

广西英腾教育科技股份有限公司



公开转让说明书

英腾教育
YINGEDU.COM

主办券商



招商证券股份有限公司
China Merchants Securities CO., LTD.

二零一六年九月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

（一）市场竞争风险

公司经过多年的探索与努力，积累了丰富的产品研发经验，具有较强的自主创新能力，在细分市场中具有较强的竞争优势。但随着在线教育产业的发展，进入者不断增多，商业模式不断创新，各类并购重组加剧，无论是在传统教育领域深耕多年的教育公司还是在互联网领域后浪迭起的科技类公司，未来均面对非常严峻的市场考验和竞争局面。公司在开拓市场相关领域同时要面对同业强有力的竞争，分摊市场份额，影响公司业务高速发展。

（二）实际控制人不当控制风险

公司控股股东兰涛直接持有公司 48.57%的股权；兰涛与童喜林为合法夫妻，两人为一致行动人，童喜林持有公司 32.21%的股权；兰涛是柳州英腾投资中心（有限合伙）的普通合伙人，且此合伙企业持有公司 12.38%的股权。综上，公司实际控制人兰涛和童喜林可以控制公司股东大会 93.16%的表决权。同时，兰涛担任公司董事长、总经理，童喜林担任公司财务负责人、董事会秘书，对公司日常经营产生重大影响。若兰涛、童喜林利用其对公司的实际控制权对公司的经营等方面进行不当控制，可能损害公司和其他股东利益。

（三）技术人才流失风险

人才是本行业的重要驱动之一，软件开发依赖相关专业人员、工程师的能力及经验。成熟的专业人员相对稀缺，需要较长时间的积累。随着行业竞争环境加剧，业内企业对成熟专业人员需求越来越大，形成激烈争夺。公司作为知识密集型企业，对研发人员、核心技术人员需求强烈。公司研发人员参与的产品研发、升级、优化对公司业务影响重大，若相关人员流失则会对公司主营业务产生不利影响。

（四）业务快速增长导致的管理风险

近年来，公司业务保持较快增长，营业收入大幅上升，对公司管理水平和营

运能力提出了更高要求。如果公司不能持续健全组织结构和管理制度，不能吸引较高水平的管理人才及技术人员，不能对公司业务及产品质量实施有效的管理，将对公司的可持续发展带来隐患。

（五）内容资源版权风险

公司题库内容来源于三个途径：一是签约的专业老师自行创作的教学资源，二是出版社签约授权使用的优质教学资源，三是部分来源于网络公开资料。公司非常重视版权问题，在产品开发过程中会对相关内容进行处理来避免版权侵权，截止目前没有发生过版权侵权诉讼，但是不排除随着公司业务规模逐渐增大，出现版权侵权的风险。

（六）服务平台的搭建过快导致人力、物力落后风险

公司计划实现同时在线 100 万人以上的应用要求，所以公司作为教育软件在线服务企业，在服务平台的搭建方面应需要投入大量的人力、财力对软件系统进行开发，还需要投入诸如服务器、数据存储、防火墙、路由器等网络硬件设施。若未来公司在平台搭建及物力、人力投入方面跟不上平台的需求，或者同行业竞争公司恶意攻击公司平台，该平台会存在崩溃等无法正常运营之风险。

（七）报告期内政府补助占比较高风险

报告期内，公司收到政府补助金额合计 3,709,782.12 元，其中 2014 年度 1,366,132.45 元，计入当期非经常性损益金额 517,117.05 元；2015 年度 2,343,649.67 元，计入当期非经常性损益金额 1,430,194.33 元。同期公司营业利润分别为 1,479,230.76 元和 -861,678.25 元。

公司业务在报告期内应有持续的现金流量、营业收入、交易客户、研发费用支出等，主营业务明确，且公司未来将持续加大研发力度、拓展销售渠道，公司营业利润在报告期内也有一定提升。

（八）用户的个人信息泄密风险

公司在经营过程中会接触到用户的资料等个人信息，及非公开课程内容等秘密信息。此类信息存在被不正当手段（包括但不限于用户对外传播、网络病毒、黑客攻击、恶意代码等）窃取和非法利用，从而影响公司和客户之间关系、导致

公司声誉受到重大的影响，甚至面临法律纠纷的风险。

针对上述风险，公司目前对保护用户信息及第三方知识产权采取了保护措施，报告期内未出现相关事件、诉讼。

（九）公司产品被强制下架风险

公司产品的移动端接入口包括 APP Store 等，该等接入平台可能拥有强制下架应用程序的权力，市场上也曾出现业内数家同类软件提供商互相举报导致产品下架、因接入平台的条款升级而被下架、与接入平台自主研发的软件出现功能雷同而被下架、以及因为下载量猛增被怀疑不正当竞争而下架等情况。

虽然公司历史上没有发生此类情况，但公司相关人员需要 24 小时不间断的进行监测且能及时对此类情况做出处理、修复。

目 录

声明	11
重大事项提示	1
释 义	6
第一节 公司基本情况	8
一、基本情况	8
二、股票挂牌情况、限售安排及锁定情况	9
三、公司股权结构和股东及实际控制人情况	10
四、股本形成及变化情况	14
五、子公司基本情况	22
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况	23
七、公司最近两年主要会计数据和财务指标	26
八、与本次挂牌有关的机构	29
第二节 公司业务	31
一、公司主营业务及主要产品与服务	31
二、公司组织结构	39
三、公司主要业务与服务流程及方式	40
四、公司业务相关的关键资源要素	44
五、公司业务经营情况	58
六、公司所处行业的基本情况	64
七、公司业务发展规划与目标	91
第三节 公司治理	95
一、公司管理层关于公司治理情况的说明	95
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	96
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况	96
四、公司涉及的诉讼、仲裁及行政处罚	96
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	97
六、公司的独立性	97
七、关联交易情况	99
八、同业竞争情况	102
第四节 公司财务	103
一、审计意见类型及会计报表编制基础	103

二、报告期内的资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表.....	103
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	115
四、报告期利润形成的有关情况.....	139
五、主要资产情况.....	151
六、主要负债情况.....	160
七、股东权益情况.....	166
八、关联方、关联方关系及关联方交易.....	167
九、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.....	168
十、股利分配政策和近两年的分配情况.....	168
十一、公司资产评估情况.....	169
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	170
十三、管理层对公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析.....	170
十四、特有风险提示.....	176
第五节 有关声明	177
第六节 附件	185
一、主办券商推荐报告.....	185
二、公司 2014 年度、2015 年度审计报告.....	185
三、法律意见书.....	185
四、公司章程.....	185
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	185

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：

英腾教育/公司/股份公司	指	广西英腾教育科技股份有限公司
有限公司、英腾有限	指	柳州英腾软件有限责任公司
思奇教育	指	柳州思奇教育科技有限公司
股东会	指	柳州英腾软件有限责任公司股东会
本次挂牌并公开转让	指	公司本次申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
《公司章程》	指	广西英腾教育科技股份有限公司现行有效的公司章程（经 2016 年 3 月 21 日召开的股东大会审议通过）
《公开转让说明书》	指	《广西英腾教育科技股份有限公司公开转让说明书》
《审计报告》	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）就公司 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日的财务报表出具的瑞华审字【2016】45030001 号《审计报告》及其后附的财务报表及附注
《法律意见书》	指	《北京重光（天津）律师事务所关于广西英腾教育科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书》
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日两年
股东大会	指	广西英腾教育科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广西英腾教育科技股份有限公司董事会
监事会	指	广西英腾教育科技股份有限公司监事会
三会	指	广西英腾教育科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	广西英腾教育科技股份有限公司总经理、财务负责人、董事会秘书、副总经理、运营总监、营销总监、数字教育总监、技术总监、产品总监、教研总监、人力资源总监、总经理助理
三会议事规则	指	广西英腾教育科技股份有限公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会一层	指	股东大会、董事会、监事会和高级管理层

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《决定》	指	《国务院关于股转系统有关问题的决定》（国发[2013]49号）
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法（2013年修订）》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《基本标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
中国	指	中华人民共和国境内区域，就本《公开转让说明书》而言，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商/招商证券	指	招商证券股份有限公司
瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
重光	指	北京重光（天津）律师事务所
重光律师	指	北京重光（天津）律师事务所经办律师
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：以下金额单位，除非特别说明，均为人民币元。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：广西英腾教育科技股份有限公司

