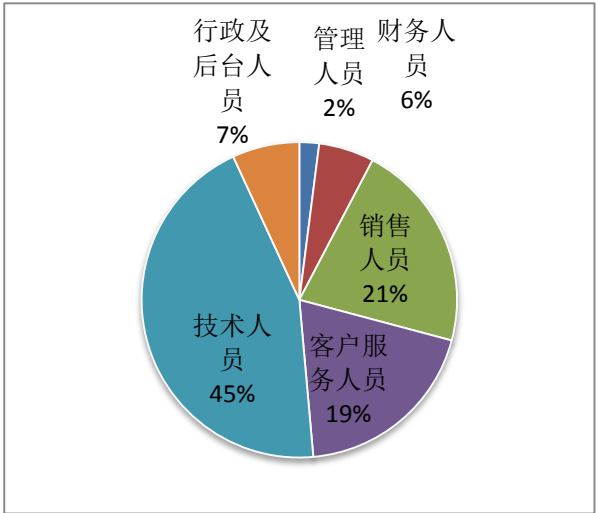
序号	号牌号码	车辆类型	所有人	品牌型号
1	粤 AK818X	小型轿车	开心教育	帕萨特 SVW77183MJD
2	粤 AK616X	商务车	开心教育	别克 SGM6515ATA
3	粤 AK919X	小型轿车	开心教育	奔驰 WDDNG5GB
4	粤 AK676X	小型货车	开心教育	五十铃 QL5040X8HAR
5	粤 AK757X	小型普通客车	开心教育	金杯 SY6513USIBH
6	湘 AQU650	小型轿车	湘心图书	日产天籁 EQ7204AC
7	湘 A7KX01	小型 SUV 越野车	湘心图书	思威牌 DHW6450B(CR-V2.0)

注：截至本公开转让说明书签署之日，公司已经递交了权利人由有限公司变更为股份公司的相关材料和申请，正在等待有关部门的核准。

## （五）员工情况

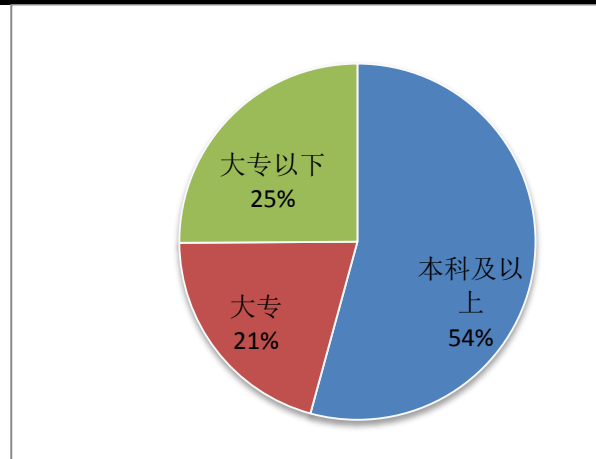
### （1）按岗位结构划分

岗位结构	人数	比例 (%)
管理人员	5	2.02%
财务人员	14	5.67%
销售人员	53	21.46%
客户服务人员	48	19.43%
技术人员	110	44.53%
行政及后台人员	17	6.88%
<b>合计</b>	<b>247</b>	<b>100.00</b>



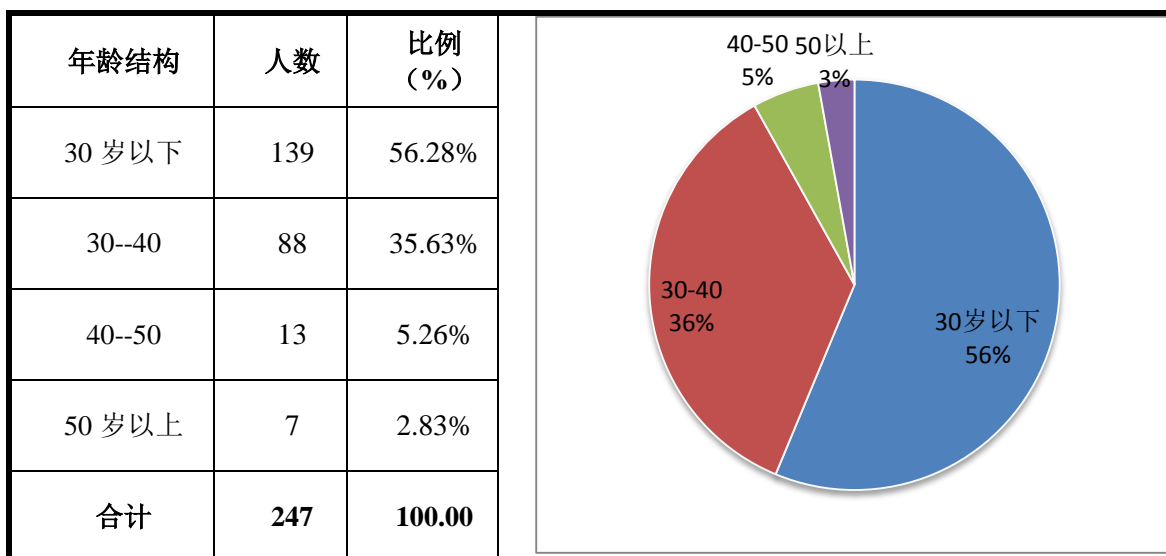
### （2）按受教育程度划分

学历结构	人数	比例 (%)
本科及以上	134	54.25%
大专	51	20.65%
大专以下	62	25.10%
<b>合计</b>	<b>247</b>	<b>100.00</b>



### （3）按年龄结构划分





截至 2016 年 6 月 30 日，公司与子公司共有员工 247 人，均已与公司签订正式劳动合同。截至本公开转让说明书签署之日，除退休返聘及新入职员工的当月社保外，公司已为所有员工购买社保。2016 年 9 月 23 日，长沙市雨花区人力资源和社会保障局出具证明湖南湘心图书发行有限公司在报告期内没有行政处罚记录。2016 年 9 月 14 日广州市天河区社会保险基金管理中心出具证明在报告期内未发现开心教育欠缴社保费，也未接到开心教育有关社保事项的投诉。2016 年 9 月 12 日武汉市江案社会保险管理处出具证明显示在报告期内公司武汉分公司无历史欠费。2016 年 9 月 13 日济南市社会保险事业局出具证明显示公司济南分公司在报告期内申报的各项社会保险费已缴纳。

截至 2016 年 8 月 30 日，公司和子公司共购买公积金人数为 153 人。公司控股股东、实际控制人承诺：关于社保和公积金缴纳事宜公司将尽快完善，就公司未为全部员工缴存社会保险或者住房公积金事宜追究公司的责任，由全体自然人股东对公司因此产生的经济损失予以全额补偿并承担相应法律责任。

## （六）公司的环境保护、安全生产和质量标准

### 1、公司是否为重污染行业

根据中华人民共和国环境保护部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市公司进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）与《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发〔2007〕105 号）的规定，重污染行业暂定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、

酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。

根据环保部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会《关于印发〈企业环境信用评价办法（试行）〉的通知》（环发[2013]150号）的规定，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》规定，公司属于“R85 新闻和出版业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码表》（GB/T4754-2011），公司属于门类“R 文化、体育和娱乐业”中的大类“R85 新闻和出版业”中的子类“R8521 图书出版”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“R 文化、体育和娱乐业”中的大类“R85 新闻和出版业”中的子类“R8521 图书出版”。

因此，公司所处行业不属于重污染行业。

## 2、公司环境保护事项的合法合规性

公司主要从事助学读物和儿童读物的策划、设计、制作与发行，不涉及生产其经营活动过程中无固体废弃物、废水、废气、噪声等水、气污染物产生。因此，公司的生产经营活动对周围环境没有造成影响。

报告期内，公司的环保事项符合法律法规的规定。

## 3、公司及子公司的安全生产

根据《安全生产法》、《安全生产许可证条例》等法律法规，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司不生产《安全生产许可证条例》所涉及的产品，因此无需取得安全生产许可证。

根据广州市天河区安全生产监督管理局于 2016 年 9 月 12 日出具的《证明》，公司自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 4 月 25 日期间在广州市辖内未有生产安全死亡责任事故记录，未有因违反有关安全生产法律法规而受到本市安全监管部门行政处罚的情况。

根据长沙市雨花区安全生产监督管理局于 2016 年 9 月 14 日出具的《证明》，

公司自 2013 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 13 日期间在长沙市雨花区内没有发生过一般及以上生产安全事故，没有因安全生产违法行为受到行政处罚。

报告期内，公司的安全生产符合法律法规的规定。

#### 4、公司的质量标准

公司在图书策划、设计、制作中严格执行《出版管理条例》《图书质量管理规定》等行业法规，《标点符号用法》（GB / T15834-1995）、《出版物上数字用法的规定》（GB/T15835-1995）、《量和单位》（GB3100～3102-1993）、《图书书名页》（GB/T12450-2001）、《汉语拼音正词法基本规则》（GB/T16159-1996）、《关于进一步规范出版物文字使用的通知》（新出政发【2010】11 号）等国家、行业标准和规范，对产品在设计、编排校、图书工艺、设计等流程进行质量控制措施。同时，成立了出版管理部，对成书进行质检。

根据广州市质量技术监督局于 2016 年 9 月 9 日出具的《证明》，公司自 2014 年 1 月 1 日至证明出具之日，未发生有违反国家有关产品质量技术监督方面法律法规的行为。

报告期内，公司的质量标准符合法律法规的规定。

#### 5、合法合规经营

根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》“三、公司治理机制健全，合法规范经营”的规定。“合法规范经营”，是指公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员须依法开展经营活动，经营行为合法、合规，不存在重大违法违规行为。

公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的合法合规情况如下：

##### （1）公司的合法合规情况。

2015 年度公司因代缴作者稿酬个人所得税延误申报，产生了滞纳金为 22,317.80 元；2015 年度杭州分公司企业所得税未申报成功，被当地税局处以罚款 200.00 元；2016 年，公司因延期缴纳社保费，产生了 11,896.06 元滞纳金。前述滞纳金和罚款均已足额缴纳。

根据《税务行政复议规则》(国家税务总局令第 21 号)、《行政处罚法》(2009 修正)、《社会保险法》等规定,征收税款和加收滞纳金不属于行政处罚。公司逾期缴纳个人所得税以及延误缴纳社保,被征收滞纳金系公司逾期申报、缴纳所致,行为的偶发性较强。因此,公司被征收滞纳金不属于行政处罚,公司已足额缴纳,且均未再受到罚款处罚,情节相对较轻,不构成重大违法违规行为。

根据《税收征管法》、《行政处罚法》等规定,杭州分公司上述因延迟申报纳税受到税务部门的金额为 200 元人民币单笔行政处罚,金额较小,处罚幅度没有达到较大数额。因此,杭州分公司受到的上述行政处罚应属于非适用重大违法违规情形的行政处罚。除上述强制措施和行政处罚外,报告期内公司不存在其他因违犯国家法律、行政法规、规章的有关税务规定而受到的行政处罚。

公司及分公司、子公司先后取得了有关部门出具的如下证明:广州市文化市场综合行政执法总队、广州市工商行政管理局、武汉市江岸区工商局、济南市历下区市场监督管理局、广州市天河区国家税务局、广州市天河区国家税务局、广州市天河区地方税务局、广州市质量技术监督局、广州市天河区安全生产监督管理局、广州市天河区社会保险基金管理中心、武汉市江岸社会保险管理处、济南市社会保险事业局、济南市社会保险事业局、广州市人民检察院、济南市历下区人民检察院、长沙市工商行政管理局雨花分局、长沙市雨花区人力资源和社会保障局、长沙市雨花区人力资源和社会保障局、长沙市雨花区安全生产监督管理局、长沙市雨花区安全生产监督管理局、长沙市质量技术监督局、长沙市雨花区地方税务局、长沙市文化市场综合执法局、长沙市雨花区国家税务局等部门出具的证明,证明公司、分公司及控股子公司在报告期内不存在因违犯国家法律、行政法规、规章的有关税务规定而受到的适用重大违法违规情形的行政处罚。

综上,公司最近 24 个月不存在因违反国家法律、行政法规、规章而受到适用重大违法违规情形的行政处罚。

## (2) 控股股东、实际控制人合法合规情况

公司的控股股东为申三,实际控制人为申三、靳改梅,根据了申三、靳改梅出具的承诺函,公安机关出具的申三、靳改梅无犯罪纪录证明,以及查询“全国法院被执行人信息”网站、“全国法院失信执行人名单信息公布与查询”网站和“法院公告网”的结果,报告期内申三、靳改梅不存在正在进行的或尚未执行完

毕的诉讼、仲裁及行政处罚的事项，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查的情形。

### (3) 公司现任董事、监事和高级管理人员情况

公司现任董事、监事和高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务
1	申三	董事长
2	靳改梅	董事、总经理
3	蒋艳琼	董事、研发总监
4	彭荣	董事、人力总监
5	李明军	董事、董事会秘书、财务总监
6	雷光霞	监事会主席
7	娄杰	监事
8	曹莉萍	监事
9	刘延胜	运营总监

公司董事长申三在担任北京开心树人教育咨询有限公司法定代表人期间，北京开心树人教育咨询有限公司因逾期年检被北京市工商行政管理局朝阳分局于2012年11月19日吊销营业执照，公司董事靳改梅在担任安阳市华文印刷有限责任公司法定代表人期间，安阳市华文印刷有限责任公司于2001年10月16日被安阳市工商行政管理局吊销营业执照。截止至申三、靳改梅被选举为公司董事之日，距北京开心树人教育咨询有限公司、安阳市华文印刷有限责任公司被吊销营业执照之日已逾三年，不影响申三、靳改梅现在的任职。

因此，在有限公司阶段，北京开心树人教育咨询有限公司被吊销后，申三担任开心图书的法定代表人、执行董事、经理，报告期内存在任职瑕疵。公司在发现问题和接到相关通知后积极做出整改免去了申三的相关职务，规范了前述瑕疵。至2015年12月，北京开心树人教育咨询有限公司被吊销已逾三年，不再影响申三的任职资格，申三再次担任有限公司执行董事、经理、法定代表人，股份公司成立后申三担任开心教育的法定代表人、董事长符合法律规定的任职资格。

根据公司董事、监事以及高级管理人员出具的承诺、公安机关出具的证明、银行征信报告，公司现任董事、监事和高级管理人员具备《公司法》规定的任职资格，近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

## 4、结论意见

公司最近 24 个月不存在因违反国家法律、行政法规、规章而受到适用重大违法违规情形的行政处罚，公司合法合规。公司控股股东、实际控制人不存在正在进行的或尚未执行完毕的诉讼、仲裁及行政处罚的事项，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查的情形，公司控股股东及实际控制人合法合规；公司现任董事、监事和高级管理人员现具备《公司法》规定的任职资格，近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，公司现任董事、监事和高级管理人员合法合规。

综上，公司符合“合法规范经营”的挂牌条件。

#### 6、是否存在失信主体的情况说明

公司通过登陆在最高人民法院网站“全国法院被执行人信息查询”(<http://zhixing.court.gov.cn/search/>)系统、中国执行公开信息网“全国法院失信被执行人名单信息公布与查询”(<http://shixin.court.gov.cn>)、国家企业信用信息公示系统(<http://gsxt.saic.gov.cn/>)、信用中国网(<http://www.creditchina.gov.cn>)及环境保护、食品药品、产品质量等相应政府部门公示网站进行查询，经自查，公司及其控股子公司、公司的法定代表人、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员自报告期期初至申报后审查期间，均未被列入失信被执行人名单、失信联合惩戒对象名单以及均不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

## 四、公司业务具体情况

### (一) 销售情况

#### 1、营业收入构成

报告期内，公司的营业收入全部来源于主营业务，具体情况如下：

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(%)
营业收入：						
主营业务收入	53,267,897.57	100.00	115,340,156.66	100.00	89,192,984.11	100.00

其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	<b>53,267,897.57</b>	<b>100.00</b>	<b>115,340,156.66</b>	<b>100.00</b>	<b>89,192,984.11</b>	<b>100.00</b>

## 2、报告期内前五名客户销售情况

2014年、2015年和2016年1-6月公司前五名客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为39.46%、34.65%和35.05%，基本保持平稳，没有明显的变化趋势。前五名客户中，湖南省新华书店有限责任公司的占比较高，主要是因为公司针对湖南市场策划发行了一系列图书，并且于2011年成立了子公司，专门负责湖南市场的销售工作。报告期内，公司向前五名客户的销售情况具体如下：

年度	序号	客户名称	关联关系	销售物品	销售金额（元）	占当期销售总额的比例（%）	
2016年 1-6月	1	湖南省新华书店有限责任公司	非关联方	图书	10,236,527.42	19.22	
	2	浙江省新华书店集团有限公司	非关联方	图书	3,119,020.01	5.86	
	3	中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育社分公司	非关联方	图书	2,117,129.42	3.97	
	4	沈阳市盛京教育书店有限责任公司	非关联方	图书	1,700,000.00	3.19	
	5	安徽振乾文化传媒有限公司	非关联方	图书	1,500,000.00	2.82	
	合计					<b>18,672,676.85</b>	<b>35.05</b>
	当期销售总额					<b>53,267,897.57</b>	<b>100.00</b>
2015年 度	1	湖南省新华书店有限责任公司	非关联方	图书	20,920,556.30	18.14	
	2	浙江省新华书店集团有限公司	非关联方	图书	6,671,658.51	5.78	
	3	广州市开心文化发展有限公司	关联方	图书	5,421,147.79	4.70	
	4	安徽振乾文化传媒有限公司	非关联方	图书	3,498,702.00	3.03	
	5	四川草堂文化有限公司	非关联方	图书	3,454,880.00	3.00	
	合计					<b>39,966,944.60</b>	<b>34.65</b>
	当期销售总额					<b>115,340,156.66</b>	<b>100.00</b>
2014年 度	1	湖南省新华书店有限责任公司	非关联方	图书	18,024,313.32	20.21	
	2	浙江省新华书店集团有限公司	非关联方	图书	6,419,541.56	7.20	
	3	北京当当网信息技术有限公司	非关联方	图书	4,184,251.29	4.69	
	4	江苏凤凰出版传媒股份有限公司	非关联方	图书	3,298,242.66	3.70	
	5	广州市开心文化发展有限公司	关联方	图书	3,265,000.00	3.66	
	合计					<b>35,191,348.83</b>	<b>39.46</b>
	当期销售总额					<b>89,192,984.11</b>	<b>100.00</b>

注1：2016年1-6月公司对中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育社分公司既有销售又有采购。具体情况如下：

公司与中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司签订的《图书合作出版采购协议》框架协议约定：本协议涉及出版的图书由公司独家包销全国图书市场（包括但不限于

全国新华书店、民营书店、网络渠道等)，中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司不再对外发行。如中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司在湖南市场有发行需求的，只能与公司购销合同进行采购，满足发行需求。

公司与中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司签订的《图书购销合同》，中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司因部分图书品种发行需要，向公司采购部分图书。

综上，公司对中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司既存在采购情况，又存在销售的情况符合行业特殊的业务模式，不存在调节公司收入的情况。

注 2：广州市开心文化发展有限公司是报告期内存在的关联方，为同一控制下的关联方，实际控制人为申三和靳改梅。2015 年 6 月 4 日，申三和靳改梅夫妇将股份转让给无关联的第三方，不再是公司的关联方。

## （二）采购情况

### 1、报告期内向前五名供应商采购情况

公司及子公司进行采购的项目主要是图书和纸张。2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月公司及子公司向前五名供应商合计采购额占当期采购总额的比例分别为 74.50%、75.61%及 93.71%。报告期内公司与供应商不存在关联关系，公司及子公司向前五名供应商采购的情况如下：

年度	序号	供应商名称	关联关系	采购物品	采购金额（元）	占当年采购总额的比例（%）
2016年 1-6月	1	中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司	非关联方	图书	32,240,522.95	64.79
	2	甘肃教育出版社有限责任公司	非关联方	图书	10,244,980.14	20.59
	3	广东新华印刷有限公司南海分公司	非关联方	纸张及印刷费	2,200,760.75	4.42
	4	广东广州日报传媒股份有限公司	非关联方	纸张及印刷费	1,000,000.00	2.01
	5	三友印务（深圳）有限公司	非关联方	纸张及印刷费	946,710.64	1.90
	合计				<b>46,632,974.48</b>	<b>93.71</b>
	采购总金额				<b>49,761,973.72</b>	<b>100.00</b>
2015年 度	1	中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司	非关联方	图书	24,229,400.00	33.38
	2	甘肃教育出版社有限责任公司	非关联方	图书	13,826,641.65	19.05
	3	山东晨鸣纸业销售有限公司	非关联方	纸张	6,110,828.13	8.42
	4	恒美印务（广州）有限公司	非关联方	纸张及印刷费	5,868,200.00	8.09



年度	序号	供应商名称	关联关系	采购物品	采购金额（元）	占当年采购总额的比例（%）
	5	广西贵糖（集团）股份有限公司	非关联方	纸张	4,839,986.19	6.67
	合计				<b>54,875,055.97</b>	<b>75.61</b>
	采购总金额				<b>72,579,571.65</b>	<b>100.00</b>
2014年度	1	中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司	非关联方	图书	21,840,000.00	33.69
	2	甘肃教育出版社有限责任公司	非关联方	图书	9,778,600.00	15.09
	3	山东晨鸣纸业销售有限公司	非关联方	纸张	6,550,303.40	10.11
	4	广西贵糖（集团）股份有限公司	非关联方	纸张	5,724,434.98	8.83
	5	广东广州日报传播股份有限公司印务分公司	非关联方	纸张及印刷费	4,400,000.00	6.79
	合计				<b>48,293,338.38</b>	<b>74.50</b>
	采购总金额				<b>64,819,591.82</b>	<b>100.00</b>

在前五名采购商中，甘肃教育出版社有限责任公司和中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司占公司总采购金额比重较大，主要是因为国家对出版物实行出版许可制度，图书出版环节尚未对民营企业开放，只有出版社才有权利出版图书，公司需要与国有出版社合作进行图书出版，公司从出版社采购图书再销售，并形成了长期稳定的业务合作关系。长期稳定的业务合作关系一方面保证了公司业务稳定性，另一方面也使得公司对合作出版社形成依赖，如果未来与其合作发生不利的变化，可能对公司的经营业绩造成不利影响。

对此，一方面公司保持与现有合作出版社的良好交流与沟通增强与其黏性；另一方面，通过加强策划和发行能力，拓展新的合作出版渠道，分散风险，降低单一或某几个合作出版社高度依赖的风险。

### （三）重大合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司履行完毕或正在履行的对公司生产经营活动、业务发展或财务状况具有重要影响的重大合同情况如下：

#### 1、重大销售合同

公司根据行业属性，结合自身特点，与客户签订的合同有框架式合同和有约定目标金额的合同两类。因为新华书店系统及当当京东亚马逊等客户的渠道优势较为明显，所以公司与上述客户签订的都是无目标金额的框架式合同。同时，公司对民营图书代理商的议价能力较强，因此，公司与民营图书销售商签订的都是有预计目标金额的合同。报告期内，公司履行完毕和正在履行的重大销售合同（合同目标金

额 250.00 万元以上) 情况如下:

序号	客户名称	合同名称/ 编号	销售 商品	签订日 期	合同期限	履行 情况	履约金 额(万 元)	合同金 额(万 元)
1	湖南省新华书店 有限责任公司	图书销售 合同	图书	2012.01. 01	2012.01.01- 长期	正在 履行	4,918.14	框架合 同
2	浙江省新华书店 集团有限公司	XS201407 7	图书	2014.03. 10	2014.01.01- 2014.12.31	履行 完毕	641.95	框架合 同
3	漳州市芗城区博 文图书文化有限 公司	XS201418 2	图书	2014.06. 19	2014.06.19- 2015.04.30	履行 完毕	160.50	目标金 额为 278.00
4	北京当当科文电 子商务有限公司	XS201418 7	图书	2014.08. 02	2014.08.02- 2015.12.31	履行 完毕	630.44	框架合 同
5	浙江省新华书店 集团有限公司	XS201513 3	图书	2015.08. 11	2015.01.01- 2017.12.31	正在 履行	979.07	框架合 同
6	江苏凤凰出版传 媒股份有限公司	XS201404 2	图书	2014.04. 30	2014.01.01- 2014.12.31	履行 完毕	329.82	框架合 同
7	安徽振乾文化传 媒有限公司	XS201500 9	图书	2015.01. 05	2015.01.05- 2015.12.31	履行 完毕	349.87	目标金 额为 280.00
8	沈阳市盛京教育 书店责任有限公 司	XS201506 9	图书	2015.01. 12	2015.01.12- 2015.12.31	履行 完毕	265.00	目标金 额为 330.00
9	漳州市芗城区博 文图书文化有限 公司	XS201509 3	图书	2015.03. 09	2015.03.09- 2015.12.31	履行 完毕	191.00	目标金 额为 255.00
10	沈阳市盛京教育 书店有限责任公 司	XS201605 5	图书	2015.12. 26	2016.01.01- 2016.12.31	正在 履行	170.00	目标金 额为 360.00
11	江苏凤凰出版传 媒股份有限公司 新华发行分公司	XS201600 2	图书	2016.01. 01	2016.01.01- 2016.12.31	正在 履行	142.34	框架合 同
12	南京任飞文化传 播有限公司	XS201610 2	图书	2016.01. 01	2016.01.01- 2016.12.31	正在 履行	135.00	目标金 额为 470.00

## 2、重大采购合同

公司的业务模式中, 出版社可以独立完成图书印刷, 出版社也可以与公司和印刷厂签订三方协议, 委托公司采购纸张, 安排印刷厂, 完成图书印刷出版。接受出版社委托后, 公司可以直接向纸张供应商采购纸张送到指定印刷厂, 由出版社向指定印刷厂出具《图书印刷委印单》, 在出版社监督和掌控下完成图书印刷出版。根据业务模式的区别公司采购商品主要为成品图书和纸张。报告期内, 公司正在履行或履行完毕的重大采购合同(合同金额为 200.00 万元以上) 情况如下:



序号	供应商名称	合同名称	采购商品	签订日	合同期限	履行情况	履约金额(万元)	合同金额(万元)
1	广东新华印刷有限公司南海分公司、中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司	图书出版合作协议	成品图书	2013.12.30	2014.01.01-2015.12.31	履行完毕	313.07	三方框架协议
2	广东广州日报传媒股份有限公司印务分公司、广州出版社有限公司	出版战略合作协议	成品图书	2013.12.30	2014.01.01-2015.12.31	履行完毕	210.25	三方框架协议
3	广东广州日报传媒股份有限公司印务分公司、中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司	图书出版合作协议	成品图书	2013.12.30	2014.01.01-2015.12.31	履行完毕	230.84	三方框架协议
4	恒美印务(广州)有限公司、甘肃教育出版社有限公司	图书出版合作协议	成品图书	2013.12.30	2014.01.01-2015.12.31	履行完毕	230.00	三方框架协议
5	恒美印务(广州)有限公司、中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司	图书出版合作协议	成品图书	2013.12.30	2014.01.01-2015.12.31	履行完毕	356.82	三方框架协议
6	三友印务(深圳)有限公司、中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司	图书出版合作协议	成品图书	2013.12.30	2014.01.01-2015.12.31	履行完毕	317.32	三方框架协议
7	甘肃教育出版社有限公司	图书合作出版采购协议	成品图书	2013.12.31	2014.01.01-2016.12.31	正在履行	3,385.02	框架协议

序号	供应商名称	合同名称	采购商品	签订日	合同期限	履行情况	履约金额(万元)	合同金额(万元)
8	中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司	图书合作出版采购协议	成品图书	2013.12.31	2014.01.01-2015.12.31	履行完毕	4,606.94	框架协议
9	山东晨鸣纸业销售有限公司	买卖合同	纸张	2014.04.11	2014.04.11-2014.06.11	履行完毕	207.10	2,071.0
10	广西贵糖(集团)股份有限公司	文化用纸购销合同	纸张	2014.05.14	2014.05.17-2014.06.30	履行完毕	572.44	5,77.5
11	山东晨鸣纸业销售有限公司	买卖合同	纸张	2014.05.20	2014.05.20-2014.07.20	履行完毕	332.45	332.45
12	山东晨鸣纸业销售有限公司	买卖合同	纸张	2015.05.13	2015.05.13-2015.07.12	履行完毕	205.14	205.14
13	广东省出版印刷物资有限公司	买卖合同	纸张	2015.07.13	2015.07.13-2015.11.13	履行完毕	433.26	433.26
14	中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司	图书合作出版采购协议	成品图书	2015.12.31	2016.01.01-2017.12.31	正在履行	3,224.06	框架协议

### 3、借款合同

报告期内，公司正在履行或履行完毕的借款合同情况如下：

序号	借款人	出借人	借款合同编号	借款金额(万元)	借款期限	抵押人	保证人	年利率	履行情况
1	广州开心图书发行有限公司	建行广州经济技术开发区支行	开商流 2013016 号	850.00	2013.05.27-2016.05.26	申三、靳改梅、申鹏	申三、靳改梅	当期基准利率	履行完毕
2	广州开心图书发行有限公司	建行广州经济技术开发区支行	开商流 2014029 号	250.00	2014.07.03-2017.07.02	申三、靳改梅、申鹏	申三、靳改梅	当期基准利率	履行完毕
3	广州开心图书发行有限公司	建行广州经济技术开发区支行	开商流 2014030 号	200.00	2014.07.03-2017.07.02	申三、靳改梅、申鹏	申三、靳改梅	当期基准利率	履行完毕
4	湖南湘心图书发行有限公司	上海浦东发展银行长沙分行	66012016280069	300.00	2016.01.28-2017.01.04	靳改梅	申三、靳改梅、广州开心图书发	基础利率+13.5000	正在履行

序号	借款人	出借人	借款合同编号	借款金额(万元)	借款期限	抵押人	保证人	年利率	履行情况
							行有限公司	00BPS	
5	广州开心教育科技股份有限公司	建行广州经济技术开发区支行	开商流 2016018 号	1,025.00	2016.6.16-2019.6.15	申三、靳改梅、靳申鹏	申三、靳改梅	LPR 利率+140 基点	正在履行
6	广州开心教育科技股份有限公司	建行广州经济技术开发区支行	开循额 2016025 号	200.00	2016.6.16-2017.6.15	申三、靳改梅、靳申鹏	申三、靳改梅	LPR 利率+179 基点	正在履行

#### 4、租赁合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在履行的租赁合同情况如下：

序号	出租方	承租方	地址	面积(m <sup>2</sup> )	起止日期	履行情况	合同金额(万元)	房屋用途
1	广州市商业储运公司	公司	佛山市南海里水桂和公路瑶头村路段马村东侧广佛物流中心仓库 D 库、宿舍、办公室	7,540.00	2013.12.15-2017.01.14	正在履行	164.54	厂房、办公、宿舍用途
2	广州大舜丽池酒店有限公司	公司	广州市天河区中山大道西 299 号第 16 层【01-05】号房屋	947.00	2014.03.20-2019.03.19	正在履行	108.54	办公用途
3	广州大舜丽池酒店有限公司	公司	广州市天河区中山大道西 299 号第 16 层【07-08】号房屋	114.00	2015.08.01—2019.03.19	正在履行	15.23	办公用途
4	靳改梅	公司子公司	长沙市雨花区万家丽中路二段 68 号华晨双帆国际大厦 1002-1004 室	683.40	2012.01.01-2021.12.31	正在履行	12.00	办公用途
5	湖南蓝天机器人科技有限公司	公司子公司	长沙经济技术开发区楠竹园路 58 号	3,000.00	2016.01.01-2018.12.31	正在履行	82.80	经营场所、仓库
6	郭欣荣	公司分公司	济南市华阳路 67-1 号高新商务港 2 号楼 1-402 号	491.25	2015.11.01-2016.10.31	正在履行	35.00	办公用途

序号	出租方	承租方	地址	面积 (m <sup>2</sup> )	起止日期	履行情况	合同金额 (万元)	房屋用途
7	罗书军	公司分公司	武汉市江岸区台北路95号的未来公馆B单元23层2302号、2302号	180.00	2016.01.01 — 2016.12.31	正在履行	10.56	办公用途

## 五、公司的商业模式

公司主要从事助学读物和儿童读物的策划、设计、制作与发行，专注中小学生学习读物策划与发行十余载，成功打造了开心作文、开心辞书、开心童乐会、一本、开心教程等多个核心品牌，已研发、策划、发行图书多达900多个品种。公司利用自身品牌影响力、销售渠道、产品优势和外部资源，通过对图书的选题策划、内容策划、编辑和图书的全国发行，获取收入、利润和现金。

### （一）内容提供模式

#### 1、内容组织

##### （1）作者的选择

参与公司图书内容策划的人员由公司自有研发策划人员和外聘作者两部分组成，自有研发策划人员根据与公司的劳动合同获取薪酬，公司不再另行向其支付策划费用；公司根据图书选题策划方案、过往合作中的作品质量、业务水平等并结合样张评审等综合因素确定外聘作者。

##### （2）合作方式

公司在选定外聘作者后，与外聘作者签订合同，对著作权的归属、创作时间、进度安排、验收标准和稿酬支付等内容进行约定。公司委托外聘作者进行内容创作，图书著作权归公司所有，并按照一次性稿酬的方式协商采购价款。公司自有策划人员的职务创作版权归公司所有。

##### （3）权益保护措施

公司与外聘作者在《委托创作合同》“关于违约责任”部分约定，“外聘作者及其选定的作者所创作的作品不存在侵犯他人的著作权的情形。因侵犯他人著作权而引起的纠纷由外聘作者及其选定的作者自行负责解决，并承担相应的法律责。

## 2、内容制作

公司下设多个研发部门共同进行图书产品的制作。研发中心负责对应渠道的图书产品选题策划工作，各研发部对接图书系列产品，跟踪整个图书创作过程，充分调动公司内外资源，有效保证了产品质量。研发部分别进行图书内容审查、排版校对、修改及版面设计等工作。另外，公司定期组织专家会，并进行市场数据收集对国内各省的教学方向变动趋势及各省市考试命题趋势进行研究，以保证公司产品权威、实用、精美、有趣的社会价值，并聘请全国特级教师作为公司图书主编，与国内数十位教育研究专家和百余位一线特级教师密切合作，为公司产品质量提供进一步的把控。

## 3、内容提供

出版社在进行教辅图书编写时通常采取两种模式：自主编写和外部内容采购，近年来外部内容采购逐渐成为主流模式。公司是行业内较早重视与教材出版社进行项目合作和内容提供合作的专业机构，经过行业内长时间的积淀，公司内容提供业务已得到多家国内出版社认可，目前已湖南教育出版、广州出版社、甘肃教育出版社、甘肃少年儿童出版社、江苏凤凰科学技术出版社等全国诸多出版机构及著名专家、作家、老师展开深度合作。

### （二）图书发行模式

#### 1、图书采购

公司作为图书发行企业，与出版社签订出版发行合同，采购出版社出版的内容由公司创意策划的图书。合同约定发行量、结算标准、发行渠道等事项，并预先支付一定比例的预付款，同时出版社给予公司相应的信用额度，公司按照合同约定向出版社支付图书采购款。公司主要选择湖南教育出版、广州出版社、甘肃教育出版社等出版社进行合作。

