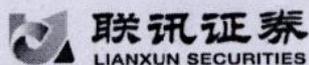


北京百川菁华教育科技股份有限公司



公开转让说明书 (申报稿)



主办券商

联讯证券股份有限公司

二零一九年三月

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项：

（一）行业政策风险

公司所属行业归类于新闻和出版业，属于具有意识形态特征的重要产业，受到国家相关法律、法规及政策的严格监管，较易受到国家文化导向、教育制度及行业监管政策的影响。若上述因素发生较大变化，将对公司业务经营带来一定影响。

（二）知识产权侵占风险

教辅类图书属于知识密集型产品，容易被快速模仿，特别是公司的畅销图书，更容易遭到知识产权的侵犯。盗版图书虽然质量较差，但价格低廉，对正版图书市场会造成一定冲击。虽然近年来我国知识产权保护和打击侵权工作取得了较大进展，但知识产权保护力度还比较薄弱，该风险会对公司的产品销售产生不利影响。

（三）技术创新风险

本行业的竞争者仍然以中小企业为主，行业中的竞争者均不断提升技术与管理水平，壮大自身实力，加强市场开拓，市场竞争较为激烈，如果企业不能顺应行业发展迅速扩大规模、提高技术水平、提升品牌优势，企业都将可能面临由于市场竞争带来的市场占有率及盈利能力下降的风险。

（四）市场竞争加剧风险

教辅图书产品服务于我国中小学教学及学习，具有市场需求大、需求刚性的特点。我国教辅图书市场产品品种繁多、市场化程度高，且已形成了参与者广泛、竞争程度充分的竞争格局。随着市场竞争的加剧，如果公司业务不能保持现有规模或产品销售价格下降，将会对公司的盈利能力造成不利影响。

（五）核心技术人员流失风险

公司属于知识密集型企业，核心编辑人员是教辅图书内容策划和创新的基础，是产品质量和品牌知名度的保障。随着行业的快速发展，业内对人才的需求将持续加大，人才竞争日趋激烈，如果重要的核心技术人员流失，会对公司的经营发展造成不利影响。

（六）公司治理风险

有限公司期间，公司治理不够规范，部分股东会缺少会议记录；个别届次股东会未按章程要求提前 15 天通知；会议通知多采用电话或口头形式且未保存书面记录等不规范情况。

公司由有限公司整体变更设立为股份有限公司后，建立健全了股东大会、董事会、监事会等治理结构及相应的议事规则，制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等各项管理制度。随着公司经营规模扩大、员工数量增加，公司的组织结构也愈加复杂，对公司治理提出了更高的要求。若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司的持续成长。

（七）存货贬值风险

截至2016年12月31日、2017年12月31日及2018年8月31日，公司存货账面价值分别为42,371,327.21元、43,875,641.65元及42,817,036.90元，占公司资产总额的比重分别为41.30%、36.67%和33.28%，存货占公司资产总额比例较大并呈上升趋势。公司产品具有很强的时效性，修订改版较快，一旦销售不畅，存货价值将大幅降低，使公司经营成果受到较大影响。

（八）客户相对集中的风险

2016年、2017年和2018年1-8月，公司向前五大客户的销售收入占公司当期营业收入的比例分别为79.10%、84.73%、78.66%，公司来自主要客户的销售额占营业收入的比重相对较高，存在客户相对集中的风险。虽然公司与其建立了长期的合作关系，但倘若来自主要客户的收入大幅下降，则会对公司业绩产生不良影

响。

（九）供应商相对集中风险

2016年、2017年、2018年1-8月，公司前五大供应商采购总额占当期采购总额的比例分别为50.07%、98.80%、88.24%，比重较高且全部为具有教辅图书出版资质出版社。虽然公司与其建立了长期的合作关系，但倘若公司与其合作关系发生变化，将对公司业务的持续与稳定产生一定影响，且2016年、2017年、2018年1-8月向第一大供应商人教教材中心有限责任公司采购金额占采购总额比重分别为33.22%、90.53%、84.23%，存在供应商集中及单一供应商依赖的风险。

针对公司来源于单一最大供应商采购量占全年采购量较高的情况，公司一方面积极开发新的产品，不断拓宽产品线，降低对单一产品及供应商的依赖；另一方面，公司积极探索通过与供应商签订依存度更强、期限更长的合同，进一步增强与主要供应商的粘合度，以避免因市场竞争加剧及主要供应商经营情况变化给公司经营造成的重大不利影响。

（十）国家税收政策变化的风险

公司所从事的行业是国家重点支持的行业，根据《中华人民共和国企业所得税法》、财税[2018]53号《财政部国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》等相关规定，公司享受多项税收优惠，对公司经营业绩的稳定提升起到一定的拉动作用。

若国家调整有关税收优惠政策，导致公司不再继续享受上述优惠政策，公司的盈利水平将受到一定程度影响。

目录

声明	1
重大事项提示	2
(一) 行业政策风险	2
(二) 知识产权侵占风险	2
(三) 技术创新风险	2
(四) 市场竞争加剧风险	2
(五) 核心技术人员流失风险	3
(六) 公司治理风险	3
(七) 存货贬值风险	3
(八) 客户相对集中的风险	3
(九) 供应商相对集中风险	4
(十) 国家税收政策变化的风险	4
目录	5
释义	7
第一章基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、股权结构情况	12
四、公司成立以来股本的形成及其变化情况	16
五、公司重大资产重组情况	24
六、公司子公司基本情况	28
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	36
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	37
九、与本次挂牌有关的机构	39
第二章公司业务	42
一、公司主要业务、主要产品及用途	42
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	46
三、公司业务相关的关键资源要素	56
四、公司业务具体情况	70
五、商业模式	79
六、公司所处行业情况、竞争情况及未来发展规划	81
第三章公司治理	105
一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况	105
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估	106
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况	110
四、公司的独立性	111
五、同业竞争	113
六、公司报告期内资金占用、对外担保、重大投资、委托理财、关联交易情况及采取的相关措施	116

七、董事、监事、高级管理人员的其他情况	117
八、董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况	120
第四章公司财务	122
一、最近两年一期的财务会计报表	122
二、最近两年一期审计意见类型及会计报表编制基础	142
三、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	143
四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	172
五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	227
六、股份支付	233
七、期后事项、或有事项及其他重要事项	233
八、资产评估情况	234
九、股利分配政策及报告期内的分配情况	235
十、纳入合并报表的子公司情况	236
十一、风险因素和自我评价	237
第五章有关声明	240
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	240
二、主办券商声明	241
三、律师事务所声明	242
四、会计师声明	243
五、评估师声明	244
第六章附件	245

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

百川教科、股份公司	指	北京百川菁华教育科技股份有限公司
有限公司、百川有限	指	北京百川菁华科技有限公司
公司、本公司	指	北京百川菁华科技有限公司、北京百川菁华教育科技股份有限公司
人教新时代	指	北京人教新时代教育图书有限公司
山东百川	指	山东百川图书有限公司
济南百川	指	济南百川菁华教育咨询中心（有限合伙）
北京智学酷	指	北京智学酷科技有限公司
工商局	指	工商行政管理局
西城工商局	指	北京市工商行政管理局西城分局
股东会	指	北京百川菁华科技有限公司股东会
股东大会	指	北京百川菁华教育科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京百川菁华教育科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京百川菁华教育科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、财务负责人、董事会秘书
公司章程	指	最近一次由股东大会会议通过的《北京百川菁华教育科技股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
挂牌转让	指	通过全国中小企业股份系统转让审查，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、联讯证券	指	联讯证券股份有限公司
会计师	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京市国联律师事务所
评估师	指	济南天泽资产评估事务所
本公开转让说明书	指	北京百川菁华教育科技股份有限公司公开转让说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《推荐业务规定》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商挂牌推荐业务规定》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2016年1月1日至2018年8月31日
行业术语		
基础教育	指	幼儿教育、小学教育、普通中学教育（初中、高中）
新课标	指	国家课程的基本纲领性文件，是国家对基础教育课程的基本规范和质量要求。新一轮课程改革将我国沿用已久的教学大纲改为课程标准，反映了课程改革所倡导的基本理念
素质教育	指	一种以提高受教育者诸方面素质为目标的教育模式。它重视人的思想道德素质、能力培养、个性发展、身体健康和心理健康教育
弱周期性	指	与国内或国际经济波动相关性较弱的行业
堂奥	指	堂的深处,喻含义深奥的意境或事理
人教	指	人民教育出版社
北师	指	北京师范大学出版社
华师	指	华东师范大学出版社
苏教	指	江苏教育出版社
版税	指	作者或图书版权所有者因允许他人出版其图书，而按销售码洋比例分成方式收取的图书版权使用费
码洋	指	图书的定价乘以销售数量所得出的金额
系统发行	指	先征订再销售，以销定产
K12	指	教育类专用名词，是学前教育至高中教育的缩写，现在普遍被用来代指基础教育
教育信息化	指	核心内容是教学信息化。教学是教育领域的中心工作，教学信息化就是要使教学手段科技化、教育传播信息化、教学方式现代化

注：除特别说明外，本公开转让说明书所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入原因所致。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：北京百川菁华教育科技股份有限公司

统一社会信用代码：91110102686914041D

住所：北京市西城区车公庄大街9号院5号楼1004、1005室（德胜园区）

法定代表人：李菁华

有限公司成立日期：2009年3月24日

股份公司成立日期：2016年7月25日

营业期限：长期

注册资本：人民币33,220,000元

邮政编码：100044

董事会秘书：李丹丹

电话：010-88395286

传真：010-88395286

电子邮箱：baichuanjh@163.com

公司类型：股份有限公司（非上市）

所属行业：根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2017），公司属于“新闻和出版业（R86）”的下属“图书出版（R8621）、报纸出版（R8622）、期刊出版（R8623）”。根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年版），公司所处行业为“新闻和出版业（R85）”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》的分类标准，公司所处行业为“新闻和出版业（R85）”的下属“图书出版（R8521）、

报纸出版（R8522）、期刊出版（R8523）”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》分类标准，公司所处行业为“非日常生活消费品（13）”中的“出版（13131012）”。

主营业务：教辅图书的策划、编辑、设计、制作与发行。

经营范围：销售图书、期刊、电子出版物、音像制品；技术开发、服务。（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。）

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：

股份简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：33,220,000 股

挂牌日期：年月日

股票转让方式：集合竞价

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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。”

《业务规则》第二章 2.8 规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十条、第二十一条规定：“发起人持有的公司股份，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公司股份。”

2、股东所持股份的限售安排

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。股份公司成立于2016年7月25日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司设立已满一年，公司现有股东持股数量及本次可进入全国中小企业股份转让系统的股票数量如下：

序号	股东姓名 (名称)	任职情况	持股数量(股)	持股比例 (%)	所持股份 是否质押 或冻结等 情形	本次可进入全国股 份转让系统转让的 股份数量(股)
1	李菁华	董事长、总经理	20,083,000	60.46	否	5,020,750
2	李经实	董事	6,040,000	18.18	否	1,510,000

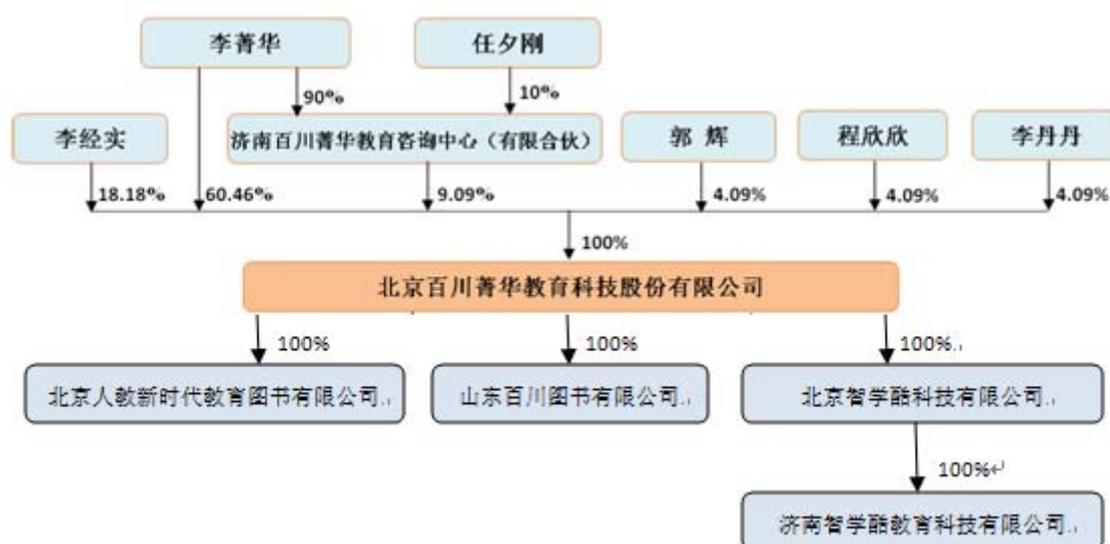
3	济南百川	--	3,020,000	9.09	否	1,006,666
4	程欣欣	董事	1,359,000	4.09	否	339,750
5	郭辉	--	1,359,000	4.09	否	0
6	李丹丹	董事、财务负责人、董事会秘书	1,359,000	4.09	否	339,750
合计			33,220,000	100.00	-	8,216,916

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

除《公司法》及《业务规则》所做的限售规定外，股东未另行作出其他股份限售的承诺。

三、股权结构情况

（一）股权结构图



（二）公司股东持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资形式	是否存在质押或争议	挂牌时可转让股份数量（股）
----	------	---------	---------	------	-----------	---------------

1	李菁华	20,083,000	60.46	净资产折股	否	5,020,750
2	李经实	6,040,000	18.18	净资产折股	否	1,510,000
3	济南百川	3,020,000	9.09	净资产折股	否	1,006,666
4	程欣欣	1,359,000	4.09	净资产折股	否	339,750
5	郭辉	1,359,000	4.09	净资产折股	否	0
6	李丹丹	1,359,000	4.09	净资产折股	否	339,750
合计		33,220,000	100.00	-	-	8,216,916

（三）股东主体适格性

股份公司设立时，公司共计 5 名自然人股东，1 名有限合伙企业股东。

公司的 5 名自然人股东均具有完全民事权利能力和民事行为能力，其住所均在中华人民共和国境内，具有法律、法规和规范性文件规定的股东资格。公司的 1 名有限合伙企业股东系按照中国法律在中国境内设立的有限合伙企业，具有法律、法规和规范性文件规定的股东资格。

（四）公司控股股东、实际控制人的基本情况

1、公司控股股东、实际控制人的认定

《公司法》第二百一十六条第二款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”；第三款规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司的第一大股东为李菁华先生，其直接持有公司60.46%的股份，并通过合伙企业间接控制公司9.09%的股份，合计控制公司 69.55%的股份，为公司的控股股东。

自有限公司设立至2015年11月份，李菁华先生持有公司90%的股权；2015年12月份，李菁华先生持股比例变更为66.50%；2016年4月份增资，李菁华先生直

接持股比例变更为60.46%，同时，其通过合伙企业间接控制公司9.09%的股份，合计可以控制公司69.55%的股份。可见，李菁华先生自2013年以来控制公司股权的比例一直在50%以上。同时自2015年12月份以来，李菁华先生先后担任有限公司的执行董事及总经理，公司改制为股份公司后，又继续担任股份公司的董事长及总经理，通过持股及担任重要职务，李菁华先生可以控制股份公司的经营决策。

故李菁华先生为公司的控股股东、实际控制人。公司的控股股东、实际控制人报告期内未发生变化。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

李菁华先生，公司董事长，总经理。1967年4月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，山东百川图书有限公司执行董事，北京人教新时代教育图书有限公司监事。1990年1月-1995年6月任鸡西市图书馆采购员负责图书采购；1995年7月-1999年7月，任辽宁省育才书店负责人；1999年8月辽宁省育才书店遇辽宁省沈阳市政府拆迁无法继续经营，处理善后工作至2000年8月；2000年9月至2001年2月底与李经实筹备设立北京人教新时代有限公司；2001年3月至今，先后任北京人教新时代有限公司经理、执行董事、监事等职位；2003年8月-2009年12月，任国基朝华图书音像发行（北京）有限公司经理；2009年3月-2016年6月，任北京百川菁华科技有限公司董事长兼总经理；2014年8月至今，任山东百川图书有限公司执行董事；2016年6月30日至今，任股份公司董事长、总经理，任期三年。

3、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司报告期内，控股股东、实际控制人未发生变更。李菁华在最近两年内持股比例变化情况如下表：

股东姓名	2015年12月-2016年3月	2016年4月至今	
	直接持有（%）	直接持有（%）	间接控制（%）
李菁华	66.50	60.46	9.09

（五）持有5%以上股份股东的持股情况

1、持有5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股 比例 (%)	出资形式	是否存在质 押或争议	挂牌时可转让 股份数量 (股)
1	李菁华	20,083,000	60.46	净资产折股	否	5,020,750
2	李经实	6,040,000	18.18	净资产折股	否	1,510,000
3	济南百川	3,020,000	9.09	净资产折股	否	1,006,666
	合计	29,143,000	87.73	-	-	7,537,416

2、持有 5%以上股份的股东基本情况

(1) 李菁华，见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“三、股权结构情况”之“(四) 公司控股股东、实际控制人的基本情况”

(2) 李经实，男，1969年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1990年1月-1995年6月任鸡西市图书馆采购员负责图书采购；1995年7月至1999年7月，任职于辽宁省育才书店；1999年8月辽宁省育才书店遇辽宁省沈阳市政府拆迁无法继续经营，处理善后工作至2000年8月；2000年9月至至2001年2月底与李菁华筹备设立北京人教新时代有限公司；2001年3月与李菁华筹备设立北京人教新时代有限公司，任执行董事兼总经理，经营至今。于2016年6月30日股份公司股东大会选举为公司董事。任期三年。

(3) 济南百川

济南百川是由李菁华与任夕刚共同投资设立的有限合伙企业，公司的注册号是 370112300032991，出资总额为 302 万元，其中，李菁华认缴出资 271.80 万元，占出资比例的 90%；任夕刚认缴出资 30.20 万元，占出资比例的 10%。公司的经营范围为：“教育咨询（不含出国留学咨询、中介及办学）；企业管理咨询；计算机技术咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。”

济南百川的经营范围不属于私募基金或者私募基金管理人，无须进行相关备案。

(六) 控股股东、实际控制人及其他持有 5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人、其他持有公司 5%以上股份股东持有的公司股份不存在质押或其他争议事项的情形，亦不存在股份代持的情况。

（七）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，在公司股东之间，李菁华和李经实是兄弟关系，程欣欣是李经实的配偶，李丹丹是李菁华弟弟李精深的配偶，郭辉是李菁华配偶郭燕的哥哥。李菁华是济南百川菁华教育咨询中心（有限合伙）的执行事务合伙人（占出资份额的 90%）。

除上述关联关系以外，公司现有股东之间不存在其他关联关系。

四、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（一）2009 年 3 月 24 日，百川有限设立

2009 年 2 月 26 日，西城工商局核发（京西）企名预核（内）字【2008】第 13105634 号“企业名称预先核准通知书”，核准企业名称为“北京百川菁华科技有限公司”，有效期至 2009 年 3 月 1 日；2009 年 2 月 26 日，西城工商局核发《企业名称延期通知书》，同意核准登记号为 13105634 号的企业名称的有效期延长至 2009 年 8 月 31 日。

2009 年 3 月，李菁华、李精深 2 位股东共同签署了《公司章程》。

2009 年 3 月 24 日，北京华澳诚会计师事务所（普通合伙）出具北华澳诚永验字（2009）第 09A00334 号《验资报告》。经审验，截止至 2009 年 3 月 23 日，百川菁华有限股东首期出资人民币 400 万元已全部到位，全部出资均是货币。公司注册资本 1000 万元，实收资本 400 万元，认缴部分三年内缴足。

2009 年 3 月 24 日，李菁华、李精深 2 位股东召开了第一次股东会，选举李菁华任执行董事、经理，李精深为监事。

2009 年 3 月 24 日，西城工商局核发注册号为 110102011779130 的《企业

法人营业执照》，具体内容如下：

公司名称	北京百川菁华科技有限公司
住所	北京市西城区车公庄大街9号院5号楼1004、1005室（德胜园区）
法定代表人姓名	李菁华
注册资本	1000万元
实收资本	400万元
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	许可经营项目：无。 一般经营项目：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。
成立日期	2009年3月24日
营业期限	2009年3月24日至2029年3月23日

百川有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）		出资方式	出资比例（%）	
		认缴	实缴		认缴	实缴
1	李菁华	9,000,000.00	3,500,000.00	货币	90.00	87.50
2	李精深	1,000,000.00	500,000.00	货币	10.00	12.50
合计		10,000,000.00	4,000,000.00		100.00	100.00

（二）有限公司的历次变更

1、2009年10月15日，第一次变更经营范围

2009年10月14日，百川有限作出股东会决议：同意公司的经营范围变更为“许可经营项目：销售图书、期刊、电子出版物、音像制品。一般经营项目：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。”同意修改公司章程。

2009年10月15日，公司完成本次变更的备案登记手续。

2、2010年5月21日，第一次变更董事及监事、法定代表人

2010年4月19日，百川有限作出股东会决议：同意免去李菁华执行董事职

务，选举李精深为执行董事并聘其为经理；免去李精深的监事职务，选举李菁华为监事。

2010年5月21日，公司完成本次变更的备案登记手续。

3、2011年3月18日，增加实收资本到1000万元，第二次变更经营范围

2011年3月16日，按照公司章程有限公司股东再次实缴出资600万元，其中股东李菁华实缴出资550万元，股东李精深实缴出资50万元，本次实缴出资按照公司章程规定的期限实缴。

同时通过股东会决议，同意公司的经营范围变更为：“销售图书、期刊、电子出版物、音像制品。技术开发、服务。”同意修改公司章程。

2011年3月16日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司出具京润验字（2011）—204664号《验资报告》，经审验，截止至2011年3月16日，股东上述出资已全部到位。

2011年3月18日，公司完成本次变更的备案登记手续。

本次增加实收资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（元）		出资方式	出资比例（%）	
		认缴	实缴		认缴	实缴
1	李菁华	9,000,000.00	9,000,000.00	货币	90.00	90.00
2	李精深	1,000,000.00	1,000,000.00	货币	10.00	10.00
合计		10,000,000.00	10,000,000.00		100.00	100.00

4、2013年1月31日，第一次股权转让，第二次变更董事、经理、监事、法定代表人

因李精深不愿再从事公司经营，2012年12月10日，百川有限通过股东会决议：同意股东李精深将其持有的公司出资100万转让给李经实。同意免去李精深执行董事、经理职务，选举李菁华为执行董事并聘其为经理；免去李菁华的监事职务，选举李经实为监事。

同日，股东李精深与李经实签订了股权转让协议，转让价格经双方自愿协商，

股权转让价款为 100 万元，支付对价之后双方办理股权交割，双方不存在避税情况。2013 年 1 月 31 日，公司完成本次变更的备案登记手续。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（元）		出资方式	出资比例（%）	
		认缴	实缴		认缴	实缴
1	李菁华	9,000,000.00	9,000,000.00	货币	90.00	90.00
2	李经实	1,000,000.00	1,000,000.00	货币	10.00	10.00
合计		10,000,000.00	10,000,000.00		100.00	100.00

5、2015 年 12 月 14 日，第一次增加注册资本；第三次变更董事、监事

因公司经营发展需要，公司需要增加注册资本及引进新股东，并且根据新老股东协商一致，新老股东均以 1 元价格认缴新增注册资本。2015 年 12 月 12 日，百川有限通过股东会决议：同意注册资本增加到 3020 万元，增加注册资本 2020 万元，分别由程欣欣认缴出资 135.90 万元，郭辉认缴出资 135.90 万元，李丹丹认缴出资 135.90 万元，李经实认缴出资 504 万元，李菁华认缴出资 1108.30 万元；同意选举程欣欣、李经实、李丹丹、郭辉为公司董事；同意选举张秋实、邓昌大为公司监事；同意修改公司章程。根据北京中睿恒达会计师事务所(普通合伙)中睿验字（2016）第 Y-0185 号《验资报告》，公司已于 2015 年 12 月 16 日收到上述股东缴纳的出资款共计 2020 万元。

2015 年 12 月 14 日，公司完成本次工商变更登记备案手续。

本次增资后，公司股东股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）		出资方式	出资比例（%）	
		认缴	实缴		认缴	实缴
1	李菁华	20,083,000.00	20,083,000.00	货币	66.50	66.50
2	李经实	6,040,000.00	6,040,000.00	货币	20.00	20.00
3	程欣欣	1,359,000.00	1,359,000.00	货币	4.50	4.50
4	郭辉	1,359,000.00	1,359,000.00	货币	4.50	4.50

5	李丹丹	1,359,000.00	1,359,000.00	货币	4.50	4.50
合计		30,200,000.00	30,200,000.00		100.00	100.00

6、2016年4月19日，第二次增加注册资本

因公司经营发展需要，公司需要增加注册资本及引进新股东，并且根据新老股东协商一致，新老股东均以1元价格认缴新增注册资本。2016年4月13日，百川有限通过股东会决议：同意注册资本增加到3322万元，增加的302万元由济南百川咨询中心认缴，同意修改公司章程。

2016年4月25日，北京中睿恒达会计师事务所（特殊普通合伙）出具中睿验字（2016）第Y-0032号《验资报告》，经审验，截止至2016年4月25日，公司已收到上述股东缴纳的出资款302万元。

2016年4月19日，公司完成本次工商变更登记手续。

本次增资后，公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（元）		出资方式	出资比例（%）	
		认缴	实缴		认缴	实缴
1	李菁华	20,083,000.00	20,083,000.00	货币	60.46	60.46
2	李经实	6,040,000.00	6,040,000.00	货币	18.18	18.18
3	济南百川	3,020,000.00	3,020,000.00	货币	9.09	9.09
4	程欣欣	1,359,000.00	1,359,000.00	货币	4.09	4.09
5	郭辉	1,359,000.00	1,359,000.00	货币	4.09	4.09
6	李丹丹	1,359,000.00	1,359,000.00	货币	4.09	4.09
合计		33,220,000.00	33,220,000.00		100.00	100.00

（三）2016年7月25日，整体变更股份有限公司

1、2016年4月28日，百川有限取得了西城工商局核发的《企业名称预先核准通知书》，名称预先核准为“北京百川菁华教育科技股份有限公司”。

2、2016年5月29日，百川有限召开职工代表大会，选举张秋实为股份公司职工代表监事。

3、2016年6月15日，百川有限召开股东会并作出决议，决定以2016年4月30日为审计及评估基准日，将有限责任公司整体变更为股份有限公司，并授权董事会具体办理相关事宜。

4、2016年6月15日，百川有限全体6位股东作为股份公司的发起人，共同签署《发起人协议》，对百川有限整体变更设立股份公司相关事宜进行了约定。同日，百川有限向全体发起人发出召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会的通知。

5、2016年6月30日，公司召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会，出席会议的发起人股东共计6人，持有公司股份33,220,000股，占公司有表决权股份总数的100%，会议审议通过《关于北京百川菁华教育科技股份有限公司筹办情况的报告》、《关于北京百川菁华教育科技股份有限公司设立情况的议案》、《北京百川菁华教育科技股份有限公司章程》、《关于选举北京百川菁华教育科技股份有限公司第一届董事会组成人员的议案》、《关于选举北京百川菁华教育科技股份有限公司第一届监事会非职工代表监事的议案》、《关于北京百川菁华教育科技股份有限公司设立费用的议案》、《关于授权北京百川菁华教育科技股份有限公司第一届董事会办理股份有限公司工商登记手续相关事宜的议案》、《关于审议〈北京百川菁华教育科技股份有限公司股东大会事规则〉的议案》、《关于审议〈北京百川菁华教育科技股份有限公司董事会议事规则〉的议案》、《关于审议〈北京百川菁华教育科技股份有限公司监事会议事规则〉的议案》、《关于审议〈北京百川菁华教育科技股份有限公司关联交易管理制度〉的议案》、《关于审议〈北京百川菁华教育科技股份有限公司对外投资管理制度〉的议案》、《关于审议〈北京百川菁华教育科技股份有限公司对外担保管理制度〉的议案》等议案。

6、2016年7月25日，公司取得西城工商局核发的统一社会信用代码为91110102686914041D的《营业执照》。根据该营业执照记载，整体变更设立完成后，百川教科的公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），注册资本3322万元，住所为“北京市西城区车公庄大街9号院5号楼1004、1005室（德胜园区）”，法定代表人李菁华，经营期限为“2009年3月24日至2029年3月23日”，经营范围为：销售图书、期刊、电子出版物、音像制品；技术开发、服务。（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。）

公司整体变更后的股权结构如下：

序号	股东姓名	股份数（股）	出资方式	持股比例（%）
1	李菁华	20,083,000	净资产折股	60.46
2	李经实	6,040,000	净资产折股	18.18
3	济南百川菁华教育咨询中心（有限合伙）	3,020,000	净资产折股	9.09
4	程欣欣	1,359,000	净资产折股	4.09
5	郭辉	1,359,000	净资产折股	4.09
6	李丹丹	1,359,000	净资产折股	4.09
合计		33,220,000	--	100.00

（四）公司股改时存在的瑕疵及规范情况

1、公司股改过程存在瑕疵的情况

公司整体变更为股份公司时，聘请中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)对公司股改基准日的净资产状况进行审计并出具审计报告，对公司整体变更为股份公司的折股情况进行验证并出具验资报告。由于公司对于由有限责任公司整体变更为股份有限公司的程序、手续及相关法律法规并不十分熟悉，公司依据会计师事务所提供的审计报告电子版召开了股改的股东大会，并向工商管理部门提交了内容亦不完备的股改的备案资料，取得了股份公司营业执照。但是，由于本项目代表会计师事务所的从业人员的不规范、不诚信、不尽责的行为，导致审计工作未能完成，造成会计师事务所无法盖章，未能出具盖章版审计报告及验资报告。

2、上述股改过程瑕疵的规范情况

针对上述股改过程中存在的瑕疵，公司及时进行了规范，具体规范情况如下：

(1) 2016年8月10日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于选聘会计师事务所及评估公司的议案》，拟选聘济南升元会计师事务所及济南天泽资产评估事务所分别对公司股改时的财务、资产进行审计、评估并对股改后的注册资本进行验资。

(2) 2016年8月26日，股份公司召开2016年第二次临时股东大会，审议通过《关于选聘会计师事务所及评估公司的议案》。

(3) 2016年10月20日，济南升元会计师事务所（普通合伙企业）出具济升元会审字[2016]401号《审计报告》，根据审计报告，公司截至2016年4月30日止的净资产为36,995,749.69元。2016年10月22日，济南天泽资产评估事务所（普通合伙）出具济天泽评报字（2016）第189号《资产评估报告》，经评估，公司截至2016年4月30日止的净资产账面值为3699.57万元，评估值为4541.59万元，增值额842.02万元，增值率22.76%。2016年10月22日，济南升元会计师事务所（普通合伙企业）出具济元验字[2016]第101号《验资报告》，经审验，截至2016年6月30日止，公司已将北京百川菁华科技有限公司净资产36,995,749.69元，折入股本33,220,000.00元，其余3,775,749.69元计入资本公积。

(4) 2016年10月23日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过《关于公司2015年、2016年1-4月的审计报告、评估报告、验资报告的议案》，对上述审计报告、评估报告、验资报告予以确认；审议通过《关于重新确认公司股本及资本公积数值的议案》，各位股东以其持有的原有限公司截至2016年4月30日的经审计净资产36,995,749.69元按照1.1137:1的比例折股，共折合股份3322万股，每股面值人民币1元，剩余3,775,749.69元列入公司资本公积金。整体变更设立的股份公司的总股本不高于济南天泽资产评估事务所（普通合伙）出具的济天泽评报字（2016）第189号《资产评估报告》确定的评估值。原整体变更为股份有限公司的董事会决议及股东（大）会所载明的不确定的数据无效，皆以本议案为准。

(5) 2016年11月10日，股份公司召开2016年第三次临时股东大会，审议通过《关于公司2015年、2016年1-4月的审计报告、评估报告、验资报告的议案》，审议通过《关于重新确认公司股本及资本公积数值的议案》。

(6) 2018年11月22日，公司召开了2018年第一次临时股东大会，所有股东均审议通过《关于确认公司股改相关事宜的议案》，确认公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司时后续补充取得的审计报告、评估报告及验资报告。

确认各位股东以其持有的原北京百川菁华科技有限公司截至 2016 年 4 月 30 日的经审计净资产 36,995,749.69 元按照 1.1137:1 的比例折股,共折合股份 3322 万股,每股面值人民币 1 元,剩余 3,775,749.69 元列入公司资本公积金。整体变更设立的股份公司的总股本不高于济南天泽资产评估事务所(普通合伙)出具的济天泽评报字(2016)第 189 号《资产评估报告》确定的评估值。确认公司的股改事项未损害股东的合法权益,对本次公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司,各股东均无任何异议。

公司以有限公司整体变更为股份公司时点虽未取得审计、评估报告,但后续公司已补充取得了公司股改的审计、评估报告,并经股东大会确认,公司股改时的净资产不低于公司注册资本,并已经验资,股份公司注册资本充实。有限公司整体变更为股份有限公司召开了股东大会等,履行了法律规定的程序,并已在工商管理部门登记备案,取得了营业执照。因此,公司整体变更为股份有限公司合法有效。

五、公司重大资产重组情况

2015 年 12 月份,公司曾收购北京人教新时代教育图书有限公司及山东百川图书有限公司,具体情况如下:

(一) 2015 年 12 月份,收购人教新时代

1、本次收购前人教新时代的基本情况

人教新时代成立于 2001 年 3 月 30 日,由李菁华、张丹、闻连茹 3 名自然人股东出资 100 万元设立。经过多次变更,截止至本次收购之前,人教新时代的股权结构为:

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)
1	李菁华	3,400,000.00	33.66
2	李经实	6,700,000.00	66.34
合计		10,100,000.00	100.00

该公司的经营范围为:零售国内版图书、期刊、电子出版物;销售百货、化

工产品、塑料制品、电子计算机及软件；计算机软件的技术开发；仓储服务；音像制品批发。

2、本次收购原因、背景

人教新时代系公司的控股股东李菁华及其关联方共同持股的公司，与公司的业务范围存在一定的重合，在日常业务中存在一定的关联交易。两个公司之间存在同业竞争及关联交易关系。因公司拟挂牌新三板，为避免同业竞争，规范关联交易，双方进行了这次股权转让。

3、本次收购履行的主要程序

(1) 2015年12月8日，百川有限通过股东会决议，同意以人民币340万元的价格，受让李菁华持有的北京人教新时代教育图书有限公司股权出资340万元；同意以人民币670万元的价格，受让李经实持有的北京人教新时代教育图书有限公司股权出资670万元。

(2) 2015年12月8日，人教新时代通过股东会决议，同意股东李菁华将在人教新时代的股权出资340万元转让给百川有限，同意股东李经实将在人教新时代的股权670万元转让给百川有限。

(3) 2015年12月18日，百川有限、李菁华、李经实签署了《股权转让协议》。

(4) 2016年2月14日，人教新时代就本次变更进行了工商变更登记。

本次收购完成后，人教新时代的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)
1	北京百川菁华科技有限公司	10,100,000.00	100.00
合计		10,100,000.00	100.00

4、本次收购的合法合规性

百川有限收购人教新时代时，因公司治理不规范，未履行收购的审计、评估程序；但本次股权转让已经百川有限及人教新时代股东会审议（百川有限股东均为关联方，故无须履行关联方回避程序），转让方和受让方签订了《股权转让协

议》，且在工商局办理了工商变更登记手续。根据李菁华、李经实的书面说明及相关的款项支付凭证，股权转让款已经支付，不存在股权转让的争议及纠纷，故上述程序上的瑕疵不影响本次收购的有效性。

5、本次收购构成同一控制下企业合并

2001年3月份人教新时代设立时，李菁华持股比例为60%；2003年10月份，李经实通过股权转让成为人教新时代股东，占该公司股权比例的40%，李菁华仍持有该公司股权比例的60%；2006年12月份，李菁华占人教新时代股权比例变更为27.27%，李经实持股比例变更为72.73%；2009年12月份，李菁华的持股比例又变为68%，李经实的持股比例变更为32%；2012年3月份，李菁华的持股比例变更为33.66%，李经实的持股比例变更为66.34%，该持股比例维持到2015年12月份，公司收购李菁华与李经实持有的人教新时代的全部股权，人教新时代成为公司的全资子公司。从上述股权演变历史来看，李菁华作为该公司的创始人，自公司设立时是人教新时代的控股股东、实际控制人，决定着公司的发展方向及重大事项的决策。在演变过程中，李经实变为第一大股东，但由于人教新时代从事的业务与公司有高度一致性，在经营模式、客户资源等方面都依赖于李菁华先生多年的积累，而李经实先生在公司主要负责销售方面的具体事务，双方又签订了《一致行动人协议》，约定在处理有关公司经营发展且根据公司法等有关法律法规和公司章程需要由公司股东会、执行董事（董事会）作出决议的事项时均应采取一致行动，就有关公司经营发展的重大事项向股东会、执行董事（董事会）行使提案权和表决权时保持一致意见等。因此，李菁华、李经实为人教新时代的共同实际控制人。

综上，本次资产重组构成同一控制下的企业合并。

（二）2015年12月份，收购山东百川图书有限公司

1、本次收购前山东百川的基本情况

山东百川成立于2014年8月27日，由1名自然人股东李菁华出资1010万元设立。截止至本次收购之前，公司的注册资本、股权结构未发生变化。

该公司的经营范围为：“图书、期刊、报纸的批发零售。（有效期限以许可证

为准) (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。”

2、本次收购原因、背景

山东百川系公司的控股股东、实际控制人李菁华出资设立的一人有限责任公司, 与公司的业务范围存在高度重合。两个公司之间存在同业竞争关系。因公司拟在新三板挂牌, 为避免同业竞争而进行了这次股权转让。

3、本次收购履行的主要程序

(1) 2015年12月14日, 百川有限通过股东会决议, 同意以人民币1010万元的价格, 受让李菁华持有的山东百川图书有限公司出资1010万元, 占该公司100%的股权。

(2) 2015年12月14日, 山东百川通过股东决定, 同意股东李菁华将在山东百川的股权1010万元转让给百川有限。

(3) 2015年12月14日, 百川有限、李菁华签署了《股权转让协议》。

(4) 2015年12月23日, 山东百川就本次变更进行了工商变更登记。

本次收购完成后, 山东百川的股权结构变更为:

