

山东瘦课网教育科技股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



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

二〇一七年三月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特提示投资者应对公司以下重大事项和风险因素予以关注：

一、实际控制人控制不当风险

公司董事长兼总经理黄贵洲持有公司**56.20%**的股权，为公司实际控制人。公司实际控制人可利用其控股地位，对公司的发展战略、生产经营、人事任免、利润分配决策等实施重大影响；公司实际控制人有可能利用其持股优势，通过行使表决权的方式决定公司的重大决策事项。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，公司和中小股东利益可能会面临实际控制人控制不当的风险。

二、公司治理风险

公司在有限公司存续期间，公司的法人治理结构不够完善，内部控制尚有欠缺，存在没有制定专门的关联交易管理制度等文件、监事对公司规范运行的监督作用未能充分体现、未定期向股东会报告工作等不规范的情况。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模和业务范围不断扩展，人员不断增加，这对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、实际控制人变更风险

报告期内，公司实际控制人发生过变更。2014年1月1日至2015年12月16日，王勋达和李艳平夫妇为公司的共同实际控制人；2015年12月17日至本公开转让说明书签署日，黄贵洲为公司的实际控制人。报告期内，实际控制人的变更没有对公司的人员独立、资产完整、财务独立产生不利影响，公司仍独立拥有完整的采购、研发、销售体系，具备持续经营能力，但上述变更可能会对公司的业务模式、发展方向、团队建设等产生影响。**公司自引入新实际控制人后，已实现股权架构**

的调整和管理团队的组建，并已进一步建立和完善法人治理制度。虽然实际控制人及现有管理团队，给公司的盈利能力和持续经营能力带来提升，但仍然无法完全消除变更所带来后续持续完善及整合的风险。公司的主营业务属于知识密集型产业，实际控制人的发展思路和管理能力对公司的战略方向、人才储备、日常经营方面有重要影响。公司新的实际控制人对公司的控制时间较短，可能会因新的实际控制人不熟悉细分市场、对公司控制能力不足等原因导致公司经营业绩出现下滑的风险。实际控制人变化后，公司业务重心转移速度加快，软件销售收入占比增加，这有可能引起公司内部管理、人才储备无法适应业务重心的快速变化，进而对公司业务发展的稳定性产生不利影响。

四、核心人员流失风险

互联网软件行业属于知识密集型行业，产品研发和技术创新依赖于核心技术人员和关键管理人员。随着业务的迅速发展，公司对具有丰富经验的高端人才需求增大，能否维持核心人员的稳定并不断吸引优秀人才的加盟是公司能否在行业内保持现有市场地位和具有持续发展能力的关键。公司十分重视核心人员成长和激励，对于核心人员提供有吸引力的报酬等多种方式激励，并提供良好的培训机会及营造积极进取的企业文化和工作氛围。但如果未来公司核心的技术、管理人才流失，将会对公司经营产生不利影响。

五、行业竞争加剧风险

近年来，随着信息化程度的不断提高，在线教育服务市场规模呈现加速增长的态势，在线教育行业竞争程度加剧。由于进入该行业的企业越来越多，产品的同质化竞争日益严重，公司在未来也面临着较大的市场竞争加剧的风险。虽然公司已经开始加大了产品研发和品牌建设的力度，但由于行业的市场集中度较低，公司的市场份额仍有可能在未来日益激烈的市场竞争环境下受到冲击，进而影响到公司的经营业绩和盈利能力。

六、技术及产品更新较快的风险

公司所处行业技术更新周期较短，新产品、新技术的开发与应用的能力是行业内企业核心竞争力的关键因素，技术更新换代周期随着行业的发展将越来越短。如

果公司不能保持持续创新能力，或者不能及时准确把握产品、技术和行业的发展趋势，将削弱已有的竞争优势，从而影响公司的竞争能力。

七、知识产权保护风险

软件产品是知识密集型产品，产品附加值高但产品内容易复制、模仿，存在被他人侵权、盗版的情形。若知识产权保护力度不足，可能会对公司的发展产生一定的不利影响。

八、应收账款大幅增加影响现金流风险

2016年9月30日、2015年12月31日和2014年12月31日公司应收账款的余额分别为5,829,191.11元、5,644,607.61元、3,051,654.26元，占当期营业收入的比例分别为56.53%、26.48%和24.13%。虽然公司的应收账款对应的客户大多数都是资质信用较好的企业，信用有一定的保障，但是应收账款占当期营业收入的比重逐年增加，可能会造成公司现金流不足的风险，影响公司正常营运资金需求。

目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
一、实际控制人控制不当风险.....	3
二、公司治理风险.....	3
三、实际控制人变更风险.....	3
四、核心人员流失风险.....	4
五、行业竞争加剧风险.....	4
六、技术及产品更新较快的风险.....	4
七、知识产权保护风险.....	5
八、应收账款大幅增加影响现金流风险.....	5
释 义.....	8
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、挂牌股份的基本情况.....	11
三、股权结构及主要股东情况.....	13
四、公司股本变更及重大资产重组情况.....	17
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	25
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	30
七、本次挂牌的有关机构情况.....	31
第二节 公司业务.....	34
一、公司的业务情况.....	34
二、公司生产或服务的主要流程及方式.....	36
三、与公司业务相关的主要资源要素.....	42
四、公司业务具体情况.....	49
五、公司的商业模式.....	55
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	59
第三节 公司治理.....	82
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	82
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	83
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况.....	85
四、公司独立性情况.....	86
五、同业竞争情况.....	87

六、公司最近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	91
七、董事、监事、高级管理人员的相关情况.....	92
八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	98
第四节 公司财务.....	100
一、财务报表.....	100
二、财务报表的编制基础.....	128
三、审计意见.....	128
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	129
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	144
六、关联方关系及关联交易.....	191
七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	200
八、资产评估情况.....	201
九、股利分配政策和最近两年及一期分配情况.....	202
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	203
十一、特有风险提示.....	203
第五节 有关声明.....	206
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	206
二、主办券商声明.....	207
三、律师事务所声明.....	208
四、会计师事务所声明.....	210
五、资产评估机构声明.....	211
第六节 附件.....	212

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、瘦课教育、本公司	指	山东瘦课网教育科技有限公司
锐杰网格、有限公司	指	烟台网格信息技术有限公司、山东锐杰网格信息技术有限公司（均为山东瘦课网教育科技有限公司前身）
烟台网格软件	指	烟台网格软件技术有限公司
山东善学	指	山东善学信息技术有限公司
华安盛泰	指	北京华安盛泰资本管理有限公司
山东泛学	指	山东泛学信息技术有限公司
山东思而学	指	山东思而学信息技术有限公司
长春优学	指	长春优学科技有限责任公司
星道互联	指	深圳市星道互联网教育股份有限公司
新未来在线（北京）	指	新未来在线（北京）教育科技有限公司
新未来（大连）	指	新未来（大连）教育咨询有限公司
安博教育	指	北京安博在线软件有限公司
本说明书、公开转让说明书	指	山东瘦课网教育科技有限公司公开转让说明书（申报稿）
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
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
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
安信证券、主办券商	指	安信证券股份有限公司
天健、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、公司律师	指	北京德恒（济南）律师事务所
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、最近两年及一期	指	2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月
三会	指	股东大会/股东会、董事会、监事会
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
元/万元	指	人民币元/万元

“SOOC”、“SOOC”云平台、“SOOC”业务	指	公司的主要产品“SOOC”在线教育云平台
“12xue”	指	公司原产品之一
MOOC、慕课	指	大型开放式网络课程（massive open online courses）
SPOC	指	小规模限制性在线课程（small private online courses）
K12	指	教育类专用名词，即 kindergarten through twelfth grade，指从幼儿园（Kindergarten，通常 5-6 岁）到十二年级（grade 12，通常 17-18 岁）

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：山东瘦课网教育科技股份有限公司

英文名称：Shandong Sooc Education Technology Stock Corp.,Ltd

注册资本：1,111.11 万元

法定代表人：黄贵洲

有限公司成立日期：2003 年 3 月 28 日

股份公司设立日期：2016 年 11 月 1 日

营业期限：2003 年 3 月 28 日至长期

住所：烟台市莱山区迎春大街 170 号金贸中心 17 楼 1706、1707、1708 室

邮编：264000

电话：0535-2109358

传真：0535-2109318

电子邮箱：ir@soocedu.com

互联网网址：<http://group.soocedu.com>

董事会秘书：李凤莉

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业为“I65 软件和信息技术服务业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业为“I65 软件和信息技术服务业”之“I6530 信息技术咨询服务”；根据全国股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“I6530 信息技术咨询服务”。

社会统一信用代码：91370613747848878C

主营业务：基于B2B、B2C商业模式，从事互联网在线教学云平台的研发、实施与服务。

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码：【】
- 2、股份简称：【】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00 元
- 5、股票总量：11,111,100 股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日
- 7、转让方式：协议转让

（二）股票限售安排

1、股东所持股份的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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》第二十六条规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2016年11月1日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年。公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可进行转让股份数量（股）	限售原因
1	黄贵洲	6,244,000	56.20	/	发起人
2	张国森	2,000,000	18.00	/	发起人
3	北京华安盛泰资本管理有限公司	1,111,100	10.00	1,111,100	/
4	王勋达	1,000,000	9.00	/	发起人
5	殷晓君	556,000	5.00	/	发起人
6	冯晓刚	200,000	1.80	/	发起人
合计		11,111,100	100.00	1,111,100	

（三）股东对所持股份限售的承诺

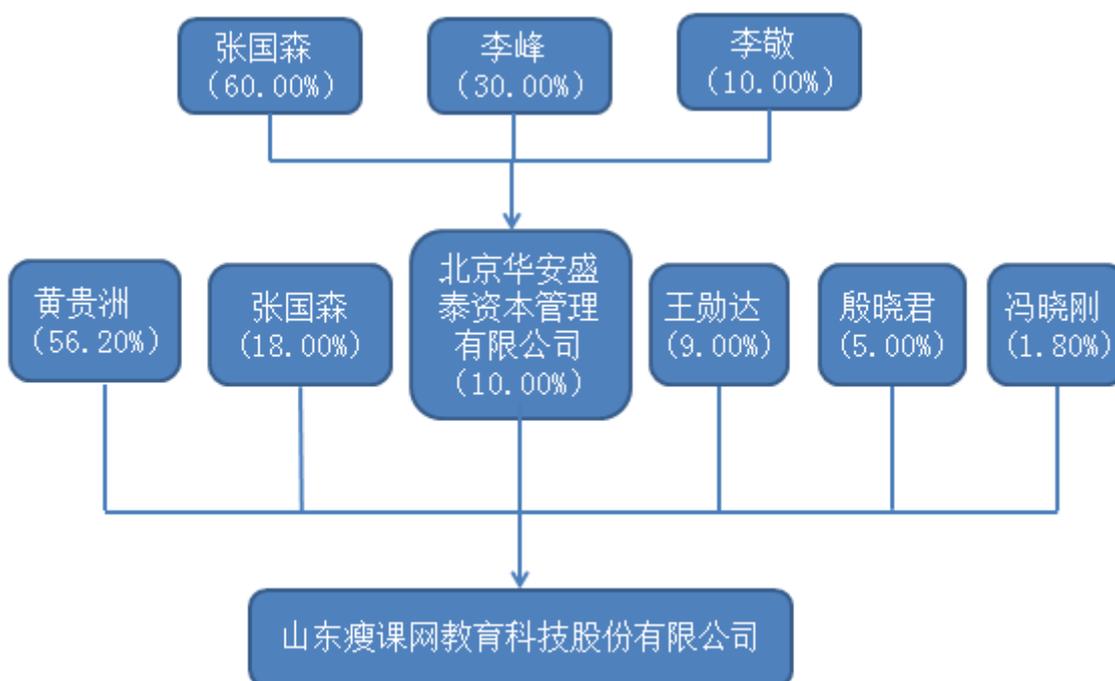
公司全体发起人股东出具《关于本次挂牌前所持股份的流通限制的承诺》，承诺将按照所持股份的限制性规定履行股份锁定义务。公司控股股东、实际控制人黄贵洲挂牌前十二个月内曾将所持股份转让给股东张国森、殷晓君，根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定，张国森、殷晓君受让自黄贵洲的股份需参照实际控制人的限售方式分三批解除转让限制。除此之外，公司股东未就所持股份作出其他严于相关法律法规、公司章程规定的自愿锁定承诺。

（四）股票转让方式

2016年10月25日，股份公司创立大会暨2016年第一次股东大会会议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让方式公开转让的议案》，决定公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌后，股票采取协议转让方式。

三、股权结构及主要股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 股东持有股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有股份情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押或其他争议
1	黄贵洲	6,244,000	56.20	境内自然人	无
2	张国森	2,000,000	18.00	境内自然人	无
3	北京华安盛泰资本管理有限公司	1,111,100	10.00	境内非国有法人	无
4	王勋达	1,000,000	9.00	境内自然人	无
5	殷晓君	556,000	5.00	境内自然人	无
6	冯晓刚	200,000	1.80	境内自然人	无
合计		11,111,100	100.00		

上述股东持有的公司股份不存在质押或其他争议事项。

公司股东不存在主体资格瑕疵问题，股东主体适格；公司股东所持股权不存在权属争议，公司股权明晰。

公司及其股东不属于按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定需要履行登记备案程序的私募基金管理人或私募基金。

公司历次股权变更均履行了相关程序，相应地修改了公司章程，完成了工商变更登记，不存在纠纷及潜在纠纷；公司历次增资均履行了相应程序，合法合规。

（三）控股股东及实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，黄贵洲直接持有公司 624.40 万股股份，占公司股份总数的 56.20%，系公司控股股东。同时，黄贵洲担任公司董事长、总经理，实际控制公司的经营管理，为公司实际控制人。

黄贵洲，男，1974 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学光华管理学院，获高级工商管理 EMBA 硕士学位。2000 年 11 月，创建大连希望教育专修学校，担任校长；2005 年 5 月至 2008 年 9 月，任大连希望创盛软件有限公司执行董事兼总经理；2008 年 9 月至 2012 年 12 月，在安博教育历任投资并购部总监、职教中心总经理、职教事业部总经理、安博职业教育运营集团总裁；2013 年 1 月至 2014 年 3 月，在奥鹏远程教育中心任副总经理；2014 年 10 月至 2015 年 6 月，任青岛伟东云教育发展有限公司经理；2014 年 4 月至 2016 年 5 月，在新未来（大连）担任执行董事兼总经理；2015 年 12 月至 2016 年 10 月，在有限公司任执行董事兼总经理；2016 年 10 月至今，任股份公司董事长兼总经理。

报告期内，公司实际控制人发生过变动。公司目前的实际控制人黄贵洲先生拥有丰富的教育行业从业经验，黄贵洲先生曾带领安博职业教育运营集团成功创建安博服务学院和实训基地新业态，极为看好公司的发展前景。经与原实际控制人王勋达和李艳平夫妇协商一致，黄贵洲于 2015 年 12 月份受让有限公司的股权，成为实际控制人。

在 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 16 日，王勋达持有公司股权为 255 万，占公司股权比例为 51%，为公司的控股股东；李艳平持有公司股权 245 万，占公司股权比例为 49%。王勋达与李艳平系夫妻，且在上述期间王勋达担任有限公司的执行董事、总经理。因此，2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 16 日，王勋达与李艳平夫妇为公司的共同实际控制人。

2015年12月16日，王勋达、李艳平分别与黄贵洲签订《股权转让协议》，向黄贵洲转让了二人持有的有限公司425万出资额，占有限公司当时出资比例的85%，自此至今黄贵洲持有的公司股权比例一直在50%以上，公司实际控制人由王勋达、李艳平变更为黄贵洲。

此次变更前后，公司业绩稳步提升，产品盈利能力增强，公司实际控制人变更未对公司持续经营能力及公司治理产生重大不利影响。公司新实际控制人黄贵洲在教育行业和软件行业深耕多年，具有丰富的经验和资源。黄贵洲在实际负责公司运营后，更加促进公司向在线教育业务发展，公司业务构成中软件销售收入也逐年提高。2014年公司系统集成收入和软件销售收入占比分别为88.53%和11.30%，2015年公司系统集成收入和软件销售收入占比分别为59.78%和39.77%，2016年1-9月份公司系统集成收入和软件销售收入占比分别为22.43%和74.21%。

（四）前十名股东及持有5%以上股份股东的基本情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押或其他争议
1	黄贵洲	6,244,000	56.20	境内自然人	无
2	张国森	2,000,000	18.00	境内自然人	无
3	北京华安盛泰资本管理有限公司	1,111,100	10.00	境内非国有法人	无
4	王勋达	1,000,000	9.00	境内自然人	无
5	殷晓君	556,000	5.00	境内自然人	无
6	冯晓刚	200,000	1.80	境内自然人	无
合计		11,111,100	100.00		

1、黄贵洲，公司控股股东。其基本情况详见本节之“三、股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、张国森，男，1970年6月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，身份证号：132129197006****，住址为河北省邯郸市丛台区东柳大街春晖社区1号院*号楼*单元*号。

3、王勋达，男，1969年9月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，身份证号：220203196909****，住址为山东省烟台市芝罘区前进路1号附141号内

**号。

4、殷晓君，女，1974年11月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，身份证号：210623197411****，住址为沈阳市子洪区西江街111号***。

5.冯晓刚，男，1965年10月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，身份证号：120101196510****，住址为天津市和平区常德道8号。

6. 北京华安盛泰资本管理有限公司

北京华安盛泰资本管理有限公司（以下简称“华安盛泰”）成立于2015年4月23日，法定代表人李敬，注册资本20,000万元人民币，住所地是北京市海淀区农大南路88号2号楼南配楼三层3044，统一社会信用代码91110108339739867T。经营范围是“投资管理；资产管理；投资咨询；项目投资；市场调查；企业管理；企业策划；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；承办展览展示活动；经济贸易咨询；会议服务；技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广、技术转让；销售自行开发后的产品、五金、交电、金属矿石、非金属矿石、建筑材料、机械设备、工艺品、电子产品、金属材料、计算机、软件及辅助设备、文化品。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）”。

截至本公开转让说明书签署之日，华安盛泰的股权结构如下。

序号	股东姓名	出资金额 (万元)	持股比例 (%)	股东性质	在该公司担 任职务	是否该公司 实际控制人
1	张国森	12,000.00	60	自然人股东	-	是
2	李峰	6,000.00	30	自然人股东	监事	否
3	李敬	2,000.00	10	自然人股东	执行董事、 经理	否
合计		20,000.00	100.00	-	-	-

（五）公司股东之间的关联关系

张国森持有华安盛泰 12,000 万元出资额，占比 60%，所以张国森与华安盛泰存在关联关系。

张国森持有华安盛泰股份比例超过 50%，张国森在该公司表决权中占多数，对华安盛泰具有控制能力。张国森对瘦课教育直接持股 18%，华安盛泰持股对瘦课教育直接持股 10%，张国森合计能够控制对瘦课教育 28% 的表决权。

除上除关联关系外，公司其他股东之间不存在关联关系。股东之间未签署一致行动协议，也不存在其他特殊利益安排。

四、公司股本变更及重大资产重组情况

（一）有限公司设立及股本演变情况

1、2003 年 03 月，有限公司设立

根据有限公司设立时的登记材料及公司章程，有限公司的前身为烟台网格信息技术有限公司，经莱山区市场监管局核准于 2003 年 03 月 28 日成立，其设立过程如下。

2003 年 3 月 17 日，烟台市工商局出具《企业名称预先核准通知书》（（烟工商）名称预核企字[2003]第 0818 号），同意“烟台网格信息技术有限公司”的设立。

2003 年 3 月 26 日，弗云先和王勋达签署《股东分期认缴注册资本承诺书》，约定共同筹建烟台网格信息技术有限公司，注册资本 200 万元，股东首期以货币形式实缴出资 61 万元，其中，弗云先实缴 31 万元、王勋达实缴 30 万元；第二期以货币形式出资 139 万元，其中，弗云先出资 79 万元、王勋达出资 60 万元，自领取营业执照之日起一年内实缴。弗云先持有有限公司 55% 股权，王勋达持有有限公司 45% 股权。

2003 年 3 月 27 日，山东国信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（国信会验字[2003]14711 号），截至 2003 年 3 月 26 日，有限公司已收到股东弗云先缴纳的出资 31 万元、王勋达缴纳的出资 30 万，合计收到第一期注册资本（实收资本）61 万元整。

2003 年 3 月 28 日，莱山区市场监管局核准了有限公司的设立，为其颁发了《企

业法人营业执照》（注册号：370600228079331）。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	出资方式
1	弗云先	110.00	31.00	55.00	货币
2	王勋达	90.00	30.00	45.00	货币
合计		200.00	61.00	100.00	--

2、2003年8月，有限公司第一次增资、第一次股权转让

2003年8月25日，有限公司召开股东会，决议股东弗云先将其持有的有限公司110万股权（转让前实缴31万元）转让给新股东李艳平；将公司注册资本增加至300万元，其中，股东王勋达实缴出资123万元（包括履行前期出资义务60万元，增加出资63万元），股东李艳平实缴出资116万元（包括履行前期出资义务79万元，增加出资37万元），并通过了公司章程修正案。增资后，王勋达的出资额153万元，李艳平的出资额147万元。

同日，弗云先与新股东李艳平签订了《股权转让协议》，弗云先将全部持有的有限公司110万股权（实缴出资31万元）以31万元转让给李艳平。

2003年8月28日，烟台金雨会计师事务所出具《验资报告》（烟金会事验字[2003]869号），截至2003年8月28日，有限公司已收到股东新缴纳的注册资本239万元，出资方式为货币出资。本次增资后，有限公司的注册资本为300万元。

2003年8月29日，莱山区市场监管局核准了有限公司本次股权转让、注册资本增加事项，并为有限公司换发了营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	王勋达	153.00	51.00	货币
2	李艳平	147.00	49.00	货币
合计		300.00	100.00	--

注：本次股权转让时，转让方弗云先将其未实缴的79万股权（占注册资本的39.5%）一并转让给受让方李艳平，虽然2003年8月25日双方签订的《股权转让协

议》未明确表明未实缴的79万股权一并转让，但实际上已经由受让股东李艳平代替转让方弗云先出资。弗云先和李艳平于2016年11月20日出具的《说明》，弗云先认可2003年8月25日的股权转让实际应为将其持有的110万股权（占注册资本的55%）全部转让给李艳平，已实缴的31万元股权以31万元价格转让给李艳平，未实缴的79万股权转让给李艳平后由其补缴出资，根据烟台金雨会计师事务所出具的烟金会事验字[2003]869号《验资报告》，李艳平实际缴纳了上述79万元出资，已经履行了出资义务。虽然本次《股权转让协议》内容表述不全面，但根据弗云先和李艳平出具的《说明》，以及烟金会事验字[2003]869号《验资报告》，本次股权转让是各方真实的意思表示、不存在潜在纠纷和争议，本次股权转让、注册资本增加合法、有效。

3、2005年7月，有限公司第二次增资

2005年7月7日，有限公司召开股东会，决议将公司注册资本由300万元增加至500万元，增加的200万元由股东王勋达出资102万、股东李艳平出资98万；并通过了公司章程修正案。

2005年7月14日，烟台中山有限责任会计师事务所出具《验资报告》（烟中会内验字[2005]84号），截至2005年7月13日，有限公司已收到股东新缴纳的注册资本贰佰万元。本次增资后，有限公司的注册资本为500万元。

2005年7月19日，莱山区市场监管局核准了有限公司的本次工商变更事项。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王勋达	255.00	51.00	货币
2	李艳平	245.00	49.00	货币
合计		500.00	100.00	--

注：2004年11月26日，有限公司名称由“烟台网格信息技术有限公司”变更为“山东锐杰网格信息技术有限公司”。

4、2015年12月，有限公司第二次股权转让

2015年12月16日，有限公司召开股东会，决议股东李艳平将其持有的245万股权（占注册资本的49%）转让给新股东黄贵洲，股东王勋达将其持有的255

万元股权中的 180 万股转让给新股东黄贵洲；并通过了公司章程修正案。

同日，股东李艳平与黄贵洲签订《股权转让协议》，李艳平将其持有的有限公司 245 万股以 245 万元价格转让给黄贵洲；股东王勋达与黄贵洲签订《股权转让协议》，其持有的有限公司 180 万股以 180 万元价格转让给黄贵洲。

2015年12月30日，莱山区市场监管局核准了有限公司的本次工商变更事项。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄贵洲	425.00	85.00	货币
2	王勋达	75.00	15.00	货币
合 计		500.00	100.00	--

5、2016 年 5 月，有限公司第三次增资

2016 年 4 月 20 日，有限公司召开股东会，决议将注册资本由 500 万元增加至 1000 万元，新增加的 500 万元注册资本由股东黄贵洲出资 375 万元、股东王勋达出资 25 万元、新股东冯晓刚出资 100 万元；并通过了公司章程修正案。

2016 年 5 月 10 日，烟台烽华联合会计师事务所出具《验资报告》（烟烽内验字[2016]第 0572 号），截至 2016 年 5 月 9 日，有限公司已收到股东新缴纳的注册资本 500 万元，出资方式为货币出资。本次增资后，有限公司的注册资本为 1000 万元。

2016年5月9日，莱山区市场监管局核准了有限公司的本次工商变更登记事项。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄贵洲	800.00	80.00	货币
2	王勋达	100.00	10.00	货币
3	冯晓刚	100.00	10.00	货币
合 计		1,000.00	100.00	--

6、2016 年 9 月，有限公司第三次股权转让

2016 年 9 月 9 日，有限公司召开股东会，决议股东黄贵洲将持有的 800 万股

权中的 120 万股权（占注册资本的 12%）转让给新股东张国森，将 55.6 万股权（占注册资本的 5.56%）转让给新股东殷晓君；股东冯晓刚将持有的 100 万股权中的 80 万股权（占注册资本的 8%）转让给新股东张国森；并通过了公司章程修正案。

同日，股东黄贵洲与张国森签订《股权转让协议》，黄贵洲将有限公司的 120 万股权以 144 万元价格转让给张国森；股东黄贵洲与殷晓君签订《股权转让协议》，黄贵洲将有限公司的 55.6 万股权以 66.72 万元价格转让给殷晓君；股东冯晓刚与张国森签订《股权转让协议》，冯晓刚将有限公司的 80 万股权以 96 万元价格转让给张国森。

2016 年 9 月 30 日，莱山区市场监管局核准了有限公司的本次工商变更事项。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄贵洲	624.40	62.44	货币
2	张国森	200.00	20.00	货币
3	王勋达	100.00	10.00	货币
4	殷晓君	55.60	5.56	货币
5	冯晓刚	20.00	2.00	货币
合 计		1,000.00	100.00	--

（二）股份公司设立及股本演变情况

1、2016 年 10 月，股份公司设立

2016 年 7 月 26 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健审[2016]4-67 号《审计报告》，公司截至 2016 年 6 月 30 日经审计的账面净资产为人民币 10,600,454.01 元。

2016 年 7 月 29 日，开元资产评估有限公司出具了开元评报字[2016]508 号《资产评估报告书》，评估确认截至评估基准日 2016 年 6 月 30 日，公司净资产的评估价值为 1,060.05 万元。

2016 年 10 月 8 日，有限公司召开了股东会，全体股东一致同意以有限公司全体股东作为公司发起人，以 2016 年 6 月 30 日经审计的账面净资产折股整体变更设立股份公司；同意全体股东以截至 2016 年 6 月 30 日经审计的账面净资产人民币 10,600,454.01 元按股东原持股比例折合股本总额为 1,000 万股，每股 1 元人民币，

剩余 600,454.01 元计入公司资本公积金；同意公司名称变更为“山东瘦课网教育科技有限公司”。

2016 年 10 月 25 日，黄贵洲、王勋达、冯晓刚、张国森、殷晓君作为公司发起人签署了《山东瘦课网教育科技有限公司发起人协议》，对整体变更设立股份公司的出资方式、各方权利义务等事项进行了约定。

2016 年 10 月 25 日，公司全体发起人依法召开了公司创立大会暨 2016 年第一次股东大会，通过了《公司章程》及相关治理制度，选举了公司第一届董事会成员及公司第一届监事会非职工监事成员。

2016 年 10 月 31 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所出具了天健鲁验[2016]14 号的《验资报告》，截至 2016 年 10 月 31 日，公司已经收到全体股东拥有的有限公司经审计的净资产 10,600,454.01 元，其中 10,000,000.00 元计入股本，剩余 600,454.01 元计入公司资本公积金。

2016 年 11 月 1 日，烟台市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》，统一社会信用代码为 91370613747848878C，股份公司设立。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	黄贵洲	6,244,000	62.44	净资产折股
2	张国森	2,000,000	20.00	净资产折股
3	王勋达	1,000,000	10.00	净资产折股
4	殷晓君	556,000	5.56	净资产折股
5	冯晓刚	200,000	2.00	净资产折股
合计		10,000,000	100.00	

2. 2017 年 2 月，股份公司第一次增资

2017 年 2 月 4 日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事同意公司增加注册资本并修改公司章程。2017 年 2 月 24 日，股份公司召开 2017 年第一次临时股东大会，全体股东同意增加注册资本由 1,000 万元增加到 1,111.11 万元，并修改公司章程相应条款；全体股东同意董事会全权处理本次增加注册资本事宜。

2017 年 2 月 24 日，股份公司与华安盛泰签订增资扩股协议，约定华安盛泰以

货币方式实缴出资 1,500 万元,认购公司新增的 1,111,100 股股份。2017 年 3 月 9 日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具了“天健验(2017)4-2 号”的《验资报告》,确认截止 2017 年 3 月 1 日止,股份公司已收到华安盛泰缴纳的货币出资 15,000,000.00 元,新增注册资本(实收资本)合计人民币 1,111,100.00 元,计入资本公积(股本溢价) 13,888,900.00 元。

2017 年 3 月 21 日,烟台市工商行政管理局核发了新的《企业法人营业执照》,统一社会信用代码为 91370613747848878C,完成工商变更登记。

股份公司第一次增资后,股权结构如下。

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	黄贵洲	6,244,000	56.20	净资产折股
2	张国森	2,000,000	18.00	净资产折股
3	北京华安盛泰资本管理有限公司	1,111,100	10.00	货币
4	王勋达	1,000,000	9.00	净资产折股
5	殷晓君	556,000	5.00	净资产折股
6	冯晓刚	200,000	1.80	净资产折股
合计		11,111,100	100.00	

截至本公开转让说明书签署之日,公司股权结构未再发生变化。

自有限公司设立至今,历次增资、股权转让均履行了内部决策程序及工商变更登记程序,程序合法合规。

有限公司以账面净资产折股整体变更为股份公司,整体变更过程中,不存在股东以未分配利润转增股本的情形。各股东均依法履行了出资义务,股东出资真实、充足,程序完备、合法合规。

(三) 公司设立以来的重大资产重组和资产出售情况

公司自设立以来不存在重大资产重组、合并、分立的情况。

报告期内,公司出售了其控股子公司烟台网格软件技术有限公司的股权,公司处置原子公司股权不构成重大资产重组。

1、子公司股权处置

2007年5月24日，有限公司与李艳平签署《公司章程》，约定有限公司以货币出资24万元、李艳平以货币出资6万元，共同成立烟台网格软件技术有限公司，注册资本30万元。

烟台网格软件设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	锐杰网格	24.00	80.00	货币
2	李艳平	6.00	20.00	货币
合计		30.00	100.00	

2015年2月1日，烟台网格软件召开股东会，决议股东锐杰网格将其持有的烟台网格软件24万股权（占注册资本的80%）转让给股东李艳平，并通过了新的公司章程。同日，锐杰网格与李艳平签订股权转让协议，将持有的烟台网格软件24万股权以24万元的价格转让给李艳平。

2015年2月13日，莱山区市场监管局核准了烟台网格软件的本次工商变更事项。

烟台网格软件从2007年5月25日成立以来未实际经营，一直处于亏损状态，截至2015年2月13日即股权处置日，烟台网格软件账面未分配利润为负值，账面净资产141,374.01元。在上述股权处置时点，烟台网格软件的资产情况如下：