法定代表人：兰涛

有限公司成立日期：2005年05月25日

股份公司成立日期：2015年11月24日

注册资本：2,100万元

住所：柳州市柳东新区水湾路2号柳东标准厂房2号配套办公楼107号

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（I65）。

经营范围：教育软件的开发及技术服务，计算机软硬件开发及维护，计算机系统集成，教育咨询服务，图书、报纸、期刊、音像制品、电子出版物批发、零售；信息服务业务（不含电话信息服务）；货物及技术进出口贸易。

主营业务：职业教育智能题库软件产品的研发、销售，为客户提供定制在线教学业务。

统一社会信用代码：91450200773892696L

电话：400-727-8800

传真：0772-3998058

邮编：545006

互联网网址：www.yingedu.com

董事会秘书：童喜林

电子邮箱：ksbao6@qq.com

二、股票挂牌情况、限售安排及锁定情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：英腾教育

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：21,000,000 股

挂牌日期：2016 年 月 日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、限售相关规定

《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。”

《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。”

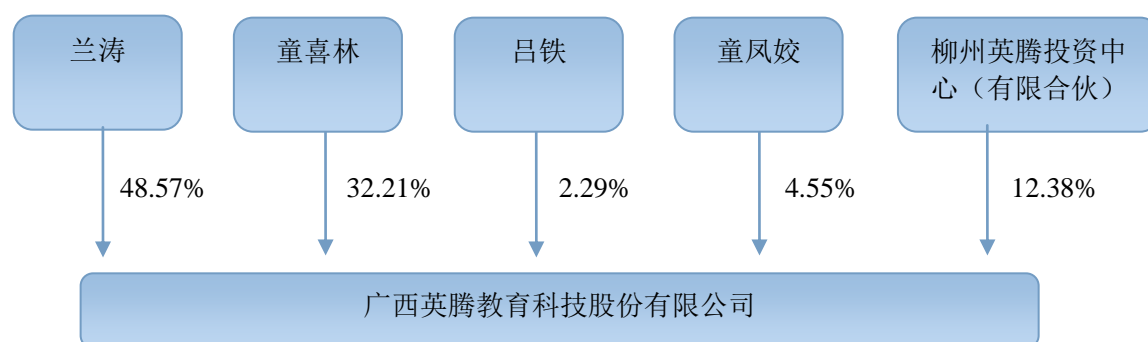
2、除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他限制转让的情况。

公司股本总额为 21,000,000 股，截至本公开转让说明书签署之日，由于股份公司设立未满一年，发起人股东所持股份都不得转让，股东所持股份限售具体情况如下表：

序号	股东名称或姓名	股份数额（股）	持股比例	股份类型	挂牌之日可流通股份数额（股）
1	兰涛	10,200,000	48.57%	限售	0
2	童喜林	6,764,000	32.21%	限售	0
3	吕铁	480,000	2.29%	限售	0
4	童凤姣	956,000	4.55%	不限售	956,000
5	柳州英腾投资中心（有限合伙）	2,600,000	12.38%	限售	866,666
合计		21,000,000	100.00%		1,822,666

三、公司股权结构和股东及实际控制人情况

（一）股权结构图



（二）股东情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

公司的控股股东为兰涛。兰涛持有公司 48.57% 的股份，为公司第一大股东，根据《公司法》第二百一十六条之规定，兰涛为公司控股股东。

公司的实际控制人为兰涛和童喜林。实际控制人认定的事实及理由如下：

(1) 股东关系：兰涛与童喜林于 1999 年 12 月建立合法夫妻关系，二人具备对公司实施共同控制的身份基础。童喜林与童凤姣为姐妹关系。

(2) 公司任职：有限公司阶段初期，由童喜林担任公司执行董事兼总经理，兰涛担任监事；2012 年 1 月 5 日，公司执行董事兼总经理变更为兰涛，监事变更为童喜林；股份公司设立之后，兰涛担任公司董事长兼总经理，童喜林担任公司董事、财务负责人、董事会秘书。双方一直在股份公司任职并主要负责公司经营管理活动。

(3) 持股比例：

报告期至今兰涛与童喜林直接持有的公司股份比例情况如下：

时间	兰涛	童喜林
2014.1.1-2015.4.26	51%	49%
2015.4.27-2015.8.19	51%	47%
2015.8.20-2015.12.15	51%	45%
2015.12.16-2016.3.20	51%	33.82%
2016.3.21-至今	48.57%	32.21%

(4) 表决权：根据《公司章程》的规定，股东以其所持有或代表的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。现兰涛通过其直接持有的公司股份享有公司 48.57% 的股东大会表决权，作为柳州英腾投资中心（有限合伙）的执行事务合伙人间接控制公司 12.38% 的股东大会表决权。兰涛通过直接和间接控制的表决权比例达到公司股东大会表决权总数的 60.95%。童喜林通过其直接持有的公司股份享有公司 32.21% 的股东大会表决权。兰涛和童喜林合计控制公司 93.16% 的股东大会表决权。

兰涛，男，1975 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于同济医科大学药学专业，大学本科学历。1997 年 9 月至 2005 年 5 月任柳州市人民医院主管药师，2001 年取得《执业药师资格证书》；2005 年 5 月至 2012 年 1 月任英腾有限技术部经理兼监事；2012 年 1 月至 2015 年 11 月任英腾有限执行董事兼总经理；2015 年 11 月至今任股份公司董事长、总经理。并持有其 48.57% 的

股份。

童喜林，女，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广西科技大学工商管理专业，大专学历。2005 年 5 月至 2012 年 1 月任英腾有限执行董事兼总经理；2012 年 1 月至 2015 年 11 月任英腾有限财务负责人兼监事；2015 年 11 月至今任股份公司董事、财务负责人、董事会秘书，并持有其 32.21% 的股份。

2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化。

3、前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况

序号	股东名称或姓名	股份数额（股）	持股比例	股份类型	挂牌之日可流通股份数额（股）
1	兰涛	10,200,000	48.57%	限售	0
2	童喜林	6,764,000	32.21%	限售	0
3	吕铁	480,000	2.29%	限售	0
4	童凤蛟	956,000	4.55%	不限售	956,000
5	柳州英腾投资中心（有限合伙）	2,600,000	12.38%	限售	866,666
	合计	21,000,000	100.00%		1,822,666

兰涛，详见本公开转让说明书本节前述部分。

童喜林，详见本公开转让说明书本节前述部分。

吕铁，男，1977 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。1997 年 7 月至 2001 年 9 月任河池化工集团柳州贸易有限公司销售部经理；2001 年 10 月至 2003 年 12 月任广州浩普电子科技有限公司广州市销售部经理；2004 年 3 月至 2005 年 9 月任特步（中国）广西分公司市场部经理；2010 年 10 月至 2014 年 12 月任英腾有限营销总监；2015 年 1 月至 2015 年 11 月任英腾有限副总经理；2015 年 11 月至今任股份公司董事、营销总监。并持有其 2.29% 的股份。

童凤姣，女，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2015年毕业于广西科技大学市场营销专业，大专学历。2005年至2011年工作于柳州英腾软件有限责任公司，任该公司销售客服；2012年至2015年工作于英腾有限，任网络销售部经理；2015年至今担任股份公司网络销售部经理，并持有其4.55%的股份。