#### 2、图书发行

公司图书发行销售主要采用代销模式、电子商务模式和经销模式。

##### （1）代销模式

代销模式中代理商主要为公司在全国选择及建立长期合作关系的代理商，公司



根据图书适用学段、适销周期和教学考试时间进行备货，每年在全国与有长期合作关系的省市级代理商签署《图书销售合同》，约定销售区域、销售折扣、退货政策等事项，公司按照产品发行计划定期与代理商进行推介，代理商根据市场情况向公司提交产品订单，公司根据订单需求安排发货，并按照合同约定与代理商进行结算。**同时当当网、卓越亚马逊、京东等各大网络销售平台也作为公司的代销商之一。**代销模式下，公司每月于收到代理商结算单时，按代理商收取的全部款项扣除代理商应得分成后的余额确认销售收入

### （2）网络销售模式

公司在天猫商城拥有自己的网络直营店，直接向终端消费者提供图书，同时支付给电子商务平台一定比例的服务费。电子商务模式在省去或减少销售中间环节的同时也与终端消费者建立了联系，能够更加直接的了解用户需求，提升产品质量，提高品牌依赖性。该模式下，公司在终端消费者确认收货后确认收入。

### （3）经销模式

经销模式中经销商主要为全国各地民营书店和经销商，公司与经销商签署《图书销售合同》等，根据下游经销商的征订情况安排备货、发货，并按照合同约定的折扣和时间与经销商进行结算。经销模式下，采用视同买断的委托代销模式，在货物交付经销商，并由经销商验收合格后确认收入。

## （三）公司的盈利模式

公司主要的盈利来源于图书销售收入。图书销售的盈利主要源自向代理商以及终端客户销售的价格扣除从出版社采购的价格后的差价，公司在每个销售周期根据与客户的销售结算单确认收入并与出版社结算采购成本。

## 六、公司所处行业发展概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）公司所处行业基本情况

#### 1、公司所处行业

公司主要从事助学读物和儿童读物的策划、设计、制作与发行。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引(2012年修订)》规定，公司属于“R85

新闻和出版业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码表》（GB/T 4754-2011），公司属于门类“R 文化、体育和娱乐业”中的大类“R85 新闻和出版业”中的子类“R8521 图书出版”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“R 文化、体育和娱乐业”中的大类“R85 新闻和出版业”中的子类“R8521 图书出版”。

## 2、判断是否属于科技创新类公司

根据国家发改委《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，公司经营业务不属于战略性新兴产业，故公司属于非科技创新类公司，应满足报告期两个完整会计年度营业收入不低于同期行业平均水平的要求。

## 3、行业平均营业收入水平测算

针对公司所处行业，选取了 Choice 金融终端截至 2016 年 12 月 25 日的可比大类行业：新闻和出版业上市公司和新三板挂牌公司 2014 年、2015 年的营业收入情况，以及图书出版发行为主要产品的四板挂牌公司，公司所处行业内营业收入的数据如下：

行业	数据来源	市场类别	2014 年度		2015 年度		两年平均之和(万元)
			行业平均收入(万元)	样本数	行业平均营业收入(万元)	样本数	
可比大类行业：新闻和出版业（R85）	公开市场数据	上市公司	393,794.42	20	453,534.38	20	847,328.80
		新三板挂牌公司	9,373.30	29	11,718.45	29	21,091.75
		两类市场综合	403,167.72	49	465,252.83	49	868,420.55
可比细分行业：图书出版发行（R8521）	公开市场数据	新三板挂牌公司	9,419.00	22	11,862.10	22	21,281.10
可比细分行业：图书出版发行（R8521）	公开市场数据	区域股权市场	无	29	无	29	无

### 数据来源说明

1) 在公司所属大类 R85 新闻和出版业（R85）中，上市公司 2014 年度和 2015

年度两年平均营业收入之和为 847,328.80 万元,上市公司的产品与业务较为丰富,覆盖的领域广,基本没有以图书发行产品的公司,上市公司两年的收入数据与行业整体的平均收入并不能代表细分领域的平均水平,其指标不具有代表性,不具有可比性,因此上述数据参考意义不大。

## 2) 新三板挂牌公司数据

新三板已挂牌公司数据来源于东方财富 Choice 数据库如下表:

序号	股票名称	2014 年营业收入(万元)	2015 年营业收入(万元)
1	中信出版	61,590.05	77,820.46
2	世纪天鸿	33,124.54	38,487.76
3	北教传媒	26,308.85	28,478.81
4	经纶传媒	19,121.16	20,823.06
5	学海文化	12,972.53	17,289.13
6	荣信教育	12,716.30	15,119.48
7	蓝狮子	6,304.65	9,565.67
8	朗朗教育	2,240.64	8,036.40
9	中教产业	4,981.02	5,936.77
10	中育传媒	4,225.24	5,615.98
11	昊福文化	3,986.84	5,503.75
<b>12</b>	<b>九春教育</b>	<b>1,643.29</b>	<b>4,282.42</b>
13	仙剑文化	3,676.75	4,048.94
<b>14</b>	<b>金百汇</b>	<b>2,923.23</b>	<b>3,760.04</b>
15	大涵文化	2,545.20	3,358.58
16	安之文化	2,061.75	2,773.85
17	天下书盟	1,916.17	2,768.26
18	金版文化	1,195.77	2,260.14
19	书网教育	1,374.79	1,512.48
20	童梦文化	352.65	1,428.01
21	圣才教育	943.7	1,069.51
22	佳友科技	1,013.00	1,026.74
算术平均		9419.00	11,862.10
开心教育		8,919.30	11,534.02

上述 22 个样本中,中信出版(全称为“中信出版集团股份有限公司”)与其他样本相比具有特殊性,属于国有控股的出版社。具体分析如下:

①根据中信出版 2015 年年报显示中信出版主营业务为主营图书出版、数字出版、教育培训、书店零售及其他文化增值业务产业链价值投资。开心教育及其他 21 家同行业公司的主营业务基本均为策划、设计、制作与发行,未与中信出版重叠。根据中信出版 2015 年年报显示,中信出版收入按产品分类如下:

类别/项目	2015 年度 (元)	占营业收入比例 (%)	2014 年度 (元)	占营业收入比例 (%)
图书出版	465,245,005.64	59.78	337,896,474.39	54.86
数字阅读	37,643,427.40	4.84	33,088,055.30	5.37
书店及其他文化增值	275,207,126.51	35.36	243,820,055.48	39.59
其他业务收入	109,081.45	0.01	1,095,888.93	0.18
合计	778,204,641.00	100	615,900,474.10	100

中信出版的收入集中在图书出版，数字阅读与书店及其他文化增值。开心教育收入主要为图书发行，与中信出版收入构成也有较大差别。

②由于国家对出版物实行出版许可制度，图书出版环节尚未对民营企业开放，只有国有控股的出版社才能取得出版图书的相关资质。中信出版属于出版社。

③民营企业不具备出版资质，其策划、设计制作的图书内容必须提交到具有相关资质的国有控股出版社立项审核后，由出版社出版印刷，印刷后出版社将图书销售给民营企业并授权其发行。除中信出版社外的其余 21 个同行业公司不具有出版资质。

综上，应在样本选取时考虑经营模式的特殊性，剔除中信出版这一样本，以保证选取样本的可比性。剔除后，剩余 21 家样本 2014 年度、2015 年度营业额平均收入分别为 6,934.67 万元、8,721.23 万元。如下表：

行业	数据来源	市场类别	2014 年度		2015 年度		两年平均之和 (万元)
			行业平均收入 (万元)	样本数	行业平均营业收入 (万元)	样本数	
可比细分行业：图书出版发行	公开市场数据	新三板挂牌公司	6,934.67	21	8,721.23	21	15,655.90

### 3) 四板挂牌公司数据

据 2016 年 12 月 21 日从 wind 端口下载的数据显示，所属行业为媒体的企业共 1266 家，其中图书出版发行共 29 家，但因区域性股交中心并不强制要求所有企业披露年报，该 29 家公司均未披露年报数据，不具可比性。

### 4) 宏观经济数据

根据新闻出版广电总局发布《2015年新闻出版产业分析报告》，2014年、2015年全国出版、印刷和发行服务实现营业收入19,967.1亿元、21,655.9亿元。全国共有新闻出版单位约为32.5万家，新闻出版行业企业年两年平均收入和约为1,280万元左右。

开心教育2014年营业收入8,919.30万元,2015年营业收入11,534.02万元,两年合计为20,453.32万元,报告期内两个完整会计年度营业收入之和高于本行业新三板挂牌公司两年平均营业收入之和15,655.90万元,也高于全国新闻出版行业企业两年平均营业收入之和1,280万元。

4、若属于非科技创新类公司且最近两年及一期持续亏损,请论证说明“最近两年营业收入是否持续增长,且年均复合增长率超过50%”。

公司2014年度、2015年度及2016年1-5月净利润分别为462.23万元、855.72万元和242.10万元,非两年一期持续亏损企业。

5、公司最近一年及一期的主营业务中是否存在国家淘汰落后及过剩产能类产业。

根据《工业和信息化部办公厅关于做好淘汰落后和过剩产能相关工作的通知》(工信厅产业函〔2015〕900号),公司最近一年及一期主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业。综上,公司不存在《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答—关于挂牌条件适用若干问题的解答(二)》中的挂牌准入负面清单的情形。

综上,开心图书所属行业为非科技创新类公司,但最近两年一期均盈利,且最近两年累计营业收入不低于行业同期平均水平,最近一年一期的主营业务为助学读物和儿童读物的策划、设计、制作与发行,不属于国家淘汰落后及过剩产能类产业,根据《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答—关于挂牌条件适用若干问题的解答(二)》,不属于被列入负面清单的情形,符合挂牌条件。

## 6、行业主管部门

### (1) 中共中央宣传部

中共中央宣传部是中共中央主管意识形态方面工作的综合部门。其对图书出版发行行业的主要管理职能是:负责提出宣传思想文化事业发展的指导方针,指导宣

传文化系统制定政策、法规，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系。

### （2）国家新闻出版广电总局及地方各级新闻出版广电局

国家新闻出版广电总局是国务院主管新闻出版事业和著作权管理的直属机构。其对图书出版发行行业的主要管理职责是：对新闻出版活动（包括出版物的出版、印刷、复制、发行、进出口贸易等）实施监督管理；审核互联网从事出版信息服务的申请，对互联网出版信息内容实施监督管理；负责音像制品出版、复制管理和电子出版物出版、复制、发行管理；电影电视剧制作资格准入、备案公示和摄制行政许可、内容审查、电视剧播出管理及电影发行放映许可等。

省级新闻出版广电局是主管省级新闻出版业和著作权管理工作的省政府直属机构。主要职责是：组织实施国家关于新闻出版、著作权的法律、法规和规章；拟定全省新闻出版业的发展规划和产业政策并指导实施；按审批权限受理新建出版单位（包括图书出版社、音像出版社、电子出版物出版社和报社、期刊社等）的申请，并办理呈报和登记手续；对新闻出版活动（包括出版物的出版、印刷、复制、发行）实施监督管理；拟定全省出版物市场管理政策、法规并指导实施；查处或组织查处非法出版活动和非法出版物等；履行国家新闻出版广电总局赋予的行政审批权，对所在地的文化广播影视事业实行行业管理。

### （3）国家教育部及各省、市教育局

教材与教辅材料是新闻和出版业中较为特殊的图书种类，该类图书的出版还涉及国家教育行政主管部门的监管。教育部负责核准国家课程的教材编写，审定国家课程的教材及跨省（自治区、直辖市）使用的地方课程的教材；省级教育行政部门负责地方课程教材编写的核准和教材的审定，经国务院教育行政部门授权，省级教育行政部门可审定部分国家课程的教材；负责制订统一的新课程标准，对教辅编写进行指导，并对教辅定价、征订和使用进行监管。

### （4）中华人民共和国文化部

文化部对图书行业的主要管理职能是：研究拟定文化事业发展战略和发展规划；指导文化体制改革。拟定文化产业规划和政策，指导、协调文化产业发展；规划、指导国家重点文化设施建设。管理文化市场，拟定文化市场的发展规划；研究文化

市场发展态势，指导文化市场稽查工作。

## 7、行业监管体制

### (1) 策划选题的管理制度

根据《出版管理条例》、《新闻出版署关于加强和改进重大选题备案工作的通知》等法律法规，图书出版社、音像出版社和电子出版物出版社的年度出版计划涉及国家安全、社会安定等方面的重大选题，应经所在省、自治区、直辖市新闻出版局审核后报新闻出版总署备案；涉及重大选题，未在出版前报备案的出版物，不得出版。对重大选题运作情况实行月报制度，各省、自治区、直辖市新闻出版局、在京出版单位的主管部门，每月将下一个月拟安排的有关需要备案的选题报送新闻出版总署，并同时抄送中宣部出版局。

### (2) 出版物发行的管理制度

根据 2001 年国务院发布的《出版管理条例》、2011 年新闻出版总署和商务部出台的《出版物市场管理规定》，国家实行出版物发行许可制度，发行许可包括批发、零售两个层级，未经许可，任何单位和个人不得从事出版物发行活动。

申请设立出版物批发企业或者其他单位申请从事出版物批发业务，须经省级新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》。申请设立出版物零售企业或者其他单位、个人申请从事出版物零售业务，须经当地县级人民政府新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》，并报上一级新闻出版行政部门备案。

申请设立出版物连锁经营企业或者其他连锁经营企业申请从事出版物连锁经营业务，须经省级新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》；申请设立全国性出版物连锁经营企业或者其他连锁经营企业申请从事全国性出版物连锁经营业务，须经新闻出版总署审批并颁发《出版物经营许可证》。

申请设立通过互联网等信息网络从事出版物发行业务的企业或者其他单位申请通过互联网等信息网络从事出版物发行业务，须经省级新闻出版行政部门批准并颁发《出版物经营许可证》；出版物发行企业、批发企业可以通过互联网等信息网络从事出版物发行业务，无需审批。

### (3) 出版物出版的管理制度

根据《出版管理条例》和《图书出版管理规定》（新闻出版总署令 2008 年第 36 号），出版单位实行编辑责任制度，保障图书内容符合国家法律规定。图书出版实行年度出版计划备案制度。图书出版单位的年度出版计划，须经省、自治区、直辖市新闻出版行政部门审核后报新闻出版总署备案。图书出版单位实行选题论证制度、图书稿件三审责任制度、责任编辑制度、责任校对制度、图书出版前审读制度、稿件及图书资料归档制度等管理制度，保障图书出版质量。图书使用的中国标准书号或者全国统一书号、图书条码以及图书在版编目数据须符合有关标准和规定。

## 8、行业主要法律、法规及政策

国家陆续出台了《中华人民共和国著作权法》、《出版管理条例》、《印刷业管理条例》、《出版物市场管理规定》等法律法规、行政规章，对图书行业策划、出版、印刷、发行、销售各个环节进行规定，形成了较为完善的法律体系，为建立良好的图书出版行业市场环境提供了有力的保障。具体情况如下：

序号	时间	时间	法规或政策	主要内容
1	2002.2	国务院	《出版管理条例》	对出版物的出版、印刷或者复制、进口、发行等出版活动进行了明确的规范，对参与出版活动的各方的设立也作了相应的规定。
2	2003.7	国家新闻出版广电总局、商务部	《出版物市场管理规定》	明确了出版物发行单位的设立标准，规范出版物发行活动及其监督管理，取消了设立出版物总发行单位及批发单位的所有制限制。
3	2005.2	国务院	《关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》	支持、引导和规范非公有资本投资教育、科研、卫生、文化、体育等社会事业的非营利性和营利性领域。
4	2005.4	国务院	《关于非公有资本进入文化产业的若干决定》	进一步引导和规范非公有资本进入文化产业，并决定鼓励和支持非公有资本进入书报刊分销领域等内容。
5	2009.3	国家新闻出版广电总局	《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》	积极探索非公有出版工作室参与出版的通道问题，开展国有民营联合运作的试点工作。
6	2009.9	国务院	《文化产业振兴规划》	明确文化产业已经上升为国家的战略性新兴产业，国家将重点推进文化创意、影视制作、



序号	时间	时间	法规或政策	主要内容
				出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等九大文化产业。
7	2010.1	国家新闻出版广电总局	《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》	鼓励和支持非公有制文化企业从事印刷、发行等新闻出版产业的有关经营活动，有序参与科技、财经、教辅、音乐艺术、少儿读物等专业图书出版活动。
8	2010.4	中宣部、财政部、文化部等9部门	《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》	大力发展多层次资本市场，扩大文化企业的直接融资规模，推动符合条件的文化企业上市融资，鼓励已上市的文化企业通过公开增发、定向增发等再融资方式进行并购和重组。
9	2011.4	新闻出版总署	《新闻出版业“十二五”时期发展规划》	提出了未来五年新闻出版业发展七个方面的重点任务，明确了“十二五”时期新闻出版业发展的总体目标。
10	2011.8	国家新闻出版广电总局	《关于加强中小学教辅材料出版发行管理的通知》	严禁出版发行单位委托不具有发行资质的部门、单位和个人发行销售中小学教辅材料，严禁出版发行单位与教育行政主管部门、学校、老师进行地下交易和一切形式的商业贿赂行为，严禁出版发行单位在中小学教辅材料出版发行活动中违规收取费用或向中小学生和家長统一征订、搭售教辅材料。
11	2011.10	中共十七届六中全会	《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》	推进文化产业结构调整，发展壮大出版发行、影视制作、印刷、广告、演艺、娱乐、会展等传统文化产业，加快发展文化创意、数字出版、移动多媒体、动漫游戏等新兴文化产业。
12	2012.2	教育部、新闻出版总署、国家发展和改革委员会、国务院	《关于加强中小学教辅材料使用管理工作的通知》	建立健全教辅材料评议推荐办法。省级教育行政部门会同新闻出版行政部门、价格主管部门加强对教辅材料使用的指导，组织成立教辅材料评议委员会，对进入本省中小学校的教辅材料进行评议，择优选出若干套进行公告；学生购买教辅材料必须坚持自愿原则。任何单位和个人不得以任何形式强制或变相强制学校或学生购买任何教辅材料，不得进入学校宣传、推荐和推销任何教辅材料。
13	2012.4	发改委、国家新闻出版广电总局、教育部	《加强中小学教辅材料价格监管的通知》	根据教辅材料出版发行和选用现状，实行不同的价格监管政策。对各省评议公告的教辅材料试行政府指导价，按照总体保本微利的原则统一制定印张基准价格，限定发行费用标准；对各省评议公告以外的教辅材料，仍由出版单位自主定价。

序号	时间	时间	法规或政策	主要内容
14	2012.6	新闻出版总署	《关于支持民间资本参与出版经营活动的实施细则》	支持民间资本参与出版经营活动，并对支持事项做进一步的细化。
15	2014.3	文化部、中国人民银行、财政部	《关于深入推进文化金融合作的意见》	加快推进文化企业直接融资。支持文化企业通过资本市场上市融资、再融资和并购重组。支持文化企业通过全国中小企业股份转让系统和区域性股权交易市场实现股权融资。
16	2014.4	国务院	《进一步支持文化企业发展的规定》	通过公司制改建实现投资主体多元化的文化企业，符合条件的可申请上市。鼓励已上市文化企业通过公开增发、定向增发等再融资方式进行并购和重组。鼓励文化企业进入中小企业板、创业板、“新三板”融资。鼓励符合条件的文化企业通过发行企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具等方式扩大融资,实现融资渠道多元化。
17	2014.8	文化部、工业和信息化部、财政部	《关于支持小微文化企业发展的意见》	拓宽企业融资渠道。鼓励符合条件的小微文化企业通过在全国中小企业股份转让系统和区域性股权交易市场进行股权融资。
18	2015.3	国家新闻出版广电总局、财政部	《关于推动传统出版和新兴出版融合发展的指导意见》	探索和推进出版业务流程数字化改造，建立选题策划、协同编辑、结构化加工、全媒体资源管理等一体化内容生产平台，推动内容生产向实时生产、数据化生产、用户参与生产转变，实现内容生产模式的升级和创新。创新传统发行渠道，大力发展电子商务，整合延伸产业链，构建线上线下一体化发展的内容传播体系。鼓励支持符合条件的出版企业上市融资，促进金融资本、社会资本与出版资源有效对接。
19	2015.8	国家新闻出版广电总局、教育部、国家发展改革委	《中小学教辅材料管理办法》	出版单位出版中小学教辅材料必须符合依法批准的出版业务范围；中小学教辅材料出版单位要严格规范对外合作行为，严禁任何形式的买卖书号、刊号、版号和一号多用等违法违规行为；教辅材料主要编写者应当具有相关学科教学经验且熟悉相关教材。

从上述法律法规及相关政策可以看到，国家将文化产业上升为战略性新兴产业和国民经济支柱性产业，文化产业受到国家不断出台的政策鼓励支持，文化产业正迎来发展的黄金期。

## （二）行业基本情况

## 1、行业发展现状

### (1) 图书行业发展现状

随着近年来国民经济增长及文化消费升级，图书行业产业规模持续扩张，图书种类、印刷册数、销售码洋不断增长。根据中国产业信息网发布的《2014-2019年中国数字出版行业市场调研及投资机会报告》，2013年全国出版、印刷和发行服务实现营业收入18,246.40亿元，较2012年增长9.68%；利润总额1,440.19亿元，较2012年增长9.32%。根据国家新闻出版广电总局发布《2014年新闻出版产业分析报告》，2014年全国出版、印刷和发行服务营业收入达19,967.10亿元，较2013年增长9.40%，利润总额1,563.70亿元，较2013年增长8.60%。全国共出版图书44.80万种，较2013年增长0.90%。其中，新版图书25.60万种，较2013年降低0.04%；重版、重印图书19.30万种，较2013年增长2.20%。总印数81.90亿册（张），较2013年降低1.50%；总印张704.30亿张，较2013年降低1.20%；定价总额1,363.50亿元，较2013年增长5.80%；图书实现营业收入791.20亿元，较2013年增长2.70%。整个图书行业呈现一个稳步发展的态势。

近年，国家越发重视“读书”在提高国民素质水平中的作用，2014年3月的全国“两会”上，“倡导全民阅读”首次写进了李克强总理所作的政府工作报告。同时，民间的读书氛围亦越发浓厚，全国各地举办多种形式的书展活动。整个社会对阅读的日益重视，以及“全民阅读”时代的逐步到来，可以预期，未来中国图书行业将继续延续增长。

### (2) 教辅图书出版业发展现状

根据国家新闻出版广电总局和教育部联合发布的《关于印发〈中小学教辅材料管理办法〉的通知》（新出联[2001]8号）规定，教辅图书是指“供中小学生学习使用的各种学习辅导、考试辅导等方面的图书”。2001年11月27日，国家新闻出版广电总局和教育部又联合颁布了《关于〈中小学教辅材料管理办法〉的实施意见》，进一步明确了教辅的范围：“中小学教辅材料类图书具体包括：（一）与中小学教材同步的练习类图书；（二）中小学生学习、寒假作业类图书；（三）中小学习题、试卷类图书。”

教辅图书可以根据与课程的挂钩程度分为同步类和非同步类两大类，也可以根

据图书的功能和使用方式分为练习类、讲解类、讲练结合类、提优类、阅读类、方法类、衔接类、竞赛类、考试类等。

同步类教辅图书是完全根据某一版本的教材编写,学习进度与课堂教学完全一致。非同步类教辅图书是按照课程标准、考试大纲编写,可以配合某一学习阶段(一般分小学、初中、高中)所有版本教材使用。

据教育部 2014 年统计,我国接受学历教育的人群中,小学约 9,451.07 万人,初中约 4,384.63 万人,普通高中约 2,400.47 万人。根据教辅业内人员测算,我国教辅图书市场的规模约为 400 亿元,为整个出版业带来了 60%的利润。据统计,在全国约 570 家出版社中,有大概 530 家出版社涉及教辅出版发行。但是,出版社自己出版教辅形成规模的不多,70%以上的教辅图书由民营企业策划发行。

## 2、行业发展趋势

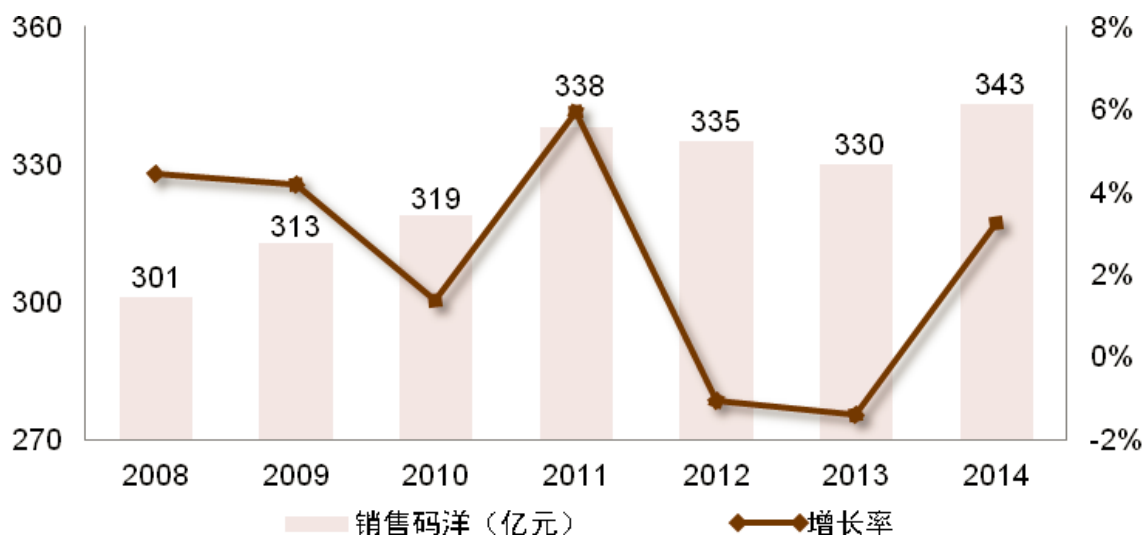
### (1) 图书细分市场结构变化,逐渐向大众图书倾斜

根据开卷信息的分类方法,图书市场按照内容与功能的差异可以区分为教辅教材、社科、文艺、少儿、语言、科技、生活休闲、综合图书 8 个细分市场,各细分市场的产品特点、消费群体、竞争程度、市场周期都有所不同,伴随着图书出版行业市场化改革进一步深入、文化消费升级、新媒体的发展,图书市场呈现明显的向大众图书倾斜的趋势。

据开卷信息 2014 年数据显示,社科、文艺、少儿、生活休闲四类大众图书合计占据图书销售总码洋的 59.66%,大众图书成为图书市场的主体。

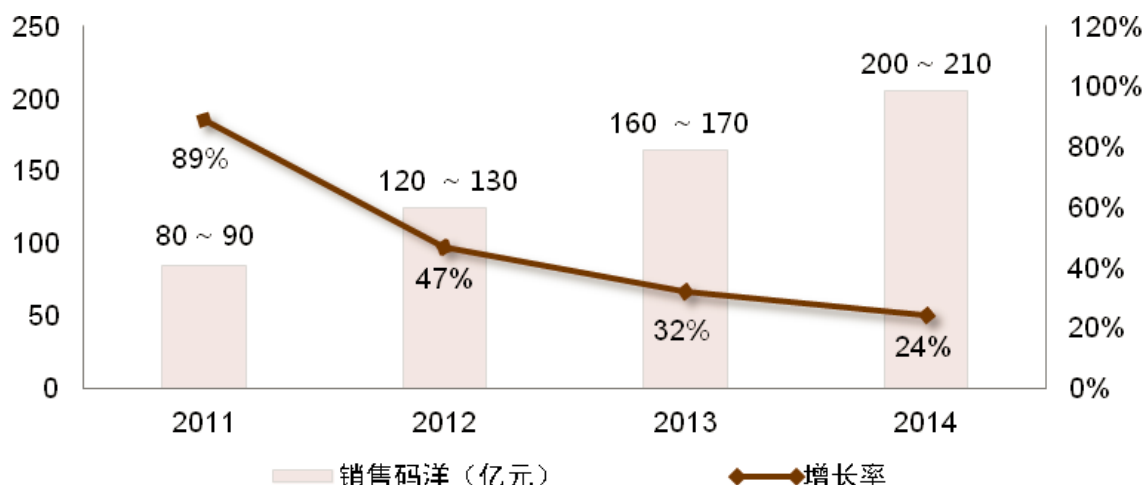
### (2) 线上与线下渠道格局趋向稳定

## 2008-2014 年实体书店销售码洋及增速



数据来源:开卷信息《中国图书零售市场年度观测报告》

### 2008-2014 年线上渠道销售码洋及增速



数据来源:开卷信息《中国图书零售市场年度观测报告》

当当网、亚马逊、京东、新华在线、实体书店淘宝店等线上图书销售渠道呈现明显增长趋势,在做大整体市场规模的同时,对地面书店的分流作用明显。线上渠道相比线下,在面向消费者时具有价格低廉、品种丰富、配送便捷、活动促销刺激消费作用强等特点,同时还具有无租金成本、信息化程度高、采购仓储物流上的规模效应等经营性优势。

根据开卷信息统计,2014年全国图书销售码洋超过500亿元,其中实体书店销售码洋343亿元,扭转了2012年以来的持续下降趋势,随着线下渠道升级整合,实体零售市场出现明显回升;线上渠道销售码洋约200亿元,同比增速约24%,增速逐年放缓,预期未来将保持稳健增长。

可以预计未来线上渠道将持续分流实体店份额,但实体书店提供的阅读体验式消费并不能被线上渠道完全取代,线上对线下的分流会遭遇增长极限。最终线上线下渠道份额会平稳在一定比例,形成互为补充的市场格局。

### (3) 行业集中度提升,大型传媒集团成为发展趋势

根据国家新闻出版广电总局统计,2013年全国共有出版社582家,其中32家出版集团下属出版社236家,32家出版集团市场码洋占有率合计达49.36%,较去年同期增长1.92%,大型出版集团竞争力进一步增强,国家关于推动文化企业并购重组、组建大型出版传媒集团的发展规划初见成效。出版集团之间走向跨地域、跨类别的直接竞争,图书发行市场的地域分割、市场分割格局逐渐式微,竞争程度日趋充分。

### (4) 数字出版已成为出版业的战略性新兴产业和主要发展方向

数字出版作为一种新兴载体和互联网技术的产物,代表着图书出版行业的方向与未来。随着我国国民经济不断快速发展以及互联网普及和大众计算机应用水平的逐步提高,国民的阅读范围、阅读习惯、阅读速度、阅读环境等发生了新变化,许多的读者尤其是“80、90”青年越来越偏好数字读物,包括手机阅读、图书搜索、网络文学、网络期刊等,但数字出版的出现并不是意味着传统出版的没落,相反,数字出版是传统出版的继续和延伸,肩负着更多的责任和使命。

目前数字出版产品形态主要包括电子图书、数字报纸、数字期刊、网络原创文学、网络教育出版物、网络地图、数字音乐、网络动漫、网络游戏、数据库出版物、手机出版物等。数字出版产品的传播途径主要包括有线互联网、无线互联网和卫星网络等。由于具有海量存储、搜索便捷、传输快速、互动性强、成本低廉、环保低碳等特点,数字出版已经成为出版业的战略性新兴产业和主要发展方向。

据中国互联网络信息中心(CNNIC)发布的第37次《中国互联网络发展状况统计报告》显示,截至2015年12月,中国网民规模达6.88亿,手机网民规模达到6.24亿。庞大的用户规模为数字出版产品的传播与消费创造了广阔的市场空间。2014年我国国民数字化图书阅读率已超过传统纸介质图书的阅读率,达到58.1%,其中手机阅读接触率首次超过50%。2014年我国数字出版产业总收入已突破3,000亿大关,达到3,168.4亿元,与2013年相比增长24.7%。

根据国家新闻出版广电总局 2015 年 9 月 1 日发布的《2014 年全国新闻出版业基本情况》，我国数字出版收入在全行业占比继续提升，新型数字化内容服务收入增长迅猛。2014 年数字出版实现营业收入 3,387.7 亿元，较 2013 年增加 847.3 亿元，增长 33.35%，占全行业营业收入的 16.96%，提高了 3.06 个百分点。

近年来，国家出台的一系列措施为数字出版提供了强力支持。例如 2014 年 8 月 18 日，中央全面深化改革领导小组第四次会议审议通过了《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》。2015 年全国两会上，《政府工作报告》也提出将制订“互联网”行动计划，推动移动互联网、大数据、物联网等与现代制造业结合等要求。

根据原国家新闻出版总署《关于加快我国数字出版业发展的若干意见》（新出政发【2010】7 号），到“十二五”末，我国数字出版产值力争达到新闻出版产业总值的 25%，整体规模居于世界领先水平。到 2020 年，传统出版单位基本完成数字化转型，其数字化产品和服务的运营份额在总份额中占有明显优势。数字化正成为提升我国传统出版业实现跨越发展的必然趋势。

此外，传统出版与新型出版融合发展的步伐日趋加快。近年，利用新兴媒体选题策划、联系作者、图书营销的策略受到传统出版单位进一步重视。在京东商城、当当网、亚马逊的电子书销售量呈增长态势，通过中国移动阅读基地、苹果商城、移动客户端销售电子出版物成为传统出版社的重要发展方向，在线教育等成为各种资金投资热点。除此之外，传统出版企业不断通过并购、合作、投资建立等形式实现新媒体平台的快速发展。

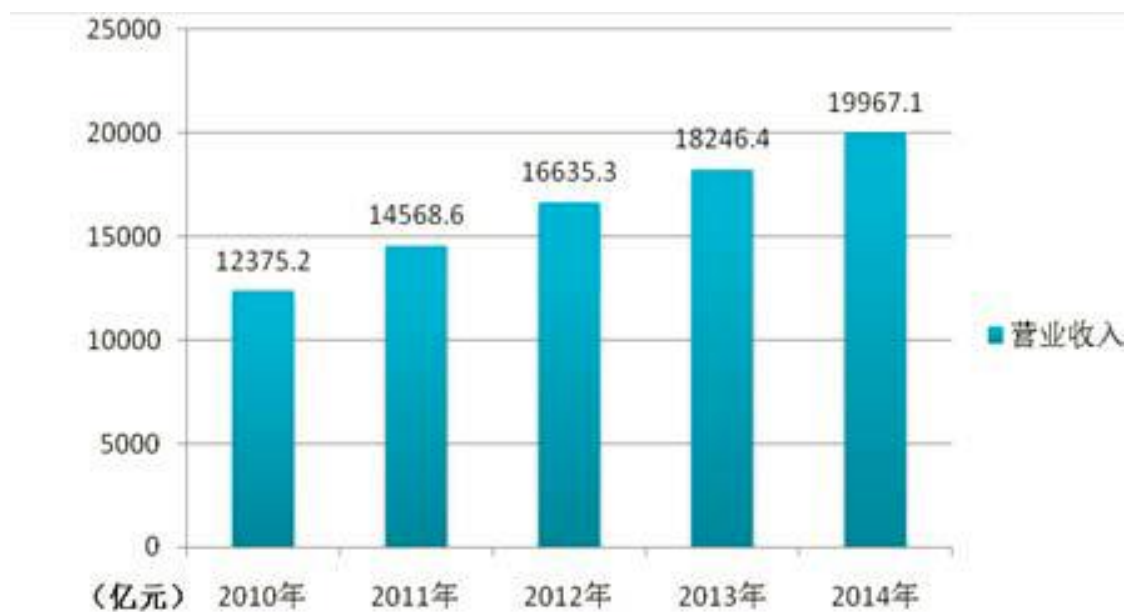
从传统的授课、作业、考试方式的现状，以及从教材以纸质媒介传播使用的属性来看，教辅图书不会像大众图书和专业图书一样受数字出版明显冲击，但随着互联网技术在教育领域的广泛应用及我国教育信息化的稳步推进，将对传统教辅行业带来渐进性影响，从而迫使企业调整业务结构。教辅出版的优质内容资源、作者资源、客户资源将成为教辅图书企业未来的生命力所在，在此资源基础上，教辅企业宜探讨向数字出版平台、数字教学产品、线上线下培训等多领域发展或转型，由教辅产品制造商实现向教育资源的提供商和服务商的转变。