项目	2015年2月13日	2014年12月31日
资产总计（元）	141,374.01	161,524.73
股东权益合计（元）	141,374.01	161,524.73
	2015年1月1日-2015年2月13日	2014年全年
营业收入（元）	-	-
净利润（元）	-20,150.72	-41,026.87

上述股权转让价款已收到。本次变更后，锐杰网格不再持有烟台网格软件的股权。

2、闲置资产出售

2015年12月26日，有限公司召开股东会，决议将其电脑、交换机、空调等闲置固定资产以截至2015年11月30日的账面净值944,561元出售给烟台网格软件。2015年12月28日，有限公司与烟台网格软件签署《资产出售合同》，有限

公司将上述固定资产以 944,561 元价格出售给烟台网格软件。

2016 年 4 月 10 日,有限公司召开股东会,决议将 Pad、POE 等存货以截至 2016 年 4 月 30 日的账面净值 346,841.84 元出售给烟台网格软件。2016 年 4 月 16 日,有限公司与烟台网格软件签署《资产出售合同》,有限公司将上述存货以 346,841.84 元价格出售给烟台网格软件。

2016 年 5 月 30 日,有限公司收到烟台网格软件支付的上述两个资产出售合同的价款。

有限公司上述两次资产出售系因有限公司办公场所重新装修、自身业务侧重点发生变化而进行,由侧重于系统集成业务变为以软件业务为主,因此有限公司经过股东会决议,一致同意出售上述与系统集成相关部分固定资产及原系统集成业务的存货,此项出售行为定价公允,程序合规,购买方已足额支付相关款项,未损害公司及股东的权益。本次资产出售真实、合法、有效,对公司日常办公、业务发展无不利影响。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署日,瘦课教育有董事 5 名、监事 3 名、高级管理人员 9 名。

(一) 董事基本情况

公司共 5 位董事,其中黄贵洲为董事长,董事简历如下:

1、黄贵洲,现任瘦课教育董事长、总经理,其简历情况详见本节之“三、股权结构及主要股东情况”之“(三)控股股东及实际控制人基本情况”的相关内容。

2、王勋达,男,1969 年 9 月出生,中国籍,无境外永久居留权,毕业于北华大学电气自动化专业。1990 年至 1997 年,在烟台钢管厂历任技术员、助理工程师、工程师;1998 年 5 月至 1999 年 3 月,在烟台科技市场任副总经理;1999 年至 2001 年,在烟台科技市场科技公司任总经理;2002 年 3 月至 2003 年 2 月,在烟台综合信息中心任技术部长;2003 年 3 月至 2009 年 12 月,在有限公司任总经理;2010 年 1 月至 2012 年 5 月,在上海怡德网格信息技术有限公司任总经理;2012 年 6 月至 2015 年 12 月,在有限公司任总经理;2015 年 12 月至今,在山东善学任执行董

事兼总经理、山东泛学任执行董事兼总经理、山东思而学任执行董事兼总经理；2007年5月至2015年2月，在烟台网格软件任执行董事兼总经理；2015年12月至今，在烟台网格软件任执行董事、总经理；2016年10月至今，任股份公司董事。

3、于晓东，男，1976年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于北京邮电大学信息工程专业获学士学位，长春工业大学管理科学与工程(金融工程方向)硕士学位，东北大学企业管理(产业经济学方向)博士学位，复旦大学工商管理(资本运营和投资方向)博士后在站。1996年8月至2001年8月，在吉林省邮电通信管理局任广告公司经理；2001年9月至2004年3月，在长春工业大学工商管理学院读书；2004年4月至2005年12月，在东北大学东软信息学院院长办公室任战略管理副主任；2006年1月至2008年2月，在东软集团有限公司任培训事业部副总经理、北京分公司总经理；2008年12月至2013年1月，在昆山安博教育科技有限公司实训基地事业部任总经理、服务支持中心总经理、昆山基地总经理；2013年1月至2014年1月，在中软国际教育科技集团任副总裁；2014年1月至2015年2月，在奥鹏教育任总裁助理；2016年3月至2016年10月，任有限公司副总经理；2016年10月至今，任股份公司副总经理、董事。

4、徐秋芳，女，1973年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于首都师范大学获得理学学士学位，还获得北京大学政府管理学院公共管理MPA硕士学位。1996年7月至1999年9月，在东城师范学校担任学科教师；1999年10月至2002年8月，在东直门中学担任学科教师；2002年9月至2004年7月，在华夏博新教育科技有限公司担任学科编辑；2004年8月至2013年4月，在北京师大安博教育科技有限责任公司任总裁办负责人；2013年5月至2014年5月，在奥鹏教育担任服务中心副总监；2014年6月至2015年1月，辞职进修；2015年2月至2015年10月，在北京伟东教育科技有限公司职业教育中心任总监；2015年10月至2016年2月，在新未来在线(北京)教育科技有限责任公司任助理；2016年3月至2016年10月，在有限公司任市场媒体与品牌部总监；2016年10月至今，任股份公司市场媒体与品牌部总监、董事。

5、任鹏宇，男，1989年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，汉族，毕业于齐鲁工业大学工业设计工程专业，硕士研究生学历。2008年9月至2012年7月，在山东建筑大学攻读本科学士；2012年9月至2015年7月，在齐鲁工业大学

攻读硕士研究生；2014年11月至2015年09月，在空港悦逸行商业有限公司任总经理助理；2015年10月至今，在北京盛泰远洋投资管理有限公司担任总裁助理；2016年10月至今，在股份公司任董事。

上述董事任期三年，自2016年10月25日至2019年10月24日。

（三）监事基本情况

公司共3位监事，其中韩晓明为监事会主席，刘秀英为职工代表监事，监事简历如下：

1、韩晓明，女，1979年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于北京工商大学市场营销专业，本科学历。2000年8月至2002年5月，在傲姿时代教育公司(OZ Time)任大客户经理；2002年6月至2010年6月，在ATA公司任高级项目经理、渠道经理；2010年6月至2014年5月，在安博教育任大学合作部执行总经理、国际认证部执行总经理；2014年5月至2016年1月，辞职进修；2016年1月至2016年3月，在新未来在线（北京）任大客户部执行总经理；2016年3月至2016年10月，在有限公司任大客户部执行总经理、线上运营部总监；2016年10月至今，在股份公司任大客户部执行总经理、线上运营部总监、监事会主席。

2、刘秀英，女，1985年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于烟台大学，汉语言文学专业，获学士学位；还获得浙江大学土木工程管理专业学士学位。2009年11月至2014年7月，在烟台中海装饰有限公司任人事经理；2014年8月至2016年10月，在有限公司任行政主管；2016年10月至今，在股份公司任行政主管、监事会职工代表监事。

3、晁劲鹏，男，1972年9月25日出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于美国加州管理科技大学，MBA工商管理专业，硕士学位。1994年10月至2001年10月，在大连东正电子技术开发公司担任技术经理，副总经理；2002年1月至2006年12月，在大连希望电脑培训学校担任网络部经理；2007年1月至2009年10月，在北大青鸟教育集团大连茂森技术培训学校任网络部主讲讲师；2009年10月至2010年9月，在大连科域信息技术有限公司任总经理；2011年1月至2015年2月，在大连希望教育专修培训学校大连软件与服务外包人才实训基地任IT部经理；2015年2月至2015年9月，在青岛伟东云教育发展有限公司任云数据中心

副总经理；2016年3月至2016年10月在有限公司任技术支持经理、售前支持部执行副总经理；2016年10月至今，在股份公司任技术支持经理、售前支持部执行副总经理、监事会监事。

上述监事任期三年，自2016年10月25日至2019年10月24日。

（三）高级管理人员基本情况

公司共有高级管理人员9名，其简历如下：

1、黄贵洲先生，现任瘦课教育董事长、总经理，其简历情况详见本节之“三、股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况”的相关内容。

2、于晓东先生，现任股份公司副总经理、董事会董事，其简历情况详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

3、徐秋芳女士，现任股份公司市场媒体与品牌部总监、董事会董事，其简历情况详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

4、姜明霞女士，女，1980年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于烟台大学计算机应用技术专业获学士学位，还获得大连海事大学计算机应用技术硕士学位。2005年4月至2012年11月，在国际商业机器（IBM）深圳有限公司大连分公司任资深项目经理；2012年12月至2016年10月，在有限公司任副总经理；2016年10月至今，在股份公司任副总经理。

5、初少君，男，1975年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于哈尔滨工业大学威海分校工商管理专业获学士学位。1995年7月至2003年3月，在烟台市麦芽厂任副总经理、财务经理；2003年3月至2007年8月，在烟台钧富国际物流有限公司任财务总监；2007年9月至2008年11月，在烟台三元国际物流有限公司任副总经理、财务总监；2008年12月至2011年1月，在烟台港鑫物流有限公司任副总经理、财务总监；2011年1月至2011年12月，在山东永弘机械有限公司任财务经理；2011年12月至2015年5月，在烟台福爱集团有限公司任副总经理、财务总监；2015年6月至2016年10月，在有限公司任财务总监；2016

年 10 月至今，在股份公司任财务总监。

6、朱玉丹，女，1985 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于大连理工大学，获得大连理工大学软件学院学士学位，还获得大连理工大学计算机科学与技术硕士学位。2010 年 9 月至 2013 年 8 月，在百度公司任研发工程师；2013 年 9 月至 2016 年 10 月，在有限公司任产品总监；2016 年 10 月至今，在股份公司任产品总监。

7、任凯，男，1979 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于烟台大学计算机科学与技术专业获学士学位，还获得大连海事大学计算机应用技术专业硕士学位。2006 年 6 月至 2009 年 7 月，在毕博咨询有限公司大连全球开发中心担任高级研发工程师及项目经理；2009 年 8 月至 2012 年 11 月，在大连和华科技有限公司担任公司项目总监；2012 年 12 月至 2016 年 10 月，在有限公司任运营支持总监兼研发中心总监；2016 年 10 月至今，在股份公司任运营支持总监兼研发中心总监。

8、孙旭东，男，1984 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学美术学院工业设计专业获学士学位。2007 年 7 月至 2010 年 7 月，在中兴通讯股份有限公司担任工业产品设计师；2010 年 7 月至 2012 年 7 月，在惠普（HEWLETT-PACKARD）担任工业产品设计&UI 视觉设计师；2012 年 7 月至 2013 年 11 月，在 TCL 通讯科技控股有限公司担任工业产品设计师；2013 年 11 月至 2015 年 11 月，在有限公司任设计经理；2015 年 11 月至 2016 年 4 月，在烟台市高新区城市投资有限公司花果山团队任设计及产品总监；2016 年 5 月至 2016 年 10 月，在有限公司任设计总监；2016 年 10 月至今，在股份公司任设计总监。

9、李凤莉，女，1980 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民大学法律专业，硕士学历。2002 年 7 月至 2003 年 8 月，在黑龙省银海淀粉有限责任公司任办公部副部长；2003 年 9 月至 2004 年 8 月，在北京道昂文化有限公司任总经理助理；2004 年 3 月至 2008 年 1 月，在北京万邦新基有限公司任法务主管；2008 年 2 月至 2011 年 9 月，在安博教育任涉外法务经理；2011 年 9 月至 2016 年 8 月，在北京市浩风律师事务所任高级法律顾问；2016 年 10 月至今，在股份公司任董事会秘书。

2016 年 10 月 25 日，股份公司第一届董事会第一次会议通过《关于聘任其他

高级管理人员的议案》，根据总经理提名，聘任于晓东、姜明霞为公司副总经理、徐秋芳为市场媒体与品牌部总监、朱玉丹为产品总监、任凯为运营支持总监兼研发中心总监、孙旭东为设计总监，任期三年。根据股份公司的《公司章程》，“第一百二十六条 公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及经公司董事会认定的其他人员为公司高级管理人员。公司董事可以兼任高级管理人员。” 综上，本次其他高级管理人员的认定，程序完备，合法合规。

上述高级管理人员任期三年，自 2016 年 10 月 25 日至 2019 年 10 月 24 日。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	1,262.56	744.44	1,077.80
股东权益合计（万元）	1025.25	313.57	14.92
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1025.25	313.57	11.69
每股净资产（元）	1.03	0.63	0.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	0.63	0.02
资产负债率（母公司）%	18.80	57.88	97.90
流动比率（倍）	5.17	1.70	0.95
速动比率（倍）	5.17	1.62	0.75
项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,031.23	2,131.84	1,264.92
净利润（万元）	211.68	301.48	-10.91
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	211.68	301.88	-10.09
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	209.45	284.31	-35.13
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）	209.45	284.31	-34.31
毛利率（%）	65.54	46.31	32.05
加权平均净资产收益率（%）	32.99	185.63	-60.31
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	32.64	174.82	-205.07

基本每股收益（元/股）	0.29	0.60	-0.02
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.60	-0.02
应收账款周转率（次）	1.80	4.90	2.79
存货周转率（次）	10.25	9.62	7.13
经营活动产生的现金流量净额（万元）	8.22	-231.95	243.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.01	-0.46	0.49

注 1：主要财务指标计算方法如下：

(1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=速动资产（流动资产-存货）/流动负债

(2) 资产负债率（母公司）=总负债/总资产

(3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本

(4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

(5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

(6) 每股经营活动现金流量=经营活动现金流量净额/总股本加权平均

每股经营活动现金流计算公式中分母的计算方法按照每股收益计算公式中分母计算方法。

(7) 每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算填列。

(8) 报告期内公司为有限责任公司，上表财务指标中凡是涉及到股本的，均以报告期内的实收资本金额模拟为股本金额计算。

七、本次挂牌的有关机构情况

（一）申请挂牌公司

申请挂牌公司：山东瘦课网教育科技股份有限公司

法定代表人：黄贵洲

信息披露负责人：李凤莉

住所：烟台市莱山区迎春大街170号金贸中心17楼1706、1707、1708室

邮编：264000

电话：0535-2109358

传真：0535-2109318

（二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：李广璞

项目小组成员：李广璞、刘飞、郭祥利、李新军

住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

邮政编码：518026

电话：010-83321384

传真：010-83321385

（三）律师事务所

律师事务所：北京德恒（济南）律师事务所

机构负责人：史震雷

经办律师：王青锋、刘双

住所：山东省济南市经十路13777号中润世纪广场5栋6层

邮政编码：250014

电话：0531-8166 3606

传真：0531-8166 3607

（四）会计师事务所

会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：胡少先

经办注册会计师：管金明、王立丽

住所：杭州市西溪路128号9楼

邮政编码：310007

电话：0571- 88216888

传真：0571-88216999

(五) 资产评估机构

评估公司：开元资产评估有限公司

机构负责人：胡劲为

经办资产评估师：张佑民、任媛

联系地址：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号北京国际大厦 B 座 17 层

邮政编码：100081

电话：010-62143639

传真：010-62197312

(六) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

(七) 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

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司的业务情况

(一) 公司的主营业务

公司专注于向教育行业的各相关群体提供基于信息化技术的行业解决方案,主营业务系基于 B2B、B2C 商业模式,从事互联网在线教学云平台的研究、实施与服务。

公司通过向客户提供基于自主研发的产品(包括网络学习系统、在线考试系统、移动端学习系统、教学管理系统等),并根据客户的个性化需求进行定制开发与维护服务,同时也提供包括课件在内的部分外购产品,并针对上述产品提供进一步的部署、培训以及定制开发等实施服务,满足不同客户多样化的在线学习需求。

公司的经营范围:计算机软件技术开发技术转让、技术服务、技术咨询;网站建设;计算机系统集成;计算机信息系统咨询与服务;互联网信息服务;公共策划;展览展示服务;会务服务;国内广告设计、制作、代理、发布;企业管理咨询;建筑智能化工程;安全防范系统工程;计算机及配件、办公自动化产品、电子电器产品、通讯产品(国家政策允许的)、工控产品的销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

(二) 公司的主要产品、服务及其用途

公司主要业务及产品主要包括软件及系统集成两大板块。其中,软件产品主要包括“瘦课云平台”及“瘦课网”:

(1) 瘦课(SOOC)云平台

瘦课(SOOC)云平台是专注于在线教育的互联网教学平台产品,该产品针对有教育、培训需求的机构客户,以贴近客户教育、培训需求为主线,通过大数据和云计算,帮助老师与学生找到合适的个性化学习解决方案。该产品充分发挥“互联网+教育”的核心理念,将移动化学习、碎片化学习方法用于实际教学工作,助力客户在原有教学模式基础上实现教学与互联网相结合。

公司可根据客户需求,为客户提供定制化的互联网教学平台产品。目前,公司

已针对党政机关、高校及企业的需求，推出了党政机关版、高校双创学院版及企业版三大平台系列云平台产品。

(2) 瘦课网

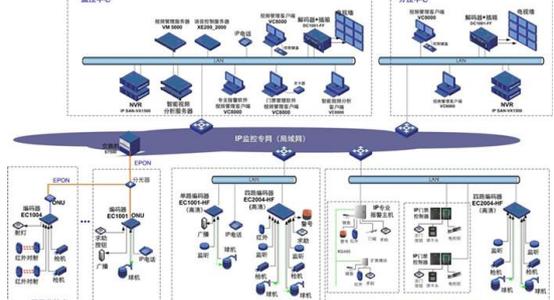
瘦课网是由公司运营的、面向互联网公众用户的、可以实现课程精选及交易的开放式教育平台，该产品能够有效地整合、优选、推送公司瘦课（SOOC）云平台客户的精品教学资源和内容资源，是真正意义上的全互联网化学习大平台。瘦课网通过视频录播的方式，提供覆盖创业课程、学生开学课、公众教育、专业课、计算机网络、中华传统文化等多领域课程。

注：目前，公司的 B2C 软件平台产品瘦课网开发成功后未投入上线，还未给公司带来经济效益，但是 B2C 模式是未来软件平台发展的大趋势，公司拟在未来与 B2B 产品瘦课云平台业务结合后正式投入上线。

报告期内，公司除提供上述软件产品和互联网技术服务外，公司还为客户提供传统的系统集成服务。公司针对客户的业务需求，为客户提供 IT 产品销售、系统集成方案设计实施以及技术运维等服务。为更好的发挥公司优势，集中人才和技术力量，更好更快的实现公司作为互联网教育专业服务商的战略定位和业务升级，公司在 2015 年逐步减少了系统集成服务业务，将更多精力投入到瘦课（SOOC）云平台 and 瘦课网上，截至 2015 年年底，公司业务已完成战略升级。

公司的主要产品和业务相关情况如下所示：

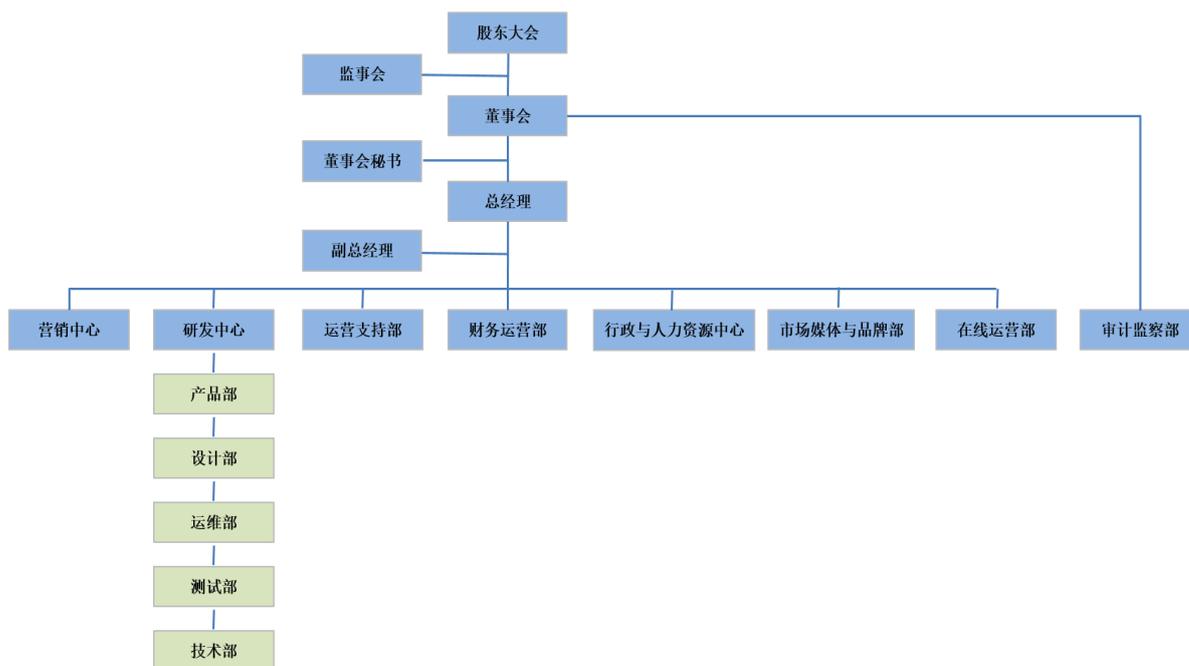
类别名称	主要产品分类和应用领域介绍	图示
软件平台业务产品 B2B 产品 ----瘦课（SOOC）云平台	党政机关版：依托 SOOC 云平台自身教、学、管、考等几方面的核心功能点，结合党政机关党员学习的特色量身打造的网络党校云平台。政府机关党员通过平台进行学习弥补了教育培训资源的不足，实现了优质资源的共享，同时满足了党员干部个性化、差异化、多样化的学习需求，也实现了工作学习两不误、两促进。	

		<p>高校双创学院版：依托于SOOC云平台教与学的核心功能，针对现有大学生创新创业教育实际需求开发的省级创新创业教学云平台，全力打造线上线下相结合的教学管理模式，充分利用省级学院平台和资源，并依托于省级平台建立校级创新创业就业学院。</p>	
		<p>SOOC企业版：是针对培训机构、协会组织而开发的互联网学习平台。通过平台在线实现教学活动的各种情境，运用互联网便捷的传达沟通方式，使课程讲授者和学习者可以实现跨地域、跨时间、跨平台的全时无缝互联。</p>	
	<p>B2C产品 ---“瘦课SOOC网”</p>	<p>瘦课SOOC网是开放的、面向全体互联网用户的、可以实现课程精选及交易的平台。能够有效地整合、优选、推送各院校SOOC云平台的精品教学资源和内容资源,是真正意义上的全互联网化学习大平台。</p>	
<p>系统集成业务产品</p>	<p>系统集成业务</p>	<p>公司针对客户的业务需求，为客户提供IT产品销售、系统集成方案设计实施以及技术运维等服务。</p>	

二、公司生产或服务的主要流程及方式

(一) 公司的内部组织结构

1、公司组织结构图



2、公司主要部门职能介绍

营销中心：根据公司战略目标及对市场的预测，制定公司营销策略。进行新商业模式的探索及营销计划的推进与实施，负责从与客户前期接洽到合同签订的全过程。

研发中心：负责公司产品计划制定，产品的设计、开发、测试、实施上线、运维等工作。

运营支持部：对外负责项目的技术支持，售前为客户提供技术解决方案，售后提供客户服务，解决用户使用过程中的问题；对内为营销部门提供产品培训与技术培训。

财务运营部：负责公司会计、报表、企业预算体系建立、企业经营计划、企业预算编制、执行与控制工作；组织协调企业财务资源与业务规划的匹配运作，负责公司财务战略规划制定与实施；负责制定公司利润计划、投资计划、财务规划、开支预算或成本费用标准。

行政与人力资源中心：组织实施战略规划、人资管理、行政管理等工作；根据公司战略规划，负责人力资源及行政规划的制定；参与公司重大人事、行政决策；组织建立完善人力资源、行政类管理制度及工作流程并监督执行。

市场媒体与品牌部：负责公司对外市场媒体宣传与品牌塑造的工作。建立和完

善对内外宣传报道网络，组织对外宣传报道。

在线运营部：负责公司产品的市场运营、内容运营、用户运营等线上运营工作；调研收集用户体验，提出对网站产品的需求规划和用户体验改进需求。

审计监察部：参与公司相关管理制度的制订，并对企业内部控制制度是否健全、内部控制制度的事前、事中和事后的有效性、合理性、执行性进行审计监督评价；开展对公司各部门及下属单位进行各类专项审计工作，收集、整理内部审计工作资料，编制审计项目的审计报告。

（二）公司的主要业务流程

1、软件业务流程

在软件业务中，公司按照客户的需求，为客户提供方案设计、采购、软件平台搭建、配套软件开发等一系列的服务。

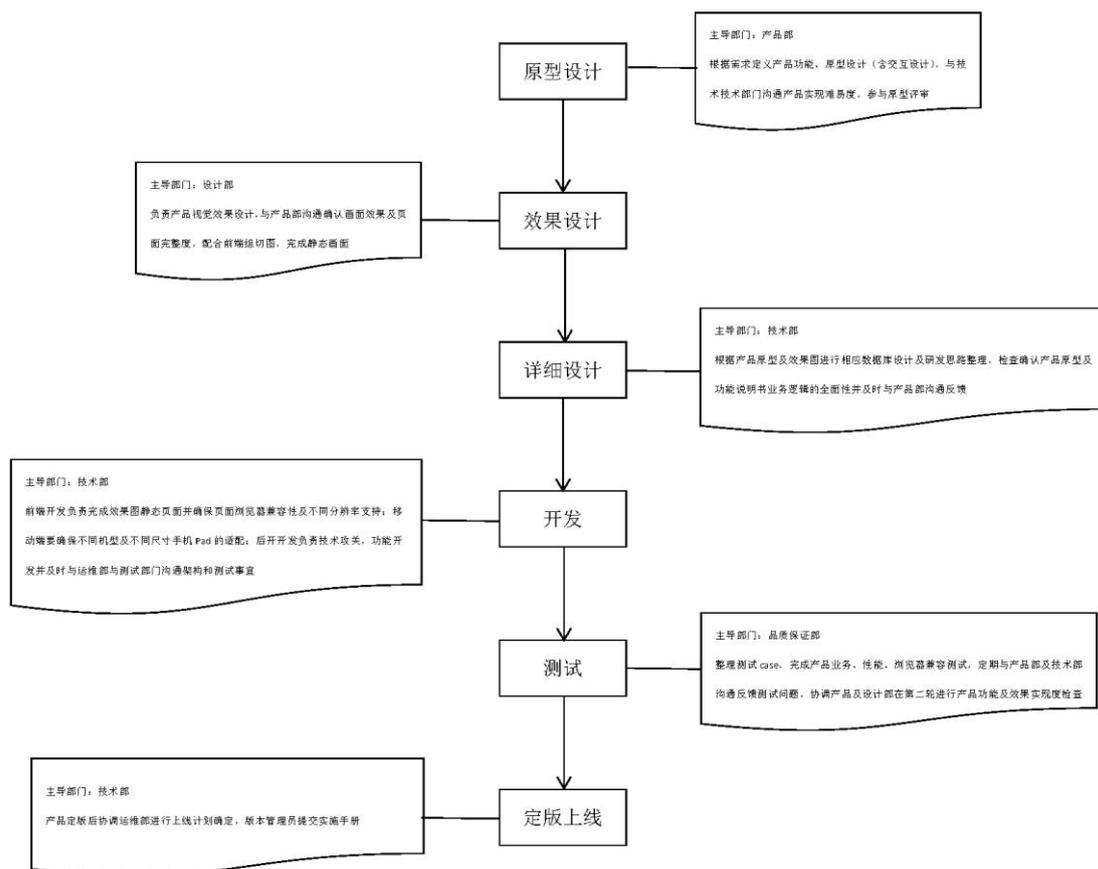
公司针对具体需求和软件产品建设方面的具体问题提出解决方案，并确立整个软件产品的架构设计。

在与客户签署合同后，公司开始组织开发定制化软件、搭建软件平台、配置相关应用软件。

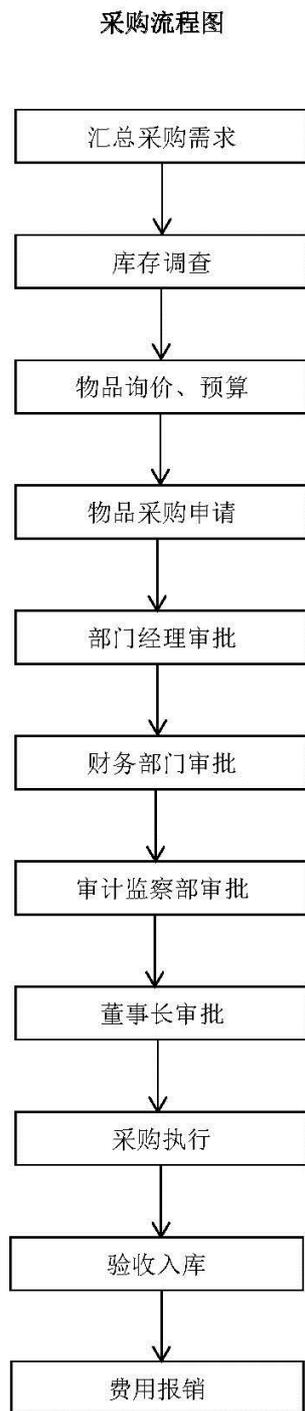
在项目实施完成后，配合客户组织软件测试和试运行，并对客户进行培训，最后组织工程验收。具体业务流程如下图所示：

