青岛培诺教育科技股份有限公司

公开转让说明书

主办券商

华泰证券股份有限公司
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年八月

声明

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。

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。

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

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

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

培诺教育、发行人、公司、股份公司	指	青岛培诺教育科技股份有限公司
培诺有限	指	公司前身青岛培诺软件科技有限公司
培诺咨询	指	青岛培诺教育咨询有限公司，系公司的子公司
香港培诺	指	培诺（香港）国际教育有限公司，系公司的子公司
培诺学校	指	青岛培诺外语培训学校（筹），系公司全资的民办非企业法人
股转系统、全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、华泰证券	指	华泰证券股份有限公司
大华、注册会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
国枫、律师	指	北京国枫律师事务所
开元、资产评估机构	指	开元资产评估有限公司
内核小组、内核	指	华泰证券股份有限公司推荐挂牌项目内核小组
项目小组	指	华泰证券股份有限公司推荐青岛培诺教育科技股份有限公司挂牌项目小组
本说明书、本转让说明书	指	青岛培诺教育科技股份有限公司公开转让说明书
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	青岛培诺教育科技股份有限公司股东大会
董事会	指	青岛培诺教育科技股份有限公司董事会
监事会	指	青岛培诺教育科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
公司章程、章程	指	公司现行有效之《青岛培诺教育科技股份有限公司章程》

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，提示投资者应对公司可能出现的以下风险及事项予以充分的关注：

一、核心技术人员流失，技术失密风险

公司所处行业对技术人员要求较高，核心技术人员对公司业务的发展起着关键作用，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前，公司已经建成较高素质的技术人员队伍，为公司的长远发展奠定了良好基础。虽然截至目前，公司未发生过核心技术人员流失的情况，但是，随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧。一旦核心技术人员离开公司或公司核心技术人员泄露公司技术机密，将可能削弱公司的竞争优势，给公司的生产经营和发展造成不利影响。

二、被侵权风险

公司目前销售的用于留学培训的教学软件产品为知识密集型产品，软件的开发、内容课程的录制都需要投入大量的人力及财力，未来公司将继续投入人力及财力进行产品的升级。如果公司产品遭受侵权，将会使产品市场遭受冲击，影响公司发展。

三、税收政策风险

公司属于双软认证类企业，增值税方面享受税收优惠，公司自 2013 年 7 月 25 日至 2017 年 11 月 30 日，按 17%的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。所退税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。如相关税收优惠政策调整或该优惠到期后，公司将恢复征收增值税，这将会增加公司税负并对公司盈利带来一定影响。

四、新产品研发推广的风险

公司目前已投入大量资金进行新产品的研发，比如留学手拉手 APP 等，均

将作为未来一段时期的主打产品，从而增强公司的竞争力，进一步满足客户需求。但新产品的研发推广存在一定风险，如公司研发推广的新产品不能与市场需求紧密结合，未取得或取得远低于预期的产品投放反响，将不利于公司的市场竞争地位的维系。

五、国外入学测试改革风险

英国爱德思考试局(Edexcel)授权培诺教育在国内设立了 13 个考试中心，进行 GCSE、International GCSE、IAL 和 GCE 考试，这些考试是英国的普通中等教育证书考试，是英国学生的大学入学考试。同时也被美国、加拿大、澳大利亚、新加坡等国家高校认可。公司参照这些课程考试内容投入了大量的人力、财力研发了培诺 A-LEVEL 教学系统软件、培诺实时空中课堂系统软件等专注于留学教育的软件产品。这些软件产品的针对性比较强，如国外入学测试标准更改，不再把该课程考试作为高校录取标准，那么公司产品内容存在需要大量更新和重新投入研发的风险，同时公司在国内建立起来的授权考试中心也会受到影响，进而影响公司软件产品的销售。

目录

声明 2

释义 3

重大事项提示 4

第一节公司基本情况 8

一、基本情况 8

二、股份挂牌、限售安排及锁定情况 9

三、公司股权结构及股东情况 12

四、公司历史沿革 22

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 29

六、报告期内公司主要会计数据与财务指标 33

七、中介机构相关情况 35

第二节公司业务 37

一、业务情况 37

二、内部组织结构及业务流程 40

三、公司业务相关的关键资源要素 51

四、销售、采购及重大合同履行情况 66

五、公司所处行业基本情况 73

六、公司面临的主要竞争情况及发展规划 85

第三节公司治理 37

一、公司治理情况 93

二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况 . 96

三、公司独立性 98

四、同业竞争情况 100

五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情

况..... 102
六、公司董事、监事、高级管理人员情况..... 105
七、近两年公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因..... 108
第四节公司财务 110
一、近两年的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表.....110
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况..... 137
三、公司近两年一期主要会计数据和财务指标..... 168
四、关联方、关联方关系及关联方交易..... 168
五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项..... 216
六、近两年的资产评估情况..... 216
七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策 216
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况..... 217
九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估..... 217
第五节相关声明 217
公司全体董事、监事、高级管理人员声明..... 221
主办券商声明..... 222
经办律师声明..... 224
审计机构声明..... 225
资产评估机构声明..... 226
第六节附件 227

第一节公司基本情况

一、基本情况

公司名称：青岛培诺教育科技股份有限公司

组织机构代码：05306437-4

法定代表人：郭宏

注册资本：21,618,700 元

住所：青岛市市南区宁夏路 288 号 6 号楼 7 层 C、D 区

邮编：266071

有限公司设立日期：2012 年 9 月 13 日

股份公司设立日期：2014 年 4 月 25 日

电话：0532-85955988

传真：0532-85955988

电子邮箱：office@hgedu.com

互联网网址：www.pennon.com.cn

信息披露负责人：阎志民

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）中的软件和信息技术服务业（I65）。根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为软件和信息技术服务业中的“软件开发”（行业代码：I6510）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业中的“软件开发”（行业代码：I6510）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为信息技术业中的“应用软件”（行业代码：17101210）。

培诺教育经营范围：计算机软件、硬件、电子产品及教育软件的研发、批发、技术咨询、技术转让及技术服务；计算机、电子产品及其配件和辅助设备的批发、安装、维修；办公用品批发；国内教育信息咨询（不含留学咨询、辅导及培训），企业管理咨询，商务信息咨询，会务服务，展览展示服务，企业形象策划，市场营销策划，货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

培诺咨询经营范围：教育信息咨询（不含国家法律、法规限制的项目），企业管理咨询，经济信息咨询，投资咨询（不含金融、证券、期货），会议服务，商务信息咨询（不含商业秘密），展览展示服务，企业营销策划，设计、制作、代理发布国内广告，家政服务，市场营销策划，国内劳务派遣，文化艺术交流活动组织、策划（不含演出）；自费出国留学中介服务（自费出国留学中介服务资格认定书有效期限以许可证为准）。

主营业务：教学系统软件的开发及销售、留学中介服务（子公司：培诺咨询）。此外公司投资设立的培诺学校主要从事中等非学历教育。公司全资子公司香港培诺并未实际开展业务。

二、股份挂牌、限售安排及锁定情况

（一）股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元人民币

股票总量：21,618,700 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）公司股份限售安排及锁定情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人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》第二十四条规定：发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。第二十五条规定：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百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。

2015 年 5 月 4 日，《青岛培诺教育科技股份有限公司增资协议》第五条承诺与保证：5.3.2 在标的公司实现在全国中小企业股份转让系统挂牌后，投资方承诺，其在挂牌前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、挂牌期满两年。5.3.3 标的公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每

年转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%。

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

2、股东所持股份的限售安排

公司于 2014 年 4 月 25 日整体变更为股份公司。截至本说明书签署之日，股份公司成立已经满一年。根据相关法规以及《青岛培诺教育科技股份有限公司增资协议》的规定，因此本次挂牌转让之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的数量（股）
1	郭宏	14,988,750	69.3322	否	3,747,187
2	刘广全	1,995,000	9.2280	否	1,995,000
3	陈旭旻	1,330,000	6.1520	否	1,330,000
4	林光	1,050,000	4.8569	否	490,000
5	牟瑞青	840,000	3.8855	否	280,000
6	丁如玉	443,365	2.0508	否	443,365
7	刘益首	221,635	1.0252	否	221,635
8	李谦	131,250	0.6071	否	4,3750
9	尤婧	70,000	0.3238	否	17,500
10	姜修茜	70,000	0.3238	否	17,500
11	刘先东	70,000	0.3238	否	17,500
12	李晓爽	55,000	0.2544	否	13,750
13	张静馨	50,000	0.2313	否	16,666
14	宿晓韩	30,000	0.1388	否	10,000
15	李超	30,000	0.1388	否	10,000
16	潘飞	30,000	0.1388	否	7,500
17	刘雪梅	30,000	0.1388	否	10,000

18	吕维	30,000	0.1388	否	10,000
19	阎志民	20,000	0.0925	否	5,000
20	马鑫	27,000	0.1249	否	6,750
21	周婷	20,000	0.0925	否	6,666
22	杜林	15,000	0.0694	否	3,750
23	桑超	15,000	0.0694	否	5,000
24	修慧	10,000	0.0463	否	3,333
25	朱浩文	10,000	0.0463	否	3,333
26	王浩哲	10,000	0.0463	否	3,333
27	傅志凯	10,000	0.0463	否	3,333
28	王晓香	10,000	0.0463	否	3,333
29	徐文蓁	3,000	0.0139	否	1,000
30	高雪	1,500	0.0069	否	500
31	邹顺成	1,200	0.0056	否	400
32	马涛	1,000	0.0046	否	250
合计		**21,618,700**	**100.0000**		**8,727,334**

（三）挂牌以后的股份转让方式

根据公司 2015 年第一届董事会第十二次会议以及第四次临时股东大会决议，公司股票挂牌时采取协议转让方式。

三、公司股权结构及股东情况

（一）公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司共有 32 名自然人股东。

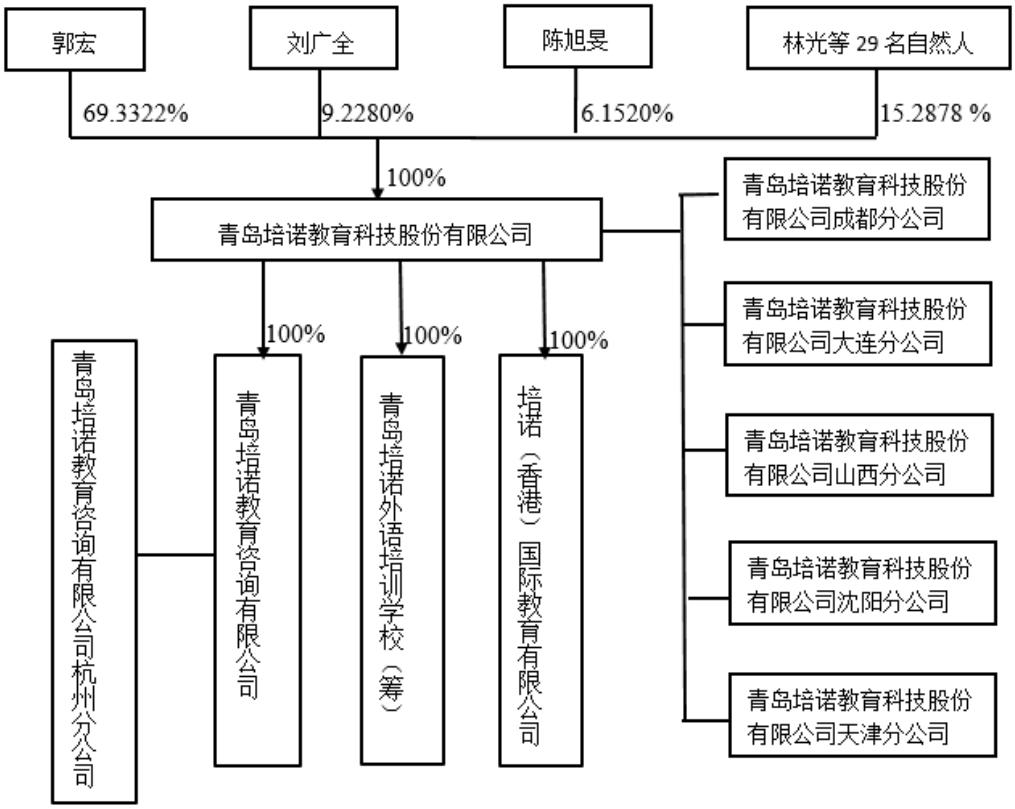
1、公司股东持有股份数及持股比例的具体情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
1	郭宏	14,988,750	69.3322
2	刘广全	1,995,000	9.2280

3	陈旭旻	1,330,000	6.1520
4	林光	1,050,000	4.8569
5	牟瑞青	840,000	3.8855
6	丁如玉	443,365	2.0508
7	刘益首	221,635	1.0252
8	李谦	131,250	0.6071
9	尤婧	70,000	0.3238
10	姜修茜	70,000	0.3238
11	刘先东	70,000	0.3238
12	李晓爽	55,000	0.2544
13	张静馨	50,000	0.2313
14	宿晓韩	30,000	0.1388
15	李超	30,000	0.1388
16	潘飞	30,000	0.1388
17	刘雪梅	30,000	0.1388
18	吕维	30,000	0.1388
19	阎志民	20,000	0.0925
20	马鑫	27,000	0.1249
21	周婷	20,000	0.0925
22	杜林	15,000	0.0694
23	桑超	15,000	0.0694
24	修慧	10,000	0.0463
25	朱浩文	10,000	0.0463
26	王浩哲	10,000	0.0463
27	傅志凯	10,000	0.0463
28	王晓香	10,000	0.0463
29	徐文蓁	3,000	0.0139
30	高雪	1,500	0.0069
31	邹顺成	1,200	0.0056

32	马涛	1,000	0.0046
合计		**21,618,700**	**100.0000**

2、公司股东结构图如下：



（1）截至本说明书出具之日，培诺咨询为公司全资子公司。培诺咨询情况如下：

公司名称	青岛培诺教育咨询有限公司
成立日期	2012 年 10 月 15 日
控股股东	青岛培诺教育科技股份有限公司
实际控制人	郭宏
法定代表人	郭宏
持股比例	100%
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	210 万元

经营范围	教育信息咨询（不含国家法律、法规限制的项目），企业管理咨询，经济信息咨询，投资咨询（不含金融、证券、期货），会议服务，商务信息咨询（不含商业秘密），展览展示服务，企业营销策划，设计、制作、代理发布国内广告，家政服务，市场营销策划，国内劳务派遣，文化艺术交流活动组织、策划（不含演出）；自费出国留学中介服务（自费出国留学中介服务资格认定书有效期限以许可证为准）。

（2）截至本说明书出具之日，公司还出资成立了青岛培诺外语培训学校（筹）。该学校情况如下：

学校名称	**青岛培诺外语培训学校（筹）**
成立日期	2014 年 10 月 30 日
法定代表人	尤婧
单位性质	民办非企业单位
业务主管单位	青岛市教育局
业务范围	中等非学历教育

（3）截至本说明书出具之日，公司全资控股培诺（香港）国际教育有限公司情况如下：

公司名称	**培诺（香港）国际教育有限公司**
成立日期	2012 年 12 月 27 日
控股股东	青岛培诺教育科技股份有限公司
实际控制人	郭宏
法定代表人	郭宏
持股比例	100%
公司类型	私人股份有限公司
注册资本	1 万港币

（4）截至本说明书出具之日，公司建立 5 家分公司，情况如下：

公司名称	**青岛培诺教育科技股份有限公司成都分公司**

成立日期	2014 年 7 月 24 日
类型	股份有限公司分公司(非上市、自然人投资或控股)
注册号	510104000248205
负责人	马鑫
登记机关	成都市锦江工商行政管理局
经营范围	计算机软件、硬件、电子产品及教育软件的研发、批发、技术咨询、技术转让及技术服务；计算机、电子产品及其配件和辅助设备的批发、安装、维修；办公用品批发；国内教育信息咨询（不含留学咨询、辅导及培训），企业管理咨询，商务信息咨询，会务服务，展览展示服务，企业形象策划，货物及技术进出口（以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的项目，依法须批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司名称	**青岛培诺教育科技股份有限公司山西分公司**
成立日期	2014 年 11 月 24 日
类型	股份有限公司分公司(非上市、自然人投资或控股)
注册号	140100206028101
负责人	吕维
登记机关	太原市工商行政管理局
经营范围	计算机软硬件、电子产品及教育软件的研发、批发、技术咨询、技术转让及技术服务；计算机、电子产品及其配件和辅助设备的批发、安装、维修；办公用品批发；企业管理咨询，会务服务，展览展示服务，企业形象策划，市场营销策划。（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）

公司名称	**青岛培诺教育科技股份有限公司沈阳分公司**

成立日期	2013 年 06 月 03 日
类型	股份有限公司分公司(非上市、自然人投资或控股)
注册号	210102100041863
负责人	潘飞
登记机关	沈阳市和平区市场监督管理局
经营范围	计算机软硬件及辅助设备、电子产品技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机、电子产品、办公用品批发；教育信息咨询；企业管理咨询；商务信息咨询；会议及展览服务；企业形象策划；市场营销策划；自营和代理各类商品和技术的进出口（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

公司名称	**青岛培诺教育科技股份有限公司天津分公司**
成立日期	2013 年 05 月 06 日
类型	股份有限公司分公司(非上市、自然人投资或控股)
注册号	120103000187512
负责人	刘先东
登记机关	天津市河西区市场和质量监督管理局
经营范围	计算机软硬件、电子产品及教育软件技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机、电子产品及配件和辅助设备的批发、安装、维修；办公用品批发；企业管理咨询；商务信息咨询；展览展示；会议服务；企业形象策划；市场营销策划；货物及技术进出口业务（国家限定公司经营和禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司名称	青岛培诺教育科技股份有限公司大连分公司
成立日期	2015 年 08 月 04 日
类型	股份有限公司分公司(非上市、自然人投资或控股)
注册号	210204000107163
负责人	刘雪梅
登记机关	沙河口区市场监督管理局
经营范围	计算机软件、硬件、电子产品及教育软件的研发、批发、技术咨询、技术转让及技术服务；计算机、电子产品及其配件和辅助设备的批发、安装、维修；办公用品批发；教育信息咨询；企业管理咨询；商务信息咨询；会务服务；展览展示服务；企业形象策划；市场营销策划；货物及技术进出口。（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）＊＊＊

（5）截至本说明书出具之日，公司全资子公司培诺咨询设立 1 家分公司，情况如下：

公司名称	青岛培诺教育咨询有限公司杭州分公司
成立日期	2013 年 08 月 26 日
类型	股份有限公司分公司(自然人投资或控股)
注册号	330103000186573
负责人	徐雪景
登记机关	杭州市拱墅区市场监督管理局
经营范围	服务：教育信息咨询（不含出国留学中介及国家法律、法规限制的项目），企业管理咨询，经济信息咨询（除证券、期货、商品中介），投资咨询（不含金融、证券、期货），会议服务，商务信息咨询（除中介、不含商业秘密），展览展示服务，企业营销策划，设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告），家政服务，市场营销策划，文化艺术交流活动组织策划（不含演出）。（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）

3、公司股东主体适格性

公司全部自然人股东分别出具《承诺函》，承诺股份系本人以合法自有资金认购（或受让）而实际持有并享有完全法定权益，持有公司的股权不存在委托持股、信托持股以及其他代他人持有公司股权的情况，亦不存在任何权属纠纷或/和抵押、质押以及其他权利受到限制的情况。本人不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形；公司的全体股东均具备法律、法规及规范性文件规定的作为公司股东的主体资格。

根据核查，自然人股东中不存在《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》、《中共中央纪委教育监察部关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》、《关于严禁党政机关和党政干部经商、办企业的决定》、《关于进一步制止党政机关和党政干部经商、办企业的规定》以及《关于“不准在领导干部管辖的业务范围内个人从事可能与公共利益发生冲突的经商办企业活动”的解释》等法律、法规及规范性文件规定的不适合担任股东的人员。

公司股东无违反任职单位规定不适合担任股东的情形，股东人数、住所、出资比例符合有关法律、法规及规范性文件的规定。

综上，公司的自然人股东均不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，股东主体资格适格。公司或其股东均不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

（二）股份限制及股东关联关系

1、股份限制情况

截至本说明书签署之日，除《公司法》、《公司章程》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《青岛培诺教育科技股份有限公司增资协议》等文件中规定的股份转让限制条件外，公司股东所持有的公司股份不存在质押或其他任何形式的转让限制情形，也不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。

2、股东关联关系

公司股东郭宏和股东尤婧为夫妻关系，截至本说明书签署之日，公司其它股东之间不存在法定关联关系。

（三）控股股东及实际控制人，持股 5%以上股东的基本情况

1、控股股东、实际控制人的法律规定

《公司法》第二百一十六条规定“（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。（三）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。”

2、公司的股权结构

截至本说明书签署日，培诺教育的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
1	郭宏	14,988,750	69.3322
2	刘广全	1,995,000	9.2280
3	陈旭旻	1,330,000	6.1520
4	林光	1,050,000	4.8569
5	牟瑞青	840,000	3.8855
6	丁如玉	443,365	2.0508
7	刘益首	221,635	1.0252
8	李谦	131,250	0.6071
9	尤婧	70,000	0.3238
10	姜修茜	70,000	0.3238
11	刘先东	70,000	0.3238
12	李晓爽	55,000	0.2544
13	张静馨	50,000	0.2313

14	宿晓韩	30,000	0.1388
15	李超	30,000	0.1388
16	潘飞	30,000	0.1388
17	刘雪梅	30,000	0.1388
18	吕维	30,000	0.1388
19	阎志民	20,000	0.0925
20	马鑫	27,000	0.1249
21	周婷	20,000	0.0925
22	杜林	15,000	0.0694
23	桑超	15,000	0.0694
24	修慧	10,000	0.0463
25	朱浩文	10,000	0.0463
26	王浩哲	10,000	0.0463
27	傅志凯	10,000	0.0463
28	王晓香	10,000	0.0463
29	徐文蓁	3,000	0.0139
30	高雪	1,500	0.0069
31	邹顺成	1,200	0.0056
32	马涛	1,000	0.0046
合计		**21,618,700**	**100.0000**

自公司成立以来，郭宏始终为公司的第一大股东，目前持有公司69.3322%的股份。并且，自公司设立至今，郭宏一直担任公司的总经理，现任公司总经理、董事长，是公司经营管理层的领导核心。此外，根据公司出具的说明，公司其他股东之间不存在关联关系或签订一致行动协议或有其他类似安排。

因此，郭宏享有的表决权足以对股东大会的决议产生重大影响，并且凭借其在经营层及董事会中的职务，亦可对公司的实际经营决策产生重大影响，对公司具有实际的控制权和影响力，为公司的控股股东及实际控制人。公司控股股东及实际控制人近两年未发生过变化。

3、控股股东的基本情况

郭宏：男，1969 年出生，中国国籍，无境外居留权，1990 年至 1993 年就读于中国科技大学计算机专业，专科学历；1994 年至 1996 年就读于中国海洋大学计算机专业，本科学历；1989 年至 1992 年于青岛市第 22 中学担任教师；1992 年至 1998 年在青岛市教育局担任教研员；1998 年至 2008 年在青岛宏光职业中等专业学校担任校长；2008 年至 2012 年在青岛宏光外国语专修学院担任院长；2012 年至 2014 年在青岛培诺软件科技有限公司担任执行董事兼总经理；2014 年至今担任青岛培诺教育科技股份有限公司董事长兼总经理，青岛培诺外语培训学校（筹）理事、培诺咨询执行董事兼总经理、大连培诺教育咨询有限公司执行董事、青岛星成科贸发展有限公司执行董事兼总经理、青岛宏光外国语专修学院院长、培诺（香港）国际教育有限公司董事。

因此，郭宏为公司的控股股东及实际控制人，控股股东及实际控制人的认定符合法律、法规的规定，事实依据适当、充分。郭宏作为公司的控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，公司控股股东、实际控制人合法合规。

4、持股 5%以上股东

公司持股 5%以上股东为郭宏、刘广全、陈旭旻。具体情况如下：

郭宏：具体情况见上文“3、控股股东的基本情况”部分。

刘广全：女，1942 年出生，中国国籍，无境外居留权，1969 年 3 月至 1997 年 3 月为四化建公司职工；1997 年 4 月至今退休未在企事业单位任职。

陈旭旻：男，1976 年出生，中国国籍，无境外居留权，1995 年 9 月至 1999 年 6 月就读于上海大学行政管理专业，专科学历；1999 年 12 月至今在上海神州数码有限公司任行政经理。

四、公司历史沿革

培诺有限成立于 2012 年 9 月 13 日，成立时公司名称为青岛培诺软件科技有限公司，有限公司于 2014 年 4 月 25 日整体变更为股份有限公司，名称变更为青岛培诺教育科技股份有限公司。公司股本形成及变化过程如下：

（一）培诺有限的设立及股本演变

培诺有限系于 2012 年 9 月 13 日成立的有限责任公司。培诺有限成立至其整体变更成立为股份有限公司前，发生过 1 次增资，未发生过股权转让。具体情况如下：

1、有限公司成立

2012 年 8 月 15 日，青岛市工商行政管理局核发“（青）工商名预核私字第 ww12080800280 号”《企业名称预先核准通知书》，预核准名称为“青岛培诺软件科技有限公司”。

2012 年 9 月 5 日，股东郭宏签署公司章程。

2012 年 9 月 11 日，山东新华有限责任会计师事务所出具“鲁新会师内验字[2012]第 6-A061 号”《验资报告》，审验截至 2012 年 9 月 11 日，培诺有限收到股东缴纳的出资合计 300 万元，均系货币出资。

2012 年 9 月 13 日，培诺有限获发《企业法人营业执照》（注册号：370202230123159）。

培诺有限成立时的股东及股本结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	郭宏	300.00	100.00	货币
合计		**300.00**	**100.00**	-

2、2012 年 12 月第一次增加注册资本

2012 年 12 月，培诺有限注册资本由 300 万元增加至 2,100 万元。该次增资履行了如下决议程序：

2012 年 12 月 18 日，培诺有限召开股东会，审议通过公司注册资本由 300 万元增加至 2,100 万元，其中郭宏出资 1,380 万元认购 1,380 万元新增注册资本，刘广全出资 210 万元认购 210 万元新增注册资本，陈旭旻出资 140 万元认购 140 万元新增注册资本，丁如玉出资 46.67 万元认购 46.67 万元新增注册资本，刘益首出资 23.33 万元认购 23.33 万元新增注册资本。增加新股东陈旭旻、刘益首、丁如玉、刘广全后，公司类型由一人有限公司变成有限责任公司（自然人投资或

控股）。本次股东会通过公司新章程。

2012 年 12 月 24 日，山东天健正信会计师事务所有限公司出具“鲁天信会内验字[2012]2017 号”《验资报告》，审验截至 2012 年 12 月 24 日，培诺有限收到股东新缴纳出资合计 1,800 万元，均系货币出资，变更后的累计注册资本和实收资本为 2,100 万元。

2012 年 12 月 28 日，培诺有限完成本次增资的工商变更登记手续。

本次增资完成后，培诺有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	郭宏	1,680.00	80.00	货币
2	刘广全	210.00	10.00	货币
3	陈旭旻	140.00	6.67	货币
4	丁如玉	46.67	2.22	货币
5	刘益首	23.33	1.11	货币
合计		**2,100.00**	**100.00**	-

（二）股份公司设立及股本演变

1、股份公司设立

2013 年 10 月 31 日，培诺有限召开董事会会议，决议以 2013 年 10 月 31 日为审计、评估基准日由有限责任公司整体变更为股份有限公司。

2013 年 11 月 15 日，培诺有限召开股东会会议，决议以 2013 年 10 月 31 日为审计、评估基准日由有限责任公司整体变更为股份有限公司。

青岛市工商行政管理局核发“（青）工商名变核私字第 ww14033101244 号”《企业名称变更核准通知书》，同意公司名称变更为“青岛培诺教育科技股份有限公司”。

2014 年 2 月 28 日，大华会计师出具“大华审字[2014]004963 号”《审计报告》，以 2013 年 10 月 31 日为审计基准日，培诺有限的总资产为 32,333,476.18 元，净资产为 22,868,521.32 元。

2014 年 2 月 28 日，开元资产评估有限公司出具“开元评字[2014]第 039 号”

《青岛培诺软件科技有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》，以 2013 年 10 月 31 日为评估基准日，培诺有限的总资产评估值为 32,344,200 元，净资产评估值为 22,879,200 元。

2014 年 2 月 28 日，全体发起人签署了《青岛培诺教育科技股份有限公司发起人协议书》，一致同意以发起方式设立培诺有限。

2014 年 2 月 28 日，培诺有限召开董事会会议，确认通过大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“大华审字[2014]004963 号”《审计报告》及开元资产评估有限公司出具的“开元评字[2014]第 039 号”《青岛培诺软件科技有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》，并决议通过培诺教育整体变更为股份有限公司的具体方案。

2014 年 3 月 15 日，培诺有限召开股东会会议，确认通过大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“大华审字[2014]004963 号”《审计报告》及开元资产评估有限公司出具的“开元评字[2014]第 039 号”《青岛培诺软件科技有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》，并决议通过培诺有限整体变更为股份有限公司的具体方案。

2014 年 4 月 21 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意设立股份公司并制定了公司章程。

2014 年 4 月 21 日，大华会计师出具“大华验字[2014]000124 号”《验资报告》，审验截至 2014 年 4 月 21 日，培诺教育经审计的账面净资产为 22,868,521.32 元，按 1:0.9183 的比例折合股份总数 2,100 万股设立公司，股本 21,000,000 股，每股面值 1 元，其余 1,868,521.32 元计入资本公积。

2014 年 4 月 25 日，培诺教育取得新的《企业法人营业执照》。

公司整体变更为股份公司后的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	出资比例（%）	出资方式
1	郭宏	16,800,000	80.00	净资产
2	刘广全	2,100,000	10.00	净资产
3	陈旭旻	1,400,000	6.67	净资产
4	丁如玉	466,700	2.22	净资产

5	刘益首	233,300	1.11	净资产
合计		**21,000,000**	**100.00**	

综上，公司以经会计师事务所审计的净资产折股整体变更为股份公司，不存在以评估值入资设立股份公司的情形，公司整体变更设立股份公司程序完整、合法合规。

2、2015 年 5 月第一次股权转让

郭宏(转让 84 万股股份)、刘广全（转让 10.5 万股股份）、陈旭旻（转让 7 万股股份）、丁如玉（转让 2.3335 万股股份）、刘益首（转让 1.1665 万股股份）将其合计持有的培诺教育 5%的股份（105 万股股份）转让给林光。郭宏将其持有的培诺教育 4%的股份(84 万股股份)转让给牟瑞青,将其持有的培诺教育 0.625%的股份（13.125 万股股份）转让给李谦。该次股份转让已经履行如下程序：

2015 年 5 月 2 日，郭宏、刘广全、陈旭旻、丁如玉、刘益首与林光签订《股权转让协议》，将其合计持有的培诺教育 5%的股份(105 万股股份)以 1,473.9375 万元的价格转让给林光；同日，郭宏与牟瑞青签订《股权转让协议》，将其持有的培诺教育 4%的股份（84 万股股份）以 1,179.1500 万元的价格转让给牟瑞青；同日，郭宏与李谦签订《股权转让协议》，将其持有的培诺教育 0.625%的股份（13.125 万股股份）以 184.2422 万元的价格转让给李谦。

2015 年 5 月 20 日，培诺教育召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过上述股权转让所涉章程修订事宜。公司同时变更了股东名册。

本次股份转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	出资比例（%）
1	郭宏	14,988,750	71.3750
2	刘广全	1,995,000	9.5000
3	陈旭旻	1,330,000	6.3333
4	林光	1,050,000	5.0000
5	牟瑞青	840,000	4.0000
6	丁如玉	443,365	2.1113

