

吉林梓耕教育科技股份有限公司

Jilin Zigeng
Education & Technology Co., Ltd.



公开转让说明书

主办券商



长春市生态大街 6666 号

二〇一七年二月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、遭受盗版侵害的风险

在市场需求较大的教辅图书领域，盗版行为频发。公司发行的图书也存在被盗版商直接复制后低价流入市场的可能。尽管公司委托了律师对市场上的盗版行为进行监测，盗版现象仍难以完全杜绝，将可能对公司的产品销售产生不利影响。

二、知识产权赔偿风险

公司的图书内容主要来源于向作者采购，即使公司已经审慎审查，但由于内容繁杂或无法追溯原始来源，仍会存在侵犯他人著作权的可能。根据公司与吉林人民出版社的合同约定，公司将策划、设计、制作完成的稿件提供给吉林人民出版社，若因为稿件内容涉嫌侵权引起的纠纷、仲裁和诉讼，公司必须协助解决，并赔偿吉林人民出版社由此带来的损失。公司作为内容生产型企业，存在此知识产权赔偿风险。

三、税收优惠风险

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。若未来税收优惠政策发生变化或政策到期后不能继续实施，将会对公司的经营业绩产生一定影响。

四、实际控制人控制不当的风险

公司股东张长平与孙昶系夫妻关系，合计持有公司89.4444%的股权，共同控制公司。张长平与孙昶以其持有的股份所享有的表决权足以对股东大会的决议产生重大影响，能够实际支配公司行为，决定公司经营政策、财务决策及管理层任免。尽管公司已经建立并完善了法人治理结构及三会制度等治理制度，如果实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等方面施加不利影响，可能会给公司及中小股东的利益带来损害。

五、偿债风险较高

2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司资产负债率分别为69.03%、96.16%、96.45%，速动比率分别为0.27、0.20、0.29；截至2016年7月31日，公司账面流动负债主要为短期借款和应付账款，两者占流动

负债的比率为 86.98%。报告期末，公司股东增资 4,000 万元，极大地改善了公司资产负债率；报告期内公司与银行保持良好的合作关系，未出现不能及时归还借款的情况，期后无法从银行取得借款的可能性较小；公司在扩大销售规模的同时，进一步加强了内部管理，尤其是应收账款及存货的管理，提高资金运用效率。尽管采取了以上措施，短期内公司仍然具有较高偿债风险。

六、公司治理风险

有限公司阶段，公司规范治理意识较为薄弱，治理机制不够健全，存在执行董事和监事未定期向股东会报告工作，股东会会议记录内容不规范、保存不完整，监事未切实发挥监督作用等情况。股份公司设立后，公司建立健全法人治理结构，制订适当的内控体系，但股份公司成立时间较短，各项管理制度尚需一定的时间周期检验。随着公司经营规模不断扩大，市场将对公司治理提出更高的要求。因此，公司仍存在因内部治理不当，影响公司持续稳定健康发展的风险。

七、依赖重要供应商的风险

由于图书出版环节尚未完全开放，公司在生产经营中主要与国有出版社进行合作，为出版社提供策划、设计、制作完成的图书内容，再从出版社购入出版的图书。目前与公司长期合作的出版社为吉林人民出版社一家，长期稳定的业务合作关系一方面保证了公司业务的稳定性，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，可能对公司的经营造成影响。

八、存货占比较高及跌价风险

2016 年 7 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司存货余额分别为 87,797,273.54 元、97,657,312.44 元、105,561,020.22 元，分别计提存货跌价准备金额为 90,520.02 元、53,973.45 元、0 元，存货净额占流动资产的比例分别为 73.13%、67.75%、70.08%，占总资产的比例分别为 67.72%、56.62%、65.69%，虽然公司已按照会计政策计提了跌价准备，但公司产品主要为教辅图书，具有较强的时效性，修订改版较快，一旦销售不畅，存货价值将大幅降低，将对公司经营成果造成较大影响。

九、政策风险

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，提倡素质教育。在此形势下，公司加大了少儿读物产品的开发力度，书籍内容越来越注重青少年综合素质的培养。但教辅图书作为公司的主要产品，中小学生课业负担的减轻可能对此

产品的销售带来冲击。

十、数字出版冲击的风险

互联网的发展以及技术的创新使数字出版等新媒体不断扩张,给传统纸质图书出版行业带来了巨大的冲击。传统图书企业的经营模式和盈利模式面临着新的挑战。为了适应这种改变,公司加大了数字化服务的研发力度,在数字出版领域提前投入和布局。公司是否能适应这种快速变革,相应地调整业务结构和经营方式,在竞争中始终保持优势,是公司面临的市场风险之一。

十一、市场竞争加剧风险

教辅图书品种繁多,市场需求大。相比其他图书细分市场,教辅图书市场具有刚性强、市场化程度高,参与者广泛、竞争程度充分的特点。市场中价格竞争激烈,产品同质化现象日益突出。公司产品以质量为核心,在品质上精益求精,定价相对稳定。公司的竞争策略是否经得起市场的考验,是公司面临的问题和挑战。

十二、子公司即将注销对合并报表的影响

子公司梓耕印刷所处位置为北京市通州区,根据通州区的规划部署,要求印刷类企业于2016年年底之前进行搬离。梓耕印刷计划将在2016年年底之前停产并随即申请注销。虽然公司已经开始在天津投资设立新的印刷厂,但此事项仍然会对一定时间内公司合并口径的财务数据产生影响。

十三、存货跌价准备计提风险

公司对库龄在18个月内教辅图书不计提存货跌价准备,该会计政策较同行业12个月内教辅图书不计提存货跌价准备期限较长;若库龄12个月至24个月的教辅图书按照同行业对比公司平均计提比例13.33%计提存货跌价准备,公司2016年1-7月、2015年度、2014年度将减少净利润金额分别为735,610.07元、-483,920.28元、302,199.14元,占当期净利润的比例分别为41.06%、-123.59%、175.20%,对报告期内净利润指标影响较大。

目录

声明	I
重大事项提示	II
目录	V
释义	1
第一节基本情况	3
一、公司概况	3
二、公司股票基本情况	3
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况	5
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	24
五、报告期主要会计数据及主要财务指标	27
六、本次挂牌的有关机构	28
第二节公司业务	30
一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途	30
二、公司内部组织结构图和业务流程	40
三、公司业务相关的关键资源情况	43
四、公司业务收入情况	56
五、公司的商业模式	72
六、公司所处行业的情况	74
第三节公司治理	97
一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况	97
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估	98
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	101
四、公司的独立性	102
五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	103
六、同业竞争的情况	106
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明	107

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因.....	110
九、公司诉讼、仲裁情况.....	111
第四节公司财务.....	113
一、财务报表.....	113
二、审计意见.....	132
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	132
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	133
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析.....	148
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析.....	156
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	186
八、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	197
九、报告期内的资产评估情况.....	197
十、股利分配情况.....	198
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	198
十二、风险因素及自我评估.....	200
十三、公司经营目标与计划.....	203
第五节有关声明.....	206
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	207
主办券商声明.....	208
审计机构声明.....	209
资产评估机构声明.....	210
律师声明.....	211
第六节附件.....	212

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、梓耕教育、股份公司	指	吉林梓耕教育科技股份有限公司
有限公司	指	吉林梓翰教育图书有限公司，系公司前身
梓育少儿	指	吉林梓育少儿文化传播有限公司，系公司全资子公司
梓和发行	指	北京市梓和鸿业图书发行有限公司，系公司全资子公司
梓和发行朝阳分公司	指	北京市梓和鸿业图书发行有限公司朝阳分公司
梓耕印刷	指	北京市梓耕印刷有限公司，系公司全资子公司
梓和印刷	指	天津梓和印刷有限公司，系公司全资子公司
梓耕国际	指	吉林梓耕国际文化产业投资有限公司，系公司关联方
梓耕文化	指	吉林省梓耕文化用品有限公司，系公司关联方
沈阳包装	指	沈阳梓耕彩印包装有限公司，系公司关联方
长白山包装	指	长白山保护开发区梓耕国际包装有限公司，系公司关联方
持盈商贸	指	吉林省持盈商贸有限公司，系公司关联方
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	吉林梓耕教育科技股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	吉林梓耕教育科技股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	吉林梓耕教育科技股份有限公司股东大会
董事会	指	吉林梓耕教育科技股份有限公司董事会
监事会	指	吉林梓耕教育科技股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2014年、2015年、2016年1-7月
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）

律师事务所	指	北京市天元律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
K12	指	kindergarten through twelfth grade 的简写，是指从幼儿园（Kindergarten，通常 5-6 岁）到十二年级（grade 12，通常 17-18 岁），在中国包括幼儿园、小学、初中、高中教育阶段，是国际上对于基础教育阶段的通称。
发行	指	发行，包括出版物批发、零售以及出租、展销等活动。批发是指供货商向其他出版物经营者销售出版物。零售是指经营者直接向消费者销售出版物。出租是指经营者以收取租金的形式向消费者提供出版物。展销是指主办者在一定场所、时间内组织出版物经营者集中展览、销售、订购出版物。
吉林人民出版社	指	吉林人民出版社有限责任公司

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节基本情况

一、公司概况

中文名称:	吉林梓耕教育科技股份有限公司
英文名称:	Jilin Zigeng Education&Technology Co., Ltd.
法定代表人:	张长平
有限公司成立日期:	2009 年 11 月 26 日
股份公司成立日期:	2016 年 10 月 27 日
注册资本:	4,500 万元
住所:	长春市东南湖大路 88 号
办公地址:	长春市东南湖大路 88 号
邮编:	130022
电话:	0431-85288705
传真:	0431-85288705
互联网网址:	www.jlzgjy.com
电子邮箱:	zigengjiaoyu@126.com
董事会秘书:	刘万里
经营范围:	书报刊批发、策划、设计、编辑、制作（出版物经营许可证有效期至 2017 年 4 月 30 日）；书报刊装订、包装装璜；文化创意、稿件采编、教育软件设计应用（需专项审批项目除外）（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）
所属行业:	根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为新闻和出版业（代码为 R85）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为图书出版（代码为 R8521）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为图书出版（代码为 R8521）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为出版（代码为 13131012）。
主要业务:	教辅图书及少儿读物的策划、设计、制作与发行。
统一社会信用代码:	91220102696121088H

二、公司股票基本情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码: 【】

股票简称: 【】

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1 元

股票总量: 4,500 万股

挂牌日期: 【】年【】月【】日

交易方式: 协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律法规及公司章程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 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“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 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超

过其所持有本公司股份总数的 25%;所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内, 不得转让其所持有的本公司股份。”

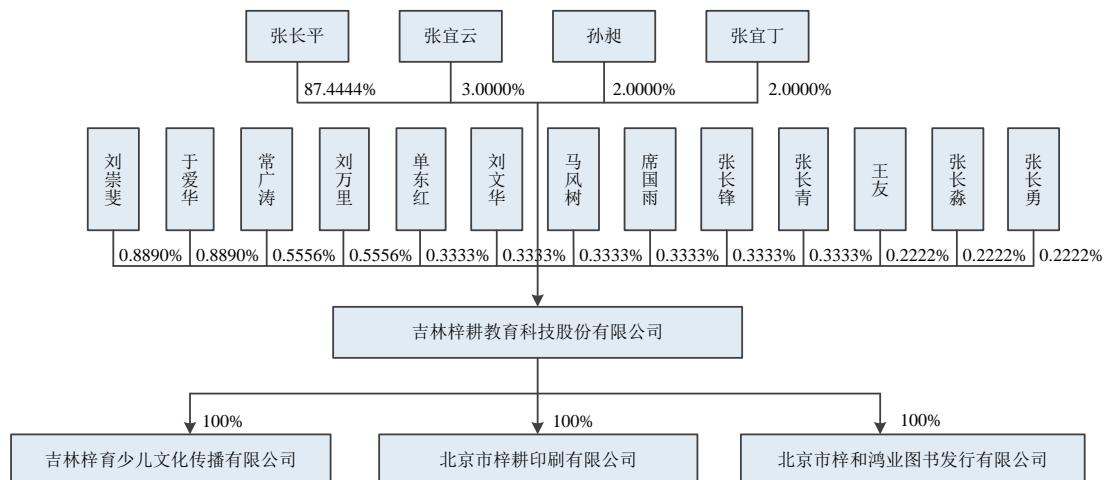
2、股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署日, 股份公司成立未满一年, 根据《公司法》第一百四十四条、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》第二章 2.8 条、《公司章程》第二十五条规定, 本次无可进入全国股份转让系统公开转让的股份。

序号	股东名称	股东情况	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量(股)
1	张长平	董事长	39,350,000	87.4444	0
2	张宜云	董事、总经理	1,350,000	3.0000	0
3	孙昶	监事	900,000	2.0000	0
4	张宜丁	—	900,000	2.0000	0
5	刘崇斐	—	400,000	0.8890	0
6	于爱华	—	400,000	0.8890	0
7	常广涛	—	250,000	0.5556	0
8	刘万里	副总经理、董事会秘书	250,000	0.5556	0
9	单东红	董事	150,000	0.3333	0
10	刘文华	—	150,000	0.3333	0
11	马风树	—	150,000	0.3333	0
12	席国雨	—	150,000	0.3333	0
13	张长锋	—	150,000	0.3333	0
14	张长青	—	150,000	0.3333	0
15	王友	—	100,000	0.2222	0
16	张长森	—	100,000	0.2222	0
17	张长勇	—	100,000	0.2222	0
合计		—	45,000,000	100.0000	0

三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

(一) 公司的股权结构图



(二) 前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

序号	股东	股东性质	持股数量(股)	股权比例(%)	是否存在质押或其他争议
1	张长平	自然人	39,350,000	87.4444	否
2	张宜云	自然人	1,350,000	3.0000	否
3	孙昶	自然人	900,000	2.0000	否
4	张宜丁	自然人	900,000	2.0000	否
5	刘崇斐	自然人	400,000	0.8890	否
6	于爱华	自然人	400,000	0.8890	否
7	常广涛	自然人	250,000	0.5556	否
8	刘万里	自然人	250,000	0.5556	否
9	单东红	自然人	150,000	0.3333	否
10	刘文华	自然人	150,000	0.3333	否
11	马风树	自然人	150,000	0.3333	否
12	席国雨	自然人	150,000	0.3333	否
13	张长锋	自然人	150,000	0.3333	否
14	张长青	自然人	150,000	0.3333	否
合计			44,700,000	99.3334	—

(三) 股东之间关系

张长平与孙昶为夫妻，与张宜云、张宜丁为父子，与张长青为兄弟，与张长锋、张长勇、张长森为堂兄弟，其中张宜云、张宜丁为兄弟，张长勇、张长森为兄弟。

(四) 公司控股股东及实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

截至本公开转让说明书签署日,张长平持有公司股份 39,350,000 股。依据《中华人民共和国公司法(2013 年修订)》第 216 条之“(二)控股股东,是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东;出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十,但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”,张长平持有公司 87.4444% 的股权,可以认定为公司的控股股东。

股东张长平与股东孙昶系夫妻关系,夫妻双方财产均为二人共同所有,不存在对个人财产的约定。自公司设立以来,双方用于出资的财产均为夫妻共同财产。张长平任公司董事长,孙昶任公司监事,张长平与孙昶合计持有公司 89.4444% 的股权,张长平与孙昶以其持有的股份所享有的表决权足以对股东大会的决议产生重大影响,能够实际支配公司行为,决定公司经营政策、财务政策及管理层任免,可以共同认定为公司的实际控制人。

2、控股股东及实际控制人基本情况

张长平,男,1959 年 5 月 5 日出生,中国国籍,无境外永久居留权。1993 年 8 月毕业于中共吉林省委党校经济管理专业,本科学历,2003 年 9 月于吉林大学完成 MBA 进修,编审职称。1975 年 12 月至 1986 年 5 月,任河北省衡水地区生产资料公司保管员;1986 年 6 月至 1997 年 12 月,任河北省枣强县胶印厂厂长;1998 年 1 月至 2016 年 10 月,任吉林人民出版社编辑;2006 年 5 月至 2009 年 9 月,任梓耕文化执行董事、经理,2009 年 9 月至今,任梓耕文化执行董事;2007 年 4 月至今,任梓耕印刷监事;2009 年 11 月至今,任梓耕国际执行董事、经理;2010 年 7 月至今,先后任梓和发行执行董事、监事;2009 年 11 月至 2016 年 10 月,任有限公司监事。股份公司成立后,任公司董事长,任期三年。

孙昶,女,1973 年 3 月 25 日出生,中国国籍,无境外永久居留权。1998 年 7 月毕业于安徽淮北煤炭师范学院英语教育专业,本科学历,中级编辑职称。1998 年 9 月至 2006 年 9 月,任长春工业大学教师;2006 年 10 月至 2016 年 10 月,任吉林人民出版社编辑;2006 年 10 月至 2016 年 7 月,先后任梓耕文化策划部主任、经理;2009 年 11 月至今,任梓育少儿执行董事、经理;2009 年 11

月至今，任梓耕国际监事。股份公司成立后，任公司监事，任期三年。

3、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

报告期内，公司的控股股东及实际控制人未发生变化。

4、控股股东及实际控制人合法合规情况

公司的控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

（五）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、有限公司的设立及首期实缴出资

2009 年 11 月 26 日，自然人张长平、张宜云、孙昶分别以货币资金 190 万元、5 万元、5 万元作为出资共同设立有限公司。首期实缴货币资金分别为 47.5 万元、1.25 万元、1.25 万元。

2009 年 11 月 18 日，吉林超然会计师事务有限公司出具吉超然验字【2009】第 1122 号《验资报告》，确认首期实缴货币资金 50 万元已入账。

2009 年 11 月 26 日，经吉林省工商行政管理局登记注册，有限公司取得注册号为 220000000146994 的《企业法人营业执照》，有限公司正式成立，注册资本为 200 万元，法定代表人为张宜云，住所为长春市东南湖大路 88 号，经营范围为书报刊策划、设计、编辑、制作、发行（出版物经营许可证有限期至 2010 年 12 月 31 日）；书报刊装订、包装装潢；文化创意、稿件采编、教育软件设计应用（需专项审批项目除外）。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张长平	190.00	47.50	95.00	货币
2	张宜云	5.00	1.25	2.50	货币
3	孙昶	5.00	1.25	2.50	货币
合计		200.00	50.00	100.00	—

2、有限公司的第二期实缴出资

2010 年 11 月 11 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意由股东张长平实缴货币资金 142.5 万元，张宜云实缴货币资金 3.75 万元，孙昶实缴货币资金

3.75 万元。

2010 年 11 月 11 日，吉林鑫汇会计师事务所有限公司出具吉鑫汇会验字(2010)第 285 号《验资报告》，确认第二期实缴货币资金 150 万元已入账。

2010 年 11 月 19 日，有限公司就上述事项在吉林省工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张长平	190.00	190.00	95.00	货币
2	张宜云	5.00	5.00	2.50	货币
3	孙昶	5.00	5.00	2.50	货币
合计		200.00	200.00	100.00	—

3、有限公司第一次增加注册资本

2012 年 4 月 5 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至 500 万元，其中张长平新增货币出资 285 万元，张宜云新增货币出资 7.5 万元，孙昶新增货币出资 7.5 万元。

2012 年 4 月 18 日，吉林昊灵会计师事务所出具吉昊灵验字[2012]012 号《验资报告》，确认增资货币资金 300 万元已入账。

2012 年 4 月 25 日，有限公司就上述事项在吉林省工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张长平	475.00	475.00	95.00	货币
2	张宜云	12.50	12.50	2.50	货币
3	孙昶	12.50	12.50	2.50	货币
合计		500.00	500.00	100.00	—

4、有限公司第二次增加注册资本

2016年7月6日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至4,500万元，其中张长平新增货币出资3,460万元，张宜云新增货币出资122.5万元，孙昶新增货币出资77.5万元，张宜丁新增货币出资90万元，刘崇斐新增货币出资40万元，于爱华新增货币出资40万元，常广涛新增货币出资25万元，刘万里新增货币出资25万元，金冬梅新增货币出资15万元，刘文华新增货币出资15万元，马风树新增货币出资15万元，席国雨新增货币出资15万元，张长锋新增货币出资15万元，张长青新增货币出资15万元，王友新增货币出资10万元，张长淼新增货币出资10万元，张长勇新增货币出资10万元。

2016年7月18日，有限公司就上述事项在长春市工商行政管理局南关分局办理了工商变更登记。

2016年9月12日，吉林新元会计师事务所有限责任公司出具吉新元验字[2016]001号《验资报告》，确认截至2016年7月27日止，增资货币资金4000万元已入账。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张长平	3,935.00	3,935.00	87.4444	货币
2	张宜云	135.00	135.00	3.0000	货币
3	孙昶	90.00	90.00	2.0000	货币
4	张宜丁	90.00	90.00	2.0000	货币
5	刘崇斐	40.00	40.00	0.8890	货币
6	于爱华	40.00	40.00	0.8890	货币
7	常广涛	25.00	25.00	0.5556	货币
8	刘万里	25.00	25.00	0.5556	货币
9	金冬梅	15.00	15.00	0.3333	货币
10	刘文华	15.00	15.00	0.3333	货币
11	马风树	15.00	15.00	0.3333	货币
12	席国雨	15.00	15.00	0.3333	货币
13	张长锋	15.00	15.00	0.3333	货币
14	张长青	15.00	15.00	0.3333	货币

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
15	王友	10.00	10.00	0.2222	货币
16	张长淼	10.00	10.00	0.2222	货币
17	张长勇	10.00	10.00	0.2222	货币
	合计	4,500.00	4,500.00	100.0000	—

5、有限公司第一次股权转让

2016年10月11日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以下事项，并一致同意放弃相关的优先受让权：股东金冬梅将其持有的15万元出资以15万元的价格转让给单东红，同意修改后的章程。

2016年10月11日，金冬梅与单东红签订了《股权转让协议》。

2016年10月14日，有限公司就上述事项在长春市工商行政管理局南关分局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张长平	3,935.00	3,935.00	87.4444	货币
2	张宜云	135.00	135.00	3.0000	货币
3	孙昶	90.00	90.00	2.0000	货币
4	张宜丁	90.00	90.00	2.0000	货币
5	刘崇斐	40.00	40.00	0.8890	货币
6	于爱华	40.00	40.00	0.8890	货币
7	常广涛	25.00	25.00	0.5556	货币
8	刘万里	25.00	25.00	0.5556	货币
9	单东红	15.00	15.00	0.3333	货币
10	刘文华	15.00	15.00	0.3333	货币
11	马风树	15.00	15.00	0.3333	货币
12	席国雨	15.00	15.00	0.3333	货币
13	张长锋	15.00	15.00	0.3333	货币
14	张长青	15.00	15.00	0.3333	货币

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
15	王友	10.00	10.00	0.2222	货币
16	张长淼	10.00	10.00	0.2222	货币
17	张长勇	10.00	10.00	0.2222	货币
合计		4,500.00	4,500.00	100.0000	—

6、有限公司整体变更为股份公司

2016年10月23日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司以2016年7月31日为基准日，以经审计的账面净资产折股，整体变更为股份有限公司。

2016年10月23日，股份公司（筹）召开创立大会，全体股东一致同意有限公司以2016年7月31日为基准日，以经审计的账面净资产折股，整体变更为股份有限公司，同时选举了第一届董事会成员和第一届非职工代表监事，通过了《股份公司章程》。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）2016年10月10日出具的信会师报字[2016]第116387号《审计报告》（审计基准日为2016年7月31日），有限公司经审计账面净资产为45,182,962.55元；根据北京中科华资产评估有限公司2016年10月21日出具的中科华评报字（2016）第195号《评估报告》（评估基准日为2016年7月31日），有限公司净资产评估值为69,449,722.14元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值折股，股本45,000,000.00元，净资产折股后剩余182,962.55元计入资本公积。

2016年10月23日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2016]第116424号《验资报告》，对股份公司整体变更的净资产折股进行验证，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本4500万元。

2016年10月27日，股份公司取得了长春市工商行政管理局南关分局颁发的注册号为91220102696121088H的《营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本4500万元，法定代表人为张长平，住所为长春市东南湖大路88号，经营范围为书报刊批发、策划、设计、编辑、制作（出版物经营许可证有效期至2017年4月30日）；书报刊装订、包装装璜；文化创意、稿件采编、教育软件设计应用（需专项审批项目除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展

经营活动）。

股份公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	张长平	39,350,000	87.4444	净资产
2	张宜云	1,350,000	3.0000	净资产
3	孙昶	900,000	2.0000	净资产
4	张宜丁	900,000	2.0000	净资产
5	刘崇斐	400,000	0.8890	净资产
6	于爱华	400,000	0.8890	净资产
7	常广涛	250,000	0.5556	净资产
8	刘万里	250,000	0.5556	净资产
9	单东红	150,000	0.3333	净资产
10	刘文华	150,000	0.3333	净资产
11	马风树	150,000	0.3333	净资产
12	席国雨	150,000	0.3333	净资产
13	张长锋	150,000	0.3333	净资产
14	张长青	150,000	0.3333	净资产
15	王友	100,000	0.2222	净资产
16	张长森	100,000	0.2222	净资产
17	张长勇	100,000	0.2222	净资产
合计		45,000,000	100.0000	—

7、历史上股东资格瑕疵

有限公司设立时，股东张长平与孙昶均任吉林人民出版社编辑。吉林人民出版社是吉林出版集团股份有限公司的全资子公司，属于国有企业。

根据《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》（国资发改革[2008]139号）的规定，禁止国有企业职工投资为本企业提供燃料、原材料、辅料、设备及配件和提供设计、施工、维修、产品销售、中介服务或与本企业有其他业务关联的企业，禁止职工投资与本企业经营同类业务的企业。

有限公司与吉林人民出版社之间存在业务关联，张长平和孙昶投资有限公司的行为已经违反以上规定。基于此，2016年10月，张长平和孙昶向吉林人民出版社提出了辞职并获得批准。同时，吉林人民出版社出具文件证明：“张长平、

孙昶不属于本公司党组织的领导人员，也不属于中层以上管理人员。本公司并未制定相关规定禁止张长平、孙昶在吉林梓翰教育图书有限公司持有股权和兼职；本公司与上述人员不存在关于竞业禁止的约定，不存在竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，与上述人员不存在知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。本公司与吉林梓翰合作正常开展，定价公允，未损害本公司的利益，张长平、孙昶并未利用员工身份的便利谋取利益，并未损害我公司利益。”张长平、孙昶出具声明：“本方已辞去出版社全部职务，目前不存在上述主体资格瑕疵问题。除此之外，本方不存在也不曾存在其他法律法规、任职单位（如有）规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。”

综上所述，虽然有限公司设立时股东资格存在瑕疵，但股份公司成立前张长平、孙昶已经从吉林人民出版社辞职，股份公司所有股东均适格。吉林人民出版社已出具文件证明此行为未对其造成损害，与公司、张长平、孙昶不存在纠纷或潜在纠纷。此瑕疵不影响公司设立或存续的合法合规性，不会给公司造成重大损失。

另外，刘玉超任吉林人民出版社发行员期间曾投资梓和发行、梓耕印刷。张长平、孙昶及刘玉超的投资行为，使梓育少儿、梓和发行、梓耕印刷的历史上同样存在上述瑕疵，公司全资控股以上公司后，以上公司的股东适格，股权清晰。

（六）子公司历史沿革和分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有四家子公司，分别为梓育少儿、梓和发行、梓耕印刷、梓和印刷。报告期内公司曾有一家子公司沈阳包装，沈阳包装有一家子公司长白山包装。公司无分公司。

1、梓育少儿基本情况和历史沿革

公司持有梓育少儿 100%的股权，梓育少儿的基本情况如下：

成立日期	2009 年 11 月 26 日
统一社会信用代码	91220102696121061R
法定代表人	孙昶
注册资本	200 万元
住所	长春市南关区南湖大路 788 号
经营期限	2009 年 11 月 26 日至 2020 年 11 月 25 日

经营范围	书报刊策划、设计、编辑、制作、发行（出版物经营许可证有限期至 2017 年 04 月 30 日）；书报刊装订、包装装潢；进出口贸易（国家法律法规禁止的品种除外）；动漫设计（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
------	---

梓育少儿的历史沿革如下：

（1）梓育少儿的设立及首期实缴出资

2009 年 11 月 26 日，自然人张长平、张宜云、孙昶分别以货币资金 190 万元、5 万元、5 万元作为出资共同设立梓育少儿。首期实缴货币资金分别为 47.5 万元、1.25 万元、1.25 万元。

2009 年 11 月 18 日，吉林超然会计师事务有限公司出具吉超然验字【2009】第 1121 号《验资报告》，确认首期实缴货币资金 50 万元已入账。

2009 年 11 月 26 日，经吉林省工商行政管理局登记注册，梓育少儿取得注册号为 220000000147001 的《企业法人营业执照》，梓育少儿正式成立，注册资本为 200 万元，法定代表人为孙昶，住所为长春市南关区东南湖大路 88 号，经营范围为书报刊策划、设计、编辑、制作、发行（出版物经营许可证有效期至 2010 年 12 月 31 日）；书报刊装订、包装装潢；进出口贸易（国家法律法规禁止的品种除外）；动漫设计。

梓育少儿设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张长平	190.00	47.50	95.00	货币
2	张宜云	5.00	1.25	2.50	货币
3	孙昶	5.00	1.25	2.50	货币
合计		200.00	50.00	100.00	—

（2）梓育少儿的第二期实缴出资

2010 年 11 月 25 日，梓育少儿召开股东会，全体股东一致同意由股东张长平实缴货币资金 142.5 万元，张宜云实缴货币资金 3.75 万元，孙昶实缴货币资金 3.75 万元。

2010 年 11 月 25 日，吉林鑫汇会计师事务所有限公司出具吉鑫汇会验字

(2010) 第 309 号《验资报告》，确认第二期实缴货币资金 150 万元已入账。

2010 年 12 月 1 日，梓育少儿就上述事项在吉林省工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，梓育少儿的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张长平	190.00	190.00	95.00	货币
2	张宜云	5.00	5.00	2.50	货币
3	孙昶	5.00	5.00	2.50	货币
合计		200.00	200.00	100.00	—

(3) 梓育少儿第一次股权转让

2016 年 6 月 24 日，梓育少儿召开股东会，全体股东一致同意以下事项，并一致同意放弃相关的优先受让权：股东张长平将其持有的 190 万元出资以 190 万元的价格转让给有限公司，股东张宜云将其持有的 5 万元出资以 5 万元的价格转让给有限公司，股东孙昶将其持有的 5 万元出资以 5 万元的价格转让给有限公司，同意修改后的章程。

同日，张长平与有限公司、张宜云与有限公司、孙昶与有限公司分别签订了《股权转让协议》。

2016 年 6 月 29 日，梓育少儿就上述事项在长春市工商行政管理局南关分局办理了变更登记手续。

本次变更后，梓育少儿的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	有限公司	200.00	200.00	100.00	货币
合计		200.00	200.00	100.00	—

2、梓和发行基本情况和历史沿革

公司持有梓和发行 100% 的股权，梓和发行的基本情况如下：

成立日期	2010 年 7 月 9 日
------	----------------

统一社会信用代码	911101125585554190
法定代表人	刘玉超
注册资本	500 万元
住所	北京市通州区宋庄镇后夏公庄村委会 2 号
经营期限	2010 年 7 月 9 日至 2030 年 7 月 8 日
经营范围	批发图书、报纸、期刊。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

梓和发行拥有一家分公司，即梓和发行朝阳分公司，基本情况如下：

成立日期	2012 年 12 月 24 日
注册号	110105015486617
负责人	刘玉超
营业场所	北京市朝阳区博大路 3 号院 9 号楼一层 101-107 室
经营范围	图书批发(出版物经营许可证有效期至 2022 年 4 月 30 日)。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

梓和发行的历史沿革如下：

(1) 梓和发行的设立及首期实缴出资

2010 年 7 月 9 日，自然人张长平、张宜云、孙昶、刘玉超分别以货币资金 475 万元、10 万元、10 万元、5 万元作为出资共同设立梓和发行。首期实缴货币资金分别为 190 万元、4 万元、4 万元、2 万元。

2010 年 6 月 4 日，北京通正会计师事务所有限责任公司出具 (2010) 京通验字第 31 号《验资报告》，确认首期实缴货币资金 200 万元已入账。

2010 年 7 月 9 日，经北京市工商行政管理局通州分局登记注册，梓和发行取得注册号为 110112013043279 的《企业法人营业执照》，梓和发行正式成立，注册资本为 500 万元，法定代表人为刘玉超，住所为北京市通州区宋庄镇后夏公庄村委会 2 号，经营范围为许可经营项目：批发图书、报纸、期刊。一般经营项目：无（下期出资时间为 2012 年 06 月 02 日）。

梓和发行设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张长平	475.00	190.00	95.00	货币
2	张宜云	10.00	4.00	2.00	货币
3	孙昶	10.00	4.00	2.00	货币
4	刘玉超	5.00	2.00	1.00	货币
合计		500.00	200.00	100.00	—

(2) 梓和发行的第二期实缴出资

2012年5月10日，梓和发行召开股东会，全体股东一致同意由股东张长平实缴货币资金285万元，张宜云实缴货币资金6万元，孙昶实缴货币资金6万元，刘玉超实缴货币资金3万元。

2012年5月10日，北京通正会计师事务所有限责任公司出具(2012)京通验字第1207号《验资报告》，确认第二期实缴货币资金300万元已入账。

2012年5月11日，梓和发行就上述事项在北京市工商行政管理局通州分局办理了工商变更登记。

本次变更后，梓和发行的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张长平	475.00	475.00	95.00	货币
2	张宜云	10.00	10.00	2.00	货币
3	孙昶	10.00	10.00	2.00	货币
4	刘玉超	5.00	5.00	1.00	货币
合计		500.00	500.00	100.00	—

(3) 梓和发行第一次股权转让

2016年6月10日，梓和发行召开股东会，全体股东一致同意以下事项，并一致同意放弃相关的优先受让权：股东张长平将其持有的475万元出资以475万元的价格转让给有限公司，股东张宜云将其持有的10万元出资以10万元的价格转让给有限公司，股东孙昶将其持有的10万元出资以10万元的价格转让给有

限公司，股东刘玉超将其持有的 5 万元出资以 5 万元的价格转让给有限公司，同意修改后的章程。

同日，张长平与有限公司、张宜云与有限公司、孙昶与有限公司、刘玉超与有限公司分别签订了《股权转让协议》。

2016 年 7 月 8 日，梓和发行就上述事项在北京市工商行政管理局通州分局办理了变更登记手续。

本次变更后，梓和发行的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	有限公司	500.00	500.00	100.00	货币
	合计	500.00	500.00	100.00	—

3、梓耕印刷基本情况和历史沿革

公司持有梓耕印刷 100% 的股权，梓耕印刷的基本情况如下：

成立日期	2007 年 4 月 27 日
统一社会信用代码	911101126615640302
法定代表人	刘玉超
注册资本	238 万元
住所	北京市通州区宋庄镇后夏公庄村村委会南 50 米
经营期限	2007 年 4 月 27 日至 2027 年 4 月 26 日
经营范围	出版物印刷、装订。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

梓耕印刷的历史沿革如下：

(1) 梓耕印刷的设立及首期实缴出资

2007 年 4 月 27 日，自然人张长平、暴广华分别以实物 163 万元、货币资金 75 万元作为出资共同设立梓耕印刷。首期由暴广华实缴货币资金 75 万元。

2007 年 4 月 26 日，北京通正会计师事务所有限责任公司出具（2007）京通验字第 56 号《验资报告》，确认首期实缴货币资金 75 万元已入账。

2007年4月27日，经北京市工商行政管理局通州分局登记注册，梓耕印刷取得注册号为110112010168873的《企业法人营业执照》，梓耕印刷正式成立，注册资本为238万元，法定代表人为暴广华，住所为北京市通州区宋庄镇后夏公庄村村委会南50米，经营范围为出版物印刷、装订（下期出资时间2008年4月26日）。

梓耕印刷设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张长平	163.00	0.00	68.49	实物
2	暴广华	75.00	75.00	31.51	货币
合计		238.00	75.00	100.00	—

(2) 梓耕印刷的第二期实缴出资

2007年6月22日，梓耕印刷召开股东会，全体股东一致同意由股东张长平实缴实物出资163万元，并同意北京市廉明资产评估有限公司出具的京廉评报字(2007)第1109号《对张长平拟投资到北京市梓耕印刷有限公司的固定资产评估报告书》确认的评估值163万元。

2007年3月21日，北京市廉明资产评估有限公司出具京廉评报字(2007)第1109号《对张长平拟投资到北京市梓耕印刷有限公司的固定资产评估报告书》，确认张长平拟用于出资的实物—卷筒纸胶印机评估净值为163万元，评估基准日为2007年3月21日，评估报告的有效期为自评估基准日起一年。

2007年6月25日，北京通正会计师事务所有限责任公司出具(2007)京通验字第147号《验资报告》，确认梓耕印刷已收到张长平投入的实物—卷筒纸胶印机一台折合人民币163万元。

2007年6月26日，梓耕印刷就上述事项在北京市工商行政管理局通州分局办理了工商变更登记。

本次变更后，梓耕印刷的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张长平	163.00	163.00	68.49	实物

2	暴广华	75.00	75.00	31.51	货币
合计		238.00	238.00	100.00	—

(3) 梓耕印刷第一次股权转让

2014年9月11日，梓耕印刷召开股东会，全体股东一致同意以下事项，并一致同意放弃相关的优先受让权：股东暴广华将其持有的72.62万元出资以72.62万元的价格转让给张长平，股东暴广华将其持有的2.38万元出资以2.38万元的价格转让给刘玉超，同意修改后的章程。

同日，暴广华与张长平、暴广华与刘玉超分别签订了《股权转让协议》。

2015年3月6日，梓耕印刷就上述事项在北京市工商行政管理局通州分局办理了变更登记手续。

本次变更后，梓耕印刷的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张长平	235.62	235.62	99.00	货币出资 72.62 万元，实物出资 163.00万元
2	刘玉超	2.38	2.38	1.00	货币
合计		238.00	238.00	100.00	—

(4) 梓耕印刷第二次股权转让

2016年6月10日，梓耕印刷召开股东会，全体股东一致同意以下事项，并一致同意放弃相关的优先受让权：股东张长平将其持有的235.62万元出资以235.62万元的价格转让给有限公司，股东刘玉超将其持有的2.38万元出资以2.38万元的价格转让给有限公司，同意修改后的章程。

同日，张长平与有限公司、刘玉超与有限公司分别签订了《股权转让协议》。

2016年7月31日，张长平与有限公司签订了《补充协议》，约定此次股权转让前梓耕印刷的亏损由张长平承担，张长平豁免应收梓耕印刷的150万元借款用来弥补此亏损。

2016年7月8日，梓耕印刷就上述事项在北京市工商行政管理局通州分局办理了变更登记手续。

本次变更后，梓耕印刷的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	有限公司	238.00	238.00	100.00	货币出资 75.00 万元， 实物出资 163.00 万元
	合计	238.00	238.00	100.00	—

4、梓和印刷基本情况和历史沿革

公司持有梓和印刷 100% 的股权，梓和印刷的基本情况如下：

成立日期	2017 年 1 月 20 日
统一社会信用代码	91120224MA05MR152X
法定代表人	刘玉超
注册资本	1000 万元
住所	天津市宝坻区天宝工业园宝旺道七号
经营期限	2017 年 1 月 20 日至长期
经营范围	出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷。（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）

梓和印刷的历史沿革如下：

(1) 梓和印刷的设立及首期实缴出资

2017 年 1 月 20 日，股份公司以货币资金 1000 万元作为出资设立梓和印刷。

截至本公开转让说明书签署日，注册资本 1000 万元尚未实缴。

2017 年 1 月 20 日，经天津市宝坻区市场和质量监督管理局登记注册，梓和印刷取得统一社会信用代码为 91120224MA05MR152X 的《营业执照》，梓和印刷正式成立，注册资本为 1000 万元，法定代表人为刘玉超，住所为天津市宝坻区天宝工业园宝旺道七号，经营范围为出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷。（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）

梓和印刷设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	股份公司	1000.00	0.00	100.00	货币

合计	1000.00	0.00	100.00	—
----	---------	------	--------	---

5、沈阳包装基本情况

公司曾持有沈阳包装 95%的股权，已于 2016 年 6 月 29 日转让给张长平。沈阳包装的基本情况如下：

成立日期	2014 年 8 月 21 日
统一社会信用代码	912101813115204H
法定代表人	张宣丁
注册资本	1000 万元
住所	沈阳胡台新城振兴九街 12 号
经营期限	2014 年 8 月 21 日至 2034 年 8 月 20 日
经营范围	包装箱加工。(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。)

6、长白山包装基本情况

沈阳包装持有长白山包装 95%的股权，长白山包装的基本情况如下：

成立日期	2015 年 4 月 13 日
统一社会信用代码	91220000307942545B
法定代表人	张宣丁
注册资本	1000 万元
住所	池北区（十八坊管委会办公室 312、313 室）
经营期限	2015 年 4 月 13 日至 2035 年 4 月 13 日
经营范围	包装箱加工，旅游纪念品加工(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)

(七) 公司设立以来重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署日，公司发生的主要资产重组情况如下：

1、受让梓和发行 100%的股权

梓和发行成立于 2010 年 7 月 9 日，由张长平、张宣云、孙昶、刘玉超共同出资设立，张长平持有其 95%的股权，认缴 475 万元，实缴 475 万元；张宣云持有其 2%的股权，认缴 10 万元，实缴 10 万元；孙昶持有其 2%的股权，认缴 10 万元，实缴 10 万元；刘玉超持有其 1%的股权，认缴 5 万元，实缴 5 万元。

2016年6月8日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司以475万元的价格受让张长平持有的梓和发行95%的股权，以10万元的价格受让张宜云持有的梓和发行2%的股权，以10万元的价格受让孙昶持有的梓和发行2%的股权，以5万元的价格受让刘玉超持有的梓和发行1%的股权。