（1）研发流程图

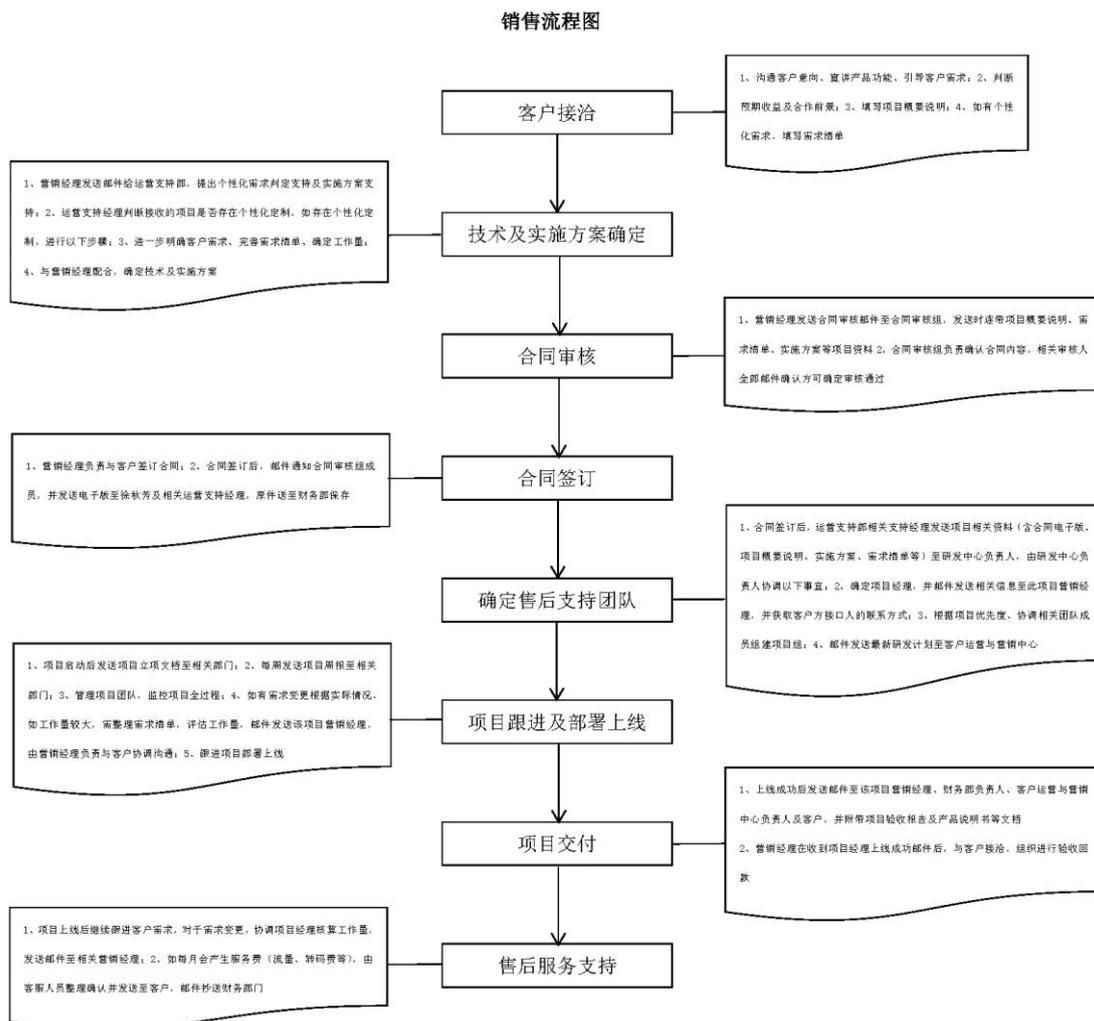
研发流程图



(2) 采购流程图



(3) 销售流程图



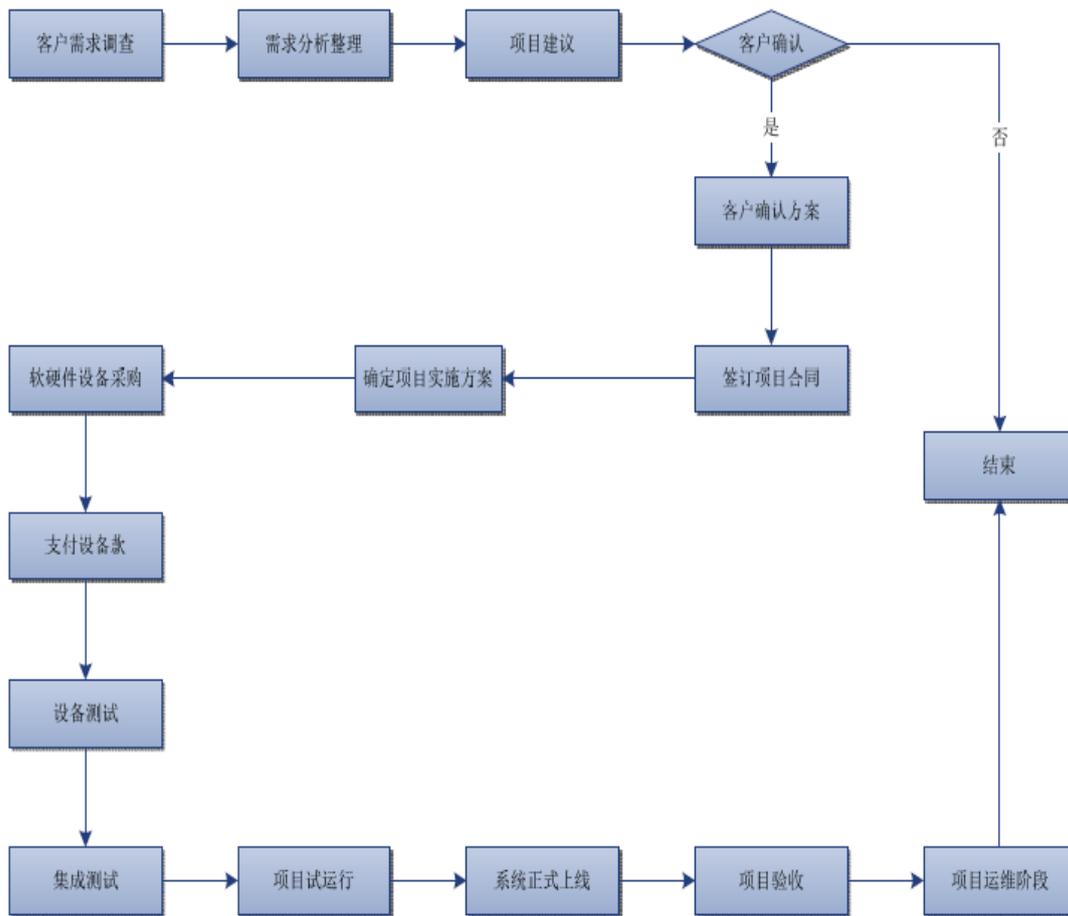
2、系统集成业务流程

在系统集成业务中，公司为客户提供的 IT 需求咨询、方案设计、采购、系统搭建、软件开发、安装调试等一系列的服务。

公司在对客户业务流程和 IT 系统进行充分调研的基础上，针对具体需求和 IT 建设方面的具体问题提出解决方案，并确立整个项目的架构设计。

在与客户签署合同后，公司开始组织软硬件产品采购、进行项目现场实施、搭建软硬件平台、配置系统软件和相关应用软件，必要时对所选取的软件进行二次开发或客户化。

在项目实施完成后，配合客户组织系统测试和试运行，并对客户进行培训，最后组织工程验收和系统开通。具体业务流程如下图所示：



三、与公司业务相关的主要资源要素

(一) 公司的主要技术

1、公司业务的主要资源

公司目前的主营业务为从事互联网在线教学云平台的研发、实施与服务，通过向客户提供基于自主研发的产品（网络学习系统、在线考试系统、移动端学习系统、教学管理系统等），并根据客户的个性化需求进行定制开发与维护服务，同时也提供包括课件在内的部分外购产品，并针对上述产品提供进一步的部署、培训以及定制开发等实施服务，满足不同客户多样化的在线学习需求。

在公司客户资源上，公司在系统集成业务中积累了大量的教育领域的客户资源，为目前公司软件业务的开展提供了优质的客户基础。

在公司的团队资源上，公司团队拥有资深的开发人员和运维人员。公司自成立以来，不断提高研发能力，持续投入研发力量，通过技术的力量提高效率，降低成本，为业务发展保驾护航。而且公司团队配合默契，稳定性强，保证了公司业务的

延续性。

2、公司产品的核心技术

公司主要关键技术情况如下：

（1）互联网技术

公司产品采用先进的互联网多层架构，开放平台、本地与云端存储。配置高性能负载均衡、智能 DNS、高速缓存等机制，确保系统能够满足多用户大并发教学应用，并具备快速线性扩展能力及高可用性。

（2）云架构技术

云架构技术采用弹性部署的虚拟化技术和海量存储的大数据技术，所有的应用系统和信息资源在“云”中。采用云计算技术对数据中心硬件资源和基础软件的统一管理、统一分配、统一部署、统一监控和统一备份，打破了信息系统建设中普遍采用的应用系统“封闭运行，相对独立”的模式，实现了各类计算资源和运算动态调整、自动故障切换和应用系统快速部署，简化管理、降低管理成本、减少基础设施资源浪费，节省系统建设和运行维护经费。

（3）移动互联网技术

公司软件产品支持多种移动设备，如 Android 手机、IOS 手机、Android Pad、iPad 等，可以满足全方位智慧教学的功能需求。IOS 采用 Foundation、UIKit 和 Core Graphics 等框架搭建核心业务模块，Android 充分结合了 Android API、控件重写、Achartengine 绘图技术、多线程、异步任务等技术手段，并通过 JSON 实现客户端与服务器端的交互。

（4）音频、视频编解码技术

公司致力于采用先进的编码算法技术以及对流媒体协议技术的研究，对多媒体资源进行编码、转码，减小了多媒体资源的存储占用空间，降低了音视频资源提供商巨大的带宽和存储压力。在保证多媒体资源质量的前提下，经过压缩转码后的多媒体资源最大可压缩至原资源的 1/20，极大地减少了资源提供商的存储成本，用户视频体验也大幅度提高。同时公司致力于在更短的时间内提供更稳定、更可靠的多媒体解决方案，并且已经可以熟练地将大型解决方案运用到行业领域内，在这一方面公司在行业中处于领先地位。

(二) 主要无形资产

1、著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的软件著作权如下：

序号	软件名称	权利人	登记号	取得日期	取得方式
1	锐杰网格资源管理 V1.0	山东锐杰网格信息技术有限公司	2013SR002688	2013.1.9	原始取得
2	锐杰网格网络空间 V1.0	山东锐杰网格信息技术有限公司	2013SR002500	2013.1.9	原始取得
3	锐杰网格视频会议 V1.0	山东锐杰网格信息技术有限公司	2013SR002686	2013.1.9	原始取得
4	锐杰网格视频点播 V1.0	山东锐杰网格信息技术有限公司	2013SR002725	2013.1.9	原始取得
5	道学.网络空间 V1.0	山东锐杰网格信息技术有限公司	2013SR096100	2013.9.6	原始取得
6	子教.网络空间 V1.0	山东锐杰网格信息技术有限公司	2013SR098359	2013.9.10	原始取得
7	思而学	山东锐杰网格信息技术有限公司	2014SR049577	2014.4.25	原始取得
8	SOOC 瘦课 V1.0	山东锐杰网格信息技术有限公司	2014SR123456	2014.8.19	原始取得
9	瘦课网系统 (WEB 端) V1.0	山东瘦课网教育科技有限公司	2017SR003703	2017.1.5	原始取得
10	瘦课网系统 (安卓客户端) V1.0	山东瘦课网教育科技有限公司	2017SR004214	2017.1.5	原始取得
11	瘦课网系统 (苹果客户端) V1.0	山东瘦课网教育科技有限公司	2017SR003514	2017.1.5	原始取得
12	Sooc 党政机关在线学习考核云平台 (WEB 端) V1.0	山东瘦课网教育科技有限公司	2017SR003782	2017.1.5	原始取得
13	Sooc 党政机关在线学习考核云平台 (安卓客户端) V1.0	山东瘦课网教育科技有限公司	2017SR003640	2017.1.5	原始取得
14	Sooc 党政机关在线学习考核云平台 (苹果客户端) V1.0	山东瘦课网教育科技有限公司	2017SR003714	2017.1.5	原始取得

序号	软件名称	权利人	登记号	取得日期	取得方式
15	Sooc 高校创新创业学分认证云平台（WEB 端）V1.0	山东瘦课网教育科技有限公司	2017SR003735	2017.1.5	原始取得
16	Sooc 高校创新创业学分认证云平台（安卓客户端）V1.0	山东瘦课网教育科技有限公司	2017SR003629	2017.1.5	原始取得
17	Sooc 高校创新创业学分认证云平台（苹果客户端）V1.0	山东瘦课网教育科技有限公司	2017SR003638	2017.1.5	原始取得

注：截至本公开转让说明书签署之日，公司正在办理著作权人变更为股份公司的手续。

2、软件产品登记证书

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的软件产品登记证书情况如下：

序号	软件产品	证书编号	登记日期	有效期	申请人
1	锐杰网格网络空间协作平台软件 V1.0	鲁 DGY-2013-0127	2013.2.27	5 年	山东锐杰网格信息技术有限公司
2	锐杰网格网络空间视频点播系统 V1.0	鲁 DGY-2013-0128	2013.2.27	5 年	山东锐杰网格信息技术有限公司
3	锐杰网格网络空间视频会议系统 V1.0	鲁 DGY-2013-0129	2013.2.27	5 年	山东锐杰网格信息技术有限公司
4	锐杰网格网络空间资源管理系统 V1.0	鲁 DGY-2013-0130	2013.2.27	5 年	山东锐杰网格信息技术有限公司
5	锐杰网格子教.网络空间系统 V1.0	鲁 DGY-2013-0736	2013.10.29	5 年	山东锐杰网格信息技术有限公司
6	锐杰网格道学.网络空间系统 V1.0	鲁 DGY-2013-0735	2013.10.29	5 年	山东锐杰网格信息技术有限公司
7	锐杰网格思而学.网络空间系统 V1.0	鲁 DGY-2014-0305	2014.6.26	5 年	山东锐杰网格信息技术有限公司
8	锐杰网格 SOOC.瘦课.网络系统 V1.0	鲁 DGY-2014-0645	2014.10.10	5 年	山东锐杰网格信息技术有限公司

注：截至本公开转让说明书签署之日，公司正在办理上述登记人名称变更为股

份公司的手续。

3、公司域名证书

域名	soocedu.com
域名注册人	山东锐杰网络信息技术有限公司
域名期限	2016/04/12-2017/04/12

注：截至本公开转让说明书签署之日，公司正在办理上述注册人名称变更为股份公司的手续。

4、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无商标权。

(三) 业务许可资格或资质情况

序号	证书名称	发证时间	有效期	许可证书编号	发证机关	许可业务范围
1	软件企业认定证书	2013.9.27	---	鲁 R-2013-0112	山东省经济和信息化委员会	---
2	ICP 证书	2016.10.17	2021.10.17	鲁 B2-20160087	山东省通信管理局	第二类增值电信业务中的信息服务业务

上述各资质均为公司所有，公司不存在无资质或超出资质证书的业务范围开展业务的情况，生产经营合法合规。上述资质变更至股份公司名下的事宜正在办理过程中。

(四) 主要固定资产情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司固定资产主要为电子设备、其他设备，主要固定资产的综合成新率为：88.07%。公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	减值准备	净值	成新率 (%)
电子设备	16.84	2.33	—	14.51	86.14
其它设备	7.98	0.63	—	7.35	92.06
合计	24.82	3.0	—	21.86	88.07

（五）员工情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 52 名员工，全部签订了劳动合同，为 51 名员工缴纳了社会保险及公积金，1 人因个人档案文件缺失，暂无法为其缴纳，其本人正在协调原单位办理。其本人已出具声明：由于个人原因造成的社会保险未缴纳，与公司无关，任何时候本人不因此追究公司的责任。公司控股股东黄贵洲承诺：“公司严格遵守劳动人事、社会保险和住房公积金方面的法律、法规和规范性文件，若因任何原因导致公司被要求为员工补缴社会保险金、住房公积金或发生其他经济损失，本人将自愿无条件承担公司需承担的任何补缴款项、滞纳金或行政罚款、补偿金或赔偿金、诉讼或仲裁费等全部费用，确保公司不因此发生任何经济损失。”

1、员工结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工 52 名，公司员工的具体构成如下：

（1）岗位结构

岗位	人数	占比（%）
管理人员	10	19.23
财务人员	3	5.77
研发人员	23	44.23
销售人员	7	13.46
行政与人力人员	5	9.62
售后人员	4	7.69
合计	52	100.00

（2）教育结构

学历	人数	占比（%）
研究生及以上	7	13.46
本科	35	67.31

专科	10	19.23
合计	52	100.00

(3) 年龄结构

年龄	人数	占比 (%)
30 岁以下	27	51.92
31—40 岁	20	38.46
41 岁以上	5	9.62
合计	52	100.00

2、公司核心技术人员情况

于志远先生，现任公司 WEB 开发组长，为公司核心技术人员。于志远先生在网页制作、网站建构以及网站运营维护有着丰富的从业经验，1987 年 4 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2006 年 9 月至 2010 年 7 月，就读于枣庄学院；2010 年 9 月至 2012 年 2 月，任韩山网络有限公司技术主任；2012 年 3 月至今，历任有限公司、股份公司的 WEB 开发组长。

李洁女士，现任公司 Android 工程师，公司核心技术人员。李洁女士在 Android 软件开发设计、Java 开发设计以及 Android 平台软件运营维护上有着丰富的经验，1987 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2007 年 9 月至 2011 年 7 月，就读于北京人文大学；2011 年 9 月至 2015 年 7 月，就读于中国地质大学（北京）；2011 年至 2013 年，任职于北京时代今典传媒科技有限公司；2013 年 1 月至 2015 年 6 月，任职于北京世纪联合网络技术有限公司；2015 年 6 月至 2016 年 10 月，任有限公司 Android 软件工程师；2016 年 10 月至今，任股份公司 Android 软件工程师。

邵世强先生，现任公司 Php 工程师，公司核心技术人员。邵世强先生在使用 Php 语言开发互联网应用程序以及网站产品和网站功能模块的开发维护上有丰富的经验，邵世强先生于 1991 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2010 年 9 月至 2014 年 6 月，就读于沈阳工业大学；2013 年 8 月至今，历任有限公司、股份公司 Php 工程师。

以上核心技术人员均不持有公司股份。

（六）环境保护情况

公司主要从事基于 B2C 和 B2B 商业模式的面向学校、学生、企事业单位提供在线教育服务,经营活动不涉及生产制造等过程,不涉及重大建设项目及排放废气、废水、产生环境噪声污染和固体废物,因而无需办理环评批复、环评验收或“三同时”验收等批复文件,亦无需办理污染物排放许可。公司所处行业不属于重污染行业,报告期内,公司在经营活动中遵守国家环保相关法律、法规及规范性文件的规定和要求,没有发生污染事故,也不存在因违反国家环境保护相关法律、法规和其他相关规范性文件的规定而受到处罚的情形。

（七）安全生产情况

《安全生产许可证实施条例》第二条规定:“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业(以下统称企业)实行安全生产许可制度。”公司不属于该条所列企业类型,因此不需要取得相关部门的安全生产许可。报告期内,公司遵守国家安全生产相关法律、法规及规范性文件的规定和要求,没有发生过安全事故,也不存在因违反上述规定和要求受到处罚的情形。

（八）产品质量标准情况

由于公司所设计开发的软件为满足客户的定制需求,均为非标准产品,行业上对于在线教育产品没有国家标准或行业标准,也没有业内公认的、权威的产品质量标准和产品评价标准。因此,公司产品质量标准一律按照与客户签订合同或约定的产品规格设计开发。

四、公司业务具体情况

（一）销售情况

1、主营业务收入构成

公司的产品及服务主要包括系统集成收入、软件销售收入,报告期内主营业务收入按产品及服务类别分布如下:

业务类别	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)

系统集成收入	2,312,730.77	23.21	12,744,034.10	60.05	11,197,755.18	88.68
软件销售收入	7,652,714.93	76.79	8,478,705.06	39.95	1,429,401.75	11.32
合计	9,965,445.70	100.00	21,222,739.16	100.00	12,627,156.93	100.00

2、主要客户群体及报告期内向前五名客户的销售情况

报告期内，公司主要客户群体主要包括有教育培训需求的党政机关、高校及企事业单位。

公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-9 月公司前五大客户收入占公司当期营业收入的比例分别为 71.41%、94.37%和 80.86%。报告期内，不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情形。

(1) 2014 年前五名客户销售金额及占比

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)	销售内容
山东瑞康医药股份有限公司	3,557,391.52	28.12	系统集成业务
烟台市牟平区电化教学站	1,836,521.36	14.52	系统集成业务
齐鲁证券有限公司	1,452,136.75	11.48	系统集成业务
海阳市教育体育局	1,110,307.69	8.78	系统集成业务
烟台芝罘区教学仪器站	1,075,976.06	8.51	系统集成业务
合计	9,032,333.38	71.41	

注：齐鲁证券有限公司现已更名为中泰证券股份有限公司。

(2) 2015 年前五名客户销售金额及占比

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)	销售内容
青岛伟东云教育发展有限公司	8,101,346.58	38.00	软件销售
山东绿叶制药有限公司	4,460,765.77	20.92	系统集成业务
烟台市牟平区电化教学站	4,362,370.06	20.46	系统集成业务
蓬莱市教育体育局	2,816,024.90	13.21	系统集成业务
北京凌鸿智业教育科技有限公司	377,358.48	1.77	软件销售

合 计	20,117,865.79	94.36	
-----	---------------	-------	--

(3) 2016年1-9月前五名客户销售金额及占比

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)	销售内容
山东绿叶制药有限公司	2,312,730.77	22.43	系统集成业务
沈阳辽丰实业集团有限公司	1,919,765.52	18.62	软件销售
烟台博智教育科技有限公司	1,641,509.44	15.92	软件销售
北京乐易考教育科技集团有限公司	1,518,867.92	14.73	软件销售
中程在线（北京）科技有限公司	943,396.23	9.15	软件销售
合 计	8,336,269.88	80.85	

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司5%以上股份的股东不在前五名客户中占有权益，并且前五名客户之间也不存在关联关系。

(二) 采购情况

1、公司主要供应商情况

公司2014年度、2015年度、2016年1-9月对前5名供应商合计采购金额占当期采购总额的比重分别为55.28%、93.67%、100.00%，公司在2014年的采购主要是硬件的采购，2015年以来公司业务进行了战略提升，主要从事软件产品的研发，因此对硬件的采购一直在减少，供应商数量也大量减少，因此公司不存在对供应商的重大依赖。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司5%以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益，并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

2、报告期内前五大供应商情况

(1) 2014年前五名供应商采购金额及占比列表如下：

供应商名称	是否为关联方	采购金额（元）	占同期采购总额的比例（%）	采购内容
青岛世纪黄河电子工程有限公司	否	1,853,545.00	17.69	设备款
济南木禾信息技术有限公司	否	1,319,000.00	12.59	设备款

济南神州数码有限公司	否	1,013,928.00	9.68	设备款
烟台鼎川电子系统工程有限公司	否	880,000.00	8.40	设备款
青岛立华瑞达商业有限公司	否	724,906.00	6.92	设备款
合计		5,791,379.00	55.28	

(2) 2015 年前五名供应商采购金额及占比列表如下:

供应商名称	是否为关联方	采购金额 (元)	占同期采购总额的比例 (%)	采购内容
山东云创信息技术有限公司	否	4,201,985.12	39.75	外购服务
山东眯去来网络科技有限公司	是	2,344,749.15	22.18	外购服务
烟台中冷商贸有限公司	否	2,019,050.00	19.10	设备款
济南神州数码有限公司	否	949,429.00	8.98	设备款
长春长城科贸有限责任公司	否	387,030.00	3.66	外购服务
合计		9,902,243.27	93.67	

(3) 2016 年 1-9 月份前五名供应商采购金额及占比列表如下:

供应商名称	是否为关联方	采购金额 (元)	占同期采购总额的比例 (%)	采购内容
山东云创信息技术有限公司	否	2,624,718.00	78.10	外购服务
大连恒安睿思管理咨询有限公司	否	736,000.00	21.90	外购服务
合计		3,360,718.00	100.00	

(三) 重大业务合同及履行情况

报告期内, 公司已履行、正在履行及将要履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的重大合同, 具体如下:

1、借款合同及担保合同

截至本公开转让说明书签署之日, 公司无对外借款及担保合同。

2、采购合同

报告期内, 公司签订的金额在前 10 位的采购合同情况如下:

序号	卖方	签订时间	合同内容	合同期限	金额 (元)	履行情况
----	----	------	------	------	--------	------

1	济南神州数码有限公司	2014-1-21	CISCO 服务器模块采购	3 年	469,753.00	正在履行
2	四川长虹佳华数字技术有限公司	2014-8-20	EMC 存储硬件采购	3 年	550,000.00	正在履行
3	烟台鼎川电子系统工程有限公司	2014-9-1	H3C 服务器模块采购	3 年	880,000.00	履行完毕
4	青岛立华瑞达商业有限公司	2014-9-5	CISCO 服务器模块采购	3 年	724,906.00	正在履行
5	山东眯去来网络科技有限公司	2015-7-31	蓬莱教育数据中心升级项目采购	3 年	2,518,157.00	正在履行
6	济南神州数码有限公司	2015-7-29	EMC 存储, 硬盘硬件采购	3 年	850,000.00	正在履行
7	山东云创信息网络技术有限公司	2015-11-4	绿叶研发大楼网络数据设备采购	3 年	3,104,000.00	正在履行
8	山东云创信息网络技术有限公司	2016-4	绿叶委托施工采购	3 年	1,893,401.00	正在履行
9	济南龙腾世纪科技发展有限公司	2014-7-22	系统集成服务器采购	3 年	262,786.00	正在履行
10	山东云迈智能科技有限公司	2015-4-21	浪潮服务器硬件采购	3 年	258,100.00	正在履行

3、销售合同

报告期内，公司签订的金额在前 10 位的销售合同情况如下：

序号	合同对方	签订时间	合同内容	合同期限	金额（元）	履行情况
1	蓬莱市教育体育局	2015.7.31	系统集成业务产品销售	3 年	3,468,157.00	正在履行
2	山东绿叶制药有限公司	2015.10.19	系统集成业务产品销售	3 年	3,200,000.00	正在履行
3	烟台市牟平区电化教学站	2014.7.24	2014 年牟平区教育体育局网络设备项目销售	1 年	2,881,587.00	履行完毕
4	烟台市牟平区电化教学站	2014.7.24	2014 年牟平区教育体育局数据中心设备项目销售	1 年	2,131,558.00	履行完毕
5	山东绿叶制药有限公司	2016.4.8	系统集成业务产品销售	3 年	1,951,960.00	正在履行
6	齐鲁证券有限公司	2014.8.1	网络设备采购及系统集成服务	3 年	1,699,000.00	正在履行
7	烟台芝罘区教学仪器站	2014.5.21	系统集成业务产品销售	3 年	1,258,892.00	正在履行
8	青岛伟东云教育发展有限公司	2015.4.10	软件产品销售	无	9,000,000.00	履行完毕

	司					
9	烟台博智教育科技有限公司	2015.12.18	软件平台开发合作协议	5年	11,608,896.00	正在履行
10	北京乐易考教育科技有限公司	2015.12.15	软件平台开发合作协议	3年	固定费用100万元，另按高校数目每所高校收取13万	正在履行

注：齐鲁证券有限公司现已更名为中泰证券股份有限公司。

因公司在报告期内重点进行了新产品和新技术的研发，对部分系统集成业务的具体实施工作进行了分包、转包处理。其中，有限公司与蓬莱市教育体育局签署的政府采购合同及与山东绿叶制药有限公司签署的系统集成服务合同中约定了未经同意不得转包，公司在实际履行中将合同约定工作进行了转包，存在被追究违约责任的风险。

根据国发〔2014〕5号《国务院关于取消和下放一批行政审批项目的决定》，国务院决定取消原由工业和信息化部设定的“计算机信息系统集成企业资质认定”行政许可。2016年公司不再承接新的系统集成业务，2016年的设备收入系公司履行以前年度的系统集成业务合同。因系统集成业务施工期限较长，且有1年至3年不等期限的质保期，上述系统集成业务合同仍有部分仍在履行期间，存在一定的风险。针对上述问题，公司控股股东黄贵洲已出具承诺：“若公司因业务转包受合同对方追偿、主管部门处罚或转包价格不公允遭受让方追溯，及其他给公司造成损失的情形，本人自愿承担全部损失。”截至本公开转让说明书签署之日，公司没有因业务转包受过相关主管部门处罚。

2016年11月30日，烟台市莱山区经济和信息化局出具证明：“山东瘦课网教育科技股份有限公司系我局辖区内企业，该公司自成立以来，严格遵守国家和地方有关方面的法律法规，不存在违法问题”。

4、租赁合同

序号	出租方	承租方	房屋地址	租金	租赁期间
1	肖秀萍	山东瘦课网教育科技股份有限公司	大连市中山区友好路101号北塔楼48层9号	27万元/年	2016.05.01-2016.10.31
				28万元/年	2016.11.1-2017.10.31
				29万元/年	2017.11.1-2018.10.31

2	北京鼎新至诚投资顾问有限公司	山东瘦课网教育科技股份有限公司	北京市海淀区中关村东路18号1号楼B-2007	22.95万元/年	2016.04.10-2018.04.09
3	烟台华通广告有限公司	山东瘦课网教育科技股份有限公司	烟台市莱山区迎春大街170号金贸中心17楼1706、1707、1708室	24.33万元/年	2016.03.03-2019.03.02
4	上海萃聚众创空间管理有限公司	山东瘦课网教育科技股份有限公司	上海市徐汇区番禺路888号1层708010工位	1.44万元/年	2016.5.23-2016.11.22

注：公司在上海市徐汇区番禺路的租赁合同系公司与上海萃聚众创空间管理有限公司签订的固定工位租赁合同，主要作为公司在上海地区的办事处所用。

五、公司的商业模式

公司主要从事互联网在线教学云平台的研发、实施与服务，商业模式包括“采购+研发+销售+服务”四个主要部分。

（一）采购模式

公司软件业务中的对外采购主要系向技术、产品成熟的其他软件企业，采购部分公司自身软件产品开发、实施中所需要的配套软件。公司自外部采购软件后，将根据自身软件平台及客户的需求，对软件进行调试或二次开发。目前，公司大部分的软件开发系公司自主研发，外购软件的比例较小。

公司系统集成业务中，采购各类软硬件产品设备主要是向厂家或其设立的全国总代理商采购。一般是按需采购，公司在收到客户的采购订单，或与客户确定系统集成方案后，会根据订单及方案，向厂家或其代理商进行采购。

（二）研发模式

公司产品的研发流程从需求分析到产品的更新换代共有六个阶段：

市场调研阶段：通过各种手段搜集学生、教师、学校的想法、需求，对市场现状和未来趋势进行调研，制定《产品需求调查表》。

产品可行性分析阶段：对竞争对手及其产品进行分析，依据《产品需求调查表》论证产品的可行性，并对需求进行立项，制定《可行性分析报告》。

产品规划与设计阶段：产品设计组根据市场调研的结果，和相关业务组沟通，实现产品定义工作，对产品的定位、结构、特性等进行详细的描述，完成界面结构

设计、交互设计和美术设计等，形成《产品开发需求文档》，完成产品的原型设计。

产品开发与测试阶段：技术开发组根据《产品开发需求文档》，确认提交测试时间、产品上线时间，并按照开发计划完成相关节点的产品开发工作，产品人员在开发过程中保持与技术开发人员的沟通，并协调开发过程中出现的问题。最终由测试组在内网上对产品进行测试，并反馈测试结果至产品部门。

产品上线与使用跟踪阶段：产品部门确认产品内容、功能完整后，发送产品确认文件至需求部门，由需求部门确认后要求相关技术人员完成上线工作。产品经理在产品上线及使用后收集统计产品的数据情况，与旧产品数据进行对比与分析，根据分析结论提出相关改善文档，协调进行产品优化及产品更新换代的设计的工作。

产品改进创新阶段：整理分析用户反馈、各项运营数据对产品的用户体验和功能等方面进行改进和完善，并根据市场竞争情况和用户的需求变化开发新的换代产品。

（三）销售模式

公司的销售业务主要分为公司的软件业务销售和系统集成业务。

公司的软件业务产品销售以直接销售为主。公司根据客户需求设计相应解决方案，客户认可后进行软件开发，开发完成后交由企业验收试运行。

在系统集成业务中，公司根据客户需求设计整体解决方案，在获得客户认可后，对方案中涉及的软硬件产品进行采购，并作为系统集成整体方案的一部分，提供给客户。

（四）服务模式

1、软件业务服务模式

公司软件业务核心平台产品主要有三个：党校机关版云平台、高校双创版云平台、企业版云平台。具体服务模式如下：

（1）党校机关版云平台是面向党员干部公务员群体打造在线学习及考核评价的一体化互联网云平台，其主要特色如下：

平台特色

党政机关版云平台

面向党员干部公务员群体打造在线学习及考核评价的一体化互联网云平台。

01 全员覆盖，学习便利
承载能力可容纳数十万人同时在线学习，同时还有手机客户端，随时随地可学习。

02 节约成本，以网养网
自建投入金额巨大，选用云服务性能稳定价格低廉，企业参与通过广告投放、服务运营、挖掘数据实现双赢。

03 快速搭建，服务到位
无需自建研发团队，便可轻松构建专属在线教学云平台。专业客服人员提供服务及时到位，免去使用中的后顾之忧。

04 四考一体，强化监督
课程开发考核，保证上线课程质量；学习效果量化考核，确保完成培训服务；进行选课结构化考核，引导干部全面学习；线上线下考核相结合，确保真学真懂。

05 功能集约，聚焦培训
平台具有视频播放、在线测试、综合统计、大数据分析等功能，通用能力课程、业务专题课程、重要文件信息资料集为一体。

06 数据分析，引导学习
选课率分析、课程评价分析给课程选择提供参考依据。职能部门垂直系统学习考评，学习效果一目了然。

(2) 高校双创版云平台是按照“一个平台、两级学院”的理念，建立校级平台和院级平台，平台具备门户网站管理、在线学习、教学服务、考核评价、数据分析等功能，以此实现学校和学院两级管理、运营督导、用户辅导等线上线下同步运行。

