

深圳市洪涛装饰股份有限公司

公开发行可转换公司债券

募集资金运用可行性分析报告



二〇一五年十一月

# 深圳市洪涛装饰股份有限公司

## 公开发行可转换公司债券

### 募集资金运用可行性分析报告

#### 一、本次募集资金使用计划

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）为不超过120,000万元，扣除相关发行费用后的净额将全部用于以下项目：

| 序号 | 项目                | 计划投资总额               | 募集资金投入            |
|----|-------------------|----------------------|-------------------|
| 1  | 在线智能学习平台及教育网点建设项目 | 80,181.50 万元         | 80,000 万元         |
| 2  | 职业教育云平台及大数据中心建设项目 | 25,010.20 万元         | 25,000 万元         |
| 3  | 研发中心及教师培训中心建设项目   | 15,238.00 万元         | 15,000 万元         |
| 合计 |                   | <b>120,429.70 万元</b> | <b>120,000 万元</b> |

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

本次募集资金的实施主体为公司拟设立的全资子公司深圳市前海洪涛教育科技有限公司（具体名称以工商部门登记为准）。在募集资金到位后，公司将使用募集资金对深圳市前海洪涛教育科技有限公司增资。

#### 二、本次募集资金投资项目的背景

##### （一）产业政策背景

职业教育是我国教育体系的重要组成部分，是解决“大学生就业难”与“企业技工荒”的就业结构性矛盾的重要手段。近年来，国家对职业教育的发展重视程度逐渐加大，提倡引导一批普通本科高校向应用技术型高校转型，提升人才培养质

量，积极推进学历证书和职业资格证书双证书制度，引导支持社会力量兴办职业教育，且明确了社会力量举办的职业院校与公办职业院校具有同等法律地位。

2014年6月，国务院印发《关于加快发展现代职业教育的决定》全面部署加快发展现代职业教育，提出到2020年，形成适应发展需求、产教深度融合、中职高职衔接、职业教育与普通教育相互沟通，体现终身教育理念，具有中国特色、世界水平的现代职业教育体系；到2020年，中等职业教育在校生达到2,350万人，专科层次职业教育在校生达到1,480万人，接受本科层次职业教育的学生达到一定规模，从业人员继续教育达到3.5亿人次。

2014年6月，教育部、发改委、财政部、人保部、农业部、国务院扶贫办联合发布《现代职业教育体系建设规划2014-2020年》，牢固确立职业教育在国家人才培养体系中的重要位置，到2020年，形成适应发展需求、产教深度融合、中职高职衔接、职业教育与普通教育相互沟通，体现终身教育理念，具有中国特色、世界水平的现代职业教育体系，建立人才培养立交桥，形成合理教育结构，推动现代教育体系基本建立、教育现代化基本实现；鼓励企业举办或参与举办职业院校，到2020年，大中型企业参与职业教育办学率达到80%以上。

2015年5月，在首届职业教育活动周启动仪式上，李克强总理进行重要批示，加快发展现代职业教育，是发挥我国巨大人力优势，促进大众创新、万众创新的战略之举，要坚持以提高质量、促进就业、服务发展为导向，注重改革创新，深化产教融合，推动职业教育发展实现新跨越，进一步培养形成高素质的劳动大军，进一步提高中国制造和服务的水平，进一步增强产业国际竞争力，促进经济保持中高速增长、迈向中高端水平和民生不断改善。

另一方面，信息与通讯技术的迅猛发展及其在教育领域中的渗透，促使教育信息化进程日趋鲜明，教育信息化成为推进教育持续发展和变革的必由之路。2010年，《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》提出，要把教育信息化纳入国家信息化发展整体战略，超前部署，要在2020年基本建设覆盖各级各类学校的教育信息化体系。

2012年7月，教育部印发《国家教育事业第十二个五年规划》，到2020年要基本实现教育现代化，基本形成学习型社会，进入人力资源强国行列，必须

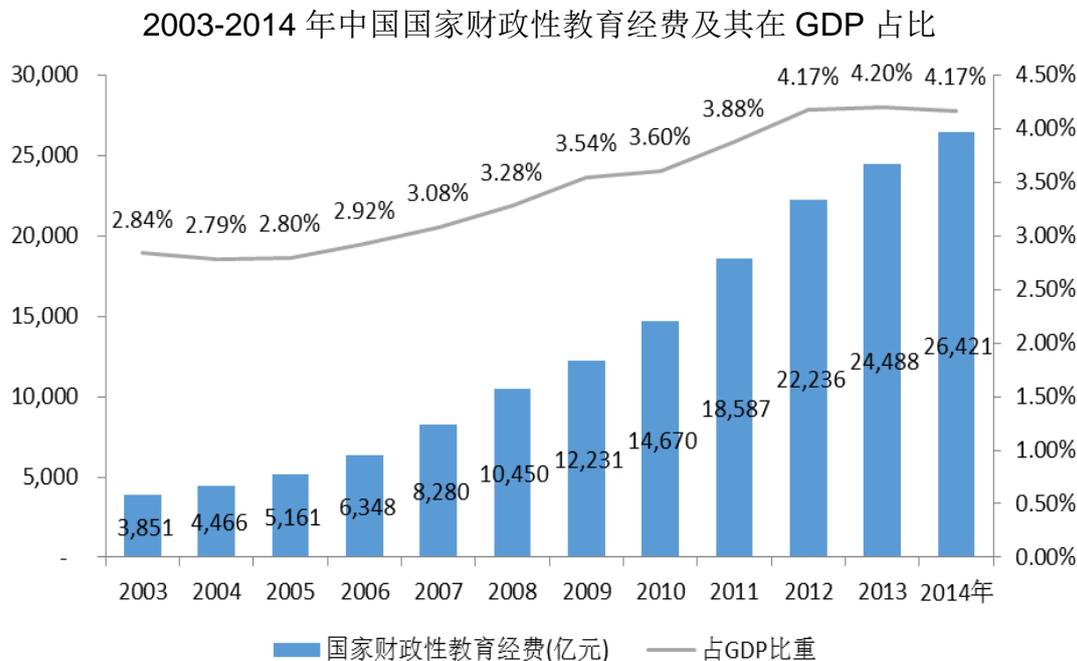
在“十二五”时期奠定坚实的制度基础、人才基础和条件基础。充分发挥现代信息技术在继续教育中的作用。以卫星电视、互联网为载体，联合高等学校、行业企业和社会组织，整合继续教育资源，建设开放、共享的继续教育服务平台，充分发挥大众传媒继续教育功能，努力为全体社会成员提供各种不受时间和空间限制、高质量的教育和学习服务。