### 3、行业市场规模

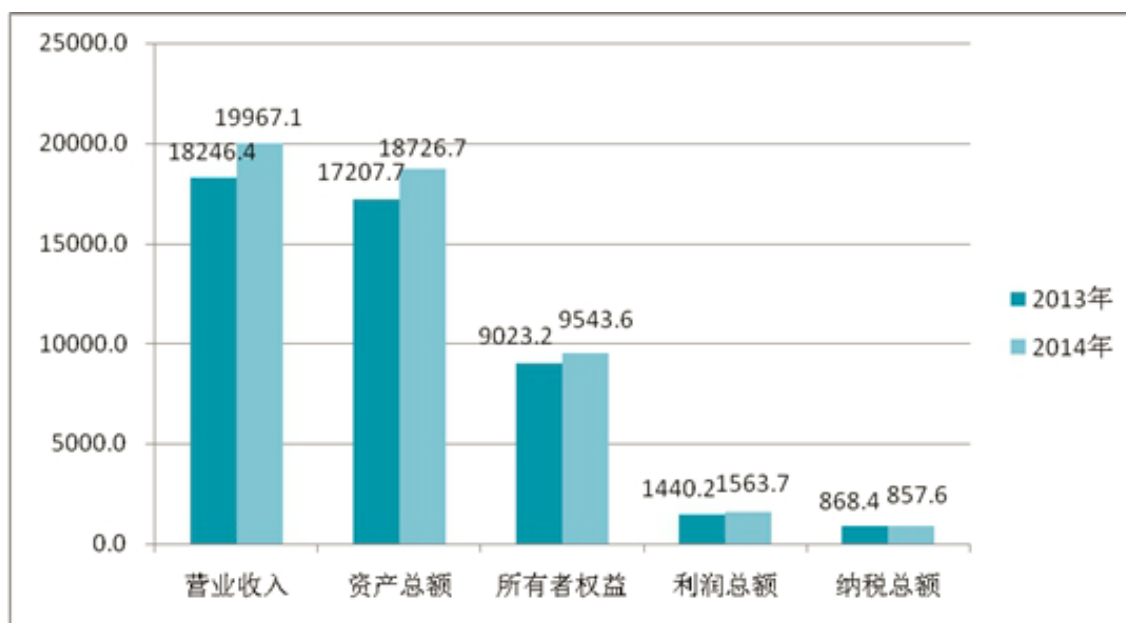
## (1) 我国图书市场整体规模

2014年全国出版、印刷和发行服务实现营业收入19,967.1亿元，较2013年增加1,720.7亿元，增长9.4%；利润总额1,563.7亿元，较2013年增加1,233.5亿元，增长8.6%，反映出新闻出版产业仍继续保持了较强的可持续发展能力。

新闻出版产业增长情况



数据来源：全国新闻出版统计网



数据来源：中国新闻出版研究院《2014年新闻出版产业分析报告》

2014年，全国共出版图书44.84万种，较2013年增长0.90%。其中，新版图

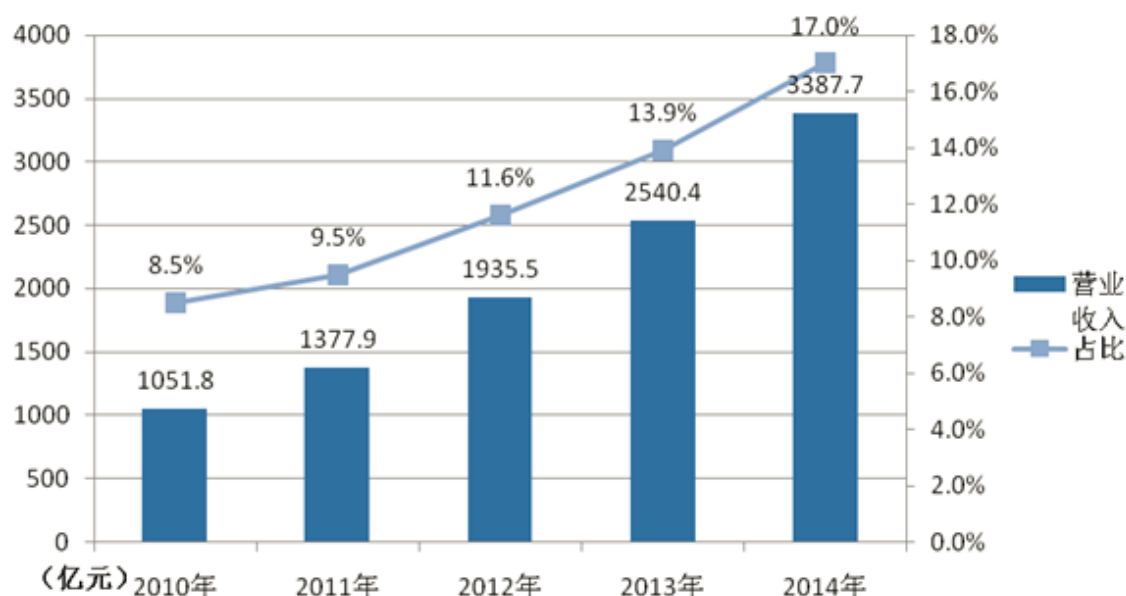


书 25.58 万种，降低 0.04%；重版、重印图书 19.25 万种，增长 2.17%。总印数 81.85 亿册（张），降低 1.51%；总印张 704.25 亿印张，降低 1.17%；定价总金额 1,363.47 亿元，增长 5.75%。图书出版实现营业收入 791.2 亿元，增长 2.7%；利润总额 117.1 亿元，降低 1.3%。

2014 年，全国共出版电子出版物 11,823 种，较 2013 年增长 1.0%；出版数量 3.5 亿张，降低 0.6%。电子出版物出版实现营业收入 10.9 亿元，增长 6.5%；利润总额 1.8 亿元，降低 33.6%。

2014 年，数字出版实现营业收入 3,387.7 亿元，较 2013 年增长 33.4%；利润总额 265.7 亿元，增长 33.3%。

数字出版营业收入增长情况

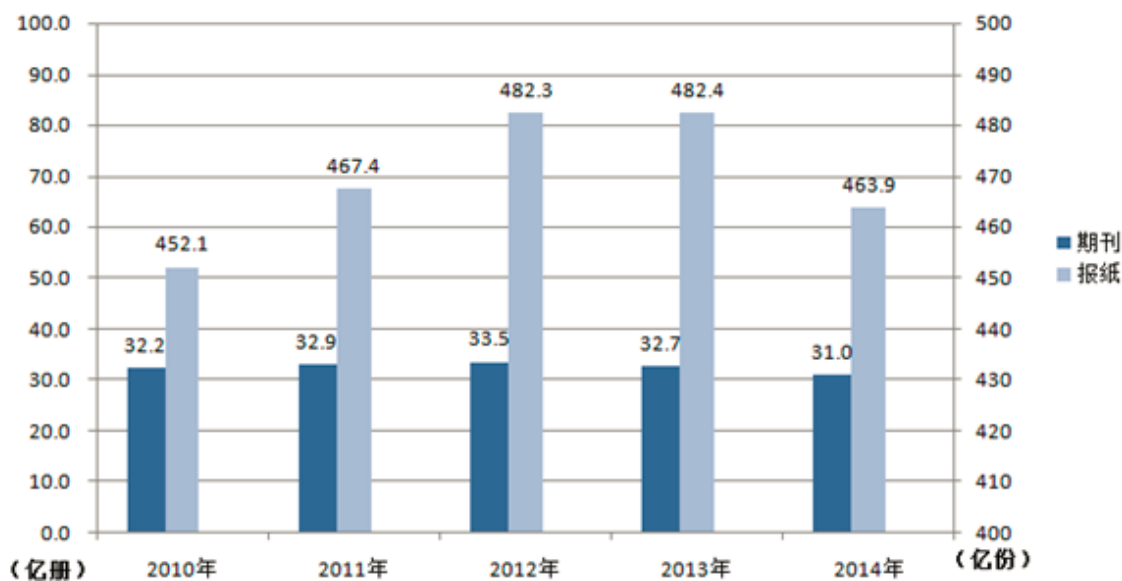


数据来源：中国新闻出版研究院《2014 年新闻出版产业分析报告》

2014 年全国共出版期刊 9,966 种，较 2013 年增长 0.9%；总印数 31.0 亿册，降低 5.4%；总印张 183.6 亿印张，降低 5.7%；定价总金额 249.4 亿元，降低 1.6%。期刊出版实现营业收入 212.0 亿元，降低 4.5%；利润总额 27.1 亿元，降低 5.4%。

2014 年，全国共出版报纸 1,912 种，较 2013 年降低 0.2%；总印数 463.9 亿份，降低 3.8%；总印张 1,922.3 亿印张，降低 8.4%；定价总金额 443.7 亿元，增长 0.8%。报纸出版实现营业收入 697.8 亿元，降低 10.2%；利润总额 76.4 亿元，降低 12.8%。

报纸期刊总印数变动情况



数据来源：全国新闻出版统计网

## (2) 教育图书市场的规模

根据《2014年全国新闻出版业基本情况》统计，2014年全国课本出版92,370种（初版34,147种，重版、重印58,223种），总印数34.99亿册（张），总印张273.99亿印张，折合用纸量64.39万吨，定价总金额367.62亿元。与上年相比，种数增长5.55%（初版增长12.38%，重版、重印增长1.92%），总印数增长1.43%，总印张增长1.84%，定价总金额增长3.92%。其中，中小学课本占我国课本出版的主要部分。2014年全国中学课本出版8,829种（初版2,162种）、167,384万册（张）、12,530,288千印张、总定价1,323,130万元；与上年相比，种数增长8.20%（初版增长16.74%），总印数增长0.23%，总印张增长1.26%，总定价增长1.09%。2014年全国小学课本出版6,783种（初版1,741种）、134,540万册（张）、7,017,374千印张、总定价827,637万元；与上年相比，种数增长4.98%（初版增长25.16%），总印数增长3.99%，总印张增长5.15%，总定价增长8.88%。2014年全国业余教育课本出版5,199种（初版2,567种）、4,053万册（张）、641,981千印张、总定价157,319万元；与上年相比，种数增长4.57%（初版增长2.89%），总印数增长11.56%，总印张增长8.09%，总定价增长11.03%。2014年全国教学用书出版4,572种（初版1,448种）、3,154万册（张）、390,643千印张、总定价84,746万元；与上年相比，种数下降17.28%（初版下降12.35%），总印数下降36.74%，总印张下降33.04%，总定价下降24.83%。

### 2014年我国课本出版占出版总量的比例

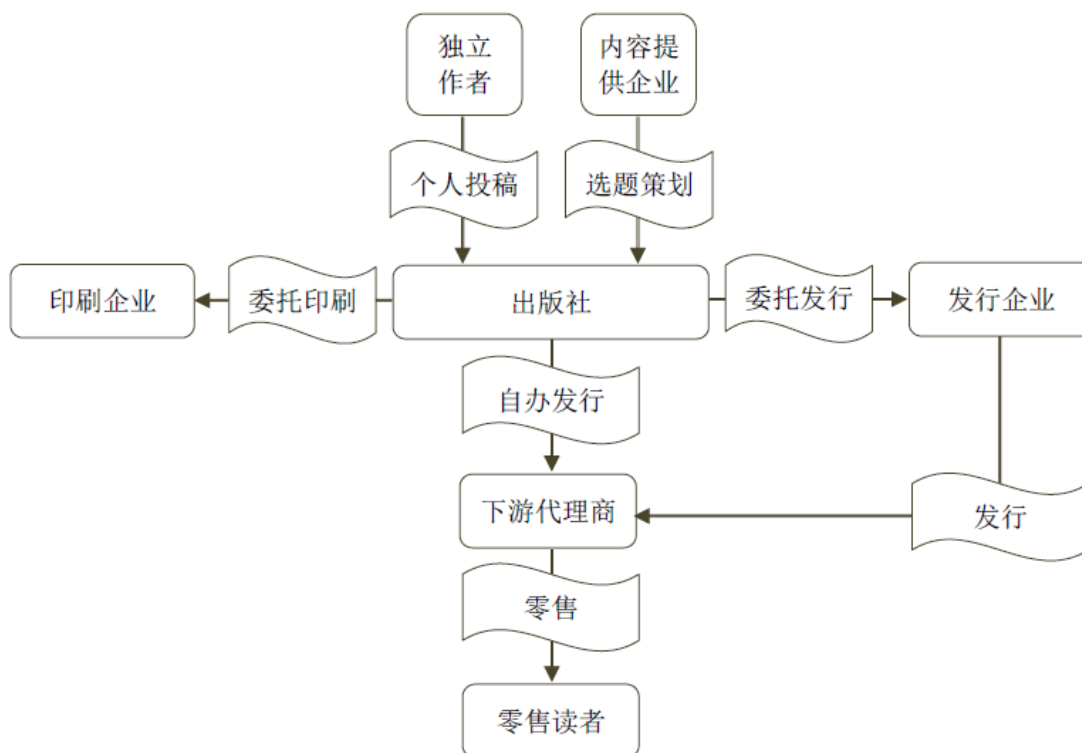
内容	种数(种)	总印数(亿册)	总印张(亿印张)	定价总金额(亿元)
中小学课本	15,612	30.1924	195.4766	215.0767
中专、技校课本	7,768	0.7579	9.5063	17.0837
大专及以上学历课本	59,215	3.3218	58.6691	111.2414
业余教育课本	5,199	0.4053	6.4198	15.7319
教学用书	4,572	0.3154	3.9064	8.4746
课本总计	92,370	34.99	273.99	367.62
图书总出版	448,431	81.85	704.25	1363.47
中小学课本占图书总出版比例	3.48%	36.89%	27.76%	15.77%
课本出版占图书总出版比例	20.60%	42.75%	38.91%	26.96%

另据《2014年全国新闻出版业基本情况》统计,2014年全国出版物零售情况中,中小学课本(含教参图书)总零售数量28.63亿册,总零售金额227.40亿元,分别占全国图书总零售的44.06%和31.68%;教辅图书的总零售数量16.34亿册,总零售金额166.56亿元,分别占全国图书总零售的25.14%和23.20%。

类别	总零售量(亿册/张)	总零售金额(亿元)
全国图书总零售	63.93	684.48
中小学课本总零售	28.63	227.40
中小学课本占全国图书总零售比例	44.06%	31.68%
教辅图书总零售	16.34	166.56
教辅图书占全国图书总零售比例	25.14%	23.20%

#### 4、上下游对行业发展的影响

我国图书出版行业的产业链如下图所示:



产业链上的主要职能和业务关系分别如下：

### ①内容研发

主要以民营企业或者专业机构、工作室及个人等形式存在，通过文化创意等方式向各出版社提供内容服务。各内容提供商根据各自内容的不同定位选择与不同类型的出版社进行合作，并收取固定的稿酬或按图书销售收入的一定比例收取版税。

### ②出版印刷

根据当前国家政策，该环节必须由出版社或出版集团提供服务。各出版社将图书选题经过省级出版局审批，在国家新闻出版广电总局备案，并对内容提供商提供的稿件或其自行组编的稿件进行审核，经过申请书号、申报图书在版编目数据等程序后交由印刷公司进行印刷和装订。目前，我国有各类出版社近 600 家，出版内容涵盖了所有领域，并在不同领域内形成了多家专业分工的出版社。

### ③发行

指图书发行商向出版社采购图书后向下游代理商、零售商进行批发销售的过程，或者由出版社直接发行自己出版的图书的过程(称为自办发行)。目前，我国参与图书发行的企业主要有各类出版社(自办发行)、各地新华书店、民营图书批发商，以

及拥有出版物批发资质的其他发行单位。

#### ④零售

指各级代理商或者销售网点(书店)通过各种渠道将图书销售给终端用户。

根据北京开卷信息技术有限公司统计,以占码洋的比例来计算,图书出版行业收入在产业链各环节的分配情况大致如下:

行业各阶段	内容研发	出版	印刷	发行	零售	其他费用
占码洋比例	10%	10%	20%	20%	30%	10%

公司的业务涵盖了产业链中的内容研发和发行两大业务环节,在产业链中占据了有利的经营地位。

#### (1) 上游行业对公司所处行业的影响

公司的上游行业主要是出版,由于民营出版企业尚不具备纸质出版权,只能以策划人身份依托于出版社的出版资质实现出版功能,因此不能完全掌握产业主动权,也无法建立自主的出版品牌。如所依托的出版社出现工作效率低下和违规操作等问题,会对公司发展产生重大影响。

公司通过控制著作权和发行权,很好地将自身的研发和制作能力与出版社的出版资质等产业要素进行有效整合,实现完整的市场化运作,因而对行业上游有着一定的掌控力,不会因为上游行业的变动影响公司经营。

#### (2) 下游行业对公司所处行业的影响

公司的下游行业主要是批发和零售,随着网店冲击的愈发迅猛,经营成本的持续走高,实体书店的产品销量和经营质量都在不断下降,尽管国家出台了一系列扶持实体书店生存与发展的产业和金融政策,但实体书店经营困难的情况并未得到根本改善。虽然公司不直接与终端实体书店产生交易,但实体书店倒闭潮的蔓延,将对公司图书发行的市场通路有所影响。

公司充分挖掘各类渠道的市场潜力,努力放大市场占有率;通过科学的渠道管控和结构调整,合理配置线上网店和线下书店的利益,让线上和线下共同发展,以减少下游业态变化带来的不利影响。

### （三）行业壁垒

#### 1、政策准入壁垒

出版业是国家目前管制较为严格的行业。国家在行业准入、生产经营等方面制定了一系列严格的法律法规，以加强对该行业的管理。

国家为加强对图书出版行业的管理，制定了一系列行业准入限制规定。根据《出版管理条例》，在整个行业产业链中，对出版、印刷和图书发行均实行行政许可制度。出版企业不得由非公有制企业、外资企业控股，图书的发行和批发单位必须取得国家新闻出版广电总局和省级新闻出版行政部门颁布的《出版物经营许可证》。由于纸质出版权不向民营企业开放，民营出版企业只能以策划和发行的身份参与市场竞争，不能介入出版，无法利用所有市场要素为出版产业服务。

#### 2、人才壁垒

教辅图书出版业属于智力密集型行业，图书的选题策划、市场的开拓、品牌的培育都要靠专业的人才去实施。对于行业内企业来说，选题策划力是核心竞争力之一，企业必须把优秀的策划资源和作者聚集在自己周围，这对行业内企业自身人才建设提出了很高要求。同时，优秀作者也是企业赖以生存和发展的关键因素。另外，企业还应有对出版市场敏锐的洞察力和预见力，有对图书出版各环节配合的调控力、对各类资源的整合力以及创新能力。这些都依赖于各类专业人才自身的能力和责任心，只有具有一定实力和品牌的出版企业才具有对人才的吸引和培养能力。

#### 3、品牌壁垒

在文化产业中，品牌对于产品的市场接受度具有较大的影响力。内容策划及产品的运营只有在长期经营过程中，沉淀文化素养，逐步建立良好的口碑，才能提升品牌知名度和影响力。对于已经形成一定品牌影响力的产品，在得到市场的广泛认同的同时，也为该品牌拓展产品宽度打下基础，并更加容易向数字等新媒体领域进行拓展。因此，拥有良好品牌知名度和影响力的企业能够获得更多的市场机会，从而在优秀作品的获取、出版成本的控制、营销渠道的扩张、市场的快速推广等方面形成了强大的联动效应，给新进企业造成了较大的品牌壁垒。

#### 4、规模壁垒

在出版发行领域，规模经济是最大的壁垒。只有形成一定发行量，出版发行企业才能形成成本优势，这就需要企业在首次发行投入大量资金及储备大量存货。一方面出版企业前期费用较高，主要包括购买版权、支付稿酬、版税、支付编辑人员工资、纸张采购费、印刷费用、推广费用等。只有形成一定的发行量，单位成本才能更低；另一方面，当出版发行企业形成了一定规模，才能够更好地将选题、策划、组稿、审核、发行等流程进行分工，而专业化分工又能提高企业效率进而获得竞争优势。因此，规模经济也是出版发行行业的市场壁垒。

## 5、渠道壁垒

出版物的销售通过出版物发行渠道进行。出版物发行渠道主要由出版企业与各地出版物发行商合作组成。一般而言，拥有广泛影响力的出版企业在与发行商合作过程中往往占有优势地位，在长期的运行过程中建立了稳定、高效及广泛覆盖的发行网络。而新的出版企业的品牌知名度低且发行市场风险较大，各地发行商很难与之建立稳定的合作关系。新的出版企业的渠道建设成本较高，往往需要多年的经营才能建立覆盖广阔且高效的发行渠道。

### （四）行业基本风险特征

#### 1、政策风险

公司所处的图书出版发行行业是具有意识形态属性的重要产业，受到国家相关法律、法规及政策的严格监督和管理，新的行业政策的出台有可能对该行业造成不利影响。

公司所处的细分行业属于教辅图书出版业。根据国家教育体制改革方向，近年来教育主管部门加强了对减轻中小学生学习负担和课内外过重课业负担的相关管理，尤其是对系统发行类教辅采用限价、限量等规定。中小学生学习负担的减轻将可能对中小学教辅类图书行业造成一定负面影响。

#### 2、产品替代风险

随着计算机、互联网和通信技术的飞速发展，在以数字技术和互联网传播为代表的信息时代，出现了电子书、互联网出版、和网上销售等多种新型出版形态。虽然从目前来看，数字出版由于受制于阅读习惯、终端数量、防盗版技术等等因素，短期内对传统出版的替代作用并不十分明显，而且随着数字出版对传统出版的不断

改造，两种不同的业态呈现出相互促进并在不断融合中共同发展的格局。但从长远来看，如果传统的图书出版企业不能迅速吸收和应用先进的数字技术，大力发展以数字化内容、数字化生产和网络化传播为主要特征的新媒体，则在未来的市场竞争中将会越来越多地受到来自数字出版媒体的冲击。

### 3、知识产权风险

公司的产品主要是教辅图书，是知识密集型产品，是文化创意产品，容易被快速模仿，盗版现象比较严重。虽然近年来我国知识产权保护和打击盗版工作取得了较大进展，但知识产权保护力度还比较薄弱，该风险会对公司的产品销售产生不利影响。

### 4、市场风险

教辅图书出版行业作为创意型的行业，其产业链的各个环节需要高度分工化，从前期的选题到内容策划，最后到出版发行，选题作为整个产业链的起点，其是否可行、是否有市场价值、是否能满足读者的需求，是图书能否畅销、企业能否盈利的关键，因此如果企业在选题策划时定位不准确，没有把握好市场的需求，可能会对企业的经营带来不利影响。

### 5、业务模式本身可能带来的风险

根据国家关于新闻出版业的现行法规、政策，公司的业务流程无出版环节，只能与具备出版资质的国有出版社、出版集团进行业务合作，公司业务的持续、稳定在很大程度上取决于与这些出版社的合作关系。公司凭借选题创意与内容提供的实力与出版社进行合作，形成了优势互补、相互依存的格局，这种市场化的合作关系往往需要根据教辅行业监管政策、市场动态等因素的变动进行适时调整，以保障双方的经济利益。不排除未来因这种合作关系的变动对公司业务造成不利影响。

## （五）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家产业政策的支持

国家十分重视文化产业的发展，出版产业是我国文化产业中社会意义最为重大、覆盖人群最为广泛、经济要素最为突出的板块，能够获得政府、市场、资本市场的



认可和支持。教辅图书是出版产业中份额最大、市场最大、使用人群最多的板块，长期受到国家的关注和扶持。教辅图书出版业将进一步受益于我国文化产业的大发展大繁荣，取得新的市场机遇和重大发展。

### （2）行业准入政策的保护

我国出版业实行准入制，提高了行业的进入门槛，在减少业外资源参与行业发展的同时，也防止了业外资源对行业的冲击，短期内有助于行业的生存与发展。同时，互联网出版和对外出版向民营企业的开放、制作和出版分开的改革探索等必将为民营出版企业带来更多发展机遇和空间。

### （3）税收优惠政策扶持

目前国家对图书出版发行业的税收优惠政策包括：

①对图书、报纸、杂志以及电子出版物适用于 13% 的低税率；

②企业向社会收购古旧图书实施免税政策；

③从 2013 年 1 月 1 日到 2017 年 12 月 31 日，国家将免征图书批发、零售环节增值税。

上述税收优惠政策利好于整个行业，将有利于图书出版业的长远发展。

### （4）教辅图书刚性需求的提升

不同地区在教育经费投入、教育资源配置、教育水平、教学质量等方面差异的存在要求好的教育资源必须向教育欠发达和不发达地区流动，以促进教育的公平和公正。教辅图书是教育资源的产品化体现，是在利用市场化手段实现教育资源的均衡化，有利于促进好的教育资源和教育成果的公平使用，是教育发展过程中的刚性需求。

中国产业信息网发布的《2014-2019 年中国数字出版行业市场调研及投资机会报告》中显示：2013 年全国出版、印刷和发行服务实现营业收入 18,246.40 亿元，较 2012 年增长 9.68%；利润总额 1,440.19 亿元，较 2012 年增长 9.32%。2014 年，全国出版、印刷和发行服务实现营业收入 19,967.1 亿元，较 2013 年增长 9.4%，利润总额 1,563.7 亿元，较 2013 年增长 8.6%，全国共出版图书 44.8 万种，较 2013 年增长 0.9%。这反映出新闻出版产业仍继续保持了较强的可持续发展能力。随着

人民生活水平的提高，人们对生活类图书有越来越大的需求，一些高品质的生活图书有一定的市场。

#### （5）市场化类教辅更受青睐

教辅产品市场存在两大类别产品，一类是系统征订类教辅产品，通过省市教育部门或新华书店的教辅推荐目录，由省（或地、县）级教育主管部门要求征订。另一类市场化产品不是通过系统征订的，将教辅图书通过书店展架摆放，由读者自由购买，读者完全针对自身情况、出于弥补课堂学习的不足或备考训练的意愿而自愿来购买此类产品。

系统发行具有较强的行政垄断色彩，容易出现产品质量平庸、地方利益保护、腐败事件频发等问题，既影响正常的教育教学秩序，也会增加中小学生的课业负担和学生家长的经济负担，不利于教辅市场的优胜劣汰和公平竞争。国家多次发布文件和规定，对教辅征订目录进行规范，对系统发行类教辅进行严格限制。这有利于市场类教辅图书的发展，有利于市场的有序竞争和健康长远发展。从消费需求来看，市场类教辅由于质量更好、服务更优、自由购买，更受读者喜爱。

#### （6）新技术和新模式带来新机遇

随着计算机、互联网、数字化等技术的不断发展，出版业再次迎来了利用新技术实现产业升级和突破的历史机遇。出版形态更加多样，内容提供更为丰富，编创手段更加集约，发行手段更加便捷，尤其是“众筹众包”等“互联网+”商业模式的注入，出版业将迎来更好更快的发展。

## 2、不利因素

### （1）学生人数的下降

随着我国人口增长速度变缓，中小学在校学生近年来呈逐年下降趋势，导致了教辅市场刚性需求的下降，给教辅图书的发展带来了实质性影响。

### （2）新兴媒体对图书出版发行行业的冲击

互联网和电子书籍等新媒体不断扩张，对传统图书行业的影响开始显现，同时也在逐步改变着传统图书的经营模式和盈利模式。随着网上书店、电子书籍的兴起，传统图书发行渠道和阅读方式都受到了挑战。因此，传统图书行业只有不断与新媒

体相互融合，各取所长，才能在未来的竞争形势下实现可持续增长。

### （3）教辅图书业务模式自身的影响

由于政策上的限制，民营书商从事教辅图书业务仅涉及图书出版产业链上的内容策划与流通环节，即民营书商与出版社合作，向出版社提供教辅图书内容，经出版社出版后购进教辅图书，从事发行、批发与零售经营活动。

传统的图书产业链模式下，发行商无法获取零售商销售数据、出版机构不了解市场销售情况，信息链条断裂，以致出版机构盲目扩大品种规模、下游经销商、零售商采购模式粗放，陷入“隔绝市场—盲目出版—低价铺货—大量退货”的恶性循环。

### （4）教辅新政使教辅图书市场规模受限

2012年，教育部、新闻出版总署、国家发改委、国务院纠风办联合发布《关于加强中小学教辅材料使用管理工作的通知》、《关于加强中小学教辅材料价格监管的通知》（发改价格〔2012〕975号）等教辅新政。根据教辅新政遵循“一科一辅”原则、对上推荐目录的教辅定价实行“保本微利”和最低6.5折发货折扣的规定，大部分教辅材料价格比市价降低40%-50%，这对传统纸质教辅图书的出版成本、赢利水平带来巨大影响。虽然教辅新政从政策上减轻中小学生学习负担和学生家长的经济负担，规范中小学教辅材料的使用，但这在很大程度上导致教辅图书价格重心下移，压缩了行业的利润空间。

### （5）盗版图书对行业的损害

教辅图书一直是图书出版行业内盗版的重灾区，盗版图书的范围广、数量大。教辅图书的盗版形式主要分为两种：第一种是盗用出版社的书号，通过内容的复制拼接，以正规出版社的名义对外发行，直接进入教辅书市场；第二种是简单复制，直接克隆畅销教辅图书牟取暴利。伴随互联网的发展，一些网站提供的可免费复制下载的教辅材料也对传统纸质教辅图书带来了负面影响。

## （六）公司的竞争地位

### 1、行业竞争格局

#### （1）图书出版格局

根据《2014年全国新闻出版业基本情况》统计，截至2014年年底，全国共有出版社583家(包括副牌社33家)，其中中央级出版社221家(包括副牌社13家)，地方出版社362家(包括副牌社20家)。目前全国所有出版社均为国有经营。由于国家对出版社实行特许经营制和行政许可制许可管理，行业准入相当严格，图书出版业成为特殊行业。在图书出版方面，国有出版单位才拥有专有出版权，而民营出版企业只能和国有出版单位进行合作出版。近年来，民营出版企业机制灵活，发展迅猛，渗透力和竞争力不断提高。

## (2) 图书发行格局

发行方式可以分为：总发行、批发、零售、连锁经营，其中大型发行集团、连锁经营系统、大型书城是主力。

发行主体包括新华书店、民营书店、外资书店、网上书店及出版社自办发行业务等。其中，通过数年改革与连锁经营的推进，全国大部分省份形成了新华书店发行集团，教材发行仍以各地新华书店为主要渠道。国有新华书店大多已经完成改制，逐步建立了现代企业制度。改制后的新华书店摆脱了原有产权不清、运营不畅的局面，卸下了历史遗留的行政事业单位包袱。新华书店因各地的连锁网点、自身品牌和所拥有的房屋土地等在图书发行上具有非常明显的优势，且目前绝大多数的教材发行都由各地的新华书店完成。

国内民营书店灵活性较强，不断开拓国内连锁零售发行方式，并初步形成了一定规模。从国内目前民营书店格局来看，资源整合能力较强的民营书店才能生存发展下去，未来的发展趋势是不断向产业链上游渗透，与出版社合作，并积极寻找资本通道，做自身优势的零售发行。

近年来国内网上书店发展较快，较成功的有当当网、亚马逊-卓越网、京东等。同时，随着很多出版社、书店、大型零售连锁机构开设自己的网上书店，网络销售领域竞争将更加激烈。

## 2、公司在行业内的主要竞争对手

经过近20年的发展，教辅行业已形成一批以民营书商为主的优势品牌企业，占据了我国教辅市场的主导地位，这些企业也是公司目前主要竞争对手，其基本情况及品牌特点如下：

序号	企业名称	成立时间	注册资金	业务定位
1	天舟文化股份有限公司（证券代码：300148）	2003年	42,235万元	青少年教辅材料、英语书籍、少儿读物的策划、制作与发行
2	山东世纪天鸿文教科技股份有限公司（证券代码：833456）	2004年	7,000万元	从事教辅图书的研发、出版和发行，是国内首家同时获得“出版物国内总发行权”和“出版物全国连锁经营权”两项图书发行资质的出版发行企业，打造有“志鸿优化”品牌及“优化设计”“全优设计”“志鸿导学”等子品牌
3	京版北教文化传媒股份有限公司（证券代码：831299）	2010年	6,667万元	北教传媒自成立以来，以打造品牌为主导思想，平均每年策划发行500多种图书，《1+1轻巧夺冠》、《提分教练》、《基础知识》等成为知名教辅品牌
4	北京曲一线图书策划有限公司	2008年	1,000万元	教辅产品定位升学考试，畅销品牌图书包括《5年高考3年模拟》、《习题化知识清单》系列、《5·3金卷》系列、《3年高考2年模拟》系列、《5·3英语专项突破》等。
5	山东星火国际传媒集团有限公司	2006年	3,000万元	教辅产品定位各类考试，畅销品牌图书包括《英语词汇星火式巧记速记》、《星火式巧记速记精练》等。

### 3、公司竞争地位

公司致力于教育类图书的策划、设计、制作与发行。自成立以来，公司一直坚持诚信经营的理念，在市场上拥有良好的口碑和多个知名品牌，公司的产品在行业内具有先进性及竞争力。公司管理者具有丰富的行业经验和研发实力，在行业内具备相当丰富的人脉，有利于企业的进一步发展。公司注重产品创新、经营创新和新业态方面的探索，符合未来市场发展趋势。

### 4、公司的竞争优势

#### （1）竞争优势

##### ①研发顾问团队优势

公司拥有一批专业、资深的研发顾问团队（如著名儿童文学家“笨狼妈妈”汤素兰老师、台湾儿童文学家管家琪老师、少年武侠小说家范锡林老师、翻译界泰斗台湾任溶溶老先生、湖北省武汉市语文学科带头人华中师大一附中首届名师周文涛

老师、北京市语文特级教师王大绩老师、新思维语文教学流派主要倡导者之一的刘英魁老师等)和一直优秀、引领未来的研发编辑队伍(研发总监蒋艳琼为首,在专业研究生主导的出版管理部门带领下的开心作文研发部、开心辞书研发部、开心少儿研发部、一本小学研发部、一本初中研发部、一本高中研发部等高学历、高要求、高标准的编辑人员),以及合作多年的著名作家、主编(如管家琪老师、汤素兰老师、蔡德权老师等)。公司在济南、武汉成立分公司,在湖南成立子公司,并与湖南教育出版、广州出版社、甘肃教育出版社、甘肃少年儿童出版社、江苏凤凰科学技术出版社等全国诸多出版机构及著名专家、作家、老师展开深度合作,不定期开展相关学科的研讨与交流,确保公司产品符合当地教育发展方向,打造权威、实用、精美、有趣的高品质产品。

### ②持续增长的品牌影响力优势

公司目前主要有开心作文、开心辞书、开心童乐会、一本、开心教程等核心品牌,产品分布全国各地。开心作文是公司的“立名之本”,品牌创立于2003年,连续八年全国市场占有率第一,开心作文研究中心秉持不断创新的理念,用充满创意的思维成功打造了多套风靡校园的作文图书。开心辞书创立于2006年,公司领导带领团队通过三年的努力,将该品牌打造成继商务辞书和唐文辞书之后的强势品牌,目前已上市图书22个套系列,共计181个品种,涵盖目前市场上的绝大部分汉语类、英语类工具书选题,体系完备,结构清晰。一本创立于2011年,定位于为中小學生提供以观念性、方法性、趣味性为特点的备考用书。一本坚持为小、初、高三阶段的学生提供“权威、实用、精美、有趣”的教辅产品,让他们在升学考试、同步辅导、专项突破三个学习阶段,都拥有“简单、直接、非传统”的一本解决方案。通过3年多的发展,越来越多的师生、家长以及各大图书经营商对一本的认同值越来越高。