柳州英腾投资中心（有限合伙）

柳州英腾投资中心（有限合伙）均由公司高管及员工出资，属于员工持股平台，于2016年3月21日缴付完毕，有限合伙企业基本情况如下：

序号	合伙人姓名	类型	出资方式	出资数额 (万元)	占出资	公司任职情况
					总额比例	
1	兰涛	普通合伙人	货币	214.49	77.71%	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
2	廖建柳	有限合伙人	货币	13.20	4.79%	董事、运营总监
3	覃志	有限合伙人	货币	6.60	2.40%	董事、数字教育总监
4	谭健康	有限合伙人	货币	2.27	0.82%	移动应用研发部主管
5	杨盛团	有限合伙人	货币	2.20	0.80%	PC应用研发部主管
6	谢建沅	有限合伙人	货币	2.27	0.82%	考培平台研发部主管
7	刁基进	有限合伙人	货币	2.27	0.82%	运维研发部主管
8	钟愉	有限合伙人	货币	2.27	0.82%	员工
9	王子萍	有限合伙人	货币	2.27	0.82%	员工
10	蔡健	有限合伙人	货币	2.27	0.82%	员工
11	韦婷	有限合伙人	货币	2.27	0.82%	员工
12	张亮	有限合伙人	货币	2.27	0.82%	员工
13	温勇	有限合伙人	货币	2.27	0.82%	监事、技术经理
14	覃艳芳	有限合伙人	货币	2.27	0.82%	监事会主席、教研部经理
15	范霜霜	有限合伙人	货币	2.27	0.82%	监事、人事经理
16	覃慧	有限合伙人	货币	2.27	0.82%	员工
17	旷柳华	有限合伙人	货币	1.20	0.44%	员工
18	唐诗普	有限合伙人	货币	2.20	0.80%	员工
19	文玲玲	有限合伙人	货币	2.20	0.80%	员工
20	覃科	有限合伙人	货币	2.27	0.82%	员工
21	曾洪峰	有限合伙人	货币	2.20	0.80%	员工
22	黎德权	有限合伙人	货币	2.20	0.80%	员工

合计	276	100.00%	
----	-----	---------	--

根据柳州英腾投资中心（有限合伙）提供的《营业执照》、《合伙协议》及工商登记档案，该有限合伙企业普通合伙人（GP）为兰涛，有限合伙人（LP）为廖建柳、覃艳芳、温勇、张亮、覃慧、文玲玲等。该有限合伙企业为公司为进行员工激励而设立的员工持股平台，合伙人均为公司员工。

柳州英腾投资中心（有限合伙）不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人。

综上，公司股东中不存在需要依据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序的私募基金和私募基金管理人。

4、股东之间的关联关系

经项目组核查，公司控股股东、实际控制人兰涛和童喜林为夫妻关系，童喜林与童凤姣为姐妹关系，兰涛为柳州英腾投资中心（有限合伙）的普通合伙人（执行事务合伙人）。除上述情况外，股东之间不存在其他关联关系。

四、股本形成及变化情况

公司股本形成情况简表如下：

序号	日期	历史沿革	主要内容
1	2005.5.25	有限公司设立	英腾有限设立，注册资本 10 万元，童喜林持股 51%，兰涛持股 49%。
2	2009.8.4	第一次增资	英腾有限增资至 50 万元，股东童喜林增加出资 19.4 万元，股东兰涛增加出资 20.6 万元。
3	2012.6.5	第二次增资	英腾有限增加公司注册资本至 100 万元。股东童喜林增加出资 24.5 万元，股东兰涛增加出资 25.5 万元。

4	2015.4.27	第三次增资	公司注册资本由 100 万元增加至 105 万元，新增股东吕铁。新增注册资本 5 万元，其中兰涛认缴 2.55 万元，童喜林认缴 0.35 万元，吕铁认缴 2.1 万元。
5	2015.8.20	第四次增资	公司注册资本由 105 万元增加至 500 万元。其中兰涛出资 201.45 万元，童喜林出资 175.65 万元，吕铁出资 17.9 万元。
6	2015.11.24	股份公司净资产折股	截至 2015 年 8 月 31 日止经审计的账面净资产人民币 7,203,558.40 元中的人民币 6,500,000.00 元折合为股份公司股本，余额人民币 703,558.40 元作为资本公积。
7	2015.12.16	股份公司第一次增资	公司决议定向发行 3,500,000 股，每股面值为 1 元，发行价格为每股人民币 1.2 元，融资额共 420 万元，累计实收注册资本为 1000 万元。
8	2016.3.1	股份公司第二次增资	公司决议向原股东定向增资，累计实收资本变为 2000 万元。
9	2016.3.21	股份公司第三次增资	公司决议向原股东定向增资，累计实收资本变为 2100 万元。

（一）公司的设立

2005 年 5 月 25 日，柳州英腾软件有限责任公司成立，依法取得柳州市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：450206200004651）。

2005 年 5 月 19 日，兰涛、童喜林签署了《柳州英腾软件有限责任公司章程》，公司注册资本为 10 万元人民币。

此次出资由柳州天立（联合）会计师事务所出具《验资报告》（天立会验字[2005]060 号）验证，截至 2005 年 5 月 19 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 10 万元。

有限公司的注册地址为柳州市高新一路 12 号潭中明园北园 8 栋 1 号；经营范围为计算机软件的研发和推广，计算机系统集成，计算机硬件产品的维护；法定代表人为童喜林。

有限公司设立时，公司股东及股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
童喜林	5.1	51%	5.1	51%	货币
兰涛	4.9	49%	4.9	49%	货币
合计	10	100%	10	100%	--

(二) 有限公司第一次增资

2009 年 7 月 23 日，有限公司召开股东会，决议增加公司注册资本至 50 万元。股东童喜林增加出资 19.4 万元，股东兰涛增加出资 20.6 万元。此次增资由广西嘉诚达会计师事务所有限公司出具《验资报告》（嘉诚会师验字[2009]第 460 号）进行验证，截至 2009 年 7 月 23 日止，有限公司已收到股东童喜林和兰涛缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 40 万元。

2009 年 8 月 4 日，有限公司办理了工商变更登记手续。

此次增资后，有限公司公司股权结构变更为：

股东姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
兰涛	25.5	51%	25.5	51%	货币
童喜林	24.5	49%	24.5	49%	货币
合计	50	100%	50	100%	--

(三) 有限公司第二次增资

2012 年 5 月 21 日，有限公司召开股东会，决议增加公司注册资本至 100 万元。股东童喜林增加出资 24.5 万元，股东兰涛增加出资 25.5 万元。此次增资由广西中阳会计师事务所有限公司出具《验资报告》（中阳会验变[2012]B029 号）进行验证，截至 2012 年 5 月 24 日止，有限公司已收到股东童喜林和兰涛缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 50 万元。

2012年6月5日，有限公司办理了工商变更登记手续。

此次增资后，有限公司股权结构变更为：

股东姓名	认缴出资 (万元)	出资比例	实缴出资 (万元)	出资比例	出资方式
兰涛	51	51%	51	51%	货币
童喜林	49	49%	49	49%	货币
合计	100	100%	100	100%	--

(四) 有限公司第三次增资

2015年4月23日，有限公司召开股东会，决议增加公司注册资本及增加股东。有限公司注册资本由100万元增加至105万元，新增股东吕铁。新增注册资本5万元，其中兰涛认缴2.55万元，童喜林认缴0.35万元，吕铁认缴2.1万元。

2015年4月27日，有限公司办理了工商变更登记。

此次增资后，有限公司股权结构变更为：

股东姓名	认缴出资 (万元)	出资比例	实缴出资 (万元)	出资比例	出资方式
兰涛	53.55	51%	51	51%	货币
童喜林	49.35	47%	49	49%	货币
吕铁	2.1	2%	0	0%	货币
合计	105	100%	100	100%	--

(五) 有限公司第四次增资

2015年8月18日，有限公司股东会决议，同意将公司注册资本由105万元增加至500万元，其中，股东兰涛以货币增加出资至255万；童喜林以货币增加出资至225万；吕铁以货币增加出资至20万元。此次增资经广西瑞泰会计师事务所有限责任公司出具瑞泰验字(2015)第A52号《验资报告》审验，截至2015年8月18日止，有限公司变更后的累计注册资本为人民币500万元，实收资本为500万元。

2015年8月20日，有限公司就本次增资行为办理了工商变更登记。

此次增资后，有限公司股权结构变更为：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
兰涛	255	51%	货币
童喜林	225	45%	货币
吕铁	20	4%	货币
合计	500	100%	--

（六）股份公司设立情况

股份公司系根据《公司法》及其相关法律、法规规定，由英腾有限于 2015 年 11 月 24 日整体变更设立股份有限公司，其相关事宜如下：

1. 2015 年 6 月 16 日，有限公司取得柳州市工商行政管理局核发的《企业名称变更核准通知书》<（柳）名称变核内字[2015]第 229 号>，核准名称为“广西英腾教育科技股份有限公司”。