2016年6月10日，梓和发行召开股东会，全体股东一致同意放弃相关的优先受让权，同意股东张长平将其持有的475万元出资以475万元的价格转让给有限公司，股东张宜云将其持有的10万元出资以10万元的价格转让给有限公司，股东孙昶将其持有的10万元出资以10万元的价格转让给有限公司，股东刘玉超将其持有的5万元出资以5万元的价格转让给有限公司。

同日，张长平与有限公司、张宜云与有限公司、孙昶与有限公司、刘玉超与有限公司分别签订了《股权转让协议》。

2016年7月8日，梓和发行就上述事项在北京市工商行政管理局通州分局办理了变更登记手续。

2、出让沈阳包装95%的股权

沈阳包装成立于2014年8月21日，由有限公司、张宜丁共同出资设立。有限公司持有其95%的股权，认缴950万元，实缴950万元；张宜丁持有其5%的股权，认缴50万元，实缴50万元。

2016年6月8日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司以950万元的价格出让其持有的沈阳包装95%的股权给张长平。

2016年6月20日，沈阳包装召开股东会，全体股东一致同意放弃相关的优先受让权，同意有限公司将其持有的950万元出资以950万元的价格转让给张长平。

2016年6月21日，有限公司与张长平签订了《股权转让协议》。

2016年6月29日，沈阳包装就上述事项在新民市市场监督管理局办理了变更登记手续。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司第一届董事会由5名董事组成，任期自2016年10月23日至2019年10月22日。

公司董事基本情况如下：

张长平，任公司董事长，基本情况详见本节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况/（四）公司控股股东和实际控制人/2、控股股东及实际控制人基本情况”。

张宜云，男，1981年5月6日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年12月毕业于英国伯明翰大学国际商务专业，硕士学历，出版物发行员，中级编辑职称。2005年8月至2007年2月，任吉林出版集团捷进可一图书经营有限公司编辑；2007年3月至2016年7月，先后任梓耕文化编辑、经理；2009年11月至今，任梓育少儿监事；2010年7月至今，先后任梓和发行监事、经理；2009年11月至2016年10月，任有限公司编辑、经理、执行董事。股份公司成立后，任公司董事、总经理，任期三年。**2017年1月至今，兼任梓和印刷监事。**

刘玉超，男，1963年6月8日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年12月毕业于吉林省委党校经济管理专业，本科学历，高级政工师职称。1981年1月至1984年10月，任河北省衡水市枣强县马庄小学教师；1984年11月起任吉林人民出版社发行员现已停薪留职；2006年5月至2016年7月，任梓耕文化监事；2010年7月至今，先后任梓和发行经理、执行董事；2015年3月至今，任梓耕印刷执行董事。股份公司成立后，任公司董事，任期三年。**2017年1月至今，兼任梓和印刷执行董事。**

王胜利，男，1974年7月1日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994年10月毕业于中央财政金融学院金融专业，本科学历，中级编辑职称。1995年10月至1998年5月，任北京育知书店编务主管；1998年6月至1998年12月，为自由职业；1999年1月至1999年10月，任北京恒仁丰文化发展有限公司编辑；1999年11月起任吉林人民出版社编辑现已停薪留职；2009年11月至2016年10月，任有限公司编辑。股份公司成立后，任公司董事，任期三年。

单东红，女，1976年1月15日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996年7月毕业于吉林工学院电子工程专业，大专学历，中级会计职称。1997年4月至2003年8月，任长春市北方电子厂政工科人事科员；2003年9月至2005年6月，为自由职业；2005年8月至2007年10月，任吉林省大地能源管道工程有限责任公司人力资源部经理；2007年11月至2009年10月，任长春永新迪瑞药业有限公司人力资源部经理；2009年11月至2016年10月，任有限公司人力资源部部长。股份公司成立后，任公司董事、行政总监，任期三年。

（二）公司监事

公司第一届监事会由 3 名监事组成，其中孙昶、姜恒坤为股东代表监事，陈明新为职工代表监事，任期自 2016 年 10 月 23 日至 2019 年 10 月 22 日。

公司监事基本情况如下：

姜恒坤，男，1968 年 5 月 3 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1992 年 7 月毕业于济宁师范专科学校数学专业，专科学历，中学一级教师。1992 年 9 月至 1995 年 7 月，任山东泗水县第四中学教师；1995 年 8 月至 2004 年 7 月，任山东泗水县第一中学教师；2004 年 8 月至 2005 年 7 月，任上海交大南洋附属昆山学校教师；2005 年 8 月至 2010 年 6 月，任陕西省横山县职业技术教育中心教师；2010 年 7 月至今，任有限公司教辅产品经理。股份公司成立后，还任公司监事会主席，任期三年。

孙昶，任公司监事，基本情况详见本节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况/(四)公司控股股东和实际控制人/2、控股股东及实际控制人基本情况”。

陈明新，男，1974 年 9 月 12 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年 7 月毕业于安徽淮北煤炭师范学院法学专业，本科学历，讲师、中级编辑职称。1998 年 9 月至 2006 年 1 月，任安徽亳州职业技术学院教师；2006 年 2 月至 2009 年 11 月，任梓耕文化编辑；2009 年 11 月至今，任有限公司编辑。股份公司成立后，还任公司职工代表监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共 2 名，任期自 2016 年 10 月 23 日至 2019 年 10 月 22 日。

公司高级管理人员基本情况如下：

张宜云，任公司总经理，基本情况详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事”。

刘万里，男，1968 年 10 月 5 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994 年 7 月毕业于长春税务学院审计学专业，本科学历，高级会计师职称，中国注册会计师。1994 年 7 月至 2007 年 8 月，任中准会计师事务所部门经理；2007 年 9 月至 2008 年 10 月，任浙江鑫磊机电股份有限公司财务总监；2009 年 1 月至 2012 年 9 月，任吉林云天化农业发展有限公司财务部经理；2012 年 11 月至 2014 年 5 月，任有限公司副总经理；2014 年 6 月至 2016 年 1 月，任吉林粮食集团有限公

司财务总监；2016年2月至2016年10月，任有限公司副总经理。股份公司成立后，任公司副总经理、董事会秘书，任期三年。

五、报告期主要会计数据及主要财务指标

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产合计（万元）	12,898.10	17,184.82	16,020.59
股东权益合计（万元）	3,957.15	609.20	520.62
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,957.15	563.13	445.94
每股净资产（元）	0.88	1.22	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.88	1.13	0.89
资产负债率（母公司）	55.81%	97.32%	98.78%
流动比率（倍）	1.35	0.88	1.00
速动比率（倍）	0.27	0.20	0.29
项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	5,883.32	13,162.98	12,318.10
净利润（万元）	179.16	39.16	17.25
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	182.02	42.20	17.55
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	58.33	172.89	-19.22
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）	61.19	175.93	-18.92
毛利率（%）	25.91	21.36	19.28
净资产收益率（%）	27.83	7.78	4.01
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	16.67	88.05	-11.64
基本每股收益（元/股）	0.36	0.08	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.08	0.04
应收账款周转率（次）	25.06	39.41	22.89
存货周转率（次）	1.09	1.30	1.58
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-4,727.59	1,519.96	1,623.99
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-9.46	3.04	3.25

注1：除特别说明，主要会计数据和财务指标为合并口径数据。注2：净资产收益率、每股收益计算公式参照《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》执行。注3：每股净资产的计算公式

为：每股净资产=各报告期末净资产额/股本。注 4：每股经营活动现金流量的计算公式为：每股经营活动现金流量=各报告期内经营活动现金流量产生的净额/股本。

六、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

名称：东北证券股份有限公司
法定代表人：李福春
注册地址：吉林省长春市生态大街 6666 号
办公地址：北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层
电话：010-68573828
传真：010-68573837
项目负责人：张立
项目组成员：张立、薛佳慧、刘冰、李成荫、刘天泽

(二) 律师事务所

名称：北京市天元律师事务所
法定代表人：朱小辉
住所：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 10 层
电话：010-57763888
传真：010-57763777
经办律师：王韶华、李静娴

(三) 会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：朱建弟
住所：上海市南京东路 61 号

电话: 021-23281000

传真: 021-63392558

经办注册会计师: 高原、朱洪山

(四) 资产评估机构

名称: 北京中科华资产评估有限公司

法定代表人: 曹宇

住所: 北京市海淀区苏州街 49 号一层 102 号

电话: 010-88354835

传真: 010-88354834

经办人员: 曹宇、王兰

(五) 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

电话: 010-58598980

传真: 010-58598977

(六) 证券交易场所

名称: 全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人: 谢庚

住所: 北京市西城区金融大街丁 26 号

电话: 010-63889512

邮编: 100033

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途

（一）主营业务

公司的主营业务为教辅图书及少儿读物的策划、设计、制作与发行，公司致力于为 K12 基础教育阶段的师生提供线上、线下相结合的教学资源和备考方案，是一家集教育图书、教学资源、数字出版、数据开发、个性服务为一体的专业性、研究型文化企业。经过近十年的品牌打造和市场推广，公司沉淀了一系列具有影响力、市场认可程度高的教辅图书，覆盖了我国中小学全部学科。通过与国外知名出版社的版权引进及与国内知名作者的签约合作，积累了一批经典畅销少儿作品，适用于儿童学前至初中学段。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品、服务及用途

1、教辅图书

公司教辅图书产品包括同步讲解类、同步练习类、专项类、测试试卷类、《国学经典》五大品类，涵盖“讲一练一测”三大细分市场，形成以《完全解读》和《尖子生学案》为核心，以讲解为主，以练习测试为辅的产品结构。

经过持续地积累与创新，共策划发行品种 3,000 多个，其中《完全解读》系列、《尖子生学案》系列、《全科王》系列、《零失误》系列、《完全考卷》系列、《口算题卡》系列均在全国市场同类别产品中销量领先。公司是全国民营图书策划机构中唯一一家同时拥有两讲两练四大品牌产品，并且针对学生的学习水平对同步讲解类、同步练习类产品进行差异化细分的公司：《尖子生学案》系列、《全科王》系列针对学习成绩中上等学生编写，《完全解读》系列、《零失误》系列针对学习成绩中等及以下学生编写。差异化定位决定了公司产品在市场上更加具有针对性和竞争性。公司注册商标“梓耕书系”已成为教辅市场知名品牌，公司也因此获得行业主流媒体和行业协会评选的十大民营实力出版策划人等荣誉称号。

公司教辅图书产品的具体情况如下：

序号	产品系列	学科	数量（分册）	简介和用途
1	《完全解读》	全学科	小学：232	小学到高中的同步讲解类教辅图书，注

序号	产品系列	学科	数量(分册)	简介和用途
	系列		初中: 272	重教材的详细解读和学生学习能力的提升, 致力于提升学生的考试成绩。
			高中: 183	
2	《尖子生学案》系列	全学科	初中: 171	初中到高中的同步讲解类教辅图书, 注重学生在教材学习中规律、方法、技巧的总结, 让学生快速成为尖子生。
			高中: 188	
3	《零失误·中学教材分层训练》系列	全学科	初中: 75	初中到高中的同步训练类教辅图书, 难度中等, 题量中等, 适合补习班和新课学习使用。
			高中: 92	
4	《零失误·单元分层测试卷》系列	全学科	高中: 71	高中同步测试类试卷, 独创单元分层试卷, 适合学生周测和阶段测试使用。
5	《全科王》系列	全学科	小学: 102	小学到初中的同步训练类教辅图书, 左练右讲, 以练为主, 选题经典, 适合中等学生使用。
			初中: 256	
6	《完全考卷》系列	全学科	小学: 128	小学到高中的同步测试类试卷, 题型中等, 题量适中, 选题经典, 适合师生周测和阶段测试使用。
			初中: 115	
			高中: 10	
7	《课时作业本》系列	全学科	132	小学同步练习类教辅图书, 题型简单, 题量适中, 适合乡镇以及县城二类学校使用。
8	《同步口算题卡》系列	数学	60	小学同步练习类教辅图书, 独创横开本装订形式, 方便学生翻阅, 选题经典。
9	《小学教材完全解读·同步作文》系列	语文	64	小学同步讲解类教辅图书, 专门针对小学生写作进行指导。
10	《新教材完全解读·课内外文言文》系列	语文	15	初中同步讲解类教辅图书, 专门针对课内外文言文进行讲解, 辅以课外文言文进行训练。
11	《小学教材完全解读·小	语文、数学	2	小学复习讲解类教辅图书, 针对小学生在六年级总复习时对小学整个学段所学

序号	产品系列	学科	数量(分册)	简介和用途
	升初考试必备》系列			知识的归类整理。
12	《中小学国学经典完全解读》系列	语文	13	针对中小学学生学习国学全国首创教辅式国学讲解，情景式讲解，塑造完美人格。
13	《完全解读》系列教师用书	全学科	80	中小学同步教案类教学辅导书，针对中小学老师备课和课堂教学的需要设计，是老师教学、作业、考试的必备工具书。
14	《全科王》系列教师用书	全学科	78	中小学同步练习类工具书，为帮助老师批改作业和课后布置作业设计，方便老师课堂点评作业和讲解重难点习题。

(1) 《完全解读》系列

A. 《小学教材完全解读》

《小学教材完全解读》本着做“学生的导师”，不做“学生的保姆”理念，将教材、教学参考书、练习册、课后习题答案、课外资料、词典等内容融为一体，主要解决课堂教学和家庭辅导的重难点问题，同时对学生养成自主学习习惯、培养道德情操方面进行指导，达到老师使用能备课、家长使用能辅导、学生使用能自学的效果。

B. 《新教材完全解读》

《新教材完全解读》是一套与最新教材完全同步的讲解类图书，编写中着重构建知识网络，对重点难点详尽解读，同时还融合了知识性与趣味性的辅助知识，具有“知识全面、讲解细致、分析透彻、点拨精准、题目新颖、体例科学、资料鲜活、使用广泛”八大特点，是一本可以代替教材的辅导书。对学生课前自学、课后复习、完成作业、提高成绩有显著效果。

(2) 《尖子生学案》系列

《尖子生学案》总结了众多尖子生日常学习习惯及实战经验，总结了一线教育考试专家对教材及考试命题的解读，对课前、课中、课后、复习、考试等学习环节提出更具针对性的方法和技巧，教会学生“学得快、学得巧、学得透、学得活”，轻松掌握学习方法，快速提高考试成绩。

(3) 《零失误·中学教材分层训练》系列

“学习零失误”、“考试零失误”是每个学生在学习过程中追求的最高目标，《零失误·中学教材分层训练》就是为实现这个目标而设计的科学、高效、规范、完整的训练体系。通过练基础、练提高、练易错，练就考试高手。力求让学生在作业与考试中达到基础题全做对、中档题不丢分、拔高题多得分、易错题少失分的目标。

(4) 《零失误·单元分层测试卷》系列

《零失误·单元分层测试卷》是一套大同步小专题兼顾单元阶段总复习的综合测试卷，设置了“课节整合检测卷”、“专题强化检测卷”、“阶段评估检测卷”、“单元综合检测卷”、“模块综合检测卷”，主要帮助学生在平时学习中及时掌握核心知识，测试卷难度层层递进，逐步提高学生解决大型综合题的能力，适合老师和学生日常练习和每周的作业安排使用。

(5) 《全科王》系列

《全科王》根据最新修订教材编写，体现新课改的新教法和新考法，以练习为主，辅助重难点知识笔记，全面考查基础知识和综合知识，不仅让学生学会课内知识，更让学生掌握解题方法，高效学习，练有所得。

(6) 《完全考卷》系列

A. 《小学教材完全考卷》

《小学教材完全考卷》具有“试题典型，代表性强；分段检测，巩固提升；专项练习，突破瓶颈；设计科学，方便考测”的特点，最大程度为老师和学生适应新课改提供教学和学习帮助，方便老师检测教学效果和学生自测学习效果。

B. 《新教材完全考卷》

《新教材完全考卷》设置了“单元AB卷”、“期中期末卷”、“专项突破卷”，精选高频考题、最新考题，梯度科学，难度适中，帮助学生打牢基础，步步提升；系统复习，综合检测。

C. 《高中总复习完全考卷》

《高中总复习完全考卷》精选最近5年高考真题和最近3年经典模拟题，帮助学生有效提高做题的准确度和效率，满足一轮知识复习“宽到底”，二轮专题突破“深到底”，助力学生高考。

(7) 《课时作业本》系列

《课时作业本》科学细分课时，精选典型新题，帮助学生全面考查新课知识，夯实基础，直接锁定核心考点，使学生实现能力过关。

(8) 《同步口算题卡》

《同步口算题卡》设置了“常规口算”、“变式口算”、“速算巧算”模块，让学生算得准，强化运算能力；算得巧，掌握口算技巧；算得快，运用速算巧算，全面提高学生数学运算能力。

(9) 《小学教材完全解读·同步作文》

《小学教材完全解读·同步作文》按照教材单元写作主体和课后练笔要求，设置“单元作文解读”、“课后练笔解读”、“期中作文解读”、“期末作文解读”四大板块，让学生学会好词好句，炫酷开头，精彩结尾，同时帮助学生熟练掌握“审题、选材、构思、写法”的技巧，借鉴名篇佳作，积累素材，提高写作能力。

(10) 《新教材完全解读·课内外文言文》

《新教材完全解读·课内外文言文》对课内文言文古诗词精细讲解，细致梳理文言知识，精选课内语段和课外类文进行比对训练，帮助学生掌握高频考点，通过演练中考真题，增强实战能力。

(11) 《小学教材完全解读·小升初考试必备》系列

《小学教材完全解读·小升初考试必备》按照小升初毕业考试的命题特点编写，精选各地优秀试题，对必考必会的重难点进行详尽解读，知识全面，讲解透彻，是学生考入名校实验班的必备工具。

(12) 《中小学国学经典完全解读》

《中小学国学经典完全解读》根据教育部《完善中华优秀文化传统教育指导纲要》编写，精选中小学必备的《弟子规》、《三字经》、《大学》等 13 本经典传统文化作品，旨在让学生在日常学习生活中加强对传统文化的理解，感悟国学的价值，培养身心健康、德才兼备的栋梁之才。

(13) 《完全解读》系列教师用书

《完全解读》系列教师用书根据广大一线老师备课、讲课、检测、考试实际需要，精心设置了“备课方案”、“课时详案”、“作业练案”、“复习教案”，帮助老师提高备课效率，课堂授课变得更轻松。还有丰富多彩的备课资源和课时习题，布置作业得心应手，使得一书在手，上课无忧，是老师日常备课必不可少的工具。

(14) 《全科王》系列教师用书

《全科王》系列教师用书为了方便老师布置作业及课后批改作业设计编写，全文融入学生用书的所有内容，按照批改作业的习惯，一题一解一点拨，也有利于课后指导学生自学。

2、少儿读物

公司少儿读物产品分为学前教育系列、中小学阅读系列两大方向，包括幼儿园主教材、幼儿园主课教材、幼儿园特色教材、幼小衔接类教材教辅、经典名著阅读以及其他课外阅读等细分产品，形成了学前教育品类齐全、中小学阅读产品线完善，两大方向并行的产品结构。

公司多年来一直致力于少儿精品图书的研发，共策划发行品种 300 多个，其中不少品种市场表现不俗，获得行业内的高度认可，如公司策划制作的《心灵关爱图画书》获得 2010 年度“冰心儿童图书奖”，该书远销东南亚，在《中国出版传媒商报》发布的马来西亚华文图书畅销排行榜上连续两年（2010 年、2011 年）高居第 2 位，该书也得到欧洲出版公司的青睐，版权输出到法国。

公司少儿读物产品的具体情况如下：

编号	产品分类	品种	数量 (分册)	简介和用途
1	名著阅读系列	世界经典名著阅读馆（注音版）	40	小学到初中的经典名著阅读类图书，注重对经典名著的全新解读和学生阅读写作能力的提升，致力于提升学生的语文考试成绩。
		世界经典名著阅读馆	49	
		语文新课标必读经典文库	30	
2	幼儿园主教材系列	幼儿园素质教育	60	幼儿园小中大班到学前的“领域式”教材，注重幼儿在健康、语言、科学、艺术及社会等五大领域的发展。
3	幼儿园主课教材系列	幼儿多元阅读与识字	8	幼儿小中大班阶段使用的语言（含英语）、艺术类教材，全面提升幼儿的语言表达能力及艺术能力，发展各项相关智能。
		幼儿情景英语	6	
		幼儿情景融合美术	8	
		幼儿易趣立体手工	6	

编号	产品分类	品种	数量 (分册)	简介和用途
		幼儿多功能手工	6	
		幼儿艺术课堂创意 美术	6	
		幼儿艺术创想绘画 本	6	
4	幼儿园特色 教材系列	儿童语言表达训练 方案	6	幼儿园特色课教材，根据幼儿发展特 点，培养幼儿特长，适合幼儿园特色 课及相关早教机构使用。
		幼儿国学诵读教程	6	
		安全小卫士	6	
		礼仪小天使	6	
5	幼小衔接类 教材系列	幼小衔接整合课程	6	幼小衔接阶段教材，讲练结合、以讲 为主，做到学前阶段与小学阶段的紧 密衔接，为幼儿步入小学学习打下良 好基础。
		幼小衔接必备教材	6	
6	幼小衔接练 习类产品系 列	幼小衔接整合课程 练习册	6	幼小衔接阶段练习类产品，包括练 习、测试及描写等小类别。通过符合 幼儿学习特点的训练形式，使幼儿顺 利从学前过渡到小学阶段。
		幼小衔接必备练习 册	6	
		幼小衔接周周练	4	
		口算心算天天练	4	
		幼小衔接测试精编	6	
		幼儿专项练习	8	
		幼儿基础练习	6	
		快乐描红大本营	9	

(1) 名著阅读系列

根据小学低年级、中高年级及初中生阅读的特点，依据“新课标”对各学段阅读标准的要求，设计研发出一整套中小学名著阅读完全解决方案—解决了学生如何选择读本，读哪些内容，学会哪些阅读方法，如何高效阅读，如何提升写作能力，最后达到促进语文学习、提高语文成绩、提升文化素养的目的。

(2) 幼儿园主教材系列

依据《幼儿园教育指导纲要》编写，涵盖健康、语言、社会、科学、艺术等五大领域。按照幼儿园教学规律安排课时，贴近幼儿生活设计教学主题。不仅注重对幼儿知识的授予，更注重素质教育，尊重幼儿的身心发展规律和学习特点。既符合幼儿的现实需求，又有利于其长远发展。同时设计的配套教案、教学光盘、教学挂图、课堂实录等，使该系列产品成为学前教育中“教”与“学”的整体解决方案。

（3）幼儿园主课教材系列

根据幼儿园教学实际，针对幼儿园的“主课”（语言、数学、艺术）设计的全新教材。语言类教材根据幼儿的学习规律和特点，采用情景式教学，全面提升幼儿的阅读能力、语言表达能力、记忆力和想象力。艺术类教材通过绘画、手工等形式，培养幼儿的动作协调能力、颜色认知能力、空间知觉能力、观察力和创造力。同时配备各类教育光盘（视频）、教具学具等，方便幼儿园教学。

（4）幼儿园特色教材系列

根据幼儿的发展特点，在语言表达、国学、安全礼仪等方面进行特色教育，通过全新的教育形式—用耳听、用眼看、用嘴说、演唱、舞蹈、情景剧表演等，培养幼儿的相关特长。既适合幼儿园特色课使用，也适合各类幼儿早教中心使用。

（5）幼小衔接教材系列

依据《幼儿园教育指导纲要》和小学“新课程标准”设计研发，从数学、拼音、识字写字等内容切入，整体解决幼儿学前阶段到小学的衔接问题。在突出幼儿的学习特点的前提下，让幼儿科学地接触、适应小学的学习内容及特点，为幼儿步入小学打牢基础、扫清障碍。

（6）幼小衔接练习类产品系列

围绕幼小衔接类教材所设计的配套练习系列产品，在功能上分为练习类、测试类和描写类，在定位上分为基础练、专项练、综合练、家园互动等，最大程度为幼儿适应小学学习提供帮助，顺利衔接小学学习。

3、数字化服务

在“互联网+”的大趋势下，作为一家专业性、研究型文化企业，公司对教辅产品内容和形态进行创新，对现有品牌产品进行数字化升级，初步建立了一站式教育服务平台体系，集名师优秀教案、教学课件、题库及组卷系统、音视频数字产品、中高考真题汇总、名校测试卷汇总六大品类为一体。以线下纸质图书为

基础，大力拓展增值服务，提供“图书+数字化服务”模式的线上线下综合性学习解决方案，不但帮助读者解决学习中的普遍共性问题，更能解决个性化问题，使得学习从课堂到课外科学延伸。丰富的产品形态大大提高了公司的竞争力，并增强了产品的使用价值。公司教育服务数字资源目前均作为增值服务无偿提供，随着产品升级完善，公司将探索适合的盈利模式。

公司数字化服务的具体情况如下：

序号	类别	品种数量
1	名师优秀教案	158 种
2	教学课件	配套《完全解读·教师用书》，共 4,058 课时。
3	题库及组卷系统	覆盖初中全学科，共 220,675 题。
4	音视频数字产品	配套《尖子生学案》、《全科王》系列，共 5,160 个讲题视频；配套《尖子生学案》（物理、化学）系列，共 570 个实验视频；配套《完全解读》、《尖子生学案》、《全科王》、《完全考卷》系列，共 21,300 分钟英语听力音频；覆盖小学、初中，共 1,452 篇课文朗读音频。
5	中高考真题汇总	最近三年中高考真题精选汇编共计 11,000 题。
6	名校测试卷汇总	每年提供最新中高考试卷 200 份。

（1）梓耕教育网（www.jlzgjy.com）

此网站为公司的门户网站，也是公司的网络教学资源平台，公司通过此网站提供各种教学资源和纸质图书产品增值服务的上传和下载，师生注册会员后可在此网站进行教学、学习方面的分享交流。

（2）梓耕“名师汇”微信平台

此平台为公司组建的微信平台。此平台主要面向教师进行推广，吸收教师会员，旨在建立全国中小学教师与公司交流的平台。公司目前通过在此平台进行增值服务链接的推送、定期组织各种活动，以加强会员的粘性和推广速度。此平台的作用表现在：A、进行公司与产品形象宣传；2、组织各种会员活动，提高会员粘性；3、优秀作者征集与发掘；4、未来探索合适的盈利模式。

（3）名师优秀教案

《名师优秀教案》根据中小学最新教材和教参编写，旨在减轻老师课前备课、课堂教学、课后作业等繁重的教学任务。课时划分科学，教案内容实操性强，老

师可以根据自己的需要再次修改，辅助资料丰富，供老师选用的题型全，数量大，是专为老师量身打造的助教、助练、助考型工具书。

（4）教学课件

采用 PPT 形式，方便教师备课和上课，教师可以进行再修改，可以直接通过多媒体进行课堂展示，也可以转为 WORD 版本教案，帮助新教师提高教学水平。

（5）题库及组卷系统

引入北大方正题苑系统，对纸质教辅产品的试题进行碎片化，数字化，按照检索的需要，对每道试题进行知识点、难度、题型、答案等标注，通过题苑系统自查纠错进行批处理加工，生成带标引属性的试题，教师或学生可以通过登录题苑系统进行在线组卷，在线测试，在线答疑。

（6）音视频数字产品

采用 MP3、MP4、SWF、MPG 等多媒体格式，包括课文朗读、测试题音频、实验视频、名师讲题视频，通过多种媒介形式提高对知识点的直观掌握。

课文朗读、测试题音频：针对英语、语文学科录制课文朗读、测试题音频，由艺术学院和外语专家录制，音质清晰，吐字精准，有利于学生纠正发音，练习听力。

实验视频：专为物理和化学学科的分组实验、演示实验录制，组织名师设计脚本，形式多样，包括 3D 立体模拟实验、真人操作实验，提高了学生中高考实验操作题的解题能力，具有较强的实用价值。

名师讲题视频：针对数理化学科重难点类型题设计制作的名师讲题视频，模拟真实课堂上课的情景，学科老师按照考试的要求，进行细致分析，透彻点拨，解题步骤规范，总结归纳全面。

（7）中高考真题汇总

针对考试重点难点制作的名师讲题，模拟真实课堂场景，学科老师按照考试要求，进行细致分析，透彻点拨，规范解题步骤，总结归纳知识点。

（8）名校测试卷汇总

每年收集各省中考试题和全国高考试题进行汇编，约请一线名师对中高考试题进行解析和点评。老师和学生都可以选用测试卷进行中高考模拟测试，熟悉中

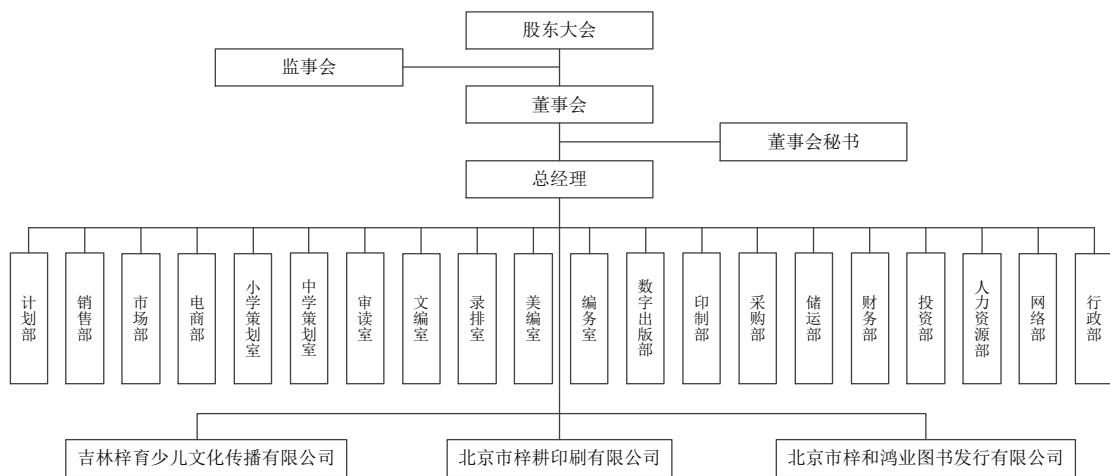
高命题趋势、考题类型、难易程度，提高中高考实战技能。

4、印刷服务

公司全资子公司梓耕印刷、梓和印刷主要提供印刷服务。凭借优越的地理位置、强大的印装能力、快速的响应速度，梓耕印刷能为客户提供优质的印制服务。

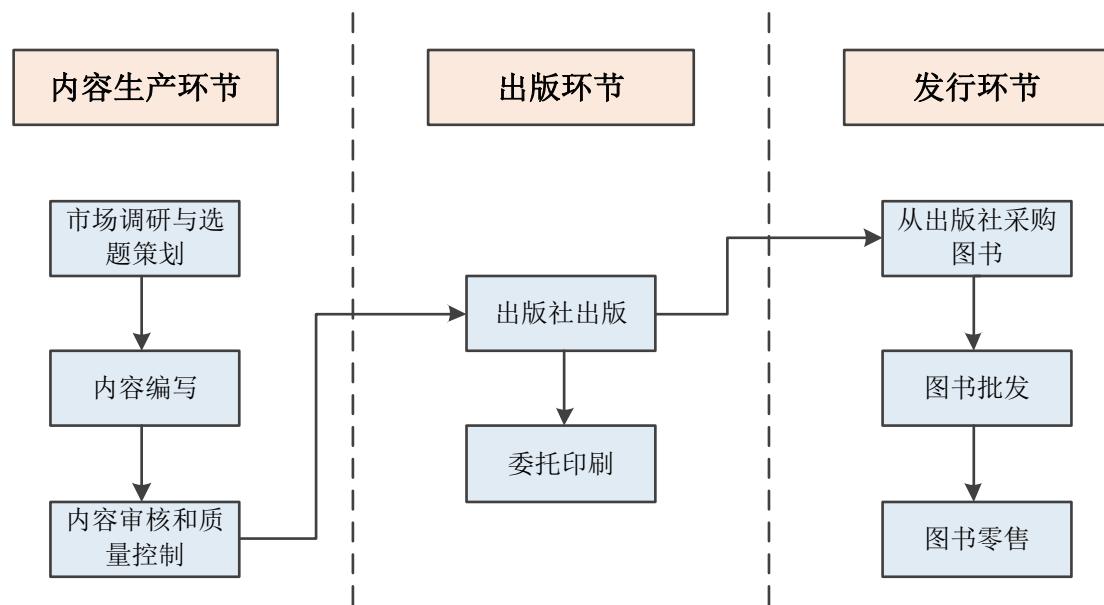
二、公司内部组织结构图和业务流程

（一）公司内部组织结构图

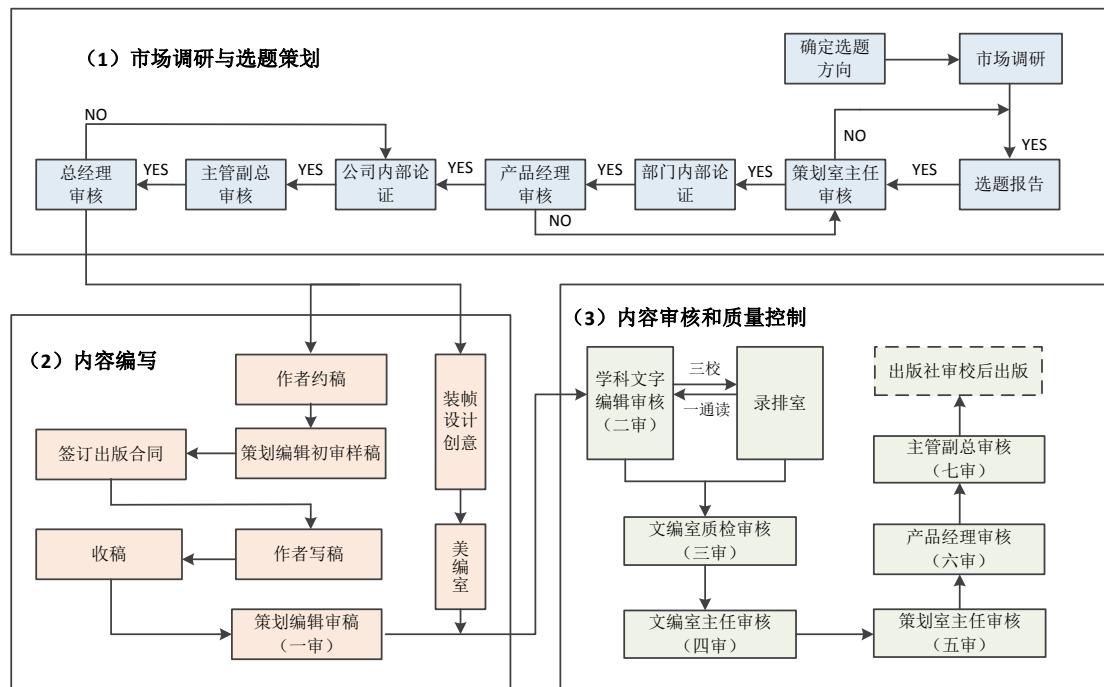


（二）主要生产或服务流程及方式

公司的主营业务处于产业链的内容生产及发行环节，公司自主研发图书内容（包括调研、策划、审核、质量控制等），然后将研发的内容委托出版社进行出版，公司再以包销的形式从出版社采购图书并进行全国发行，如下图所示：



1、内容生产环节



(1) 市场调研与选题策划

策划编辑初步确定图书的选题方向，进而围绕市场需求、细分品类、竞争对手、定价、营销方式等方面开展市场调研，通过了解教学实际情况，并充分考虑选题的时效性和市场热点，确定产品的选题，形成选题报告并交策划室主任审核后，交由部门内部论证。待部门内部论证完成后，产品经理再审，之后由公司组织专项讨论会议，主管副总审核后提请公司总经理审核，形成选题的终审意见。

选题的基本原则是符合国家法律法规的规定，适应市场读者的需求，具有明确的产品定位和一定的市场前景。

（2）内容编写

确定选题后，选题形成的装帧设计创意交由美编室进行版式、封面及宣传页设计。同时，策划编辑依据各类型书籍作者的要求以及经审批的选题方案选聘、确定作者进行组稿，在策划编辑初审样稿合格后与作者签订出版合同，之后作者按编写计划进行写稿。收取稿件后由策划编辑进行一审。书稿一审主要对文字内容、体例进行总体审读。经审核的文字内容、体例与美编室已完成的装帧设计统一交至学科文字编辑处二审。

（3）内容审核和质量控制

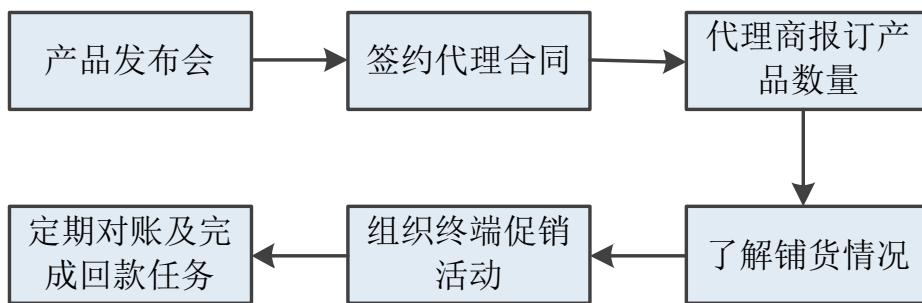
学科文字编辑审读后交由录排室录入文字和排版，之后学科文字编辑和录排室照排人员反复交替进行“三校一通读”的审读，通过逐字逐句阅读内容，查阅原稿或相关资料，解决书稿的排版错误、版式错误，统一图文格式；其中，“二校”过程由外部聘请的具有多年教学经验的专家老师进行，主要审查书稿是否与课程标准和考纲一致、知识点有无重大错漏、内容是否符合教学实际、是否能够满足目标学段学生的需求等。“三校一通读”完成后，送至文编室质检处审核，后交由文编室主任审校，通过后书稿依次交由策划室主任、产品经理、主管副总进行审核工作。最终产品共计经过“七审七校”。

2、出版环节

由于国家政策限制，出版只能由具有出版资质的出版社来完成。公司与出版社进行合作，将策划编写的内容委托出版社进行出版。出版社进行终审终校、书号的申请、申报图书在版编目数据、委托印刷厂印刷等工作。

3、发行环节

公司以包销的形式从出版社采购图书并进行发行。发行包括批发及零售方式。公司以向各地代理商进行批发为主要销售方式，少量产品通过天猫旗舰店、天猫专营店直接面向终端消费者零售。目前，公司已建立起覆盖全国的批发渠道网络，主要销售流程为：



每年4月份，公司举办全国代理商大会，对产品进行宣传说明，颁布年度营销政策，并与代理商达成合作意向。会后公司与代理商签订年度销售合同，合同中对发货品种数量、发货折扣、付款方式等条款进行约定。

4-5月份，代理商根据当地市场情况及往年销售情况向公司提报订单进行备货。

5-9月份，公司开始向代理商发货，同时代理商向零售终端铺货。发货前，公司市场人员主持召开各代理商铺货会议，根据市场布局、操作规划和各终端书店数据制定代理商对终端书店的铺货计划表；铺货中，市场人员检查代理商是否按照铺货计划表执行，是否出现漏铺或者少铺，并走访各终端书店了解销售情况，根据销售情况作出是否补货决定等。

7-9月份，根据公司品牌化路线，针对不同品牌产品举行促销活动，扩大品牌影响力。公司直接制定营销计划，和代理商、零售终端店签订三方协议，直接协助零售终端进行营销活动，以提高终端的销售量。

销售部门配合财务部门按照账期进行对账并回款。

三、公司业务相关的关键资源情况

（一）公司主要产品的核心技术

1、公司主要产品的核心技术情况

公司的主要业务为教辅图书及少儿读物的策划、设计、制作与发行。公司开展业务的核心能力主要在于对选题的敏锐把握，对品质的严格保障、对产品的积极创新，公司并不具备一般意义上生产型企业所拥有的技术。

（1）选题策划能力：公司的产品以市场为导向，以消费者需求为指引。产

品开发前进行充分的市场调研，依据市场调研信息，确定选题方向，经过策划团队、专家顾问团、代理商客户、发行团队四方论证才能予以通过。产品开发过程中策划编辑、作者要以产品是否符合市场需求作为出发点和落脚点。产品推出后，公司特别重视教师及学生的意见反馈，针对性地进行意见收集，在再版时及时进行改进和升级。

(2) 品质保障能力：公司产品均经过“七审七校”的严格审核，做到无知识性错误，无重大质量事故，不违反国家出版法律法规。公司精益求精，投入巨大成本，实行严格于《图书质量管理规定》数倍的差错率标准。在历年质量抽查中，公司策划、设计、制作的系列图书未发生过一次质量问题，塑造了品牌图书的良好口碑。

(3) 产品创新能力：公司创新产品结构，将产品定位为“图书+数字化服务”的全面学习解决方案，对现有产品进行数字化升级，大力开展增值服务。公司引进北大方正题苑组卷系统，建立教育资源大数据库，通过碎片化现有教辅图书和征集试题，建立自有题库，免费提供老师使用。打造教学课件、物理化学实验视频、二维码视频讲题、课文朗读、听力音频等多媒体教学资源库，满足了学生和老师的个性化学习备课需求。通过信息化、数字化建设，公司获得了独有的数据资源，直接增强了终端消费者的体验感和忠诚度，同时通过在线服务获取客户数据与流量，为创造新的盈利增长点奠定基础。

2、人才队伍情况

专业化、高水平的人才队伍是产品质量的保证。经过多年的培养、实战，公司内部打造了专业的产品开发队伍、高效的制作队伍，同时与外部近千名经验丰富的专家级作者建立了稳定合作。