### ③广泛的营销渠道资源优势

公司一切以客户服务为中心,以提升团队技能及执行力为手段,为客户提供优质服务 and 有效的市场营销解决方案。公司营销渠道主要有民营经销渠道、新华书店代销渠道、电子商务销售渠道。公司拥有覆盖全国30多个省市的营销网点。基层店与终端卖场的数量约1200家,其中重点渠道网点约224个,核心新华客户约33家,重点民营代理客户约191家,品牌授权网络平台50多个,随着电子商务不断

成熟，将不断沿着更加专业化、品牌化方向持续发展。

#### ④公司拥有一支高素质、高学历、高水平的队伍

公司共有员工 247 人，其中本科生及以上 134 人，大专生 51 人，大专及以上占到全体员工的 74.90%，基本形成了高素质、高学历、高水平的员工结构。公司坚持着力进行企业文化建设，不断加强对品牌的塑造、产品的创新及管理制度的完善等方面的计划实施，并取得了长足的发展。在人力资源管理方面，自公司创立以来，始终遵循“以人为本”的管理原则，采用“开心进步、共赢共荣”的激励制度，为员工建立一个很好的晋升平台。多年来，公司为中国图书行业培育出大批专业型人才。公司领导层团结共进，不断加强团队凝聚力，完善法人治理结构，建立了各项合法合理、科学规范、健全的规章管理制度，进行规范管理，引用先进的用友软件办公，各项办公流程 OA 化，注重组织文化建设和人才培养，重视人才梯队建设，成立了党支部、工会等组织，还自主自愿组建了开心爱心社、开心茶艺协会、开心羽毛球协会、开心魔协等团体，为促进和丰富员工的精神生活和文化素养提供了良好的氛围。不断加强职业技能培训和素质教育，发展和健全政治、思想理念，为员工办实事、办好事，提升员工的归属感和责任感。

### (2) 竞争劣势

#### ①出版劣势

公司目前在纸质出版领域仍需借助于出版社进行纸质图书产品的出版和印刷，发展受到一定限制。公司已经通过制度优化、结构优化、流程优化，加强与出版社的深度合作，发挥数字出版在出版经营中的作用，提高经营效率和经营业绩。

#### ②资本劣势

公司目前尚未进入资本市场，直接的融资渠道尚未打开，资本实力的缺乏和融资渠道的单一束缚了公司的更快发展。公司需要拓展直接融资渠道，增强公司实力，优化财务结构，以提高内容策划投入和完善营销网络，不断提高市场占有率和竞争力。

#### ③业务模式劣势

公司业务以传统出版方式为主，面对数字出版的冲击和互联网等行业的挑战，传统教辅的业态将发生很大变化。目前，公司的业务仍以传统出版方式为主，在人

才的配置上也缺乏新媒体专业技术人才。

## 5、公司持续经营能力的自我评估

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月营业收入 8900 万元、1.15 亿元、5326 万元，利润分别为 469 万元、854 万元和 241 万元。公司报告期内收入和利润都稳定增长，公司业务稳定。

国家十分重视文化产业的发展，出版产业是我国文化产业中社会意义最为重大、覆盖人群最为广泛、经济要素最为突出的板块，能够获得政府、市场、资本市场的认可和支持。教辅图书是出版产业中份额最大、市场最大、使用人群最多的板块，长期受到国家的关注和扶持。公司利用国家对文化产业支持的良好环境，不断增加公司产品类别，加强公司运营能力和市场拓展能力。公司在市场竞争中的优势逐步增强，主营业务收入稳步扩大，未来盈利提升空间较大。

同时，公司已按照《企业会计准则》的规定编制报告期内的财务报表，并由具有证券期货相关业务资格的会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告；公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请的情形。

综上，公司目前满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求，具备持续经营能力。



## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制订了《公司章程》，构建了适应有限公司发展的组织结构。有限公司依据公司章程的规定建立了股东会，股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构。有限公司设一名执行董事兼总经理，对股东会负责，执行股东会的决定。有限公司不设监事会，设监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规等行为进行监督。在股权转让、变更经营范围、变更公司住所、增加注册资本、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，认真召开股东会，并形成相应的股东会决议，股东会决议内容合法合规并能得到执行。

股份公司成立后，公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理层（以下简称“三会一层”）组成的公司治理架构；公司审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露制度》、《董事会秘书工作细则》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《防范控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等一系列公司治理规章制度；公司“三会一层”能够按照公司治理制度进行规范运作。

#### （一）公司股东大会召开情况

公司于2016年1月28日召开了创立大会暨第一次股东大会，该次会议提前15天向全体发起人发出通知，全体发起人对会议通知所列的全部议案均进行了审议，并采用记名投票的方式对审议的议案进行表决；全体发起人均按《股东大会议规则》的规定在会议决议上签字。

公司于2016年5月28日召开2016年第二次临时股东大会，该次会议审议通过了《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采用协议转让方式公开转让的议案》、《关于授权公司董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采用协议方

式公开转让相关事宜的议案》、《关于审议〈广州开心教育科技有限公司年度报告重大差错责任追究制度〉的议案》、《关于补选公司董事的议案》、《关于同意变更高级管理人员职位名称并修改公司章程的议案》、《关于确认公司自股改基准日以来发生的关联交易事项的议案》、《关于同意公司增发股份并与广州昌玖投资企业（有限合伙）签署〈增资扩股协议〉的议案》、《关于审议〈广州开心教育科技有限公司章程修正案〉的议案》等议案。

公司于2016年6月1日召开2016年第三次临时股东大会，该次会议审议通过了《关于公司拟向银行申请综合授信额度的议案》、《关于公司（含控股子公司）拟向股东借款暨关联交易的议案》、《关于制定〈公司防范控股股东及其关联方占用公司资金管理制度〉的议案》等议案。

**公司于2016年11月1日召开了第一届董事会第四次会议，该次会议通过了《关于注销武汉分公司的议案》和《关于审议使用闲置自有资金购买银行理财产品的议案》两项议案。**

## （二）公司董事会召开情况

公司创立大会暨第一次股东大会召开后，公司第一届董事会立即召开第一次董事会会议，全体董事参加会议，选举董事长和聘任高级管理人员，审议通过公司内部管理制度，审议通过：1、同意选举申三为公司第一届董事会的董事长。根据公司章程，董事长为公司法定代表人；2、同意通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》：聘请靳改梅为公司总经理，聘请刘延胜为公司运营总监，聘请蒋艳琼为公司研发总监，聘请彭荣为公司人力总监；3、同意通过《〈广州开心教育科技有限公司总经理工作细则〉的议案》；4、同意通过《〈广州开心教育科技有限公司董事会秘书工作细则〉的议案》；5、同意通过《广州开心教育科技有限公司董事会对公司治理机制的评估的议案》。

2016年5月12日，开心股份召开第一届董事会第二次会议，会议审议通过《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采用协议转让方式公开转让的议案》、《关于授权公司董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采用协议方式

公开转让相关事宜的议案》、《关于审议〈广州开心教育科技有限公司年度报告重大拆错责任追究制度〉的议案》、《关于补选公司董事的议案》、《关于同意变更高级管理人员职位名称并修改公司章程的议案》、《关于确认公司自股改基准日以来发生的关联交易事项的议案》、《关于同意公司增发股份并与广州昌玖投资企业（有限合伙）签署〈增资扩股协议〉的议案》、《关于审议〈广州开心教育科技有限公司章程修正案〉的议案》、《关于聘任公司财务中心总监及董事会秘书的议案》、《关于提议召开广州开心教育科技有限公司 2016 年第二次临时股东大会的议案》等议案。

2016 年 5 月 13 日，开心股份召开第一届董事会召开第三次会议，审议通过《关于公司拟向银行申请综合授信额度的议案》、《关于公司（含控股子公司）拟向股东借款暨关联交易的议案》、《关于制定〈公司防范控股股东及其关联方占用公司资金管理制度〉的议案》、《关于提议召开广州开心教育科技有限公司 2016 年第三次临时股东大会的议案》等相关议案。

### （三）公司监事会召开情况

公司创立大会暨第一次股东大会召开后，公司第一届监事会立即召开第一次监事会会议，全体监事参加会议并选举监事会主席，相关人员均按照《监事会议事规则》在会议决议和记录上签字。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

股份公司成立后，能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。股份公司召开的股东大会、董事会、监事会，符合《公司法》、《公司章程》、及股东大会、董事会、监事会“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。公司通过制定《公司章程》、《广州开心教育科技有限公司股东大会议事规则》、《广州开心教育科技有限公司董事会议事规则》以及《广州开心教育科技有限公司监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司董事、监事及高级管理人员均符

合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

### （一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

股份公司的《公司章程》规定了公司股东除依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权、股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

股份公司成立后，先后制订的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露制度》、《董事会秘书工作细则》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《防范控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等一系列内部管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，具体情况如下：

#### 1、股东的权利

《公司章程》第二十九条规定，公司股东享有下列权利：（一）依照中国法律法规和本章程的规定，根据其持有股份获取股利；（二）参加或委派代表参加股东大会并根据其持有股份享有表决权；（三）对公司的经营进行监督管理，提出建议或者质询；（四）依照中国法律法规和本章程的规定认购公司新增发行的股份；（五）依照法律法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（六）公司终止或清算时，依法根据其持有股份分得公司的剩余财产；（七）有权向董事会要求查

阅本章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告；（八）中国法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

## 2、投资者关系管理

为了加强与投资者之间的信息沟通，进一步完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，公司制定了《投资者关系管理制度》，建立起了较为完善的投资者关系管理制度，内容包括了投资者关系管理的职责及内容、投资者关系管理负责人及机构、投资者关系活动的开展方式等。

## 3、纠纷解决机制

《公司章程》第一百六十条规定，本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。第一百六十一条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，应将争议提交公司住所地有管辖权的人民法院诉讼解决。

## 4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第六十四条规定，股东大会会议的所议事项如涉及公司股东或公司股东的关联方（如公司与公司股东或公司股东的关联方签订合同、发生交易、产生涉及财产的安排，公司为公司股东或公司股东的关联方提供担保等事项），则该等公司股东不得参加该等事项的表决，该等事项的表决参照上述规定由出席会议的其他股东所持表决权的过半数通过或所持表决权的三分之二以上通过。

《公司章程》第九十六条规定，董事个人与董事会会议所决议事项存在关联关系的，应当在表决前向公司书面披露其关联关系，并且不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权，董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。

## 5、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，包括《广州开心教育科技股份有限公司财务管理制度》、《广州开心教育科技股份有限公司筹资与投资管理制度》、《广州开心教育科技股份有限公司对外投资管理制度》、《广州开心

教育科技有限公司对外担保管理制度》、《广州开心教育科技有限公司关联交易管理办法》等，对公司财务管理、投资管理及融资管理等环节都进行了规范，确保各项工作都能规范、有序的进行。

## （二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”议事的程序完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

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，能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，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》和“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、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年及一期，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、安全生产、质量技术监督以及文化市场执法等政府管理部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司已取得了工商、税务、社保、安全生产、质量技术监督以及文化市场执法部门开具的合规证明，证明公司报告期内未发生重大违法违规情况，亦不存在被相关主管机关处罚且情节严重的情况。

公司的所有股东均为在中国境内具有完全民事行为能力和完全民事权利能力的自然人及在中国境内合法设立的合伙企业，没有相关法律、法规和规范性文件规定的不符合担任股东的情形。公司股东遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法经营，最近两年及一期未发生重大违法违规情况，亦不存在被相关主管机关处罚且情节严重的情况。

公司控股股东、实际控制人出具了书面说明，承诺最近两年及一期无重大违法违规行为，亦未因重大违法违规行为受到相关主管部门的处罚。

根据中国执行信息公开网、全国法院被执行人信息查询系统进行显示，报告

期期初至申报后审查期间，公司控股股东、公司实际控制人不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

公司法定代表人、实际控制人签署了不属于失信被执行人和没有被执行联合惩戒的声明：“本人（或者本单位）自2014年1月1日至2016年12月25日期间，遵守国家法律，合法合规经营，没有被列入失信被执行人名单，也没有被执行联合惩戒。上述声明不存在任何虚假陈述，如有隐瞒承担一切法律责任，因此给任何单位或者个人造成损失的，本人（或者本单位）向对方赔偿一切损失。”

## 四、公司独立性情况

### （一）业务独立性

公司拥有独立、完整的从事教辅读物和儿童读物的策划系统、设计系统、制作系统与发行系统，拥有与经营相适应的业务管理人员及组织机构，具有与经营相适应的场所、设施。

公司控股股东、实际控制人投资控股或参股的其他企业与本公司不存在显失公平的关联交易。报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及核心技术人员均出具了避免同业竞争的承诺。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的业务独立于控股股东、实际控制人投资控股或参股的其他企业。因此，公司业务独立。

### （二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、增加注册资本均经过中介机构出具的验资报告，历次股权转让均通过股东会决议和签订了股权转让协议，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司完整拥有车辆、办公设备、注册商标、著作权等各项资产的所有权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。股份公司由有限公司整体变更设立后，原有限公司所有的资产、资源已完整进入股份公司，公司具备与经营有关的独立的、完整的业务体系及相关资产。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在主要资产被控股股东、实际控制人占用的情形。因此，公司资产独立。

### （三）人员独立性

公司董事会由 5 名董事组成；公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名；公司的高级管理人员为总经理、财务总监、运营总监、研发总监、人力总监。公司董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人干预公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已与全体员工签订了《劳动合同》，独立发放员工工资；公司董事、监事、高级管理人员的选举、任免程序符合当时有效的《公司法》、《公司章程》的规定，合法、有效；截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人投资控股或参股的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人投资控股或参股的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人投资控股或参股的其他企业中兼职。因此，公司人员独立。

### （四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

### （五）机构独立性

公司根据经营活动的实际需要，建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，并下设武汉分公司、济南分公司、研发中心、运营中心、财务中心、人力中心、行政中心等职能部门，各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。公司已经建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同、合署办公的情形，完全拥有机构设置的自主权。因此，公司机构独立。



## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

公司报告期内的控股股东、实际控制人控制的企业中，北京开心树人教育咨询有限公司、武汉开心文化传播有限公司、长沙湘心教育咨询有限公司、广州市开心文化发展有限公司、南京苏心图书发行有限公司经营范围与公司经营范围相类似，前述企业的主要情况如下：

序号	关联方名称	与公司的关系	法定代表人或负责人	经营范围	备注
1	武汉开心文化传播有限公司	实际控制人控制的企业	申三	广告设计、制作；图书选题策划；商务信息咨询；动画设计；玩具设计；计算机软件开发；文体用品零售。	已注销
2	长沙湘心教育咨询有限公司	实际控制人控制的企业	阳芳	教育咨询（不含出国留学及中介服务）；企业管理咨询；商务信息咨询；投资管理咨询；会务服务；提供展览展示服务；婚庆礼仪服务；市场营销策划；翻译服务。（涉及行政许可经营的凭许可证经营）	已注销
3	广州市开心文化发展有限公司	实际控制人控制的企业	陈付兵	大型活动组织策划服务（大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；职业技能培训（不包括需要取得许可审批方可经营的职业技能培训项目）；文具用品零售；体育用品及器材零售；文艺创作服务。	已转让股权
4	南京苏心图书发行有限公司	实际控制人控制的企业	武晓璞	许可经营项目：国内版图书、报刊批发零售。一般经营项目：图书设计、制作，商务咨询，会务策划及服务。	已转让股权
5	北京开心树人教育咨询有限公司	实际控制人控制的企业	申三	教育咨询；图文设计、制作；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；文艺创作；组织文化艺术交流活动（不含棋牌）；承办展览展示。	已吊销

1、2015年8月28日，武汉市工商行政管理局出具《公司注销核准登记通知

书》核准武汉开心文化传播有限公司注销。

2、长沙湘心教育咨询有限公司已于 2014 年 4 月 3 日经工商部门核准注销。

3、广州开心文化发展有限公司成立于 2003 年，注册资本 50 万元，法定代表人、总经理申三，注册地址：广州市天河区中山大道西 299 号 1606 房。广州市开心文化发展有限公司股权转让前经营范围：大型活动组织策划服务（大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；职业技能培训（不包括需要取得许可审批方可经营的职业技能培训项目）；文具用品零售；体育用品及器材零售；文艺创作服务。与公司经营范围存在重叠，可能存在同业竞争的风险。

有限公司阶段，开心文化一直作为开心图书在广东市场的代理商。为避免同业竞争对公司的不利影响，公司实际控制人决定转让开心文化给无关联第三方。

2015 年 6 月 4 日，申三、靳改梅、申海梅与非关联方第三方陈付兵、徐秀琴签订《股权转让出资合同书》，约定，申三将其在广州开心文化的原出资 30 万元（占注册资本的 60%）转让给陈付兵，转让金 30 万元；靳改梅将其在广州开心文化的原出资 10 万元（占注册资本的 20%）转让给陈付兵，转让金 10 万元；申海梅将其在广州开心文化的原出资 10 万元（占注册资本的 20%）转让给徐秀琴，转让金 10 万元。上述 100% 股权的合计转让金额为 50 万元。2015 年 6 月 29 日，广州市工商行政管理局天河分局向广州开心文化出具穗工商（天）内变字【2015】第 06201506240409 号《准予变更登记（备案）通知书》，核准该公司上述股东变更及执行董事、法定代表人变更为陈付兵。

转让前股权结构：

股东名称	注册资本（万元）	实缴资本（万元）	占比(%)
申三	30	30	60
靳改梅	10	10	20
申海梅	10	10	20

转让后股权结构：

股东名称	注册资本（万元）	实缴资本（万元）	占比(%)
陈付兵	40	40	80
徐秀琴	10	10	20

根据开心文化 2015 年 5 月未经审计的财务报表显示：总资产 9,782,172.52 元主要为应收账款 7,193,788.80 元，存货为 1,493,835.81 元；负债合计为 9,046,128.94

元；所有者权益为 736,043.58 元。因开心文化的应收账款占净资产比重较高，经转让双方认可，将应收账款按提取 5% 的坏账准备后的净资产 376,354.14 元作为参考。同时，开心文化拥有多年合作的地面零售客户资源，且拥有有效期内的《出版物经营许可证》，目前办理该许可证有一定的门槛，需要付出一定费用，因此考虑这部分溢价，双方商定股价转让价格为 50 万元。综上，转让价格公允。

广州市开心文化发展有限公司出具《说明及承诺函》，承诺：1、本公司自成立以来及申三、靳改梅、申海梅持股期间没有对贵公司的经营造成重大影响，没有损害贵公司利益。自申三、靳改梅、申海梅将股权转让陈付兵、徐秀琴之日起，本公司就与贵公司没有任何关联，也不存在其他任何利益、协议上的安排。2、自本承诺函出具之日起，本公司保证独立合法经营，不凭借原股东申三、靳改梅、申海梅股权转让前本公司与贵公司的关联关系从事有损公司利益的行为，保证公司的业务独立。3、本公司愿意承担因不能履行上述承诺所产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给公司造成的所有直接或间接损失。

综上，公司实际控制人转让开心文化的股权转让理由合理，转让价格公允。上述股权转让后，公司与开心文化不存在关联关系，开心文化与公司的同业竞争风险已消除。

4、南京苏心图书发行有限公司股权转让前经营范围：图书涉及，制作，商务咨询，会务策划及服务。与公司经营范围重叠，可能存在同业竞争的风险。

为避免同业竞争对公司的不利影响，2015 年 7 月 15 日，靳改梅与非关联方第三方李社堂签订《股权转让协议》，约定，靳改梅将其持有的南京苏心图书发行有限公司的股权中 10 万元（占公司注册资本的 5%）以 5 万元的价格转让给李社堂。2015 年 7 月 15 日，申三与非关联方第三方武晓璞签订《股权转让协议》，约定，申三将其持有的南京苏心图书发行有限公司的股权中 190 万元（占公司注册资本的 95%）以 95 万元的价格转让给武晓璞。上述 100% 股权的合计转让金额为 100 万元。截至 2015 年 6 月 30 日，南京苏心图书发行有限公司净资产为 103.04 万元，实收资本为 200 万元，股权转让依据为公司净资产，交易价格具有合理性。

2015 年 7 月 22 日，南京市工商行政管理局鼓楼分局向南京苏心图书发行有限公司出具(01066181)公司变更[2015]第 07220012 号《公司准予变更登记通知书》，核准南京苏心图书发行有限公司的上述股东变更及执行董事兼经理、法定代表人变

更为武晓璞，监事变更为李社堂。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，南京苏心图书发行有限公司与公司的同业竞争风险已消除。

5、北京开心树人教育咨询有限公司因未在规定期限内补办年检手续，2012年11月19日，北京市工商行政管理局朝阳分局向公司出具了京工商朝处字（2012）第D141632号《行政处罚决定书》，决定吊销北京开心树人教育咨询有限公司营业执照。根据2016年6月15日北京市朝阳区国家税务局税务事项通知书（朝一国通【2016】18891号）显示，北京市朝阳区国家税务局同意北京开心树人教育咨询有限公司的注销申请。开心教育正在办理其他部门的注销手续。

综上所述，公司已经解决与武汉开心文化传播有限公司、长沙湘心教育咨询有限公司、广州市开心文化发展有限公司、南京苏心图书发行有限公司、北京开心树人教育咨询有限公司的同业竞争事项。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争的情况。

## （二）公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人的近亲属未控制其他企业，因此公司不存在与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业同业竞争的情况。

## （三）关于避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司的股东以及董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺具体内容如下：

本人作为公司董事或监事或高级管理人员或核心技术人员，截止至本《避免同业竞争的承诺函》签署之日，本人未从事任何直接或间接与公司构成同业竞争的业务及活动。

自本《避免同业竞争的承诺函》签署之日起，本人以及本人关系密切的家庭成员在公司任职期间，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机

构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

该避免同业竞争承诺函具有法律约束力。

## 六、公司最近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

公司报告期内与关联方资金往来情况，详见本公开转让说明书“第四节公司业务”之“八、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。

截至本公开转让说明书签署之日，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。

### （二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司有为子公司提供担保，除此以外公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

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，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《广州开心教育科技有限公司对外投资管理制度》、《广州开心教育科技有限公司关联交易管理办法》、《广州开心教育科技有限公司对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

## 1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有开心教育股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
1	申三	董事长	16,200,000	50.625
2	靳改梅	董事、总经理	10,800,000	33.75
3	李明军	董事、财务总监、董事会秘书	-	-
4	蒋艳琼	董事、研发总监	-	-
5	彭荣	董事、人力总监	-	-
6	雷光霞	监事会主席	-	-
7	娄杰	监事	-	-
8	曹莉萍	职工代表监事	-	-
9	刘延胜	运营总监	-	-
合计		-	<b>27,000,000</b>	<b>84.375%</b>

## 2、间接持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，广州开心无限投资合伙企业（有限合伙）持有公司 9.375% 的股份，公司董事、监事、高级管理人员持有开心无限股权情况如下：

序号	姓名	公司职务	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴出资比 例(%)
1	申三	董事长	240.00	185.00	60.00
2	靳改梅	董事、总经理	160.00	120.00	40.00
合计			<b>400.00</b>	<b>305.00</b>	<b>100.00</b>

### （二）相互之间存在亲属关系情况

董事长申三与董事靳改梅系夫妻关系。除上述关系外，公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了董事、监事、高级管理人员在诚信、尽职方面的责任和义务。

股东申三、靳改梅已出具承诺，确认：“本人所持有的公司股份均为本人亲自持有，不存在为他人代持的情形，也不存在质押或其他限制转让的情形，不存在其他潜在争议或纠纷。”

股东开心无限、昌玖投资已出具承诺，确认：“本企业所持有的公司股份均为本企业亲自持有，不存在为他人代持的情形，也不存在质押或其他任何限制转让的情形，不存在其他潜在争议或纠纷”。

除本公开转让说明书披露的协议或承诺之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订其他重要协议或作出重要承诺情况。

#### （四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职情况		备注
		公司名称	兼职公司担任职务	
申三	董事长	广州开心无限投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	开心无限持有股份公司 9.375% 的股权
申三	董事长	北京开心树人教育咨询有限公司	法定代表人	兼职公司的营业执照已被吊销，正在办理注销手续

#### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事和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）最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

#### （七）公司董事、监事和高级管理人员的诚信状况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年及一期内没有应对所任职

(包括现任职和曾任职)公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况,没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

根据中国执行信息公开网、全国法院被执行人信息查询系统进行显示,报告期期初至申报后审查期间,董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

董事、监事、高级管理人员签署了不属于失信被执行人和没有被执行联合惩戒的声明:“本人(或者本单位)自2014年1月1日至2016年12月25日期间,遵守国家法律,合法合规经营,没有被列入失信被执行人名单,也没有被执行联合惩戒。上述声明不存在任何虚假陈述,如有隐瞒承担一切法律责任,因此给任何单位或者个人造成损失的,本人(或者本单位)向对方赔偿一切损失。”

此外,公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、最近两年及一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

1、报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下:

时间	董事	监事	高级管理人员
2014年1月至2015年6月	执行董事:申三	监事:靳改梅	经理:申三
2015年7月至2015年12月	执行董事:申鹏(申三、靳改梅儿子)	监事:靳改梅	经理:申鹏
2016年1月	执行董事:申三	监事:靳改梅	经理:申三
2016年2月至2016年5月	董事长:申三 董事:申三、靳改梅、蒋艳琼、靳瑞丽、彭荣	监事:雷光霞、娄杰、曹莉萍(职工代表监事)	总经理:靳改梅 财务负责人:申三 研发总监:蒋艳琼 人力总监:彭荣 运营总监:刘延胜
2016年5月至今	董事长:申三 董事:申三、靳改梅、蒋艳琼、李明军、彭荣	监事:雷光霞、娄杰、曹莉萍	总经理:靳改梅 董事会秘书及财务总监:李明军 研发总监:蒋艳琼 人力总监:彭荣 运营总监:刘延胜

2、2015年7月,申三辞去执行董事、经理职位,主要原因是根据《公司法》规定,申三对北京开心树人教育咨询有限公司被吊销负有责任,因此不得担任企业



的董事、监事和高管。具体情形如下：

公司实际控制人担任北京开心树人教育咨询有限公司的法定代表人，因开心树人未在规定期限内补办年检手续，2012年11月19日，北京市工商行政管理局朝阳分局向公司出具了京工商朝处字（2012）第D141632号《行政处罚决定书》，决定吊销北京开心树人教育咨询有限公司营业执照。

根据《公司法》、《企业法人法定代表人登记管理规定》等规定，担任因违法被吊销营业执照的企业的法定代表人，并对该企业违法行为负有个人责任，自该企业被吊销营业执照之日起未逾三年的，不得担任公司法定代表人、董事、监事和经理。广州市天河区市场监督管理局于2015年6月30日出具的穗工商天河责字[2015]第2-97号《广州市工商行政管理局责令限期变更登记通知书》，因申三担任法定代表人的北京开心树人教育咨询有限公司于2012年11月19日被工商部门吊销营业执照，广州市天河区市场监督管理局根据《企业法人法定代表人登记管理规定》第四条第（六）项的规定，责令开心有限自接到通知之日起30日内办理法定代表人的变更登记。

为规范前述行为，2015年7月22日，开心有限召开股东会，股东会作出决议，同意变更申鹏为法定代表人、执行董事、经理，任期三年，同时免去申三法定代表人、执行董事、经理职务。

至2015年12月，北京开心树人教育咨询有限公司被吊销营业执照已经超过三年，申三担任公司法定代表人的身份不再受到影响。2015年12月21日，开心有限召开股东会，股东会作出决议，同意选举申三为法定代表人、执行董事、经理，任期三年，同时免去申鹏法定代表人、执行董事经理职务。

北京开心树人教育咨询有限公司被吊销营业执照已经超过三年，申三2015年12月21日起恢复担任有限公司执行董事、经理、法定代表人，目前担任公司董事长、法定代表人，已经不存在违反《公司法》和《企业法人法定代表人管理规定》规定的情形，且不存在下列任何一种情形：

- （1）近二年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- （2）因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；
- （3）近二年内对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；

- (4)近二年内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形
- (5) 欺诈或其他不诚实行为。

综上，有限公司阶段，北京开心树人教育咨询有限公司被吊销后，申三仍担任开心图书的法定代表人、执行董事、经理，存在任职瑕疵。公司在发现问题并接到相关通知后，积极做出整改，免去了申三的相关职务，规范了前述瑕疵。至 2015 年 12 月，北京开心树人教育咨询有限公司被吊销已逾三年，不再影响申三的任职资格，申三再次担任有限公司执行董事、经理、法定代表人，股份公司成立后申三担任开心教育的法定代表人、董事长，符合法律规定的任职资格。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，报告期内申三的任职瑕疵已规范，报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动未对公司经营产生重大不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

#### (一) 最近两年及一期的审计意见

公司执行财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求。公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,大信出具了《广州开心教育科技股份有限公司审计报告》(大信审字(2016)第 22-00173 号), 并发表了标准无保留意见。

#### (二) 最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

公司合并财务报表按照最新颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起,公司开始将其予以合并;从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础,由母公司编制。

##### (1) 报告期内纳入合并报表范围的子公司基本情况

企业名称	企业类型	注册地	主要经营地	业务	实收资本(元)	直接持股比例(%)	取得方式
湖南湘心图书发行有限公司	有限公司	湖南长沙市	湖南长沙市	图书销售	5,100,000.00	100.00	设立

## 2、主要财务报表

## 合并资产负债表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	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	12,632,449.04	5,278,280.81	12,533,194.42
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	5,030,186.09	8,431,151.98	5,026,373.27
预付款项	290,583.72	2,996,822.77	7,401,576.77
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,017,239.66	681,298.98	1,005,701.34
存货	85,888,612.63	73,233,167.15	66,407,138.78
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	28,781.53	28,781.53	28,781.52
<b>流动资产合计</b>	<b>104,887,852.67</b>	<b>90,649,503.22</b>	<b>92,402,766.10</b>
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	680,370.77	812,029.97	1,087,807.55
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	3,510,068.89	3,458,646.68	4,839,071.45
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,190,439.66</b>	<b>4,270,676.65</b>	<b>5,926,879.00</b>
<b>资产总计</b>	<b>109,078,292.33</b>	<b>94,920,179.87</b>	<b>98,329,645.10</b>

合并资产负债表（续）  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	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	5,000,000.00	-	-
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	1,490,000.00	5,000,000.00	11,223,700.00
应付账款	23,874,045.61	26,408,787.24	35,162,011.34
预收款项	3,325,606.04	8,407,896.41	5,455,158.23
应付职工薪酬	1,416,366.29	2,042,693.21	1,077,099.82
应交税费	859,357.48	1,512,744.35	1,503,007.56
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	11,262,367.29	4,659,580.90	13,760,519.71
一年内到期的非流动负债	-	6,000,000.00	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>47,227,742.71</b>	<b>54,031,702.11</b>	<b>68,181,496.66</b>
非流动负债：			
长期借款	10,250,000.00	3,700,000.00	11,500,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
递延收益	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>10,250,000.00</b>	<b>3,700,000.00</b>	<b>11,500,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>57,477,742.71</b>	<b>57,731,702.11</b>	<b>79,681,496.66</b>
所有者权益：			
实收资本	32,000,000.00	30,000,000.00	20,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	14,980,845.71	4,980,845.71	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	184,119.62	184,119.62	-
未分配利润	4,435,584.29	2,023,512.43	-1,351,851.56
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>51,600,549.62</b>	<b>37,188,477.76</b>	<b>18,648,148.44</b>
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>51,600,549.62</b>	<b>37,188,477.76</b>	<b>18,648,148.44</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>109,078,292.33</b>	<b>94,920,179.87</b>	<b>98,329,645.10</b>

## 合并利润表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>53,267,897.57</b>	<b>115,340,156.66</b>	<b>89,192,984.11</b>
其中: 营业收入	53,267,897.57	115,340,156.66	89,192,984.11
<b>二、营业总成本</b>	<b>49,852,656.39</b>	<b>103,477,572.99</b>	<b>82,316,909.01</b>
其中: 营业成本	33,488,689.18	73,141,918.66	53,052,238.76
营业税金及附加	-	-	18,039.81
销售费用	6,155,111.61	11,136,162.48	10,122,231.00
管理费用	7,795,125.11	13,100,130.69	11,405,503.18
财务费用	317,441.36	566,645.09	810,078.02
资产减值损失	2,249,342.41	5,532,716.07	6,908,818.24
加: 公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>3,262,187.90</b>	<b>11,862,583.67</b>	<b>6,876,075.10</b>
加: 营业外收入	0.85	8.67	94,494.24
其中: 非流动资产处置利得	-	-	-
减: 营业外支出	11,896.06	22,517.80	2,483.14
其中: 非流动资产处置损失	-	-	-
<b>四、利润总额</b>	<b>3,250,292.69</b>	<b>11,840,074.54</b>	<b>6,968,086.20</b>
减: 所得税费用	838,220.83	3,299,745.22	2,276,799.58
<b>五、净利润</b>	<b>2,412,071.86</b>	<b>8,540,329.32</b>	<b>4,691,286.62</b>
归属于母公司所有者的净利润	2,412,071.86	8,540,329.32	4,691,286.62
少数股东损益	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>2,412,071.86</b>	<b>8,540,329.32</b>	<b>4,691,286.62</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,412,071.86	8,540,329.32	4,691,286.62
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>八、每股收益</b>	<b>0.08</b>	<b>0.28</b>	<b>0.23</b>
基本每股收益	0.08	0.28	0.23

**合并现金流量表**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	51,962,766.10	114,913,019.98	87,697,976.57
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,745,787.29	100,976.65	162,408.93
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>56,708,553.39</b>	<b>115,013,996.63</b>	<b>87,860,385.50</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	53,793,070.96	93,847,058.57	71,077,978.43
支付给职工以及为职工支付的现金	8,823,582.25	15,585,732.04	13,459,265.96
支付的各项税费	1,586,806.06	3,457,846.61	1,876,862.91
支付其他与经营活动有关的现金	4,260,120.80	7,288,717.83	6,426,756.67
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>68,463,580.07</b>	<b>120,179,355.05</b>	<b>92,840,863.97</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,755,026.68</b>	<b>-5,165,358.42</b>	<b>-4,980,478.47</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,000.00	39,780.00	46,883.00
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>10,000.00</b>	<b>39,780.00</b>	<b>46,883.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,000.00</b>	<b>-39,780.00</b>	<b>-46,883.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	12,000,000.00	10,000,000.00	-
取得借款收到的现金	15,250,000.00	-	4,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,870,334.50	6,223,700.00	12,438,024.09
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>29,120,334.50</b>	<b>16,223,700.00</b>	<b>16,938,024.09</b>
偿还债务支付的现金	9,700,000.00	1,800,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	301,139.59	649,529.28	860,202.82
支付其他与筹资活动有关的现金	8,000,000.00	9,600,245.91	6,223,700.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>18,001,139.59</b>	<b>12,049,775.19</b>	<b>10,083,902.82</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,119,194.91</b>	<b>4,173,924.81</b>	<b>6,854,121.27</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-645,831.77</b>	<b>-1,031,213.61</b>	<b>1,826,759.80</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	5,278,280.81	6,309,494.42	4,482,734.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,632,449.04</b>	<b>5,278,280.81</b>	<b>6,309,494.42</b>