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
1	北京百川菁华科技有限公司	10,100,000.00	100.00
	合计	10,100,000.00	100.00

4、本次收购的合法合规性

百川有限收购山东百川时, 因公司治理不规范, 未履行收购的审计、评估程序; 但本次股权转让已经百川有限及山东百川股东会审议(百川有限股东均为关联方, 故无须履行关联方回避程序), 转让方和受让方签订了《股权转让协议》, 且在工商局办理了工商变更登记手续。根据李菁华的书面说明及相关的款项支付凭证, 股权转让款已经支付, 不存在股权转让的争议及纠纷, 故上述程序上的瑕疵不影响本次收购的有效性。

参照《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第二条规定:

“本办法适用于股票在全国中小企业股份转让系统(以下简称全国股份转让

系统) 公开转让的公众公司重大资产重组行为。

本办法所称的重大资产重组是指公众公司及其控股或者控制的公司在日常经营活动之外购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，导致公众公司的业务、资产发生重大变化的资产交易行为。

公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：

(一) 购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 50% 以上；

(二) 购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到 50% 以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30% 以上。

公众公司发行股份购买资产触及本条所列指标的，应当按照本办法的相关要求办理。”

公司于 2015 年 12 月收购人教新时代及山东百川 100% 的股权，公司和人教新时代及山东百川 2014 年账面期末资产总额和资产净额情况如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	
	资产总额 (元)	净资产额 (元)
百川教科	21,909,025.31	10,009,890.92
人教新时代	19,308,181.32	12,416,634.81
占比	88.13%	124.04%
山东百川	34,092,251.25	13,648,605.62
占比	155.61%	136.35%

综上，公司收购山东百川及人教新时代股权的行为达到上述条款之标准，构成重大资产重组。截至本公开转让说明书签署之日，除上述已披露的重大资产重组事项外，公司无存在其他重大资产重组事项。

六、公司子公司基本情况

报告期内，公司有三家子公司，具体情况如下：

（一）北京人教新时代教育图书有限公司

1、子公司基本情况及历史沿革

（1）人教新时代的设置

人教新时代有限成立于 2001 年 3 月 30 日，由李菁华、张丹、闻连茹 3 名自然人股东出资 100 万元设立。

2001 年 3 月 12 日，北京六星会计师事务所有限责任公司出具京星验乙(2001) 第 09A3 号《开业登记验资报告书》。经审验，截止至 2001 年 3 月 12 日止，有限公司已收到全体股东以货币缴纳的出资 100 万元。

2001 年 3 月 30 日，北京市工商局核发注册号为 1101052260774 的《企业法人营业执照》。根据营业执照记载，人教新时代设立时的基本情况如下：

公司名称	北京人教新时代教育图书有限公司
住所	北京市朝阳区十八里店乡小武基
法定代表人姓名	闻连茹
注册资本	100 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	零售国内版图书、期刊、电子出版物；销售百货、化工产品、塑料制品、电子计算机及软件；计算机软件的技术开发。（未取得专项许可的项目除外）
成立日期	2001 年 3 月 30 日
营业期限	2001 年 3 月 30 日至 2021 年 3 月 29 日

人教新时代成立时的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	李菁华	600,000.00	60.00
2	张丹	300,000.00	30.00
3	闻连茹	100,000.00	10.00
合计		1,000,000.00	100.00

人教新时代的设置符合当时法律、法规和规范性文件的规定，设立的过程合法合规。

（2）第一次变更（变更经营范围及董事）

2002 年 10 月 10 日，人教新时代通过股东会决议，同意公司经营范围增加

仓储服务；同意免去闻连茹的执行董事职务，选举李菁华为执行董事。

2002年10月，人教新时代完成本次工商登记变更备案手续。

(3) 第二次变更（股权转让）

因股东张丹、闻连茹不愿再从事人教新时代的经营，欲将持有的人教新时代的股权转让。2003年6月19日，人教新时代通过股东会决议，同意股东张丹将其持有的公司出资30万元转让给李经实，股东闻连茹将其拥有的公司出资10万元转让给李经实；同意李菁华辞去执行董事、经理职务，选举李经实为执行董事并聘其为经理；同意张丹辞去监事职务，选举李菁华为监事。同日，股权转让双方签订了《股权转让协议》，经转让方与受让方自愿协商，每1元出资额的转让价款为1元，受让方支付了转让价款，转让方与受让方不存在避税情况。2003年6月，人教新时代完成本次工商登记变更备案手续，股权交割完毕。

本次股权转让完成后，人教新时代的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例 (%)
1	李菁华	600,000.00	60.00
2	李经实	400,000.00	40.00
合计		1,000,000.00	100.00

(4) 第三次变更（增资到220万元）

因公司发展需要及个人资金情况，2006年12月16日，人教新时代通过股东会决议，同意公司注册资本增加到220万元，增加的出资120万元由股东李经实以货币出资认缴。经股东协商一致，同意以1元的价格认缴新增注册资本。

2006年12月19日，北京昊伦中天会计师事务所出具昊伦中天验字（2016）第2236号《验资报告书》，经审验，截止至2006年12月19日，公司已收到上述股东出资120万元，全部为货币出资。本次增资后，公司注册资本变更为220万元。

2006年12月，人教新时代就本次变更进行了工商变更登记。

本次变更完成后，人教新时代的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例 (%)
1	李菁华	600,000.00	27.27

2	李经实	1,600,000.00	72.73
合计		2,200,000.00	100.00

(5) 第四次变更（变更经营范围）

2007年6月28日，人教新时代通过股东会决议，同意变更公司经营范围为：“零售国内版图书、期刊、电子出版物；销售百货、化工产品、塑料制品、电子计算机及软件；计算机软件的技术开发；仓储服务；音像制品批发。”同意通过章程修正案。

2007年6月，人教新时代就本次变更进行了工商变更登记。

(6) 第五次变更（增资到500万元）

因公司发展需要及个人资金情况，2009年2月11日，人教新时代通过股东会决议，同意公司注册资本增加到500万元，增加的出资280万元由股东李菁华以货币缴纳。经股东协商一致，同意以1元的价格认缴新增注册资本。

2009年2月13日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司出具润鹏审字（2009）—21379号《验资报告》，经审验，截止至2009年2月13日，公司已收到上述股东缴纳的出资280万元，全部为货币出资。

2009年2月，人教新时代就本次变更进行了工商变更登记。

本次增资完成后，人教新时代的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)
1	李菁华	3,400,000.00	68.00
2	李经实	1,600,000.00	32.00
合计		5,000,000.00	100.00

(7) 第六次变更（增资到1010万元）

因公司发展需要及个人资金情况，2012年3月19日，人教新时代通过股东会决议，同意公司注册资本增加到1010万元，增加的出资510万元由股东李经实以货币缴纳。经股东协商一致，同意以1元的价格认缴新增注册资本。

2012年3月19日，华勤信（北京）会计师事务所有限责任公司出具京（华）验字（2012）0187号《验资报告》，经审验，截止至2012年3月19日，公司已

收到上述股东缴纳的出资 510 万元，全部为货币出资。

2012 年 3 月，人教新时代就本次变更进行了工商变更登记。

本次增资完成后，人教新时代的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)
1	李菁华	3,400,000.00	33.66
2	李经实	6,700,000.00	66.34
合计		10,100,000.00	100.00

(8) 第七次变更（股权转让）

因公司业务整合，2015 年 12 月 8 日，有限公司通过股东会决议，同意股东李菁华将出资 340 万元转让给北京百川菁华科技有限公司，股东李经实将出资 670 万元转让给北京百川菁华科技有限公司。同日，转让双方签署了《转让协议》，经双方协商一致，每 1 元出资额转让价格为 1 元，受让方支付了转让价款，双方不存在避税情况。2015 年 12 月，人教新时代就本次变更进行了工商变更登记，股权交割完毕。

本次转让完成后，人教新时代成为百川有限的全资子公司。

综上，人教新时代历次股权转让均签订了股权转让协议，经股东会决议通过，并办理了工商变更登记手续；历次出资、增资均经过股东会决议通过，由会计师事务所出具了验资报告，并办理了工商变更登记手续。人教新时代历次股权转让及出资、增资履行的程序合法有效，人教新时代的股权权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

2、最近两年一期的主要财务数据

单位：元

项目	2018 年 1-8 月	2017 年度	2016 年度
资产总额	16,239,489.89	21,584,366.75	20,004,157.52
负债总额	247,689.54	6,334,203.27	6,752,044.54
净资产	15,991,800.35	15,250,163.48	13,252,112.98
营业收入	16,208,656.21	20,574,194.44	35,210,015.74

净利润	741,636.87	1,998,050.50	1,140,417.50
收入占比（合并报表）	10.61%	8.75%	18.07%

人教新时代系业务收入占比超过 10%以上的重要子公司。

（二）山东百川图书有限公司

1、山东百川的基本情况及历史沿革

（1）山东百川的设立

山东百川成立于 2014 年 8 月 27 日，由 1 名自然人股东李菁华出资 1010 万元设立。

2014 年 8 月 27 日，济南市工商局历城分局核发注册号为 370112200140998 号的《营业执照》，具体内容如下：

公司名称	山东百川图书有限公司
住所	山东省济南市历城区山大南路 29-2 号山大鲁能科技大厦 A 座二楼
法定代表人姓名	李菁华
注册资本	1010 万元
企业类型	有限责任公司（自然人独资）
经营范围	图书、期刊、报纸的批发零售。（有效期限以许可证为准）（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）
成立日期	2014 年 8 月 27 日
营业期限	2014 年 8 月 27 日至长期

（2）第一次变更（股权转让）

因公司业务整合，2015 年 12 月 14 日，山东百川股东决定，同意股东李菁华将出资 1010 万元转让给北京百川菁华科技有限公司。同日，转让双方签署了《股权转让协议》，经双方协商一致，每 1 元出资额转让价格为 1 元，受让方支付了转让价款，双方不存在避税情况。2015 年 12 月 23 日，山东百川就本次变更进行了工商变更登记，股权交割完毕。

山东百川股权转让签订了股权转让协议，经公司股东会决议通过，并办理了工商变更登记手续。2014 年 7 月 4 日，山东舜兴会计师事务所出具的鲁舜兴会验资[2014]第 1249 号验资报告，该验资报告载明，截至 2014 年 7 月 4 日止，山

东百川已收到股东李菁华缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币壹仟零壹拾万元整，股东出资方式以货币出资。因此，山东百川的注册资本已经实际缴纳。综上，山东百川的股权转让及出资履行的程序合法有效，山东百川的股权权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

2、最近两年一期的主要财务数据

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
资产总额	90,815,043.79	76,827,122.38	69,505,934.36
负债总额	65,256,763.37	52,888,806.25	54,033,455.98
净资产	25,558,280.42	23,938,316.13	15,472,478.38
营业收入	128,927,366.73	209,222,139.24	80,063,892.55
净利润	1,619,964.29	8,465,837.75	2,187,143.72
收入占比（合并报表）	84.37%	89.03%	41.09%

山东百川系业务收入占比超过10%以上的重要子公司。

（三）北京智学酷科技有限公司

1、北京智学酷的基本情况及历史沿革

北京智学酷于2018年8月10日，由百川教科认缴出资2000万元设立。

2018年8月10日，北京市工商行政管理局海淀分局核发统一社会信用代码为91110108MA01E0TX9N的《营业执照》，具体内容如下：

公司名称	北京智学酷科技有限公司
住所	北京市海淀区中关村大街1号15层1502-30
法定代表人	李菁华
注册资本	2000万元
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；软件咨询；产品设计；模型设计；包装装潢设计；经济贸易咨询；文化咨询；体育咨询；公共关系服务；会议服务；工艺美术设计；电脑动画设计；企业策划、设计；设计、制作、代理、发布广告；市场调查；企业管理；企业管理咨询；

	组织文化艺术交流活动(不含营业性演出)；文艺创作；承办展览展示活动；影视策划；翻译服务；自然科学研究与试验发展；数据处理(数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外)。(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。)
成立日期	2018 年 8 月 10 日
营业期限	2018 年 8 月 21 日至长期

2、最近两年一期的主要财务数据

北京智学酷于 2018 年 8 月 10 日成立，尚未经营。

(四) 济南智学酷教育科技有限公司

1、济南智学酷教育科技有限公司的基本情况及其历史沿革

济南智学酷教育科技有限公司于 2018 年 8 月 21 日，由北京智学酷认缴出资 1880 万元设立。

2018 年 8 月 21 日，济南高新技术产业开发区管委会市场监管局核发统一社会信用代码为 91370100MA3MBD0F08 的《营业执照》，具体内容如下：

公司名称	济南智学酷教育科技有限公司
住所	济南市高新区新宇路西侧三庆世纪财富中心 AB 座 712-01-C
法定代表人	刘德斌
注册资本	1880 万元
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	教育信息咨询(不含培训及办学)；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；软件咨询；产品设计；模型设计；包装装潢设计；经济贸易咨询；公共关系服务；会议服务；美术设计；动画设计；策划创意服务；国内广告业务；市场调查；企业管理咨询；组织文化艺术交流活动；文艺创作；展览展示活动；翻译服务以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止和无需经营许可的项目。(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)
成立日期	2018 年 8 月 21 日
营业期限	长期

2、最近两年一期的主要财务数据

济南智学酷教育科技有限公司设立于 2018 年 8 月 21 日，报告期后经营情况如下：

项目	2018年8-12月	2019年度1月
资产总额	19,032,102.72	20,647,784.69
负债总额	19,032,102.72	6,853,251.96
净资产	15,478,185.39	13,794,532.73
营业收入	1,564,953.8	7,276.55
净利润	-3,321,814.61	-1,683,652.66

上述财务数据未经审计。

报告期内，除上述已披露的情况外，公司无其它子公司，分公司。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、李菁华先生，公司董事长，总经理。基本情况见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、股权结构情况”之“（四）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、李经实先生，基本情况见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、股权结构情况”之“（五）持有5%以上股份股东的持股情况”。

3、邵武泽，男，1979年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2003年9月至2015年2月于星火国际传媒集团任职职员；2015年3月至今任山东百川营销中心副总监。于2018年11月22日股份公司股东大会选举为公司董事，任期到本届董事会换届选举为止。

4、李丹丹，女，1978年9月29日生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年3月至2009年3月，任北京人教新时代教育图书有限公司出纳；2009年4月至2016年6月，任北京百川菁华科技有限公司主管会计。于2016年6月30日股份公司股东大会选举为公司董事，任期三年。于2017年7月25日股份公司第一届董事会第五次会议选举为公司财务负责人。

5、程欣欣，女，1970年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

1993年2月至2010年6月，就职于鸡西市交警支队机动车安全检测中心，为合同制员工；2010年7月至2016年5月就职于北京励耘教育书社有限公司，任办公室主任。于2016年6月30日股份公司股东大会选举为公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

1、张秋实女士，公司监事会主席。1959年11月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1980年7月至2003年12月，在鸡西市第九中学政务处任职办事员；2004年2月至2009年3月，任北京人教新时代教育图书有限公司行政经理；2009年3月至今，任百川教科总经办经理。2016年6月至今，任公司监事会主席，任期三年。

2、张娜女士，公司监事。1986年12月10日生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2009年9月至2014年10月在百川有限人力资源部销售中心任职经理，2014年10月至今，任山东百川人力资源部经理。2016年6月至今，任公司监事，任期三年。

3、王质钊先生，公司职工监事，1973年6月13日生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2001年3月至2009年3月，在北京人教新时代教育图书有限公司营销中心任职经理；2009年3月至今，任公司营销中心经理；2016年6月至今，任公司职工监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

1、李菁华先生，公司总经理。基本情况见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、股权结构情况”之“（四）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、李丹丹女士，财务负责人兼董事会秘书。基本情况见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审会字（2018）第 315025 号标准无保留意见审计报告，公司最近两年及一期的主要财务数据及经审计后的主要财务指标如下：

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	12,864.09	11,965.68	10,259.53
负债总计（万元）	6,665.73	6,033.65	5,282.43
股东权益合计（万元）	6,198.36	5,932.03	4,977.10
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	6,198.36	5,932.03	4,977.10
每股净资产（元）	1.87	1.79	1.50
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.87	1.79	1.50
资产负债率（母公司）（%）	2.45	2.65	2.38
流动比率（倍）	1.81	2.05	1.89
速动比率（倍）	1.03	0.26	0.70
项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	15,280.40	23,500.75	19,483.29
净利润（万元）	266.34	954.93	851.75
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	266.34	954.93	851.75
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	173.09	960.83	822.11
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）	173.09	960.83	822.11
毛利率（%）	16.77	21.32	17.92
净资产收益率（%）	4.39	17.51	19.14
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.85	17.62	18.47
基本每股收益（元/股）	0.08	0.29	0.26
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.05	0.29	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.29	0.26
扣除非经常性损益后稀释	0.05	0.29	0.26

每股收益（元/股）			
应收账款周转率（次）	7.56	30.85	29.01
存货周转率（次）	2.90	4.26	3.54
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-2,453.31	1,256.73	2,389.73
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.74	0.38	0.74

注：

- (1) 毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。
 - (2) 净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
 - (3) 扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
 - (4) 每股收益按照“归属于普通股股东当期净利润/当期加权平均股本”计算；
 - (5) 扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
 - (6) 每股净资产按照“期末净资产/当期加权平均股本”计算；
 - (7) 每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算；
 - (8) 应收账款周转率按照“当期营业收入/（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2”计算。
 - (9) 存货周转率按照“当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2”计算。
 - (10) 资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”（以母公司财务报表）计算。
 - (11) 流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
 - (12) 速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-预付账款）/期末流动负债”计算。
 - (13) 当期加权平均股本 $S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0-S_j \times M_j \div M_0-S_k$
 - (14) 加权平均净资产 $E_2=E_0+P_1 \div 2+E_i \times M_i \div M_0-E_j \times M_j \div M_0+E_k \times M_k \div M_0$
- 其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；E₀=归属于公司普通股股东的期初净资产；P₁=报告期归属于公司普通股股东的净利润；E_i=报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E_j=报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；E_k=其他事项引起的净资产增减变动；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份

起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：联讯证券股份有限公司

法定代表人：徐刚

住所：广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼

电话：0752-2119391

传真：0752-2119113

项目小组负责人：申潇

项目小组成员：肖辉、申潇、雷飞

（二）律师事务所：北京市国联律师事务所

负责人：许涛

住所：北京市海淀区知春路 113 号银网中心 B 座 11 层 1111-1112 室

电话：010-62532155

传真：010-62536183

经办律师：孙东辉、徐心磊

（三）会计师事务所：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：姚庚春

住所：北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24

电话：010-52805600

传真：010-52805601

经办注册会计师：孟翔、王新生

(四) 资产评估机构：济南天泽资产评估事务所(普通合伙)

法定代表人：郝广才

住所：济南市市中区玉函路 10 号南楼二楼 203、205 室

电话：0531-68690537

传真：0531-68690537

经办注册资产评估师：李晓娥、滕克俭

(五) 证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文桂

住所：北京市海淀区地锦路 5 号 1 幢 401

电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

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

第二章 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

1、百川教科

根据工商营业执照，公司的经营范围是：销售图书、期刊、电子出版物、音像制品；技术开发、服务。（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。）

公司的主营业务是教辅图书的策划、编辑、设计、制作与发行。公司专注于基础教育领域，基于多年中小学教辅图书内容的策划经验，秉承助力中小学教育的理念，在中小学生思维和认知形成的重要学习阶段，为中小学学习与备考提供从知识解答到能力培养、习惯养成的整体解决方案，从源头解决中小学生学习问题、唤起学习兴趣、形成学习方法，产品覆盖了我国中小学全部学科。

2、山东百川

根据工商营业执照，山东百川的经营范围是：图书、期刊、报纸的批发零售。（有效期限以许可证为准）（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。）山东百川主营业务与母公司百川教科相同。

3、人教新时代

根据工商营业执照，人教新时代的经营围是：零售国内版图书、期刊、电子出版物；销售百货、化工产品、塑料制品、电子计算机及软件；计算机软件的技术开发。（未取得专项许可的项目除外）人教新时代主营业务与母公司百川教科相同。

（二）主要产品及服务

公司及子公司经过多年的积累与创新，利用自身的策划能力，以及对市场需求的敏锐把握，策划和编辑出多品牌、系列化的教辅图书。公司及子公司产品的功能主要是为中小学生在课内外的自主性学习做辅导，为中小学教师备课、上课、辅导做辅助性参考。公司与人民教育出版社合作推出一系列以同步教辅图书为核心的品牌产品。其中，《课时练》、《教材解读》为公司的拳头产品，在全国同步教辅图书市场有很高的市场占有率和品牌影响力。《中华优秀传统文化》、《高中生职业生涯规划》为公司顺应素质教育的要求推出的非同步教辅图书产品，帮助学生在课余时间学习课外知识，丰富知识结构。公司累计策划的图书超过 1200 种，每年发行图书 3,000 万册。

编号	分类产品	学科	品种数量	用途	消费人群
1	《课时练》	全学科	小学：32 本	小学、初中、高中同步类教辅书	中小學生、中小学教师
			初中：48 本		
			高中：85 本		
2	《教材解读》	全学科	小学：106 本	小学、初中、高中同步类教辅书	
			初中：161 本		
			高中：96 本		
3	《英语听力训练》	英语	初中：10 本	初中、高中同步类教辅书	
			高中：10 本		
4	《英语阅读训练》	英语	初中：10 本	初中、高中同步类教辅书	
			高中：10 本		
5	《写作训练教程》	语文	初中：5 本	初中、高中同步类教辅书	
			高中：5 本		
6	《新语文读本·阅读训练》	语文	小学：12 本	小学、初中、高中同步类教辅	
			初中：6 本		
			高中：14 本		
7	《寒暑假作业》	全学科	高中：41 本	高中同步类教辅书	
8	《寒暑假经典阅读》	语文	小学：11 本	小学、初中课外阅读	
			初中：5 本		
9	《中华优秀传统文化》	语文	小学：12 本	小学、初中、高中课外阅读	
			初中：6 本		
			高中：4 本		
10	《高中生职业生涯规划》	实践类	高中：3 本	高中课外阅读	

1、《课时练》

本丛书覆盖小学、初中、高中三个阶段，依据人民教育出版社版教材，结合教学实际合理划分“课时”，使练习与新授课内容最大程度同步化，突出实用、有效的特点，增强可操作性。帮助学生及时理解、巩固所学知识，提高综合学习能力，让学生获得活学巧练、举一反三的学习方法。

2、《教材解读》

本丛书覆盖小学、初中、高中三个阶段，围绕“讲、解、例、练”，从显性知识的解读，到隐形知识的挖掘；从优化教与学的方法、策略，到注重思维训练与方法总结；从真题源头的探寻，到未来考题的预测，内容丰富，体例精致，材料新颖，讲析透彻。

3、《英语听力训练》

本丛书覆盖初中、高中两个阶段，以听力为核心，将“听、说、读、写”四种技能有机融合，听录音、练口语、读材料、写作文，四种技能相辅相成。严格根据教材体系，紧扣话题功能，采取分级设计，每单元由基础到提升，阶梯式稳步晋级，精析经典考题，考点规律一一呈现，助力学生突破专项，全面提升英语综合技能。

4、《英语阅读训练》

本丛书覆盖初中、高中两个阶段，紧扣最新课标，教材对应话题选材编写，剖析话题，提供背景导读，链接教材，分层演练。依据阅读教学最新理念，分读前、读中、读后三个环节设计，读前激活思维，读中梯度训练，读后以写促读，环环相扣全面提升。材料新颖、方法实用，新题典型，题题精妙，专项抢分事半功倍。

5、《写作训练教程》

本丛书覆盖初中、高中两个阶段，以单元主题和作文技法为编写线索，重视组织教学的有序性，遵循作文教学规律，科学设计教学环节，循序渐进，由浅入深，帮助一线教师实施组织课堂教学。丛书中所选例文，既有大家文章，又有同龄佳作；既有精彩旁批，又有总结点评，凸显出优秀例文的示范性。

6、《新语文读本·阅读训练》

本丛书覆盖小学、初中和高中三个阶段，是对教材的延伸阅读。根据小学测试点和中、高考考点设计阅读方法点，并将阅读方法点合理分布到各册书中，让学生在快乐阅读的同时，系统掌握阅读解题方法。阅读和写作是语文最重要的两个方面，丛书在主题阅读的基础上，配以主题写作，可以让学生读一类文章就会写一类文章，从而在考试写作中轻松取胜。

7、《寒暑假作业》

本丛书涵盖高中各学科，根据学科特色突出考试热点及重点，分析考情，突出解题方法及策略，同时对物理、化学、生物三科采用小切口式对知识或学科特色的图表、实验等进行分析归纳。将知识间的内在联系以框架图、结构图等形式进行展现，帮助学生构建知识网络，或将本部分重要知识进行梳理，帮助学生温习重点内容。

8、《寒暑假经典阅读》

本丛书覆盖了小学和初中阶段，设置寒假版和暑假版，按照学生的年级层次划分了自然历史、社会人文、情感交流、成长励志、科学探求等几十个专题，精选当代名家美文、古代诗文名篇、哲思故事、名著片段等，内容丰富，有推荐，有点评，有阅读，有思考，融科学性与人文性于一体，所选文章语言优美，让读者在阅读品味的同时受到美的熏陶，培养道德品质，提升人文素养。

9、《中华优秀传统文化》

本丛书通用于小学、初中和高中阶段，根据各学段学生的认知水平，将传统文化的优秀内容进行系统规划，按照由易到难的螺旋式层级，有层次地分布到各学段中，讲解内容丰富，有注释、有译文、有链接，让读者在充分理解内容的基础上感受中华优秀传统文化的博大精深，丛书选择传统文化中的经典篇目，让读者在诵读中探究其堂奥，获得人生教益。同时，丛书采用四色印刷，在文字中插入大量彩色图片，形象生动，增强了图书的趣味性。

10、《高中生职业生涯规划》

本丛书把理论与实践，量表测试与技巧、案例分析与讨论等内容有机结合，为中学生提供了体验式及具有可操作性的指导，全面培养学生职业生涯规划开发与管

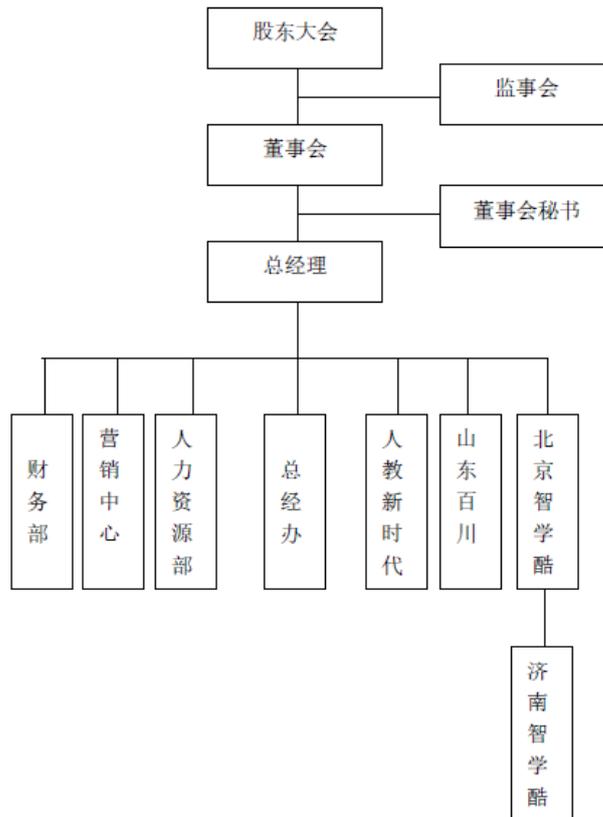
理技能。并吸收和借鉴了职业生涯领域的最新研究成果及典型案例，能够为中学生进行职业生涯规划提供有效的理论和实践指导。中学生能够通过本系列丛书学会适应环境，培养习惯、掌握方法、制定计划、调整心态、填报志愿、规划人生等，具有很强的实用性。

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

（一）公司内部组织结构

公司本着资产、人员、财务、业务、机构等独立、完整的原则，建立了规范的法人治理机制，并根据公司业务发展的需要建立了分工明确的内部组织结构。

1、百川教科组织结构如下图所示：

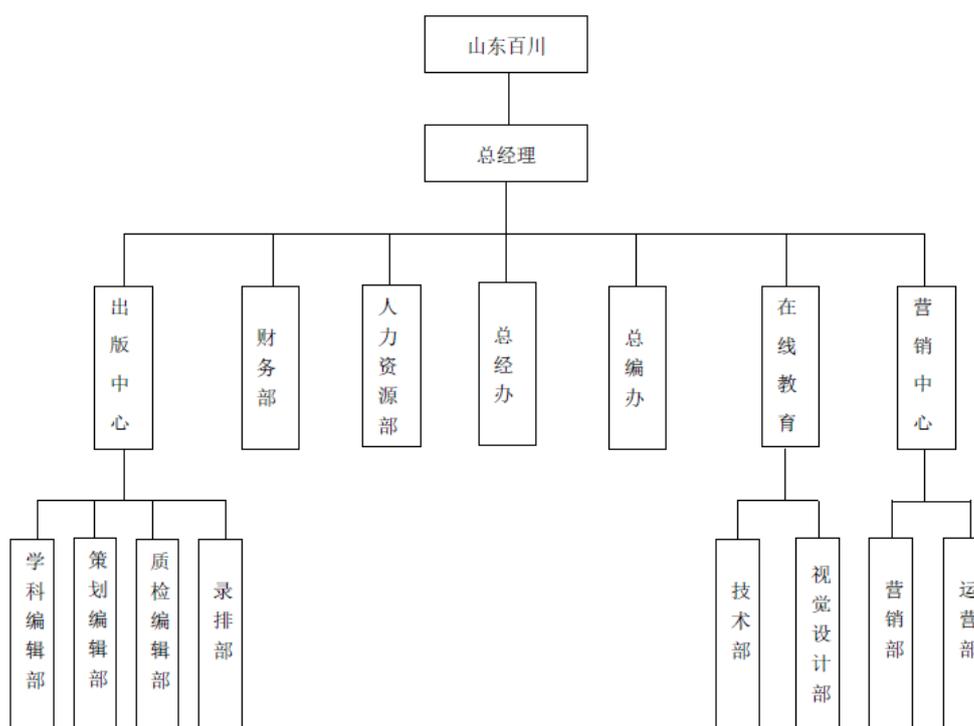


百川教科内部组织机构设置及主要职能见下表：

序号	部门	职责范围
1	财务部	1. 对财务部进行全面的、管理和协调。

		<ol style="list-style-type: none"> 2. 负责公司会计报表、财务分析，为公司负责人提供决策有关信息及建议。 3. 负责收据、发票开具、保管使用情况的检查。 4. 负责公司日常的会计核算。 5. 负责公司的工商、税务、银行等部门的报表报送。 6. 负责会计凭证、账簿、报表的归档及保管。 7. 审查公司的资本支出及收入，发现问题及时上报。 8. 严格执行公司财务制度，按规定审核、报销、处理经济业务。 9. 根据总经理的统一安排，组织完成公司的财产清查工作。 10. 配合公司的审计工作。
2	营销中心	<ol style="list-style-type: none"> 1. 对销售部、市场部、客服部进行全面的管管理、监督和协调。 2. 根据公司整体战略，组织策划营销工作，制定营销目标（年度目标、季度目标、月度目标）监督执行。 3. 制定年度营销费用预算，监督执行。 4. 全面了解市场情况，包括行业政策信息、公司产品的市场表现、竞品的表现及动态，针对市场变化及时做出调整，保证营销工作的顺利开展。 5. 与公司人力资源部共同制定部门规章制度，并监督落实，保证执行。 6. 负责营销中心团队的管理工作，人员培训及后备梯队建设。 7. 经销商队伍的管理维护工作。 8. 完成领导交办的其他工作。
3	人力资源部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 对人力资源部进行全面的管管理、监督和协调。 2. 根据公司战略，制定公司人力资源规划工作，明确各岗位职责、任职要求及发展规划。 3. 制定招聘制度流程，利用网络、现场的招聘形式开展人员招聘工作，保证公司的用人需求。 4. 建立系统的培训体系，制定详细的培训规划，保证所有员工接受系统培训，提升员工整体能力水平。 5. 完善公司绩效考核机制，做到所有岗位都有明确的职责目标及考核方案，并执行和备案。 6. 制定公司薪酬体系方案，定期组织员工晋降级薪酬调整等工作。 7. 员工档案、保险福利等管理工作，定期组织员工活动等企业文化建设工作。 8. 负责管理专员实施公司人力资源工作的计划，建立，组织，实施等。 9. 负责人力资源部的团队建设和日常管理工作。 10. 完成领导交办的其他工作。
4	总经办	<ol style="list-style-type: none"> 1. 负责协助总经理做好综合协调各部门工作和处理日常事务。 2. 负责组织公司通用规章制度的拟定、修改和编写工作，协助参与专用标准及管理制度的拟定、讨论、修改工作。对文件中涉及的重要事项进行跟踪检查和督导，推进公司管理。 3. 协助公司各级会议和各类活动的组织或协调工作，并对决议性内容进行监督执行。 4. 负责公司内、外文件的收发、登记、传递、归档工作。 5. 负责公司资产的采购、维护、盘点、处置等工作。 6. 负责公司环境建设和资产的安全保卫工作。 7. 负责及时收集和了解各部门的工作动态，掌握公司的主要活动，及时向总经理汇报。 8. 负责本部门员工日常工作的监督、检查、培训等工作。 9. 负责协助各部门处理部门内部事务等。 10. 完成领导交办的其他工作。

2、重要子公司山东百川组织结构如下图所示：



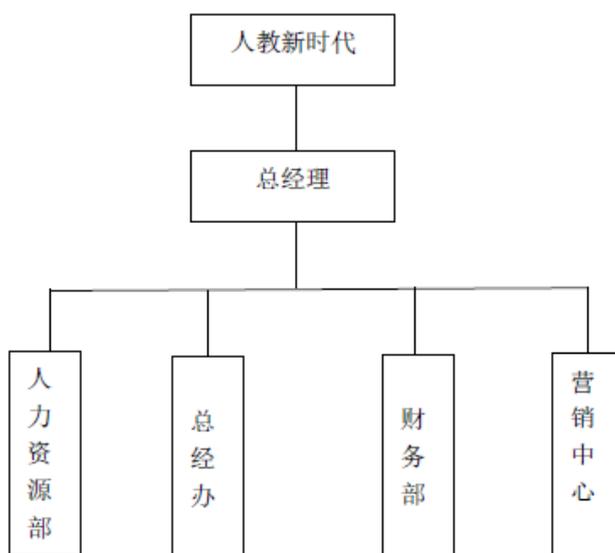
山东百川内部组织机构设置及主要职能见下表：

序号	部门	职 责 范 围
1	出版中心	<ol style="list-style-type: none"> 1. 全面负责出版中心的出版业务管理工作, 直接管理总编办、审读部、编辑部、录排部、美编部、质检部等出版业务部门, 协助总经理完成公司其他行政方面的工作。 2. 负责公司一系列管理制度、规范, 图书出版流程的制订与监督实施, 负责公司文化建设与宣传。 3. 指导总编办完成出版计划的制订并督促各出版环节认真落实, 根据市场及公司的战略需要随时调整出版计划。 4. 做好稿费的预算、预付及结算的审核, 并对各项目的开支进行统计, 为项目的独立核算提供依据。 5. 组织并协调编辑部、录排部、美编部、质检部等部门的业务培训, 发现并培养后备人才。 6. 负责各部门图书环扉、插页、内文版式设计的确认, 督促各系列负责人提前完成图书装帧设计方案。 7. 根据业务量制定各部门的岗位需求计划, 参与对编审的招聘。 8. 加强作者队伍建设, 完成作者定级、建档、管理等工作, 对各项目组稿人提报的作者进行审核。 9. 督促各部门完成计划的制订并监督落实, 加强计划的执行力度, 完成业务部门及人员的考核, 奖优罚劣。 10. 完成领导交办的其他工作。
2	财务部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 对财务部进行全面的、管理和协调。 2. 负责公司会计报表、财务分析, 为公司负责人提供决策有关信息及建议。

		<ol style="list-style-type: none"> 3. 负责收据、发票开具、保管使用情况的检查。 4. 负责公司日常的会计核算。 5. 负责公司的工商、税务、银行等部门的报表报送。 6. 负责会计凭证、账簿、报表的归档及保管。 7. 审查公司的资本支出及收入，发现问题及时上报。 8. 严格执行公司财务制度，按规定审核、报销、处理经济业务。 9. 根据总经理的统一安排，组织完成公司的财产清查工作。 10. 配合公司的审计工作。 11. 完成领导交办的其他工作。
3	人力资源部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 对人力资源部进行全面的的管理、监督和协调。 2. 根据公司战略，制定公司人力资源规划工作，明确各岗位职责、任职要求及发展规划。 3. 制定招聘制度流程，利用网络、现场的招聘形式开展人员招聘工作，保证公司的用人需求。 4. 建立系统的培训体系，制定详细的培训规划，保证所有员工接受系统培训，提升员工整体能力水平。 5. 完善公司绩效考核机制，做到所有岗位都有明确的职责目标及考核方案，并执行和备案。 6. 制定公司薪酬体系方案，定期组织员工晋降级薪酬调整等工作。 7. 员工档案、保险福利等管理工作，定期组织员工活动等企业文化建设工作。 8. 负责管理专员实施公司人力资源工作的计划，建立，组织，实施等。 9. 负责人力资源部的团队建设和日常管理工作。 10. 完成领导交办的其他工作。
4	总经办	<ol style="list-style-type: none"> 1. 负责协助总经理做好综合协调各部门工作和处理日常事务。 2. 负责组织公司通用规章制度的拟定、修改和编写工作，协助参与专用标准及管理制度的拟定、讨论、修改工作。对文件中涉及的重要事项进行跟踪检查和督导，推进公司管理。 3. 协助公司各级会议和各类活动的组织或协调工作，并对决议性内容进行监督执行。 4. 负责公司内、外文件的收发、登记、传递、归档工作。 5. 负责公司资产的采购、维护、盘点、处置等工作。 6. 负责公司环境建设和资产的安全保卫工作。 7. 负责及时收集和了解各部门的工作动态，掌握公司的主要活动，及时向总经理汇报。 8. 负责本部门员工日常工作的监督、检查、培训等工作。 9. 负责协助各部门处理部门内部事务等。 10. 完成领导交办的其他工作。
4	总编办	<ol style="list-style-type: none"> 1. 根据公司总体战略规划,协助总编制定下年度各系列图书的出版计划时间表。 2. 根据出版计划时间表督导或调控各学科稿件各审次、校次、改次进度,确保按时, 按量完成计划, 对各部门工作进度进行考核。 3. 协助总编制定并完善工作流程,并监督落实各部门流程执行情况。 4. 核算各部门及人员的工作量,作为考核、奖惩的依据。 5. 负责总编办的团队建设、日常管理、人员培训等工作。 6. 完成领导临时交办的其他工作。
5	在线教育	<ol style="list-style-type: none"> 1. 根据公司总体战略规划,协助总编制定下年度各系列图书的出版计划时间表。 2. 根据出版计划时间表督导或调控各学科稿件各审次、校次、改次进