2. 2015 年 9 月 8 日，有限公司召开临时股东会，决议以 2015 年 8 月 31 日为改制基准日并聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所和北京中同华资产评估有限公司作为公司进行改制的审计和评估机构。

3. 2015 年 10 月 18 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所出具瑞华桂专审字[2015]45030031 号《审计报告》，根据该报告，英腾有限截至 2015 年 8 月 31 日的经审计的账面净资产值为 7,203,558.40 元。

4. 2015 年 10 月 20 日，北京中同华资产评估有限公司出具中同华评报字（2015）第 820 号《资产评估报告书》，截止 2015 年 8 月 31 日公司经审计后的净资产评估价值为 745.36 万元。

5. 2015 年 10 月 20 日，英腾有限召开临时股东会，决议公司由有限责任公司变更为股份有限公司：原有限责任公司股东为变更后的股份有限公司的发起人，发起人的持股比例不变；公司名称由柳州英腾软件有限责任公司变更为广西英腾教育科技股份有限公司，公司为永久存续的股份有限公司；同意公司以 2015 年 8 月 31 日为审计基准日，并以经审计的净资产值折股整体变更为股份有限公司。公司全体股东共 3 方作为股份公司发起人。根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所出具的瑞华桂专审字[2015]45030031 号《审计报告》，截止 2015 年 8 月 31 日公司经审计的账面净资产为 7,203,558.40 元。根据北京中同华

资产评估有限公司出具的中同华评报字（2015）第 820 号《资产评估报告书》，截止 2015 年 8 月 31 日公司经审计后的净资产评估价值为 745.36 万元。全体股东决定以净资产 650 万元折为股份公司的股本，其余 703,558.40 元计入股份公司资本公积，折股比例为 1.108：1。股份公司注册资本为人民币 650 万元，股份总数为 650 万股，每股面值 1 元。上述股本总额不高于经评估的净资产值。公司定于 2015 年 11 月 5 日召开股份公司创立大会暨第一次股东大会。

6. 2015 年 10 月 20 日，股份公司全体发起人签署了《发起人协议》，一致同意以发起方式设立广西英腾教育科技股份有限公司。

7. 2015 年 11 月 5 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人出席了创立大会。经审议，创立大会通过了以下决议：决定以上述股改方案折股发起设立股份公司；通过股份公司《公司章程》，选举产生了新一届董事会成员和 2 名非职工监事；审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理办法》、《重大决策管理办法》、《投资者关系管理制度》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》相关公司治理及内部管理制度。

8. 2015 年 11 月 5 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所出具瑞华桂验字[2015]45030004 号《验资报告》，根据该报告，截至 2015 年 8 月 31 日止，股份公司（筹）全体发起人已按发起人协议、章程之规定，以其拥有的有限公司截至 2015 年 8 月 31 日止经审计的账面净资产人民币 7,203,558.40 元中的人民币 6,500,000.00 元折合为股份公司股本，股份总额为 6,500,000.00 股，每股面值人民币 1 元，缴纳注册资本人民币 6,500,000.00 元整，余额人民币 703,558.40 元作为资本公积。

9. 2015 年 11 月 24 日，柳州市工商行政管理局核发了股份公司《营业执照》（统一社会信用代码 91450200773892696L）。

（七）股份公司股票发行情况

1. 股份公司第一次增资扩股

2015 年 12 月 10 日，股份公司召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过

《广西英腾教育科技股份有限公司定向发行方案的议案》，公司决议定向发行 350 万股，每股面值为 1 元，发行价格为每股人民币 1.2 元，融资额共 420 万元，其中 350 万元计入公司注册资本，其余 70 万元计入公司资本公积。此次定向发行新增机构投资者柳州英腾投资中心（有限合伙）认购 80 万股，新增个人投资者童凤姣认购 35 万股，公司原股东兰涛认购 178.5 万股、童喜林认购 45.7 万股、吕铁认购 10.8 万股，均以货币现金认购上述增发股份。此次增资由广西瑞泰会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》<瑞泰验字（2015）第 A71 号>进行验证，截止 2015 年 12 月 14 日，公司收到新增注册资本 350 万元，累计实收注册资本为 1000 万元。

2015 年 12 月 16 日，公司就本次增资扩股办理了工商变更登记。

此次变更后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	持股数（股）	持股比例	出资方式
1	兰涛	5,100,000	51.00%	净资产折股及货币
2	童喜林	3,382,000	33.82%	
3	吕铁	368,000	3.68%	
4	童凤姣	350,000	3.50%	货币
5	柳州英腾投资中心 （有限合伙）	800,000	8.00%	
合计		10,000,000	100.00%	--

注：上述持股比例通过计算后四舍五入得出。

2. 股份公司第二次增资扩股

2016 年 2 月 18 日，股份公司召开 2016 年第二次临时股东大会，审议通过《广西英腾教育科技股份有限公司定向发行方案的议案》，公司决议定向发行 1000 万股，每股面值为 1 元，发行价格为每股人民币 1 元，融资额共 1000 万元，全部计入公司注册资本。此次定向发行向公司全体股东增发，其中原机构股东柳州英腾投资中心（有限合伙）认购 80 万股，自然人股东兰涛认购 510 万股、童喜林认购 338.2 万股、吕铁认购 11.2 万股、童凤姣认购 60.6 万股，均以货币现

金认购上述增发股份。此次增资由广西瑞泰会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》<瑞泰验字（2016）第 006 号>进行验证，截止 2016 年 3 月 3 日，公司收到新增注册资本 1000 万元，累计实收注册资本为 2000 万元。

2016 年 3 月 1 日，公司就本次增资扩股办理了工商变更登记。

此次变更后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	持股数（股）	持股比例	出资方式
1	兰涛	10,200,000	51.00%	净资产折股及货币
2	童喜林	6,764,000	33.82%	
3	吕铁	480,000	2.40%	
4	童凤姣	956,000	4.78%	货币
5	柳州英腾投资中心 （有限合伙）	1,600,000	8.00%	
合计		20,000,000	100.00%	--

注：上述持股比例通过计算后四舍五入得出。

3. 股份公司第三次增资扩股

2016 年 3 月 21 日，股份公司召开 2016 年第四次临时股东大会，审议通过《广西英腾教育科技股份有限公司定向发行方案的议案》，公司决议定向发行 100 万股，每股面值为 1 元，发行价格为每股人民币 1 元，融资额共 100 万元，全部计入公司注册资本。此次定向发行公司股东柳州英腾投资中心（有限合伙）认购 100 万股，以货币现金认购上述增发股份。此次增资由广西瑞泰会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》<瑞泰验字（2016）第 008 号>进行验证，截止 2016 年 3 月 21 日，公司收到新增注册资本 100 万元，累计实收注册资本为 2100 万元。

2016 年 3 月 21 日，公司就本次增资扩股办理了工商变更登记。

此次变更后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	持股数（股）	持股比例	出资方式
1	兰涛	10,200,000	48.57%	净资产折股及货币
2	童喜林	6,764,000	32.21%	
3	吕铁	480,000	2.29%	
4	童凤姣	956,000	4.55%	货币
5	柳州英腾投资中心 （有限合伙）	2,600,000	12.38%	
合计		21,000,000	100.00%	--

注：上述持股比例通过计算后四舍五入得出。

（八）未分配利润转增股本

有限公司整体变更为股份公司过程中存在发起人以未分配利润转增股本的情形，发起人以未分配利润转增股本 1,500,000.00 元。根据《关于将国家自主创新示范区有关税收试点政策推广到全国范围实施的通知》（财税(2015)116 号），自 2016 年 1 月 1 日起，全国范围内的中小高新技术企业以未分配利润、盈余公积、资本公积向个人股东转增股本时，个人股东一次缴纳个人所得税确有困难的，可根据实际情况自行制定分期缴税计划，在不超过 5 个公历年度内（含）分期缴纳，并将有关资料报主管税务机关备案。股份公司为符合上述文件要求的中小高新技术企业。2016 年 1 月 14 日，公司向柳州高新技术产业开发区地方税务局申请个人所得税分期缴纳备案（转增股本），申请按五年分期缴税，每年交纳总税款的 20%。柳州高新技术产业开发区地方税务局下发高新地税通[2016]3119 号《税务事项通知书》受理了公司的上述申请。2016 年 1 月 18 日，公司发起人向税务机关缴纳了首期个人所得税 6 万元。