(1) 策划编辑主要负责产品研发。公司现拥有策划编辑 30 余名，60%以上具有中小学一线 3 年以上教学经验，约 10% 为教龄超过 12 年的高级教师。约 90% 的策划编辑为师范大学教育专业毕业，来自东北师范大学、华中师范大学、天津师范大学、吉林师范大学、河北师范大学、吉林大学等知名学府。约 10% 的策划编辑具有新闻出版高级职称，30% 具有新闻出版中级职称，60% 具有出版专业初级资格。扎实的知识，较高的素养，钻研的精神，成就了专业化、职业化研发队伍。

(2) 制作团队按照研发部门的产品设计要求，根据国家出版管理相关法律法规，对图书内容进行科学、规范、美观加工。在公司“大制作”的理念下，产品整体制作团队由文编室、照排室、美编室、质检处四大部门组成。文字编辑实行学科负责制，主要进行图书的编辑加工，大学本科、专科毕业人员占总人数的 91.7%，实现专业化、职能化；照排室和美编室作为图书加工的辅助部门，负责绘图、排版，大学本科、专科毕业人员占总人数的 50%以上，实现专业化、技能化；质检处作为图书内容质量把关部门，对图书版式、文字、规范性进行质量监控。整个制作团队的员工平均工作经验超过 7 年，10 年以上达到 50%。四大部门目标一致，作用互补，措施一体，确保了产品的质量。

(3) 公司拥有近千名教学经验丰富的专家级作者，其中约 10% 为特级教师，35% 为高级教师，55% 为中级教师，来自华师一附中、东北师大附中、吉大附中、武汉外国语学校、武钢三中、潍坊一中、安丘一中等重点学校。他们教学经验丰富，对考点、难点把握精准，既是产品研发者也是产品使用者，通过公司产品将其先进的教学经验、宝贵的教育理念传播开来，使得全国千万一线老师和学生受益。

3、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员为张长平、张宜云、孙昶、王胜利、罗明珠、于百玲。

张长平，董事长、核心技术人员，基本情况详见“第一节基本情况/三、公司股权结构、股东以及股本演变情况/（四）公司控股股东和实际控制人”。

张宜云，董事、总经理、核心技术人员，基本情况详见“第一节基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事”。

孙昶、监事、核心技术人员，基本情况详见“第一节基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（二）公司监事”。

王胜利，董事、核心技术人员，基本情况见“第一节基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事”。

罗明珠，女，1980 年 5 月 13 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2003 年 7 月毕业于吉林师范大学，本科学历。2003 年 9 月至 2004 年 8 月，任浙江省

嘉兴市嘉善县实验中学语文教师；2004年9月至2006年2月，任吉林人民出版社编辑；2006年3月至2009年11月，任梓耕文化策划编辑；2009年11月至今，先后任公司语文学科策划编辑、中学策划室主任。罗明珠不持有公司股份。

于百玲，女，1983年3月30日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2007年7月毕业于长春大学，本科学历。2007年8月至2009年11月，任梓耕文化策划编辑；2009年11月至今，任公司小学策划室主任。于百玲不持有公司股份。

（2）报告期内核心技术人员变化情况及原因

报告期内，公司核心技术人员未发生变化。

（3）核心员工竞业禁止的情况

公司核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

核心技术人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

4、高新技术企业情况

公司不属于高新技术企业。

（二）公司采取的质量标准

图书质量是公司树立品牌和开拓市场的基础，公司在图书策划、设计、制作中严格执行《新闻出版行业标准化管理办法》、《出版管理条例》、《图书出版管理规定》、《图书质量管理规定》、《图书编校质量差错认定细则》、《出版物上的数字用法》（GB/T 15835-2011）、《校对符号及其用法》（GB/T 14706-1993）、《关于进一步规范出版物文字使用的通知》（新出政发【2010】11号）等一系列法律、法规及标准。在《图书质量管理规定》中规定差错率不超过1/10000属于质量合格的基础上，公司细化质量合格等级，在确保所有产品差错率不超过1/10000前提下，增设差错率0.5/10000和0.25/10000标准，其中符合0.5/10000差错率的品种要占总品种数的50%，符合0.25/10000差错率的品种要占总品种数的20%。

公司还制定了一系列质量控制制度，包括图书稿件三审责任制度、责任编辑制度、责任设计编辑制度和设计方案三级审核制度、责任校对制度和“三校一读”

制度、选题论证制度、图书编校、印装质量检查制度、图书质量资料归档制度、重大选题备案制度、图书重版前审读制度、读者投诉反馈制度、原稿管理制度、优秀图书奖励制度、优秀编辑出版人员表彰制度等，公司严格执行上述制度以保证图书质量。

公司产品均经过“七审七校”的严格审核。在行业通行的“三校一通读”完成后，文编室质检处设置专门的质检员岗位对产品进行审核，再由文编室主任、策划室主任、产品经理、主管副总依次审核，严格把控产品质量。

截至本公开转让说明书签署日，公司未发生因产品质量而导致重大纠纷、诉讼或仲裁的情形。

（三）公司主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司拥有 16 项商标专用权，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	核定类别	注册人	期限	最近一期期末账面价值(元)	权利取得方式
1	课堂作业	4382670	第 16 类	张长平	2008年4月7日—2018年4月6日	—	原始取得
2		5678568	第 16 类	张长平	2009年9月28日—2019年9月27日	—	原始取得
3	一课一测	4382671	第 16 类	张长平	2008年4月7日—2018年4月6日	—	原始取得
4	一堂好课	4382672	第 16 类	张长平	2008年3月7日—2018年3月6日	—	原始取得
5		4382668	第 16 类	张长平	2008年5月7日—2018年5月6日	—	原始取得

序号	商标名称	注册号	核定类别	注册人	期限	最近一期末账面价值(元)	权利取得方式
6		4382669	第 41 类	张长平	2008 年 6 月 28 日—2018 年 6 月 27 日	—	原始取得
7	尖子生学案	14180787	第 16 类	有限公司	2015 年 8 月 7 日—2025 年 8 月 6 日	—	原始取得
8		5678567	第 16 类	有限公司	2009 年 9 月 28 日—2019 年 9 月 27 日	—	受让取得(2014 年 10 月 6 日从张长平处取得)
9		14170336	第 16 类	有限公司	2015 年 4 月 28 日—2025 年 4 月 27 日	—	原始取得
10		14180746	第 16 类	有限公司	2015 年 8 月 7 日—2025 年 8 月 6 日	—	原始取得
11		14180804	第 16 类	有限公司	2015 年 7 月 14 日—2025 年 7 月 13 日	—	原始取得
12		7870058	第 16 类	梓育少儿	2011 年 1 月 21 日—2021 年 1 月 20 日	—	原始取得
13		8659142	第 9 类	梓育少儿	2011 年 9 月 28 日—2021 年 9 月 27 日	—	原始取得
14		8659024	第 16 类	梓育少儿	2011 年 9 月 28 日—2021 年 9 月 27 日	—	原始取得
15		7870076	第 41 类	梓育少儿	2011 年 3 月 14 日—2021 年 3 月 13 日	—	原始取得

序号	商标名称	注册号	核定类别	注册人	期限	最近一期末账面价值(元)	权利取得方式
16		7870035	第9类	梓育少儿	2011年4月7日—2021年4月6日	—	原始取得

2016年10月28日，公司与张长平签订了《商标转让协议书》，约定张长平将商标注册号为“4382670”、“5678568”、“4382671”、“4382672”、“4382668”、“4382669”的商标无偿转让给公司，目前商标权转让手续正在办理过程中，不存在办理障碍。

除此之外，公司及子公司拥有的上述商标不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形。

2、著作权

公司或梓育少儿和作者签订《委托创作合同》，委托作者按照公司策划思想和要求的体例编写或修订图书，约定作者拥有署名权，公司拥有除署名权之外的其他著作权。

公司将策划、设计、制作完成的稿件提供给吉林人民出版社，吉林人民出版社为出版权人。出版作品的著作权纠纷，由吉林人民出版社直接处理，报告期内，吉林人民出版社涉及的和公司制作内容相关的著作权纠纷如下：

序号	涉及作品名称	发生原因	发生时间	涉及作品数量(册)	占当年合作图书比例	处理结果
1	《新教材完全解读》(人教版七年级语文)	未经授权采用作者一篇文章，被作者起诉	2014年9月	约 50,000	0.18%	撤诉，达成和解协议，取得授权，支付作者2000元
2	《新教材完全解读》、《尖子生学案》等部分	直接引用教材部分内容，被教材的出版社起诉	2015年3月	约 1,552,000	4.32%	撤诉，达成和解协议，支付赔偿金 350000

	英语教辅					元
3	《小学教材完全解读》系列	直接引用教材采用的作者文章而侵犯作者著作权	2015年10月	约 395,540	1.17%	未经诉讼，达成和解协议，取得授权，支付作者14000 元

以上著作权纠纷吉林人民出版社均已处理完毕且与公司不存在此方面的纠纷及潜在纠纷。

若未来发生类似稿件内容涉嫌侵权引起的纠纷，依照公司与吉林人民出版社的合作协议，公司必须协助解决，并赔偿吉林人民出版社由此带来的损失。公司未来存在知识产权赔偿的风险。

3、网络域名

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有7项网络域名，具体情况如下：

序号	域名	所有者	有效日期	最近一期末账面价值
1	梓耕国际.cn	有限公司	2015年11月11日—2020年11月11日	—
2	梓耕教育.网址	有限公司	2015年1月4日—2017年5月4日	—
3	51mingshihui.com	有限公司	2016年8月9日—2026年8月9日	—
4	51mingshihui.cn	有限公司	2016年8月9日—2026年8月9日	—
5	51名师汇.com	有限公司	2016年8月9日—2026年8月9日	—
6	51名师汇.cn	有限公司	2016年8月9日—2026年8月9日	—
7	jlzgjy.com	有限公司	2008年11月11日—2026年11月11日	—

（四）公司取得的业务资格和资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司拥有6项相关业务资格和资质，具体情况如下：

序号	主体	名称	经营范围	证书编号	发证时间 (最新换证)	发证机构	有效期
----	----	----	------	------	----------------	------	-----

1	股份公司	中华人民共和国出版物经营许可证	书报刊批发	新出发吉林字第2200828号	2016年11月25日	吉林省新闻出版局	至2020年4月30日止
2	有限公司	吉林省互联网出版备案登记证	-	吉新广网备字131号	2015年1月1日	吉林省新闻出版广电局	至2019年12月31日止
3	梓育少儿	中华人民共和国出版物经营许可证	书报刊批发	新出发吉林字第2200829号	2014年4月30日	吉林省新闻出版局	至2017年4月30日止
4	梓和发行	中华人民共和国出版物经营许可证	图书、报纸、期刊批发	新出发京批字第直100096号	2016年1月23日	北京市新闻出版广电局	至2022年4月30日止
5	梓和发行朝阳分公司	中华人民共和国出版物经营许可证	图书批发	新出发京批字第直120199号	2016年1月23日	北京市新闻出版广电局	至2022年4月30日止
6	梓耕印刷	印刷经营许可证	出版物印刷；装订	(京)印证字CTTZTT20071429号	2015年3月31日	北京市新闻出版广电局	每年进行年检
7	梓和印刷	印刷经营许可证	出版物印刷、包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷	(津)印证字120170007号	2016年12月26日	天津市新闻出版局	至2019年12月31日止

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在超越资质、使用过期资质的情况。公司相关资质到期后，续期不存在法律障碍。

(五) 公司拥有的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

(六) 主要荣誉和获奖情况

截至本公开转让说明书签署日，公司获得的主要荣誉和奖项如下：

序号	荣誉	主体	获得时间	颁发单位
----	----	----	------	------

1	2010 年度十大民营 实力出版策划人	张长平、有限 公司	2011 年 1 月	中国图书商报； 中华全国工商业联合会书 业商会
2	新教材完全解读荣 获 2016 ~2017 年度 品牌教辅 TOP 榜 • 最 具影响百强 (同步类 金奖)	股份公司	2017 年 1 月	中国出版传媒商报
3	尖子生学案荣获 2016 ~2017 年度品牌 教辅 TOP 榜 • 最具影 响百强 (同步类金奖)	股份公司	2017 年 1 月	中国出版传媒商报
4	全科王 • 同步课时练 习荣获 2016 ~2017 年度品牌教辅 TOP 榜 • 最具影响百强 (同步类银奖)	股份公司	2017 年 1 月	中国出版传媒商报

(七) 公司主要生产设备等重要固定资产使用情况

1、主要固定资产

截至2016年7月31日，公司固定资产情况如下：

固定资产名称	固定资产原值 (元)	累计折旧 (元)	成新率 (%)
房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	10,105,728.07	2,819,894.20	72.10
运输工具	2,117,225.00	956,392.97	54.83
电子设备	377,029.90	259,375.55	31.21

2、截至2016年7月31日，公司主要机器设备的情况如下：

生产设备名称	数量 (台)	原值 (元)	累计折旧 (元)	成新率 (%)
卷筒平板印刷机	3	4,965,811.96	533,233.35	89.26
卷筒纸胶印机	1	1,630,000.00	729,763.96	55.23
堆积机	5	897,435.90	257,638.86	71.29
胶订机	1	598,290.61	186,373.37	68.85
胶订设备	1	256,410.27	52,777.69	79.42
变压器工程	1	213,677.00	125,178.78	41.42
堆积机	1	179,487.18	38,365.38	78.63

库房扫码机	1	125,000.00	5,937.50	95.25
三面切书机	1	119,658.12	85,206.41	28.79

(八) 公司员工

截至2016年7月31日，公司及子公司共有员工376人，构成情况如下：

(1) 按专业结构划分：

专业结构	人数(人)	占比(%)
管理人员	36	9.57
编辑、制作人员	174	46.28
销售人员	58	15.43
生产人员	80	21.28
职能人员	16	4.25
后勤人员	12	3.19
合计	376	100.00

(2) 按年龄划分：

年龄	人数(人)	占比(%)
30岁以下	125	33.24
31-40岁	159	42.29
41-50岁	69	18.35
51岁及以上	23	6.12
合计	376	100.00

(3) 按接受教育程度划分：

教育程度	人数(人)	占比(%)
博士或硕士研究生	5	1.33
本科	143	38.03
专科	99	26.33
专科以下	129	34.31

公司的主营业务为图书策划、设计、制作与发行。公司员工中，编辑、制作人员占46.28%，销售人员占15.43%，生产人员占21.28%，生产人员主要从事图书仓储、印刷工作。员工职能结构与公司业务结构相匹配；公司建立了老中青相结合的人才队伍，以中青年为主干力量，年龄结构合理；公司的业务需要大量的

智力劳动，本科以上学历人员占比达38.03%，且编辑、制作人员大部分拥有本科以上学历，销售、生产人员学历水平相对较低，公司对员工学历的要求综合考虑了公司业务发展需要和人力成本等因素。

（4）员工社会保险及住房公积金缴纳情况

截至 2016 年 7 月 31 日，公司及子公司共有员工 376 人，与其中 357 人签订了劳动合同，19 人签订了聘用合同，其中 6 人为退休返聘，13 人为劳动关系在其他单位无法直接与公司或子公司签订劳动合同。

公司及子公司已为 289 名员工缴纳了养老、失业、医疗、工伤及生育保险，6 人为退休返聘无需缴纳，13 人因社保账户未转入而在原单位缴纳，1 人因年龄问题无法为其缴纳医疗、工伤及生育保险，1 人为新入职尚未进行医疗、工伤及生育保险增员，66 人自行参加其他社保类型而放弃在公司缴纳：其中 11 人自行参加了新型农村合作医疗与新型农村社会养老保险，53 人自行参加了新型农村合作医疗，2 人自行参加了城镇居民基本医疗保险。

公司及子公司已为 285 名员工缴纳了住房公积金，6 人为退休返聘无需缴纳，13 人因公积金账户未转入而在原单位缴纳，71 人为农村户籍自愿放弃缴纳，1 人因自身原因放弃缴纳。

公司实际控制人张长平、孙昶已出具承诺，承诺如果公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让前如有未依法足额缴纳的任何社会保险或住房公积金，在任何时候有权机关要求公司或其子公司补缴，或者对公司或其子公司进行处罚，或者有关人员向公司或其子公司追索，张长平、孙昶将全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向公司或其子公司追偿，保证公司及其子公司不会因此遭受任何损失。

（九）公司环保事项

公司及梓育少儿主要从事图书的策划、设计、制作与发行，梓和发行主要从事图书发行，其经营活动均不涉及环评批复、环保验收等审批，亦不需要办理排污许可证。报告期内，上述公司不存在环保方面违法和受处罚的情况。

梓和印刷主要从事图书印刷、装订业务，不属于重污染行业。截至本公开转让说明书签署日，正在办理环评相关手续，尚未开始生产。

梓耕印刷主要从事图书印刷、装订业务，不属于重污染行业。按照《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境影响评价分类管理名录》等法律法规，梓耕印刷的图书印刷项目应当编制环境影响报告表，取得环评批复、环保验收及

“三同时”验收等批复文件。由于梓耕印刷租赁的房屋建在集体土地上，未办理土地证、房产证，梓耕印刷无法办理上述手续。

梓耕印刷生产过程中产生的污染物主要为废气、显影液、墨桶、古布，采取的污染防治措施主要为：（1）在生产车间安装 BJS-15 工业废气净化塔一座，对废气进行处理；（2）与北京生态岛科技有限责任公司签订污染物处理合同，将显影液、墨桶、古布集中回收处理。目前通州区辖区未开展排污许可证发放工作，故梓耕印刷未办理排污许可证。

北京市通州区环境保护局网站上不存在梓耕印刷受处罚信息的公示。2016 年 8 月 15 日，北京市通州区环境保护局出具证明，证明：“自 2013 年 1 月 1 日起至今，梓耕印刷未因违反环保法律法规受到处罚，亦不存在环保方面重大违法违规行为。”

鉴于梓耕印刷所处位置为北京市通州区，根据通州区的规划部署，要求印刷类企业于 2016 年年底之前进行搬离，故梓耕印刷无法补办环评批复、环保验收及“三同时”验收等批复文件。**公司已在 2016 年年底之前将梓耕印刷停产。**

公司实际控制人张长平、孙昶已出具承诺，如在任何时候有权机关因上述事宜而对梓耕印刷进行处罚，或者有关人员向梓耕印刷追索，张长平、孙昶将全额承担该部分被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向梓耕印刷追偿，保证公司、梓耕印刷不会因此遭受任何损失。

综上所述，虽然梓耕印刷投产时没有办理环评批复、环保验收及“三同时”验收等批复文件，但其生产过程中逐步完善了污染防治措施。报告期内，梓耕印刷未因违反环保方面法律法规受到处罚，亦不存在环保方面重大违法违规行为。

（十）安全生产情况

公司及子公司的日常业务不需要取得相关部门的安全生产许可。截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

梓和发行租赁储运仓库一座，在日常生产经营中，制定了安全生产制度汇编、《安全生产事故应急预案》等安全生产方面的规章制度，确立了安全生产责任制、安全生产例会制度，对安全生产事故隐患排查、安全用电、机动车辆安全、安全检查、安全教育培训、劳动防护、消防安全等各方面做了详尽规定。在仓库张贴消防标志、配备灭火器、消防栓，定期进行巡检。

梓耕印刷制定了《管理制度汇总》、《防火安全管理制度》等制度，在生产中，严格按照操作规程操作，对设备进行定时的维修和保养，对员工进行安全教育，

防止人身意外事故的发生。在生产场所张贴消防标志、配备灭火器、消防栓，加强消防管理。

（十一）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务收入情况

（一）公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况

1、收入按业务性质分类情况

产品类别	2016年1-7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	58,481,399.95	99.40	131,218,667.95	99.69	120,866,270.76	98.12
其他业务收入	351,798.47	0.60	411,123.09	0.31	2,314,751.46	1.88
合计	58,833,198.42	100.00	131,629,791.04	100.00	123,181,022.22	100.00

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司主营业务收入分别为58,481,399.95元，131,218,667.95元、120,866,270.76元，报告期内逐年增长；主营业务收入占营业收入的比例分别为99.40%、99.69%、98.12%，主营业务明确。

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司其他业务收入分别为351,798.47元、411,123.09元、2,314,751.46元，金额较小，占营业收入比重分别为0.60%、0.31%、1.88%；其他业务收入系梓耕印刷承接吉林人民出版社以外的客户的印刷服务形成。

2、收入按产品或服务分类情况

产品类别	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
教辅图书	56,403,553.30	95.87	126,464,597.47	96.08	112,483,402.83	91.32
少儿读物	2,077,846.65	3.53	4,754,070.48	3.61	8,382,867.93	6.81
印刷服务	351,798.47	0.60	411,123.09	0.31	2,314,751.46	1.87
合计	58,833,198.42	100.00	131,629,791.04	100.00	123,181,022.22	100.00

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司教辅图书收入分别为56,403,553.30元、126,464,597.47元、112,483,402.83元。

2015 年较 2014 年收入增长 12.43%，主要原因系：(1) 公司大力实施“品牌战略”，打造《新教材完全解读》《尖子生学案》两大拳头产品。通过对《小学教材完全解读》和《尖子生学案》的修订，提高图书美誉度，实现了产品的热销，该两品牌图书实现了 30% 以上的销售增长。(2) 公司加大研发投入，丰富产品线，完善产品结构，研发《新教材完全考卷》，《小学完全考卷》、《同步作文》、《同步口算题卡》等产品，打造成“讲—练—测”三条产品线，新增产品 300 多个品种，实现销售规模增长超 20%；(3) 通过“精细化运作”，转变营销重心，由传统的分销渠道管理转变为直面终端消费者，加大产品宣传推广力度，采取积极的营销策略，促使图书销售数量实现较大增长，(4) 通过与部分新华书店渠道合作，实现区域系统征订大幅增长；(5) 积极开拓乡镇市场，使图书销售区域更加广泛，通过“高端产品和讲练测产品搭配”新增乡镇客户 300 多家，促进了图书销售增长。

2016 年 1-7 月较 2015 年度月均收入下降，主要原因系教辅图书销售具有一定的季节性，2016 年 1-7 月收入主要为春季图书的销售收入，受全一册图书销售影响，春季图书销售收入低于秋季图书销售收入。

2016 年 1-7 月、2015 年度、2014 年度，公司少儿读物收入分别为 2,077,846.65 元、4,754,070.48 元、8,382,867.93 元，2015 年度较 2014 年度下降 43.29%，主要原因系公司少儿读物处于更新换代阶段，对老产品无更多投入，而专注投入新产品研发，新产品只有少部分投入市场。

2016 年 1-7 月、2015 年度、2014 年度，公司印刷服务收入分别为 351,798.47 元、411,123.09 元、2,314,751.46 元，2015 年较 2014 年大幅度减少，主要原因系 2015 年公司为满足吉林人民出版社教辅图书的印刷需求，减少了吉林人民出版社以外的客户的业务承接。

3、收入按地区分类情况

地区名称	2016 年 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
东北地区	11,104,562.42	18.87	18,670,846.66	14.19	16,792,511.10	13.63
华东地区	14,547,904.93	24.73	22,957,449.62	17.45	21,406,660.34	17.38
华北地区	11,275,480.65	19.17	29,065,422.12	22.08	35,024,048.37	28.43
华南地区	3,518,341.92	5.98	17,999,379.89	13.67	15,257,341.02	12.39
华中地区	10,226,341.35	17.38	23,541,218.60	17.88	18,189,714.94	14.77
西北地区	3,935,978.66	6.69	8,137,151.61	6.18	9,340,292.10	7.58
西南地区	4,224,588.49	7.18	11,258,322.54	8.55	7,170,454.35	5.82

合计	58,833,198.42	100.00	131,629,791.04	100.00	123,181,022.22	100.00
----	---------------	--------	----------------	--------	----------------	--------

公司是全国性的图书策划、设计、制作与发行公司，在全国范围内除西北和西南地区创收能力较弱，其他地区的收入较为平均。

4、收入按销售模式分类情况

销售模式	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直销收入	15,899,340.68	27.02	32,656,326.82	24.81	34,245,329.69	27.80
代销收入	42,616,913.99	72.44	98,963,550.17	75.18	88,935,692.53	72.20
网络销售	316,943.75	0.54	9,914.05	0.01	-	-
合计	58,833,198.42	100.00	131,629,791.04	100.00	123,181,022.22	100.00

公司主要采用代销模式进行销售，各期占比均超过70%，公司具体的销售模式详见本公开转让说明书“第二节公司业务/五、公司的商业模式/(二)销售模式”。

(二) 公司主要产品或服务消费群体及报告期内前五大客户情况

1、公司主要产品或服务的消费群体

公司的主要产品/服务有教辅图书、少儿读物、数字化服务、印刷服务，直接客户为各省市新华书店、民营代理商、民营书商、网络分销商及终端消费者，终端客户为K12基础教育阶段的师生。

2、报告期内前五大客户情况

客户名称	销售类型	销售内容	营业收入(元)	占公司营业收入的比例(%)	与公司关系
2016年1-7月					
河北省新华书店有限责任公司	代销	图书	6,060,679.44	10.30	非关联方
长春市新文智图书有限责任公司	代销	图书	5,233,012.12	8.89	非关联方
湖南华子新文化传播有限公司	代销	图书	3,000,000.00	5.10	非关联方
湖南省新华书店有限责任公司	代销	图书	2,817,032.72	4.79	非关联方
山东省香书源图书发行有限公司	代销	图书	2,750,000.00	4.67	非关联方
合计	-	-	19,860,724.28	33.75	-
2015年度					

客户名称	销售类型	销售内容	营业收入 (元)	占公司 营业总 收入的 比例 (%)	与公司关 系
湖南省新华书店有限责任公司	代销	图书	10,596,851.15	8.05	非关联方
河北省新华书店有限责任公司	代销	图书	5,572,949.22	4.23	非关联方
南宁时代博览图书有限公司	代销	图书	5,350,000.00	4.06	非关联方
昆明虹希名冉图书有限公司	代销	图书	5,250,000.00	3.99	非关联方
山西百佳文化传播有限公司	代销	图书	4,866,908.49	3.70	非关联方
合计	-	-	31,636,708.86	24.03	-
2014 年度					
湖南省新华书店有限责任公司	代销	图书	8,071,728.86	6.55	非关联方
北京人教新时代教育图书有限公司	代销	图书	7,000,000.00	5.68	非关联方
湖南华子新文化传播有限公司	代销	图书	5,430,000.00	4.41	非关联方
吉林人民出版社	直销	图书	5,111,408.84	4.15	非关联方
江西新华发行集团有限公司连锁经营分公司	代销	图书	4,859,528.05	3.95	非关联方
合计	-	-	30,472,665.75	24.74	-

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司前五大销售客户实现收入占公司营业收入的比例分别为33.75%、24.03%和24.74%，占比较低，除河北省新华书店有限责任公司2016年1-7月占比超过10%，其他客户均低于10%，公司报告期内客户较为分散，不存在对客户的依赖风险。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述客户中均未占有权益。

(三) 公司主要产品或服务的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源情况

报告期内，公司主要产品或服务的成本包括直接材料、稿费、制作费用、印刷费和购书成本，其中：直接材料为制书过程中使用的纸张；稿费为支付给作者的委托创作费用，属于向个人采购的情形，全部采用对公账户支付并代扣个人所得税，不存在现金收支；制作费用为制书过程中发生的编录人员的工资、图书资料费、光盘费、胶片费、定影费、显影费等；印刷费为支付给印刷厂的服务费，购书成本为支付给吉林人民出版社的购书费用。

报告期内各成本占比如下：

营业成本构成	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直接材料	27,797,240.40	63.77	70,064,488.11	67.68	70,668,983.78	71.07
稿费	1,926,939.81	4.42	5,345,524.20	5.16	5,774,074.66	5.81
制作费用	3,206,616.53	7.36	5,852,886.53	5.65	4,158,160.01	4.18
印刷费	9,187,198.58	21.08	18,502,594.86	17.88	15,019,056.05	15.10
购书成本	1,473,865.22	3.37	3,750,693.28	3.63	3,811,024.52	3.84
合计	43,591,860.54	100.00	103,516,186.98	100.00	99,431,299.02	100.00

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司直接材料占营业成本的比例分别为63.77%、67.68%、71.07%，主要原因系公司2014年以来，印刷纸采购价格逐年降低，使得直接材料采购成本逐年降低。

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司稿费占营业成本的比例分别为4.42%、5.16%、5.81%，主要原因系2013年公司教辅图书内容进行了较大范围的改版修订，2014年以来未大范围变动，每年需要作者修改内容也较少，因此，支付稿费逐年降低。

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司制作费用占营业成本的比例分别为7.36%、5.65%、4.18%，印刷费占营业成本的比例分别为21.08%、17.88%、15.10%，两者占营业成本比例逐年上升，主要原因系为应对市场竞争，公司更加重视图书质量，所有图书产品均经过“七审七校”的严格审核，增加更多的图文解释，加大了在质量保障上的投入。

2、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况具体情况如下：

供应商名称	采购内容	采购金额(元)	占当期采购额的比例(%)	与公司关系
2016年1-7月				
山东晨鸣纸业销售有限公司	双胶纸	10,068,355.13	29.70	非关联方
北京外文誉成纸业有限公司	双胶纸	5,927,001.34	17.49	非关联方
北京建发纸业有限公司	铜板纸	2,933,192.77	8.65	非关联方
北京昊天弘业印务有限公司	印刷服务	500,000.00	1.48	非关联方
北京铭传印刷有限公司	印刷服务	500,000.00	1.48	非关联方
合计	-	19,928,549.24	58.80	-
2015年度				
北京外文誉成纸业有限公司	双胶纸	38,131,204.79	37.02	非关联方
山东晨鸣纸业销售有限公司	双胶纸	18,361,319.38	17.83	非关联方

供应商名称	采购内容	采购金额(元)	占当期采购额的比例(%)	与公司关系
吉林人民出版社	图书	3,749,937.69	3.64	非关联方
北京建发纸业有限公司	铜板纸	2,463,048.83	2.39	非关联方
北京富达印务有限公司	印刷服务	2,400,000.00	2.33	非关联方
合计	-	65,105,510.69	63.21	-
2014 年度				
北京外文誉成纸业有限公司	双胶纸	83,812,753.06	54.74	非关联方
山东晨鸣纸业销售有限公司	双胶纸	16,612,049.35	10.85	非关联方
吉林人民出版社	图书	5,111,408.84	3.34	非关联方
北京富达印务有限公司	印刷服务	3,872,649.57	2.53	非关联方
北京建发纸业有限公司	铜板纸	2,912,242.59	1.90	非关联方
合计	-	112,321,103.41	73.36	-

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司向前五名供应商采购金额分别占当期采购总额的比例为58.80%，63.21%、73.36%，占比较高，主要原因系公司为在购纸和印刷环节实现规模采购，降低采购成本，向主要供应商集中采购，公司在供应商选择环节具有自主选择权，不存在对该类供应商的依赖风险。公司报告期内图书采购全部来自于吉林人民出版社，对其采购虽然金额占比较低，但存在一定的依赖性。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中均未占有权益。

(四) 公司重大业务合同及履行情况

报告期内，对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要合同情况如下：

1、销售合同

公司与代理商签订图书销售代理合同，图书销售代理合同具有框架合同性质，主要约定了供货品种、折扣、目标销售册书，未约定合同金额。

由于公司与代理商长期保持合作，虽然代理合同每年签订一次，但代理商按照账期连续回款，难以确认每份合同对应的具体回款金额。2014年、2015年当期确认收入在520万元以上，2016年1-7月当期确认收入在270万元以上的销售合同如下：

序号	主体	客户名称	合同标的	签署日期	销售期间	销售期间确认收入金额(元)	合同履行情况
1	梓和发行	湖南省新华书店有限责任公司	销售教辅图书	2016年5月1日	2016年1-7月	2,817,032.72	正在履行
2	梓和发行	北京人教新时代教育图书有限公司	销售教辅图书	2013年1月15日	2014年度	7,000,000	履行完毕
3	梓和发行	湖南华子新文化传播有限公司	销售教辅图书	2014年4月16日	2014年度	5,430,000	履行完毕
4	梓和发行	湖南华子新文化传播有限公司	销售教辅图书	2016年5月16日	2016年1-7月	3,000,000	正在履行
5	梓和发行	河北省新华书店有限责任公司批销分公司	销售教辅图书	2016年6月12日	2016年1-7月	6,060,679.44	正在履行
6	梓和发行	南宁时代博览图书有限公司	销售教辅图书	2015年4月25日	2015年度	5,350,000	履行完毕
7	梓和发行	长春市新文智图书有限责任公司	销售教辅图书	2016年5月15日	2016年1-7月	5,233,012.12	正在履行
8	梓和发行	昆明虹希名冉图书有限公司	销售教辅图书	2015年6月4日	2015年度	5,250,000	履行完毕
9	梓和发行	昆明虹希名冉图书有限公司	销售教辅图书	2016年5月15日	2016年1-7月	2,735,185.91	正在履行
10	梓和发行	山东省香书源图书发行有限公司	销售教辅图书	2016年4月22日	2016年1-7月	2,750,000	正在履行
11	有限公司	吉林人民出版社	销售教辅图书	2014年2月28日	2014年	5,111,408.84	正在履行
					2015年	3,749,937.69	

2、采购合同

公司与吉林人民出版社于2014年1月10日签订《图书出版合作协议》，约定公司进行图书策划、设计、编辑、制作，随后将图书内容交给吉林人民出版社，吉林人民出版社进行编辑、审校、出版并委托印刷，公司从吉林人民出版社包销图书。

与报告期内累计采购金额 250 万元以上的供应商签订的采购合同具体如下：

序号	主体	客户名称	合同标的	签署日期	合同金额(元)	采购期间	采购期间实际发生金额(元)	合同履行情况
1	有限公司	北京外文誉成纸业有限公司	购买 55g、60g 双胶纸	2014 年 1 月 13 日	65,920,000	2014 年度	53,385,689.25	履行完毕
2	有限公司	北京外文誉成纸业有限公司	购买 55g、60g 双胶纸	2014 年 8 月 18 日	17,885,000			履行完毕
3	有限公司	北京建发纸张有限公司	购买 200g 铜版纸	2014 年 7 月 23 日	2,646,000	2014 年度	2,912,242.59	履行完毕
4	有限公司	山东晨鸣纸业销售有限公司	购买 55g 胶版纸	2014 年 8 月 29 日	1,626,000	2014 年度	14,988,215.80	履行完毕
5	有限公司	山东晨鸣纸业销售有限公司	购买 55g 胶版纸	2014 年 8 月 29 日	11,924,000			履行完毕
6	有限公司	北京外文誉成纸业有限公司	购买 55g、60g 双胶纸、200g 牡丹铜版纸	2015 年 1 月 12 日	36,373,750	2015 年度	25,868,483.17	履行完毕
7	有限公司	北京建发纸张有限公司	购买 200g 铜版纸	2015 年 1 月 15 日	2,425,000	2015 年度	2,463,048.83	履行完毕
8	有限公司	山东晨鸣纸业销售有限公司	购买 55g 双胶纸	2015 年 1 月 19 日	20,140,000	2015 年度	10,214,165.30	履行完毕
9	有限公司	山东晨鸣纸业销售有限公司	购买 200g 铜版纸	2015 年 8 月 6 日	1,123,200			履行完毕
10	有限公司	山东晨鸣纸业销售有限公司	购买 200g 铜版纸	2015 年 10 月 20 日	561,600			履行完毕
11	有限公司	北京建发纸张有限公司	购买 200g 铜版纸	2016 年 1 月 25 日	2,502,500	2016 年 1-7 月	2,933,192.77	正在履行

序号	主体	客户名称	合同标的	签署日期	合同金额(元)	采购期间	采购期间实际发生金额(元)	合同履行情况
12	有限公司	山东晨鸣纸业销售有限公司	购买 55g、60g 双胶纸	2016 年 2 月 2 日	15,000,000	2016 年 1-7 月	12,502,820.00	正在履行
13	有限公司	北京外文誉成纸业有限公司	购买 55g 胶版纸	2016 年 3 月 10 日	33,280,000	2016 年 1-7 月	9,774,535.13	正在履行
14	有限公司	吉林人民出版社	购买图书	2014 年 2 月 28 日	框架协议	2014 年度	5,111,408.84	正在履行
						2015 年度	3,749,937.69	
15	有限公司	吉林人民出版社、北京富达印务有限公司	印刷费	2014 年 2 月 10 日	框架协议	2014 年度	3,872,649.57	正在履行
						2015 年度	2,400,000	
						2016 年 1-7 月	100,000	
16	有限公司	吉林人民出版社、北京振兴源印务有限公司	印刷费	2014 年 2 月 10 日	框架协议	2014 年度	2,260,683.7	正在履行
						2015 年度	1,150,000	
						2016 年 1-7 月	400,000	
17	有限公司	吉林人民出版社、北京昊天弘业印务有限公司	印刷费	2014 年 2 月 10 日	框架协议	2014 年度	1,357,179.46	正在履行
						2015 年度	1,250,000	
						2016 年 1-7 月	500,000	
18	有限公司	吉林人民出版社、北京通州	印刷费	2014 年 2 月 10 日	框架协议	2014 年度	1,050,000	正在履行

序号	主体	客户名称	合同标的	签署日期	合同金额(元)	采购期间	采购期间实际发生金额(元)	合同履行情况
		皇家印刷厂				2015年度	1,700,000	
						2016年1-7月	100,000	

3、借款合同

序号	借款主体	借款银行	签署日期	借款金额(万元)	借款期限	借款利率(%)	担保方式	反担保方式	合同履行情况
1	有限公司	交通银行股份有限公司吉林省分行	2013年5月13日	900	2013年5月-2014年5月	放款日贷款基准利率上浮25%	长春市中小企业信用担保有限公司提供质押及保证	有限公司提供质押反担保;张长平以长房权字第2060214995号等房屋提供抵押反担保	履行完毕
2	有限公司	交通银行股份有限公司吉林省分行	2013年7月22日	1,000	2013年8月-2014年8月	放款日贷款基准利率上浮25%	长春市中小企业信用担保有限公司提供质押及保证	有限公司提供质押反担保;张长平以X京房权证朝字第1425180号等房屋提供抵押反担保	履行完毕
3	有限公司	兴业银行股份有限公司长春分行	2014年7月30日	200	2014年7月30日-2015年7月29日	贷款基准利率+1.5%	张长平提供保证;长春市中小企业信用担保有限公司提供保证	有限公司提供质押反担保;张长平提供质押反担保、以长房权字第20681480号等房屋	履行完毕

序号	借款主体	借款银行	签署日期	借款金额(万元)	借款期限	借款利率(%)	担保方式	反担保方式	合同履行情况
								提供抵押反担保;张长平、孙昶提供保证反担保	
4	有限公司	兴业银行股份有限公司长春分行	2014年7月30日	500	2014年7月30日-2015年1月29日	贷款基准利率+2.24%	张长平提供保证	—	履行完毕
5	有限公司	交通银行股份有限公司吉林省分行	2014年8月4日	1,000	2014年8月-2015年8月	放款日贷款基准利率上浮25%	长春市中小企业信用担保有限公司提供质押及保证	有限公司提供质押反担保;张长平以京房售证字(2009)443号等房屋提供抵押反担保;张长平、孙昶提供保证反担保	履行完毕
6	有限公司	兴业银行股份有限公司长春分行	2014年9月22日	1,800	2014年9月22日-2015年9月21日	7.50%	张长平以长房权字第2060214994号等房屋提供抵押、保证	—	履行完毕
7	有限公司	交通银行股份有限公司吉林分行	2015年7月28日	1,000	2015年8月-2016年8月	6.305%	长春市中小企业信用担保有限公司提供质押及保证	张长平以京房售证字(2009)443号等房屋提供抵押反担保;张长平、孙昶提供保证反担保;有限公司提供质押	履行完毕

序号	借款主体	借款银行	签署日期	借款金额(万元)	借款期限	借款利率(%)	担保方式	反担保方式	合同履行情况
								反担保	
8	有限公司	兴业银行股份有限公司长春分行	2015年10月12日	200	2015年10月12日-2016年10月11日	贷款基准利率+2.15%	长春市中小企业信用担保有限公司、张长平、孙昶提供保证	张长平以房权证长房权字第20681480号等房屋提供抵押反担保、应收账款质押反担保；张长平、孙昶提供保证反担保；有限公司提供质押反担保	履行完毕
9	有限公司	兴业银行股份有限公司长春分行	2015年12月3日	1,800	2015年12月3日-2016年12月2日	6.30%	张长平以长房权字第2060214995号等房屋提供抵押；张长平、孙昶提供保证	—	正在履行
10	梓育少儿	兴业银行股份有限公司长春分行	2016年2月2日	500	2016年2月2日-2017年2月1日	贷款基准利率	张长平以X京房权证朝私字第512531号房屋提供抵押；张长平、孙昶提供保证	—	正在履行
11	梓和发行	中国农业银行股份有限公司北京经济技术开发区	2013年6月14日	650	2013年6月22日-2014年6月22日	贷款基准利率	张长平以X京房权证朝私字第512531号房屋提供抵押	—	履行完毕

序号	借款主体	借款银行	签署日期	借款金额(万元)	借款期限	借款利率(%)	担保方式	反担保方式	合同履行情况
		支行							
12	梓和发行	中国农业银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	2014年6月16日	600	2014年6月16日-2015年6月15日	放款日贷款基准利率上浮20%	张长平以X京房权证朝私字第512531号房屋提供抵押	—	履行完毕
13	梓和发行	华夏银行股份有限公司北京分行	2015年8月27日	490	2015年9月21日-2016年9月21日	7.00%	张长平以X京房权证朝字第1425201号等房屋提供抵押；刘玉超、刘站花提供保证	—	履行完毕
14	梓和发行	中国农业银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	2015年6月19日	1,000	2015年6月19日-2016年6月18日	2015年6月18日的1年期贷款基准利率+1.07%	张长平以X京房权证朝字第1425209号等房屋提供抵押	—	履行完毕
15	梓和发行	中国农业银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	2016年6月21日	900	2016年6月21日-2017年6月20日	2016年6月21日的1年期贷款基准利率+1.355%	张长平以X京房权证朝字第1425209号等房屋提供抵押	—	正在履行