		<p>度,确保按时, 按量完成计划, 对各部门工作进度进行考核。</p> <p>3. 协助总编制定并完善工作流程, 并监督落实各部门流程执行情况。</p> <p>4. 核算各部门及人员的工作量, 作为考核、奖惩的依据。</p> <p>5. 负责总编办的团队建设、日常管理、人员培训等工作。</p> <p>6. 完成领导临时交办的其他工作。</p>
6	营销中心	<p>1. 对销售部、市场部、客服部进行全面的、管理和协调。</p> <p>2. 根据公司整体战略, 组织策划营销工作, 制定营销目标(年度目标、季度目标、月度目标) 监督执行。</p> <p>3. 制定年度营销费用预算, 监督执行。</p> <p>4. 全面了解市场情况, 包括行业政策信息、公司产品的市场表现、竞品的表现及动态, 针对市场变化及时做出调整, 保证营销工作的顺利开展。</p> <p>5. 与公司人力资源部共同制定部门规章制度, 并监督落实, 保证执行。</p> <p>6. 负责营销中心团队的管理工作, 人员培训及后备梯队建设。</p> <p>7. 经销商队伍的管理维护工作。</p> <p>8. 完成领导交办的其他工作。</p>

3、重要子公司人教新时代组织结构如下图所示:



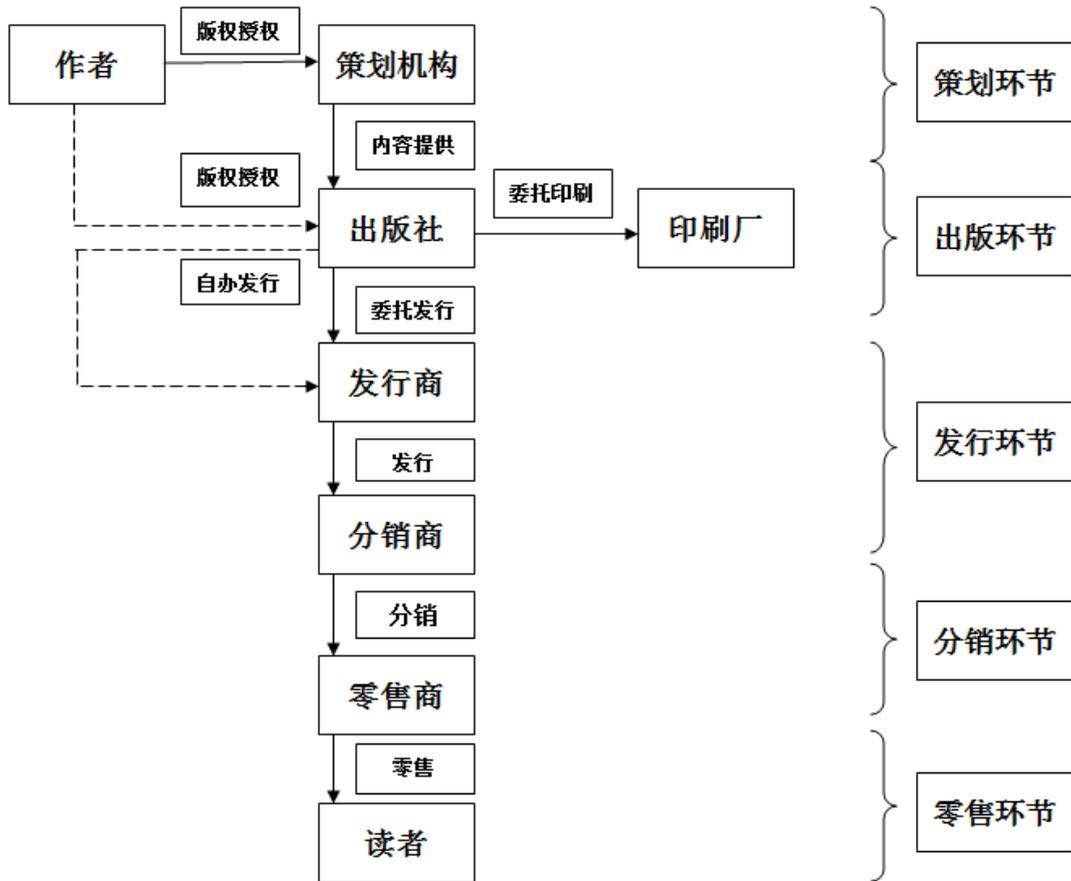
人教新时代内部组织机构设置及主要职能见下表:

序号	部门	职 责 范 围
1	财务部	<p>11. 对财务部进行全面的、管理和协调。</p> <p>12. 负责公司会计报表、财务分析, 为公司负责人提供决策有关信息及建议。</p> <p>13. 负责收据、发票开具、保管使用情况的检查。</p> <p>14. 负责公司日常的会计核算。</p> <p>15. 负责公司的工商、税务、银行等部门的报表报送。</p> <p>16. 负责会计凭证、账簿、报表的归档及保管。</p> <p>17. 审查公司的资本支出及收入, 发现问题及时上报。</p> <p>18. 严格执行公司财务制度, 按规定审核、报销、处理经济业务。</p> <p>19. 根据总经理的统一安排, 组织完成公司的财产清查工作。</p>

		20. 配合公司的审计工作。
2	营销中心	<p>9. 对销售部、市场部、客服部进行全面的、管理和协调。</p> <p>10. 根据公司整体战略，组织策划营销工作，制定营销目标（年度目标、季度目标、月度目标）监督执行。</p> <p>11. 制定年度营销费用预算，监督执行。</p> <p>12. 全面了解市场情况，包括行业政策信息、公司产品的市场表现、竞品的表现及动态，针对市场变化及时做出调整，保证营销工作的顺利开展。</p> <p>13. 与公司人力资源部共同制定部门规章制度，并监督落实，保证执行。</p> <p>14. 负责营销中心团队的管理工作，人员培训及后备梯队建设。</p> <p>15. 经销商队伍的管理维护工作。</p> <p>16. 完成领导交办的其他工作。</p>
3	人力资源部	<p>11. 对人力资源部进行全面的、管理和协调。</p> <p>12. 根据公司战略，制定公司人力资源规划工作，明确各岗位职责、任职要求及发展规划。</p> <p>13. 制定招聘制度流程，利用网络、现场的招聘形式开展人员招聘工作，保证公司的用人需求。</p> <p>14. 建立系统的培训体系，制定详细的培训规划，保证所有员工接受系统培训，提升员工整体能力水平。</p> <p>15. 完善公司绩效考核机制，做到所有岗位都有明确的职责目标及考核方案，并执行和备案。</p> <p>16. 制定公司薪酬体系方案，定期组织员工晋降级薪酬调整等工作。</p> <p>17. 员工档案、保险福利等管理工作，定期组织员工活动等企业文化建设工作。</p> <p>18. 负责管理专员实施公司人力资源工作的计划，建立，组织，实施等。</p> <p>19. 负责人力资源部的团队建设和日常管理工作。</p> <p>20. 完成领导交办的其他工作。</p>
4	总经办	<p>11. 负责协助总经理做好综合协调各部门工作和处理日常事务。</p> <p>12. 负责组织公司通用规章制度的拟定、修改和编写工作，协助参与专用标准及管理制度的拟定、讨论、修改工作。对文件中涉及的重要事项进行跟踪检查和督导，推进公司管理。</p> <p>13. 协助公司各级会议和各类活动的组织或协调工作，并对决议性内容进行监督执行。</p> <p>14. 负责公司内、外文件的收发、登记、传递、归档工作。</p> <p>15. 负责公司资产的采购、维护、盘点、处置等工作。</p> <p>16. 负责公司环境建设和资产的安全保卫工作。</p> <p>17. 负责及时收集和了解各部门的工作动态，掌握公司的主要活动，及时向总经理汇报。</p> <p>18. 负责本部门员工日常工作的监督、检查、培训等工作。</p> <p>19. 负责协助各部门处理部门内部事务等。</p> <p>20. 完成领导交办的其他工作。</p>

（二）主要业务流程

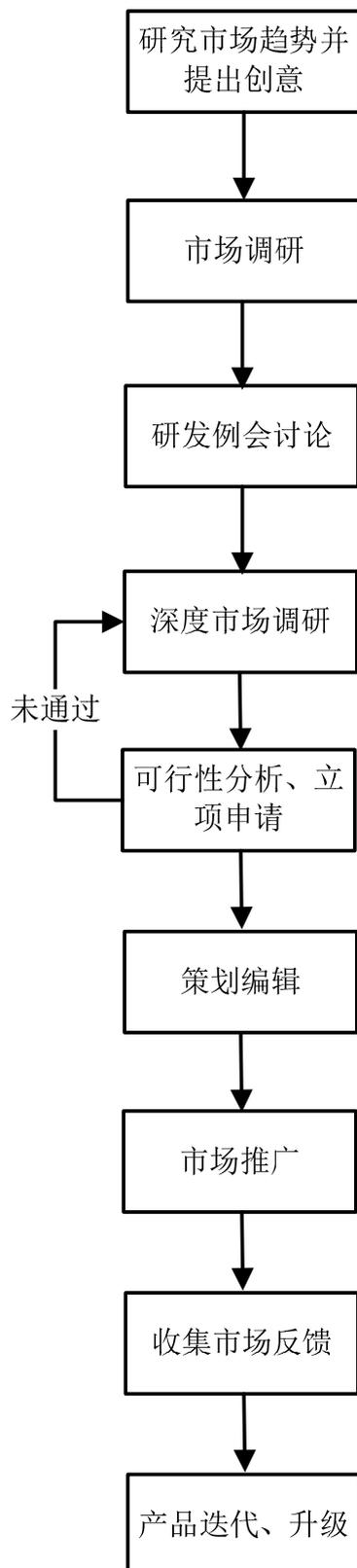
我国图书出版发行行业的产业链可分为内容策划、出版印刷、发行、分销、零售等五个主要环节，各个环节均具有较为独立的商业体系，其中，发行、分销和零售环节属于图书流通领域。百川教科、山东百川及人教新时代具体流程如下图：



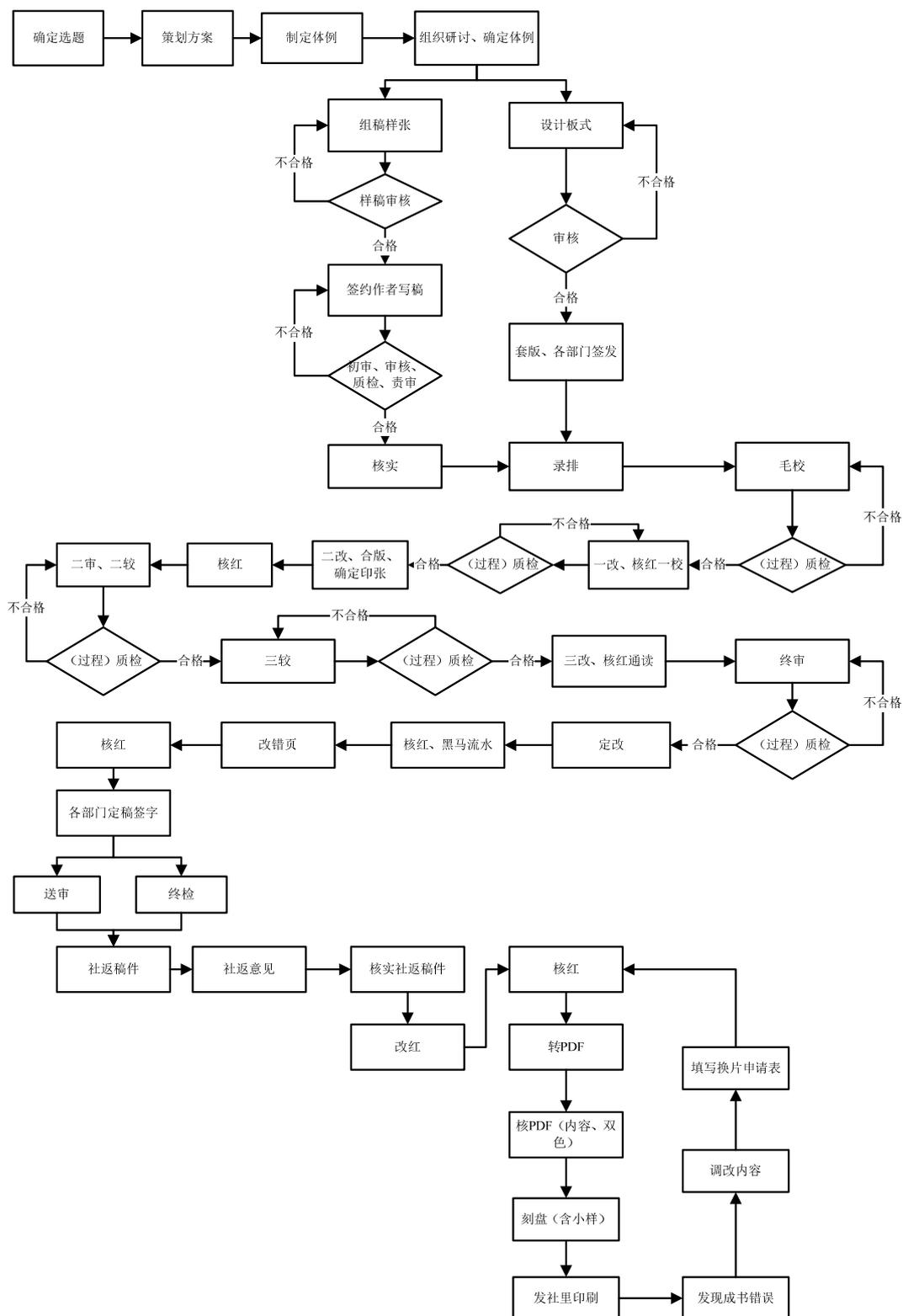
公司的主营业务处于图书出版产业链的内容策划、发行、分销环节。内容策划环节主要为公司通过策划、编辑团队进行自主的内容开发制作；发行环节为公司将印刷后的图书销售给下游经销商，图书发行渠道主要包括：各省新华书店发行集团，邮政系统，公司自办发行，民营图书发行企业等；分销环节为公司将出版发行的图书销售给区域内的零售商，图书分销市场主要为区域性市场。公司主要业务流程包括图书内容的策划流程、编辑流程、采购流程和销售流程。

公司向出版社提供图书内容后，经出版社对内容终审终校后，出版社向国家新闻出版广电总局申请并取得版号，印刷企业根据标有版号的委印单进行图书印制。公司图书均已取得版号，不存在发行非法出版物的情形。

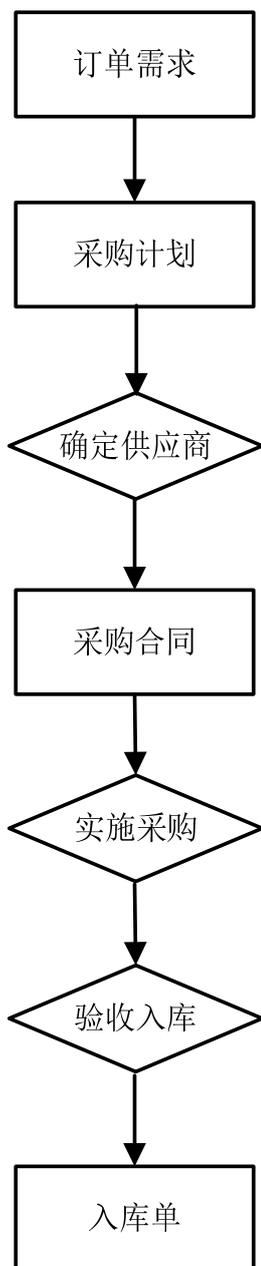
1、图书内容的策划流程



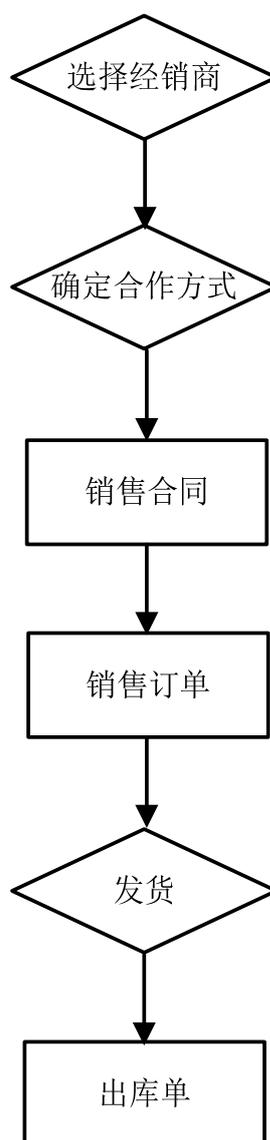
2、图书内容的编辑流程



3、采购流程



4、销售流程



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要资源

1、公司产品的核心技术

教辅图书的内容质量是公司参与市场竞争的核心所在，公司注重创新型教辅图书的开发，创新出“教材+解读”相结合的图书配套学习训练模式，将系统性知识体系与教辅相结合。公司与人民教育出版社为合作模式，主要合作模式为公司向人民教育出版社提供教辅图书内容，由人民教育出版社负责出版图书，公司负责发行图书。公司为人民教育出版社有限公司授权的下属研发机构，负责研发

人民教育出版社授权的教辅材料。作为公司的核心竞争力，经验丰富、独具创意的策划团队为公司在教辅市场中地位提供了有力的保障。公司通过多年在基础教育领域教辅图书内容策划方面的积累和探索，在深入分析市场需求的基础上，配合拥有一线教学经验策划人员对教育改革方向、教材理解、学生学习兴趣和方法培养等方面的研究，总结出一套公司自有的中小学教辅图书编辑技术，并根据市场的反馈，不断完善、更新，保证了公司的核心竞争力和持续盈利能力。

2、主要产品的技术含量

（1）讲练结合训练模式

公司注重创新型教辅图书的开发，通过不断地探索图书策划、编辑等技术，创新出各类“讲解+训练”相结合的图书配套学习训练模式。公司讲练结合训练模式以教材内容为核心，紧密结合教材理念和考点内容，提供更加完备的解决方案。

（2）图文结合讲解模式

公司独立开发出讲解类漫画教辅图书，针对中小学生学习心理认知程度以及学习对象抽象、难理解等特点，在书中针对学生易错易混知识点，配以漫画讲解，形象、生动、活泼，融知识性和趣味性于一体，便于学生快速识记、理解，达到了高效学习的目的。

（3）探索题源点拨模式

公司在教辅图书中创新设置“中、高考解密探源头”栏目，分析中、高考试题的命题角度和依据，并在教材中找到考题所考知识点的来源，帮助教师和学生形成“考题在课外，源头在课内”的思想认识，引导学生重视教材，学习教材，从而夯实学生基础知识。

3、核心技术的来源和取得方式

公司及子公司目前生产所用的核心技术全部为自主研发取得。

（二）业务许可资质与资质情况

公司主营业务为教辅图书的策划、编辑、设计、制作与发行。根据《出版管

管理条例》第三十五条规定，从事出版物批发业务的单位，须经省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门审核许可。股份公司及子公司取得的业务资质如下：

序号	证书名称	持证单位	编号	内容	颁发单位	发证日期	有效期
1	中华人民共和国出版物经营许可证	百川教科	新出发京批字第直090170号	国内图书、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售	北京市新闻出版广电局	2016年1月26日	2022年4月30日止
2	中华人民共和国出版物经营许可证	人教新时代	新出发京批字第直0937号	国内图书、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售	北京市新闻出版广电局	2016年1月26日	2022年4月30日止
3	中华人民共和国音像制品经营许可证	人教新时代	京批20090072号	音像制品批发零售	北京市新闻出版广电局	2009年12月14日	至2019年12月13日
4	中华人民共和国出版物经营许可证	山东百川	新出发(鲁)批字第P361A85号	图书、期刊、报纸批发零售	山东省新闻出版广电局	2014年10月8日	至2019年5月31日

备注：2018年6月21日，山东省新闻出版广电局印刷发行管理处出具证明，山东百川图书有限公司所持有的中华人民共和国出版物经营许可证号为新出发(鲁)批字第P361A85号，已通过2018年年度核验，2018年使用继续有效。2019年1月7日，山东省新闻出版广电局印刷发行管理处出具证明，山东百川图书有限公司所持有的《出版物经营许可证》，证号为新出发(鲁)批字第P361A85号，已通过2018年年度核验，2019年5月前使用继续有效。

《出版物市场管理规定》：“第七条 单位从事出版物批发业务，应当具备下列条件：（一）已完成工商注册登记，具有法人资格；（二）工商登记经营范围含出版物批发业务；（三）有与出版物批发业务相适应的设备和固定的经营场所，经营场所面积合计不少于50平方米；（四）具备健全的管理制度并具有符合行业标准的信息化管理系统。本规定所称经营场所，是指企业在工商行政部门注册登记的住所。第八条 单位申请从事出版物批发业务，可向所在地地市级人民政府出版行政主管部门提交申请材料，地市级人民政府出版行政主管

部门在接受申请材料之日起 10 个工作日内完成审核，审核后报省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门审批；申请单位也可直接报所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门审批。省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门自受理申请之日起 20 个工作日内作出批准或者不予批准的决定。批准的，由省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门颁发出版物经营许可证，并报国家新闻出版广电总局备案。不予批准的，应当向申请人书面说明理由。申请材料包括下列书面材料：（一）营业执照正副本复印件；（二）申请书，载明单位基本情况及申请事项；（三）企业章程；（四）注册资本数额、来源及性质证明；（五）经营场所情况及使用权证明；（六）法定代表人及主要负责人的身份证明；（七）企业信息管理系统情况的证明材料。”山东百川符合上述条件，其《出版物经营许可证》无法续期的可能较小。

（三）公司的无形资产

1、著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司未有享有著作权的图书，公司已取得 19 项计算机软件著作权，下述所有软件著作权均为原始取得，权利期限均为 50 年，具体情况如下：

序号	著作权人	著作权名称	登记号	首次完成日期	首次发表日期	发证日期	取得方式
1	百川有限	非线性课件编辑系统 V1.0	2016SR120609	2015.7.22	2015.7.24	2016.5.27	原始取得
2	百川有限	精品课堂编辑系统软件 V1.0	2016SR121397	2015.8.11	2015.8.16	2016.5.27	原始取得
3	百川有限	交叉作业编辑软件 V1.0	2016SR121408	2015.9.14	2015.9.23	2016.5.27	原始取得
4	百川有限	具有协同作业功能的多语言结构数据在线编辑系统 V1.0	2016SR121499	2015.7.06	2015.7.28	2016.5.27	原始取得
5	百川有限	DIY 交互课件编辑系统 V1.0	2016SR121780	2015.8.05	2015.8.09	2016.5.27	原始取得

6	百川有限	互联网页编辑器 V1.0	2016SR 121783	2015.10.08	2015.11.10	2016.5.27	原始取得
7	百川有限	中小学数学图书馆系统 V1.0	2016SR 291902	2015.3.12	2015.5.28	2016.10.13	原始取得
8	百川股份	课件实时录制编辑系统软件 V1.0	2016SR 288485	2015.5.21	2015.6.29	2016.10.11	原始取得
9	百川股份	课程录制及编辑软件 V1.0	2016SR 291898	2014.2.11	2014.5.01	2016.10.13	原始取得
10	百川股份	中考英语口语正式考试制题软件 V1.0	2016SR 291908	2014.9.11	2014.10.29	2016.10.13	原始取得
11	百川股份	数字智能化专题地图编辑软件 V1.0	2016SR 291913	2014.4.10	2014.5.19	2016.10.13	原始取得
12	百川股份	课件编辑系统 V1.0	2016SR 291918	2014.10.23	2014.12.24	2016.10.13	原始取得
13	百川股份	辅导王数学公式编辑软件 V1.0	2016SR 291920	2014.1.08	2014.3.04	2016.10.13	原始取得
14	百川股份	开目 AutoCAD 标题栏、明细栏编辑软件 V1.0	2016SR 291892	2014.3.19	2014.5.28	2016.10.13	原始取得
15	山东百川	五好家长应用软件 V1.0.6	2017SR 552443	2017.05.01	2017.05.16	2017.09.28	原始取得
16	山东百川	五好学生应用软件 V1.0.6	2017SR 560397	2017.05.01	2017.05.16	2017.10.10	原始取得
17	山东百川	五好老师应用软件 V1.0.6	2017SR 552466	2017.05.01	2017.05.16	2017.09.28	原始取得
18	山东百川	五好教师应用软件 (PAD 端) V1.1.0.4	2018SR 419855	2017.10.25	2017.11.03	2018.06.05	原始取得
19	山东百川	五好学生应用软件 (PAD 端) V1.1.0.4	2018SR 426198	2017.10.25	2017.11.03	2018..06.0 7	原始取得

2、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 6 项注册商标权，具体情况如下：

序号	商标名称	商标名称	注册号/申请号	商标状态	国际分类	商品/服务类别	使用期限
1		图形	23392918	注册	16	印刷出版物；书籍；期刊；连环漫画书	2018/06/07 - 2028/06/06
2		图形	23390968	注册	41	教育；电子书籍和杂志的在线出版；培训；文字出版（广告宣传文本除外）；书籍出版；提供在线电子出版物（非下载）；教育信息；辅导（培训）；家教服务；学校教育服务	2018/03/21-2028/03/20
3		图形	23389166	注册	16	期刊	2018/06/07-2028/06/06
4	百川菁华	百川菁华	21626935	注册	41	教育；培训；教育信息；辅导（培训）；学校教育服务；家教服务；文字出版（广告宣传文本除外）；书籍出版；电子书籍和杂志的在线出版；提供在线电子出版物（非下载）	2017/12/07-2027/12/06
5	百川菁华	百川菁华	21626695	注册	16	印刷出版物；连环漫画书；期刊；便笺本；小册子；笔记本；印刷品；手册；练习本；书籍	2017/12/07-2027/12/06
6		图形	21626694	注册	16	便笺本；小册子；笔记本；印刷品；手册；练习本；书籍；印刷出版物；连环漫画书；期刊；	2017/12/07-2027/12/06

3、网络域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司及下属公司拥有 2 项网络域名，具体情况如下：

序号	主办单位名称	网址	网站名称	网站备案/许可证号	审核时间

1	济南智学酷教育科技有限公司	www.wuhaodaoxue.cn	智学酷五好导学平台	鲁 ICP 备 18048664 号-1	2018-12-19
2	山东百川	www.jiaocaijiedu.com	山东百川图书有限公司	鲁 ICP 备 16038439 号-1	2017-05-12

济南智学酷教育科技有限公司拥有的网址为 www.wuhaodaoxue.cn 的五好导学网网站尚未正式运营，该网站尚未提供服务。公司如后续运营该网站，将及时依法办理相关手续及资质证照。

(四) 公司重要固定资产

截至报告期末，公司及子公司的固定资产净值为 1,421,217.91 元，主要包括运输设备、电子设备、办公设备，这些固定资产均尚在使用年限内，固定资产具体情况如下：

项目	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
电子设备	1,371,707.54	728,620.00	643,087.54	46.88
运输设备	3,334,745.48	2,602,685.62	732,059.86	21.95
办公设备等	232,374.00	186,303.49	46,070.51	19.83
合计	4,938,827.02	3,517,609.11	1,421,217.91	28.78

1、公司拥有主要运输工具的情况

截至报告期末，公司拥有的车辆情况如下：

序号	车牌号码	车辆类型	品牌型号	注册日期	所有人	是否抵押
1	京 N2v922	奔驰越野	3498cc	2011 年 10 月	百川教科	无
2	京 Nx68k8	凯宴越野	A2212995cc	2015 年 3 月	百川教科	无
3	京 N40V69	小型轿车	梅赛德斯—奔驰牌 FA6501	2012 年 7 月	人教新时代	无
4	京 NNR280	小型轿车	起亚牌 YQZ7144AE5	2017 年 5 月	人教新时代	无
5	京 MY2618	小型轿车	奥迪牌 FV7181FADBG	2018 年 5 月	人教新时代	无

（五）公司员工情况

截至2019年1月31日，公司共有员工327人，其年龄结构、任职分布、学历结构分布情况如下。

1、年龄结构

公司员工中，年龄在30岁以下的员工占53.21%，公司员工年龄结构较为年轻。

序号	年龄分布	人数	占比 (%)
1	18~30岁	174	53.21
2	31~40岁	124	37.92
3	41~50岁	21	6.42
4	50岁及以上	8	2.45
总计		327	100.00

2、学历结构

公司员工中，63.92%的员工具备本科及以上学历，公司员工受教育程度较高。

序号	学历分布	人数	占比 (%)
1	硕士及硕士以上	20	6.12
2	本科	189	57.80
3	大专	94	28.75
4	中专	8	2.45
5	高中及以下	16	4.89
总计		327	100.00

3、职能分布

公司员工中从事学科编辑、策划编辑及质检编辑占比较高，符合新闻和出版业行业特性。

序号	职能类别	人数	占比 (%)
----	------	----	--------

1	总经办	6	1.83
2	总编办	12	3.67
3	人力资源部	13	3.98
4	财务部	9	2.75
5	学科编辑部	85	25.99
6	策划编辑部	23	7.03
7	质检编辑部	56	17.13
8	营销部	34	10.40
9	录排部	19	5.81
10	视觉设计部	27	8.26
11	运营部	19	5.81
12	技术部	24	7.34
总计		327	100.00

4、重要子公司山东百川员工情况

截至2019年1月31日，山东百川共有员工192名，根据员工年龄、学历及任职分布，构成情况如下：

①员工年龄结构

序号	年龄分布	人数	占比(%)
1	18~30岁	86	44.79
2	31~40岁	93	48.44
3	41~50岁	7	3.65
4	50岁及以上	6	3.13
总计		192	100.00

②员工学历结构

序号	学历分布	人数	占比(%)
1	硕士及硕士以上	11	5.73

2	本科	105	54.69
3	大专	55	28.65
4	中专	8	4.17
5	高中及以下	13	6.77
总计		192	100.00

③员工任职分布结构

序号	职能类别	人数	占比 (%)
1	总经办	1	0.52
2	总编办	12	6.25
3	人力资源部	5	2.60
4	财务部	3	1.56
5	学科编辑部	85	44.27
6	策划编辑部	23	11.98
7	营销部	31	16.15
8	录排部	19	9.90
9	视觉设计部	13	6.77
总计		261	100.00

5、重要子公司人教新时代员工情况

截至2019年1月31日，人教新时代共有员工5名，根据员工年龄、学历及任职分布，构成情况如下：

①员工年龄结构

序号	年龄分布	人数	占比 (%)
1	18~30岁	0	0
2	31~40岁	3	60.00
3	41~50岁	2	40.00
4	50岁及以上	0	0

总计	5	100.00
----	---	--------

②员工学历结构

序号	学历分布	人数	占比 (%)
1	硕士及硕士以上	0	0
2	本科	1	20.00
3	大专	2	40.00
4	中专	0	0.
5	高中及以下	2	40.00
总计		5	100.00

③员工任职分布结构

序号	职能类别	人数	占比 (%)
1	总经办	1	20.00
3	人力资源部	1	20.00
4	财务部	2	40.00
8	营销部	1	20.00
总计		5	100.00

6、公司核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。公司核心技术人员具体情况如下：

①任夕刚，男，1979年9月25日出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2003年9月至2004年6月任金星国际教育集团有限公司历史编辑。2004年7月至2005年10月任山东硕维文化发展有限公司文科编辑。2005年11月至2012年5月任山东蒙政图书有限公司编辑部主任。2012年6月至2014年7月任有限公司山东办事处主任。2014年8月至今任山东百川总经理。

②孔令法，男，1973年6月4日出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1996年9月至2005年7月任山东省日照市莒县第一中学语文教研组长。2005年8月至2015年5月任山东世纪金榜科教文化股份有限公司研发部总监。2015年6月至今任山东百川总编辑。

③刘德斌，男，1976年10月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1999年7月至2010年12月任山大华特卧龙学校教师。2011年1月至2012年8月任山东世纪金榜科教文化股份有限公司图书策划编辑。2012年9月2014年7月任有限公司高中事业部总监。2014年8月至今任山东百川高中事业部总监兼教育信息化部部长。

④谭飞，男，1979年5月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1999年7月至2007年8月任山东临朐第一中学语文教师。2007年9月至2014年7月任山东金星书业文化发展有限公司策划编辑、项目经理。2014年8月至今任山东百川初中事业部总监。

⑤张玉骞，男，1972年6月18日出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1995年9月至1999年4月任山东省无棣县西小王乡中学教师。2002年3月至2005年4月任山东科技出版社驻京办产品策划、项目经理。2005年5月至2009年8月任四川新华文轩有限公司项目经理。2009年9月至2012年4月任中世鸿图（北京）图书发展有限公司总编。2012年5月至2014年7月任有限公司编辑部主任。2014年8月至今任山东百川小学事业部总监。

（2）核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	名称	间接持股数量（股）	间接持股比例（%）
1	任夕刚	302,000	0.99
	合计	302,000	0.99

（3）核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队较为稳定，未发生重大变动。

7、公司（含子公司）为员工缴纳社保和公积金的情况

(1) 关于社保费用交纳基本情况

截止至 2019 年 1 月 31 日，公司（及子公司）缴纳社保的情况如下：

序号	缴纳社保及公积金情况		北京百川菁华教育科技股份有限公司（人）	北京人教新时代教育图书有限公司（人）	山东百川图书有限公司（人）	济南智学酷教育科技有限公司
1	缴纳五险		5	4	190	121
2	未缴纳	新农合	1	1	无	1
3	原因	退休返聘	1	无	2	1
合计			7	5	192	123

公司有 3 名参加新农合的职工。缴纳新农合的 3 名员工曾出具承诺，自愿放弃公司所在地的城镇职工社会保险。不会因此向公司提出任何索赔或权利主张。经公司与该 3 名员工协商，公司将于 2019 年 3 月 31 日之前为该 3 名员工办理完成缴纳社保的手续，依法缴纳社保。截止至本说明出具之日，公司未受到人力资源和社会保障部门的行政处罚，也未发生因社保费用问题而产生的劳动纠纷。公司实际控制人承诺：将促使公司依法规范劳动用工关系。如果因挂牌之前的劳动用工、社保缴纳方面产生任何纠纷或导致任何责任，将由实际控制人承担全部经济损失，保证公司和中小股东的利益不受损害。

(2) 关于住房公积金交纳基本情况

截止至 2019 年 1 月 31 日，公司及子公司目前缴纳住房公积金的情况如下：

序号	缴纳公积金情况		北京百川菁华教育科技股份有限公司（人）	北京人教新时代教育图书有限公司（人）	山东百川图书有限公司（人）	济南智学酷教育科技有限公司（人）
1	缴纳公积金		5	4	160	63
2	未缴纳原因	自愿放弃	2	1	32	60
合计			7	5	192	123

截止至 2019 年 1 月 31 日，公司为 232 名职工缴纳住房公积金。有 95 名员工无缴纳意愿，自愿放弃缴纳公积金。截至本公开转让说明书签署日，公司未受到住房公积金管理中心的行政处罚，也未发生因住房公积金问题而产生的劳动纠纷。控股股东及实际控制人承诺，本人将促使公司依法规范劳动用工关系，为符合条件的职工依法缴纳各项社会保险，为符合条件且有缴

纳意愿的职工缴纳住房公积金。如果因公司在全国中小企业股份转让系统挂牌之前的劳动用工、社保缴纳及公积金缴纳方面产生任何纠纷或导致任何索赔、处罚，将由本人承担经济损失，保证公司和中小股东的利益不受损害。

(六) 公司租赁经营场所的情况

公司及子公司目前无自有房产、土地使用权，公司经营场所全部是租赁使用。公司租赁使用经营场所的情况如下：

序号	出租人	承租人	产权证明	用途	地址	面积(m ²)	租金/年(元)	租赁期限	履行情况
1	李菁华	百川教科	京002138号	办公	北京市西城区车公庄大街9号院5号楼1004室	137.40	315,951.30	2016.4.29-2019.4.28	正在履行
2	陈文华	人教新时代	京通集用2002字第052号	库房	北京通州区张家湾镇牌楼营村东	2800.00	160,000.00	2017.5.1-2022.4.30	已协商解除
3	李菁华	人教新时代	京(2017)朝不动产权第0058366号	办公	北京市朝阳区甜水西园20号楼3层319室	96.00	96,000.00	2018.6.1-2020.5.31	正在履行
4	国核电力规划设计研究院	山东百川	暂无	办公	济南山大南路鲁能科技大厦A座2层	1017.00	928,012.5	2015.1.1-2022.12.31	正在履行
5	山东鲁粮投资控股有限公司	山东百川	高字第034002号	办公	济南市高新区新宇路西侧世纪财富中心AB座712-01	1480.00	700,000.00	2018.10.01-2019.09.30	正在履行
6	合肥利嘉印务有限公司	百川教科	--	库房	合肥市庐阳区岗集工业园合肥利嘉院内	7000.00	无偿	在双方战略合作期间有效	正在履行

（七）生产经营过程中环境影响及安全生产情况

公司及子公司属于新闻出版行业，经营过程中不涉及到生产环节。

1、公司及子公司经营过程中对环境的影响情况

公司及子公司属于新闻出版行业，在经营过程中不存在工业废水的产生及排放。公司及子公司自成立以来严格遵守环保相关法律法规，在报告期内未受到过环保部门相关的行政处罚或刑事处罚。

2、公司及子公司安全生产情况

公司及子公司不属于需要实行安全生产许可的行业，其生产活动无需取得安全生产许可证。员工日常工作都是在室内办公场所内通过计算机完成，日常工作中不需要特殊的安全生产防范以及防护措施。公司及子公司不属于矿山企业、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，不属于根据《安全生产许可条例》需要取得相关部门安全生产许可的企业。