2015年2月，《2015年教育信息化工作要点》提出，基本实现各级各类学校互联网全覆盖；大幅提升网络学习空间应用覆盖面，使师生网络学习空间的开通数量达到4500万，使50%教师和30%初中以上的学生拥有实名网络学习空间，进一步加强在线开放课程建设应用于管理，完善教育资源云服务体系等。

## （二）行业市场背景

### 1、国家总体教育支出提升空间巨大

公共教育经费是国家教育的基本条件，国家财政性教育经费的增加，必将带动整个教育行业的发展。近年来，随着国家基础经济建设的逐步完善，国家财政的投入逐渐向教育领域倾斜。2003-2014年，财政性教育经费在GDP中所占比重呈逐年上升趋势。



数据来源：国家统计局

我国教育支出虽然已经有大幅度提升，但与世界发达国家相比仍有较大差

距。根据世界银行统计数据显示，在国家财政性教育投入上，目前世界平均水平为 7% 左右，发达国家教育投入达 9%，我国教育行业支出与 GDP 比值仅为 4%，未来教育支出仍有巨大的提升空间。据相关统计，2014 年，中国教育市场总体规模为 1.67 万亿元，预计到 2020 年将达到 3.16 万亿元，年均复合增速 11.24%。

## 2、职业教育市场规模庞大

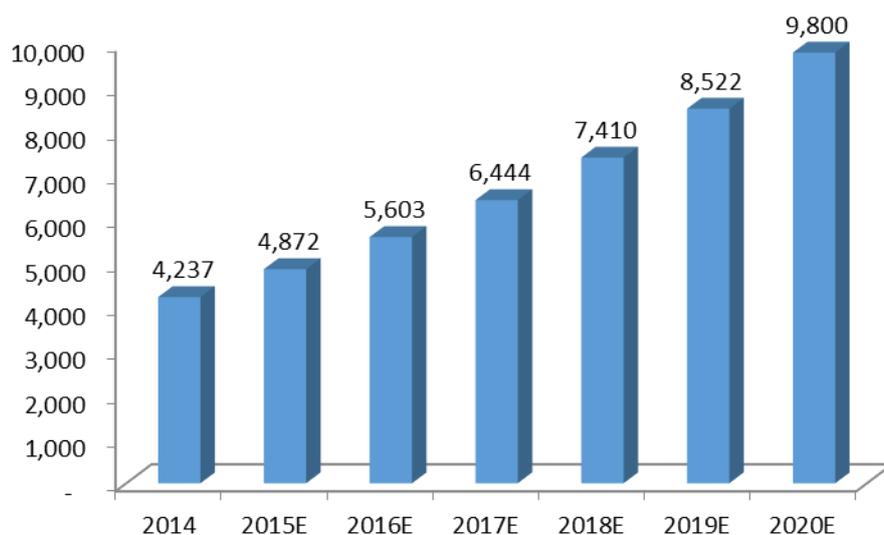
根据 1996 年颁布的《中华人民共和国职业教育法》，职业教育是指各级各类职业学校教育和各种形式的职业培训，按照教育目的可分为学历职业教育与非学历职业教育。学历职业教育主要是指中专、职业高中、技校等中等职业教育，本科层次、专科层次、专业学位研究生等高等职业教育；非学历职业教育主要是指职业技能培训、专业认证考试培训、语言类培训、企业培训等。

### (1) 非学历职业教育市场规模持续扩大

非学历职业教育包括专业认证考试培训、职业技能培训等，主要针对在校大学生和在职工工等群体，市场规模从 2014 年的 4,237 亿元增长至 2020 年的 9,800 亿元，在总体教育市场中的占比从 2014 年的 25.4% 扩大到 31%，年均复合增速超过 15%。

2014-2020 中国非学历职业教育市场规模

单位：亿元



数据来源：安信证券研报

### ① 专业认证考试培训市场持续火爆

建筑师、医师、IT 人员、公务员、金融财会等行业培训人群基数大、支付意愿强的考试培训市场需求持续旺盛。建造师培训方面，根据住房和城乡建设部执业资格注册中心发布的数据显示，2015 年全国二级注册建造师执业资格考试报名人数为 457.34 万人；2014 年度全国一级建造师执业资格考试报考人数为 440 万人次，较 2013 年的 368.29 万人次增长 19.47%，给行业带来了巨大的市场需求。医学考试培训方面，根据国家卫生计生委人事司发布的数据显示，2014 年全国卫生专业技术资格考试和护士执业资格考试考生总人数达 186 万，再创历史新高。

此外，大学生就业压力加大，为了提升竞争力，越来越多的大学生选择参加考研和考证，比如大学英语四六级、会计从业资格证、证券从业资格证、IT 技能培训等。大学毕业生人数增长外加就业机会紧缺，考研和各类资格证考试持续火爆，为行业创造了巨大的市场需求。

## ② 职业技能培训市场需求旺盛

在职业技能培训市场需求方面，根据人力资源和社会保障部发布的《2014 年度人力资源和社会保障事业发展统计公报》显示，2014 年城镇登记失业人数达 952 万人，城镇失业人员再就业人数 551 万人，就业困难人员就业人数 177 万人，城镇登记失业率为 4.09%。在人才需求端，建筑、建筑装饰、园林等行业具有一技之长的劳动者的需求呈现快速增长的趋势，为职业技能培训创造了巨大的发展空间。

另外，据 2015 年 4 月 29 日国家统计局发布的《2014 年全国农民工监测调查报告》显示，截至 2014 年年底，接受过技能培训的农民工占 34.8%，比 2013 年提高 2.1%。接受非农业职业技能培训的占 32%，比 2013 年提高 1.1%。数据说明目前我国仍有大量的农村劳动力仍处于初级技工阶段，从事简单的劳动活动，职业技能培训在农村劳动力培训需求方面具有巨大潜力。