4、担保合同

序号	债权人	债务人	担保人	担保期间	担保债权	担保方式	合同履行情况
1	长春市中	有限公司	有限公司	至长春市中	长春市中小	质押	履行完

序号	债权人	债务人	担保人	担保期间	担保债权	担保方式	合同履行情况
	小企业信用担保有限公司			小企业信用担保有限公司对借款合同1的担保责任解除后	企业信用担保有限公司对借款合同1提供担保的反担保		毕
2	长春市中小企业信用担保有限公司	有限公司	有限公司	至长春市中小企业信用担保有限公司对借款合同2的担保责任解除后	长春市中小企业信用担保有限公司对借款合同2提供担保的反担保	质押	履行完毕
2	长春市中小企业信用担保有限公司	有限公司	有限公司	至长春市中小企业信用担保有限公司对借款合同3的担保责任解除后	长春市中小企业信用担保有限公司对借款合同3提供担保的反担保	质押	履行完毕
3	长春市中小企业信用担保有限公司	有限公司	有限公司	至长春市中小企业信用担保有限公司对借款合同5的担保责任解除后	长春市中小企业信用担保有限公司对借款合同5提供担保的反担保	质押	履行完毕
4	长春市中小企业信用担保有限公司	有限公司	有限公司	至长春市中小企业信用担保有限公司对借款合同7的担保责任解除后	长春市中小企业信用担保有限公司对借款合同7提供担保的反担保	质押	履行完毕
5	长春市中小企业信用担保有限公司	有限公司	有限公司	至长春市中小企业信用担保有限公司对借款合同8的担保责任解除后	长春市中小企业信用担保有限公司对借款合同8提供担保的反担保	质押	履行完毕
6	北京京城国际融资租赁有限公司	梓耕印刷	梓耕印刷	—	梓耕印刷按照融资租赁合同向北京京城国际融资租赁有限公司支付的租金	抵押	正在履行

5、房屋租赁合同

序号	出租方	承租方	签署日期	租赁金额 (元/年)	租赁期限	租赁 用途	合同履行 情况
1	张长平	有限公司	2013年1月1日	100,000	2013年1月1日 -2015年12月31日	经营办公	履行完毕
2	张长平	有限公司	2016年1月1日	100,000	2016年1月1日 -2016年7月31日	经营办公	履行完毕
3	张长平	有限公司	2016年8月1日	999,092.60	2016年8月1日 -2019年7月31日	经营办公	正在履行
4	张长平	梓育少儿	2013年1月1日	100,000	2013年1月1日 -2015年12月31日	经营办公	履行完毕
5	张长平	梓育少儿	2016年1月1日	100,000	2016年1月1日 -2016年7月31日	经营办公	履行完毕
6	张长平	梓育少儿	2016年8月1日	36,500	2016年8月1日 -2019年7月31日	经营办公	正在履行
7	后夏公 庄村委 会	梓和发行	2010年3月20日	20,000	2010年3月31日 -2015年3月31日	提供 注册 地址	履行完毕
8	北京东 方新嘉 汇花卉 展示交 易市场 有限公 司	梓和发行	2014年1月1日	2,000,000	2014年1月1日 -2014年12月31日	仓储	履行完毕

序号	出租方	承租方	签署日期	租赁金额 (元/年)	租赁期限	租赁 用途	合同履行 情况
9	北京昊拓家具有限公司	梓和发行	2015年1月1日	2,285,215	2015年1月1日 -2015年12月31日	仓储	履行完毕
10	北京昊拓家具有限公司	梓和发行	2016年1月1日	2,335,270	2016年1月1日 -2016年12月31日	仓储	正在履行
11	张长平	梓和发行	2016年8月1日	400,000	2016年8月1日 -2019年7月31日	经营办公	正在履行
12	暴广华	梓耕印刷	2012年1月1日	0	2012年1月1日 -2016年12月31日	生产经营	正在履行

梓和发行租赁的仓库建于北京市通州区张家湾镇集体土地，未取得土地证及房产证。梓耕印刷无偿使用的由暴广华提供的生产厂房建于北京市通州区宋庄镇后夏公庄集体土地，未取得土地证及房产证。上述建筑存在被主管机关强制拆除的风险。梓耕印刷因通州区整体规划已计划于2016年底注销。梓和发行租赁仓库若面临拆除，公司将另行选址，因北京仓储场所众多，替代性强，对生产经营产生影响较小。同时，张长平、孙昶承诺：“如果在任何时候有权机关因上述房屋未办理任何建设手续或产权证书而要求梓和发行、梓耕印刷搬迁，或者对梓和发行、梓耕印刷进行处罚，张长平、孙昶将全额承担该部分搬迁、被处罚的支出及费用，且在承担后不向梓和发行、梓耕印刷追偿，保证梓和发行、梓耕印刷不会因此遭受任何损失。”

6、融资租赁合同

序号	出租方	承租方	租赁物	签署日期	租赁金额 (元)	租赁期限	租赁 用途	合同履行 情况
1	北京京城国际融资租赁有限公司	梓耕印刷	卷筒纸平板书刊印刷机3台	2014年12月18日	5,810,000	2014年12月18日-2016年12月17日	生产经营	正在履行

五、公司的商业模式

公司自成立以来，立足于教辅图书与少儿读物的策划、设计、制作与发行，为K12基础教育阶段的师生提供线上、线下相结合的教学资源和备考方案。公司利用对内容的制作能力及对市场需求的敏锐把握，对行业的上下游资源进行了有效整合，通过对产业链的全方位深入，带来公司服务价值的大幅提升，获取稳定的收入、利润和现金流，提高公司的盈利能力。

（一）采购模式

在内容开发环节，公司向签约作者采购内容或审读服务。具体来讲，公司通过市场调研进行内容策划，要求作者按照策划方案编写内容，并与其签订合同约定外部作者享有内容的署名权和获取报酬的权利。公司支付给作者一次性稿酬，并由公司享有成书的著作权（署名权除外）。目前跟公司合作的作者已达上千名，主要来自于中小学一线教师。公司还建立了外部教师稿件审读制度，向外部教师采购审读服务，进一步提升稿件的质量。在发行环节，公司与出版社签订购销协议，向出版社支付图书采购款，采购公司自主策划的图书。在出版环节，公司根据和出版社、印刷厂签订的三方协议采购纸张及支付印刷费。

（二）销售模式

公司的销售模式主要包括代销、直销、网络销售。各模式的基本情况如下图：

销售模式	销售渠道	销售方式	销售价格
代销	各省市新华书店	批发	码洋的45%—55%
	民营代理商	批发	码洋的15%—43%
直销	各省市新华书店、民营书商	批发	码洋的20%—50%
网络销售	天猫旗舰店、天猫专营店	零售	不低于码洋的80%
	淘宝分销商	零售	不低于码洋的50%

（1）代销

代销模式下，公司与一级代理商签订年度销售合同，对发货数量、发货折扣、退货率、付款方式等条款进行约定。公司向代理商发货，由其向代理区域内终端零售店进行铺货。通常民营代理商按照合同约定的回款任务回款，各省市新华书店按照账期内实际销售数量与公司对账并回款。

公司目前拥有核心代理商近120家，其中民营代理商87家，新华书店32家，覆盖10,000多家终端零售店，销售市场遍布全国28个省、近2,000多个县市。每省

少则一家，多则几家代理商，主要取决于各省市场的扁平化程度。

为了增加零售终端的粘性，公司将终端下沉，直接制定营销计划，和代理商、零售终端店签订三方协议，直接协助零售终端进行市场推广活动，以提高终端的销售量。

（2）直销

直销主要包括系统征订及对民营书商的直销。

系统征订：公司图书进入省级新华书店的系统征订目录，省级新华书店汇总实际征订订单后统一向公司提交订单，公司与省级新华书店直接进行款项结算。系统征订方式无质量问题不进行退货。

对民营书商的直销：公司与20余家民营书商保持直销关系，民营书商有明确产品数量、品种需求后，与公司签订具体合同，无质量问题不进行退货。

（3）网络销售

公司的网络销售主要依托直接开设的天猫旗舰店及天猫专营店。除了直接向消费者进行零售，还通过淘宝分销商进行分销，进一步扩展网络销售渠道。分销模式下，分销商将终端消费者订单直接报给公司天猫旗舰店，由天猫旗舰店进行发货，公司同分销商进行结算。

网络销售增加了公司和终端客户的接触，有利于更好地了解客户需求。公司还与第三方网络维权公司合作，委托其监控网络销售的价格体系，防止有人在网络上低价销售扰乱线下市场，保护线下实体书店销售公司图书的既得利益，增强实体书店销售公司图书的积极性。

（三）研发模式

产品研发主要体现在三个方面。一、调研和策划。公司首先进行市场调研，对市场定位、读者需求、营销方式、增值服务、印装形式等方面展开全方位了解。根据市场需求情况，结合自身产品，策划选题方案，设计体例栏目、编写要求和样张。二、组稿和编写。策划完成后，公司委托外部作者根据策划方案创作内容。三、质量控制。图书内容经“七审七校”的严格审核，审核人员包括外部教师及公司策划编辑、文字编辑及各级负责人。审核主要包括：（1）公司严格制定的0.5/10000和0.25/10000的差错率标准，无知识性错误，无重大质量事故，不违反国家出版法律法规；（2）知识点无缺失，题型典型新颖，内容梯度合理，无超

纲内容、超纲题，题量适中，设置测试时间科学，试题分值设置合理。

公司制作的图书内容交付出版社后，还需进行进一步的审校，以符合出版要求。

同时，公司通过教育资源的“数字化”，构建了一站式教育服务平台，以增强产品的增值服务。公司目前正在开发完善试题内容资源库、多媒体教学资源库、教学应用软件等数字化资源。

（四）盈利模式

公司收入主要来源于图书销售，小部分来源于提供印刷服务。成本方面，公司向出版社采购图书支付购书款、向作者采购内容支付稿费、采购纸张、支付印刷费，以上收入和成本之间的差异，构成了公司的主要利润来源。

公司的数字化服务目前未带来收入。公司通过提供免费资源及免费开放部分平台功能模块来实现增值服务，提高线下终端用户的客户体验，增强产品的性价比。同时由此获得用户流量和数据，为未来实现流量变现、延展商业空间奠定基础。

六、公司所处行业的情况

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为新闻和出版业（代码为 R85）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为图书出版（代码为 R8521）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为图书出版（代码为 R8521）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为出版（代码为 13131012）。

（一）行业概况

1、行业监管部门及监管体制

我国图书出版行业的主要管理部门是中共中央宣传部、国家新闻出版广电总局及各地新闻出版广电局（版权局）。教辅图书的主管部门还包括教育部及各省级教育行政部门。

中共中央宣传部主管全国意识形态工作，其主要职能包括：负责引导社会

舆论；负责从宏观上指导精神产品的生产；负责提出宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系。

国家新闻出版广电总局是国务院主管新闻出版事业和著作权管理的直属机构。负责全国出版（含互联网出版、数字出版）、发行、印刷、复制等行业监管工作，负责全国著作权管理工作，其主要职能包括：起草新闻出版、著作权管理的法律法规草案；拟订新闻出版业的方针政策，制定新闻出版、著作权管理的规章并组织实施；制定新闻出版事业、产业发展规划、调控目标和产业政策并指导实施；制定全国出版、印刷、复制、发行和出版物进出口单位总量、结构、布局的规划并组织实施，推进新闻出版领域的体制机制改革；负责出版物内容监管，组织指导党和国家重要文件文献、重点出版物和教科书的出版、印制和发行工作，制定国家古籍整理出版规划并承担组织协调工作；负责对互联网出版活动和开办手机书刊、手机文学业务进行审批和监管；负责印刷业的监管；组织开展新闻出版和著作权对外交流与合作的有关工作，负责出版物的进口管理工作，协调、推动出版物的进出口。各地新闻出版广电局（版权局）负责主管辖区内新闻出版和著作权管理工作。

教育部及省市级教育行政部门负责教材的建设和管理，同时负责教辅图书的使用管理工作。

2、行业法律法规

实施日期	颁发机构	发文字号	法律法规	主要内容
2005年4月13日	国务院	国发[2005]10号	《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。
2009年3月25日	国家新闻出版广电总局	新出产业[2009]298号	《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。
2010年1月1日	国家新闻出版广电总局	新出政发[2010]1号	《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。

实施日期	颁发机构	发文字号	法律法规	主要内容
			见》	
2011年3月19日	国务院	国务院令第594号	《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规定。
2011年8月16日	国家新闻出版广电总局	新出政发[2011]12号	《关于进一步加强中小学教辅材料出版发行管理的通知》	各级教育部门及中小学校不得以任何形式组织学生购买《中小学教学用书目录》以外的图书；图书出版、发行部门不得强迫学校组织征订或随教材搭售中小学教辅材料类图书。
2012年2月8日	教育部、国家新闻出版广电总局、发改委、国务院纠风办	教基二[2012]1号	《关于加强中小学教辅材料使用管理工作的通知》	教辅服务教材，全省统一目录，学校推荐版本，市县审定监管，学生自愿选购。针对规范管理，提出了一科一辅、公布目录、出版资质、统一渠道、跟踪管理等具体要求。
2013年8月26日	国家新闻出版广电总局	新出政发[2013]5号	《关于严厉禁止和坚决查处中小学教辅材料出版发行违法违规行为的通知》	对不具备中小学教辅材料出版资质的出版单位，不得安排中小学教辅材料选题，不得出版、再版、重印中小学教辅材料，不得通过报刊更名等方式变相出版中小学教辅材料。出版发行单位不得委托不具有发行资质的单位、部门和个人代理发行销售中小学教辅材料。
2014年1月1日	国务院办公厅	国办发[2014]15号	《文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的规定》	为进一步深化文化体制改革，继续推进国有经营性文化事业单位转企改制，推动党政部门与其所属的文化企事业单位进一步理顺关系。
2014年1月1日	国务院办公厅	国办发[2014]15号	《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。
2014年1	国务院	国发	《关于取消	取消原新闻广电出版总局负责的出版物

实施日期	颁发机构	发文字号	法律法规	主要内容
月 28 日		[2014]5 号	和下放一批行政审批项目的决定》	总发行单位的设立审批。
2015 年 3 月 31 日	国家新闻出版广电总局、财政部	新广发 [2015]32 号	《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。
2015 年 8 月 3 日	国家新闻出版广电总局、教育部、发改委	新广出发 [2015]45 号	《中小学教辅材料管理办法》	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。中小学教辅材料须由新闻出版行政主管部门依法批准、取得《出版物经营许可证》的发行单位发行。未经批准，任何部门、单位和个人一律不得从事中小学教辅材料的发行。中小学教辅材料出版、印制质量必须符合《中华人民共和国产品质量法》《图书质量管理规定》等有关法律规定，符合国家标准、行业标准及其他规范要求。
2016 年 6 月 1 日	国家新闻出版广电总局、商务部	国家新闻出版广电总局、商务部令第 10 号	《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。明确了发行包括批发、零售以及出租、展销等活动。

3、行业相关政策规划

(1) 《文化产业振兴规划》

2009 年 9 月 26 日，国务院办公厅发布了《文化产业振兴规划》，该规划认为文化产业在国民经济占有重要地位，在调整结构、扩大内需、增加就业、推动发展中具有重要作用，文化产业振兴是当前应对国际金融危机的新形势和文化领域改革发展的迫切需要。为确保各项任务落到实处，必须深化文化体制改革，激

发全社会的文化创造活力。要降低准入门槛，积极吸收社会资本和外资进入政策允许的文化产业领域，参与国有文化企业股份制改造，形成公有制为主体、多种所有制共同发展的文化产业格局。要加大政府投入和税收、金融等政策支持，大力培养文化产业人才，完善法律体系，规范市场秩序，为规划实施和文化产业发展提供强有力的保障。

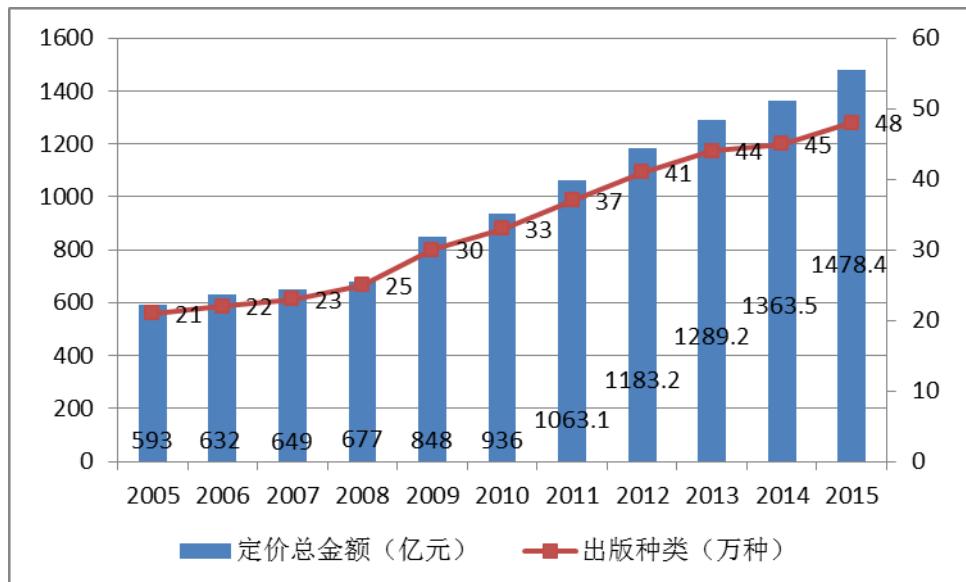
（2）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年（2016-2020年）规划纲要》

2016年3月17日，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年（2016-2020年）规划纲要》发布，纲要中提出加快发展现代文化产业，推动出版发行、影视制作、工艺美术等传统产业转型升级；推进文化业态创新，大力发展战略性新兴产业，促进文化与科技、信息、旅游、体育、金融等产业融合发展；推动文化企业兼并重组，扶持中小微文化企业发展。

（二）市场规模

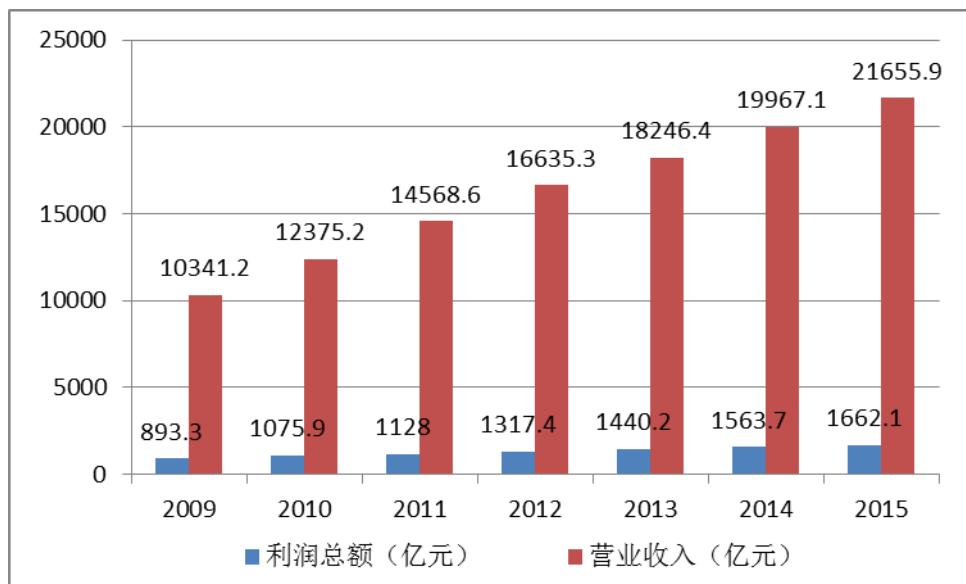
1、我国图书市场整体规模

根据国家新闻出版广电总局发布的《2015年新闻出版产业分析报告》和《2015年全国新闻出版业基本情况》，2015年全国共出版图书47.6万种，较2014年增长6.1%，定价总金额为1,478.4亿元，较2014年增长8.43%。其中，新版图书26.0万种，较2014年增长1.8%，是继2014年增速回落的业绩反转；重印、重版图书21.5万种，同比增长11.9%，重印、重版图书品种和新版图书品种增长率的差异，反映出图书出版精品意识、质量意识逐步增强，正在由追求数量规模向提高质量效益转变。



数据来源：《2015年新闻出版产业分析报告》；wind资讯

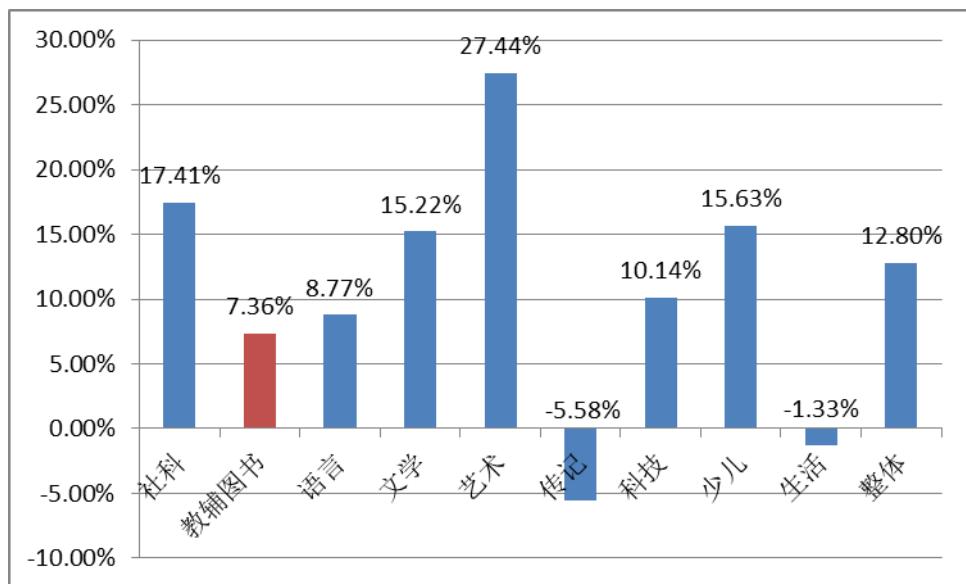
2015年全国出版、印刷和发行服务实现营业收入21,655.9亿元，较2014年增长8.5%；利润总额1,662.1亿元，同比增长6.3%。图书出版发行业仍继续保持了较强的可持续发展能力。



数据来源：《2015年新闻出版产业分析报告》；wind资讯

从细分的市场规模来看，除传记和生活类图书的市场份额出现同比下降外，其余细分类别的市场份额均呈现同比上升的态势。2015年教辅图书的市场份额较2014年增加7.36%。

2015年图书出版发行业细分市场增长态势

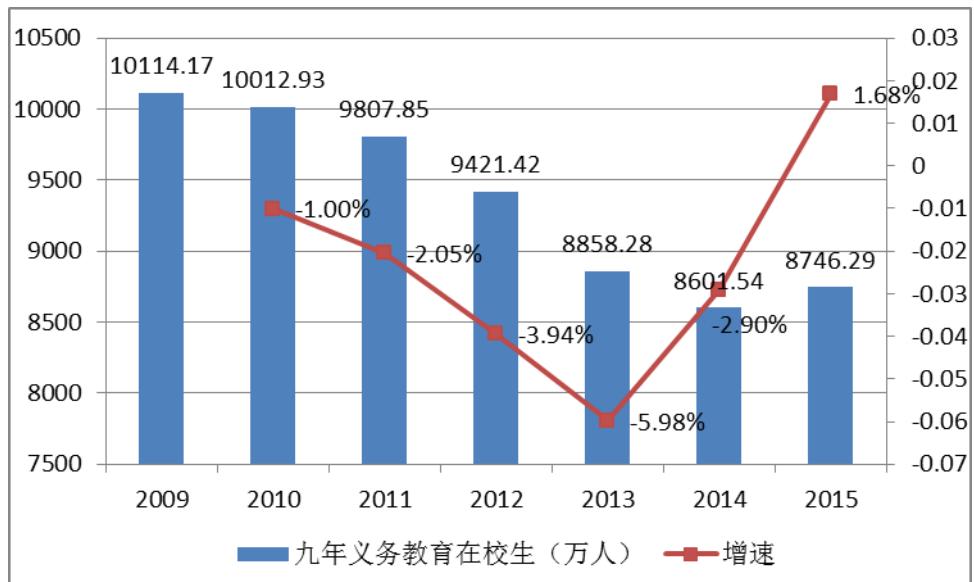


数据来源：中商情报网

2、教辅图书市场整体规模

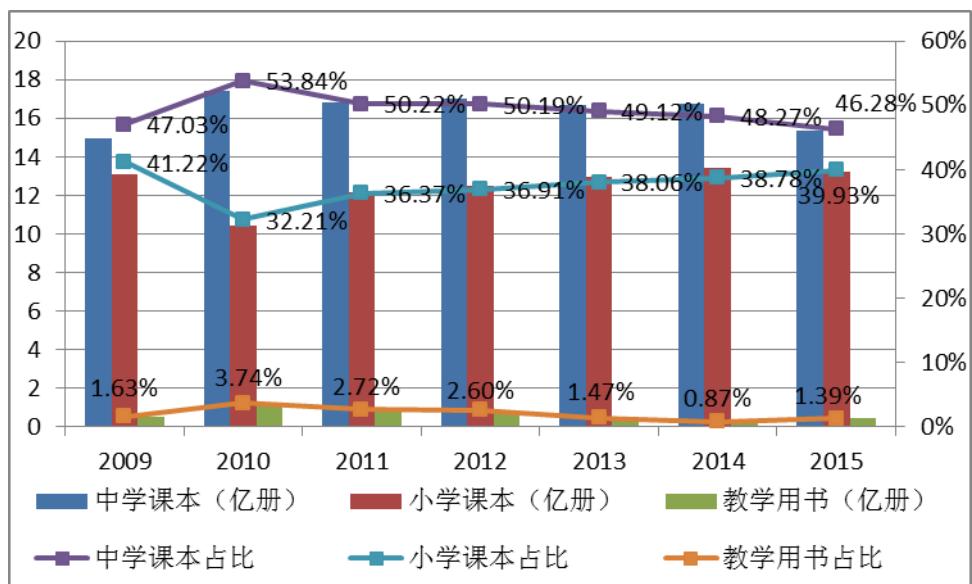
随着现代社会对于个体教育的重视程度的不断加强，教育类图书尤其是教辅图书在我国一直保持着较高的市场占有率。《中小学教辅材料管理办法》中规定“出版单位出版中小学教辅材料必须符合依法批准的出版业务范围，中小学教辅材料须由新闻出版行政主管部门依法批准、取得《出版物经营许可证》的发行单位发行。”这表明了我国中小学教辅图书市场具有一定的垄断性。

另一方面，由于教育观念的加强和二胎政策的放开，近两年在校学生人数增长态势明显，教辅图书市场受在校学生人数驱动，中长期来看我国教辅图书市场具有广阔空间。



数据来源：wind资讯

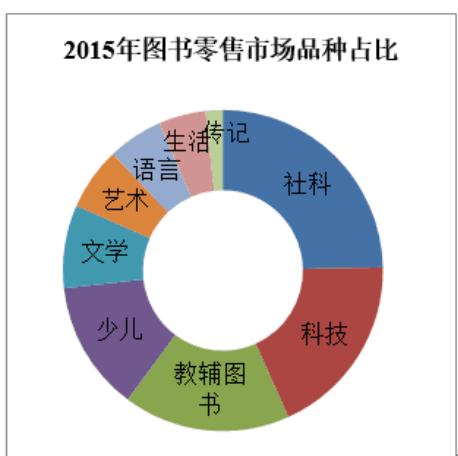
《2015 年新闻出版产业分析报告》将课本划分为大专及以上课本、中学课本、小学课本、中专技校课本、业余教育课本、扫盲课本和教学用书 7 类。2015 年全国出版中学课本 15.4 亿册，降低 8.2%，占课本总印数的 46.28%；小学课本 13.3 亿册，降低 1.4%，占课本总印数 39.93%。教学用书 4629 万册，占课本总印数的 1.39%。中小学师生用书始终占据课本总数的绝大部分，这表明了与之配套的教辅图书也拥有巨大的市场容量。



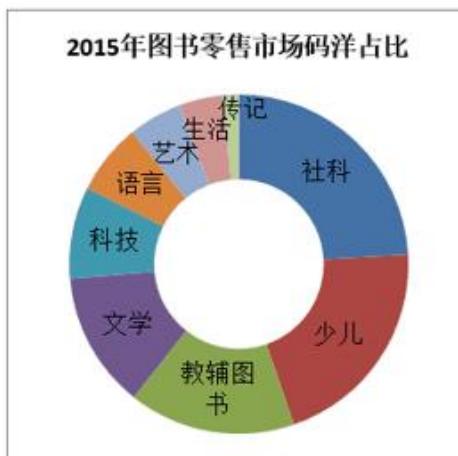
数据来源：《2015年新闻出版产业分析报告》；wind资讯

2015年国内图书零售市场同比增长12.8%，销售额达到624亿，社科类、少儿类、科技类、教辅类图书的品种占比和码洋规模均排在细分领域前列。2015年教

辅图书的品种占比和码洋规模较2014年略有下降，但稳居前三，教辅图书市场已进入成熟稳定的发展阶段。



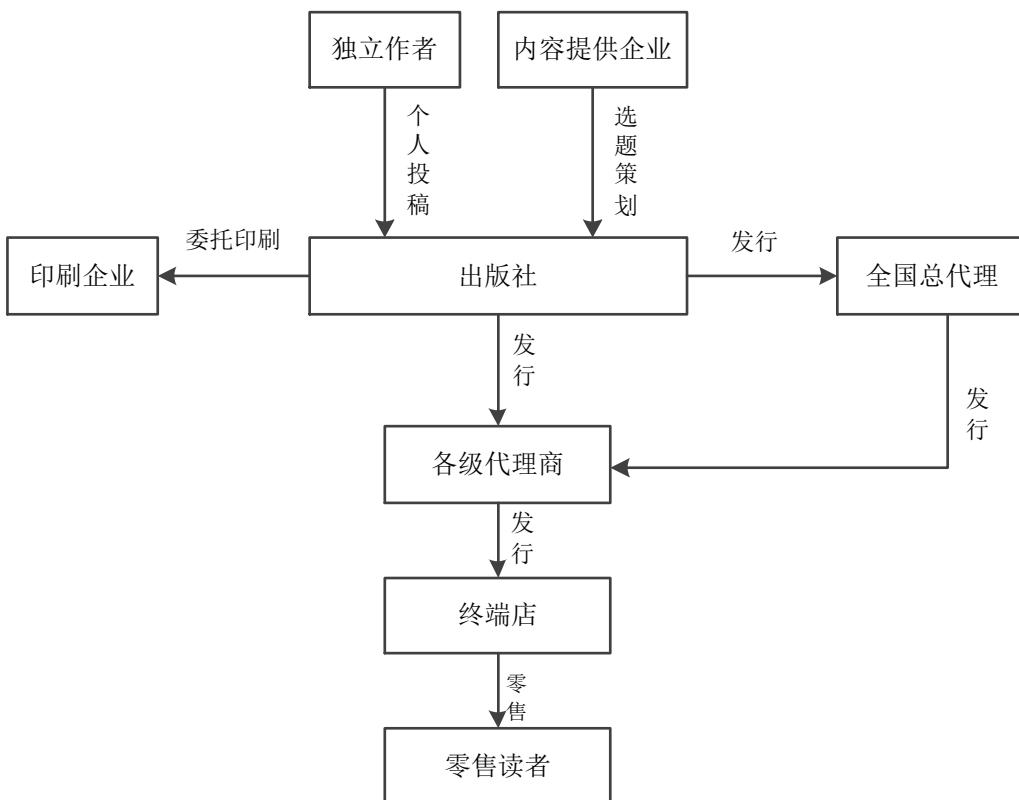
分类	品种比重	同比变化(百分点)
社科	24.59%	-0.24
科技	18.53%	-0.48
教辅图书	16.80%	-0.06
少儿	13.04%	0.98
文学	8.34%	0.1
艺术	6.31%	-0.04
语言	5.54%	-0.15
生活	4.75%	-0.07
传记	1.73%	-0.01



分类	码洋比重	同比变化(百分点)
社科	23.92%	0.94
少儿	20.46%	0.5
教辅图书	15.78%	-0.8
文学	12.88%	0.27
科技	8.71%	-0.21
艺术	6.74%	-0.25
语言	5.05%	0.58
生活	4.19%	-0.6
传记	1.49%	-0.29

数据来源：中商情报网

3、行业的产业链分析



我国出版发行行业产业链上的主要职能和业务关系分别如下：

(1) 内容策划

出版内容的来源可以分为独立作者来源和企业来源。独立作者通过直接向出版社投稿的方式出售图书内容，并获取图书的署名权；目前的内容提供企业大多数以民营企业或个人工作室的形式存在，它们与作者签订合同，获得图书内容的版权，经过自身的加工包装，将选题及内容提供给出版社，赚取利润。

(2) 出版印刷

目前，我国有大小出版社 500 多家，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。

出版社首先需要对内容提供商提供的稿件或由独立作者投稿的稿件进行审核，在稿件合格并完成申请书号等程序后，出版社将样稿委托印刷公司进行印刷和装订。对于涉及国家安全、社会安定等方面的重大选题，应当经所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政管理部门审核后报国务院出版行政主管部门备案。

(3) 发行

在印刷完成后,出版社可将图书委托给全国总代理,由其发货给各级代理商,出版社也可直接与各级代理商直接签订发行协议。之后各级代理商向终端店铺货,通过终端店对接将图书销售给目标客户。

4、影响行业的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

①国家产业政策的扶持

近年来,图书出版发行行业的发展受到党中央、国务院的高度重视,《文化产业振兴规划》将文化产业发展提升到国家战略性高度。而全国文化体制改革的不断加速推进,一方面对进一步健全文化行业市场机制,对整个产业的规模化、集约化、专业化水平提出了较高的要求,另一方面国家也出台了较多优惠政策予以支持。根据中央关于文化体制改革的总体部署,国家制定了精品战略、集团化战略、科技兴业战略、“走出去”战略和人才战略等五大战略,并出台相关政策,以推进图书出版发行业的改革和发展。

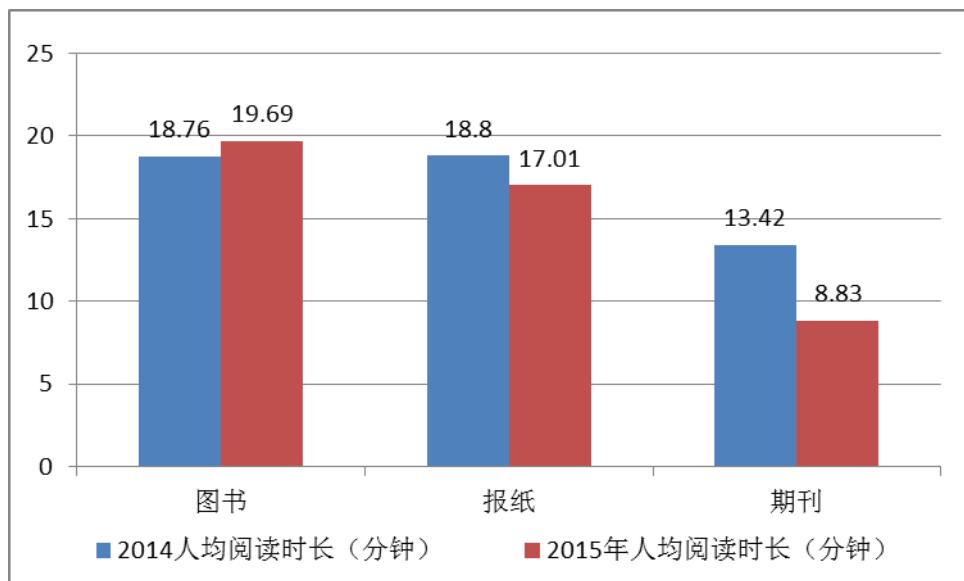
②图书市场的不断需求

2016年4月18日,中国新闻出版研究院发布“第十三次全国国民阅读调查”。报告数据显示,2015年我国成年国民图书阅读率为58.4%,同比上升0.4个百分点;成年国民人均纸质图书阅读量为4.58本,同比增长0.2本。中国新闻出版研究院借鉴国外经验,2015年设置新指标“各媒介综合阅读率”,覆盖书、报、刊及数字阅读,各媒介综合阅读率为79.6%,同比上升了1.0个百分点。

阅读量	全国人均 (2015年)	全国人均 (2014年)
图书 (本)	4.58	4.56
报纸 (期/份)	54.76	65.03
期刊 (期/份)	4.91	6.07
电子书 (本)	3.26	3.22

数据来源：第十三次全国国民阅读调查

在传统纸质媒介中，我国成年国民人均每天在读书上用时最长，为 19.69 分钟，同比增加 0.93 分钟；人均每天读报 17.01 分钟，同比减少 1.79 分钟；人均每天阅读期刊 8.83 分钟，同比减少 4.59 分钟。



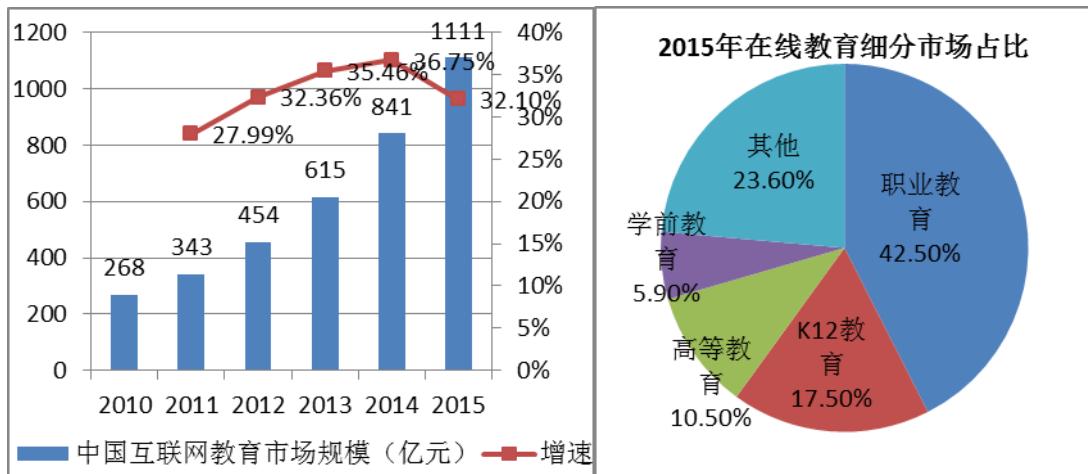
数据来源：第十三次全国国民阅读调查

③教育市场获得新商机

随着我国人均生活水平不断提高，人们出于谋取职业、完善和发展自我、适应现代社会的需要等多方面因素考虑，对不同层次教育需求逐渐提高。与此同时，教育供给近年来也大幅上升。一方面，国家对教育行业投入了更多经费，国家财政性教育经费的支出占所有经费支出的比例最大，并保持高速增长；另一方面，民办教育经费也逐年增加。教育类市场的发展客观上拉动了图书需求的增长，也给具有雄厚实力的出版商带来新的商机。

近年来，在线教育产业步入快速增长通道，职业教育、K12 教育（九年义务教育和高中阶段的总和）和高等教育占比较大。过去二十多年，我国在线教育产业先后经历了远程教育平台出现、传统培训学校布局线上、互联网公司涉足三个阶段。根据易观智库的数据，2015 年中国互联网教育市场规模达到约 1,100 亿元。据中国教育行业白皮书（搜狐教育）统计，2015 年在线教育领域的各个细分市场中，职业教育、K12 教育、高等教育和学前教育四个细分领域的市场规模分别