四、公司业务具体情况

（一）公司收入情况

公司的主营业务是教辅图书的策划、编辑、设计、制作与发行。公司主营业务收入情况如下：

单位：元

产品名称	2018年1-8月		2017年度		2016年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
主营业务收入	151,281,407.69	100.00	227,965,127.20	100.00	189,916,354.30	100.00
教辅教材销售	151,281,407.69	100.00	227,965,127.20	100.00	189,916,354.30	100.00

（二）公司报告期各期前五名客户情况

公司2016年前五名客户情况：

单位名称	营业收入（元）	占营业收入合计数比例（%）
河南国辅图书发行有限公司	61,467,656.88	31.55
河北省新华书店有限责任公司	51,952,388.71	26.67

江苏可一文化产业集团股份有限公司	22,678,206.89	11.64
山西省教材有限公司	12,271,505.74	6.30
湖南省新华书店有限责任公司	5,798,370.24	2.94
合计	154,168,128.46	79.10

公司 2017 年前五名客户情况：

单位名称	营业收入（元）	占营业收入合计数比例（%）
河北省出版总社有限责任公司	103,876,075.54	44.20
山西省教材有限公司	32,949,025.71	14.02
河南国辅图书发行有限公司	32,073,381.58	13.65
江苏可一文化产业集团股份有限公司	25,502,436.11	10.85
安徽新华教育图书发行有限公司	4,716,370.73	2.01
合计	199,117,289.67	84.73

公司 2018 年 1-8 月前五名客户情况：

单位名称	营业收入（元）	占营业收入合计数比例（%）
河北省出版总社有限责任公司	33,466,531.43	21.90
江苏可一文化产业集团股份有限公司	25,868,952.86	16.93
南京凤凰艺术教育有限公司	22,162,053.21	14.50
山西省教材有限公司	21,426,637.89	14.02
河南国辅图书发行有限公司	17,269,864.97	11.30
合计	120,194,040.46	78.65

2016 年、2017 年、2018 年 1-8 月，公司前五大客户营业收入占当期总营业收入的比例分别为 79.10%、84.73%、78.66%。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

（三）公司报告期各期前五名供应商情况

公司 2016 年前五名供应商情况：

供应商名称	采购总额（元）	占同期采购总额的比例（%）
人教教材中心有限责任公司	53,124,864.01	33.22

漳州市芗城区博文图书文化有限公司	16,000,001.24	10.05
北京桃李风华图书有限公司	4,597,488.00	2.87
广东金星书业有限公司	3,300,000.00	2.06
安徽振乾文化传媒有限公司	3,000,000.00	1.87
合计	80,022,353.25	50.07

公司 2017 年前五名供应商情况：

供应商名称	采购总额（元）	占同期采购总额的比例（%）
人教教材中心有限责任公司	167,401,186.83	90.53
漳州市芗城区博文图书文化有限公司	5,091,638.30	2.75
现代教育出版社有限公司	4,328,839.00	2.34
山东飒尼文化传播有限公司	4,278,455.60	2.31
山东星火科技发展有限公司	1,595,600.00	0.86
合计	182,695,719.73	98.80

公司 2018 年 1-8 月前五名供应商情况：

供应商名称	采购总额（元）	占同期采购总额的比例（%）
人教教材中心有限责任公司	99,915,549.24	84.23
济南山山文化传播有限公司	2,237,671.50	1.89
现代教育出版社有限公司	1,405,000.00	1.18
深圳市五元素科技有限公司	1,008,000.00	0.85
北京博伟伟业科技有限责任公司	102,550.00	0.09
合计	104,668,770.74	88.24

2016 年、2017 年、2018 年 1-8 月，公司前五大供应商采购总额占当期采购总额的比例分别为 50.07%、98.80%、88.24%，且 2016 年、2017 年、2018 年 1-8 月向第一大供应商人教教材中心有限责任公司采购金额占采购总额比重分别为 33.22%、90.53%、84.23%，存在供应商集中及单一供应商依赖的风险，公司与人教教材中心有限责任公司相关情况如下：

1、业务模式

人教教材中心有限责任公司主要从事人民教育出版社文字出版物的出版服务及图书零售。公司与人教教材中心有限责任公司的业务模式为公司向其采购

图书。

2、经营状况

人教教材中心有限责任公司为国务院直接控股的中国教育出版传媒集团有限公司的孙公司，注册资本 115,211.2 万元人民币，截至本公开转让说明书签署之日公司与其合作情况良好。

3、业务发展规划

公司主营业务为教辅图书的策划、编辑、设计、制作与发行，未来公司将扩大高附加值图书的销售占比，不断优化业务结构，实现业务稳步健康发展。

4、所属行业的基本特点和发展趋势

公司与人教教材中心有限责任公司均处于图书销售行业，该市场规模庞大，人教教材中心有限责任公司在教材及教辅图书的出版及销售市场中，处于行业龙头地位具有较大市场占有率。公司与其建立了稳定的合作关系，且公司主营业务同处于上述细分市场，业务合作具有持续性。

5、具体合作模式

公司通过与人教教材中心有限责任公司签订框架协议的方式合作，公司根据人教教材中心有限责任公司所发行或销售的图书目录，将所需图书填写在书目订数栏，人教教材中心有限责任公司根据公司在订单所填图书品种、数量及发货要求及时向公司供货，现货品种随填随发，未出版的书在出版后立即发货。

6、结算方式

公司与人教教材中心有限责任公司采用银行转账的方式进行结算，每年春季、秋季或按照双方约定时间进行结算，结算金额以双方最终确认发货数量及定价为准。

7、定价依据

公司向人教教材中心有限责任公司采购图书根据市场价格为依据定价。

8、合同签订周期及续签约定协议等关键条款设置

公司向人教教材中心有限责任公司签订的图书采购合同有效期为一年或三年，其中未明确续签约定条款，双方合作关系良好，建立合作关系以来未出现无法下订单的情形。

9、持续履约情况及预期

公司自 2011 年起向人教教材中心有限责任公司采购各类图书，双方合作情况良好，未发生重大纠纷、诉讼或仲裁，预计未来也将继续与公司保持持续、稳定的合作关系。

报告期内，公司对主要供应商存在一定程度的依赖，主要是因为公司所处细分市场，少数供应商行业头部地位明显。公司自 2013 年与人教教材中心有限责任公司合作，期间双方合作关系良好，同时公司向人教教材中心有限责任公司所提供的图书策划、编辑推广的服务，增加了与人教教材中心有限责任公司之间的客户粘性。公司未来将与上游供应商继续建立稳定的合作关系，保证图书的供应数量和质量，并且公司也会紧密关注市场变化，积极拓宽采购渠道，确保图书的及时供应。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5% 以上股份的股东均不在上述供应商中任职或拥有权益。

(四) 报告期内业务收入占比 10% 以上的子公司业务情况

山东百川 2016 年前五名客户情况：

单位名称	营业收入（元）	占营业收入合计数比例（%）
河南国辅图书发行有限公司	41,818,776.08	52.23
河北省出版总社有限责任公司	22,351,836.08	27.92
江苏可一文化产业集团股份有限公司	8,509,713.57	10.63
河北银盘文化传播有限公司	958,820.66	1.2
贵州省新华书店图书音像有限责任公司	578,544.44	0.72
合计	74,217,690.83	92.70

山东百川 2017 年前五名客户情况：

单位名称	营业收入（元）	占营业收入合计数比例（%）
河北省出版总社有限责任公司	103,876,075.54	49.65

山西省教材有限公司	32,949,025.71	15.75
河南国辅图书发行有限公司	32,073,381.58	15.33
江苏可一文化产业集团股份有限公司	25,502,436.11	12.19
安徽新华教育图书发行有限公司	4,716,370.73	2.25
合计	199,117,289.67	95.17

山东百川 2018 年 1-8 月前五名客户情况：

单位名称	营业收入（元）	占营业收入合计数比例（%）
河北省出版总社有限责任公司	33,466,531.43	25.96
江苏可一文化产业集团股份有限公司	25,868,952.86	20.06
南京凤凰艺术教育有限公司	22,162,053.21	17.19
山西省教材有限公司	21,426,637.89	16.62
河南国辅图书发行有限公司	13,076,907.61	10.14
合计	116,001,083.00	89.97

山东百川 2016 年前五名供应商情况：

供应商名称	采购总额（元）	占同期采购总额的比例（%）
人教教材中心有限责任公司	50,716,651.8	77.92
漳州市芗城区博文图书文化有限公司	6,000,000.00	9.22
北京桃李风华图书有限公司	3,000,000.00	4.61
广东金星书业有限公司	800,000.00	1.23
安徽振乾文化传媒有限公司	999,990.00	1.54
合计	61,516,641.80	94.52

山东百川 2017 年前五名供应商情况：

供应商名称	采购总额（元）	占同期采购总额的比例（%）
人教教材中心有限责任公司	162,299,393.3	94.52
漳州市芗城区博文图书文化有限公司	4,056,638.30	2.36
现代教育出版社有限公司	2,292,439.00	1.34
山东飒尼文化传播有限公司	1,998,580.00	1.16
山西芸签图书贸易有限公司	566,684.03	0.33
合计	171,213,734.63	99.71

山东百川 2018 年 1-8 月前五名供应商情况：

供应商名称	采购总额（元）	占同期采购总额的比例（%）
人教教材中心有限责任公司	92,613,950.23	97.15
现代教育出版社有限公司	1,405,000.00	1.47
深圳市五元素科技有限公司	1,008,000.00	1.06
济南山山文化传播有限公司	205,696.98	0.22
北京博伟伟业科技有限责任公司	102,550.00	0.11
合计	95,335,197.21	100

人教新时代 2016 年前五名客户情况：

单位名称	营业收入（元）	占营业收入合计数比例（%）
湖南省新华书店有限责任公司	5,725,434.20	16.26
山东新华书店集团有限公司	5,439,064.35	15.45
河北省新华书店有限责任公司	4,578,111.03	13.00
山东新华书店集团有限公司连锁分公司	3,298,181.64	9.37
新华书店天津发行所	1,549,046.53	4.40
合计	20,589,837.75	58.48

人教新时代 2017 年前五名客户情况：

单位名称	营业收入（元）	占营业收入合计数比例（%）
河北省新华书店有限责任公司	3,982,183.53	19.36
山东新华书店集团有限公司	3,846,125.19	18.69
湖南省新华书店有限责任公司	2,106,689.94	10.24
花山文艺出版社有限责任公司	1,289,997.46	6.27
山东三辰图书有限公司	1,112,812.56	5.41
合计	12,337,808.68	59.97

人教新时代 2018 年 1-8 月前五名客户情况：

单位名称	营业收入（元）	占营业收入合计数比例（%）
河北省新华书店有限责任公司	3,662,972.77	22.60
北京安怡图书有限责任公司	3,081,906.79	19.01
济南山山文化传播有限公司	2,786,828.24	17.19
山东新华书店集团有限公司	1,666,409.8	10.28

河南国辅图书发行有限公司	1,361,298.98	8.40
合计	12,559,416.58	77.49

人教新时代 2016 年前五名供应商情况:

供应商名称	采购总额 (元)	占同期采购总额的比例 (%)
漳州市芗城区博文图书文化有限公司	10,000,001.24	34.07
北京百川菁华教育科技股份有限公司	5,798,370.24	19.75
北京桃李风华图书有限公司	3,797,488.00	12.94
广东金星书业有限公司	3,000,000.00	10.22
人教教材中心有限责任公司	2,419,012.21	8.24
合计	26,613,271.69	85.22

人教新时代 2017 年前五名供应商情况:

供应商名称	采购总额 (元)	占同期采购总额的比例 (%)
人教教材中心有限责任公司	3,717,279.63	25.15
山东百川图书有限公司	2,302,993.29	15.58
现代教育出版社有限公司	2,036,400.00	13.78
广东金星书业有限公司	1,699,986.00	11.50
山东飒尼文化传播有限公司	1,200,000.00	8.12
合计	11,991,658.92	74.13

人教新时代 2018 年 1-8 月前五名供应商情况:

供应商名称	采购总额 (元)	占同期采购总额的比例 (%)
人教教材中心有限责任公司	6,624,825.58	51.15
北京安怡图书有限责任公司	3,667,865.70	28.32
济南山山文化传播有限公司	2,031,974.53	15.69
北京励耘教育书社有限公司	242,868.18	1.88
山东百川图书有限公司	182,963.37	1.41
合计	12,750,497.36	98.45

(五) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、重大销售合同

自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 8 月 31 日，公司（含子公司）单笔金额超过 200 万元的销售合同及报告期内实际履行金额累计在 200 万元以上的框架性协议确认为对公司经营活动具有重大影响的销售合同，具体列示如下：

序号	合同相对方	签订主体	主要内容	合同性质	合同金额（元）	合同有效期	履行情况
1	河南国辅图书发行有限公司	山东百川	图书销售	框架协议	-	2016.01.06-2019.01.05	正在履行
2	江苏可一文化产业集团股份有限公司	山东百川	图书销售	框架协议	-	2015.03.01-2018.03.01	履行完毕
3	山西省教材有限公司	山东百川	图书销售	框架协议	-	2016.12.25-2017.12.24	履行完毕
4	济南山山文化传播有限公司	山东百川	图书销售	代销协议	-	2018.01.01-2019.12.31	正在履行
5	南京凤凰艺术教育有限公司	山东百川	图书销售	框架协议	-	2018.01.16	履行完毕
6	河北省出版总社有限责任公司	山东百川	图书销售	框架协议	-	2018.3.29-2021.3.28	正在履行
7	贵州智方文化传播有限责任公司	山东百川	图书销售	代销协议	-	2018.1.1-2019.12.31	正在履行
8	湖北武汉南大书店	山东百川	图书销售	代销协议	-	2018.1.1-2019.12.31	正在履行
9	江西南昌金典科文图书文化有限公司	山东百川	图书销售	代销协议	-	2018.1.1-2019.12.31	正在履行
10	南宁市民生图书发行有限责任公司	山东百川	图书销售	代销协议	-	2018.1.1-2019.12.31	正在履行
11	南京凤凰艺术教育有限公司	山东百川	图书销售	框架协议	-	2018.7.6-2020.7.6	正在履行
12	江苏可一文化产业集团股份有限公司	山东百川	图书销售	框架协议	-	2018.4.1-2019.4.1	正在履行

2、重大采购合同

自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 8 月 31 日，公司（含子公司）报告期内单笔金额超过 200 万元的采购合同或累计履行金额超过 200 万元的框架性协议确认为对公司经营活动具有重大影响的采购合同，具体列示如下：

序号	合同相对方	签订主体	主要内容	合同性质	合同金额（元）	合同有效期	履行情况
----	-------	------	------	------	---------	-------	------

1	人教教材中心有限责任公司	山东百川	图书采购	框架协议	-	2014.12.23-2017.12.22	履行完毕
2	漳州市芗城区博文图书文化有限公司	山东百川	图书采购	框架协议	-	2015.12.20-2018.12.19	正在履行
3	安徽振乾文化传媒有限公司	山东百川	图书采购	框架协议	-	2016.04.22-2019.4.21	正在履行
4	人教教材中心有限责任公司	山东百川	图书采购	框架协议	-	2017.06.01-2018.5.31	履行完毕
5	人教教材中心有限责任公司	山东百川	图书采购	框架协议	-	2018.03.17-2021.3.16	正在履行
6	北京安怡图书有限责任公司	人教新时代	图书采购	框架协议	-	2018.03-2022.12.31	正在履行
7	人教教材中心有限责任公司	山东百川	图书采购	框架协议	-	2018.03.17-2020.01.01	正在履行

五、商业模式

公司及子公司的主营业务是教辅图书的策划、编辑、设计、制作与发行。公司通过市场调研了解教辅图书市场需求，策划编辑出教辅图书产品后，交由出版社进行出版印刷，再从出版社采购图书销售给各地区经销商，实现盈利。

（一）产品策划模式

公司各事业部产品总监通过掌握图书市场的最新动态、与专家级一线骨干教师开展座谈会、从学生和家长处调研、收集市场信息反馈等方式了解市场需求，初步拟定图书的选题，并通过总经理、总编等核心编辑人员对图书选题进行反复审议和论证后，最终确定图书的选题，确保图书选题精准针对市场需求。图书选题确定后由公司的产品编辑进行具体内容的策划和编辑，并由质检部反复进行内容校对及差错更正，保证团队编写和设计出针对性强、容易理解、激发学生学习兴趣、强调培养学习方法的高质量图书内容，进一步提升公司品牌的竞争力。

公司主要通过以下三种方式了解市场需求：

1、旁听教师授课、座谈交流

通过旁听一线教师的授课、座谈等方式，了解一线教学的模式特点、实时授

课教学所需要的各种资源，熟悉教师落实课程标准的措施和步骤。

2、针对学生群体进行市场调研

通过与各个不同层次学生的交流，了解他们的心理特点、喜恶爱好、接受程度、所喜欢的版式以及所需要的各种资料模式等等。

3、针对学生家长群体进行市场调研

通过与家长交流，了解学生的作业数量情况、完成作业所需时间情况、其他时间的分配情况以及自我学习的来源方式、内容数量等。

（二）采购模式

公司的采购主要发生在发行环节。对于公司策划、编辑的图书，公司将所要出版的内容提交至出版社，由出版社来进行出版印刷等工作，公司再向该出版社采购印刷后的图书。公司根据创作开发的图书内容选择具有相关专业性的出版社进行合作，并借助出版社的专业品牌力量提升公司品牌形象。此外，对于非经公司策划、编辑的图书，公司直接根据客户或市场需求向其他图书经销商采购并进行销售。

（三）销售模式

公司主要采用经销的销售方式，在各个省市选择 1-2 家经销商，由经销商负责公司产品在本地区的销售，并通过经销商对公司的产品进行推广。公司目前产品的主要销售区域为河北、河南、山西等省。公司根据各地区的具体情况，与经销商签订销售合同，并根据经销商提供的订单数量发货，双方每半年根据实际发货数量及约定折扣比例进行结算。公司在选择经销商时，主要考虑经销商在当地的实力、下游终端销售渠道的掌控力、数量和稳定性、主要销售的图书品种和数量、主要合作的同行和资金流转速度等。

国内民营书店虽然缺乏图书发行的先天优势，但其发行灵活性较强，通过不断开拓国内连锁的发行方式，已初步形成了一定规模。从国内目前民营书店的格局来看，只有资源整合能力较强的民营书店才能生存发展下去，同时未来的发展趋势是不断向产业链上游渗透，与出版社合作，并积极寻找资本通道，利用自身优势在行业中立足。此外，随着电子商务的快速发展，网上书店因其不受物流、

地域等因素的限制，而得到了大众消费者的认可。目前较受欢迎的电子商务购书平台主要有当当网、亚马逊、卓越网、京东商城等。同时，随着很多出版社、书店、大型零售连锁机构纷纷开设自己的网上书店，网络销售领域竞争激烈，但图书市场已逐步形成实体书店与电商渠道并行的销售格局，并且日趋成熟稳定。同时，公司销售的教辅图书主要对应出版社、大型书店及零售连锁机构，市场份额稳定；且由于教辅图书自身的特殊性，电商渠道不对公司销售模式存在巨大影响。

六、公司所处行业情况、竞争情况及未来发展规划

公司的主营业务是教辅图书的策划、编辑、设计、制作与发行。根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，公司属于“R85 新闻和出版业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码表》（GB/T 4754-2017），公司属于门类“R 文化、体育和娱乐业”中的大类“R86 新闻和出版业”中的子类“R652 出版业”中的子类“R6521 图书出版”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“R 文化、体育和娱乐业”中的大类“R85 新闻和出版业”中的子类“R852 出版业”中的子类“R8521 图书出版”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于一级行业“13 非日常生活消费品”中的二级行业“1313 媒体”中的三级行业“131310 媒体”中的四级行业“13131012 出版”。

（一）公司所处的行业与细分市场

1、行业基本情况

根据国家新闻出版广电总局与教育部发布的《中小学教辅材料管理办法》的通知中规定，教辅图书是指“供中小学生学习使用的各种学习辅导、考试辅导等方面的图书”。国家新闻出版广电总局和教育部联合颁布的《关于〈中小学教辅材料管理办法〉的实施意见》中，进一步明确了中小学教辅材料的范围：“中小学教辅材料类图书具体包括：（一）与中小学教材同步的练习类图书；（二）中小学生学习暑假、寒假作业类图书；（三）中小学习题、试卷类图书”。

教辅图书可以根据与课程的挂钩程度分为同步类和非同步类两大类，其中同步类教辅图书是完全根据某一版本的教材编写，学习进度与课堂教学完全一致。而非同步类教辅图书是按照课程标准、考试大纲编写的，可以配合某一阶段（一般分小学、初中、高中）所有版本教材使用的图书。非同步类教辅图书又可以根据编排方式、内容等而分为作文类、课内阅读类、方法技巧类、题典大全类、竞赛辅导类、习题集类、试卷类、课本辅导类(包括课后习题解答类)、综合复习类(中、高考冲刺类)、试题汇编类等种类。

2、行业的上下游产业链

我国图书出版行业主要包括内容策划、出版、印刷、发行、批发和零售等环节，产业链相对较长，其中内容策划、出版和印刷属于生产制作环节，发行批发和零售属于流通环节。内容提供机构、设计制作公司、出版社、印刷企业、物流企业、图书批发商和零售商是图书出版产业链上的利益分享主体。

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

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

发行：该环节是指发行商向出版社采购图书后向下游代理商、零售商进行批发销售的过程，或者由出版社直接发行自己出版的图书的过程（称为自办发行）。目前，我国参与图书发行的企业主要有各类出版社（自办发行）、各地新华书店以及拥有批发资质的发行单位。

零售：指各级代理商或者销售网点（书店）通过各种渠道销售图书进入终端客户。

以占码洋的比例来计算，图书出版发行行业收入在产业链各环节的分配情况如下：

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

（来源：北京开卷信息技术有限公司，联讯证券整理）

出版是图书产业链上的重要环节，由于我国尚未向民营企业开发新闻出版，为此，民营图书企业普通的经营模式是：与出版社合作，向出版社提供图书内容；从出版社购进所出版的图书，从事图书发行和分销业务。

在图书出版产业链上，公司具体涉足的业务环节包括：

（1）在出版环节，公司以图书内容提供商的角色，从事教辅图书的内容策划与制作，向出版社提供图书内容；

（2）在图书发行环节，以图书发行商的角色，从出版社包销所出版的图书，从事图书总发行业务。公司在图书发行环节直接面对的销售对象是图书经销商，在产业链中占据了有利的经营地位。

3、行业主管部门及监管体制

（1）行业主管部门

公司所处行业为新闻和出版业，我国图书行业的主要管理部门是国家新闻出版广电总局。教辅图书的主管部门还包括各省级新闻出版广电局及省级教育行政部门。

①中共中央宣传部

中共中央宣传部是中共中央主管意识形态方面工作的综合部门。其对图书出版发行行业的主要管理职能是：负责提出宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系。

②国家新闻出版广电总局

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

③各省级新闻出版广电局及省级教育行政部门

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

省级教育行政部门负责地方课程教材编写的核准和教材的审定，经国务院教育行政部门授权，省级教育行政部门可审定部分国家课程的教材，负责制订统一的新课程标准，对教辅图书编写进行指导，并对教辅图书定价、征订和使用进行监管。

（2）行业监管体制

①出版物出版环节准入条件

根据《国务院关于非公有资本进入文化产业的若干决定》（国发[2005]10号），非公有资本不得投资设立和经营报刊社、出版社，出版环节必须由国有出版社或出版集团提供服务。

②出版物发行资质

根据国务院 2001 年 12 月 25 日中华人民共和国国务院令第 343 号公布，并根据 2011 年 3 月 19 日《国务院关于修改〈出版管理条例〉的决定》修订的《出

版管理条例》和《出版物市场管理规定》（国家新闻出版总署商务部令第 52 号），国家实行出版物发行许可制度，未经许可，任何单位和个人不得从事出版物发行活动。

（3）行业主要法律法规及相关产业政策

我国图书出版发行行业已经形成了以《中华人民共和国著作权法》、《印刷业管理条例》、《出版管理条例》、《出版物市场管理规定》为主体的法律法规体系，基本做到了有法可依、依法管理，为建立良好的图书出版行业市场环境提供了有力的保障。国务院、国家新闻出版广电总局等主管部门对图书出版、定价、发行、使用制定了相关法律法规及产业政策，具体情况如下：

序号	名称	颁布时间	颁布机构	主要内容
1	《出版管理条例》	2002年2月	国务院	对出版物的出版、印刷或者复制、进口、发行等出版活动进行了明确的规范，对参与出版活动的各方的设立也作了相应的规定。
2	《出版物市场管理规定》	2003年7月	国家新闻出版广电总局、商务部	明确了出版物发行单位的设立标准，规范出版物发行获得及其监督管理。取消了设立出版物总发行单位及批发单位的所有制限制。
3	《关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》	2005年2月	国务院	支持、引导和规范非公有资本投资教育、科研、卫生、文化、体育等社会事业的非营利性和营利性领域。
4	《关于非公有资本进入文化产业的若干决定》	2005年4月	国务院	进一步引导和规范非公有资本进入文化产业，并决定鼓励和支持非公有资本进入书报刊分销领域等内容。
5	《关于进一步推进新闻出版制改革的指导意见》	2009年3月	国家新闻出版广电总局	积极探索非公有出版工作室参与出版的通道问题，开展国有民营联合运营的试点工作。
6	《关于进一步推动	2010年1月	国家新闻出版广电总	鼓励和支持非公有

	新闻出版产业发展的指导意见》		局	制文化企业从事印刷、发行等新闻出版产业的有关经营活动，有序参与科技、财经、教辅、音乐艺术、少儿读物等专业图书出版活动。
7	《关于进一步加强中小学教辅材料出版发行管理的通知》	2011年8月	国家新闻出版广电总局	各级教育部门及中小学校不得以任何形式组织学生购买《中小学教学用书目录》以外的图书；图书出版、发行部门不得强迫学校组织征订或随教材搭售中小学教辅材料类图书。
8	《加强中小学教辅材料价格监管的通知》	2012年4月	发改委、国家新闻出版广电总局、教育部	通过建立公开透明、科学有效的价格机制，规范教辅材料出版发行市场行为，指导出版单位合理定价，切实降低教辅材料价格，减轻学生经济负担。
9	《文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的规定》	2014年4月	国务院	为进一步深化文化体制改革，继续推进国有经营性文化事业单位转企改制，推动党政部门与其所属的文化企事业单位进一步理顺关系。
10	《进一步支持文化企业发展的规定》	2014年4月	国务院	通过公司制改建实现投资主体多元化的文化企业，符合条件的可申请上市。鼓励已上市文化企业通过公开增发、定向增发等再融资方式进行并购和重组。鼓励文化企业进入中小企业板、创业板、“新三板”融资。鼓励符合条件的文化企

				业通过发行企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具等方式扩大融资,实现融资渠道多元化。
11	《中小学教辅材料管理办法》	2015年8月	国家新闻出版广电总局、教育部、国家发展改革委	各省、自治区、直辖市教育行政部门会同新闻出版行政主管部门、价格主管部门加强对中小学教辅材料使用的指导,组织成立中小学教辅材料评议委员会,下设学科组。
12	《教育部办公厅关于2016年中小学教学用书有关事项的通知》	2016年4月	教育部办公厅	义务教育国家课程各学科使用《2016年义务教育教学用书目录》公布的教材。为保证正常教学秩序,中小学教材使用应保持稳定,如需更换教材版本,应严格按照中小学教材选用有关规定进行,并为教材印制、发行等留足时间。

这些政策的颁布和执行,营造了行业发展优良的政策环境,为新闻和出版市场的稳定发展提供了支持,使出版业在国民经济中的影响力不断加大。该行业已逐渐成长为国民经济发展的重要动力,在国家经济中的地位和作用不断提高。

(4) 行业标准

公司在选题立项、内容策划、编辑审校和设计制作的过程中设立了多项控制指标,包括以下四方面:

①国家基本要求

要求内容符合国家的法律法规,符合《出版管理规定》中对出版物的规定。

②教辅图书行业标准

严格依据新课标精神编写，配套相应教材版本，不超纲，与教学进度、教材内容保持一致性的原则，保证出版时间与教学进度、使用时间同步。

③选题论证

通过市场调研反馈，及时关注和掌握市场需求，并通过与国家相关教育政策法规的有效结合，进行选题论证，保证选题质量，从而保证其社会效益和经济效益。

④质量标准

公司在图书策划、设计、制作中严格执行《出版管理条例》、《图书质量管理规定》、《标点符号用法》(GB/T 15834-1995)、《出版物上的数字用法》

(GBT15835-2011)、《校对符号及其用法》(GB/T 14706-1993)、《关于进一步规范出版物文字使用的通知》(新出政发【2010】11号)等一系列国家、行业标准。通过多年实践经验，在上述国家、行业标准的基础上，公司制定了《图书编辑业务规范手册》，该手册包括公司图书研发编排标准工作流程、产品研发规范、编排校规范、图书工艺、设计规范等。

4、行业概况与发展趋势

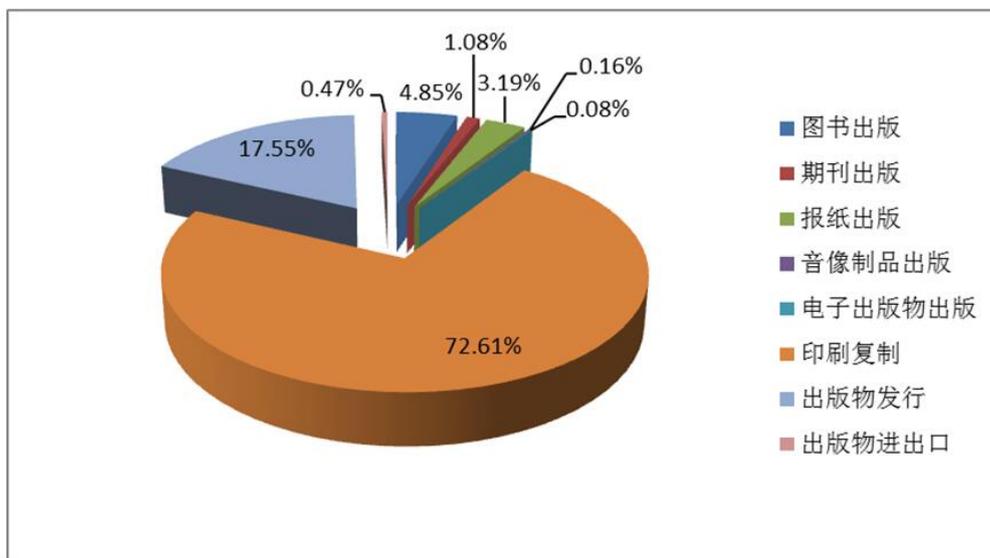
(1) 图书出版行业概况

图书出版是指书籍、地图、年画、图片、画册，含有文字、图画内容的年历、月历、日历，以及由新闻出版总署认定的其他内容载体形式的编辑（包括组织、采录、收集、整理、纂修、审定），并通过印刷发行向社会出售的活动；或者说，是指依照国家有关法规设立的图书出版法人实体的出版活动。根据国家统计局制定的《国民经济行业分类与代码》，中国把图书出版归入新闻出版业（国家统计局代码 R86）中的出版业（R862），其 4 级统计码为 R8621。

根据国家新闻出版广电总局《2017 年新闻出版产业分析报告》，新闻出版产业规模、效益稳步提升。全国出版、印刷和发行服务（不含数字出版）实现营业收入 18119.2 亿元，较 2016 年同口径增长 4.5%；拥有资产总额 22165.4 亿元，增长 3.0%；利润总额 1344.3 亿元，增长 2.7%。另据中国新闻出版研究院调查汇总数据显示，2017 年数字出版实现营业收入 7071.9 亿元，增长 23.6%。表

明新闻出版产业在国民经济“新常态”背景下仍保持了较好的可持续发展能力。从业态结构来看，出版物批发单位 9,548 家，占 7.9%；出版物零售单位 110,935 家，占 92.1%。从所有制结构来看，2017 年，全行业共有企业法人单位 14.1 万家，较 2016 年同口径降低 0.3%，占全行业法人单位和非法人单位（不包括个体经营户）总数的 92.6%。企业法人单位营业收入 17358.5 亿元，增长 4.5%，占全行业营业收入的 95.8%，提高 0.1 个百分点；资产总额 20615.2 亿元，增长 2.9%，占全行业资产总额的 93.0%，提高 0.3 个百分点；利润总额 1277.6 亿元，增长 2.1%，占全行业利润总额的 95.0%，减少 0.5 个百分点。在 14.1 万家企业法人单位中，国有全资企业 1.5 万家，较 2016 年增长 3.4%，占企业法人单位数量的 10.3%，提高 0.4 个百分点；民营企业 11.9 万家，降低 0.5%，占 84.4%，减少 0.2 个百分点。该数据表明民营发行单位依然占据主要市场份额。

2017 新闻出版行业产业呈现出规模、效益稳步提升的发展趋势，新闻出版产业结构（如表：新闻出版产业营业收入构成）已然已印刷复制为主。其中，印刷复制创收 13,156.49 亿元，较去年增长 4.68%；出版物发行创收 3,179.54 亿元，较去年增长 4.35%；图书出版作为第三大分支创收 879.60 亿元，较去年增长 5.68，利润总额 137.5 亿元，该市场潜力较大。



（来源：2017 年新闻出版产业分析报告，联讯证券整理）

图书出版发行行业作为新闻出版行业的重要分支，图书出版结构不断优化。2017 年，全国出版新版图书 25.5 万种，降低 2.8%；总印数 22.7 亿册（张），

降低 5.6%。重印图书 25.7 万种，增长 8.4%；总印数 53.9 亿册（张），增长 5.3%。租型图书总印数 15.8 亿册（张），增长 4.8%。新版图书品种与印数首次双双下降；重印图书品种与印数保持了较快增长，在品种上首次超过新版图书，总印数达到新版图书的 2.4 倍，单品种平均印数为新版图书的 2.3 倍。年度累计印数达到或超过 100 万册的 58 种一般图书中，新版图书 22 种，占 37.9%；重印图书 36 种，占 62.1%。课本品种、总印数及其所占比重继续降低，人文社科类书籍品种、总印数及其所占比重继续提高。科学技术类书籍品种增速（7.8%）高于其他类别图书，但印数增速（1.2%）和占比（2.9%）仍偏低。这表明控制品种数量、优化图书结构取得一定实效，但也从一侧面反映出原创出版能力有待提高。

按图书出版领域细分，我国图书出版与国际上一样，分为教育出版、专业出版和大众出版。其中教育出版主要面向学生，分为基础教育出版和高等教育出版。根据《2018 年教育出版行业分析报告》显示，教育出版是我国图书出版市场中最大的门类，占比超过 60%；2017 年，我国图书市场整体规模约为 1800 亿码洋，其中教育出版市场规模约为 1100 亿元，在校学生数是影响教育出版的市场规模的主要因素，2016 年我国接受学历教育和非学历教育的在校学生数达 3.23 亿，其中学历教育学生超 2.1 亿人，K12 在校学生数约为 1.66 亿人，庞大的学生人口基数使得教育出版成为我国出版业的支柱，也是出版业的主要利润来源。2017 年全国 K12 在校学生总规模到达 1.69 亿，教育出版具有需求刚性。由于教材的内容和“课前到书，人手一册”的时间、数量、质量保证具有较高要求，中小雪教材出版和发行的进入门槛高，业务存续性强。新生儿数量 2010 年后步入稳定增长通道，小学初中高中学生数量将陆续迎来入学人数增长，学生人数进入长达 10 年的增长周期。

我国的教辅图书市场催生于上世纪改革开放后的 90 年代，并在本世纪新一轮课程改革的推动以及高考分省命题、中考分地命题等背景下得到繁荣和发展。中国优质教育资源稀缺，决定了升学考试多为选拔性考试，竞争压力大。根据教育部的最新统计，全国有 1000 多万中小学教师，2 亿多学生，数量庞大，除了用一套教材教参，还必须配备教辅图书，才能有效应对教学和考试。根据北京开卷信息技术有限公司《2017 年中国图书零售市场报告》的统计，在零售渠道中，教辅教材类依然是实体书店渠道码洋比重较大的细分类，占比 8.94%。由于教辅

图书所具有的助学、助考功能以及与教材版本相配套的特点，我国教辅图书已成为需求刚性仅次于教材的图书品种。

（2）行业特点

教辅图书行业主要呈现出区域性、季节性、弱周期性的特点。

①区域性特点

根据《国务院关于基础教育改革与发展的决定》，我国中小学教材编写实行国家基本要求指导下的教材多样化，各地可以自主选择使用不同的教材。同时，随着新课标的推行，各地区在教材选择上有了很大的自主权，不同地区可能选择不同版本的教材。由于教辅图书内容主要基于教材内容、各地区教学重点和教学习惯进行扩展和深入，因此教辅图书区域性特点日益明显。

②季节性特点

我国现有基础教育体制使得中小学生在寒、暑假结束，春、秋季开学前为教辅类图书的集中订购期和销售旺季。因此，通常教辅图书在中小学生在寒、暑假期间就完成了图书出版环节，在春、秋季开学前集中发行。

③弱周期性特点

教辅图书的主要消费群体为接受基础教育的中小学生，中小学教辅图书市场有着几乎不受经济周期影响的巨大刚性需求，并且中小学教辅图书市场是典型的选择付费方与服务接受方相分离的行业，消费群体对价格的变化不敏感，因此呈现出弱周期性特点。

（3）行业发展中的不足

教辅图书行业存在模仿抄袭成风、缺乏准确品牌定位、产品同质化严重、高定价低折扣营销方式落后、出版资源稀缺等诸多不足。整个行业很难看到有产品创新，多是低层次重复、质量低劣的产品，让学生选择时无所适从。行业中少有热衷于产品内容策划、注重形式创新、关注教学模式、教改发展方向，及时更新迭代的教辅图书企业。

（4）行业发展的趋势

通过对教辅图书市场现状的分析,结合教育体制改革和教辅新政以及新课标的不断推行,可以预期的是教辅图书行业必将呈现如下趋势:

①《基础教育课程改革纲要(试行)》的颁布和实施,对教辅图书内容提出了更高的要求,有新意、有特色、适合于综合性课程、研究性学习、探究性学习的辅导材料将成为主流。

新课标教材已经在初中和小学全面推广,在高中全面普及。在这种情况下,如果能够为中小學生及时提供大量适合课程改革、反映最新科研进展、拓宽学生视野、引导学生能主动参与、亲身实践的好读物,将传统意义上的教辅图书由一套完整的教学解决方案取代,将在未来教辅图书市场创造出较好的社会效应和经济效应。