## (2) 学历职业教育市场需求潜力大

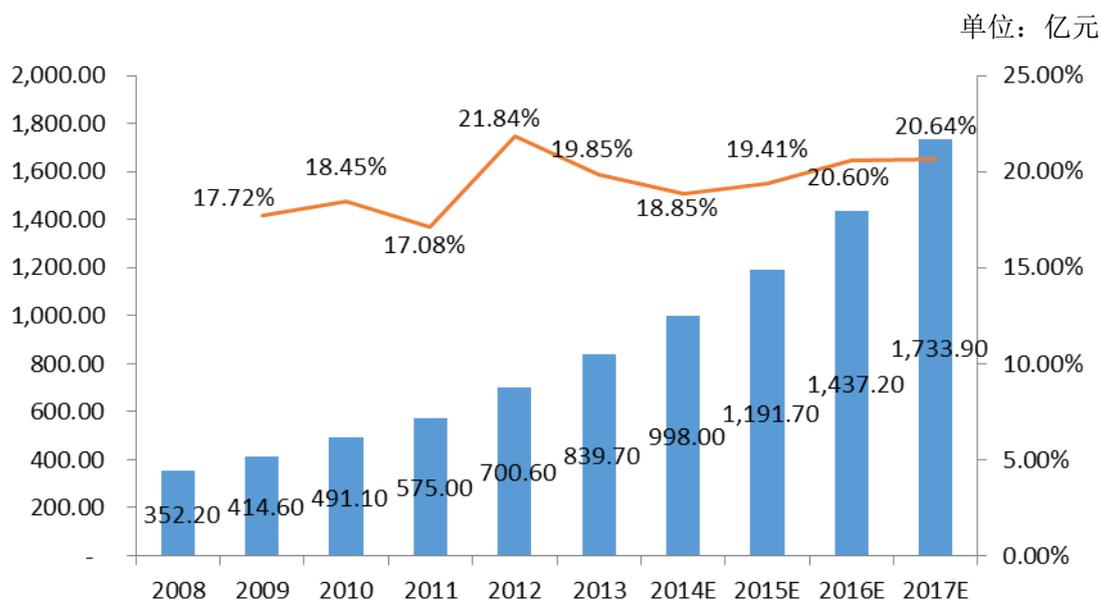
目前学历职业教育市场的办学主体大多是政府办学，随着国家政策对职业教育的大力支持，越来越多的社会力量正在进入该领域，未来市场前景可期。根据《现代职业教育体系建设规划（2014-2020 年）》，2015 年中等职业教育在校生

达到 2,250 万人，专科层次职业教育在校生达到 1,390 万人；到 2020 年，中等职业教育在校生将达到 2,350 万人，专科职业教育在校生将达到 1,480 万人。

### 3、在线教育市场规模快速扩张

同时，在互联网环境提升的背景下，互联网已经成为学习、工作、生活不可或缺的一部分，互联网作为学习工具的观念开始深入人心，在线教育的出现降低了人们接受教育的成本，同时具有数据化、个性化、便利性等优势，普通网民和教育机构对在线教育的认可度在不断提升。根据北京民教信息科学研究院《2014 中国教育市场发展报告》，预计到 2017 年，我国在线教育市场规模将会突破 1,700 亿元。

2008-2014 年中国在线教育市场规模情况



数据来源：北京民教信息科学研究院《2014 中国教育市场发展报告》

在线教育的出现降低了人们接受教育的成本，同时具有数据化、个性化、便利性等优势，但在线教育并不能完全取代传统教育方式。传统教育能够提供给学生的参与感、满足感和互动感是在线教育无法替代的。因此，线上线下的融合发展才是未来教育发展的主要趋势。

### (三) 公司业务发展背景

公司以传统主业——建筑装饰业稳健发展为基础，以“互联网+”为产业转型升级突破口，积极主动拥抱互联网，进一步提升公司在建筑装饰行业全产业链整

合及运作能力。通过贯彻洪涛股份整体经营理念，强化职能部门管理，树立良好的业界服务口碑，将成熟线上线下服务模式进行合理复制，力争把公司打造成为建筑装饰行业中具备全产业链服务能力的标杆企业。

与此同时，公司以打造职业教育第二主业为新的切入点，从产业升级角度布局职业教育，通过收购上海学尔森文化传播有限公司（以下简称“学尔森”）、北京尚学跨考教育科技有限公司（以下简称“跨考教育”）、中装新网科技（北京）有限公司（以下简称“中装新网”）等各行业知名企业，加速发展公司职业教育业务，从而确保在传统建筑装饰行业发展缓慢的形势下，通过优化业务结构，提高公司综合竞争力。未来，公司将根据自身实际情况，持续通过自建或收购等方式拓展公司职业教育领域，做大职业教育板块规模，提升职业教育品牌影响力，增强公司职业教育业务盈利能力。截至目前，公司旗下职业教育业务具体情况如下：

学尔森教育集团是集职业教育、学历教育、授权认证、网络教育、文化传媒为一体的综合教育培训集团，在建筑专业培训领域中处于领先地位。经过 12 年左右的发展，学尔森累计培训学员 40 万人次，目前，一半以上学员通过线上或直播完成学习任务。培训内容涵盖建造师、造价工程师、造价员、安全工程师、现场八大员、室内设计师、消防工程师等 50 余门课程。

跨考教育是一家专注于跨校，跨专业，名校考研等领域的教育科技企业。自 2004 年起，跨考教育为考研学子提供跨考魔鬼集训营、精英计划、网校、私密一对一、跨考复试等全方位产品。跨考教育每年覆盖 30 万考研用户，服务 1.5 万学员，十余年累计服务学员超过 300 万。跨考教育已成为跨校，跨专业考研学子心中的知名品牌。

中装新网目前是中国建筑装饰协会的唯一官方网站，拥有注册单位近 9,000 家，其中包括装饰公司 2,000 多家，设计机构 300 多家，材料供应商 3,000 多家，设计师 20,000 余人，地方协会 126 个。中装新网涉及的主要业务包括中装新网咨询、中装新网职业教育。