为 472 亿元、194 亿元、117 亿元和 66 亿元。



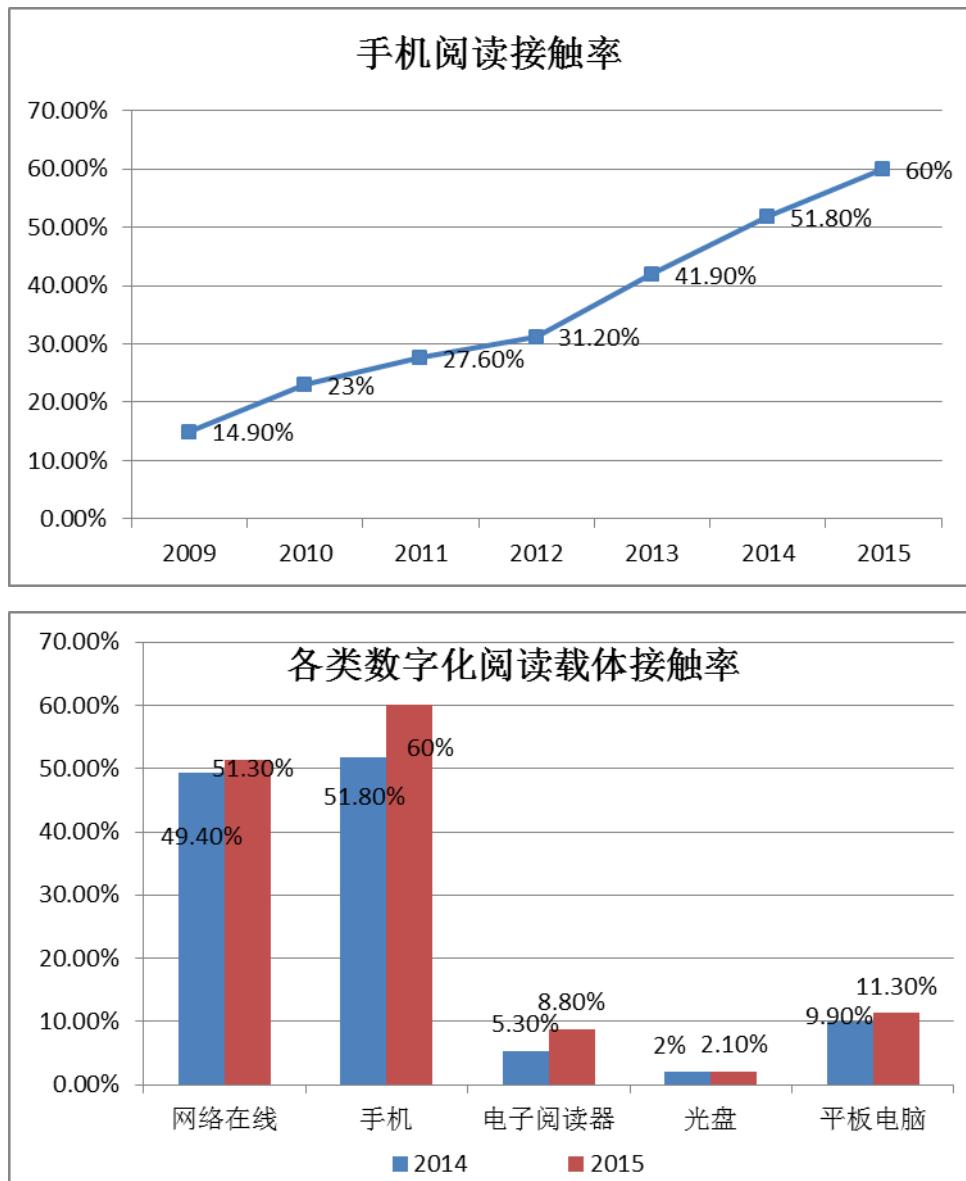
数据来源：易观智库

数据来源：中国教育行业白皮书（搜狐教育）

（2）不利因素

①数字阅读对传统图书出版发行行业的冲击

互联网和电子书籍等新媒体不断扩张，对传统图书行业的影响开始显现，同时也在逐步改变着传统图书的经营模式和盈利模式。2016 年 4 月 18 日，中国新闻出版研究院发布“第十三次全国国民阅读调查”显示，数字阅读首次明显超过纸质阅读。其中成年国民网络在线阅读阅读率首次过半，达到 51.3%，同比增长 1.9%；成年国民手机阅读率最高，达到 60.0%，同比上升高达 8.2%；电子阅读器阅读、Pad 阅读及光盘阅读等都呈增长态势。在数字阅读中，微信阅读最为普及，据统计，有 51.9% 的成年国民在 2015 年进行过微信阅读，同比增长 17.5 个百分点，增幅超过 50%。



数据来源：第十三次全国国民阅读调查

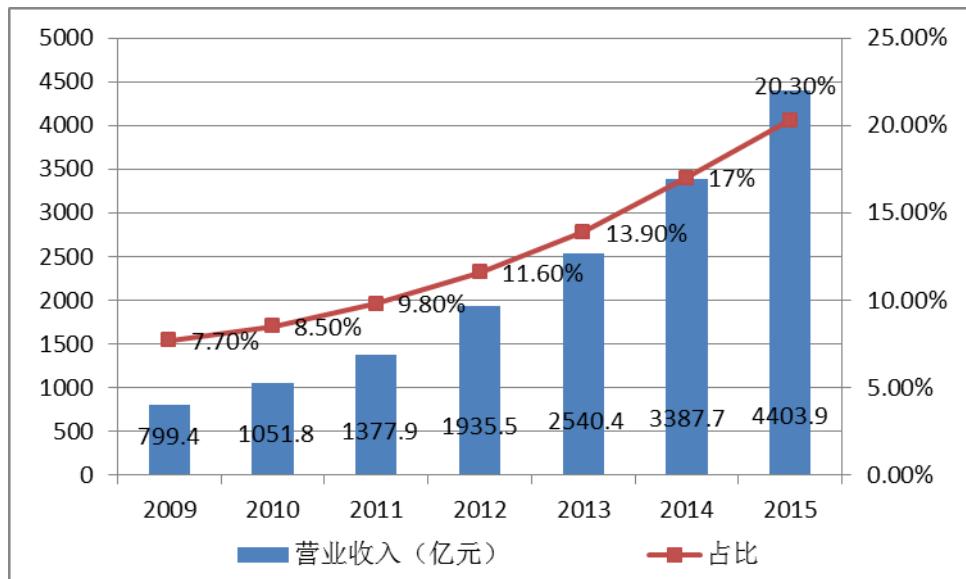
② 盗版图书的泛滥

在图书和音像制品领域，盗版问题一直层出不穷、屡禁不止。尤其在市场需求较大的教辅领域，盗版更是十分猖獗。方式之一是盗用出版社的书号，通过剪接拼凑内容，以正规出版社的名义对外发售图书；另一方式是对整本书的直接复制后，产品低价流入市场牟取暴利。同时，也有人将图书内容直接传送至网络，对传统出版发行行业带来了冲击。

4、行业发展趋势

（1）数字出版市场规模逐渐壮大

数字出版是指利用数字技术进行内容编辑加工，并通过网络传播数字内容产品的一种新型出版方式，由于其海量存储、搜索便捷、传输快速、成本低廉、互动性强等特点，数字出版已经成为新闻出版业的战略性新兴产业和出版业发展的主要方向。2015年数字出版实现营业收入4,403.9亿元，较2014年增加1,016.2亿元，增长30.0%，占全行业营业收入的20.3%，对全行业营业收入增长贡献率达60.2%。增长速度与增长贡献率在新闻出版各产业类别中均位居第一。



数据来源：wind 资讯

（2）内生和外延性增长是未来挖掘的重点

目前，出版资源盈利模式呈现多样化特点，数字化阅读、网上书店销售、版权海外输出等模式逐步被发掘，成为传统企业新的增长点。一方面，无论是哪种盈利模式，其核心都是以前端出版环节的优质内容输出为前提和核心，因此企业继续提高内容质量、保持内生性增长仍然关键；另一方面，版权保护问题急需从国家层面得到更多的强制性引导，从而为行业内生性增长创造健康环境。除了在传统业务上的内生性增长，逐步向大传媒、大文化领域横向发展的空间也是巨大的。从国内看，国家新闻出版总署和广电总局的合并从国家层面为横向资源整合提供了样例。总体看，内生和外延性增长仍是未来行业挖掘的重点。

（3）品牌化、集团化、专业化将成为发展趋势

目前，中国年出书品种总量已经达到40余万种，竞争日趋激烈，消费者对图书题材、图书内容质量要求也日益提高。优质出版资源的提供者对于出版发行企业的编辑能力和市场推广能力有着严格要求，因此图书的出版发行只有实现品牌化和专业化，才能吸引更多的出版资源。并且集团化的实现有助于树立统一品牌，

提高融资和业务开展能力，同时也有助于将各出版发行企业零散、重合的出版资源进行重组整合，以加强综合竞争力。

（三）风险特征

1、政策风险

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《文化产业振兴规划》、《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》等纲领性文件为图书出版发行行业提供了积极良好的市场秩序，有力促进了图书出版发行行业的良性发展。如果国家宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整，将对行业持续的健康发展造成一定的影响。

2、产品替代风险

2015 年度，我国数字出版行业实现营业收入 4,403.9 亿元，较 2014 年增加 1,016.2 亿元，增长 30.0%，占新闻出版行业营业收入的 20.3%。未来随着技术创新、读者阅读习惯的改变，传统图书出版发行行业将受到数字出版媒体的冲击。

3、新媒体竞争风险

近年来微信、微博等媒体产品搭载互联网媒介迅速抢占了消费者的媒介接触终端，新媒体已然深入人心，传统的纸质图书销售受到极大冲击。面对强大的竞争压力，传统图书出版发行行业紧跟“互联网+”的趋势，积极开展新媒体业务，但效果仍需市场检验，若不能适应新媒体激烈竞争的现状，传统图书出版发行行业的发展将会面临较大挑战。

4、知识产权保护风险

图书出版行业对于知识产权的依赖度较高，若缺少有效的知识产权保护法律法规，图书出版发行行业的良性发展会受到较大影响。

然而，我国尚未出现较为完善的知识产权保护的法律法规体系，因此优秀作品一旦市场反响积极，就可能会被其他不法商家恶意仿制。而未经授权擅自销售、仿制具有知识产权的图书，可能会使行业整体竞争力下降。价格低廉的仿制产品对行业的销售业绩造成很大损害。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司所处行业地位

公司致力于为 K12 基础教育阶段的师生提供线上、线下相结合的教学资源和备考方案，是我国民营书业企业中发行量较大、影响力较强的优秀企业之一。公司自成立以来，秉承“品质用成绩体现”的理念，高度重视产品质量。同时以市场为导向，以服务广大师生为己任，坚持做贴合师生需求的图书。2011 年公司荣获“年度十大民营出版策划人”称号，公司的内容开发水平和创新能力在全行业中处于领先地位。

经过近十年的发展，公司成功塑造了以“梓耕书系”为核心商标的一系列国内教辅知名品牌。公司策划发行图书 3,000 多个品种、“讲一练一测”三条教辅产品线，涵盖小学、初中、高中三个学段的全部学科，产品覆盖全国 28 个省近 2,000 个县市，与 120 余家核心代理商保持长期稳定合作，销售规模逐年递增。无论从产品质量还是销售数量上，公司竞争力突出，处于细分市场行业领先地位。

2、公司主要竞争对手

企业名称	成立时间	注册资金	业务定位
山东世纪天鸿文教科技股份有限公司 (证券简称：世纪天鸿，证券代码：833456.OC)	2004年	7,000万	公司主营业务为助学读物的策划、设计、制作与发行，为中小学师生提供学习和备考解决方案。以“志鸿优化”为核心品牌，拥有《优化设计》《赢在课堂》《教材快线》《智慧背囊》等系列产品。
安徽经纶文化传媒股份有限公司 (证券简称：经纶传媒，证券代码：835241.OC)	2005年	6,167.85万	公司主营业务为出版物的内容策划、设计、制作，出版物发行，以及数字出版，拥有《教材解析》《考点解析》《精讲精练》《练习与测试》等系列产品。
山东金星书业文化发展有限公司	2005年	600万	从事教辅图书的产品策划、研发及发行工作，以讲解类教辅图书为核心，有《教材全解》《基础知识手册》《清华北大学子高效学习法》《中学第二教材》等系列产品。
万向思维国际图书(北京)有限公司	2005年	1,000万	集图书策划、编辑、印刷、发行为一体，研发打造小学、初中、高中各学科教辅图书以及少儿、工具书、作文、考试研究等多个专业领域的图书，有《倍速学习法》《教材解读与拓展》《高效课时通》等系列产品。

企业名称	成立时间	注册资金	业务定位
北京荣德基教育科技有限公司	2006年	100万	从事教辅图书撰稿、编辑、审核及发行，以全国小学、初高中学生和老师为主要服务群体。《特高级教师点拨》和《综合应用创新题典中点》系列丛书已达到200多种，又推出几大系列：《点拨训练》《好卷》《特高级教师点拨高考》《特高级教师点拨中考》《点拨训练中考》《王金战临门一脚》《王金战学习方法揭秘》等。

资料来源：全国企业信用信息公示系统、其他网络公开信息

3、公司竞争优势

（1）以市场为导向，实行目标管理

“以读者为中心，以市场为导向”是公司始终秉承的信念，贯穿于每一位员工的日常工作之中。公司的选题紧紧围绕市场，以充分的市场调研为前提。通过调研，了解行业动态、读者意见、图书营销的特点、竞争产品情况、印装形式、印制材料等信息。依据市场调研信息，确定选题方向、读者定位、市场定位。对设计完成的选题经由策划团队、公司决策层、发行部门、教师顾问四方论证通过后才能实施。

为了准确把握市场脉搏，公司每年组织 2 次全国性的市场调研及产品研讨会，邀请与公司建立长期合作的 100 多所全国知名中小学校参加，共同探讨先进的教育理念和教学模式，研究中高考命题趋势，解读新的初高中课程标准的修订理念和教材体系，研发适合新教材和新高考的教辅产品，为广大师生提供先进的、贴合市场需求的教学产品。

公司产品研发以客户需求为导向，以竞争为原则，以合作共赢为目的，推行“大编辑”“大发行”“编发一体化”，研发团队实行项目负责制，研发人员和市场人员组成项目小组进行合作，研发以市场为指引，市场给研发以反馈，研发从市场中发现消费需求，迅速转为产品，提高了产品运作的效率，变管理产品为经营项目，变管理人为经营创业团队，变目标为效益，变工作为创业，变领导操心为大家操心，最大程度调动研发人员积极性，为有能力的员工搭建施展才能的平台。

发行中秉承“目标同向、措施一体、作用互补、利益相连”的营销理念，与代理商紧密合作，注重市场数据分析，从产品备货、铺货、调货各环节都形成了

一整套高效合理的运行机制。管理上实行以结果为导向的现代化目标管理，激发市场人员工作积极性。

（2）以质量为核心，确保图书品质

产品质量的好坏是决定一个企业能否立足于市场的关键所在。质量上乘的产品不仅能得到广大客户的青睐，其本身更是一张“名片”，彰显着企业认真负责、务实服务的工作作风，是企业的核心竞争力。

公司秉承“品质用成绩体现”的理念，切实提升产品对学生的帮助。在研发团队上，公司拥有由近千名教学经验丰富的专家教师组成的作者团队和 30 余名具有新闻出版资格的编辑组成的编审团队，并与包括华师一附中、东北师大附中、吉大附中、武汉外国语学校、潍坊一中、衡水中学在内的 100 多所名校建立合作关系，其为公司提供产品内容及用户反馈，不断优化产品质量。在内容体例上，公司经过深入调研，设计了学生易于接受的结构体例。内容编写完成后，公司还聘请外部教师进行审读，再由策划编辑进行校稿，做到知识点无缺失，题型典型新颖，内容梯度合理，无超纲内容、超纲题，题量适中，测试时间科学，试题分值设置合理。

公司将质量控制视为“生命线”。所有图书产品均经过“七审七校”的严格审核，做到无知识性错误，无重大质量事故，不违反国家出版法律法规。公司投入专项资金作为奖励，鼓励编辑人员考取新闻出版相关资格，加强编辑人员的编校技能和出版常识。公司实行严于法律规定的质量标准，投入大量人力物力精益求精。公司连续六年在全国新闻出版广电总局和省出版主管部门的各项质量检查中无质量问题，多次受到上级新闻出版主管部门表扬，优异的产品质量保证了品牌的美誉度。

公司始终致力于探索先进的教学模式，传播先进的教学成果，倡导先进的教学理念，通过打造高质量的产品，争做先进的教育出版实践者。

（3）深耕业务条线，品牌产业领军

公司产品主要包括教辅图书和少儿读物两大方向，覆盖了学前教育、中小学教育各个阶段，课内辅导和课外阅读两大功能，可以全方位提供整个基础教育阶段的学习解决方案，产品覆盖面广，产品线长。

公司编辑策划的教辅图书包括同步讲解类、练习类、试卷测试类、同步专项

类、国学经典类五大品类，打造了“讲—练—测”三条产品线，涵盖小学、初中、高中三个学段的全部学科，确定了高低产品价格体系，覆盖了从乡镇到城市的广大市场。其中，《新教材完全解读》覆盖中小学各学科各版本教材，共计 687 种，是中小学同步讲解类教辅市场上产品线最齐全的。

公司根据学生学习成绩对讲解类教辅市场进行细分，《新教材完全解读》针对学新课、打基础的学生，《尖子生学案》针对中上等学生，这在讲解类教辅图书市场上是独创的。练习类图书《全科王同步课时练习》、《零失误分层训练》同样按照学生成绩优劣进行市场细分。市场细分使公司产品定位明确，品牌形象突出，竞争力增强。

公司两大拳头产品—《新教材完全解读》《尖子生学案》为中小学教辅市场上的领军品牌，在市场中占有举足轻重的地位。《新教材完全解读》系列单品年发行量超 30 万册的有 15 个品种，超 10 万册的有 50 个品种，每年还以 20% 速度递增。在 2013-2016 年间，有 100 个品种进入《中国出版传媒商报》发布的全国图书销售排行榜，其中人教版 8 年级语文（上）进入排行榜前十名。《尖子生学案》现有近 360 个单品，以学习成绩中等以上学生为主要消费群体，覆盖县城、地级市、省会城市的重点校、重点班，其中 28 个品种年发行量超过 15 万册，8 个品种年发行量超过 30 万册，在合肥、广州、西安、郑州、阜阳等城市备受重点学校欢迎，课外补习学校以本书作为讲课教材。近 3 年来，年销售量以每年 30% 的速度递增，成为市场的黑马品牌。

丰富的内容资源为公司提供持续发展的不竭动力。公司产品种类多样，覆盖面广，领军品牌塑造了公司产品的良好形象，拉动了公司整体产品的市场销售，进一步增强了公司的竞争力。

（4）渠道网络发达，高度市场化运作

公司采取高度市场化的发行方式，与核心代理商利益共享。现有核心代理商近 120 家，覆盖了 10,000 多家终端零售店，销售市场遍及全国 28 个省、近 2,000 多个县市。

团队建设上，公司目前拥有市场人员 70 余人，下设市场部、销售部、计划部三个部门，采用大区经理、省经理、区域经理三级管理制度，实行以结果为导向的现代化目标管理体系，激发市场人员工作积极性。销售团队稳定，对所负责

市场熟悉度高。

渠道建设上，实行下线市场扁平化，按照每个市场实际情况进行客户选择、产品布局。同时将终端下沉，充分发掘代理商及终端店在当地的优势，为公司在图书运输、定点铺货、销量把控、市场反馈等方面提供引导与支持。

经营策略上，“重点市场重点做，重点客户重点做，重点图书重点做”，打造了以《新教材完全解读》系列和《尖子生学案》系列为核心品牌图书的产品格局，追求有限投入的最大产出，维护现有市场并不断寻找新的利润增长点。

营销方式上，公司直接制定营销计划，和代理商、终端零售店签订三方协议，直接协助零售终端进行市场推广活动，通过提高图书实销，达到经济效益最大化，使员工、客户、公司三方获益。

利益分配上，建立和代理商“目标同向，措施一体，作用互补，利益相连”的新型客情合作关系，让渡合理的利益给代理商和终端零售商，通过规模效应实现各方效益。

（5）管理体系健全，全面信息化升级

公司把管理视为发展的根基，不断进行管理创新、管理变革，建立健全了八大管理体系，从战略管控方面的战略规划管理体系、组织构架管理体系，到核心业务方面的策划编辑管理体系、生产运营管理体系、经营业务管理体系，再到支持与管控方面的质量控制管理体系、财务管理体系、人力资源管理体系，为公司发展奠定了坚实的基础。同时，利用现代化网络管理平台，使管理更科学、更规范、更系统，助力公司发展强大。

在制度建设上，公司组织构架适合健康快速发展的需要，治理结构清晰且实操性强，管控体系健全规范。全面系统地编制了《管理制度汇编》、《管理表格汇编》、《管理流程汇编》、《图书质量管理手册》、《业务岗位人员管理手册》、《生产部门管理手册》等管理文件，规范化、精准化的管理使工作效率不断提高，员工的业务水平和职业化程度在业界得到好评，企业核心竞争优势较为明显。

在信息化建设上，公司运用 ERP 网络管理系统将研发、进销存、财务管理、人力资源管理、市场管理等信息进行集成联动，与 OA 自动化办公相结合，深入到 APP 终端，可在终端实时处理，固定办公与移动办公相结合，公司内部与市场相结合，部门之间、员工之间相结合，充分体现了信息化办公的高效与便捷，

降低了交易成本、库存成本、物流成本、办公成本、沟通成本等等，通过“互联网+管理”实现了向“管理要效益”的企业诉求。

（6）立足互联网+，加强增值服务

在科技快速发展的信息化时代，学习方式正在发生重大变革，学习介质由传统的纸媒体，逐渐发展为以手机、电脑等为代表的智能化终端。为使用这种新的发展趋势，作为一家专业性、研究型文化企业，公司不断对产品内容和形态进行创新。公司将产品定位为“图书+数字化服务”的全面学习解决方案，在传统纸质图书产品的基础上，公司进行了数字化升级，初步建立了一站式教育服务平台体系。作为线下产品的增值服务，学生及教师可以在线获取名师优秀教案、教学课件、音视频数字产品、中高考真题汇总等各种多媒体形式的内容，并获得在线测试、在线答疑、在线组卷等服务，不仅使学习从课堂内延伸至课堂外，更为广大师生提供了全面且具有个性化的学习帮助。

4、公司竞争劣势

（1）被动应对价格竞争

在教辅图书市场中，同质化产品的竞争日益激烈，一些出版社的产品为了抢占市场占有率，不断压低发行折扣。为了保证图书质量，公司产品的成本较高，在保持一定毛利率的基础上，产品价格不具有优势，导致某些品种的市场份额下降；或者某些品种公司调低售价，导致利润下降。

（2）知识产权保护较弱

由于教辅图书属于知识密集型产品，产品内容直接呈现在读者面前，容易被盗版或者被竞品高度模仿，公司虽然采取了一些措施，如委托第三方机构监测与打击盗版，仍然饱受盗版的困扰，对公司产品的正常销售造成一定影响。

（3）激励机制有待完善

在教辅图书市场中，内容质量的优劣对生产出版企业的经营起着关键性作用。目前，市场上对优质内容的争夺十分激烈，公司目前对外部作者的稿酬薪资处于行业中等水平，在吸引优秀作者，保证内容来源方面不具备明显优势。因此，制定有竞争力的稿酬、多样的福利优惠政策，对于建立完善的人才引进和激励机制，应对激烈的市场竞争十分有利。

（4）融资渠道单一

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。

第三节公司治理

一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

2009年11月26日有限公司设立之初，按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。有限公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

2016年10月27日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《规范与关联方资金往来管理制度》、《对外担保制度》、《融资决策制度》、《非日常经营交易事项决策制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《日常生产经营决策制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系工作管理制度》、《募集资金管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由5人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由3人组成，其中股东代表监事2名，职工代表监事1名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设总经理一名，副总经理一名兼董事会秘书。

截至本公开转让说明书签署日，除创立大会外，股份公司共召开**2**次股东大会、**3**次董事会会议、1次监事会会议，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。公司三会运行基本情况良好。自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和

义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

股份公司在今后的实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

（一）投资者关系管理

公司的《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》等一系列内部管理制度，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。

公司的《投资者关系工作管理制度》对投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，公司应当多渠道、多层次地与投资者进行沟通，沟通方式应尽可能便捷、有效，便于投资者参与。投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：（1）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（2）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等。（3）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；（4）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；（5）企业文化建设；（6）公司的其他相关信息。

公司还建立了《信息披露事务管理制度》，对信息披露的范围、内容、方式、媒体、信息披露资料的收集与信息披露报告的编制、信息披露的管理和责任、未公开信息的保密等作出了详细规定。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第三十条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规

定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十一条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

（三）累积投票制

公司未实行累计投票制。

（四）独立董事制度

公司未实行独立董事制度。

（五）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易决策制度》规定了关联股东回避制度，主要规定为：股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。股东大会决议及其公告应当充分披露非关联股东的表决情况。股东大会审议有关关联交易事项的，董事会秘书应当在会议召开前依照有关法律、法规和规范性文件确定关联股东的范围，对是否属于关联股东难以判断的，应当向公司聘请的专业中介机构咨询确定。董事会秘书应当在会议开始前将关联股东名单通知会议主持人，会议主持人在审议关联交易事项时应当宣布关联股东回避表决。关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东或主持人有权要求关联股东回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决。关联股东的回避和表决程序应当载入会议记录。

《董事大会议事规则》、《关联交易决策制度》规定了关联董事回避制度，主要规定为：出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：（一）全国中小企业股份转让系统有关规则规定董事应当回避的情形；（二）董事本人认为应当回避的情形；（三）《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而需回避的其他情形。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无

关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

（六）财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《财务管理制度》、《固定资产管理制度》、《费用报销管理制度》、《存货管理制度》、《会计档案管理制度》等一系列财务管理方面的制度，保证了财务工作的顺利进行。公司设置了独立的会计机构，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了具备相应能力的人员，能够满足财务核算的需要。会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，各岗位能够起到相互牵制的作用，批准、执行和记录职能分开。

公司还建立了一系列管理方面的规章制度，涵盖了人力资源管理、财务管理、业务管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（七）公司管理层对公司治理机制评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。报告期内公司与关联方之间存在关联交易和资金往来，但截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。股份公司成立后，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会的职权、重大事项审查和决策权限、会议召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司已召开的三会议事规则、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。公司重要决策制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加

相关会议，并履行相关权利义务。

公司管理层认为股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司全资子公司梓耕印刷在承接吉林人民出版社以外的其他出版单位的印刷业务时，存在未签订印刷合同、未核查《图书、期刊印刷委托书》而直接印刷的行为。根据《印刷业管理条例》第十六条规定，印刷出版物的，委托印刷单位和印刷企业应当按照国家有关规定签订印刷合同。第十七条规定，印刷企业接受出版单位委托印刷图书、期刊的，必须验证并收存出版单位盖章的印刷委托书，并在印刷前报出版单位所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政部门备案。梓耕印刷的上述行为违反了《印刷业管理条例》相关规定。

截至本公开转让说明书签署日，梓耕印刷已停止为以上出版单位印刷。公司实际控制人张长平、孙昶出具承诺：“以上印刷产品均属于合法出版物。若梓耕印刷因为此印刷业务的开展受到处罚，张长平、孙昶将全额承担该部分被处罚的支出及费用，且在承担后不向公司或梓耕印刷追偿，保证公司及梓耕印刷不会因此遭受任何损失”。梓耕印刷已取得了北京市新闻出版广电局印刷发行处出具的《证明》，证明“未曾发现梓耕印刷有重大违法违规记录”。

综上所述，虽然梓耕印刷经营行为存在瑕疵，但已进行纠正，此行为不属于重大违法违规行为。

梓耕印刷环保事项方面的瑕疵详见“第二节公司业务/三、公司业务相关的关键资源情况/(九)公司环保事项”。有限公司股东资格方面的瑕疵详见“第一节基本情况/三、公司股权结构、股东以及股本演变情况/(五)公司设立以来股本的形成及变化情况/7、历史上股东资格瑕疵”。另外，报告期内公司及子公司在社会保险、公积金缴纳方面存在不规范行为，截至 2016 年 7 月 31 日公司已对此进行了规范，公司实际控制人张长平、孙昶对此承诺若因此事项被有关机构

/个人处罚或主张，由张长平、孙昶承担此损失。

除此之外，公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司的独立性

（一）公司的业务分开

公司的主要业务是教辅图书及少儿读物的策划、设计、制作与发行。公司根据《营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务。公司具备独立的职能部门与业务部门。公司具备完整的业务流程、独立的办公场所以及销售渠道。公司经营的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，不存在影响公司独立性的重大或频繁地关联交易，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

（二）公司的资产分开

公司由有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，公司所有的知识产权均系通过合法途径获得，拥有全部权利，产权清晰。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（三）公司的人员分开

公司按照《公司法》、《公司章程》等有关规定建立健全了法人治理结构。公司董事、监事、高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、其他任何部门、单位或人士违反《公司章程》规定干预公司人事任免的情况。公司在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。截至本公开转让说明书签署日，公司的总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事、法定代表人以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。亦不存在公司的财务人员在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。

（四）公司的财务分开

公司设立独立的财务部门负责公司的会计核算和财务管理工作。公司财务人员均专长在公司工作并领取薪酬。公司按照《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的要求，建立了符合自身特点的独立的会计核算体系和财务管理制度。公司依法独立进行纳税申报，履行缴纳义务，不存在与股东混合纳税的情况。

截至本公开转让说明书签署日，公司股东及其他关联方未以任何形式占用公司的货币资金或其他资产；公司能够依据《公司章程》和相关财务制度独立做出财务决策，不存在公司股东或其他关联方干预公司资金使用的情况，亦不存在为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

（五）公司的机构分开

公司建立健全了内部经营管理机构，通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》以及《总经理工作细则》等制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上公司有独立自主的决定权，不但建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，还制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情况，但金额均较少且截至本公开转让说明书签署日已全部归还，具体情况如下：

单位：元

关联方名称	2016年1-7月		2015年度	
	拆出	还款	拆出	还款
张长平	2,000.00	-	-	-
张宜丁	73,940.00	8,600.00	26,608.50	596.50

（续）

关联方名称	2015年度		2014年度	
	拆出	还款	拆出	还款
张长平	-	-	-	-

张宣丁	26,608.50	596.50	30,000.00	36,012.00
单位: 元				
关联方名称	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	
其他应收款				

(二) 公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

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

(三) 防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况

为进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》、《关联交易决策制度》、《规范与关联方资金往来的管理制度》中对控股股东、实际控制人及其关联方损害公司利益的行为进行防范。

《公司章程》第三十四条规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人不得直接，或以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与公司的主营业务相同、相近或构成竞争的业务；其高级管理人员不得担任经营与公司主营业务相同、相近或构成竞争业务的公司或企业的高级管理人员。公司的股东及其关联方不得占用或转移公司资金、资产及其他资源，若违反该项规定给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。”

《关联交易决策制度》第六条规定：“公司控股股东及其他关联人与公司发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。控股股东及其他关联人不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。”第七条规定：“公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联人使用：（一）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东

及其他关联人使用；（二）通过银行或非银行金融机构向关联人提供委托贷款；（三）委托控股股东及其他关联人进行投资活动；（四）为控股股东及其他关联人开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（五）代控股股东及其他关联人偿还债务；（六）公司在全国股份转让系统挂牌后监管机构认定的其他方式。”

《规范与关联方资金往来的管理制度》第八条规定：“公司与关联方发生的经营性资金往来中，应当严格禁止关联方占用公司资金。公司不得为关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。”第九条规定：“公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给关联方使用：（一）有偿或无偿地拆借公司的资金给关联方使用；（二）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；（三）委托关联方进行投资活动；（四）为关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（五）代关联方偿还债务；（六）中国证监会认定的其他方式。”第十条规定：“未在公司担任高级管理人员也不属于公司员工的关联方不得向公司借支或报销有关费用，包括但不限于差旅费、通讯费、招待费，但董事、监事为履行董事、监事职责参加公司会议而发生的差旅费、交通费等费用除外。在公司担任高级管理人员或者属于公司员工的关联方以公司高级管理人员或者员工的身份办理公司业务，可以按照公司费用管理有关制度借支和报销有关费用。”第十一条规定：“公司的任何关联方未经法定程序批准，不得从公司支取资金或接受公司支付的资金。”

第十二条规定：“公司与关联方之间因正常的关联交易行为需要而发生的资金往来，应当首先严格按照国家有关法律法规、规范性文件、全国中小企业股份转让系统相关规则以及公司的《关联交易决策制度》规定的权限和程序，由公司相应的决策机构按照规定的程序进行审批；但如属于公司高级管理人员或公司员工的关联方因以公司高级管理人员或者员工的身份办理公司业务所发生的报销费用或借支资金，则按照公司有关制度执行。在公司的相应决策机构按照相应的程序批准后，公司必须与相应的关联方按照批准的内容签订相应的关联交易协议。公司与相应的关联方签订的关联交易协议不得违背公司相应的决策机构批准关联交易的决议或决定。公司董事长或主管的高级管理人员应当按照公司规定的资金审批权限和相应的关联交易协议约定的金额和支付时间批准资金支付，并向财务人员出具资金支付指示。公司董事及高级管理人员不得在未经公司相应的决策机构依照法定程序批准的情况下要求财务人员向关联方支付资金，也不得违背相应的决策机构做出的决议或决定以及公司依法与关联方签订的关联交易协议要求财务人员向关联方支付资金。”

六、同业竞争的情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，除本公司及子公司外，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业还包括：

序号	企业名称	经营范围	主要业务	同业竞争情况
1	梓耕国际	以自有资金对外投资、投资咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	报告期内，未开展任何经营活动。	与公司不存在同业竞争。
2	梓耕文化	经销文化体育用品（法律、法规和国务院决定禁止的项目不得经营；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	报告期内，未开展任何经营活动，2009年11月前曾开展图书的策划、设计、制作与发行业务。	与公司不存在同业竞争。
3	沈阳包装	包装箱加工（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）	包装箱加工。	与公司的业务模式、产品存在较大差异，不存在同业竞争。
4	长白山包装	包装箱加工，旅游纪念品加工（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）	包装箱加工。	与公司的业务模式、产品存在较大差异，不存在同业竞争。

报告期内，梓耕国际未开展任何经营活动。为了防范可能发生的同业竞争问题，2016年6月15日，经长春市工商行政管理局南关分局核准，梓耕国际将经营范围中的“书报刊批发、策划、设计、编辑、制作；书报刊装订、包装装潢；进出口贸易；动漫设计”项目进行了核减。

报告期内，梓耕文化未开展任何经营活动。为了防范可能发生的同业竞争问题，2016年6月16日，经长春市工商行政管理局核准，梓耕文化将经营范围中的“书报刊批发；纸张经销”项目进行了核减。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

2016年10月28日，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人

员及持股5%以上的股东出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与和股份公司存在同业竞争的活动，并承诺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。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	职位（与管理层的关系）	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张长平	董事长	39,350,000	87.4444
2	张宣云	董事、总经理	1,350,000	3.0000
3	王胜利	董事	—	—
4	刘玉超	董事	—	—
5	单东红	董事	150,000	0.3333
6	姜恒坤	监事	—	—
7	孙昶	监事	900,000	2.0000
8	陈明新	监事	—	—
9	刘万里	副总经理、董事会秘书	250,000	0.5556
10	张宜丁	董事长张长平之子	900,000	2.0000
11	刘崇斐	董事刘玉超之子	400,000	0.8890
12	于爱华	董事王胜利之妻	400,000	0.8890
合计			43,700,000	97.1113

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

张长平与孙昶为夫妻，与张宣云为父子。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公司或全资下属子公司签署了《劳动合同》及《聘用协议》，对双方的权利义务

进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员做出的重要声明和承诺包括：（1）公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突情况的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事长张长平在其他单位兼职情况如下：

序号	在外兼职单位名称	兼职职务	在该单位领薪情况	该单位与本公司的关联关系
1	梓和发行	监事	未领薪	公司全资子公司
2	梓耕印刷	监事	未领薪	公司全资子公司
3	梓耕国际	法定代表人、执行董事、经理	未领薪	实际控制人控制并任职的公司
4	梓耕文化	法定代表人、执行董事	未领薪	实际控制人控制并任职的公司

公司董事、总经理张宜云在其他单位兼职情况如下：

序号	在外兼职单位名称	兼职职务	在该单位领薪情况	该单位与本公司的关联关系
1	梓育少儿	监事	未领薪	公司全资子公司
2	梓和发行	经理	未领薪	公司全资子公司
3	梓和印刷	监事	未领薪	公司全资子公司

公司董事刘玉超在其他单位兼职情况如下：

序号	在外兼职单位名称	兼职职务	在该单位领薪情况	该单位与本公司的关联关系
1	梓和发行	法定代表人、执行董事	领薪	公司全资子公司
2	梓耕印刷	法定代表人、执行董事	未领薪	公司全资子公司
3	梓和印刷	法定代表人、执行董事	未领薪	公司全资子公司

公司监事孙昶在其他单位兼职情况如下：

序号	在外兼职单位名称	兼职职务	在该单位领薪情况	该单位与本公司的关联关系
1	梓育少儿	法定代表人、执行董事、经理	领薪	公司全资子公司
2	梓耕国际	监事	未领薪	实际控制人控制并任职的公司

公司副总经理、董事会秘书刘万里在其他单位兼职情况如下：

序号	在外兼职单位名称	兼职职务	在该单位领薪情况	该单位与本公司的关联关系
1	持盈商贸	监事	未领薪	高管参股并任职的公司

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事长张长平对外投资情况如下：

序号	对外投资单位名称	注册资本(万元)	本人持股比例(%)	该单位与本公司的关联关系
1	梓耕国际	200	95.00	实际控制人控制并任职的公司
2	梓耕文化	2,100	95.00	实际控制人控制并任职的公司
3	沈阳包装	1,000	95.00	实际控制人控制的公司
4	长白山包装	1,000	90.25(间接持股)	实际控制人控制的公司

公司董事、总经理张宜云对外投资情况如下：

序号	对外投资单位名称	注册资本(万元)	本人持股比例(%)	该单位与本公司的关联关系
1	梓耕国际	200	2.50	实际控制人控制并任职的公司
2	梓耕文化	2,100	2.50	实际控制人控制并任职的公司

公司监事孙昶对外投资情况如下：

序号	对外投资单位名称	注册资本(万元)	本人持股比例(%)	该单位与本公司的关联关系
1	梓耕国际	200	2.50	实际控制人控制并任职的公司

2	梓耕文化	2,100	2.50	实际控制人控制并任职的公司
---	------	-------	------	---------------

公司副总经理、董事会秘书刘万里对外投资情况如下：

序号	对外投资单位名称	注册资本 (万元)	本人持股比例 (%)	该单位与本公司的关联关系
1	持盈商贸	100	45.00	高管参股并任职的公司

2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

公司董事、监事、高级管理人员于2016年10月28日出具书面声明，郑重承诺：公司及公司董事、监事、高级管理人员均不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司最近24个月因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为，不存在最近24个月受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员竞业禁止情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（八）董事、监事、高级管理人员其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及

原因

有限公司阶段，未设立董事会，设执行董事一名。2009年11月26日有限公司设立之初执行董事由公司股东张宜云担任。有限公司整体改制为股份公司后，设立董事会，第一届董事会由5名董事组成，分别为张长平、张宜云、王胜利、刘玉超、单东红。截至本公开转让说明书签署日，公司第一届董事会任期未届满，未发生董事改选事宜。

有限公司阶段，未设立监事会，设监事一名。2009年11月26日有限公司设立之初监事由公司股东张长平担任。有限公司整体改制为股份公司后，设立监事会，第一届监事会由3名监事组成，分别为姜恒坤、孙昶、陈明新。截至本公开转让说明书签署日，公司第一届监事会任期未届满，未发生监事改选事宜。

2009年11月26日有限公司设立之初经理由张宜云担任。有限公司整体改制为股份公司后，张宜云担任总经理，刘万里担任副总经理兼董事会秘书。截至本公开转让说明书签署日，未发生高级管理人员改选事宜。

有限公司阶段，公司执行董事、监事、经理未进行过变更。股份公司成立时，公司董事、监事、高级管理人员的变更系因完善公司治理结构、规范公司管理机制、使公司结构符合《公司法》和《公司章程》等规范性文件要求的需要，且履行了必要的内部程序。

九、公司诉讼、仲裁情况

报告期内，公司及子公司涉及的法律纠纷如下：

序号	文书名称及案号	当事人	案由	进度
1	吉林省长春市朝阳区人民法院执行裁定书（2015）朝法执字第1484号	申请执行人：长春市中小企业信用担保有限公司；被执行人：张长平、有限公司	依据长春市信维公证处作出的（2015）吉长信维证字第49413号执行证书，法院对被执行人张长平所有的坐落于长春市南关区的五套房屋予以轮候查封；查封期限为二年。	未完结
2	吉林省长春市朝阳区人民法院执行裁定书（2015）	申请执行人：长春市中小企业信用担保有限公司；	依据长春市信维公证处作出的（2015）吉长信维证字第34659号执行证书，法院对	已完结

序号	文书名称及案号	当事人	案由	进度
	朝法执字第 1093 号	被执行人：张长平、有限公司	被执行人张长平所有的坐落于北京市朝阳区的七套房屋予以轮候查封；查封期限为二年。	
3	京通劳人仲字 [2016] 第 3318-3320 号	申请人：刘继成、刘会强、王树连；被申请人：梓耕印刷	经调解双方达成协议：被申请人与申请人解除劳动关系并向申请人支付工资、赔偿金。	已完结

以上法律纠纷产生的原因及对公司造成的影响如下：

案件1：有限公司于2015年10月12日签订协议向兴业银行股份有限公司长春分行借款200万元，期限1年。长春市中小企业信用担保有限公司就此借款提供保证担保。张长平以其所有的坐落于长春市南关区的五套房屋作为抵押物对此担保事项提供反担保。因抵押物未办理完毕土地证，不能进行抵押权登记，故法院对抵押物予以查封。截至本公开转让说明书签署日，上述借款已偿还，公司正在申请对上述抵押物予以解封，此事项对公司的可持续经营未造成重大影响。

案件2：有限公司于2015年7月28日签订协议向交通银行股份有限公司吉林分行借款1000万元，期限1年。长春市中小企业信用担保有限公司就此借款提供保证担保。张长平以其所有的坐落于北京市朝阳区的七套房屋作为抵押物对此担保事项提供反担保。因抵押物未办理完毕房产证，不能进行抵押权登记，故法院对抵押物予以查封。截至本公开转让说明书签署日，上述借款已偿还，法院已对上述抵押物予以解封，此事项对公司的可持续经营未造成重大影响。

案件3：刘继成、刘会强、王树连与梓耕印刷工资争议一案已由北京市通州区劳动人事争议仲裁委员会主持调解并出具调解书，梓耕印刷已依据调解书向刘继成、刘会强、王树连支付完毕所有款项。公司逐步完善了劳动用工制度，按照法律规定及时与员工签订劳动合同、为员工缴纳五险一金。同时，实际控制人张长平、孙昶承诺，如果社保主管部门与公积金主管部门要求公司及子公司对挂牌之日前任何期间员工应缴纳的社会保险费用和住房公积金进行补缴，由其无偿代公司补缴。此纠纷事项对公司的可持续经营未造成重大影响。

除此之外，截至本公开转让说明书签署日，公司及公司董事、监事、高级管理人员不存在尚未了结的对其自身资产状况、财务状况产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