7	刘益首	221,635	1.0554
8	李谦	131,250	0.6250
合计		**21,000,000**	**100.0000**

3、2015 年 5 月第二次增加注册资本

2015 年 5 月，培诺教育注册资本增至 21,618,700 元，本次新增注册资本 618,700 元由尤婧、姜修茜、阎志民等 24 人出资认购，其中：自然人尤婧、姜修茜、刘先东共 3 人各自以 98.28 万元分别认购 7 万股股份，其各自的 98.28 万元认购款中 7 万元计入注册资本，其余计入资本公积；自然人阎志民、周婷共 2 人以 28.08 万元分别认购 2 万股股份，其各自的 28.08 万元认购款中 2 万元计入注册资本，其余计入资本公积；自然人马鑫以 37.908 万元认购 2.7 万股股份，其 37.908 万元认购款中 2.7 万元计入注册资本，其余计入资本公积；自然人李晓爽以 77.22 万元认购 5.5 万股股份，其 77.22 万元认购款中 5.5 万元计入注册资本，其余计入资本公积；自然人宿晓韩、潘飞、吕维、李超、刘雪梅共 4 人各自以 42.12 万元分别认购 3 万股股份，其各自的 42.12 万元认购款中 3 万元计入注册资本，其余计入资本公积；自然人桑超、杜林共 2 人以 21.06 万元分别认购 1.5 万股股份，其各自的 21.06 万元认购款中 1.5 万元计入注册资本，其余计入资本公积；自然人修慧、朱浩文、王浩哲、傅志凯、王晓香共 5 人各自以 14.04 万元分别认购 1 万股股份，其各自的 14.04 万元认购款中 1 万元计入注册资本，其余计入资本公积；自然人徐文蓁以 4.212 万元认购 0.3 万股股份，其 4.212 万元认购款中 0.3 万元计入注册资本，其余计入资本公积；自然人高雪以 2.106 万元认购 0.15 万股股份，其 2.106 万元认购款中 0.15 万元计入注册资本，其余计入资本公积；自然人邹顺成以 1.6848 万元认购 0.12 万股股份，其 1.6848 万元认购款中 0.12 万元计入注册资本，其余计入资本公积；张静馨以 70.2 万元认购 5 万股股份，其中 5 万元计入注册资本，其余计入资本公积；马涛以 1.404 万元认购 0.1 万股股份，其中 0.1 万元计入注册资本，其余计入资本公积。本次变更履行的程序如下：

2015 年 5 月 4 日，培诺教育召开第一届董事会第十次会议，审议通过《关于青岛培诺教育科技股份有限公司增加注册资本的议案》。

2015 年 5 月 21 日，培诺教育召开 2015 年第二次临时股东大会，审议通过

上述增资事宜，并通过新章程。

2015 年 7 月 27 日，青岛良友有限责任会计师事务所出具“青良所内验字[2015]1017 号”《验资报告》，审验截至 2015 年 7 月 27 日，培诺教育收到 24 名新股东缴纳出资合计 868.6548 万元，其中 61.87 万元计入实收资本，其余计入资本公积。

2015 年 7 月 15 日，青岛市市工商局出具《公司准予变更登记通知书》，对本次变更进行登记，公司获得本次变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	出资比例（%）
1	郭宏	14,988,750	69.3322
2	刘广全	1,995,000	9.2280
3	陈旭旻	1,330,000	6.1520
4	林光	1,050,000	4.8569
5	牟瑞青	840,000	3.8855
6	丁如玉	443,365	2.0508
7	刘益首	221,635	1.0252
8	李谦	131,250	0.6071
9	尤婧	70,000	0.3238
10	姜修茜	70,000	0.3238
11	刘先东	70,000	0.3238
12	李晓爽	55,000	0.2544
13	张静馨	50,000	0.2313
14	宿晓韩	30,000	0.1388
15	李超	30,000	0.1388
16	潘飞	30,000	0.1388
17	刘雪梅	30,000	0.1388
18	吕维	30,000	0.1388
19	马鑫	27,000	0.1249

20	阎志民	20,000	0.0925
21	周婷	20,000	0.0925
22	杜林	15,000	0.0694
23	桑超	15,000	0.0694
24	修慧	10,000	0.0463
25	朱浩文	10,000	0.0463
26	王浩哲	10,000	0.0463
27	傅志凯	10,000	0.0463
28	王晓香	10,000	0.0463
29	徐文蓁	3,000	0.0139
30	高雪	1,500	0.0069
31	邹顺成	1,200	0.0056
32	马涛	1,000	0.0046
合计		**21,618,700**	**100.00**

此外，报告期内公司存在一次资产重组事项，系由公司自郭宏、尤婧受让培诺咨询 100%股权。本次资产重组事项经过了相关决议程序，相关对价支付系考虑培诺咨询相关净资产值、并协商后确定，并已实际支付。本次资产重组事项后，培诺咨询成为公司全资子公司。

综上，公司设立、增资、股份制改造均按照《公司章程》的规定履行了公司股东（大）会等相关程序，公司股东历次出资凭证、验资报告齐全，公司及时办理了工商变更登记，领取了《营业执照》，程序合法合规，不存在出资瑕疵的情形；公司股权结构清晰，权属分明，真实确定，公司股权转让合法合规，股东持有公司的股份不存在权属争议或潜在纠纷。公司符合股权明晰、股票发行和转让行为合法合规的规定。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

董事、监事及高管人员简历如下：

（一）董事

郭宏：董事长，具体情况见本说明书第一节第三部分之“（三）控股股东及

实际控制人，持股 5%以上股东的基本情况”。

尤婧：董事兼副总经理、财务总监，女，1985 年出生，中国国籍，无境外居留权，2008 年毕业于青岛大学英语和法律专业，本科学历。2008 年至 2012 年，在青岛宏光外国语专修学院任副主任；2012 年至 2014 年在青岛培诺软件科技有限公司担任董事；2014 年至今担任青岛培诺教育科技股份有限公司董事、副总经理、财务总监，兼任青岛培诺外语培训学校校长。

张拥军：董事，男，1969 年出生，中国国籍，无境外居留权，1990 年毕业于湖南师范大学历史专业，本科学历。1990 年 7 月至 1993 年 1 月任职于深圳啤酒有限公司；1993 年 3 月至 1996 年 7 月就职于中科信证券有限公司；1996 年 7 月至 2003 年 11 月就职于广东证券股份有限公司；2003 年 11 月至 2007 年 7 月担任方正证券有限公司投资银行部副总经理；2007 年 7 月至 2010 年 1 月担任瑞信方正证券有限公司副总裁；2010 年 3 月至今担任上海景顺股权投资有限公司董事长；2012 年 12 月至今在青岛培诺教育科技股份有限公司任董事。张拥军现兼任上海景顺股权投资管理有限公司董事长。

张骏：董事，男，1978 年出生，中国国籍，无境外居留权，2000 年毕业于上海交通大学国际金融专业，本科学历；2006 年毕业于美国西北大学凯洛格商学院，工商管理硕士。2000 年至 2002 年在麦肯锡咨询公司任商业分析员；2003 年至 2004 年在摩托罗拉（中国）电子有限公司任战略与业务发展经理；2006 年至 2007 年在麦肯锡咨询公司任咨询顾问；2007 年至 2010 年在 SBCVC(软银中国风险投资基金)任投资总监；2010 年至 2013 年在上海景顺股权投资管理有限公司任投资顾问；2013 年至 2014 年在上海景顺股权投资管理有限公司任投资顾问，兼任上海景信投资管理有限公司监事；2014 年至今在青岛培诺教育科技股份有限公司任董事。张骏现兼任上海景顺股权投资管理有限公司投资顾问、上海景信投资管理有限公司监事、上海佳倚网络科技有限公司监事、上海辉文生物技术股份有限公司董事、上海狸智网络科技有限公司监事、上海海录网络科技有限公司监事。

姜修茜：董事、副总经理，女，1980 年出生，中国国籍，无境外居留权，1998 年至 2002 就读于青岛大学师范学院物理教育专业，本科学历；2002 年至

2006年就读于德国德累斯顿工业大学生物物理专业，研究生学历；2006年至2010年就读于新西兰梅西大学生物化学专业，博士研究生学历。2010年7月至2010年9月在青岛市现代交际外国语学校任教师；2010年10月至2012年12月，在青岛宏光外国语专修学院任物理教师兼教学总监；2013年1月至今在青岛培诺软件科技有限公司担任董事、青岛中心副主任、教学总监，兼任培诺教育咨询有限公司总经理；2014年4月至今在青岛培诺教育科技股份有限公司担任董事、副总经理，兼任青岛培诺教育咨询有限公司总经理。

（二）监事

刘先东：监事会主席，职工代表监事，男，1974年出生，中国国籍，无境外居留权，1993年9月至1996年7月就读于青岛广播电视大学计算机应用专业，专科学历；1999年4月至2002年2月就读于新加坡管理发展学院企业管理专业，本科学历。1996年9月至1999年3月在青岛银都物业管理有限公司任电脑主管；2002年7月至2008年2月在青岛宏光外国语专修学院任综合办主任；2008年3月至2011年4月在青岛如隆国际贸易有限公司任办公室主任；2011年4月至2012年10月在青岛宏光外国语专修学院任人力资源部主任；2012年11月至2014年3月在青岛培诺软件科技有限公司天津分公司担任负责人；2014年4月至今担任青岛培诺教育科技股份有限公司职工代表监事、监事会主席、天津分公司负责人。

杜林：监事，男，1988年出生，中国国籍，无境外居留权。2007年9月至2010年6月就读于青岛酒店管理职业技术学院，多媒体技术专业，专科学历；2011年3年至2014年3月就读于中国海洋大学成人教育学院计算机专业，本科学历。2009年7月至2012年11月在青岛宏光外国语专修学院任网络部职员；2012年11月至今担任青岛培诺教育科技股份有限公司视频组主管。

马涛：监事，男，1984年出生，中国国籍，无境外居留权。2004年9月至2007年7月就读于山东省商业职业学院建筑环境与设备工程专业，专科学历；2007年9月至2009年7月就读于山东建筑大学建筑环境与设备工程专业，本科学历。2009年7月至2010年7月在泰安市未来文化英语培训学校任副校长、英语教师；2010年8月至2012至9月在青岛宏光外国语专修学院任A-level数学教师；2012年11月至2014年3月在青岛培诺软件科技有限公司担任A-level数

学教师；2014 年 4 月至今担任青岛培诺教育科技股份有限公司担任 A-level 数学教师、监事。

（三）高级管理人员

郭宏现任公司总经理，其基本情况见本说明书第一节第三部分之“（三）控股股东及实际控制人，持股 5%以上股东的基本情况”。

尤婧现任公司副总经理兼财务总监，其基本情况见本说明书第一节第五部分之“（一）董事”。

姜修茜现任公司副总经理：具体情况见本说明书第一节第五部分之“（一）董事”。

马鑫：副总经理，男，1981 年出生，中国国籍，无境外居留权，2000 年 9 月至 2002 年 7 月就读于辽宁省体育运动技术学院体育教育专业，大专学历。2002 年 8 月至 2006 年 8 月在青岛宏光职业中等专业学校任政教员；2006 年 9 月至 2012 年 11 月在青岛宏光外国语专修学院任政教主任；2012 年 11 月至 2014 年 3 月在青岛培诺软件科技有限公司担任副总经理；2014 年 4 月至今担任青岛培诺教育科技股份有限公司副总经理。

潘飞：副总经理，男，1972 年出生，中国国籍，无境外居留权，1991 年 9 月至 1995 年 7 月就读于沈阳工业大学电子系仪器仪表专业，本科学历；1995 年至 2004 年在深圳华为技术有限公司任 GTS 业务软件总监；2004 年至 2005 年在济南惠佳科技有限公司任总经理；2006 年至 2008 年在青岛首创电信公司任总经理；2009 年 2012 年 11 月在青岛宏光外国语专修学院任市场部主管；2012 年 11 月至 2014 年 3 月在青岛培诺软件科技有限公司担任副总经理；2014 年 4 月至今担任青岛培诺教育科技股份有限公司副总经理。

李晓爽：副总经理，女，1968 年出生，中国国籍，无境外居留权，1986 年 9 月至 1988 年 7 月就读于济南师范专科学校物理专业，专科学历；1998 年 9 月至 2002 年 7 月就读于曲阜师范学院物理教育专业，本科学历；1988 年至 2002 年在济南市章丘实验中学任教师；2002 年至 2007 年在青岛林达实业有限公司任总经理助理；2008 年至 2009 年在青岛百松时装有限公司（日资）任管理者代表；

2010 年至 2012 年在旗帜教育（北京）咨询有限公司任分校区校长、学区教务主任；2012 年 11 月至今担任青岛培诺教育科技股份有限公司副总经理。

阎志民：副总经理、董事会秘书，男，1972 年出生，中国国籍，无境外居留权。1990 年 9 月至 1994 年 7 月就读于徐州师范学院（现江苏师范大学）中文系专业，本科学历；2005 年 9 月至 2008 年 6 月就读于中国海洋大学计算机应用专业，研究生学历；1994 年 8 月至 1998 年 6 月在山东煤炭师范学校（新汶矿务局师范学校第一中学）学生管理科任教师；1998 年 9 月至 2000 年 1 月在私立青岛海山学校任教师；2000 年 4 月至 2002 年 6 月在青岛宏光职业中等专业学校历任教师、教研组长、职教主任、教务主任；2002 年 9 月至 2007 年 8 月在青岛宏光外国语专修学院任常务副校长；2009 年 9 月至 2012 年 10 月在青岛大学 A-LEVEL 中心任中心网络部主任；2012 年 11 月至 2014 年 3 月在青岛培诺软件科技有限公司担任副总经理；2014 年 4 月至今担任青岛培诺教育科技股份有限公司副总经理、董事会秘书。

公司董事、监事、高级管理人员均出具了承诺，确认其不存在《公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，并在最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

综上，公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》规定的任职资格，且最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚吗或者被采取证券市场禁入措施的情形。

六、报告期内公司主要会计数据与财务指标

项目	2015-4-30	2014-12-31	2013-12-31
资产总计（万元）	3,219.52	3,516.00	3,221.77
股东权益合计（万元）	2,940.41	3,034.20	2,409.03
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,940.41	3,034.20	2,409.03
每股净资产（元）	1.40	1.44	1.15
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.40	1.45	1.15

资产负债率（母公司）	6.63%	11.16%	24.54%
流动比率（倍）	9.45	6.16	3.84
速动比率（倍）	9.45	6.16	3.84
项目	**2015 年 1-4 月**	**2014 年度**	**2013 年度**
营业收入（万元）	438.71	2,108.58	1,378.11
净利润（万元）	-93.79	625.17	292.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-93.79	625.17	292.01
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-141.77	559.11	256.65
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）	-141.77	559.11	256.65
毛利率（%）	87.91	90.84	92.94
净资产收益率（%）	-3.14	22.97	12.90
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-4.75	20.54	11.34
基本每股收益（元/股）	-0.04	0.30	0.14
稀释每股收益（元/股）	-0.04	0.30	0.14
应收帐款周转率（次）	4.31	16.69	11.07
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-488.98	83.38	964.57
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.23	0.04	0.46

注：

1、每股净资产按照“当期净资产 / 期末注册资本”计算。

2、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算。

3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

4、速动比率按照“（流动资产－存货） / 流动负债”计算。

5、销售毛利率按照“（营业收入－营业成本）/营业收入”计算。

6、净资产收益率按照“净利润/加权平均净资产”计算。

7、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。

8、每股收益按照“当期净利润/发行在外的普通股加权平均数”计算。

9、每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末注册资本”计算。

10、应收账款周转率按照“当期营业收入 /（（期初应收账款＋期末应收账款）/ 2）”计算。

11、存货周转率按照“当期营业成本 /（（期初存货+期末存货）/ 2）”计算。

七、中介机构相关情况

（一）券商

机构名称：华泰证券股份有限公司

法定代表人：吴万善

住所：江苏省南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场

联系电话：025-83389999

传真：025-83387337

项目小组负责人：贾明锐

项目小组成员：陈胜安、贾涛、李东京、周映筱

（二）律师事务所

机构名称：北京国枫律师事务所

法定代表人：张利国

住所：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

联系电话：010-88004488

传真：010-66090016

项目小组成员：胡琪、王月鹏

（三）会计师事务所

机构名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：梁春

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层

联系电话：010-58350011

传真：010-58350006

经办注册会计师：刘耀辉、张晓义

（四）评估机构

机构名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

住所： 北京市海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层

联系电话：010－62143639

传真：010－62197312

经办资产评估师：杨韦波、张佑民

（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

负责人：王彦龙

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-50939716

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512、010-63889513

传真：010-63889694

第二节公司业务

一、业务情况

（一）主营业务

培诺教育的目标市场瞄准迅速增加的国内中产阶层对其子女接受海外高质量教育的巨大需求，主要业务为销售自主设计、研发的供留学教育培训使用的教学软件以及提供留学咨询服务。

公司及其下属子公司经营范围如下：

公司	主营业务	经营范围
培诺教育	A-LEVEL 教学系统软件、实时空中课堂系统软件	计算机软件、硬件、电子产品及教育软件的研发、批发、技术咨询、技术转让及技术服务；计算机、电子产品及其配件和辅助设备的批发、安装、维修；办公用品批发；国内教育信息咨询（不含留学咨询、辅导及培训），企业管理咨询，商务信息咨询，会务服务，展览展示服务，企业形象策划，市场营销策划，货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
培诺咨询	留学中介服务	教育信息咨询（不含国家法律、法规限制的项目），企业管理咨询，经济信息咨询，投资咨询（不含金融、证券、期货），会议服务，商务信息咨询（不含商业秘密），展览展示服务，企业营销策划，设计、制作、代理发布国内广告，家政服务，市场营销策划，国内劳务派遣，文化艺术交流活动组织、策划（不含演出）；

		自费出国留学中介服务（自费出国留学中介服务资格认定书有效期限以许可证为准）。

此外，由于公司投资设立的培诺学校为民办非企业单位，无相关经营范围，其业务范围为中等非学历教育。公司全资子公司香港培诺系公司依香港本地法律设立的子公司，但并未实际经营，且目前已进入注销程序。

（二）主要产品及服务情况

培诺教育所处行业为软件和信息技术服务业，以销售自主设计、研发的A-LEVEL 教学系统软件和实时空中课堂系统等软件为主营业务。同时，公司全资子公司培诺咨询以提供留学咨询服务为主营业务。

公司目前主要软件产品及服务包含如下内容：

1、培诺 A-LEVEL 教学系统软件

A-LEVEL（General Certificate of Education Advanced Level），英国高中教育，它是英国的普通中等教育证书考试高级水平课程，是英国的全民课程体系，也是英国学生的大学入学考试课程。A-LEVEL 课程证书被几乎所有英语授课的大学作为招收新生的入学标准。迄今为止，全球已有 5,000 多家教育机构开设了 A-LEVEL 英国高中课程，每年有数百万学生参加由这些考试局组织的统一考试，学生持三科 A-Level 合格的考试成绩即可直接申报英国、澳大利亚、美国、加拿大、新加坡、香港、新西兰等 150 多个国家和地区的 11,000 多所大学。培诺教育拥有业内较高水平的研发团队，并以此来不断完善 A-LEVEL 教学系统软件，学生通过 A-LEVEL 教学系统软件随时、随地、随心学习优质课程，突破地域限制和时空限制。

2、培诺实时空中课堂系统软件

培诺教育的实时空中课堂系统主要针对：托福、雅思、IGCSE、SAT、GAC-ACT、硕士预科等设计的教学课件，课件根据每项课程每个学科的教学大纲要求，结合公司多年来国际课程的教学经验，采用真人视频形式设计。参与

课程软件研发的人员均是各个学科行业具有多年丰富教学经验的海归教师。该项目将使得国际课程的教育更加开放，社会效益和经济效益显著。

已有 200 余名毕业生通过使用培诺教育的教学系统软件考入牛津大学、剑桥大学、加州理工学院、哥伦比亚大学、宾夕法尼亚大学、帝国理工学院、伦敦大学学院、多伦多大学、香港大学、澳洲国立大学、新加坡国立大学等世界顶级名校，1,000 余名毕业生被世界百强名校录取。

3、留学咨询服务

凭借丰富的教育软件技术研发和技术服务经验，培诺教育迅速得到了众多学校、教师以及广大学生和家长的认同，公司独立设计研发的 APP——留学手拉手上线，首次提出“大手拉小手”的理念，根据这一理念开发的 APP 在国内也是留学行业中少有的综合服务平台，让已经出国留学的学生——海外专员作为大手，为国内还未出国的学生提供一些留学资讯以及帮助，真正实现“大手拉小手”。留学手拉手作为一个开放式平台，以创新独特的思想在互联网自助留学市场以一种前所未有的形式激起了各界的强烈反响，为国内学生提供与千名海外学子实时在线交流的机会，及时了解到留学相关的一手信息。学生还可通过免费观看培诺教育留学手拉手 APP 独创的留学指南微课提前了解国外的风土人情。同时，培诺咨询的专业申请团队会对申请大学的各个环节进行全面专业的指导，全能型的留学专家为学生提供一站式服务，从留学规划到申请文书修改、大学申请、签证的办理。

留学手拉手 APP 平台，引入留学专家、课程顾问、海外专员等多方参与。至今活跃注册（高潜力收费用户）已经超过 16,000 人，为学生们解答的问题已经超过 3 万条。自留学手拉手上线以来，每月的活跃用户数量一直较快增长。根据过往的数据分析（斜率分析法），预计到 2016 年底，用户数量将不少于 50,000 人，该平台预期将成为培诺教育未来的盈利增长点。

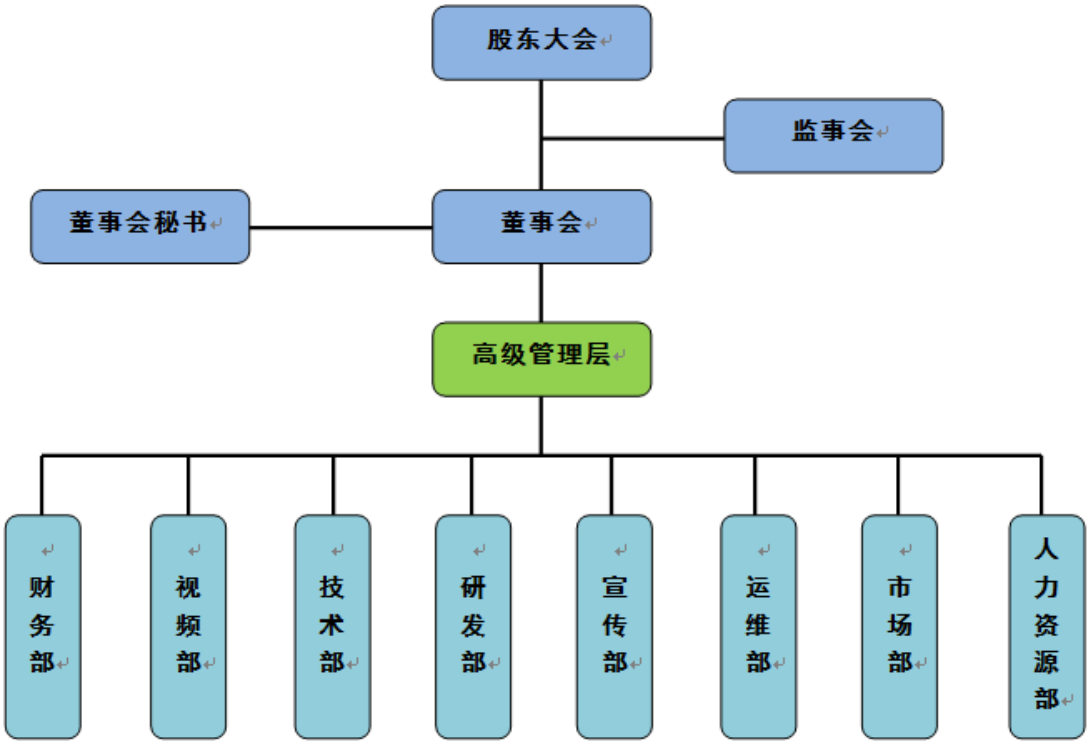
未来，培诺教育的发展方向是巩固下游基础，扩大学生范围，为更多的学生提供留学的便捷之路；夯实中游，不断提高公司的服务以及各种软件的质量；瞄准上游，利用自己的专业得到世界名校的认可，主动掌握进入世界名校的标

准制定权，努力发展上游资源，在世界名校树立培诺教育的口碑。同时，利用互联网+的概念打造互联网中介，实现留学的平台化，改变目前国内留学行业的现状和弊端，为中国学生留学提供一个平稳顺畅的留学之路。

综上，公司业务描述准确。

二、内部组织结构及业务流程

（一）内部组织结构及职能



公司依照《公司法》、《公司章程》规定建立了规范的法人治理结构和管理制度。股东大会、董事会、监事会和管理层按照《公司章程》的规定，严格履行了各自的职权。公司内部组织机构设置及主要职能具体如下：

1、财务部

负责组织编制公司财务预算和各项财务计划；拟定和执行会计核算制度，组织会计核算，编制财务报告，保管会计档案；完善公司内部会计控制制度，控制与管理公司成本费用；负责合理运用税务政策进行税收筹划。

2、视频部

负责公司宣传片、访谈节目以及视频课件的拍摄制作，维护系统。

3、技术部

负责网站开发、留学手拉手 APP 开发、MIS 系统设计开发、考试系统开发、系统开发等。

4、研发部

负责 A-LEVEL、GAC-ACT、IGCSE、SAT、硕士预科等国际课程研发、课件研发。

5、宣传部

负责网站维护、网络推广、企业宣传、微博、微信公众号服务、线上活动等。

6、运维部

负责线下课程统筹、全球统考报名与考试等。

7、市场部

负责市场开拓、宣讲展示、线下活动、渠道销售等。

8、人力资源部

负责公司人力资源规划及招聘、培训、绩效管理、薪酬福利、劳动关系、人事信息等各项人力资源管理工作。

（二）公司业务流程及业务模式

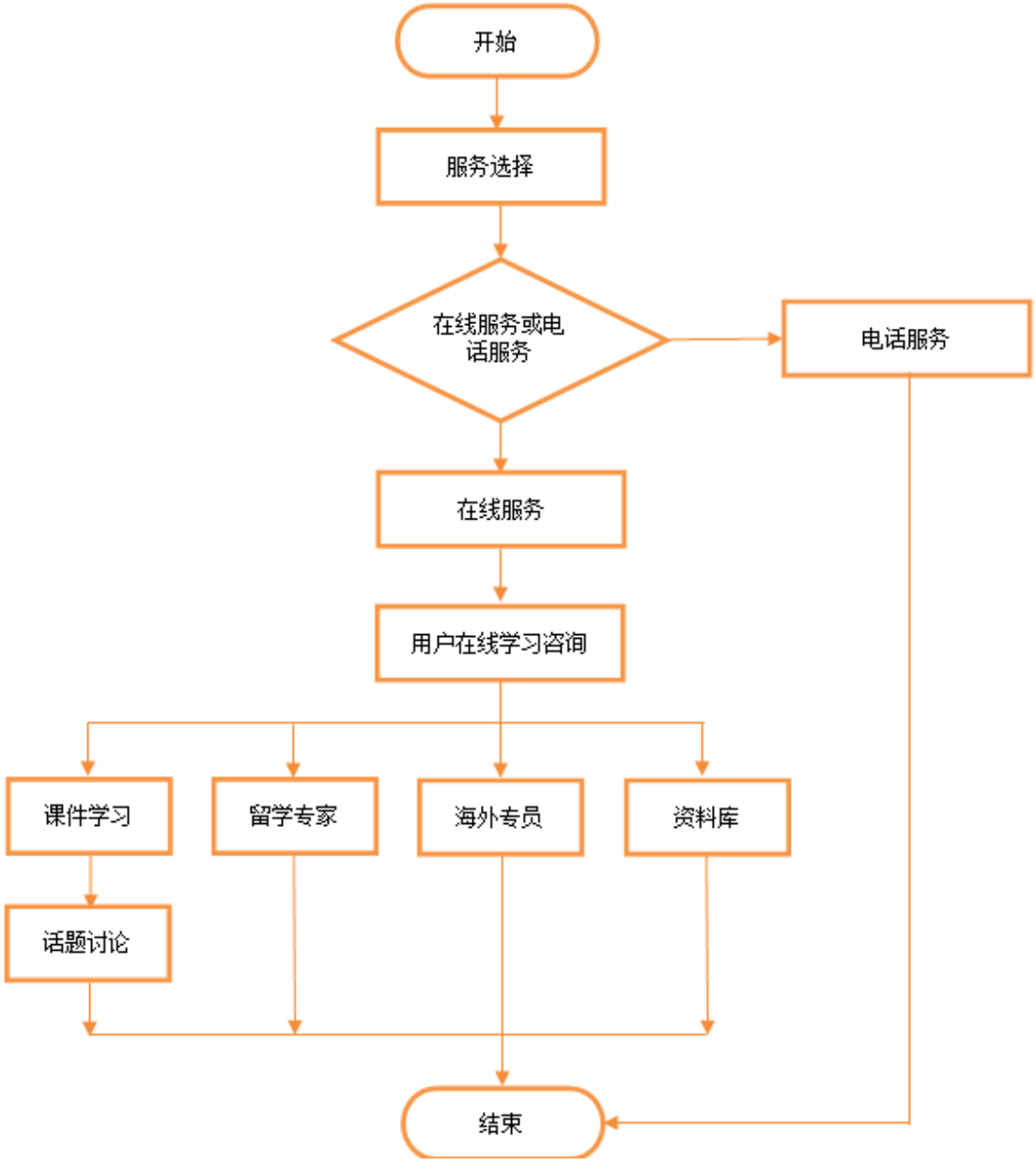
公司属于软件和信息技术服务业中的软件开发行业。公司以销售自主设计、研发的 A-LEVEL 教学系统软件和实时空中课堂系统等软件为主营业务。同时，公司全资子公司培诺咨询以提供留学咨询服务为主营业务。经过多年的发展，

公司建立了完善的服务、采购、研发、销售、商业模式，具体如下：

1、公司服务模式

公司采用流程化的服务模式为各类用户提供相应服务。包括服务选择、信息咨询、问题解答等阶段。服务形式上，公司除了完成标准化服务外，还可以根据用户需求完成部分个性化服务。

公司服务流程图如下：



2、公司采购模式及业务流程

公司制定了《采购管理规范》作为采购工作的指引，公司所有固定资产及办公低值易耗品的采购均纳入采购管理。

公司采购的物品主要包括：办公电脑、笔记本电脑、服务器、研发所需各类软硬件设备。公司采用集中、按需、询价的采购模式，由行政部门统一负责，根据各部门实际需要进行采购，通常至少向三家供应商进行询价及方案比对。

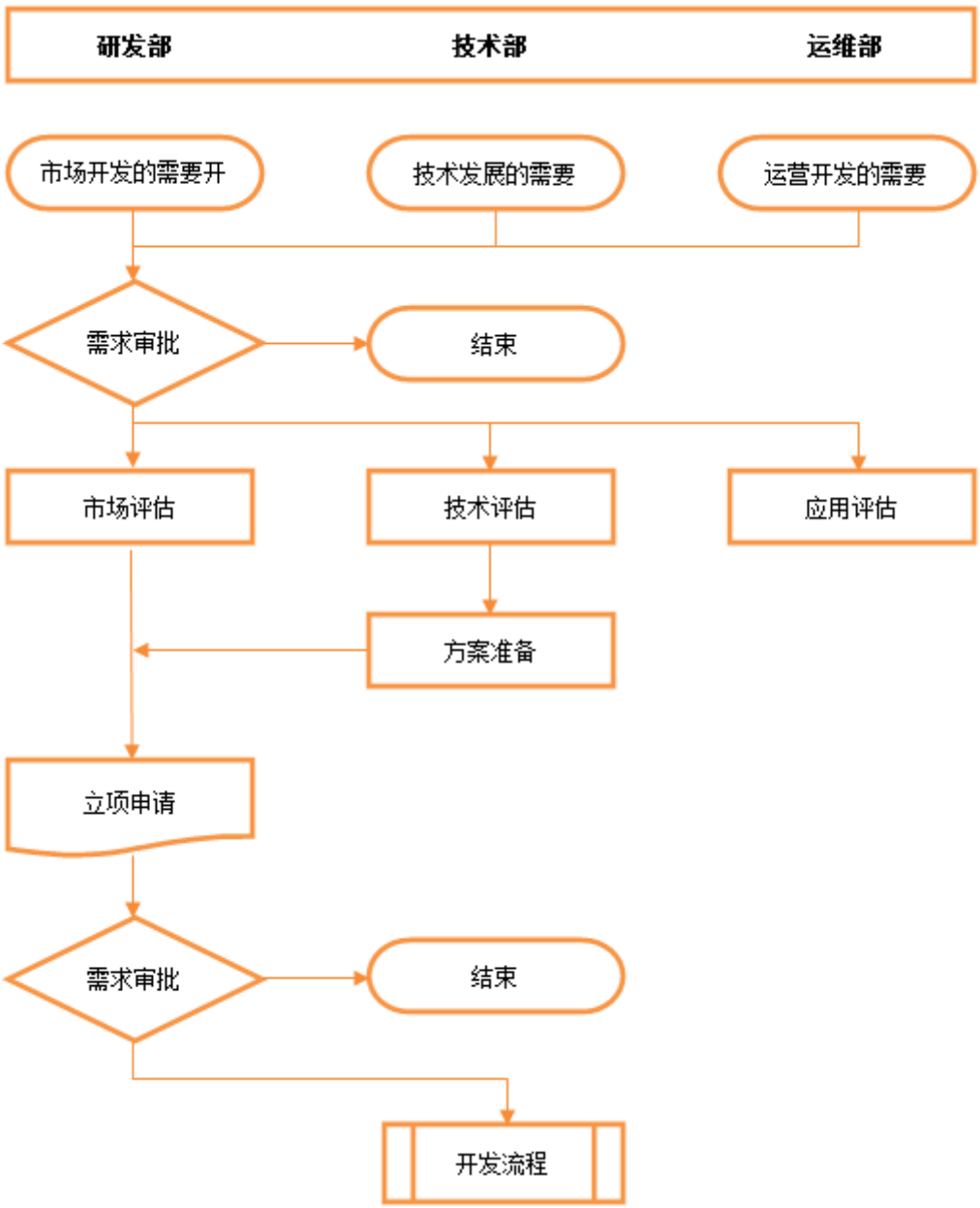
公司对采购申请的审批、供应商选择、方案价格对比、合同商谈及签订、到货验收付款等各个采购环节严格控制。