公司上述子公司业务发展情况良好，但尚缺统一教育平台对各自业务、客户资源及教学内容进行有效整合，暂时难以发挥协同效应。随着公司未来职业教育

领域的逐步拓展，通过建立统一教育平台实现各个职业教育业务板块的互联互通，促进一体化职业教育培训体系的形成，是公司成功实现战略转型的首要任务。

### 三、本次募集资金投资项目的必要性

#### （一）抓住行业发展机遇，整合公司业务资源，加快实现公司战略目标

目前公司已经确立了将“职业教育作为第二主业”的发展战略，并先后收购了跨考教育、学尔森教育、中装新网等专业职业教育平台。随着企业未来职业教育业务和平台的继续扩大，企业存储的用户信息和各类数据也会越来越多，更需要使用高效运营的系统和技术实现对数据的分析和利用，在降低企业运营成本的同时，实现各个业务板块的互联互通，促进一体化职业教育培训体系的形成。

公司通过在线智能学习平台及教育网点建设，整合现有职业教育资源，布局辐射全国的职业教育培训网点，形成企业在职业培训领域的综合服务体系；通过云平台和大数据中心建设，有利于公司各职业教育板块整合和开发现有职业教育系统资源和数据资源，促进各业务板块资源整合，发挥协同效应，加快实现公司“职业教育为第二主业”的战略发展目标。

#### （二）丰富线上平台，完善课程培训体系，提升师资队伍水平，提升公司核心竞争力

随着互联网信息技术的不断提高以及教育信息化建设的逐渐推进，采用更加先进的信息技术构建职业教育线上平台，是现代职业教育管理体系的必然趋势，从而对职业教育线上平台的建设提出了更高的要求。

在线智能学习平台的建设，通过开发自适应学习系统、在线学习内容编辑系统、题库管理系统、在线作业系统、在线答疑系统、在线社交系统、远程直播系统、新闻管理系统等各类系统软件，为现有在线教育平台增加辅助自适应学习、在线学习内容编辑、在线习题、在线作业、在线答疑、在线互动、课程直播、热点信息浏览等个性化功能，为教师用户和学生用户提供更加高效、便捷的服务，提升平台体验感，有助于提升企业的核心竞争优势。

另一方面，师资队伍建设也是影响职业教育质量与可持续发展的关键因素。师资水平的高低，直接决定了职业教育办学质量的优劣，进而影响学生对培训的认可度和回头率，从而影响公司的经济效益。拥有一支“数量充足，结构合理，素质优良，富有活力”的“双师型”师资队伍是洪涛职业教育培训成功的关键。

研发中心及教师培训中心一方面将集中优势资源迅速捕捉学员需求变化，进而及时调整运作模式，开发出能满足学员在学习、答疑、测试、补课等各学习环节个性化、多元化需求的产品和服务；另一方面也将建立较为长久的教师培训体系，促进教师知识结构的不断更新、专业水平和教学技能的持续提高，为教师自身的职业发展创造良好的外围环境，从而提高教师教学积极性和对职业的忠诚度，最终达到保证教学质量、提升公司职业教育培训声誉以及达到公司教育培训领域可持续发展目的。

### **（三）拓展职业教育业务细分领域，推动在线教育移动化发展，实现数据资产价值增值，促进企业持续发展**

公司可以通过云平台和大数据中心，实现资源的分配调用和有效共享，开发新的职业教育业务细分领域，亦可直接从云资源池中调用系统模块，并利用整合后的数据，发掘潜在客户，推送新服务，快速建立在线职业教育新业务。在国家大力发展职业教育的时期，云平台和大数据中心的建立有助于公司加快各方资源整合，把职业教育培训延伸至更多业务领域。

云平台和大数据中心的搭建，为公司未来实现移动化学习提供了主要技术支撑平台。云计算和大数据中心强大的计算和存储能力克服了移动终端的限制，为移动学习的应用提供了实现条件，学习者使用移动设备通过浏览器即可进入云端的学习资源库进行学习，而且随着智能手机、平板电脑等智能移动设备的普及，学习者可以与云服务器进行快速通信，进行实时的学习与交流。

此外，云平台和大数据中心的建立，能够根据具体应用的数据需求，做到快速、及时和有效地响应。根据需求的变化和增长，平台具有很好的性能扩展空间和扩容时稳定和可靠的支持，高效处理多种类型数据。公司可以此平台为基础，利用云计算技术和大数据的优势，充分挖掘自身数据价值，通过有效地开发和利用，实现公司数据资产的价值增值。

#### （四）提升盈利水平，扩大品牌影响力

教育网点规模的扩大有助于实现规模效应，提升公司盈利水平。通过开设多个职业教育培训网点，在基地建设、营销推广、招生服务、专业建设、运维管理等各项工作中，通过人才和资源的复用与共享，能够降低各教育网点的运营成本，从而增加企业效益，提升盈利水平。

另一方面，教育网点的建立，有助于品牌影响力的输出。目前各教育类子公司已在北京、上海、南京、杭州、武汉等地建立了多个培训基地，具备了一定的区域性影响力。而多个布局合理、辐射全国的职业教育培训网点的建设和运营，在方便潜在的学生和学员就近报考和学习的同时，能够有力提升公司的职业教育品牌影响力，让“洪涛教育”在全国的高校、学生、家长和企业中形成更为广泛认知。

### 四、本次募集资金投资项目的可行性

#### （一）国家政策为加快发展职业教育提供了良好的外围环境

职业教育是我国现代教育体系的重要组成部分，特别是近年来国家对职业教育的重视程度不断提高，党中央、国务院做出加快发展现代职业教育的重大战略部署。2014年5月2日，国务院发布《关于加快发展现代职业教育的决定》，此决定要求到2020年，形成适应发展需求、产教深度融合、中职高职衔接、职业教育与普通教育相互沟通，体现终身教育理念，具有中国特色、世界水平的现代职业教育体系。