第四节公司财务

一、财务报表

(一) 最近两年及一期合并财务报表

合并资产负债表

单位: 元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产:			
货币资金	18,616,964.35	26,231,333.99	39,896,282.49
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	3,804,572.95	4,244,057.13	2,435,905.30
预付款项	7,377,883.70	12,366,846.87	874,092.30
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,837,149.25	3,031,272.75	1,312,519.41
存货	87,706,753.52	97,603,338.99	105,561,020.22
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	119,343,323.77	143,476,849.73	150,079,819.72
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	8,564,320.25	9,071,077.58	9,849,998.34
在建工程	-	1,393,492.72	-
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	22,411.67	17,645,665.10	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	16,266.67	39,040.00	78,080.00
递延所得税资产	1,034,708.95	222,050.50	197,981.12

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	9,637,707.54	28,371,325.90	10,126,059.46
资产总计	128,981,031.31	171,848,175.63	160,205,879.18
流动负债:			
短期借款	48,900,000.00	43,900,000.00	41,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	4,000,000.00	2,500,000.00	-
应付账款	28,048,946.50	35,794,910.07	37,643,069.16
预收款项	4,001,454.36	25,218,485.29	30,338,968.86
应付职工薪酬	404,047.94	-	-
应交税费	1,507,841.83	478,358.73	-873,332.65
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,602,248.31	55,639,609.52	42,603,216.24
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	88,464,538.94	163,531,363.61	150,711,921.61
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	944,970.70	2,224,821.02	4,287,780.00
专项应付款	-	-	-
递延收益	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	944,970.70	2,224,821.02	4,287,780.00
负债合计	89,409,509.64	165,756,184.63	154,999,701.61
股东权益(或所有者权益):			
股本	45,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,500,000.00	9,380,000.00	8,630,000.00
减: 库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	49,560.49	49,560.49	49,560.49
未分配利润	-6,978,038.82	-8,798,228.69	-9,220,181.51
归属于母公司股东权益合计	39,571,521.67	5,631,331.80	4,459,378.98
少数股东权益	-	460,659.20	746,798.59
股东权益合计	39,571,521.67	6,091,991.00	5,206,177.57
负债和股东权益总计	128,981,031.31	171,848,175.63	160,205,879.18

合并利润表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、营业收入	58,833,198.42	131,629,791.04	123,181,022.22
减：营业成本	43,591,860.54	103,516,186.98	99,431,299.02
营业税金及附加	4,704.39	8,970.27	65,873.11
销售费用	8,020,630.31	15,815,518.63	13,440,610.72
管理费用	4,206,774.39	7,208,057.30	8,072,838.49
财务费用	1,588,637.94	3,087,766.26	1,926,715.14
资产减值损失	-81,839.87	212,849.07	-73,649.09
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	1,291,593.24	-494,263.11	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	2,794,023.96	1,286,179.42	317,334.83
加：营业外收入	9,390.00	0.00	-
减：营业外支出	8,877.05	126,182.90	1.50
其中：非流动资产处置损失	8,813.82	126,180.67	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	2,794,536.91	1,159,996.52	317,333.33
减：所得税费用	1,002,984.83	768,446.20	144,841.94
四、净利润(损失以“-”号填列)	1,791,552.08	391,550.32	172,491.39
归属于母公司所有者的净利润	1,820,189.87	421,952.82	175,473.30
少数股东损益	-28,637.79	-30,402.50	-2,981.91
五、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.36	0.08	0.04
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.36	0.08	0.04
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,791,552.08	391,550.32	172,491.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,820,189.87	421,952.82	175,473.30
归属于少数股东的综合收益总额	-28,637.79	-30,402.50	-2,981.91

合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	36,993,500.96	123,297,263.36	131,765,754.38
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	40,102,252.80	36,027,991.50	22,372,004.79
经营活动现金流入小计	77,095,753.76	159,325,254.86	154,137,759.17
购买商品、接受劳务支付的现金	55,556,197.28	90,713,763.80	115,967,448.19
支付给职工以及为职工支付的现金	8,202,947.97	13,370,793.03	13,368,149.94
支付的各项税费	628,784.38	418,816.41	724,191.76
支付其他与经营活动有关的现金	59,983,678.00	39,622,307.96	7,838,030.94
经营活动现金流出小计	124,371,607.63	144,125,681.20	137,897,820.83
经营活动产生的现金流量净额	-47,275,853.87	15,199,573.66	16,239,938.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
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	9,212,264.97	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	9,212,264.97	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,017,496.49	27,894,040.72	783,133.35
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	9,380,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	12,397,496.49	27,894,040.72	783,133.35
投资活动产生的现金流量净额	-3,185,231.52	-27,894,040.72	-783,133.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	40,000,000.00	-	500,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	14,000,000.00	44,900,000.00	41,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	54,000,000.00	44,900,000.00	41,500,000.00
偿还债务支付的现金	9,000,000.00	42,000,000.00	26,445,643.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,612,877.93	3,021,808.01	1,644,360.32

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,290,406.32	2,098,673.43	-
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	11,903,284.25	47,120,481.44	28,090,004.16
筹资活动产生的现金流量净额	42,096,715.75	-2,220,481.44	13,409,995.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-8,364,369.64	-14,914,948.50	28,866,800.83
加：期初现金及现金等价物余额	24,981,333.99	39,896,282.49	11,029,481.66
六、期末现金及现金等价物余额	16,616,964.35	24,981,333.99	39,896,282.49

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016 年 1-7 月						少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益					盈余公积				
	股本	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	5,000,000.00	9,380,000.00	-	49,560.49	-8,798,228.69	460,659.20	6,091,991.00			
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-		
二、本年年初余额	5,000,000.00	9,380,000.00	-	49,560.49	-8,798,228.69	460,659.20	6,091,991.00			
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	40,000,000.00	-7,880,000.00	-	-	1,820,189.87	-460,659.20	33,479,530.67			
(一)净利润	-	-	-	-	1,820,189.87	-28,637.79	1,791,552.08			
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-		
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	1,820,189.87	-28,637.79	1,791,552.08			
(三)股东投入和减少资本	40,000,000.00	-	-	-	-	-	-	40,000,000.00		
1.股东投入资本	40,000,000.00	-	-	-	-	-	-	40,000,000.00		
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-		
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-		

项 目	2016年1-7月						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-7,880,000.00	-	-	-	-432,021.41	-8,312,021.41
四、本年年末余额	45,000,000.00	1,500,000.00	-	49,560.49	-6,978,038.82	-	39,571,521.67

合并所有者权益变动表（续表）

项 目	2015 年度						少数股东权益	股东权益合 计		
	归属于母公司股东权益					未分配利润				
	股本	资本公积	其他综合收 益	盈余公积						
一、上年年末余额	5,000,000.00	8,630,000.00	-	49,560.49	-9,220,181.51	746,798.59	5,206,177.57			
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-		
二、本年年初余额	5,000,000.00	8,630,000.00	-	49,560.49	-9,220,181.51	746,798.59	5,206,177.57			
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	-	750,000.00	-	-	421,952.82	-286,139.39	885,813.43			
（一）净利润	-	-	-	-	421,952.82	-30,402.50	391,550.32			
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-		
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	421,952.82	-30,402.50	391,550.32			
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-		
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-		

项 目	2015 年度						少数股东权益	股东权益合 计		
	归属于母公司股东权益					未分配利润				
	股本	资本公积	其他综合收 益	盈余公积						
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-		
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	-	-	-	-	-	-	-	-		
(六) 其他	-	750,000.00	-	-	-	-	-255,736.89	494,263.11		
四、本年年末余额	5,000,000.00	9,380,000.00	-	49,560.49	-8,798,228.69	460,659.20	6,091,991.00			

合并所有者权益变动表（续表）

项 目	2014 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	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	5,000,000.00	-	-	-	-3,740,840.31	-	1,259,159.69
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	8,630,000.00		27,970.76	-5,633,224.77	749,780.50	3,774,526.49
二、本年年初余额	5,000,000.00	8,630,000.00	-	27,970.76	-9,374,065.08	749,780.50	5,033,686.18
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	-	-	-	21,589.73	153,883.57	-2,981.91	172,491.39
（一）净利润	-	-	-	-	175,473.30	-2,981.91	172,491.39
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	175,473.30	-2,981.91	172,491.39
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	21,589.73	-21,589.73	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	21,589.73	-21,589.73	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2014 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权 益	股东权益合 计
	股本	资本公积	其他综合收 益	盈余公积	未分配利润		
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	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	8,630,000.00		49,560.49	-9,220,181.51	746,798.59	5,206,177.57

(二) 最近两年及一期母公司财务报表

母公司资产负债表

单位: 元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产:			
货币资金	16,252,204.98	20,466,687.22	28,694,403.97
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	-	-	-
预付款项	7,154,300.00	-	200,000.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	10,778,826.05	29,835,097.12	5,523,615.12
存货	60,492,312.95	83,260,260.38	90,903,667.37
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	94,677,643.98	133,562,044.72	125,321,686.46
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	7,040,226.21	9,500,000.00	9,500,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	493,650.00	559,728.99	727,560.36
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	22,411.67	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	5,637.18	5,672.08	1,833.15
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	7,561,925.06	10,065,401.07	10,229,393.51
资产总计	102,239,569.04	143,627,445.79	135,551,079.97
流动负债:			
短期借款	30,000,000.00	30,000,000.00	35,000,000.00

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	4,000,000.00	2,500,000.00	-
应付账款	19,501,470.36	29,890,395.23	28,332,434.05
预收款项	-	2,006,000.00	3,406,000.00
应付职工薪酬	129,217.33	-	-
应交税费	1,667,705.23	671,318.95	39,666.51
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,758,213.57	74,708,964.00	67,112,743.87
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	57,056,606.49	139,776,678.18	133,890,844.43
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
递延收益	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	57,056,606.49	139,776,678.18	133,890,844.43
股东权益(或所有者权益):			
股本	45,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	-	-
减: 库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	182,962.55	-1,149,232.39	-3,339,764.46
股东权益合计	45,182,962.55	3,850,767.61	1,660,235.54
负债和股东权益总计	102,239,569.04	143,627,445.79	135,551,079.97

母公司利润表

单位: 元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、营业收入	57,506,000.00	111,449,937.69	94,885,408.84
减: 营业成本	49,072,077.31	100,781,638.08	86,857,245.90
营业税金及附加	-	-	-
销售费用	149.00	400,000.00	-
管理费用	2,578,037.12	4,929,395.87	6,041,792.31
财务费用	947,551.57	2,324,696.04	1,563,595.81
资产减值损失	-139.59	15,355.70	-135,927.58
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-2,339,773.79	-	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	2,568,550.80	2,998,852.00	558,702.40
加: 营业外收入	-	-	-
减: 营业外支出	4,625.22	61,299.00	-
其中: 非流动资产处置损失	4,617.32	61,298.99	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	2,563,925.58	2,937,553.00	558,702.40
减: 所得税费用	1,231,730.64	747,020.93	157,626.55
四、净利润(损失以“-”号填列)	1,332,194.94	2,190,532.07	401,075.85

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	26,620,000.00	108,920,000.00	107,530,000.00
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	45,012,866.66	60,392,335.56	69,605,606.59
经营活动现金流入小计	71,632,866.66	169,312,335.56	177,135,606.59
购买商品、接受劳务支付的现金	38,029,384.61	87,925,500.91	138,978,409.36
支付给职工以及为职工支付的现金	4,408,287.20	7,213,118.74	6,453,490.15
支付的各项税费	236,169.03	121,092.33	238,260.10
支付其他与经营活动有关的现金	73,078,437.23	76,342,784.77	9,030,317.26
经营活动现金流出小计	115,752,278.07	171,602,496.75	154,700,476.87
经营活动产生的现金流量净额	-44,119,411.41	-2,290,161.19	22,435,129.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	9,500,000.00	-	-
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	9,500,000.00	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-	249,800.00
投资支付的现金	9,380,000.00	-	9,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	9,380,000.00	-	9,749,800.00
投资活动产生的现金流量净额	120,000.00	-	-9,749,800.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	40,000,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	30,000,000.00	35,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	30,000,000.00	35,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	35,000,000.00	19,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	965,070.83	2,187,555.56	1,269,044.45

其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	965,070.83	37,187,555.56	20,269,044.45
筹资活动产生的现金流量净额	39,034,929.17	-7,187,555.56	14,730,955.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-4,964,482.24	-9,477,716.75	27,416,285.27
加：期初现金及现金等价物余额	19,216,687.22	28,694,403.97	1,278,118.70
六、期末现金及现金等价物余额	14,252,204.98	19,216,687.22	28,694,403.97

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016年1-7月					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-1,149,232.39	3,850,767.61
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-1,149,232.39	3,850,767.61
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	40,000,000.00	-	-	-	1,332,194.94	41,332,194.94
（一）净利润	-	-	-	-	1,332,194.94	1,332,194.94
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	1,332,194.94	1,332,194.94
（三）股东投入和减少资本	40,000,000.00	-	-	-	-	40,000,000.00
1.股东投入资本	40,000,000.00	-	-	-	-	40,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	45,000,000.00	-	-	-	182,962.55	45,182,962.55

母公司所有者权益变动表（续表）

项 目	2015 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-3,339,764.46	1,660,235.54
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-3,339,764.46	1,660,235.54
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	-	-	-	-	2,190,532.07	2,190,532.07
（一）净利润	-	-	-	-	2,190,532.07	2,190,532.07
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	2,190,532.07	2,190,532.07
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-1,149,232.39	3,850,767.61

母公司所有者权益变动表（续表）

项 目	2014 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-3,740,840.31	1,259,159.69
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-3,740,840.31	1,259,159.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	-	-	-	-	401,075.85	401,075.85
（一）净利润	-	-	-	-	401,075.85	401,075.85
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	401,075.85	401,075.85
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-3,339,764.46	1,660,235.54

二、审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年 1-7 月、2015 年度、2014 年度财务会计报告（包括 2016 年 7 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2016 年 1-7 月、2015 年度、2014 年度的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注）实施审计，并出具了“信会师报字[2016]第 116387 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。审计意见如下：“我们认为，吉林梓翰公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了吉林梓翰公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 7 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-7 月的合并及母公司经营成果和现金流量”。

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

公司自报告期末起 12 个月，不存在对公司持续经营能力产生重大疑虑的事情或情况。

（二）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司纳入合并财务报表范围内子公司如下：

公司名称	是否纳入合并财务报表范围		
	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日

公司名称	是否纳入合并财务报表范围		
	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
梓育少儿	是	是	是
梓和发行	是	是	是
梓耕印刷	是	是	是
沈阳包装	仅合并1-7月利润表和 现金流量表	是	是
长白山包装	仅合并1-7月利润表和 现金流量表	是	否

四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

(一) 主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

公司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、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

公司以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

企业合并是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

公司在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债。合并日或购买日是指合并方或购买方实际取得对被合并方或被购买方控制权的日期，即被合并方或被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给合并方或购买方的日期。

(1) 同一控制下的企业合并

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

合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。

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。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方将其计入合并成本。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

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

（2）合并程序

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

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

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

①增加子公司或业务

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

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

②处置子公司或业务

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

入合并现金流量表。

③购买子公司少数股权

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

7、现金及现金等价物的确定标准

公司现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物是指公司持有的期限短（不超过3个月）、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、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

公司发生外币交易，按交易发生日即期汇率折算为记账本位币记账。期末，外币货币性项目余额按即期汇率折算为记账本位币，折算差额作为汇兑损益，属于筹建期间的，计入长期待摊费用，属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理，其他汇兑损益计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为公允价值变动计入当期损益。

(2) 外币报表折算

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

②利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算；

③现金流量采用当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益

工具的合同。

(1) 公司取得的金融资产或承担的金融负债在初始确认时分为以下几类：

- ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；
- ②持有至到期投资；
- ③应收款项；
- ④可供出售金融资产；
- ⑤其他金融负债。

(2) 公司金融资产初始确认时，按照公允价值计量。按照以下方法对金融资产进行后续计量：

- ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用；
- ②持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本计量；
- ③应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；
- ④可供出售金融资产，按照公允价值计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。

(3) 公司金融负债主要为生产经营中形成的债务，按其公允价值和相关交易费用之和进行初始计量，采用摊余成本进行后续计量。

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- ①所转移金融资产的账面价值；
- ②因转移而收到的对价。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，

并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价。

(5) 公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(6) 公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

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

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末金额为 100 万元以上（含 100 万元）应收款项。
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单独进行减值测试，有客观证据表明其发生减值的，按照未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

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

确定组合的依据

账龄组合	账龄
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(4) 关联往来组合

公司与内部关联方之间发生的应收款项一般不计提坏账准备，但如果有确凿证据表明关联方债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，并且不准备对应收款项进行债务重组或其它方式收回的，根据预计可能收回的坏账损失，计提相应的坏账准备，对于其中预计全部无法收回的应收关联方的款项也可全部计提坏账准备。

(5) 押金及备用金组合

具有职工备用金性质的应收款项一般不计提坏账准备，如果有客观证据表明备用金性质的应收款项发生减值，采用单项认定计提坏账准备，将其账面价值减记至可收回金额。

11、存货核算方法

(1) 存货的分类：公司存货分为库存商品、在产品、原材料、周转材料及发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法：除周转材料在领用时一次摊销外，其他存货发出时采用加权平均法结转成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

①确定不同类别存货可变现净值的依据

直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定可变现净值。

需要经过加工后对外出售的存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的实际售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定可变现净值。

资产负债表日，有合同约定价格的存货，在不超过合同约定的数量范围内，按照合同约定价格或合同约定价格减去至完工时将要发生的成本，确定可变现净值。超过合同约定数量的部分，采用无合同约定价格存货的可变现净值确定方法。

②存货跌价准备计提方法

资产负债表日存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。公司除图书以外的其他存货通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。对于图书类存货，公司结合行业积压图书处理的一般情况和企业处理积压图书的实际经验，于每期期末，对库存出版物存货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：

图书类别	跌价准备计提标准
教辅图书	18个月以内（含18个月）不计提存货跌价准备
	18-24个月（含24个月）按成本价的30%计提存货跌价准备
	24个月以上按扣除成本价的3%后全额计提存货跌价准备
少儿读物	12个月（含12个月）不计提存货跌价准备
	12-24个月（含24个月）按成本价的3%计提存货跌价准备
	24-36个月（含36个月）按成本价的5%计提存货跌价准备
	36个月以上按成本价的10%计提存货跌价准备

（4）存货的盘存制度：公司采用永续盘存制度。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品：一次摊销法；

②包装物：一次摊销法。

12、长期股权投资

(1) 投资成本确定

①同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

②非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

③其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

①后续计量：A、投资企业能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，公司采用成本法核算；B、投资企业对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

②损益确认方法：A、采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。B、采用权益法核算的长期股权投资按照应享有或分担的被投资单位实现的净损益的份额确认投资收益。上述净损益应当以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并考虑以下因素，对被投资单位的净利润进行调整后确认：

投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，予以抵销；投资企业与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号—资产减值》等规定属于资产减值损失的，全额确认。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。公司与其他合营方一同

对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为公司联营企业。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

公司对长期股权投资的账面价值定期进行审阅，以评估可收回金额是否已低于账面值。当有迹象表明长期股权投资可能发生减值时，对其进行减值测试。如果出现减值情况，即按照可收回金额低于账面价值的差额提取减值准备。

可收回金额是指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较高者。

公司按照单项长期股权投资计提减值准备。

（5）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

13、固定资产

（1）固定资产的确认条件：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，使用期限超过一个会计年度的有形资产。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且固定资产的成本能够可靠计量时，才能确认为固定资产。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产以取得时的实际成本入账，采用年限平均法提取折旧。

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	5	2.38-4.75

机器设备	3-15	5	6.33-31.67
运输设备	5-10	5	9.5-19
电子及非生产设备	5	5	19

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司对固定资产的账面价值定期进行审阅，以评估可收回金额是否已低于账面值。当有迹象表明固定资产可能发生减值时，对其进行减值测试。如果出现减值情况，即按照可收回金额低于账面价值的差额提取减值准备。

可收回金额是指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较高者。

公司按照单项固定资产计提减值准备。

14、在建工程

（1）公司在建工程的核算范围包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等。

（2）在建工程在已达到预定可使用状态时，转入固定资产。

（3）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司对在建工程的账面价值定期进行审阅，以评估可收回金额是否已低于账面值。当有迹象表明在建工程可能发生减值时，对其进行减值测试。如果出现减值情况，即按照可收回金额低于账面价值的差额提取减值准备。

可收回金额是指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较高者。

公司按照单项在建工程计提减值准备。

15、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则：公司发生的借款费用在同时具备

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，借款费用予以资本化。

(2) 借款费用资本化的期间：在同时满足上述三个条件时予以资本化，当所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。

(3) 暂停资本化期间：符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间超过 3 个月的，应当暂停借款费用资本化。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法：

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，应当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为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款时，按照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的一般借款的资本化率，确定一般借款费用的资本化金额。

16、无形资产

(1) 公司的无形资产按成本进行初始计量，使用寿命有限的无形资产自可供使用之日起在使用寿命期限内按照与该项无形资产有关的经济利益预期实现方式确定摊销方法予以摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，但于每一报告期末进行减值测试。

(2) 使用寿命有限的无形资产，使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限，合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续，且有证据表明续约不需支付大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能够为企业带来经济利益的期限。

通过以上方法仍然无法合理确定无形资产能够为企业带来经济利益的期限的，认定为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 公司内部研究开发项目的支出划分为研究阶段的支出和开发阶段的支出，开发阶段的支出在同时满足以下条件时确认为无形资产，其他研究与开发支出于发生时计入当期损益。

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的应当证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（4）无形资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司对无形资产的账面价值定期进行审阅，以评估可收回金额是否已低于账面值。当有迹象表明无形资产可能发生减值时，对其进行减值测试。如果出现减值情况，即按照可收回金额低于账面价值的差额提取减值准备。

可收回金额是指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较高者。

公司按照单项无形资产计提减值准备。

17、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

18、收入

(1) 收入确认原则

①商品销售收入

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

②提供劳务收入

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量，相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(2) 公司收入确认的具体方法：

代理销售模式：公司与代理商签订销售代理合同，约定代销商品的种类、供货折扣及其他条款，代理商预付部分货款，公司发货给代理商，与代理商签订合同均无包销条款，代理商有退库权利。代理商根据实际销售情况向企业定期提供委托代销清单，包含已销售图书的数量和金额情况，公司在取得委托代销清单时根据委托代销清单确认收入。

直销模式：以收取货款或取得索取货款的凭据，并将货物提交给购买方时确认销售收入的实现。

网络销售模式：公司订单发出商品后，客户确认收货后，月末一次确认销售收入。

19、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿公司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；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

公司所得税采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产的确认以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

（二）主要会计政策、会计估计的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

财政部于 2014 年颁布了下列新的及修订的企业会计准则，本公司已于 2014 年 1 月 1 日执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。该等会计准则的采用对本公司于报告期内的财务状况、经营成果以及财务报表的披露并无重大影响。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

(一) 盈利能力分析

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
净利润(元)	1,791,552.08	391,550.32	172,491.39
毛利率(%)	25.91	21.36	19.28
净资产收益率(%)	27.83	7.78	4.01
每股收益(元/股)	0.36	0.08	0.04

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司净利润分别为1,791,552.08元，391,550.32元，172,491.39元，净利润逐年增长，2016年1-7月较2015年度净利润增幅较大，主要原因系2016年7月转出沈阳包装产生投资收益1,291,593.24元。

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司毛利率分别为25.91%、21.36%、19.28%，报告期内逐年提升，2016年1-7月较2015年度实现较大幅度增长，主要原因系公司实施“品牌战略”，通过改版、修订提升图书质量，通过产品创新，丰富产品线，完善产品结构，提高图书美誉度，被消费者高度认可，各类图书向代理商的销售折扣均有所提升。另外公司严格控制采购成本，从而降低图书成本。以上措施使得公司产品盈利能力逐年增长。

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司净资产收益率分别为27.83%、7.78%、4.01%；每股收益分别为0.36元，0.08元、0.04元。

总体来看，公司盈利能力呈现出不断增长的趋势。

(二) 偿债能力分析

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率(%)	69.32	96.46	96.75
流动比率(倍)	1.35	0.88	1.00
速动比率(倍)	0.27	0.20	0.29

2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司资产负债率分别为69.32%、96.46%、96.75%，逐年降低，2016年7月31日资产负债率较2015年度和2014年度下降比例较大，主要原因系归还关联方梓耕国际和张长平借款和新增股本4,000万元。

2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司流动比率分别为1.35、0.88、1.00，速动比率分别为0.27、0.20、0.29，流动比率较低，但由于公司流动资产主要为存货，因此速动比率处于更低水平。

总体来看，公司资产负债率较高，流动比率及速动比率处于较低水平，公司存在较高的偿债风险。

（三）营运能力分析

类别	2016年1-7月	2015年度	2014年度
应收账款周转率(次)	25.06	39.41	22.89
存货周转率(次)	1.09	1.30	1.58
总资产周转率(次)	0.67	0.79	0.99

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司应收账款周转率分别为25.06次、39.41次、22.89次，比率处于较高水平，主要原因系公司主要采用预收方式销售，应收账款余额控制在较低水平。

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司存货周转率分别为1.09次、1.30次、1.58次，总资产周转率分别为0.67次、0.79次、0.99次，两比率处于较低水平且逐年降低，2016年1-7月较2015年降低主要原因系营业成本较2015年有大幅度降低。

总体来看，公司具有良好的应收账款和存货营运能力，符合行业特点和公司的销售模式。

（四）获取现金能力分析

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
经营活动现金流入	77,095,753.76	159,325,254.86	154,137,759.17
经营活动现金流出	124,371,607.63	144,125,681.20	137,897,820.83
经营活动产生的现金流量净额	-47,275,853.87	15,199,573.66	16,239,938.34
投资活动现金流入	9,212,264.97	-	-
投资活动现金流出	12,397,496.49	27,894,040.72	783,133.35
投资活动产生的现金流量净额	-3,185,231.52	-27,894,040.72	-783,133.35
筹资活动现金流入	54,000,000.00	44,900,000.00	41,500,000.00
筹资活动现金流出	11,903,284.25	47,120,481.44	28,090,004.16

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
筹资活动产生的现金流量净额	42,096,715.75	-2,220,481.44	13,409,995.84
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-

1、经营活动现金流量分析

(1) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位: 元

类别	2016年1-7月	2015年度	2014年度
1、经营活动产生的现金流量净额	-47,275,853.87	15,199,573.66	16,239,938.34
2、净利润	1,791,552.08	391,550.32	172,491.39
3、差额(=1-2)	-49,067,405.95	14,808,023.34	16,067,446.95
4、盈利现金比率(=1/2)	-26.39	38.82	94.15

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-47,275,853.87元、15,199,573.66元、16,239,938.34元。

2016年1-7月公司经营活动产生现金净额为负，与净利润差异-49,067,405.95元，主要原因系存货减少、当期归还控股股东张长平及其他关联方借款。

2015年度公司经营活动产生现金净额为与净利润差异14,808,023.34元，主要原因系存货减少、向张长平借款增加。

2014年度公司活动产生现金净额为与净利润差异16,067,446.95元，主要原因系当期进行大量纸张采购、向张长平及其他关联方借款增加。

(2) 公司经营活动现金流量净额与净利润匹配情况如下表:

单位: 元

补充资料	2016年1-7月	2015年度	2014年度
净利润	1,791,552.08	391,550.32	172,491.39
加: 资产减值准备	-81,839.87	212,849.07	-73,649.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	620,175.33	1,150,521.78	771,966.24
无形资产摊销	213,860.74	148,282.90	-
长期待摊费用摊销	22,773.33	39,040.00	56,740.00
固定资产报废损失	4,617.32	127,827.14	-
财务费用	1,612,877.93	3,021,808.01	1,644,360.32
投资损失(减: 收益)	-1,291,593.24	494,263.11	-
递延所得税资产减少(减: 增加)	-812,658.45	-24,069.38	-106,967.68

补充资料	2016年1-7月	2015年度	2014年度
存货的减少（减：增加）	9,860,038.90	7,892,722.78	-55,293,389.01
经营性应收项目的减少（减：增加）	11,762,293.58	-27,584,687.12	56,770,097.63
经营性应付项目的增加（减：减少）	-70,977,951.52	29,329,465.05	12,298,288.54
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-47,275,853.87	15,199,573.66	16,239,938.34
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
融资租入固定资产	-	5,048,659.75	-
3.现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额	16,616,964.35	24,981,333.99	39,896,282.49
减：现金的期初余额	24,981,333.99	39,896,282.49	11,029,481.66
加：现金等价物的期末余额	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-8,364,369.64	-14,914,948.50	28,866,800.83

(3) 公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与收入对比表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
=主营业务收入	58,481,399.95	131,218,667.95	120,866,270.76
加：其他业务收入	351,798.47	411,123.09	2,314,751.46
加：增值税销项税	-	-	-
加：应收票据的减少(期初一期末)	-	-	-
加：应收账款的减少(期初一期末)	555,375.55	-1,909,529.51	5,839,922.65
加：预收账款的增加(期末一期初)	-21,217,030.93	-5,120,483.57	5,695,901.09
减：坏账损失	-115,891.37	101,377.68	45,812.90
减：应收款项中增减非付现部分	1,293,933.45	1,201,136.92	2,905,278.68
销售商品、提供劳务收到的现金	36,993,500.96	123,297,263.36	131,765,754.38

(4) 公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与成本对比表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
=主营业务成本	43,275,241.92	103,146,628.43	97,384,827.25
加：其他业务成本	316,618.62	369,558.55	2,046,471.77
加：增值税进项税	-	-	-
加：存货的增加(期末一期初)	-9,896,585.47	-7,957,681.23	55,293,389.01
加：预付账款的增加(期末一期初)	-4,988,963.17	11,492,754.57	136,162.68
加：应付票据的减少(期初一期末)	-1,500,000.00	-2,500,000.00	-

加:应付账款的减少(期初一期末)	7,745,963.57	1,848,159.09	-35,499,622.15
减:本期列入生产成本、制造费用的工资及计提的各项基金	3,447,153.57	5,006,642.43	2,993,015.76
减:本期列入生产成本、制造费用的折旧费、修理费等各项非现金支出	332,279.97	674,697.59	340,234.96
减:预付账款中购买土地的款项	-11,176,000.00	11,176,000.00	-
减:应付款项增减中非付现部分	-13,207,355.35	-1,171,684.41	60,529.65
购买商品、接受劳务支付的现金	55,556,197.28	90,713,763.80	115,967,448.19

(5) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示:

单位:元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
收到其他与经营活动有关的现金			
=收往来款	39,706,454.22	34,233,265.59	20,139,523.92
加:备用金	352,178.09	1,285,444.98	1,405,270.53
加:利息收入	33,245.49	255,222.93	54,815.48
加:保证金	-	250,000.00	570,000.00
加:保险公司的赔偿款	10,375.00	4,058.00	202,394.86
合计	40,102,252.80	36,027,991.50	22,372,004.79
支付其他与经营活动有关的现金			
=费用支出	3,465,730.59	4,773,151.66	4,488,191.57
加:备用金	472,599.63	610,125.23	900,534.37
加:保证金	10,000.00	250,000.00	660,000.00
加:付往来款	56,035,347.78	33,989,031.07	1,789,305.00
合计	59,983,678.00	39,622,307.96	7,838,030.94

2、投资活动现金流量分析

单位:元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
投资活动收到的现金			
=处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	9,212,264.97	-	-
合计	9,212,264.97	-	-
投资活动支付的现金			
=购买子公司支付的现金	9,380,000.00	-	-
加:固定资产(在建工程)借方支付的现金	3,017,496.49	27,894,040.72	783,133.35
合计	12,397,496.49	27,894,040.72	783,133.35

3、筹资活动现金流量分析

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
筹资活动收到的现金			
=实收资本（股本）贷方发生数中收到的现金	40,000,000.00	-	500,000.00
加：短期借款贷方发生数中收到的现金	14,000,000.00	44,900,000.00	41,000,000.00
合计	54,000,000.00	44,900,000.00	41,500,000.00
筹资活动支付的现金			
=短期借款借方发生数中支付的现金	9,000,000.00	42,000,000.00	26,445,643.84
加：财务费用—利息支出中本期实际支付的现金	1,612,877.93	3,021,808.01	1,644,360.32
加：融资租赁支付的现金	1,290,406.32	2,098,673.43	-
合计	11,903,284.25	47,120,481.44	28,090,004.16

（五）报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

（六）与同行业类似公司或平均水平的比较分析

1、同行业公司财务指标对比分析：

会计期间	财务指标	经纶传媒 (835241)	世纪天鸿 (833456)	北教传媒 (831299)	算术平均值	本公司
2015年度/2015年12月31日	盈利能力指标					
	毛利率（%）	41.24	34.40	41.76	39.13	21.36
	净资产收益率（%）	30.14	17.05	25.86	24.35	7.78
	每股收益（元/股）	0.72	0.48	0.46	0.55	0.08
	偿债能力指标					
	资产负债率（%）	28.56	48.71	60.71	45.99	96.46
	流动比率（倍）	3.25	1.53	1.64	2.14	0.88
	速动比率（倍）	2.14	1.21	0.55	1.30	0.20
	营运能力指标					
	应收账款周转率(次)	1.83	2.52	2.83	2.39	39.41
2014年度/2014年12月31日	存货周转率(次)	1.86	2.92	0.52	1.77	1.30
	其他指标					
	每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.22	0.23	-0.99	-0.33	3.04
	每股净资产(元)	2.77	3.09	2.75	2.87	1.22
2014年度/2014年12月31日	盈利能力指标					
	毛利率（%）	42.19	33.88	39.79	38.62	19.28

会计期间	财务指标	经纶传媒 (835241)	世纪天鸿 (833456)	北教传媒 (831299)	算术平均值	本公司
年 12 月 31 日	净资产收益率 (%)	40.07	12.30	20.97	24.45	4.01
	每股收益 (元/股)	0.59	0.30	0.24	0.38	0.04
	偿债能力指标					
	资产负债率 (%)	44.26	53.48	78.41	58.72	96.75
	流动比率 (倍)	2.02	1.46	1.25	1.58	1.00
	速动比率 (倍)	1.24	1.09	0.41	0.91	0.29
	营运能力指标					
	应收账款周转率(次)	2.97	2.50	3.18	2.88	22.89
	存货周转率 (次)	1.90	2.75	0.73	1.79	1.58
	其他指标					
	每股经营活动产生的 现金流量净额 (元)	-0.02	0.70	-0.08	0.20	3.25
	每股净资产 (元)	1.80	2.60	1.25	1.88	1.04

2、同行业公司情况

经纶传媒，新三板挂牌公司，股票代码 835241，挂牌日期：2016 年 1 月 5 日，全名为“安徽经纶文化传媒股份有限公司”。2015 年年末股本为 6,167.85 万元。公司主营业务为：覆盖我国中小学主要学科的教育类图书和数字化内容。

世纪天鸿，新三板挂牌公司，股票代码 833456，挂牌日期：2015 年 9 月 15 日，全名为“山东世纪天鸿文教科技股份有限公司”。2015 年年末股本为 7,000 万元。公司主营业务为：助学读物的策划、设计、制作与发行，为中小学师生提供学习和备考解决方案。

北教传媒，新三板挂牌公司，股票代码 831299，挂牌日期：2014 年 11 月 06 日，全名为“京版北教文化传媒股份有限公司”。2015 年年末股本为 6,667 万元。公司主营业务为：教育类图书及在线教育产品的策划、设计、制作与发行。教育类图书包含教辅类图书、课外阅读类图书、政策学习类图书三种。

3、分析比较

(1) 盈利能力

2015 年度、2014 年度，公司毛利率分别为 21.36%、19.28%，同行业对比公司平均值分别为 39.13%、38.62%。公司两年毛利率均低于对比公司，主要原因系：①公司通过“精细化运作”，加大市场推广力度，延伸营销渠道，采取了积极的营销激励政策，产品售价提升比例较小；②公司实施“品牌战略”，丰富产

品线，完善产品结构，加大了研发投入；公司实施“精品战略”，创造高质量的精品教辅图书，所有图书产品均经过“七审七校”的严格审核，做到无知识性错误，无重大质量事故，加大了制作成本投入；公司为生产优质图书产品，提高印装质量，加大印刷成本投入，因此造成总体成本较高。

2015 年度、2014 年度，公司净资产收益率分别为 7.78%、4.01%，同行业对比公司平均值分别为 24.35%、24.45%；公司每股收益分别为 0.08 元、0.04 元，同行业对比公司平均值分别为 0.55 元、0.91 元。公司两年净资产收益率和每股收益均低于对比公司，主要原因系公司产品成本投入较高且产品售价提升比例较小，造成净利润较低。

（2）偿债能力

2015 年度、2014 年度，公司资产负债率分别为 96.46%、96.75%，同行业对比公司平均值分别为 45.99%、58.72%；公司流动比率分别为 0.88、1.00，同行业对比公司平均值分别为 2.14、1.58；公司速动比率分别为 0.20、0.29，同行业对比公司平均值分别为 1.30、0.91。公司资产负债率高于对比公司，流动比率和速动比率比同行业对比公司较低，主要原因系公司向金融机构及关联方借款较多。

（3）营运能力

2015 年度、2014 年度，公司应收账款周转率分别为 39.41 次、22.89 次，同行业对比公司平均值分别为 2.39 次、2.88 次。公司应收账款周转率高于对比公司，主要原因系公司主要采用预收方式销售，应收账款余额控制在较低水平。

2015 年度、2014 年度，公司存货周转率分别为 1.30 次、1.58 次，同行业对比公司平均值分别为 1.77 次、1.79 次。公司存货周转率与对比公司差异较小。

（4）其他

2015 年度、2014 年度，公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为 3.04 元、3.25 元，同行业对比公司平均值分别为-0.33 元、0.20 元。

2015 年度、2014 年度，公司每股净资产分别为 1.22 元、1.04 元，同行业对比公司平均值分别为 2.87 元、1.88 元。公司每股净资产较对比公司较低，主要原因是公司 2016 年 7 月收购同一控制下子公司梓育少儿的净资产为负，追溯合并造成净资产较低。

六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

(一) 报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况

项目	2016年1-7月	2015年度		2014年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	58,833,198.42	131,629,791.04	6.86	123,181,022.22
营业成本	43,591,860.54	103,516,186.98	4.11	99,431,299.02
营业利润	2,794,023.96	1,286,179.42	305.31	317,334.83
利润总额	2,794,536.91	1,159,996.52	265.55	317,333.33
净利润(归属于母公司股东)	1,820,189.87	421,952.82	140.47	175,473.30

2015年度较2014年度，营业收入和营业成本分别增长6.86%和4.11%，营业收入增速超过营业成本，主要原因系公司大力实施“品牌战略”，加大研发投入，丰富产品线，完善产品结构等措施促进了图书销售增长，同时控制采购成本的增长。

2、收入确认的具体方式

代理销售模式：公司与代理商签订销售代理合同，约定代销商品的种类、供货折扣及其他条款，代理商预付部分书款，公司发货给代理商，与代理商签订合同均无包销条款，代理商有退库权利。代理商根据实际销售情况向企业定期提供委托代销清单，包含已销售图书的数量和金额情况，公司在取得委托代销清单时根据委托代销清单确认收入。

直销模式：以收取货款或取得索取货款的凭据，并将货物提交给购买方时确认销售收入的实现。

网络销售模式：公司订单发出商品后，客户确认收货后，月末一次确认销售收入。

3、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况

(1) 收入按业务性质分类情况

产品类别	2016年1-7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	58,481,399.95	99.40	131,218,667.95	99.69	120,866,270.76	98.12
其他业务收入	351,798.47	0.60	411,123.09	0.31	2,314,751.46	1.88
合计	58,833,198.42	100.00	131,629,791.04	100.00	123,181,022.22	100.00

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司主营业务收入分别为58,481,399.95元、131,218,667.95元、120,866,270.76元，报告期内逐年增长；主营业务收入占营业收入的比例分别为99.40%、99.69%、98.12%，主营业务明确。

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司其他业务收入分别为351,798.47元、411,123.09元、2,314,751.46元，金额较小，占营业收入比重分别为0.60%、0.31%、1.88%；其他业务收入系梓耕印刷承接吉林人民出版社以外的客户的印刷服务形成。

(2) 收入按产品或服务分类情况

产品类别	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
教辅图书	56,403,553.30	95.87	126,464,597.47	96.08	112,483,402.83	91.32
少儿读物	2,077,846.65	3.53	4,754,070.48	3.61	8,382,867.93	6.81
印刷服务	351,798.47	0.60	411,123.09	0.31	2,314,751.46	1.87
合计	58,833,198.42	100.00	131,629,791.04	100.00	123,181,022.22	100.00

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司教辅图书收入分别为56,403,553.30元、126,464,597.47元、112,483,402.83元。

2015年较2014年收入增长12.43%，主要原因系：(1)公司大力实施“品牌战略”，打造《新教材完全解读》《尖子生学案》两大拳头产品。通过对《小学教材完全解读》和《尖子生学案》的修订，提高图书美誉度，实现了产品的热销，该两品牌图书实现了30%以上的销售增长。(2)公司加大研发投入，丰富产品线，完善产品结构，研发《新教材完全考卷》，《小学完全考卷》、《同步作文》、《同步口算题卡》等产品，打造成“讲—练—测”三条产品线，新增产品300多个品种，实现销售规模增长超20%；(3)通过“精细化运作”，转变营销重心，由传统的分销渠道管理转变为直面终端消费者，加大产品宣传推广力度，采取积极的营销策略，促使图书销售数量实现较大增长，(4)通过与部分新华书店渠道合作，实现区域系统征订大幅增长；(5)积极开拓乡镇市场，使图书销售区域更加广泛，通过“高低端产品和讲练测产品搭配”新增乡镇客户300多家，促进了图书销售

增长。

2016年1-7月较2015年度月均收入下降,主要原因系教辅图书销售具有一定的季节性,2016年1-7月收入主要为春季图书的销售收入,受全一册图书销售影响,春季图书销售收入低于秋季图书销售收入。