3、公司研发业务流程

公司经过多年的探索，已形成了高效的研发流程，包括立项阶段、产品开发阶段、试用与发布阶段：

（1）立项阶段

公司新产品的研发始终秉承“紧密跟随行业新兴技术，与市场紧密结合，为项目运营提供强有力支持”的宗旨，充分体现“以技术为基础，以市场为驱动，以用户为导向”的理念。



① 开发需求

新产品的研发需求分别由研发部门、技术部门和运维部门发起。研发部门及时了解掌握用户的想法和市场的需求；运维部门了解项目使用的需求；技术部门及时跟踪行业前沿技术及技术的发展方向。

②开发需求评审

研发部门评价新产品的市场前景，运维部门评价新产品的实用性，技术部门评价新产品技术的领先性。

③可行性研究

需求评审通过后，研发、技术、运维部门分别从不同角度对新产品开发进行可行性研究。详细评价新产品的市场前景、成本预算、资源需求、技术需求等。

技术部的主要工作内容包括：产品技术分析、初步开发方案、开发资源准备。

④可行性研究报告

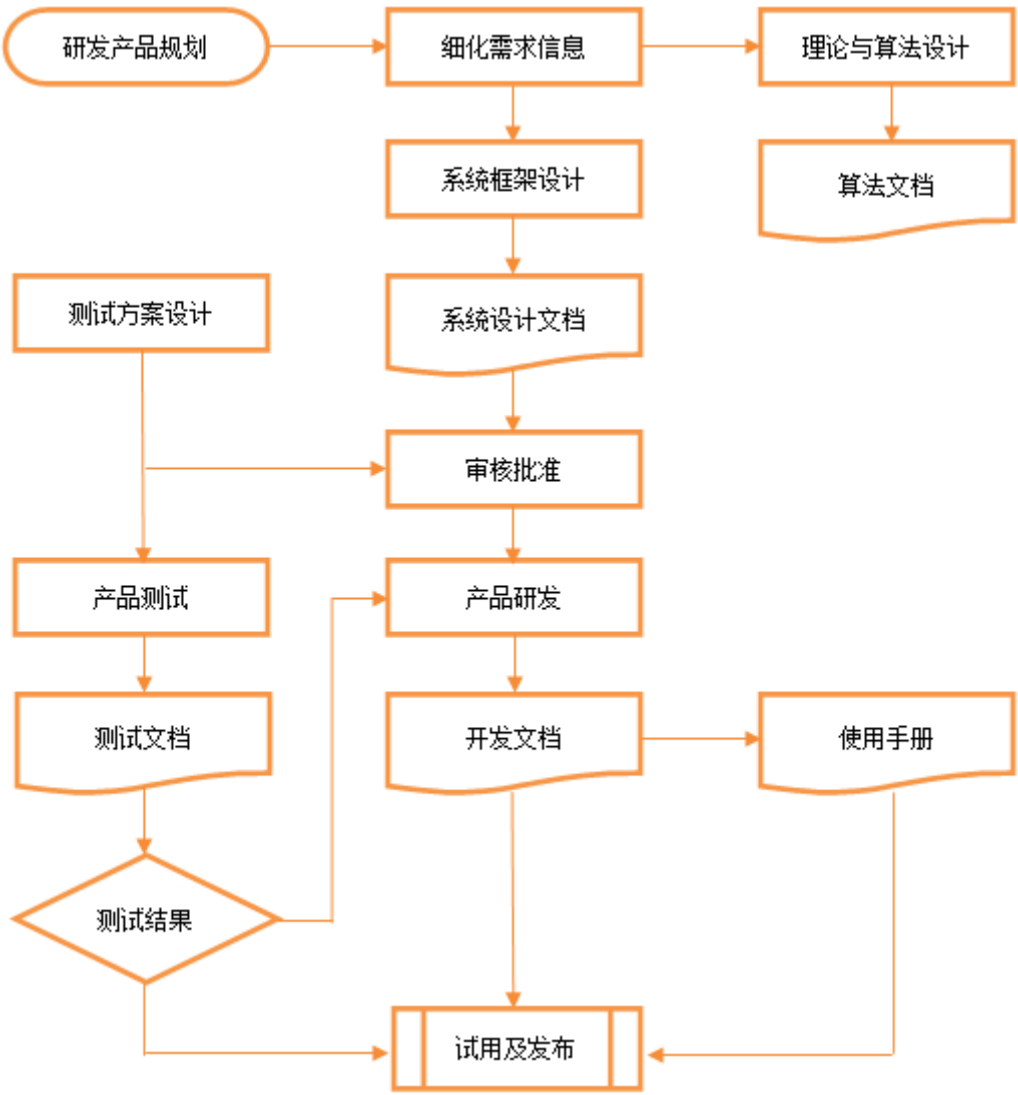
可行性研究报告中包括：背景说明、产品描述、市场可行性分析、技术可行性分析、风险分析与应对措施、产品可行性分析结论。

⑤立项评审

由前期相关的各个部门共同对可行性研究报告进行评审，主要目的是：确保产品方向符合公司战略、确定产品定位与应用前景。

立项评审通过后，立项报告由公司管理层批准。

（2）开发阶段



①产品版本规划

根据批准后的立项报告，完成产品的版本规划，定义立项项目的研发任务。包括：功能需求、性能需求、预计的发布时间和期望的工作量控制等。具体内容应包括：技术现状概述、新版本规划的背景和原因、功能需求描述和优先级，以及必要的架构调整建议、研发难度评估、工作量和预计进度估计。

②需求分析

根据产品版本规划，进行详细的需求规格定义，为技术设计、开发方案设计和组织测试提供工作基础；同时提供细化的产品项目计划，并作为项目跟踪

和评价的依据。

具体工作内容包括：按照产品版本规划中定义的产品需求，完善需求规格说明书；需求评审通过后，细化产品项目计划，包括：重新估计工作量，确定各个时间点，明确产品的技术发布日期；细化后的产品项目计划，需得到项目经理、相关部门经理的再次确认；确认后，将作为项目后续跟踪和评价的依据；技术、开发、测试团队分别进行详细的方案设计；技术方案设计——进行技术理论验证，生成算法文档，完成产品相关技术和算法研究准备；开发方案设计——完成系统架构设计，生成系统设计文档，做好开发环境，开发资源准备；测试方案设计——完成分阶段及系统测试计划，做好测试准备。

③产品开发

根据开发方案设计，开展具体的产品开发工作；在开发过程中，随时根据阶段测试计划，实施随测；尽早开展漏洞修改工作，保证产品质量。

本阶段的任务是做好进度控制，所有模块由开发人员首先进行自测，每个模块完成后，开展随测工作。协调测试团队与开发团队交接过程中产生的问题，完成产品版本测试环境的准备。

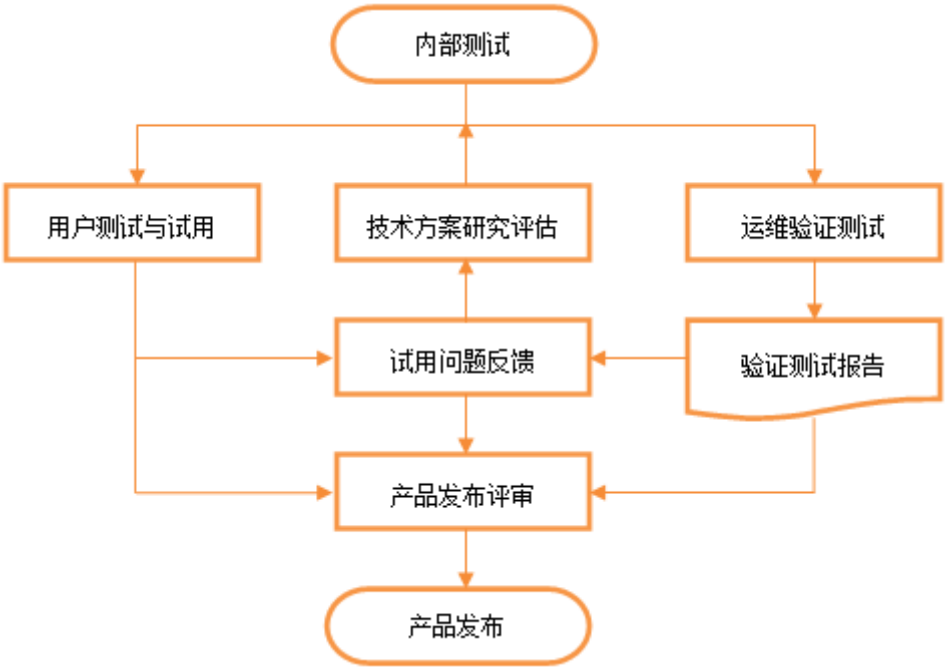
④产品版本测试

版本测试的目的是完成产品的功能测试和性能测试，修改错误，确保产品质量，并完成试用的准备工作。做好系统运行环境的准备，并提供相关文档和培训，确保工作的顺利开展。安排运维人员进行产品的熟悉和试用；确定试运行条件，由项目经理制订。

⑤批准试用

产品版本测试通过后，由分管副总批准进行技术发布和试用测试。

（3）试用与发布阶段



①试用测试：

跟踪相关技术试运行情况，收集试运行过程中产生问题；进行内部试用，内部试用没有重大故障后，进行客户试用；用户试用过程中，研发、运维等相关部门需要密切关注试用情况，及时反馈问题，做好市场应用准备。

②问题反馈与解决：

研发、技术部门应及时跟踪并解决试用中发现的问题。

③技术应用：

研发、技术、运维部门共同完成技术评审过程，并提交公司管理层进行审批。

4、公司销售模式及业务流程

培诺教育的目标市场瞄准迅速增加的国内中产阶层对其子女接受海外高质量教育的巨大需求，产品和服务包括国际课程教育软件、及留学咨询服务等，采取产品与服务相结合的模式，以达到最好的效果。

公司营销流程图如下所示：

公司目前销售区域主要在山东、上海、浙江、辽宁、天津等多个省、直辖市，其中，销售以公司总部所在地华东地区为主，华北地区及东北地区也是公司业务重点辐射地区。同时，公司也在不断拓展新的地区，目前英国爱德思考试局(Edexcel)授权培诺教育在国内设立了 13 个考试中心，公司依靠考试中心的优势，与当地的高中、专科院校、大学建立了良好的关系，积极挖掘潜在目标学生，并提供 A-LEVEL 教学系统软件和实时空中课堂系统软件等软件产品的免费试用，最终实现对外销售，同时总部以及分公司与媒体进行了广泛的合作，通过互联网络、报纸、电话营销、人员拓展等方式实现对外销售。例如：2013 年杭州分公司与当地媒体资源合作宣传公司的软件产品、积极的挖掘当地的潜

在目标学生，2014 年共计实现软件收入 520 万。

5、公司商业模式

培诺教育属于信息传输、软件和信息技术服务业中的软件开发业，主要经营教学系统软件的开发及销售。公司全资子公司培诺咨询属于商务服务业中的其他专业咨询行业。

公司自设立之日起，便从事 A-LEVEL、SAT 等课程的软件开发及销售工作，建立了由 10 人组成的研发团队，研发人员是一批具有丰富经验的软件研发工程师、视频课件制作师和网络优化及规划方面的专家，专门负责课程研发。公司现已取得培诺数学远程教学系统软件、培诺 A-LEVEL 教学系统软件等十一项软件著作权。

报告期内，公司利用其在教育服务领域的优势及软件开发优势，主要经营 A-LEVEL、SAT 等课程的软件开发。同时，培诺咨询还在线下进行留学咨询、留学申请等业务。

公司软件产品的销售主要是通过公司在全国各地设立的分中心，与当地学校合作设立教学基地，学校负责培训，培诺教育提供教学所需的软件产品的模式来完成教育软件销售，公司的目标客户群体是对其子女接受海外高质量教育有需求的国内中产阶层。在业务规模方向方面，自 2014 年 9 月至今，上传至网络公共平台的各种课件，在未做任何营销推广的情况下，其点击量已经累积超过了 220 万次，APP 课件的下载数量已经超过 10 万次，这些数字还在持续快速增长。

而公司培诺咨询所处的留学服务市场容量也较大，且增长迅速，行业集中度较低，公司尚未面临激烈的市场竞争。

公司通过各分中心合作的高中、中专、高校以及媒体资源完成教育软件产品：培诺 A-LEVEL 教学系统软件、培诺实时空中课堂软件等软件的推广销售。与公司所处行业基本类似的公众公司有方直科技（300235）、分豆教育（831850）。

报告期内，公司毛利率与同行业可比公众公司相比情况如下：

公司名称	销售毛利率		
	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
方直科技（300235）	-	73.96%	71.97%
分豆教育（831850）	-	87.85%	83.76%
平均值	-	80.91%	77.87%
培诺教育	**87.91%**	**90.84%**	**92.94%**

注：上述方直科技（300235）、分豆教育（831850）的数据来源于两公司披露的 2013 年年度报告及 2014 年年度报告；本说明书中其他部分引用上述公司数据来源相同。

公司 2013 年度、2014 年度毛利率均较高，主要是因为公司软件开发业务随着软件开发的成功，后续基本上不产生大量成本，因此毛利率较高。公司毛利率高于可比公司方直科技系由于后者为上市公司，业务种类多，业务链长、销售渠道多样化。报告期内公司毛利率高于分豆教育，一方面系由于报告期内公司规模略大于分豆教育，具有一定的规模效应；另一方面则由于报告期内公司已建立较为成熟的商业模式，借已有授权获取考试中心认证，提升公司在考试产业链中的地位，从而进一步提高同等开拓成本下的市场效果；此外，公司目标客户群体是对其子女接受海外高质量教育有需求的国内中产阶层，考虑到公司在细分行业内的领先地位，故具有较强的议价能力。

综上，报告期内，利润率较为稳定，商业模式中不存在一旦无法获得就会显著影响公司持续经营能力的风险要素。公司的商业模式具有可持续性。

三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司服务和产品所使用的主要技术

1、培诺 A-LEVEL 教学系统软件

（1）采用 Symfony 2 框架：

培诺 A-LEVEL 教学系统，应用层基于 Symfony2 框架和服务容器，具有高

性能、高可用性、高可扩展性的特点，同时具备在云中部署、ScaleOut 的能力。

（2）基础架构采用 Scaleout 技术：

简单的增加服务器的数量，就可以提升平台服务的在线人数，消除业务增长扩展技术难题。

（3）响应式 Web 设计技术：

能在各个设备上，根据设备的特征智能显示平台的界面，用户可在个人电脑、平板电脑、手机上无障碍使用该产品。

（4）防盗链技术：

系统与视频服务分享，采用时间戳加密，实现视频防下载、防盗链功能，可有效保护视频资源安全。

（5）基于 LNMP 及配套技术的网络服务框架：

公司针对实际需求，采用 LNMP（Linux、Nginx、MySQL、PHP）进行开发，力求在所有底层及应用层实现最优化的解决方案，以应对未来的多用户、大数据请求。

2、培诺实时空中课堂系统软件

(1) 基于 OpenLaszlo 新流媒体格式：

Openlaszlo 是一种富客户端开发技术，它结合了 C/S 客户端的强大功能和 B/S 结构的低成本高效率的优点。Openlaszlo 应用程序开发使用的是基于 XML 的 LZX 语言，它可以被编译成 DHMTL、SWF 等格式。

(2) 采用开源的 Flash 流媒体服务器技术：

Red5 的主要功能和 Adobe 公司的 FMS 类似，由 Java 语言编写，使用 RTMP（Real Time Messaging Protocol,实时消息传输协议）作为流媒体传输协议，与 FMS 完全兼容，具有流化 FLV、MP3 文件，实时录制客户端流为 FLV 文件、实时视频播放、Remoting 等功能。

(3) 支持 PPT、PDF、图片等的展示：

系统采用 OpenOffice 文档转换功能和 JAVA 远程访问功能，可在使用过程中实时对授课课件进行同步展示。

3、留学手拉手 APP

留学手拉手 APP 软件，是基于 IEEE 802.15.1 标准无线传输技术、实时消息传输协议和 HTTP 协议传送数据等一系列技术的客户端软件。

（1）SOCKET 技术：

APP 采用这种抽象层，应用程序通过它来发送和接收数据，使用 Socket 可以将应用程序添加到网络中，与处于同一网络中的其他应用程序进行通信。Socket 提供了程序内部与外界通信的端口并为通信双方提供了数据传输通道。

（2）JSON 解析技术：

JSON（JavaScript Object Notation）是一种轻量级的数据交换格式。它基于 ECMAScript 的一个子集。JSON 采用完全独立于语言的文本格式，但是也使用了类似于 C 语言家族的习惯（包括 C、C++、C#、Java、JavaScript、Perl、 Python 等）。这些特性使 JSON 成为理想的数据交换语言。易于人阅读和编写，同时也易于机器解析和生成。

（3）短信平台技术：

移动短信群发平台基于中国移动、中国联通、中国电信直接提供的全国全网上下行短信接口资源，集客户管理、员工管理和短信群发为一体，实现与客户/指定号码进行短信批量发送和自定义发送。

公司自成立以来便设置了研发部门，配置了研发人员。公司运行过程中，管理层也一直重视研发工作，不断扩大研发团队。

公司目前拥有的培诺 A-LEVEL 教学系统软件、培诺实时空中课堂系统软件、留学手拉手 APP 等软件，主要是自有研发团队利用公司自主资金及研发平台研发完成。此后，公司不断改进上述技术，并取得了软件著作权。

经核查，公司采取自主研发为主，外部合作研发为辅的研发模式，对于自主研发部分，所使用的主要技术多为通过自身持续研发积累形成。截至本说明书出具之日，未有第三方已经或即将提出对该技术以及以该技术为基础形成的相关知识产权享有权益、权利的要求或主张，亦不存在由该技术的归属产生的任何诉讼、仲裁或行政处罚，公司不存在知识产权纠纷。

经中国裁判文书网（www.court.gov.cn/zgcpwsw/）、中国执行信息公开网（shixin.court.gov.cn/）进行的相关信息核查，公司产品所使用技术也不存在侵犯他人知识产权情形。

综上，公司产品所使用技术不存有侵犯他人知识产权情形，不存在潜在纠纷。

（二）主要无形资产情况

1、注册商标

截至本转让说明书签署日，公司已经申请注册成功的商标 2 项，具体情况如下表所示：

序号	商标	取得方式	注册证号	核定使用商品	注册有效期限
1.	Pennon 培诺	自主申请	11809002	计算机编程、计算机软件安装、计算机软件出租、计算机软件更新、计算机硬件设计和开发咨询、计算机软件维护、计算机软件咨询、计算机系统设计、计算机系统远程监控、计算机软件设计	2014.07.21-2024.07.20
2.	Pennon 培诺	自主申请	11828701	教学； 教育； 培训； 学校(教育)； 讲课； 教育信息； 组织文化或教育展览； 书籍出版； 在线电子书籍和杂志的出版； 录像带录制；	2015.05.21-2025.05.20

经查验，截至本说明书出具日，前述商标持有人为培诺有限，公司已就上述注册商标的注册人由培诺有限变更为培诺教育向国家工商行政管理总局商标局提出申请。

2、专利

公司及其控股子公司目前未持有任何专利权。

3、软件著作权

截至本转让说明书签署日，公司已经取得 11 项软件著作权，均为自主申请取得，具体情况如下表所示：

登记号	分类号	软件全称	版本号	著作权人	首次发表日期	登记日期
2013SR040946	30219-0000	培诺数学远程教学系统软件	V1.0	青岛培诺教育科技股份有限公司	2013-03-01	2013-05-06
2013SR040436	30219-0000	培诺物理远程教学系统软件	V1.0	青岛培诺教育科技股份有限公司	2013-03-04	2013-05-04
2013SR040435	30219-0000	培诺英语远程教学系统软件	V1.0	青岛培诺教育科技股份有限公司	2013-01-10	2013-05-04
2013SR040292	30209-8400	培诺进阶数学远程教学系统软件（简称“培诺进阶数学远程教学系统”）	V1.0	青岛培诺教育科技股份有限公司	2013-03-05	2013-05-03
2013SR040289	30209-8400	培诺实时空中课堂系统软件	V1.0	青岛培诺教育科技股份有限公司	2013-01-30	2013-05-03
2013SR040207	30209-8400	培诺化学远程教学系统软件	V1.0	青岛培诺教育科技股份有限公司	2013-02-14	2013-05-03
2013SR039961	30209-8400	培诺会计远程教学系统软件	V1.0	青岛培诺教育科技股份有限公司	2013-02-06	2013-05-03
2013SR039446	30209-8400	培诺 SAT 远程教学系统软件	V1.0	青岛培诺教育科技股份有限公司	2013-01-10	2013-05-02
2012SR092566	30200-8400	培诺 A-LEVEL 教学系统软件	V1.0	青岛培诺教育科技股份有限公司	2012-09-14	2012-09-27

2015SR085978		留学手拉手 APP 软件	（Android 版）V1.0	青岛培诺教育科技股份有限公司	2014-10-01	2015-05-20
2015SR086202		留学手拉手 APP 软件	（ios 版）V1.0	青岛培诺教育科技股份有限公司	2014-10-01	2015-05-20

4、公司域名

序号	主办单位	网站备案证号	网站名称	网站首页网址	审核通过时间
1	培诺教育	鲁 ICP 备 13002557 号-1	培诺教育 alevel 中心	www.sdalevel.com	2015.2.10
2	培诺教育	鲁 ICP 备 13002557 号-3	培诺教育 alevel 中心	www.pennon.com.cn	2015.2.10
3	培诺教育	鲁 ICP 备 13002557 号-4	培诺教育 alevel 中心	www.pennonedu.com	2015.2.10
4	培诺教育	鲁 ICP 备 13002557 号-5	留学手拉手	www.hand-hand.com.cn	2015.2.10

5、软件产品登记情况

序号	软件名称	登记号	登记人	产品登记号	首次发表日期
1	培诺 A-LEVEL 教学系统软件 V1.0	2012SR092566	公司	青岛 DGY-2012-0186	2012.10.24
2	培诺实时空中课堂系统软件 V1.0	2013SR040289	公司	青岛 DGY-2013-0084	2013.06.24

报告期内公司所拥有的软件产品均由研发团队利用自有资源，在研发、测试过程中逐步形成的技术发明成果。公司所拥有的软件产品不存在侵犯任何第三方专利权或非专利技术的情况。同时，公司所使用的商标系自主申请，并以

公司作为唯一权利人，在生产、制造、销售商品过程中所使用，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形。上述知识产权资产注册在青岛培诺教育科技股份有限公司名下。

综上，公司知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形。公司知识产权方面（商标、专利、专有技术）不存在对他方的依赖，不存在影响公司资产、业务的独立性的情形。报告期内，公司不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

（三）业务许可资格（资质）情况

证照	编号	发证/授权机关	发证日期	有效期	事项
软件产品登记证书	青岛DGY-2012-0186	青岛市经济和信息化委员会	2012年10月24日	五年	培诺A-LEVEL教学系统软件V1.0（青岛培诺软件科技有限公司）
软件产品登记证书	青岛DGY-2013-0084	青岛市经济和信息化委员会	2013年06月24日	五年	培诺实时空中课堂系统软件V1.0（青岛培诺软件科技有限公司）
软件企业认定证书	青岛R-2013-0023	青岛市经济和信息化委员会	2013年10月29日	-	青岛培诺教育科技股份有限公司
自费出国留学中介服务机构资格认定书	SD20130008	山东省教育厅	2015年03月01日	2015年03月01日至2016年03月01日	持有人为公司全资子公司——青岛培诺教育咨询有限公司
民办学校办学许可证	青民办证字【2014】003号	青岛市教育局	2014年10月11日	2014年10月11日至2015年12月31日	持有人为公司出资设立学校——青岛培诺外语培训学校（筹）；办学层次：中等非学历教育、开设科目：外语培训*、办学范围：限本市、招生对象：高中生*

证照	发证/授权机关	发证日期	有效期	事项
《全球评估证书许可证授权协议》	蔼士天信息咨询（上海）有限公司	2014 年 11 月24日	首期1年，经双方一致书面同意协议可以额外续约四年	授权即墨一中为GAC特许教学中心，可以在GAC（预科课程和大学预备项目，即全球评估证书）特许教学中心向学生教授课程，并给完成学业、并达到综合评定手册中规定标准的学生颁发全球评估证书。同时根据该协议，公司可以使用GAC及ACT商标。
《全球评估证书许可证授权协议》	蔼士天信息咨询（上海）有限公司	2014 年 11 月24日	首期1年，经双方一致书面同意协议可以额外续约四年	授权杭州长河高级中学为GAC特许教学中心，可以在GAC（预科课程和大学预备项目，即全球评估证书）特许教学中心向学生教授课程，并给完成学业、并达到综合评定手册中规定标准的学生颁发全球评估证书。同时根据该协议，公司可以使用GAC及ACT商标。
《全球评估证书许可证授权协议》	蔼士天信息咨询（上海）有限公司	2014 年 11 月24日	首期1年，经双方一致书面同意协议可以额外续约四年	授权培诺教育东营胜利一中、东营市一中为GAC特许教学中心，可以在GAC（预科课程和大学预备项目，即全球评估证书）特许教学中心向学生教授课程，并给完成学业、并达到综合评定手册中规定标准的学生颁发全球评估证书。同时根据该协议，公司可以使用GAC及ACT商标。
《全球评估证书许可证授权协议》	蔼士天信息咨询（上海）有限公司	2014 年 11 月24日	首期1年，经双方一致书面同意协议可以额外续约四年	授权上海交通大学附属中学为GAC特许教学中心，可以在GAC（预科课程和大学预备项目，即全球评估证书）特许教学中心向学生教授课程，并给完成学业、并达到综合评定手册中规定标准的

				学生颁发全球评估证书。同时根据该协议，公司可以使用GAC及ACT商标。
《全球评估证书许可证授权协议》	蔼士天信息咨询（上海）有限公司	2014 年 11 月24日	首期1年，经双方一致书面同意协议可以额外续约四年	授权济南大学培诺教育中心、济钢高级中学、济南历城第二中学为GAC特许教学中心，可以在GAC（预科课程和大学预备项目，即全球评估证书）特许教学中心向学生教授课程，并给完成学业、并达到综合评定手册中规定标准的学生颁发全球评估证书。同时根据该协议，公司可以使用GAC及ACT商标。
关于 GCSE/International GCSE/IAL/GCE 考试的授权书	英国培生集团爱德思考试局	2015.3.2		被授权人为“Pennon Education-Qingdao Center”

综上，公司具有经营业务所需的全部资质，业务合法合规；公司不存在超越公司经营范围进行生产经营的情形。公司正在逐步完善内控制度，并对各项认证和资质建有严格的管理体系，公司取得的各项资质、认证不存在无法续期的风险，不影响公司的持续经营。

（四）公司获得荣誉

近年来，公司所提供教育软件服务得到客户高度认可，客户给予较高评价，并颁发相应荣誉证书。报告期内，公司所获得的主要荣誉如下：

序号	荣誉名称	颁发单位	获奖年份
1	2013 中国最具综合实力教育集团	新华社新华网	2013 年
2	2014 年度国际教育杰出贡献奖	英国培生集团爱德思考试局	2014 年
3	2014 年度培生爱德思优秀中心	英国培生集团爱德思考试局	2014 年

4	2014-2015 年度青岛中外合作办学示范学校	青岛民生发展总评榜、青岛早报	2015 年
5	青岛市校外教育联盟会员单位	青岛晚报全媒体、青岛教育发展基金会	2013 年
6	青岛市软件行业协会理事单位	青岛市软件行业协会	2014 年

（五）主要固定资产情况

截至 2015 年 4 月，公司固定资产净值为 2,001,336.14 元，总体成新率为 80.68%，具体情况如下表所示：

单位：元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产减值准备	固定资产净值	成新率
运输设备	1,532,827.55	256,614.67	-	1,276,212.88	83.26%
电子设备	694,346.63	168,216.92	-	526,129.71	75.77%
办公设备及其他	253,536.96	54,543.41	-	198,993.55	78.49%
合计	**2,480,711.14**	**479,375.00**	**-**	**2,001,336.14**	**80.68%**

公司属于轻资产行业，不存在自有房产。

公司租赁房屋具体情况如下：

编号	租赁方	出租方	使用期限	用途	地址	租金
1	公司	青岛软件园发展有限公司	2015.1.1-2016.6.30	办公	青岛市市南区宁夏路 288 号 6#7 层 B、C、D	36,525.86 元/月
2	公司	王子投资有限公司	2015.02.01-2016.01.31	办公	沈阳市和平区和平北大街 65 号总统大厦 A 座 5 层 505 室	48,876.00 元/年
3	公司	王子投资有限公司	2015.02.01-2016.01.31	办公	沈阳市和平区和平北大街 65 号总统大厦 A 座 5 层 508 室	118,915.00 元/年

4	公司	曹景龙	2014.09.01-2015.09.01	办公	太原市万柏林区西线街39号7号楼4层16号	2,400元/月
5	公司	柳新葵	2015.3.25-2016.3.24	办公	大连市沙河口区星海广场B3区20号2单元22层	4,500元/月
6	培诺咨询	青岛软件园发展有限公司	2015.1.1-2016.6.30	办公	青岛市市南区宁夏路288号6#7层C1	租金总额123,228.16元
7	培诺咨询杭州分公司	阮绩智	2013.7.1-2016.12.30	办公	杭州市拱墅区新青年广场2幢1417室	5,000元/月
8	培诺教育成都分公司	李露斌、韦娆钰	2015.5.21-2016.5.20	住宅	成都市锦江区静沙南路18号1栋1单元24层2402号	3,000元/月
9	培诺教育天津分公司	洪梅	2015.8.5-2016.8.4	办公	天津市河西区九龙路金达园小区4-5-1401室	5,100元/月

公司租赁的编号为1、2、3、6、8的物业财产权属清晰，房屋租赁合同合法有效，不存在产权纠纷或其他限制公司权利行使的情形。

此外，公司租赁的编号为4、5、9的物业规划用途为住宅，存在租赁用途与规划用途不一致的情况，但是鉴于租赁该房屋仅为办公使用，且若公司因该房屋存在前述瑕疵而不能使用公司也能够较快的找到其他办公地点，因此，该情形对本次挂牌不构成实质性影响。

公司租赁的编号为7的物业之出租方未提供房屋所有权证，但是，鉴于租赁该房屋仅为办公使用，且若公司因该房屋存在产权瑕疵而不能使用则公司能够较快的找到其他办公地点，因此，该情形对本次挂牌不构成实质性影响。

公司主要运输设备具体情况如下：

序号	车辆牌号	车辆名称及规格型号	数量	计量单位	购置日期	启用日期	账面价值（元）		成新率
							原值	净值	
1	鲁B220HG	梅赛德斯奔驰	1	辆	2012.9.30	2012.9.30	369,059.00	281,407.40	76.25%
2	鲁B220PN	梅赛德斯奔驰	1	辆	2013.9.7	2013.9.7	336,418.80	235,212.83	69.92%
3	鲁B717VN	奥尼斯	1	辆	2014.9.10	2014.9.10	827,349.75	759,592.65	91.81%

综上，关于公司的商标、主要设备等资产权属均归属于公司所有，资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，公司主要资产均为公司独立所有，按不存在共有情形或其他对他方重大依赖的情形。公司租赁的部分房屋虽存在瑕疵，但预期不会对本次挂牌构成实质性影响。