同时，国家还积极鼓励支持社会力量兴办职业教育，引导公办和社会力量举办的职业院校共同开发课程和教材等教育资源。承认社会力量举办的职业院校与公办职业院校具有同等法律地位，依法享受相关教育、财税、土地、金融等政策。另外，也要求加强职业教育科研教研队伍建设，提高科研能力和教学研究水平。所以，国家政策为加快发展职业教育提供了良好的外围环境。

#### （二）广泛的市场前景为项目的实施提供了良好的市场基础

随着国家财政性教育经费支出逐渐增多，以及国家教育信息化建设的逐步推

进，为职业教育和在线教育的市场发展提供了良好的政策环境，从而带动职业教育和在线教育的发展，为项目的实施提供了良好的市场基础。

职业教育作为我国教育体系的重要组成部分，国家对职业教育的发展重视程度也在逐渐加大。随着职业教育改革步伐的逐渐推进，我国职业教育的市场规模将逐渐增大，进而带动相关培训市场需求的增加。根据相关统计数据显示，2014年我国职业教育培训市场规模约为4,000多亿元，2020年职业教育培训市场规模将达到9,800亿元，年复合增速超过15%。

在线教育作为一种新型学习工具，也逐渐受到大众认可。随着互联网技术的发展及教育IT投入逐渐加大，我国在线教育市场规模也逐年增加。根据北京民教信息科学研究院《2014中国教育市场发展报告》，预计到2017年，我国在线教育市场规模将会突破1,700亿元，年复合增长率达19.28%。

### **(三)丰富的课程设置及教师培训经验为项目的实施提供了有力保证**

公司旗下控股的跨考教育、学尔森、中装新网，以及参股的北京金英杰教育科技有限公司（以下简称“金英杰”）均拥有丰富的课程设置经验。学尔森目前培训内容涵盖建造师、造价工程师、造价员、安全工程师、现场八大员、室内设计师、消防工程师等50余门课程；跨考教育提供考研、专业硕士、复试辅导等方面培训服务；金英杰向全国医学领域提供卫生资格、医师资格、药师资格及职称晋升等培训项目。

此外，公司已经拥有一定规模的师资队伍，积累了较为丰富的师资培训经验。学尔森目前拥有约400名兼职及全职教师，跨考教育拥有1,700余名教职员工。公司已经拥有较为丰富的课程设置及师资培训经验，这为本项目的成功实施提供了良好的基础。

### **(四)学员规模及品牌影响力为项目的成功推广创造了良好的先决条件**

学尔森、跨考教育、中装新网在行业内均拥有较大规模的学员。其中，学尔森累计培训学员40万人次，在上海、北京、南京、重庆、杭州等地拥有超过50

家直营分校；跨考教育每年覆盖 30 万考研用户，服务约 1.5 万学员。中装新网目前是中国建筑装饰协会的唯一官方网站，拥有注册单位近 9,000 家，其中包括装饰公司 2,000 多家，设计机构 300 多家，材料供应商 3,000 多家，设计师 20,000 余人，地方协会 126 个。

不断增长的学员数量为研发中心成果的推广和应用创造了良好的市场条件，研发成果能被较快速的应用到学员的学习培训中，对存在的问题也能及时的得到反馈以便迅速的做出调整和更新。

公司目前拥有“跨考教育”、“学尔森”等品牌，在国内职业教育市场具有较高的品牌知名度和美誉度，广泛的品牌影响力为本项目的实施创造了良好的先决条件。公司职业教育业务部分荣誉如下：

| 获奖时间   | 序号 | 获奖品牌 | 奖项名称                    | 颁发单位                                  |
|--------|----|------|-------------------------|---------------------------------------|
| 2014 年 | 1  | 跨考教育 | 最具品牌特色网络教育机构            | 中国人民广播电台央广网                           |
|        | 2  |      | 最受消费者喜爱考研品牌             | 北京商报社                                 |
|        | 3  | 学尔森  | 最具持续发展力奖                | 南方都市报                                 |
|        | 4  |      | 上海优秀成人教育机构              | 新闻晨报                                  |
|        | 5  |      | 最具实力职业教育培训机构            | 腾讯网                                   |
| 2013 年 | 6  | 跨考教育 | 最佳考研机构                  | 沪江网                                   |
|        | 7  | 学尔森  | 民办职业培训机构办学质量和诚信等级 A 级单位 | 上海市人力资源和社会保障局                         |
|        | 8  |      | 最具品牌知名度职业培训机构           | 新浪网                                   |
| 2012 年 | 9  | 学尔森  | 上海市职业技能鉴定所等级评估 A 级      | 上海市职业技能鉴定中心                           |
|        | 10 |      | 中国建设与房地产人力资源开发论坛"突出贡献奖" | 中国建设教育协会<br>上海市装饰装修行业协会               |
|        | 11 |      | 亚太十大建筑培训学校第一名           | 国际建筑协会                                |
|        | 12 |      | 中国最具价值的职业教育品牌           | 腾讯网                                   |
|        | 13 |      | 最具影响力职业教育机构             | 京华时报                                  |
|        | 14 | 跨考教育 | 华尊奖--中国教育培训行业最佳诚信标杆品牌   | 经济杂志社<br>中华工商日报<br>中国商报<br>中国经济创新发展联盟 |
|        | 15 |      | 华尊奖--中国教育培训行业最具投资价值品牌   | 经济杂志社<br>中华工商日报<br>中国商报<br>中国经济创新发展联盟 |
| 2011 年 | 16 | 跨考教育 | 最具影响力教育集团               | 新华社<br>优和教育网                          |