## 合并所有者权益变动表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2016年1-6月合并所有者权益变动表						少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益					未分配利润		
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积				
一、上年年末余额	30,000,000.00	4,980,845.71	-	184,119.62	2,023,512.43	-	37,188,477.76	
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、本年年初余额	30,000,000.00	4,980,845.71	-	184,119.62	2,023,512.43	-	37,188,477.76	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,000,000.00	10,000,000.00	-	-	2,412,071.86	-	14,412,071.86	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	2,412,071.86	-	2,412,071.86	
(二) 所有者投入和减少资本	2,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-	12,000,000.00	
1. 所有者投入资本	2,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-	12,000,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	32,000,000.00	14,980,845.71	-	184,119.62	4,435,584.29	-	51,600,549.62	



合并所有者权益变动表（续）  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2015 年度合并所有者权益变动表						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	-1,351,851.56	-	18,648,148.44
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、本年初余额	20,000,000.00	-	-	-	-1,351,851.56	-	18,648,148.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	4,980,845.71	-	184,119.62	3,375,363.99	-	18,540,329.32
（一）综合收益总额	-	-	-	-	8,540,329.32	-	8,540,329.32
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	184,119.62	-184,119.62	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	184,119.62	-184,119.62	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	4,980,845.71	-	-	-4,980,845.71	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	4,980,845.71	-	-	-4,980,845.71	-	-
（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	30,000,000.00	4,980,845.71	-	184,119.62	2,023,512.43	-	37,188,477.76

合并所有者权益变动表（续）  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2014 年度合并所有者权益变动表						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	-6,043,138.18	-	13,956,861.82
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、本年初余额	20,000,000.00	-	-	-	-6,043,138.18	-	13,956,861.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	4,691,286.62	-	4,691,286.62
（一）综合收益总额	-	-	-	-	4,691,286.62	-	4,691,286.62
（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. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	-	-	-	-1,351,851.56	-	18,648,148.44

## 母公司资产负债表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	10,710,430.78	2,137,646.04	9,615,249.09
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	4,705,285.79	8,196,451.98	4,879,497.29
预付款项	290,583.72	649,290.17	3,366,094.98
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	897,307.61	606,906.02	944,321.00
存货	81,434,490.97	72,447,828.97	61,970,468.97
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	28,781.53	28,781.53	28,781.52
<b>流动资产合计</b>	<b>98,066,880.40</b>	<b>84,066,904.71</b>	<b>80,804,412.85</b>
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	5,100,000.00	5,100,000.00	5,100,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	639,648.50	754,952.46	975,971.03
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	3,456,373.94	3,398,954.93	4,808,981.06
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>9,196,022.44</b>	<b>9,253,907.39</b>	<b>10,884,952.09</b>
<b>资产总计</b>	<b>107,262,902.84</b>	<b>93,320,812.10</b>	<b>91,689,364.94</b>

母公司资产负债表（续）  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	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	2,000,000.00	-	-
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	6,223,700.00
应付账款	23,874,045.61	26,408,787.24	35,162,011.34
预收款项	3,295,606.04	8,350,516.85	4,537,420.77
应付职工薪酬	1,195,176.00	917,739.72	871,395.24
应交税费	222,420.72	1,112,746.94	1,500,446.19
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	16,517,671.83	10,008,979.40	12,628,489.70
一年内到期的非流动负债	-	6,000,000.00	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>47,104,920.20</b>	<b>52,798,770.15</b>	<b>60,923,463.24</b>
非流动负债：			
长期借款	10,250,000.00	3,700,000.00	11,500,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
递延收益	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>10,250,000.00</b>	<b>3,700,000.00</b>	<b>11,500,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>57,354,920.20</b>	<b>56,498,770.15</b>	<b>72,423,463.24</b>
所有者权益：			
实收资本	32,000,000.00	30,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	14,980,845.71	4,980,845.71	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	184,119.62	184,119.62	-
未分配利润	2,743,017.31	1,657,076.62	-734,098.30
<b>所有者权益合计</b>	<b>49,907,982.64</b>	<b>36,822,041.95</b>	<b>19,265,901.70</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>107,262,902.84</b>	<b>93,320,812.10</b>	<b>91,689,364.94</b>

## 母公司利润表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>41,423,512.49</b>	<b>92,367,404.51</b>	<b>76,673,760.47</b>
减: 营业成本	26,888,273.96	57,588,756.55	45,654,752.18
营业税金及附加	-	-	18,039.81
销售费用	4,591,890.81	8,771,093.80	7,832,627.17
管理费用	5,945,811.80	9,518,063.58	8,624,198.88
财务费用	261,336.32	538,770.87	728,486.10
资产减值损失	2,273,329.60	5,408,909.10	6,796,456.72
加: 公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>1,462,870.00</b>	<b>10,541,810.61</b>	<b>7,019,199.61</b>
加: 营业外收入	0.85	8.67	41,491.24
其中: 非流动资产处置利得	-	-	-
减: 营业外支出	11,891.68	22,517.80	2,483.14
其中: 非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>1,450,979.17</b>	<b>10,519,301.48</b>	<b>7,058,207.71</b>
减: 所得税费用	365,038.48	2,963,161.23	2,304,889.97
<b>四、净利润</b>	<b>1,085,940.69</b>	<b>7,556,140.25</b>	<b>4,753,317.74</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,085,940.69</b>	<b>7,556,140.25</b>	<b>4,753,317.74</b>

**母公司现金流量表**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	40,319,074.41	92,827,890.39	76,566,219.63
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,732,389.88	95,958.47	98,020.50
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>45,051,464.29</b>	<b>92,923,848.86</b>	<b>76,664,240.13</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	40,725,721.48	83,193,006.59	64,972,991.12
支付给职工以及为职工支付的现金	5,612,362.85	10,787,890.09	9,519,832.17
支付的各项税费	1,255,364.70	3,493,606.61	1,864,329.08
支付其他与经营活动有关的现金	3,202,422.18	7,243,117.03	6,485,837.70
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>50,795,871.21</b>	<b>104,717,620.32</b>	<b>82,842,990.07</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,744,406.92</b>	<b>-11,793,771.46</b>	<b>-6,178,749.94</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	31,000.00	20,583.00
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>31,000.00</b>	<b>20,583.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>-31,000.00</b>	<b>-20,583.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	12,000,000.00	10,000,000.00	-
取得借款收到的现金	12,250,000.00	-	4,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,870,334.50	6,223,700.00	5,251,286.15
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>26,120,334.50</b>	<b>16,223,700.00</b>	<b>9,751,286.15</b>
偿还债务支付的现金	9,700,000.00	1,800,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	232,808.34	617,025.68	767,365.27
支付其他与筹资活动有关的现金	9,870,334.50	3,235,805.91	26,953.03
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>19,803,142.84</b>	<b>5,652,831.59</b>	<b>3,794,318.30</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,317,191.66</b>	<b>10,570,868.41</b>	<b>5,956,967.85</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>572,784.74</b>	<b>-1,253,903.05</b>	<b>-242,365.09</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	2,137,646.04	3,391,549.09	3,633,914.18
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,710,430.78</b>	<b>2,137,646.04</b>	<b>3,391,549.09</b>

**母公司所有者权益变动表**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2016年1-6月母公司所有者权益变动表					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	4,980,845.71	-	184,119.62	1,657,076.62	36,822,041.95
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、本年年初余额	30,000,000.00	4,980,845.71	-	184,119.62	1,657,076.62	36,822,041.95
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,000,000.00	10,000,000.00	-	-	1,085,940.69	13,085,940.69
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	1,085,940.69	1,085,940.69
(二) 所有者投入和减少资本	2,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	12,000,000.00
1. 所有者投入资本	2,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	12,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	32,000,000.00	14,980,845.71	-	184,119.62	2,743,017.31	49,907,982.64

母公司所有者权益变动表（续）  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2015年度母公司所有者权益变动表					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	-734,098.30	19,265,901.70
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、本年年初余额	20,000,000.00	-	-	-	-734,098.30	19,265,901.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	4,980,845.71	-	184,119.62	2,391,174.92	17,556,140.25
（一）综合收益总额	-	-	-	-	7,556,140.25	7,556,140.25
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00	-	-	-	-	10,000,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00	-	-	-	-	10,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	184,119.62	-184,119.62	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	184,119.62	-184,119.62	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	4,980,845.71	-	-	-4,980,845.71	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	4,980,845.71	-	-	-4,980,845.71	-
（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	30,000,000.00	4,980,845.71	-	184,119.62	1,657,076.62	36,822,041.95



母公司所有者权益变动表（续）  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2014年度母公司所有者权益变动表					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	-5,487,416.04	14,512,583.96
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、本年年年初余额	20,000,000.00	-	-	-	-5,487,416.04	14,512,583.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	4,753,317.74	4,753,317.74
（一）综合收益总额	-	-	-	-	4,753,317.74	4,753,317.74
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
4. 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	20,000,000.00	-	-	-	-734,098.30	19,265,901.70

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、财务报表的编制基础

本公司编制的财务报表及附注符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月的经营成果和现金流量等相关信息。

#### 2、遵循企业会计准则的声明

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

#### 3、会计期间

公司自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

#### 4、记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### （1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。购买日是指公司实际取得对被购买方控制权的日期。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对合并成本小于合并中取得的

被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。编制合并报表时，在合并范围内所有重大内部交易和往来全部抵销的基础上逐项合并，子公司的所有者权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数所有者权益在合并财务报表中所有者权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该公司合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备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	应收款项账面余额在 500.00 万以上的款项。
------------------	--------------------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末对于单项金额重大的应收款项运用个别认定法来评估资产减值损失，单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。
----------------------	---

(2) 按风险特征组合计提坏账准备应收款项：

①确定组合的依据：

关联方组合	按《企业会计准则》定义的关联方进行确认。
账龄组合	除关联方组合之外的应收款项

②按组合计提坏账准备的计提方法：

关联方组合	个别认定法。
账龄组合	账龄分析法。

③组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
6个月以内	0	0
6个月至1年	5	5
1至2年	20	20
2至3年	50	50
3年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	账龄1年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值。
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认。

## 9、存货

(1) 存货分类：材料采购、库存商品、委托代销商品等。

(2) 存货的核算：存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、

加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

本公司将图书分为常销类（开心作文、开心辞典等）、非常销类（当季同步教辅类图书）两大类。本公司于资产负债表日，对库存出版物存货进行全面清查并实行分年核价，采用库龄分析法提取存货跌价准备。

采用库龄分析法计提存货跌价准备的计提方法：

库龄	常销类计提比例（%）	非常销类计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	0	0
1-2年	15	30
2-3年	50	70
3年以上	100	100

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度：采用永续盘存制。存货定期盘点，盘点结果如果与账面记录不符，于期末前查明原因，并根据企业的管理权限，在期末结账前处理完毕。

(5) 低值易耗品的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法摊销。

(6) 包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

## 10、长期股权投资核算方法

### (1) 长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

### (2) 投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：**A**、在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。**B**、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

③除企业合并形成以外的：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投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

### （3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控

制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(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，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响，是指对一个企业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。

(5) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和经营政策制定过程；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。

## 11、固定资产及其折旧

(1) 固定资产确认条件：

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：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) 各类固定资产的折旧方法：

折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	5	3.00	19.40
运输设备	5、10	3.00	19.40、9.70

## 12、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的才能开始资本化：①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### （2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### （3）暂停资本化期间



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

#### (4) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①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。

②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，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。

### 13、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明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。减值损失金额先抵减分摊至

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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### 14、职工薪酬

##### (1) 职工薪酬的范围

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

##### (2) 短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

##### (3) 离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

##### (4) 辞退福利

企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

##### (5) 其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 16、收入

### （1）销售商品收入

本公司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。

公司营业收入主要为图书销售收入。按照销售渠道的不同，分为经销销售、代理销售和网络营销三种模式，三种模式下销售商品收入及成本的确认方法分别如下：

①代理销售模式下，公司每月于收到代理商结算单时，按公司向代理商发货时约定的结算单价及结算单列示的销售数量的乘积确认销售收入。

②网络销售模式下，即公司天猫商城的图书销售，在终端消费者确认收货后确认收入，并同时结转成本。

③经销销售模式下，采用视同买断的委托代销模式，在货物交付经销商，并由经销商验收合格后确认收入，并同时结转成本。

### （2）提供劳务收入的确认方法：

①劳务在同一年度内开始并完成的，在完成劳务时确认收入；

②劳务的开始和完成分属不同的会计年度的，在劳务合同的总收入、总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入公司，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。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。

### (3) 让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- ①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 16、政府补助

### 1、与资产相关的政府补助会计处理

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，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

### 2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 17、递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资

产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

## 18、租赁

### （1）经营租赁会计处理：

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### （2）融资租赁会计处理：

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始

计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## （二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

### 1、会计政策变更及对公司利润的影响

2014年1月至6月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》（简称企业会计准则第39号）、《企业会计准则第40号——合营安排》（简称企业会计准则第40号）和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》（简称企业会计准则第41号），修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》（简称企业会计准则第2号）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（简称企业会计准则第9号）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（简称企业会计准则第30号）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（简称企业会计准则第33号）和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（简称企业会计准则第37号），除企业会计准则第37号自2014年年度财务报告起施行外，上述其他准则于2014年7月1日起施行。

上述准则的实施对本公司无重大影响。

### 2、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内，公司无会计估计变更，对公司的利润未产生影响。

## 三、公司两年及一期主要的财务指标

序号	指标	2016年1-6月/2016年6月30日	2015年度/2015年12月31日	2014年度/2014年12月31日
一	<b>盈利能力</b>			
1	销售毛利率（%）	37.13	36.59	40.52
2	销售净利率（%）	4.53	7.40	5.26
3	归属于公司股东的加权平均净资产收益率（%）	6.28	31.53	28.78
4	扣除非经常性损益后归属于公司股东的加权平均净资产收益率（%）	6.31	31.59	28.35
5	基本每股收益（元）	0.08	0.35	0.23
6	稀释每股收益（元）	0.08	0.35	0.23
7	每股净资产（元/股）	1.72	1.54	0.93
二	<b>偿债能力</b>			
1	资产负债率（母公司）（%）	53.47	60.54	78.99
2	流动比率（倍）	2.22	1.68	1.36

序号	指标	2016年1-6月/2016年6月30日	2015年度/2015年12月31日	2014年度/2014年12月31日
3	速动比率（倍）	0.40	0.27	0.27
三	<b>营运能力</b>			
1	应收账款周转率（次）	6.56	14.04	13.16
2	存货周转率（次）	0.36	0.86	0.70
四	<b>现金获取能力</b>			
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.39	-0.21	-0.25

注1：表中相关指标的计算公式如下：

(1) 每股净资产=期末净资产/期末股本总额

(2) 资产负债率=负债总额/资产总额

(3) 流动比率=流动资产/流动负债

(4) 速动比率=(货币资金+应收票据+应收账款+其他应收款)/流动负债

(5) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

(6) 净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)要求计算。有限公司阶段股本数按照当期期末1股/1元注册资本折算

(7) 应收账款周转率=营业收入/[(应收账款期初余额+应收账款期末余额)/2]

(8) 存货周转率=营业成本/[(存货期初余额+存货期末余额)/2]

(9) 每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/股本加权平均额

注2：表中未特别注明的，以合并财务报表口径计算

## （一）盈利能力分析

### 1、毛利率分析

同行业可比公司主要有安徽经纶文化传媒股份有限公司（简称：经纶传媒、证券代码：835241）、山东世纪天鸿文教科技股份有限公司（简称：世纪天鸿、证券代码：833456）、北京安之文化传播股份有限公司（简称：安之文化、证券代码：831632），可比公司的的毛利率情况如下：

综合毛利率	2015年度（%）	2014年度（%）
经纶传媒	41.24	42.19
世纪天鸿	34.40	33.88
安之文化	24.80	23.42
<b>均值</b>	<b>33.48</b>	<b>33.16</b>
<b>开心教育</b>	<b>36.59</b>	<b>40.52</b>

数据来源：Wind 资讯

公司2014年度、2015年度及2016年1-6月的综合毛利率分别为40.52%、36.59%和37.13%。公司毛利率略高于同行业平均水平，主要有以下原因：

(1) 经纶传媒主要产品是教学辅导类图书，用于中小学学习与考试辅导，产品类型覆盖我国中小学的主要学科；由于经纶传媒专注教辅图书产品的策划与发行，教辅图书毛利率高于其他图书品种，所以经纶传媒毛利率较高。

(2) 安之文化主要产品是教学辅导类图书和一般图书；由于安之文化的业务规模较小，图书的发行量、知名度等方面存在一定差别，产品开发主要以委托外部开发为主，成本较高，所以毛利率较低。

(3) 公司经过长期的创新与积累，策划发行了以开心作文、开心辞书、开心童乐会、开心教程、一本为主导的中小学教学辅导类图书和文化教育类儿童读物。公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月的毛利率为 40.52%、36.59% 和 37.13%，因图书采购及发行价格均按码洋的一定比例，故报告期内毛利率基本稳定，毛利率略高于同行业主要由于公司前期部分存货由于改版原因而销售新版书籍，旧版书籍则存放于仓库，库龄较长，公司根据存货跌价准备计提政策对其计提跌价准备，部分旧版书籍甚至账面价值已减计为 0，而报告期内公司将该部分书籍进行清理，在市场上打折销售，收回部分货款，使得原计提的跌价准备转回，冲减相应营业成本，毛利增加，毛利率增加，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月由于存货跌价转回事项贡献的毛利分别为 9,939,088.05 元、11,054,415.05 元及 2,043,653.58 元，剔除上述影响，公司两年一期毛利率应为 29.38%、27.00%、33.30%，略低于同行业平均水平，除同行业其他公司也存在存货跌价准备转回的事项影响其毛利率以外，主要原因如下：①常销类图书（开心少儿、开心作文、开心辞书等）采用的纸张为 60-100g/m<sup>2</sup> 轻型或双胶纸，纸张采购成本较高，毛利率较非常销类图书低；②公司前期主要产品为常销类图书，近几年才进入同步教辅类图书市场，为提高同步教辅类图书的市场占用率和品牌知名度，折扣后平均发行价格低于可比公司，所以非常销类图书毛利率较低；③公司对图书纸张质量、印刷质量要求严格，公司非常销类图书纸张采用 60g/m<sup>2</sup> 书写纸，市场一般采用 55g/m<sup>2</sup> 规格，因此纸张的采购成本较高；为提高图书的印刷质量，公司主要选用南方地区的供应商，南方供应商的定价比北方供应商高，致使生产成本上升。

## 2、销售净利率分析

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月的销售净利率分别为 5.26%、7.40% 和 4.53%。2015 年度的净利率较 2014 年度上升了 2.14 个百分点，主要原因是 2015



年度公司营业收入较 2014 年增加 26,147,172.55 元，上升 29.32%，毛利增加 6,057,492.65 元，上升 16.76%；管理费用、销售费用主要由于职工薪酬增加而增加，两项期间费用较 2014 年增加 2,708,558.99 元，上升 12.58%；而借款利息支出降低导致财务费用减少 243,432.93 元，下降 30.05%；同时资产减值损失减少 1,376,102.17 元，下降 19.92%。2015 年度销售收入大幅增加、财务费用及资产减值损失的减少使公司利润增加，导致净利率上升。

公司 2016 年 1-6 月的销售净利率为 4.53%，由于公司主要产品是教辅类图书一般情况下一个新学年开学前学生购买教辅图书较多，因此每年 7-10 月系公司传统旺季，上半年涵盖了过年期间，且属于下半学年，因此上半年是传统淡季，收入较低，销售毛利覆盖期间费用后盈余较小，同时 2016 年 1-6 月资产减值损失为 2,249,342.41 元，所以销售净利率大幅下降。

### 3、净资产收益率及每股收益分析

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月的净资产收益率为 28.78%、31.53% 和 6.28%。2015 年公司净资产收益率上升，主要受到上述销售净利率波动的影响。

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月的每股收益分别为 0.23 元、0.35 元和 0.08 元。2015 年度每股收益较 2014 年上升，主要是由于公司净利润大幅上升导致。

综上所述，公司毛利率、净利率、净资产收益率和每股收益显著增长系由于 2015 年公司市场占有率增加，营业收入上涨，长库龄商品销售导致的存货跌价准备转销成本减少，借款利息支出减少。2016 年 1-6 月上述指标为有所下滑系由于该期间为传统淡季。

#### （二）偿债能力分析

从公司近两年及一期的长期偿债能力指标来看，2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，母公司的资产负债率分别为 78.99%、60.54% 和 53.47%，2015 年母公司的资产负债率的降低主要是系公司股东增资 1,000.00 万元所致。整体来看，公司的资产负债率较高，存在偿债风险。

资产负债率 (%)	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
经纶传媒	28.56	44.70

资产负债率(%)	2015年12月31日	2014年12月31日
世纪天鸿	48.71	53.48
安之文化	38.89	39.21
均值	<b>38.72</b>	<b>45.80</b>
开心教育(母公司)	<b>60.54</b>	<b>78.99</b>

母公司负债总额主要由长期借款及经营活动产生的应付账款、预收账款及其他应付款等商业信用负债构成。其中预收账款主要是公司预收的书款，无偿债压力。公司长期借款都为分期还本借款，其中借款850.00万元放款后每半年还本50.00万元，借款200.00万元和250.00万元放款后每半年还本20.00万元，剩余本金到期结清，分期偿债压力较小，偿债风险较低。应付账款主要为业务欠款，负有偿还义务，偿债风险较高。其他应付款主要应付控股股东申三的往来款及收取客户的代理金，与控股股东往来款实质是股东对公司的业务支持，偿债风险较小，收取客户的代理金在每年末与客户结算时清理，偿债风险较小。

经纶传媒不存在长期借款、一年内到期的非流动负债，其他应付款比公司低；世纪天鸿也不存在长期借款、一年内到期的非流动负债；安之文化资产规模远低于可比公司，对应业务规模不大，对供应商议价能力较低，无应付账款、其他应付款金额明显微小。综上所述，公司借款金额较同行业高，占用供应商和外方资金的比例较大，因此资产资产负债率较同行业可比公司要高。

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年6月30日，公司的流动比率分别为1.36、1.68和2.22，速动比率分别为0.27、0.27和0.40，公司流动比率和速动比率较低的原因是公司业务规模处于高度扩张期，需要较大的资金投入，导致银行借款、股东往来款、业务欠款增大，进而导致流动负债增加，短期偿债能力较弱。

### (三) 营运能力分析

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
应收账款周转率(次)	6.56	14.04	13.16
存货周转率(次)	0.36	0.86	0.70

公司2014年度、2015年度、2016年1-6月应收账款周转率分别为13.16、14.04、6.56。2014年度、2015年度公司应收账款周转率较高，这主要是由公司的结算政策和信用政策决定的，公司向客户销售一般先收款再发货，给予代理商的信用账期较短，因此公司应收账款余额较小。2014年12月31日、2015年12月31日、

2016年6月30日公司应收账款占当期营业收入的比例分别为7.17%、8.70%、11.64%。

公司2014年度、2015年度、2016年1-6月存货周转率分别为0.70、0.86、0.36，公司存货周较慢，主要由以下原因导致：1、公司主要通过代理商的零售终端销售，需要在市场进行铺货，库存水平较大，因此使其存货周转较慢；2、公司为下半年销售旺季备货，导致2014年末、2015年末存货较大，因此存货周转率较低。

公司存货是在采购及销售流转环节的库存商品和委托代销商品，结合行业积压出版物处理的一般情况和公司处理积压出版物的实际经验，公司将图书分为常销类、非常销类两大类。公司于每年年末，对库存图书进行全面清查并实行分年核价，按规定的比例提取跌价准备。对常销图书（开心辞书、开心童乐会、开心作文等）1年内不计提存货跌价准备，1-2年按图书总定价计提15%存货跌价准备，2-3年按图书总定价计提50%存货跌价准备，3年以上按图书总定价计提100%存货跌价准备。对非常销类图书（开心教程、一本等）1年内不计提存货跌价准备，1-2年按图书总定价计提30%存货跌价准备，2-3年按图书总定价计提70%存货跌价准备，3年以上按图书总定价计提100%存货跌价准备。2014年12月31日、2015年12月31日和2016年6月30日，公司分别计提存货跌价准备为17,819,111.48元、11,969,121.33元和12,551,003.17元。

#### （四）现金流量分析

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
经营活动现金流入	56,708,553.39	115,013,996.63	87,860,385.50
经营活动现金流出	68,463,580.07	120,179,355.05	92,840,863.97
经营活动产生的现金流量净额	-11,755,026.68	-5,165,358.42	-4,980,478.47
投资活动产生的现金流量净额	-10,000.00	-39,780.00	-46,883.00
筹资活动产生的现金流量净额	11,119,194.91	4,173,924.81	6,854,121.27
现金及现金等价物净增加额	-645,831.77	-1,031,213.61	1,826,759.80

##### 1、经营活动现金流量分析

公司2014年度、2015年度和2016年1-6月，公司经营活动产生的现金流量

净额分别为-4,980,478.47 元、-5,165,358.42 元和-11,755,026.68 元。报告期内公司销售收入逐年增长，盈利情况良好，经营活动产生的现金流量净额均为负值的主要原因是公司为一本产品全面铺开市场投入使得存货增长，以及因公司采购模式导致的应付账款逐年减少，占用资金增加，公司报告期内规范资金管理，逐步归还欠占用股东的资金，上述原因综合导致公司经营活动产生的现金流量净额为负数，符合公司实际情况。2015 年起，公司加强了应收账款回款管理，公司新增应收账款回款情况良好，与公司目前生产经营状况相符。

## 2、投资活动现金流量分析

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-46,883.00 元、-39,780.00 元和-10,000.00 元。主要是公司购置固定资产导致投资活动产生的现金流量净额为负数。

## 3、筹资活动现金流量分析

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 6,854,121.27 元、4,173,924.81 元和 11,119,194.91 元。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司取得银行借款与分期偿还银行本金产生的现金流量净额为 5,550,000.00 元、-1,800,000.00 元和 2,600,000.00 元；因股东申三、靳改梅的个人借支与公司的往来款累计产生的其他与筹资活动有关的现金流量净额为 12,438,024.09 元、-9,600,245.91 元、-6,129,665.50 元；公司偿还银行借款利息产生的现金流出为 860,202.82 元、649,529.28 元和 301,139.59 元；2015 年度公司增资扩股产生的现金流量净额为 10,000,000.00 元，2016 年 6 月公司增资扩股产生的现金流量净额为 12,000,000.00 元。上述事项导致公司筹资活动现金流量净额 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月都为正数。

# 四、报告期利润形成的有关情况

## （一）营业收入、利润和毛利率情况

### 1、收入、成本具体确认方法

公司营业收入主要为图书销售收入。按照销售渠道的不同，分为经销销售、代理销售和网络营销三种模式，三种模式下销售商品收入及成本的确认方法分别如下：

(1) 代理销售模式下，公司每月于收到代理商结算单时，按公司向代理商发货时约定的结算单价及结算单列示的销售数量的乘积确认销售收入。

(2) 网络销售模式下，即公司天猫商城的图书销售，在终端消费者确认收货后确认收入，并同时结转成本。

(3) 经销销售模式下，采用视同买断的委托代销模式，在货物交付经销商，并由经销商验收合格后确认收入，并同时结转成本。

## 2、收入、利润的主要构成情况

报告期内，公司经营成果具体如下：

货币单位：元

项目	2016年1-6月份	2015年度	2014年度
营业收入	53,267,897.57	115,340,156.66	89,192,984.11
其中：主营业务收入	53,267,897.57	115,340,156.66	89,192,984.11
营业利润	3,262,187.90	11,862,583.67	6,876,075.10
利润总额	3,250,292.69	11,840,074.54	6,968,086.20
净利润	2,412,071.86	8,540,329.32	4,691,286.62

报告期内，公司业务收入主要为图书销售收入，公司2014年度、2015年度和2016年1-6月的主营业务收入占营业收入的比例均为100%，无其他业务收入，主营业务突出。

公司2016年1-6月收入较低，原因是由于公司主要产品是教辅类图书一般情况下下一个新学年开学前学生购买教辅图书较多，因此每年7-10月系公司传统旺季，上半年涵盖了过年期间，且属于下半学年，因此1-6月为传统淡季。2015年度营业收入比2014年度增长29.32%，公司目前致力于优化产品结构，加大同步教辅类图书的策划、推广力度，提高同步教辅类图书的市场占有率。畅销书各系列产品均有不同程度的增长，主要系公司大力举办签约作家进校园和全国各大图书卖场签售会的宣传活动，公司品牌知名度上升，图书市场占有率进一步提高。

### (1) 按产品类别划分

报告期内，公司营业收入按产品类别划分如下：

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(%)
营业收入：						

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(%)
主营业务收入	53,267,897.57	100.00	115,340,156.66	100.00	89,192,984.11	100.00
其中：开心辞书	10,256,733.21	19.26	15,897,350.18	13.78	12,148,343.75	13.62
开心童乐会	3,709,032.19	6.96	8,744,276.51	7.58	4,543,010.55	5.09
开心作文	11,459,235.77	21.51	34,650,170.52	30.04	29,108,057.60	32.63
开心教程	7,205,902.05	13.53	24,293,026.27	21.06	17,283,604.71	19.38
一本	20,636,994.35	38.74	31,755,333.18	27.53	26,109,967.50	29.27
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	53,267,897.57	100.00	115,340,156.66	100.00	89,192,984.11	100.00

公司的营业收入主要来源于开心作文、开心教程、一本及开心辞书四个品牌，合计占比超过 90.00%。

2015 年度公司各个品牌的营业收入较 2014 年度保持稳定增长的趋势，表明各个品牌策划、推广取得成效，提高市场占有率。其中，开心辞书 2015 年度营业收入增加 3,749,006.43 元，增长 30.86%，收入占比保持稳定；畅销书开心童乐会 2015 年度营业收入增加 4,201,265.96 元，增长 92.48%，收入占比提高 2.49 个百分点，公司大力举办签约作家进校园和全国各大图书卖场签售会的宣传活动，公司品牌知名度上升，市场占有率进一步提高；开心作文 2015 年度营业收入增加 5,542,112.92 元，增长 19.04%，收入占比虽下降 2.59 个百分点，主要由于其他品牌销售增长迅猛，开心作文收入占比仍为所有图书品牌的第一；开心教程 2015 年度增加 7,009,421.56 元，增长 40.56%，收入占比上升 1.68 个百分点，一本 2015 年度增加 5,645,365.68 元，增长 21.62%，收入占比下降 1.74 个百分点，公司近几年主力提高同步教辅类图书的市场占用率和品牌知名度，两个同步辅导类品牌 2015 年取得了显著的业绩。

## (2) 按业务区域划分

报告期内，公司主营业务销售按区域划分的具体情况如下：

货币单位：元

地区	2016年1-6月份	2015年度	2014年度
华东	17,691,716.73	27,871,658.61	23,922,871.85
华北	5,671,646.55	20,710,532.25	18,615,054.60
华中	15,899,594.97	31,098,819.15	23,725,811.71
西南	4,382,519.58	15,093,298.13	9,380,232.47
华南	3,934,817.55	10,496,506.64	7,954,081.00

西北	954,432.15	3,162,039.71	2,983,960.43
东北	4,733,170.04	6,907,302.17	2,610,972.05
<b>合计</b>	<b>53,267,897.57</b>	<b>115,340,156.66</b>	<b>89,192,984.11</b>

报告期内，公司销售收入主要来自华东、华北、华中等地区，销售收入的区域分布与公司下游经销商及代理商分布区域相关，2014年度、2015年度各地区的收入占比保持稳定。其中东北地区2015年度营业收入增加4,296,330.12元，增长164.55%，系由于东北地区2015年新增了6名代理商，新增代理商创造收入324.13万元，主要收入来源于一本品牌的销售收入。华中、西南、华南地区2015年度营业收入增加15,628,498.74元，增长38.06%，公司的同步辅导类教材经过前期在各大地区的全力策划、推广，市场认可度逐渐提升，进而提高市场占有率。

### (3) 按销售渠道划分

报告期内，公司主营业务销售按销售渠道划分的具体情况如下：

货币单位：元

项目	2016年1-6月份	占比(%)	2015年度	占比(%)	2014年度	占比(%)
经销销售模式	1,109,263.51	2.08	1,042,717.13	0.90	706,990.61	0.79
代销销售模式	47,886,411.16	89.90	106,045,842.02	91.94	79,972,798.18	89.66
网络销售模式	4,272,222.90	8.02	8,251,597.51	7.15	8,513,195.32	9.54
<b>合计</b>	<b>53,267,897.57</b>	<b>100.00</b>	<b>115,340,156.66</b>	<b>100.00</b>	<b>89,192,984.11</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入主要来源于代销模式下的销售。公司的同步辅导类教材经过前期在各大地区的全力策划、推广，市场认可度逐渐提升，进而提高市场占有率，代销销售收入2015年度较2014年度增加26,073,043.84元，增长32.60%。

## 3、主营业务成本构成情况

### (1) 按产品类别划分

报告期内，公司营业成本按产品类别划分如下：

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(%)
<b>营业成本：</b>						
<b>主营业务成本</b>	<b>33,488,689.18</b>	<b>100.00</b>	<b>73,141,918.66</b>	<b>100.00</b>	<b>53,052,238.76</b>	<b>100.00</b>
其中：开心辞书	6,722,858.94	20.08	9,605,442.45	13.13	7,379,525.95	13.91

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(%)
开心童乐会	2,277,124.26	6.80	5,590,539.42	7.64	3,069,858.77	5.79
开心作文	7,004,933.63	20.92	19,939,145.00	27.26	13,441,878.29	25.34
开心教程	4,433,547.93	13.24	16,436,295.03	22.47	10,619,244.02	20.02
一本	13,050,224.42	38.97	21,570,496.76	29.49	18,541,731.73	34.95
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
<b>营业成本:</b>	<b>33,488,689.18</b>	<b>100.00</b>	<b>73,141,918.66</b>	<b>100.00</b>	<b>53,052,238.76</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司按产品种类移动加权平均法结转成本。

## (2) 按销售渠道划分

报告期内，公司主营业务成本按销售渠道划分的具体情况如下：

货币单位：元

项目	2016年1-6月份	占比(%)	2015年度	占比(%)	2014年度	占比(%)
代销销售模式	30,157,224.88	90.05	66,024,976.50	90.27	48,038,626.48	90.55
网络销售模式	2,651,735.40	7.92	6,380,542.31	8.72	4,665,181.89	8.79
经销销售模式	679,728.90	2.03	736,399.86	1.01	348,430.39	0.66
<b>合计</b>	<b>33,488,689.18</b>	<b>100.00</b>	<b>73,141,918.66</b>	<b>100.00</b>	<b>53,052,238.76</b>	<b>100.00</b>

## (3) 按成本性质划分

报告期内，公司主营业务成本按成本性质划分的具体情况如下：

货币单位：元

项目	2016年1-6月份	占比(%)	2015年度	占比(%)	2014年度	占比(%)
纸张和印刷成本	4,590,619.78	13.71	34,754,125.23	47.52	23,321,911.65	43.96
图书采购成本	28,273,514.23	84.43	37,109,885.18	50.74	28,893,075.43	54.46
版权成本	624,555.17	1.86	1,277,908.25	1.75	837,251.68	1.58
<b>合计</b>	<b>33,488,689.18</b>	<b>100.00</b>	<b>73,141,918.66</b>	<b>100.00</b>	<b>53,052,238.76</b>	<b>100.00</b>