（六）员工情况

1、按专业结构划分

专业	人数	比例
行政管理人员	5	5.05%
技术研发人员（软件）	10	10.11%
业务人员	84	84.84%
合计	**99**	**100%**

2、按年龄划分

年龄	人数	比例
30 岁以下	70	70.71%

30 岁-40 岁	25	25.25%
40 岁-50 岁	3	3.03%
50 岁以上	1	1.01%
合计	**99**	**100%**

3、按受教育程度划分

学历	人数	比例
本科以上	88	88.89%
大专	10	10.10%
大专以下	1	1.01%
合计	**99**	**100%**

经核查，公司现有研发人员 10 人，占员工总数的 10.11%。

公司主营业务为销售自主设计、研发的 A-LEVEL 教学系统软件和实时空中课堂系统等软件。同时，公司全资子公司培诺咨询以提供留学咨询服务为主营业务。由于国际课程教育软件的开发，需要大量的专业技术人员，而且业务的开展也需要较高知识水平人才，因此公司本科及以上的学历员工人数占到了 88.89%，年龄一般在 30 岁以下，各项比例与公司主营业务的人力资源特征吻合。

基于上述，公司拥有与其业务相匹配的关键资源要素，公司拥有生产经营所必需的资产，报告期内公司主要资产、公司人员和业务具有较高的匹配性和关联性。

（七）公司研发基本情况

培诺教育的目标市场瞄准迅速增加的国内中产阶层对其子女接受海外高质量教育的巨大需求，产品和服务包括国际课程软件及课件、实时空中课堂、留学咨询服务等。公司依托不断发展的国际教育产业，配套完善的技术服务，不

断突破创新，拓展提升。现已拥有一系列的软件著作权，实现了以教育课件、咨询、在线服务为内容，以软件应用为承载的完美结合。其中使公司具有核心竞争力的技术产品包括：培诺 A-LEVEL 教学系统软件、培诺实时空中课堂软件、留学手拉手 APP。

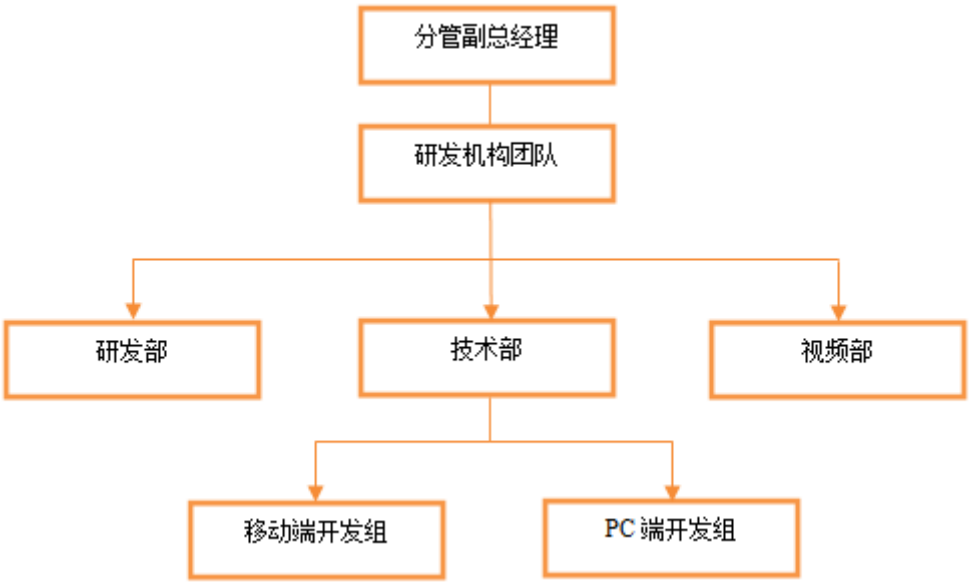
培诺 A-LEVEL 教学系统，应用层基于 Symfony 2 框架和服务容器，具有高性能、高可用性、高可扩展性的特点，同时具备在云中部署、Scale Out 的能力。响应式 Web 设计技术，能在各个设备上，根据设备的特征智能显示平台的界面，用户可在个人电脑、平板电脑、手机上无障碍使用该产品。系统与视频服务分享，采用时间戳加密，实现视频防下载、防盗链功能，可有效保护视频资源安全。采用 LNMP（Linux、Nginx、MySQL、PHP）进行开发，力求在所有底层及应用层实现最优化的解决方案，以应对未来的多用户、大数据请求。

培诺实时空中课堂系统软件，基于 OpenLaszlo 新流媒体格式，结合了 C/S 客户端的强大功能和 B/S 结构的低成本高效率的优点。采用开源的 Flash 流媒体服务器技术 Red5，使用 RTMP（Real Time Messaging Protocol，实时消息传输协议）作为流媒体传输协议，与 FMS 完全兼容，具有流化 FLV、MP3 文件，实时录制客户端流为 FLV 文件、实时视频播放、Remoting 等功能。系统采用 OpenOffice 文档转换功能和 JAVA 远程访问功能，可在使用过程中实时对授课课件 PPT、PDF、图片等进行同步展示。

1、公司研发架构及人员

①研发机构设置

分管副总经理领导下的公司研发团队为了更好地协调沟通，提高工作效率，下设三个职能部门：研发部、技术部、视频部。公司研发机构团队的组织结构如下：



技术部：负责网站开发、留学手拉手 APP 开发、MIS 系统设计开发、考试系统开发、系统开发等。其中，技术部下设移动端开发组和 PC 端开发组，分别负责移动端 APP 开发和 PC 端网站开发。

研发部：负责 A-LEVEL、GAC-ACT、IGCSE、SAT、硕士预科等国际课程研发、课件研发。

视频部：负责公司各类视频课件的拍摄和后期制作，系统维护。

② 研发技术人员构成

公司拥有一批具有丰富经验的软件研发工程师、视频课件制作师和网络优化及规划方面的专家，现有研发技术人员 10 人。公司研发人员均熟练掌握了网络技术优化及软件开发与维护方面的专业理论知识，具有丰富的实践操作经验，综合素质较高。

核心开发人员有：

姓名	学历	毕业院校	专业
阎志民	硕士	中国海洋大学	计算机应用技术
董博实	本科	澳大利亚皇家墨尔本理工大学	信息技术
杜林	本科	中国海洋大学	计算机科学与技术
车潇瑶	本科	山东工商学院	数学媒体技术

韩莎	本科	山东师范大学	数学媒体艺术

2、研发投入

报告期内，公司研发支出占营业收入的比例如下表所示：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
研发支出（元）	699,283.88	2,532,167.63	2,301,593.46
营业收入（元）	3,146,880.04	19,891,747.40	13,330,739.20
研发支出占营业收入比重	22.22%	12.73%	17.27%

由于仅培诺教育业务存在研发支出，为体现可比性，此处相关研发支出占比为报告期内各期母公司营业收入之比。

3、研发成果

报告期内，公司研发成果见“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”之“3、软件著作权”。

四、销售、采购及重大合同履行情况

（一）营业收入及主要客户情况

1、营业收入主要构成

（1）营业收入分类

报告期内公司营业收入情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	4,387,059.94	21,085,810.40	13,781,096.45
合计	**4,387,059.94**	**21,085,810.40**	**13,781,096.45**

公司所属行业为软件和信息技术服务业，细分行业为软件开发，公司主营业务为培诺 A-LEVEL 教学系统软件和培诺实时空中课堂系统软件的销售以及

培诺咨询的留学中介服务。报告期内，公司主营业务突出，收入全部来自于主营业务收入。

公司为学生提供教学软件服务。学生通过使用公司的教学软件，学习国外考试相关课程，在国内经授权的考试中心参加考试，获取出国留学深造的机会，报告期内公司主要业务收入按产品服务划分如下：

单位：元

客户种类	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
培诺 A-LEVEL 教学系统软件 V1.0	2,377,649.14	16,659,145.86	12,091,422.75
培诺实时空中课堂系统软件 V1.0	769,230.90	3,232,601.54	1,239,316.45
咨询服务	1,240,179.90	1,194,063.00	450,357.25
合计	**4,387,059.94**	**21,085,810.40**	**13,781,096.45**

公司针对学生的需求，针对国外大学的入学要求，不断地升级公司的教育软件，更新教学软件的内容，增加新的学习科目，并与国外一流大学交流合作，使得公司的教学软件处于国内领先水平，使得该软件业务收入保持持续增长。公司未来将增大研发投入，与国外一流大学合作办学，与国内更广泛地区的重点初高中、专科学院等机构紧密合作，扩大公司在留学教学软件领域的影响力和知名度。

公司披露的产品或服务与公司主营业务收入分类相匹配。

（2）营业收入按地区分类

公司营业收入按地区划分情况如下：

单位：元

业务名称	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度

	收入	占比	收入	占比	收入	占比
华东地区	4,087,051.00	93.16%	19,845,964.75	94.12%	13,109,957.05	95.13%
华北地区	170,940.16	3.90%	695,831.74	3.30%	292,159.24	2.12%
东北地区	129,068.78	2.94%	544,013.91	2.58%	378,980.16	2.75%
合计	**4,387,059.94**	**100%**	**21,085,810.40**	**100.00%**	**13,781,096.45**	**100.00%**

公司目前销售区域主要在山东、上海、浙江、辽宁、天津等多个省、直辖市，其中，销售以公司总部所在地华东地区为主，华北地区及东北地区也是公司业务重点辐射地区。同时，公司也在不断拓展新的地区分中心，其中公司在华东地区市场于 2014 年度取得较大幅度的收入增长。

公司收入的真实性、完整性、准确性不存在重大错报，获取了合理保证，公司的收入确认真实、准确、完整。

2、公司前五名客户情况

报告期内，由于公司主要业务产品是：培诺 A-LEVEL 教学系统软件、培诺实时空中课堂软件等软件产品，公司的销售对象一般为个人客户，每个客户的软件费用比较平均，因此单个客户占比销售收入非常小。

此外，公司全资子公司培诺咨询从事留学中介服务，报告期内，单个客户占比销售收入也较小。

基于公司业务的特殊性，2013 年度，公司客户均为软件销售客户，而且单个客户的收费均为 5 万元，故无法列示前五大客户情况。

2014 年度，公司的前五大客户亦均为软件销售客户，第一、二名大客户为浙江百德纺织有限公司和曾卓航，销售收入分别为 85,470.08 元和 76,923.07 元。除此之外，公司其他较大客户均为收款 5 万元的软件销售客户。

2014 年度前五名客户情况		
客户名称	**营业收入（元）**	**占公司全部营业收入的比例（%）**

浙江百德纺织有限公司	85,470.08	0.41
曾卓航	76,923.07	0.36
合计	**162,393.15**	**0.77**

2015 年 1-4 月份，公司第一大、第三大客户为上海相中投资有限公司和李沐阳，销售收入分别为 115,384.62 元和 68,376.06 元的软件销售收入，第二大、第四大客户为培诺咨询的客户浙江科博留学服务有限公司及 EF 语言学院有限公司（EF Language Colleges Ltd.）。除此之外，公司其他较大客户均为收款额为 5 万元的软件销售客户。

2015 年 1-4 月份前五名客户情况		
客户名称	**营业收入（元）**	**占公司全部营业收入的比例（%）**
上海相中投资有限公司	115,384.62	2.63
浙江科博留学服务有限公司	96,956.12	2.21
李沐阳	68,376.06	1.56
EF 语言学院有限公司（EF Language Colleges Ltd.）	70,360.17	1.60
合计	**382,316.3**	8.00

公司董事、监事、高级管理人员、持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（二）营业成本及主要供应商情况

1、营业成本的构成情况

（1）营业成本分类情况

单位：元

项目	**2015年1-4月**	**2014年度**	**2013年度**
主营业务成本	530,557.87	1,931,448.10	973,390.58

其他业务成本	-	-	-
合计	**530,557.87**	**1,931,448.10**	**973,390.58**

公司主营业务为教育软件和留学中介服务，一般不涉及材料的采购。因此，公司主营业务成本全部为人力成本。

（2）公司营业成本分析表情况

报告期公司成本构成：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	比例	2014 年	比例	2013 年	比例
人力成本	530,557.87	100%	1,931,448.10	100%	973,390.58	100%
合计	530,557.87	100%	1,931,448.10	100%	973,390.58	100%

公司属于软件企业，营业成本全部为人力成本，随着公司国内市场的开拓，为了提升公司软件产品的竞争力，公司不断地对教育软件的版本和内容进行升级，导致公司人工费逐年增加。

（3）公司成本的归集、分配和结转方法

公司从事的教育软件和留学中介业务的营业成本全部由人工成本构成，具体情况如下：

每月末，相关人员填报项目考勤表，列示各员工考勤情况，由运维部负责人复核后，报送至人力资源部，人力资源部专员根据员工考勤数据及已核定的薪资标准计算人员工资及福利费，并出具工资明细表和社保明细表，经人力资源总监审核后报送至财务部，财务人员根据工资明细表和社保明细表中各项目的工资及福利费情况，分别计入产品或服务的营业成本。

综上，公司成本归集、分配、结转准确，不存在通过成本调整业绩的情形。

2、前五名供应商情况

公司主要业务产品为：培诺 A-LEVEL 教学系统软件、培诺实时空中课堂软件等软件产品及咨询服务，故包括软件的研发、测试、推广、销售等都是由公司内部人员完成，不涉及重大对外采购，公司成本中主要核算人工成本等，故报告期内公司无重大供应商情况。

（三）重大合同及履行情况

1、重大销售合同及履行情况

报告期内，公司主要业务产品为：培诺 A-LEVEL 教学系统软件、培诺实时空中课堂软件、留学手拉手 APP 等软件产品，公司的销售对象主要为个人客户，每个客户的软件费用比较平均，即便报告期内各期前五大软件销售对象占比销售收入的比重亦非常小。综上，公司与单个客户签订软件使用协议对公司业务收入均无重大影响，故未作为公司重大销售合同。

	客户名称	合同标的	合同金额（元）	合同签订时间	截至 2015.4.30 履行情况
1	浙江科博留学服务有限公司	框架协议	-	2014-11-11	履行中
2	EF 语言学院有限公司（EF Language Colleges Ltd.）	框架协议	-	2014-8-14	履行中

2、报告期内其他重大合同

	客户名称	合同标的	合同金额（元）	合同签订时间	截至 2015.4.30 履行情况
1	上海申报传媒经营有限公司	CAS 课程宣传	110,000.00	2013.7.10	已完成
2	青岛山水同城文化传播有限公司	半岛都市报的广告宣传	60,120.00	2013.7.12	已完成
3	上海宝锦广告有限公司	新闻晨报、新民晚报的广告宣传	93,000.00	2013.8.15	已完成

4	沈阳博雅广告有限公司	辽宁大学 A-Level 广告宣传	68,000.00	2013.4.20	已完成
5	青岛大学法学院	技术开发	300,000.00	2013.5.23	已完成
6	沈阳博雅广告有限公司	辽宁大学 A-Level 广告宣传	85,000.00	2013.6.16	已完成
7	济南日报	济南大学 A-Level 广告宣传	200,000.00	2013.1.1	已完成
8	十九楼网络股份有限公司	十九楼网站广告	90,000.00	2014.3.21	已完成
9	沈阳博雅广告有限公司	辽宁大学 A-Level 广告宣传	124,950.00	2013.12.16	已完成
10	青岛网信信息科技有限公司	培诺留学移动应用客户端开发	86,000.00	2014.5.28	已完成
11	青岛海洋电子工程有限公司	购买 LED 设备	85,000.00	2014.5.23	已完成
12	涌聚（上海）文化传播有限公司	新民晚报广告宣传	70,000.00	2014.5.26	已完成
13	涌聚（上海）文化传播有限公司	新民晚报广告宣传	70,000.00	2014.6.24	已完成
14	青岛大学师范学院	委托培训	800,000.00	2014.8.29	履行中
15	青岛彩印之星包装印刷有限公司	APP 软件宣传册印刷	75,000.00	2014.9.9	已完成
16	蔼士天信息咨询（上海）有限公司	GAC 全球评估证书许可证授权协议（东营）	10,000 美金	2014.11.26	履行中
17	蔼士天信息咨询（上海）有限公司	GAC 全球评估证书许可证授权协议（济南）	10,000 美金	2014.11.26	履行中
18	蔼士天信息咨询（上海）有限公司	GAC 全球评估证书许可证授权协议（上海）	10,000 美金	2014.11.26	履行中
19	蔼士天信息咨询（上海）有限公司	GAC 全球评估证书许可证授权协议（即墨）	10,000 美金	2014.11.26	履行中
20	蔼士天信息咨询（上海）有限公司	GAC 全球评估证书许可证授权协议（杭州）	10,000 美金	2014.11.26	履行中
17	深圳市滴答信息技术有限公司	网站广告宣传	55,000.00	2014.2.23	已完成
18	成都宣达广告有限公司	成都地区品牌推广	72,000.00	2015.2.3	履行中
19	上海勤积文化传播中心（有限合伙）	上海地区的媒体宣传、业务推广	1,000,000.00	2015.1.16	履行中

20	青岛山水同城文化传播有限公司	半岛都市报的广告宣传	26,800.00	2015.4.20	履行中
21	青岛万企青建网络科技有限公司	EduSoho 网络课堂商业授权协议	35,000.00	2015.1.12	履行中

3、重大采购合同及履行情况

公司主要业务产品是：培诺 A-LEVEL 教学系统软件、培诺实时空中课堂软件、留学手拉手 APP 等软件产品，其软件的研发、测试、推广、销售等都是有公司相关的部门人员来完成。子公司培诺咨询主要提供留学咨询服务，亦无需进行相关采购，故公司报告期内无重大采购。

4、授信额度情况

报告期内，公司无银行贷款，无相关授信额度。

5、借款合同及担保情况

报告期内，公司无借款和担保情况。

综上，报告期内公司重大业务合同已经充分披露。

五、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业分类情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）中的软件和信息技术服务业（I65）。根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为软件和信息技术服务业中的“软件开发”（行业代码：I6510）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业中的“软件开发”（行业代码：I6510）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为信息技术业中的“应用软件”（行业代码：17101210）。

（二）行业管理体制和行业政策

1、行业管理

目前本公司主要从事国际课程的教育软件研发销售及提供留学咨询服务，

为英国爱德思考试局在中国大陆地区最大的考试中心，是国家认定的双软企业。

软件企业认证业务主管部门为工业和信息化部。工业和信息化部对全国软件产业实行行业管理和监督，组织协调并管理全国软件企业认定工作。工业和信息化部负责全国软件产品的管理，其主要职责包括制定并发布软件产品测试标准和规范；对各省、自治区、直辖市登记的国产软件产品备案；指导并监督、检查全国各地的软件产品管理工作；授权软件产品检测机构，按照我国软件产品的测试标准及规范，进行符合性检测；制定全国统一的软件产品登记号码体系、制作软件产品登记证书；发布软件产品登记通告。

工业和信息化部会同国家发改委、科技部、国家税务总局等有关部门制定软件企业认证标准。软件企业的认证和年审由经上级信息产业主管部门授权的地（市）级以上的软件行业协会或相关协会具体负责，先由行业协会初选，报经同级信息产业主管部门审核，并会签同级税务部门批准后正式公布。

软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心。由国家版权局授权中国软件登记中心承担计算机软件权登记工作。

2、自律管理机构

公司所处行业的全国性行业组织有：中国软件行业协会、中国计算机行业协会、中国教育软件协会等。作为本行业的自律管理组织，诸协会承担了行业引导和服务职能，主要负责开展行业及市场的调查研究，参与拟定产业发展战略、行业发展规划、产业政策法规的相关工作；参与制订、修订行业有关技术、经济、管理等标准、规范；对全行业生产经营活动和市场经营状况进行统计和分析，为业内企业提供市场和技术指导等。

3、行业主要法律法规及产业政策

公司所从事的业务涉及了软件领域和教育领域。

（1） 软件行业相关法律法规及政策

时间	法规文件名称	主要内容

2000年10月	《软件企业认定标准及管理办法（试行）》（信部联产【2000】968号）	明确了软件企业认定的标准、认定程序及相应的监督管理措施。
2008年1月	《软件产业“十一五”专项规划》	明确以服务于国民经济发展和社会信息化建设、改造传统产业为主要目标，大力发展适应我国信息化建设需要的软件产品和系统。
2008年2月	《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税【2008】1号）	明确以服务于国民经济发展和社会信息化建设、改造传统产业为主要目标，大力发展适应我国信息化建设需要的软件产品和系统。
2009年3月	《软件产品管理办法》（工信部令【2009】第9号）	规定了软件产品的认证和登记的程序及相应的监管措施。
2011年2月	《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发【2011】4号）	明确提出将继续实施软件增值税优惠政策，对符合条件的软件企业免征营业税，并首次提出鼓励、支持软件企业和集成电路企业加强产业资源整合。
2012年4月	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	明确提出“十二五”时期是我国软件和信息技术服务业加快发展和提升的重要战略机遇期，国家将采取落实鼓励软件与信息技术服务企业发展的投融资政策、鼓励企业创新发展、加快拓宽应用市场等措施对行业发展予以支持，着力加强软件和信息技术服务在教育、科技等民生相关领域的应用，加强数字文化教育产品开发，积极支持软件企业进入境内外资本市场，提高金融机构对软件企业的服务能力和水平。

（2） 教育行业相关法律法规及政策

时间	法规文件名称	主要内容
2006年5月	《2006-2020 年国家信息化发展战略》	加快教育科研信息化步伐。提升基础教育、高等教育和职业教育信息化水平，持续推进农村现代远程教育，实现优质教育资源共享，促进教育均衡发展。构建终身教育体系，发展多层次、交互式网络教育培训体系，方便公民自主学习。建立并完善全国教育与科研基础条件网络平台，提高教育与科研设备网络化利用水平，推动教育与科研资源的共享。
2012年9月	全国教育信息化工作电视电话会议精神	要将教育信息化作为国家信息化的战略重点优先部署，切实加快教育信息化进程。要优先保障农村和边远地区，加快缩小城乡、区域、校际间的“数字差距”。要推动“宽带网络校校通”，要推动“优

		质资源班班通”，要推动“网络学习空间人人通”，要建设教育资源和管理两大公共服务平台，加强信息技术人才队伍建设，为教育信息化提供保障。
2010年6月	《国家中长期人才发展规划纲要2010-2020年》	把教育摆在优先发展的战略地位，完善中国特色社会主义现代教育体系。大力发展继续教育，重视和支持民族教育事业，关心和支持特殊教育。把育人为本作为教育工作的根本要求，尊重教育规律和学生身心发展规律。要以学生为主体，以教师为主导，充分调动学生学习的积极性、主动性，把促进学生成长成才作为学校一切工作的出发点和落脚点

（三）行业发展状况及规模

1、行业发展概况

公司从事的业务是向教育行业的用户提供国际课程教育软件，公司所属行业为软件和信息技术服务业中的“软件开发”。

软件和信息技术产业总体市场概况“十一五”时期，我国软件和信息技术服务业持续快速发展，年均增速达 28.3%，产业规模不断扩大，产业结构不断优化。“十二五”是全球软件和信息技术服务业转型的关键时期。新一代信息技术和通信技术加快融合，云计算、物联网、移动互联、大数据等蓬勃发展，信息通信技术的应用渗透到经济和社会生活各个领域，将培育众多新的产业增长点。软件和信息技术服务产业格局面临重大调整，为后发国家实现追赶和跨越带来更多机会。根据“十二五”规划，到 2015 年，软件和信息技术服务业的业务收入将突破 4 万亿元，占信息产业比重达到 25%，年均增长 24.5%以上，软件出口达到 600 亿美元。

教育信息化的概念是在 20 世纪 90 年代伴随着信息高速公路的兴建而提出的。在美国的“信息高速公路”计划中，特别把 IT 在教育中的应用作为实施面向 21 世纪教育改革的重要途径，美国的这一举动引起了世界各国的积极反应，许多国家的政府相继制定了推进本国 IT 在教育中应用的计划。

中国自 20 世纪 90 年代末开始，随着网络技术的迅速普及，整个社会的发展与信息技术的关系越来越密切，人们越来越关注信息技术对社会发展的影响，“社会信息化”的提法开始出现，联系到教育改革和发展，“教育信息化”的提法也开始出现了。政府的各种文件已经正式使用“教育信息化”这一概念，并高度重视教育信息化的工作。教育信息化是一个循序渐进、不断发展的过程，在教育领域广泛应用信息技术、开发教育资源、优化教育过程、提高教育质量和效益，是教育信息化的原始动力，也是推动教育的改革和发展，培养适应信息社会要求的创新人才，以及促进教育现代化的基础和前提。

总体上来说，目前教育软件行业中，教育软件针对的教育阶段和目的各有不同，如方直科技、分豆教育等主要针对中小学同步教育产品，淘宝同学、百度教育、圣才教育等主要针对行业资格培训。而培诺教育主要针对欲高中毕业后出国留学深造的学生。截至目前，借助培诺教育软件产品，已有 40 余名学生进入牛津、剑桥、美国常青藤等名校，200 多名学生进入世界前十大学校（QS 世界大学排行，2015），1,000 多名学子入读世界百强名校。这使得公司的软件产品获得更多客户及市场的认可。

2、行业规模

国家统计局 2015 年 2 月份发布的《2014 年国民经济和社会发展统计公报》显示，2014 年我国教育科技和文化体育事业发展较快，高中阶段在校生达 2400.5 万人。

计世资讯（CCW Research）《2015 年中国教育行业信息化建设与 IT 应用趋势研究报告》的数据表明，教育信息化建设十二五规划开始进入收官阶段， 2014 年中国教育行业 IT 投资总规模为 571.9 亿元，2014 年中国教育行业信息化的投入呈持续增长态势，同比增长率达到 9.5%。

教育部 2015 年 3 月份发布的 2014 年度我国出国留学人员数据分析显示，2014 年我国出国留学人员总数达到了 45.98 万人。其中：

1）留学人员总数持续增长，每年都较前一年有接近 5 万人的增长。

2）近年来本科及以下的留学人数增长明显。以 2014 年的留学生为例，40%为本科生，10%为高中生。

3）留学去向仍以英美澳加为主流市场，占据超过 75%的市场份额。

假设 2016 年留学出国的学生为 50 万人，这其中有 50%本科生，而这些本科生当中有 75%选择英美澳加主流国家，这样在 2016 年出国留学并且适合读 ACT 以及 A-LEVEL 课程的学生在全国有近 20 万人。这其中至少有 1/3 的人即约 7 万人选择国际课程这种高端出国方式。根据 2014 美国开放报告，中国留学生赴美就读本科的人数在过去三年里以每年超过 20%的比例增长。假设每个学生出国前课程学习等相关费用为每人 20 万，那么总体双 A（仅 A-LEVEL 和 ACT）留学市场价值将在 400 亿元人民币左右。

（四）行业进入壁垒

1、品牌壁垒

从事教育行业行业，品牌是企业的生存之本，同步国外高中教学软件服务

需要通过过硬的产品品质才可能为学生和家长所接受。教育新产品开发完成后需要较长时间的市场培育，让学生和家长形成对产品的消费习惯和品牌信任。由于国际课程教育软件及网络在线服务与外国大学录取相对接，学生采用某一品牌产品后，会随着年级的升高持续使用，形成一定的消费依赖。在行业中已有品牌已经赢得客户的认可和信赖的情况下，新进入者很难在短时间内改变老师和学生的消费偏好。

2、技术壁垒

企业需要在教育服务领域中具有深厚的文化积淀和对教育教学理念的深刻理解，以国内中产阶层家庭中的高中学生的需求为导向，在教育理念、软件技术、动漫技术和市场营销等方面做到很好的无缝连接，使教育软件的思想性、科学性和艺术性充分结合，才能开发出为学生和家长所接受的产品。同时，产品的持续销售及品牌度提升，亦需要紧跟教学需求对产品不断升级和完善。行业领先企业凭借较强的资源整合力，丰富的素材资源以及标准化的开发流程，可大大降低开发成本。市场新进入者很难在短期内把握教学需求并开发出合适的产品，且其开发成本也将远高于已经处于领先地位的企业。

3、人才壁垒

互动式 APP 留学咨询软件和丰富的国际课程教育软件产品的开发需要大量具有一定教育背景和技术背景的专业人员，还需要一定外部专家及一线教师的参与和支持。由于教育软件是在国际教学课程的基础上进行的产品设计和开发，产品提供商必须准确把握教材编写理念，并与教师和专家充分交流和沟通，才能保证产品的实用性和针对性。

4、资质壁垒

由于国外国家的教育考试局，对于国内的机构的授权有严格的要求和选择性，以合作开发或授权的方式开发适宜于课堂教学的产品和服务。没有行业开发经验优势和产品质量优势的公司开发出来的产品，如果得不到广大学生和家长的认可，反而会影响授权机构的声誉乃至经济效益，因此难以获得相应的授权。

5、资金壁垒

教育软件行业的前期软件产品的开发，需要对科研团队进行大规模的资金投入，其研发时间周期长，其研发的产品是否适合市场，还要长时间的市场推广期，大量的市场推广人员也需要大量资金的支持，故对于新进入本行业的企业形成一定的资金壁垒。

（五）影响行业发展的因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国家政策大力支持

教育信息化行业一直是国家政策的大力支持的重点，国家财政对该行业投入也在持续稳定增长。近年来国家相继出台了一系列软件产业和推广教育信息化的政策措施，同时，今年国家决定积极支持云计算与物联网、移动互联网等融合发展，催生基于云计算的在线研发设计、教育医疗、智能制造等新业态，支持云计算关键技术研发和重大项目建设，而教育软件行业正是以云计算、大数据和移动互联网为技术的朝阳行业。

（2）市场容量巨大

根据国家统计局统计数据，2014 年全国高中人数为 2,400.5 万人。市场基数巨大。 2014 年中国教育行业 IT 投资总规模为 571.9 亿元,教育软件服务行业存在于一个庞大的潜在市场中，市场前景广阔。

（3）消费需求强劲

中国历来重视教育，近几年大多数家庭教育费用增长率在 20－30%之间，教育已经成为众多中青年夫妇家庭第一消费。出国教育越来越受到家长的重视，各类教育产品的需求表现强劲。

（4）现代化信息技术的普及

现代化信息技术对现行教育体制和教学模式带来了巨大的影响。信息化技术的发展弥补了传统教学的不足，甚至改变着传统教学模式。信息化教育内容涉及现代远程教育、网络建设工程等各个方面。随着我国信息化程度的不断提高，个人电脑和互联网在更大范围内的快速普及，给教育软件及网络在线服务

带来了更大的发展空间。

2、影响行业发展的不利因素

（1）被侵权风险

软件产品是典型的知识密集型产品，产品的研究开发需要大量高级专业人才和大量资金的投入，产品附加值高，但产品内容复制简单，容易被盗版。目前我国在知识产权保护方面的意识还有待进一步加强。

（2）行业竞争逐渐加剧

随着留学培训软件的多样化及留学市场规模的不断扩大，更多的公司进入该行业，将导致产品和服务价格呈现下降趋势，对行业的利润空间产生一定的冲击。此外，新进入者良莠不齐，可能出现恶性竞争，影响到该行业的健康发展。

（3）资金缺乏

教育软件行业通常具有“轻资产”的特征，债权融资能力较弱，需要对科研团队进行大规模的资金投入，其研发时间周期长，其研发的产品是否适合市场，还要长时间的市场推广期，大量的市场推广人员也需要大量资金的支持。因此，资金缺乏是制约行业发展的重要因素。

（4）人才缺乏

教育行业软件开发，需要大量的有教学经验的老师和熟悉教学软件领域的IT 程序人员，这种跨界的人才比较缺乏，对项目和研发人员的素质要求较高，随着市场规模的不断扩大，人才缺乏的问题将逐渐显现。

（六）行业周期性、季节性、区域性等

由于公司留学培训教育软件目前主要针对学生，而考虑到留学本身费用开支较大，故公司客户一般为资信水平良好的中产阶级，亦使得公司的产品销售市场的区域性特征较为明显，主要集中在东部沿海和内地经济发达地区。而且

受高考的时间影响，学生大部分是在考试之后考虑选择出国留学，因此软件销售有较强的季节性，每年的 8～10 月份为销售旺季。

（七）发行人所处行业的上下游行业发展状况

1、上游行业

公司处于教育软件行业，其软件平台主要是针对国际课程的培训，目的是送国内的高中生出国留学，公司上游的国外院校资源丰富，已经与欧洲、美洲、澳洲多个国家的高校取得联络，并拟形成合作办学意向，针对不同高校的需求，让学生通过使用公司的教学软件，来获得这些世界名校的就读机会。

2、下游行业

教育软件行业，其下游行业为各大高中学校和专科学院的学生。根据国家统计局统计数据，2014 年全国高中人数为 2,400.5 万人。市场基数巨大。 2014 年中国教育行业 IT 投资总规模为 571.9 亿元,教育软件服务行业存在于一个庞大的潜在市场中，2014 年我国出国留学人员总数达到了 45.98 万人。其中百分之十的人员为高中生，随着国内生活水平和收入的提高，更多的国内高中学生选择出国留学。