②教材的多样化和频繁的新教材修订将导致教辅图书的制作困难加大,教辅图书市场面临重新洗牌。

由于人教、北师、华师、苏教等多家教材在各地区同时使用,原比较完整的教辅图书市场被分得越来越细,教辅图书编写的工作量加大,每种图书的定货量下降。另外,国营出版社以外的民营企业或个人介入到教辅图书市场之后,由于他们有更为灵活的运营机制和信息渠道,因此他们在图书质量和发行渠道上已经形成了可以与正规文教图书出版社相抗衡的竞争力。上述因素使得原有的文教图书出版社在出版教辅图书时更加谨慎,同时也给民营企业创造了机会,使得教辅图书市场面临重新洗牌。

③教辅图书市场将进入品牌至上时代。

教辅图书市场的现状使得竞争者要取得最终胜利,必须同时注重内容及形式的创新及品牌的打造,而创新是品牌的基础。随着国家取消各级各类教辅读物以减轻学生负担政策的逐渐深入执行,随教材征订的教辅图书数量大幅下降的同时,零售市场上的教辅图书尤其是许多名牌教辅图书的发行量则大幅上升。而靠行政手段或其他手段,系统发行进课堂的教辅图书的锐减,必然导致完全由师生根据需要自由购买教辅读物的需求激增,这就促使教辅图书必然由传统的发行方式转向市场化运作方式。市场化的运作离不开品牌的打造,品牌图书具有很强的排他性,一套旺销的品牌教辅图书很大程度上抑制了同类书籍的销售。教辅图书

产品在塑造品牌的过程中，要注重编辑策划的创新。首先，教辅图书要在品种上创新，抓住当前教学的实际，注重探索挖掘教材改革过程中对新的教辅图书产品的需求，填补空白。其次，也要注重编写体例创新，尝试一些适合学生阅读和学习的表现方式；另外，还要注意各种营销手段的合理搭配利用，采取市场化的运作提高自身品牌的认知度，充分展现自身优势。

④民营企业将在教辅图书市场起到越来越大的作用。

民营企业以其在渠道、经营品种及运作方式上的灵活性使得其竞争优势越来越明显，而随着国家对教辅图书出版发行的放开，使得民营企业越来越成为教辅图书市场上的主体。而国家对民营书业政策的逐步放开，使得民营书业有机会与国营企业站在同一个起跑线上竞争，为民营企业创造了更多的发展机遇。有些民营企业率先与国有出版社合作，企图借重于稀缺的出版资源来达到并维持自己的市场份额及利益，这是一种有益的尝试。民营企业与出版社联合，凭借多年积累的品牌影响力、产品策划能力、数量庞大的终端消费者加上国有出版社的稀缺资源，企社联合已经成为一种新的发展思路。

⑤市场细分更加明显，图书品种走向系列化。

随着《国家基础教育课程改革纲要(试行)》的逐渐实施，改变了过去教材的出版主要集中在几家出版社的格局。新的课程标准实行“国家、地方、学校”三级管理，为地方、学校和学生选择课程提供了可能，给地方和学校开发课程留有余地，在这个前提下才有了教材多样化的可能。而随着教材的多样化，教辅类图书也必然要以多样化来应对，因此市场必然更加细分。同时，随着教辅图书品种多样化的加剧，单个品种的印数将会下降，在这种形势下，将各教辅图书品种加以整合，使其系列化出版，或重点开拓某一系列产品，充分利用已有品牌的号召力，以避免因品种的分散而导致出版资源的浪费，节约策划成本和推广成本，追求尽可能高的利润。

⑥数字出版物与传统图书出版物相融合。

互联网和电子书籍等新媒体的不断扩张，传统图书发行渠道和阅读方式都受到了挑战，同时也在逐步改变着传统图书的经营模式和盈利模式。数字出版作为新兴产业类别，产业规模增长强劲。根据中国信息网《2015-2020年中国数字出

版业市场调查与投资策略分析报告》显示，2014 年被称为“数字在线教育元年”，该年度全国数字出版实现营业收入 3387.70 亿元，较前一年年增长 33.36%；利润总额 265.72 亿元，较前一年年增长 33.25%。增长速度在新闻出版各产业类别中继续名列前茅，总体经济规模超过出版物发行，跃居行业第二。虽然数字出版产业发展势头迅猛，但从传统的授课、作业、考试方式的现状，以及从教材以纸质媒介传播使用的属性来看，教辅图书不会像大众图书和专业图书一样受数字出版行业发展的明显冲击。根据北京开卷信息技术有限公司发布的《2017 年中国图书零售市场报告》中的数据显示，2017 年网上书店渠道依然是市场增长的主要推动力，实现了 25.82% 的增长。其中第三方平台业务是网上书店中规模最大的部分，也是增长相对较快的部分。同时，在全国上下大力发展实体书店促进全民阅读的氛围之下，实体书店也走出了负增长态势，实现了 2.33% 的同比增长。但随着互联网技术在教育领域的广泛应用及我国教育信息化的稳步推进，数字出版产业将对传统教辅图书行业带来渐进性影响，从而迫使各大书商调整业务结构。

5、行业市场规模

自改革开放以来，我国图书出版行业的发展经历了三个阶段：1978-1985 年是图书出版产业超常规增长阶段，1986-1994 年是图书出版产业的调整与徘徊阶段，1995 年至今中国图书出版产业处于新的增长阶段。前瞻产业研究院发布的《2017-2022 年中国图书出版市场研究及投资前景预测报告》预测，随着互联网发展，丰富的网络信息本已对图书出版造成了一定威胁，而盗版电子书籍泛滥，更使行业危机加重，不过随着国家与行业对盗版的严厉打击，消费者维权意识增强，图书出版工艺提高，未来图书出版市场仍有加大的发展空间。

根据国家新闻出版广电总局发布的《2017 年全国新闻出版业基本情况》，2017 年，全国共出版图书、期刊、报纸、音像制品和电子出版物 485.23 亿册（份、盒、张），较上年降低 5.43%。其中，出版图书 92.44 亿册（张），增长 2.29%，占全部数量的 19.05%；期刊 24.92 亿册，降低 7.59%，占 5.14%；报纸 362.50 亿份，降低 7.07%，占 74.70%；音像制品 25591.88 万盒（张），降低 7.22%，占 0.53%；电子出版物 28132.93 万张，降低 3.21%，占 0.58%。全国出版图书、期刊、报纸总印张为 2020.94 亿印张，与上年相比，降低 7.99%。受互联网影响，图书出版市场总量有一定下滑。

对应图书的三大功能，即娱乐、知识和信息功能，产生了大众图书市场、教育图书市场和专业图书市场三大类型。我国图书市场已经比较明显地呈现出这样的市场格局，如下表所示：

图书市场类型

市场类型	需求	具体图书需求
大众图书市场	基本文化需求	小说、休闲、生活、旅游、传记、纪实文学
教育图书市场	基础知识需求	教辅、少儿、历史、工具书、外语
专业图书市场	专业信息需求	财经、法律、政治、科技、计算机、哲学

其中，教育图书是指与学习、教育及培训相关的图书，主要包括基础教育图书和高等教育图书。随着现代社会对于个体教育的重视，教育类图书，尤其是教辅图书在我国一直保持着较高的市场占有率。在我国，教育类图书出版占据整个出版行业的主要部分。近年来，随着中小学教材招投标的大范围展开，一些优秀的地方出版集团也积极地参与了教育类图书的出版发行活动，国内教育图书行业整体呈上升趋势。中小学教辅图书的市场规模与基础教育在校学生人数密切相关。根据国家统计局 2017 年的统计数据显示，全国初等教育在校学生 9913.0 万人，应届小学毕业生 1,507.4 万，小学生招生 1,752.5 万人，较往年有一定幅度增长。

从教辅图书的购买情况来看，小学阶段每人每年教辅图书消费约 100 元，初中阶段约 200 元，高中阶段约 300 元。教辅图书每年的销售额有 330 多亿元实际码洋。此外，还有 5,000 万人接受非学历教育，也可能会使用教辅图书（中国青年报）。由此可估算出，我国教辅图书市场规模约为 400 亿元，为整个出版行业带来了 60% 的利润（人民日报）。

根据《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）》，2020 年我国九年义务教育阶段在校学生分为 16,500 万人，高中阶段在校学生人数为 4,700 万人。从中长期来看，我国教育图书市场具有广阔空间，但是增速将逐渐放缓。

6、影响行业发展的有利与不利因素

（1）有利因素

①行业政策支持

国家政策扶持是推动新闻出版行业发展的持续动力。近年来，我国就非公有资本进入文化产业、有序参与图书出版发行等经营活动出台了一系列的政策，大力提倡并重点支持非公有制文化企业从事印刷、发行等新闻出版产业的有关经营活动。如前行业政策相关内容所述，2010年国家新闻出版广电总局推出《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》，引导和规范个体、私营资本投资组建的非公有制文化企业以内容提供、项目合作、作为国有出版企业一个部门等方式，有序参与科技、财经、教辅、音乐艺术、少儿读物等专业图书出版活动，为非公有制文化企业持续快速健康发展创造良好的政策环境和平等竞争机会；2012年教育部、新闻出版总署、国家发展和改革委员会、国务院《关于加强中小学教辅材料使用管理工作的通知》的出台，对促进教辅图书行业规范、净化教辅图书市场、提高行业门槛起到了积极的作用，为优势品牌教辅图书企业的有序竞争和健康发展营造了良好环境。同时各地方政府为配合产业发展给予了包括税收、用工、市场开拓等全方位的产业政策支持。

②刚性市场需求空间

中小学教辅图书市场需求刚性较强，且需求量与中小学在校学生人数密切相关。近年来，尽管在我国人口下降的大趋势下，中小学招生和在校人数有所下降，但随着人口出生率的不断提高以及“二胎”政策的出台，未来中小学适龄人口也将不断上升，教辅图书市场的需求也将随之呈现增长态势。同时，伴随着国家经济的发展，城镇化比例的不断提高，更多的适龄儿童能享受到国家义务教育，更多的家长注重对下一代的教育和培养，也将为教辅图书市场的需求产生积极的影响。尽管近年来教辅图书市场发展速度放缓，但从中长期来看，由于教育体制及政策原因，教辅图书刚性市场需求不会改变。

(2) 不利因素

①教辅图书利润空间下降

图书的利润与其印数和销售量有密切的关系。在全国高考统一命题时期和新课标推行以前，全国中小学教材的使用种类较少，相应同步教辅图书的适用面较广，印数巨大。然而，随着《基础教育课程改革纲要(试行)》的实施，教辅图书市场区域化特点加剧，教辅图书市场进一步细分，教辅图书的种类逐渐增加，单

个品种的印数下降，且投入于每个品种的策划编辑成本加大，因此，教辅图书的利润空间随着成本的大幅上升和销量的下降，很难再获得以往的高利润。

②知识产权侵权风险

由于教辅图书的全部内容直接呈现在公众面前，内容极易被复制和模仿，因此盗版现象在图书行业，特别是需求量巨大的教辅图书行业极其严重。盗版图书通常错字漏字、前后不一致的现象严重，对原著进行任意的删节，尤其误导了尚处于学习阶段的青少年读者，导致畅销教辅图书的品牌形象受损，损害了图书内容提供者、出版商和发行商的利益。尽管国家出台了多项举措，严重打击盗版，但教辅图书的盗版的现象仍屡见不鲜。

7、公司所处行业的市场竞争格局

我国教辅图书市场已形成了参与者广泛、竞争集中度低的格局。据不完全统计，全国 600 家出版社中，90%的出版社出版教辅图书。而其中全国民营策划和发行机构，涉及此领域的占 60%。在全国 3 万多个书店中，有近 80%的书店经营教辅图书，大多数新华书店的发行与经营利润，主要来自于教材与教辅图书的发行（第一财经日报）。

同时，教辅图书市场虽竞争充分，但缺乏有竞争力的出版商和发行商，市场竞争中有绝对控制力的领先者尚未形成。教辅图书产品易被复制的特性，导致教辅图书市场上的产品大多是简单重复，更新频率低，有些教辅图书命题不规范，理解上容易产生歧义，未及时依据读者反馈更改内容，大量未进入官方目录的教辅图书质量并不高。随着“教辅新政”的出台，素质教育的推行和学生减负的倡导，市场上大量教辅图书不再通过教育系统统一征订，非各省评议公告的教辅材料不受政府指导价的制约，迫使教辅图书逐步走向市场化竞争，高质量、优秀品牌的教辅图书企业正在接受市场的检验，等待在行业重新洗牌的过程中脱颖而出，逐步形成市场竞争下的领先地位。

从地域上看，全国基本形成以北京为中心，山东、河北为基地，其他地区补充的市场格局。

8、进入公司所处行业的壁垒

（1）出版社资源壁垒

根据《国务院关于非公有资本进入文化产业的若干决定》(国发[2005]10号),非公有资本不得投资设立和经营报刊社、出版社,出版环节必须由国有出版社或出版集团提供服务。由于政策上的限制,民营书商从事教辅图书业务仅涉及图书出版产业链上的内容策划与图书发行环节。民营书商若想形成一定规模,需要与出版社合作,向出版社提供教辅图书内容,经出版社出版后购进教辅图书,从事发行活动。这一业务模式虽然受到国家政策的鼓励并已普遍存在,但由于缺乏出版环节,与出版社的合作关系十分重要。因此,出版环节对民营书商来说属于稀缺资源,与出版社的合作成为行业的重要进入壁垒之一。

（2）品牌壁垒

品牌对于教辅图书市场接受度具有较大的影响力,优秀的教辅图书企业只有在长期经营的过程中不断发展,才能在客户中享有较高的知名度和美誉度,逐渐形成良好的口碑,使产品获得市场的广泛认可,形成品牌优势。在市场竞争中,优秀的出版物发行企业能够获得更优质的出版物资源,并能运用自身广泛而高效的发行网络,为下游客户提供优质服务,从而赢得客户的信赖,为新进入行业企业形成了较大的竞争壁垒。

（二）公司所处行业风险特征

1、行业政策风险

公司所属行业归类于新闻和出版业,属于具有意识形态特征的重要产业,受到国家相关法律、法规及政策的严格监管,较易受到国家文化导向、教育制度及行业监管政策的影响。若上述因素发生较大变化,将对公司业务经营带来一定影响。

2、知识产权侵占风险

教辅类图书属于知识密集型产品,容易被快速模仿,特别是公司的畅销图书,更容易遭到知识产权的侵犯。盗版图书虽然质量较差,但价格低廉,对正版图书市场会造成一定冲击。虽然近年来我国知识产权保护和打击工作取得了较大进展,但知识产权保护力度还比较薄弱,该风险会对公司的产品销售产生不利影响。

3、技术创新风险

近年来，随着互联网和信息技术的迅猛发展，电子书、互联网出版等新形态数字出版物对传统出版行业形成一定的冲击，并且，教育信息化在各中小学不断渗透。虽然短期内数字出版物和教育信息化不能替代传统的教辅图书，但从长期看来，如果公司不能及时进行技术创新、调整业务模式，将对公司的盈利能力产生不利影响。

4、市场竞争加剧风险

教辅图书产品服务于我国中小学教学及学习，具有市场需求大、需求刚性的特点。我国教辅图书市场产品品种繁多、市场化程度高，且已形成了参与者广泛、竞争程度充分的竞争格局。随着市场竞争的加剧，如果公司业务不能保持现有规模或产品销售价格下降，将会对公司的盈利能力造成不利影响。

5、核心技术人员流失风险

公司属于知识密集型企业，核心编辑人员是教辅图书内容策划和创新的基础，是产品质量和品牌知名度的保障。随着行业的快速发展，业内对人才的需求将持续加大，人才竞争日趋激烈，如果重要的核心技术人员流失，会对公司的经营发展造成不利影响。

（三）公司在行业中的竞争地位

1、公司的行业地位及竞争对手情况

随着教辅图书行业的发展，知名教辅图书品牌已经成为教辅图书企业在市场竞争中的首要竞争要素。公司经过多年的发展，形成了以《课时练》、《教材解读》为代表的国内知名教辅图书品牌，畅销我国多个省市，行业竞争地位显著。近年来，在国家大力倡导非公有资本进入文化产业政策下，逐步发展壮大起来一批以民营书商为主的优势品牌企业，公司置身于其中，面对的民营企业竞争对手主要包括：

企业名称	成立时间	注册资金	业务定位	优势区域
湖南天舟文化科教	2003年	15210万元	青少年教辅材料、英语书籍、少儿读物的策划、制作与发行、移动互联网游戏等。	湖南省

文化股份有限公司				
山东世纪天鸿文教科技股份有限公司	2004年	7000万元	从事教辅图书的研发、出版和发行，是国内首家同时获得“出版物国内总发行权”和“出版物全国连锁经营权”两项图书发行资质的出版发行企业，打造有“志鸿优化”品牌及“优化设计”“全优设计”等子品牌。	山东省
京版北教文化传媒股份有限公司	2010年	6000万元	《1+1 轻巧夺冠》、《提分教练》、《基础知识》等成为知名教辅品牌。	北京市
北京昊福文化传媒股份有限公司	2005年	2564万元	非同步教辅图书的策划、设计、制作与发行。公司产品主要面向中小学生，基本覆盖了中学的主要学科，小学的语文、数学、外语学科。主打产品：《蓝皮系列》、《黑皮系列》、《绿皮系列》等。	江苏省、安徽省
山东金星书业文化发展有限公司	2005年	600万元	以讲解类教辅图书为核心，有《教材全解》、《基础知识手册》、《高效学习法》、《中学第二教材》等系列产品。	山东省

2、公司的竞争优势

(1) 策划优势

教辅图书的质量和品牌是企业参与市场竞争的核心所在，教辅图书企业的策划能力在极大程度上反映出企业的核心竞争力。公司设有总编办、审读部、编辑部等核心部门，拥有经验丰富的创意策划团队，通过详尽的市场调研分析，发掘出市场需求的题材，并针对我国教育改革、教育理念、命题方向和市场同类产品竞争变化进行长期、系统的跟踪和研究，及时根据国家教育考试改革政策、教材版本变化和读者反馈更新内容，公司在图书策划方面已经走在了行业前列。

(2) 品牌优势

公司多年来与人民教育出版社保持良好的战略合作关系，与人民教育出版社合作推出多款品牌化系列产品，如《课时练》、《教材解读》等。公司产品品类齐全，结构科学，涵盖了小学、初中和高中的全部学科，产品畅销国内多个地区。公司运行机制灵活，品牌创新速度快，力度大。公司2012年策划并发行的《教材解读》系列图书自推向市场后，历经四年的发展，逐步获得市场的广泛认可，在教辅图书市场占领一席之地。该系列产品为人民教育出版社指定的教材解读类用书，针对人民教育出版社中小学全部教材做出了权威解读，是帮助老师进行教材教学必备的工具书之一，也是帮助学生学习教材、答疑解惑的必备资料之一，

现已在图书市场享有较高的知名度。

公司高度重视品牌建设，所策划的产品从一开始就走品牌化和系列化的道路。多品牌的管理策略，使得公司多个品牌分别在不同的细分市场同时运作，既能够促进公司整体收入的增长，又能抵御市场波动带来的风险，从而确保公司的可持续经营和发展。而系列化的运作模式，使公司依托已成功产品的品牌效应，在有效控制风险的情况下实现产品的延伸，使系列产品的内容不断丰富，能够有效降低新产品开发风险，增强产品的持续盈利能力，并通过丰富的产品不断强化相应品牌的知名度。经过多年的持续努力，公司不断在内容和市场两个方面来强化品牌的影响力并获得突破，使公司在中小学教辅类图书领域树立了良好的品牌形象，深得众多学生读者的喜爱。

（3）团队优势

公司拥有一支高素质、经验丰富、业务水平和管理水平都较高的管理团队。公司管理层 10 多年的经验渗透到公司的日常管理中，形成了行之有效的管理制度和业务流程。这一套制度和流程有效保证了公司各项业务的顺利开展。

同时，公司拥有策划能力强、创新能力突出的核心团队。核心编辑人员均拥有重点学校一线教学实践经验或本行业多年工作经历和资源。公司将教辅图书产品编辑部门划分为三个事业部：小学事业部、初中事业部、高中事业部，各部门在各自的领域进行深入研究，依靠多年在行业中积累的宝贵经验，形成公司自有的教辅图书策划体系，为公司图书策划能力的持续提高奠定了基础，确保了公司的核心竞争力。同时，公司还设有教育信息化部，在内容提供商的基础上，专门在新形态方面进行研究和探索，为公司紧跟行业发展趋势，持续稳健发展提供保障。

（4）营销优势

公司的营销渠道目前主要为各区域经销商。公司按照产品的发行计划定期向各经销商进行新产品推介，各经销商则根据当地市场情况向公司提交产品订单，负责公司产品在当地的销售，并直接向其零售终端供货。目前，公司主要销售区域为河北、河南、山西等地，并已经与全国其他区域约 20 家经销商达成合作意向，未来将积极建立覆盖全国、深入区县的经销网络。公司充分利用营销渠道的

优势来开拓市场，提高市场竞争力，增强了公司的品牌价值。

（5）资源整合优势

公司利用对市场需求的敏锐把握以及自身的营销网络，对行业的上下游资源进行了有效整合，包括图书的选题、内容的策划、市场的销售渠道、市场信息的反馈等。公司通过对产业链的全方位渗入，积累了大量的行业资源，包括产业链上下游的出版社和经销商等。公司依靠这些行业资源，在行业竞争中拥有了较大的竞争优势，从而带来公司产品价值的大幅提升，最终提高公司的盈利能力。

（6）销售渠道壁垒

完善的销售网络和稳定的优质客户群体是教辅图书销售企业重要的竞争要素。企业需要前期投入大量的人力、财力、物力，且需要经过长时间的不断完善，才能形成具备强大销售能力的销售网络。而稳定优质客户群体更是需要长期的投入和时间的沉淀，企业只有通过上下游终端客户、经销商等建立长期的合作关系，才能在产品质量、价格、交货期、后期服务以及账期方面取得信任，形成长期稳定的合作关系。这些资源对于新进入者而言都是极大的障碍。

3、公司的竞争劣势

公司的竞争劣势一方面体现在自身的业务模式，即由于政策上的限制，公司无出版环节，经营业务仅涉及图书出版产业链上的内容策划与流通环节，在出版环节只能采取与出版社合作的模式，特别是公司产品定位于中小学教辅图书，还要对接教辅图书所对应教材版本的教育出版社，公司业务的开展在一定程度上受到与出版社合作关系的影响，这也是同行业企业普遍面临的问题。另一方面，鉴于民营书业起步晚，发展历史短，与从事教辅图书业务的国有大型出版集团相比，公司规模小、实力弱、融资渠道窄，对公司抓住机遇、快速发展产生一定影响。

（四）公司发展规划

公司是在国家大力倡导非公有资本进入文化产业政策下逐步发展壮大起来的民营书商之一。公司经过多年在基础教育领域的积累，对于未来教辅图书行业的发展趋势和自身的市场定位具有深刻理解，在此基础之上，公司根据自身内容提供和图书品牌优势，确立了未来五年的战略规划：在内容提供商的基础上与新

媒体结合，拓展教育信息化领域，进一步增强公司的盈利能力；积极搭建全国营销网络，扩大教辅图书的市场占有率；加强人才的引入，完善激励机制；引进战略投资者，加强公司资金实力，实现公司从经营管理到战略的全面提升。

1、紧跟行业发展趋势，拓展教育信息化领域。

随着互联网的发展，传统的教学环境、教学场景、教学模式都将发生巨大的改变，传统教辅图书行业也必将拥抱互联网，以一种新的形态来适应时代的发展，甚至引领互联网教育的发展。通过对互联网教育现状的深度分析，公司将利用前沿技术手段打造配套的线上素材、线上服务以及线上产品，并根据互联网教育的发展不断迭代，满足前沿教学场景的需求，引领前沿资源模式。公司将始终跟随时代的脚步，不断迭代资源和产品，满足常年使用公司产品的数千万学生用户的刚性需求。不断向用户提供迭代的、符合时代要求的产品，将成为公司的使命。

2、积极搭建全国营销网络，扩大市场占有率。

公司将充分利用现有销售渠道，加快覆盖下游客户并积极开拓业务较为薄弱的地区，扩大产品在全国市场的占有率。同时，公司将进一步提升营销团队业务水平，完善激励机制，保证公司的业务拓展能力。另外，公司未来将尝试多种销售模式，包括包销、系统销售等，从而完善与各地经销商和零售终端商的合作模式，进一步开拓全国市场。

3、加强人才的引入，完善激励机制。

公司将实施人才培养计划，设立人才储备库，不断补充公司发展和业务扩张所急需的人才，减少对单一人员的绝对依赖；建立科学的绩效管理体系和激励机制，为员工搭建一个能够实现自我价值的平台，引导员工形成与公司共同发展的愿景，加强员工的归属感，保证公司核心团队的稳定性。

4、引进战略投资者，加强公司资金实力。

公司将根据目前行业发展趋势、市场竞争情况以及客户需求的变化，结合经营业务发展需要和中长期发展战略规划，凭借自身良好的资信，积极引入战略投资者，筹措未来教育信息化业务发展所需的资金，进一步提升公司各方面的实力，以满足公司扩大规模，持续发展的需要。

5、丰富产品线，加快公司的数字化转型

公司将进一步丰富产品线，加强综合教育类产品、非教育类产品研发，逐步打造百川教科的品牌新定位，向全媒体文化公司发展。公司已设立在线教育部，专门负责研究新业态出版传媒发展状况。公司通过增加数字化产品，进一步向数字教育产业转型，并借此机会实现从书本教辅到视频教辅再到在线教辅的全面升级，为今后经营线上教学资源数据库打下了坚实的内容基础。

第三章 公司治理

一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况

（一）近二年内三会的建立健全及运行情况

有限公司设立时，公司设置了股东会，未设董事会，设一名执行董事；未设监事会，设两名监事；2015年末，公司设立了董事会、监事会，初步完善了公司的治理结构。有限公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就公司设立、增加注册资本、有限公司整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，并依法办理工商变更登记。但公司治理仍存在一定的瑕疵，存在未严格依据《公司法》和《公司章程》规定按时召开三会的情形，且形成的书面决议也存在不规范之处。三会会议召开的程序相对简单，一般以口头、书面或电话的方式发布会议通知，通知发送完毕就算告知结束，没有对会议通知及部分会议文件完整地归档保存。但保存的会议决议文件中时间、地点、出席人数等要件是齐备的，以上问题均不存在损害股东、债权人及第三人合法利益和影响有限公司正常经营的情况。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，并建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司先后制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》等规章制度和财务管理相关制度，以规范公司的管理和运作。

同时，公司建立了与日常运营及规模相适应的组织机构，设立了财务部、人力资源部、总经办、营销中心等部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司阶段，公司组织召开了五次股东

大会、七次董事会、五次监事会。历次会议都严格遵守《公司章程》和“三会”议事规则的程序召集、召开、表决，决议、会议记录规范。股东大会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司的各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的健康发展。

（二）公司管理层关于上述机构及相关人员履行职责情况的说明

有限公司在实际经营过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行。在有限公司经营的重大事项上，如公司变更经营范围、增加注册资本、股份制改造等，有限公司的股东会均履行了相应的决策程序。同时，有限公司股东会、董事、监事制度的建立和运行过程中存有一些瑕疵。但从结果看，上述治理瑕疵对有限公司的经营未造成不良影响。

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。同时，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司已召开了五次股东大会、七次董事会、五次监事会。职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权，公司三会决议均得到了有效执行。三会召开程序严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

公司虽然已建立完善的公司治理机制，但在实际运作中仍需要公司管理层不断加强相关知识的学习，以提高公司治理的意识。未来公司将继续加强对公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽职地履行其义务，使公司治理更规范。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

股份公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构。公司现有6名股东，股东人数、资格均符合《公司法》要求。股份公司第一届董事会于2016年6月30日成立并召开会议，董事会由5人组成，分别为李菁华、李经实、郭辉、李丹丹、程欣欣，李菁华被选举为董事长，同时李菁华也被聘任为公司总经理，赵少华被聘任为财务负责人。2017年8月份，因赵少华辞职，经公司总经理李菁华提名，董事会聘任李丹丹为公司财务负责人。2018年11月份，因郭辉辞去董事职务，公司2018年第一次股东大会补选邵武泽为公司第一届董事会董事。

股份公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等法律法规及规范性文件的规定，制定并通过了《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》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金的制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》等内部规章制度和财务管理相关制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面保证现有公司治理机制为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、股东的权利

《公司章程》第二十五条规定，公司股东享有下列权利：“公司股东享有下列权利：

- （一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- （四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- （五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；

(六) 公司终止或者清算时, 按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配;

(七) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东, 要求公司收购其股份;

(八) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。”

根据《公司章程》规定, 公司应当为股东行使上述各项权利提供相应的条件, 保障股东的知情权、参与权、质询权、表决权和利益分配权等权利, 同时《公司章程》也对前述几项权利的内容与实施作出了明确规定。

2、投资者关系管理

公司制定了专门的《投资者关系管理制度》, 对投资者关系管理的目的与原则、工作对象和内容、管理机构、负责人及其职责等内容作出了具体规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定了纠纷解决机制的总原则: “本章程自生效之日起, 即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件, 对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程, 股东可以起诉股东, 股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员, 股东可以起诉公司, 公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十七条规定了关联股东回避表决制度。股东大会审议有关关联交易事项时, 关联股东不应当参与投票表决, 其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数; 股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十六条规定了关联董事回避表决制度。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的, 不得对该项决议行使表决权, 也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行, 董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的, 应将该事项提交股东大会审议。

《董事会议事规则》对关联董事回避的情形及表决程序等做了具体规定。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

《公司章程》第三十二条规定，公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其它股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司应不断完善防范股东及其关联方非经营性资金占用长效机制，严格控制股东及其他关联方非经营性资金占用行为发生。

公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

股份公司成立后，为规范财务管理、风险控制等相关的内部管理制度，公司根据法律法规，结合公司实际情况，制定了《防范控股股东及关联方占用公司资金的制度》、《关联交易管理制度》对防范控股股东及关联方的资金占用的原则、管理职责、责任追究及处罚、关联交易的审批权限以及审议程序等作出明确规定，同时也制定了《资金管理制度》等一系列财务管理制度以及《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等内部管理制度，从内部制度建设上充分地保障公司、股东的权益。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，截至本公开转让说明书签署之日，公司根据实际情况，已建立了能为所有股东提供合适保护的治理机制，相应公司制度能够保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、撤销权、诉讼权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面制定了投资者关系管理、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。公司的重大事项基本能够按照法律法规及章程制度要求进行决策，相关决议及制度能够得到有效执行。

同时，公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，有效执行各项

制度及保护全体股东的利益；接受未来机构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，以符合公司发展的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况

（一）最近两年及一期有关处罚情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年内，公司不存在重大违法违规及受处罚的情况。

根据国家企业信用信息公示网站、信用中国网站查询记录，均未发现公司、控股子公司、董事、监事、高级管理人员因违法违规受到行政处罚的记录。

公司董事、监事、高级管理人员出具声明：“北京百川菁华教育科技股份有限公司及控股子公司依法开展经营活动，自 2016 年以来，公司不存在违反工商管理、税务、环境保护、安全生产、质量管理、劳动保障等法律法规的重大违法违规情形，未因重大违法违规行为受到过行政部门的行政处罚，不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。”

（二）最近两年及一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司不存在控股股东、实际控制人最近 24 个月内受刑事处罚、受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重、涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及控股子公司不存在被列入失信被执行人名单的情形，亦不为失信联合惩戒对象。

（三）报告期内公司及子公司的诉讼、仲裁情况

公司报告期内存在一起诉讼，即与中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）的委托合同纠纷。

该案基本情况如下：

2015年，公司与众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所签署了审计约定书，约定对方为公司2014年度、2015年度及2015年12月31日的财务报告进行审计并出具审计报告及其他报告；就原告改制设立股份公司并出具股份公司设立的验资报告。后众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所与中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）合并，变更为中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所。因中审众环未按约定为公司出具审计报告，公司于2018年7月份向北京市西城区法院起诉，要求解除与被告的审计约定书，并要求被告退还审计费25万元，赔偿其他损失51336元，并承担案件诉讼费用。后因双方达成解除合同协议，公司向法院申请撤诉，北京市西城区法院裁定准予公司撤诉。

除上述情况外，公司及子公司最近两年无诉讼、仲裁事项。

（四）公司及其控股股东、实际控制人不存在被列入失信联合惩戒对象的情况

经查询国家企业信用信息公示系统网站（<http://gsxt.saic.gov.cn/>）、信用中国（<http://www.creditchina.gov.cn>）、中国证券监督管理委员会证券期货市场失信记录查询平台（<http://shixin.csrc.gov.cn/honestypub/>）、中国执行信息公开网（<http://shixin.court.gov.cn>）、全国法院失信被执行人信息查询系统（<http://zhixing.court.gov.cn>）等政府部门公示网站公示的失信联合惩戒对象名单等，并经交易各方书面确认；截至本公开转让说明书出具之日，公司及其控股股东、实际控制人均不属于失信联合惩戒对象，也不存在因违法行为而被列入环境保护、食品药品、产品质量监管部门公布的其他形式“黑名单”或联合惩戒对象的情形。

四、公司的独立性

截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立，公司有完整的资产结构和业务系统，具有独立面向市场的经营能力。

（一）业务独立情况

公司主营业务为中小学辅导教材的编写及销售。公司具有完整的业务流程、独立的办公场所、运输设备及其他设备。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的生产、经营能力。公司建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。公司能够独立进行研发、生产及销售工作，不存在影响公司独立性的重大或频繁的显失公平的关联交易，公司不存在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业从事与公司具有同业竞争的的业务的情形。公司在业务上独立于控股股东控制的企业及其他关联方。

（二）资产独立情况

股份公司系由有限公司整体变更而来，有限公司所有资产全部由股份公司承继。公司对其拥有的运输设备、电子设备等固定资产及软件著作权等无形资产均具有合法有效的权利证书或权属证明文件，且均由公司实际占有、支配、使用。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的资产不存在以任何形式被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。公司资产独立、完整，各项资产产权界定清晰，权属明确。

（三）人员独立情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司独立招聘日常生产、经营所需工作人员。公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签署劳动合同，并依法缴纳社保、公积金，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立、健

全、规范的会计核算体系和财务管理制度，并建立健全了相应的内部管理制度，独立作出财务决策。公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

（五）机构独立情况

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及各项规章制度，形成完整的法人治理结构。公司已建立了与生产经营规模相适应的组织机构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体，有效运作。公司完全拥有机构设置自主权，并独立行使经营管理职权。公司的机构与控股股东及其控制的其他企业分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，公司各职能部门与股东单位及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

控股股东、实际控制人李菁华持有或曾经持有股权或权益的公司情况如下：

（1）辽宁省育才书店（简称“育才书店”）

育才书店是由李精深、王丽萍、李菁华、王端彦四名自然人于1994年11月2日共同出资设立的股份合作制企业，注册资本为50万元。公司注册号为2100001010802，注册地址为沈阳市沈河区青年大街260-2号，法定代表人为李菁华，经营范围为图书、教材销售、音像制品、办公用品销售。

该企业已于2000年10月18日被吊销，依法已不能开展业务，与股份公司及子公司不存在同业竞争。

（2）国基朝华图书音像发行（北京）有限公司

国基朝华图书音像发行（北京）有限公司是由教育部基础教育课程教材发展中心一名事业法人股东与李菁华、李经实、王瑞彦三名自然人股东共同出资设立的有限公司，公司成立于2003年8月12日，注册资本为1000万元，李菁华为经理并持股10%，李经实持股20%并任监事，李精深为执行董事及法定代表人，公司住所为北京市西城区车公庄北里五栋大楼C幢10单元01室，经营范围为国内版图书、电子出版物网上销售；销售图书、电子出版物；批发音像制品；广告设计、制作；销售百货、塑料制品、技术开发（本注册地址只准许办公）。

该公司已于2011年12月15日吊销，依法不能开展经营业务，与公司不构成同业竞争。

(3) 济南百川菁华教育咨询中心（有限合伙）

济南百川是由李菁华与任夕刚共同投资设立的有限合伙企业，公司的注册号是370112300032991，注册资本为302万元，其中，李菁华认缴出资271.8万元，占出资比例的90%；任夕刚认缴出资30.2万元，占出资比例的10%。公司的经营范围为教育咨询（不含出国留学咨询、中介及办学）；企业管理咨询；计算机技术咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

该企业的经营围与股份公司及子公司的经营围不同，不存在同业竞争。

李菁华曾控制的人教新时代及山东百川已通过股权转让，成为百川教科全资子公司，同业竞争情况已解决。

(4) 北京人教新时代教育图书有限公司

人教新时代是由李菁华与李经实共同出资设立，公司的注册号是1101052260774，注册资本为1,010.00万元，其中，李菁华实缴出资340.00万元，占出资比例的33.66%；李经实实缴出资670.00万元，占出资比例的66.34%。公司的经营范围为零售国内版图书、期刊、电子出版物；销售百货、化工产品、塑料制品、电子计算机及软件；计算机软件的技术开发。（未取得专项许可的项目除外）。

该企业的经营围与股份公司的经营围存在一定的重合，李菁华与李经实已通过股权转让使人教新时代成为百川教科全资子公司，同业竞争情况已解决。

(5) 山东百川图书有限公司

山东百川是由李菁华出资设立，公司的注册号是 370112200140998，注册资本为 1,010.00 万元，其中，李菁华实缴出资 1,010.00 万元，占出资比例的 100.00%。公司的经营范围为图书、期刊、报纸的批发零售。（有效期限以许可证为准）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

该企业的经营范围与股份公司的经营范围存在一定的重合，李菁华已通过股权转让使山东百川成为百川教科全资子公司，同业竞争情况已解决。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免产生潜在的同业竞争情形，公司持股 5% 以上股东及董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的措施及承诺函》，具体内容如下：

1、本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对公司构成竞争的业务及活动；或在生产经营上对公司构成竞争业务的任何经济组织担任总经理、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；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

2、如公司将来扩展业务范围，导致本人及本人控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人控制的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；本人保证不利用自身特殊地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。

3、本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。

4、本人在持有公司 5% 以上股份，担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员及核心技术人员期间，本承诺函持续有效。

5、本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

6、本承诺函自签署之日起生效，为不可撤销的承诺。

7、本人愿意依法承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、公司报告期内资金占用、对外担保、重大投资、委托理财、关联交易情况及采取的相关措施