专业级教学平台

- 安全、稳定、流程的实现在线教学
- 快速简易的微课制作方式
- 高效率的云存储
- 完整的课程考试

学院功能部署

学院架构	功能定位	功能介绍
<ul style="list-style-type: none"> 一个平台，满足学校与学生教、学、管、考和评五位一体的需求，实现了教育教学的一站式完成与闭环管理。 两级学院，学校层面有教育规划、组织、管理，学院层面有课程开发、教案研制、学生测评，各有分工，又相互协作。 	<ul style="list-style-type: none"> 开发、整合创新创业课程资源； 开展创新创业指导教师培训、评价、认证； 建立和运行创新创业教育教学云平台。 	<ul style="list-style-type: none"> 门户网站管理 学习管理 教务管理 教学考核评价管理 云数据分析

(3) 企业版云平台是以平台开发为主，为用户提供“平台+资源+服务”的一体化解决方案。一个平台，满足教、学、管、考、评五位一体的需求，实现了教育教学的一站式完成与闭环管理。同时瘦课教育通过整合优质的课程资源，为高校/党校提供课程服务。为了免除用户的后顾之忧，公司还设立有在线运营团队，提供周到贴心的服务。



2、系统集成业务服务模式

公司根据客户需求设计整体解决方案，在获得客户认可后，对方案中涉及的软硬件产品进行采购，并作为系统集成整体方案的一部分提供给客户，同时提供设备安装、定期巡检、单次故障处理、技术人员驻场等方式的技术运维服务。

（五）盈利模式

1、公司的软件业务主要盈利模式：

公司瘦课云平台的主要盈利模式：1) 标准平台使用费（Sooc 企业在线学习云平台、Sooc 党政机关在线学习考核云平台、Sooc 高校创新创业学分认证云平台）。2) 平台定制开发费。

公司瘦课网的主要业务模式：1) 平台运营服务费（广告推广服务、活动运营服务、线上运营服务、400 客户服务）。2) 视频服务费（包含服务器存储、视频转码、视频流量等服务）。3) 技术运维服务费。4) 内容资源服务费。5) 技术咨询及转让费。

2、公司的系统集成业务的主要盈利模式

公司通过为客户提供信息系统集成方案设计、软硬件采购、系统搭建、配套软件开发以及安装调试等获取利润。IT 产品销售业务也是公司重要的利润来源。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、行业属性

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订版)，公司所处行业是“信息传输、软件和信息技术服务业行业”（行业代码：I）中的“软件和信息技术服务业”（行业代码：I65）。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业为“信息传输、软件和信息技术服务业”（行业代码：I）中“软件和信息技术服务业”（行业代码：I65）下属行业“信息技术咨询服务”（行业代码：I6530）。

根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所属行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”之“软件和信息技术服务业”之“信息技术咨询服务”（行业代码：I6530）。

根据《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2013版），公司目前的主要产品属于战略性新兴产业之“2 新一代信息技术产业”之“2.3 高端软件和新兴信息服务产业”之“2.3.4 公共事业信息服务”之“教育信息服务”。2014年度、2015年度，公司主要收入来自信息系统集成服务，属于战略新兴产业之“2 新一代信息技术产业”之“2.3 高软件和新兴信息服务产业”之“2.3.2 信息技术服务”之“信息系统集成服务”。

在2014年度、2015年度、2016年1-9月，公司的主营业务均属于战略性新兴产业，主要产品或服务的营业收入均超过50%，符合《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》关于科技创新类企业的规定，公司最近两年一期的主营业务收入累计超过1,000万元，不属于负面清单列示的企业类别。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

根据公司的主营业务，山东瘦课网教育科技股份有限公司属于软件和信息技术服务业，该行业的直接监管部门主要有：国家发展与改革委员会、国家工业和信息化部、中国计算机行业协会和中国软件行业协会等。另外，公司的绝大部分产品与

教育、学习相关，因而业务的开展需要遵循教育部、财政部、人力资源和社会保障部、国家公务员局等主管部门关于继续教育及行业培训等方面的要求。

在软件和信息技术服务行业的监管部门方面，国家发展与改革委员会负责规划全社会投资总规模、重大项目和生产力部分，对经济整体发展进行宏观调控，推进经济结构调整，负责研究和制定综合性行业规划、行业法规和经济技术政策，指导行业健康发展；工信部负责指导软件行业发展，拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准，推动软件公共服务体系建设，推进软件服务外包，指导、协调信息技术开发；中国计算机行业协会和中国软件行业协会主要负责产业及市场研究、对会员企业的公共服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议与意见等。除涉及安全和国计民生的关键项目外，上述两个协会的自律管理基本按市场规律运作。

在教育监管方面，教育部主要负责规划、指导全国各层级教育体系建设；拟订各个层级的教育标准和各级各类师范院校培养目标、规格及师范教育基本专业目录；指导教育教学改革和师资培训；会同有关方面拟订各级各类教师资格标准并指导教师资格制度的实施。财政部会计司负责全国会计从业资格和会计专业技术资格考试工作；开展全国高级会计领军人才培养工作，指导会计人员继续教育。人力资源和社会保障部教育培训中心主要承担人力资源和社会保障系统劳动保障干部教育培训，负责企业劳动管理人员培训等相关工作。国家公务员局主要负责完善公务员考核制度，拟订公务员培训规划、计划和标准，负责组织机关公务员培训工作。

（2）主要法律法规及政策

为了推动我国在线教育服务行业的发展，国家有关部门制定了一系列法律法规和政策，支持产业发展。基于在线教育服务行业的特殊性，它不仅要符合软件与信息技术方面的法律法规，也要符合教育培训方面的相关规定。两方面的法律法规与政策标准见下表：

软件与信息技术类法律法规及政策名称概览表

序号	颁布时间	颁布机构	法律法规及政策名称	主要内容
1	2015.7	国务院	《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》	鼓励互联网企业与社会教育机构根据市场需求开发数字教育资源，提供网络化信息服务，鼓励学校通过与互联网企业合作等方

				式，对接线上线下教育资源，探索教育新模式
1	2014. 5	国务院	《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》（国发〔2014〕23号文）	加快推进教育信息化建设，建立健全信息安全保障体系
2	2012. 4	国务院	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	明确提出“十二五”时期是我国软件和信息技术服务业加快发展和提升的重要战略机遇期，加快拓宽应用市场等措施对行业发展予以支持，着力加强软件和信息技术服务在教育、科技等民生相关领域的应用，加强数字文化教育产品开发，积极支持软件企业进入境内外资本市场，提高金融机构对软件企业的服务能力和水平
3	2011.12	工业和信息化部	《规范互联网信息服务市场秩序若干规定》（工信部令〔2011〕19号）	明确了禁止实施的行为及相应罚则，规范了互联网信息服务提供者的活动，强化了对用户个人信息的保护
4	2006.5	中共中央办公厅、国务院	《2006—2020 年国家信息化发展战略》（中办发〔2006〕11号）	明确社会信息化和加快教育科研信息化是我国信息化发展的战略重点，鼓励推广新型教学模式，实现信息技术与教学过程的有机结合，全面推进素质教育
5	2000.9	国务院	《互联网信息服务管理办法》（国务院令第 292 号）	明确了互联网信息服务的分类标准及相应的管理制度，规定了从事经营性及非经营性互联网信息服务需具备的条件及申请程序

教育培训类法律法规政策概览表

序号	颁布时间	颁布机构	法律法规及政策名称	主要内容
1	2016.6	教育部	《2016 年教育信息化工作重点》	明确了完善“三通两平台”的应用与实施，强调重点推动“网络学习空间人人通”，深化普及“一师一优课、一课一名师”活动
2	2016.2	教育部	《教育信息化“十三五”规划》	明确加快推进教育信息化是 2016 年教育部工作重点之一，明确说明大力推进“三通两平台”建设与应用，完善偏远农村中小学信息化基础设施建设
3	2013.8	教育部	《关于进一步加强教育管理信息化工作的通知》	明确教育信息化的建设目标，即建设教育管理信息系统，建成国家教育管理公共服务平台；加强两级建设，推动五级应用；加大推进力度，保证经费投入
4	2013.4	教育部	《国家教育管理信息系统建设总体》	提出全面建设成覆盖全国各级教育行政部门和各级各类学校的国家教育管理信息系统

5	2012.4	教育部	《教育部关于加快推进职业教育信息化发展的意见》	加快教育信息化进程的战略部署, 切实推进职业教育广泛、深入和有效应用信息技术, 不断提升职业教育电子政务能力、数字校园水平和人才信息素养, 全面加强信息技术支撑职业教育改革发展的能力, 以先进教育技术改造传统教育教学, 以信息化促进职业教育现代化
6	2006年	中共中央办公厅	《2006-2020年国家信息化发展战略》	提出在全国中小学普及信息技术教育, 建立完善的信息技术基础课程体系, 优化课程设置, 丰富教学内容, 提高师资水平, 改善教学效果; 推广新型教学模式, 实现信息技术与教学过程的有机结合, 全面推进素质教育, 促进教育均衡发展

相关的产业政策发布情况具体如下:

2006年是我国大力推行教育信息化十分关键的一年, 中共中央办公厅发布《2006-2020年国家信息化发展战略》中明确指出“推广新型教学模式, 实现信息技术与教育教学过程的有机结合”。2006年以来, 越来越多的利好政策不断推进着在线教育行业的发展。

2007年6月, 人事部、教育部、科学技术部、财政部印发《关于加强专业技术人员继续教育工作的意见》, 意见提出“各级人事、教育、科技部门要适应建设学习型社会和构建终身教育体系的需要, 加强统筹规划和整合资源, 充分发挥高等院校、科研院所学科综合、科研项目和人才汇聚等方面的优势, 积极利用现代信息手段, 大力发展现代远程教育, 形成开放式的继续教育网络, 为专业技术人员知识更新、提高素质和能力提供高质量的继续教育服务”。

2010年7月, 《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2010-2015年)》中提出鼓励学生利用信息手段主动学习、自主学习, 增强运用信息技术分析解决问题的能力, 加快全民信息技术普及和应用。加快学校管理信息化进程, 促进学校管理标准化、规范化。推进政府教育管理信息化, 整合各级各类教学资源。

2012年3月, 教育部发布《教育信息化十年发展规划(2011-2020年)》, 规划提出“加快职业教育信息化建设; 推动信息技术与高等教育深度融合; 构建继续教育公共服务平台; 整合信息资源, 提高教育管理信息化水平; 建设信息化公共支撑环境; 增强信息化应用与服务能力; 实现教育信息化可持续发展”。

2012年5月，教育部发布的《关于加快推进职业教育信息化发展的意见》，意见指出“加快开发职业教育数字化优质信息资源。开发包括网络课程、虚拟仿真实训平台、工作过程模拟软件、通用主题素材库（包括行业标准库、实训项目库、教学案例库、考核试题库、技能竞赛库等）、名师名课音像以及专业群落网站等多种形式的职业教育数字化信息资源。建成教学资源平台、电子阅览室、数字图书馆等综合资源平台。加快建立健全职业教育资源开发机制、认证体系和共享模式。加快建设国家职业教育数字化信息资源库。”

2012年8月，国务院《关于加强中小学教师队伍建设的若干意见》中提出“建立教师学习培训制度。实行五年一周期不少于360学时的教师全员培训制度，推行教师培训学分制度。采取顶岗置换研修、校本研修、远程培训等多种模式，大力开展中小学、幼儿园教师，特别是农村教师培训。完善以企业实践为重点的职业学校教师培训制度”。

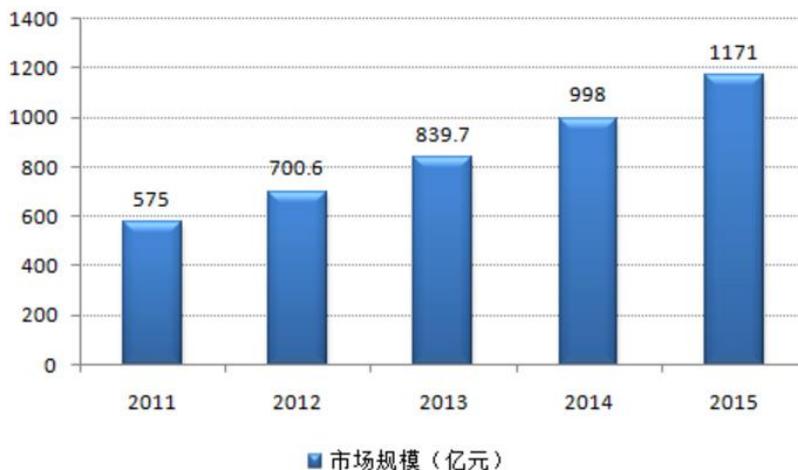
2012年9月，刘延东副总理提出“三通两平台”建设的概念，“三通”指“宽带网络校校通、优质资源班班通、网络学习空间人人通”，“两平台”指“建设教育资源公共服务平台、教育管理公共服务平台”。三通两平台是真正意义上的智慧化教育信息化的基础。

2015、2016年以来，政策频出全面支持教育信息化和互联网教育的发展，而教育部将“教育信息化”写入教育“十三五”规划。作为“十三五”规划的重点内容，教育信息化和互联网教育是国务院和教育部重点支持的建设，可以预见，在接下来十年内，教育信息化和互联网教育都将是教育发展的重头戏。

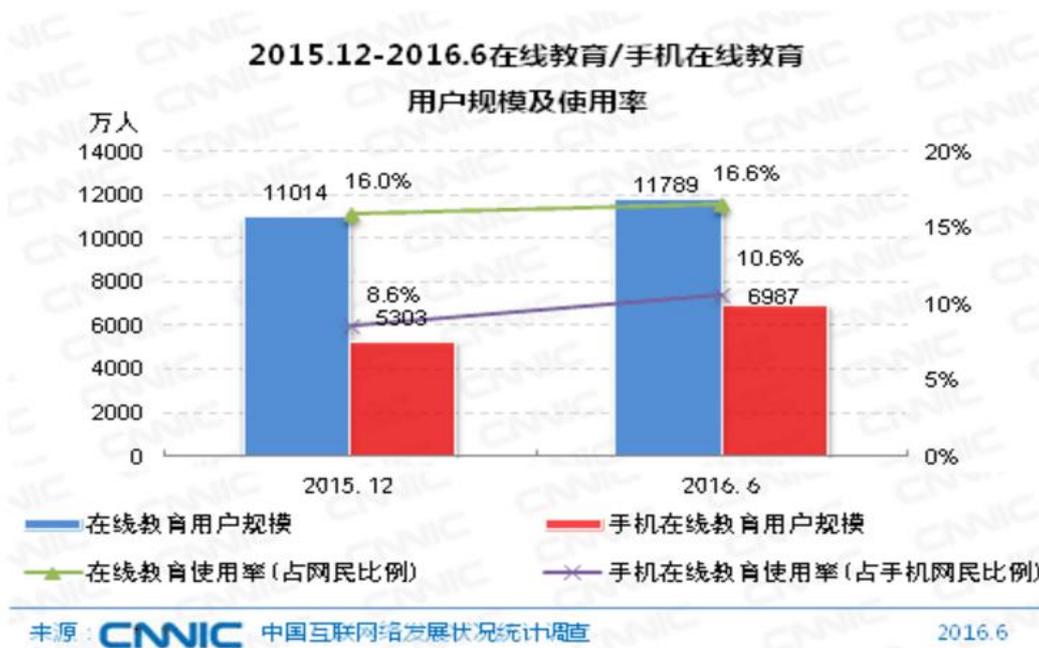
3、我国在线教育行业市场规模及构成

从2010年开始，在线教育市场规模和用户规模便高速增长，维持在10%以上的增速。2010年我国在线教育市场规模为491.1亿元，2011年为575亿元，到2014年在线教育市场规模激增至998亿元，2015年在线教育市场突破千亿元大关，达1171亿元。2010年我国的在线教育用户规模为4471.8万人，2011年达到5189.5万人，到2015年我国在线教育用户规模已经达到了7796.9万人。

2011-2015年在线教育市场规模



资料来源：《2016-2022 年中国在线教育行业市场调查研究及发展前景预测报告》，智研咨询



资料来源：中国互联网络信息中心

根据中国互联网络信息中心 (CNNIC)近期发布的《第 38 次中国互联网络发展状况统计报告》，截至 2016 年 6 月，我国在线教育用户规模达 1.18 亿，较 2015 年底增加 775 万，增长率为 7.0%；在线教育用户使用率为 16.6%，较 2015 年底基本持平。手机在线教育用户规模为 6987 万，与 2015 年底相比增长了 1684 万，增长率为 31.8%；手机在线教育使用率为 10.6%，相比 2015 年底增长 2 个百分点。

我国在线教育市场经过几年时间的高速发展，已经演化出了多种模式，利用互联网进行 2C 端的教育。目前主流的互联网教育模式主要有英语教育、K12 在线一对一、在线题库、垂直网校、教学平台等模式。

(1) 在线英语教育：在线英语教育主要指口语方面的英语在线教育。学生通常对联系英语有着较高的热情和动力，主动性强，但存在学习非考试所需等问题，同时，其教研投入力度相对较小，进入壁垒并不高。在线教育最突出的特点就是学生主动性强，学生与教学者互动程度较好，反馈较好，更容易激发学生的积极性。

(2) K12 在线一对一：K12 在线一对一教育主要针对具有考试需求的 K12 课程的一对一课程线上辅导。这部分教育辅导的优势是属于考试所需，支付需求相对较为直接，但事实上学生对于 K12 这部分的线上教育存在一定的抵触心理，主动性不强。

(3) 在线题库：包括 K12 题库，专业题库等多种方面的题库。在线题库主要特点是信息储量丰富，学生对于在线题库的学习也有较高的积极性，但缺乏变现渠道是其主要的问题。

(4) 垂直网校：指各个专业领域（如会计、建筑、医疗）等垂直领域的网校教育。这些网校一般是直接针对各种资格考试的培训，学员主动性较强，同时教研储备也较为丰富，但缺点是学生和教师的互动程度较低，使得这种模式更像是销售产品而不是销售服务。

(5) 教学平台：这种模式是搭建平台，在平台上对接教师和学生，如 YY 直播平台 and 各类 MOOC 平台。这类平台的理念是做教育资源的中介，其面临的主要问题依然是学生的主动学习动力不强，导致业务模式不够稳定。

		自主动力	信息量	交互程度	变现能力	时间灵活度	线下替代
互联网教育	英语教育	高	低	高	中	中	难
	在线一对一	低	中	高	中	低	易
	在线题库	高	高	低	低	高	中
	垂直网校	高	高	低	中	高	难
	教学平台	中	中	中	中	低	易

来源：国金证券研究所

4、在线教育服务行业产业链概述

从目前的产业链来看，在线教育服务所处的产业链已经比较完整，产业链的主体框架已经初步形成（如下图所示）。



在线教育服务行业产业链总体框架

各家机构和创业团队根据自身优势切入行业，呈现群雄逐鹿的情况。在线教育服务商处于产业链的中间环节——承接内容提供商所提供的信息，通过对内容进行包装处理和系统集成并发布到对应平台上，并最终进入学习者的视线。

产业链角色	商业模式	相关公司/平台举例
内容供应商	自营 B2C	91 外教网、新东方在线、安博教育、101 网校、学而思教育、正保远程教育、学大教育、沪江网校、ATA
	MOOC	Coursera、Udacity、edX
	OCWC	网易公开课、新浪公开课、搜狐名校
技术支持、网络运营、平台供应商	开放式 B2C	YY 教育、淘宝同学、微课
	C2C	粉笔网、多贝网
	B2B2C	中南传媒、华平股份、立思辰、天喻信息、拓维信息、全通教育、焦点科技
	其他技术服务	科大讯飞、鹏博士、新南洋、ATA
学习者	无	政府部门、大型企业、中小型企业、学校、个人

(1) 行业上游概览

在线教育服务内容提供商主要提供教育视频、学习资料等在内的学习知识以及教育工具类产品。

学习视频是其主要产品之一。该类产品实际上是线下教学课堂向线上的转移，课堂内容没有变化，只是授课形式转移为通过互联网传递视频，这类产品主要由传统教育机构提供。内容供应商还会针对提高学习效率、增强记忆力、查漏补缺等目的，为学习者的学习过程提供辅助类学习工具产品。这类产品形态多样，代表性产品包括背单词型产品、题库型产品、笔记型产品、早教类产品、评测与资讯工具。最传统的学习资料，则主要以一种学习资料库的形式存在，提供多种多样的学习资料，人们接收信息进而转化为自身的知识和智慧。

(2) 行业自身环节

在线教育服务商主要为相关教育机构提供技术、网络支持及整套解决方案，包括平台的搭建，最终的目的是整合内容供应商的信息，再呈现在学习者的眼前。

1) 技术支持、网络运营服务商

技术及运营服务提供商主要为相关教育机构提供技术支持及整套解决方案。

其中，技术服务主要包括软件、云技术、基础网络运营，以及视频、音频、文字等相关技术；运营服务包括呼叫中心、物流配送、内容制作、教学管理、系统管理及数据处理等。目前，许多技术服务提供商已从单纯的提供技术支持转变为同时提供多样化运维服务的集成商。

2) 平台供应商

在平台服务方面，根据所需平台的不同，平台服务又可进一步划分为 B2C、C2C、B2B2C 三种形式的平台。其中，B2C 模式指教育机构直接向用户提供有偿服务，根据用户互动程度又可分为交互式和单向两种；C2C 模式指个人为用户提供教育服务，依据盈利模式可分为 C2C 电商和 C2C 社区两种形式；B2B2C 模式指平台支持方、技术提供方及内容提供商为相关机构提供支持服务，相关机构再为个人提供在线教育服务。

在大数据时代云计算在教育领域中的迁移称之为“教育云”。教育云平台是未来教育信息化的基础架构，包括了教育信息化所必须的一切硬件计算资源，这些资源经虚拟化之后，向教育机构、教育从业人员和学员提供一个良好的平台，该平台的作用就是为教育领域提供云服务。

基础云服务商和课件内容提供商资源都比较多，硬件设备供应商有戴尔、IBM 等，基础云服务商国内有电信运营商、阿里云、腾讯云和华为云等，硬件设备和基础云服务商行业内企业众多，行业竞争虽然比较激烈，但这却是一个充分竞争的开放市场，选择性较多，不存在供应单一的问题。基于各供应商提供的产品或服务更新速度较快，产品的性能不断提升，功能不断扩展，有效地带动公司产品或服务的发展进步。

(3) 行业下游概览

产业链的终端即为学习者。他们在充分利用在线教育信息的同时，也可以通过 C2C 平台、社区等方式，成为广义的内容供应商，使得整个产业链出现一个可循环流动的情况。从公司下游客户的情况来看，其下游“学习者”主要是有政府事业机构和大中型企业，例如电信行业、金融行业、部分政府机构等。公司基于这些客户本身需求同时基于云平台等关键技术为其提供整体解决方案。随着在线教育服务行业的不断发展，产品不断更新换代更能适合各行业企业发展的需要。当前越来越

越多的中小企业重视员工培训，而在线教育服务行业根据市场需求不断推出适应的产品，给下游客户提供完整的解决方案和系统，迎合下游中小企业的培训需要，下游客户群体也得以快速增长。

5、影响行业未来发展的关键因素

(1) 政策因素

信息化是全球发展的必然趋势，我国已经将信息化确定为国家发展战略，要求充分发挥信息技术在各领域的作用，推进社会信息化，发展多层次、交互式在线教育培训体系，完善综合信息基础设施，重视社会民生领域软件研发，大力支持面向生活领域的技术开发和消费型信息服务业发展，满足人民群众日益增长的物质生活和精神文化新需求。同时，国务院采取一系列扶持行动包括：创新能力建设，完善云计算、移动互联网、信息安全等新兴领域工程实验室和工程（技术）研究中心建设，提升数字电视、移动通信和下一代互联网等工程中心、实验室创新能力。同时，鼓励软件企业大力开发软件测试和评价技术，完善相关标准，提升软件研发能力，提高软件质量，加强品牌建设，增强产品竞争力，还制定了关于鼓励技术创新和高新技术企业发展的众多优惠政策，为在线教育平台供应解决方案供应商的发展提供了保障。

(2) 技术因素

在线教育服务行业的开展主要涉及三类关键技术：互联网技术、移动通信技术、技术开发技术。近年来，相关技术的逐渐成熟与普及应用，为在线教育服务行业的发展扫清了技术障碍；而网络、电脑、手机的普及，也使全面开展在线教育和在线培训成为可能；云计算、3G、4G 网络等新技术不断成熟和应用，极大地促进了在线教育服务行业的发展。

根据国家工业与信息化的数据显示，2013 年，我国信息通信产业实现了平稳较快的发展，信息通信网络稳步优化升级，支撑能力持续提升，有效拉动了社会信息消费潜能，移动互联网、宽带等业务增长迅猛，新兴应用快速推进。2014 年移动互联网将成为信息通信产业发展的主线。而 2013 年，移动互联网成为全球信息通信业发展的热点。从全球看，移动宽带和固定宽带用户增速分别达到 34.7% 和 9.2%。国内移动互联网市场同样呈现快速增长态势，全年新增 3G 用户超过 1.5 亿，

移动互联网用户超过 8 亿户，为在线教育服务服务的实现奠定了扎实的基础。

（3）市场需求因素

在国内随着经济全球化的发展，企业面对的竞争逐渐从资金、技术等传统资源的竞争转化为对人力资源的竞争，在这种情况下，企业必须不断引入新的管理思想和理念，提高自身竞争力。而一个企业的发展状况很大程度上取决于企业员工的水平，员工的知识技能决定了企业的发展前途，因此员工的培训就成为企业发展的重中之重，随着社会的发展和科技的进步，企业的规模和培训能力都在不断提高，传统的以面对面为主的讲授式培训方法已经不能满足企业培训的需要。在线教育培训的兴起顺应了培训市场发展的需要，给传统的培训教育方式带来了一场深远的变革，随着在线教育技术的日渐成熟特别是 IT 技术的突飞猛进，在线教育培训在企业培训中所占比例也与日俱增，并逐渐改变了一部分企业培训的模式。

从全球范围看自 20 世纪 90 年代末以来，在线教育培训在世界范围内得到迅速发展。从北美到欧洲，进而发展到亚洲，许多著名企业开始采用在线教育的方式进行员工企业培训。据估计，亚洲在线教育培训市场的年增长率在 25%-30%之间，全球在线教育培训市场增长率大致在 15%-30%之间。可以说，在线教育培训给全球教育和企业培训带来革命性的影响。

（4）思想观念因素

在日益激烈的竞争环境下，社会化分工和精细化管理成为企业提升自身核心竞争力的重要手段。企业更倾向于将非核心业务环节外包给更专业的服务商，使自身的资源能够更集中于核心业务环节。外包服务的领域不断扩展，内容日益丰富，未来将得到进一步发展并具有长期生命力。此外，在线教育作为一种新型的教育模式，在互联网普及的背景下，正展现出蓬勃的生命力。淘宝、Google 等互联网巨头的进入将极大地推动在线教育的普及，提高用户的接受程度。互联网渗透率奠定用户基础。《中国互联网发展统计报告》称，2013 年底，中国互联网网民数达到 6.17 亿，互联网渗透率达到 45.8%。中国互联网用户已经逐步养成了利用互联网查找知识和学习的习惯，为在线教育的普及奠定了基础。

（二）行业竞争情况

1、在线教育行业市场竞争程度

近年来，随着我国信息化程度的不断提高，在线教育服务市场规模呈现加速增长的态势，在线教育行业竞争程度加剧。从 2011 年到 2013 年，教育培训行业各类投资活动 34 起，投资总额为 76.7 亿元人民币。2013 年被中国各大互联网公司称为在线教育服务元年，在线教育服务行业的市场迅速扩大。在经历了 2012 年的冷冻期后，2013 年投资活动快速增加，涉及在线教育服务的投资金额占 68%，2013 年上半年在线教育服务类投资金额就占到近三年来教育培训行业投总额的 43%。在线教育服务是尚未被完全互联网化的最后几个万亿级市场之一。

随着在线教育服务用户规模的不断扩大、在线教育、网络学习习惯的养成，我国在线教育用户市场规模还将有持续增长，预计到 2017 年将达到 1.4 亿人。从国内在线教育服务用户数量来看，一方面，中国网民规模极其庞大并在稳步扩大，这给在线教育用户数量的快速增长提供了发展空间和稳定基础。另一方面，国内在线教育产品数量快速增长，教育方式通过互联网推陈出新，给予用户差异化体验，吸引更多用户参与其中。

无论是市场规模，还是用户数量，通过对比我国和西方国家的在线教育服务行业市场可以发现，我国在线教育服务未来发展空间巨大。一方面，我国教育行业支出与 GDP 比值不到美国的一半，甚至仅为印度的 3/4，未来教育行业支出仍有巨大的提升空间，这也给教育信息化的进一步推广提供了广阔的空间；另一方面，我国互联网渗透率由 2008 年的 23% 提升至 2014 年的 50%，随着互联网的飞速发展，教育从线下逐渐转移到线上是发展的必然趋势。

截至目前，在线教育领域除了新东方、好未来、学大教育等一票老牌教育公司，还有百度、阿里巴巴、腾讯、欢聚时代等一帮互联网巨头，甚至大唐电信、科大讯飞、拓维信息等非互联网企业也已进入在线教育行业。未来行业将向具有创新能力、全国市场扩张能力的大型企业集中，对行业进行并购整合，中小企业终将面临被整合。在行业竞争格局中占据优势的是具备渠道和平台的运营商，即采取“系统开发+业务推广”模式，可覆盖在线教育服务行业的整个产业链。从产业链环节来看，具有核心品牌影响力的公司快速切入教育细分领域，内容龙头公司积极布局互联网新媒体，互联网和移动互联网技术公司积极布局移动终端和渠道，并提供优质的解决方案，构建在线教育的平台和生态。

2、行业进入壁垒

（1）技术壁垒

在线教育服务业具有将软件和信息技术服务于教育行业的交融性特点。从事在线教育系统开发不仅需要软件方面长期的技术积累与沉淀，还需要对提供教育应用及服务的相关行业有较为深入的了解。新企业若依靠自身研究开发则需要较长时间的积累，同时，行业技术创新和产品创新较快，终端用户对在线教育培训系列产品的最终解决方案要求越来越高。因此对新进入者有较高的技术和研发壁垒，并且随着技术替代的加速，本行业的技术门槛将越来越高。

（2）综合能力壁垒

对于在线教育服务业，客户需要的服务包括知识资源梳理与知识目录建设、培训课程体系规划、职业、专业、岗位能力与培训知识的匹配、平台使用辅导与推广等。在知识管理方面，传统培训机构虽然具有较为丰富的服务经验，但对于如何将这种体系化的经验移植和落实到网络平台，却缺乏必要的经验。事实上，在线教育平台要求很高的综合服务能力，不仅需要教育培训的经验，也需要软件和互联网服务经验。此外，进行附加值服务，均需要有相关行业的运营经验与资源积淀。如果技术及运营服务提供商缺少对行业经验和具体业务的深刻理解，将无法将技术与行业应用进行融合，从而很难进入相关细分领域。

（3）产品粘性壁垒

在线教育运营服务平台系统在相关机构客户使用的过程中会产生大量数据，具有极大的价值，平台从初期的建设到后续运营需要大量人力、物力、财力的投入，如果替换原产品不仅需要现有数据与新系统对接，对于政府机构及大型企业来说还需经过繁琐的审批流程。整个过程不仅耗时耗力，还可能存在重要数据丢失等潜在风险。同时由于用户长期使用同一款管理软件形成了固定的使用习惯，会对新软件替换产生一定的阻碍，所以本行业产品具有一定的粘性壁垒。因此平台系统一旦被应用，将形成很强的客户黏性，对竞争对手构成较高的竞争门槛。