|        |    |      |                         |   |
|--------|----|------|-------------------------|---|
|        | 17 |      | 最具影响力职业培训品牌             | 腾讯网<br>中国教育电视台<br>CCTV 中学生<br>中国教育新闻网                                   |
|        | 18 |      | 最具品牌影响力教育集团             | 新浪网   |
|        | 19 |      | 十大教育连锁品牌                | 网易  |
|        | 20 | 学尔森  | 最具影响力职业培训教育机构           | 腾讯网   |
| 2010 年 | 21 | 跨考教育 | 最具投资价值连锁品牌              | 中国教育网<br>中国教育在线   |
|        | 22 | 学尔森  | 中国建设与房地产行业人力资源提升<br>贡献奖 | 中国上海人才市场<br>国际建筑协会<br>亚太房地产协会<br>亚洲中国专业管理学会<br>中国房地产业协会<br>中国建设教育协会共同主办 |
|        | 23 | 跨考教育 | 考研行业最具特色产品              | 中国教育在线<br>《大前程》杂志   |
|        | 24 |      | 最具影响力品牌                 | 中国教育在线<br>《大前程》杂志   |
|        | 25 |      | 诚信办学机构                  | 中国教育在线<br>《大前程》杂志   |
| 2009 年 | 26 | 跨考教育 | 建国 60 年中国教育培训十大就业品牌     | 中国教育发展战略学会行业<br>教育协作委员会<br>中国教育品牌网<br>国际教育在线                            |
|        | 27 |      | 中国远程教育最具影响力品牌           | 中国教育发展战略学会行业<br>教育协作委员会<br>中国教育品牌网<br>国际教育在线                            |
|        | 28 |      | 中国 MBA 培训第一品牌           | 中国教育发展战略学会行业<br>教育协作委员会<br>中国教育品牌网<br>国际教育在线                            |

### （五）长期的技术储备为项目实施提供技术支持

公司旗下所拥有的“跨考教育”、“学尔森”等品牌均是以在线学习与线下培训相结合的方式运营，经过多年的发展，公司不断提升技术研发水平，提高相关系统和软件的开发能力；另一方面，公司已在技术上储备了大量成熟的基础构件，各类 IT 新技术上均有相应的原产品、控件、源代码以及知识库、方法库和方案库。目前公司研发机构在云平台、大数据、物联网等方面均有一定积累，长期的

技术储备为本项目的有效实施提供了充足的技术支持。

## 五、本次募集资金投资项目的的基本情况

### (一) 在线智能学习平台及教育网点建设项目

#### 1、项目基本情况

该项目将引进先进的软硬件设备，吸引行业内高端开发人员，建设在线智能学习平台及通过租赁场地增设线下教育培训网点，为现有及未来新增职业教育平台提供线上教学系统和线下实训环境，形成线上线下一体的职业教育综合培训服务体系。

##### (1) 在线智能学习平台

在线智能学习平台针对跨考教育、学尔森、中装新网、金英杰等职业教育服务板块的需求，为其提供在线教育平台应用系统。未来，该平台也可为新拓展的其他职业教育板块提供在线教育应用系统的支持。本项目集合了自适应学习系统、在线学习内容编辑系统、题库管理系统、在线作业系统、在线答疑系统、在线社交系统、远程直播系统等符合各板块需求的在线教育应用系统，完善各板块职业教育平台；另外，本项目将重点进行新闻管理系统研发，用于发布相关行业热点新闻与精品资讯，以提升各职业教育平台门户网站流量与网站价值，从而导入更多需要职业教育培训的学员，扩大各板块职业教育平台业务规模。

该平台架构如下：



通过此平台各系统功能的实现，对各子公司教育板块业务、用户资源及教学内容进行有效整合，发挥协同效应。各系统功能规划如下：

### ① 自适应学习系统

自适应学习系统能够为学习者提供一种个性化的学习服务，实现系统根据学习者的多种特点和行为倾向，如学习目标、偏好、认知水平等，通过学习内容的隐藏与展开、知识点图标标注、学习内容的选择性呈现等方式，为学习者呈现最佳学习路径，推荐个性化的学习方式和学习资源。

### ② 在线学习内容编辑系统

在线学习内容编辑系统一方面能够为教师提供基于教学流程选择、备课资源智能汇聚，汇集编辑素材，实现快速制作教案的智能备课服务；另一方面学习者通过在线学习内容编辑系统，能够在线听课时，进行讲义批注、知识点标注等学习内容编辑，在听课的同时，强化学习内容，提高学习效率。

### ③ 题库管理系统

题库管理系统可以实现对多门学科试题的录入、管理和组卷。教师通过系统将所教课程的试题库、组卷和试题录入，并对本门课程所属知识点进行编辑，系统依据随机组卷的算法，通过对组卷题型、难度、知识点分布尽可能进行精确的设置，实现组卷的智能化控制，使试题和试卷的管理变得高效而便捷。

### ④ 在线作业系统

在线作业系统提供在线作业管理环境，实现作业管理的自动化和无纸化，其关键在于如何布置作业、提交作业、批阅作业和统计作业。这些功能的实用性和可操作性直接影响教师和学生对于作业系统的认可程度，进而影响教学质量。

### ⑤ 在线答疑系统

系统建成后，学生可以在自己的课程里提出问题和参与讨论问题，老师可以在自己教授的课程里进行答疑。在线答疑系统支持基于 PC 端和移动端通过语音、拍照图片、文字进行学习内容、问答内容和习题内容的检索技术，将答疑式的学习变得更加方便快捷，降低获取成本。

### ⑥ 在线社交系统

在线社交系统为学生和教师提供实时交流平台，提高学生和教师之间的互动频率。学生在学习过程中发现不足、问题、困难时，可通过在线交流系统，及时向老师要求解决问题和困难；老师也可通过在线交流系统及时了解学生的学习情况。在线交流系统有利于学生个性化的自学，提高学生学习的积极主动性，同时也对教师的教学起到强化作用。

### ⑦ 远程直播系统

教师在预定的时间内在远程视频直播环境中进行实时授课，所有的教学过程包括对教师动态图像、声音、电子教案以及课件的截屏画面全部通过摄录系统进行实时的录播，之后传输给客户端的学生。教师通过远程视频直播平台系统达成与学生之间进行“面对面”的交流和讨论。直播平台的开发增加了教师与学生之间的互动，提升学生学习参与感，丰富学习体验。

### ⑧ 新闻管理系统

新闻管理系统用于收录、编辑、发布职业教育相关行业热点信息。系统管理员或教师可通过新闻管理系统对相关行业热点信息进行编辑和发布，学习者可通过新闻浏览功能，方便地浏览发布的新闻列表及新闻详细内容，可通过关键字检索网站所有新闻相关内容，并通过新闻评论功能对所阅读的新闻发表自己的评价，提高门户网站流量与网站价值。