(一) 公司资金占用、对外担保、重大投资、委托理财、关联交易情况

1、资金占用

报告期内，公司存在控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金的情况，详情见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(二) 关联交易”。

2、对外担保

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

3、重大投资

报告期内，公司不存在对外重大投资的情况。

4、委托理财

报告期内，公司存在委托理财事项，详情见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“(六) 主要资产情况”之“6、其他流动资产”。

5、关联交易

报告期内，公司存在关联交易，详情见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(二) 关联交易”。

(二) 公司所采取的相关防范措施

公司在有限公司阶段，未制定资金占用、对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等管理制度，《公司章程》内容相对简单，未针对对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项制定相关条款。公司整体变更为股份公司后，完善了法人治理结构，重新制定了《公司章程》，对公司经营中重大事项的决策做出了明确规定，并制定了《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》等制度。

公司在上述管理办法中制定了具体事项的审批权限及程序，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。相关规定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，确保公司资产安全，促进公司健康稳定发展，能够保障公司及中小股东的权益。

七、董事、监事、高级管理人员的其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	直接持股数（股）	直接持股比例（%）
1	李菁华	董事长、总经理	20,083,000	60.46
2	李经实	董事	6,040,000	18.18
3	程欣欣	董事	1,359,000	4.09
4	李丹丹	董事、财务负责人、董事会秘书	1,359,000	4.09

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在以任何方式持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，李菁华和李经实是兄弟关系，程欣欣是李经实的配偶，李丹丹是李菁华弟弟李精深的配偶。除上述关系外，董事、监事、高级管理人员之间无其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同或聘任合同。公司董事、监事、高级管理人员签订了避免同业竞争的承诺：“本人目前未从事或参与北京百川菁华教育科技股份有限公司及其子公司（以下简称“公司”）存在同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：1、本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对公司构成竞争的业务及活动；或在生产经营上对公司构成竞争业务的任何经济组织担任总经理、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；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济组织的控制权。2、如公司将来扩展业务范围，导致本人及本人控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人控制的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；本人保证不利用自身特殊地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。3、本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。4、本人在持有公司5%以上股份、担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员及核心技术人员期间，本承诺函持续有效。5、本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。6、本承诺函自签署之日起生效，为不可撤销的承诺。7、本人愿意依法承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”公司董事、监事、高级管理人员就个人诚信状况出具了承诺：“1、最近二年内本人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；2、本人并不存在因涉嫌违法违规行处于调查之中尚无定论的情形；3、最近二年内本

人没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；5、本人不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形；6、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。”公司董事、监事、高级管理人员还根据全国中小企业股份转让系统关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
1	李菁华	董事长、总经理	1、人教新时代监事 2、山东百川执行董事 3、济南百川执行事务合伙人 4、陕西国皓投资开发有限公司执行董事	1、公司的子公司 2、公司的子公司 3、公司的股东 4、非关联方
2	李经实	董事	人教新时代执行董事兼总经理	公司的子公司
3	邵武泽	董事	山东百川图书有限公司营销副总监	公司的子公司
4	李丹丹	董事、财务负责人、 董事会秘书	人教新时代出纳	公司的子公司
5	程欣欣	董事	鸡西市交警支队机动车安全检测中心职工	非关联方
6	张秋实	监事会主席	无	无
7	张娜	监事	人教新时代综合管理部经理	公司的子公司
8	王质钊	监事	无	无

除上表所列情况，本公司的董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况，亦不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近二年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责、或被列入失信被执行人或因其他原因被执行联合惩戒的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近二年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形，不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵，不存在被列入失信被执行人或因其他原因被执行联合惩戒的情况。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况

（一）董事变动情况

2015年12月14日，有限公司召开股东会，选举李菁华、程欣欣、李经实、李丹丹、郭辉为董事。同日，公司董事会作出决议，选举李菁华为董事长。

2016年6月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举李菁华、程欣欣、李经实、李丹丹、郭辉为股份公司第一届董事会成员。同日，公司第一届董事会第一次会议作出决议，选举李菁华为董事长。

2018年11月22日，公司召开2018年第一次临时股东大会，因郭辉辞去董事职务，补选邵武泽为公司第一届董事会成员。

（二）监事变动情况

2015年12月14日，有限公司召开股东会，选举李精深、张秋实、邓昌大为监事。

2016年6月29日，公司职工大会选举王质钊为股份公司第一届监事会职工代表监事。2016年6月30日，公司改制为股份有限公司，召开创立大会暨第一次股东大会作出决议，选举张秋实、张娜为股东代表监事，与职工代表监事王质钊共同组成第一届监事会，任期三年。同日，公司第一届监事会第一次会议选举张秋实为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

2016年6月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议并审议通过相关议案，聘任李菁华为公司总经理，聘任赵少华为公司财务负责人。

2017年8月15日，公司召开第一届董事会第五次会议，同意聘任李丹丹为公司财务负责人，任期三年。

2018年10月19日，公司召开第一届董事会第七次会议，同意聘任李丹丹为公司董事会秘书，任期三年。

公司董事、监事和高级管理人员的变动系因完善股份公司法人治理结构，或因个别董事及高管辞职所致。上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定，对公司的持续经营无不利影响。

第四章 公司财务

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

一、最近两年一期的财务会计报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产			
货币资金	25,608,777.66	8,842,057.67	12,081,230.83
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	34,545,045.41	3,488,558.51	10,963,845.64
预付款项	8,002,380.00	24,280.00	50,000.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	296,132.71	1,905,513.54	9,847,767.62
存货	42,817,036.90	43,875,641.65	42,371,327.21
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	9,268,263.62	54,012,532.17	13,851,611.37
流动资产合计	120,537,636.30	112,148,583.54	89,165,782.67
非流动资产			
可供出售金融资产	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00

持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,421,217.91	1,373,419.03	7,104,651.41
在建工程	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	87,138.08	39,071.46	43,911.12
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	594,947.65	95,733.93	280,925.31
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	8,103,303.64	7,508,224.42	13,429,487.84
资产总计	128,640,939.94	119,656,807.96	102,595,270.51

合并资产负债表（续）

负债及股东权益	2018年8月31日	2017年12月31日	2016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	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付账款	63,388,447.06	50,047,037.35	5,184,950.18
预收款项	540,112.76	869,183.03	38,455,747.00
应付职工薪酬	1,176,336.99	1,010,412.77	922,696.61
应交税费	1,129,011.46	2,035,689.41	846,131.91
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-

其他应付款	423,392.20	652,677.15	1,693,212.36
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	66,657,300.47	54,614,999.71	47,102,738.06
非流动负债			
长期借款	-	-	-
应付债券			-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	5,721,523.70	5,721,523.70
非流动负债合计	-	5,721,523.70	5,721,523.70
负债合计	66,657,300.47	60,336,523.41	52,824,261.76
股东权益			
实收资本（股本）	33,220,000.00	33,220,000.00	33,220,000.00
资本公积	3,752,621.00	3,752,621.00	3,752,621.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	427,379.64	427,379.64	427,379.64
未分配利润	24,583,638.83	21,920,283.91	12,371,008.11
所有者权益合计	61,983,639.47	59,320,284.55	49,771,008.75
负债和所有者权益总计	128,640,939.94	119,656,807.96	102,595,270.51

2、合并利润表

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
一、营业收入	152,803,956.23	235,007,469.00	194,832,873.63
减：营业成本	127,182,475.57	184,912,739.48	159,924,235.29
税金及附加	4,593.58	5,150.75	10,829.96
销售费用	7,896,590.64	18,000,757.62	5,816,420.45
管理费用	13,080,607.89	18,614,183.68	17,132,317.28
财务费用	-854.95	-8,809.24	-15,174.14
资产减值损失	2,342,335.33	-287,344.73	1,002,245.04
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	1,185,821.10	979,985.44	711,249.05
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-34,556.73	154,853.89	-24,108.21
二、营业利润	3,449,472.54	14,905,630.77	11,649,140.59
加：营业外收入	1,573.66	445.99	2,802.59
减：营业外支出	9,540.01	1,000,702.60	228,087.44
三、利润总额	3,441,506.19	13,905,374.16	11,423,855.74
减：所得税费用	778,151.27	4,356,098.36	2,906,405.30
四、净利润	2,663,354.92	9,549,275.80	8,517,450.44
归属于母公司所有者的净利润	2,663,354.92	9,549,275.80	8,517,450.44
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.08	0.29	0.26
（二）稀释每股收益	0.08	0.29	0.26
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	2,663,354.92	9,549,275.80	8,517,450.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,663,354.92	9,549,275.80	8,517,450.44
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

3、合并现金流量表

项目	2018年1-8月	2017年度	2016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	126,304,974.20	196,429,290.23	223,997,781.23
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	263,792.51	218,132.62	112,579.77
经营活动现金流入小计	126,568,766.71	196,647,422.85	224,110,361.00
购买商品、接受劳务支付的现金	126,957,390.80	145,411,206.55	174,155,816.62
支付给职工以及为职工支付的现金	11,156,735.66	15,651,309.44	13,361,265.30
支付的各项税费	2,215,696.17	2,550,232.37	4,970,728.58
支付其他与经营活动有关的现金	10,772,091.10	20,467,368.04	7,725,267.55
经营活动现金流出小计	151,101,913.73	184,080,116.40	200,213,078.05
经营活动产生的现金流量净额	-24,533,147.02	12,567,306.45	23,897,282.95
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	226,800,000.00	118,000,000.00	215,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	1,204,166.25	1,001,613.59	732,283.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,861,299.81	3,564,257.99	84,526.82
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	9,000,000.00	20,000,000.00	46,563,288.23
投资活动现金流入小计	238,865,466.06	142,565,871.58	262,380,098.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,266,567.84	293,786.03	336,640.00
投资支付的现金	182,300,000.00	157,000,000.00	226,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	9,000,000.00	9,000,000.00	56,563,324.23
投资活动现金流出小计	197,566,567.84	166,293,786.03	282,899,964.23
投资活动产生的现金流量净额	41,298,898.22	-23,727,914.45	-20,519,865.63
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	3,020,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的	-	-	-

现金			
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	8,121,434.84	649,964.00
筹资活动现金流入小计	-	8,121,434.84	3,669,964.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	31.21	200,000.00	1,526,974.28
筹资活动现金流出小计	31.21	200,000.00	1,526,974.28
筹资活动产生的现金流量净额	-31.21	7,921,434.84	2,142,989.72
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	16,765,719.99	-3,239,173.16	5,520,407.04
加：期初现金及现金等价物余额	8,842,057.67	12,081,230.83	6,560,823.79
六、期末现金及现金等价物余额	25,607,777.66	8,842,057.67	12,081,230.83

4、合并所有者权益变动表

项目	2018年1-8月							
	实收资本 (股本)	资本公积	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	少数股东权 益	所有者权益合 计
一、上期期末余额	33,220,000.00	3,752,621.00	-	-	427,379.64	21,920,283.91	-	59,320,284.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	33,220,000.00	3,752,621.00	-	-	427,379.64	21,920,283.91	-	59,320,284.55
三、本期增减变动额	-	-	-	-	-	2,663,354.92	-	2,663,354.92
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	2,663,354.92	-	2,663,354.92
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-

(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	33,220,000.00	3,752,621.00	-	-	427,379.64	24,583,638.83		61,983,639.47

合并所有者权益变动表（续1）

项目	2017 年度							
	实收资本 (股本)	资本公积	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	少数股东权 益	所有者权益合 计
一、上期期末余额	33,220,000.00	3,752,621.00	-	-	427,379.64	12,371,008.11		49,771,008.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	33,220,000.00	3,752,621.00	-	-	427,379.64	12,371,008.11		49,771,008.75
三、本期增减变动额	-	-	-	-		9,549,275.80		9,549,275.80
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	9,549,275.80		9,549,275.80
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-

(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	33,220,000.00	3,752,621.00	-	-	427,379.64	21,920,283.91		59,320,284.55

合并所有者权益变动表（续2）

项目	2016 年度							
	实收资本 (股本)	资本公积	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	少数股东权 益	所有者权益合 计
一、上期期末余额	30,200,000.00	-	-	-	283,652.82	7,749,905.49		38,233,558.31
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	30,200,000.00	-	-	-	283,652.82	7,749,905.49		38,233,558.31
三、本期增减变动额	3,020,000.00	3,752,621.00	-	-	143,726.82	4,621,102.62		11,537,450.44
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	8,517,450.44		8,517,450.44
(二)所有者投入和减少资本	3,020,000.00	-	-	-	-	-	-	3,020,000.00
1.股东投入的普通股	3,020,000.00		-	-	-	-	-	3,020,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	427,379.64	-427,379.64	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	427,379.64	-427,379.64	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	3,752,621.00	-	-	-283,652.82	-3,468,968.18	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-

3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	3,752,621.10	-	-	-283,652.82	-3,468,968.18	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	33,220,000.00	3,752,621.00	-	-	427,379.64	12,371,008.11		49,771,008.75

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产			
货币资金	13,130,365.71	707,640.02	6,178,807.34
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	6,895,378.19	331,582.34	640,602.43
预付款项	-	280.00	50,000.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	332.41	-	9,092,528.13
存货	-	6,537,231.02	5,403,607.22
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,272,404.90	13,310,918.88	48,970.78
流动资产合计	21,298,481.21	20,887,652.26	21,414,515.90
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	25,397,030.14	25,397,030.14	25,397,030.14
投资性房地产	-	-	-
固定资产	287,925.05	482,666.57	762,278.86
在建工程	-	-	-
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	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	25,684,955.19	25,879,696.71	26,159,309.00
资产总计	46,983,436.40	46,767,348.97	47,573,824.90

母公司资产负债表（续）

负债及股东权益	2018年8月31日	2017年12月31日	2016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	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付账款	-	-	-
预收款项			
应付职工薪酬	48,244.20	5,678.25	33,209.87
应交税费	743,756.96	952,242.30	630,415.50
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	360,846.40	280,593.34	466,752.00
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	1,152,847.56	1,238,513.89	1,130,377.37
非流动负债			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-

其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计			
负债合计	1,152,847.56	1,238,513.89	1,130,377.37
股东权益			
实收资本（股本）	33,220,000.00	33,220,000.00	33,220,000.00
资本公积	8,949,651.14	8,949,651.14	8,949,651.14
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	427,379.64	427,379.64	427,379.64
未分配利润	3,233,558.06	2,931,804.30	3,846,416.75
所有者权益合计	45,830,588.84	45,528,835.08	46,443,447.53
负债和所有者权益总计	46,983,436.40	46,767,348.97	47,573,824.90

2、母公司利润表

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
一、营业收入	7,850,896.66	8,011,664.57	85,357,335.58
减：营业成本	6,620,818.41	1,586,558.14	75,606,407.17
税金及附加	-	1,363.18	897.23
销售费用	8,318.50	3,576,207.67	763,700.19
管理费用	567,938.66	1,457,216.41	2,386,462.67
财务费用	-991.94	-2,284.97	-9,911.44

资产减值损失	345,480.44	453,420.81	22,849.50
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	52,049.32	101,164.39	350,674.44
资产处置收益(损失以“-”号填列)			-2,317.02
二、营业利润	361,381.91	1,040,347.72	6,935,287.68
加：营业外收入	-	-	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	1,000,201.84	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	361,381.91	40,145.88	6,935,287.68
减：所得税费用	59,628.15	954,758.33	1,745,398.46
四、净利润	301,753.76	-914,612.45	5,189,889.22
归属于母公司所有者的净利润	301,753.76	-914,612.45	5,189,889.22
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.01	-0.03	0.16
（二）稀释每股收益	0.01	-0.03	0.16
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	301,753.76	-914,612.45	5,189,889.22
归属于母公司所有者的综合收益总额	301,753.76	-914,612.45	5,189,889.22
归属于少数股东的综合收益总额			

3、母公司现金流量表

项目	2018年1-8月	2017年度	2016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	1,002,154.66	8,683,525.11	84,814,474.51
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	251,205.54	4,206.52	66,989.95
经营活动现金流入小计	1,253,360.20	8,687,731.63	84,881,464.46
购买商品、接受劳务支付的现金	93,710.20	3,766,330.31	70,640,919.22

支付给职工以及为职工支付的现金	331,748.80	513,321.84	442,192.70
支付的各项税费	267,478.79	652,178.72	2,058,720.58
支付其他与经营活动有关的现金	64,746.04	5,564,979.31	1,765,133.89
经营活动现金流出小计	757,683.83	10,496,810.18	74,906,966.39
经营活动产生的现金流量净额	495,676.37	-1,809,078.55	9,974,498.07
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	15,000,000.00	14,500,000.00	88,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	52,049.32	101,164.39	352,017.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	3,347.98
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	12,000,000.00	29,291,616.13	27,600,000.00
投资活动现金流入小计	27,052,049.32	43,892,780.52	115,955,365.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,688.00	-
投资支付的现金	3,000,000.00	27,500,000.00	88,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-		-
支付其他与投资活动有关的现金	12,000,000.00	20,200,000.00	36,715,316.13
投资活动现金流出小计	15,000,000.00	47,709,688.00	124,715,316.13
投资活动产生的现金流量净额	12,052,049.32	-3,816,907.48	-8,759,950.34
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			3,020,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	154,818.71	32,000,000.00
筹资活动现金流入小计		154,818.71	35,020,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	125,000.00		32,000,000.00
筹资活动现金流出小计	125,000.00	-	32,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-125,000.00	154,818.71	3,020,000.00
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	12,422,725.69	-5,471,167.32	4,234,547.73
加：期初现金及现金等价物余额	707,640.02	6,178,807.34	1,944,259.61
六、期末现金及现金等价物余额	13,130,365.71	707,640.02	6,178,807.34

4、母公司所有者权益变动表

项目	2018年1-8月							
	实收资本 (股本)	资本公积	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	少数股东权 益	所有者权益合计
一、上期期末余额	33,220,000.00	8,949,651.14	-	-	427,379.64	2,931,804.30		45,528,835.08
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	33,220,000.00	8,949,651.14	-	-	427,379.64	2,931,804.30		45,528,835.08
三、本期增减变动额	-	-	-	-	-	301,753.76		301,753.76
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	301,753.76		301,753.76
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-

(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	33,220,000.00	8,949,651.14	-	-	427,379.64	3,233,558.06		45,830,588.84

母公司所有者权益变动表（续1）

项目	2017 年度							
	实收资本 (股本)	资本公积	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	少数股东权 益	所有者权益合计
一、上期期末余额	33,220,000.00	8,949,651.14	-	-	427,379.64	3,846,416.75		46,443,447.53
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	33,220,000.00	8,949,651.14	-	-	427,379.64	3,846,416.75		46,443,447.53
三、本期增减变动额	-	-	-	-	-	-914,612.45		-914,612.45
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-914,612.45		-914,612.45
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-

1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	33,220,000.00	8,949,651.14	-	-	427,379.64	2,931,804.30		45,528,835.08

母公司所有者权益变动表（续2）

项目	2016 年度							
	实收资本 (股本)	资本公积	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	少数股东权 益	所有者权益合 计
一、上期期末余额	30,200,000.00	5,197,030.14	-	-	283,652.82	2,552,875.35		38,233,558.31
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	30,200,000.00	5,197,030.14	-	-	283,652.82	2,552,875.35		38,233,558.31
三、本期增减变动额	3,020,000.00	3,752,621.00	-	-	143,726.82	1,293,541.40		8,209,889.22
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	5,189,889.22		5,189,889.22
(二)所有者投入和减少资本	3,020,000.00		-	-	-	-	-	3,020,000.00
1.股东投入的普通股	3,020,000.00		-	-	-	-	-	3,020,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	427,379.64	-427,379.64	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	427,379.64	-427,379.64	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	3,752,621.00	-	-	-283,652.82	-3,468,968.18	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-

4.其他	-	3,752,621.00	-	-	-283,652.82	-3,468,968.18	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	33,220,000.00	8,949,651.14	-	-	427,379.64	3,846,416.75		46,443,447.53

二、最近两年一期审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请具有证券期货业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司最近两年一期的财务报表进行了审计，包括 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 8 月 31 日的合并及公司资产负债表，2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-8 月的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表，并出具了编号为中兴财光华审会字（2018）第 315025 号标准无保留意见审计报告。

（二）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（三）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 8 月 31 日的财务状况及 2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-8 月的经营成果和现金流量等有关信息。

（四）公司合并报表范围及其变化情况

本报告期内，纳入合并范围子公司明细如下：

序号	子公司名称	纳入合并报表范围依据	纳入合并报表期间		
			2016 年度	2017 年度	2018 年 1-8 月
1	北京人教新时代教育图书有限公司	控制	√	√	√
2	山东百川图书有限公司	控制	√	√	√
3	北京智学酷科技有限公司	控制			√
4	济南智学酷教育科技有限公司	控制			√

三、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计年度

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（三）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

1、同一控制下的企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收

益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次

交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（四）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企

业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独

看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（五）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

2、共同经营参与方的会计处理

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外)，在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等(该资产构成业务的除外)，在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述方法进行会计处理；否则，按照相关企业会计

准则的规定进行会计处理。

（六）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2、外币财务报表的折算

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（八）金融工具

在本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。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收

入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

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

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

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或

损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

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

3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司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，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。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形

成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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的减值损失，不予转回。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；

保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5、金融负债的分类

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时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条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

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，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

7、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该

种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

8、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（九）应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

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	应收账款余额占应收账款合计 10%以上、其他应收款余额占其他应收款合计 10%以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

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

（1）不同组合的确定依据：

项目	组合确定依据
组合 1：无信用风险组合	对关联方（除高管）等应收款项等不存在信用风险并且基本确定可收回的应收款项
组合 2：正常信用风险组合	除组合 1 以及单独测试并单独计提坏账准备的应收款项外，应收款项按账龄划分组合

(2) 不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
组合 1: 无信用风险组合	不计提
组合 2: 正常信用风险组合	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内 (含 1 年)	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	30%	30%
3—4 年	50.00%	50.00%
4 年以上	100.00%	100.00%

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	已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还务的应收款项
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 有客观证据表明其发生减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备

4、坏账准备的转回

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

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

(十) 存货

1、存货分类

存货主要包括在途物资、库存商品、委托加工物资、发出商品、周转材料等。

2、存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制, 存货在取得时按实际成本计价。存货发出时按月末一次加权平均法, 低值易耗品领用时采用一次转销法摊销, 周转材料领用时采用一次转销法摊销。

3、存货跌价准备计提方法

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

4、存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司将图书分为常销类（《课时练》、《教材解读》等）、非常销类（其他）两大类。于资产负债表日，对库存出版物存货进行全面清查并实行分年核价，采用库龄分析法提取存货跌价准备。

库存	常销类计提比例	非常销类计提比例
1年以内（含1年）	0%	0%
1—2年	15%	30%
2—3年	50%	70%
3年以上	100.00%	100.00%

（十一）划分为持有待售的资产

同时满足下列条件的资产，确认为持有待售资产：

- （1）该资产必须在其当期状况下仅根据出售此类资产的通常和惯用条款即可立即出售；
- （2）公司已经就处置该部分资产作出决议；
- （3）公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- （4）该项转让将在一年内完成。

（十二）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融资产核算。

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

1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，按照原持有被购买方的股权投资账面

价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他

综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长

期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会

计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十三）固定资产

1、固定资产确认条件

本公司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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、固定资产的分类及折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均	20	5	4.75
电子设备	年限平均	3-8	5	11.87-31.67
运输设备	年限平均	4-10	5	9.50-23.75
办公设备等	年限平均	3-5	5	19.00-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

3、大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

（十四）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

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。

（十五）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得

的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十六）无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	摊销年限（年）	摊销方法	摊销率（%）
应用软件	10	3	10%

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

（十七）研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化。即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

（十八）长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（十九）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断其是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备以单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小

资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工薪酬。其中，短期职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（二十一）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A. 该义务是本公司承担的现时义务；
- B. 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C. 该义务的金额能够可靠地计量。

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

（二十二）股份支付

1、股份支付的种类

根据结算方式分为以权益结算的涉及职工的股份支付、以现金结算的涉及职工的股份支付。

2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在服务取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服

务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按公司承担负债的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值,公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加;如果修改增加了所授予的权益工具的数量,公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加;如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件,公司在修改可行权条件时,考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值,公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础,确认取得服务的金额,而不考虑权益工具公允价值的减少;如果修改减少了授予的权益工具的数量,公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理;如果以不利于职工的方式修改了可行权条件,在处理可行权条件时,不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具(因未满足可行权条件而被取消的除外),则将取消或结算作为加速可行权处理,立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(二十三) 收入确认

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

1、商品销售

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方,不再对该商品实施继续管理权和实际控制权,相关的收入已经取得或取得了收款的凭据,且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时,本公司确认商品销售收入的实现。

报告期内,公司主要销售教辅图书产品,与经销商合作方式均为直接销售。报告期内,在满足企业会计准则关于收入确认的一般原则情况下,依据商品发出

方式的不同，公司收入的确认有所区别：

经销模式：委托第三方物流发货，客户负担物流费用。依据销售单、物流承运单，公司确认收入实现。

委托第三方物流发货，公司负担物流费用。依据销售单与客户签收单，公司确认收入实现。

代销模式：以次月初双方核对无误并确认的库存清单确认上月收入。

2、提供劳务

在资产负债表日提供的劳务交易的结果能够可靠估计的，确认提供劳务收入。在资产负债表日提供的劳务交易结果不能够可靠估计的，分别按照下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

报告期内，劳务收入为策划推广收入，指公司按约定向出版社提供图书策划推广服务，并在出版社将图书销售后，根据出版社提供的结算清单及合同约定的收入比例确认收入的实现。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

（二十四）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发

生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益或冲减相关资产的账面价值，已确认的政府补助需要退回的，调整资产账面价值。与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（二十五）递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延

所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（二十六）租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

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

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

（二十七）所得税

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

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

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

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

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认由此产生的递延所得税资产,除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的:

A. 该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额;

B. 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

(二十八) 重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起,财政部陆续修订和新颁布了《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》、《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》和《企业会计准

则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

报告期内，公司无重要会计政策变更，无会计估计变更。

（二十七）前期会计差错更正

本报告期未发现采用追溯重述法的前期会计差错。

四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）最近两年一期主要会计数据和财务指标简表及变动分析

项目	2018 年 8 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	12,864.09	11,965.68	10,259.53
负债总计（万元）	6,665.73	6,033.65	5,282.43
股东权益合计（万元）	6,198.36	5,932.03	4,977.10
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	6,198.36	5,932.03	4,977.10
每股净资产（元）	1.87	1.79	1.50
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.87	1.79	1.50
资产负债率（母公司）（%）	2.45	2.65	2.38
流动比率（倍）	1.81	2.05	1.89
速动比率（倍）	1.03	0.26	0.70
项目	2018 年 1-8 月	2017 年度	2016 年度
营业收入（万元）	15,280.40	23,500.75	19,483.29
净利润（万元）	266.34	954.93	851.75

归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	266.34	954.93	851.75
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	173.09	960.83	822.11
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)	173.09	960.83	822.11
毛利率 (%)	16.77	21.32	17.92
净资产收益率 (%)	4.39	17.51	19.14
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	2.85	17.62	18.47
基本每股收益 (元/股)	0.08	0.29	0.26
扣除非经常性损益后每股收益 (元/股)	0.05	0.29	0.26
稀释每股收益 (元/股)	0.05	0.29	0.26
扣除非经常性损益后稀释每股收益 (元/股)	0.05	0.29	0.26
应收账款周转率 (次)	7.56	30.85	29.01
存货周转率 (次)	2.90	4.26	3.54
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	-2,453.31	1,256.73	2,389.73
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.74	0.38	0.74

注：

- (1) 毛利率按照“(当期营业收入-当期营业成本)/当期营业收入”计算。
- (2) 净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
- (3) 扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
- (4) 每股收益按照“归属于普通股股东当期净利润/当期加权平均股本”计算。
- (5) 扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算。
- (6) 每股净资产按照“期末净资产/当期加权平均股本”计算。
- (7) 每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算。
- (8) 应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2”计算。

(9) 存货周转率按照“当期营业成本/(期初存货+期末存货)/2”计算。

(10) 资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”(以母公司财务报表为准)计算。

(11) 流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

(12) 速动比率按照“(期末流动资产-期末存货-预付账款)/期末流动负债”计算。

(13) 当期加权平均股本 $S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0-S_j \times M_j \div M_0-S_k$

(14) 加权平均净资产 $E_2=E_0+P_1 \div 2+E_i \times M_i \div M_0-E_j \times M_j \div M_0+E_k \times M_k \div M_0$

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；E₀=归属于公司普通股股东的期初净资产；P₁=报告期归属于公司普通股股东的净利润；E_i=报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E_j=报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；E_k=其他事项引起的净资产增减变动；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

1、盈利能力分析

指标	2018年1-8月	2017年度	2016年度
主营业务毛利率(%)	16.02	18.89	16.46
净资产收益率(%)	4.39	17.51	19.14
扣非后净资产收益率	2.85	17.62	18.47
基本每股收益(元/股)	0.08	0.29	0.26
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.29	0.26

(1) 毛利率分析：

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 16.02%、18.89%和 16.46%，毛利率水平保持较为良好的态势，各期较为稳定。一方面得益于公司主营业务收入逐年增长，规模效应较为显著，其中 2017 年度主营业务收入相比较于 2016 年度增幅达 20.03%；另一方面得益于公司进一步加强成本管控，使得公司主营业务成本增幅低于收入增幅，从而使得公司毛利率稳步增长。

(2) 净资产收益率及每股收益分析

报告期内，公司净资产收益率分别为 4.39%、17.51%和 19.14%，基本每股收益分别为 0.08、0.29 和 0.26，上述指标表现较为良好，公司盈利能力较强，主要得益于以下几方面原因：

①收入规模及盈利水平稳步增长：报告期内，公司营业收入分别为 152,803,956.23 元、235,007,469.00 元和 194,832,873.63 元，净利润分别为 2,663,354.92 元、9,549,275.80 元和 8,517,450.44 元，呈现较快发展态势，为公司盈利能力提供良好的基础。

②毛利率水平保持稳步增长：由上述毛利率分析可知，报告期内公司主营业务毛利率水平保持较为稳定增长的态势，在营业收入稳定增长的基础上进一步提高公司的盈利能力。

综上所述，报告期内，公司营业收入增长较快，盈利能力逐步提高，各项盈利能力指标均呈现良好的发展态势，盈利能力较强。

同行业可比公司山东世纪天鸿文教科技股份有限公司盈利能力指标对比如下：

项目	百川教科		世纪天鸿（300654）	
	2017 年	2016 年	2017 年	2016 年
主营业务毛利率（%）	18.89	16.46	32.76	33.07
净资产收益率（%）	17.51	19.14	10.44	13.48
基本每股收益（元/每股）	0.29	0.26	0.41	0.45

由上述指标可知，公司盈利能力指标中毛利率水平明显低于可比公司，主要是由于世纪天鸿为创业板上市公司，在公司规范治理、成本管控及研发投入等方面相比较于公司具有一定的优势；其次由于世纪天鸿营收规模远大于本公司，规模效应存在一定的优势；最后世纪天鸿在行业中经营多年，且属于上市公司，拥有较高的知名度，议价能力较公司也有很大优势；

公司其他盈利能力指标与可比公司相比较，表现较为良好，远高于可比公司，主要是由于世纪天鸿为上市公司，其净资产规模远高于公司，从而使得公司净资产收益率远高于世纪天鸿。

综上所述，公司虽然毛利率水平较可比公司较低，但是公司其他盈利能力指标与可比公司相比表现较为良好甚至净资产收益率远高于可比公司，随着公司规模的不不断扩大，成本管控能力不断提高，公司盈利能力将会不断增强。

2、长短期偿债能力分析

指标	2018年1-8月	2017年度	2016年度
资产负债率（%）	51.82	50.42	51.49
流动比率（倍）	1.81	2.05	1.89
速动比率（倍）	1.03	0.26	0.70

长期偿债能力分析：

报告期内，公司不存在长期负债，无长期偿债压力。

短期偿债能力分析：

报告期内，公司资产负债率分别为 51.82%、50.42%和 51.49%，资产负债率保持在较为合理的水平，且公司短期负债主要为应付款项，不存在银行等金融机构借款，且不存在长期负债。2018年8月31日公司资产负债率较高主要是由于此时正值公司为应对秋季开学而进行备货阶段，应付账款出现一定程度的增加，从而导致公司资产负债率出现一定程度的上升。

报告期内，公司流动比率和速动比率均保持较高水平，流动资产足以覆盖短期偿债风险，2018年1-8月上述指标出现较大幅度的下降主要是公司业务季节性差异所导致应收及应付款项均出现较大幅度的上升。

综上所述，报告期内公司不存在长期负债，也不存在银行等金融机构融资，各项偿债能力指标均呈现良好的趋势，各项资产质量良好，偿债能力较强。

同行业可比公司山东世纪天鸿文教科技股份有限公司偿债能力，指标对比如下：

项目	百川教科		世纪天鸿（300654）	
	2017年	2016年	2017年	2016年
资产负债率（%）	50.42	51.49	33.21	46.39
流动比率	2.05	1.89	2.54	1.68
速动比率	0.26	0.70	1.49	1.35

通过上述对比可知，公司资产负债率水平远高于世纪天鸿，流动比率及速动比率相比于世纪天鸿也出现一定的劣势，这主要是由于世纪天鸿于2017年首发上市并募集资金，从而使得世纪天鸿流动资产远高于本公司，根据2017年度世纪天鸿年报数据显示，截至2017年末，世纪天鸿公司仅用于投资于理财产品的资金就为1.5亿元。通过对比世纪天鸿与公司的资产负债结构，可知公司资产负

债结构与世纪天鸿较为一致。基于上述原因，公司资产负债率高于世纪天鸿，流动比率和速动比率与世纪天鸿相比也存在一定的劣势。

综上所述，公司报告期内不存在银行借款等债务融资，负债主要为经营性应付项目，虽然上述指标与可比公司相比存在一定的差异，但是存在其合理性，因此公司偿债风险较低，偿债能力较强。

3、营运能力分析

指标	2018年1-8月	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	7.56	30.85	29.01
存货周转率（次）	2.90	4.26	3.54

报告期内，公司应收账款周转率分别为 7.56、30.85 及 29.01，公司应收账款周转率保持较高水平，主要是由于公司面向的客户群体主要为各省市出版集团、新华书店等优质客户，回款较为及时。

2018 年 1-8 月应收账款周转率相比较于其他两个期间出现较大幅度降低，主要是由于 8 月份正处于公司秋季开学销售旺季，收入增长的同时应收账款也出现较大幅度的增长，截至 2018 年 8 月 31 日，公司应收账款余额 34,545,045.41 元，而 2017 年末应收账款余额仅为 3,488,558.51 元，收入与汇款存在一定的时间差异，从而使得当期应收账款周转率出现较大程度的降低。

存货周转率分别为 2.90、4.26 和 3.54，2016 年度及 2017 年度公司存货周转率均保持较高水平，2018 年 1-8 月份出现一定程度的降低，主要是由于正处于秋季开学销售旺季，存货储备相应增加，加之销售环节及采购环节并未同步，从而导致公司当期存货周转率有所下降。

同行业可比公司山东世纪天鸿文教科技股份有限公司偿债能力指标对比如下：

项目	百川教科		世纪天鸿（300654）	
	2016年	2017年	2016年	2017年
应收账款周转率	29.01	30.85	2.16	2.06
存货周转率	3.54	4.26	3.75	5.52

由上表可知，公司应收账款周转率指标远高于可比公司，一方面是由于世纪天鸿规模远大于本公司，使得营收规模及应收账款余额均高于本公司，另一方面

是由于公司所面向的主要客户群体为各省市出版集团以及各地新华书店，公司回款较为及时，使得公司期末应收账款余额较低，从而使得当期应收账款周转率指标高于可比公司。

公司存货周转率与可比公司相比较为一致，并未出现异常。

4、获取现金能力分析

单位：元

指标	2018年1-8月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-24,533,147.02	12,567,306.45	23,897,282.95
投资活动产生的现金流量净额	41,298,898.22	-23,727,914.45	-20,519,865.63
筹资活动产生的现金流量净额	-31.21	7,921,434.84	2,142,989.72
现金及现金等价物净增加额	16,765,719.99	-3,239,173.16	5,520,407.04

(1) 公司2016年、2017年与2018年1-8月经营活动产生的现金流量净额分别为23,897,282.95元、12,567,306.45元与-24,533,147.02元。报告期内经营活动现金流量列式如下：

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	126,304,974.20	196,429,290.23	223,997,781.23
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	263,792.51	218,132.62	112,579.77
经营活动现金流入小计	126,568,766.71	196,647,422.85	224,110,361.00
购买商品、接受劳务支付的现金	126,957,390.80	145,411,206.55	173,689,064.62
支付给职工以及为职工支付的现金	11,156,735.66	15,651,309.44	13,361,265.30
支付的各项税费	2,215,696.17	2,550,232.37	4,970,728.58
支付其他与经营活动有关的现金	10,772,091.10	20,467,368.04	8,192,019.55
经营活动现金流出小计	151,101,913.73	184,080,116.40	200,213,078.05
经营活动产生的现金流量净额	-24,533,147.02	12,567,306.45	23,897,282.95

报告期内，公司经营活动获取现金能力较强，2016年度及2017年度经营活

动产生的现金流量金额相对较高，其中 2017 年度相比较于 2016 年度出现一定程度的下降，主要是由于 2017 年度期间费用相比较于 2016 年度出现较大幅度的增长，关于期间费用变动情况具体分析参看本公开转让说明书“（三）期间费用其变动分析”部分。

截至 2018 年 8 月 31 日，公司经营活动产生的现金流出现负值，主要是由于所处期间正处于公司为应对秋季开学备货阶段，销售和采购环节有一定的时间差异。

综上所述，并结合公司应收账款和存货周转率分析，公司具有较高的营运能力，存货周转速度较快，因此公司获取现金能力也相对较高。

（2）公司 2016 年、2017 年与 2018 年 1-8 月投资活动产生的现金流量净额分别为-20,519,865.63 元、-23,727,914.45 元与 41,298,898.22 元。报告期内投资活动现金流量列式如下：

单位：元

项目	2018 年 1-8 月	2017 年度	2016 年度
投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	226,800,000.00	118,000,000.00	215,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	1,204,166.25	1,001,613.59	732,283.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,861,299.81	3,564,257.99	84,526.82
收到其他与投资活动有关的现金	9,000,000.00	20,000,000.00	46,563,288.23
投资活动现金流入小计	238,865,466.06	142,565,871.58	262,380,098.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,266,567.84	293,786.03	336,640.00
投资所支付的现金	182,300,000.00	157,000,000.00	226,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	9,000,000.00	9,000,000.00	56,563,324.23
投资活动现金流出小计	197,566,567.84	166,293,786.03	282,899,964.23
投资活动产生的现金流量净额	41,298,898.22	-23,727,914.45	-20,519,865.63