（4）品牌与信誉壁垒

在线教育产品主要是应用于政府机关、金融、电信及各大中型企业实施在线教育培训，这些客户因积累经验较多，实操能力较强，所以对产品的要求也较高，会参照行业龙头企业来要求其品牌、品质和服务，标杆企业榜样效益较为明显。新进企

业缺乏品牌和信誉优势，缺乏较好的客户积累和客户服务体系，获取大客户订单的能力不强，因此存在较高的品牌与信誉壁垒。

(5) 人才壁垒

从目前的在线教育服务人才分布来说，整体的人才“高不成低不就”的占多数，整个行业的人才结构呈现“金字塔”型分布。在线教育服务行业涉及到跨领域的知识，而目前这方面的人才在国内比较匮乏。

(6) 资金壁垒

在线教育服务产品的研发、系统集成业务和市场开拓需要大量的资金投入，因此资金投入成为制约软件企业发展的瓶颈之一，尤其体现在中小企业身上。因此资金壁垒也是阻碍在线教育服务行业发展的主要因素之一。

3、公司主要竞争对手

公司面临的主要竞争对手如下：

公司名称	简要介绍
能龙教育	专注于教育信息化产品的研发与推广，通过建立基于通信网络的教育信息化体系，满足教育主管部门的现代化管理需求、学校的信息化升级需求、教师的教务管理需求、家长的辅导需求以及学生的在线教育需求。
通铭教育	为企业提供在线教育信息化建设的解决方案，并提供长期的运营支持服务。

4、公司在行业中的竞争地位

在线教育行业内从事相关业务的企业主要包括：

在线教育行业相关企业	
平台提供商	提供网络学习系统、在线考试系统和培训管理系统等方面的业务
课件供应商	提供通用类（如管理类、通用知识技能类）成熟课件
课件工具供应商	提供企业用于自行制作课件的软件工具，如视频录制工具、网页制作工具等
课件定制供应商	根据企业的需要定制开发课件
培训服务提供商	提供在线或面授培训业务，通常的业务模式为组织培训讲师，为企

	业进行通用或专业培训
咨询服务提供商	提供管理咨询服务，为企业提供培训体系搭建、人才管理的相关咨询服务

山东瘦课网教育科技股份有限公司属于平台提供商，相对于其他业务，平台建设技术门槛最高，用户粘性最大。

山东瘦课网教育科技股份有限公司近几年开始一直从事企业、院校、政府机关网络教育平台建设业务，是国内最早进入网络教育行业的平台提供商之一，目前瘦课教育已成为国内在线教育行业领先的平台解决方案供应商。瘦课教育的典型客户有烟台市委党校、湖南省教育厅、蓬莱市教育体育局、山东绿叶制药有限公司、北京乐易考教育科技集团有限公司、烟台博智教育科技有限公司等近几十家典型客户。

自从慕课在培训领域兴起以来，瘦课教育将 MOOC、SOOC、SPOC 等概念引入党员教育、院校教育及企业教育，随着新业务的开展，公司也将成为国内优秀的在线教育平台提供商之一。

公司的“瘦课 SOOC 网”产品荣获“2016 年度中国在线教育百强”称号，公司市场地位不断提高。公司注重研发创新，为客户提供产品定制化服务。公司采用多产品线多种推广运营策略，随着公司主要平台产品线典型客户的推广实施上线、齐头并进，将会为公司市场占有率产生越来越大的市场凝聚效应，公司知名度将会进一步提升。

（三）公司的竞争优势

1、团队稳定优势

山东瘦课网教育科技股份有限公司于 2003 年成立，良好的企业文化铸就了强悍的向心力，为山东瘦课网教育科技股份有限公司的发展提供了强有力的支持。主要核心人员及管理层自公司成立以来一直未发生重大变化，近百分之三十的员工任职时间超过五年，团队稳定性远超同类企业，极其稳定的团队保障了产品的持续稳定和经验的积蓄沉淀，以及技术更新与功能研发的连贯延续。报告期内，虽然公司实际控制人发生了变更，但是主营业务团队没有出现较大变化，保证了业务发展的稳定性和延续性。

2、技术优势

公司自从成立以来，特别是在报告期内，专注于政府机关、院校及大中型企业在线学习及培训管理业务。公司立足教育行业，尤其对网络教育具有深刻理解，同时公司聚集了具备丰富技术能力的人才，形成了完成技术团队，这形成了公司在企业网络教育实施领域的核心竞争优势。

3、客户资源优势

公司为各类型企业、高校以及政府机关提供了适合行业发展、不断更新的产品与服务，公司所服务的这些典型客户在内部网络学习、培训管理及借助网络教育构建核心竞争力等方面，均走在各自所属行业的前沿，公司在帮助这些客户构建核心竞争力的过程中发挥了不可替代的关键性作用。公司的主营业务重心从系统集成业务转移到软件平台业务上来，原来积累的优质客户资源成为公司未来业务发展的重要支撑力量。

4、产品定位优势

山东瘦课网教育科技股份有限公司优秀的管理团队拥有着充分的教育行业经验，对于在线教育行业市场有着深刻的认识，从而对细分市场客户需求有着更精确的理解。公司对目标市场定位精确，对客户需求把控到位，开发的产品与客户需求匹配度更高，更符合客户企业的发展目标。公司以卓越的技术、精准的定位、过硬的产品为客户提供专业定制化服务。公司未来将拓宽当前的盈利模式，在提供平台开发服务的基础提供平台运营服务、视频运营服务及内容资源服务，拓宽公司的盈利点，为客户提供更佳专业全面的服务。

（四）公司的竞争劣势

主要的竞争劣势为：

1、知名度不够，产品覆盖率较低

公司产品“瘦课（SOOC）云平台”于 2013 年开始销售，虽已得到用户好评，但因其上市时间短，知名度尚未打开，产品的市场覆盖率较低。

2、课程资源来源缺乏问题

“瘦课（SOOC）云平台”是公司 B2C 模式的教育平台产品，需要大量的课程

资源作为储备，公司在课程资源上缺乏足够的来源。该产品尚处于发展初期，未来随着 B2B 业务的发展，将会和 B2C 业务在内容资源方面形成互补和促进。

3、产品界面功能有待提高

“瘦课（SOOC）云平台”的产品功能较为单一，产品的界面还需要进一步优化。

（五）公司持续经营能力分析

1、互联网在线教育未来发展潜力巨大

（1）互联网在线教育突破了传统教育的空间、人力等资源限制，是未来教育发展大势所趋

在互联网、移动互联网基础设施成熟，用户使用习惯向线上迁移大背景下，互联网教育是大势所趋，互联网教育能够解决距离、教学资源稀缺性和规模性、时间固定性等问题，同时其积累大数据也存在海量的价值。随着我国信息化程度的不断提高，在线教育服务市场规模呈现加速增长的态势，在线教育行业竞争程度加剧。从 2011 年到 2013 年，教育培训行业各类投资活动 34 起，投资总额为 76.7 亿元人民币。2013 年被中国各大互联网公司称为在线教育服务元年，在线教育服务行业的市场迅速扩大。在经历了 2012 年的冷冻期后，2013 年投资活动快速增加，涉及在线教育服务的投资金额占 68%，2013 年上半年在线教育服务类投资金额就占到近三年来教育培训行业投总额的 43%。在线教育服务是尚未被完全互联网化的最后几个万亿级市场之一。

无论是市场规模，还是用户数量，通过对比我国和西方国家的在线教育服务行业市场可以发现，我国在线教育服务未来发展空间巨大。一方面，我国教育行业支出与 GDP 比值不到美国的一半，甚至仅为印度的 3/4，未来教育行业支出仍有巨大的提升空间，这也给教育信息化的进一步推广提供了广阔的空间；另一方面，我国互联网渗透率由 2008 年的 23% 提升至 2014 年的 50%，随着互联网的飞速发展，教育从线下逐渐转移到线上是发展的必然趋势。我国在线教育仍处发展初期，市场空间巨大，未来随着政策的持续支持，经济的不断发展，社会接受度的提高和科技的进步，在线教育具有巨大的市场空间。

教育是一个非常复杂的系统工程，其参与者主体不仅包括学校、政府等机构，

还包括老师、学生和家長等用户群体。另一方面，互联网教育成功需要在传统教育系统基础上建立一套更加高效、成本更低的教育体系，而这其中如何解决学习动机、设立合适的学习目标、解决师生互动问题、建立完善科学评价系统和解决最佳课程设计问题是最关键的决定性因素。考虑到教育本身系统复杂性、用户培养需要时间等因素，互联网教育在我国的发展过程中将是一个相对长期的过程，需要 5-10 年的维度来审视整个行业的发展。

(2) 互联网在线教育变革了传统教育的模式和理念，补充完善了现有的传统教育模式

在线教育将有望变革现有的教育模式，从而最终达到：1.全民教育；2.终身教育；3.全球教育。互联网在线教育可以让学习摆脱时间和空间的限制，可以随时随地，灵活选择教师进行学习。从内容上看，学生可以自主选择，因材施教，不同个体可以选择不同的内容进行学习，实现个性化教育。从反馈上看，一方面教师可以进行远程不同步反馈，解放了教师时间；另一方面，智慧化教育信息化有望运用大数据分析，记录学生的学习情况，进行智能化、个性化的自动反馈。从理念上来说，将“以教师为中心”，转变为“以学生为中心”，教育的范式不再是单纯的“知识传递”，而是引导学生“自我构建认知”，使得学生由被动学习转变为主动学习。教育信息化的智慧化，是教育信息化的集大成者，真正将教育信息化和与教学信息化结合，以学生为中心，真正改变学生的学习模式。

对于互联网教育，其主要推动力是服务的提升。互联网教育的大发展契机，主要在于模式的创新，若创新的模式能够利用互联网的特性，解决用户的痛点，加强学习的主动性，加强学习的交互和反馈，并让学生能够利用好碎片化时间随时随地学习，那么其未来的发展可能是爆发式的。另外，用户的使用习惯和观念也在不断变化中，更多的学习者正在适应互联网教育的模式。市场上出现了很多互联网教育企业，比如说教育巨头新东方旗下的新东方网申请挂牌，这在一定程度上改变用户的观念，使其更适应于互联网教育的模式。

(3) 依托高校优质内容，MOOC 平台价值拓展未来可期

MOOC 是大型开放式网络课程简称，是目前快速兴起的在线职业教育的一种形式。MOOC 的优势在于其具备高度的开放性，因而一方面能够依托来自于顶级高校、企业、职业教育机构等的优质内容资源，为用户提供丰富的内容，另一方面，

平台由于与高校拥有紧密合作关系,用户学习成果可以得到相关高校学分甚至学历认证,成为最大吸引用户点。同时,依附于平台的用户社区,契合了职业教育人群求职过程中的交流需求,可以从学习社区向求职社区转化,从而实现平台价值的拓展。

从 MOOC 课程内容看,由于用户对于职业技能的需求较为强烈,商业管理、计算机等与职业技能相关的实用课程种类较多,而艺术、人文等课程占比较小。MOOC 平台在近年来推出的新课程也大多数与金融、计算机等使用技能相关。MOOC 向在线职业教育转型成为趋势。

2、国家的产业政策支持

截止至目前,国家已出台多项政策鼓励支持我国互联网在线教育行业的发展,主要出台的产业政策详见本节之“六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征”之“(一)行业概况”之“2、行业监管体制、主要法律法规及政策”相关内容。

3、公司的核心竞争优势明显

山东瘦课网教育科技股份有限公司于 2003 年成立,良好的企业文化铸就了强悍的向心力,为山东瘦课网教育科技股份有限公司的发展提供了强有力的支持。主要核心人员及管理层自公司成立以来一直未发生改变,近百分之三十的员工任职时间超过五年,团队稳定性远超同类企业,极其稳定的团队保障了产品的持续稳定和经验的积蓄沉淀,以及技术更新与功能研发的连贯延续。报告期内,虽然公司实际控制人发生了变更,但是主营业务团队没有出现较大变化,保证了业务发展的稳定性和延续性。山东瘦课网教育科技股份有限公司自从成立以来,一直专注于政府机关、院校及大中型企业在线学习及培训管理业务。长期从事教育行业,山东瘦课网教育科技股份有限公司对网络教育具有深刻理解,这形成了山东瘦课网教育科技股份有限公司在企业网络教育实施领域的核心竞争优势。

山东瘦课网教育科技股份有限公司为各类型企业、高校以及政府机关提供了适合行业发展的、不断更新、持久的产品与服务,公司所服务的这些典型客户在内部网络学习、培训管理及借助网络教育构建核心竞争力等方面,均走在各自所属行业的前沿,山东瘦课网教育科技股份有限公司在帮助这些客户构建核心竞争力的过

程中发挥了不可替代的关键性作用。公司的主营业务重心从系统集成业务转移到软件平台业务上来，原来积累的优质客户资源成为公司未来业务发展的重要支撑力量。

山东瘦课网教育科技股份有限公司优秀的管理团队拥有着充分的教育行业经验，对于在线教育行业市场有着深刻的认识，从而对细分市场客户需求有着更精确的理解。公司对目标市场定位精确，对客户需求把控到位，开发的产品与客户需求匹配度更高，更符合客户企业的发展目标。公司以卓越的技术、精准的定位、过硬的产品为客户提供专业定制化服务。

综合公司的团队稳定性优势、技术优势、客户资源优势和产品定位优势，公司的核心竞争力优势明显。

4、公司业务发展规划明确，市场开发能力强

在业务发展上，公司未来有明确的业务发展规划。公司未来的业务重心是研发和推广“瘦课 SOOC”教学云平台，该平台将各方的资源和需求整合在一起，与内容供应商和平台使用方形成一个动态的生态圈。同时还能实现对客户的在线教育效果进行跟踪评价。专注于互联网+教育，维护现有优质客户资源，积极拓展新的业务模式，树立“瘦课 SOOC”的品牌形象。在未来两年里公司继续拓展当前的三大主营业务板块，围绕着三个主要客户群体发展：

(1) 大学生创新创业云平台未来发展可期，作为创新创业学院在线平台已经在湖南省的发展有了一定的规模，目前公司与北京乐易考教育科技集团有限公司达成合作协议，北京乐易考教育科技集团有限公司作为创新创业课程的内容提供商，公司提供“SOOC”的在线培训平台，公司正在或已经与多所湖南省当地学校签订了平台销售合同，未来两年内公司计划在湖北省与辽宁省开拓大学生创新创业云平台业务。

(2) 党政机关云平台需求巨大，公司与烟台市中央组织部合作开发的党政机关云平台运营良好，在线客户众多，而且目前在业内做党政机关培训的在线教育平台的企业不多，公司已经走在了前列，未来两年将继续加快党政机关云平台的开发和销售。

(3) 企事业云平台未来发展潜力大，越来越多的企业有员工培训的需求，在

线培训平台方便快捷，而且培训成本低，能够满足很多企事业单位对员工培训的需求。未来几年内公司计划将这方面的业务按照行业分类分为三个行业板块：金融行业，比如说村镇银行、城镇银行等金融企业的员工培训，降低这些金融企业的培训成本；家政服务行业，主要是对管家或保姆的业务培训，因为目前的家政行业需求量比较大，但是没有规范的培训体系，而且企业自身的培训成本较高；军工企业，公司意向开发网络安全的相关培训平台，对一些军工企业的网络安全进行培训，加强军工企业的保密安全性。

在市场开发能力上，公司通过与客户（党政机关、教育厅、高校、协会、机构等）接洽，达成平台使用及共建协议。通过以典型带动区域、专业学科带动其他学科的推广拓展模式，发展一批具有学科特点、行业特点的网络知名院校。建设一批优质的、被学生喜爱的名师精品课程。并依据教育部相关政策，促进高校对网络课程进行学分认定。公司不断增加产品研发投入，保持现有产品系列的市场竞争力，同时重点保证“SOOC”的优化与迭代。在满足客户功能需求的基础上，积极拓展“SOOC”的功能范围，将其延伸到 K12、培训机构等应用领域。在公司品牌发展上，云平台业务是公司未来的发展方向，一方面为客户提供公共培训云平台，另一方面通过建立课程需求市场，为内容供应商提供课件、培训等销售渠道，云平台可以从中分享一定的收益。公司将“SOOC”品牌作为公司的核心竞争力，通过差异化定位、有效的媒体宣传等措施，建立良好的品牌形象。

5、公司符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中规定的持续经营能力的挂牌条件

（1）公司报告期内、报告期后是否具有持续经营记录

公司报告期内及报告期后均有稳定的经营场所，其销售费用、管理费用和财务费用均持续发生。报告期内产生了持续且稳定的营业收入，而报告期后如上所述的已经签订的合同顺利实施将会为公司带来较大规模的收入，由此报告期内及告期后公司为开展经营活动均有持续的现金流入及流出，因此公司报告期内及报告期后均具有持续经营记录。

（2）不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》规定的影响持续经营能力的情形并由具有证券期货相关业务资格的会计师事务所出具标准无保留意见的审计报告

公司具有较强的盈利能力和盈利能力，公司不存在偿债风险。

在 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月，公司毛利率分别为 32.05%、46.31%、65.54%，净资产收益率分别为-60.31%、185.63%、32.99%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-205.07%、174.82%、32.64%，每股收益分别为-0.02、0.60、0.29，公司 2015 年业务侧重点变化后盈利能力稳步提升。

2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月，公司资产负债率分别为 97.90%、57.88%、18.80%，公司总体资产负债率持续下降，公司不存在到期的未偿还债务，不存在偿债风险。

2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月公司存货周转率分别为 7.13 次、9.62 次、10.25 次，报告期内公司存货周转率逐年上升，公司有较强的营运能力。

(3) 公司不存在依据《公司法》第一百八十条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在依据《公司法》第一百八十条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。

根据行业发展前景、市场容量、核心竞争优势以及关键财务指标等因素综合分析，公司在可持续经营方面不存在问题。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规的规定和中国证监会、股转公司的要求，完善了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间的相互协调和相互制衡机制，制定和完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外投资管理制度》等一系列法人治理规则，明确了董事会、监事会、管理层相互之间的权责范围和工作程序。股东大会、董事会、监事会以及经营管理层均按照各自议事规则规范运作，各行其责，能够切实保障所有股东的利益。

（一）股东大会制度的建立健全与运行情况

1、股东大会制度建立健全情况

公司于2016年10月25日召开的创立大会暨2016年第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》，对股东的权利和义务、股东大会职权及相应履行程序等作出了明确规定。

2、股东大会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开2次股东大会，股东大会的召开符合《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》等的规定，履行了必要的法律程序，决议内容符合法律法规的相关规定，股东大会制度运行规范、有效。

（二）董事会制度的建立健全与运行情况

1、董事会制度的建立健全情况

公司于2016年10月25日召开的创立大会暨2016年第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《董事会议事规则》，对董事的权利和义务、董事会职权及相应的履行程序作出了明确规定。

公司董事会是股东大会的执行机构，决定公司的经营计划和投资方案，负责制定财务预算和决算方案等。公司严格按照规定的董事选聘程序选举董事。目前公司董事会成员共 5 名，分别为黄贵洲、王勋达、任鹏宇、于晓东、徐秋芳。

2、董事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开 2 次董事会，董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。

（三）监事会制度的建立健全与运行情况

1、监事会制度的建立健全情况

公司于 2016 年 10 月 25 日召开的创立大会暨 2016 年第一次股东大会审议通过了《公司章程》、《监事会议事规则》对监事的权利和义务、监事会职权及相应的履行程序作出了明确规定。

公司监事会是股东大会的监督机构，对公司经营、财务以及公司董事、总经理及其他高级管理人员履行职责的合法性进行监督，维护公司及股东的合法权益。目前公司监事会成员共 3 名，分别为韩晓明、刘秀英、晁劲鹏，其中刘秀英为职工代表监事。

2、监事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开 1 次监事会，会议的通知、召开、审议程序、表决符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，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，便于接受未来投资者及社会公众的监督，推动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；公司现有的一整套公司治理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

公司制定了《公司章程》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度，已经建立起完善有效的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，且运行良好。股东大会对董事会在公司对外投资、关联交易、对外担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。公司关联交易决策制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的法人治理结构。

（一）投资者关系管理

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

（二）纠纷解决机制

根据《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

（三）累积投票机制

为进一步完善公司治理结构，规范公司董事、监事的选举，切实保证所有股东充分行使选择董事、监事的权利，维护中小股东利益，公司建立起了累计投票机制，根据《公司章程》，公司股东大会在选举董事或者监事时，股东所持的每一股份拥有与该次股东大会应选董事或者监事人数相等的表决权，股东拥有的投票权等于该股东所持股份数与应选董事或者监事人数的乘积，并可以集中使用。

（四）关联交易管理制度

为加强公司关联交易的管理，维护公司所有股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》，对关联交易、关联人及关联关系、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序和关联交易的信息披露等内容进行的规定。

（五）财务管理、风险控制机制

公司制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，对公司资金管理、财务管理、投资管理、融资管理及会计核算管理等环节都进行了规范，确保各项工作都能规范、有序的进行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

本公司严格遵守国家的相关法律法规，最近两年不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章等规范性法律文件而受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也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。

根据《关于对失信主体实施联合惩戒措施的监管问答》的相关要求，通过核查国家企业信用信息公示系统、信用中国网、中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询网、信用山东网、环保局网站、食品药品监督管理局网站、质量技术监督局网站，公司及相关主体（包括申请挂牌公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，以及控股子公司）不存在因违法行为而被列入失信被执行人名单信息、经营异常名录信息、行政处罚信息、严重违法失信企业名单（黑名单）信息、以及环保、食品药品、产品质量领域严重失信者名单等不良信用记录名单。同时，公司及相关主体出具了《非失信联合惩戒对象的承诺函》，声明上述主体不存在不良信用记录信息，未被列入失信联合惩戒对象的相关名单。

综上所述，主办券商认为，截至本公开转让说明书签署之日，公司及相关主体（包括申请挂牌公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，以及控股子公司）不存在被列入失信联合惩戒对象名单的情形。

四、公司独立性情况

公司产权明晰、权责明确、运作规范，业务、资产、人员、财务和机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、独立运作。公司具有独立完整的研发、采购、销售体系，完全具备独立运营能力。

（一）业务独立性

公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营能力，拥有独立的研发体系、采购体系和市场营销体系，具备独立开展业务的能力。公司与股东及其他关联方在业务经营上不存在依赖关系，不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司控股股东、实际控制人已出具避免同业竞争的承诺函。

（二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次实缴货币出资均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司系采用整体变更方式设立的股份公司，承继了有限公司的全部资产，拥有独立完整的资产结构。公司已依法办理相关资产的变更登记，完整拥有商标、设备、车辆等资产，主要财产权属明晰。

公司在有限公司阶段存在为控股股东或实际控制人提供担保的情形，公司关联股东已作出承诺，今后将尽力减少与公司的关联交易。截至本公开转让说明书签署日，公司已在《公司章程》及《关联交易管理制度》中规定了关联方及关联交易的认定、关联交易定价应遵循的原则、关联股东、关联董事对关联交易的回避等制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。本公司对所有资产均拥有完整的控制权和支配权。

（三）人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其

控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同。公司人员独立。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，依法独立纳税，独立做出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业恶意占用的情形。公司财务独立。

（五）机构独立性

公司依法建立、健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的组织结构体系，形成了完善的法人治理结构和规范的内部控制体系。同时根据公司业务发展的需要设置了职能部门，独立行使经营管理职权。公司各组织机构的设置、运行和管理均完全独立于控股股东、实际控制人控制的其他企业，与控股股东、实际控制人控制的其他企业在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

综上所述，公司主业突出，拥有独立的生产经营系统，做到了业务独立、资产完整、人员独立、财务独立、机构独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业同业竞争情况

公司的经营范围为计算机软件技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；网站建设；计算机系统集成；计算机信息系统咨询与服务；互联网信息服务；公共策划；展览展示服务；会务服务；国内广告设计、制作、代理、发布；企业管理咨询；建筑智能化工程；安全防范系统工程；计算机及配件、办公自动化产品、电子电器产品、通讯产品（国家政策允许的）、工控产品的销售。

公司控股股东、实际控制人为黄贵洲，黄贵洲基本情况详见“第一节 基本情况”之“三、股权结构及实际控制人基本情况”之“控股股东及实际控制人基本情况”。公司控股股东、实际控制人黄贵洲对外投资企业及同业竞争情况如下：

1、北京远程博智文化发展有限公司

北京远程博智文化发展有限公司（以下简称“远程博智”）成立于 2002 年 9 月 16 日，法定代表人冯晓刚，注册资本 261 万元人民币，住所地是北京市石景山区杨庄路 110 号院华信大厦 906 室，组织机构代码 74262809-1。经营范围是“组织文化艺术交流活动；承办展览展示；广告设计、制作；技术开发、服务、培训；投资咨询；企业形象策划；旅游信息咨询（不含中介服务）；信息咨询（不含中介服务）”。

工商登记显示在经营范围上远程博智与瘦课教育存在交叉部分，双方共同的经营范围是“承办展览展示、广告设计、制作；技术开发、服务、培训；信息咨询（不含中介服务）”。但是瘦课教育的控股股东黄贵洲在远程博智仅持有 8% 的股份，且在公司未担任任何职务，对远程博智的生产运营不具有控制能力，也不具有重大影响。并且经过向远程博智了解，该公司从成立以来未从事任何实际的生产经营活动，正在办理工商注销手续。综上，黄贵洲持有远程博智 8% 的股份对公司不会因为可能的同业竞争、关联交易等行为对公司利益造成影响。

截至本公开转让说明书签署之日，远程博智的股权结构如下。

序号	股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	在该公司担 任职务	是否该公司 实际控制人
1	徐家海	120.06	46.00	自然人股东	-	是
2	冯晓刚	120.06	46.00	自然人股东	执行董事、 总经理	是
3	黄贵洲	20.88	8.00	自然人股东	-	否
合 计		261.00	100.00	-	-	-

2、大连希望创盛软件有限公司

大连希望创盛软件有限公司（以下简称“希望创盛”）成立于 2005 年 5 月 19 日，法定代表人王俊伟，注册资本 50 万元人民币，住所地是大连市西岗区石葵路 31 号。公司经营范围是计算机软、硬件及网络系统的技术开发、销售、技

术咨询、技术服务（不含专项）。该公司股权结构如下。

序号	股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	在该公司 担任职务	是否该公司 实际控制人
1	王俊伟	30.00	60.00	自然人股东	执行董事、 总经理	是
2	黄贵洲	20.00	40.00	自然人股东	监事	是
合计		50.00	100.00	-	-	-

黄贵洲先生与王俊伟女士系夫妻关系，两人合计持有希望创盛 100% 的股份。因此，希望创盛的实际控制人是黄贵洲与王俊伟夫妇。目前该公司已经停止经营活动，并于 2015 年 5 月办理了注销工商登记。因此希望创盛与瘦课教育不存在同业竞争问题。

3、新未来在线（北京）教育科技有限公司

新未来在线（北京）教育科技有限公司（以下简称“新未来在线（北京）”）成立于 2015 年 10 月 20 日，法定代表人包福江，注册资本 100 万元人民币，住所为北京市海淀区知春路 113 号 1707-089。公司经营范围是技术推广、技术服务、技术转让；软件开发；销售自行开发的产品；教育咨询；企业管理咨询；经济贸易咨询。该公司 2015 年 10 月 20 日成立时的股东为黄贵洲和新未来（大连）教育咨询有限公司。新未来在线（北京）在技术服务、技术转让、软件开发与挂牌主体存在竞争性业务。为避免同业竞争，2016 年 4 月 27 日，黄贵洲和新未来（大连）教育咨询有限公司将新未来在线（北京）的全部股权转让给包福江和徐家昌。包福江和徐家昌与申请挂牌公司瘦课教育的控股股东无关联关系。因此，新未来在线（北京）教育科技有限公司与申请挂牌公司瘦课教育无同业竞争问题。

4、新未来（大连）教育咨询有限公司

新未来（大连）教育咨询有限公司（以下简称“新未来（大连）”）成立于 2014 年 4 月 21 日，法定代表人沈祥辉，注册资本 200 万元人民币，住所为大连市中山区友好路 101 号北塔街 48 层 9 号。公司经营范围是教育咨询服务；商务咨询服务；会议及展览服务；国内一般贸易。公司在 2014 年 4 月是由黄贵洲和王俊伟夫妇发起设立，两人合计控股 100%。新未来（大连）与挂牌主体在展览

服务、商务咨询方面存在竞争性业务。2016年5月4日，公司股东已经变更为李鹏、沈祥辉，李鹏持股30%，沈祥辉持股70%。公司控股股东、实际控制人与李鹏、沈祥辉不存在关联关系。因此新未来（大连）教育咨询有限公司与公司不存在同业竞争问题。

公司控股股东、实际控制人及其所投资控制的上述企业所从事业务与公司不相同或相似。除上述投资外，实际控制人未投资控制其他企业。综上，公司控股股东、实际控制人及其控制的企业与公司不存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争、更好地维护中小股东的利益，公司持股5%以上股东及控股股东、实际控制人黄贵洲出具了《避免同业竞争承诺函》，主要承诺如下：

“本人及其关联企业，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公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或派驻人员在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人愿意承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失。”

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员分别出具《避免同业竞争承诺函》，主要内容如下：

“本人及本人关系密切的家庭成员，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公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心业务人员。本人愿意承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、公司最近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

2016年9月30日之前，公司存在资金被实际控制人、关联公司占用的情况，占用资金均未约定利息，且未履行决策程序，报告期内，发生资金占用的情形，主要系报告期内公司为有限责任公司，相关治理结构不规范，未制定关联交易、避免资金占用等制度，导致控股股东、实际控制人及其关联方占用资金。上述占用资金已于2016年9月30日前全部偿还，截至本说明书签署之日，公司不存在资金被实际控制人及其他关联方占用的情况，审查期间亦不存在占用资金的情形。”具体情况请参见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“六、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”相关内容。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人、其他股东及其控制的其他企业占用公司资金的情况。公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员出具了《避免资金占用的承诺函》，主要承诺如下：

“本人承诺不利用自身股东权利或者实际控制能力，通过关联交易、垫付费、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。”

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对

关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

另外，为减少和规范与公司的关联交易，公司的控股股东、实际控制人、持有公司 5% 以上股份的股东分别出具了《减少和规范关联交易的承诺函》，承诺将尽力减少与公司之间的关联交易；对于无法避免的任何业务来往或交易均应严格遵守有关法律、法规及《公司章程》、《关联交易管理制度》等规定，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格严格按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务；双方就相互间关联事务及交易事务所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易；保证严格遵守相关法律法规及《公司章程》、《关联交易管理制度》等公司管理制度的规定，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用主要股东的地位谋取不当的利益，不损害公司及其他股东的合法权益。

七、董事、监事、高级管理人员的相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	任职情况	持股比例 (%)	持股方式	持有股份的 近亲属
1	黄贵洲	董事长、总经理	56.20	直接	—
2	王勋达	董事会董事	9.00	直接	—
3	任鹏宇	董事会董事	—	—	—
4	于晓东	副总经理、董事会董事	—	—	—
5	姜明霞	副总经理	—	—	姜明霞与任凯系夫妻关系
6	徐秋芳	市场媒体与品牌部总监、董事会董事	—	—	—
7	韩晓明	监事会主席	—	—	—
8	刘秀英	职工代表监事	—	—	—
9	晁劲鹏	监事会监事	—	—	—
10	初少君	财务总监	—	—	—

11	李凤莉	董事会秘书	—	—	—
12	朱玉丹	产品总监	—	—	—
13	任凯	运营支持总监兼研发中心总监	—	—	姜明霞与任凯系夫妻关系
14	孙旭东	设计总监	—	—	—

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以任何方式直接或间接持有公司股份的情形。

（二）相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员中，除姜明霞与任凯系夫妻关系外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与公司签订重要协议或作出重要承诺情况