（九）股份代持情况

目前公司的股东真实拥有登记在其名下的股份，不存在交叉持股、股份代持情况。

五、子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司没有子公司。

六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况

（一）公司董事基本情况

公司本届董事会由五名董事构成，全体董事均由本公司股东大会选举产生。

序号	姓名	职务	任期
1	兰涛	董事长	2015.11.5-2018.11.4
2	童喜林	董事	2015.11.5-2018.11.4
3	吕铁	董事	2015.11.5-2018.11.4
4	覃志	董事	2015.11.5-2018.11.4
5	廖建柳	董事	2015.11.5-2018.11.4

兰涛，详见本节之“三、公司股权结构和股东及实际控制人情况”中“（二）股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

童喜林，详见本节之“三、公司股权结构和股东及实际控制人情况”中“（二）股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

吕铁，详见本节之“三、公司股权结构和股东及实际控制人情况”中“（二）股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

覃志，男，1978年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国海洋大学国际贸易专业，大学本科学历。2000年7月至2003年3月任威海一信进出口有限责任公司外贸员；2003年8月至2006年7月任深圳敏华控股有限公司外贸经理；2006年7月至2010年12月任柳州市蓝海科技有限公司营销总监；2011年5月至2013年12月任广州市科而威动漫科技有限公司总经理；2014年11月至2015年11月任英腾有限数字教育总监；2015年11月至今任股份公司董事、数字教育总监。

廖建柳，男，1979年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京理工大学计算机应用专业，大学专科学历。2001年5月至2004年2月任香港高华科技有限责任公司仓管；2004年4月至2009年9月任柳州蓝海科技有限责任公司生产调度；2009年9月至2011年5月任柳州蓝海科技有限责任公司产品

经理；2011年6月至2013年4月，个体经营；2013年5月至2015年11月任英腾有限运营总监；2015年11月至今任股份公司董事、运营总监。

（二）公司监事基本情况

序号	姓名	职务	任期
1	覃艳芳	监事会主席	2015.11.5-2018.11.4
2	刁基进	监事	2016.6.6-2018.11.4
3	范霜霜	监事	2015.11.5-2018.11.4

（1）覃艳芳，女，1985年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于桂林电子工业学院，大学专科学历。2005年5月至2007年12月为英腾有限普通员工；2008年1月至2011年12月任英腾有限客服部主管；2012年1月至2015年2月任英腾有限总经办部门经理；2015年3月至2015年11月任英腾有限教研部经理；2015年11月至今任股份公司监事会主席、教研部经理。

（2）刁基进，男，1981年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广西工学院管理科学专业，大学本科学历，学士学位。2004年7月至2006年8月任东莞兴昂鞋业集团软件工程师；2006年8月至2009年7月任广东台山华美五金制品有限公司软件工程师；2009年9月至2011年12月任柳州英腾软件有限责任公司软件工程师；2012年1月至2015年11月任柳州英腾软件有限责任公司运维研发部主管；2015年12月至今，任广西英腾教育科技股份有限公司运维研发部主管；2016年6月，经公司股东大会选举为公司股东代表监事。刁基进作为公司股东柳州英腾投资中心（有限合伙）有限合伙人，间接持有公司股份。

（3）范霜霜，女，1983年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广西工学院法学专业，大学本科学历。2003年1月至2003年12月任柳州凯士比泵销售公司行政；2004年1月至2005年9月任广西云龙招标有限公司柳州分公司项目助理；2005年10月至2012年11月任柳州高新区永勤信息化管理有限公司行政经理；2012年12月至2015年11月任英腾有限人事经理；2015年11月至今，任股份公司监事、人事经理。

(三) 公司高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务	任期
1	兰涛	总经理	2015.11.5-2018.11.4
2	童喜林	财务负责人兼董事会秘书	2015.11.5-2018.11.4
3	吕铁	营销总监	2015.11.5-2018.11.4
4	廖建柳	运营总监	2015.11.5-2018.11.4
5	覃志	数字教育总监	2015.11.5-2018.11.4

兰涛，详见本节之“三、公司股权结构和股东及实际控制人情况”中“（二）股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

童喜林，详见本节之“三、公司股权结构和股东及实际控制人情况”中“（二）股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

吕铁，详见本节之“三、公司股权结构和股东及实际控制人情况”中“（二）股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

廖建柳，详见本公开转让说明书本节前述部分。

覃志，详见本公开转让说明书本节前述部分。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变化情况**1、董事**

有限公司阶段，公司未设置董事会，仅由兰涛担任有限公司的执行董事。

2015年11月5日，股份公司创立大会暨第一次股东大会经全体发起人共同审议，决定选举兰涛、童喜林、吕铁、廖建柳、覃志为股份公司董事，任期自2015年11月5日至2018年11月4日，同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举兰涛为董事长。

2、监事

有限公司阶段，公司未设置监事会，仅由童喜林担任有限公司的监事。

2015年11月5日，覃艳芳经英腾有限职工代表大会选举为改制后股份公司

职工代表监事，任期自 2015 年 11 月 5 日至 2018 年 11 月 4 日。2015 年 11 月 4 日，股份公司创立大会暨第一次股东大会经全体发起人共同审议，决定选举范霜霜、温勇为股份公司监事，任期自 2015 年 11 月 5 日至 2018 年 11 月 4 日。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举覃艳芳为监事会主席。

因公司监事温勇辞职，公司监事会于 2016 年 5 月 16 日召开第一届监事会第二次会议，提名刁基进为公司补选监事。2016 年 6 月 6 日，公司召开 2015 年度股东大会，审议通过《关于提名刁基进为公司补选监事的议案》，刁基进监事任职期间自当日起至第一届监事会任期截止之日。

2016 年 6 月 8 日，公司就上述事项办理完毕工商备案手续。

3、高级管理人员

有限公司阶段，公司总经理由兰涛担任，有限公司章程中未规定总经理以外的其他人员为公司高级管理人员。

2015 年 11 月 5 日，经股份公司第一届董事会第一次会议审议，决定聘任兰涛为股份公司总经理，聘任童喜林为股份公司财务负责人、董事会秘书，聘任廖建柳为股份公司运营总监，聘任吕铁为股份公司营销总监、聘任覃志为股份公司数字教育总监。上述任职的任期均自 2015 年 11 月 5 日至 2018 年 11 月 4 日。

七、公司最近两年主要会计数据和财务指标

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	1,417.25	247.89
股东权益合计（万元）	1,334.15	198.41
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,334.15	198.41
每股净资产（元）	1.33	1.98
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.33	1.98
资产负债率（母公司）	5.86%	19.96%
流动比率（倍）	16.22	3.28
速动比率（倍）	16.22	3.28
项目	2015年度	2014年度

营业收入（万元）	1,270.41	625.31
净利润（万元）	315.74	49.03
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	315.74	4.90
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	192.50	5.00
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）	192.50	5.00
毛利率（%）	91.42	89.18
净资产收益率（%）	64.27	28.20
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	39.18	2.87
基本每股收益（元/股）	0.82	0.49
稀释每股收益（元/股）	0.82	0.49
应收账款周转率（次）	38.83	35.12
存货周转率（次）	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	371.44	60.43
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.96	0.6

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债；
- （2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- （3）资产负债率=总负债/总资产；
- （4）归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末实收资本；
- （5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- （6）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- （7）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/报告期内加权平均实收资本；
- （8）加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P0 \div (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k

为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

(9) 每股收益的计算方法如下：

1) 基本每股收益

基本每股收益= $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2) 稀释每股收益

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《《企业会计准则》》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