报告期内，公司投资活动相关的现金流主要为公司利用暂时闲置资金购买理财产品及临时资金拆借所构成，由于理财产品及资金拆借支出与收回存在一定的时间差异，因此导致公司投资活动现金流量出现一定程度的波动。

（3）公司 2016 年、2017 年与 2018 年 1-8 月筹资活动产生的现金流量净额

分别为 2,142,989.72 元、7,921,434.84 元与-31.21 元，报告期内投资活动现金流量列式如下：

项目	2018 年 1-8 月	2017 年度	2016 年度
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			3,020,000.00
取得借款所收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		8,121,434.84	649,964.00
筹资活动现金流入小计		8,121,434.84	3,669,964.00
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			
支付的其他与筹资活动有关的现金	31.21	200,000.00	1,526,974.28
筹资活动现金流出小计	31.21	200,000.00	1,526,974.28
筹资活动产生的现金流量净额	-31.21	7,921,434.84	2,142,989.72

其中吸收投资收到的现金 3,020,000.00 元系公司 2016 年度增资所形成；收到与支付的其他现金流主要为公司短期资金周转需要而进行的资金拆借。

5、经营活动产生的现金流量净额与净利润关系分析

项目	2018 年 1-8 月	2017 年度	2016 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润(A)	2,663,354.92	9,549,275.80	8,517,450.44
加：资产减值准备	2,342,335.33	-287,344.73	1,002,245.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	390,069.34	767,826.31	1,064,337.16
无形资产摊销	3,657.52	4,839.66	3,895.70
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）	34,556.73	-154,853.89	24,108.21
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	7,383.24		11,743.10
财务费用（收益以“-”号填列）			
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,185,821.10	-979,985.44	-711,249.05
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-499,213.72	185,191.38	-244,848.88

存货的减少（增加以“-”号填列）	620,035.14	-2,054,207.43	5,540,712.90
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-40,933,491.24	-2,032,633.87	-8,528,895.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	12,023,986.82	7,569,198.66	17,217,784.24
其他	-	-	-
2.经营活动产生的现金流量净额(B)	-24,533,147.02	12,567,306.45	23,897,282.95

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、收入确认方法

（1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

报告期内，公司主要销售教辅图书产品，与经销商合作方式均为直接销售。报告期内，在满足企业会计准则关于收入确认的一般原则情况下，依据商品发出方式的不同，公司收入的确认有所区别：

经销模式：委托第三方物流发货，客户负担物流费用。依据销售单、物流承运单，公司确认收入实现。

委托第三方物流发货，公司负担物流费用。依据销售单与客户签收单，公司确认收入实现。

代销模式：以次月初双方核对无误并确认的库存清单确认上月收入。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，确认提供劳务收入。在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别按照下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

报告期内，劳务收入为策划推广收入，指公司按约定向出版社提供图书策划推广服务，并在出版社将图书销售后，根据出版社提供的结算清单及合同约定的收入比例确认收入的实现。

(3) 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

2、营业收入构成

(1) 营业收入构成

单位：元

产品名称	2018年1-8月		2017年度		2016年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
主营业务收入	151,281,407.69	99.00	227,965,127.20	97.00	189,916,354.30	97.48
其他业务收入	1,522,548.54	1.00	7,042,341.80	3.00	4,916,519.33	2.52
合计	152,803,956.23	100.00	235,007,469.00	100.00	194,832,873.63	100.00

报告期内，公司主营业务收入占比均达到97.00%以上，主营业务突出，报告期内未发生变化。

(2) 按照产品类别划分，公司主营业务收入构成情况如下表：

单位：元

产品名称	2018年1-8月		2017年度		2016年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
主营业务收入	151,281,407.69	100.00	227,965,127.20	100.00	189,916,354.30	100.00
教辅材料图书	151,281,407.69	100.00	227,965,127.20	100.00	189,916,354.30	100.00

有上表可知，公司报告期内收入来源主要为教辅图书收入。

(3) 主营业务收入分产品列示如下：

单位：元

产品名称	2018年1-8月		2017年度		2016年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
主营业务收入	151,281,407.69	100.00	227,965,127.20	100.00	189,916,354.30	100.00
图书	150,963,657.54	99.79	227,263,865.91	99.69	188,835,649.11	99.43
音像	317,750.15	0.21	701,261.29	0.31	1,080,705.19	0.57

报告期内，公司主营业务主要为图书发售，音像产品占比较小。

(4) 按照地区划分，公司主营业务收入构成情况如下表：

单位：元

地区名称	2018年1-8月		2017年度		2016年度	
	营业收入	比例(%)	营业收入	比例(%)	营业收入	比例(%)
华中地区	69,744,926.99	46.10	36,444,739.66	15.99	68,686,538.08	36.17
西北、西南地区	16,297,222.85	10.77	1,160,781.34	0.51	1,434,761.82	0.76
华北地区	1,939,087.84	1.28	152,075,794.00	66.71	85,719,940.81	45.14
华东地区	63,058,663.73	41.68	37,233,925.50	16.33	32,816,239.65	17.28
华南地区	241,506.28	0.16	687,139.97	0.30	487,442.08	0.26
东北地区			362,746.73	0.16	771,431.86	0.41
合计	151,281,407.69	100.00	227,965,127.20	100.00	189,916,354.30	100.00

报告期内，公司营业收入从区域分析，主要来自于华北、华东及华中地区，上述区域均为我国教育资源较为集中区域，公司业务收入在上述区域占比较高，能够很好地为企业的长足发展提供良好的基础。

(5) 主营业务收入分销售模式列示如下：

单位：元

产品名称	2018年1-8月		2017年度		2016年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
主营业务收入	151,281,407.69	100.00	227,965,127.20	100.00	189,916,354.30	100.00
经销模式	141,094,160.82	93.27	227,965,127.20	100.00	189,916,354.30	100.00
代销模式	10,187,246.87	6.73				

由上表可知，公司销售模式主要分为经销模式和代销模式，其中以经销模式为主，该模式销售额占主营业务收入90%以上。

(6) 其他业务收入按类别列示如下：

产品名称	2018年1-8月		2017年度		2016年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
其他业务收入	1,522,548.54	100.00	7,042,341.80	100.00	4,916,519.33	100.00
策划费	501,287.54	32.92	1,579,520.90	22.43	-	

委托编写	629,445.05	41.34	5,159,811.46	73.27	-	-
提供培训服务	89,622.64	5.89	-		3,377,962.02	68.71
其他	302,193.31	19.85	303,009.44	4.30	1,538,557.31	31.29

其他业务收入主要为公司充分利用自身优势,针对其他客户需求所进行的业务培训、排版编辑及图书策划等业务,所占比重较小,对公司不具有重要性。

3、收入变动分析

报告期内,公司营业收入呈现逐年递增的趋势,且增幅较大,2017年相较于2016年营业收入增加40,174,595.37元,增幅达20.62%;截至2018年8月31日,公司实现营业收入152,803,956.23元,收入大幅度增长主要是下列原因导致:

①国家政策性支持:2012年2月教育部、新闻出版总署、国家发展和改革委员会及国务院纠正行业不正之风办公室《关于加强中小学教辅材料使用管理工作的通知》(教基二(2012)1号)即“教辅新政”的出台,对促进行业规范、净化教辅市场、提高行业门槛起到了积极的作用,为优势品牌教辅企业的稳定健康发展营造了良好环境,使公司图书销售数量有所增加;

②税收优惠政策:2013年12月25日,财政部和国家税务总局联合发布了《关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》(财税(2013)87号),根据该通知第二条规定自2013年1月1日起至2017年12月31日,免征图书批发、零售环节增值税,使公司图书销售收入有所增加。

4、营业成本构成及核算方法

(1) 报告期内,公司营业成本发生额归集如下:

单位:元

科目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
主营业务成本	127,050,329.54	184,912,739.48	158,656,169.04
其中:图书采购	126,733,047.45	184,421,244.69	157,707,946.64
音像采购	317,282.09	491,494.79	948,222.40
其他业务成本	132,146.03		1,268,066.25
合计	127,182,475.57	184,912,739.48	159,924,235.29

报告期内，公司成本归集、分配及结转方法如下：

1) 销售商品

经销模式和代销模式：

收入实现时，根据月末一次加权平均法，对发出的相应品种的图书的成本进行结转。

2) 提供劳务

策划推广收入主要的成本为编辑等部门人员的工资，均费用化。

5、经营成果变动分析

报告期内，公司主要经营成果指标构成：

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
营业收入	152,803,956.23	235,007,469.00	194,832,873.63
营业成本	127,182,475.57	184,912,739.48	159,924,235.29
综合毛利率	16.77%	21.32%	17.92%
营业利润	3,449,472.54	14,905,630.77	11,649,140.59
利润总额	3,441,506.19	13,905,374.16	11,423,855.74
净利润	2,663,354.92	9,549,275.80	8,517,450.44

报告期内，公司各项经营成果指标表现较为良好，收入规模及盈利能力呈现稳定增长趋势，随着公司进一步完善公司治理，加强对公司成本管控力度，盈利能力仍将持续增长。

(三) 期间费用及其变动分析

报告期内公司期间费用占营业收入比重如下：

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年度		2016年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	152,803,956.23	235,007,469.00	20.62	194,832,873.63
销售费用	7,896,590.64	18,000,757.62	209.48	5,816,420.45
管理费用	13,080,607.89	18,614,183.68	8.65	17,132,317.28

财务费用	-854.95	-8,809.24	-41.95	-15,174.14
期间费用合计	20,976,343.58	36,606,132.06	59.62	22,933,563.59
销售费用/营业收入(%)	5.17	7.66	-	2.99
管理费用/营业收入(%)	8.56	7.92	-	8.79
财务费用/营业收入(%)	0.00	0.00	-	-0.01
期间费用/营业收入(%)	13.73	15.58	-	11.77

公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-8 月期间费用分别为 22,933,563.59 元、36,606,132.06 元和 20,976,343.58 元，期间费用合计占营业收入的比重分别为 11.77%、15.58%和 13.73%。

1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用明细列示如下：

单位：元

项目	2018 年 1-8 月	2017 年度	2016 年度
职工工资	880,783.02	1,643,242.86	1,854,004.70
职工保险	213,117.75	394,046.55	442,240.86
职工公积金	32,211.60	47,364.80	35,604.80
咨询顾问费	207,628.90	340,000.00	
业务招待费	97,976.89	198,608.45	161,252.98
会务费	26,967.30	172,825.14	47,064.74
广告业务宣传费	5,419,501.27	12,797,081.98	511,250.26
资产折旧费	7,492.69	11,419.13	15,531.02
办公费	871.20	68,780.97	71,073.28
交通费	58,401.06	77,172.77	7,119.50
通讯费	7,450.12	19,442.06	10,582.82
邮寄费	3,312.40	8,791.77	380.00
租赁费	191,559.89	289,807.71	
差旅费	628,195.05	1,497,199.60	1,436,572.48
福利费	20,272.50	31,311.91	91,797.60
教育培训费	972.90	1,407.00	22,741.00

汽车费用	4,481.00	81,088.00	83,807.07
汽油费	-	30,000.00	93,375.34
运输包装费	75,396.00	224,960.00	931,022.00
其他	19,999.10	66,206.92	1,000.00
合计	7,896,590.64	18,000,757.62	5,816,420.45

公司销售费用主要包括工资社保、广告宣传费、差旅费及运输包装费等。其中 2017 年度咨询顾问费 34 万元系公司为提高销售人员营销能力,聘请济南山山文化传播有限公司对公司销售人员进行业务培训所发生的费用;2018 年 1-8 月份咨询顾问费主要为公司所发生的设计服务费、信息技术服务费等。

2017 年度业务招待费、会务费及差旅费相比较于 2016 年度出现一定程度的增加,主要是公司为了拓展业务规模,开发新客户所导致。

广告业务宣传费 2017 年度出现较大幅度增长,主要是由于公司为开拓新市场而进行的业务宣传,主要包括样书宣传所发生的纸张及印刷费用。2017 年度营业收入相比较于 2016 年度呈现大幅增长,增幅高达 20.62%,同时在安徽及江苏市场取得重大突破,新增多家优质客户,仅南京凤凰艺术教育有限公司 2018 年 1-8 月销售额就达到 2200 多万元。

2、管理费用分析

报告期内,公司管理费用明细列示如下

单位:元

项目	2018 年 1-8 月	2017 年度	2016 年度
职工工资	7,883,418.69	10,551,645.38	8,294,487.77
职工保险	1,811,641.31	2,462,212.39	2,058,160.06
职工公积金	230,489.80	299,301.60	243,923.20
职工教育经费	7,680.92	21,598.53	47,018.16
工会会费	11,307.36	11,513.61	13,684.80
福利费	230,764.03	275,380.97	416,792.87
资产折旧费	382,576.65	756,407.18	1,048,806.14
办公费	250,759.01	329,952.55	487,391.54

物业费	62,319.60	59,988.21	101,324.36
采暖费	-	19,989.36	51,865.78
水电费	135,876.68	185,504.72	189,754.70
交通差旅费	151,815.28	302,373.13	458,087.82
通讯费	27,229.60	45,950.00	41,910.37
汽车费用	67,499.99	97,177.11	114,956.77
业务招待费	139,032.30	82,173.80	42,488.04
会务费	2,450.94	26,000.00	23,705.50
租赁费	1,262,438.73	2,407,690.16	2,358,646.66
上市费	-	132,075.47	976,737.88
咨询顾问费	-	132,748.90	102,458.06
修理费	5,131.00	8,706.20	8,370.00
研究技术服务费	414,518.48	359,651.10	25,350.00
无形资产摊销	3,657.52	4,839.66	3,895.70
其他	-	41,303.65	22,501.10
合计	13,080,607.89	18,614,183.68	17,132,317.28

公司管理费用主要包括职工工资及社保、折旧费、租赁费等，其中职工工资及社保费用 2017 年度相比较于 2016 年度出现一定程度的增长，主要是一方面公司规模不断扩大，人员增长；另一方面工资水平也出现一定程度的增长所导致。

资产折旧费 2017 年度相比较于 2016 年度出现一定程度的下降，主要是由于公司房产因拆迁补偿而进行了处置，从而使得公司固定资产折旧出现一定程度的下降，关于拆迁补偿详细情况参看本公开转让说明书“第四章公司财务”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“(七) 主要负债情况”部分详细描述。

管理费用中其他费用与公司发展水平保持较为一致，并未出现异常变动情况。

3、公司报告期内财务费用明细如下：

报告期内，公司财务费用明细列示如下：

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
利息支出	-	-	-
减:利息收入	5,499.14	18,081.08	31,076.71
银行手续费及其他	4,644.19	9,271.84	15,902.57
合计	-854.95	-8,809.24	-15,174.14

报告期内，公司不存在银行等金融机构债务融资，因此报告期内公司不存在利息支出，财务费用主要为存款利息收入及相应的手续费。

4、公司报告期内期间费用及变动情况如下：

2016年度、2017年度及2018年1-8月份，公司期间费用合计分别为22,933,563.59元、36,606,132.06元及20,976,343.58元，占营业收入的比重分别为11.77%、15.58%及13.73%，期间费用占比在报告期内呈现出逐年递增的趋势，主要与公司规模不断扩大、收入水平逐年增加，山东百川公司成立不久，在报告期内处于逐步发展阶段，且2018年公司先后出资设立北京智学酷科技有限公司及济南智学酷教育科技有限公司，从而导致公司费用水平呈现一定程度的增加，随着公司日趋发展成熟，各项规章制度尤其是成本控制方面的逐步改善，公司费用水平预期将会实现较为稳定的水平。

综上所述，公司报告期内期间费用发生额与公司业务发展相一致，变动较为合理，未见异常。

（四）重大投资损益的情况、非经常性损益情况

1、重大投资损益的情况

报告期内，公司不存在需要披露的重大投资收益情况。

2、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益列示如下：

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
非流动性资产处置损益	-41,939.97	154,853.89	-35,851.31

越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		-1,000,000.00	-200,000.00
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			
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-583.11	-256.61	-13,541.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目（理财产品及可供出售金融资产产生的投资收益）	1,185,821.10	979,985.44	711,249.05
非经常性损益总额	1,143,298.02	134,582.72	461,855.99
减：非经常性损益的所得税影响额	210,824.50	193,645.68	165,464.00

非经常性损益净额	932,473.52	-59,062.96	296,391.99
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数			
归属于公司普通股股东的非经常性损益	932,473.52	-59,062.96	296,391.99

2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-8 月公司的非经常性损益净额分别为 296,391.99 元、-59,062.96 元与 932,473.52 元，主要由与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益、其他符合非经常性损益定义的损益项目及非流动资产处置损益构成，其中与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益明细列示如下：

单位：元

项目	2018 年 1-8 月	2017 年	2016 年
对外捐赠支出		1,000,000.00	200,000.00
合计		1,000,000.00	200,000.00

公司报告期内的对外捐赠支出分别为：2017 年 6 月份，公司自愿捐资 100.00 万元用于山东华文基础教育研究与评价中心之民办非企业单位的设立之公益目的；2016 年 5 月向云南宾川县教育局资助学生捐款 20.00 万元。

其他符合非经常性损益定义的损益项目明细列示如下：

单位：元

项目	2018 年 1-8 月	2017 年	2016 年
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	300,000.00	360,000.00	
其他（理财产品投资收益）	885,821.10	619,985.44	711,249.05
合计	1,185,821.10	979,985.44	711,249.05

报告期内，公司不存在政府补助、非经常性损益主要为对外捐赠及理财产品所产生的收益，对公司盈利能力不产生重大依赖。

（五）适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、主要税种及税率

报告期内，公司适用的主要税种及税率列示如下：

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率	6.00、11.00

	扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	
城市维护建设税	应纳增值税、营业税、消费税额	7.00
教育费附加	应纳增值税、营业税、消费税额	3.00
地方教育费附加	应纳增值税、营业税、消费税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

2、财政税收优惠

(1) 2013年12月25日，财政部和国家税务总局联合发布了《财政部、国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》(财税[2013]87号)，根据该通知第二条规定，2013年1月1日至2017年12月31日，免征图书批发、零售环节增值税。公司实际主营业务为图书策划、编辑与销售，享受此优惠政策，图书销售环节免征增值税。

(2) 2018年6月5日，财政部和国家税务总局联合发布了《关于延续宣传文化增值税优惠政策的通知》(财税[2018]53号)，根据该通知第二条规定，自2018年1月1日起至2020年12月31日，免征图书批发、零售环节增值税。公司实际主营业务为图书策划、编辑与销售，享受此优惠政策，图书销售环节免征增值税。

(六) 主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	1,900.81	7,363.29	34,219.60
银行存款	25,601,955.81	8,834,477.01	12,047,011.05
其他货币资金	4,921.04	217.37	0.18
合计	25,608,777.66	8,842,057.67	12,081,230.83

公司主营业务为教辅图书的策划、编辑、设计、制作与发行，面向的客户群体主要为江苏可一文化产业集团股份有限公司、河北省新华书店有限责任公司、山东新华书店集团有限公司、河南国辅图书发行有限公司等优质客户，回款能力

较强，公司销售状况良好，销售链及供应链维系正常，经营活动产生的现金流量净额较为充足。

截至 2018 年 8 月 31 日，公司货币资金不存在因抵押或冻结等对使用有限制或有潜在回收风险的款项。

截至 2018 年 8 月 31 日，本公司在支付宝 m13296407004@163.com 账户存有 1,000.00 元保证金存款。

2、应收票据及应收账款

(1) 应收票据情况

①应收票据分类列示：

无。

②期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

	2017.12.31 终止确认金额	2017.12.31 未终止确认金额
行承兑汇票	9,000,000.00	
业承兑汇票		
合计	9,000,000.00	

(2) 应收账款情况

①应收账款按风险分类

截至 2018 年 8 月 31 日，应收账款余额分类情况如下：

单位：元

类别	2018 年 8 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	36,363,205.69	99.02	1,818,160.28	5.00	34,545,045.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	360,024.58	0.98	360,024.58	100.00	-

合计	36,723,230.27	100.00	2,178,184.86	5.93	34,545,045.41
----	---------------	--------	--------------	------	---------------

截至 2017 年 12 月 31 日，应收账款余额分类情况如下：

单位：元

类别	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	3,691,115.51	100.00	202,557.00	5.49	3,488,558.51
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	3,691,115.51	100.00	202,557.00	5.49	3,488,558.51

截至 2016 年 12 月 31 日，应收账款余额分类情况如下：

单位：元

类别	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	11,545,626.99	100.00	581,781.35	5.04	10,963,845.64
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	11,545,626.99	100.00	581,781.35	5.04	10,963,845.64

②按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	计提比例 (%)	2018 年 8 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
		应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备
1 年以内	5.00	36,363,205.69	1,818,160.28	3,331,090.93	166,554.54	11,455,626.99	572,781.35
1 至 2 年	10.00	-	-	360,024.58	36,002.46	90,000.00	9,000.00

2至3年	30.00	-	-	-	-	-	-
3至4年	50.00	-	-	-	-	-	-
4年以上	100.00						
合计		36,363,205.69	1,818,160.28	3,691,115.51	202,557.00	11,545,626.99	581,781.35

(3) 各期末应收账款余额前五名情况

截至2018年8月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名	与本公司关系	期末金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
1	江苏可一文化产业集团股份有限公司	客户	10,328,868.85	1年以内	28.13
2	济南山山文化传播有限公司	客户	9,981,549.89	1年以内	27.18
3	南京凤凰艺术教育有限公司	客户	6,012,602.05	1年以内	16.37
4	北京安怡图书有限责任公司	客户	4,408,398.45	1年以内	12.00
5	河南国辅图书发行有限公司	客户	2,831,658.38	1年以内	7.71
合计			33,563,077.62		91.39

截至2017年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名	与本公司关系	期末金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
1	山东新华书店集团有限公司	客户	2,424,696.19	1年以内	65.69
2	广西南宁市图尊贸易有限责任公司	客户	499,990.50	1年以内	13.55
3	河南省新华书店发行集团有限公司	客户	368,210.04	1年以内	9.98
4	重庆昂扬文化传播有限公司	客户	360,024.58	1至2年	9.75
5	河南省新乡市新华书店有限公司	客户	19,201.80	1年以内	0.52
合计			3,672,123.11		99.49

截至2016年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名	与本公司关系	期末金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
1	河南国辅图书发行有限公司	客户	10,000,000.00	1年以内	86.61
2	人教教材中心有限责任公司	客户	674,318.35	1年以内	5.84
3	重庆昂扬文化传播有限公司	客户	360,024.58	1年以内	3.12
4	中育苑(北京)文化传媒股份有限公司	客户	207,271.62	1年以内	1.80
5	北京育兴精诚文化传播有限公司	客户	150,000.00	1年以内	1.30
合计			11,391,614.55		98.67

(4) 对账龄大于两年的应收账款的分析

报告期内，公司应收账款账龄超过两年的应收账款统计如下：

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收账款账面余额	36,723,230.27	3,691,115.51	11,545,626.99
账龄大于2年应收账款余额	360,024.58	-	-
占比	0.98	-	-

由上表可知，公司应收账款账龄结构均为两年以内，且大部分集中于一年以内，账龄较为合理，回款风险较小。

(5) 公司应收账款坏账计提政策的制定

公司应收账款的坏账计提政策标准主要是根据公司业务特点并参照同行内其他公司标准而制定的。公司坏账政策中按账龄计提法确定坏账计提比例具体标准如下表：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收计提比例(%)
1年以内	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00

4 年以上	100.00	100.00
-------	--------	--------

同行业可比公司山东世纪天鸿文教科技股份有限公司应收账款坏账准备，计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内	1.00	1.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

由上表可知，公司坏账准备计提标准与可比公司相比，更为谨慎，坏账计提政策与公司应收账款结构较为一致。

（6）截至 2018 年 8 月 31 日，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

3、预付账款

（1）最近两年一期预付账款账龄分析表：

单位：元

账龄	2018 年 8 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	预付款项	占比	预付款项	占比	预付款项	占比
1 年以内	8,002,380.00	100.00	24,280.00	100.00	50,000.00	100.00
1 至 2 年	-	-	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-	-	-	-
4 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	8,002,380.00	100.00	24,280.00	100.00	50,000.00	100.00

（2）各期末预付账款前五名情况

截至 2018 年 8 月 31 日，预付账款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄
1	河南天晟纸浆有限公司	非关联方	5,000,000.00	1 年以内

2	山东天成书派信息科技有限公司	非关联方	2,957,500.00	1年以内
3	东莞市金泰经典皮具有限公司	非关联方	41,760.00	1年以内
4	济南睿瀚商贸有限公司	非关联方	3,120.00	1年以内
合计			8,002,380.00	

其中预付河南天晟纸浆有限公司款项为预付纸张采购款；预付山东天成书派信息科技有限公司款项为预付平板电脑费用；山东天成书派信息科技有限公司预付款项性质为预付音像制品款；东莞市金泰经典皮具有限公司预付款项性质为支付的平板皮套款；济南睿瀚商贸有限公司款项性质为预付招待用品费用。

截至2017年12月31日，预付账款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄
1	纽思达（北京）教育科技有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内
2	北京金三科技股份有限公司	非关联方	4,000.00	1年以内
3	北京航天金税技术有限公司	非关联方	280.00	1年以内
合计			24,280.00	

纽思达（北京）教育科技有限公司预付款项性质为预先支付的课程录制费用；北京金三科技股份有限公司款项性质为通信咨询软件系统山东省 ICP 技术服务费。

截至2016年12月31日，预付账款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄
1	北京中和谊资产评估有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内
合计			50,000.00	

(3) 截至2018年8月31日，预付账款余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 截至2018年8月31日，预付账款余额中无预付关联方款项。

4、其他应收款

(1) 按类别分析计提坏账准备的其他应收款

截至 2018 年 8 月 31 日，其他应收款余额分类情况如下：

单位：元

类别	2018 年 8 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
账龄组合：账龄分析法	340,350.23	100.00	44,217.52	12.99	296,132.71
无风险组合：			-	-	
组合小计	340,350.23	100.00	44,217.52	12.99	296,132.71
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	340,350.23	100.00	44,217.52	12.99	296,132.71

截至 2017 年 12 月 31 日，其他应收款余额分类情况如下：

单位：元

类别	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
账龄组合：账龄分析法	2,021,593.20	100.00	116,079.66	5.74	1,905,513.54
无风险组合：			-	-	-
组合小计	2,021,593.20	100.00	116,079.66	5.74	1,905,513.54
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	2,021,593.20	100.00	116,079.66	5.74	1,905,513.54

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应收款余额分类情况如下：

单位：元

类别	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
账龄组合：账龄分析法	10,421,860.65	100.00	574,093.03	5.51	9,847,767.62
无风险组合：	-	-	-	-	-
组合小计	10,421,860.65	100.00	574,093.03	5.51	9,847,767.62
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	10,421,860.65	100.00	574,093.03	5.51	9,847,767.62

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2018年8月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	其他应收款	占比 (%)	其他应收款	占比 (%)	其他应收款	占比 (%)
1年以内	276,350.23	81.20	1,961,593.20	97.03	10,161,860.65	97.51
1至2年	4,000.00	1.17			60,000.00	0.57
2至3年			60,000.00	2.97	200,000.00	1.92
3至4年	60,000.00	17.63				
4年以上						
合计	340,350.23	100.00	2,021,593.20	100.00	10,421,860.65	100.00

上述账龄较长的 60,000.00 元款项系公司租赁山东鲁粮公司一处房产所支付的押金。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其他单位借款	-	-	10,000,000.00
拆迁补偿款	-	1,847,788.00	
职工保险及公积金	127,696.79	112,269.20	104,900.65

押金及保证金	60,000.00	60,000.00	60,000.00
备用金及其他	152,653.44	1,536.00	256,960.00
合计	340,350.23	2,021,593.20	10,421,860.65

公司制定了备用金的限额管理及拨补办法，对每笔零星支出设定最高限额。出纳人员根据经适当核准的付款凭证支付备用金。对支出凭证予以注记以防重复报。公司对备用金进行不定期抽点和核实。公司对于销售等部门设定了一定金额的备用金额度，并规定了报销的期限，有效的控制了报销的及时性。公司还不定时对公司部分人员的备用金使用情况进行核实和清点，保证了备用金的安全性。

(4) 各期末其他应收款前五名情况

截至 2018 年 8 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
1	员工社保及公积金	非关联关系	借款	127,696.79	1 年以内	37.52	6,384.84
2	山东鲁粮投资控股有限公司	非关联关系	押金及保证金	60,000.00	3-4 年	17.63	30,000.00
3	张乾龙	非关联关系	备用金及其他	5,000.00	1 年以内	1.47	250.00
4	徐化跃	非关联方	备用金及其他	5,000.00	1 年以内	1.47	250.00
5	北京金三科技股份有限公司	非关联方	备用金及其他	4,000.00	1-2 年	1.18	400.00
合计				201,696.79		59.27	37,284.84

截至 2017 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
----	------	--------	------	------	----	----------------------	----------

1	北京市朝阳区十八里店乡小武基村经济合作社	非关联方	拆迁补偿款	1,847,788.00	1年以内	91.40	92,389.40
2	员工社保及公积金	员工	社保及公积金	112,269.20	1年以内	5.55	5,613.46
3	山东鲁粮投资控股有限公司	非关联方	保证金	60,000.00	2至3年	2.97	18,000.00
4	高新开发区舜华乐道图文制作部	非关联方	制作费	1,536.00	1年以内	0.08	76.80
合计				793,787.41		100.00	116,079.66

截至2016年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
1	山东万源印务有限公司	非关联方	借款	10,000,000.00	1年以内	95.95	500,000.00
2	济南博通工业科技园有限公司	非关联关系	其他	200,000.00	2至3年	1.92	60,000.00
3	员工社保及公积金	员工	社保及公积金	104,900.65	1年以内	1.01	5,245.03
4	山东鲁粮投资控股有限公司	非关联方	保证金	60,000.00	1至2年	0.58	6,000.00
5	范立彬	员工	备用金	50,000.00	1年以内	0.47	2,500.00
合计				10,414,900.65		99.93	573,745.03

(5) 截至2018年8月31日，其他应收款余额中无应收其他关联方款项。

(6) 报告期内公司曾与公司股东、关联方之间发生过资金往来，详细分析见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“五、关联方、关联关系及重大关联方交易情况”中的详细说明。

5、存货

(1) 公司各期末存货分类明细情况

单位：元

项目	2018年8月31日			2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	23,121,101.99		23,121,101.99			
库存商品	3,189,510.33	3,215.59	3,186,294.74	44,427,125.46	551,483.81	43,875,641.65
发出商品	17,026,744.97	517,104.80	16,509,640.17			
周转材料						
合计	43,337,357.29	520,320.39	42,817,036.90	44,427,125.46	551,483.81	43,875,641.65

续

项目	2017年12月31日			2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资						
库存商品	44,427,125.46	551,483.81	43,875,641.65	42,372,918.03	1,590.82	42,371,327.21
发出商品						
周转材料						
合计	44,427,125.46	551,483.81	43,875,641.65	42,372,918.03	1,590.82	42,371,327.21

(2) 存货变动情况分析

报告期内，公司存货呈现稳步递增的趋势，与公司营收规模逐年稳步增长趋势相一致；截止2018年8月31日公司存货余额为43,337,357.29元，主要是由于公司为了更好地应对秋季开学产品销售旺季，所进行的存货储备。

(3) 存货跌价准备计提情况

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

公司将图书分为常销类（课时练、教材解读等）、非常销类（其他）两大类。于资产负债表日，对库存出版物存货进行全面清查并实行分年核价，采用库龄分析法提取存货跌价准备。

库存	常销类计提比例	非常销类计提比例
1年以内（含1年）	0%	0%
1—2年	15%	30%
2—3年	50%	70%
3年以上	100.00%	100.00%

报告期内，公司存货跌价计提情况如下：

项目	2018年1月1日	本期增加额		本期减少额		2018年8月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
在途物资						
库存商品	551,483.81		-	469,733.03	78,535.19	3,215.59
发出商品		438,569.61	78,535.19			517,104.80
周转材料						
合计	551,483.81	438,569.61	78,535.19	469,733.03	78,535.19	520,320.39

续

项目	2017年1月1日	本期增加额		本期减少额		2017年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
在途物资						
库存商品	1,590.82	551,483.81	-	-		551,483.81
发出商品						
周转材料						
合计	1,590.82	551,483.81	-	-		551,483.81

续

项目	2016年1月1日	本期增加额		本期减少额		2016年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
在途物资						
库存商品	-	1,590.82	-	-		1,590.82

发出商品						
周转材料						
合计	-	1,590.82	-	-		1,590.82

针对存货余额较高，占比较大的情形，公司相应的制定了科学合理的《存货管理制度》，主要措施如下：

①存货入库：必须由指定专人验收，验收合格后方可办理入库手续。入库存货实物必须存放在指定地点，要求码放规范，以便于出库和盘点操作，保证安全。系统入库单必须在实物入库的同时进行，不得拖延。按管理要求转移货物时，必须同时在系统中填写货物转移通知单。

②退货入库：库房人员应在收到销售部门指令后方可接受退货，在接收货物时要检查货品质量，有污损货物应单独存放，由销售中心沟通责任单位并追偿损失。完好货品应重新包装，以备再次发货。

③发出存货：库房按照销售中心的指令发出存货，无令不得发出。由信息员打印发货明细单，一式三联，一联随货物递到收货人处，一联给发货人员作为发运使用，一联给库房主管作为工作量统计、补单等使用。库房指定专人及时催收由收货方签字确认的收货单，无签收单的由物流公司赔付。

④盘点：每年至少进行一次全面盘点。盘点前处理完毕所有指令，盘点时停止收发货，盘点后核对差异，查找差异原因，盘盈盘亏处理需报总经理审批。

6、其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产列示如下：

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
预付房租	484,182.23	228,333.37	196,329.27
理财产品	7,500,000.00	52,000,000.00	13,000,000.00
留抵税额及其他	1,284,081.39	1,784,198.80	655,282.10
合计	9,268,263.62	54,012,532.17	13,851,611.37

(1) 报告期内，公司租赁情况列示如下：

出租方	租赁期限	租金/年	面积	备注
国核电力规划设计研究院	2015/1/1-2022/12/31	928,012.50	1017 平方米	租金每两年协商调整一次
山东鲁粮投资控股有限公司	2015/9/1-2018/9/30	第一年：65 万 第二年：68 万 第三年：70 万	1480 平方米	-
陈文华	2017/5/1-2022/4/30	前三年：16 万 后两年：17 万	2800 平方米	-
李菁华	2016/4/29-2019/4/28	315,951.30	137.40 平方米	-
李菁华	2018/6/1-2020/5/31	96,000.00	96 平方米	

(2) 截至 2018 年 8 月 31 日，公司理财产品明细如下：

产品名称	产品类型	购买日	购买金额	期末余额
蕴通财富·生息 365	开放型非保本浮动理财；风险等级：2R；投资起点：100 万	2018-5-18	100 万元	100 万元
蕴通财富·生息 365	非保本浮动收益型；低风险产品（2R）；投资期限：随时支取；投资起点 100 万	2018-7-31	200 万元	200 万元
蕴通财富·生息 365	非保本浮动收益型；低风险产品（2R）；投资期限：随时支取；投资起点 100 万	2018-8-1	150 万元	150 万元
蕴通财富·生息 365	非保本浮动收益型；低风险产品（2R）；投资期限：随时支取；投资起点 100 万	2018-8-29	300 万元	300 万元
合计				750 万元

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产按照类别列示如下：

单位：元

项目	2018 年 8 月 31 日
可供出售权益工具	
其中：按公允价值计量的权益工具	-

按成本计量的权益工具	6,000,000.00
合计	6,000,000.00

续

项目	2017年12月31日
可供出售权益工具	
其中：按公允价值计量的权益工具	-
按成本计量的权益工具	6,000,000.00
合计	6,000,000.00

续

项目	2016年8月31日
可供出售权益工具	
其中：按公允价值计量的权益工具	-
按成本计量的权益工具	6,000,000.00
合计	6,000,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产列示如下：

本公司对在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资以成本计量，并在可预见的将来无对有关权益性投资的处置计划。截至2018年8月31日，以成本计量的权益工具情况如下：

单位：元

被投资单位名称	账面余额				在被投资单位持股比例(%)
	2017年12月31日	2018年1-8月增加	2018年1-8月减少	2018年8月31日	
北京中盛国际融资租赁有限公司	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00	3.33
合计	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00	3.33

续

被投资单位名称	账面余额				在被投资单位持股比例(%)
	2016年12月31日	2017年1-12月增加	2017年1-12月减少	2017年12月31日	
北京中盛国际融资租赁有限公司	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00	3.33
合计	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00	3.33

续

被投资单位名称	账面余额				在被投资单位持股比例(%)
	2015年12月31日	2016年1-12月增加	2016年1-12月减少	2016年12月31日	
北京中盛国际融资租赁有限公司	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00	3.33
合计	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00	3.33

(3) 被投资单位基本情况:

被投资单位名称	成立日期	注册资本(万元)	主营业务
北京中盛国际融资租赁有限公司	2013年1月15日	30,000.00	融资租赁业务; 租赁业务; 向国内外购买租赁财产; 租赁财产的残值处理及维修; 租赁交易咨询和担保。(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。)
合计		30,000.00	

投资具体情况:

2013年1月, 北京人教新时代教育图书有限公司(后成为公司之全资子公司)与英华金盛国际投资集团有限公司、北京邦泰兴业投资集团有限公司等通过友好协商, 在北京市共同投资设立中外合资企业: 北京中盛国际融资租赁有限公司, 住所为: 北京市海淀区成府路28号优盛大厦C座1006室, 主营业务为: 融资租赁业务; 租赁业务; 向国内外购买租赁财产; 租赁财产的残值处理

及维修；租赁交易咨询和担保。（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。）合资公司注册资本为 30,000.00 万元，人教新时代认缴出资额为 1,000.00 万元，占注册资本 3.33%。2013 年 2 月、2014 年 3 月，人教新时代分别出资 300.00 万元，合计人民币 600.00 万元。2018 年 1 月、2017 年 1 月，公司分别收到北京中盛国际融资租赁有限公司 2017 年度、2016 年度现金分红 30.00 万元（0.05 元/股）、36.00 万元（0.06 元/股）