- 1、公司高级管理人员与公司签订了劳动合同。
- 2、公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，详情参见“第三节公司治理”之“五、同业竞争及其承诺”。
- 3、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》，承诺将尽量减少、避免与瘦课教育之间发生关联交易。
- 4.公司董事、监事、高级管理人员签署了《山东瘦课网教育科技有限公司管理层关于诚信状况的书面声明》。

（四）在其他单位兼职情况

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

姓名	本公司任职	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关联关系
黄贵洲	董事长、总经理	无	无	—
王勋达	董事	烟台网格软件技术有限公司	执行董事兼总经理	公司主要投资者个人控制的其他

				企业
		山东善学信息技术有限公司	执行董事兼总经理	公司主要投资者个人控制的其他企业
		山东泛学信息技术有限公司	执行董事兼总经理	公司主要投资者个人控制的其他企业
		山东思而学信息技术有限公司	执行董事兼总经理	公司主要投资者个人控制的其他企业
任鹏宇	董事	北京盛泰远洋投资管理有限公司	总裁助理	关键管理人施加重大影响的其他企业

除上述情况之外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在本公司任职	现有对外投资单位	持股比例%	是否该公司实际控制人	在该公司担任职务
黄贵洲	董事长、总经理	北京远程博智文化发展有限公司	8.00	否	无
王勋达	董事	烟台网格软件技术有限公司	98.52	是	执行董事兼总经理
		山东善学信息技术有限公司	51.00	是	执行董事兼总经理
		山东泛学信息技术有限公司	51.00	是	执行董事兼总经理
		山东思而学信息技术有限公司	51.00	是	执行董事兼总经理
		长春优学科技有限责任公司	20.00	否	无
于晓东	副总经理、董事	深圳市星道互联网教育股份有限公司	10.00	否	无

1、北京远程博智文化发展有限公司

北京远程博智文化发展有限公司情况参见第三节之“五、同业竞争情况及其承诺”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争”。

2、烟台网格软件技术有限公司

烟台网格软件技术有限公司成立于 2007 年 5 月 25 日，注册资本 2030 万元人民币。现有股东 2 名，王勋达 98.5222%，李艳平 1.4778%，法定代表人王勋达，住所地为山东省烟台市莱山区山海路 117 号内 1 号。经营范围为“网络技术研发、技术咨询、技术转让，计算机软件产品技术研发、销售、服务、电子商务技术服务，学前教育信息咨询，计算机网络系统安装、调试、维护”。烟台网格的控股股东王勋达同时担任瘦课教育董事会董事。烟台网格软件的主要产品是 12xue，瘦课教育的主要产品是 Sooc。12xue 与 sooc 业务上没有任何交叉，产品结构差异太大，面向的客户群体也不同。12xue 的客户群体主要是面向小学生、初中生、高中生，还包括一部分的幼儿园的在线教育，其主要业务包括在线教育 APP 开发、硬件销售等业务。Sooc 业务的客户群体主要是面向成人大众，负责在线的职业教育培训，涵盖党政机关、就业求职、创新创业、协会高校教学等内容，主要业务是向客户提供基于自主研发的产品，比如网络学习系统、在线考试系统、移动端学习系统、教学管理系统等。因此烟台网格软件与瘦课教育产品差异较大，烟台网格软件与瘦课教育不存在利益冲突。

3.山东善学信息技术有限公司

山东善学信息技术有限公司（以下简称“山东善学”）成立于 2015 年 12 月 4 日，注册资本 300 万元人民币。现有股东 2 人，王勋达 51%，李艳平 49%，法定代表人王勋达，住所地为山东省烟台市莱山区山海路 117 号内 1 号。经营范围为软件开发、网站建设、计算机系统集成、计算机信息系统咨询与服务。山东善学的控股股东王勋达同时担任瘦课教育董事会董事。山东善学目前处于停止经营状态，公司注册以后未从事过相关方面的业务活动，因此与瘦课教育不存在利益冲突。

4.山东泛学信息技术有限公司

山东泛学信息技术有限公司（以下简称“山东泛学”）成立于 2015 年 12 月 4 号，注册资本 300 万元人民币。现有股东 2 人，王勋达 51%，李艳平 49%，法定代表人王勋达，住所地山东省烟台市莱山区山海路 117 号内 1 号。经营范围为计算机软件开发；网站建设；计算机系统集成；计算机信息系统咨询与服务。山东泛学的控股股东王勋达同时担任瘦课教育董事会董事，但山东泛学公司目前处于停止经营状态，公司注册以后未从事过相关方面的业务活动，因此与瘦课教育不存在利益冲突。

5.山东思而学信息技术有限公司

山东思而学信息技术有限公司（以下简称“山东思而学”）成立于 2015 年 12 月 4 日，注册资本 300 万元人民币。现有股东 2 人，王勋达 51%，李艳平 49%，法定代表人王勋达，住所地山东省烟台市莱山区山海路 117 号内 1 号。经营范围为计算机软件开发；网站建设；计算机系统集成；计算机信息系统咨询与服务。山东思而学的控股股东王勋达同时担任瘦课教育董事会董事，但山东思而学目前处于停止经营状态，公司注册以后未从事过相关方面的业务活动，因此与瘦课教育不存在利益冲突。

6.长春优学科技有限责任公司

长春优学科技有限责任公司（以下简称“长春优学”）成立于 2015 年 5 月 9 号，注册资本 1000 万元人民币。现有股东 4 人，梁冬 40%，王勋达 20%，于占发 25%，李欣 15%。法定代表人李丽，住所地长春市经开区东方广场吉林大路中意之尊 5 幢 107 号房。经营范围为“技术推广服务、信息咨询；软件开发与销售；计算机网络系统集成；网络工程，计算机及软硬件、计算耗材、集成线路、电子元器件、多媒体教学设备、办公自动化设备、机电设备（小轿车除外）、家用电器、日用百货、五金、建材、电讯器材、文化用品、电子产品销售；计算机及配件的维修与服务、计算机技术咨询”。长春优学注册以后，一直作为烟台网格软件技术有限公司的渠道代理商，从事 12xue 产品的销售推广业务，未从事过其他业务，因此与瘦课教育不存在利益冲突。

7.深圳市星道互联网教育股份有限公司

深圳市星道互联网教育股份有限公司（以下简称“星道互联”）成立于 2012 年 4 月 20 号，注册资本 900 万元人民币。现有股东 5 人，易金聪 52%，孟冬青 15%，古广中 13%，于晓东 10%，王振纲 10%。法定代表人王振纲，住所地为深圳市宝安区新安街道 45 区综合楼二栋 2-7 层四楼 405、406 号。经营范围：教育软件设计、开发；教学仪器设备设计、开发；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；医疗软件设计、开发；自动化机器人软件设计、开发；云数据架构设计、开发；软硬件的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机软件、硬件的开发与销售；文化用品的研发及销售；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）；经营进出口业务。星道互联目前产品集中于 K12 教育类产品，主要消费人群是小学生、初中生、高中生，这与瘦课教育提供成年人职业教育产品不同。另外，星道互联产品是提供“课程+内容”，而瘦课教育提供软件平台，课程内容大部分由外部采购或与外部厂商合作。综上，星道互联与瘦课教育不存在利益冲突。

以上对外投资与公司不存在利益冲突。公司其他董事、监事、高级管理人员除直接持有本公司股份外，无对外投资情况。

（六）公司董事、监事和高级管理人员的违法违规情况

自 2014 年 1 月 1 日至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到股转公司公开谴责情况。

公司董事、监事、高级管理人员出具了关于诚信状况的书面声明并签字承诺其真实性，书面声明如下：“1、本人具备《公司法》等法律法规及《公司章程》规定的任职资格，最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到证券交易所及全国股份转让系统公司公开谴责等处分的情况，同时本人亦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。2、本人不存在尚未了结的或可预见的、争议金额或标的金额在 10 万以上的重大诉讼、仲裁或被行政处罚案件。3、本人在公司担任高级管理人员时，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职及领薪。4、本人最近二年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处

分的情况。5、本人最近二年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任。6、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。”

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

八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

（一）董事变动情况

有限公司阶段，公司只设一名执行董事。

自2014年1月1日至2015年12月16日，王勋达担任有限公司执行董事职务。

2015年12月16日，有限公司召开股东会，免去王勋达公司执行董事职务，选举黄贵洲为公司新的执行董事。

2016年10月25日，股份公司召开创立大会暨2016年第一次股东大会，选举公司黄贵洲、王勋达、任鹏宇、于晓东、徐秋芳为董事，组成股份公司第一届董事会。

2016年10月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举黄贵洲为公司董事长。

（二）监事变动情况

有限公司阶段，公司只设一名监事。

自2014年1月1日至2015年12月16日，李艳平担任有限公司监事职务。

2015年12月16日，有限公司召开股东会，免去李艳平公司监事的职务，选举王俊伟为公司新的监事。

2016年9月26日，公司召开职工代表大会，会议选举刘秀英为职工代表监事，与股东大会选举的股东代表监事组成公司第一届监事会。

2016年10月25日，公司召开第一次股东大会，会议选举韩晓明、晁劲鹏为公司监事，与公司职工代表大会选举的职工代表监事刘秀英共同组成股份公司第一届监事会。

2016年10月25日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举韩晓明为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

自2014年1月1日至2015年12月16日，王勋达担任公司总经理职务。

2015年12月16日，有限公司执行董事根据《公司法》和《公司章程》的规定，聘任黄贵洲为公司总经理。

2016年10月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任黄贵洲担任公司董事长、总经理，李凤莉担任董事会秘书，初少君担任财务总监，于晓东、姜明霞为公司副总经理，徐秋芳为市场媒体与品牌部总监，朱玉丹为产品总监，任凯为运营支持总监兼研发中心总监，孙旭东为设计总监。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员报告期内所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。

公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，没有对公司持续经营造成不利影响。

第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年及一期经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表，并以合并数反映。

一、财务报表

(一) 最近两年及一期经审计的合并财务报表

1、合并资产负债表

货币单位：元

资产	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,959,715.22	220,636.90	3,503,695.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	5,290,717.62	5,174,675.97	2,835,609.70
预付款项	290,029.63	84,600.00	19,420.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	446,909.50	1,466,435.47	972,453.74
存货		346,841.81	2,033,320.03
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	285,008.65	33,715.49	683,481.37
流动资产合计	12,272,380.62	7,326,905.64	10,047,980.37
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			

资产	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	218,555.88		675,992.14
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	134,618.37	117,482.91	54,011.14
其他非流动资产			
非流动资产合计	353,174.25	117,482.91	730,003.28
资产总计	12,625,554.87	7,444,388.55	10,777,983.65

合并资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	2,079,645.27	3,131,368.47	2,843,442.60
预收款项	10,000.00		6,063,178.00
应付职工薪酬			
应交税费	278,152.66	307,671.68	4,374.50
应付利息			
应付股利			

负债和所有者权益	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	5,235.20	869,660.87	1,717,828.47
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,373,033.13	4,308,701.02	10,628,823.57
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
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	2,373,033.13	4,308,701.02	10,628,823.57
所有者权益：			
股本（实收资本）	10,000,000.00	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	252,521.74	-1,864,312.47	-4,883,144.87
归属于母公司所有者权益合计			116,855.13
少数股东权益			32,304.95
所有者权益合计	10,252,521.74	3,135,687.53	149,160.08
负债和所有者权益总计	12,625,554.87	7,444,388.55	10,777,983.65

2、合并利润表

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、营业收入	10,312,287.51	21,318,360.58	12,649,208.19
减：营业成本	3,553,822.70	11,445,091.72	8,594,525.30
营业税金及附加	76,630.15	28,239.95	55,342.41
销售费用	623,352.61	84,744.74	148,783.69
管理费用	3,811,459.78	6,721,482.40	4,019,478.34
财务费用	1,232.83	1,759.84	610.41
资产减值损失	686.87	317,752.93	311,885.37
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）		149,674.41	78.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,245,102.57	2,868,963.41	-481,339.00
加：营业外收入	30,001.48	85,348.11	322,839.84
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	6,567.99	2,981.03	4,615.67
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,268,536.06	2,951,330.49	-163,114.83
减：所得税费用	151,701.85	-63,471.77	-54,011.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,116,834.21	3,014,802.26	-109,103.69
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润	2,116,834.21	3,018,832.40	-100,898.32
少数股东损益		-4,030.14	-8,205.37
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	2,116,834.21	3,014,802.26	-109,103.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,116,834.21	3,018,832.40	-100,898.32
归属于少数股东的综合收益总额		-4,030.14	-8,205.37

3、合并现金流量表

货币单位：元

项目	2016年1-9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	8,155,046.76	14,979,391.52	20,840,341.79
收到的税费返还		9,302.11	322,839.84
收到其他与经营活动有关的现金	4,413,500.76	9,495,590.93	6,700,241.04
经营活动现金流入小计	12,568,547.52	24,484,284.56	27,863,422.67
购买商品、接受劳务支付的现金	4,750,375.42	11,656,263.48	13,026,706.26
支付给职工以及为职工支付的现金	3,200,258.64	4,696,726.73	3,093,347.09
支付的各项税费	792,233.22	259,144.58	582,043.01
支付其他与经营活动有关的现金	3,743,507.26	10,191,610.24	8,728,498.24
经营活动现金流出小计	12,486,374.54	26,803,745.03	25,430,594.60
经营活动产生的现金流量净额	82,172.98	-2,319,460.47	2,432,828.07
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		22,773.61	78.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,105,136.37		
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		16,749,425.00	100,000.00
投资活动现金流入小计	1,105,136.37	16,772,198.61	100,078.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	248,231.03	618,952.80	367,485.19
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		16,911,843.97	100,000.00
投资活动现金流出小计	248,231.03	17,530,796.77	467,485.19
投资活动产生的现金流量净额	856,905.34	-758,598.16	-367,406.86
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00		
取得借款收到的现金			

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	205,000.00	
筹资活动现金流出小计	200,000.00	205,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	4,800,000.00	-205,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	5,739,078.32	-3,283,058.63	2,065,421.21
加：期初现金及现金等价物余额	220,636.90	3,503,695.53	1,438,274.32
六、期末现金及现金等价物余额	5,959,715.22	220,636.90	3,503,695.53

4、2016年1-9月合并所有者权益变动表

货币单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00					-1,864,312.47			3,135,687.53
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	5,000,000.00					-1,864,312.47			3,135,687.53
三、本年增减变动金额（减少以“—”填列）	5,000,000.00					2,116,834.21			7,116,834.21
（一）净利润						2,116,834.21			2,116,834.21
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						2,116,834.21			2,116,834.21

（三）所有者投资和减少资本	5,000,000.00								5,000,000.00
1.所有者投资资本	5,000,000.00								5,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
（四）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者的分配									
4.其他									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增实收资本									
2.盈余公积转增实收资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.净资产折为股份									
5.其他									

(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本年年末余额	10,000,000.00					252,521.74			10,252,521.74

2015 年度合并所有者权益变动表

货币单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00					-4,883,144.87		32,304.95	149,160.08
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	5,000,000.00					-4,883,144.87		32,304.95	149,160.08
三、本年增减变动金额（减少以“—”填列）						3,018,832.40		-32,304.95	2,986,527.45
（一）净利润						3,018,832.40		-4,030.14	3,014,802.26
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						3,018,832.40		-4,030.14	3,014,802.26

（三）所有者投资和减少资本								-28,274.81	-28,274.81
1.所有者投资资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他								-28,274.81	-28,274.81
（四）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者的分配									
4.其他									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增实收资本									
2.盈余公积转增实收资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.净资产折为股份									
5.其他									

(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本年年末余额	5,000,000.00					-1,864,312.47			3,135,687.53

2014 年度合并所有者权益变动表

货币单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00					-4,782,246.55		40,510.32	258,263.77
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	5,000,000.00					-4,782,246.55		40,510.32	258,263.77
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）						-100,898.32		-8,205.37	-109,103.69
（一）净利润						-100,898.32		-8,205.37	-109,103.69
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						-100,898.32		-8,205.37	-109,103.69
（三）所有者投资和减少资本									
1.所有者投资资本									

2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
(四) 利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者的分配									
4.其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1.资本公积转增实收资本									
2.盈余公积转增实收资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.净资产折为股份									
5.其他									
(六) 专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
四、本年年末余额	5,000,000.00					-4,883,144.87		32,304.95	149,160.08

(二) 最近两年及一期经审计的母公司财务报表

1、母公司资产负债表

货币单位：元

资产	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,959,715.22	220,636.90	3,500,976.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	5,290,717.62	5,174,675.97	2,835,609.70
预付款项	290,029.63	84,600.00	19,420.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	446,909.50	1,466,435.47	813,647.98
存货		346,841.81	2,033,320.03
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	285,008.65	33,715.49	683,481.37
流动资产合计	12,272,380.62	7,326,905.64	9,886,455.64
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			240,000.00
投资性房地产			
固定资产	218,555.88		675,992.14
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			

资产	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	134,618.37	117,482.91	54,011.14
其他非流动资产			
非流动资产合计	353,174.25	117,482.91	970,003.28
资产总计	12,625,554.87	7,444,388.55	10,856,458.92

母公司资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	2,079,645.27	3,131,368.47	2,843,442.60
预收款项	10,000.00		6,063,178.00
应付职工薪酬			
应交税费	278,152.66	307,671.68	4,374.50
应付利息			
应付股利			
其他应付款	5,235.20	869,660.87	1,717,828.47
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,373,033.13	4,308,701.02	10,628,823.57
非流动负债：			
长期借款			

负债和所有者权益	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
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	2,373,033.13	4,308,701.02	10,628,823.57
所有者权益：			
股本（实收资本）	10,000,000.00	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	252,521.74	-1,864,312.47	-4,772,364.65
所有者权益合计	10,252,521.74	3,135,687.53	227,635.35
负债和所有者权益总计	12,625,554.87	7,444,388.55	10,856,458.92

2、母公司利润表

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、营业收入	10,312,287.51	21,318,360.58	12,649,208.19
减：营业成本	3,553,822.70	11,445,091.72	8,594,525.30
营业税金及附加	76,630.15	28,239.95	55,342.41
销售费用	623,352.61	84,744.74	148,783.69
管理费用	3,811,459.78	6,721,302.40	4,018,868.74
财务费用	1,232.83	1,639.84	-105.42

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
资产减值损失	686.87	297,902.21	272,183.93
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）		22,773.61	78.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,245,102.57	2,762,213.33	-440,312.13
加：营业外收入	30,001.48	85,348.11	322,839.84
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	6,567.99	2,981.03	4,615.67
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,268,536.06	2,844,580.41	-122,087.96
减：所得税费用	151,701.85	-63,471.77	-54,011.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,116,834.21	2,908,052.18	-68,076.82
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	2,116,834.21	2,908,052.18	-68,076.82

3、母公司现金流量表

货币单位：元

项目	2016年1-9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	8,155,046.76	14,979,391.52	20,840,341.79
收到的税费返还		9,302.11	322,839.84
收到其他与经营活动有关的现金	4,413,500.76	9,095,590.93	6,698,241.04
经营活动现金流入小计	12,568,547.52	24,084,284.56	27,861,422.67
购买商品、接受劳务支付的现金	4,750,375.42	11,656,263.48	13,026,706.26
支付给职工以及为职工支付的现金	3,200,258.64	4,696,726.73	3,093,347.09
支付的各项税费	792,233.22	259,144.58	582,043.01
支付其他与经营活动有关的现金	3,743,507.26	10,191,310.24	8,727,172.81

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
经营活动现金流出小计	12,486,374.54	26,803,445.03	25,429,269.17
经营活动产生的现金流量净额	82,172.98	-2,719,160.47	2,432,153.50
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		240,000.00	
取得投资收益收到的现金		22,773.61	78.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,105,136.37		
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		16,749,425.00	100,000.00
投资活动现金流入小计	1,105,136.37	17,012,198.61	100,078.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	248,231.03	618,952.80	367,485.19
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		16,749,425.00	100,000.00
投资活动现金流出小计	248,231.03	17,368,377.80	467,485.19
投资活动产生的现金流量净额	856,905.34	-356,179.19	-367,406.86
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00		
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	205,000.00	
筹资活动现金流出小计	200,000.00	205,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	4,800,000.00	-205,000.00	

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
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	5,739,078.32	-3,280,339.66	2,064,746.64
加：期初现金及现金等价物余额	220,636.90	3,500,976.56	1,436,229.92
六、期末现金及现金等价物余额	5,959,715.22	220,636.90	3,500,976.56

4、2016年1-9月母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2016年1-9月						
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00					-1,864,312.47	3,135,687.53
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	5,000,000.00					-1,864,312.47	3,135,687.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	5,000,000.00					2,116,834.21	7,116,834.21
（一）净利润						2,116,834.21	2,116,834.21
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						2,116,834.21	2,116,834.21
（三）所有者投资和减少资本	5,000,000.00						5,000,000.00

1.所有者投资资本	5,000,000.00						5,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							
3.对所有者的分配							
4.其他							
（五）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增实收资本							
2.盈余公积转增实收资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.净资产折为股份							
5.其他							
（六）专项储备							

1.本期提取							
2.本期使用							
(七) 其他							
四、本年年末余额	10,000,000.00					252,521.74	10,252,521.74

2015 年度母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2015 年度						所有者权益合计
	股本(实收资本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	5,000,000.00					-4,772,364.65	227,635.35
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	5,000,000.00					-4,772,364.65	227,635.35

三、本年增减变动金额（减少以“－”填列）						2,908,052.18	2,908,052.18
（一）净利润						2,908,052.18	2,908,052.18
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						2,908,052.18	2,908,052.18
（三）所有者投资和减少资本							
1.所有者投资资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							
3.对所有者的分配							
4.其他							
（五）所有者权益内部结转							

1.资本公积转增实收资本							
2.盈余公积转增实收资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.净资产折为股份							
5.其他							
（六）专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
（七）其他							
四、本年年末余额	5,000,000.00					-1,864,312.47	3,135,687.53

2014年度母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2014年度						所有者权益合计
	股本(实收资本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	5,000,000.00					-4,704,287.83	295,712.17
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	5,000,000.00					-4,704,287.83	295,712.17
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）						-68,076.82	-68,076.82
（一）净利润						-68,076.82	-68,076.82
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						-68,076.82	-68,076.82
（三）所有者投资和减少资本							

1.所有者投资资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							
3.对所有者的分配							
4.其他							
（五）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增实收资本							
2.盈余公积转增实收资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.净资产折为股份							
5.其他							
（六）专项储备							

1.本期提取							
2.本期使用							
四、本年年末余额	5,000,000.00					-4,772,364.65	227,635.35

二、财务报表的编制基础

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其相关规定进行确认和计量，在此基础上编制 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月（以下简称“报告期”）财务报表。

本公司自报告期末起 12 个月不存在本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、公司合并报表范围的确定原则

公司根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》的规定确认合并范围。本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

2、公司合并报表的范围

报告期内，公司纳入合并范围内公司为烟台网格软件技术有限公司。

3、公司合并范围的变化情况

报告期内，公司将其持有烟台网格软件技术有限公司的 80.00%股权转让给了李艳平，导致公司合并范围发生变化。

三、审计意见

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月财务会计报告已经由天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了报告号为“天健审（2016）4-88 号”的标准无保留意见审计报告。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

（二）遵循企业会计准则的声明

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

（三）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2014年1月1日起至2016年9月30日止。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债的全部或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制

的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通

过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,确认其减值损失,并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(九) 应收款项

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

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上(含)且占应收款项账面余额 10% 以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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;经单独测试未发生减值的,以账龄为信用风险特征组合,按账龄分析法计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，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。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

(十) 存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用个别计价法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。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其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

（十一）长期股权投资

1、共同控制、重要影响的判断

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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区

分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1)在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2)在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

(3)除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对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。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十二) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本

能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧方法

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	年限平均法	4	3.00	24.25
电子设备	年限平均法	3	3.00	32.33
其他设备	年限平均法	5	3.00	19.40

（十三）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（十四）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，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；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。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状

态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十五）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3.内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(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，能证明其有用性；(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。

（十六）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为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。

3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2)对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1)根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义

务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2)设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3)期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1)公司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；(2)公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十九) 预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成

的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十）收入

1、收入确认原则

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

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，并按已经发生的成本占估计总成本的比例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。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、收入确认的具体方法

公司主要提供软件服务与系统集成服务，主要产品为“SOOC”教育平台、网络设备。

公司收入确认方法：根据合同约定将产品交付给购货方且验收合格，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。其中软件开发业务，按照合同要求将产品开发上线交付给客户后确认收入；系统集成业务，按照合同要求将产品安装调试取得验收合格报告后确认收入。

（二十一）政府补助

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

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

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税

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

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

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十四) 主要会计政策变更

2014 年，财政部相继对《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》做了修订，以及颁布了《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》等具体准则，并自 2014 年 7 月 1 日起施行；由于新准则的实施而进行的会计政策变更对公司财务报表不产生影响。

(二十五) 主要会计估计变更

报告期主要会计估计未发生变更。

(二十六) 前期差错更正

报告期未发生前期会计差错的更正。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

（一）最近两年及一期的主要财务指标

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	1,262.56	744.44	1,077.80
股东权益合计（万元）	1025.25	313.57	14.92
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1025.25	313.57	11.69
每股净资产（元）	1.03	0.63	0.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	0.63	0.02
资产负债率（母公司）%	18.80	57.88	97.90
流动比率（倍）	5.17	1.70	0.95
速动比率（倍）	5.17	1.62	0.75
项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,031.23	2,131.84	1,264.92
净利润（万元）	211.68	301.48	-10.91
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	211.68	301.88	-10.09
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	209.45	284.31	-35.13
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）	209.45	284.31	-34.31
毛利率（%）	65.54	46.31	32.05
加权平均净资产收益率（%）	32.99	185.63	-60.31
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	32.64	174.82	-205.07
基本每股收益（元/股）	0.29	0.60	-0.02
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.60	-0.02
应收账款周转率（次）	1.80	4.90	2.79
存货周转率（次）	10.25	9.62	7.13
经营活动产生的现金流量净额（万元）	8.22	-231.95	243.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.01	-0.46	0.49

注 1：主要财务指标计算方法如下：

(1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=速动资产（流动资产-存货）/流动负债

(2) 资产负债率（母公司）=总负债/总资产

(3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本

(4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

(5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

(6) 每股经营活动现金流量=经营活动现金流量净额/总股本加权平均

每股经营活动现金流计算公式中分母的计算方法按照每股收益计算公式中分母计算方法。

(7) 每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算填列。

(8) 报告期内公司为有限责任公司，上表财务指标中凡是涉及到股本的，均以报告期内的实收资本金额模拟为股本金额计算。

1、盈利能力分析

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
毛利率（%）	65.54	46.31	32.05
销售净利率（%）	20.53	14.14	-0.86
加权平均净资产收益率（%）	32.99	185.63	-60.31
基本每股收益（元/股）	0.29	0.60	-0.02

报告期内公司毛利率不断上升，主要原因为：报告期内公司的业务结构发生调整，业务的侧重点发生变化，由系统集成为主，变为软件与系统集成结合，再到以软件为主；2014年度公司以系统集成为主，系统集成收入占比为88.53%，2015年度系统集成收入占比降为59.78%，2016年1-9月系统集成收入占比进一步降低，

变为22.43%；软件销售的毛利率极高，业务结构的调整导致软件销售收入占比增加，因此报告期内毛利率逐步上升。

2015年度销售净利率较2014年度上升14.26个百分点，主要原因为随着公司的业务结构调整，毛利率提高，收入的增加导致毛利增加，虽然研发支出增加，而费用中与日常经营活动相关的薪酬支出、差旅费支出、办公费支出等刚性支出并未发生较大变化。

2015年度加权平均净资产收益率较2014年度上升明显，主要原因为：1) 2014年度及以前，公司连续亏损，期初净资产较少，仅为217,753.45元，2014年度归属于普通股股东的净利润为-100,898.32元；2) 2015年度公司业务结构发生调整，收入较2014年度增加8,669,152.39元，2015年归属于普通股股东的净利润较2014年度增加3,119,730.72元。

2015年度基本每股收益均较2014年度上升明显，原因基本与加权平均净资产收益率的变化相同。

综上所述，公司盈利能力较强，且不断提升。

2、偿债能力分析

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（母公司，%）	18.80	57.88	97.90
流动比率（倍）	5.17	1.70	0.95
速动比率（倍）	5.17	1.62	0.75

（1）资产负债率分析

从公司近两年及一期的偿债能力指标来看，2014年12月31日、2015年12月31日、2016年9月30日母公司资产负债率分别为97.90%、57.88%和18.80%，母公司资产负债率在报告期内不断下降，主要原因为：公司业务模式变化，相应的结算方式发生变化，自2015年度起不再预收客户货款，由此导致预收账款大幅降低，2014年预收账款期末余额为6,063,178.00元，2015年无预收账款，2016年度预收账款仅有10,000.00元。

(2) 流动比率和速动比率分析

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年9月30日，公司流动比率分别为0.95倍、1.70倍和5.17倍，速动比率分别为0.75倍、1.62倍和5.17倍，报告期内持续上升，2015年度流动比率、速动比率较2014年度分别提高0.75倍和0.87倍，主要原因系1) 由于业务模式的变化导致结算方式发生变化，导致预收账款大幅降低，公司流动负债大幅下降；2) 2015年流动负债较2014年减少59.46%，流动资产较2014年度减少27.08%，流动负债的减少幅度大于流动资产的减少幅度。

2016年9月30日流动比率和速动比率较2015年12月31日增加了3.47倍、3.55倍，主要原因系1) 2016年1-9月公司主业以软件销售为主，因此导致硬件设备的采购减少，应付账款余额减少；2) 2016年1-9月归还关联方拆借资金导致其他应付款余额减少。

综上所述，公司资产负债率、流动比率与速动比率倍数逐年提高，长期偿债能力与短期偿债能力逐年增强，公司长短期债务无法偿还的风险较小。

3、营运能力分析

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	1.80	4.90	2.79
存货周转率（次）	10.25	9.62	7.13

公司2015年度应收账款周转率较2014年度增加了2.11次，主要原因系公司2015年度营业收入较上期增加了68.54%，且2015年度软件销售占比增加，对应的客户付款较为及时，应收账款账期缩短。

报告期内公司存货周转率逐年上升，2015年度存货周转率较2014年度增加2.49次，主要原因系1) 业务结构发生变化，由系统集成销售商变为软件销售商，系统集成销售占比逐年下降，公司硬件的采购逐年减少；2) 营业成本的增长幅度低于存货减少的幅度。

综上所述，公司的营运能力较强。

报告期内，公司财务指标及其波动合理，不存在异常情况。公司满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求，具备持续经营能力。

4、现金流量分析

(1) 经营活动现金流量分析

货币单位：元

项目	2016年1-9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	8,155,046.76	14,979,391.52	20,840,341.79
收到的税费返还		9,302.11	322,839.84
收到的其他与经营活动有关的现金	4,413,500.76	9,495,590.93	6,700,241.04
经营活动现金流入小计	12,568,547.52	24,484,284.56	27,863,422.67
购买商品、接受劳务支付的现金	4,750,375.42	11,656,263.48	13,026,706.26
支付给职工以及为职工支付的现金	3,200,258.64	4,696,726.73	3,093,347.09
支付的各项税费	792,233.22	259,144.58	582,043.01
支付的其他与经营活动有关的现金	3,743,507.26	10,191,610.24	8,728,498.24
经营活动现金流出小计	12,486,374.54	26,803,745.03	25,430,594.60
经营活动产生的现金流量净额	82,172.98	-2,319,460.47	2,432,828.07

公司2015年度经营活动产生的现金流量净额较上期减少了4,752,288.54元，主要原因系公司2015年度营业收入较上期减少，销售商品、提供劳务收到的现金减少。

1) 经营活动与营业收入、营业成本匹配度分析

货币单位：元

项目	2016年1-9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	8,155,046.76	14,979,391.52	20,840,341.79

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
购买商品、接受劳务支付的现金	4,750,375.42	11,656,263.48	13,026,706.26
营业收入	10,312,287.51	21,318,360.58	12,649,208.19
营业成本	3,553,822.70	11,445,091.72	8,594,525.30
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例(%)	79.08	70.27	164.76
购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本比例(%)	133.67	101.85	151.57