## (2) 教育网点建设

教育网点建设将职业教育与培训落地实体，辐射全国、承接线上带来的多种类型的教育、实习、实训和培训等资源和服务需求。本项目拟通过场地租赁方式两年内在全国目标城市增设教学终端网点 265 家（一线城市 55 个、二线城市 140 个、三线城市 70 个），并配备先进的软硬件教学设施和管理教务人员，扩大公司职业教育业务规模，提升公司盈利能力及品牌影响力。

同时，智能学习平台在未来两年内按照线上线下标准模式逐步推广，将覆盖直营区域的全部教学点，同步覆盖部分规模较大的加盟分校和高校集中的国内主要城市。

## 2、项目投资情况

| 项目        | 单位 | 金额        |
|-----------|----|-----------|
| 总投资       | 万元 | 80,181.50 |
| 拟使用募集资金金额 | 万元 | 80,000.00 |
| 建设周期      | 年  | 2年        |

## 3、项目效益分析

该项目的实施能够有效整合各子公司教育资源，打造辐射全国的职业教育培训基地，形成线上线下一体的智能职业教育体系，提高规模效益，有助于公司形成长期稳定的营业收入和营业利润。同时，通过人才和资源的复用与共享，能够有力地降低各教育培训网点的运营成本，从而增加企业效益，提升盈利水平，并将有效提升公司的核心竞争力和职业教育行业综合影响力，促进公司快速转型和良好发展。

### (二) 职业教育云平台及大数据中心建设项目

#### 1、项目基本情况

本项目通过职业教育云平台及大数据中心建设，开发、聚合职业教育各类应用和管理系统，将目前散落在职业教育板块的资源 and 数据进行互联互通，通过大数据中心提升海量数据的收集和处理能力，通过数据价值的挖掘、过滤、和分析，分类整合为财务数据、销售数据、市场数据与用户数据，利用平台为原有产业链打造大数据开发与共享体系，开展基于大数据挖掘与分析的信息服务和行业及个人应用服务，创新地提升了在线教育平台的运行和服务能力。

职业教育云平台及大数据中心架构如下：



其中，职业教育云平台包括分为业务层、管理层和数据层三部分：

## （1）业务层

业务层主要是指在线教育平台的应用系统，包括在线智能学习平台、移动学习平台、在线教育直播平台等，实现在在线教育平台的智能化、移动化和直播化。

### ① 在线智能学习平台

在线智能学习平台集合了在自适应学习系统、在线学习内容编辑系统、题库管理系统、在线作业系统、在线答疑系统、在线社交系统、远程直播系统、新闻管理系统等在线教育应用系统，主要为在线教育平台提供自适应学习、在线学习内容编辑、在线答疑、在线习题、在线互动、在线作业、热点推荐等智能服务；

### ② 在线教育直播平台

学习过程中可通过直播平台向授课老师发起提问，更加快捷直接的与教师互动，增强互动性和现场感；教师可以通过大数据技术，通过实时统计和数据分析，快速得到反馈，从而把握好课堂节奏。

### ③ 移动学习平台

移动学习平台是推进在线教育向移动化趋势发展的关键技术平台，通过无线通信技术或无线网络技术提供移动学习信息与学习服务支持的软件系统，是承载移动学习资源并支持移动学习活动的主要载体。在移动计算设备的帮助下，能够在任何时间、任何地点进行学习，并且能够有效地呈现学习内容并提供教师与学习者之间的双向交流。

## （2）管理层

管理层主要是指支持在线教育平台运营的管理系统，包括 OA 系统、CRM 系统、对外窗口、站群管理系统、人事管理系统、财务管理系统等。

① OA 系统。OA 系统实现企业内部人员方便快捷地共享信息，高效协同工作。

② CRM 系统。有效地对在客户管理过程中所积累下的各类信息进行实时处理和监控，对 CRM 系统的整合和统一运营，能够实现客户数据共享和互联互通，对潜在客户进行个性化资源推荐。

③ 对外窗口。与学生直接对接的服务窗口，为学生提供咨询、交易等服务，并直接记录学生相关信息。

④ 站群管理系统。为行业内的职业教育门户网站建立强大的链接资源库，通过搜索引擎获得大量流量，也可将链接指向同一个网站，推动网站关键词排名上升。

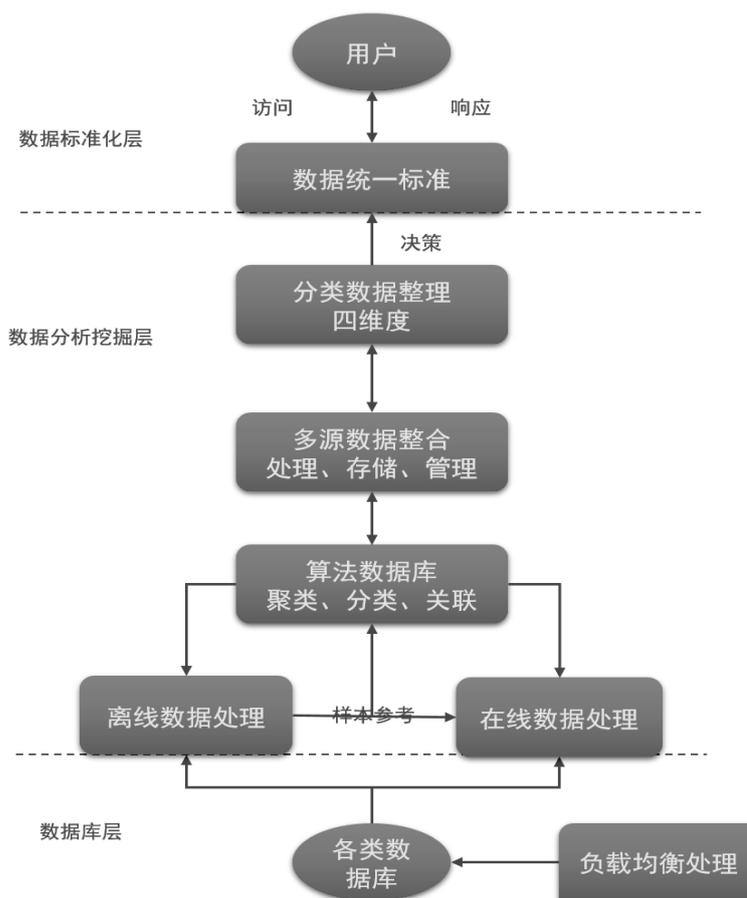
⑤ 人事管理系统。集中记录、监测和分析所有劳动力的技能和资格，以信息技术实现对企业人力资源信息的高度集成化管理。