8、固定资产及累计折旧

（1）截至 2018 年 8 月 31 日固定资产原值、折旧、净值情况：

单位：元

项目	房屋建筑物	电子设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额		1,392,470.54	3,418,025.48	239,424.00	5,049,920.02
2.本期增加金额		121,500.00	363,020.00	8,800.00	493,320.00
（1）购置		121,500.00	363,020.00	8,800.00	493,320.00
（2）在建工程转入					
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额		142,263.00	446,300.00	15,850.00	604,413.00
（1）处置或报废		142,263.00	446,300.00	15,850.00	604,413.00
（2）其他减少					
4.期末余额		1,371,707.54	3,334,745.48	232,374.00	4,938,827.02
二、累计折旧					
1.期初余额		748,772.66	2,748,286.12	179,442.21	3,676,500.99
2.本期增加金额		120,892.73	257,185.33	11,991.28	390,069.34
（1）计提		120,892.73	257,185.33	11,991.28	390,069.34
（2）其他增加					
3.本期减少金额		141,045.39	402,785.83	5,130.00	548,961.22
（1）处置或报废		141,045.39	402,785.83	5,130.00	548,961.22
（2）其他减少					

4.期末余额		728,620.00	2,602,685.62	186,303.49	3,517,609.11
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他减少					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期初账面价值		643,697.88	669,739.36	59,981.79	1,373,419.03
2.期末账面价值		643,087.54	732,059.86	46,070.51	1,421,217.91

截至 2017 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值情况：

单位：元

项目	房屋建筑物	电子设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	5,721,523.70	1,209,022.54	3,436,492.45	236,424.00	10,603,462.69
2.本期增加金额		183,448.00	107,338.03	3,000.00	293,786.03
(1) 购置		183,448.00	107,338.03	3,000.00	293,786.03
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	5,721,523.70		125,805.00		5,847,328.70
(1) 处置或报废	5,721,523.70		125,805.00		5,847,328.70
(2) 其他减少					
4.期末余额		1,392,470.54	3,418,025.48	239,424.00	5,049,920.02
二、累计折旧					
1.期初余额	271,772.40	590,181.80	2,480,582.29	156,274.79	3,498,811.28

2.本期增加金额	203,829.28	158,590.86	382,238.75	23,167.42	767,826.31
(1) 计提	203,829.28	158,590.86	382,238.75	23,167.42	767,826.31
(2) 其他增加					
3.本期减少金额	475,601.68		114,534.92		590,136.60
(1) 处置或报废	475,601.68		114,534.92		590,136.60
(2) 其他减少					
4.期末余额		748,772.66	2,748,286.12	179,442.21	3,676,500.99
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他减少					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期初账面价值	-	643,697.88	669,739.36	59,981.79	1,373,419.03
2.期末账面价值	5,449,751.30	618,840.74	955,910.16	80,149.21	7,104,651.41

截至 2016 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值情况：

单位：元

项目	房屋建筑物	电子设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	5,721,523.70	1,086,180.60	3,690,686.45	293,278.00	10,791,668.75
2.本期增加金额		300,850.00			300,850.00
(1) 购置		300,850.00			300,850.00
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					

3.本期减少金额		178,008.06	254,194.00	56,854.00	489,056.06
(1) 处置或报废		178,008.06	254,194.00	56,854.00	489,056.06
(2) 其他减少					
4.期末余额	5,721,523.70	1,209,022.54	3,436,492.45	236,424.00	10,603,462.69
二、累计折旧					
1.期初余额		640,221.77	1,981,229.69	181,700.59	2,803,152.05
2.本期增加金额	271,772.40	119,086.75	644,892.51	28,585.50	1,064,337.16
(1) 计提	271,772.40	119,086.75	644,892.51	28,585.50	1,064,337.16
(2) 其他增加					
3.本期减少金额		169,107.66	145,558.97	54,011.30	368,677.93
(1) 处置或报废		169,107.66	145,558.97	54,011.30	368,677.93
(2) 其他减少					
4.期末余额	271,772.40	590,200.86	2,480,563.23	156,274.79	3,498,811.28
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他减少					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期初账面价值	5,449,751.30	618,821.68	955,929.22	80,149.21	7,104,651.41
2.期末账面价值	5,721,523.70	445,958.83	1,709,456.76	111,577.41	7,988,516.70

(2) 截至 2018 年 8 月 31 日固定资产成新率:

指标	房屋建筑物	电子设备	运输设备	办公设备及其他	综合成新率
公司固定资产成新率	-	46.88%	21.95%	19.83%	28.78%

(3) 报告期内固定资产抵押情况

报告期内，公司固定产权属清晰，不存在抵押、质押及其他权利受限情况。

(4) 截至 2018 年 8 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(5) 截至 2018 年 8 月 31 日，公司无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

9、无形资产

(1) 截至 2018 年 8 月 31 日无形资产原值、折旧、净值情况：

单位：元

项目	土地使用权	软件	专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额		48,397.00			48,397.00
2. 本期增加金额		51,724.14			51,724.14
(1) 购置		51,724.14			51,724.14
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 合并范围减少					
4. 期末余额		100,121.14			100,121.14
二、累计摊销					
1. 期初余额		9,325.54			9,325.54
2. 本期增加金额		3,657.52			3,657.52
(1) 摊销		3,657.52			3,657.52
(2) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 合并范围减少					

4. 期末余额		12,983.06			12,983.06
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期初账面价值		39,071.46			39,071.46
2. 期末账面价值		87,138.08			87,138.08

截至 2017 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值情况：

单位：元

项目	土地使用权	软件	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额		48,397.00			48,397.00
2. 本期增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 合并范围减少					
4. 期末余额		48,397.00			48,397.00
二、累计摊销					
1. 期初余额		4,485.88			4,485.88
2. 本期增加金额		4,839.66			4,839.66

(1) 摊销		4,839.66			4,839.66
(2) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 合并范围减少					
4. 期末余额		9,325.54			9,325.54
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期初账面价值		43,911.12			43,911.12
2. 期末账面价值		39,071.46			39,071.46

截至 2016 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值情况：

单位：元

项目	土地使用权	软件	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额		12,607.00			12,607.00
2. 本期增加金额		35,790.00			35,790.00
(1) 购置		35,790.00			35,790.00
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					

(1) 处置				
(2) 合并范围减少				
4. 期末余额		48,397.00		48,397.00
二、累计摊销				
1. 期初余额		590.18		590.18
2. 本期增加金额		3,895.70		3,895.70
(1) 摊销		3,895.70		3,895.70
(2) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 合并范围减少				
4. 期末余额		4,485.88		4,485.88
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
(2) 其他				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期初账面价值		12,016.82		12,016.82
2. 期末账面价值		43,911.12		43,911.12

报告期内，公司无形资产主要为软件等，资产价值较小，对公司不存在重大影响。

10、递延所得税资产

(1) 报告期内，公司确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2018年8月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,379,790.63	594,947.65	382,935.74	95,733.93	1,123,701.28	280,925.31
可抵扣亏损						
合计	2,379,790.63	594,947.65	382,935.74	95,733.93	1,123,701.28	280,925.31

11、资产减值准备

(1) 2018年1-8月资产减值准备计提及转销情况：

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少		2018年8月31日
			转回	转销	
坏账准备	318,636.66	1,975,627.86	71,862.14		2,222,402.38
存货跌价准备	551,483.81	517,104.80	78,535.19	469,733.03	520,320.39
合计	870,120.47	2,492,732.66	150,397.33	469,733.03	2,742,722.77

(2) 2017年度资产减值准备计提及转销情况：

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少		2017年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,155,874.38		837,237.72		318,636.66
存货跌价准备	1,590.82	549,892.99			551,483.81
合计	1,157,465.20	549,892.99	837,237.72		870,120.47

(3) 2016年度资产减值准备计提及转销情况：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少		2016年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	155,220.16	1,000,654.22			1,155,874.38

存货跌价准备	-	1590.82			1,590.82
合计	155,220.16	1,002,245.04			1,157,465.20

(七) 主要负债情况

1、应付账款

(1) 最近两年一期应付账款余额及账龄情况表:

单位: 元

账龄	2018年8月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	63,388,447.06	100.00	50,047,037.35	100.00	5,184,950.18	100.00
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3-4年	-	-	-	-	-	-
4-5年	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
合计	63,388,447.06	100.00	50,047,037.35	100.00	5,184,950.18	100.00

(2) 各期末应付账款前五名情况

截至2018年8月31日, 应付账款余额前五名情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额比例(%)	账龄
1	人教教材中心有限责任公司	供应商	62,888,447.06	99.21	1年以内
2	河南省四合印务有限公司	供应商	500,000.00	0.79	1年以内
合计			63,388,447.06	100.00	

截至2017年12月31日, 应付账款余额前五名情况如下:

单位: 元

序	单位名称	与本公	金额	占应付账款总	账龄
---	------	-----	----	--------	----

号		司关系		额比例 (%)	
1	人教教材中心有限责任公司	供应商	48,763,743.75	97.44	1年以内
2	合肥利嘉印务有限公司	供应商	1,100,000.00	2.20	1年以内
3	中育苑(北京)文化传媒股份有限公司	供应商	183,293.60	0.37	1年以内
合计			50,047,037.35	100.00	

截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额比例 (%)	账龄
1	人教教材中心有限责任公司	供应商	4,549,159.86	87.74	1年以内
2	华美东方浆纸(北京)有限公司	供应商	620,005.32	11.96	1年以内
3	济南山口印刷物资有限责任公司	供应商	15,785.00	0.30	1年以内
合计			5,184,950.18	100.00	

(3) 截至 2018 年 8 月 31 日，应付账款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

2、预收账款

(1) 最近两年一期预收账款余额及账龄情况表

单位：元

账龄	2018 年 8 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	540,112.76	100.00	869,183.03	100.00	38,455,747.00	100.00
1-2 年						
2-3 年						
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上						
合计	540,112.76	100.00	869,183.03	100.00	38,455,747.00	100.00

(2) 两年一期期末预收账款前五名情况

截至 2018 年 8 月 31 日，预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额比例(%)	账龄
1	北京千书万卷文化发展有限公司	客户	461,423.63	86.02	1 年以内
2	蒙阴三中	客户	34,000.00	6.34	1 年以内
3	合肥市宜新图书发行有限责任公司	客户	32,978.13	6.15	1 年以内
4	河北石家庄代理商-石小兵	客户	4,000.00	0.75	1 年以内
5	云仕达智能科技(北京)有限公司	客户	4,000.00	0.75	1 年以内
合计			536,401.76	100.00	

截至 2017 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额比例(%)	账龄
1	河南国辅图书发行有限公司	客户	576,907.67	66.37	1 年以内
2	北京三叶草图书有限公司	客户	200,000.00	23.01	1 年以内
3	北京北教联图书有限公司	客户	69,079.36	7.95	1 年以内
4	河北银盘文化传播有限公司	客户	20,000.00	2.30	1 年以内
5	新华书店天津发行所	客户	2,000.00	0.23	1 年以内
合计			867,987.03	99.86	

截至 2016 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额比例(%)	账龄
1	河北省出版总社有限责任公司	客户	30,000,000.00	78.01	1 年以内

2	山西省教材有限公司	客户	8,000,000.00	20.80	1年以内
3	南宁市民生图书发行有限责任公司	客户	300,000.00	0.78	1年以内
4	北京安之文化传播股份有限公司	客户	135,747.00	0.35	1年以内
5	河北银盘文化传播有限公司	客户	20,000.00	0.05	1年以内
合计			38,455,747.00	100.00	

(3) 截至 2018 年 8 月 31 日, 预收款项余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

3、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

2018 年 1-8 月应付职工薪酬:

单位: 元

项目	2017 年 12 月 31 日	2018 年 1-8 月增加	2018 年 1-8 月减少	2018 年 8 月 31 日
短期薪酬	1,004,777.49	10,029,262.50	9,864,051.09	1,169,988.90
离职后福利-设定提存计划	5,635.28	1,293,397.38	1,292,684.57	6,348.09
合计	1,010,412.77	11,322,659.88	11,156,735.66	1,176,336.99

2017 年度应付职工薪酬:

单位: 元

项目	2016 年 12 月 31 日	2017 年度增加	2017 年度减少	2017 年 12 月 31 日
短期薪酬	918,768.69	13,913,408.29	13,827,399.49	1,004,777.49
离职后福利-设定提存计划	3,927.92	1,825,617.31	1,823,909.95	5,635.28
合计	922,696.61	15,739,025.60	15,651,309.44	1,010,412.77

2016 年度应付职工薪酬:

单位: 元

项目	2015 年 12 月 31 日	2016 年度增加	2016 年度减少	2016 年 12 月 31 日
----	------------------	-----------	-----------	------------------

短期薪酬	752,095.07	11,915,994.78	11,749,321.16	918,768.69
离职后福利- 设定提存计划	11,411.02	1,604,461.04	1,611,944.14	3,927.92
合计	763,506.09	13,520,455.82	13,361,265.30	922,696.61

(2) 短期薪酬明细列示

2018年1-8月应职工薪酬:

单位: 元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年8月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,000,206.49	8,764,201.71	8,602,178.12	1,162,230.08
职工福利费		251,036.53	251,036.53	
社会保险费	4,571.00	731,361.68	730,903.86	5,028.82
其中:(1)医疗保险费	4,099.87	634,071.80	633,661.41	4,510.26
(2)工伤保险费	145.27	27,884.49	27,869.91	159.85
(3)生育保险费	325.86	69,405.39	69,372.54	358.71
住房公积金		262,701.40	259,971.40	2,730.00
工会经费和职工教育经费		19,961.18	19,961.18	
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
合计	1,004,777.49	10,029,262.50	9,864,051.09	1,169,988.90

2017年度应付职工薪酬:

单位: 元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	915,447.85	12,194,888.24	12,110,129.60	1,000,206.49
职工福利费		306,692.88	306,692.88	
社会保险费	3,320.84	1,030,641.63	1,029,391.47	4,571.00
其中:(1)医疗保险费	2,976.40	893,554.30	892,430.83	4,099.87
(2)工伤保险费	106.31	39,105.22	39,066.26	145.27
(3)生育保险费	238.13	97,982.11	97,894.38	325.86

住房公积金		346,666.40	346,666.40	
工会经费和职工教育经费		34,519.14	34,519.14	
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
合计	918,768.69	13,913,408.29	13,827,399.49	1,004,777.49

2016 年度应付职工薪酬：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	742,803.08	10,148,492.47	9,975,847.70	915,447.85
职工福利费		508,590.47	508,590.47	
社会保险费	9,291.99	895,939.88	901,911.03	3,320.84
其中：(1)医疗保险费	8,341.02	777,022.35	782,386.97	2,976.40
(2)工伤保险费	283.71	34,072.74	34,250.14	106.31
(3)生育保险费	667.26	84,844.79	85,273.92	238.13
住房公积金		279,528.00	279,528.00	
工会经费和职工教育经费		83,443.96	83,443.96	
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
合计	752,095.07	11,915,994.78	11,749,321.16	918,768.69

(3) 设定提成计划明细列示

2018 年 1-8 月应付职工薪酬-设定提存计划：

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 8 月 31 日
基本养老保险	5,407.56	1,244,845.20	1,244,161.19	6,091.57
失业保险费	227.72	48,552.18	48,523.38	256.52
合计	5,635.28	1,293,397.38	1,292,684.57	6,348.09

2017 年度应付职工薪酬-设定提存计划:

单位: 元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
基本养老保险	3,769.23	1,756,986.26	1,755,347.93	5,407.56
失业保险费	158.69	68,631.05	68,562.02	227.72
合计	3,927.92	1,825,617.31	1,823,909.95	5,635.28

2016 年度应付职工薪酬-设定提存计划:

单位: 元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
基本养老保险	10,899.57	1,520,562.68	1,527,693.02	3,769.23
失业保险费	511.45	83,898.36	84,251.12	158.69
合计	11,411.02	1,604,461.04	1,611,944.14	3,927.92

4、应交税费

单位: 元

税种	2018 年 8 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
增值税	119,690.13	121,301.84	34,452.54
企业所得税	994,551.13	1,898,575.91	807,264.69
城市维护建设税	8,495.25	8,491.09	2,411.65
个人所得税		1,040.54	57.81
教育费附加	3,640.81	3,639.03	1,033.55
地方教育附加	2,427.22	2,426.03	689.04
地方水利建设基金	206.92	214.97	222.63
合计	1,129,011.46	2,035,689.41	846,131.91

5、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析

单位: 元

账龄	2018年8月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	50.00	0.08	592,677.15	90.81	1,283,212.36	75.79
1-2年					410,000.00	24.21
2-3年			60,000.00	9.19		
3-4年	60,000.00	99.92				
4-5年						
5年以上						
合计	60,050.00	100.00	652,677.15	100.00	1,693,212.36	100.00

(2) 各期末其他应付款前五名情况

截至2018年8月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	占比	账龄	款项性质
1	李菁华	实际控制人	420,582.68	99.34%	1年以内、 3-4年	代垫款项及 房租
2	员工垫付及 其他	非关联方员工	2,809.52	0.66	1年以内	代垫款项
合计			423,392.20	100.00		

其中李菁华代垫款项60,000.00元系代为支付的房屋租赁押金。

截至2017年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	占比	账龄	款项性质
1	济南山山文化 传播有限公司	供应商	340,000.00	52.09	1年以内	培训费
2	李菁华	实际控制人	214,969.23	32.94	1年以内、 2-3年	代垫款项
3	员工垫付款	非关联方员工	95,901.32	14.69	1年以内	代垫款项
4	其他	非关联方员工	1,806.60	0.28	1年以内	代垫款项

合计			652,677.15	100.00		
----	--	--	-------------------	---------------	--	--

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	占比	账龄	款项性质
1	北京乾泰物流有限公司	供应商	930,000.00	54.93	1 年年以内	运费
2	江西熊国华 保证金	客户	350,000.00	20.67	1-2 年	保证金
3	小武基	供应商	236,736.00	13.98	1 年以内	房租
4	李菁华	实际控制人	169,516.36	10.01	1 年以内、 1-2 年	代垫款项
5	武培	非关联员工	6,960.00	0.41	1 年以内	代垫款项
合计			1,693,212.36	100.00		

6、其他非流动负债

报告期内，公司其他非流动负债情况列示如下：

单位：元

项目	2018 年 8 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付购置房屋款	-	5,721,523.70	5,721,523.70
合计	-	5,721,523.70	5,721,523.70

李经实于 2015 年 1 月租赁北京市朝阳区十八里店乡小武基村经济合作社(以下简称“小武基”)的两块土地，并经小武基同意建造了 2980.26 平方米、2924.69 平方米的房屋建筑物和 259.92 平方米、374.47 平方米的棚房。

上述两处房屋建筑物(含棚房)经济南天泽资产评估事务所评估(天泽评字(2015)第 077 号)，评估价格为 5,721,523.70 元。2015 年 12 月 20 日李经实先生将上述房屋建筑物(含棚房)根据评估价格(5,721,523.70 元)转让给北京人教新时代教育图书有限公司。

2017 年 9 月 20 日小武基与北京人教新时代教育图书有限公司签订了拆除腾退补偿协议共对上述房屋建筑物腾退补偿款 3,030,359.00 元、3,128,932.00 元，共计 6,159,291.00 元。

2018年4月20日北京人教新时代教育图书有限公司支付给李经实转让款4,000,000.00元、236,736.00元；2018年4月23日支付1,232,565.35元，2018年8月29日支付252,222.35元；截至2018年8月31日，上述款项已经全部支付。

（八）股东权益情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
股本	33,220,000.00	33,220,000.00	33,220,000.00
资本公积	3,752,621.00	3,752,621.00	3,752,621.00
盈余公积	427,379.64	427,379.64	427,379.64
未分配利润	24,583,638.83	21,920,283.91	12,371,008.11
合计	61,983,639.47	59,320,284.55	49,771,008.75

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司股本形成及变化情况”。

五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

1、控股股东及实际控制人

《公司法》第二百一十六条第二款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”；第三款规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司的第一大股东为李菁华先生，其

直接持有公司 60.46%的股份，并通过合伙企业间接控制公司 9.09%的股份，合计控制公司 69.55%的股份，为公司的控股股东。

自 2013 年以来，李菁华先生持有公司 90%的股权；2015 年 12 月份，李菁华先生持股比例变更为 66.5%；2016 年 4 月份增资，李菁华先生直接持股比例变更为 60.46%的股份，同时，其通过合伙企业间接控制公司 9.09%的股份，合计可以控制公司 69.55%的股份。可见，李菁华先生自 2013 年以来持有、控制公司股权的比例一直在 50%以上。同时自 2015 年 12 月份以来，李菁华先生先后担任有限公司的董事长及总经理，在股改时，又继续担任股份公司的董事长及总经理，通过持股及担任重要职务，李菁华先生可以控制股份公司的经营决策。

故李菁华先生为公司的控股股东、实际控制人。公司的控股股东、实际控制人报告期内未发生变化。

2、其他关联法人

济南百川菁华教育咨询中心（有限合伙）持有公司 9.09%的股份。

济南百川是由李菁华与任夕刚共同投资设立的有限合伙企业，公司的注册号是 370112300032991，注册资本为 302 万元，其中，李菁华认缴出资 271.8 万元，占出资比例的 90%；任夕刚认缴出资 30.2 万元，占出资比例的 10%。公司的经营范围为教育咨询（不含出国留学咨询、中介及办学）；企业管理咨询；计算机技术咨询。

3、其他关联自然人

序号	关联方名称	与公司的关系	持股比例（%）
1	李经实	股东、董事	18.18
2	李丹丹	股东、董事、财务负责人、董事会秘书	4.09
3	程欣欣	股东、董事	4.09
4	邵武泽	董事	-
5	张秋实	监事会主席	-
6	张娜	监事	-
7	王质钊	监事	-

注：上表中人员的具体情况详见本公开转让说明书第七章“董事、监事、高级管理人员

的其他情况”。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

关联方租赁情况：

（1）本公司作为承租人的租赁情况：

出租方名称	租赁资产种类	2018年1-8月确认的租赁费	2017年度确认的租赁费	2016年度确认的租赁费
李菁华	房屋	234,634.16	315,951.24	210,634.16

本公司实际控制人李菁华将其自有的房屋出租给公司使用，系公司正常生产经营所需，根据双方签订的租赁协议，公司自2016年4月29日开始租赁，租期3年，年租金根据房屋所处的地理位置，结合市场公允价值确定为年租金315,951.30元，本关联交易定价公允，并履行了相关决议，且该项关联交易符合公司正常生产经营所需，具有一定的必要性，预计未来还将持续。

2018年5月，北京人教新时代教育图书有限公司与李菁华签订《房屋使用协议》，北京人教新时代教育图书有限公司租用李菁华位于北京市朝阳区甜水西园20号楼3层319做办公使用，租赁面积96平方米，租赁期为2018年6月至2020年5月，月租金8,000.00元。

（2）本公司作为出租人的租赁情况：

无

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

有限公司阶段，由于公司经营管理存在一定的不规范情形，报告期内存在关联方占用公司资金的情形，具体明细如下：

单位：元

关联方占用公司资金

关联方	2018年1-8月	2017年度	2016年度	说明
李菁华			-	
李经实			4,500,000.00	
合计			4,500,000.00	

续

公司向关联方拆入资金				
关联方	2018年1-8月	2017年度	2016年度	说明
李菁华		121,434.84	1,177,010.28	
李经实				
合计		121,434.84	1,177,010.28	

报告期内，公司实际控制人李菁华及李经实与公司之间存在资金拆借情况，关联方资金占用情况为李经实2016年5月因个人原因向公司临时拆借4,500,000.00万元并于2016年5月归还；公司向关联方拆入资金主要是由于公司临时资金周转需要而向实际控制人进行的资金拆借，上述资金拆借并未约定利息，是实际控制人为了公司的发展而做出的资金支持，且报告期末上述款项均已清偿完毕，因此并未对公司造成重大不利影响；上述关联交易系公司生产经营过程中偶发性关联交易，因此也不具有持续性，对报告期内公司财务状况的影响较小、不存在违反相应承诺、规范情况。

有限公司阶段，上述对关联方的资金拆借未签订合同、未支付利息，亦未履行相应的审批程序，存在一定瑕疵。

股份公司设立后，进一步完善公司治理，保障公司权益，规范关联交易和对外担保行为，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资金及其他资源的情况发生，百川教科完善了《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》等规定，制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等各项管理制度；公司在各项制度中明确了关联交易的审批权限和审议程序，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，切实保护公司资产安全，维护中小股东利益，促进公司健康稳定发展。

报告期后，截至公转书签署之日，未发生关联方占用公司资金的情况。

(2) 房屋拆迁款

李经实于2015年1月租赁北京市朝阳区十八里店乡小武基村经济合作社(以下简称“小武基”)的两块土地，并经小武基同意建造了2,980.26平方米、2,924.69平方米的房屋建筑物和259.92平方米、374.47平方米的棚房。

上述两处房屋建筑物(含棚房)经济南天泽资产评估事务所评估(天泽评字(2015)第077号)，评估价格为5,721,523.70元。2015年12月20日李经实先生将上述房屋建筑物(含棚房)根据评估价格(5,721,523.70元)转让给北京人教新时代教育图书有限公司。

2017年9月20日小武基与北京人教新时代教育图书有限公司签订了拆除腾退补偿协议共对上述房屋建筑物腾退补偿款3,030,359.00元、3,128,932.00元，共计6,159,291.00元。

2018年4月20日北京人教新时代教育图书有限公司支付给李经实转让款4,000,000.00元、236,736.00元；2018年4月23日支付1,232,565.35元，2018年8月29日支付252,222.35元；截至2018年8月31日，上述款项已经全部支付。2018年4月20日北京人教新时代教育图书有限公司支付给李经实转让款4,000,000.00元、236,736.00元；2018年4月23日支付1,232,565.35元，2018年8月29日支付252,222.35元；截至2018年8月31日，上述款项已经全部支付。

3、关联往来余额明细

关联方	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其他应收款			
其他应付款			
李菁华	420,582.68	214,969.23	169,516.36
李丹丹	349.91		

(三) 规范关联交易的制度安排及执行情况

1、有限公司阶段

公司在有限公司阶段，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，也未制定关联交易的相关制度。

2、股份公司阶段

股份公司阶段规范和减少关联交易的具体措施为：

(1) 制定公司治理文件，规范关联交易

股份公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序作出了规定。同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度作出了规定。此外，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》等公司治理文件中已对关联交易基本原则、关联交易回避制度与措施、关联交易决策权限、关联交易定价等事项作出了明确规定，以确保关联交易的公允性。

(2) 公司股东及董事、监事及高级管理人员签署承诺书

公司就规范关联交易做出《北京百川菁华教育科技股份有限公司关于规范关联交易的声明与承诺》；公司董事、监事及高级管理人员签署了《关于规范关联交易的承诺书》，对关联交易事项做出相关承诺。

(四) 关联交易定价政策

公司在报告期内，进行的关联方房屋租赁，系参照市场价格等因素确定，双方交易定价公允，与市场定价原则相符；

报告期内，公司存在治理不规范的情形，存在控股股东、实际控制人占用公司资金的情况，截至 2017 年底，上述款项已全部归还。且股份公司成立之后，公司进行了较为有效的规范，控股股东、实际控制人以及股东均出具相关承诺，防止股东侵占公司资产，损害公司利益的情形发生。

(五) 关联交易决策程序执行情况

整体改制后，股份公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司在未来的关联交易实践中将履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司

在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

公司管理层承诺在今后的日常管理中严格遵守《关联交易管理制度》等有关规定，履行相应程序。

（六）减少和规范关联交易的具体安排

公司在有限公司阶段，未制定关联交易等管理制度，《公司章程》内容相对简单，未针对关联交易等事项制定相关条款。公司整体变更为股份公司后，完善了法人治理结构，重新制定了《公司章程》，对公司经营中的重大事项做出了明确规定，并制定了《关联交易管理制度》。

公司在上述《关联交易管理制度》中制定了具体事项的审批权限及程序，对关联交易事项进行了相应制度性规定。相关规定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，确保公司资产安全，促进公司健康稳定发展，能够保障公司及中小股东的权益。

（七）关于规范关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员，根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《公司关联交易管理办法》的规定，针对关联交易事项，特作如下承诺：

在本人在公司任职期间和离任后十二个月内，本人、本人的近亲属、本人或本人近亲属控制的其他企业（包括但不限于公司制企业、非公司制企业如合伙、个人独资企业，或任何其他类型的营利性组织，以下均简称“其他企业”）将尽量避免与公司发生关联交易，如与公司发生不可避免的关联交易，本人和本人控制的其他企业将严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《关联交易决策制度》的规定规范关联交易行为。如违反上述承诺，本人愿承担由此产生的一切法律责任。

六、股份支付

报告期内，公司未发生股份支付相关事项。

七、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在可能影响公司持续经营能力的重大或有事项，也不存在其他需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至公开转让说明书出具之日，公司不存在需披露的其他重要事项。

八、资产评估情况

公司的前身北京百川菁华科技有限公司拟以2016年4月30日为基准日进行整体变更，百川教科委托济南天泽资产评估事务所（普通合伙）对其整体变更进行评估。济南天泽资产评估事务所接受百川教科委托，以2016年4月30日为评估基准日，于2016年10月22日出具了济天泽评报字[2016]189号《评估报告》。

（一）资产评估原因及用途

本次资产评估的原因及用途为百川教科整体变更为股份公司提供公司净资产于评估基准日的市场价值参考依据。

（二）资产评估范围及评估基准日

评估范围：北京百川菁华科技有限公司于评估基准日的净资产价值，包括被评估单位于评估基准日拥有的符合《公司法》规定的全部出资资产和承担的全部负债。

评估基准日：2016年4月30日

（三）资产评估机构及其采用的主要评估方法

本次资产评估机构为济南天泽资产评估事务所（普通合伙），主要评估方法为资产基础法。

（四）资产评估结果汇总

截至评估基准日 2016 年 4 月 30 日，被评估企业经审计确认的资产总额为 4,463.82 万元，负债总额为 764.24 万元，股东权益（净资产）的账面价值为 3,699.57 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 5,305.84 万元，总负债的评估值为 764.24 万元，符合《公司法》规定的出资条件的净资产评估值为 4,541.59 万元，评估增值 842.02 万元，增值率 22.76%。

九、股利分配政策及报告期内的分配情况

（一）股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司交纳企业所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）支付没收的财物损失及各项税收的滞纳金和罚款。
- （2）弥补税前不能弥补的以前年度亏损。
- （3）提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按照税后利润扣除前两项后的 10%提取，盈余公积金达到注册资金 50%时可不再提取。
- （4）支付优先股股利。
- （5）提取任意盈余公积金。任意盈余公积金按照公司章程或者股东会决议提取和使用。
- （6）支付普通股股利。

2、具体分配政策

（1）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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不再弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；公司使用公积金（包括法定盈余公积金和任意盈余公积金）必须符合规定用途并经过董事会批准。

（2）公司用公积金转增资本必须经股东大会批准，并依法办理增资手续，取得合法的增资文件。公司用公积金弥补亏损必须报董事会批准。

（3）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会

召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（4）公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）实际股利分配情况

公司近两年一期未发生股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十、纳入合并报表的子公司情况

公司纳入合并范围的子公司为山东百川图书有限公司、北京人教新时代图书教育有限公司、北京智学酷科技有限公司及济南智学酷教育科技有限公司，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司子公司基本情况”。

报告期内子公司的主要财务状况及经营成果：

（一）北京人教新时代图书教育有限公司

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
资产总额	16,239,489.89	21,584,366.75	20,004,157.52
负债总额	247,689.54	6,334,203.27	6,752,044.54
净资产	15,991,800.35	15,250,163.48	13,252,112.98
营业收入	16,208,656.21	20,574,194.44	35,210,015.74
净利润	741,636.87	1,998,050.50	1,140,417.50

（二）山东百川图书有限公司

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
资产总额	90,815,043.79	76,827,122.38	69,505,934.36
负债总额	65,256,763.37	52,888,806.25	54,033,455.98

净资产	25,558,280.42	23,938,316.13	15,472,478.38
营业收入	128,927,366.73	209,222,139.24	80,063,892.55
净利润	1,619,964.29	8,465,837.75	2,187,143.72

注：由于北京智学酷科技有限公司及济南智学酷教育科技有限公司分别成立于2018年8月10日及2018年8月21日，成立时间较短，尚未开展经营。

十一、风险因素和自我评价

（一）行业政策风险

公司所属行业归类于新闻和出版业，属于具有意识形态特征的重要产业，受到国家相关法律、法规及政策的严格监管，较易受到国家文化导向、教育制度及行业监管政策的影响。若上述因素发生较大变化，将对公司业务经营带来一定影响。

（二）知识产权侵占风险

教辅类图书属于知识密集型产品，容易被快速模仿，特别是公司的畅销图书，更容易遭到知识产权的侵犯。盗版图书虽然质量较差，但价格低廉，对正版图书市场会造成一定冲击。虽然近年来我国知识产权保护和打击侵权工作取得了较大进展，但知识产权保护力度还比较薄弱，该风险会对公司的产品销售产生不利影响。

（三）技术创新风险

本行业的竞争者仍然以中小企业为主，行业中的竞争者均不断提升技术与管理水平，壮大自身实力，加强市场开拓，市场竞争较为激烈，如果企业不能顺应行业发展迅速扩大规模、提高技术水平、提升品牌优势，企业都将可能面临市场竞争带来的市场占有率及盈利能力下降的风险。

（四）市场竞争加剧风险

教辅图书产品服务于我国中小学教学及学习，具有市场需求大、需求刚性的

特点。我国教辅图书市场产品品种繁多、市场化程度高，且已形成了参与者广泛、竞争程度充分的竞争格局。随着市场竞争的加剧，如果公司业务不能保持现有规模或产品销售价格下降，将会对公司的盈利能力造成不利影响。

（五）核心技术人员流失风险

公司属于知识密集型企业，核心编辑人员是教辅图书内容策划和创新的基石，是产品质量和品牌知名度的保障。随着行业的快速发展，业内对人才的需求将持续加大，人才竞争日趋激烈，如果重要的核心技术人员流失，会对公司的经营发展造成不利影响。

（六）公司治理风险

有限公司期间，公司治理不够规范，曾存在股东及关联方资金占用的行为；关联交易决策过程中关联方未执行回避表决；部分股东会缺少会议记录；个别届次股东会未按章程要求提前 15 天通知；会议通知多采用电话或口头形式且未保存书面记录等不规范情况。

公司由有限公司整体变更设立为股份有限公司后，建立健全了股东大会、董事会、监事会等治理结构及相应的议事规则，制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等各项管理制度。随着公司经营规模扩大、员工数量增加，公司的组织结构也愈加复杂，对公司治理提出了更高的要求。若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司的持续成长。

（七）存货贬值风险

截至2016年12月31日、2017年12月31日及2018年8月31日，公司存货账面价值分别为42,371,327.21元、43,875,641.65元及42,817,036.90元，占公司资产总额的比重分别为41.30%、36.67%和33.28%，存货占公司资产总额比例较大并呈上升趋势。公司产品具有很强的时效性，修订改版较快，一旦销售不畅，存货价值将大幅降低，使公司经营成果受到较大影响。

（八）客户相对集中的风险

2016年、2017年和2018年1-8月，公司向前五大客户的销售收入占公司当期营业收入的比例分别为79.10%、84.73%、78.66%，公司来自主要客户的销售额占营业收入的比重相对较高，存在客户相对集中的风险。虽然公司与其建立了长期的合作关系，但倘若来自主要客户的收入大幅下降，则会对公司业绩产生不良影响。

（九）供应商相对集中风险

2016年、2017年、2018年1-8月，公司前五大供应商采购总额占当期采购总额的比例分别为50.07%、98.80%、88.24%，比重较高且全部为具有教辅图书出版资质出版社。虽然公司与其建立了长期的合作关系，但倘若公司与其合作关系发生变化，将对公司业务的持续与稳定产生一定影响，且2016年、2017年、2018年1-8月向第一大供应商人教教材中心有限责任公司采购金额占采购总额比重分别为33.22%、90.53%、84.23%，存在供应商集中及单一供应商依赖的风险。

针对公司来源于单一最大供应商采购量占全年采购量较高的情况，公司一方面积极开发新的产品，不断拓宽产品线，降低对单一产品及供应商的依赖；另一方面，公司积极探索通过与供应商签订依存度更强、期限更长的合同，进一步增强与主要供应商的粘合度，以避免因市场竞争加剧及主要供应商经营情况变化给公司经营造成的重大不利影响。

（十）国家税收政策变化的风险

公司所从事的行业是国家重点支持的行业，根据《中华人民共和国企业所得税法》、财税[2018]53号《财政部国家税务总局关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》等相关规定，公司享受多项税收优惠，对公司经营业绩的稳定提升起到一定的拉动作用。

若国家调整有关税收优惠政策，导致公司不再继续享受上述优惠政策，公司的盈利水平将受到一定程度影响。

第五章 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

李菁华：李菁华

程欣欣：程欣欣

李经实：李经实

李丹丹：李丹丹

邵武泽：邵武泽

全体监事签字：

张秋实：张秋实

王质钊：王质钊

张娜：张娜

全体高级管理人员签字：

李菁华：李菁华

李丹丹：李丹丹

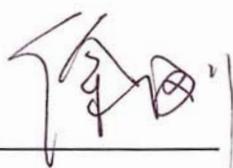
北京百川菁华教育科技股份有限公司

2019年3月13日



二、主办券商声明

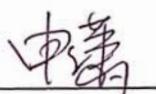
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

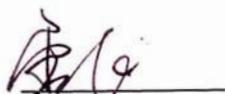
法定代表人： 

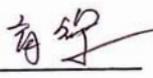
项目负责人：


申潇

项目小组成员：


申潇


雷飞


肖辉



声 明

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

机构负责人 许洁

经办律师 孙东峰

经办律师 陈瑞



2019年3月13日

四、会计师声明

本机构及经办注册会计师已阅读北京百川菁华教育科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对北京百川菁华教育科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签名）：

孟翔：
机构负责人（签名）：

王新生：

姚庚春：

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



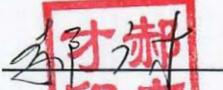
2019年 3月 13日

五、评估师声明

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

经办注册资产评估师（签名）：

李晓娥： 滕克俭：
机构负责人（签名）： 

郝广才：


济南天泽资产评估事务所(普通合伙)（盖章）

2019年3月13日



第六章 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件