八、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：赵冠雄

项目小组成员：赵冠雄、袁晓华、张华伟

(二) 律师事务所

名称：北京重光（天津）律师事务所

机构负责人：李超

住所：天津市河西区友谊路北方金融大厦 9H

联系电话：022-88351518

传真：022-88351519

经办律师：李超、郝麒龙

(三) 会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：010-88219191

传真：010-88210558

签字会计师：傅虹、刘毅

(四) 评估机构

名称：北京中同华资产评估有限公司

法定代表人：季珉

住所：北京市西城区金融大街 35 号 819 室

联系电话：010-68090001

传真：010-68090099

签字评估师：沈越火、张友建

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文华

住所：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：010-58598977

(六) 股票交易机构

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街 26 号

电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品与服务

（一）主营业务

英腾教育是一家专注于职业教育智能题库软件的在线教育运营服务商，主要从事以智能题库为核心的在线教育软件产品的研发、推广和销售，智能题库软件由“管理云”、“考核云”、“学习云”、“出版云”四大部分组成，同时为行业监管机构、企事业单位、终端用户、教育内容提供商提供题库信息化技术支持。其领域涵盖医药卫生、建筑工程、财会经济、职称英语、职称计算机及其它职业资格。公司秉承“做中国最好的教育云平台”的使命，创新融合在线教育应用的先进的教学理论（IRT 项目反应理论、艾宾浩斯遗忘曲线和遗传算法），致力于面向终端用户和机构用户提供基于大数据、云计算的高质量、大容量智能题库应用及在线考试培训的教育信息化服务。

目前公司已经累计为全国 1000 家机构客户和 2000 多万个人客户提供在线考试培训的智能题库信息化服务。公司专注于专业技术人员继续教育和职业教育培训这一细分市场领域。从行业覆盖面、培训规模来看，公司已经成为全国最大的职业教育智能题库在线教育运营服务商之一。

报告期内，公司的主营收入主要来自于职业教育智能题库软件产品的销售，未来公司将加大产品地域复制、拓展行业覆盖，同时探索智能题库大数据应用及其衍生增值服务。

（二）主要产品及其用途

公司产品全面覆盖在线教育智能题库内容生产和内容消费上下游产业链，产品形式囊括电脑端(PC、WEB 两个版本)和移动端(Android、Android Pad、iPhone、iPad 四个版本)。

产业链	产品名称	使用对象
-----	------	------

上游 (内容生产者)	题博士·题库复合采编及多渠道发布云平台	出版机构、内容资源所有者
	题博士·配书二维码 APP	出版机构
下游 (内容消费者)	题博士·考试宝典	参与执业考试和职称考试的终端用户
	题博士·卫生人才教育培训云平台 (简称:卫教云)	政府、行业主管、协会、 企事业单位、学校、培训机构
	题博士·财会人才教育培训云平台 (简称:财教云)	
	题博士·农业人才教育培训云平台 (简称:农教云)	
	题博士·培训机构教学云	培训机构、学校
	题博士·智能题卡扫描阅卷王	学校教师、培训机构
	题博士·智能成绩分析系统	

1、题博士 题库复合采编及多渠道发布云平台

题库复合采编及多渠道发布云平台服务于传统出版单位、内容资源所有者。传统出版单位和内容资源所有者通过题库复合采编系统将传统教育资源进行数字化、碎片化、结构化处理，形成视频、仿真教学、三维动画等丰富的数字化内容资源。以云平台上大量用户数据为引导，由用户决定出版内容和数量，形成翻转出版模式，为传统出版机构实现低成本转化、高效率产出，简化了传统的出版流程，缩短了发行周期，降低了回款风险和运营风险。将优质内容方、平台方和使用方通过云平台连接起来，出版方享有利润，使用方享有内容和服务，使三方都能共享融合发展的成果，实现翻转数字出版新业态。

2、题博士 配书二维码 APP

配书二维码 APP 是一款定制类产品，旨在利用传统出版图书的渠道，将线下购买图书的用户流量导入到线上题库 APP 产品，扩大线上终端的用户基数再

提供增值服务促进用户的二次消费。定制流程如下：（1）出版社授权提供试题、资料、课件等教育资源内容；（2）公司结合原有海量题库数字化后植入 APP；（3）生成软件二维码印于图书的正反封面；（4）读者扫描二维码即可在线使用题库 APP 答题。

3、题博士·考试宝典

公司针对广大参加执业考试和职称考试的终端用户推出《考试宝典》软件系列产品，《考试宝典》涵盖了医药卫生、建筑工程、财会经济、职称英语、职称计算机等多个执业职称系列的培训考试软件产品，软件设计紧扣国家最新考试大纲、考试教材；题库量巨大，收录最新最全的考试题型、历年真题，全面覆盖考试考点；并提供专业级的解题思路、考试要点精解、实用应试技巧。人机对话功能采用国家标准机考操作界面，可以提前熟悉考试环境，积累考试实战经验。不仅为各行业考生晋升执业、职称考试搭建专业的学习考试平台，而且提供高效的知识培训和系统的学习管理，智能化的学习指导模式。打破传统的学习方式，不受时间、地域的限制，可以随时随地学习、备考，帮助考生攻克学习时间紧缺、缺乏方向、基础知识薄弱等一系列难题，用最简单、最有效、最节省的学练方式，掌握繁多乏味的专业知识，轻松过考。

4、题博士·卫教云/财教云/农教云

考核云、学习云和管理云“有机结合”而成的“卫教云/财教云/农教云”，利用大数据、云计算、移动互联网等技术实现互联互通，针对各地医疗卫生（财会/农业）监管机构、医疗（财会/农业）机构、医务（财会/农业）人员推出的整套管理、培训、考核的解决方案。

（1）考核云

考核云是一款为机构进行人员评测、考核、职称晋升考试量身定做的无纸化多终端在线考试系统。可为机构节约大量纸张以及印刷、监考、阅卷、录入数据的人工费用；同时，由于成本降低，试题库不仅用于考试，也可大量用于教学、训练、复习，使试题库利用率大大提高；使考试作为一种考核人才的手段更加公正而更具有权威性。

（2）学习云

学习云是一款机构人员进行考前复习、技能训练、课堂练习的多终端教学实训平台。结合遗传算法、艾宾浩斯遗忘曲线、IRT 项目反应理论、云计算技术以及大数据技术，为学习人员提供智能学习，试题库题量高达 600 多万，其中囊括大量真实的图片，并针对重点难点试题提供专业级的解题思路。

(3) 管理云

管理云是一款让监管机构对其下属的机构和人员进行数据收集、考试监管以及政策发布的云平台。通过管理云，监管机构可以实时收集下属机构以及人员的基础信息，可对下属机构培训考试情况实时监控，可及时发布最新政策文件。

5、题博士 培训机构教学云

培训机构教学云是一款致力于帮助线下教育培训机构和学校实现从传统纸质教学向多媒体互动教学转型的全方位教学云平台。它帮助线下教育培训机构和学校提高教学质量和效率，降低师资、运营、培训成本，突出课程卖点，增强同行竞争力，提高招生量，同时也加强老师与学员间的互动，实现教学管理与学员学习的同步。

6、题博士 智能题卡扫描阅卷王

智能题卡扫描阅卷王（以下简称：题卡扫描）是一款基于公司自主研发光学图像、字符识别系统和移动互联网技术，拥有云技术识别及处理能力的手机 APP。

老师通过手机使用“题卡扫描”，一键完成传统繁琐阅卷工作，即扫即得学生考试成绩和三率一分（优秀率、及格率、低分率以及平均分）、考试成绩等级、学生成绩曲线分布等成绩汇总分析。

家长通过手机使用“题卡扫描”，一键掌握小孩的作业和学习情况，解决了平时家长无法帮小孩检查作业和了解学习情况的难点和痛点。

7、题博士 智能成绩分析系统

智能成绩分析系统是一款帮助学校教师分析学生成绩情况的轻量级应用。老师只需一次性上传学生成绩，即可获得学生考试成绩和三率一分（优秀率、及格率、低分率以及平均分）、考试成绩等级设置、学生成绩曲线分布等成绩汇总分析。