⑥ 财务管理系统。财务管理各相关因素以信息技术结合起来，在外在环境提供的种种机会和限制条件下，为实现财务目标而进行的整体运作体系。

### （3）数据层

数据层涵盖了在线教育平台运营中所产生的各类数据信息，通过数据挖掘、过滤、分析和整合，建立多资源分类结果，可分为财务数据、市场数据、销售数据与用户数据。

大数据中心支持所有数据类型，如文件、图片、视频、博客、点击流和地理空间数据等，并持久存储于数据中心。通过对数据过滤、分析和整合，建立多资源分类结果，利用整合形成后的数据库，根据在线学习者的基本信息、学习风格、学习满意度和学习感知四个维度的服务需求，向用户推送个性化服务，方便用户提取自己所需的资源。大数据中心数据处理模型如下：



## 2、项目投资情况

| 项目        | 单位 | 金额        |
|-----------|----|-----------|
| 总投资       | 万元 | 25,010.20 |
| 拟使用募集资金金额 | 万元 | 25,000.00 |
| 建设周期      | 年  | 2年        |

## 3、项目效益分析

本项目的实施能够为公司开展职业教育业务的各子公司提供核心支持和数据服务，是公司职业教育业务快速开展的核心和基础，有利于公司各板块职业教育业务与资源发挥协同效应，促进各业务板块资源整合，亦为公司未来拓展职业教育业务领域提供基础，加快实现公司“职业教育为第二主业”的发展战略目标。

### (三) 研发中心及教师培训中心建设项目

#### 1、项目基本情况

项目将通过租赁研发中心办公楼和教师培训中心场地，引进先进的软硬件设

备，吸引行业内高端技术人才，重点进行世界先进职业教育教学方法、O2O 互动教学系统平台、公共课命题规律、建筑专业中高职院校课程体系建设和学习课程游戏化等课题的研究以及进行旨在为洪涛教育各教育培训板块输送高素质、高水平“双师型”教师人才的教师培训中心的建设。

本项目的研发方向及内容如下：

① O2O 互动教学系统平台课题。本课题是在原有线下小班互动教学系统、线上直播系统、教务管理系统、五轮四阶教学模型的基础上，围绕提高互动效果，提升学员线上学习体验，线上线下融合，升级学员管理效率等核心目标而整合的系统平台。其涵盖题库建设、知识点切分、线上线下比例分割教学、教务管理系统等。

② 课程研发。在现有课程的基础上，本项目将采取不同手段进行课程研发，以保证课程质量，同时更贴近市场需求，达到教学内容与产业需求深度衔接，培养高素质、应用型专业技术人才的目的。具体主要从公共课命题规律、建筑专业课程体系建设、课程升级研发、装饰设计师实训体系建设、装饰设计师基本技能课程体系建设等方面展开研发。

③ 研究能力本位教学理念和行动导向教学法。本课题旨在将能力本位教学观念和行动导向教学法等德国“二元制”职业教育体系的重要组成部分进行研究转化，将此世界领先的教学理念和方法，结合中国实际国情，因地制宜、因校制宜的引入和借鉴，创造出与国际接轨同时又具有中国特色的职业教学新方法。本课题拟从能力构成的三个要素深度剖析能力本位教学理念和运用对比手法透视行动导向教学法，探索其本质，并深度挖掘这些教学方法等形成的原因，并结合洪涛实际情况，加以改进和应用，同时建立效果评估体系，对新方法的使用效果进行科学评估。

④ 产品游戏化。本课题是在较为完善的教研的基础上开发，将学习课程编辑为游戏，寓教于乐，提升学员的自发性学习激情。

## 2、项目投资情况

| 项目        | 单位 | 金额        |
|-----------|----|-----------|
| 总投资       | 万元 | 15,238.00 |
| 拟使用募集资金金额 | 万元 | 15,000.00 |
| 建设周期      | 年  | 2年        |

### 3、项目效益分析

本项目的实施将有助于完善公司职业教育产业链,确保公司各项教育业务运作紧跟行业发展趋势,甚至引领行业发展,构筑公司核心竞争优势,提高盈利能力和可持续发展能力。

## 六、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

### (一) 本次发行对公司经营状况的影响

本次募集资金投资项目符合国家产业政策、行业发展趋势以及公司发展战略。项目实施后将显著提高公司的综合实力,在保持公司在传统装饰行业技术领先态势的同时,扩大公司职业教育业务规模 and 市场份额,并产生新的利润中心,促进公司的业务战略转型,进一步提高公司的竞争力和可持续发展能力,为股东创造价值。

### (二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次可转债的发行将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后,公司的总资产和总负债规模均有所增长,随着未来可转债持有人陆续实现转股,公司的资产负债率将逐步降低。

本次募集资金的使用对募投项目的盈利水平提出了较高的要求,这对公司的整体管理水平、内部控制制度、风险控制机制等方面提出了更高的要求。通过募投项目的顺利实施,本次募集资金将会得到高效使用,为公司和投资者带来丰厚的投资回报,有助于提高公司的核心竞争力,促进公司的快速持续健康发展。

## 七、结论

综上,本次公开发行可转债募集资金到位后,公司对募集资金的应用符合公司的实际情况和战略发展目标,有利于满足公司业务发展的资金需求,优化公司资本结构,增强公司抗风险能力,并能有效提高公司盈利能力。公司已经确立将

发展职业教育作为第二主业的战略规划,本次募集资金投资项目的实施是公司实现战略目标的重要举措,有助于促进公司的长远健康发展,符合全体股东的利益。

深圳市洪涛装饰股份有限公司

董事会

2015年11月20日