公司两年一期成本性质结构有较大变化，主要由于公司采购模式发生变化，2015年10月以前采购图书主要采用公司、出版社、印刷厂三方协议的方式采购图书，纸张及印刷成本单独列示；2015年10月份以后，主要采用向出版社直接采购图书的方式采购图书，图书采购成本占比上升。综上所述，公司的成本结构波动符合公司的业务情况。

## 4、毛利率分析

(1) 报告期内，主营业务按产品类别区分的公司毛利率构成情况具体如下：



项目	2016年1-6月(%)	2015年度(%)	2014年度(%)
开心辞书	34.45	39.58	39.25
开心童乐会	38.61	36.07	32.43
开心作文	38.87	42.46	53.82
开心教程	38.47	32.34	38.56
一本	36.76	32.07	28.99
<b>综合毛利率</b>	<b>37.13</b>	<b>36.59</b>	<b>40.52</b>

公司2014年度、2015年度和2016年1-6月的综合销售毛利率分别为40.52%、36.59%和37.13%，总体波动不大，综合毛利率基本保持稳定。2015年度开心作文、开心教程、一本较2014年度波动幅度较大，一方面由于2015年公司针对库龄较长的开心作文、开心教程进行降价处理，加大市场销售折扣力度，销售价格下降，导致毛利率下降，另一方面由于库龄较长项目前期计提了较多的跌价准备，2015年度销售后相关的跌价准备转销冲减营业成本，影响毛利。

(2) 报告期内，主营业务按销售渠道区分的公司毛利率构成情况具体如下：

项目	2016年1-6月份(%)	2015年度(%)	2014年度(%)
代销销售模式	37.02	37.74	39.93
网络销售模式	37.93	22.68	45.20
经销销售模式	38.72	29.38	50.72
<b>综合毛利率</b>	<b>37.13</b>	<b>36.59</b>	<b>40.52</b>

公司经销销售渠道、网络经销渠道2015年度较2014年度分别降低21.34个百分点、22.52个百分点，主要系公司于2015年度通过经销渠道、网络渠道对库龄较长的图书进行集中降价处理，但2015年该两个渠道的营业收入占总收入的比例分别是0.90%和7.15%，所以虽然毛利波动较大，但是对综合毛利率影响较小。

## (二) 主要费用及变动情况

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占当期营业收入的比例(%)	金额(元)	占当期营业收入的比例(%)	金额(元)	占当期营业收入的比例(%)
销售费用	6,155,111.61	11.56	11,136,162.48	9.66	10,122,231.00	11.35
管理费用	7,795,125.11	14.63	13,100,130.69	11.36	11,405,503.18	12.79
财务费用	317,441.36	0.60	566,645.09	0.48	810,078.02	0.90
<b>合计</b>	<b>14,267,678.08</b>	<b>26.79</b>	<b>24,802,938.26</b>	<b>21.50</b>	<b>22,337,812.20</b>	<b>25.04</b>

### 1、销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入的比重变化趋势

公司2014年度、2015年度和2016年1-6月期间费用合计占营业收入的比例

分别为 25.04%、21.50%和 26.78%。报告期内，期间费用占营业收入比例的波动较小，2015 年度期间费用占营业收入的比例较 2014 年度下降了 3.54 个百分点，主要原因系 2015 年度公司前期宣传铺垫的基础上收入大幅度增长，同时公司加强控制各项费用的支出，导致期间费用上升幅度低于营业收入上升幅度，2015 年期间费用占营业收入的比例下降；2016 年 1-6 月期间费用占营业收入的比例较 2015 年度上升了 5.28 个百分点主要系该期间为传统淡季，营业收入较低。

## 2、报告期内，公司销售费用的情况

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月销售费用占营业收入的比重分别为 11.35%、9.66%和 11.56%。

报告期内，销售费用明细如下：

货币单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	2,674,671.88	5,911,407.55	4,591,612.15
社保费	467,063.79	817,304.77	462,151.31
折旧费	62,264.13	128,044.33	168,021.43
办公费	81,368.59	81,944.35	139,075.60
运输费	515,753.72	1,279,100.94	1,200,340.89
广告宣传费	213,654.57	235,975.00	942,165.30
差旅费	224,647.90	208,608.20	218,653.30
租赁费	1,559,344.75	2,215,872.96	2,069,664.89
水电费	81,281.57	80,258.53	43,227.40
业务招待费	60,341.60	68,996.60	60,795.00
其他	214,719.11	108,649.25	226,523.73
<b>合计</b>	<b>6,155,111.61</b>	<b>11,136,162.48</b>	<b>10,122,231.00</b>

销售费用主要是职工薪酬、运输费、房租等费用。

2015 年度销售费用中职工薪酬较 2014 年度增加 1,319,795.40 元，增长 28.74%，主要由于下列原因：（1）2015 年 1 月起公司全面提高销售及客服人员底薪，人均提高超过 300 元/月左右；（2）2015 年度公司经营业绩良好，较 2014 年度多发放销售人员年终奖 33.74 万元；（3）公司销售收入上涨 29.32%，业绩上升使销售人员业绩提成增加，销售费用职工薪酬增长与收入增长基本匹配，导致 2015 年度职工薪酬大幅度上涨。

2015 年度销售费用中广告宣传费较 2014 年度减少 706,190.30 元，下降 74.95%，

主要系 2014 年公司大力宣传同步辅导类图书，通过教师座谈会、礼品赠送、卖场专柜陈列等宣传方式提高同步教辅类图书的品牌知名度，公司品牌知名度上升累积影响 2015 年度图书热售，公司减少了宣传费用的支出。

2015 年度销售费用中水电费较 2014 年度增加 37,031.13 元，上升 85.67%，主要系公司办公室 2015 年开始使用中央空调，导致电费上升。

2016 年 1-6 月公司差旅费、广告宣传费用呈现大幅增长趋势，由于新产品的销售收入尚未达到公司预计的水平，公司对营销投入力度增加，举办各种名师签售会，营销人员差旅费用及广告宣传费用增加。

### 3、报告期内，公司管理费用的情况

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月管理费用占营业收入的比重分别为 12.79%、11.36% 和 14.63%。

报告期内管理费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	1,335,162.04	2,653,216.11	2,349,022.51
社保费	162,870.40	341,218.71	328,002.24
折旧费	57,487.31	187,513.25	225,316.48
办公费	207,215.29	502,346.40	536,636.63
水电费	47,137.24	120,864.39	115,560.70
差旅费	101,136.37	108,977.20	40,824.50
培训费	5,100.00	154,988.00	12,110.00
租赁费	234,964.62	924,538.55	741,864.43
研发费用	3,886,946.60	7,375,352.36	6,532,335.16
税金	95,325.26	157,568.80	148,633.11
业务招待费	21,480.70	26,937.80	42,834.00
中介机构费用	1,009,829.00	264,383.00	33,657.60
装修费	-	-	72,700.00
其他	630,470.28	282,226.12	226,005.82
<b>合计</b>	<b>7,795,125.11</b>	<b>13,100,130.69</b>	<b>11,405,503.18</b>

管理费用主要是职工薪酬及研发费用。2015 年度管理费用中职工薪酬较 2014 年度增加 604,193.60 元，增长 29.49%，主要系 2015 年 1 月起公司全面提高管理人員工资，人均超过 300 元/月；2015 年度公司经营业绩良好，较 2014 年度多发放管理人員年终奖 13.25 万元，导致 2015 年度职工薪酬大幅度上涨，职工薪酬的增长幅度与收入增长幅度相匹配。2015 年度研发费用较 2014 年度增加 543,017.20 元，

上升 7.95%，主要是研发人员工资上涨和年终奖发放。2015 年度中介机构费用较 2014 年度增加 230,725.40 元，上升 685.51%，主要是 2015 年公司筹备申请新三板挂牌事项，支付中介机构服务费为 180,000.00 元；支付质量、环境、安全体系认证 15,000.00 万元。

报告期内研发费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	2,828,571.20	5,755,950.60	4,970,144.26
社保费	569,620.27	1,027,549.10	930,991.16
租赁费	345,434.36	538,530.00	534,533.00
水电费	29,170.69	44,042.00	39,429.74
其他	114,150.08	9,280.66	57,237.00
<b>合计</b>	<b>3,886,946.60</b>	<b>7,375,352.36</b>	<b>6,532,335.16</b>

报告期内研发费用主要是职工薪酬、社保费、租赁费等费用。研发费用中的租赁费和水电费主要系研发单位武汉分公司和济南分公司承担的房租和水电费。2015 年研发费用中的职工薪酬较 2014 年度上升 9.22%，主要系 2015 年研发人员全面提高工资，人均 300.00 元/月左右；2015 年度较 2014 年度公司多发放研发人员年终奖 40.68 万元；以上原因导致 2015 年度职工薪酬上涨。

#### 4、报告期内，公司财务费用的情况

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月财务费用主要项目为利息支出。报告期内财务费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	301,139.59	649,529.28	860,202.82
减：利息收入	15,787.29	100,967.98	67,914.69
手续费	32,089.06	18,083.79	17,789.89
汇兑损益		-	-
<b>合计</b>	<b>317,441.36</b>	<b>566,645.09</b>	<b>810,078.02</b>

公司 2015 年度利息支出较 2014 年度减少 210,673.54 元，下降 24.49%。公司 2015 年度偿还长期借款的本金 180.00 万元，借款本金减少，借款利息支出减少。

### （三）资产减资损失

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
坏账损失	-376,193.01	328,291.17	535,187.83
存货跌价损失	2,625,535.42	5,204,424.90	6,373,630.41
合计	<b>2,249,342.41</b>	<b>5,532,716.07</b>	<b>6,908,818.24</b>

#### (四) 营业外收入和营业外支出

##### 1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	计入非经常性损益的金额
政府补助	-	-	72,500.00	72,500.00
非流动资产处置利得合计	-	-	-	-
其中：固定资产处置利得	-	-	-	-
无形资产处置利得	-	-	-	-
其他	0.85	8.67	21,994.24	20,003.76
合计	<b>0.85</b>	<b>8.67</b>	<b>94,494.24</b>	-

计入当期损益的政府补助

货币单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	发生额	与资产相关/与收益相关	发生额	与资产相关/与收益相关	发生额	与资产相关/与收益相关
作品著作权政府资助	-	-	-	-	22,500.00	与收益相关
区级创业富民扶持奖励					50,000.00	与收益相关
合计	-	-	-	-	<b>72,500.00</b>	与收益相关

注：本公司2014年度的作品著作权政府资助系广州市版权协会发放的作品著作权政府补助，于2014年1月23日通过华夏银行股份有限公司广州天河支行发放至本公司基本户；区级创业富民扶持奖励系湖南省长沙市雨花区财政国库管理局对湘心图书发放的2013年区级创业

富民扶持奖励，于 2014 年 8 月 7 日通过中国农业银行股份有限公司长沙玉竹路支付发放至湘心图书公司基本户。

## 2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下：

货币单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	计入非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	-	-	-	-
其中：固定资产处置损失	-	-	-	-
无形资产处置损失	-	-	-	-
对外捐赠	-	-	-	-
债务重组损失	-	-	-	-
其他	11,896.06	22,517.80	2,483.14	36,897.00
<b>合计</b>	<b>11,896.06</b>	<b>22,517.80</b>	<b>2,483.14</b>	

报告期内，营业外支出均计入非经常性损益。2015 年度营业外支出主要系公司补缴作者稿酬个人所得税所交的滞纳金 22,317.80 元；杭州分公司企业所得税未申报成功，税局进行罚款 200.00 元，该笔罚款金额较小，不属于收到重大行政处罚情形。2016 年 1-6 月营业外支出主要系公司补缴员工社保滞纳金。公司针对上述情况对相关责任人作出相应处罚，严肃纳税申报制度，规范内控情况，杜绝类似情况再次发生。

根据《税务行政复议规则》（国家税务总局令第 21 号）、《行政处罚法》（2009 修正）的规定，征收税款和加收滞纳金属于征税行为，不属于行政处罚。此次缴纳滞纳金系公司帮约稿作者代缴滞纳金时逾期申报所致，行为的偶发性较强。因此，公司被要求缴纳税款滞纳金不属于行政处罚，不构成重大违法违规行为。

## （五）重大投资收益和非经常性损益

### 1、重大投资收益情况

截至本公开转让说明书签署日，公司有 1 个控股子公司，即湖南湘心图书发行有限公司，报告期内湘心图书无分红收益。公司无联营企业及合营企业投资，因此，报告期内，公司无重大投资收益情况。

## 2、非经常性损益情况

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
1、非流动资产处置收益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-
2、越权审批或无正式批准文件、或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
3、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	-	-	72,500.00
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
5、公司取得子公司、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	-	-	-
6、非货币性资产交换损益	-	-	-
7、委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
8、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	-	-	-
9、债务重组损益	-	-	-
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
11、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	-	-	-
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
14、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	-	-	-
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转	-	-	-

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
回			
16、对外委托贷款取得的损益	-	-	-
17、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	-	-	-
18、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	-	-	-
19、受托经营取得的托管费收入	-	-	-
20、除上述各项之外的营业外收支净额	-11,895.21	-22,509.13	19,511.10
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
<b>小计</b>	<b>-11,895.21</b>	<b>-22,509.13</b>	<b>92,011.10</b>
减：非经常性损益相应的所得税	-2,973.80	-5,627.28	23,002.78
减：少数股东损益影响数	-	-	-
<b>非经常性损益影响的净利润</b>	<b>-8,921.41</b>	<b>-16,881.85</b>	<b>69,008.32</b>

注1：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

注2：本公司对非经常性损益项目的确认参照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告【2008】43号）的规定执行。

## （六）公司主要税项及相关税收优惠政策

### 1、本公司享受税收优惠政策的有关情况

本公司自2014年2月14日起减免图书批发、零售环节增值税，根据国家税务总局2013年12月31日颁发的《关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2013]87号），自2013年1月1日起至2017年12月31日，免征图书批发、零售环节增值税。

### 2、本公司适用的主要税（费）种和税（费）率

项目	计缴依据	税率或费率
增值税	销售额	13%注
城市维护建设税	应缴纳流转税	7%
教育费附加	应缴纳流转税	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%



注：根据国家税务总局 2013 年 12 月 31 日颁发的《关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2013]87 号），自 2013 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日，免征图书批发、零售环节增值税。

## 五、公司的主要资产情况

报告期各期末，公司资产构成及其占资产总额的比例如下：

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
货币资金	12,632,449.04	11.58	5,278,280.81	5.56	12,533,194.42	12.75
应收账款	5,030,186.09	4.61	8,431,151.98	8.88	5,026,373.27	5.11
预付账款	290,583.72	0.27	2,996,822.77	3.16	7,401,576.77	7.53
其他应收款	1,017,239.66	0.93	681,298.98	0.72	1,005,701.34	1.02
存货	85,888,612.63	78.74	73,233,167.15	77.15	66,407,138.78	67.54
其他流动资产	28,781.53	0.03	28,781.53	0.03	28,781.52	0.03
<b>流动资产合计</b>	<b>104,887,852.67</b>	<b>96.16</b>	<b>90,649,503.22</b>	<b>95.50</b>	<b>92,402,766.10</b>	<b>93.97</b>
固定资产	680,370.77	0.62	812,029.97	0.86	1,087,807.55	1.11
递延所得税资产	3,510,068.89	3.22	3,458,646.68	3.64	4,839,071.45	4.92
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,190,439.66</b>	<b>3.84</b>	<b>4,270,676.65</b>	<b>4.50</b>	<b>5,926,879.00</b>	<b>6.03</b>
<b>资产总计</b>	<b>109,078,292.33</b>	<b>100.00</b>	<b>94,920,179.87</b>	<b>100.00</b>	<b>98,329,645.10</b>	<b>100.00</b>

### （一）货币资金

货币单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金	45,930.99	105,377.75	48,787.18
银行存款	4,563,315.99	5,156,795.66	6,248,899.51
其他货币资金	8,023,202.06	16,107.40	6,235,507.73
<b>合计</b>	<b>12,632,449.04</b>	<b>5,278,280.81</b>	<b>12,533,194.42</b>

公司 2014 年 12 月 31 日其他货币资金 6,235,507.73 元中，支付宝账户余额为 11,807.73 元，银行承兑汇票的保证金为 6,223,700.00 元。2015 年 12 月 31 日其他货币资金 16,107.40 元为支付宝账户余额。2016 年 6 月 30 日其他货币资金包含 8,000,000.00 元为保函保证金，支付宝账户余额 23,202.06 元。

### （二）应收账款

#### 1、应收账款分类

货币单位：元

类别	2016 年 6 月 30 日
----	-----------------

	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	6,197,990.37	100.00	1,167,804.28	18.84
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,197,990.37</b>	<b>100.00</b>	<b>1,167,804.28</b>	<b>18.84</b>

(续上表)

货币单位：元

类别	2015年12月31日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	10,037,892.76	100.00	1,606,740.78	16.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>10,037,892.76</b>	<b>100.00</b>	<b>1,606,740.78</b>	<b>16.01</b>

(续上表)

货币单位：元

类别	2014年12月31日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	6,395,439.11	100.00	1,369,065.84	21.41
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,395,439.11</b>	<b>100.00</b>	<b>1,369,065.84</b>	<b>21.41</b>

## 2、账龄分析

货币单位：元

账龄	2016年6月30日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	3,003,007.46	48.45	-	-
6个月至1年	1,957,872.24	31.59	97,893.61	5.00
1至2年	209,000.00	3.37	41,800.00	20.00
2至3年	-	-	-	50.00
3年以上	1,028,110.67	16.59	1,028,110.67	100.00
<b>合计</b>	<b>6,197,990.37</b>	<b>100.00</b>	<b>1,167,804.28</b>	

(续上表)

货币单位：元

账龄	2015年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	7,178,797.56	71.52	-	-
6个月至1年	381,154.40	3.80	19,057.72	5.00
1至2年	1,112,822.17	11.08	222,564.43	20.00
2至3年	-	-	-	50.00
3年以上	1,365,118.63	13.60	1,365,118.63	100.00
合计	<b>10,037,892.76</b>	<b>100.00</b>	<b>1,606,740.78</b>	

(续上表)

货币单位：元

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	2,759,957.90	43.16	-	-
6个月至1年	885,752.44	13.85	44,287.62	5.00
1至2年	1,196,889.42	18.71	239,377.89	20.00
2至3年	934,878.04	14.62	467,439.02	50.00
3年以上	617,961.31	9.66	617,961.31	100.00
合计	<b>6,395,439.11</b>	<b>100.00</b>	<b>1,369,065.84</b>	

公司应收账款的账龄大部分在1年以内。2014年12月31日、2015年12月31日和2016年6月30日,账龄在1年以内的应收账款占比分别为57.01%、75.32%和80.04%。截至2016年6月30日,账龄为1-2年的应收账款余额中主要系公司与四川鑫索盟文化投资股份有限公司解除合作,其应收账款余额10.00万元正在催收;账龄3年以上的应收账款为厦门久全文化传播有限公司、辜扬的拖欠货款,公司报告期内对长期拖欠货款的三个客户进行起诉并胜诉,详细情况如下:

货币单位：元

序号	被告方	起诉原因	起诉时间	诉至法院	诉讼标的额(元)	诉讼结果	已执行金额(元)	判决书文号
1	厦门久全文化传播有限公司	拖欠货款	2012年	广州市天河区人民法院	617,961.31	胜诉		2012穗天法民二初字第4272号
2	辜扬(自然人)	拖欠货款	2013年	广州市天河区人民法院	670,149.36	胜诉	260,000.00	2013穗天法民二初字第4043号

序号	被告方	起诉原因	起诉时间	诉至法院	诉讼标的额(元)	诉讼结果	已执行金额(元)	判决书文号
3	贾长仁 (自然人)	拖欠货款	2013年	山东省济南市中级人民法院	93,177.96	胜诉	93,177.96	2013 济商终字第 275 号

注：其中被告辜扬因迟迟未履行还款义务已被法院查封其房产，查封的房产预计拍卖金额可以偿还欠款，故每年末按照账龄计提坏账准备；贾长仁已全部履行还款义务；厦门久全文化传播有限公司至今未履行还款义务，由于该被告欠款账龄已超过三年，截至 2016 年 6 月 30 日全额计提了坏账准备。后续公司对于实在无法收回的款项，根据管理权限审批后进行账务核销。

公司 2015 年应收账款余额较 2014 年增加 56.95%，主要是 1 年以内应收账款，系 2015 年公司营业收入增长所致。2015 年公司为降低应收账款回收风险，公司建立了较为完善的客户信用评估体系，结合不定期的实地调研，根据每家客户的财务状况、区域覆盖能力、历史回款信用等指标，公司给予客户的账期通常为结算后 1 个月的信用付款期。同时公司在应收账款管理方面，制定了行之有效的应收账款结算管理办法，定期与客户对账、核对往来、催收结算。总体来看，账龄结构合理，符合行业特点及公司的销售模式，发生坏账的可能性较低。

#### 4、公司应收账款前五名单位情况

2016 年 6 月 30 日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	坏账准备期末余额	占应收账款总额的比例(%)	款项内容
安徽振乾文化传媒有限公司	非关联方	698,702.00	6 个月以内	-	11.27	图书销售款
漳州市芗城区博文图书文化有限公司	非关联方	678,153.00	6 个月以内	-	10.94	图书销售款
杭州书韵文化传播有限公司	非关联方	653,000.00	6 个月至 1 年	32,650.00	10.54	图书销售款
南京任飞文化传播有限公司	非关联方	650,000.00	6 个月以内	-	10.49	图书销售款
贵州三友润之文化传播有限公司	非关联方	630,000.00	6 个月至 1 年： 600,000.00 元；1-2 年： 30,000.00 元	36,000.00	10.16	图书销售款

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	坏账准备期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	款项内容
合计		3,309,855.00		68,650.00	53.40	

2015年12月31日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	坏账准备期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	款项内容
杭州书韵文化传播有限公司	非关联方	990,000.00	6个月以内	-	9.86	图书销售款
漳州博文图书文化有限公司	非关联方	843,153.00	6个月以内	-	8.40	图书销售款
昆明新知图书城有限责任公司	非关联方	772,406.00	6个月以内	-	7.69	图书销售款
安徽振乾文化传媒有限公司	非关联方	698,702.00	6个月以内	-	6.96	图书销售款
山西芸签图书贸易有限公司	非关联方	685,439.00	6个月以内	-	6.83	图书销售款
合计		3,989,700.00		-	39.75	

2014年12月31日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	坏账准备期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	款项内容
辜扬	非关联方	670,149.36	2至3年	335,074.68	10.48	图书销售款
厦门久全文化传播有限公司	非关联方	617,961.31	3年以上	617,961.31	9.66	图书销售款
漳州博文图书文化有限公司	非关联方	575,000.00	6个月以内： 485,000.00元； 6个月至1年以内： 90,000.00元	4,500.00	8.99	图书销售款
四川鑫索盟文化投资股份有限公司	非关联方	330,000.00	6个月以内： 299,085.82元； 6个月至1年以内： 30,914.18元	1,545.71	5.16	图书销售款
北京市群洲文化传播有限公司	非关联方	400,000.00	1至2年	80,000.00	6.25	图书销售款

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	坏账准备期末余额	占应收账款总额的比例(%)	款项内容
合计		2,593,110.67		1,039,081.70	40.55	

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年6月30日，公司前五大客户应收账款合计数占应收账款总额比例分别为40.55%、39.75%和53.40%，2014年度、2015年度公司的应收账款客户集中度较为分散，公司应收账款余额占收入比例较低，虽然前五名应收账款客户占应收账款余额比例较高，但公司不存在严重依赖前五大客户的情况。

报告期内，应收账款期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### （三）预付账款

#### 1、预付账款账龄分析

货币单位：元

账龄	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	290,583.72	100.00	2,996,822.77	100.00	7,324,200.54	98.95
1-2年	-	-	-	-		
2-3年	-	-	-	-	77,376.23	1.05
合计	290,583.72	100.00	2,996,822.77	100.00	7,401,576.77	100.00

报告期各期末，公司预付账款主要为预付纸张、图书采购款。公司2014年12月31日、2015年12月31日和2016年6月30日账龄在1年以内的预付账款占比分别为98.95%、100.00%和100.00%，账龄结构合理。公司预付账款逐年下降，主要系公司采购模式发生变化，2015年10月以前采购模式主要采用与出版社、印刷厂签订三方协议方式，公司既要支付印刷厂的预付款，又要支付出版社的预付款，预付货款较多；2015年10月以后，公司直接通过出版社采购书籍，不再向印刷厂预付货款，因此预付账款金额大幅下降。

#### 2、预付账款前五名单位情况

2016年6月30日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款期末余额的比例(%)	款项内容
湖南省印刷物资有限责任公司	非关联方	212,520.00	1年以内	73.14	纸张采购款
甘肃少年儿童出版社有限责任公司	非关联方	77,673.00	1年以内	26.73	图书采购
山东晨鸣纸业销售有限公司	非关联方	390.72	1年以内	0.13	纸张采购款
<b>合计</b>		<b>290,583.72</b>		<b>100.00</b>	

2015年12月31日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项内容
中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司	非关联方	2,300,000.00	1年以内	76.75	图书采购
山东晨鸣纸业销售有限公司	非关联方	390,090.17	1年以内	13.02	纸张采购款
甘肃少年儿童出版社有限责任公司	非关联方	159,200.00	1年以内	5.31	图书采购
广州家联印刷有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	3.34	纸张采购款
湖南天闻新华印务邵阳有限公司	非关联方	47,532.60	1年以内	1.59	纸张采购款
<b>合计</b>		<b>2,996,822.77</b>		<b>100.00</b>	

2014年12月31日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项内容
中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司	非关联方	6,600,604.55	1年以内： 6,600,604.55元；	89.18	图书采购款
甘肃少年儿童出版社有限责任公司	非关联方	423,595.99	1年以内	5.72	图书采购款

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项内容
湖南华商文化商务有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	2.70	纸张采购款
广东广州日报传播股份有限公司印务分公司	非关联方	100,000.00	1年以内	1.35	纸张采购款
广州出版社有限公司	非关联方	77,376.23	2-3年	1.05	图书采购款
<b>合计</b>		<b>7,401,576.77</b>		<b>100.00</b>	

报告期各期末，预付账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。公司预付账款不存在减值的情形。

#### （四）其他应收款

##### 1、其他应收款分类

货币单位：元

类别	2016年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,338,707.78	100.00	321,468.12	24.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,338,707.78</b>	<b>100.00</b>	<b>321,468.12</b>	<b>24.01</b>

（续上表）

货币单位：元

类别	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	940,023.61	100.00	258,724.63	27.52
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>940,023.61</b>	<b>100.00</b>	<b>258,724.63</b>	<b>27.52</b>



(续上表)

货币单位：元

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,173,809.74	100.00	168,108.40	14.32
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>1,173,809.74</b>	<b>100.00</b>	<b>168,108.40</b>	<b>14.32</b>

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

货币单位：元

账龄	2016年6月30日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	600,595.84	44.86	-	
6个月至1年	94,717.00	7.08	4,735.85	5.00
1至2年	249,884.00	18.67	49,976.80	20.00
2至3年	253,510.94	18.94	126,755.47	50.00
3年以上	140,000.00	10.46	140,000.00	100.00
<b>合计</b>	<b>1,338,707.78</b>	<b>100.00</b>	<b>321,468.12</b>	<b>-</b>

(续上表)

货币单位：元

账龄	2015年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	240,234.47	25.56	-	-
6个月至1年	138,428.00	14.73	6,921.40	5.00
1至2年	329,591.14	35.06	65,918.23	20.00
2至3年	91,770.00	9.76	45,885.00	50.00
3年以上	140,000.00	14.89	140,000.00	100.00
<b>合计</b>	<b>940,023.61</b>	<b>100.00</b>	<b>258,724.63</b>	

(续上表)

货币单位：元

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	270,434.37	23.04	-	-
6个月至1年	409,115.94	34.85	20,455.80	5.00
1至2年	331,590.36	28.25	66,318.07	20.00
2至3年	162,669.07	13.86	81,334.53	50.00

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
3年以上	-	-	-	100.00
合计	1,173,809.74	100.00	168,108.40	

## 3、其他应收款金额前五名单位情况

2016年6月30日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	性质或内容
广州大舜丽池酒店有限公司	非关联方	243,510.94	2-3年	18.19	房租押金
广州市商业储运公司里水物流中心	非关联方	137,120.00	1-2年	10.24	押金
浙江淘宝商城技术有限公司	非关联方	100,000.00	3年以上	7.47	押金
靳海芹	非关联方	100,000.00	1-6月	7.47	仓库备用金
贺贵亮	非关联方	91,994.21	1-6月	6.87	7月会议费用借支
合计	-	672,625.15	-	50.24	-

注：2016年6月的仓库备用金金额较大，主要原因是7-10月为公司旺季，6月公司发货较多，截至本公开转让说明书签署之日，仓库备用金已经归还。

(续上表)

2015年12月31日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	性质或内容
广州大舜丽池酒店有限公司	非关联方	243,510.94	1至2年	25.90	房租押金
广州市商业储运公司里水物流中心	非关联方	137,120.00	6个月至1年	14.59	押金
浙江淘宝商城技术有限公司	非关联方	100,000.00	3年以上	10.64	押金
魏县非税收入管理局	非关联方	100,000.00	6个月以内	10.64	赞助费
郭欣荣	非关联方	81,620.00	2至3年	8.68	房租押金
合计		662,250.94		70.45	

(续上表)

2014年12月31日

货币单位：元

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(%)	性质或内容
广州大舜丽池酒店有限公司	非关联方	243,510.94	6个月至1年	20.75	房租押金
广州市开心文化发展有限公司	报告期内关联方	100,000.00	1至2年	8.52	往来款
浙江淘宝商城技术有限公司	非关联方	100,000.00	2至3年	8.52	押金
重庆瀚然文化传播有限公司	非关联方	93,461.20	6个月至1年	7.96	往来款
郭欣荣	非关联方	81,620.00	1至2年	6.95	房租押金
<b>合计</b>		<b>618,592.14</b>		<b>52.70</b>	

截至2016年6月30日其他应收款余额为1,338,707.78元，主要系押金及保证金、社保及公积金、往来款等。2014年12月31日、2015年12月31日和2016年6月30日，1年以内的其他应收款所占比重分别为53.97%、40.29%和51.94%，账龄较长的款项为押金及保证金，账龄结构合理。

## （五）存货

1、报告期内，公司的存货情况见下表：

货币单位：元

项目	2016年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
材料采购	-	-	-
库存商品	42,382,860.61	4,957,623.28	37,425,237.33
委托代销商品	56,053,427.04	7,593,379.89	48,460,047.15
其他	3,328.15		3,328.15
<b>合计</b>	<b>98,439,615.80</b>	<b>12,551,003.17</b>	<b>85,888,612.63</b>
项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
材料采购	-	-	-
库存商品	39,155,602.96	9,326,116.71	29,829,486.25
委托代销商品	46,046,685.52	2,643,004.62	43,403,680.90
其他	-	-	-
<b>合计</b>	<b>85,202,288.48</b>	<b>11,969,121.33</b>	<b>73,233,167.15</b>
项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
材料采购	47,994.99	-	47,994.99
库存商品	45,231,728.19	16,002,068.07	29,229,660.12

委托代销商品	38,946,527.08	1,817,043.41	37,129,483.67
其他	-	-	-
合计	<b>84,226,250.26</b>	<b>17,819,111.48</b>	<b>66,407,138.78</b>

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年6月30日，公司存货价值为66,407,138.78元、73,233,167.15元和85,888,612.63元，存货占资产总额的比例分别为67.54%、77.15%和78.66%，主要为库存商品和委托代销商品。随着公司销售收入的增长，备货所需，存货期末余额也随之逐年增加。

公司采购相关图书，仓库收到货物验收无误后，公司确认库存商品；公司向代理商发货时，由于代理商未最终销售，其拥有退货权，相关风险及报酬尚未转移，不满足收入确认条件，公司将库存商品转为委托代销商品；代理商将销售剩余的图书退回给公司，仓库验收无误确认收货时，公司将委托代销商品转为库存商品。

由于公司存货具有行业特殊性，公司产品存在六大类，上千个品种，且需要在各代理商铺货，即使每个品种储备少量的存货，存货余额也是一个庞大的数字，加上季节性备货、教材改版、代理商退货等原因，因此公司存货余额较高。

## 2、存货跌价准备计提政策的制定依据和执行情况

(1) 公司存货期末余额主要为库存商品、委托代销商品。公司库存商品、委托代销商品是在采购及销售流转环节的存货，结合行业积压出版物处理的一般情况和公司处理积压出版物的实际经验，公司将图书分为常销类、非常销类两大类。针对库龄超过一年的非常销类图书，公司可以联系出版社进行图书改版，将改版后的图书进行销售；另外，针对库龄超过一年且内容变动较大的图书，由于公司的存货保存状态良好，即使超过一年的存货仍可打包折价售出。公司于每期期末，对库存图书进行全面清查并实行分年核价，按规定的比例提取跌价准备。采用库龄分析法计提存货跌价准备的计提方法如下：

库龄	常销类计提比例 (%)	非常销类计提比例 (%)
1年以内 (含1年, 下同)	0	0
1-2年	15	30
2-3年	50	70
3年以上	100	100

(2) 可比公司同类产品跌价准备计提政策如下：

## 经纶传媒：

库龄	常销类计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	0
1-2年	10
2年以上	20

非常销类图书总，过季考试辅导教材扣除成本价的 5%后全额计提存货跌价准备

## 世纪天鸿：

库龄	常销类计提比例（%）	非常销类计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	0	0
1-2年	15	30
2-3年	50	70
3年以上	100	100

## 安之文化：

库龄	常销类计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	0
1-2年	3
2-3年	5
3年以上	10

在非常销书中对当年出版的过季同步教辅和纸质期刊，库存实际成本扣除图书总定价 3%后全额计提存货跌价准备。

综上所述，公司秉承谨慎性原则，存货跌价准备计提比例未低于同行业可比公司水平。

同行业可比公司存货及存货跌价准备情况如下表：

可比公司	年份	存货跌价准备占存货余额比例（%）
经纶传媒	2015	5.37
	2014	4.26
世纪天鸿	2015	20.87
	2014	11.86
安之文化	2015	0.51
	2014	0.16
平均	2015	8.92
	2014	5.43
开心教育	2015	14.05
	2014	21.16

公司跌价准备占存货余额比例高于同行业平均水平，但与主要行业标杆世纪天鸿基本一致。政策的制定依据主要为公司过往处置跌价产品的损益情况，进而

选择与世纪天鸿相一致的存货跌价计提政策，该政策相对谨慎。由于非常销类图书经过了一年以后，其价值将有较大幅度下降，而常销类图书经过一定年限改版后，前期版本的图书价值也将降低，一次你对于库龄超过三年的存货即百分之百计提跌价准备，对于库龄 2-3 年的存货也规定了较高比例的跌价准备计提比例。综上所述，公司规定的跌价准备计提政策符合经营的实际情况，且不低于同行业水平。