（八）行业基本风险特征

1、政策风险

随着我国产业结构调整的不断深入，国家对教育软件的宏观政策调整将带来公司市场需求的波动和产业竞争状况的变化，从而影响到本行业的发展。此外，国家的宏观经济政策将随着国民经济的发展不断调整，近几年政府运用财政政策和货币政策进行宏观经济调控的力度将进一步加大。而投资、税收、利率等经济政策的调整对本行业有着广泛的影响。

2、业务风险

业务风险主要体现在教学软件产品的内容方面。产品附加值高，但产品内容复制简单，容易被盗版。目前我国在知识产权保护方面的意识还有待进一步

加强另外，线上教学软件培训效果和推广不及线下培训机构，将导致运营成本不断提升，其为保持利润空间势必将对本行业服务价格形成打压，将对行业内企业经营产生影响。

3、市场风险

随着国内教育软件行业的迅速发展、教育软件服务市场化程度的不断提高，在线网络软件教育服务商之间的竞争日趋激烈，若企业不能在服务质量、技术创新、产品研发、客户维护等方面进一步增强实力，未来将面临更大的竞争压力。

（九）行业发展趋势

从 2012 年以来，教育信息化领域的政策集中出台，2012 年 3 月的《教育信息化十年发展规划（2011-2020 年）》对未来 10 年的教育信息化建设提供了指导意见和总体方向。 2012 年 9 月刘延东在全国教育信息化工作电视电话会议中确定了“三通两平台”的教育信息化发展导向，即“宽带网络校校通、教学资源班班通、网络学习空间人人通；加强数字教育资源公共服务平台、教育管理信息系统平台的建设”。2014 年，教育行业大型信息化项目建设发展平稳，教学点数字教育资源全覆盖、优质教育资源共建共享、教育资源公共服务平台建设、教育管理信息系统、三通工程等都取得了良好进展。2015 年 5 月首届国际教育信息化大会在青岛开幕。国家主席习近平在贺信中指出，中国坚持不懈推进教育信息化，努力以信息化为手段扩大优质教育资源覆盖面。到 2020 年，我国将基本建成人人可享受教育资源的信息化学习环境。

在线教育持续升温，计世资讯（CCW Research）的调研数据表明，2014 年中国在线教育市场规模达到 824.9 亿元人民币，预计 2015 年将达到 965.2 亿元人民币。其中，高等学历教育市场学生数量和需求相对稳定，未来市场份额波动较小；基础教育未来增长速度明显；语言培训占比位居第三位；主管部门对于教育信息化建设方向的政策和指引明确了未来方向，建设更多的管理信息系统，管理教务内容、管理教学资源、加强个人学习的针对性，同时建立管理

平台和资源平台。根据联合国教科文组织亚太地区办公室将信息与通信技术在教育教学中的应用发展分为四个阶段：兴起、应用、融合、革新。目前我国的教育信息化已经过了兴起阶段，处于初步整合阶段。教育软件的社会需求和发展潜力巨大。教育信息化产业在今后数年内将呈现以下发展趋势：

1、转型移动互联网，从线下走到线上

传统机构开始利用移动互联网手段，如微信等社交媒体与学生、老师展开互动。其中，“好未来”在 2014 年初完成对宝宝树 2350 万美元股权投资，年末又以 1500 万美元注资泛科技社区果壳网，欲借集群效应将服务推至线上；新东方已投资了十几个教育项目，包括纯线上和 020 模式。

2、大手笔收购将继续上演，新一轮“洗牌”刚开始

据统计， 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 2 月 9 日，共有 12 家涉及在线教育领域并购的公司。2015 年是在线教育爆发之年，上市公司参与该领域并购的案例将比以前年度更多也更频繁。

3、盈利模式多样化

中国在线教育 2013-2014 年趋势报告显示，移动端在学习进度、语音互动、无需联网、界面设计等方面优于 PC 端线上教育：56%用户有意愿为手机在线教育 APP 付费，反映出用户具有为优质内容付费的意识。愿意付费的用户中，50%以上用户可接受价格在 10 元以内的产品，这与大多数收费手机应用价格区间接近。目前，国内在线教育盈利主要依靠内容收费、服务收费、软件收费、平台佣金和广告五大收费模式。

从商业模式来看，目前平台的盈利点主要是分成和广告费，而教育产品则主要依靠收取课程费用，只是将传统线下教育的销售渠道和使用场景搬到了线上。各大教育机构在传统收费模式基础上正探索新的盈利模式。线上教育有各

种模式，其特征之一就是大部分免费，未来可能的盈利点是通过互联网平台为家长、学生提供真正个性化的服务，同时具有不可替代性，让其具有付费价值。

4、移动 APP 逐渐成为主流模式

随着移动互联网的崛起，在线教育也逐渐平移到手机移动端，很多手机用户都下载了大量的教育类 APP，他们看中的是教育 APP 灵活、操作性强、随时随地、互动性强等优势。根据 APPSTORE 数据统计，教育类 APP 在 2014 年底已超过 7 万个，占据应用商店中应用类型第二位，占比超过 10%，仅次于游戏类应用。

有机构调查报告显示：56%用户有意愿为手机在线教育 APP 付费，反映出用户对于收费产品表现出了不错接受度。手机应用付费模式不等同于线下教育的一次性高价付费，而是低价常态化的持续收费。

5、在线教育逐渐向二、三线城市渗透

在线教育只要在大城市能发展起来，二三线城市乃至乡村的家长很快会有所了解。“因为即使没有电脑，几百元的智能手机也可以上网了。”走进三线城市的教室，能看见电子白板。即使在贫困的山区里，希望小学也配备了电脑。这正是在线教育公司的机会所在。通过互联网平台能够服务到更广泛的目标学生群体，很多在二三线城市的学生和家长，在当地找不到比较好的服务资源，在线方教育的方式可以弥补。

六、公司面临的主要竞争情况及发展规划

（一）行业竞争格局

教育软件类产品的销售主要集中在经济较为发达、教学配套设施较为完善的一线城市。近年来，我国教育事业发展迅速并逐步产业化，但与之相匹配的教育服务市场目前还不能满足教育产业发展的需求，市场供需缺口较大。东部

发达地区和沿海城市教育服务市场发展相对成熟，但在中西部地区教育软件及网络服务还未大规模渗入。

2014 年是教育软件持续升温的一年，互联网巨头纷纷进军在线教育，如淘宝同学、腾讯在线教育、百度在线教育平台，以及小米在线教育、新东方进驻百视通 IPTV 平台等。

企业名称	在线教育领域布局情况
淘宝	淘宝教育平台产品“淘宝同学”平台是承载虚拟教育服务的平台产品。它利用了淘宝的用户和流量优势，聚合线下教育 O2O 及在线教育视频直播等功能，全面涵盖了包含课程辅导、职业培训在内的主流教育产品及其他非主流教育产品，为教育双方搭建一个沟通的中介平台。
方直科技	公司为国内领先的中小学同步教育产品及服务供应商。金太阳教育软件是公司的主要产品，包括学生教材配套软件、教师用书配套软件及网络在线服务。教育软件收入占公司总收入 78%。
分豆教育	分豆教育在中国率先提出云智能教育理念，是云智能教育平台开发与运营商、优质教育内容提供商及学生个性化学习方案解决商。历时三年研发并推出慧学云智能提分王、一站式学情诊断系统两款云智能中学教育产品，获得财政部、教育专项资金支持。
新南洋	公司是依托上海交通大学组建的企业，旗下有昂立教育。“高学网”是其在线教育产品，通过网络有偿提供考研培训视频和音频，但目前尚未获得网络教育所需 ICP 证。教育服务类收入占比 68%。
全通教育	公司主要产品“家校通”是和拓维信息共同运营的产品，这项业务本身无太多看点，不是产品驱动的产品，是依靠电信运营商和教育部门支撑起来的，是 BAT 不愿涉足的领域，但这是打入学校内部一个待开发的渠道。家校互动信息服务站公司总收入达 95%
华平股份	公司的主要在线教育产品"华平远程教育系统"可以在互联网环境下，实现大规模的实时远程视频、音频和文字交互应用。学生和老师可以通过这个平台进行网络教学、教学资源的存储与点播，以及教育资源的共享。该部分视屏会议系统收入占公司总收入 23%。
百度	百度教育采取机构入驻的模式，据悉其拥有涵盖 IT、资格考试等多领域的 70 多机构，超过 2600 门课程，同时百度平台的文档、贴吧、知道、百科等产品也可以为这些课程提供相应的知识补充，以满足不同人群的多种需求。
腾讯	腾讯与在线教育平台传课网洽谈投资事宜，布局在线教育领域。腾

	讯早前发布的 QQ 2013 正式版 SP5 版本中就包括在线教育的基因，官方介绍显示：1、群视频新增教育模式，专为远程教学量身定制；2、群视频新增演示 PPT，远程会议轻松搞定。

在线教育公司的起步比较难，这个行业存在着严重的挑战，初创公司必须克服很大的困难才能获得成功，比如同行的角逐、新授课模式的接受程度、客户对新品牌的戒备等。在这种情况下，只有向广大客户展示在线教育的真正价值，以及数据管理所带来的好处，才能说服他们尝试这种教学模式。

对于目前而言，市场虽然很热闹，但用户量仍处于较低的水平。多数在线产品徘徊于数百万用户级别，达到千万量级的寥寥无几，这和其他互联网产品相比，仍然处于较低的水平，远没有进入“安全规模”，需要大步快跑，资本的力挺下，市场投放是最好的催化剂。 行业的成长速度非常快，很多公司都获得了成功。但这也意味着，在同一时间里，初创公司将会面临数以百计的竞争者。企业在这样一个拥挤的空间里，如果毫无特色或出彩的教学表现，就无法脱颖而出，最终将被众多品牌所湮灭。

（二）公司在行业中的竞争地位

1、公司行业地位概况

培诺教育的目标市场瞄准迅速增加的国内中产阶层对其子女接受海外高质量教育的巨大需求，产品和服务包括国际课程软件、留学咨询服务等，采取产品与服务相结合的模式，公司拥有业内优秀的、熟知国际课程教育的行业专家和软件开发人员，完美结合教育新理念和新技术，并且为双软认证企业。

由于公司的软件产品服务、国际课程服务，以学生获得国外高校录取为目标，故对比老牌留学机构，新东方、澳际、金吉利、广东启德等，他们成立时间都超过十年，市场影响力大，每年成功为几千人申请到国外留学的资格，目前培诺教育与他们相比，在学生数量和资源优势上都有较大差距，故公司在出国留学领域的知名度，还处于起步阶段。但是公司的创新能力强，在 A-Level 考试领域深耕细作，取得了如下成绩：

自创建以来，借助培诺教育的软件学习，已有 40 余名学生进入牛津、剑桥、

美国常青藤名校，200 多名学生进入世界前十大学（QS 世界大学排行，2015），1,000 多名学子入读世界百强名校。2014 年，通过培诺教育，有 71 名学生获得了牛津、剑桥大学的面试邀请，13 名学生获得牛津、剑桥大学的预录取通知书。作为爱德思旗下中国较大的 A-Level 考试机构，培诺教育获得“2014 年度培生爱德思优秀中心”奖项，董事长郭宏获得英国爱德思考试局 10 年来在亚洲地区第一次颁发的“国际教育杰出贡献奖”。并且，公司连年获得新浪网、新华网“最受认可国际预科项目”、“最具品牌影响力教育连锁机构”、“最具综合实力教育集团”、“中国最具综合实力教育集团”等称号。截至 2015 年 4 月，英国爱德思考试局(Edexcel)授权培诺教育在国内设立了 13 个考试中心，是目前中国大陆地区最大的考试中心体系。同时，培诺教育也是美国大学入学考试委员会 GAC-ACT 授权考试中心。公司专注出国留学 A-level、SAT 的软件课程培训，培诺教育通过自主研发的培诺 A-LEVEL 教学系统软件、培诺实时空中课堂系统软件提供教学服务的创新模式，在细分行业规模不断壮大。从市场推广效果来看，公司在业内已取得了不错的成绩，属于行业创新的领先者。

2、公司竞争优势

（1）学校资源优势

英国爱德思考试局(Edexcel)授权培诺教育在国内设立了 13 个考试中心，公司和各地分公司的市场开拓人员与考试中心所在地教育理念先进、升学率高的高中名校建立了良好的关系。培诺教育与国外多个世界排名靠前的高校建立了良好的信任关系，培诺教育作为爱德思旗下中国最大的 A-Level 考试机构，培诺教育获得“2014 年度培生爱德思优秀中心”奖项，董事长郭宏获得英国爱德思考试局 10 年来在亚洲地区第一次颁发的“国际教育杰出贡献奖”这些使得公司的国际课程教育软件让更多的机构和学生认可，让公司在留学教育软件行业占有更多的优势。

（2）创新软件——留学手拉手 APP

凭借丰富的教育软件技术研发和技术服务经验，培诺教育迅速得到了众多学校、教师以及广大学生和家长的认同，公司研发的 APP——留学手拉手上线，

首次提出“大手拉小手”的理念，根据这一理念开发的 APP 在国内也是留学行业的首款 APP，让已经出国留学的学生——海外专员作为大手，为国内还未出国的学生提供一些留学资讯以及帮助，真正实现“大手拉小手”。留学手拉手作为一个开放式平台，以创新独特的思想在互联网自助留学市场以一种前所未有的形式激起了各界的强烈反响，为国内学生提供与千名海外学子实时在线交流的机会，及时了解到留学相关的一手信息。学生还可通过观看培诺教育留学手拉手 APP 独创的留学指南微课提前了解国外的风土人情。同时，培诺咨询的专业申请团队会对申请大学的各个环节进行全面专业的指导，全能型的留学专家我学生提供一站式服务，从留学规划到申请文书修改、大学申请、签证的办理。

目前专注留学领域的手机 APP 软件比较少，公司的留学手拉手 APP，是同类型软件里内容、功能较为完善的一款。目前留学手拉手 APP，在未做大规模推广情况下在各大应用市场，累积下载量：167,546 次，累计活跃人数：16,110 人，回答问题总数：34,942 个。领先于同类产品，故留学手拉手 APP，会成为公司在未来行业竞争中的重量级产品。

（3）专业化、高素质的研发团队

公司有一支由优秀教师和经验丰富的技术人员组成的研发团队，能够根据用户需求及时调整产品内容，增强用户体验，为公司产品的更新换代提供内容及技术上的保障。

综上所述，公司的优势均为公司的核心竞争力，具有较大的行业发展空间，公司未来前景看好。

3、公司竞争劣势

（1）公司在经济发达地区的劣势

目前教育软件行业受到投资资金的热捧，受其传递的行业利好信号的影响，很多企业盲目进入教育信息化领域，对整个行业的发展资金、教师和学校等教育资源以及最终用户进行抢夺，这将使行业竞争进一步加剧。在当前，教育信息化行业处于初步整合阶段，过度竞争会使行业环境恶化。公司目前的大部分客户是山东、辽宁等省份二线城市的高中生，对于国内比较早做留学服务的机

构新东方、澳际、金吉利等，公司的留学中介服务的经验相对较少。而且这些机构在北京、上海、广州等发达地区的市场占有率高，公司服务于出国留学学生的国际课程软件：培诺 A-LEVEL 教学系统软件、培诺实时空中课堂系统软件、留学手拉手 APP 软件，在这些地区的竞争处于比较劣势的地位。

（2）知识产权的保护程度不够

教育信息化产品大多为知识密集型产品，产品的研发需要投入大量的人才资源及大量的资金，但是产品内容比较容易被复制，而我国尚未形成完善的知识产权保护体系，使得教育信息化行业的研发动力不足，进一步导致行业发展畸形。公司的 A-LEVEL 教学系统软件、实时空中课堂系统软件，以及留学手拉手 APP，软件内容比较容易被复制，软件内容是老师多年经验的总结，构成公司的核心竞争力。

（三）公司面临的风险及应对措施

（一）技术人员流失风险

公司作为知识密集型企业，对研发人员，尤其是核心研发人员的依赖性较高。研发人员参与公司产品的研发、升级、优化，因此技术人才的流失会对公司的发展产生一定的不利影响。

应对措施: 公司针对关键技术人员岗位建立健全了内部培养及外部招聘计划，具有充分的人才储备。

（二）被侵权风险

公司目前销售的用于留学培训的教学软件产品为知识密集型产品，软件的开发、内容课程的录制都需要投入大量的人力及财力，未来公司将继续投入人力及财力进行产品的升级。如果公司产品遭受侵权，将会使产品市场遭受冲击，影响本公司发展。

应对措施: 系统与视频服务分享，采用时间戳加密，实现视频防下载、防盗链功能，可有效保护视频资源安全，降低被侵权风险。

（三）国外入学测试改革风险

英国爱德思考试局(Edexcel)授权培诺教育在国内设立了 13 个考试中心，进行 GCSE、International GCSE、IAL 和 GCE 考试，这些考试是英国的普通中等教育证书考试，是英国学生的大学入学考试。同时也被美国、加拿大、澳大利亚、新加坡等国家高校认可。公司参照这些课程考试内容投入了大量的人力、财力研发了培诺 A-LEVEL 教学系统软件、培诺实时空中课堂系统软件等专注于留学教育的软件产品。这些软件产品的针对性比较强，如国外入学测试标准更改，不再把该课程考试作为高校录取标准，那么公司产品内容存在需要大量更新和重新投入研发的风险，同时公司在国内建立起来的授权考试中心也会受到影响，进而影响公司软件产品的销售。

应对措施：目前通过使用公司国际课程软件获取英国高校录取的学生居多、公司研发部人员为了满足学生的需求不断升级优化公司已有的软件产品，同时培诺咨询的老师配合公司研发部，逐步增加美国、加拿大、澳大利亚等国家的入学考试课程软件，积极的更新、完善国际课程内容，同时紧跟国际名校最新的入学考试动态，为参加留学考试的学生，提供最好、最新的国际课程软件产品。

（四）公司未来发展规划

1、市场情况

根据教育部于 2015 年 3 月 5 日发布的 2014 年度我国出国留学人员数据分析显示，2014 年我国出国留学人员总数达到了 45.98 万人。其中：

1）留学人员总数持续增长，每年都较前一年有接近 5 万人的增长。

2）近年来本科及以下的留学人数增长明显。以 2014 年的留学生为例，40%为本科生，10%为高中生。

3）留学去向仍以英美澳加为主流市场，占据超过 75%的市场份额。

假设 2016 年留学出国的学生为 50 万人，这其中有 50%本科生，而这些本科生当中有 75%选择英美澳加主流国家，这样在 2016 年出国留学并且适合读 ACT 以及 A-LEVEL 课程的学生在全国有近 20 万人。这其中至少有 1/3 的人即约 7 万人选择国际课程这种高端出国方式。根据 2014 美国开放报告，中国留学生赴美就读本科的人数在过去三年里以每年超过 20%的比例增长。培诺双 A

（ACT、A-LEVEL）考试中心，拥有美国及英国高中的考试权，结合多年的教学经验和优异成绩，以及在申请方面的经验， 2015 年到 2016 年，公司业绩会有暴发式增长。

假设每个学生出国前课程学习等相关费用为每人 20 万，那么总体双 A（仅 A-LEVEL 和 ACT）留学市场价值将在 400 亿元人民币左右。

2、公司规划

分中心设置：未来两年内，培诺教育计划在全国设立考试中心 30 个。

软件研发方面，留学手拉手 APP 开发 2.x 版本，加入更多新功能，进一步完善用户体验。同时，采用新技术更新在线学习系统。

课程研发和课件制作方面，未来一年，计划将各类功能课件总数更新至 3000 节。

加大硕士预科项目推广力度，继续与国外院校、国内专科院校合作，推进项目平稳进行，并细化各类评估标准。

第三节公司治理

一、公司治理情况

（一）公司“三会”制度的建立健全及运行情况

公司于 2014 年 4 月以有限公司整体变更形式设立股份公司，并建立健全了较完善的法人治理结构，建立了股东大会、董事会、监事会，公司的组织结构符合《公司法》及其它现行有关法律、法规的规定，能够满足公司日常管理和生产经营活动的需要。

同时，公司还制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《融资与对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《防范大股东及关联方占用公司资金专项制度》、《投资者关系管理制度》等一系列公司治理规章制度。公司现行章程合法有效，三会议事规则合法合规，明确了股东大会、董事会、监事会的构成与职责。

通过一年的股份公司运行后，公司股东大会、董事会、监事会已经可以依照《公司章程》及相关制度的规定行使相应的决策、执行和监督职能。有关增资、经营范围变更、股权转让、住所、分红、更换审计机构等重大事项均通过有权机构审核，会议决议内容得到了执行。

（二）上述机构及相关人员履行职责情况

股份公司已成立满一年，公司的三会运作逐渐规范，程序合法、文件齐全、届次清晰。公司股东大会、董事会将根据《公司章程》及相关制度的规定，认真履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司正常发展。公司监事会将认真履行监管职责，保证公司治理的合法合规，具备切实的监督手段。公司能严格按照《公司法》、公司章程及各项议事规则分别召开股东大会、

董事会和监事会。“三会”通过的各项决议已执行或正在执行过程中，选举产生的董事、监事和高级管理人员正在按照会议通过的议事规则开展工作。

（三）现有公司治理机制在给股东提供合适的保护方面所发挥的作用

公司 2014 年 4 月整体变更为股份公司后，建立了包括股东大会、董事会、监事会在内的法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《对外投资管理制度》、《融资与对外担保管理办法》等一系列公司治理规章制度。公司的组织结构与治理制度符合《公司法》及其它现行有关法律、法规的规定，能够满足公司经营管理需要，并为股东（投资者）提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（四）董事会对公司治理机制执行情况的评价

股份公司第一届董事会于 2015 年 6 月出具了对公司治理机制的建立及执行情况的说明及评价，认为：

公司完成股份制改制后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立和完善了以股东大会、董事会、监事会为基础的法人治理结构，并聘请了总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员。公司以非上市公众公司的标准完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等议事规则，完善了公司治理结构，明确了管理层与治理层之间的职责、权限及报告关系。公司股东大会、董事会、监事会能够按照《公司法》、《公司章程》等有关规定规范有效地运作。

公司建立了与业务相适应的组织结构，设立了与生产经营相关的职能部门，建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，比较科学地划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合相互制衡的机制。

公司现有的治理机制相对健全，适合公司自身发展的规模和阶段，基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表

决权等权利。同时，相关制度也保护了公司资产的安全、完整，使得各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

为了给股东提供合适的保护，公司将在券商、律师、注册会计师的辅导下，通过在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行持续的信息披露，强化、提升公司治理水平，确实保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（五）公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

截至本说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其担保的情况。

（六）公司规范治理情况的改进和完善措施

2014 年 4 月 21 日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过公司整体变更设立股份公司，并建立了股东大会、董事会、监事会，并审议通过了“三会”议事规则等相关规章制度。股份公司经过一年的运作，现在已经基本能够按照相关的规章制度规范运作。

（七）公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况

1、公司制定了《防范关联方占用资源（资金）的制度》

股份公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》中对关联交易进行了相关规定，对防范资金占用的原则、具体措施与规定、责任追究及处罚等作出了较为详细的规定。股份公司成立后，尚未发生关联方占用资金的情形，股份公司成立以来管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，严格执行已建立的相关制度，提高规范运作的意识，以保证公司防范关联方占用资源（资金）制度的有效执行。

2、报告期内关联方占用资源（资金）问题

报告期内，公司逐步完善了内控和治理结构，制定了“三会”议事规则，其他应收款控制管理情况较好，也不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用

公司资金的情形。

二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司违法违规及受处罚的情况

1、报告期内公司不存在重大违法违规行为。

根据青岛市工商行政管理局、青岛市市南国家税务局、青岛市地方税务局市南分局、青岛市通信管理局、青岛市教育局、青岛市民政局等出具的证明，公司及子公司在报告期内均不存在重大违法违规行为。

但根据青岛市国税局于 2015 年 7 月 22 日出具的《纳税人涉税保密信息查询告知书》，公司在报告期内无欠税记录，在 2013 年 7 月曾出现逾期未纳税的行为但已实际改正。鉴于公司已实际改正前述逾期未纳税的违规行为，该情形对本次挂牌不构成实质障碍。根据青岛市地税局市南分局于 2015 年 7 月 22 日出具的《青岛市地方税务局市南分局涉税信息查询结果》，公司在报告期内受到 50 元罚款。根据公司陈述，该 50 元罚款系因未及时缴纳注册资本印花税，且公司已经及时缴纳了罚款。鉴于前述罚款的金额较小，且公司已经及时履行了缴纳义务，该情形对本次挂牌不构成实质障碍。

此外，根据公司及相关人员出具的承诺，并经网络检索，公司、持有公司5%以上股份的主要股东、实际控制人，以及公司的董事、监事、高级管理人员目前不存在行政处罚案件及重大违法违规行为。

公司主要从事教育培训软件的开发和销售业务，公司的日常经营不会对环境保护产生不利影响，自 2013 年 1 月 1 日以来未有因违反环保法律法规的违法行为而受到行政处罚。公司并非生产型企业，根据公司的陈述并经查验，公司不存在安全方面的问题和法律风险。公司报告期内不存在因违反质量技术监督方面的法律法规而受到重大行政处罚的情形。

综上，报告期内公司不存在重大违法违规行为。

根据青岛市工商局于 2015 年 8 月 5 日出具的《证明》，公司报告期内未发现因违反工商行政管理法律法规而被行政处罚，未发现公司被列入经营异常名录的不良记录。

根据青岛市市南住房公积金管理中心出具的《证明》，公司住房公积金的缴纳符合有关法律、法规及规定的要求，且应缴纳的住房公积金已足额缴纳，不存在欠缴住房公积金的行为，报告期内没有因违反有关住房公积金有关的法律、法规而受到处罚的记录。

根据青岛市人力资源和社会保障局出具的《证明》，报告期内公司没有发生劳动仲裁败诉、欠缴社会保险费、违法劳动用工、企业工资指导线和劳动工资网上未备案等问题。

2、公司诉讼仲裁情况

根据公司及相关人员出具的承诺，并经网络检索，报告期内，公司、持有公司 5%以上股份的主要股东、实际控制人，以及公司的董事、监事、高级管理人员不存在其他尚未了结或可预见的重大仲裁及诉讼案件。

综上，根据公司及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的说明并经查验，截至本说明书出具日，公司及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在未决诉讼或仲裁。

（二）控股股东违法违规及受处罚的情况

根据控股股东出具的说明，并经网络检索，查阅控股股东的个人信用报告，报告期内，公司控股股东不存在违法违规及受到行政处罚的情形，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

（三）实际控制人违法违规及受处罚的情况

根据实际控制人出具的说明，并经网络检索，查阅实际控制人的个人信用报告，报告期内，公司实际控制人不存在违法违规及受到行政处罚的情形，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。郭宏作为公司的控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，公司控股股东、实际控制

人合法合规。

三、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构方面的分开情况

公司按照《公司法》及有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立性情况

公司拥有独立完整的软件研发系统、售后服务系统、市场开拓系统，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及服务部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。目前公司控股股东及实际控制人郭宏还控制大连培诺教育咨询有限公司、青岛宏光外国语专修学院，其经营范围与公司有所重合，但经核查，大连培诺教育咨询有限公司报告期内并未实际经营业务，而青岛宏光外国语专修学院已经停止招生办学，同时，公司控股股东、实际控制人已出具避免同业竞争的承诺函，并承诺将尽快注销或转让大连培诺教育咨询有限公司、青岛宏光外国语专修学院，以避免其控制的企业对公司业务独立性构成影响。此外，公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易或关联销售。

综上，公司虽存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，但报告期内未发生损害公司及股东利益的情形，同时控股股东、实际控制人均已就避免同业竞争事项出具承诺函，且相关企业现已启动注销程序，上述同业竞争情形对公司本次申报挂牌不构成实质障碍。

（二）资产独立性情况

公司主要财产包括运输工具、办公设备、计算机软件著作权等，相关财产均有权利凭证，公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，公司资产独立于

控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（三）人员独立性情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举产生，不存在违规兼职情况。根据《公司章程》，公司董事会由5名董事组成；公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名；公司的高级管理人员为总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监。公司董事、监事及高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。

公司总经理郭宏目前仍存在在其个人控制的企业中担任职务的情况，但相关企业目前已启动注销程序。除此之外，公司其他高级管理人员，包括财务总监、董事会秘书等高级管理人员以及财务人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在主要股东及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务或领薪，公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司的人员独立。

（四）财务独立性情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，独立进行财务决策，建立了规范的财务管理制度及各项内部控制制度。公司设立了独立银行账户，不存在与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户的情形。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的情况。公司财务独立。

（五）机构独立性情况

公司独立行使经营管理职权，建立独立完整的组织机构，设置了健全的内部经营管理机构。公司具有独立的办公机构和场所，不存在与股东单位混合办公情形。公司机构独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上，公司业务、资产、人员、财务、机构与控股股东和实际控制人及其

控制的其他企业分开；公司资产完整，在独立性方面不存在重大缺陷，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

四、同业竞争情况

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人郭宏除控制培诺教育外，还出资 50 万元成立了青岛星成科贸发展有限公司；青岛星成科贸发展有限公司投资设立了青岛宏光外国语专修学院（民办非企业单位，校长为郭宏）；青岛宏光外国语专修学院对外投资设立有大连培诺教育咨询有限公司（执行董事为郭宏）。

其中，青岛星成科贸发展有限公司经营范围为：高科技实用新产品、专利产品的研制、开发、生产及销售。计算机软硬件开发、系统集成、网络布线；计算机安装维修、网业制作、平面设计、动画制作、文字图像处理。批发、零售：计算机设备及耗材，装饰材料，日用杂品，日用百货，服装鞋帽，照相器材。（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）

大连培诺教育咨询有限公司经营范围为：针对成年人教育信息咨询；经济信息咨询；计算机软件开发；办公用品销售***（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）。

青岛宏光外国语专修学院业务范围为：高等非学历。

大连培诺教育咨询有限公司、青岛宏光外国语专修学院经营范围与公司有所重合，但经核查，大连培诺教育咨询有限公司报告期内并未实际经营业务，而青岛宏光外国语专修学院已经停止招生办学，同时，公司控股股东、实际控制人已出具避免同业竞争的承诺函，承诺宏光学院将在 2015 年 9 月内将其所持全部大连培诺股权转让给无关联第三方并完成股权转让交割手续，宏光学院作为大连培诺的股东将于大连培诺向无关联第三方转让完成后立即启动注销程序，星成科贸作为宏光学院的举办者将于宏光学院注销完成后立即启动注销程

序。

因此，上述同业竞争情形对公司本次申报挂牌不构成实质障碍。

公司股份较为集中，第二大股东刘广全持股 9.2281%，第三大股东陈旭旻持股 6.1521%，其它股东持股比例均低于 5%。经核查，刘广全及陈旭旻均不存在对外投资其他企业的情形，均不存在在其他企业担任董事、监事、高级管理人员的情形，因此与公司之间不存在同业竞争。

综上，公司虽存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，但报告期内未发生损害公司及股东利益的情形，同时控股股东、实际控制人均已就避免同业竞争事项出具承诺函，且相关企业现已启动注销程序，上述同业竞争情形对公司本次申报挂牌不构成实质障碍。

（二）为避免同业竞争采取的措施

为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，控股股东、实际控制人郭宏于 2015 年 8 月 18 日出具了《关于避免同业竞争承诺函》，作出如下承诺：

“一、截止本函出具之日，除青岛培诺及其控股子公司（含青岛培诺举办的民办非企业法人）外，本人及本人可控制的其他企业目前没有直接或间接地实际从事与青岛培诺或其控股子公司的业务构成同业竞争的任何业务活动。二、本人及本人可控制的其他企业将不会直接或间接地以任何方式实际从事与青岛培诺或其控股子公司的业务构成或可能构成同业竞争的任何业务活动。如有这类业务，其所产生的收益归青岛培诺所有。三、本人将不会以任何方式实际从事任何可能影响青岛培诺或其控股子公司经营和发展的业务或活动。如果本人将来出现所投资的全资、控股、参股企业实际从事的业务与青岛培诺或其控股子公司构成竞争的情况，本人同意将该等业务通过有效方式纳入青岛培诺经营以消除同业竞争的情形；青岛培诺有权随时要求本人出让在该等企业中的部分或全部股权/股份，本人给予青岛培诺对该等股权/股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是公平合理的。五、本人从第三方获得的商业机

会如果属于青岛培诺或其控股子公司主营业务范围之内的，本人将及时告知青岛培诺或其控股子公司，并尽可能地协助青岛培诺或其控股子公司取得该商业机会。六、若违反本承诺，本人将赔偿青岛培诺或其控股子公司因此而遭受的任何经济损失。七、本函自签字之日起生效。”