2016年1-7月、2015年度、2014年度,公司少儿读物收入分别为2,077,846.65元、4,754,070.48元、8,382,867.93元,2015年度较2014年度下降43.29%,主要原因系公司少儿读物处于更新换代阶段,对老产品无更多投入,而专注投入新产品研发,新产品只有少部分投入市场。

2016年1-7月、2015年度、2014年度,公司印刷服务收入分别为351,798.47元、411,123.09元、2,314,751.46元,2015年较2014年大幅度减少,主要原因系2015年公司为满足吉林人民出版社教辅图书的印刷需求,减少了吉林人民出版社以外的客户的业务承接。

(3) 收入按地区分类情况

地区名称	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
东北地区	11,104,562.42	18.87	18,670,846.66	14.19	16,792,511.10	13.63
华东地区	14,547,904.93	24.73	22,957,449.62	17.45	21,406,660.34	17.38
华北地区	11,275,480.65	19.17	29,065,422.12	22.08	35,024,048.37	28.43
华南地区	3,518,341.92	5.98	17,999,379.89	13.67	15,257,341.02	12.39
华中地区	10,226,341.35	17.38	23,541,218.60	17.88	18,189,714.94	14.77
西北地区	3,935,978.66	6.69	8,137,151.61	6.18	9,340,292.10	7.58
西南地区	4,224,588.49	7.18	11,258,322.54	8.55	7,170,454.35	5.82
合计	58,833,198.42	100.00	131,629,791.04	100.00	123,181,022.22	100.00

公司是全国性的图书策划、设计、制作与发行公司,在全国范围内除西北和西南地区创收能力较弱,其他地区的收入较为平均。

(4) 收入按销售模式分类情况

销售模式	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直销收入	15,899,340.68	27.02	32,656,326.82	24.81	34,245,329.69	27.80
代销收入	42,616,913.99	72.44	98,963,550.17	75.18	88,935,692.53	72.20
网络销售	316,943.75	0.54	9,914.05	0.01	-	-

合计	58,833,198.42	100.00	131,629,791.04	100.00	123,181,022.22	100.00
----	---------------	--------	----------------	--------	----------------	--------

公司主要采用代销模式进行销售，各期占比均超过 70%，公司具体的销售模式详见本公开转让说明书“第二节公司业务/五、公司的商业模式/（二）销售模式”。

4、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况

（1）成本构成

营业成本构成	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	27,797,240.40	63.77	70,064,488.11	67.68	70,668,983.78	71.07
稿费	1,926,939.81	4.42	5,345,524.20	5.16	5,774,074.66	5.81
制作费用	3,206,616.53	7.36	5,852,886.53	5.65	4,158,160.01	4.18
印刷费	9,187,198.58	21.08	18,502,594.86	17.88	15,019,056.05	15.10
购书成本	1,473,865.22	3.37	3,750,693.28	3.63	3,811,024.52	3.84
合计	43,591,860.54	100.00	103,516,186.98	100.00	99,431,299.02	100.00

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司直接材料占营业成本的比例分别为 63.77%、67.68%、71.07%，主要原因系公司 2014 年以来，印刷纸采购价格逐年降低，使得直接材料采购成本逐年降低。

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司稿费占营业成本的比例分别为 4.42%、5.16%、5.81%，主要原因系 2013 年公司教辅图书内容进行了较大范围的改版修订，2014 年以来未大范围变动，每年需要作者修改内容也较少，因此，支付稿费逐年降低。

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司制作费用占营业成本的比例分别为 7.36%、5.65%、4.18%，印刷费占营业成本的比例分别为 21.08%、17.88%、15.10%，两者占营业成本比例逐年上升，主要原因系为应对市场竞争，公司更加重视图书质量，所有图书产品均经过“七审七校”的严格审核，增加更多的图文解释，加大了在质量保障上的投入。

（2）成本归集、分配、结转方法如下：

①成本的归集方法：直接材料按实际投入量按月按品种进行归集，稿费按实际发生金额按月按品种进行归集，制作费用按实际发生额按月进行归集，印刷费按实际发生金额按月进行归集。

②成本的分配方法：直接材料按品种按实际投入量在在产品和产成品间分配；稿费按品种按实际印装量占月初剩余计划印装量的比例分配到产成品，剩余金额归入在产品；制作费用按实际数量按品种在在产品和产成品间分配；印刷费按实际数量按品种在在产品和产成品间分配。

③成本的结转方法：确认收入的同时，结转成本。

5、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势

业务性质	2016年1-7月		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
主营业务收入	58,481,399.95	43,275,241.92	26.00
其他业务收入	351,798.47	316,618.62	10.00
合计	58,833,198.42	43,591,860.54	25.91

(续表)

业务性质	2015年度		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
主营业务收入	131,218,667.95	103,146,628.43	21.39
其他业务收入	411,123.09	369,558.55	10.11
合计	131,629,791.04	103,516,186.98	21.36

(续表)

业务性质	2014年度		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
主营业务收入	120,866,270.76	97,384,827.25	19.43
其他业务收入	2,314,751.46	2,046,471.77	11.59
合计	123,181,022.22	99,431,299.02	19.28

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司主营业务收入毛利率分别为26.00%、21.39%、19.43%，2016年1-7月较2015年度增长幅度较大，主要原因系公司教辅图书毛利增长较大。

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司其他业务收入毛利率分别为10.00%、10.11%、10.59%，毛利率较为稳定。

(2) 按产品分类毛利率的变动趋势

产品类别	2016年1-7月

	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
教辅图书	56,403,553.30	41,836,109.39	25.83
少儿读物	2,077,846.65	1,439,132.53	30.74
印刷服务	351,798.47	316,618.62	10.00
合计	58,833,198.42	43,591,860.54	25.91

(续表)

产品类别	2015 年		
	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
教辅图书	126,464,597.47	99,544,197.30	21.29
少儿读物	4,754,070.48	3,602,431.13	24.22
印刷服务	411,123.09	369,558.55	10.11
合计	131,629,791.04	103,516,186.98	21.36

(续表)

产品类别	2014 年		
	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
教辅图书	112,483,402.83	90,104,201.54	19.90
少儿读物	8,382,867.93	7,280,625.71	13.15
印刷服务	2,314,751.46	2,046,471.77	10.59
合计	123,181,022.22	99,431,299.02	19.28

2016 年 1-7 月、2015 年度、2014 年度，公司教辅图书毛利率分别为 25.83%、21.29%、19.90%，逐年上升，2016 年 1-7 月较 2015 年度增长幅度较大，主要原因系公司实施“品牌战略”，通过改版、修订提升图书质量，通过产品创新，丰富产品线，完善产品结构，提高图书美誉度，被消费者高度认可，各类图书向代理商的销售折扣均有所提升。另外公司严格控制采购成本，从而降低图书成本。以上措施使得公司产品盈利能力逐年增长。

2016 年 1-7 月、2015 年度、2014 年度，公司少儿读物毛利率分别为 30.74%、24.22%、13.15%，逐年上升，主要原因系 2014 年以来公司少儿读物陆续有新产品投入市场，而新产品定价较高，毛利空间较大。

2016 年 1-7 月、2015 年度、2014 年度，公司印刷服务毛利率分别为 10.00%、10.11%、10.59%，毛利率较为稳定。

6、主要费用及变动情况

项目	2016年1-7月	2015年度		2014年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
销售费用	8,020,630.31	15,815,518.63	17.67	13,440,610.72
管理费用	4,206,774.39	7,208,057.30	-10.71	8,072,838.49
财务费用	1,588,637.94	3,087,766.26	60.26	1,926,715.14
期间费用合计	13,816,042.64	26,111,342.19	11.40	23,440,164.35
销售费用占主营业务收入比重(%)	13.71	12.05	-	11.12
管理费用占主营业务收入比重(%)	7.19	5.49	-	6.68
财务费用占主营业务收入比重(%)	2.72	2.35	-	1.59
三项期间费用占比合计(%)	23.62	19.90	-	19.39

2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司期间费用占主营业务收入的比例分别为23.62%、19.90%、19.39%，占比逐年上升，2016年1-7月较2015年占比增长较大，主要原因系公司2016年1-7月主营业务收入受销售季节影响，月均较2015年度降低，进而使期间费用占比增大。

(1) 销售费用明细

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
包装及运输费	3,033,174.43	7,943,898.34	5,725,402.20
职工薪酬	2,557,177.10	4,182,279.10	3,532,569.45
租赁费用	1,111,666.67	2,305,215.00	2,020,000.00
办公费用	780,447.20	667,342.71	727,396.31
差旅费	237,874.16	183,014.68	440,730.50
折旧费用	144,731.25	291,613.30	303,810.16
业务招待费	84,559.50	69,331.50	29,551.60
业务宣传费	71,000.00	172,824.00	661,150.50
合计	8,020,630.31	15,815,518.63	13,440,610.72

销售费用主要包括包装及运输费、职工薪酬、租赁费用和办公费用，2016年1-6月、2015年度、2014年度占主营业务收入比例分别为13.71%、12.05%、11.12%，占比逐年上升，2015年度较2014年度占比增长，主要原因系公司销售总量增加，造成包装及运输费增加。

(2) 管理费用明细

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
职工薪酬	2,438,203.62	4,367,821.79	5,307,294.78
办公费	763,551.50	1,399,911.22	1,464,536.29
差旅费	220,152.60	438,246.37	449,613.60
无形资产摊销	213,860.74	148,282.90	-
业务招待费	154,849.06	235,441.09	214,289.10
折旧费用	143,164.11	184,210.89	127,921.12
租赁费用	116,666.66	200,000.00	200,000.00
水电费	111,457.10	203,558.04	265,568.60
低值易耗品	44,869.00	30,585.00	43,615.00
合计	4,206,774.39	7,208,057.30	8,072,838.49

管理费用包括职工薪酬、办公费和差旅费，2016年1-7月、2015年度、2014年度占主营业务收入比例分别为7.19%、5.49%、6.68%，占比相对稳定。

(3) 财务费用明细

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
利息支出	1,612,877.93	3,021,808.01	1,644,360.32
减：利息收入	33,429.45	255,222.93	54,815.48
减：利息资本化金额	-	-	-
汇兑损益	-	-	-
减：汇兑损益资本化金额	-	-	-
手续费	9,189.46	21,181.18	37,170.30
其他	-	300,000.00	300,000.00
合计	1,588,637.94	3,087,766.26	1,926,715.14

财务费用包括利息支出、利息收入和担保费用，2016年1-7月、2015年度、2014年度占主营业务收入比例分别为2.72%、2.35%、1.59%，占比逐年上升，主要是公司向金融机构借款不断增长，利息支出不断增加。

7、重大投资收益

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
处置长期股权投资产生的投资收益	1,291,593.24	-	-
购买少数股权形成的投资收益	-	-494,263.11	-
合计	1,291,593.24	-494,263.11	-

(1) 2015年度购买子公司梓耕印刷少数股权，按照新增持股比例计算的应

享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额 -494,263.11 元计入合并报表投资收益。

(2) 2016 年度公司将持有的沈阳包装 95% 股权转让给张长平, 产生投资收益 1,291,593.24 元。

8、非经常性损益情况

单位: 元

类别	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-8,813.82	-126,180.68	-
投资收益	1,291,593.24	-494,263.11	-
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	-83,212.02	-743,305.44	332,248.78
无法支付的应付款项	9,310.00	-	-
罚款收入	80.00	-	-
滞纳金	-63.23	-2.22	-1.50
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-	-	-
非经营性损益对利润总额的影响的合计	1,208,894.17	-1,363,751.45	332,247.28
减: 所得税影响数	643.98	31,187.92	
减: 少数股东影响数	1.18	-	0.47
归属于母公司的非经常性损益影响数	1,208,249.01	-1,394,939.37	332,246.81
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	611,940.86	1,816,892.19	-156,773.51
非经常性损益占净利润比例	67.44%	-356.26%	192.62%

2016年1-7月、2015年度、2014年度归属于母公司的非经常性损益影响数分别为1,208,249.01元、-1,394,939.37元、332,246.81元。非经常性损益金额占净利润比例分别为67.44%、-356.26%、192.62%，占比较高，公司非经常性损益主要由于同一控制下的控股合并形成，扣除该因素后非经常性损益金额较小，公司报告期内经营成果对非经常性损益不存在依赖性。

9、公司及子公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 公司及子公司主要税项及税率

税种	会计主体	计税依据	税率
增值税	有限公司	应税收入	13%
	梓育少儿		13%
	梓和发行		13%
	梓耕印刷		17%

税种	会计主体	计税依据	税率
城市维护建设税	有限公司	应缴流转税额	7%
	梓育少儿		7%
	梓和发行		7%
	梓耕印刷		5%
企业所得税	有限公司	应纳税所得额	25%
	梓育少儿		20%
	梓和发行		25%
	梓耕印刷		20%
教育费附加	有限公司	应缴流转税额	3%
	梓育少儿		3%
	梓和发行		3%
	梓耕印刷		3%
地方教育费附加	有限公司	应缴流转税额	2%
	梓育少儿		2%
	梓和发行		2%
	梓耕印刷		2%

（2）公司及子公司税收优惠情况

公司及子公司梓和发行、梓育少儿图书销售收入按 13% 征收增值税。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），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。公司及子公司梓和发行、梓育少儿 2014 年 4 月后开始实际享受增值税免税优惠。

子公司梓耕印刷、梓育少儿根据《中华人民共和国企业所得税法》（主席令第 63 号）及其实施条例、财政部、国家税务总局《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》（财税[2015]34 号）、《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2015〕99 号），属于符合条件的小型微利企业，减按 20% 的税率征收企业所得税；自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 20 万元（含 20 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；自 2015 年 10 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额在 20 万元到 30 万元（含 30 万元）之间的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

（二）报告期内主要资产情况

1、货币资金

单位: 元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	759,559.09	124,682.11	269,514.08
银行存款	15,857,405.26	24,856,651.88	39,626,768.41
其他货币资金	2,000,000.00	1,250,000.00	-
合计	18,616,964.35	26,231,333.99	39,896,282.49

其他货币资金为开具银行承兑汇票保证金。

2、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款如下表:

时间	账龄	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净值(元)
2016年7月31日	1年以内	3,843,002.98	100.00	38,430.03	3,804,572.95
	1至2年	-	-	-	-
	2至3年	-	-	-	-
	3年以上	-	-	-	-
	合计	3,843,002.98	100.00	38,430.03	3,804,572.95
2015年12月31日	1年以内	3,800,365.17	86.40	38,003.66	3,762,361.51
	1至2年	252,345.06	5.74	12,617.25	239,727.81
	2至3年	345,668.30	7.86	103,700.49	241,967.81
	3年以上	-	-	-	-
	合计	4,398,378.53	100.00	154,321.40	4,244,057.13
2014年12月31日	1年以内	1,787,468.23	71.82	17,874.68	1,769,593.55
	1至2年	701,380.79	28.18	35,069.04	666,311.75
	2至3年	-	-	-	-
	3年以上	-	-	-	-
	合计	2,488,849.02	100.00	52,943.72	2,435,905.30

(2) 应收账款变动分析:

2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司应收账款余额分别为3,843,002.98元、4,398,378.53元、2,488,849.02元，占流动资产比例分别为3.22%、3.07%、1.66%，占营业收入比例分别为6.53%、3.34%、2.02%，应收账款整体水平较低，占流动资产和营业收入的比例也较低，主要原因系公司主要采用预收方式销售图书，发出商品后定期催收，以最大限度实现资金回笼。

(3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表:

时间	债务人	金额(元)	账龄	占比(%)	与公司关系	款项性质
2016 年7 月31 日	河北省新华书店有限责任公司	3,147,573.51	1年以内	81.90	非关联方	书款
	内蒙古新华发行集团苏尼特新华书店	143,157.11	1年以内	3.73	非关联方	书款
	昆明秦川博艺图书有限公司	122,109.83	1年以内	3.18	非关联方	书款
	贵阳电科图书有限公司	90,000.00	1年以内	2.34	非关联方	书款
	山西花蕾文化传媒有限公司	50,000.00	1年以内	1.30	非关联方	书款
	合计	3,552,840.45	-	92.45	-	-
2015 年12 月31 日	安徽新华教育图书发行有限公司	921,601.29	1年以内	20.95	非关联方	书款
	青岛爱知图书有限公司	918,000.00	1年以内	20.87	非关联方	书款
	河北省新华书店有限责任公司	367,615.88	1年以内	8.36	非关联方	书款
	陕西嘉汇汉唐图书发行有限责任公司	210,000.00	1年以内	4.77	非关联方	书款
		40,000.00	1-2年	0.91		
	武汉市江夏区新华书店	160,234.78	1年以内	3.64	非关联方	书款
	合计	2,617,451.95	-	59.50	-	-
2014 年12 月31 日	江西新华发行集团连锁经营分公司	634,963.58	1年以内	25.51	非关联方	书款
	南宁市新华书店有限公司	254,096.18	1年以内	10.21	非关联方	书款
	团结出版社	225,540.00	1-2年	9.06	非关联方	印刷费
	广州购书中心有限公司	199,164.53	1年以内	8.00	非关联方	书款
	吉林省新华集团农安县有限公司	153,270.00	1年以内	6.16	非关联方	书款
	合计	1,467,034.29	-	58.94	-	-

(4) 报告期内，公司应收账款长期未收回款项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在长期未收回的应收款项。

(5) 报告期内或期后大额冲减的应收款项

报告期内，公司不存在大额冲减的应收账款。

(6) 应收账款坏账政策分析

应收账款坏账政策详见本节“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响/（一）主要会计政策、会计估计/10、应收账款”。

3、其他应收款

(1) 报告期内其他应收款分类披露如下表:

项目	2016年7月31日				
	账面余额		坏账准备		净额(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,860,243.09	75.84	23,093.84	1.24	1,837,149.25
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	592,728.21	24.16	592,728.21	100.00	-
合计	2,452,971.30	100.00	615,822.05	-	1,837,149.25

(续)

项目	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		净额(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,057,525.34	83.76	26,252.59	0.86	3,031,272.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	592,728.21	16.24	592,728.21	100.00	-
合计	3,650,253.55	100.00	618,980.80	-	3,031,272.75

(续)

项目	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		净额(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,319,998.06	70.44	7,478.65	0.57	1,312,519.41

项目	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		净额（元）
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	554,004.21	29.56	554,004.21	100.00	-
合计	1,874,002.27	100.00	561,482.86	-	1,312,519.41

(2) 报告期内公司其他应收款账龄分析如下表:

时间	账龄	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
2016年7月31日	1年以内	976,003.09	39.79	3,493.84	972,509.25
	1至2年	502,864.00	20.50	38,724.00	464,140.00
	2至3年	927,074.59	37.79	526,574.59	400,500.00
	3年以上	47,029.62	1.92	47,029.62	-
	合计	2,452,971.30	100.00	615,822.05	1,837,149.25
2015年12月31日	1年以内	2,668,629.34	73.11	45,376.59	2,623,252.75
	1至2年	927,074.59	25.40	526,574.59	400,500.00
	2至3年	7,000.00	0.19	-	7,000.00
	3年以上	47,549.62	1.30	47,029.62	520.00
	合计	3,650,253.55	100.00	618,980.80	3,031,272.75
2014年12月31日	1年以内	1,818,972.65	97.06	528,173.24	1,290,799.41
	1至2年	7,000.00	0.37	-	7,000.00
	2至3年	20,600.00	1.10	5,880.00	14,720.00
	3年以上	27,429.62	1.47	27,429.62	-
	合计	1,874,002.27	100.00	561,482.86	1,312,519.41

(3) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表:

时间	债务人	金额（元）	账龄	占比（%）	与公司关系	款项性质
2016年7月31日	吕鹏	320,060.00	1年以内	13.05	非关联方	备用金
		73,940.00	1-2年	3.01		
	长春市中小企业信用担保有限公司	250,000.00	1-2年	10.19	非关联方	保证金
		110,000.00	2-3年	4.48		
	北京京城国际融资租赁有限公司	290,500.00	2-3年	11.84	非关联方	保证金
	沈阳天择彩色印刷广告有限公司	289,621.04	2-3年	11.81	非关联方	印刷费
	沈阳美程在线印刷有限公司	184,369.00	2-3年	7.52	非关联方	印刷费

时间	债务人	金额(元)	账龄	占比(%)	与公司关系	款项性质
	公司					
	合计	1,518,490.04	-	61.90	-	-
2015 年 12 月 31 日	长春市中小企业信用担保有限公司	250,000.00	1 年以内	6.85	非关联方	保证金
		110,000.00	1-2 年	3.01		
	北京京城融资租赁有限公司	290,500.00	1-2 年	7.96	非关联方	保证金
	沈阳天择彩色印刷广告有限公司	289,621.04	1-2 年	7.93	非关联方	印刷费
	大连新大地建筑设计研究有限公司西岗分公司	269,200.00	1 年以内	7.37	非关联方	保证金
	长春市社会保险局	228,160.52	1 年以内	6.25	非关联方	社保款
	合计	1,437,481.56	-	39.37	-	-
2014 年 12 月 31 日	长春市中小企业信用担保有限公司	360,000.00	1 年以内	19.21	非关联方	保证金
	北京京城国际融资租赁有限公司	290,500.00	1 年以内	15.50	非关联方	保证金
	沈阳天择彩色印刷广告有限公司	289,621.04	1 年以内	15.45	非关联方	印刷费
	沈阳美程在线印刷有限公司	184,369.00	1 年以内	9.84	非关联方	印刷费
	三河市新集新利装订厂	37,869.05	1 年以内	2.02	非关联方	装订费
	合计	1,162,359.09	-	62.02	-	-

公司其他应收款期末余额中有关应收关联方款项见详见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易/（二）关联交易/3、关联方应收应付款余额”。

4、预付款项

(1) 报告期内公司预付款项如下表:

账龄	2016 年 7 月 31 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	7,377,883.70	100.00	12,339,670.60	99.78	623,592.30	71.34
1 至 2 年	-	-	26,676.27	0.22	500.00	0.06
2 至 3 年	-	-	500.00	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	250,000.00	28.60
合计	7,377,883.70	100.00	12,366,846.87	100.00	874,092.30	100.00

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表:

时间	债务人	金额(元)	账龄	占比(%)	与公司关系	款项性质
2016 年7 月31 日	德州浩林纸业有限公司	7,000,000.00	1年以内	94.88	非关联方	纸款
	吉林省择赢经贸有限公司	162,997.00	1年以内	2.21	非关联方	纸款
	北京市天元律师事务所	100,000.00	1年以内	1.36	非关联方	律师费
	北京天正元印务有限公司	54,300.00	1年以内	0.74	非关联方	印刷费
	通州区顺发膜压装订厂	37,509.50	1年以内	0.51	非关联方	装订费
	合计	7,354,806.50		99.70		
2015 年12 月31 日	长白山土地收购储备中心	10,950,000.00	1年以内	88.54	非关联方	土地款
	大连新大地建筑设计研究有限公司西岗分公司	131,000.00	1年以内	1.06	非关联方	设计费
	天津市东狮油墨制造有限公司	106,416.00	1年以内	0.86	非关联方	油墨款
	长春河大环境与水资源科技咨询有限责任公司	95,000.00	1年以内	0.77	非关联方	咨询费
	涌伦(北京)科技公司	58,200.00	1年以内	0.47	非关联方	PS版款
	合计	11,340,616.00		91.70		
2014 年12 月31 日	沈阳新华印刷厂	288,322.10	1年以内	32.99	非关联方	印刷费
	如皋昌昇书刊机械有限公司	250,000.00	3-4年	28.60	非关联方	设备款
	北京富达印务有限公司	200,000.00	1年以内	22.88	非关联方	印刷费
	淄博方正印务有限公司	57,997.20	1年以内	6.64	非关联方	印刷费
	沈阳方圆物流有限公司	28,217.00	1年以内	3.23	非关联方	运费
	合计	824,536.30		94.34		

5、存货

(1) 公司存货的内部控制和管理制度

公司就存货的采购入库、出库、库存盘点、报废变卖等制定了一套完整、合理的《存货管理制度》；同时对存货的安全库存、客户退货管理、存货在流转过程中的信息跟踪、积压库存的消化方案等均制定了相应的内控管理制度。

公司库存商品、发出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，公司于每期期末对库存图书进行全面清查并实行分年核价，根据每一类图书产品的不同生命周期预计可变现净值与账面成本的差异，对存货计提跌价准备。

(2) 存货构成分析

单位: 元

类别	2016年7月31日			2015年12月31日		
	金额	跌价准备	账面净额	金额	跌价准备	账面净额
库存商品	41,664,822.10	90,520.02	41,574,302.08	59,521,469.03	53,973.45	59,467,495.58
在产品	7,274,650.05	-	7,274,650.05	11,542,792.44	-	11,542,792.44
原材料	11,166,386.03	-	11,166,386.03	18,355,847.63	-	18,355,847.63
发出商品	20,578,401.89	-	20,578,401.89	8,065,904.65	-	8,065,904.65
委托加工材料	7,113,013.47	-	7,113,013.47	130,343.69	-	130,343.69
低值易耗品	-	-	-	40,955.00	-	40,955.00
合计	87,797,273.54	90,520.02	87,706,753.52	97,657,312.44	53,973.45	97,603,338.99

(续)

类别	2015年12月31日			2014年12月31日		
	金额	跌价准备	账面净额	金额	跌价准备	账面净额
库存商品	59,521,469.03	53,973.45	59,467,495.58	49,663,765.66	-	49,663,765.66
在产品	11,542,792.44	-	11,542,792.44	10,624,006.93	-	10,624,006.93
原材料	18,355,847.63	-	18,355,847.63	39,002,531.12	-	39,002,531.12
发出商品	8,065,904.65	-	8,065,904.65	5,841,325.72	-	5,841,325.72
委托加工材料	130,343.69	-	130,343.69	359,890.79	-	359,890.79
低值易耗品	40,955.00	-	40,955.00	69,500.00	-	69,500.00
合计	97,657,312.44	53,973.45	97,603,338.99	105,561,020.22	-	105,561,020.22

(3) 存货余额变动分析

2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，库存商品余额分别为41,664,822.10元、59,521,469.03元、49,663,765.66元，2015年期末较2014年期末余额较大，主要原因系公司预计2016年春季图书销售总量会较2015年有所提升，增加备货；2016年7月31日库存商品余额较小，主要原因系2016年1-7月生产的秋季图书已陆续发往经销商和客户。

2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，在产品余额分别为7,274,650.05元、11,542,792.44元、10,624,006.93元，2016年7月31日较2015年期末及2014年期末余额较小，主要原因系7月是秋季图书生产末期，2014年末及2015年末是春季图书生产期。

2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，原材料余额分别为11,166,386.03元、18,355,847.63元、39,002,531.12元，2015年期末较2014年期末余额减少较大，主要原因是为争取价格优势，2014年集中采购量较大。

2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，发出商品余额分别为20,578,401.89元、8,065,904.65元、5,841,325.72元，2016年7月31日较2015年期末及2014年期末余额较大，主要原因系截至2016年7月31日秋季图书已大量发给经销商，截至2015年末和2014年末春季图书开始发给经销商。且秋季图书（含全一册图书）生产量比春季图书大。

2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，委托加工材料余额分别为7,113,013.47元、130,343.69元、359,890.79元，2016年7月31日较2015年期末及2014年期末余额较大，主要原因系2016年7月处于秋季图书的造货期，生产用纸量较大。

（4）存货跌价准备分析

公司计提存货跌价政策如下：

图书类别	跌价准备计提标准
教辅图书	18个月以内（含18个月）不计提存货跌价准备 18-24个月（含24个月）按成本价的30%计提存货跌价准备 24个月以上按扣除成本价的3%后全额计提存货跌价准备
少儿读物	12个月（含12个月）不计提存货跌价准备 12-24个月（含24个月）按成本价的3%计提存货跌价准备 24-36个月（含36个月）按成本价的5%计提存货跌价准备 36个月以上按成本价的10%计提存货跌价准备

过季图书是指下年度同季图书发行上市时仍未销售的图书。

2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司存货跌价准备余额分别为90,520.02元、53,973.45元、0元，全部为少儿读物按照库龄计提；由于公司采用积极的销售政策，图书销售情况良好，因此各报告期末教辅图书库龄均在18个月内，未计提跌价准备。

（5）退换货政策及各期退货情况

公司报告期内图书销售存在代理销售模式、直接销售模式和网络销售模式三种模式，各种销售模式下退换货政策及各期退货情况如下：

①代理销售模式

1) 退换货政策

代销方式下，公司在取得委托代销清单时根据委托代销清单确认收入。取得委托代销清单后，意味着图书已实际销售至终端消费者，如有图书质量问题，终端消费者可以进行退换货，经销商集中有问题图书后可以退库。

2) 各期退货情况

报告期内，代销方式下，不存在退货情形，公司根据委托代销清单确认收入后，不存在因退货调减收入。

代销方式下，存在代销商退库情形。具体来说，销售后期，代销商提出退库申请，公司为了减少运输成本和退库后的管理成本，通常采取以下手段促进退库申请图书就地销售：根据各代销商之间的销售需求，在代销商之间直接调货；给代销商以略高于成本价的折扣销售；帮助代销商采取多种促销手段；以略高于成本价的折扣直接从代销商处发给其他客户。经过以上措施，公司保证最终下年度新书上市前，将上年度旧书完全消化，不冲击新书的销售。

②直销方式

1) 退换货政策

除图书有质量问题（错版、缺页、破损等），不允许退换货。

2) 各期退货情况

实际销售中，报告期内不存在退货情况。

③网销方式

1) 退换货政策

执行天猫平台“七天无理由退换货”的规定。

2) 各期退货情况

公司网销由于执行天猫平台“七天无理由退换货”的规定，因此存在一定量的退货，但比例很低。公司2015年2月开始进行网络销售，2015年度、2016年1-7月退货金额分别为95.60元、4,659.07元，占网络销售收入的比例为0.96%、1.47%。由于网销退货大部分非因质量问题发生，退货一般不影响进一步的销售。

6、固定资产

(1) 截至2016年7月31日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年7月31日
一、原价合计	12,517,682.97	125,000.00	42,700.00	12,599,982.97

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年7月31日
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	9,980,728.07	125,000.00	-	10,105,728.07
运输工具	2,117,225.00	-	-	2,117,225.00
电子设备	419,729.90	-	42,700.00	377,029.90
		本期计提	本期减少	
二、累计折旧合计	3,446,605.39	620,175.33	31,118.00	4,035,662.72
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	2,420,932.81	398,961.39	-	2,819,894.20
运输工具	779,613.87	176,779.10	-	956,392.97
电子设备	246,058.71	44,434.84	31,118.00	259,375.55
三、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
四、账面价值合计	9,071,077.58			8,564,320.25
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	7,559,795.26	-	-	7,285,833.87
运输工具	1,337,611.13	-	-	1,160,832.03
电子设备	173,671.19	-	-	117,654.35

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表:

单位: 元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
一、原价合计	12,569,480.54	677,781.69	729,579.26	12,517,682.97
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	9,888,420.38	92,307.69	-	9,980,728.07
运输工具	2,027,951.00	569,274.00	480,000.00	2,117,225.00
电子设备	653,109.16	16,200.00	249,579.26	419,729.90
		本期计提	本期减少	
二、累计折旧合计	2,719,482.20	1,150,521.78	423,398.59	3,446,605.39
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	1,680,306.11	740,626.70	-	2,420,932.81
运输工具	715,477.46	301,636.41	237,500.00	779,613.87
电子设备	323,698.63	108,258.67	185,898.59	246,058.71
三、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
四、账面价值合计	9,849,998.34	-	-	9,071,077.58
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	8,208,114.27	-	-	7,559,795.26
运输工具	1,312,473.54	-	-	1,337,611.13
电子设备	329,410.53	-	-	173,671.19

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表:

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、原价合计	6,803,545.23	5,765,935.31	-	12,569,480.54
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	4,389,275.07	5,499,145.31	-	9,888,420.38
运输工具	1,778,151.00	249,800.00	-	2,027,951.00
电子设备	636,119.16	16,990.00	-	653,109.16
		本期计提	本期减少	
二、累计折旧合计	1,947,515.96	771,966.24	-	2,719,482.20
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	1,297,905.43	382,400.68	-	1,680,306.11
运输工具	447,187.87	268,289.59	-	715,477.46
电子设备	202,422.66	121,275.97	-	323,698.63
三、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
四、账面价值合计	4,856,029.27	-	-	9,849,998.34
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	3,091,369.64	-	-	8,208,114.27
运输工具	1,330,963.13	-	-	1,312,473.54
电子设备	433,696.50	-	-	329,410.53

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况

项目	2016年7月31日		
	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	4,965,811.96	533,233.35	4,432,578.61
合计	4,965,811.96	533,233.35	4,432,578.61

(续)

项目	2015年12月31日		
	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	4,965,811.96	336,669.96	4,629,142.00
合计	4,965,811.96	336,669.96	4,629,142.00

(续)

项目	2014年12月31日		
	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	4,965,811.96	-	4,965,811.96
合计	4,965,811.96	-	4,965,811.96

2014年12月18日，梓耕印刷与北京京城国际融资租赁有限公司签订编号为JCZL-0-2014-Z-0044的融资租赁合同(以下称“主合同”),标的物为价值5,810,000元的BEIREN B787-2的卷筒纸平板书刊印刷机3台(简称“设备”),租赁期限为2014年12月18日至2016年12月17日。为确保主合同债务的履行,同日,双方签订抵押合同,约定梓耕印刷将设备反向抵押给北京京城国际融资租赁有限公司。

7、在建工程

(1) 报告期内在建工程余额情况如下表:

单位: 元

项目	2016年7月31日			2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
长白山厂区建设	-	-	-	100,000.00	-	100,000.00
沈阳梓耕厂区建设	-	-	-	1,293,492.72	-	1,293,492.72
合计	-	-	-	1,393,492.72	-	1,393,492.72

在建工程2016年7月31日较2015年12月31日减少是由于有限公司将持有的沈阳包装95%股权出售给张长平,沈阳包装及其子公司长白山包装不再纳入合并范围。

(2) 在建工程发生情况:

单位: 元

项目名称	2015年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2016年7月31日	资金来源
长白山厂区建设	100,000.00	1,480,316.60	-	1,580,316.60	-	自筹
沈阳梓耕厂区建	1,293,492.72	1,042,254.00	-	2,335,746.72	-	自筹

设						
合计	1,393,492.72	2,525,570.60	-	3,916,063.32	-	

(续)

项目名称	2014年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2015年12月31日	资金来源
长白山厂区建设	-	100,000.00	-	-	100,000.00	自筹
沈阳梓耕厂区建设	-	1,293,492.72	-	-	1,293,492.72	自筹
合计	-	1,393,492.72	-	-	1,393,492.72	

8、无形资产

(1) 截至 2016 年 7 月 31 日公司无形资产及摊销情况如下表:

单位: 元

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年7月31日
一、账面原值合计	17,793,948.00	734,357.92	18,505,705.92	22,600.00
土地使用权	17,793,948.00	711,757.92	18,505,705.92	-
软件	-	22,600.00	-	22,600.00
二、累计摊销额合计	148,282.90	213,860.74	361,955.31	188.33
土地使用权	148,282.90	213,672.41	361,955.31	-
软件	-	188.33	-	188.33
三、账面净值合计	17,645,665.10			22,411.67
土地使用权	17,645,665.10			-
软件	-			22,411.67
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、账面价值合计	17,645,665.10			22,411.67
土地使用权	17,645,665.10			-
软件	-			22,411.67

无形资产 2016 年 7 月 31 日较 2015 年 12 月 31 日减少是由于有限公司将持有的沈阳包装 95% 股权出售给张长平, 沈阳包装及其子公司长白山包装不再纳入合并范围。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日公司无形资产及摊销情况如下表:

单位: 元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
一、账面原值合计	-	17,793,948.00	-	17,793,948.00

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
土地使用权	-	17,793,948.00	-	17,793,948.00
软件	-	-	-	-
二、累计摊销额合计	-	148,282.90	-	148,282.90
土地使用权	-	148,282.90	-	148,282.90
软件	-	-	-	-
三、账面净值合计	-			17,645,665.10
土地使用权	-			17,645,665.10
软件	-			-
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、账面价值合计	-			17,645,665.10
土地使用权	-			17,645,665.10
软件	-			-

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日公司无无形资产。

9、长期待摊费用

(1) 截至 2016 年 7 月 31 日公司长期待摊费用如下表:

项目	原始发生金额 (元)	期末余额(元)	开始摊销时间	剩余摊销期限(月)
简易材料库房	195,200.00	16,266.67	2012 年 1 月	5
合计	195,200.00	16,266.67	-	-

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日公司长期待摊情况如下表:

项目	原始发生金额 (元)	期末余额(元)	开始摊销时间	剩余摊销期限(月)
简易材料库房	195,200.00	39,040.00	2012 年 1 月	12
合计	195,200.00	39,040.00	-	-

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日公司长期待摊情况如下表:

项目	原始发生金额 (元)	期末余额(元)	开始摊销时间	剩余摊销期限(月)
简易材料库房	195,200.00	78,080.00	2012 年 1 月	24
合计	195,200.00	78,080.00	-	-

长期待摊费用为梓耕印刷在租赁厂区自建的简易结构形成,按 5 年进行摊销。

10、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

报告期内，公司的主要资产减值准备为应收款项及其他应收款的坏账准备、存货跌价准备，其计提依据为坏账和存货跌价政策，详见本节“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响/（一）主要会计政策、会计估计”。

(2) 主要资产减值准备的计提情况

单位：元

项目	期间	期初余额	本期增加	本期转回	期末余额
应收账款坏账准备	2016年1-7月	154,321.40	-	115,891.37	38,430.03
	2015年度	52,943.72	101,377.68	-	154,321.40
	2014年度	7,130.82	45,812.90	-	52,943.72
其他应收款坏账准备	2016年1-7月	618,980.80	-	3,158.75	615,822.05
	2015年度	561,482.86	57,497.94	-	618,980.80
	2014年度	179,525.19	381,957.67	-	561,482.86
存货跌价准备	2016年1-7月	53,973.45	36,546.57	-	90,520.02
	2015年度	-	53,973.45	-	53,973.45
	2014年度	-	-	-	-

(三) 报告期重大债权情况

1、短期借款

(1) 报告期内公司的短期借款如下表：

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
质押借款	-	-	-
抵押借款	9,000,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00	17,000,000.00
保证及抵押借款	29,900,000.00	24,900,000.00	18,000,000.00
合计	48,900,000.00	43,900,000.00	41,000,000.00

(2) 截至2016年7月31日公司借款情况说明

贷款单位	贷款银行	贷款金额(万元)	贷款期间	利率	抵(质)押物/保证人
有限公司	交通银行长春新曙光支行	1,000.00	2015年8月-2016年8月	6.305%	长春市中小企业信用担保有限公司提供质押及保证

贷款单位	贷款银行	贷款金额(万元)	贷款期间	利率	抵(质)押物/保证人
有限公司	兴业银行股份有限公司长春分行	200.00	2015年10月12日-2016年10月11日	贷款基准利率+2.15%	张长平提供抵押反担保、应收账款质押反担保,张长平、孙昶提供保证反担保,有限公司提供质押反担保
有限公司	兴业银行股份有限公司长春分行	1,800.00	2015年12月3日-2016年12月2日	6.30%	张长平提供抵押、张长平、孙昶提供保证
梓和发行	中国农业银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	900.00	2016年6月21日-2017年6月20日	贷款基准利率+1.355%	张长平提供抵押
梓和发行	华夏银行股份有限公司北京分行	490.00	2015年9月21日-2016年9月21日	7%	张长平提供抵押、刘玉超、刘站花提供保证
梓育少儿	兴业银行股份有限公司长春分行	500.00	2016年2月2日-2017年2月1日	贷款基准利率	张长平提供抵押、张长平、孙昶提供保证
合计	-	4,890.00	-	-	-

2、应付票据

(1) 报告期内公司应付票据情况如下表:

单位: 元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	4,000,000.00	2,500,000.00	-
商业承兑汇票	-	-	-
合计	4,000,000.00	2,500,000.00	-

(2) 应付票据保证情况如下表:

开票银行	截止日期	票据金额(元)	保证金金额(元)	保证金比例(%)
兴业银行长春分行营业部	2016年7月31日	4,000,000.00	2,000,000.00	50.00
兴业银行长春分行营业部	2015年12月31日	2,500,000.00	1,250,000.00	50.00

3、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表:

账龄	2016年7月31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	21,560,845.42	76.87	30,315,665.21	84.69	37,088,316.35	98.53
1至2年	1,287,249.96	4.59	5,290,056.77	14.78	512,613.11	1.36
2至3年	5,011,663.03	17.87	189,188.09	0.53	20,100.00	0.05
3年以上	189,188.09	0.67	-	-	22,039.70	0.06
合计	28,048,946.50	100.00	35,794,910.07	100.00	37,643,069.16	100.00

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表:

时间	债权人	金额(元)	账龄	占比(%)	与公司关系	款项性质
2016年7月31日	北京外文誉成纸业有限公司	12,381,150.23	1年以内	44.14	非关联方	纸款
		1,146,772.35	1-2年	4.09		
		2,395,657.67	2-3年	8.54		
	山东晨鸣纸业销售有限公司	6,091,513.81	1年以内	21.72	非关联方	纸款
	北京建发纸业有限公司	1,432,720.00	1年以内	5.11	非关联方	纸款
	武城县吉强纸业有限公司	1,262,529.00	2-3年	4.50	非关联方	纸款
2015年12月31日	北京振兴源印务有限公司	600,000.00	2-3年	2.14	非关联方	印刷费
	合计	25,310,343.06	-	90.24	-	-
	北京外文誉成纸业有限公司	28,887,198.98	1年以内	80.70	非关联方	纸款
		492,599.93	1-2年	1.38		
	山东晨鸣纸业销售有限公司	2,434,464.87	1年以内	6.80	非关联方	纸款
	武城县吉强纸业有限公司	1,262,529.00	1-2年	3.53	非关联方	纸款
	北京振兴源印务有限公司	600,000.00	1-2年	1.68	非关联方	印刷费
2014年12月31日	北京富达印务有限公司	400,000.00	1年以内	1.12	非关联方	印刷费
	合计	34,076,792.78	-	95.21	-	-
	北京外文誉成纸业有限公司	28,088,059.07	1年以内	74.62	非关联方	纸款
	山东晨鸣纸业销售有限公司	4,488,215.80	1年以内	11.92	非关联方	纸款
	武城县吉强纸业有限公司	1,262,529.00	1年以内	3.35	非关联方	纸款