从上表可以看出公司营业收入收现率较高，但公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入存在波动性，主要原因系公司存在赊销行为，公司与部分客户之间存在结算周期。

公司购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本比例存在波动性主要原因系公司营业成本主要由直接材料和外购服务费组成，公司购买商品、接受劳务一般以现金的方式提前支付，造成确认营业成本与公司购买商品、接受劳务支付的现金出现波动性。

2) 收到、支付其他与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金：

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
利息收入	3,794.59	3,150.83	3,034.60
政府补助款		59,302.11	322,839.84
往来款	4,409,706.17	9,433,137.99	6,374,366.60
合计	4,413,500.76	9,495,590.93	6,700,241.04

支付的其他与经营活动有关的现金：

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
经营付现支出	1,206,111.43	1,324,287.07	761,841.99
营业外支出	6,567.99	2,981.03	4,615.67

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
往来款	2,530,827.84	8,864,342.14	7,962,040.58
合计	3,743,507.26	10,191,610.24	8,728,498.24

(2) 投资活动现金流量分析

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
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		22,773.61	78.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,105,136.37		
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		16,749,425.00	100,000.00
投资活动现金流入小计	1,105,136.37	16,772,198.61	100,078.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	248,231.03	618,952.80	367,485.19
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		16,911,843.97	100,000.00
投资活动现金流出小计	248,231.03	17,530,796.77	467,485.19
投资活动产生的现金流量净额	856,905.34	-758,598.16	-367,406.86

1) 收到、支付其他与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金：

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
收回理财产品		16,749,425.00	100,000.00
合计		16,749,425.00	100,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金：

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
购买理财产品		16,749,425.00	100,000.00
子公司处置日现金净额		162,418.97	
合计		16,911,843.97	100,000.00

报告期内投资活动中，公司收到的其他与投资活动有关的现金与支付的其他与投资活动有关的现金核算的主要为公司购买理财产品。

(3) 筹资活动现金流量分析

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00		
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	205,000.00	
筹资活动现金流出小计	200,000.00	205,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	4,800,000.00	-205,000.00	

1) 收到、支付其他与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金：

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
新三板挂牌中介支出	200,000.00	205,000.00	

合计	200,000.00	205,000.00	
----	------------	------------	--

(4) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额的具体过程如下:

货币单位: 元

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	2,116,834.21	3,014,802.26	-109,103.69
加: 资产减值准备	686.87	317,752.93	311,885.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,675.15	350,383.96	302,589.47
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)			
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)			
投资损失(收益以“-”号填列)		-149,674.41	-78.33
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-17,135.46	-63,471.77	-54,011.14
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	346,841.81	1,686,478.22	-1,655,108.99
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-498,486.32	-2,410,374.99	2,243,827.79
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,896,243.28	-5,065,356.67	1,392,827.59
其他			
经营活动产生的现金流量净额	82,172.98	-2,319,460.47	2,432,828.07
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
融资租入固定资产			
三、现金及现金等价物净变动情况			
现金的期末余额	5,959,715.22	220,636.90	3,503,695.53
减：现金的期初余额	220,636.90	3,503,695.53	1,438,274.32
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	5,739,078.32	-3,283,058.63	2,065,421.21

1) 净利润与现金及现金等价物净增加额匹配度分析

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
净利润	2,116,834.21	3,014,802.26	-109,103.69
现金及现金等价物净增加额	5,739,078.32	-3,283,058.63	2,065,421.21
差异金额	-3,622,244.11	6,297,860.89	-2,174,524.90
差异原因分析	主要原因系销收入处于信用期，销售收入与经营活动现金流入有差异及股东追加投资导致筹资活动净流入增加	主要原因系赊销收入处于信用期，销售收入与经营活动现金流入有差异	主要系本期收回前期赊销款，导致经营活动现金净额增加较多

(5) 现金和现金等价物的构成

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、现金	5,959,715.22	220,636.90	3,503,695.53
其中：库存现金			
可随时用于支付的银行存款	5,959,715.22	220,636.90	3,503,695.53
可随时用于支付的其他货币资金			
二、现金等价物			
三、期末现金及现金等价物余额	5,959,715.22	220,636.90	3,503,695.53

（二）营业收入、利润和毛利率情况

1、收入的确认方法

公司主要提供软件服务与系统集成服务，主要产品为“SOOC”教育平台、网络设备；公司已根据合同约定将产品交付给购货方且验收合格，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。其中软件平台开发业务，按照合同要求将产品开发上线交付给客户后确认收入；系统集成业务，按照合同要求将产品安装调试取得验收合格报告后确认收入。

2、营业收入及营业成本

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
主营业务收入	9,965,445.70	21,222,739.16	12,627,156.93
其他业务收入	346,841.81	95,621.42	22,051.26
合计	10,312,287.51	21,318,360.58	12,649,208.19
主营业务成本	3,206,980.89	11,445,091.72	8,594,525.30
其他业务成本	346,841.81		
合计	3,553,822.70	11,445,091.72	8,594,525.30

报告期内，公司其他业务收入主要为销售本公司不再使用的网络设备。

公司报告期内主营业务成本构成如下表：

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
直接材料	2,243,348.73	11,304,133.51	8,559,887.54
外购服务费	963,632.16	140,958.21	34,637.76
合计	3,206,980.89	11,445,091.72	8,594,525.30

报告期内，公司的成本主要由直接材料和外购服务费构成。

系统集成的成本主要由设备成本构成，因设备的调试安装技术人员成本较小故直接计入销售费用核算；设备销售成本为采购成本，公司存货在取得时按实际成本计价，领用和发出时按期末加权平均法计价。

软件开发销售成本由外购服务费构成，因软件开发成本直接在管理费用-研发费用中核算，故软件开发成本核算的均为外购服务费。

公司在项目完成收到验收单时确认收入结转成本，成本结转及时、准确。

3、按产品列示的营业收入及成本的主要构成

货币单位：元

序号	项目	2016年1-9月			
		营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)
1	软件销售收入	7,652,714.93	963,632.16	87.41	74.21
2	系统集成收入	2,312,730.77	2,243,348.73	3.00	22.43
3	其他收入	346,841.81	346,841.81	-	3.36
合计		10,312,287.51	3,553,822.70	65.54	100.00

注：其他业务收入为公司将 Pad、POE 等存货以账面净值 346,841.84 元出售给烟台网格软件技术有限公司。

货币单位：元

序号	项目	2015年度			
		营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)
1	软件销售收入	8,478,705.06	140,958.21	98.34	39.77
2	系统集成收入	12,744,034.10	11,304,133.51	11.30	59.78
3	其他收入	95,621.42		100.00	0.45
合计		21,318,360.58	11,445,091.72	46.31	100.00

货币单位：元

序号	项目	2014年

		营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)
1	软件销售收入	1,429,401.75	34,637.76	97.58	11.30
2	系统集成收入	11,197,755.18	8,559,887.54	23.56	88.53
3	其他收入	22,051.26		100.00	0.17
合计		12,649,208.19	8,594,525.30	32.05	100.00

从收入趋势分析，公司 2015 年度营业收入相比 2014 年度增长了 68.54%，其中软件销售收入、系统集成收入、其他收入较上期增长了 493.16%、13.81%、333.63%，收入增长较快；原因系公司在继续维持系统集成业务的基础上，业务侧重点发生变化由系统集成业务向软件开发销售过渡，故 2015 年系统集成业务收入较上期增长 13.81%，软件销售收入增长 493.16%，其他业务收入系维修费收入及出售存货收入，2015 年、2014 年的其他业务收入系维修费收入；2016 年其他业务收入系公司向烟台网格软件科技有限公司出售存货，导致业务收入较 2015 年度大幅度增加。

5、同行业相关指标比较分析

企业所属行业为软件和信息技术服务业，通过查询，广东能龙教育股份有限公司（以下简称“能龙教育”，NEEQ：831529）与北京通铭教育科技股份有限公司（以下简称“通铭教育”，NEEQ：834622）与公司业务比较类似，将公司业务与上述挂牌公司的业务进行比较。

财务指标	公司	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	本公司	2,131.84	1,264.92
	能龙教育	7,199.20	5,066.56
	通铭教育	2,728.61	1,697.94
毛利率(%)	本公司	46.31	32.05
	能龙教育	60.92	65.47
	通铭教育	62.01	52.19
应收账款周转率	本公司	4.90	2.79
	能龙教育	6.15	27.45

	通铭教育	3.75	3.30
资产负债率(%)	本公司	57.88	97.90
	能龙教育	4.44	67.03
	通铭教育	18.13	76.64
流动比率	本公司	1.70	0.95
	能龙教育	18.85	1.25
	通铭教育	4.99	1.26

与可比挂牌公司主营业务相比，2014 年度、2015 年度公司营业收入较低，毛利率低于可比公司，主要原因为分析如下：公司 2014 年度、2015 年度主营业务主要为系统集成收入，毛利率较低；公司自 2015 年度业务侧重点发生变化，毛利率在 2016 年显著提升，达到了行业的平均水平。

公司在 2014 年度、2015 年度内应收账款周转率处于行业平均水平，与同行业公司相比未见异常。

公司资产负债率保持在较高水平，2014 年度、2015 年度内均高于可比公司，原因系公司在 2014 年度、2015 年度存在关联方资金拆借，造成公司资产负债率较高，在 2016 年 1-9 月份，公司清理关联方资金拆借后，公司的资产负债率大幅度降低，与行业水平相当。

公司 2014 年度、2015 年度主营业务为系统集成业务，公司存货较多导致流动比率低于同行业可比公司，公司业务侧重点变化后流动比率增大，与同行业水平相当。

6、按地区列示的营业收入的主要构成

货币单位：元

销售地区	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
国内	10,312,287.51	100.00	21,318,360.58	100.00	12,649,208.19	100.00
国外						

销售地区	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
合计	10,312,287.51	100.00	21,318,360.58	100.00	12,649,208.19	100.00

报告期内，公司主营业务均为国内市场，以华北市场为依托，主攻山东市场，公司业务逐渐偏向软件开发销售业务。近年来，国家开始重视互联网+教育建设，先后出台了多项扶持互联网教育建设的产业政策。受益于产业政策的推动，未来期间，互联网教育产业链将迎来重大的发展机遇期。未来期间，公司将扎根于国内市场，借助于技术、质量、品牌、服务等核心竞争优势，进一步开拓互联网教育领域市场。

7、营业收入和利润的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的营业收入及利润变动趋势如下表：

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入	10,312,287.51	21,318,360.58	12,649,208.19
营业成本	3,553,822.70	11,445,091.72	8,594,525.30
营业毛利	6,758,464.81	9,873,268.86	4,054,682.89
利润总额	2,268,536.06	2,951,330.49	-163,114.83
净利润	2,116,834.21	3,014,802.26	-109,103.69

2015年度营业收入相比2014年度增长了68.54%，并且公司营业毛利保持较高水平，说明公司盈利能力较强，净利润稳步上升。2014年度销售规模较小，但成本、费用中工资、折旧费、维持日常经营活动的必要支出为刚性支出，因此利润总额和净利润为负数。

(三) 主要费用及变动情况

公司最近两年及一期的期间费用及其变动情况如下：

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
销售费用	623,352.61	84,744.74	148,783.69
销售费用与收入比值(%)	6.04	0.40	1.18
管理费用	3,811,459.78	6,721,482.40	4,019,478.34
管理费用与收入比值(%)	36.96	31.53	31.78
财务费用	1,232.83	1,759.84	610.41
财务费用与收入比值(%)	0.012	0.008	0.005

公司销售费用 2015 年度较 2014 年度减少 64,038.95 元，销售费用与收入比值减少了 0.78%，主要原因系公司销售人员人数减少，职工薪酬相应减少导致。2016 年 1-9 月销售费用大幅增加，主要原因系公司在大连、北京增设营销机构，薪酬支出增加及房租增加导致。

公司管理费用 2015 年度较 2014 年度增加了 2,702,004.06 元，管理费用与收入比值变化不大，增加的主要原因为 2015 年度公司业务侧重点发生变化，由系统集成业务提供商向软件销售商过渡，公司大力研发软件导致研发费用大幅增加。

报告期内公司财务费用金额较小，变化不大。

报告期内，期间费用明细如下：

销售费用：

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
职工薪酬	335,989.55	44,382.95	147,745.95
房租费	227,274.00		
差旅费	56,687.06	8,918.00	
业务招待费	3,402.00		
其他		31,443.79	1,037.74
合计	623,352.61	84,744.74	148,783.69

注：2014 年度销售费用中的其他为货运代理费，2015 年度销售费用中的其

他为广告制作费及服务费。

公司 2015 年度销售费用较 2014 年度减少了 43.04%，减少的主要原因为：2015 年度销售人员数量较少，公司薪酬支出减少导致。2016 年 1-9 月销售费用大幅较去年同期增加，主要原因系公司在大连、北京增设营销机构，薪酬支出增加及房租增加导致。

管理费用：

货币单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	1,569,456.58	875,676.55	662,980.24
研发费用	1,314,275.45	4,018,458.54	2,382,343.52
服务费	425,817.68	346,287.44	59,681.69
房租物业费	176,776.24	349,050.57	126,991.00
办公费	123,235.97	247,344.13	212,355.82
差旅费	71,681.63	124,278.90	115,949.50
业务招待费	51,335.69	115,803.84	52,446.71
折旧与摊销	10,111.53	343,319.79	216,387.45
其他	68,769.01	301,262.64	190,342.41
合计	3,811,459.78	6,721,482.40	4,019,478.34

注：2014 年度其他为代理费、认证费、招聘服务费等；2015 年度其他为交通费、车辆使用费、代理费、会务费等；2016 年其他为维修费、印花税、运杂费、车辆使用费、通讯费等。

2015 年度公司管理费用较 2014 年度增加了 67.22%，增加的主要原因系公司业务侧重点发生变化，由系统集成业务提供商向软件销售商过渡，公司大力研发软件研发费用大幅增加。

报告期内，公司研发支出明细如下：

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
工资	2,362,779.90	3,932,256.52	1,228,073.43
折旧	19,563.62	86,202.02	86,202.02
合计	2,382,343.52	4,018,458.54	1,314,275.45

财务费用：

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
利息支出			
减：利息收入	3,794.59	3,150.83	3,034.60
银行手续费		12.91	-1,592.11
汇兑损益	5,027.42	4,897.76	5,237.12
合计	1,232.83	1,759.84	610.41

（四）重大投资收益情况

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
理财产品取得的投资收益		22,773.61	78.33
股权转让损益		126,900.80	
合计		149,674.41	78.33

注1：2015年2月13日，公司将持有烟台网格软件技术有限公司80%的股权，转让给了李艳平，股权转让收益126,900.80元。

注2：公司购买的理财产品类型均为保本浮动收益类型的银行理财产品，公司按照可供出售金融资产进行会计核算，成本法计量，收益在实际收到时，计入投资收益；公司将该理财产品在报表上列报“其他流动资产”，其购入、赎回的相关现金流量均列报为“投资活动的现金流量”。公司于2014年购入一笔

100,000.00 元理财产品, 计息期六天, 获取理财产品投资收益 78.33 元, 于 2015 年分 40 笔合计购入 16,749,425.00 元的理财产品, 合计获取理财产品投资收益 22,773.61 元。公司理财产品在 2015 年 12 月 31 日均已收回。

(五) 非经常性损益情况

1、公司最近两年及一期非经常性损益情况如下:

货币单位: 元

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益			
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	30,000.00	9,302.11	
委托他人投资或管理资产的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-180.66	25,418.29	-3.80
其他符合非经常性损益定义的损益项目		149,674.41	78.33
非经营性损益对利润总额的影响的合计	29,819.34	234,394.81	322,914.37
减: 所得税影响数	7,499.62	58,619.18	80,729.49
非经常性损益影响数 (税后)	22,319.73	175,775.63	242,184.88
少数股东损益 (税后)			
归属于母公司的非经常性损益	22,319.73	175,775.63	242,184.88
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	2,094,514.49	2,843,056.77	-343,083.20

1) 报告期内, 营业外收入明细如下:

货币单位: 元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

接受捐赠		22,000.00	
政府补助	30,000.00	59,302.11	322,839.84
其他	1.48	4,046.00	
合计	30,001.48	85,348.11	322,839.84

2) 报告期内，营业外支出明细如下：

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
其他	6,567.99	2,981.03	4,615.67
合计	6,567.99	2,981.03	4,615.67

注：其他为个税等税收滞纳金及地方水利建设基金。

2、报告期内，公司政府补助明细如下：

公司的政府补助均为与收益相关的政府补助，按相应的金额，计入营业外收入。

(1) 2016年1-9月政府补助明细：

项目	与资产相关/ 与收益相关	金额（元）	文件或附件
莱山市统计局补贴	与收益相关	30,000.00	银行收款单、补助申请单、补贴资金申请表
合计		30,000.00	

(2) 2015年度政府补助明细：

项目	与资产相关/ 与收益相关	金额（元）	文件或附件
财政局补贴	与收益相关	50,000.00	银行收款单、补助申请单、补贴资金申请表
增值税退税收入	与收益相关	9,302.11	国发[2011]4号
合计		59,302.11	

(3) 2014年度政府补助明细：

项目	与资产相关/ 与收益相关	金额（元）	文件或附件
增值税退税收入	与收益相关	322,839.84	国发[2011]4号
合计		322,839.84	

3、政府补助对公司业绩及其现金流的影响分析

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
政府补助	30,000.00	59,302.11	322,839.84
收入来源总额	2,268,536.06	2,951,330.49	-163,114.83
政府补助收入占利润总额的比重（%）	1.32	2.01	-197.92

货币单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
经营活动现金流入合计	12,568,547.52	24,484,284.56	27,863,422.67
其中政府补助现金流入	30,000.00	59,302.11	322,839.84
政府补助现金流入占当年经营现金流入量比例（%）	0.24	0.24	1.16

从上表可见，报告期内，结转入营业外收入的政府补助均为企业当期收到的政府补助。公司 2014 年度政府补助占利润总额的比重较高，主要原因为 2014 年度公司收入少，费用中的刚性支出较多，因此利润总额为负；2015 年度及 2016 年 1-9 月政府补助占公司利润总额比例较小，对公司收入影响较小；报告期内政府补助现金流入占当年经营现金流入量比例较小，对公司经营活动现金流量影响不大。

（六）主要税项和享受的税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及其税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%/6%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%

税种	计税依据	税率
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	20%/25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2016年1-9月	2015年	2014年
山东锐杰网络信息技术有限公司	25%	20%	20%
烟台网格软件技术有限公司	25%	25%	25%

2、公司享受的税收优惠政策如下：

(1) 所得税优惠

《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税〔2014〕34号）规定，自2014年1月1日至2016年12月31日，对年应纳税所得额低于10万元（含10万元）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。公司自2014年1月1日至2015年9月30日为小微企业，故享有小型微利企业所得税税收优惠。

(2) 增值税优惠

依据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4号）规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

(七) 报告期内各期末主要资产情况

1、货币资金

货币单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金			15,433.04

银行存款	5,959,715.22	220,636.90	3,488,262.49
其他货币资金			
合计	5,959,715.22	220,636.90	3,503,695.53

2015年12月31日货币资金余额较上期期末减少了3,283,058.63元，主要原因系公司业务侧重点发生变化，投入了大量的研发；2016年9月30日货币资金余额较上期增加了5,739,078.32元，主要原因系本期收到了股东的追加投资。

2、应收票据

截至2016年9月30日公司已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	180,000.00	
小计	180,000.00	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

3、应收账款

(1) 应收账款分类

货币单位：元

项目	2016年9月30日				
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	5,829,191.11	100.00	538,473.49	9.24	5,290,717.62
单项金额虽不重大但					

单项计提坏账准备的 应收账款					
合计	5,829,191.11	100.00	538,473.49	9.24	5,290,717.62

货币单位：元

项目	2015年12月31日				
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单项 计提坏账准备的应收 账款					
按组合计提坏账准备 的应收账款	5,644,607.61	100.00	469,931.64	8.33	5,174,675.97
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 应收账款					
合计	5,644,607.61	100.00	469,931.64	8.33	5,174,675.97

货币单位：元

项目	2014年12月31日				
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单项 计提坏账准备的应收 账款					
按组合计提坏账准备 的应收账款	3,051,654.26	100.00	216,044.56	7.08	2,835,609.70
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 应收账款					
合计	3,051,654.26	100.00	216,044.56	7.08	2,835,609.70

注：应收账款分类方法见“第四节公司财务”之“四报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（九）应收款项”

（2）组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

货币单位：元

账龄	2016年9月30日
----	------------

	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,491,174.85	77.05	224,558.74	5.00
1-2 年	17,650.00	0.30	1,765.00	10.00
2-3 年	839,601.30	14.40	167,920.26	20.00
3-4 年	480,764.96	8.25	144,229.49	30.00
合计	5,829,191.11	100.00	538,473.49	9.24

货币单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	3,686,412.35	65.31	184,320.62	5.00
1-2 年	1,060,280.30	18.78	106,028.03	10.00
2-3 年	897,914.96	15.91	179,582.99	20.00
合计	5,644,607.61	100.00	469,931.64	8.33

货币单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,782,417.30	58.41	89,120.86	5.00
1-2 年	1,269,236.96	41.59	126,923.70	10.00
合计	3,051,654.26	100.00	216,044.56	7.08

公司应收账款坏账准备计提谨慎，结合公司收入确认依据核查，公司不存在提前确认收入的情形。

(2) 两年及一期应收账款前五名单位情况

2016 年 9 月 30 日公司应收账款前五名单位情况：

序号	客户名称	是否为关联方	金额 (元)	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
1	山东绿叶制药有限公司	否	1,824,225.50	1 年以内	31.29	
2	北京乐易考教育科技集	否	1,210,000.00	1 年以内	20.76	

	团有限公司					
3	烟台博智教育科技有限公司	否	758,400.00	1年以内	13.01	
4	烟台市福山区政府采购管理办公室	否	520,000.00	2-3年	8.92	
5	山东瑞康医药股份有限公司	否	480,764.96	3-4年	8.25	
合计			4,793,390.46		82.23	

2015年12月31日公司应收账款前五名单位情况：

序号	客户名称	是否为关联方	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
1	山东绿叶制药有限公司	否	3,389,048.50	1年以内	60.04	货款
2	烟台市福山区政府采购管理办公室	否	520,000.00	1-2年	9.21	货款
3	山东瑞康医药股份有限公司	否	480,764.96	2-3年	8.52	货款
4	烟台市芝罘区政府采购管理办公室	否	272,133.60	1-2年	4.82	货款
5	滨州医学院	否	254,000.00	2-3年	4.50	货款
合计			4,915,947.06		87.09	

2014年12月31日公司应收账款前五名单位情况：

序号	客户名称	是否位关联方	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
1	烟台市福山区政府采购管理办公室	否	520,000.00	1年以内	17.04	货款

2	山东瑞康医药股份有限公司	否	480,764.96	1-2 年	15.75	货款
3	齐鲁证券有限公司	否	339,800.00	1 年以内	11.13	货款
4	山东绿叶制药有限公司	否	310,870.00	一年以内 81,370.00 元, 2 年 229,500.00 元	10.19	货款
5	莱州市教学仪器站	否	279,367.00	1 年以内	9.15	货款
合计			1,930,801.96		63.26	

注：齐鲁证券有限公司现已更名为中泰证券股份有限公司。

(4) 截至 2016 年 9 月 30 日，应收账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项的情况。

4、预付账款

(1) 预付账款账龄分析

货币单位：元

账龄	2016 年 9 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	占总额比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)
1 年以内	275,029.63	94.83	84,600.00	100.00	6,120.00	31.51
1-2 年	15,000.00	5.17			13,300.00	68.49
合计	290,029.63	100.00	84,600.00	100.00	19,420.00	100.00

(2) 两年一期预付账款前五名单位情况

2016 年 9 月 30 日公司预付账款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	是否为关联方	金额（元）	账龄	占总额比例 (%)	款项性质及原因
----	----------	--------	-------	----	-----------	---------

1	安信证券股份有限公司	否	200,000.00	1年以内	68.96	咨询服务费
2	北京富力城房地产开发有限公司	否	50,000.00	1年以内	17.24	定金
3	北京金三科技发展有限公司	否	15,000.00	1-2年	5.17	货款
4	烟台上禾企业管理咨询有限公司	否	10,000.00	1年以内	3.45	咨询服务费
5	中国电信股份有限公司烟台分公司	否	8,431.76	1年以内	2.91	网费、电话费
合计			283,431.76		97.73	

2015年12月31日公司预付账款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	是否为关联方	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	烟台建德招标代理咨询有限公司	否	30,000.00	1年以内	35.46	招投标费用
2	中国电信股份有限公司烟台分公司	否	20,700.00	1年以内	24.47	预交网费
3	神州数码（中国）有限公司	否	18,500.00	1年以内	21.87	货款
4	北京金三科技发展有限公司	否	15,000.00	1年以内	17.73	预交办理费
5	阿里云计算有限公司	否	400.00	1年以内	0.47	租赁费
合计			84,600.00		100.00	

2014年12月31日公司预付账款金额前五名情况：

序号	公司（个人）名称	是否为关联方	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	北京中兴远东科技发展有限公司烟台分公司	否	6,800.00	1-2年	35.02	货款

2	烟台亿维科技有限公司	否	6,500.00	1-2 年	33.47	货款
3	烟台恒宇创信电子科技有限公司	否	5,150.00	1 年以内	26.52	货款
4	烟台鸿图网络科技有限公司	否	970.00	1 年以内	4.99	货款
合计			19,420.00		100.00	

(3) 截至 2016 年 9 月 30 日, 预付账款期末余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类

货币单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日				
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	479,209.02	100.00	32,299.52	6.74	446,909.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	479,209.02	100.00	32,299.52	6.74	446,909.50

货币单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏					

账准备的其他 应收款					
按组合计提坏 账准备的其他 应收款	1,566,589.97	100.00	100,154.50	6.39	1,466,435.47
单项金额虽不 重大但单项计 提坏账准备的 其他应收款					
合计	1,566,589.97	100.00	100,154.50	6.39	1,466,435.47

货币单位：元

项目	2014年12月31日				
	账面余额	占总额比 例(%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
单项金额重大 并单项计提坏 账准备的其他 应收款					
按组合计提坏 账准备的其他 应收款	1,068,294.55	100.00	95,840.81	8.97	972,453.74
单项金额虽不 重大但单项计 提坏账准备的 其他应收款					
合计	1,068,294.55	100.00	95,840.81	8.97	972,453.74

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

货币单位：元

账龄	2016年9月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	312,427.76	65.20	15,621.39	5.00
1-2年	166,781.26	34.80	16,678.13	10.00
合计	479,209.02	100.00	32,299.52	6.74

货币单位：元

账龄	2015年12月31日

	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,421,089.97	90.71	71,054.50	5.00
1-2 年				
2-3 年	145,500.00	9.29	29,100.00	20.00
合计	1,566,589.97	100.00	100,154.50	6.39

货币单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	616,787.35	57.74	30,839.37	5.00
1-2 年	253,000.00	23.68	25,300.00	10.00
2-3 年	198,507.20	18.58	39,701.44	20.00
合计	1,068,294.55	100.00	95,840.81	8.97

(3) 按款项性质分类的其他应收款情况

货币单位：元

款项性质	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
固定资产处置款项		1,105,136.35	
拆借款	166,781.26	180,000.00	792,375.20
押金	81,134.00	100,000.00	3,285.00
保证金	29,950.00	165,450.00	253,300.00
备用金	154,184.14	1,307.00	
其他	47,159.62	14,696.62	19,334.35
合计	479,209.02	1,566,589.97	1,068,294.55

(4) 两年一期其他应收款金额前五名单位

2016 年 9 月 30 日公司其他应收款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	是否为关联方	金额（元）	账龄	占总额比例 (%)	款项性质及原因
1	山东云创信息网络技术有限	否	166,781.26	1-2 年	34.80	拆借款

	公司					
2	任凯	是	51,832.84	1年以内	10.82	备用金
3	于晓东	是	50,000.00	1年以内	10.43	备用金
4	刘秀英	是	49,351.30	1年以内	10.30	备用金
5	北京鼎新至诚 投资顾问有限 公司	否	38,258.00	1年以内	7.98	房租押金
合计			356,223.40		74.33	

2015年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人） 名称	是否为关联 方	金额（元）	账龄	占总额比例 （%）	款项性质及 原因
1	烟台网格软 件技术有限 公司	是	1,105,136.35	1年以内	70.54	固定资产出 售款
2	山东云创信 息网络技术 有限公司	否	180,000.00	1年以内	11.49	拆借款
3	青岛科技大 学	否	145,500.00	2-3年	9.29	质保金
4	烟台总部经 济基地管理 委员会	否	100,000.00	1年以内	6.38	房租押金
5	吉林铁道职 业技术学院	否	19,950.00	1年以内	1.27	保证金
合计			1,550,586.35		98.97	

注：：应收烟台网格软件技术有限公司余额为1,105,136.35元，为公司于2015年11月进行资产重组，将公司2015年11月底公司的全部的固定资产全部按照账面价值出售给关联方烟台网格软件技术有限公司，2015年11月底，公司全部固定资产的账面价值为944,560.98元，公司2016年收到固定资产出售款1,105,136.35元，其中包含出售固定资产应交增值税160,575.37元。

2014年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人） 名称	是否为关联 方	金额（元）	账龄	占总额比例 （%）	款项性质 及原因
----	--------------	------------	-------	----	--------------	-------------

1	王勋达	是	593,868.00	1 年以内	55.59	拆借款
2	李艳平	是	198,507.20	2-3 年	18.58	拆借款
3	青岛科技大学	否	145,500.00	1-2 年	13.62	质保金
4	鲁东大学	否	107,500.00	1-2 年	10.06	保证金
5	深圳市众人通 科技有限公司	否	3,285.00	1 年以内	0.31	设备押金
合计			1,048,660.20		98.16	

(5) 报告期内持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方欠款情况见本节之“六、关联方关系及关联交易”之“（三）、关联交易”。

5、存货

(1) 报告期内存货情况如下：

货币单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
	账面价值	账面价值	账面价值
库存商品		346,841.81	2,033,320.03
合计		346,841.81	2,033,320.03

(2) 截至 2016 年 9 月 30 日，公司无单个项目存货成本高于其可变现净值的情况，故未计提存货跌价准备。

(3) 公司库存商品主要为系统集成项目所用设备等，主要有交换机、路由器、超级储存盘等专用设备。

(4) 公司 2014 年 2015 年主要从事系统集成业务，公司库存商品主要为系统集成项目所用设备，自从 2015 年业务结构发生变化后，公司已主动不承接系统集成业务，不再进行存货的采购。

6、其他流动资产

货币单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日

待摊房租物业费	138,619.42		94,533.75
预交税费	146,389.23	33,715.49	588,947.62
合计	285,008.65	33,715.49	683,481.37

注：2016年9月30日预交税费全部系预交企业所得税。2015年12月31日预交税费全部系预交增值税。2014年12月31日预交税费系预交企业所得税7,562.25元，增值税581,385.37元。

7、固定资产

(1) 固定资产的构成及其变动情况

货币单位：元

项目	电子设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值				
1. 2016年1月1日				
2. 本期增加金额	168,419.06		79,811.97	248,231.03
(1) 购置	168,419.06		79,811.97	248,231.03
(2) 在建工程转入				
(3) 类别调整				
(4) 投资性房地产转回				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 类别调整				
(3) 更新改造				
4. 2016年9月30日	168,419.06		79,811.97	248,231.03
二、累计折旧				
1. 2016年1月1日				
2. 本期增加金额	23,336.14		6,339.01	29,675.15
(1) 计提	23,336.14		6,339.01	29,675.15
(2) 类别调整				
(3) 投资性房地产转回				