公司控股股东、实际控制人切实履行了上述避免同业竞争承诺函，公司对同业竞争的规范措施有效、合理。

五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度建立情况

股份公司设立后，公司章程中对公司对外担保、重大投资及关联交易决策制度进行了规范，同时公司还制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等公司治理制度，对对外担保、对外投资、关联交易等事项进行了具体规定。

（二）公司对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无对外担保事项。

公司已在《公司章程》、《对外担保管理制度》中制定了对外担保的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的对外担保情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

（三）报告期内公司委托理财情况

认购日期	产品名称	期限（天）	金额（元）	银行
2015.1.12	2015 年对公结构性存款统发第三期产品 5	90	20,000,000.00	中国光大银行青岛香港东路支行
2015.4.13	2015 年对公结构性		18,000,000.00	中国光大银行青岛

	存款统发第二十七期产品 5	90		香港东路支行
2014.4.9	BTA 对公统发 84 天	84	20,000,000.00	中国光大银行青岛香港东路支行
2014.7.21	机构理财月月盈	30	18,000,000.00	中国光大银行青岛香港东路支行
2014.8.25	机构理财月月盈	30	20,000,000.00	中国光大银行青岛香港东路支行
2014.10.8	2014 年对公结构性存款统发第六十三期产品 5	90	18,000,000.00	中国光大银行青岛香港东路支行
2014.10.20	广发银行“薪加薪 16 号”人民币理财计划	90	2,000,000.00	广发银行济南分行
2014.11.19	BTA 对公统发 28 天	28	3,000,000.00	中国光大银行青岛香港东路支行
2014.12.22	BTA 对公统发 14 天	14	4,000,000.00	中国光大银行青岛香港东路支行
2013.1.17	阳光理财 T 计划 2013 年对公统发第一期产品 5	80	15,000,000.00	中国光大银行青岛香港东路支行
2013.4.7	阳光理财 T 计划 2013 年对公统发第三期产品 1	30	15,000,000.00	中国光大银行青岛香港东路支行
2013.6.6	阳光理财 T 计划月月盈 2009 年对公客户第二期产品 1	30	15,000,000.00	中国光大银行青岛香港东路支行

2013.7.6	阳光理财 T 计划月月盈 2009 年对公客户第二期产品 1	30	15,000,000.00	中国光大银行青岛香港东路支行
2013.8.27	对公保证收益型 T 计划 2013 年第十七期产品 6	7	15,000,000.00	中国光大银行青岛香港东路支行
2013.12.31	2013 年对公结构性存款统发第十四期产品 6	90	20,000,000.00	中国光大银行青岛香港东路支行

公司上述理财事项已经根据《对外投资管理制度》的规定，履行了股东大会的审批手续。

公司上述理财产品属于保本型产品，风险较低，周期较短，对公司生产经营不存在重大不利影响。

（四）公司重大投资情况

报告期内，公司重大投资情况如下：

序号	投资企业	出资时间	投资方式	设立时持股比例（%）	截至 2015 年 4 月 30 日持股比例（%）
1	青岛培诺教育咨询有限公司	2013 年 11 月 13 日	受让取得	0	100.00
2	青岛培诺外语培训学校	2014 年 10 月 30 日	新设成立	100.00	100.00

公司前身培诺有限受让青岛培诺教育咨询有限公司时履行了股东会的相关决议程序。公司出资设立青岛培诺外语培训学校时，已由有限公司整体变更为股份公司。公司在股份公司设立时，已在《公司章程》、《对外投资管理制度》中制定了对外投资的相关审批和决策制度，因此，公司在进行上述对外投资时，已经根据相关管理制度，履行了相关审批程序。

此外，对于将来可能发生的对外投资情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

（五）关联交易情况

报告期内，公司与关联方之间存在一笔偶发性关联交易，相关信息见“第四节 公司财务”之“五、关联方、关联方关系及关联方交易”之“（二）关联交易及其对财务状况和经营成果的影响”。

六、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属持有公司股份及相互亲属关系情况

序号	姓名	任职			直接持有股份（股）	直接持股比例（%）	间接持有股份（股）	间接持股比例（%）	合计持有股份（股）	合计持股比例（%）
		董事	监事	高管						
1	郭宏	√		√	14,988,750	69.3322	0	0	14,988,750	69.3323
2	尤婧	√		√	70,000	0.3238	0	0	70,000	0.3238
3	张拥军	√			0	0.00	0	0	0	0
4	张骏	√			0	0.00	0	0	0	0.00
5	姜修茜	√		√	70,000	0.3238	0	0	70,000	0.3238
6	杜林		√		15,000	0.0694	0	0	15,000	0.0694
7	马涛		√		1,000	0.0046	0	0	1,000	0.0046
8	刘先东		√		70,000	0.3238	0	0	70,000	0.3238
9	马鑫			√	27,000	0.1249	0	0	27,000	0.1249
10	潘飞			√	30,000	0.1388	0	0	30,000	0.1388
11	李晓爽			√	55,000	0.2544	0	0	55,000	0.2544
12	阎志民			√	20,000	0.0925	0	0	20,000	0.0925
合计					**15,346,750**	**70.9882**	**0**	**0**	**15,346,750**	**70.9883**

公司董事长兼总经理郭宏与公司董事兼副总经理、财务总监尤婧为夫妻关系，分别持有公司 69.3322%和 0.3238%的股份；公司董事张拥军的母亲刘广全为公司股东，持有公司 9.23%的股份；除此上述披露信息外，不存在公司董事、监事、高级管理人员直系亲属以其他任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长兼总经理郭宏和公司董事兼副总经理、财务总监尤婧为夫妻关系，公司其它董事、监事及高级管理人员之间无亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司部分董事、监事、高级管理人员与公司签订了《劳动合同》。公司董事长、总经理郭宏已出具了《避免同业竞争的承诺函》，具体内容详见本说明书第三节之“四、同业竞争情况”之“（二）为避免同业竞争采取的措施”。

公司全体董事、监事、高级管理人员均已出具。承诺“本人不存在违反竞业禁止的法律规定的情形，本人未与其他单位签署竞业禁止相关的协议、未领取其他单位发放的竞业禁止补贴，不存在因竞业禁止导致的纠纷或潜在纠纷”。

根据上述董事、监事、高级管理人员出具的说明，并经核查该等人员简历，公司董事、监事、高级管理人员不存在违反关于竞业禁止的约定，不存在竞业禁止纠纷或潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在公司及其控股子公司之外的其他企业兼职的情况如下：

姓名	公司任职	兼职单位	任职	兼职单位与公司关系
郭宏	董事长、总经理	大连培诺教育咨询有限公司	执行董事	同一实际控制人控制
		青岛星成科贸发展有限公司	执行董事兼总经理	同一实际控制人控制
		青岛宏光外国语专修学院	院长	同一实际控制人控制
张骏	董事	上海景顺股权投资管理有限公司	投资顾问	关联方
		上海景信投资管理有限公司	监事	关联方

		上海辉文生物技术股份有限公司	董事	
		上海佳倚网络科技有限公司	监事	非关联方
		上海狸智网络科技有限公司	监事	
		上海海录网络科技有限公司	监事	
张拥军	董事	上海景顺股权投资管理有限公司	董事长	关联方
		上海景信投资管理有限公司	执行董事	

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	对外投资公司	持股比例	与公司的关系
张骏	上海景信投资管理有限公司	49%	关联方
	上海景晋投资咨询中心（有限合伙）	49%	关联方
	上海佳倚网络科技有限公司	20%	关联方
	上海狸智网络科技有限公司	29%	关联方
	上海海录网络科技有限公司	33%	关联方
	上海景顺股权投资管理有限公司	100%	关联方
张拥军	上海景信投资管理有限公司	51%	关联方
	上海景晋投资咨询中心（有限合伙）	51%	关联方

（六）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股转系统公开谴责情况

根据公司董事、监事、高级管理人员出具的承诺，并经网络检索，公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

七、近两年公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

（一）董事变动情况及原因

1、公司董事变动情况

报告期初，公司董事为郭宏、张拥军、尤婧，公司股东大会于2014年通过《青岛培诺教育科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会决议》议案，选举第一届董事会成员为郭宏、尤婧、张拥军、张骏、姜修茜等5人。

截至本说明书签署之日，公司董事未发生其他变化。

2、董事变动原因

报告期内，公司调整了董事人选，主要是考虑到股份制改制后公司治理及经营所需，进一步规范了公司治理，有利于公司经营的发展和扩大。

（二）监事变动情况及原因

1、报告期内公司监事变动情况

报告期初，公司监事为姜修茜。公司2014年股份制改制时《青岛培诺教育科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会决议》选举第一届监事会成员为杜林、马涛、刘先东等3人，其中刘先东为职工监事代表。

截至本说明书签署之日，公司监事未发生其他变化。

2、公司监事变动原因

报告期内，公司监事变动主要是原监事姜修茜股份制改制时选举成为公司董事，不能兼任监事。选举第一届监事会成员是为了保护股东利益，进一步规范公司治理，有利于公司今后经营的发展和扩大。

（三）高级管理人员变动情况及原因

1、公司高级管理人员变动情况

报告期初，公司高级管理人员为总经理郭宏。

2014 年股份制改制时《第一届董事会第一次会议决议》，审议通过聘任公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书。因此，公司高级管理人员变更为总经理郭宏、副总经理兼财务总监尤婧、副总经理姜修茜、副总经理马鑫、副总经理潘飞、副总经理李晓爽、副总经理兼董事会秘书阎志民。

截至本说明书签署之日，公司高级管理人员未发生其他变化。

2、公司高级管理人员变动原因

报告期内，公司调整了公司高级管理人员设置，主要是考虑到公司治理及经营所需，明确了管理职责，优化了管理团队，进一步规范了公司治理，有利于公司生产经营的发展和扩大。

综上，公司报告期内董事、监事及高级管理人员变动合理，且并未发生重大变化，核心管理层较为稳定。

第四节公司财务

一、近两年的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

（一）近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请了具有证券、期货业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1 月 1 日至 4 月 30 日的财务报表实施审计，并出具了编号为大华审字［2015］005485 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”)进行确认和计量编制财务报表。

（三）近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	23,500,982.61	21,925,491.31	29,336,498.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-

衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1,002,000.00	1,036,100.00	1,490,000.00
预付款项	1,219,010.73	22,407.20	10,296.83
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	667,345.07	713,431.99	372,468.46
存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	6,000,000.00	-
流动资产合计	**26,389,338.41**	**29,697,430.50**	**31,209,263.46**
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	1,200,000.00	1,200,000.00	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	2,001,336.14	2,096,312.96	1,000,912.47
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	2,435.13	-
开发支出	2,559,512.42	2,139,777.78	-
商誉	-	-	-

长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	44,996.40	24,000.00	7,500.00
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	**5,805,844.96**	**5,462,525.87**	**1,008,412.47**
资产总计	**32,195,183.37**	**35,159,956.37**	**32,217,675.93**
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	-	-	-
预收款项	1,309,909.00	2,043,900.28	4,531,572.79
应付职工薪酬	740,837.23	657,198.04	556,622.70
应交税费	491,091.81	1,761,452.16	3,039,142.90
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	249,243.54	355,384.06	-
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	**2,791,081.58**	**4,817,934.54**	**8,127,338.39**
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	**2,791,081.58**	**4,817,934.54**	**8,127,338.39**
股东权益：			
股本	21,000,000.00	21,000,000.00	21,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	1,868,521.32	1,868,521.32	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	870,169.67	870,169.67	315,737.07
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	5,665,410.80	6,603,330.84	2,774,600.47
归属于母公司股东权益合计	29,404,101.79	30,342,021.83	24,090,337.54
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	**29,404,101.79**	**30,342,021.83**	**24,090,337.54**
负债和股东权益总计	**32,195,183.37**	**35,159,956.37**	**32,217,675.93**

（2）母公司资产负债表

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	21,883,854.90	20,479,164.43	27,074,678.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1,002,000.00	1,024,000.00	1,490,000.00
预付款项	1,203,419.30	22,407.20	10,296.83
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	439,745.33	442,281.87	327,816.85
存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	6,000,000.00	-
流动资产合计	**24,529,019.53**	**27,967,853.50**	**28,902,791.98**
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	3,308,122.00	3,308,122.00	2,108,122.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,998,577.97	2,093,249.63	996,933.66
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	2,435.13	-
开发支出	2,559,512.42	2,139,777.78	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	44,996.40	24,000.00	7,500.00
其他非流动资产	-	-	-

非流动资产合计	**7,911,208.79**	**7,567,584.54**	**3,112,555.66**
资产总计	**32,440,228.32**	**35,535,438.04**	**32,015,347.64**
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	-	-	-
预收款项	919,870.00	1,262,000.00	3,941,665.28
应付职工薪酬	699,265.91	630,122.94	517,822.70
应交税费	370,722.89	1,728,365.27	3,013,697.71
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	159,628.10	344,731.77	384,791.26
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	**2,149,486.90**	**3,965,219.98**	**7,857,976.95**
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	**2,149,486.90**	**3,965,219.98**	**7,857,976.95**
股东权益：			

股本	21,000,000.00	21,000,000.00	21,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	1,868,521.32	1,868,521.32	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	870,169.67	870,169.67	315,737.07
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	6,552,050.43	7,831,527.07	2,841,633.62
股东权益合计	**30,290,741.42**	**31,570,218.06**	**24,157,370.69**
负债和股东权益总计	**32,440,228.32**	**35,535,438.04**	**32,015,347.64**

2、利润表

（1）合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	**4,387,059.94**	**21,085,810.40**	**13,781,096.45**
其中：营业收入	4,387,059.94	21,085,810.40	13,781,096.45
二、营业总成本	**5,745,479.74**	**16,795,135.19**	**9,891,769.34**
其中：营业成本	530,557.87	1,931,448.10	973,390.58
营业税金及附加	153,799.83	368,413.89	353,776.21
销售费用	744,601.81	3,488,758.59	3,883,794.13
管理费用	4,229,689.04	10,991,030.79	4,668,183.26
财务费用	2,845.61	-50,516.18	-17,374.84
资产减值损失	83,985.58	66,000.00	30,000.00
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	479,846.08	639,968.47	358,612.51

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	**-878,573.72**	**4,930,643.68**	**4,247,939.62**
加：营业外收入	-	3,082,530.21	943,183.45
其中：非流动资产处置利得	-	-	--
减：营业外支出	28.11	-	5,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**-878,601.83**	**8,013,173.89**	**5,186,123.07**
减：所得税费用	59,318.21	1,761,489.60	2,266,031.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-937,920.04	6,251,684.29	2,920,091.08
归属于母公司股东的净利润	-937,920.04	6,251,684.29	2,920,091.08
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-

4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	-	-	-
6、其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	**-937,920.04**	**6,251,684.29**	**2,920,091.08**
归属于母公司股东的综合收益总额	-937,920.04	6,251,684.29	2,920,091.08
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.04	0.30	0.14
（二）稀释每股收益	-0.04	0.30	0.14

（2）母公司利润表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	**3,146,880.04**	**19,891,747.40**	**13,330,739.20**
减：营业成本	345,899.38	1,549,474.83	934,590.58
营业税金及附加	85,368.16	300,949.34	328,331.02
销售费用	715,875.41	2,751,342.98	3,753,897.13
管理费用	3,694,285.07	9,797,377.17	4,344,557.85
财务费用	1,785.56	-16,449.93	-13,000.47
资产减值损失	83,985.58	66,000.00	30,000.00
加：公允价值变动收益（损失以“一”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	479,846.08	639,968.47	358,612.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	**(1,300,473.04)**	**6,083,021.48**	**4,310,975.60**
加：营业外收入	-	3,082,530.21	943,183.45
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	-	5,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	**-1,300,473.04**	**9,165,551.69**	**5,249,159.05**
减：所得税费用	-20,996.40	1,752,704.32	2,266,031.99
四、净利润（净亏损以"－"号填列）	**-1,279,476.64**	**7,412,847.37**	**2,983,127.06**
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-

5、外币财务报表折算差额	-	-	-
6、其他	-	-	-
六、综合收益总额	**-1,279,476.64**	**7,412,847.37**	**2,983,127.06**

3、现金流量表

（1）合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 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	4,575,198.46	18,037,722.40	18,287,905.02
收到的税费返还	-	3,061,910.40	943,183.45
收到其他与经营活动有关的现金	639,415.70	383,412.12	231,085.91
经营活动现金流入小计	**5,214,614.16**	**21,483,044.92**	**19,462,174.38**
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	3,445,746.73	7,681,705.25	2,842,772.37
支付的各项税费	1,966,624.60	5,958,135.98	2,352,295.05
支付其他与经营活动有关的现金	4,692,021.61	7,009,396.19	4,621,358.39
经营活动现金流出小计	**10,104,392.94**	**20,649,237.42**	**9,816,425.81**
经营活动产生的现金流量净额	**-4,889,778.78**	**833,807.50**	**9,645,748.57**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	46,000,000.00	122,000,000.00	108,000,000.00
取得投资收益收到的现金	479,846.08	639,968.47	358,612.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	--
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	**46,479,846.08**	**122,639,968.47**	**108,358,612.51**

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,576.00	1,684,782.83	596,123.26
投资支付的现金	40,000,000.00	126,000,000.00	128,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	1,200,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	**40,014,576.00**	**128,884,782.83**	**128,596,123.26**
投资活动产生的现金流量净额	**6,465,270.08**	**-6,244,814.36**	**-20,237,510.75**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
筹资活动现金流入小计	**-**	**-**	**--**
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	**-**	**-**	**-**
筹资活动产生的现金流量净额	**-**	**-**	**-**
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	1,575,491.30	-5,411,006.86	-10,591,762.18
加：期初现金及现金等价物余额	3,925,491.31	9,336,498.17	19,928,260.35
六、期末现金及现金等价物余额	5,500,982.61	3,925,491.31	9,336,498.17

（2）母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,238,300.56	17,612,082.12	17,629,060.09
收到的税费返还	-	3,061,910.40	943,183.45
收到其他与经营活动有关的现金	166,555.88	2,167,522.41	221,617.74
经营活动现金流入小计	**3,404,856.44**	**22,841,514.93**	**18,793,861.28**
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	2,862,673.23	7,072,434.63	2,744,921.62
支付的各项税费	1,905,160.35	5,893,920.49	2,352,295.05
支付其他与经营活动有关的现金	3,697,602.47	6,522,971.17	4,267,217.75
经营活动现金流出小计	**8,465,436.05**	**19,489,326.29**	**9,364,434.42**
经营活动产生的现金流量净额	**-5,060,579.61**	**3,352,188.64**	**9,429,426.86**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	46,000,000.00	122,000,000.00	108,000,000.00
取得投资收益收到的现金	479,846.08	639,968.47	358,612.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	--
投资活动现金流入小计	**46,479,846.08**	**122,639,968.47**	**108,358,612.51**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,576.00	3,387,670.98	591,305.26
投资支付的现金	40,000,000.00	127,200,000.00	128,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	--	--
投资活动现金流出小计	**40,014,576.00**	**130,587,670.98**	**128,591,305.26**
投资活动产生的现金流量净额	**6,465,270.08**	**-7,947,702.51**	**-20,232,692.75**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-
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	**1,404,690.47**	**-4,595,513.87**	**-10,803,265.89**
加：期初现金及现金等价物余额	2,479,164.43	7,074,678.30	17,877,944.19
六、期末现金及现金等价物余额	**3,883,854.90**	**2,479,164.43**	**7,074,678.30**

4、股东权益变动表

（1）合并股东权益变动表

2015 年 1-4 月权益变动表										
项目	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	21,000,000.00	1,868,521.32	-	-	-	870,169.67		6,603,330.84	-	30,342,021.83
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-		-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-		-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-		-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-		-	-	-
二、本年年初余额	21,000,000.00	1,868,521.32	-	-	-	870,169.67		6,603,330.84	-	30,342,021.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-937,920.04	-	-937,920.04
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-937,920.04	-	-937,920.04
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	21,000,000.00	1,868,521.32	-	-	-	870,169.67		5,665,410.80	-	29,404,101.79

2014 年权益变动表										
项目	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	21,000,000.00	-	-	-	-	315,737.07	-	2,774,600.47	-	24,090,337.54
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	21,000,000.00	-	-	-	-	315,737.07	-	2,774,600.47	-	24,090,337.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	1,868,521.32	-	-	-	554,432.60	-	3,828,730.37	-	6,251,684.29
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	6,251,684.29	-	6,251,684.29
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	741,284.73	-	-741,284.73	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	741,284.73	-	-741,284.73	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	1,868,521.32	-	-	-	-186,852.13	-	-1,681,669.19	-	-
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	-	1,868,521.32	-	-	-	-186,852.13	-	-1,681,669.19	-	-
（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	21,000,000.00	1,868,521.32	-	-	-	870,169.67	-	6,603,330.84	-	30,342,021.83

2013 年权益变动表			
项目	**归属于母公司股东的股东权益**	**少数股东权益**	**股东权益合计**

	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	21,000,000.00	-	-	-	-	17,424.36		152,822.10	-	21,170,246.46
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-		-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-		-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-		-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-		-	-	-
二、本年年初余额	21,000,000.00	-	-	-	-	17,424.36		152,822.10	-	21,170,246.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	298,312.71	-	2,621,778.37	-	2,920,091.08
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	2,920,091.08	-	2,920,091.08
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	298,312.71	-	-298,312.71	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	298,312.71	-	-298,312.71	-	-

2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	21,000,000.00	-	-	-	-	315,737.07		2,774,600.47	-	24,090,337.54

（2）母公司股东权益变动表

项目	2015 年 1-4 月母公司股东权益变动表								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计

一、上年年末余额	21,000,000.00	1,868,521.32	-	-	-	870,169.67		7,831,527.07	31,570,218.06
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-		-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-		-	-
其他	-	-	-	-	-	-		-	-
二、本年年初余额	21,000,000.00	1,868,521.32	-	-	-	870,169.67		7,831,527.07	31,570,218.06
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-1,279,476.64	-1,279,476.64
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-1,279,476.64	-1,279,476.64
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	21,000,000.00	1,868,521.32				870,169.67		6,552,050.43	30,290,741.42

项目	**2014 年母公司股东权益变动表**								
	股本	**资本公积**	**减：库存股**	**其他综合收益**	**专项储备**	**盈余公积**	**一般风险准备**	**未分配利润**	**股东权益合计**
一、上年年末余额	21,000,000.00	-	-	-	-	315,737.07		2,841,633.62	24,157,370.69
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

二、本年年初余额	21,000,000.00	-	-	-	-	315,737.07		2,841,633.62	24,157,370.69
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	1,868,521.32	-	-	-	554,432.60		4,989,893.45	7,412,847.37
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	7,412,847.37	7,412,847.37
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	741,284.73	-	-741,284.73	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	741,284.73	-	-741,284.73	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	1,868,521.32	-	-	-	-186,852.13	-	-1,681,669.19	-
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	-	1,868,521.32	-	-	-	-186,852.13	-	-1,681,669.19	-
（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	21,000,000.00	1,868,521.32	-	-	-	870,169.67		7,831,527.07	31,570,218.06

项目	2013 年母公司股东权益变动表								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	21,000,000.00	-	-	-	-	17,424.36		156,819.27	21,174,243.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	21,000,000.00	-	-	-	-	17,424.36		156,819.27	21,174,243.63
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	-	-	-	-	-	298,312.71	-	2,684,814.35	2,983,127.06
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	2,983,127.06	2,983,127.06
（二）股东投入和减少	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	298,312.71	-	-298,312.71	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	298,312.71	-	-298,312.71	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	21,000,000.00	-	-	-	-	315,737.07		2,841,633.62	24,157,370.69

（四）近两年更换会计师事务所的情况

报告期内公司未更换过会计师事务所。

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

2. 同一控制下的企业合并

（1） 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或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。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，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。对于合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

（2） 合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照

本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

3. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行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；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的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应全部转入合并日当期的投资收益。

（2）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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

(五) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括母公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

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

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(七) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除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，不改变其记账本位币金额。

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，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

(八) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层按照所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

（1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

1）取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；

2）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；

3）属于衍生金融工具，但是被指定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。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

1）该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债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；

2）风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融

负债组合、或该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；

3）包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4）包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2） 持有至到期投资

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性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

1）出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2）根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

3）出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

（3） 应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收票据、应收账款、预付款项、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4） 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的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形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

（5） 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

（1） 发行方或债务人发生严重财务困难；

（2） 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

（3） 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

（4） 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

（5） 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

（6） 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

（7） 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重

大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

（8） 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

1）可供出售金融资产的减值准备：

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值。若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

2）持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回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。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

（2）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。

(九) 应收款项

1． 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：金额在 100 万元以上（含）。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2． 按组合计提坏账准备应收款项

（1） 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方之间的应收款项都在本公司控制范围内，发生坏账的可能很小，对该组合不计提坏账准备

（2） 根据信用风险特征组合确定的计提方法

采用账龄分析法计提坏账准备：

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）	0	0
1-2 年	5	5
2-3 年	15	15
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

②采用合并范围内关联方计提坏账准备的

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
合并范围内关联方组合	---	---

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为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

对于单项金额不重大的应收款项与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按账龄分析法划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，计入当期损益。

(十) 长期股权投资

1． 投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见附注四、（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投

资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，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对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益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；并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所有者权益。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1） 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类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改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2） 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3） 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

（4） 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因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。

（5） 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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，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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

（2）在合并财务报表中，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，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。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

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

(十一) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2.固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3.固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	5-10	5	9.50-19.00
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
办公设备及其他	3-5	5	19.00-31.67

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(十二) 在建工程

1. 在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十三) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十四) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括技术软件等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

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

（1） 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依　据
技术软件	5 年	预计使用时间
办公软件	5 年	预计使用时间

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2） 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产如下：

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，本公司无使用寿命不确定的无形资产。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产

(十五) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组

组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

(十六) 长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直接法分期摊销。

(十七) 职工薪酬

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

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(十八) 预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在

基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(十九) 收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

本公司软件销售，对于自行开发的软件产品，在签订了不可撤销的销售合同，并且激活买方的软件登陆账号，使其具有权限使用软件时，确认销售收入的实现。

2. 提供服务收入

公司子公司培诺咨询提供留学咨询服务。相关服务已经提供或服务进度能够可靠的确认，服务总收入和总成本能够可靠地计量；与交易相关的经济利益能够流入企业时，确认服务收入的实现。

3. 确认让渡资产使用权收入的依据

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十) 政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

之外的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，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。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与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。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、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。

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十二) 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1. 经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，

计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(二十三) 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

财政部于 2014 年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则，本公司已按要求于 2014 年 7 月 1 日执行新的该等企业会计准则，执行新准则对本公司财务报表无影响。

2. 会计估计变更

无。

3. 前期差错更正

报告期内，公司不存在前期差错更正。

综上，公司选用的会计政策和会计估计是适当的，报告期内的会计政策是一致的。

三、财务内控制度的有效性及会计核算基础规范性

（一）公司财务制度执行及财务人员设置情况

公司目前主要经营教育软件的研发销售及留学咨询服务，属于轻资产企业。财务部人员数量、执业能力、分工均围绕公司业务特点而设立。公司财务记账采用金蝶软件，财务人员的数量可以满足需求。公司财务人员情况：公司设立有财务部门，并配置财务人员共 3 人，各岗位分工明确。公司业务核算较为单一，主要的财务核算工作量集中在往来账核对、资金管理等方面。公司的财务人员配置与公司业务相适应，已经做到不相容职务相分离的原则，可以满足公司内部控制和会计核算的要求。

公司根据自身的业务特点制定了《财务管理制度》，公司不断补充和完善各项内部控制制度和内部控制环境的建设，逐步加强财务在内控中的核心地位。

各项内控制度建立以后，公司组织全体员工进行集中学习，并对各项内控制度建立监督控管机制，根据对制度执行的优劣程度，予以奖惩，以保障各项财务制度能够得到有效执行。

（二）公司内控制度执行情况

① 销售与收款循环的内控制度

财务部根据软件产品的销售情况，在签订了不可撤销的软件许可使用协议，并且向买方提供了软件登陆账号和密码时确认销售收入的实现。

会计师以销售收入为起点，获取了软件许可使用协议、发票、学员登录记录等原始凭证，检查软件许可使用协议是否经过盖章，发票是否经过复核，记账是否正确，获取了银行收款单据等原始凭证，检查收款凭证金额是否正确、与软件许可使用协议是否相符，银行回单付款人是否与客户名称一致。

经访问财务主管及查阅相关单据，会计师认为公司的销售与收款循环相关制度有效，且得到有效执行。

②货币资金管理

公司规定现金的使用范围包括：出差人员必须携带的差旅费、公司日常经营的零星支出以及总经理批准的其他开支费用；现金支出需要个人提出申请，3,000 元以下经公司副总经理审批，3,000 元以上经总经理审批，审批后通知财务主管，再由财务主管通知出纳支付现金。出纳对于现金的实行日清月结的管理制度，编制现金盘点表，对现金盘点表与账务存在差异的，及时找出差异原因。

银行存款的支付需要个人提出申请，3,000 元以下交公司副总经理进行审批，3,000 元以上经总经理审批，审批后通知财务主管，再由财务主管通知出纳付款。财务主管每月根据银行存款日记账和银行对账单编制银行存款余额调节表，使银行存款账面余额与银行对账单调节相符；如调节不符，查明原因。企业使用网上银行，Ukey 在出纳处保管，网银支付由出纳录入、财务主管审核。

公司建立了关于销售与收款循环、货币资金循环等各大循环相关的内控制度，各循环所形成的内部文件记录包括销售合同、银行回单等，公司财务符合《会计基础工作规范》会计机构设置和会计人员配备、岗位分离职责的规范要

求，相关的控制制度是有效的，并得到了执行。

综上，公司现有的与公司业务开展相匹配的销售与收款循环、货币资金循环等各大循环相关的内控制度执行有效。公司会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求，在尽职调查及审计过程中未发现公司内控及会计核算存在重大问题，报告期内公司财务管理制度逐步完善、会计核算规范。

四、公司近两年一期主要会计数据和财务指标

（一）公司近两年一期利润形成的有关情况

1、营业收入的主要构成

（1）营业收入分类

报告期内公司营业收入情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	4,387,059.940	21,085,810.40	13,781,096.45
其他业务收入	-	-	-
合计	**4,387,059.94**	**21,085,810.40**	**13,781,096.45**

公司营业收入按照产品和服务划分情况如下：

单位：元

产品	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
培诺 A-LEVEL 教学系统软件 V1.0	2,377,649.14	16,659,145.86	12,091,422.75
培诺实时空中课堂系统软件 V1.0	769,230.90	3,232,601.54	1,239,316.45
咨询服务	1,240,179.90	1,194,063.00	450,357.25
合计	**4,387,059.94**	**21,085,810.40**	**13,781,096.45**

公司所属行业为软件和信息技术服务业，细分行业为软件开发，公司主营业务为培诺 A-LEVEL 教学系统软件和培诺实时空中课堂系统软件的销售以及培诺咨询的留学中介咨询服务。报告期内，公司业务明确，收入全部来自于主营业务收入。

客户通过使用公司的教学软件，接受不同的国外考试课程培训，在国内授权的考试中心参加考试，获取出国留学深造的机会。公司针对学生的需求及标准化的国外大学入学考试要求，不断升级公司的教育软件，更新教学软件的内容。此外公司通过保持与国内外一流大学交流合作，确保公司软件产品处于国内领先水平，使得该软件业务收入保持持续增长。公司将继续进行研发投入，未来预期通过与国外一流大学合作办学等方式，与国内更广泛地区的重点初高中及专科学院等机构紧密合作，进一步提升公司在留学教学软件领域的影响力和知名度。

（2）营业收入按地区分类

公司营业收入按地区划分情况如下：

单位：元

业务名称	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
华东地区	4,087,051.00	93.16%	19,845,964.75	94.12%	13,109,957.05	95.13%
华北地区	170,940.16	3.90%	695,831.74	3.30%	292,159.24	2.12%
东北地区	129,068.78	2.94%	544,013.91	2.58%	378,980.16	2.75%
合计	**4,387,059.94**	**100%**	**21,085,810.40**	**100.00%**	**13,781,096.45**	**100.00%**

公司目前销售区域主要为山东、上海、浙江、辽宁、天津等多个省、直辖市，其中以公司总部所在地华东地区为主，华北地区及东北地区也是公司业务重点辐射地区。同时，公司也在不断拓展新的销售区域，其中华东市场在 2014 年度取得较大幅度的收入增长。

（3）公司毛利率水平及其合理性

报告期内，公司毛利率情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
收入	4,387,059.94	21,085,810.40	13,781,096.45
毛利	3,856,502.07	19,154,362.30	12,807,705.87
毛利率	87.91%	90.84%	92.94%