时间	债权人	金额(元)	账龄	占比(%)	与公司关系	款项性质
	北京振兴源印务有限公司	600,000.00	1年以内	1.59	非关联方	印刷费
	北京华成伟业热熔胶厂	412,877.00	1年以内	1.10	非关联方	胶款
		2,178.80	1-2年	0.01		
	合计	34,853,859.67	-	92.59	-	-

4、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表:

账龄	2016年7月31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	1,469,259.61	91.70	25,455,877.49	45.75	20,967,722.01	49.22
1至2年	20,000.00	1.25	11,351,740.00	20.40	9,096,490.90	21.35
2至3年	20,000.00	1.25	6,292,988.70	11.31	12,501,003.33	29.34
3年以上	92,988.70	5.80	12,539,003.33	22.54	38,000.00	0.09
合计	1,602,248.31	100.00	55,639,609.52	100.00	42,603,216.24	100.00

(2) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表:

时间	债权人	金额(元)	账龄	占比(%)	与公司关系	款项性质
2016年7月31日	长白山包装	1,000,000.00	1年以内	62.41	关联方	借款
	沈阳包装	176,081.00	1年以内	10.99	关联方	借款
	长春市社会保险局	107,533.37	1年以内	6.71	非关联方	社保
	张长平	96,666.66	1年以内	6.03	关联方	租金
	暴广华	92,988.70	3年以上	5.80	关联方	代垫款
	合计	1,473,269.73	-	91.94	-	-
2015年12月31日	张长平	14,888,077.90	1年以内	26.76	关联方	借款
		4,073,240.00	1-2年	7.32		
		1,000,000.00	2-3年	1.80		
		38,000.00	3年以上	0.07		
	梓耕文化	5,900,000.00	1-2年	10.60	关联方	借款
		5,200,000.00	2-3年	9.35		
		12,491,693.33	3年以上	22.45		
	陈亮	1,700,000.00	1年以内	3.06	非关联方	借款
	张宜云	612,432.60	1年以内	1.10	关联方	借款
		683,500.00	1-2年	1.23		
	梓耕国际	675,000.00	1-2年	1.21	关联方	借款
	合计	47,261,943.83	-	84.95	-	-

时间	债权人	金额(元)	账龄	占比(%)	与公司关系	款项性质
2014 年 12 月 31 日	张长平	8,364,740.00	1 年以内	19.63	关联方	借款
		3,800,000.00	1-2 年	8.92		
		38,000.00	3 年以上	0.09		
	梓耕文化	5,900,000.00	1 年以内	13.85	关联方	借款
		5,200,000.00	1-2 年	12.21		
		12,491,693.33	2-3 年	29.32		
	梓耕国际	1,475,000.00	1 年以内	3.46	关联方	借款
	张宜云	683,500.00	1 年以内	1.60	关联方	借款
	暴广华	96,490.90	1-2 年	0.23	关联方	借款
合计		38,049,424.23	-	89.31	-	-

公司其他应付款期末余额中有关应付关联方款项详见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易/（二）关联交易/3、关联方应收应付款余额”。

5、预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表:

账龄	2016 年 7 月 31 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	4,001,454.36	100.00	16,710,683.24	66.26	24,175,964.75	79.69
1 至 2 年	-	-	5,592,616.14	22.18	6,163,004.11	20.31
2 至 3 年	-	-	2,915,185.91	11.56	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	4,001,454.36	100.00	25,218,485.29	100.00	30,338,968.86	100.00

(2) 报告期内公司预收账款前五名债权人情况如下表:

时间	债权人	金额(元)	账龄	占比(%)	与公司关系	款项性质
2016 年 7 月 31 日	山东省香书源图书发行有限公司	1,000,000.00	1 年以内	24.99	非关联方	书款
	牡丹江市陶冶书店	450,000.00	1 年以内	11.25	非关联方	书款
	湖南华子新文化传播有限公司	335,000.00	1 年以内	8.37	非关联方	书款
	朝阳市双塔区明飞教育书店	241,525.12	1 年以内	6.04	非关联方	书款
	佳木斯前进区光复路中段长城书店	200,000.00	1 年以内	5.00	非关联方	书款
	合计	2,226,525.12	-	55.65	-	-

时间	债权人	金额(元)	账龄	占比(%)	与公司关系	款项性质
2015 年 12 月 31 日	长春市文智图书有限公司	3,963,012.12	1 年以内	15.71	非关联方	书款
	昆明虹希名冉图书有限公司	2,635,185.91	1 年以内	10.45	非关联方	书款
	湖南华子新文化传播有限公司	1,335,000.00	1 年以内	5.29	非关联方	书款
	济南华文教育图书有限公司	793,335.11	1 年以内	3.15	非关联方	书款
	佳木斯前进区光复路中段长城书店	650,000.00	1 年以内	2.58	非关联方	书款
	合计	9,376,533.14	-	37.18	-	-
2014 年 12 月 31 日	昆明虹希名冉图书有限公司	2,624,285.12	1 年以内	8.65	非关联方	书款
	山西百佳文化传播有限公司	1,300,000.00	1 年以内	4.28	非关联方	书款
		546,908.49	1-2 年	1.80		
	武汉市江岸区南大书店	1,385,519.82	1 年以内	4.57	非关联方	书款
	广州金星书业有限公司	1,350,000.00	1 年以内	4.45	非关联方	书款
	济南华文教育图书有限公司	1,200,000.00	1 年以内	3.96	非关联方	书款
合计		8,406,713.43	-	27.71	-	-

6、应交税费

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	-230,486.18	21,258.22	-835,113.23
企业所得税	1,735,339.70	454,649.37	-40,777.48
城建税	496.70	1,062.91	1,078.93
教育费附加	496.70	1,062.91	1,078.93
个人所得税	1,994.91	325.32	400.20
合计	1,507,841.83	478,358.73	-873,332.65

7、应付职工薪酬

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	253,994.86	-	-
社会保险费	150,053.08	-	-

住房公积金	-	-	-
合计	404,047.94	-	-

8、长期应付款

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
北京京城国际融资租赁有限公司	944,970.70	2,224,821.02	4,287,780.00
合计	944,970.70	2,224,821.02	4,287,780.00

融资租赁合同详见“第二节公司业务/(四)公司重大业务合同及履行情况/6、融资租赁合同”。

(四) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	45,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,500,000.00	9,380,000.00	8,630,000.00
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	49,560.49	49,560.49	49,560.49
未分配利润	-6,978,038.82	-8,798,228.69	-9,220,181.51
少数股东权益	-	460,659.20	746,798.59
合计	39,571,521.67	6,091,991.00	5,206,177.57

七、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，梓耕教育确认公司的关联方如下：

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- (1) 直接或间接持有公司5%以上股份的自然人；
- (2) 公司董事、监事及高级管理人员；
- (3) “2、关联法人”第（1）项所列法人的董事、监事及高级管理人员；
- (4) 本条第（1）、（2）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父

母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

公司的关联法人包括：

- (1) 直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；
- (2) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (4) 持有本公司公司 5% 以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；
- (5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，公司报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称/姓名	与本公司关系	持股比例 (%)
张长平	董事长	87.4444
孙昶	监事	2.0000

(2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称/姓名	与公司的关系	持股比例 (%)
张宜云	董事、总经理	3.0000
张宜丁	张长平之子	2.0000
刘玉超	董事	-
刘站花	刘玉超之妻	-
王胜利	董事	-
单东红	董事	-
姜恒坤	监事	-
陈明新	监事	-
刘万里	副总经理、董事会秘书	0.5556
暴广华	梓耕印刷原持股 5% 以上股东	-

关联方名称/姓名	与公司的关系	持股比例 (%)
梓耕国际	实际控制人控制并任职的公司	-
梓耕文化	实际控制人控制并任职的公司	-
沈阳包装	实际控制人控制的公司	-
长白山包装	实际控制人控制的公司	-
持盈商贸	高管参股并任职的公司	-

(3) 关联法人基本情况

① 梓耕国际

成立日期	2009 年 11 月 26 日
统一社会信用代码	91220102696121096C
法定代表人	张长平
注册资本	200 万元
住所	吉林省长春市南关区东岭南街 53 号鑫鹏小区 6 号楼 211 室
经营期限	2009 年 11 月 26 日至 2020 年 11 月 30 日
经营范围	以自有资金对外投资，投资咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	张长平持股 95.00%，孙昶持股 2.50%，张宜云持股 2.50%

② 梓耕文化

成立日期	2006 年 5 月 16 日
统一社会信用代码	912201017868202530
法定代表人	张长平
注册资本	2,100 万元
住所	长春市东岭南街鑫鹏花园 6 栋
经营期限	2009 年 9 月 24 日至 2026 年 5 月 16 日
经营范围	经销文化体育用品（法律、法规和国务院决定禁止的项目不得经营；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	张长平持股 95.00%，孙昶持股 2.50%，张宜云持股 2.50%

③ 沈阳包装

具体情况详见“第一节基本情况/三、公司股权结构、股东以及股本演变情况/（六）子公司历史沿革和分公司基本情况”。

④ 长白山包装

具体情况详见“第一节基本情况/三、公司股权结构、股东以及股本演变情况/（六）子公司历史沿革和分公司基本情况”。

⑤ 持盈商贸

成立日期	2015 年 4 月 29 日
统一社会信用代码	91220102333875251Q
法定代表人	刘义里
注册资本	100 万元
住所	吉林省长春市南关区人民大街 5116A 号 201 号房
经营期限	长期
经营范围	五金交电、电讯器材、电子产品、电线电缆、电动工具、家用电器、机电设备、通讯器材、照相器材、健身器材、音响器材、酒店设备、汽车配件、汽车装饰品、摩托车配件、工量刃具、仪器仪表、建筑材料、装潢材料、陶瓷制品、卫生洁具、橡塑制品、电脑及配件、办公文化用品、服装鞋帽、服饰、化妆品、日用百货、农副产品、烟、医疗器械、软件经销；企业投资、管理；经济信息咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（不得从事金融理财、集资揽息、非法吸收公众存款等融资性经营活动）
股权结构	刘义里持股 55.00%，刘万里持股 45.00%

（二）报告期内关联交易

1、经常性关联交易

单位：元

关联方	交易主体	关联交易内容	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
张长平	有限公司	办公场所租赁	58,333.33	100,000.00	100,000.00
张长平	梓育少儿	办公场所租赁	58,333.33	100,000.00	100,000.00
合计	-	-	116,666.66	200,000.00	200,000.00

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆出

单位：元

关联方名称	2016 年 1-7 月		2015 年度	
	拆出	还款	拆出	还款
张长平	2,000.00	-	-	-
张宜丁	73,940.00	8,600.00	26,608.50	596.50
王胜利	-	-	23,000.00	6,000.00
刘万里	20,000.00	-	-	-

（续）

关联方名称	2015 年度		2014 年度	
	拆出	还款	拆出	还款

张长平	-	-	-	-
张宜丁	26,608.50	596.50	30,000.00	36,012.00
王胜利	23,000.00	6,000.00	13,000.00	13,000.00
刘万里	-	-	10,000.00	20,000.00

(2) 关联方资金拆入

单位: 元

关联方名称	2016年1-7月		2015年度	
	拆入	还款	拆入	还款
张长平	12,460,000.00	32,479,317.90	35,148,577.90	27,352,000.00
张宜云	-	1,295,932.60	612,432.60	-
梓耕文化	150,000.00	23,741,693.33	-	-
梓耕国际	150,000.00	825,000.00	-	800,000.00
暴广华	150,000.00	150,000.00	-	3,502.20

(续)

关联方名称	2015年度		2014年度	
	拆入	还款	拆入	还款
张长平	35,148,577.90	27,352,000.00	12,400,000.00	1,235,260.00
张宜云	612,432.60	-	683,500.00	-
梓耕文化	-	-	5,900,000.00	-
梓耕国际	-	800,000.00	2,000,000.00	920,000.00
暴广华	-	3,502.20	-	955,775.34

(3) 关联方为公司债务提供担保的情况

担保人	被担保人	债权人	担保方式	担保金额(万元)	担保债权起始日	担保债权到期日	担保是否已经履行完毕
张长平	梓和发行	中国农业银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	抵押	900	2016年6月21日	2017年6月20日	否
张长平、孙昶	梓育少儿	兴业银行股份有限公司长春分行	抵押(张长平)、保证(张长平、孙昶)	500	2016年2月2日	2017年2月1日	否
张长平、孙昶	有限公司	兴业银行股份有限公司长春分行	抵押(张长平)、保证(张长平、孙昶)	1,800	2015年12月3日	2016年12月2日	否

担保人	被担保人	债权人	担保方式	担保金额(万元)	担保债权起始日	担保债权到期日	担保是否已经履行完毕
张长平、孙昶	有限公司	兴业银行股份有限公司长春分行	保证	200	2015年10月12日	2016年10月11日	是
张长平、刘玉超、刘站花	梓和发行	华夏银行股份有限公司北京分行	抵押(张长平)、保证(刘玉超、刘站花)	490	2015年9月21日	2016年9月21日	是
张长平	梓和发行	中国农业银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	抵押	1,000	2015年6月19日	2016年6月18日	是
张长平	有限公司	兴业银行股份有限公司长春分行	抵押、保证	1,800	2014年9月22日	2015年9月21日	是
张长平	有限公司	兴业银行股份有限公司长春分行	保证	200	2014年7月30日	2015年7月29日	是
张长平	有限公司	兴业银行股份有限公司长春分行	保证	500	2014年7月30日	2015年1月29日	是
张长平	梓和发行	中国农业银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	抵押	600	2014年6月16日	2015年6月15日	是
张长平	梓和发行	中国农业银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	抵押	650	2013年6月22日	2014年6月22日	是
张长平、孙昶	梓耕印刷	北京京城国际融资租赁有限公司	保证	581	2014年12月18日	2016年12月17日	否
刘玉超、刘站花	梓耕印刷	北京京城国际融资租赁有限公司	保证	581	2014年12月18日	2016年12月17日	否

(4) 与关联方股权交易情况

关联方	关联交易内容	交易时间	金额(万元)
张长平	受让梓育少儿 95%股权	2016年6月24日	190
孙昶	受让梓育少儿 2.5%股权	2016年6月24日	5
张宜云	受让梓育少儿 2.5%股权	2016年6月24日	5
张长平	受让梓耕印刷 99%股权	2016年6月10日	235.62
刘玉超	受让梓耕印刷 1%股权	2016年6月10日	2.38
张长平	受让梓和发行 95%股权	2016年6月10日	475
孙昶	受让梓和发行 2%股权	2016年6月10日	10
张宜云	受让梓和发行 2%股权	2016年6月10日	10
刘玉超	受让梓和发行 1%股权	2016年6月10日	5
张长平	出让沈阳包装 95%股权	2016年6月21日	950

(5) 关联方为公司债务的担保提供反担保的情况

①2013年5月14日，张长平、孙昶与长春市中小企业信用担保有限公司签署2013年长信保抵字第248号《抵押反担保合同》，约定鉴于长春市中小企业信用担保有限公司为有限公司与交通银行股份有限公司吉林省分行之间长交银1213A220002号《小企业流动资金借款合同》项下900万元的银行贷款（贷款期限自2013年5月至2014年5月）提供连带责任保证担保，张长平以其持有的房产向长春市中小企业信用担保有限公司提供抵押反担保。

②2013年8月1日，张长平、孙昶与长春市中小企业信用担保有限公司签署2013年长信保抵字第525号《抵押反担保合同》，约定鉴于长春市中小企业信用担保有限公司为有限公司与交通银行股份有限公司吉林省分行之间长交银1213A220003号《小企业流动资金借款合同》项下1,000万元的银行贷款（贷款期限自2013年8月至2014年8月）提供连带责任保证担保，张长平以其持有的房产向长春市中小企业信用担保有限公司提供抵押反担保。

③2014年8月6日，张长平、孙昶与长春市中小企业信用担保有限公司、有限公司签署2014年保字第237号《不可撤销的保证书》，约定鉴于长春市中小企业信用担保有限公司为有限公司与兴业银行股份有限公司长春分行之间兴银长2014JLDW051号《流动资金借款合同》项下200万元的银行贷款（贷款期限自2014年7月30日至2015年7月29日）提供连带责任保证担保，张长平、孙昶向长春市中小企业信用担保有限公司提供保证反担保。

2014年8月6日，张长平、孙昶与长春市中小企业信用担保有限公司签署2014年长信保抵字第462号《抵押反担保合同》，约定鉴于长春市中小企业信用担保有限公司为有限公司与兴业银行股份有限公司长春分行之间兴银长2014JLDW051号《流动资金借款合同》项下200万元的银行贷款（贷款期限自2014年7月30日至2015年7月29日）提供连带责任保证担保，张长平以其持有的房产向长春市中小企业信用担保有限公司提供抵押反担保。

2014年8月6日，张长平、孙昶与长春市中小企业信用担保有限公司签署2014长信保权质字第463号《应收账款质押反担保合同》，约定鉴于长春市中小企业信用担保有限公司为有限公司与兴业银行股份有限公司长春分行之间兴银长2014JLDW051号《流动资金借款合同》项下200万元的银行贷款（贷款期限自2014年7月30日至2015年7月29日）提供连带责任保证担保，张长平以其房屋租赁协议项下的应收账款向长春市中小企业信用担保有限公司提供质押反担保。

④2014年8月6日，张长平、孙昶与长春市中小企业信用担保有限公司签署2014年长信保抵字第461号《抵押反担保合同》，约定鉴于长春市中小企业信用担保有限公司为有限公司与交通银行股份有限公司吉林省分行之间长交银1214A220003号《小企业流动资金借款合同》项下1,000万元的银行贷款（贷款期限自2014年8月至2015年8月）提供连带责任保证担保，张长平以其持有的房产向长春市中小企业信用担保有限公司提供抵押反担保。

2014年8月6日，张长平、孙昶、有限公司与长春市中小企业信用担保有限公司签署2014年保字第236号《不可撤销的保证书》，约定鉴于长春市中小企业信用担保有限公司为有限公司与交通银行股份有限公司吉林省分行之间长交银1214A220003号《小企业流动资金借款合同》项下1,000万元的银行贷款（贷款期限自2014年8月至2015年8月）提供连带责任保证担保，张长平、孙昶向长春市中小企业信用担保有限公司提供保证反担保。

⑤2015年7月28日，张长平、孙昶与长春市中小企业信用担保有限公司签署2015长信保抵字第553号《抵押反担保合同》，约定鉴于长春市中小企业信用担保

有限公司为有限公司与交通银行股份有限公司吉林省分行之间长交银1215A003006号《流动资金借款合同》项下1,000万元的银行贷款(贷款期限自2015年8月至2016年8月)提供连带责任保证担保,张长平以其持有的房产向长春市中小企业信用担保有限公司提供抵押反担保。

2015年7月28日,张长平、孙昶、有限公司与长春市中小企业信用担保有限公司签署2015年保字第328号《不可撤销的保证书》,约定鉴于长春市中小企业信用担保有限公司为有限公司与交通银行股份有限公司吉林省分行之间长交银1215A003006号《流动资金借款合同》项下1,000万元的银行贷款(贷款期限自2015年8月至2016年8月)提供连带责任保证担保,张长平、孙昶向长春市中小企业信用担保有限公司提供保证反担保。

⑥2015年10月21日,张长平、孙昶与长春市中小企业信用担保有限公司签署2015长信保抵字第696号《抵押反担保合同》,约定鉴于长春市中小企业信用担保有限公司为有限公司与兴业银行股份有限公司长春分行之间兴银长2015JLDW088号《流动资金借款合同》项下200万元的银行贷款(贷款期限自2015年10月12日至2016年10月11日)提供连带责任保证担保,张长平以其持有的房产向长春市中小企业信用担保有限公司提供抵押反担保。

2015年10月21日,张长平、孙昶与长春市中小企业信用担保有限公司签署2015长信保权字第697号《应收账款质押反担保合同》,约定鉴于长春市中小企业信用担保有限公司为有限公司与兴业银行股份有限公司长春分行之间兴银长2015JLDW088号《流动资金借款合同》项下200万元的银行贷款(贷款期限自2015年10月12日至2016年10月11日)提供连带责任保证担保,张长平以其房屋租赁协议项下的应收账款向长春市中小企业信用担保有限公司提供质押反担保。

2015年10月21日,张长平、孙昶与长春市中小企业信用担保有限公司、有限公司签署2015年保字第441号《不可撤销的保证书》,约定鉴于长春市中小企业信用担保有限公司为有限公司与兴业银行股份有限公司长春分行之间兴银长2015JLDW088号《流动资金借款合同》项下200万元的银行贷款(贷款期限自

2015年10月12日至2016年10月11日)提供连带责任保证担保,张长平、孙昶向长春市中小企业信用担保有限公司提供保证反担保。

(6) 其他关联交易

①股东张长平将其本人合法拥有的,坐落于北京市朝阳区博大路3号院9号楼一层101-107室无偿出租给梓耕和发行使用,该房屋及公共部分建筑面积为500.31平方米,使用期限自2014年1月1日至2016年7月31日。

②梓耕印刷原股东暴广华,将位于北京市通州区宋庄镇后夏公庄工业区内的厂房、附属设施及场地无偿提供给梓耕印刷使用。期限5年,自2012年1月1日至2016年12月31日止。该处厂房系暴广华从北京市通州区张家湾镇村民王勇处租赁得来,租赁期限5年,自2012年1月1日至2016年12月31日,年租金40万元。实际租金由张长平代暴广华支付。

③股东张长平与有限公司于2016年6月10日签订了《股权转让协议》,约定张长平将其持有的梓耕印刷99%的股权以235.62万元的价格转让给有限公司。2016年7月31日双方就该股权转让协议签订补充协议,补充协议约定张长平同意豁免应收梓耕印刷150万元借款,用于弥补股权转让前梓耕印刷的亏损。

④股东张长平与有限公司于2014年3月15日签订了《商标转让协议》,张长平将其持有的第5678567号注册商标无偿转让给有限公司,并于2014年10月6日变更完毕。

3、关联方应收应付款余额

(1) 应收项目余额

单位:元

关联方名称	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款			
张长平	2,000.00		
张宜丁	85,340.00	20,000.00	
王胜利	20,000.00	20,000.00	3,000.00
刘万里	20,000.00		

(2) 应付项目余额

单位:元

关联方名称	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
-------	------------	-------------	-------------

关联方名称	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款			
张长平	96,666.66	19,999,317.90	12,202,740.00
张宜云		1,295,932.60	683,500.00
梓耕文化		23,591,693.33	23,591,693.33
梓耕国际		675,000.00	1,475,000.00
暴广华	92,988.70	92,988.70	96,490.90
张宜丁			6,012.00
沈阳包装	176,081.00		
长白山包装	1,000,000.00		

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

关联方的资金拆入主要系向股东及其关联方借款以补充流动资金；关联方拆出主要系公司日常经营中发生的备用金；由于便利，控股股东张长平租赁办公场所给公司及其子公司使用，未严格按照市场价格核算租金，报告期后已经将租金市场化；报告期内公司的大量借款由张长平、孙昶等股东提供担保、反担保，增强了公司信用，帮助公司更好的获取流动资金，但公司均能及时还款，未导致保证人实质履行保证义务；5678567号商标虽由张长平注册，但注册费用由公司承担且由公司实际使用，无偿转让给公司不存在显失公允。

以上关联交易的发生未损害公司的利益，对公司的财务状况及经营成果产生了积极影响，但不造成对公司的重大利益输送。

5、公司关于关联交易的决策权限、决策程序、内部管理制度和定价机制

有限公司阶段，《公司章程》中未就关联交易决策程序作出规定，也未制定专门的制度对此作出规定。虽然报告期内发生的关联交易未经有限公司股东会或董事会审议通过，但在2016年11月15日召开的2016年第一次临时股东大会上对报告期内的关联交易进行了追认审议，同意票占出席股东大会有效表决权股份总数的100%，获得审议通过。

6、关联交易的必要性、公允性和未来可持续性，公司减少和规范关联交易的具体安排

股份公司成立后，公司制定并完善《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》、《关联交易决策制度》、《规范与关联方资金往来管理制度》等，具体规定关联方和关联交易的认定、关联交易定价应遵循的原则、关联股东及关联董事对关联交易的回避制度等，明确关联交易公允决策的

权限及程序，采取必要的措施对公司及公司其他股东的利益进行保护。为减少关联交易控制不当的风险，公司持股 5%以上的主要股东、董事、监事和高级管理人员向公司出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺将尽可能避免和减少关联交易的发生。

7、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司 5%以上股份的股东均不在主要客户和供应商中占有权益。

8、关联方资金（资源）占用情况

报告期内，关联方资金占用情况详见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易/（二）关联交易/3、关联方应收应付款余额/（1）应收项目余额”。

截至本公开转让说明书签署日，上述占用的资金已归还。

八、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日，公司不存在应披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在应披露的其他重要事项。

九、报告期内的资产评估情况

北京中科华资产评估有限公司于 2016 年 10 月 21 日出具了中科华评报字（2016）第 195 号评估报告，对梓耕教育整体资产在基准日 2016 年 7 月 31 日的市场价值进行评估，公司经审计的总资产账面价值 10,223.95 万元，总负债账面价值 5,705.66 万元，净资产账面价值 4,518.29 万元。经资产基础法评估，公司总资产评估价值 12,650.63 万元，增值 2,426.68 万元，增值率 23.74%；总负债评估价值 5,705.66 万元，未发生增减值；净资产评估价值 6,944.97 万元，增值 2,426.68

万元，增值率 53.71%。

十、股利分配情况

（一）公司股利分配政策

《公司章程》第一百四十五条规定：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）最近两年股利分配情况

公司最近两年及一期未进行利润分配。

（三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，详细股利分配方案由公司股东大会决定。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司控股子公司基本情况

1、基本情况

子公司基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况/三、公司股权结构、股东以及股本演变情况/(六)子公司历史沿革和分公司基本情况”。

2、主要财务数据

(1) 梓育少儿

单位: 元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入	2,077,846.65	4,754,070.48	8,382,867.93
净利润	-41,346.15	128,646.43	116,351.36
项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	9,175,952.39	11,570,518.59	11,841,500.25
净资产	-2,494,740.02	-2,453,393.87	-2,582,040.30

(2) 梓和发行

单位: 元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入	54,397,553.30	119,280,665.49	103,547,998.64
净利润	2,479,431.42	-822,371.68	202,950.64
项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	25,850,114.64	47,513,563.01	43,168,292.64
净资产	7,040,226.21	4,560,794.79	5,383,166.47

(3) 梓耕印刷

单位: 元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入	3,440,259.02	8,906,747.14	8,899,235.74
净利润	-2,521,297.29	-49,580.19	18,903.17
项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	11,344,707.61	12,385,974.55	14,979,900.53
净资产	-259,271.99	762,025.30	811,605.49

(二) 纳入合并报表范围的其他企业情况

公司报告期内纳入合并范围的其他企业还有沈阳包装和长白山包装,基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况/三、公司股权结构、股东以及股本演变情况/(六)子公司历史沿革和分公司基本情况”。

除上述控股子公司外,公司不存在其他应纳入而未纳入公司报表合并范围内的其他企业;也不存在纳入合并报表的其他企业。

（三）母公司对子公司的控制措施

公司控制的子公司不设董事会，由公司指派执行董事、总经理，能够对子公司的重大经营决策及财务事项进行控制。

股权及决策方面，公司对于子公司均为100%控股，具有完全控制权。按照公司法及子公司《公司章程》的规定，公司通过在子公司股东会上行使表决权，决定子公司的重大经营决策、业务发展方向和重要人事任命，其中：梓育少儿执行董事、经理为孙昶，监事为张宜云；梓和发行执行董事为刘玉超，经理为张宜云，监事为张长平；梓耕印刷执行董事为刘玉超，监事为张长平，以上人员均为股份公司管理层人员。公司能够对三家子公司日常经营管理作出决策。

公司制度方面，子公司的公司章程均规定了股东会有权审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案。公司能够对子公司的业务进行管控。公司制定了《非日常经营交易事项决策制度》和《对外担保制度》，规范对子公司的投资及担保事项。

财务控制方面：子公司的会计核算方法、所采用的会计政策及会计估计、及其变更等均遵从公司的财务会计制度及其相关规定，子公司每月向公司财务部报送财务报表，并按照公司编制合并报表和对外披露会计信息的要求，及时向公司提供有关会计资料。

业务控制方面，子公司业务范围完全由公司进行决定，子公司在承接新客户、开展新业务时需经过公司的同意。

十二、风险因素及自我评估

（一）遭受盗版侵害的风险

在市场需求较大的教辅图书领域，盗版行为频发。公司发行的图书也存在被盗版商直接复制后低价流入市场的可能。尽管公司委托了律师对市场上的盗版行为进行监测，盗版现象仍难以完全杜绝，将可能对公司的产品销售产生不利影响。

（二）知识产权赔偿风险

公司的图书内容主要来源于向作者采购，即使公司已经审慎审查，但由于内容繁杂或无法追溯原始来源，仍会存在侵犯他人著作权的可能。根据公司与吉林人民出版社的合同约定，公司将策划、设计、制作完成的稿件提供给吉林人民出

版社，若因为稿件内容涉嫌侵权引起的纠纷、仲裁和诉讼，公司必须协助解决，并赔偿吉林人民出版社由此带来的损失。公司作为内容生产型企业，存在此知识产权赔偿风险。

（三）税收优惠风险

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。若未来税收优惠政策发生变化或政策到期后不能继续实施，将会对公司的经营业绩产生一定影响。

（四）实际控制人控制不当的风险

公司股东张长平与孙昶系夫妻关系，合计持有公司89.4444%的股权，共同控制公司。张长平与孙昶以其持有的股份所享有的表决权足以对股东大会的决议产生重大影响，能够实际支配公司行为，决定公司经营政策、财务决策及管理层任免。尽管公司已经建立并完善了法人治理结构及三会制度等管理制度，如果实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等方面施加不利影响，可能会给公司及中小股东的利益带来损害。

（五）偿债风险较高

2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司资产负债率分别为69.03%、96.16%、96.45%，速动比率分别为0.27、0.20、0.29；截至2016年7月31日，公司账面流动负债主要为短期借款和应付账款，两者占流动负债的比率为86.98%。报告期末，公司股东增资4,000万元，极大地改善了公司资产负债率；报告期内公司与银行保持良好的合作关系，未出现不能及时归还借款的情况，期后无法从银行取得借款的可能性较小；公司在扩大销售规模的同时，进一步加强了内部管理，尤其是应收账款及存货的管理，提高资金运用效率。尽管采取了以上措施，短期内公司仍然具有较高偿债风险。

（六）公司治理风险

有限公司阶段，公司规范治理意识较为薄弱，治理机制不够健全，存在执行董事和监事未定期向股东会报告工作，股东会会议记录内容不规范、保存不完整，监事未切实发挥监督作用等情况。股份公司设立后，公司建立健全法人治理结构，制定适当的内控体系，但股份公司成立时间较短，各项管理制度尚需一定的时间

周期检验。随着公司经营规模不断扩大，市场将对公司治理提出更高的要求。因此，公司仍存在因内部治理不当，影响公司持续稳定健康发展的风险。

（七）依赖重要供应商的风险

由于图书出版环节尚未完全开放，公司在生产经营中主要与国有出版社进行合作，为出版社提供策划、设计、制作完成的图书内容，再从出版社购入出版的图书。目前与公司长期合作的出版社为吉林人民出版社一家，长期稳定的业务合作关系一方面保证了公司业务的稳定性，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，可能对公司的经营造成影响。

（八）存货占比较高及跌价风险

2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司存货余额分别为87,797,273.54元、97,657,312.44元、105,561,020.22元，分别计提存货跌价准备金额为90,520.02元、53,973.45元、0元，存货净额占流动资产的比例分别为73.13%、67.75%、70.08%，占总资产的比例分别为67.72%、56.62%、65.69%，虽然公司已按照会计政策计提了跌价准备，但公司产品主要为教辅图书，具有较强的时效性，修订改版较快，一旦销售不畅，存货价值将大幅降低，将对公司经营成果造成较大影响。

（九）政策风险

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，提倡素质教育。在此形势下，公司加大了少儿读物产品的开发力度，书籍内容越来越注重青少年综合素质的培养。但教辅图书作为公司的主要产品，中小学生课业负担的减轻可能对此产品的销售带来冲击。

（十）数字出版冲击的风险

互联网的发展以及技术的创新使数字出版等新媒体不断扩张，给传统纸质图书出版行业带来了巨大的冲击。传统图书企业的经营模式和盈利模式面临着新的挑战。为了适应这种改变，公司加大了数字化服务的研发力度，在数字出版领域提前投入和布局。公司是否能适应这种快速变革，相应地调整业务结构和经营方式，在竞争中始终保持优势，是公司面临的市场风险之一。

（十一）市场竞争加剧风险

教辅图书品种繁多，市场需求大。相比其他图书细分市场，教辅图书市场具有刚性强、市场化程度高，参与者广泛、竞争程度充分的特点。市场中价格竞争激烈，产品同质化现象日益突出。公司产品以质量为核心，在品质上精益求精，定价相对稳定。公司的竞争策略是否经得起市场的考验，是公司面临的问题和挑战。

（十二）子公司即将注销对合并报表的影响

子公司梓耕印刷所处位置为北京市通州区，根据通州区的规划部署，要求印刷类企业于 2016 年年底之前进行搬离。梓耕印刷计划将在 2016 年年底之前停产并随即申请注销。虽然公司已经开始在天津投资设立新的印刷厂，但此事项仍然会对一定时间内公司合并口径的财务数据产生影响。

（十三）存货跌价准备计提风险

公司对库龄在 18 个月内教辅图书不计提存货跌价准备，该会计政策较同行业 12 个月内教辅图书不计提存货跌价准备期限较长；若库龄 12 个月至 24 个月的教辅图书按照同行业对比公司平均计提比例 13.33% 计提存货跌价准备，公司 2016 年 1-7 月、2015 年度、2014 年度将减少净利润金额分别为 735,610.07 元、-483,920.28 元、302,199.14 元，占当期净利润的比例分别为 41.06%、-123.59%、175.20%，对报告期内净利润指标影响较大。

十三、公司经营目标与计划

（一）公司总体发展目标

公司以“为广大学子提供高品质教育，创一流教育品牌，做一流教育企业”为经营理念，在抓住国家大力推进文化产业发展与新一轮教材、考试制度改革的契机下，公司在产品研发、打造产业链、创新营销模式、变革企业管理模式等方面融合了互联网思维和资源大数据化的理念，打造成为“图书内容数字化，学习方式智能化，服务平台数据化，营销模式新型化，管理模式信息化，人才培养科学化，产业经营资本化”的创新性研究型的教育资源提供商。

为此，公司未来三年总体发展目标分为以下几个方面：

1、加大研发投入，推行产品项目制，加大一流作者开发力度和团队建设，加大与名校合作力度，聚焦品牌战略，优化产品结构，完善产品梯队，丰富产品线，提升产品质量，创造一流的产品。

2、推广模块化运作模式，加强民营代理商与新华书店传统渠道的建设，建立“目标同向，作用互补，措施一体，利益相连”的新型客情关系，加强新媒体营销推广力度，加强电子商务平台销售管理与新型销售渠道建设，实现销售规模的快速增长。

3、加大教育产品与互联网新媒体融合力度，加强教育资源数字化开发力度，构建教育资源服务平台与教育产品大数据库，实现线下与线上业务结合，凭借公司的客户优势、渠道优势、品牌优势开发电子产品、数字产品及多媒体媒介与工具，大力发展在线教育产品与数字化服务业务，把公司打造成提供多媒体资源与个性化服务，融合线下线上业务的创新型一流教育企业。

4、扩大公司子公司印刷厂的印装能力，进行教育产品新技术和互联网新兴服务方面的产业布局，实现公司多元化新业态的复合经营发展。通过项目投资、收购等手段，完善产业链建设。

（二）公司近期发展规划及具体措施

为了公司总体发展目标顺利实现，公司近期拟采取以下措施：

1、加大一流作者开发力度，建立教研与产品实验基地，开发一批研究教学与考试的名家团队，开发一批教学经验丰富写作水平高的名师团队，开发一批能力强素质高的审稿团队。借助全国专业性、权威性教学与考试机构的智力成果，研究新教材、新考试的变化趋势，发现消费者新需求、开发新产品。研究教育产业、出版产业的政策导向和发展趋势，借助新技术、新理念不断提升产品质量，提高品牌美誉度，打造一流教育产品。

2、建立和推行产品运作项目制。在公司产品研发部门推行编辑项目制，变垂直职能管理为项目效益管理，加强激励制度。整合文编室、照排室、美编室绘图人员成立大制作事业部，将原质检员组成产品品质管部，把原美编室扩充人员变为设计事业部，通过运作模式创新极大地提高员工工作积极性、提高工作效率和个人贡献率。

3、推广模块化运作模式。对练习试卷类产品改变原来运作模式，变销售代理制为区域合作和定制出版模式，形成大订单、系统征订等多元营销模式。对品牌图书实行精细化运作，运用微信、微博、QQ等新媒体进行产品营销，增强消费者对产品的粘性，实现与消费者一对一对接，及时获得消费者需求和体验诉求，加大与当当网、京东网、淘宝、天猫等电子商务平台的合作，拓宽线下

线上销售渠道，加强价格管控力度，实现销量规模化增长。

4、以梓耕教育网、梓耕名师汇微信公众号为平台，加大投入开发与现有产品配套的数字化产品和增值服务，研发电子版教师用书、电子版教学课件、微课、实验视频、课文和听力音频、笔顺笔画动画、3D物理化学实验，加快题苑题库系统的建设，力争实现在线测试、在线答疑、错题管理、自动组卷等线上功能。开发适合学生家长个性化学习的产品和服务，开设在线课堂，提供老师在线互动答疑服务。通过数字的产品和增值服务能极大提高图书使用价值和附加值，通过丰富的数字产品和服务探索电子书、电子课件、精品微课、题库及在线测试、在线课堂等收费模式，为公司创新商业模式，拓展衍生产业，提供数据和客户支持。

5、加强人才梯队建设。建立人才培养和晋升梯队建设体系，不断补充公司发展和业务扩张急需的各种人才；拓宽各部门人才培训及学习方式，创建学习型组织，持续系统地提高员工业务技能和职业素养；建立科学的绩效管理体系和激励机制，激发人才潜能，为企业的持续发展提供强有力的人才保障。

6、利用融资资本，扩展上下游产业链。投资参股、收购兼并一些与教育产业有关的教育研究出版机构、新媒体、教育资源网站、教学考试(APP)等，吸收新技术、发展新业态，完成新业务的快速融合，推动教育产业多元化发展，实现经济效益和社会效益最大化。

7、投资扩建印刷厂，加大设备投入，购置新型印刷设备，改良印刷工艺，逐步实现CTP版印刷方式，降低成本，提升效率，提高印装能力。

第五节有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

董事姓名：张长平

签字：



董事姓名：张宜云

签字：



董事姓名：刘玉超

签字：



董事姓名：王胜利

签字：



董事姓名：单东红

签字：



全体监事签字：

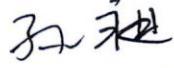
监事姓名：姜恒坤

签字：



监事姓名：孙昶

签字：



监事姓名：陈明新

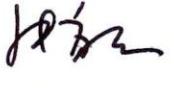
签字：



高级管理人员签字：

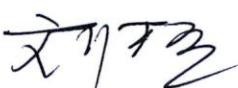
总经理姓名：张宜云

签字：



副总经理兼董事会秘书姓名：刘万里

签字：



主办券商声明

本公司已对吉林梓耕教育科技股份有限公司公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

李福春

(李福春)

项目小组负责人：

张立

(张立)

项目小组成员：

薛佳慧

(薛佳慧)

刘冰

(刘冰)

李成荫

(李成荫)

刘天泽

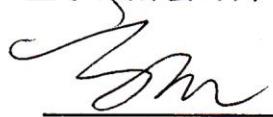
(刘天泽)



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读吉林梓耕教育科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌吉林梓耕教育科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，确认吉林梓耕教育科技股份有限公司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。

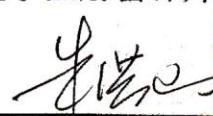
签字注册会计师：



(高原)



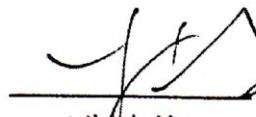
签字注册会计师：



(朱洪山)



会计师事务所负责人：



(朱建弟)



立信会计师事务所(特殊普通合伙)

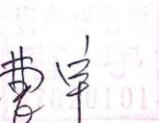


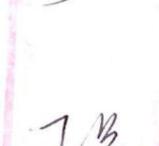
2017年2月7日

资产评估机构同意书

经本公司及经办资产评估师同意吉林梓耕教育科技股份有限公司在该公司公开转让说明书中引用本公司出具的资产评估报告中相关数据，并对纳入其中的由本公司出具的资产评估报告无异议。

签字注册资产评估师（签字）：


曹宇
(曹宇)


王兰
(王兰)

资产评估机构负责人（签字）：


曹宇
(曹宇)

北京中科华资产评估有限公司
2017年 02月 17日

律师声明

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

经办律师签名: 王韶华
王韶华

经办律师签名: 李静娴
李静娴

律师事务所负责人签名: 朱小辉
朱小辉



第六节附件

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

(正文完)