3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 类别调整				
(3) 更新改造转出				
4. 2016年9月30日	23,336.14		6,339.01	29,675.15
三、账面价值				
1. 2016年9月30日	145,082.92		73,472.96	218,555.88
2. 2016年1月1日				

货币单位：元

项目	电子设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值				
1. 2015年1月1日	783,495.82	269,640.21	153,877.90	1,207,013.93
2.本期增加金额	331,934.84		287,017.96	618,952.80
(1) 购置	331,934.84		287,017.96	618,952.80
(2) 在建工程转入				
3.本期减少金额	1,115,430.66	269,640.21	440,895.86	1,825,966.73
(1) 处置或报废	1,115,430.66	269,640.21	440,895.86	1,825,966.73
(2) 更新改造				
4. 2015年12月31日				

二、累计折旧				
1. 2015年1月1日	420,610.45	49,040.82	61,370.52	531,021.79
2. 本期增加金额	259,027.77	59,938.77	31,417.42	350,383.96
(1) 计提	259,027.77	59,938.77	31,417.42	350,383.96
3. 本期减少金额	679,638.22	108,979.59	92,787.94	881,405.75
(1) 处置或报废	679,638.22	108,979.59	92,787.94	881,405.75
(2) 更新改造				
4. 2015年12月31日				
三、账面价值				
1. 2015年12月31日				
2. 2015年1月1日	362,885.37	220,599.39	92,507.38	675,992.14

货币单位：元

项目	电子设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值				
1. 2014年1月1日	685,650.84		153,877.90	839,528.74
2. 本期增加金额	97,844.98	269,640.21		367,485.19
(1) 购置	97,844.98	269,640.21		367,485.19
(2) 在建工程转入				
3. 本期减少金额				

(1) 处置或报废				
(2) 更新改造				
4. 2014年12月31日	783,495.82	269,640.21	153,877.90	1,207,013.93
二、累计折旧				
1. 2014年1月1日	196,712.35		31,719.97	228,432.32
2. 本期增加金额	223,898.10	49,040.82	29,650.55	302,589.47
(1) 计提	223,898.10	49,040.82	29,650.55	302,589.47
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 更新改造减少				
4. 2014年12月31日	420,610.45	49,040.82	61,370.52	531,021.79
三、账面价值				
1. 2014年12月31日	362,885.37	220,599.39	92,507.38	675,992.14
2. 2014年1月1日	488,938.49		122,157.93	611,096.42

(2) 截至 2016 年 9 月 30 日, 未发现有其账面价值低于可收回金额的情况, 故未计提固定资产减值准备。

(3) 截至 2016 年 9 月 30 日, 无暂时闲置的固定资产。

(4) 截至 2016 年 9 月 30 日, 无通过融资租赁租入的固定资产。

8、递延所得税资产

货币单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
可抵扣暂时性差异	538,473.49	469,931.64	216,044.56
递延所得税资产	134,618.37	117,482.91	54,011.14

注：公司目前仅对应收账款发生的坏账确认递延所得税资产，对于其他应收款发生的坏账，因其税前扣除较难取得主管税务机关认可，因此未确认递延所得税资产。

9、资产减值准备

(1) 资产减值准备计提政策

公司目前仅对应收款项提取减值准备，其他资产不存在重大资产减值迹象，因此未计提资产减值准备。应收款项坏账计提政策详见本节之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（九）应收款项”。

(2) 资产减值准备计提情况

货币单位：元

项目	2016年1月1日	本期计提额	本期减少		2016年9月30日
			转回	转销	
坏账准备-应收账款	469,931.64	68,541.85			538,473.49
坏账准备-其他应收款	100,154.50		67,854.98		32,299.52
合计	570,086.14	68,541.85	67,854.98		570,773.01

货币单位：元

项目	2015年1月1日	本期计提额	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
坏账准备-应收账款	216,044.56	253,887.08			469,931.64
坏账准备-其他应收款	95,840.81	4,313.69			100,154.50

合计	311,885.37	258,200.77			570,086.14
----	------------	------------	--	--	------------

货币单位：元

项目	2014年1月1日	本期计提额	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备-应收账款		216,044.56			216,044.56
坏账准备-其他应收款		95,840.81			95,840.81
合计		311,885.37			311,885.37

(八) 报告期内各期末主要负债情况

1、应付账款

(1) 应付账款账龄分析：

货币单位：元

账龄	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	2,067,040.27	3,014,062.47	2,362,674.00
1-2年	12,605.00	117,306.00	480,768.60
合计	2,079,645.27	3,131,368.47	2,843,442.60

(2) 两年及一期应付账款前五名单位情况

2016年9月30日公司应付账款金额前五名单位情况：

序号	公司(个人)名称	是否为关联方	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	山东云创信息技术有限公司	否	1,893,632.42	1年以内	91.06	货款
2	山东眯去来网络科技有限公司	是	173,407.85	1年以内	8.34	货款
3	青岛世纪黄河电子工程有限公司	否	12,605.00	1-2年	0.61	货款
合计			2,079,645.27		100.00	

2015年12月31日公司应付账款金额前五名单位情况：

序号	公司(个人)名称	是否为关联方	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	山东云创信息技术有限公司	否	2,658,049.62	1年以内	84.88	货款
2	山东眯去来网络科技有限公司	是	343,407.85	1年以内	10.97	货款
3	吉林双鸿科技有限责任公司	否	71,706.00	1-2年	2.29	货款
4	烟台飞讯电子工程有限公司	否	45,600.00	1-2年	1.46	货款
5	青岛世纪黄河电子工程有限公司	否	12,605.00	1年以内	0.40	货款
合计			3,131,368.47		100.00	

2014年12月31日公司应付账款金额前五名单位情况：

序号	公司(个人)名称	是否为关联方	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	四川长虹佳华数字技术有限公司	否	550,000.00	1年以内	19.34	货款
2	青岛天图电子有限公司	否	549,694.60	1年以内 305,126.00元, 1-2 年244,568.60元	19.33	设备款 (网络设备)
3	英迈电子商贸(上海)有限公司	否	500,637.00	1年以内	17.61	货款
4	青岛世纪黄河电子工程有限公司	否	352,405.00	1年以内	12.39	货款
5	北京航星网讯技术有限公司	否	230,000.00	1-2年	8.09	货款

合计		2,182,736.60		76.76	
----	--	---------------------	--	--------------	--

(3) 本报告期应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况。

4、预收账款

(1) 预收账款明细

项 目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
广告服务费	10,000.00		
货款（网络设备）			4,083,178.00
软件款			1,980,000.00
合计	10,000.00		6,063,178.00

(2) 预收账款按账龄分析

项 目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内	10,000.00		6,063,178.00
合计	10,000.00		6,063,178.00

(3) 两年一期预收账款前五名单位情况

2016 年 9 月 30 日公司预收账款金额前五名单位情况

序号	公司（个人）名称	是否为关联方	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	烟台玖零汽车咨询服务有限公司	否	10,000.00	1 年以内	100.00	广告费
	合计		10,000.00		100.00	

2014 年 12 月 31 日公司预收账款金额明细情况

序号	公司（个人）名称	是否为关联方	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	烟台市牟平区电化教学站	否	4,083,178.00	1 年以内	67.34	货款
2	青岛伟东云教育集团	否	1,980,000.00	1 年以内	32.66	软件款
	合计		6,063,178.00		100.00	

3、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类列示

货币单位：元

项 目	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年9月30日
一、短期薪酬		2,885,155.94	2,885,155.94	
二、离职后福利- 设定提存计划		315,102.70	315,102.70	
1.基本养老保险		299,613.51	299,613.51	
2.失业保险费		15,489.19	15,489.19	
合计		3,200,258.64	3,200,258.64	

货币单位：元

项 目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
一、短期薪酬		4,288,397.80	4,288,397.80	
二、离职后福利- 设定提存计划		417,299.59	417,299.59	
1.基本养老保险		395,283.35	395,283.35	
2.失业保险费		22,016.24	22,016.24	
合计		4,705,697.39	4,705,697.39	

货币单位：元

项 目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、短期薪酬		2,671,993.45	2,671,993.45	
二、离职后福利- 设定提存计划		421,353.64	421,353.64	
1.基本养老保险		399,174.01	399,174.01	
2.失业保险费		22,179.63	22,179.63	
合计		3,093,347.09	3,093,347.09	

(2) 短期职工薪酬情况

货币单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年9月30日
1.工资、奖金、津贴和补贴		2,614,832.99	2,614,832.99	
2.职工福利费		28,466.33	28,466.33	
3.社会保险费		141,972.02	141,972.02	
其中： 医疗保险费		120,720.76	120,720.76	
工伤保险费		12,113.97	12,113.97	
生育保险费		9,137.29	9,137.29	
4. 住房公积金		98,988.60	98,988.60	
5.工会经费和职工教育经费				
6.其他		896.00	896.00	
合计		2,885,155.94	2,885,155.94	

货币单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴		4,002,466.89	4,002,466.89	
2.职工福利费				
3.社会保险费		189,642.91	189,642.91	
其中： 医疗保险费		154,110.04	154,110.04	
工伤保险费		15,406.25	15,406.25	
生育保险费		20,126.62	20,126.62	
4. 住房公积金		96,288.00	96,288.00	
5.工会经费和职工教育经费				
合计		4,288,397.80	4,288,397.80	

货币单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴		2,414,141.46	2,414,141.46	

2.职工福利费				
3.社会保险费		190,760.83	190,760.83	
其中： 医疗保险费		155,274.20	155,274.20	
工伤保险费		13,307.00	13,307.00	
生育保险费		22,179.63	22,179.63	
4. 住房公积金		67,091.16	67,091.16	
5.工会经费和职工教育经费				
合计		2,671,993.45	2,671,993.45	

4、应交税费

货币单位：元

税 种	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	234,716.68	285,432.06	
代扣代缴个人所得税	16,070.11	14,319.37	243.22
城市维护建设税	14,733.99	4,264.75	2,224.54
教育附加费	6,315.94	1,827.75	953.37
地方教育附加	4,210.63	1,218.50	635.58
地方水利建设基金	2,105.31	609.25	317.79
合计	278,152.66	307,671.68	4,374.50

报告期内，公司税收缴纳无重大违法违规情况。

7、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析：

货币单位：元

账龄	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	5,235.20	772,660.87	1,620,828.47
1-2年			97,000.00
2-3年		97,000.00	
合计	5,235.20	869,660.87	1,717,828.47

(2) 其他应付款按款项性质划分

货币单位：元

款项性质	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
拆借款		767,999.86	1,608,753.46
应付暂收款	5,235.20	4,661.01	2,075.01
押金保证金		97,000.00	107,000.00
合计	5,235.20	869,660.87	1,717,828.47

注：拆借款核算的内容为公司暂借公司员工的款项。

(3) 两年一期其他应付款明细

2016年9月30日公司其他应付款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	是否为关联方	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	尹飞	否	4,100.00	1年以内		应付暂收款
2	矫春节	否	1,135.20	1年以内		应付暂收款
合计			5,235.20			

2015年12月31日公司其他应付款金额前五名单位情况：：

序号	公司（个人）名称	是否为关联方	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	李艳平	是	532,899.86	1年以内	61.28	拆借款
2	王俊伟	是	235,100.00	1年以内	27.03	拆借款
3	青岛天高智慧科技有限公司	否	97,000.00	2-3年	11.15	保证金
4	姜明霞	否	300.00	1年以内	0.03	代缴公积金
5	朱玉丹	否	300.00	1年以内	0.03	代缴公积金
合计			865,599.86		99.52	

2014年12月31日公司其他应付款金额前五名单位情况：：

序	公司（个人）名称	是否为	金额（元）	账龄	占总额	款项性
---	----------	-----	-------	----	-----	-----

号		关联方			比例 (%)	质及原因
1	李艳平	是	1,608,753.46	1年以内	93.65	拆借款
2	青岛天高智慧科技有限公司	否	97,000.00	1-2年	5.65	保证金
3	山东招标股份有限公司烟台办事处	否	10,000.00	1年以内	0.58	保证金
4	姜明霞	否	142.98	1年以内	0.01	代缴公积金
5	朱玉丹	否	142.98	1年以内	0.01	代缴公积金
合计			1,716,039.42		99.90	

(3) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况详见“六、关联方关系及关联交易”之“(三) 关联交易”之“5、关联方往来”。

(九) 报告期股东权益情况

货币单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本（实收资本）	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积			
盈余公积			
未分配利润	252,521.74	-1,864,312.47	-4,883,144.87
归属于母公司所有者权益合计	10,252,521.74	3,135,687.53	116,855.13
少数股东权益			32,304.95
所有者权益合计	10,252,521.74	3,135,687.53	149,160.08

实收资本的具体变化见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况”的内容。

2016年7月26日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健审[2016]4-67号《审计报告》，公司截至2016年6月30日经审计的账面净资产为人民币10,600,454.01元。

2016年7月29日，开元资产评估有限公司出具了开元评报字[2016]508号《资产评估报告书》，评估确认截至评估基准日2016年6月30日，公司净资产的评估价值为1,060.05万元。

2016年10月8日，有限公司召开了股东会，全体股东一致同意以有限公司全体股东作为公司发起人，以2016年6月30日经审计的账面净资产折股整体变更设立股份公司；同意全体股东以截至2016年6月30日经审计的账面净资产人民币10,600,454.01元按股东原持股比例折合股本总额为1,000万股，每股1元人民币，剩余600,454.01元计入公司资本公积金；同意公司名称变更为“山东瘦课网教育科技有限公司”。

2016年10月31日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所出具天健鲁验[2016]14号《验资报告》，审验截至2016年6月30日，公司已经收到全体出资者截至2016年6月30日止所拥有的山东锐杰网络信息技术有限公司经审计的净资产10,600,454.01元，根据《公司法》的有关规定，按照公司的折股方案，上述净资产折合实收资本壹仟万元整，资本公积 600,454.01元。

六、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第36号-关联方披露》和《公司法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司主要关联方

1、公司的控股股东和实际控制人

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	黄贵洲	控股股东、实际控制人、董事长、总经理

2、公司的子公司

截至本公开转让说明书签署日，公司无任何纳入合并报表范围的子公司。

2014年1月1日至2015年2月1日，公司存在子公司烟台网格软件技术有限公司。具体情况见“第一节 基本情况”之“公司的子公司情况”。

3、持股5%以上的股东和董事、监事、高级管理人员

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	黄贵洲	董事长、总经理、持有 56.20% 股份
2	王勋达	董事会董事、持有 9% 股份
4	任鹏宇	董事会董事
6	于晓东	副总经理、董事会董事
7	姜明霞	副总经理
8	徐秋芳	市场媒体与品牌部总监、董事会董事
9	韩晓明	大客户部执行总经理、监事会主席
10	刘秀英	职工代表监事
11	晁劲鹏	监事会监事
12	初少君	财务总监
13	李凤莉	董事会秘书
14	朱玉丹	产品总监
15	任凯	运营支持总监兼研发中心总监
16	孙旭东	设计总监

4、其他关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	烟台网格软件技术有限公司	股东王勋达控制的公司（2015年2月13日以后）
2	山东眯去来网络科技有限公司	股东王勋达的亲属控制的公司

3	新未来在线（北京）教育科技有限公司	同一实际控制人
4	王勋达	股东、董事
5	冯晓刚	股东、董事
6	王俊伟	实际控制人黄贵洲的亲属
7	李艳平	股东王勋达的亲属
8	王豪汉	股东王勋达的亲属

（三）关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购商品和接受劳务的关联交易

货币单位：元

关联方	关联交易内容	2016年1-9月	2015年度	2014年度
山东眯去来网络科技有限公司	网络设备		2,152,270.94	
合计			2,152,270.94	

（2）出售商品和提供劳务的关联交易

货币单位：元

关联方	关联交易内容	2016年1-9月	2015年度	2014年度
新未来在线（北京）教育科技有限公司	教育平台	854,700.85		
合计		854,700.85		

2、偶发性关联交易

（1）向关联方出售其他资产情况

关联方	关联交易内容	2016年1-9月	2015年度	2014年度	备注
烟台网格软件技术有限公司	固定资产		1,105,136.35		注1
烟台网格	存货	346,841.81			注2

软件技术有限公司					
合计		346,841.81	1,105,136.35		

注 1：公司于 2015 年 11 月进行资产重组，将公司 2015 年 11 月底公司的闲置固定资产按照账面价值出售给关联方烟台网格软件，2015 年 11 月底，公司该部分固定资产的账面价值为 944,560.98 元，公司 2016 年收到固定资产出售款 1,105,136.35 元，其中包含出售固定资产应交增值税 160,575.37 元。

注 2：公司向关联方烟台网格软件技术有限公司出售全部闲置存货，Pad、POE 等存货以截至 2016 年 4 月 30 日的账面净值 346,841.84 元出售给烟台网格软件。2016 年 4 月 16 日，有限公司与烟台网格软件签署《资产出售合同》，有限公司将上述存货以 346,841.84 元价格出售给烟台网格软件。

3、关联方担保

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其投资的其他企业提供担保。

4、关联方资金拆借

2016 年 1-9 月

关联方	期初拆出款	本期拆入	本期拆出	期末拆出款	说明
王勋达		29.36	29.36		
李艳平	-532,899.86	394,341.39	927,241.25		
王俊伟	-235,100.00	750,000.00	985,100.00		
任凯		122,915.11	174,747.95	51,832.84	
于晓东			50,000.00	50,000.00	
徐秋芳			1,000.00	1,000.00	
刘秀英	1,307.00	5,307.00	53,351.30	49,351.30	
烟台网格软件技术有限公司		28,414.84	28,414.84		
新未来（大		320,000.00	320,000.00		

连)教育咨询有限公司					
------------	--	--	--	--	--

截至本说明书签署之日，未再发生关联资金拆借。

2015 年度

关联方	期初拆出款	本期拆入	本期拆出	期末拆出款	说明
王勋达	593,868.00	2,032,487.00	1,438,619.00		
李艳平	-1,608,753.46	2,897,955.45	3,973,809.05	-532,899.86	
王俊伟		235,100.00		-235,100.00	
王豪汉		210,000.00	210,000.00		
任凯		803.00	803.00		
刘秀英		9,755.00	11,062.00	1,307.00	
烟台网格软件技术有限公司		224,507.20	224,507.20		

2014 年度

关联方	期初拆出款	本期拆入	本期拆出	期末拆出款	说明
王勋达	-599,989.50	2,349,975.00	3,543,832.50	593,868.00	
李艳平	-1,347,704.24	3,954,649.22	3,693,600.00	-1,608,753.46	

5、关联方往来

(1) 应收款项

货币单位：元

关联方名称	科目明细	2015 年 1 月 1 日	本期借方金额	本期贷方金额	2015 年 12 月 31 日
烟台网格软件技术有限公司	其他应收款		1,105,136.35		1,105,136.35
合计			1,105,136.35		1,105,136.35

货币单位：元

关联方名称	科目明细	2016 年 1 月 1 日	本期借方金额	本期贷方金额	2016 年 9 月 30 日
-------	------	----------------	--------	--------	-----------------

烟台网络格软件技术有限公司	其他应收款	1,105,136.35		1,105,136.35	
新未来(北京)教育咨询有限公司	应收账款		1,000,000.00	1,000,000.00	
烟台网络格软件技术有限公司	应收账款		1,510,941.29	1,510,941.29	
合计			2,510,941.29	2,510,941.29	

(2) 应付款项

货币单位：元

关联方名称	科目明细	2015年1月1日	本期借方金额	本期贷方金额	2015年12月31日
山东眯去来网络科技有限公司	应付账款		2,174,749.15	2,518,157.00	343,407.85
合计			2,174,749.15	2,518,157.00	343,407.85

货币单位：元

关联方名称	科目明细	2016年1月1日	本期借方金额	本期贷方金额	2016年9月30日
山东眯去来网络科技有限公司	应付账款	343,407.85	170,000.00		173,407.85
合计		343,407.85	170,000.00		173,407.85

6、关联交易决策权限及决策程序

为规范公司与关联方之间的关联交易，防止关联方占用公司的资金，保护股东特别是中小股东的合法利益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司根据有关法律、法规及规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议

事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《资金管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》中规定了关联方及关联交易的认定、关联交易定价应遵循的原则，规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事对关联交易的回避表决制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。上述议事规则及决策制度均已经公司股东大会审议通过。

7、关联交易的公允性和合规性

公司报告期内存在对烟台网格软件技术有限公司、新未来在线（北京）教育科技有限公司的销售，上述公司签订的合同中的条款及价格与其他非关联方合同中约定一致。公司报告期内存在向山东眯去来网络科技有限公司采购的情况，价格均按照市场价格进行采购。

公司向关联方烟台网格软件技术有限公司销售全部固定资产，其中办公家具 15 件，电子设备 100 台以及 1 辆斯巴鲁汽车，全部固定资产原值为 1,825,966.73 元，账面净值为 944,560.98 元，固定资产出售款 1,105,136.35 元，其中包含出售固定资产应交增值税 160,575.37 元；公司向关联方烟台网格软件技术有限公司出售全部闲置存货，Pad、POE 等存货以截至 2016 年 4 月 30 日的账面净值 346,841.84 元出售给烟台网格软件。2016 年 4 月 16 日，有限公司与烟台网格软件签署《资产出售合同》，有限公司将上述存货以 346,841.84 元价格出售给烟台网格软件。公司以账面净值出售，交易价格公允、合规。

公司报告期内的关联交易价格为市场交易价格，其价格较为公允，交易条件及条款安排合理，重大关联交易合同的签订均遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，股份公司成立后，公司已严格遵循关联交易决策程序。

8、关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司与各关联方之间的资金往来，对与关联方之间的资金拆借均未按照银行同期银行贷款基准利率收取、支付利息。由此可见，公司与各关联方之间的资金往来对公司财务状况和经营成果的影响较小。

公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-9 月内对关联方的销售收入对公司具体影响如下：

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	10,312,287.51	21,318,360.58	12,649,208.19
关联销售收入（元）	1,201,542.66		
关联收入占比	11.65%	0.00%	0.00%

由此可见，2014 年度及 2015 年度，对关联方的销售收入对公司财务状况和经营成果没有产生影响。2016 年 1-9 月份，关联销售收入占营业收入的 11.65%，关联交易价格为市场交易价格，其价格较为公允，交易条件及条款安排合理，重大关联交易合同的签订均遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，股份公司成立后，公司已严格遵循关联交易决策程序。

报告期内，公司向关联方出售出售固定资产，未产生固定资产处置利得或损失，对公司财务状况和经营成果的没有影响。

报告期内，公司向关联方购买资产对公司的具体影响如下：

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
资产总额（元）	12,625,554.87	7,444,388.55	10,777,983.65
关联采购金额（元）		2,152,270.94	
关联采购占比	0.00%	28.91%	0.00%

由上表可见，公司 2015 年度向关联方采购资产占公司资产总额比例较高，但关联交易价格为市场交易价格，其价格较为公允，交易条件及条款安排合理，重大关联交易合同的签订均遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则。公司在 2016 年度严格遵循关联交易决策程序，并未发生关联采购，综上所述，对公司财务状况和经营成果影响较小。

截至 2016 年 9 月 30 日公司已收回全部关联方占款，但公司资金被关联方占用对公司财务状况产生一定不利影响。公司制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等一系列公司管理制度等内部控制制度，公司将加强内控管理，杜绝关联方占款，并且公司实际控制人黄贵洲出具《承诺函》，

承诺公司将在公司在 2016 年 9 月 30 日后将杜绝发生新的关联方占款，如果因关联方占款给公司造成损失，将由实际控制人承担。总体来看，往来占款对公司财务状况和经营成果不构成实质性影响。

9、减少和规范关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司已在《公司章程》及《关联交易管理制度》中规定了关联方及关联交易的认定、关联交易定价应遵循的原则、关联股东、关联董事对关联交易的回避等制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

公司股东均签署《减少和规范关联交易的承诺函》，作出如下承诺：

1、“本人将尽力减少与公司之间的关联交易。对于无法避免的任何业务来往或交易均应严格遵守有关法律、法规以及公司章程、关联交易决策制度等规定，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格严格按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。双方就相互间关联事务及交易事务所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易”。

2、“本人保证严格遵守相关法律法规及《公司章程》、《关联交易管理制度》等公司管理制度的规定，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东和实际控制人的地位谋取不当的利益，不损害公司及其他股东的合法权益”。

七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，无需披露的承诺事项。

（三）或有事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在其他应披露的或有事项。

（四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，无需披露的其他重要事项。

八、资产评估情况

开元资产评估有限公司采用资产基础法对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的公司净资产价值在 2016 年 6 月 30 日的市场价值进行了评估，并出具了开元评报字[2016]508 号《山东锐杰网络信息技术有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》。评估结论如下：

被评估单位经审计确认的资产总额账面值 1,130.43 万元，负债总额账面值 70.39 万元，股东权益（净资产）账面值为 1,060.05 万元。经采用资产基础法（成本法）进行评估，符合《公司法》规定的全部出资资产评估值为 1,130.58 万元，总负债的评估值为 70.39 万元，净资产的评估值为 1,060.19 万元（人民币壹仟零陆拾万壹仟玖佰元整），评估增值额为 0.14 万元，增值率为 0.01%。

各类资产、负债及净资产评估结果详见下表：

资产：账面值 1,130.43 万元，评估值 1,130.58 万元，增值额 0.15 万元，增值率 0.01%；

负债：账面值 70.39 万元，评估值 70.39 万元，增值额 0.00 元，增值率 0.00%；

净资产：账面值 1,060.05 万元，评估值 1,060.19 万元，增值额 0.14 万元，增值率 0.01%。

九、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

（一）股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

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

（二）最近两年及一期股利分配情况

最近两年及一期，公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司无纳入合并报表范围的子公司。

十一、特有风险提示

（一）实际控制人控制不当风险

公司董事长兼总经理黄贵洲持有公司**56.20%**的股权，为公司实际控制人。公司实际控制人可利用其控股地位，对公司的发展战略、生产经营、人事任免、利润分配决策等实施重大影响；公司实际控制人有可能利用其持股优势，通过行使表决权的方式决定公司的重大决策事项。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，公司和中小股东利益可能会面临实际控制人控制不当的风险。

（二）公司治理风险

公司在有限公司存续期间，公司的法人治理结构不够完善，内部控制尚有欠缺，存在没有制定专门的关联交易管理制度等文件、监事对公司规范运行的监督作用未能充分体现、未定期向股东会报告工作等不规范的情况。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模和业务范围不断扩展，人员不断增加，这对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（三）实际控制人变更风险

报告期内，公司实际控制人发生过变更。2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 16 日，王勋达和李艳平夫妇为公司的共同实际控制人；2015 年 12 月 17 日至本公开转让说明书签署日，黄贵洲为公司的实际控制人。报告期内，实际控制人的变更没有对公司的人员独立、资产完整、财务独立产生不利影响，公司仍独立拥有完整的采购、研发、销售体系，具备持续经营能力，但上述变更可能会对公司

的业务模式、发展方向、团队建设等产生影响。公司自引入新实际控制人后，已实现股权结构的调整和管理团队的组建，并已进一步建立和完善法人治理制度。虽然实际控制人及现有管理团队，给公司的盈利能力和持续经营能力带来提升，但仍然无法完全消除变更所带来后续持续完善及整合的风险。公司的主营业务属于知识密集型产业，实际控制人的发展思路和管理能力对公司的战略方向、人才储备、日常经营方面有重要影响。公司新的实际控制人对公司的控制时间较短，可能会因新的实际控制人不熟悉细分市场、对公司控制能力不足等原因导致公司经营业绩出现下滑的风险。实际控制人变化后，公司业务重心转移速度加快，软件销售收入占比增加，这有可能引起公司内部管理、人才储备无法适应业务重心的快速变化，进而对公司业务发展的稳定性产生不利影响。

（四）核心人员流失风险

互联网软件开发行业属于知识密集型行业，产品研发和技术创新依赖于核心技术人员和关键管理人员。随着业务的迅速发展，公司对具有丰富经验的高端人才需求增大，能否维持核心人员的稳定并不断吸引优秀人才的加盟是公司能否在行业内保持现有市场地位和具有持续发展能力的关键。公司十分重视核心人员成长和激励，对于核心人员提供有吸引力的报酬等多种方式激励，并提供良好的培训机会及营造积极进取的企业文化和工作氛围。但如果未来公司核心的技术、管理人才流失，将会对公司经营产生不利影响。

（五）行业竞争加剧风险

近年来，随着我国信息化程度的不断提高，在线教育服务市场规模呈现加速增长的态势，在线教育行业竞争程度加剧。由于进入该行业的企业越来越多，产品的同质化竞争日益严重，公司在未来也面临着较大的市场竞争加剧的风险。虽然公司已经开始加大了产品研发和品牌建设的力度，但由于行业的市场集中度较低，公司的市场份额仍有可能在未来日益激烈的市场竞争环境下受到冲击，进而影响到公司的经营业绩和盈利能力。

（六）技术及产品更新较快的风险

公司所处行业技术更新周期较短，新产品、新技术的开发与应用的能力是行业内企业核心竞争力的关键因素，技术更新换代周期随着行业的发展将越来越短。如果公司不能保持持续创新能力，或者不能及时准确把握产品、技术和行业的发展趋势，将削弱已有的竞争优势，从而影响公司的竞争能力和持续发展能力。

（七）知识产权保护风险

软件产品是知识密集型产品，产品附加值高但产品内容容易复制、模仿，存在被他人侵权、盗版的情形。若知识产权保护力度不足，可能会对公司的发展产生一定的不利影响。

（八）应收账款大幅增加影响现金流风险

2016年9月30日、2015年12月31日和2014年12月31日公司应收款的余额分别为5,829,191.11元、5,644,607.61元、3,051,654.26元，占当期营业收入的比例分别为56.53%、26.48%和24.13%。虽然公司的应收账款对应的客户大多数都是资质信用较好的企业，信用有一定的保障，但是应收账款占当期营业收入的比重逐年增加，可能会造成公司现金流不足的风险，影响公司正常营运资金需求。

第五节 有关声明

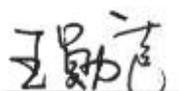
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、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。

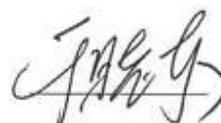
董事：



黄贵洲



王勋达



于晓东



徐秋芳



任鹏宇

监事：



韩晓明



刘秀英



晁劲鹏

高级管理人员：



黄贵洲



于晓东



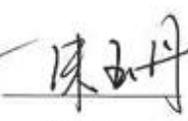
徐秋芳



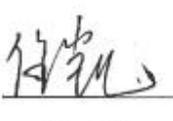
姜明霞



初少君



朱玉丹



任凯



孙旭东



李凤莉



山东瘦课网教育科技股份有限公司

2017年3月27日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（授权代表）： 李勇
李勇

项目负责人： 李广璞
李广璞

项目小组成员：

李广璞 刘飞 郭祥利 李新军
李广璞 刘飞 郭祥利 李新军



法人授权委托书

安证授字（法）【2017】第1号

兹授权李勇同志为我公司办理全国中小企业股份转让系统业务之代理人，授权代理我公司法定代表人签署从事全国股转业务的相关申请文件、备案文件及协议等。

授权单位（盖章）：安信证券股份有限公司

法定代表人（签字）： 签发日期：2016年12月30日

有效期限：自2017年1月1日至2017年12月31日

附：代理人：

职务：公司副总裁

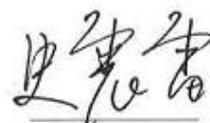


证券公司经营层高级管理人员任职资格编码：ED100050

三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人（签字）：



史震雷

经办律师（签字）：



王青锋

经办律师（签字）：



刘双

北京德恒（济南）律师事务所



2017年3月27日

3701027138659

四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《山东瘦课网教育科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》（天健审（2016）4-88号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对山东瘦课网教育科技股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



管金明



王立丽

天健会计师事务所负责人：



王国海



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一七年三月27日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签名:



胡劲为

经办评估师签名:



任媛



张佑民

开元资产评估有限公司

2017年 3月 27日

第六节 附件

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