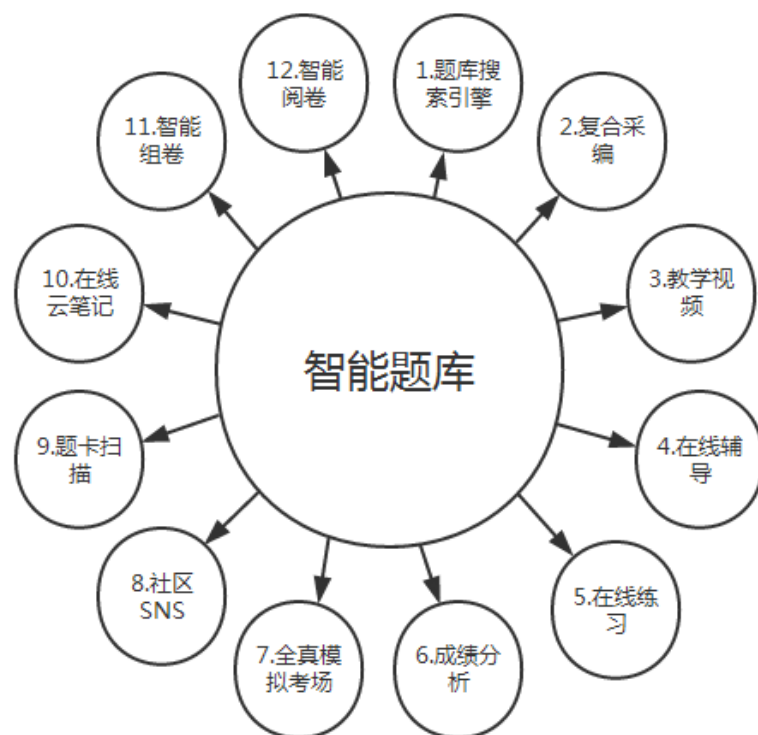
公司主要服务是：在线教育培训软件服务。通过对机构用户和终端用户提供在线教育服务，收取在线教育培训服务费（软件服务费）。机构用户和终端用户要能顺利实施或使用在线教育业务，重要的是要有覆盖在线教育实施过程的整体解决方案和相关的配套服务。因此，公司将“题库+平台+服务”打包成在线教育服务提供给机构用户和终端用户。机构用户和终端用户通过购买公司的在线教育服务来实施或使用其在线培训业务。公司具体的在线教育服务构成包括题库、平台和服务，其中题库是指以海量数字化试题内容为核心，基于大数据计算的智能云题库；平台是指包括软件、硬件、网络、安全等在内的、以 SaaS（软件即服务）模式提供的云平台，是在线教育实施的主要载体；服务是作为增值服务提供给机构客户和终端用户，包含运营服务和内容服务。

目前公司智能题库已拥有 600 多万海量试题，2000 多万个人用户，日平均活跃用户约 5 万。

题库形式包括文字题库、仿真题库和多媒体题库。题型全面覆盖单选题、多选题、不定项选择题、A3 型题、B 型题、填空题、简单题、判断题以及实操题等国内职业考试中常见基础题型，同时还可以根据未来考试的变化，自由组合成各种符合要求的新题型。

题库名称	题量
执业医师	235,829
执业药师	31,939
住院医师	4,499,810
医药卫生职称	802,913
医学高级职称	583,336
财会经济类	298,031
建筑工程类	310,794
职称英语	76,720
职称计算机	8,460
会计从业	14631
合计	6,862,463

以智能题库为核心，公司开发了以下衍生服务：



(1) 题库搜索引擎

用户可以通过输入关键字搜索试题和其相应的解析。

(2) 复合采编

内容版权者可通过试题复合采编系统，高效快速录入题库内容。

(3) 教学视频

用户可在线点播海量专业教学视频。

(4) 在线辅导

用户可在线获得名师辅导和答疑。

(5) 在线练习

用户可以根据不同知识点或章节来进行针对性练习。

(6) 成绩分析

用户可通过上传成绩，立即获得详尽的成绩分析报告。

(7) 全真模拟考场

真实还原考试环境，让用户提前适应考试环境。

(8) 社区 SNS

用户可针对某道题与其他海量用户进行互动讨论。

(9) 题卡扫描

用户可通过手机用题卡扫描 APP 对答题卡进行扫描，立即获得答题成绩。

(10) 在线云笔记

用户可针对某道题写笔记，笔记可以手机端和电脑端查看。

(11) 智能组卷

培训机构可自行根据需求进行自由组卷，把组好的试卷发给用户练习。

(12) 智能阅卷

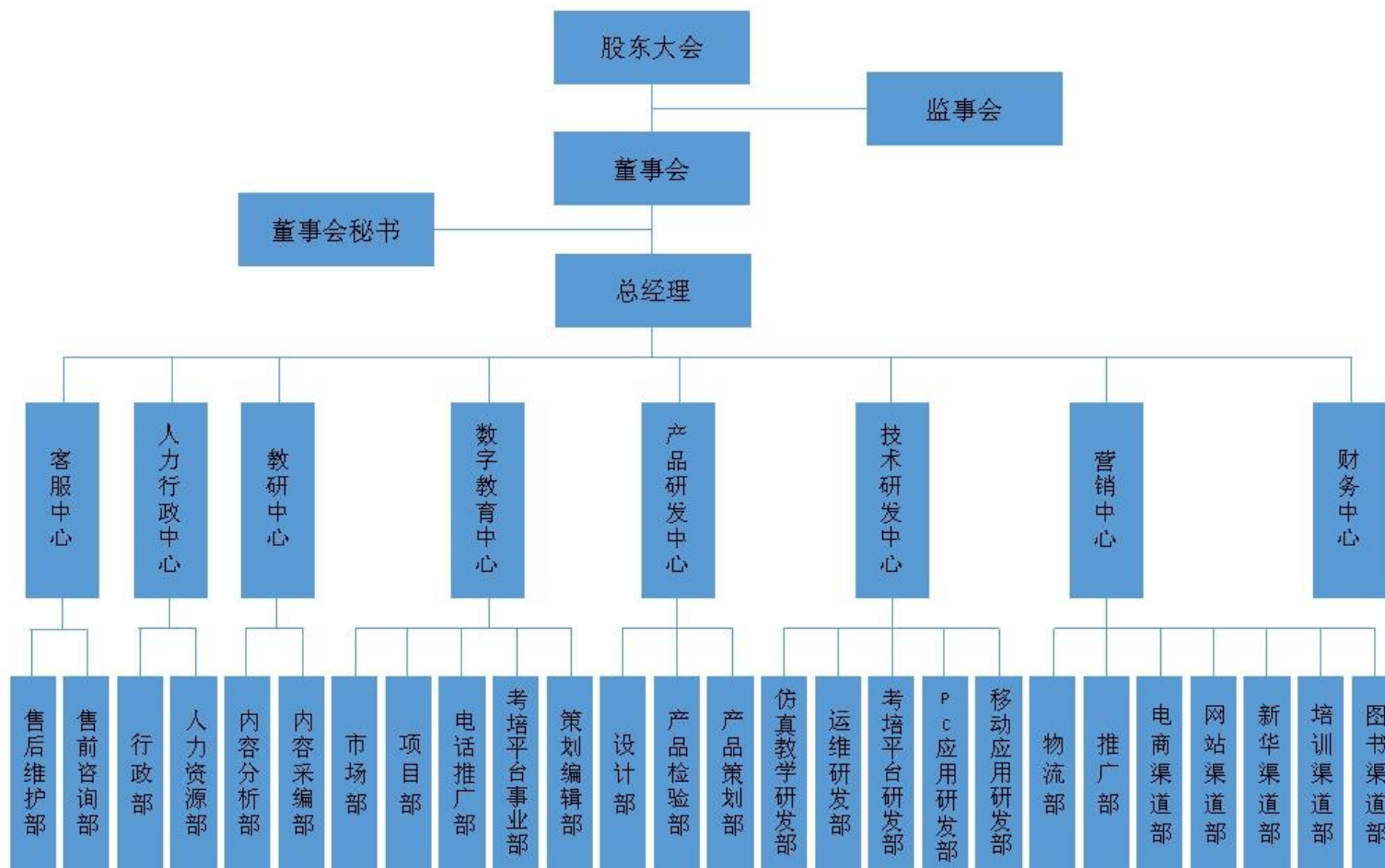
对于在线考试，培训机构可在考试结束后立即获得考生成绩；对于线下考试，培训机构可通过批量扫描试卷，立即获得考生成绩。