报告期内，公司与同行业可比公司毛利率比较情况如下：

公司名称	销售毛利率	
	2014 年	2013 年
方直科技（300235）	73.96%	71.97%
分豆教育（831850）	87.85%	83.76%
平均值	80.91%	77.87%
培诺教育	90.84%	92.94%

公司 2013 年度、2014 年度毛利率均较高，主要是因为公司软件开发业务随着软件开发的成功，后续基本上不产生大量成本，因此毛利率较高。公司毛利率高于可比公司方直科技系由于后者为上市公司，业务种类多，业务链长、销售渠道多样化。报告期内公司毛利率高于分豆教育，一方面系由于报告期内公司规模略大于分豆教育，具有一定的规模效应；另一方面则由于报告期内公司已建立较为成熟的商业模式，借已有授权获取考试中心认证，提升公司在考试产业链中的地位，从而进一步提高同等开拓成本下的市场效果；此外，公司目标客户群体是对其子女接受海外高质量教育有需求的国内中产阶层，考虑到公司在细分行业内的领先地位，故具有较强的议价能力。

综上，公司毛利率水平及波动合理，公司报告期内收入、成本的配比关系合理。

2、收入、利润的变动趋势及分析

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度

	金额（元）	占上年比率	金额（元）	增长率	金额（元）
营业收入	4,387,059.94	20.81%	21,085,810.40	53.01%	13,781,096.45
营业成本	530,557.87	27.47%	1,931,448.10	98.42%	973,390.58
营业利润	-965,421.30	-18.93%	5,100,175.36	20.06%	4,247,939.62
利润总额	-965,449.41	-11.80%	8,182,705.57	57.78%	5,186,123.07
净利润	-1,013,850.73	-15.79%	6,421,215.97	119.90%	2,920,091.08

公司报告期内 2013 年、2014 年营业收入、营业利润、利润总额和净利润均呈现持续增长趋势。主要分析如下：

公司 2014 年度营业收入呈现上升趋势，同比增长 53.01%，主要原因是：随着公司软件业务的发展及市场有效拓展，公司软件产品上市销售后，凭借优质的软件产品用户体验，赢得了用户及合作学校的认可，公司推行的商业模式成熟化，公司对培诺 A-level 教学系统软件 V1.0 及培诺实时空中课堂系统软件 V1.0 的收入分别从 12,091,422.75 元、1,239,316.45 元增长到 16,659,145.86 元、3,232,601.54 元，增幅分别为 37.78%、160.84%，同时公司子公司培诺咨询 2013 年着力业务开拓后 2014 年营业收入大幅提升，增幅为 165.14%。公司营业收入的大幅增长带来了营业利润的增长。

公司营业收入的大幅增长带来了营业利润的增长。公司 2014 年净利润相比 2013 年增长较多，达到 119.90%，系由于公司 2014 年存在一笔金额较大的增值税返还收入。公司 2015 年 1-4 月净利润为负，系由于公司年初拓展业务支出较多导致管理费用较高，经对比同期，公司业务开展具有周期性，一般每年年中乃至下半年方为业务高峰期。

3、主要费用情况

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
销售费用（元）	642,951.76	3,045,777.88	3,782,900.07
销售费用占营业收入的比例	16.97%	16.55%	28.18%

管理费用（元）	4,374,519.09	11,264,479.82	4,769,077.32
管理费用占营业收入的比例	99.71%	52.13%	33.87%
财务费用（元）	2,845.61	-50,516.18	-17,374.84
财务费用占营业收入的比例	0.06%	-0.24%	-0.13%

（1） 销售费用

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	占上年比例	2014 年度	与上年波动比例	2013 年度
广告宣传费	625,951.76	20.09%	3,115,777.88	-17.64%	3,782,900.07
工资及社保	118,650.05	31.81%	372,980.71	269.68%	100,894.06
合计	744,601.81	21.34%	3,488,758.59	-10.17%	3,883,794.13

公司销售费用主要为广告宣传费及销售人员工资薪酬。报告期内，2014 年公司销售费用较 2013 年减少 10.17%，变动幅度较大，原因是由于公司于 2012 年成立后，于 2013 年通过广告宣传的方式拓展市场。而公司在 2014 年已取得较为稳定的市场份额，故广告宣传费用略降低。因此，报告期内公司销售费用占营业收入的比例逐年下降，2013 年、2014 年分别为 28.18%和 16.55%。报告期内销售费用中工资薪酬变动较大系由于公司为业务拓展期，相关人员及工资薪酬水平均有大幅度提升。

（2）管理费用

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	占上年比例	2014 年度	与上年波动比	2013 年度
研发费用	699,283.88	27.62%	2,532,167.63	10.02%	2,301,593.46
工资及社保	1,972,503.28	61.70%	3,196,774.13	645.08%	429,049.43
各项税费	322.00	15.03%	2,142.00	104.00%	1,050.00
折旧摊销	115,602.53	64.98%	177,895.22	218.75%	55,811.01
办公费用	313,689.10	30.90%	1,015,099.56	225.57%	311,792.38

交通费	107,812.36	14.90%	723,466.38	95.73%	369,629.93
租赁费	348,285.01	48.48%	718,437.09	238.96%	211,955.07
中介费	17,027.00	2.47%	690,102.01	352.02%	152,669.81
业务招待费	45,154.56	15.34%	294,448.40	613.94%	41,242.60
物管装修费	181,754.47	59.86%	303,640.13	85.53%	163,658.82
速递费	69,976.38	---	---	---	---
会务、培训费	37,132.00	---	---	---	373,793.00
维修费	---	---	508,900.17	---	---
其他费用	321,146.47	38.79%	827,958.07	223.50%	255,937.75
合计	**4,229,689.04**	38.48%	**10,991,030.79**	135.45%	**4,668,183.26**

报告期内，公司 2014 年相比 2013 年管理费用各项明细变动幅度较大，但均与公司业务开展相匹配。其中公司研究费用 2014 年相较往年增长 10.02%，系由于公司重视研发工作。公司基于业务拓展的现实需要，于 2014 年陆续在全国各地增设了数个分公司，并招聘了与拓展后的业务规模相匹配的人员、购置相匹配的固定资产、租赁与业务开展所需的经营场所，从而使得公司管理费用中工资及社保支出、办公费用、租赁费、折旧摊销费用等增幅较大。公司业务招待费及中介费波动幅度较大，亦由公司 2014 年大力拓展业务所致。

其中，研发费用占营业收入比例如下：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
研发费用（元）	699,283.88	2,532,167.63	2,301,593.46
营业收入（元）	3,146,880.04	19,891,747.40	13,330,739.20
研发费用占营业收入比重	22.22%	12.73%	17.27%

由于仅培诺教育业务存在研发支出，处于可比性考虑，此处相关研发费用占比为报告期内各期母公司营业收入之比。

（3）财务费用

公司财务费用包括利息收入、金融机构手续费，报告期内，公司不存在短期借款，因此无利息支出。公司财务费用明细具体如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	2,950.48	67,683.13	30,751.30
其他	5,796.09	17,166.95	13,376.46
合计	**2,845.61**	**-50,516.18**	**-17,374.84**

报告期内公司财务费用 2013 年、2014 年均为负系由于报告期内取得一定的利息收入。

综上：（1）报告期内公司销售费用、管理费用和财务费用的波动合理；（2）预付款项、其他应收款、其他应付款等资产负债类科目不存在跨期确认费用的情形；（3）固定资产等科目不存在将期间费用资本化的情形；（4）公司期间费用的真实性、准确性、完整性可以认定。

4、投资收益

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
银行理财产品收益	479,846.08	639,968.47	358,612.51
合计	**479,846.08**	**639,968.47**	**358,612.51**

公司在报告期进行了银行理财，2013 年度、2014 年度均实现了投资收益。公司银行理财情况具体见本说明书第三节公司治理之“五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况”之“（三）公司委托理财情况”。

5、资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失主要是对应收账款和其他应收款计提的坏账准备，具体计提金额如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
坏账损失	83,985.58	66,000.00	30,000.00
合计	**83,985.58**	**66,000.00**	**30,000.00**

6、非经常性损益

公司其他损益主要包括委托他人投资或管理资产的损益、政府补助等非经常性损益。公司最近两年一期的非经常性损益具体情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与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	-	20,000.00	-
委托他人投资或管理资产的损益	479,846.08	639,968.47	358,612.51
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-28.11	619.81	-5,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	**479,817.97**	**660,588.28**	**353,612.51**
所得税影响额	-	-	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
合计	**479,817.97**	**660,588.28**	**353,612.51**

政府补助 20,000.00 元系青岛市市南区促进区域科技创新与发展专项资金。报告期内，公司 2014 和 2013 年的非经常性损益净额占利润总额的比重较小，对公司财务状况和经营成果未构成重大影响，公司经营成果主要来源于主营业务收入。

7、税项

（1）公司主要税种和税率

税种	适用税率（%）	计税依据
（1）增值税	17	软件销售收入
（2）营业税	5	咨询收入
（3）城市维护建设税	7	实缴流转税税额
（4）教育费附加	3	实缴流转税税额
（5）地方教育费附加	2	实缴流转税税额

（2）企业所得税

公司名称	适用税率（%）	计税依据
公司	25	应纳税所得额
教育咨询	25	应纳税所得额
香港培诺	16.5	应纳税所得额

公司子公司香港培诺系在香港登记署登记成立的全资子公司，其企业所得税为利得税，税率为 16.5%。报告期内该公司并未实际经营。

报告期内公司产品享受“软件产品增值税即征即退”的税收优惠，此项增值税优惠政策依据文件为国务院《关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2000〕18 号）及《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）。具体优惠政策为“增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。”

根据公司所在地税务机关出具的证明、报告各期的增值税纳税申报表、年终企业所得税汇算清缴申报表；通过查看公司各期主要税种的会计核算过程、税款缴纳的相关凭证及银行回单附件以及会计凭证；核对税收缴纳的时点与相关税法的规定是否相符，并结合审计过程中所掌握的其他相关非财务信息进行分析性复核。

公司目前执行的上述主要税种、税率不存在违反法律、法规、规章和规范性

文件规定的情形。关于已披露罚款，金额较小，且发行人已经及时履行了缴纳义务，该情形对本次挂牌不构成实质障碍。除已披露罚款外，公司不存在少计税款、未足额缴纳税款、延期缴纳税款等不规范行为，不存在偷税、漏税等重大违法违规行为。

（二）公司近两年一期主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	18,079.36	45,572.78	98,850.44
银行存款	5,482,903.25	3,879,918.53	9,237,647.73
其他货币资金	18,000,000.00	18,000,000.00	20,000,000.00
合计	**23,500,982.61**	**21,925,491.31**	**29,336,498.17**

截至期末受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
结构性存款	18,000,000.00	18,000,000.00	20,000,000.00

货币资金各期末均维系较高留存水平，系由于公司报告期内各期末均有与中国光大银行青岛香港东路支行订立的且正在履行中的结构性存款合同，金额一般为 1,800 万或 2,000 万。通过结构性存款方式实现对银行存款的一定增值。

截至 2015 年 4 月 30 日，公司无存放境外款项。

2、应收账款

（1）应收账款分类披露：

单位：元

类别	2015 年 4 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
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	1,170,000.00	100	168,000.00	14.36	1,002,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	---	---	---	---	---
合计	**1,170,000.00**	**100**	**168,000.00**	**14.36**	**1,002,000.00**

（续）

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
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	1,132,100.00	100	96,000.00	8.48	1,036,100.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	---	---	---	---	---
合计	**1,132,100.00**	**100**	**96,000.00**	**8.48**	**1,036,100.00**

（续）

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
按信用风险特征计提坏账准备的应收账款	1,520,000.00	100	30,000.00	1.97	1,490,000.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
合计	**1,520,000.00**	**100**	**30,000.00**	**1.97**	**1,490,000.00**

报告期内的应收账款主要源于母公司。经核查，公司报告期内应收账款对象主要为购买公司软件产品的个人客户，且极为分散，故截至 2013 年 12 月 30 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 4 月 30 日均无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款，无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。报告期内公司基于应收账款历史回款情况及欠款方预计还款情况，按信用风险特征组合计提应收账款坏账准备，坏账计提比例合理，符合公司实际情况。

（2）同行业可比公众公司应收账款坏账计提政策

账龄	方直科技	分豆教育	本公司
1 年以内	1%	5%	0
1-2 年	10%	10%	5%
2-3 年	30%	20%	15%
3-4 年	100%	50%	50%
4-5 年	100%	80%	80%
5 年以上	100%	100%	100%

对比同行业可比公众公司应收账款坏账计提政策，公司坏账计提水平略低，系由于公司业务开展方式与二者有区别，公司在线下完成软件销售的合同订立、款项支付，并一般于相对方款项支付后方交付软件使用权，故公司发生坏账风险极低。

（3）应收账款账龄及坏账准备计提情况明细

2015 年 4 月 30 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2015 年 4 月 30 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	50,000.00	---	---
1 至 2 年	---	---	---
2 至 3 年	1,120,000.00	168,000.00	15.00
3 至 4 年	-	-	-
合计	**1,170,000.00**	**168,000.00**	**14.36**

2014 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	12,100.00	---	---
1 至 2 年	720,000.00	36,000.00	5.00
2 至 3 年	400,000.00	60,000.00	15.00
合计	**1,132,100.00**	**96,000.00**	**8.48**

2013 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	920,000.00	---	---
1 至 2 年	600,000.00	30,000.00	5.00
合计	**1,520,000.00**	**30,000.00**	**1.97**

公司执行较为谨慎的收款政策，一般在与客户订立合同后，仅当收到货款后方授予软件使用权。报告期内存在账龄较长的应收账款系由于公司在报告期初给予团体报名的客户给予一定的延后收款优惠。报告期内公司应收账款 2014 年期末余额低于 2013 年期末，且期间无新增应收账款。公司 2015 年 4 月底新增的单笔应收账款 5 万元截至目前已收回。报告期末虽存在部分账龄较长的应收账款，但公司已经根据信用特征计提了充足的坏账准备，且该账龄较长的应收账款金额占比不大，对公司生产经营不会构成重大影响。

（4）报告期内公司无核销应收账款情况。

（5）报告期内，公司不存在大额应收账款。

综上，公司坏账政策是谨慎的，结合应收账款期后收款情况核查公司的收入

是真实的，结合收入确认依据核查公司不存在提前确认收入的情形。

3、预付款项

（1）报告期内，公司预付款项按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	1,219,010.73	100	22,407.20	100	10,296.83	100
合计	**1,219,010.73**	**100**	**22,407.20**	**100**	**10,296.83**	**100**

经核查，期末预付款项中无预付股东及其他关联方款项。

2015 年 4 月底余额比 2014 年 12 月 31 日余额增加 1,196,603.53 元，增加 5340.26%，主要系由于本公司向上海勤积文化传播中心预付 1,000,000.00 元的媒体宣传和业务推广等活动的相关款项。

4、其他应收款

（1）其他应收款分类披露

单位：元

类别	2015 年 4 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	---	---	---	---	---
按账龄分析组合计提坏账准备的应收款项	679,330.65	100	11,985.58	1.76	667,345.07
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	---	---	---	---	---
合计	**679,330.65**	**100**	**11,985.58**	**1.76**	**667,345.07**

（续）

类别	2014 年 12 月 31 日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	---	---	---	---	---
按账龄分析组合计提坏账准备的应收款项	713,431.99	100	---	---	713,431.99
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	---	---	---	---	---
合计	**713,431.99**	**100**	**---**	**---**	**713,431.99**

（续）

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---
按账龄分析组合计提坏账准备的其他应收款	372,468.46	100	---	---	372,468.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---
合计	**372,468.46**	**100**	**---**	**---**	**372,468.46**

其他应收款按款项性质分类情况

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
租赁及水电押金	171,192.60	85,260.00	51,000.00
备用金及其他往来	481,519.83	428,710.40	279,448.55
其他	26,618.22	199,461.59	42,019.91
合计	**679,330.65**	**713,431.99**	**372,468.46**

截至 2015 年 4 月 30 日无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款，无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

（2）组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2015.4.30		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	439,619.05	---	---
1 至 2 年	239,711.60	11,985.58	5
合计	**679,330.65**	**11,985.58**	**1.76**

(续)

单位：元

账龄	2014.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	713,431.99	---	---
合计	**713,431.99**	**---**	**---**

（续）

单位：元

账龄	2013.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	372,468.46	---	---
合计	**372,468.46**	**---**	**---**

报告期内，公司其他应收款主要是应收公司租房押金、备用金及其他。

（4）其他应收款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（5）报告期内，公司 2015 年 1-4 月计提坏账准备金额 11,985.58 元，2013 年及 2014 年其他应收账款账龄均为 1 年以内，未计提坏账准备。

（6）大额其他应收款统计

2015 年 4 月 30 日余额中其他应收款金额前五名单位情况

往来单位名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质

青岛软件园发展有限公司	61,000.00	1-2 年	8.98	房屋押金
钱丽芳	55,215.00	1 年以内（含 1 年）	8.13	备用金
刘先东	55,073.00	1 年以内（含 1 年）	8.11	备用金
杜林	52,900.70	1 年以内（含 1 年）	7.79	备用金
王子投资有限公司	38,800.00	1 年以内（含 1 年）	5.71	押金
合计	262,988.70		38.72	

6、其他流动资产

单位：元

项目	性质（或内容）	2015-4-30	2014-12-31	2013-12-31
理财产品	持有至到期投资	---	6,000,000.00	---
合计		**---**	**6,000,000.00**	**---**

报告期内，公司 2014 年底未赎回的理财产品为理财产品为广发银行“薪加薪 16 号”人民币理财计划 2,000,000.00 元，以及中国光大银行 BTA 对公统发理财产品 4,000,000.00 元。

公司银行理财产品具体情况见本说明书第三节公司治理之“五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况”之“（三）公司委托理财情况”。

5、存货

公司主营业务为 A-LEVEL 教学系统软件和实时空中课堂系统等软件的销售及留学中介咨询服务，一般不涉及实物货物的采购及销售，因此，截至各期期末，公司均不存在存货。

综上，公司报告期内不存在存货。

6、长期股权投资

单位：元

项目	2015-4-30		2014-12-31			
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
对子公司投资	1,200,000.00	---	1,200,000.00	---	1,200,000.00	---
合计	**1,200,000.00**	**---**	**1,200,000.00**	**---**	**1,200,000.00**	**---**

（续）

项目	2013-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	---	---	---
合计	**---**	**---**	**---**

具体情况如下：

被投资单位	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 4 月 30 日
青岛培诺外语培训学校	1,200,000.00	---	---	1,200,000.00
合计	**1,200,000.00**	**---**	**---**	**1,200,000.00**

（续）

被投资单位	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
青岛培诺外语培训学校	1,200,000.00	---	---	1,200,000.00
合计	**1,200,000.00**	**---**	**---**	**1,200,000.00**

公司报告期内的长期股权投资是对青岛培诺外语培训学校的投资，采取成本法计量。

公司管理层重视对投资风险的控制和管理，已制定《公司章程》及《对外投资管理办法》，建立了投资管理流程，规定了投资金额及相应权限。

7、固定资产

公司报告期的固定资产原值、折旧、净值变动情况见下表：

（1）2015 年 4 月 30 日

单位：元

项目	运输工具	电子设备	办公设备、家具及其他	合计
一.账面原值				
1.2014 年 12 月 31 日	1,532,827.55	648,910.63	243,611.46	2,425,349.64
2.本期增加金额	---	45,436.00	9,925.50	55,361.50
购置	---	45,436.00	9,925.50	55,361.50
3.本期减少金额	---	---	---	---
处置或报废	---	---	---	---
4.2015 年 4 月 30 日	1,532,827.55	694,346.63	253,536.96	2,480,711.14
二.累计折旧				
1.2014 年 12 月 31 日	169,415.59	127,142.51	32,478.58	329,036.68
2.本期增加金额	87,199.08	41,074.41	22,064.83	150,338.32
计提	87,199.08	41,074.41	22,064.83	150,338.32
3.本期减少金额	---	---	---	---
处置或报废	---	---	---	---
4.2015 年 4 月 30 日	256,614.67	168,216.92	54,543.41	479,375.00
三.减值准备				
1.2014 年 12 月 31 日	---	---	---	---
2.本期增加金额	---	---	---	---
计提	---	---	---	---
3.本期减少金额	---	---	---	---
处置或报废	---	---	---	---
4.2015 年 4 月 30 日	---	---	---	---
四.账面价值				

项目	运输工具	电子设备	办公设备、家具及其他	合计
1.2015 年 4 月 30 日	1,276,212.88	526,129.71	198,993.55	2,001,336.14
2.2014 年 12 月 31 日	1,363,411.96	521,768.12	211,132.88	2,096,312.96

（2）2014 年度

项目	运输工具	电子设备	办公设备、家具及其他	合计
一.账面原值				
1.2013 年 12 月 31 日	705,477.80	249,424.06	127,364.40	1,082,266.26
2.本期增加金额	827,349.75	399,486.57	116,247.06	1,343,083.38
购置	827,349.75	399,486.57	116,247.06	1,343,083.38
3.本期减少金额	---	---	---	---
处置或报废	---	---	---	---
4.2014 年 12 月 31 日	1,532,827.55	648,910.63	243,611.46	2,425,349.64
二.累计折旧				
1.2013 年 12 月 31 日	56,883.97	22,289.77	2,180.05	81,353.79
2.本期增加金额	112,531.62	104,480.21	30,671.06	247,682.89
计提	112,531.62	104,480.21	30,671.06	247,682.89
3.本期减少金额	---	---	---	---
处置或报废	---	---	---	---
4.2014 年 12 月 31 日	169,415.59	126,769.98	32,851.11	329,036.68
三.减值准备				
1.2013 年 12 月 31 日	---	---	---	---
2.本期增加金额	---	---	---	---
计提	---	---	---	---
3.本期减少金额	---	---	---	---
处置或报废	---	---	---	---
4.2014 年 12 月 31 日	---	---	---	---

项目	运输工具	电子设备	办公设备、家具及其他	合计
四.账面价值				
1.2014 年 12 月 31 日	1,363,411.96	522,140.65	210,760.35	2,096,312.96
2.2013 年 12 月 31 日	648,593.83	227,134.29	125,556.88	1,000,912.47

（3）2013 年度

项目	运输工具	电子设备	办公设备、家具及其他	合计
一.账面原值				
1.2012 年 12 月 31 日	369,059.00	24,300.00	---	393,359.00
2.本期增加金额	336,418.80	225,124.06	127,364.40	688,907.26
购置	336,418.80	225,124.06	127,364.40	688,907.26
3.本期减少金额	---	---	---	---
处置或报废	---	---	---	---
4.2013 年 12 月 31 日	705,477.80	249,424.06	127,364.40	1,082,266.26
二.累计折旧				
1.2012 年 12 月 31 日	5,843.44	384.75	---	6,228.19
2.本期增加金额	51,040.53	22,277.55	1,807.52	75,125.60
计提	51,040.53	22,277.55	1,807.52	75,125.60
3.本期减少金额	---	---	---	---
处置或报废	---	---	---	---
4.2013 年 12 月 31 日	56,883.97	22,662.30	1,807.52	81,353.79
三.减值准备				
1.2012 年 12 月 31 日	---	---	---	---
2.本期增加金额	---	---	---	---
计提	---	---	---	---
3.本期减少金额	---	---	---	---
处置或报废	---	---	---	---

项目	运输工具	电子设备	办公设备、家具及其他	合计
4.2013 年 12 月 31 日	---	---	---	---
四.账面价值				
1.2013 年 12 月 31 日	648,593.83	226,761.76	125,556.88	1,000,912.47
2.2012 年 12 月 31 日	363,215.56	23,915.25	---	387,130.81

公司以销售研发软件及提供留学中介咨询服务为主营业务，属于轻资产行业，固定资产较少，主要固定资产为电子设备、运输工具、办公设备等。

公司固定资产以取得时的成本计价，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，其中电子设备的折旧年限为 3-5 年，运输工具的折旧年限为 5-10 年，办公设备及其他固定资产的折旧年限为 3-5 年。固定资产净残值率设定为 5%。每年年度终了，公司对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时，作适当调整。公司固定资产和折旧会计政策符合会计准则的相关规定。

报告期内，公司无所有权受到限制的固定资产，无暂时闲置的固定资产，无通过融资租赁租入的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产，无持有待售的固定资产。

报告期内，公司 2014 年固定资产账面价值较 2013 年账面价值增加 109.44%，系由于公司当年由于业务开展需要购置了较多的固定资产。

报告期内，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

8、无形资产

报告期内，公司相关研发计入开发成本，但尚未形成无形资产。公司 2014 年无形资产 2,435.13 元系公司购置入账的财务软件。

9、递延所得税资产

报告期内，公司已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2015.4.30		2014.12.31		2013.12.31	
	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	179,985.58	44,996.40	96,000.00	24,000.00	30,000.00	7,500.00
合计	**179,985.58**	**44,996.40**	**96,000.00**	**24,000.00**	**30,000.00**	**7,500.00**

公司递延所得税资产主要是报告期内对应收账款和其他应收款计提坏账准备而形成的可抵扣暂时性差异。

10、开发支出

项目	2014年12月31日	本期增加		本期转出数		2015年4月30日
		内部开发支出	其他	计入当期损益	确认为无形资产	
留学手拉手APP	2,139,777.78	419,734.64	---	---	---	2,559,512.42
合计	2,139,777.78	419,734.64	---	---	---	2,559,512.42

留学手拉手APP系于2014年6月立项的一站式免费留学信息平台。

综上，流动资产中，货币资金占比相对较高，而非流动资产则主要是固定资产及开发支出。其中货币资金占比高，系公司办理了较大金额的结构性存款。而由于公司为轻资产公司、软件企业，故固定资产占比高、开发支出占比高符合企业业务特征。故公司流动资产及非流动资产分布及占比均与公司主营业务的开展情况相匹配。

（三）公司近两年一期主要负债情况

1、短期借款

截至报告期末，公司没有短期借款。

2、应付账款

截至报告期末，公司没有应付款项。

3、预收账款

（1）预收账款按项目列示

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预收货款	1,309,909.00	2,043,900.28	4,531,572.79
合计	**1,309,909.00**	**2,043,900.28**	4,531,572.79

报告期内，公司无账龄超过一年的大额预收账款。

（2）最近两年一期的预收账款情况分析如下：

近两年一期的预收账款均为客户预先支付的软件使用费，依据公司在不同地区的定价政策，单笔金额不同，但无超过一年的大额预收账款。

4、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项目	2014 年末	本年增加	本年减少	2015 年 4 月 30 日
一、短期薪酬	657,198.04	3,353,655.53	3,270,016.34	740,837.23
二、离职后福利-设定提存计划	---	175,730.39	175,730.39	---
合计	**657,198.04**	**3,529,385.92**	**3,445,746.73**	**740,837.23**

（续）

项目	2013 年末	本年增加	本年减少	2014 年末
一、短期薪酬	556,622.70	8,100,430.88	7,999,855.54	657,198.04
二、离职后福利-设定提存计划	---	426,562.36	426,562.36	---
合计	**556,622.70**	**8,526,993.24**	**8,426,417.90**	**657,198.04**

（续）

项目	2012 年末	本年增加	本年减少	2013 年末
一、短期薪酬	116,995.00	3,011,082.83	2,571,455.13	556,622.70
二、离职后福利-设定提存计划	---	175,730.39	175,730.39	---
合计	**116,995.00**	**3,529,385.92**	**3,445,746.73**	**556,622.70**

（2）短期薪酬列示

项目	2014 年末	本年增加	本年减少	2015 年 4 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	657,198.04	3,197,446.67	3,113,807.48	740,837.23
职工福利费	---	23,497.00	23,497.00	---
社会保险费	---	108,207.00	108,207.00	---
其中：基本医疗保险费	---	82,684.24	82,684.24	---
工伤保险费	---	6,397.60	6,397.60	---
生育保险费	---	19125.16	19125.16	---
住房公积金	---	18,421.00	18,421.00	---
工会经费和职工教育经费	---	6,083.86	6,083.86	---
合　计	**657,198.04**	**3,353,655.53**	**3,270,016.34**	**740,837.23**

（续）

项目	2013 年末	本年增加	本年减少	2014 年末
工资、奖金、津贴和补贴	556,622.70	7,638,444.27	7,537,868.93	657,198.04
职工福利费	---	26,084.30	26,084.30	---
社会保险费	---	248,162.91	248,162.91	---
其中：基本医疗保险费	---	211,980.81	211,980.81	---
工伤保险费	---	15,702.73	15,702.73	---
生育保险费	---	20,479.37	20,479.37	---
住房公积金	---	95,005.00	95,005.00	---
工会经费和职工教育经费	---	92,734.40	92,734.40	---

合　计	**556,622.70**	**8,100,430.88**	**7,999,855.54**	**657,198.04**

（续）

项目	2012 年末	本年增加	本年减少	2013 年末
工资、奖金、津贴和补贴	116,995.00	2,791,291.42	2,351,663.72	556,622.70
职工福利费	---	---	---	---
社会保险费	---	126,591.41	126,591.41	---
其中：基本医疗保险费	---	109,739.91	109,739.91	---
工伤保险费	---	6,881.05	6,881.05	---
生育保险费	---	9,970.45	9,970.45	---
住房公积金	---	93,200.00	93,200.00	---
工会经费和职工教育经费	---	---	---	---
合　计	**116,995.00**	**3,011,082.83**	**2,571,455.13**	**556,622.70**

（3）设定提存计划列示

项目	2014 年末	本年增加	本年减少	2015 年 4 月 30 日
1、基本养老保险/JHT/EPF	---	166,422.09	166,422.09	---
2、失业保险费	---	9,308.30	9,308.30	---
合计	---	**175,730.39**	**175,730.39**	---

（续）

项目	2013 年末	本年增加	本年减少	2014 年末
1、基本养老保险/JHT/EPF	---	401,524.44	401,524.44	---
2、失业保险费	---	25,037.92	25,037.92	---
合计	---	**426,562.36**	**426,562.36**	---

（续）

项目	2012 年末	本年增加	本年减少	2013 年末

1、基本养老保险/JHT/EPF	---	256,955.70	256,955.70	---
2、失业保险费	---	14,361.54	14,361.54	---
合计	**---**	**271,317.24**	**271,317.24**	**---**

公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，公司分别按员工基本工资的一定比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

公司按照公司薪酬管理制度及时支付应付职工薪酬。公司的工资支付政策为员工入职当月起计工资，但具体金额在隔月计算并发放。待职工离职时，再将结余工资一次性发放给职工。此外，公司还为符合条件的员工办理了社会保险及住房公积金。

5、应交税费

单位：元

项目	2015-4-30	2014-12-31	2013-12-31
增值税	305,801.95	198,600.74	914,284.46
企业所得税	109,414.60	1,534,157.17	1,980,556.28
营业税	31,559.00	25,393.15	22,517.86
城市维护建设税	23,767.29	1,777.52	65,576.16
教育费附加	16,976.64	1,269.65	46,840.12
水利建设基金	315.59	253.93	9,368.02
印花税	3,256.74	---	---
合计	**491,091.81**	**1,761,452.16**	**3,039,142.90**

2015 年 4 月 30 日应交税费期末余额比 2014 年 12 月 31 日余额减少 1,270,360.35 元，减少比例 72.12%，主要系应交企业所得税减少所致。报告期内各期末公司应交税费金额较大，系由于公司季度预缴时缴纳所得税金额较小，但在年度所得税汇算清缴时已根据汇算清缴的结果将税金补足，且相关主管机关已针对公司税务问题出具相关证明，故不存在相关税务缴纳风险。

其中水利建设基金缴纳依据为《山东省人民政府关于印发山东省地方水利建设基金筹集和使用管理办法的通知》（鲁政发〔2011〕20 号）。

6、其他应付款

（1）其他应付款明细情况

项目	2015-4-30	2014-12-31	2013-12-31
签证费	---	140,935.70	---
广告费	18,069.00	---	---
员工报销款	189,749.54	117,186.41	---
其他	41,425.00	97,261.95	---
合计	**249,243.54**	**355,384.06**	---

公司报告期内无账龄超过 1 年的重要其他应付款项。

（2）其他应付款账龄分析

单位：元

项目	2015-4-30	2014-12-31	2013-12-31
1 年以内	249,243.54	355,384.06	-
合计	249,243.54	355,384.06	-