(3) 按库龄列示的库存商品、委托代销商品及其跌价准备计提情况表如下：

### 2016 年 6 月 30 日

货币单位：元

项目	科目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
开心辞书	存货余额	12,931,659.96	255,143.31	1,188,162.53	590,597.03	14,965,562.83
	跌价准备	-	38,271.50	594,081.27	590,597.03	1,222,949.79
开心少儿	存货余额	7,223,052.85	1,599,312.98	1,327,241.82	164,279.49	10,313,887.14
	跌价准备	-	239,896.95	663,620.91	164,279.49	1,067,797.35
开心英语	存货余额	1,808,171.27	702,594.79	652,465.43	465,915.56	3,629,147.05
	跌价准备	-	105,389.22	326,232.71	465,915.56	897,537.49
开心语文	存货余额	2,303,925.35	872,622.44	708,748.44	982,202.43	4,867,498.66
	跌价准备	-	130,893.37	354,374.22	982,202.43	1,467,470.02
开心作文	存货余额	10,561,071.76	2,807,002.67	2,759,971.64	1,935,141.50	18,063,187.57
	跌价准备	-	421,050.40	1,379,985.82	1,935,141.50	3,736,177.72
小中教辅	存货余额	6,710,849.57	1,569,665.03	907,612.93	2,023,817.75	11,211,945.28
	跌价准备	-	470,899.51	635,329.05	2,023,817.75	3,130,046.31
一本	存货余额	32,679,737.08	2,222,359.02	402,154.10	80,808.92	35,385,059.12
	跌价准备	-	666,707.71	281,507.87	80,808.92	1,029,024.50
合计	存货余额	<b>74,218,467.84</b>	<b>10,028,700.25</b>	<b>7,946,356.88</b>	<b>6,242,762.68</b>	<b>98,436,287.65</b>
	跌价准备	-	<b>2,073,108.64</b>	<b>4,235,131.85</b>	<b>6,242,762.68</b>	<b>12,551,003.17</b>

(续上表)

### 2015 年 12 月 31 日

项目	科目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
开心辞书	存货余额	8,250,381.70	2,219,733.60	19,421.85	853,818.75	11,343,355.90
	跌价准备	-	332,960.04	9,710.93	853,818.75	1,196,489.72
开心少儿	存货余额	6,520,222.23	3,471,802.98	-	309,712.59	10,301,737.80
	跌价准备	-	520,770.45	-	309,712.59	830,483.04
开心英语	存货余额	1,138,486.01	3,261,148.39	189,071.65	341,394.53	4,930,100.58
	跌价准备	-	489,172.26	94,535.83	341,394.53	925,102.61
开心语文	存货余额	3,057,351.10	1,907,028.66	134,320.69	905,149.44	6,003,849.89
	跌价准备	-	286,054.30	67,160.35	905,149.44	1,258,364.08
开心	存货余额	8,439,857.51	9,123,231.41	217,219.94	2,553,692.84	20,334,001.70

作文	跌价准备	-	1,368,484.71	108,609.97	2,553,692.84	4,030,787.52
小中 教辅	存货余额	5,383,386.84	958,478.21	659,403.54	2,133,418.97	9,134,687.56
	跌价准备	-	287,543.46	461,582.48	2,133,418.97	2,882,544.91
一本	存货余额	20,945,707.59	1,812,705.36	315,347.51	80,794.59	23,154,555.05
	跌价准备	-	543,811.61	220,743.26	80,794.59	845,349.46
合计	存货余额	<b>53,735,392.98</b>	<b>22,754,128.61</b>	<b>1,534,785.18</b>	<b>7,177,981.71</b>	<b>85,202,288.48</b>
	跌价准备	-	<b>3,828,796.83</b>	<b>962,342.80</b>	<b>7,177,981.71</b>	<b>11,969,121.34</b>

2014年12月31日

项目	科目	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
开心 辞书	存货余额	6,534,715.70	51,464.70	150,328.27	2,388,173.18	9,124,681.85
	跌价准备	-	7,719.71	75,164.14	2,388,173.18	2,471,057.02
开心 少儿	存货余额	10,395,420.18	-	1,147,688.85	-	11,543,109.03
	跌价准备	-	-	573,844.43	-	573,844.43
开心 英语	存货余额	5,416,697.19	226,236.35	1,993,557.94	4,828.05	7,641,319.53
	跌价准备	-	33,935.45	996,778.97	4,828.05	1,035,542.47
开心 语文	存货余额	3,428,280.61	139,539.35	2,474,568.34	-	6,042,388.30
	跌价准备	-	20,930.90	1,237,284.17	-	1,258,215.07
开心 作文	存货余额	17,664,422.49	331,647.43	2,515,295.04	7,365,125.82	27,876,490.78
	跌价准备	-	49,747.11	1,257,647.52	7,365,125.82	8,672,520.45
小中 教辅	存货余额	6,503,666.88	856,535.86	3,943,925.34	-	11,304,128.08
	跌价准备	-	256,960.76	2,760,747.74	-	3,017,708.50
一本	存货余额	9,099,595.63	730,889.78	815,652.29	-	10,646,137.70
	跌价准备	-	219,266.93	570,956.60	-	790,223.54
合计	存货余额	<b>59,042,798.68</b>	<b>2,336,313.47</b>	<b>13,041,016.07</b>	<b>9,758,127.05</b>	<b>84,178,255.27</b>
	跌价准备	-	<b>588,560.87</b>	<b>7,472,423.56</b>	<b>9,758,127.05</b>	<b>17,819,111.48</b>

注：公司在2013年对除了畅销书开心作文和开心辞书以外的其他产品库存，进行了一次集中清理，处理了一批库存图书，因此不存在账龄3年以上教辅类图书。另外，开心少儿系列于2011年底成立，2012年开始推出产品《笨狼的故事》、《星光集》、《童梦集》，2013年全年均在策划新产品，没有新增库存，因此开心少儿系列图书的库龄只有1年以内和2-3年。符合公司实际情况。

公司两年一期存货库龄结构有所波动，主要原因是报告期内公司不定期对部分库龄较长的存货进行清理。存货跌价准备严格按照存货跌价准备政策计提，报告期内不存在存货跌价转回，不存在利用存货跌价调节利润的情形。

### 3、存货跌价准备的增减变动情况

货币单位：元

存货类别	2016年1月1日	本期计提额	本期减少额		2016年6月30日
			转回	转销	
库存商品	9,326,116.71	-3,462,942.92		905,550.51	4,957,623.28
委托代销商品	2,643,004.62	6,088,478.34		1,138,103.07	7,593,379.89
合计	<b>11,969,121.33</b>	<b>2,625,535.42</b>		<b>2,043,653.58</b>	<b>12,551,003.17</b>

货币单位：元

存货类别	2015年1月1日	本期计提额	本期减少额		2015年12月31日
			转回	转销	
库存商品	16,002,068.07	4,062,968.40		10,738,919.76	9,326,116.71
委托代销商品	1,817,043.41	1,141,456.50		315,495.29	2,643,004.62
<b>合计</b>	<b>17,819,111.48</b>	<b>5,204,424.90</b>		<b>11,054,415.05</b>	<b>11,969,121.33</b>

货币单位：元

存货类别	2014年1月1日	本期计提额	本期减少额		2014年12月31日
			转回	转销	
库存商品	20,035,427.58	5,905,728.54		9,939,088.05	16,002,068.07
委托代销商品	1,349,141.54	467,901.87			1,817,043.41
<b>合计</b>	<b>21,384,569.12</b>	<b>6,373,630.41</b>		<b>9,939,088.05</b>	<b>17,819,111.48</b>

公司两年一期均存在金额较大的存货跌价准备转销的情况，主要与公司所处行业有关，根据公司存货跌价计提政策，库龄超过3年的存货全额计提跌价准备，事实上即使账龄较长的存货公司也可以以较低的价格打折出售，收回部分成本额，该跌价准备转销金额即是公司处理库龄较长的存货而产生的金额，符合公司的行业特征和经营情况。

## （六）其他流动资产

货币单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
待抵扣增值税进项税	28,781.53	28,781.53	28,781.52
<b>合计</b>	<b>28,781.53</b>	<b>28,781.53</b>	<b>28,781.52</b>

本公司自2014年2月14日起减免图书批发、零售环节增值税，待抵扣增值税进项税28,781.53元为公司享受税收优惠后未抵扣增值税进项税。

## （七）固定资产

截止2016年6月30日，公司固定资产原值为3,354,070.45元，累计折旧为2,673,699.68元，净值为680,370.77元。其中，运输设备和办公设备的原值分别占固定资产原值的73.14%、26.86%。

货币单位：元

项目	原值	累计折旧	净值
运输设备	2,453,302.00	1,865,149.84	588,152.16



办公设备	900,768.45	808,549.84	92,218.61
其他	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,354,070.45</b>	<b>2,673,699.68</b>	<b>680,370.77</b>

报告期内，公司固定资产变动情况如下：

货币单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>3,344,070.45</b>	<b>10,000.00</b>	-	<b>3,354,070.45</b>
运输设备	2,443,302.00	10,000.00		2,453,302.00
办公设备	900,768.45	-	-	900,768.45
其他	-	-	-	-
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,532,040.48</b>	<b>141,659.20</b>	-	<b>2,673,699.68</b>
运输设备	1,751,643.43	113,506.41		1,865,149.84
办公设备	780,397.05	28,152.79	-	808,549.84
其他	-	-	-	-
<b>三、账面价值合计</b>	<b>812,029.97</b>	-	-	<b>680,370.77</b>
运输设备	691,658.57	-	-	588,152.16
办公设备	120,371.40	-	-	92,218.61
其他	-	-	-	-

货币单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>3,304,290.45</b>	<b>39,780.00</b>	-	<b>3,344,070.45</b>
运输设备	2,443,302.00	-	-	2,443,302.00
办公设备	860,988.45	39,780.00	-	900,768.45
其他	-	-	-	-
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,216,482.90</b>	<b>315,557.58</b>	-	<b>2,532,040.48</b>
运输设备	1,513,154.39	238,489.04		1,751,643.43
办公设备	703,328.51	77,068.54	-	780,397.05
其他	-	-	-	-
<b>三、账面价值合计</b>	<b>1,087,807.55</b>			<b>812,029.97</b>
运输设备	930,147.61	-	-	691,658.57
办公设备	157,659.94	-	-	120,371.40
其他	-	-	-	-

货币单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>3,257,407.45</b>	<b>46,883.00</b>	-	<b>3,304,290.45</b>
运输设备	2,443,302.00	-	-	2,443,302.00
办公设备	814,105.45	46,883.00	-	860,988.45
其他	-	-	-	-
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,822,217.00</b>	<b>394,265.90</b>	-	<b>2,216,482.90</b>
运输设备	1,215,556.88	297,597.51	-	1,513,154.39
办公设备	606,660.12	96,668.39	-	703,328.51
其他	-	-	-	-
<b>三、账面价值合计</b>	<b>1,435,190.45</b>	-	-	<b>1,087,807.55</b>
运输设备	1,227,745.12	-	-	930,147.61

办公设备	207,445.33			157,659.94
其他	-	-	-	-

截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产价值 680,370.77 元，占同期总资产的 0.62%。公司系从事图书发行及内容策划的公司，为轻资产的非生产性企业，固定资产主要为一般经营用办公用品、办公家具等，固定资产构成与公司经营特点相符合。报告期内公司固定资产逐年下降，主要系正常折旧造成，运输设备及办公公司设备为日常采购增加，金额较小。公司期末对固定资产进行检查，固定资产状态良好，未发现减值迹象，未计提减值准备。

截至本公开转让说明书签署之日，公司无通过融资租赁租入、无闲置或准备处置、用于抵押的固定资产，公司固定资产均取得合法权利凭证且拥有所有权或使用权。

## （八）递延所得税资产

货币单位：元

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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：						
资产减值准备	3,510,068.89	14,040,275.56	3,458,646.68	13,834,586.74	4,839,071.45	19,356,285.72
合计	<b>3,510,068.89</b>	<b>14,040,275.56</b>	<b>3,458,646.68</b>	<b>13,834,586.74</b>	<b>4,839,071.45</b>	<b>19,356,285.72</b>

## （九）资产减值准备

### （1）主要资产减值准备计提政策

公司在报告期内计提的资产减值准备包括坏账准备和存货跌价准备，资产减值准备的计提政策详见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“8、应收款项”和“9、存货”。

### （2）主要资产减值准备的计提与转回情况

货币单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期计提	本期减少		2016 年 6 月 30 日
			转回	转销	

项目	2016年1月1日	本期计提	本期减少		2016年6月30日
			转回	转销	
坏账准备	1,865,465.41	-	376,193.02	-	1,489,272.39
存货跌价准备	11,969,121.33	2,625,535.42	-	2,043,653.58	12,551,003.17
<b>合计</b>	<b>13,834,586.74</b>	<b>2,625,535.42</b>	<b>376,193.02</b>	<b>2,043,653.58</b>	<b>13,887,222.29</b>

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期计提	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,537,174.24	328,291.17	-	-	1,865,465.41
存货跌价准备	17,819,111.48	5,204,424.90	-	11,054,415.05	11,969,121.33
<b>合计</b>	<b>19,356,285.72</b>	<b>5,532,716.07</b>	<b>-</b>	<b>11,054,415.05</b>	<b>13,834,586.74</b>

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期计提	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,001,986.41	535,187.83	-	-	1,537,174.24
存货跌价准备	21,384,569.12	6,373,630.41	-	9,939,088.05	17,819,111.48
<b>合计</b>	<b>22,386,555.53</b>	<b>6,908,818.24</b>	<b>-</b>	<b>9,939,088.05</b>	<b>19,356,285.72</b>

## 六、公司重大债务情况

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
短期借款	5,000,000.00	8.70	-	-	-	-
应付票据	1,490,000.00	2.59	5,000,000.00	8.66	11,223,700.00	14.09
应付账款	23,874,045.61	41.54	26,408,787.24	45.74	35,162,011.34	44.13
预收款项	3,325,606.04	5.79	8,407,896.41	14.56	5,455,158.23	6.85
应付职工薪酬	1,416,366.29	2.46	2,042,693.21	3.54	1,077,099.82	1.35
应交税费	859,357.48	1.50	1,512,744.35	2.62	1,503,007.56	1.89
其他应付款	11,262,367.29	19.59	4,659,580.90	8.07	13,760,519.71	17.27
一年内到期的非流动负债	-	-	6,000,000.00	10.39	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>47,227,742.71</b>	<b>82.17</b>	<b>54,031,702.11</b>	<b>93.59</b>	<b>68,181,496.66</b>	<b>85.57</b>
长期借款	10,250,000.00	17.83	3,700,000.00	6.41	11,500,000.00	14.43
<b>非流动负债合计</b>	<b>10,250,000.00</b>	<b>17.83</b>	<b>3,700,000.00</b>	<b>6.41</b>	<b>11,500,000.00</b>	<b>14.43</b>
<b>负债合计</b>	<b>57,477,742.71</b>	<b>100.00</b>	<b>57,731,702.11</b>	<b>100.00</b>	<b>79,681,496.66</b>	<b>100.00</b>

公司负债主要是应付账款、预收账款、其他应付款及一年内到期的非流动负债。2015年末负债总额比2014年末减少21,949,794.55元，主要系应付账款、其他应付款和长期借款减少所致。

### (一) 短期借款

货币单位：元

借款类别	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证抵押借款	5,000,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>5,000,000.00</b>	-	-

2016年1月11日，湖南湘心图书发行有限公司与上海浦东发展银行长沙分行签订合同编号为“66012016280069”的《流动资金借款合同》，借款金额为3,000,000.00元，借款期限自2016年1月28日至2017年1月4日，借款利率为5.655%，并约定按季结息，每季度末月的20日为结息日，21日为付息日，由靳改梅提供最高额抵押担保，由靳改梅、申三、广州开心图书发行有限公司提供最高额保证担保。该项借款截至2016年6月30日余额为3,000,000.00元。

2016年6月16日公司与中国建设银行股份有限公司广州经济技术开发区支行签订合同编号为“开循额2016025号”的《人民币循环额度借款合同》借款金额为2,000,000.00元，借款期限自2016年6月16日至2017年6月15日，借款利率为一年期人民币贷款基准利率加179个基点，并约定按月结息，每月的20日为结息日，21日为付息日，由靳改梅、申三提供最高额保证担保，该项借款截至2016年6月30日余额为2,000,000.00元。

## （二）应付票据

### 1、应付票据构成情况

货币单位：元

种类	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	1,490,000.00	5,000,000.00	11,223,700.00
<b>合计</b>	<b>1,490,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>11,223,700.00</b>

公司前期较多使用票据结算货款，随着公司采购模式的变更，供应商收紧了对公司的信用政策，出版社不愿意使用票据结算，公司应付票据余额降低。公司不存在逾期未结算的应付票据。

## （三）应付账款

### 1、应付账款账龄分析

报告期各期末，公司应付账款余额及账龄情况如下：

货币单位：元

账龄	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	20,579,560.99	19,479,769.94	28,739,202.07
1-2年	3,294,484.62	6,929,017.30	6,422,809.27
合计	<b>23,874,045.61</b>	<b>26,408,787.24</b>	<b>35,162,011.34</b>

公司2014年末、2015年末、2016年6月末应付账款分别为35,162,011.34元、26,608,787.24元和23,874,045.61元，其中2015年末应付账款余额较2014年末降低24.89%，主要原因是公司的采购模式发生了变化，公司原来与印刷厂及出版社签订三方协议采购，供应商包括了出版社和印刷厂，而印刷厂给予公司的账期较为宽松，因此应付账款金额较大；自2015年以来，公司直接向出版社采购，出版社给予公司的账期较短，因此公司应付账款下降。

从应付账款账龄情况看，截至2016年6月30日，账龄1年以内的应付账款占当期总额的86.20%，1-2年占13.80%。2014年度及2015年度账龄1年以内分别约占81.73%和73.76%。总体来看，报告期内公司应付账款账龄合理。

## 2、应付账款金额前五名单位情况

2016年6月30日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司	非关联方	5,976,421.39	1年以内	25.03
甘肃教育出版社有限责任公司	非关联方	5,590,705.15	1年以内	23.42
恒美印务(广州)有限公司	非关联方	2,742,480.00	1年以内	11.49
广州出版社有限公司	非关联方	1,785,682.80	1年以内： 506,636.00元； 1-2年： 1,279,046.80元	7.48
广东新华印刷有限公司南海分公司	非关联方	1,669,619.15	1年以内	6.99
合计		<b>17,764,908.49</b>		<b>74.41</b>

(续上表)

2015年12月31日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
恒美印务番禺南沙有限公司	非关联方	3,999,980.00	1年以内	15.15
中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司	非关联方	3,771,423.08	1年以内	14.28
湖南天闻新华印务邵阳有限公司	非关联方	2,124,867.86	1年以内：500,000.00元； 1-2年：1,624,867.86	8.05
湛江南华印务有限公司	非关联方	1,866,761.62	1年以内：600,003.00元； 1-2年：1,266,758.62元	7.07
三友印务（深圳）有限公司	非关联方	1,788,730.01	1年以内	6.77
合计		<b>13,551,762.57</b>		<b>51.32</b>

2014年12月31日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
恒美印务番禺南沙有限公司	非关联方	7,099,368.29	1年以内	20.19
三友印务（深圳）有限公司	非关联方	3,906,727.82	1年以内：124,682.15元； 1-2年：3,782,045.67元	11.11
甘肃教育出版社有限责任公司	非关联方	3,169,612.59	1年以内	9.01
湛江南华印务有限公司	非关联方	2,966,758.62	1年以内	8.44
广东广州日报传媒股份有限公司	非关联方	2,715,741.91	1年以内	7.72
合计		<b>19,858,209.23</b>		<b>56.48</b>

3、2014年12月31日、2015年12月31日和2016年6月30日，应付账款余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位及其他关联单位款项。

#### （四）预收账款

##### 1、预收账款账龄分析

货币单位：元

账龄	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	3,179,254.84	8,227,233.17	5,303,669.69
1-2年	126,351.20	136,876.90	151,488.54
2-3年	20,000.00	43,786.34	-
合计	<b>3,325,606.04</b>	<b>8,407,896.41</b>	<b>5,455,158.23</b>

公司2014年末、2015年末、2016年6月末预收款项余额分别为5,455,158.23元、8,407,896.41元、3,325,606.04元，分别占同期总资产的5.55%、8.86%、3.05%。报告期内公司的预收账款全部为货款，2015年末较2014年末增加2,952,738.18元，涨幅为54.13%，主要是公司对大部分客户均采用预收部分货款后发货的方式，随着公司销售业务的拓展，预收货款随之增长。2016年6月末，预收款项账龄1年以内占95.60%、1-2年占3.80%，2-3年占0.63%，其中长账龄预收账款系客户与公司暂停合作未归还款项，重新合作该款项可抵消客户未来交易的货款。报告期内公司预收账款账龄合理。

## 2、预收账款金额前五名单位情况

2016年6月30日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
四川省洪瑞文化发展有限责任公司	非关联方	400,000.00	1年以内	12.03
云南索知图书有限公司	非关联方	220,000.00	1年以内	6.62
黑龙江汇文书刊发行有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	6.01
沈阳市盛京教育书店有限责任公司	非关联方	200,000.00	1年以内	6.01
武汉修齐图书发行有限公司	非关联方	177,781.40	1年以内： 120,000.00元； 1-2年： 57,781.40元	5.35
合计	-	<b>1,197,781.40</b>	-	<b>36.02</b>

(续上表)

2015年12月31日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
------	--------	----	----	---------------

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例 (%)
沈阳市盛京教育书店有限责任公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	11.89
济南九州书社	非关联方	675,000.00	1 年以内 : 660,000.00 元; 1-2 年 : 15,000.00 元	8.03
济南品悦图书有限公司	非关联方	480,000.00	1 年以内	5.71
郑州富景图书有限公司	非关联方	418,740.00	1 年以内	4.98
兰州科文图书发行有限责任公司	非关联方	401,330.56	1 年以内	4.77
<b>合计</b>		<b>2,975,070.56</b>		<b>35.38</b>

2014 年 12 月 31 日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例 (%)
广西鸿涛图书有限公司	非关联方	910,000.00	1 年以内	16.68
河北墨香图书贸易有限公司	非关联方	694,052.00	1 年以内	12.72
北京市群洲文化有限公司	非关联方	400,000.00	1 年以内	7.32
广州市开心文化发展有限公司	报告期内关联方	315,252.59	1 年以内	5.78
黑龙江省汇文书刊发行有限公司	非关联方	237,005.00	1 年以内	4.34
<b>合计</b>		<b>2,556,309.59</b>		<b>46.86</b>

## (五) 应付职工薪酬

### 1、按类别列示

货币单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加额	本期支付额	2016 年 6 月 30 日
一、短期薪酬	2,042,693.21	7,518,595.24	8,144,922.16	1,416,366.29
二、离职后福利-设定提存计划	-	678,660.09	678,660.09	
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,042,693.21</b>	<b>8,197,255.33</b>	<b>8,823,582.25</b>	<b>1,416,366.29</b>



(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
一、短期薪酬	1,077,099.82	15,202,773.74	14,237,180.35	2,042,693.21
二、离职后福利-设定提存计划	-	1,348,551.69	1,348,551.69	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,077,099.82</b>	<b>16,551,325.43</b>	<b>15,585,732.04</b>	<b>2,042,693.21</b>

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
一、短期薪酬	934,555.80	12,533,665.71	12,391,121.69	1,077,099.82
二、离职后福利-设定提存计划	-	1,068,144.27	1,068,144.27	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>934,555.80</b>	<b>13,601,809.98</b>	<b>13,459,265.96</b>	<b>1,077,099.82</b>

## 2、短期薪酬

货币单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加额	本期支付额	2016年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,872,329.49	6,861,594.06	7,474,728.86	1,259,194.69
2、职工福利费	157,171.60	25,800.00	25,800.00	157,171.60
3、社会保险费	-	438,623.97	438,623.97	-
其中：基本医疗保险费	-	373,941.25	373,941.25	-
工伤保险费	-	15,574.74	15,574.74	-
生育保险费	-	38,311.59	38,311.59	-
补充医疗保险费	-	10,796.39	10,796.39	-
4、住房公积金	-	116,090.00	116,090.00	-
5、工会经费和职工教育经费	13,192.12	76,487.21	89,679.33	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
8、非货币性福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,042,693.21</b>	<b>7,518,595.24</b>	<b>8,144,922.16</b>	<b>1,416,366.29</b>

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期支付额	2015年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	919,928.22	13,647,302.96	12,694,901.69	1,872,329.49
2、职工福利费	157,171.60	214,463.84	214,463.84	157,171.60
3、社会保险费	-	837,520.87	837,520.87	-
其中：基本医疗保险费	-	711,067.42	711,067.42	-
工伤保险费	-	33,388.60	33,388.60	-
生育保险费	-	71,669.95	71,669.95	-
补充医疗保险费	-	21,394.90	21,394.90	-
4、住房公积金	-	356,337.07	356,337.07	-
5、工会经费和职工教育经费	-	147,149.00	133,956.88	13,192.12
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
8、非货币性福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,077,099.82</b>	<b>15,202,773.74</b>	<b>14,237,180.35</b>	<b>2,042,693.21</b>

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期支付额	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	777,384.20	11,643,461.27	11,500,917.25	919,928.22
2、职工福利费	157,171.60	4,094.00	4,094.00	157,171.60
3、社会保险费	-	653,000.44	653,000.44	-
其中：基本医疗保险费	-	555,172.82	555,172.82	-
工伤保险费	-	27,009.04	27,009.04	-
生育保险费	-	55,367.00	55,367.00	-
补充医疗保险费	-	15,451.58	15,451.58	-
4、住房公积金	-	233,110.00	233,110.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期支付额	2014年12月31日
8、非货币性福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>934,555.80</b>	<b>12,533,665.71</b>	<b>12,391,121.69</b>	<b>1,077,099.82</b>

2014年度、2015年度和2016年1-6月，公司的工资、奖金、津贴和补贴发生额分别是11,643,461.27元、13,647,302.96元和6,861,594.06元，呈现逐年递增的趋势。应付职工薪酬中无拖欠性质款项。

### 3、设定提存计划明细如下：

货币单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
1、基本养老保险	-	643,164.60	643,164.60	-
2、失业保险费	-	35,495.49	35,495.49	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>678,660.09</b>	<b>678,660.09</b>	<b>-</b>

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、基本养老保险	-	1,268,579.65	1,268,579.65	-
2、失业保险费	-	79,972.04	79,972.04	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,348,551.69</b>	<b>1,348,551.69</b>	<b>-</b>

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	-	984,055.54	984,055.54	-
2、失业保险费	-	84,088.73	84,088.73	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,068,144.27</b>	<b>1,068,144.27</b>	<b>-</b>

### (六) 应交税费

货币单位：元

税项	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日

增值税	-	-	-
城市维护建设税	-	-	-
教育费附加	-	-	-
地方教育附加	-	-	-
印花税	1,746.11	28,629.44	1,555.17
企业所得税	814,746.39	900,252.92	1,500,446.19
个人所得税	36,602.01	583,166.44	1,006.20
堤围费	-	-	-
水利基金	3,112.97	695.55	-
残疾人就业保障金	3,150.00		
<b>合计</b>	<b>859,357.48</b>	<b>1,512,744.35</b>	<b>1,503,007.56</b>

## (七) 其他应付款

### 1、其他应付款账龄分析

货币单位：元

账龄	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	9,366,629.19	2,277,358.15	12,871,502.35
1-2年	1,119,470.84	1,546,918.84	886,175.87
2-3年	776,267.26	835,303.91	2,841.49
<b>合计</b>	<b>11,262,367.29</b>	<b>4,659,580.90</b>	<b>13,760,519.71</b>

公司2014年实收资本较低，由股东垫付运营资金，因此公司欠股东款项较多；2015年度公司增资，归还了部分欠股东款项；2016年公司与经销商的合作模式稍有变化，将原来预收货款的模式变更为收取合作保证金的模式，预收货款有所减少，导致公司资金需求增加，其他应付款增长。

### 2、其他应付款金额前五名单位情况

2016年6月30日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	性质或内容
申三	关联方	5,118,665.72	1年内 3,252,927.81 元； 1-2年 1,119,470.65 元； 2-3年 746,267.26 元	45.45	关联方往来款
济南九洲书社	非关联方	500,000.00	1-6个月	4.44	销售代

					理金
沈阳市盛京教育书店有限责任公司	非关联方	500,000.00	1-6 个月	4.44	销售代理金
湖南蓝天机器人科技有限公司	非关联方	414,000.00	1-6 个月	3.68	销售代理金
广西鸿涛图书有限公司	非关联方	400,000.00	1-6 个月	3.55	销售代理金
<b>合计</b>		<b>6,932,665.72</b>	<b>-</b>	<b>61.56</b>	<b>-</b>

注：销售代理金为代理商签订代理合同时支付代理商品的代理金给公司，代理商在约定时间支付代理金，否则视同放弃代理权，代理金可在每年末抵冲账款。

(续上表)

2015 年 12 月 31 日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)	性质或内容
申三	公司股东	3,248,331.22	1 年以内： 1,323,556.66 元； 1-2 年： 1,119,470.65 元； 2-3 年：805,303.91 元	69.72	关联方往来款
广州市万隆华江物流有限公司佛山分公司	非关联方	298,450.00	1 年以内	6.41	物流费
南京苏心图书发行有限公司	报告期内曾存在的关联方	865,942.00	1 年以内： 440,000.00 元；1-2 年： 425,942.00 元	18.58	往来款
广州市商业储运公司	非关联方	138,495.50	1 年以内	2.97	仓库租金
党建经费	非关联方	23,000.00	1 年以内	0.49	上级拨党员活动费
<b>合计</b>		<b>4,574,218.72</b>		<b>98.17</b>	

(续上表)

2014 年 12 月 31 日

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	性质或内容
靳改梅	公司股东	7,733,294.99	1年以内	56.20	关联方往来款
申三	公司股东	5,160,882.13	1年以内：4,355,578.23元； 1-2年：805,303.90元；	37.50	关联方往来款
南京苏心图书发行有限公司	报告期内曾存在的关联方	425,942.00	1年以内	3.10	关联方往来款
广州市商业储运公司	非关联方	140,604.50	1年以内	1.02	仓库租金
中国平安财产保险股份有限公司	非关联方	43,669.49	1年以内：12,150.00元； 1-2年：28,678.00元； 2-3年：2,841.49元	0.32	保险理赔款
<b>合计</b>		<b>13,504,393.11</b>		<b>98.14</b>	

#### (八) 一年内到期的非流动负债

货币单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
一年内到期的长期借款	-	6,000,000.00	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>-</b>

2015年12月31日一年内到期的长期借款为：公司于2013年5月15日与中国建设银行广州经济技术开发区支行签订了编号为“开商流2013016”的《人民币流动资金借款合同》，借款金额为8,500,000.00元，借款期限为2013年5月27日至2016年5月26日，借款利率为同期基准利率，并约定按月结息，每月的20日为结息日，21日为付息日，放款后每半年还本50.00万元，剩余本金到期结清，由申三、靳改梅、申鹏提供担保。

上述借款截至2014年12月31日的余额为7,000,000.00元，在财务报表中列报为长期借款。2015年12月31日的余额为6,000,000.00万元，由于还款日为2016年5月26日，因此2015年12月31日将其列报为一年内到期的长期借款。

#### (九) 长期借款

货币单位：元

借款类别	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证抵押借款	10,250,000.00	3,700,000.00	11,500,000.00
<b>合计</b>	<b>10,250,000.00</b>	<b>3,700,000.00</b>	<b>11,500,000.00</b>

2014年6月19日，广州开心图书发行有限公司与中国建设银行广州经济技术开发区支行签订合同编号为“开商流 2014029”的《人民币流动资金借款合同》，借款金额为2,500,000.00元，借款期限自2014年7月3日至2017年7月2日，借款利率为同期基准利率，并约定按季结息，每季度末月的20日为结息日，21日为付息日，放款后每半年还本20.00万元，剩余本金到期结清，由申三、靳改梅、申鹏提供担保。该项借款截至2016年6月30日已归还完毕。

2014年6月19日，广州开心图书发行有限公司与中国建设银行广州经济技术开发区支行签订合同编号为“开商流 2014030”的《人民币流动资金借款合同》，借款金额为2,000,000.00元，借款期限自2014年7月3日至2017年7月2日，借款利率为同期基准利率，并约定按季结息，每季度末月的20日为结息日，21日为付息日，放款后每半年还本20.00万元，剩余本金到期结清，由申三、靳改梅、申鹏提供担保。该项借款截至2016年6月30日已归还完毕。

2016年5月26日，广州开心教育科技股份有限公司与中国建设银行广州经济技术开发区支行签订合同编号为“开商流 2016018 号”的《人民币流动资金借款合同》，借款金额为10,250,000.00元，借款期限自2016年6月16日至2019年6月15日，借款利率为一年期基准利率上浮140个基点，每12个月调整一次利率，并约定按季结息，每季度末月的20日为结息日，21日为付息日，放款后每半年还本20.00万元，剩余本金到期结清，由申三、靳改梅、申鹏提供抵押担保及个人保证担保。

## 七、股东权益情况

### （一）股东权益情况

货币单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本（股本）	32,000,000.00	30,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	14,980,845.71	4,980,845.71	-

盈余公积	184,119.62	184,119.62	-
未分配利润	4,435,584.29	2,023,512.43	-1,351,851.56
归属于母公司所有者 权益合计	-	-	-
少数所有者权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>51,600,549.62</b>	<b>37,188,477.76</b>	<b>18,648,148.44</b>

## 1、实收资本

货币单位：元

股东名称	2014年1月1日		本期增加	本期减少	2014年12月31日	
	出资金额	比例(%)			出资金额	比例(%)
申三	12,000,000.00	60.00	-	-	12,000,000.00	60.00
靳改梅	8,000,000.00	40.00	-	-	8,000,000.00	40.00
<b>合计</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

(续上表)

货币单位：元

股东名称	2015年1月1日		本期增加	本期减少	2015年12月31日	
	出资金额	比例(%)			出资金额	比例(%)
申三	12,000,000.00	60.00	6,000,000.00	1,800,000.00	16,200,000.00	54.00
靳改梅	8,000,000.00	40.00	4,000,000.00	1,200,000.00	10,800,000.00	36.00
开心无限	-	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00	10.00
<b>合计</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>13,000,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

(续上表)

货币单位：元

股东名称	2016年1月1日		本期增加	本期减少	2016年6月30日	
	出资金额	比例(%)			出资金额	比例(%)
申三	16,200,000.00	54.00	-	-	16,200,000.00	50.625
靳改梅	10,800,000.00	36.00	-	-	10,800,000.00	33.75
开心无限	3,000,000.00	10.00	-	-	3,000,000.00	9.375
昌玖投资	-	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00	6.25
<b>合计</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>32,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

股本变动情况请参见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。



## 2、资本公积

资本公积明细项目和增减变动列示如下：

货币单位：元

项目	股本溢价	其他资本公积	合计
2014年1月1日	-	-	-
加：本期增加	-	-	-
减：本期减少	-	-	-
2014年12月31日	-	-	-
加：本期增加	4,980,845.71	-	4,980,845.71
减：本期减少	-	-	-
2015年12月31日	4,980,845.71	-	4,980,845.71
加：本期增加	10,000,000.00	-	10,000,000.00
减：本期减少	-	-	-
2016年6月30日	14,980,845.71	-	14,980,845.71

2015年12月27日，根据公司股东会决议和发起人协议书，由公司各股东作为发起人，依法将公司变更为广州开心教育科技股份有限公司，以广州开心图书发行有限公司截至2015年10月31日经审计的净资产人民币34,980,845.71元作为折股依据，相应折合为广州开心教育科技股份有限公司的全部股份30,000,000.00股，每股面值1元，共计股本30,000,000.00元，剩余4,980,845.71元作为资本公积（股本溢价）。

2016年1-6月公司资本公积增加系公司引进了投资者，股本增加2,000,000.00元，收到投资款12,000,000.00元，股本溢价10,000,000.00元。