报告期末，公司其他应付款主要是员工报销款等。截至 2015 年 4 月 30 日，公司不存在账龄超过 1 年的大额其他应付款。

7、递延所得税负债

截至报告期内各期末，公司不存在递延所得税负债。

（四）公司近两年一期股东权益情况

单位：元

项目	2015-4-30	2014-12-31	2013-12-31
股本	21,000,000.00	21,000,000.00	21,000,000.00

资本公积	1,868,521.32	1,868,521.32	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	870,169.67	870,169.67	315,737.07
未分配利润	5,665,410.80	6,603,330.84	2,774,600.47
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	**29,404,101.79**	**30,342,021.83**	**24,090,337.54**

1、股本

公司股本演变情况详见“第一节公司基本情况”之“四、公司历史沿革”相关描述。

2、盈余公积

公司按照当期净利润的 10%计提法定盈余公积。

3、资本公积

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他资本公积	1,868,521.32	1,868,521.32	---
合计	**1,868,521.32**	**1,868,521.32**	**---**

根据 2014 年 2 月 28 日签署的发起人协议，公司全体发起人同意以截至 2013 年 10 月 31 日的账面净资产人民币 22,868,521.32 元按 1:0.9183 的比例折合股份总数 2,100.00 万股设立股份公司，其余 1,868,521.32 元计入资本公积。上述出资业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华验（2014）综字第 000124 号验资报告验证。截至 2015 年 4 月底，公司资本公积无变动。

4、未分配利润

2014 年末公司未分配利润增加 3,828,730.37 元，同比增长 137.99%，主要是因为公司在 2014 取得较大额度的增值税返还，从而使得净利润有较大幅度的增长。

（五）主要财务指标变动分析

1、盈利能力分析

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	4,387,059.94	21,085,810.40	13,781,096.45
毛利润	3,856,502.07	19,154,362.30	12,807,705.87
营业利润	-878,573.72	4,930,643.68	4,247,939.62

公司 2014 年度营业收入呈现上升趋势，同比增长 53.01%，主要原因是：随着公司软件业务的发展及市场有效拓展，公司软件产品上市销售后，凭借优质的软件产品用户体验，赢得了用户的认可，公司推行的商业模式成熟化，公司对培诺 A-level 教学系统软件 V1.0 及培诺实时空中课堂系统软件 V1.0 的收入分别从 12,091,422.75 元、1,239,316.45 元增长到 16,659,145.86 元、3,232,601.54 元，增幅分别为 37.78%、160.84%，同时公司子公司培诺咨询 2013 年着力业务开拓后 2014 年营业收入大幅提升，增幅为 165.14%。公司营业收入的大幅增长带来了营业利润的增长。

报告期内，公司 2014 年、2013 年营业收入及营业利润均有大幅增长，公司盈利能力较强。

公司毛利率与同行业可比公众公司相比情况如下：

公司名称	销售毛利率	
	2014 年	2013 年
方直科技（300235）	73.96%	71.97%
分豆科技（831850）	87.85%	83.76%
平均值	80.91%	77.87%
培诺教育	90.84%	92.94%

公司 2013 年度、2014 年度毛利率均较高，主要是因为公司软件开发业务随着软件开发的成功，后续基本上不产生大量成本，因此毛利率较高。公司毛利率

高于可比公司方直科技系由于，后者为上市公司，业务种类多，业务链长、销售渠道多样化。报告期内公司毛利率高于分豆教育，一方面系由于报告期内公司规模略大于分豆教育，具有一定的规模效应；另一方面则由于报告期内公司已建立较为成熟的商业模式，借已有授权获取考试中心认证，提升公司在考试产业链中的地位，从而进一步提高同等开拓成本下的市场效果；此外，公司目标客户群体是对其子女接受海外高质量教育有需求的国内中产阶层，考虑到公司在细分行业内的领先地位，故具有较强的议价能力。

2、偿债能力分析

公司名称	资产负债率		流动比率	
	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度
方直科技（300235）	5.22%	4.67%	19.32	21.26
分豆教育（831850）	2.72%	107.61%	22.20	0.87
平均值	3.97%	56.14%	20.76	11.065
培诺教育	13.71%	25.23%	6.16	3.84

公司 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日资产负债率分别为 13.71%、25.23%，2014 年公司资产负债率虽高于同行业平均水平，但相较于 2013 年已大幅降低，资产负债率水平正常，说明公司财务状况趋于稳定、安全，综合偿债能力提高。公司资产负债率呈现出下降趋势，主要原因是在 2014 年度，随着公司销售规模扩大，形成更为完善的收款政策，故虽公司收入增加、预收账款反而减少，而公司为双软企业，相关产品享受相关增值税税收优惠，从而 2014 年应交税费相比 2013 年下降较多。

公司 2013 年、2014 年末流动比率与速动比率一致，均为 3.84、6.16，虽低于行业平均水平，但无短期偿债风险。未来公司将提升流动资金管理水平，使公司的营运资金保有量处于较佳水平。

3、营运能力分析

公司名称	应收账款周转率	
	2014 年度	2013 年度

方直科技（300235）	4.66	4.94
分豆教育（831850）	-	-
平均值	2.33	2.47
培诺教育	16.69	11.07

公司应收账款周转率高于同行业可比公众公司平均水平，系由于公司采取较为谨慎的收款政策，由于公司客户一般为个人，故一般在签订合同后，先收取货款后交付软件使用权。公司报告期内存在一定账龄的应收账款系由于期初为业务开拓期，公司以拓展市场及维护客户为首要目标，同时考虑到客户多为资信水平较高的中产阶级，一般信誉较好，应收账款回款风险较低，因此对于部分以团体方式购买软件的客户给予较长账期，从而形成了一定账龄的应收账款。但纵向对比公司自身 2014 年度和 2013 年度应收账款周转率（次/年）（分别为 16.69 和 11.07），有所增长，主要是公司践行较为谨慎的收款政策，在营业收入持续增长的情况下，报告期内仅 2015 年 4 月底新增一笔 5 万元的应收账款，且该笔款项截至目前已清偿。

公司主要提供软件产品及咨询服务，因此并不涉及存货项目，存货周转率不适用于公司盈利能力分析。

总体看来，公司应收账款周转率基本稳定，并有提升，资产经营管理能力较强，整体资产运营效率较高。

4、现金流量分析

（1）公司简要合并现金流量表及分析

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量	-4,889,778.78	833,807.50	9,645,748.57
投资活动产生的现金流量	6,465,270.08	-6,244,814.36	-20,237,510.75
筹资活动产生的现金流量	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	1,575,491.30	-5,411,006.86	-10,591,762.18

期末现金及现金等价物净余额	5,500,982.61	3,925,491.31	9,336,498.17

公司 2014 年度经营活动产生的现金流量净额比 2013 年度大幅度减少，主要是因为公司为了抓住战略机遇期，报告期内大力拓展总部所在地之外的业务，集中招聘并提供更为有竞争力的报酬，从而支付给职工以及为职工支付的现金增加，此外营业收入增加导致支付的各项税费增加，导致其经营活动产生的现金流量净额出现大幅下降。

公司 2015 年度 1-4 月投资活动产生的现金流量净额高于 2014 年，且为正值，系由于公司截至 2014 年底的 600 万元理财产品于 2015 年年初变现。公司 2013 年投资活动产生的现金流量净额为负值且绝对值较大，系由于公司于报告期各期均办理期限一般为 90 天的，金额较大的结构性存款所致。

公司报告期内无筹资活动，故未产生相应的现金流量。

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润不匹配。2013 年度主要是因为公司产生较多的预收款项，导致当期经营活动现金流量净额高于当期净利润。而 2014 年度则是因为公司及时缴付了职工薪酬及税费，导致当期经营活动现金流量低于净利润。

报告期内，将净利润调节为经营活动现金流量情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-1,013,850.73	6,421,215.97	2,920,091.08
加：资产减值准备	127,653.16	66,000.00	30,000.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	150,338.32	231,523.01	75,125.60
无形资产摊销	---	---	---
长期待摊费用摊销	---	---	---
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	---	---	---

固定资产报废损失	---	---	---
公允价值变动损失	---	---	---
财务费用	---	---	---
投资损失	-479,846.08	-639,968.47	-358,612.51
递延所得税资产减少	-31,913.29	-16,500.00	-7,500.00
递延所得税负债增加	---	---	---
存货的减少	---	---	---
经营性应收项目的减少	-1,908,021.89	-378,329.87	-885,409.47
经营性应付项目的增加	-1,734,138.27	-4,850,133.14	7,872,053.87
其他	---	---	---
经营活动产生的现金流量净额	-4,889,778.78	833,807.50	9,645,748.57
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本	---	---	---
一年内到期的可转换公司债券	---	---	---
融资租入固定资产	---	---	---
3.现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	5,500,982.61	3,925,491.31	9,336,498.17
减：现金的期初余额	3,925,491.31	9,336,498.17	19,928,260.35
加：现金等价物的期末余额	---	---	---
减：现金等价物的期初余额	---	---	---
现金及现金等价物净增加额	1,575,491.30	-5,411,006.86	-10,591,762.18

（2）大额现金流量构成分析

单位：元

① 出售商品、提供劳务收到的现金

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度

业务收入	4,387,059.94	21,085,810.40	13,781,096.45
加：应交的销项税	533,550.52	2,888,593.58	2,759,232.32
加：应收账款期初数	1,036,100.00	1,490,000.00	
减：应收账款期末数	962,000.00	1,036,100.00	1,490,000.00
加：应收票据期初数	-	-	-
减：应收票据期末数	-	-	-
减：预收账款期初数	2,043,900.28	4,531,572.79	
加：预收账款期末数	1,309,909.00	2,043,900.28	4,531,572.79
减：应收票据背书	-	-	-
减：其他（计提坏账准备等应收账款贷方发生额对应不为货币资金）	-314,479.28	3,902,909.07	1,293,996.54
销售商品提供劳务收到的现金	4,575,198.46	18,037,722.40	18,287,905.02

② 购买商品、接受劳务支付的现金

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
业务成本	5,832,327.32	16,625,603.51	9,891,769.34
加：应交税金进项税	77,644.88	376,129.87	233,608.99
加：应付账款期初数	-	-	-
减：应付账款期末数	-	-	-
减：预付账款期初数	22,407.20	10,296.83	
加：预付账款期末数	1,219,010.73	22,407.20	10,296.83
加：应付票据期初数	-	-	-
减：应付票据期末数	-	-	-
减：存货期初数	-	-	-
加：存货期末数	-	-	-
减：生产成本、制造费用中的工资薪酬及折旧费用	5,832,327.32	16,625,603.51	9,891,769.34

减：其他	1,274,248.41	388,240.24	243,905.82
减：应收票据背书	-	-	-
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-

③ 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
利息收入	2,950.48	67,683.13	30,751.30
往来款	252,697.50	---	197,245.61
佣金	383,767.72	295,109.18	---
政府补助	---	20,000.00	---
其他	---	619.81	3,089.00
合计	639,415.70	383,412.12	231,085.91

④ 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
手续费	5,796.09	17,166.95	13,376.46
往来款	1,305,526.04	251,110.29	284,764.60
费用	3,290,200.61	6,696,858.95	4,237,494.00
押金	---	44,260.00	80,723.33
其他	90,498.87	---	5,000.00
合计	4,692,021.61	7,009,396.19	4,621,358.39

综上，公司报告期内销售商品、提供劳务收到的现金基本稳定，公司主营业务突出，经营状况良好，公司报告期经营活动现金流波动合理，经营活动现金流量净额与净利润差异合理，报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽一致。

（3）与同行业可比公司现金流量对比分析

同行业，可比公司的经营、投资和筹资活动等产生的现金流量入下表：

单位：元

项目	方直科技		分豆教育	
	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量	19,290,500.62	17,881,128.59	-2,195,172.00	-1,951,783.01
投资活动产生的现金流量	-22,005,423.13	-112,958,580.43	-20,948,975.42	-87,352.65
筹资活动产生的现金流量	-3,719,039.17	2,846,540.87	42,000,000.00	-
现金及现金等价物净增加额	-6,433,961.68	-92,230,910.97	18,855,852.58	-2,039,135.66

与同行业可比公众公司相比，公司经营活动产生的现金流均为正，公司 2014 年现金流量净额远低于 2013 年，显示公司相关业务拓展虽已取得一定成效，但仍不断进行业务开拓。

公司投资活动产生的现金流绝对值低于可比上市公司水平，说明公司对外投资策略相对稳健。报告期内公司无筹资活动，说明报告期内公司自有资金相对充裕，经营中并未依赖大额借款。

综上，公司报告期财务指标及其波动合理。

五、关联方、关联方关系及关联方交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东及其控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。公司主要关联方及关联关系如下：

1、公司控股股东、实际控制人及其他持有公司 5%以上股份的关联方

截至本说明书签署之日，郭宏持有公司 1,498.88 万股股份，持股比例为 69.33%，是公司第一大股东。同时，郭宏担任公司的董事长、总经理，实际管理公司经营。因此，郭宏为公司的控股股东及实际控制人，且最近两年没有变化。

上述股东情况详见本说明书第一节公司基本情况之“三、（三）控股股东及实际控制人，持股 5%以上股东的基本情况”。

除郭宏外，公司公司持股 5%以上股东为刘广全、陈旭旻，该等股东情况详见本说明书第一节公司基本情况之“三、（三）控股股东及实际控制人，持股 5%以上股东的基本情况”。

2、控股子公司

（1）截至本说明书出具之日，培诺咨询为公司全资子公司。培诺咨询情况如下：

公司名称	青岛培诺教育咨询有限公司
成立日期	2012 年 10 月 15 日
控股股东	青岛培诺教育科技股份有限公司
实际控制人	青岛培诺教育科技股份有限公司
法定代表人	郭宏
持股比例	100%
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	210 万元
经营范围	教育信息咨询（不含国家法律、法规限制的项目），企业管理咨询，经济信息咨询，投资咨询（不含金融、证券、期货），会议服务，商务信息咨询（不含商业秘密），展览展示服务，企业营销策划，设计、制作、代理发布国内广告，家政服务，市场营销策划，国内劳务派遣，文化艺术交流活动组织、策划（不含演出）；自费出国留学中介服务（自费出国留学中

	介服务资格认定书有效期限以许可证为准）。

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的全资子公司培诺咨询主要财务情况如下：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	2,885,895.64	2,366,812.70
净资产	2,215,734.61	1,651,907.11
净利润	595,295.24	-414,175.12
营业收入	1,240,179.90	1,194,063.00
营业成本	184,658.49	1,608,238.12

培诺咨询历史沿革情况如下：

1）公司设立

2012 年 9 月，公司股东郭宏、尤婧出资 210 万元设立青岛培诺教育咨询有限公司。

2012 年 9 月 27 日，山东新华有限责任会计师事务所出具了《验资报告》（鲁新会师内验字（2012）第 6-A067 号），确认截至 2012 年 9 月 27 日，公司收到股东缴纳的注册资本合计 210 万元，全部以货币形式出资。

公司设立时的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
郭宏	200	95.24
尤婧	10	4.76
合计	**210**	**100.00**

郭宏为公司执行董事、法定代表人、经理，尤婧为公司监事。（郭宏与尤婧为夫妻关系）

2）公司股权转让

培诺咨询股东将所有股权转让给培诺股份。2013 年 11 月 13 日，经培诺咨询股东会决议，郭宏将其持有公司 95.24%的股份以人民币 200 万元的总价转让给青岛培诺软件科技有限公司，同时，尤婧将其持有的 4.76%的股份以人民币 10 万元的价格转让给青岛培诺软件科技有限公司，公司类型依法变更为有限公司法人独资。2014 年 6 月 10 日，公司股东会通过决议变更股东名称，原股东名称青岛培诺软件科技有限公司变更为青岛培诺教育科技股份有限公司，并修订所涉章程。

（2）截至本说明书出具之日，公司还出资成立了青岛培诺外语培训学校。该学校情况如下：

学校名称	青岛培诺外语培训学校
成立日期	2014 年 10 月 30 日
法定代表人	尤婧
单位性质	民办非企业单位
业务主管单位	青岛市教育局
业务范围	中等非学历教育

培诺学校设立情况如下：

2014 年 9 月 19 日，出资方培诺股份及培诺学校董事会成员签署了《学校章程》。

2014 年 9 月 19 日，培诺股份向青岛市教育局提交了《关于拟举办青岛培诺外语培训学校的请示》。

2014 年 9 月 26 日，青岛市教育局出具了《关于同意筹设青岛培诺外语培训学校的批复》（青教社函[2014]35 号），同意筹设培诺学校。

青岛培诺外语培训学校由于以下原因未纳入公司财务报表合并范围：（1）《青岛培诺外语培训学校章程》规定，青岛培诺外语培训学校为非盈利性社会服务活动的民办非企业法人单位，办学的积累不得用于校外投资或担保，不得转让

或分红。（2）《民办非企业单位登记管理暂行条例》规定，民办非企业单位不得从事营利性经营活动。(3)《中国注册会计师协会专家技术援助小组信息公告第 7 号》第五条规定，“根据国家有关法规的规定，出资人从学校获取回报的能力受到限制。因此，公司未将青岛培诺外语培训学校纳入财务报表合并范围。

（3）截至本说明书出具之日，公司全资控股培诺（香港）国际教育有限公司，情况如下：

公司名称	培诺（香港）国际教育有限公司
成立日期	2012 年 12 月 27 日
控股股东	青岛培诺教育科技股份有限公司
实际控制人	青岛培诺教育科技股份有限公司
法定代表人	郭宏
持股比例	100%
公司类型	私人股份有限公司
注册资本	1 万港币

该公司自设立以来未开立账户，亦未实际经营，现在已经启动注销程序。

综上，公司子公司不存在股票发行或股权转让情况，故无股权纠纷或潜在股权纠纷。

3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

（1）青岛星成科贸发展有限公司

截至本说明书出具之日，郭宏出资成立了青岛星成科贸发展有限公司。该公司情况如下：

企业名称	青岛星成科贸发展有限公司
企业注册号	370205228024643
住所	青岛市四方区洛阳路 37 号
法定代表人	郭宏
注册资本	50 万元人民币
实收资本	50 万元人民币

公司类型	有限责任公司（自然人独资）
经营范围	高科技实用新产品、专利产品的研制、开发、生产及销售。计算机软硬件开发、系统集成、网络布线；计算机安装维修、网业制作、平面设计、动画制作、文字图像处理。批发、零售：计算机设备及耗材，装饰材料，日用杂品，日用百货，服装鞋帽，照相器材。（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）。
经营期限	2002.03.19 至 2020.01.31

该公司由郭宏出资 50 万人民币设立。星成科贸作为宏光学院的举办者将于宏光学院注销完成后立即启动注销程序。

（2）青岛宏光外国语专修学院

青岛星成科贸发展有限公司投资设立青岛宏光外国语专修学院。该学院情况如下：

学校名称	青岛宏光外国语专修学院
成立日期	2009 年 07 月 02 日
法定代表人	郭宏
单位性质	民办非企业单位
业务主管单位	青岛市教育局
业务范围	高等非学历教育

据企业提供的相关材料，宏光学院已取得由民政局颁发的民办非企业单位登记证书（发证日期为 2009 年 7 月 2 日）、青岛市教育局颁发的民办学校办学许可证（有效期自 2013 年 12 月 23 日至 2018 年 4 月 30 日）及编号为 74036364-0 的组织机构代码证（该证有效期至 2014 年 12 月 31 日）。

该学院举办者为青岛星成科贸发展有限公司，学校校长为郭宏。宏光学院目前已停止办学。郭宏已出具承诺，宏光学院作为大连培诺的股东将于大连培诺向无关联第三方转让完成后立即启动注销程序。

（3）大连培诺教育咨询有限公司

截至本说明书出具之日，青岛宏光外国语专修学院对外投资设立有大连培诺教育咨询有限公司，该公司情况如下：

公司名称	大连培诺教育咨询有限公司
成立日期	2011 年 8 月 22 日
控股股东	青岛宏光外国语专修学院
实际控制人	青岛宏光外国语专修学院
法定代表人	郭宏
持股比例	55%
公司类型	有限责任公司
注册资本	10 万元
经营范围	针对成年人教育信息咨询；经济信息咨询；计算机软件开发；办公用品销售

该公司股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
青岛宏光外国语专修学院	5.5	55.00
张伟	4.5	45.00
合计	**10**	**100.00**

郭宏为该公司执行董事。

4、其他关联企业

公司其他关联方基本情况如下：

（1） 青岛乐佛电子技术开发有限公司

截至本说明书出具之日，郭栋出资成立了青岛乐佛电子技术开发有限公司。郭栋为郭宏的兄弟。该公司情况如下：

公司名称	青岛乐佛电子技术开发有限公司
成立日期	1997 年 01 月 01 日

控股股东	郭栋
实际控制人	郭栋
法定代表人	郭栋
持股比例	100%
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册资本	50 万元
经营范围	综合布线、计算机软件开发、硬件维修、网络工程；批发、零售：电子仪器、电器设备、办公用品、日用百货、计算机及配件、计算机软件；组装计算机。（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） 上海辉文生物技术股份有限公司

公司董事张骏在上海辉文生物技术股份有限公司兼任董事。

公司名称	上海辉文生物技术股份有限公司
成立日期	2001 年 09 月 21 日
法定代表人	骆峰
公司类型	股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)
注册资本	2000 万人民币
经营范围	生物多糖体、生物化合物、生物蛋白质等生物技术产品及中间体的研究、开发、生产，农副产品的收购、加工，自产产品的销售，提供相关的技术咨询及售后服务，从事货物与技术的进出口业务，预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏）的批发（凭许可证经营），饮料（果汁及蔬菜汁类）的生产（凭许可证经营）（限分支机构经营），化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品，易制毒化学品）、化妆品的研究、开发及销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（3） 上海景顺股权投资管理有限公司

公司董事张拥军全资设立上海景顺股权投资管理有限公司并任董事长。

公司名称	上海景顺股权投资管理有限公司
成立日期	2010 年 3 月 15 日
控股股东	张拥军
实际控制人	张拥军
法定代表人	张拥军
持股比例	100%
公司类型	有限责任公司(自然人独资)
注册资本	100 万元
经营范围	股权投资管理。（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）。

（4） 上海景信投资管理有限公司

公司董事张拥军为上海景信投资管理有限公司控股股东与实际控制人。

公司名称	上海景信投资管理有限公司
成立日期	2013 年 7 月 19 日
控股股东	张拥军
实际控制人	张拥军
法定代表人	张拥军
持股比例	51%
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册资本	1,000 万元
经营范围	投资管理，资产管理，实业投资，经济信息咨询、商务信息咨询、法律信息咨询、企业管理咨询、投资咨询（以上咨询除经纪），企业形象策划，市场营销策划，知识产权代理（除

	专利代理）。（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）。

（5） 上海景晋投资咨询中心（有限合伙）

公司董事张拥军为上海景晋投资咨询中心（有限合伙）控股股东与实际控制人。

公司名称	上海景晋投资咨询中心（有限合伙）
成立日期	2013 年 9 月 26 日
执行事务合伙人	张拥军
持股比例	51%
公司类型	有限合伙企业
经营范围	投资咨询、商务信息咨询、企业管理咨询、文化艺术交流策划咨询（除经纪），市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），从事计算机、信息技术（除互联网信息服务）领域内技术开发、技术咨询、技术服务，会展服务，礼仪服务，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），投资管理、实业投资（除金融、证券等国家专项审批项目外），市场营销策划，企业形象策划，公关活动策划。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）。

此外，公司报告期内的关联方还有张拥军、张骏出资控制的企业上海乐瑾会展服务中心（有限合伙），截至本说明书出具之日，该公司已注销。

5、其他关联自然人

公司的关联自然人包括：

（1）公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

（2）公司持股 5%以上股东及其关系密切的家庭成员，关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

综上，根据《公司法》及《企业会计准则》相关规定，对公司关联方的认定准确，披露全面，不存在为规避披露关联交易将关联方非关联化的情形。

（二）关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方之间发生的一笔偶发性关联交易如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	交易价格（元）	交易日期
郭宏 95.24%、尤婧 4.76%	股权转让	注册资本	2,100,000	2013 年 11 月 13 日

由于培诺咨询成立日期与股权转让日期间隔较短，股权转让时培诺咨询的净资产与注册资本基本一致，故培诺咨询的原股东郭宏、尤婧与培诺有限签订股权转让协议以注册资本作价全部转让给培诺有限。

报告期内公司仅发生过一次偶发性的关联交易，公司披露的关联交易真实、准确、完整。

报告期内公司为了业务发展需要，通过股权转让把培诺咨询变成公司的全资子公司，在转让过程中价格公允，不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形。

（三）关联交易的决策程序

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在其现行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《融资与对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金专项制度》、《投资者关系管理制度》等内部规章制度中对关联交易的决策权力和

程序作了明确规定。

综上，公司制定了规范关联交易的制度，并不存在违反相关制度的情形。

（四）规范关联交易的措施

为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司实际控制人、董事、监事以及高级管理人员已向公司出具了《关于减少及避免关联交易的承诺》，承诺如下：

“（1）本承诺出具日后，本人将尽可能避免与公司之间的关联交易；

（2）对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

（3）本人承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；

（4）本人有关关联交易承诺将同样适用于本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易的承诺。”

公司制定了规范关联交易的制度，并切实履行。

律师认为：公司的章程、有关议事规则及关联交易管理制度等内部规定中明确的关联交易公允决策程序合法、有效。根据《审计报告》、公司陈述并经查验，公司最近两年及一期与关联方之间不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形。

（五）董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本说明书出具之日，公司不存在应披露的重大未决诉讼、对外担保等或有事项。

（二）承诺事项

截至 2015 年 4 月 30 日，公司不存在重大应披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至说明书出具之日，公司不存在其他重大应披露的资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

截至 2015 年 4 月 30 日，公司不存在应披露的其他重要事项。

六、近两年的资产评估情况

公司因整体变更为股份公司需要，于 2014 年聘请具有证券、期货相关业务评估资格的开元资产评估有限公司为公司拟整体变更至公司净资产价值进行评估。开元资产评估有限公司于 2014 年 2 月 28 日出具编号为开元评报字[2014]039 号评估报告，评估公司截至 2013 年 10 月 31 日净资产值为 2,287.92 万元，评估增值额为 1.07 万元，增值率 0.05%。

七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；

3、提取任意公积金；

4、支付股东股利。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

（二）近两年的利润分配情况

公司近两年没有进行利润分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策将沿用《公司章程》中规定的股利分配政策。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

2013 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日，纳入合并报表范围的子公司为培诺咨询，该公司在 2014 年完成股权受让，纳入合并报表范围。该等公司情况详见本说明书第四节公司财务第四部分之（一）“2、控股子公司”。

九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

（一）核心技术人员流失，技术失密风险

公司所处行业对技术人员要求较高，核心技术人员对公司业务的发展起着关键作用，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前，公司已经建成较高素质的技术人员队伍，为公司的长远发展奠定了良好基础。虽然截至目前，公司未发生过核心技术人员流失的情况，但是，随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧。一旦核心技术人员离开公司或公司

核心技术人员泄露公司技术机密，将可能削弱公司的竞争优势，给公司的生产经营和发展造成不利影响。

应对措施: 2015 年 5 月份公司对核心员工发行了股票，让核心员工变成公司的股东，更好的稳定公司的核心技术人员，同时公司针对关键技术人员岗位建立健全了内部培养及外部招聘计划，具有充分的人才储备。

（二）被侵权风险

公司目前销售的用于留学培训的教学软件产品为知识密集型产品，软件的开发、内容课程的录制都需要投入大量的人力及财力，未来公司将继续投入人力及财力进行产品的升级。如果公司产品遭受侵权，将会使产品市场遭受冲击，影响本公司发展。

应对措施:系统与视频服务分享，采用时间戳加密，实现视频防下载、防盗链功能，可有效保护视频资源安全，降低被侵权风险。

（三）税收政策风险

公司属于双软认证类企业，在企业所得税及增值税方面享受税收优惠。根据国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税[2008]1 号)，我国境内新办软件生产企业经认定后，自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。公司自 2013 年 7 月 25 日至 2017 年 11 月 30 日，按 17%的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。所退税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。如相关税收优惠政策调整或该优惠到期后，公司将恢复征收企业所得税及增值税，这将会增加公司税负并对公司盈利带来一定影响。

应对措施：培诺教育是软件企业，公司发展初期享受的各种税收优惠减轻了公司的成长压力，随着公司软件产品的成熟和市场对公司软件产品的认可，公司产品的利润率在逐渐提高，公司一直在不断的完善升级产品，让产品的获得更多的利润来抵消相关税收优惠取消的风险。

（四）新产品研发推广的风险

公司投入大量的人力和财力对留学手拉手 APP 进行研发，该手机客户端产品在不断的更新中，目前该产品处于市场推广阶段。用户对于手机端产品的接受程度和认可程度，具有不确定性的风险，对于公司的经营和发展有较大的影响。

公司目前已投入大量资金进行研发的新产品如手拉手 APP 等，均将作为未来一段时期的主打产品，从而增强公司的竞争力，进一步满足客户需求。但新产品的研发推广存在一定风险，如公司研发推广的新产品不能与市场需求紧密结合，未取得或取得远低于预期的产品投放反响，将不利于公司的市场竞争地位的维系。

应对措施:留学手拉手 APP 平台软件，是公司的明星产品，在研发和推广方面公司都投入了大量的人力和财力，为了应对产品推广风险，公司提出“大手拉小手”的理念，让已经出国留学的学生（海外专员）作为大手，为国内还未出国的学生提供一些留学资讯以及帮助，真正实现“大手拉小手”。平台引入留学专家、课程顾问、海外专员等多方参与。至今活跃注册（高潜力收费用户）已经超过 5500 人，为学生们解答的问题已经超过 3 万条。自留学手拉手上线以来，每月的活跃用户数量一直较快增长。根据过往的数据分析（斜率分析法），初步估计到 2016 年底，用户数量将不少于 30000 人，这种模式大大降低了公司的推广风险。

（五）、国外入学测试改革风险

英国爱德思考试局(Edexcel)授权培诺教育在国内设立了 13 个考试中心，进行 GCSE、International GCSE、IAL 和 GCE 考试，这些考试是英国的普通中等教育证书考试，是英国学生的大学入学考试。同时也被美国、加拿大、澳大利亚、新加坡等国家高校认可。公司参照这些课程考试内容投入了大量的人力、财力研发了培诺 A-LEVEL 教学系统软件、培诺实时空中课堂系统软件等专注于留学教育的软件产品。这些软件产品的针对性比较强，如国外入学测试标准更改，不再把该课程考试作为高校录取标准，那么公司产品内容存在需要大量更新和重新投入研发的风险，同时公司在国内建立起来的授权考试中心也会受到影响，进而影响公司软件产品的销售。

应对措施：目前通过使用公司国际课程软件获取英国高校录取的学生居多、公司研发部人员为了满足学生的需求不断升级优化公司已有的软件产品，同时培诺咨询的老师配合公司研发部，逐步增加美国、加拿大、澳大利亚等国家的入学考试课程软件，积极的更新、完善国际课程内容，同时紧跟国际名校最新的入学考试动态，为参加留学考试的学生，提供最好、最新的国际课程软件产品。

（以下无正文）

第五节相关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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：

郭宏 _____ 尤 婧 _____ 张拥军 _____

张骏 _____ 姜修茜 _____

全体监事签字：

杜 林 _____ 马 涛 _____ 刘先东 _____

全体高级管理人员签字：

郭 宏 _____ 尤 婧 _____ 姜修茜 _____

马 鑫 _____ 潘 飞 _____ 李晓爽 _____

阎志民 _____

青岛培诺教育科技股份有限公司

2015 年 8 月 27 日

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。

法定代表人签字：

吴万善

华泰证券股份有限公司

2015 年 8 月 27 日

（本页无正文，为青岛培诺教育科技股份有限公司公开转让说明书项目小组签字页）

项目负责人签字：

贾明锐

贾明锐

项目小组成员签字：

陈胜安 贾涛 李东京

陈胜安 贾涛 李东京

周映筱

周映筱

华泰证券股份有限公司

2015 年 8 月 27 日

律师事务所声明

本机构及经办人员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专业报告无矛盾之处。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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负 责 人：

张利国

经办律师：

胡 琪

王月鹏

北京国枫律师事务所

2015年8月27日

审计机构声明

大华特字[2015]003859 号

本机构及签字注册会计师已阅读青岛培诺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大华审字[2015]005485 号审计报告和大华核字[2015]002921 号鉴证报告无矛盾之处。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。

会计师事务所负责人：

梁春

经办注册会计师：

刘耀辉 张晓义

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

2015 年 8 月 21 日

评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的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。

评估机构负责人：

经办注册资产评估师：杨伟波

开元资产评估有限公司

2015年8月27日

第六节附件

（一）主办券商推荐报告；

（二）财务报表及审计报告；

（三）法律意见书；

（四）公司章程；

（五）全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；

（六）其他与公开转让有关的重要文件。