## 3、未分配利润

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
调整前上期末未分配利润	2,023,512.43	-1,351,851.56	-6,043,138.18
调整期初未分配利润合计数	-	-	-
调整后期初未分配利润	2,023,512.43	-1,351,851.56	-6,043,138.18
加：本期归属于所有者的净利润	2,412,071.86	8,540,329.32	4,691,286.62
减：提取法定盈余公积	-	184,119.62	-
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
转作实收资本的普通股股利	-	-	-
所有者权益内部结转	-	4,980,845.71	-
<b>期末未分配利润</b>	<b>4,435,584.29</b>	<b>2,023,512.43</b>	<b>-1,351,851.56</b>

注：2015年所有者权益内部结转系公司股改将未分配利润转入资本公积。

## 八、现金流量情况

### (一) 将净利润调节为经营活动现金流量

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
净利润	2,412,071.86	8,540,329.32	4,691,286.62
加：资产减值准备	2,249,342.41	5,532,716.07	6,908,818.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	141,659.20	315,557.58	394,265.90
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）			
固定资产报废损失（减：收益）			
公允价值变动净损失（减：收益）			
财务费用（减：收益）	301,139.59	649,529.28	860,202.82
投资损失（减：收益）			
递延所得税资产减少（减：增加）	-51,422.21	1,380,424.77	757,567.43
递延所得税负债增加（减：减少）			
存货的减少（减：增加）	-13,237,327.32	-976,038.22	-16,040,491.89
经营性应收项目的减少（减：增加）	6,147,457.27	-3,972,004.80	17,418,486.87
经营性应付项目的增加（减：减少）	-9,717,947.48	-16,635,872.42	-19,970,614.46
其他			
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,755,026.68</b>	<b>-5,165,358.42</b>	<b>-4,980,478.47</b>

根据上表，2014年度、2015年度和2016年1-6月，公司净利润分别是469.13万元、854.03万元和252.69万元，对应的经营活动现金净流量净额分别-498.05

万元、-516.54万元和-1,175.50万元,每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.25元、-0.21元和-0.39元。报告期内盈利情况与经营活动产生的现金流量净额不匹配,主要原因是公司为一本产品全面铺开市场投入使得存货增长,以及因公司采购模式导致的应付账款逐年减少,占用资金增加,公司报告期内规范资金管理,逐步归还欠占用股东的资金,上述原因综合导致公司经营活动产生的现金流量净额为负数,符合公司实际情况。2015年起,公司加强了应收账款回款管理,公司新增应收账款回款情况良好,与公司目前生产经营状况相符。

## (二) 现金流量表主要项目变动

货币单位:元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2016年1-6月/2015年度占比(%)	2015年度变动/2014年度(%)
销售商品、提供劳务收到的现金	51,962,766.10	114,913,019.98	87,697,976.57	45.22	31.03
收到其他与经营活动有关的现金	4,745,787.29	100,976.65	162,408.93	4,699.89	-37.83
购买商品、接受劳务支付的现金	53,793,070.96	93,847,058.57	71,077,978.43	57.32	32.03
支付其他与经营活动有关的现金	4,260,120.80	7,288,717.83	6,426,756.67	58.45	13.41

### 1、销售商品、提供劳务收到的现金变动分析

货币单位:元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2016年1-6月/2015年度占比(%)	2015年度变动/2014年度(%)
①销售商品、提供劳务收到的现金	51,962,766.10	114,913,019.98	87,697,976.57	45.22	31.03
②营业收入	53,267,897.57	115,340,156.66	89,192,984.11	9.15	29.32
占比(①/②)(%)	97.55	99.63	98.32	-	-

2014年度、2015年度和2016年1-6月公司的销售收现率(销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入)分别为98.32%、99.63%和97.55%,销售收现率报告期内维持稳定,2015年公司营业收入快速增长,销售收现率略有上升,主要系公司加强了应收账款回款管理,公司应收账款回款情况良好。2016年1-6月公司收款主要为收回上年度货款。公司报告期内资金回收情况良好,现金流入充足、稳定。

2015年度销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的增长幅度保持一致,

销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入 2016 年 1-6 月占 2015 全年的比重基本匹配，反映公司在报告期内产品销售及应收账款回款情况良好。

## 2、购买商品、接受劳务支付的现金变动分析

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2016年1-6月/2015年度占比(%)	2015年度变动/2014年度(%)
①购买商品、接受劳务支付的现金	53,793,070.96	93,847,058.57	71,077,978.43	57.32	32.03
②营业成本	33,488,689.18	73,141,918.66	53,052,238.76	45.79	37.87
占比(①/②)(%)	160.63	128.31	133.98	-	-

2014年度、2015年度和2016年1-6月公司的购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本的比例分别为133.98%、128.31%和160.63%，比例大于1，主要因为公司销售规模逐年增长，库存备货需求随着增长，采购存货支付的现金随着上升，而营业成本系图书实现销售结转的成本，采购存货支付的现金大于营业成本。2016年1-6月，公司图书备货，需支付存货采购现金，该期间又为传统淡季，销售较少，结转的营业成本较低，导致比例上升。

2015年度购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本的同向增长，购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本2016年1-6月占2015全年的比重基本匹配，公司在报告期内商品采购及库存管理能力良好。

## 3、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金变动分析

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2016年1-6月/2015年度占比	2015年度变动/2014年度
①购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,000.00	39,780.00	46,883.00	25.14%	-15.15%
②固定资产原值增加	10,000.00	39,780.00	46,883.00	25.14%	-15.15%
占比(①/②)(%)	100.00	100.00	100.00		

2014年度、2015年度公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与同期固定资产原值增加金额一致。

## 4、经营活动、筹资活动其他现金收、支明细

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
存款利息收入	15,787.29	100,967.98	67,914.69
政府补助	-	-	72,500.00
代理金	4,730,000.00	-	-
其他	-	8.67	21,994.24
<b>合计</b>	<b>4,745,787.29</b>	<b>100,976.65</b>	<b>162,408.93</b>

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
租赁费	2,052,339.70	3,121,484.51	2,811,529.32
运输费	515,753.72	1,279,100.94	1,200,340.89
广告宣传费	213,654.57	235,975.00	942,165.30
办公费	182,099.69	324,414.75	372,604.49
差旅费	325,784.27	306,962.40	259,477.80
水电费	128,418.81	201,122.92	158,788.10
业务招待费	81,822.30	95,934.40	103,629.00
其他	760,247.74	1,723,722.91	578,221.77
<b>合计</b>	<b>4,260,120.80</b>	<b>7,288,717.83</b>	<b>6,426,756.67</b>

## (3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
关联方往来款	1,870,334.50	-	12,438,024.09
收回银行承兑汇票保证金	-	6,223,700.00	-
<b>合计</b>	<b>1,870,334.50</b>	<b>6,223,700.00</b>	<b>12,438,024.09</b>

## (4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

货币单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
关联方往来款	-	9,600,245.91	-
支付银行承兑汇票保证金	8,000,000.00	-	6,223,700.00
<b>合计</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>9,600,245.91</b>	<b>6,223,700.00</b>

注：筹资活动中其他现金收支往来款主要为股东申三、靳改梅等关联方往来款。

## 九、关联方关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和《中华人民共和国公司法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

### （二）公司主要关联方

#### 1、控股股东、实际控制人

股东名称	持股比例（%）	股东与本公司关系
申三	50.625	控股股东、实际控制人、法定代表人
靳改梅	33.75	控股股东、实际控制人

#### 2、本公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	取得方式
湖南湘心图书发行有限公司	湖南长沙	湖南长沙	图书销售	100.00	设立

#### 3、本公司的合营企业和联营企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司无合营企业和联营企业。

#### 4、不存在控制关系的关联方

公司不存在控制关系关联方主要指除了控股股东以外的其他股东及公司董事、监事、高级管理人员，具体如下：

关联方名称	与本企业关系
广州开心无限投资合伙企业（有限合伙）	公司股东；报告期内控股股东申三持有开心无限

关联方名称	与本企业关系
	60.00%出资额，系开心无限的执行事务合伙人； 公司股东靳改梅持有开心无限40.00%出资额
广州昌玖投资企业（有限合伙）	公司股东，持有公司6.25%股份
蒋艳琼	公司研发总监、董事
彭荣	公司人力总监、董事
李明军	公司财务总监、董事、董事会秘书
靳瑞丽	报告期内担任公司董事
雷光霞	监事
娄杰	监事
曹莉萍	监事
刘延胜	公司运营总监
申鹏	公司控股股东和实际控制人申三、靳改梅的儿子

### 5、报告期内存在过的关联方

关联方名称	与本企业关系
北京开心树人教育咨询有限公司	同一控制人，被北京市工商行政管理局朝阳分局于 2012 年 11 月 19 日吊销营业执照，正在办理注销手续
安阳市华文印刷有限责任公司	同一控制人，已于 2016 年 9 月 22 日注销
南京苏心图书发行有限公司	同一控制人，已于 2015 年被实际控制人转让
武汉开心文化传播有限公司	同一控制人，已于 2015 年 8 月 28 日已注销
长沙湘心教育咨询有限公司	同一控制人，已于 2014 年 4 月 3 日注销
广州市开心文化发展有限公司	同一控制人，已于 2015 年被实际控制人转让

### （三）关联交易

#### 1、经常性关联交易

##### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

货币单位：元

关联方	关 联	关 联	关 联	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
-----	--------	--------	--------	--------------	---------	---------

				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
广州市开心文化发展有限公司	销售图书	销售	公允价格	-	-	2,127,345.45	1.84	3,265,000.00	3.66

### 1)关联交易的必要性:

公司的销售模式采用代理商制度,不直接面向客户。开心图书专注于产品内容研发、品牌塑造,销售环节借助代理商的渠道优势,可简化公司管理流程,减少运营成本压力。有限公司阶段,开心文化一直作为开心图书在广东市场的代理商。综上,公司与开心文化之间的关联交易具有必要性。

### 2)关联交易的公允性:

公司和开心文化关联销售的合同条款、结算条件、发货折扣比例、实际结算单价均与其他省级代理商的销售合同条款、结算条件、价格一致,公司与开心文化关联交易公允,不存在利用关联交易调节公司利润、损害中小股东利益的情况。

## (2) 关联租赁情况

货币单位:元

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
申三、靳改梅	租赁办公楼	租赁	公允价格	67,800.00	3.78	135,600.00	4.34	135,600.00	4.82

为了满足子公司湘心图书对稳定办公场地的需要,子公司湘心图书在申报期内租用实际控制人申三和靳改梅位于长沙市雨花区万家丽中路二段68号华晨双帆国际大厦1002-1004室房屋,租赁面积为683.4平方米。2011年12月31日,开心图书与实际控制人签订房屋租赁合同,租赁期限自2012年1月1日至2021年1



月1日,租金为每月10,000元(不含税)。湘心图书向实际控制人控制人申三和靳改梅的房产价格公允,不存在损害公司利益的情况,也不存在对控制人重大依赖的情况。且上述关联交易金额较小,对公司报告期内的财务数据影响较小,对财务状况无重大影响。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联担保情况

报告期内,公司控股股东及实际控制人申三、靳改梅及其他关联方为公司的下列借款提供担保,具体情况如下:

货币单位:元

抵押/质押担保方	被担保方	抵押担保金额	抵押担保起始日	抵押担保到期日	担保是否已经履行完毕
2014年度					
申三、靳改梅、申鹏	开心教育	2,000,000.00	2014年7月3日	贷款还清日	是
申三、靳改梅、申鹏	开心教育	2,500,000.00	2014年7月3日	贷款还清日	是
申三、靳改梅、申鹏	开心教育	8,500,000.00	2013年5月27日	贷款还清日	是
靳改梅、申三、开心图书	湘心图书	3,000,000.00	2014年12月17日	2015年12月17日	是
申三	湘心图书	2,000,000.00	2014年12月22日	2015年6月22日	是
2015年度					
申三、靳改梅、申鹏	开心教育	2,000,000.00	2014年7月3日	贷款还清日	是
申三、靳改梅、申鹏	开心教育	2,500,000.00	2014年7月3日	贷款还清日	是
申三、靳改梅、申鹏	开心教育	8,500,000.00	2013年5月27日	贷款还清日	是
申三	湘心图书	2,000,100.00	2015年7月1日	2016年1月1日	是
2016年1-6月					
申三、靳改梅、申鹏	开心教育	2,000,000.00	2014年7月3日	贷款还清日	是
申三、靳改梅、申鹏	开心教育	2,500,000.00	2014年7月3日	贷款还清日	是
申三、靳改梅、申鹏	开心教育	8,500,000.00	2013年5月27日	贷款还清日	是
申三、靳改梅、申鹏	开心教育	10,250,000.00	2016年6月16日	贷款还清日	否
申三、靳改梅、申鹏	开心教育	2,000,000.00	2016年6月16日	贷款还清日	否
靳改梅、申三、开心教育	湘心图书	3,000,000.00	2016年1月11日	贷款还清日	否

截至公开转让说明书签署日尚未履行完毕的关联担保信息如下表：

货币单位：元

借款银行	被担保方	借款金额	担保方式	担保关联方名称	担保合同号	抵押物	房产证号
上海浦东发展银行长沙分行	湖南湘心图书发行有限公司	3,000,000.00	保证、抵押	申三、靳改梅、广州开心教育科技股份有限公司	ZD661620160000001	房产	长房权证雨花第71191630号、长房权证雨花第71191631号、长房权证雨花第71191632号
中国建设银行股份有限公司广州经济技术开发区支行	广州开心教育科技股份有限公司	10,250,000.00	保证、抵押	申三、靳改梅、申鹏	开商流2016018-1、2、3、4、5、号	房产	粤房地权证穗字第0950018044号、粤房地权证穗字第0950031905号、粤房地权证穗字第09500315155号、粤房地权证穗字第0950014054号
中国建设银行股份有限公司广州经济技术开发区支行	广州开心教育科技股份有限公司	2,000,000.00	保证、抵押	申三、靳改梅、申鹏	开商流2016018-1、2、3、4、5、号	房产	粤房地权证穗字第0950018044号、粤房地权证穗字第0950031905号、粤房地权证穗字第09500315155号、粤房地权证穗字第0950014054号

(2) 关联方应收应付款项

货币单位：元

关联方名称	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>其他应付款</b>			
申三	5,118,665.72	3,248,331.22	5,160,882.13
靳改梅		-	7,733,294.99
南京苏心图书发行有限公司	266,912.63	865,942.00	425,942.00
<b>其他应收款</b>			
广州市开心文化发展有限公司	-	-	100,000.00
<b>预收账款</b>			
广州市开心文化发展有限公司	40,000.00	302,080.80	315,252.59

(3) 关联方应收应付款项发生额

货币单位：元

关联方	项目	期间	期初余额	本期发生		期末余额
				借	贷	
申三	其他应付款	2014年度	456,153.03	450,000.00	5,154,729.10	5,160,882.13
		2015年度	5,160,882.13	3,529,320.82	1,616,769.91	3,248,331.22
		2016年1-6月	3,248,331.22	3,554,170.00	5,424,504.50	5,118,665.72

货币单位：元

关联方	项目	期间	期初余额	本期发生		期末余额
				借	贷	
靳改梅	其他应付款	2014 年度	-	10,105,107.80	17,838,402.79	7,733,294.99
		2015 年度	7,733,294.99	30,736,825.34	23,003,530.35	-
		2016 年 1-6 月	-	1,290,000.00	1,290,000.00	-

货币单位：元

关联方	项目	期间	期初余额	本期发生		期末余额
				借	贷	
南京苏心图书发行有限公司	其他应付款	2014 年度	500,000.00	500,000.00	425,942.00	425,942.00
		2015 年度	425,942.00	425,942.00	865,942.00	865,942.00
		2016 年 1-6 月	865,942.00	655,942.00	56,912.63	266,912.63

货币单位：元

关联方	项目	期间	期初余额	本期发生		期末余额
				借	贷	
开心文化	预收款项	2014 年度	-59,747.41	3,265,000.00	3,640,000.00	315,252.59
		2015 年度	315,252.59	5,551,147.79	5,537,976.00	302,080.80
		2015 年 1-6 月	302,080.80	302,080.80	40,000.00	40,000.00

货币单位：元

关联方	项目	期间	期初余额	本期发生		期末余额
				借	贷	
广州市开心文化发展有限公司	其他应收款	2014 年度	100,000.00			100,000.00-
		2015 年度	100,000.00		100,000.00	

注：实际控制人持有的广州开心文化发展有限公司、南京苏心图书发行有限公司股权 2015 年已转让给非关联方，自 2015 年其上述两家公司已不属于公司关联公司。

### 3、关键管理人员报酬

货币单位：元

关键管理人员薪酬	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
合计	408,146.00	360,000.00	312,000.00

截止到 2016 年 6 月 30 日，公司与关联方申三尚有应付款项 5,118,665.72 元未结清。针对上述资金往来，申三、靳改梅出具《说明及承诺函》，说明并承诺：上述借款为无息借款，公司无须为此支付任何利息。本人不存在拖欠公司款项或已其他方式占用公司资产的情形。自本承诺函签署之日起，将严格遵守《关联交

易管理制度》等公司制度。公司如存在与关联方之间因资金拆借、代垫款项而损害公司利益的情况，本人愿意承担因此而给公司造成的全部经济损失及其他相应的法律责任。

#### 4、关联交易决策执行情况

上述关联交易发生在公司改制为股份有限公司前，有限公司章程、内部规章、制度未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。股份公司成立后，公司全体股东依法召开 2016 年度第二次股东大会，对广州图书发行有限公司 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日期间与其关联方的关联交易情况进行审核，确认该等关联交易事项均按照正常商业条件进行，交易对价公允合理，符合公司及股东的集体利益。

有关关联交易决策执行情况，公司对有关关联交易进行了充分的披露，上述披露不存在重大遗漏和重大隐瞒；公司的关联交易没有损害公司及其股东的利益，也不会对公司本次股票挂牌并公开转让构成重大法律障碍；公司已采取有效措施和建立完善的制度来规范公司的关联交易，保证公司与关联方的交易公允、合理，公司为保证关联交易公允所采取的措施，符合法律规定。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

具体决策执行情况，参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况”中的相关内容。

#### 5、关联交易对财务状况和经营成果的影响

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司营业收入中存在关联交易：（1）关联交易内容为图书销售，金额分别为 3,265,000.00 元、2,127,345.45 元和 0 元，占同类交易金额的比例分别为 3.66%、1.84%和 0，所占比重明显微小。（2）关联交易内容为租赁办公楼，金额分别为 135,600.00 元、135,600.00 元和 203,400.00 元，占同类交易金额的比例分别为 4.82%、4.34%和 8.12%，所占比重很小。

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，其他应付款中存在公司欠关联方的款项，性质为关联方往来款，金额分别为 13,320,119.12 元、

3,248,331.22 元和 5,118,665.72 元，占当期其他应付款的比重分别为 96.80%、69.71% 和 45.45%，所占比重较大，实质是股东对公司的业务支持。2014 年 12 月 31 日，其他应收款、预收账款中存在关联方往来款，金额分别为 100,000.00 元、315,252.59 元，已于 2015 年清理完毕。

以上关联交易未来均不会对公司财务状况和经营成果造成影响。

## 6、减少和规范关联交易的具体安排

(1) 《公司章程》第三十六条、六十四条、九十六条等规定了关联交易的公允决策程序，以切实保护公司及全体股东的利益。同时，公司还制定的《关联交易管理办法》进一步明确规定关联交易公允决策的程序，建立了完善的关联交易内控制度。

### (2) 减少关联交易的其他安排

1) 2016 年 1 月 28 日，开心股份全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，审议并通过《关于确认公司过往三年关联交易事项的议案》，全体发起人对上述开心有限过往三年与其关联方的关联交易情况进行审核，确认该等关联交易事项均按照正常商业条款进行，交易条款公平合理，符合公司及股东的整体利益。2016 年 5 月 28 日，开心股份召开 2016 年第二次临时股东大会，审议并通过了《关于确认公司自股改基准日以来发生的关联交易事项的议案》，全体股东对公司自股改基准日 2015 年 10 月 31 日以来的与其关联方的关联交易情况进行审核，确认该等关联交易事项均按照正常商业条款进行，交易条款公平合理，符合公司及股东的整体利益。

2) 公司实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员均出具《关于减少及规范关联交易的承诺函》，承诺其本人、本人关系密切的家庭成员及其控制的其他企业，将减少和规范与公司的关联交易，不会利用关联交易从事任何损害公司及中小股东利益的行为，如果本人、本人关系密切的家庭成员及其控制的其他企业，存在利用关联交易损害公司及中小股东利益的情形，将由本人承担全部赔偿责任。

综上，公司在有限公司阶段和股份公司初期存在关联交易不规范的情形，公司已采取有效措施和建立完善的制度来规范公司的关联交易，保证公司与关联方

的交易公允、合理。

#### **7、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司 5.00% 以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况**

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、核心技术人员、主要关联方和持有公司 5% 以上股份股东均不存在占有主要客户或供应商权益的情况。

### **十、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

#### **(一) 期后事项**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要提醒投资者关注的期后事项。

#### **(二) 承诺事项**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要提醒投资者关注的承诺事项。

#### **(三) 或有事项**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要提醒投资者关注的或有事项。

#### **(四) 其他重要事项**

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在需要披露提醒投资者关注的其他重要事项。

### **十一、资产评估情况**

广东京华资产评估房地产土地估价有限公司采用资产基础法对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的有限公司净资产价值在 2015 年 10 月 31 日的市场价值进行了评估，并出具了《广州开心图书发行有限公司股份制改制项目·广州开心图书发行有限公司企业净资产价值评估资产评估报告》（粤京资评报字（2015）第 657 号），评估结论如下：

截至评估基准日 2015 年 10 月 31 日，有限公司总资产账面值为 9,394.66 万元，

评估值为9,573.30万元,增幅1.90%;负债账面值为5,896.58万元,评估值为5,896.58万元,无增减;净资产账面值为3,498.08万元,评估值为3,676.72万元,增幅5.11%。

## 十二、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

### (一) 股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定,目前公司股利分配政策如下:

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

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

公司利润分配原则为:

(1) 公司的利润分配注重对股东合理的投资回报,利润分配政策保持连续性和稳定性;

(2) 公司可以采取现金的方式分配股利,可以进行中期现金分红。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## （二）报告期内股利分配情况

报告期内公司未向股东分配股利。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

# 十三、控股子公司或联营企业的基本情况

## （一）控股子公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 1 家纳入合并报表范围的全资子公司。

### 1、湖南湘心图书发行有限公司

#### （1）基本情况

名称	湘心图书图书发行有限公司		
统一社会信用代码	91430111572242718M		
注册资本	510 万元		
市场主体类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）		
法定代表人	申三		
股东	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
	广州开心教育科技股份有限公司	510.00	100.00
	合计	510.00	100.00
住所	长沙市雨花区万家丽路二段 68 号华晨双帆国际大厦 1002-1004 房		
成立日期	2011 年 3 月 11 日		
营业期限	自 2011 年 3 月 11 日起至 2061 年 3 月 10 日		
登记状态	存续		
经营范围	图书、报刊、办公用品的批发；电子产品设计服务；策划创意服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。		

#### （2）历史沿革

##### ①2011 年 3 月，湘心图书设立

2010 年 7 月 5 日，湖南省工商行政管理局出具“（湘）名私字[2010]第 4242 号”《企业名称预先核准通知书》，预先核准公司名称为湖南湘心图书发行有限



公司，投资人为开心图书，投资金额为 210.00 万元。

2010 年 10 月 29 日，湖南湘军会计师事务所有限责任公司出具“湘军验字[2010]第 10-B296 号”《验资报告》，确认经其审验，截至 2010 年 10 月 29 日止，湘心图书已收到开心图书缴纳的注册资本（实收资本）210.00 万元。

2011 年 3 月 9 日，开心图书作为湘心图书的股东制定了《湖南湘心图书发行有限公司章程》。

2011 年 3 月 11 日，望城县工商行政管理局向湘心图书颁发了“430122000029715 号”的《营业执照》，根据该营业执照记载，湘心图书住所为望城县星城大道 0814632 栋，法定代表人申三，注册资本 210.00 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为书报刊批发（出版物发行许可证有效期至 2015 年 2 月 18 日止），文化用品的批发零售；书刊项目的策划；电脑平面设计。（经营范围涉及行政许可的凭许可证经营）。

### ②2012 年 5 月，湘心图书第一次工商变更

2012 年 4 月 27 日，湘心图书作出《股东决定》并签署《湖南湘心图书发行有限公司章程》，同意湘心图书注册资本由 210 万元增加到 510 万元，此次增加注册资本 300 万元由开心图书出资，公司地址变更为长沙市雨花区万丽中路二段 68 号双帆华晨大厦 1002-1004 房。

2012 年 4 月 27 日，湖南宏丰益联合会计师事务所出具“湘宏丰验字[2012]B042703 号”《验资报告》，确认经其审验，截至 2012 年 4 月 27 日止，湘心图书已收到开心图书缴存的新增注册资本（实收资本）300 万元。

2012 年 5 月 17 日，长沙市工商行政管理局雨花分局核准湘心图书本次变更并颁发了“30122000029715 号”的《营业执照》。

### ③2015 年 4 月，湘心图书第二次工商变更

2015 年 4 月 27 日，湘心图书作出《股东决定》并签署《湖南湘心图书发行有限公司章程》，同意湘心图书经营范围变更为“图书、报刊、办公用品的批发；电子产品设计服务；策划创意服务”；免去申三的法定代表人、执行董事、经理职务，任命刘书林担任法定代表人、执行董事、经理职务。

2015年4月29日，长沙市工商行政管理局雨花分局核准湘心图书本次变更并颁发了“430122000029715号”的《营业执照》。

#### ④2016年3月，湘心图书第三次工商变更

2016年3月21日，开心图书做出《股东决定》，同意股东名称由“广州开心图书发行有限公司”变更为“广州开心教育科技股份有限公司”；同意免去刘书林的法定代表人、执行董事、经理职务，任命申三担任法定代表人、执行董事、经理职务；同意通过公司章程修正案。

2016年3月29日，长沙市工商行政管理局雨花分局核准湘心图书本次变更并颁发了新的《营业执照》（统一社会信用代码：91430111572242718M）。

### （3）主要产品、服务及其用途

湖南湘心主要从事图书的研发和销售业务，湖南湘心负责研发并销售开心课程品牌的教学辅导类图书并代理销售开心作文、开心辞典、开心童乐会、一本等品牌的图书。湖南湘心的客户主要为湖南省新华书店有限责任公司和中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育社分公司。

### （4）子公司适用的主要税（费）种和税（费）率

#### ①子公司享受税收优惠政策的有关情况

本公司自2014年2月14日起减免图书批发、零售环节增值税，根据国家税务总局2013年12月31日颁发的《关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》（财税[2013]87号），自2013年1月1日起至2017年12月31日，免征图书批发、零售环节增值税。

#### ②子公司适用的主要税（费）种和税（费）率

项目	计缴依据	税率或费率
增值税	销售额	13%
城市维护建设税	应缴纳流转税	7%
教育费附加	应缴纳流转税	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### （5）主要财务数据

货币单位：元

项目	2016年6月30日 /2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度
资产总额	13,041,185.59	12,070,771.01	12,454,030.16
净资产	6,860,446.74	5,466,435.81	4,482,246.74
实收资本	5,100,000.00	5,100,000.00	5,100,000.00
营业收入	12,845,253.32	22,972,752.15	15,639,223.64
净利润	1,394,010.93	984,189.07	-62,031.12

## （二）联营企业及合营企业的情况

报告期内，公司无联营及合营企业。

## 十四、可能影响公司持续经营的风险因素

### 1、国有出版社依赖风险

由于图书出版环节尚未对民营企业开放，公司需要与国有出版社合作进行图书出版。目前，公司主要合作出版社为甘肃教育出版社有限责任公司、中南出版传媒集团股份有限公司湖南教育出版社分公司、广州出版社有限公司等，并形成了长期稳定的业务合作关系。长期稳定的业务合作关系一方面保证了公司业务稳定性，另一方面也使得公司对合作出版社形成依赖，如果未来与其合作发生不利的变化，可能对公司的经营业绩造成不利影响。

对此，一方面公司保持与现有合作出版社的良好交流与沟通增强与其黏性；另一方面，通过加强策划和发行能力，拓展新的合作出版渠道，分散风险，降低单一或某几个合作出版社高度依赖的风险。

### 2、行业监管及教育政策风险

公司所处的图书出版发行行业是具有意识形态属性的重要行业，受到国家相关法律、法规及政策的严格监督和管理，若国家有新的行业监管政策出台，则有可能对该行业造成不利影响。

公司的产品主要是教辅图书和儿童读物，根据国家教育体制改革方向，近年来，教育主管部门加强了对减轻中小学生课业负担的相关管理，切实减轻课内外过重的课业负担。中小学生课业负担的减轻可能对中小学教辅图书出版发行业造成一定影响。

对此，公司顺应国家教育体制改革和市场变化要求将公司图书分为两大类：应试类和素质类。公司的素质类图书主要服务于学生提升阅读能力、检索能力，为国家鼓励方向；公司的应试类图书主要服务于成绩中上等学生，满足进一步提高成绩的需求，既能满足市场要求且与减轻中小学生学习负担等管理不矛盾。公司紧跟政策步伐，坚持与国家产业政策发展方向保持高度一致，并建立严格的选题审题程序，减少外部政策环境对公司经营带来的影响。

### 3、知识产权保护风险

公司的产品主要是教辅图书和儿童读物，产品内容主要来自于公司自主创新、与外部合作和外部作家的自主创新，属于知识密集型的文化创意产品，容易被快速模仿及盗版。虽然近年来我国知识产权保护和打击盗版领域取得了较大的进展，但知识产权保护力度还比较薄弱，盗版现象容易对公司产品的销售造成一定的不利影响。

对此，公司核心产品申请了商标权、著作权等知识产权，同时内设法务部，聘用资深律师所担任公司顾问，专门处理版权侵权案件；同时，积极参与和加大打击盗版的力度，以降低产品被模仿和盗版带来的风险。

### 4、存货贬值风险

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日的存货账面价值分别为 66,407,138.78 元、73,233,167.15 元及 85,888,612.63 元，占公司资产总额的比重分别为 67.54%、77.15%和 78.74%，存货占公司资产总额比例较大并呈上升趋势。公司的部分产品具有较强的时效性，修订改版的速度较快，如果公司出现大量产品销售不畅，存货价值将大幅降低，使公司经营成果受到较大影响。

对此，公司加强存货管控及市场预测的准确性，尽量降低不必要的备货，及时清理库龄较长的存货，回笼资金，降低存货规模。

### 5、公司治理机制不能有效发挥作用的的风险

股份公司成立后，已经建立《公司章程》、《广州开心教育科技股份有限公司股东大会议事规则》、《广州开心教育科技股份有限公司董事会议事规则》、《广州开心教育科技股份有限公司监事会议事规则》、《广州开心教育科技股份有限公司

对外担保管理制度》、《广州开心教育科技股份有限公司对外投资管理制度》、《广州开心教育科技股份有限公司关联交易管理办法》等规章制度，进一步规范、完善了公司治理机制，但由于股份公司成立年限较短，建立的公司治理机制尚未经过完整的实践检验，在运行过程中难免会遇到一些偏差，而公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需一个过程，因此短期内公司存在治理机制不能有效发挥作用而给公司带来不利影响的风险。

公司实际控制人为申三、靳改梅夫妻，其二人合计持有公司 93.75%的股权，因此公司存在治理机制不能有效发挥作用，实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权、其他直接或间接方式对公司的经营决策、财务决策、重要人事任免和利润分配等重大事项进行控制，从而损害公司或公众投资者利益的风险。

公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将在券商的持续督导下，不断完善公司治理机制，不断完善公司的经营决策、财务决策、重要人事任免和利润分配制度，规避实际控制人控制不当的风险，切实保护公司其他股东和公众投资者的合法利益。

## 6、数字出版对行业冲击的风险

随着互联网的发展，数字出版等新媒体不断扩张，不仅对传统图书出版观念造成巨大的冲击，同时也对传统出版的经营模式和盈利模式提出了挑战，如果传统出版行业不进行与数字出版的融合，未来发展会受到较大的不利影响。对此公司采取以下的措施：一是公司加大互联网销售和互联网策划力度，与当当、京东、天猫等网络销售平台加大合作，根据网络平台用户消费习惯和消费数据，针对性的进行策划，满足互联网图书购买需求；二是作为内容提供者积极与网络内容分发渠道商、媒体商进行探索性合作，更新内容表达形式；三是微信公众号自媒体探索，整合内容和师资资源，运用微信公众号进行自媒体内容、课程传播。

## 7、国家税收政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局《关于〈延续宣传文化增值税和营业税优惠政策〉的通知》（财税[2013]87号），公司享受免征图书批发、零售环节增值税，有效期自2013年1月1日起至2017年12月31日。公司2015年度享受增值税税收优惠的金额为320.07万元，如果未来国家相关税收优惠政策发生变化或相关政策到期后

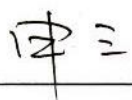
不再继续实施，将会对公司经营业绩造成一定影响。对此公司将继续加强策划与发行能力，突出公司品牌特点，加强公司品牌影响力，提高公司业务竞争力水平与公司盈利能力，降低税收政策变化对公司利润的影响。

### 第五节 有关声明

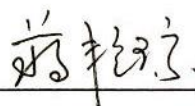
#### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明


本公司及全体董事、监事和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，并对真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

  
申三


  
靳改梅

  
蒋艳琼


  
彭荣

  
李明军

全体监事签字：

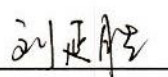
  
雷光霞

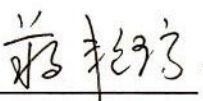
  
姜杰

  
曹莉萍

全体高级管理人员签字：

  
靳改梅

  
刘延胜

  
蒋艳琼

  
彭荣

  
李明军

广州开心教育科技股份有限公司



2017年1月6日

## 二、主办券商声明

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

法定代表人（或授权代表）： 李勇

李勇

项目负责人： 戴密雯

戴密雯

项目小组成员： 戴密雯

戴密雯

张伟伟

张伟伟

卢朝阳

卢朝阳

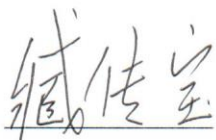




### 三、律师声明

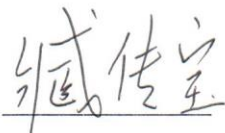
本机构及签字律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书及补充法律意见书无矛盾之处。本机构及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：




臧传宝

经办律师：



臧传宝

经办律师：



欧旋

上海市汇业（广州）律师事务所  
2017年1月6日



#### 四、会计师事务所声明

本机构及经办签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认广州开心教育科技股份有限公司公开转让说明书与本机构出具的（大信审字【2016】第 22-00173 号）审计报告无矛盾之处。本机构及经办签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

会计师事务所负责人（签字）：



胡咏华

签字注册会计师（签字）：



孙秀清

签字注册会计师（签字）：



鲁友国

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年1月6日

### 五、承担资产评估业务的资产评估机构声明

本机构及经办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。本机构及经办签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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，并根据评估准则对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：   
张学东

中国注册资产评估师：   
邹小春

  
罗杏英

广东京华资产评估房地产土地估价有限公司



2017年1月6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

# 法人授权委托书

安证授字（法）【2017】第1号

兹授权李勇同志为我公司办理全国中小企业股份转让系统业务之代理人，授权代理我公司法定代表人签署从事全国股转业务的相关申请文件、备案文件及协议等。

授权单位（盖章）：安信证券股份有限公司

法定代表人（签字）： 签发日期：2016年12月30日

有效期限：自2017年1月1日至2017年12月31日

附：代理人： 职务：公司副总裁

证券公司经营层高级管理人员任职资格编码：ED100050