(三) 典型应用案例

类别	行业	典型应用案例
执业考试	医学	执业药师考试宝典
	医学	执业医师考试宝典
	会计	会计从业考试宝典
	教育	小学教师资格考试宝典

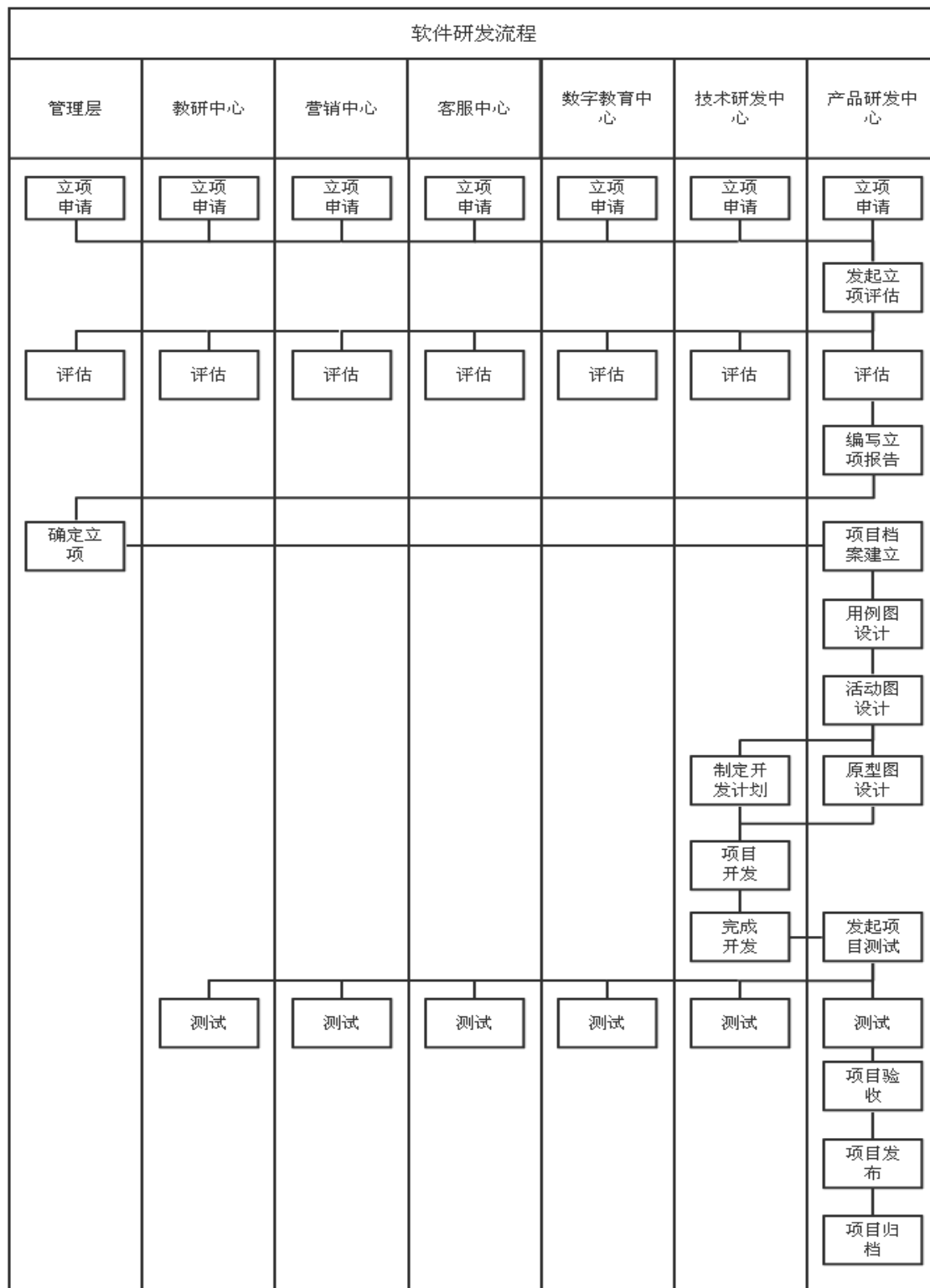
	工程	一级建造师考试宝典
职称考试	计算机	职称计算机考试宝典
	经济	中级经济师考试宝典
	职称英语	职称英语考试宝典
继续教育	医学	柳州人民医院卫教云平台
出版	数字出版	题库复合采编系统
	数字出版	欣科文化会计从业书配二维码 APP
教辅	教育	柳州一职校翻转课堂
	教育	题博士·智能题卡扫描阅卷王
	教育	题博士·智能成绩分析系统

二、公司组织结构



三、公司主要业务与服务流程及方式

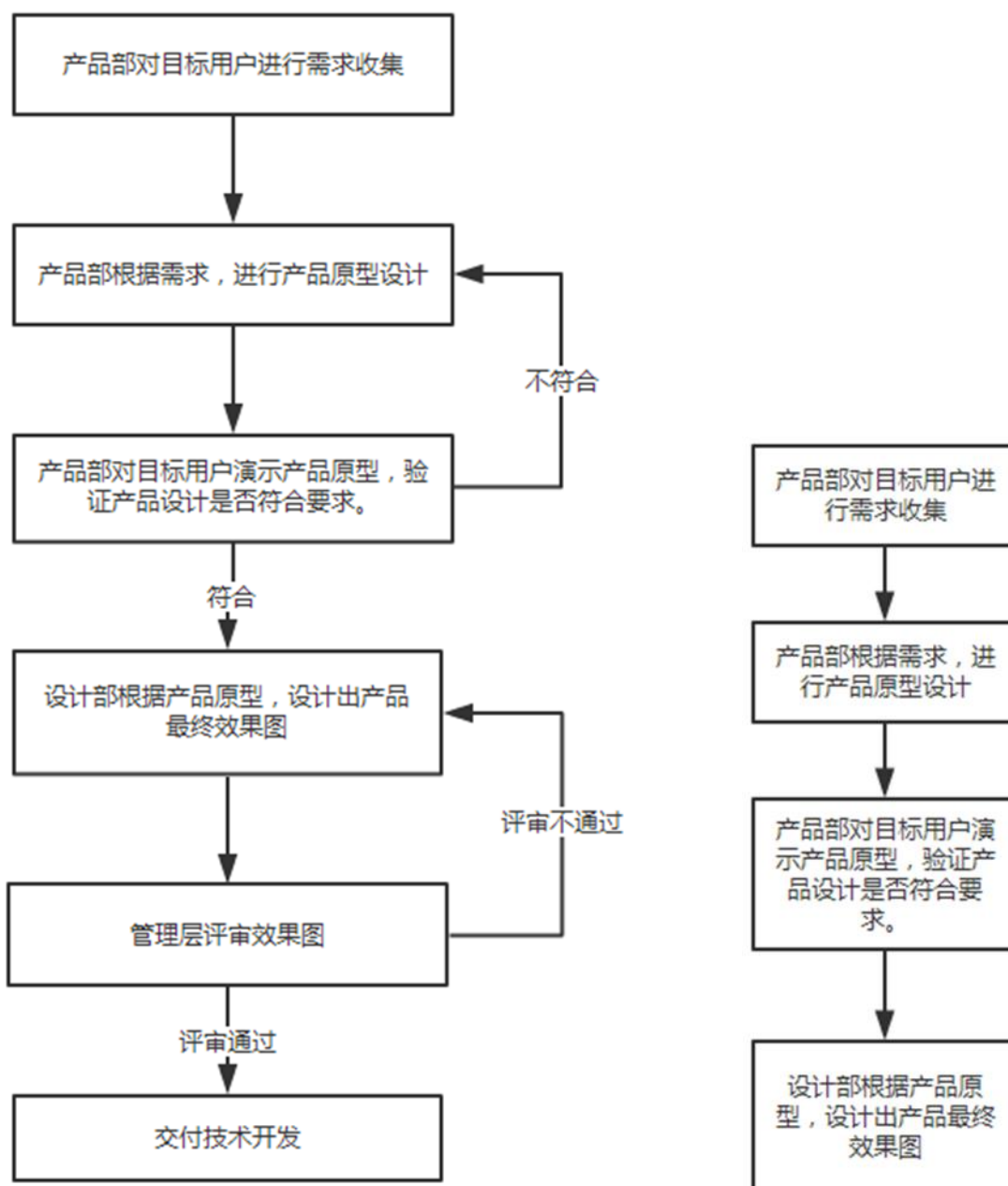
(一) 产品研发流程图：



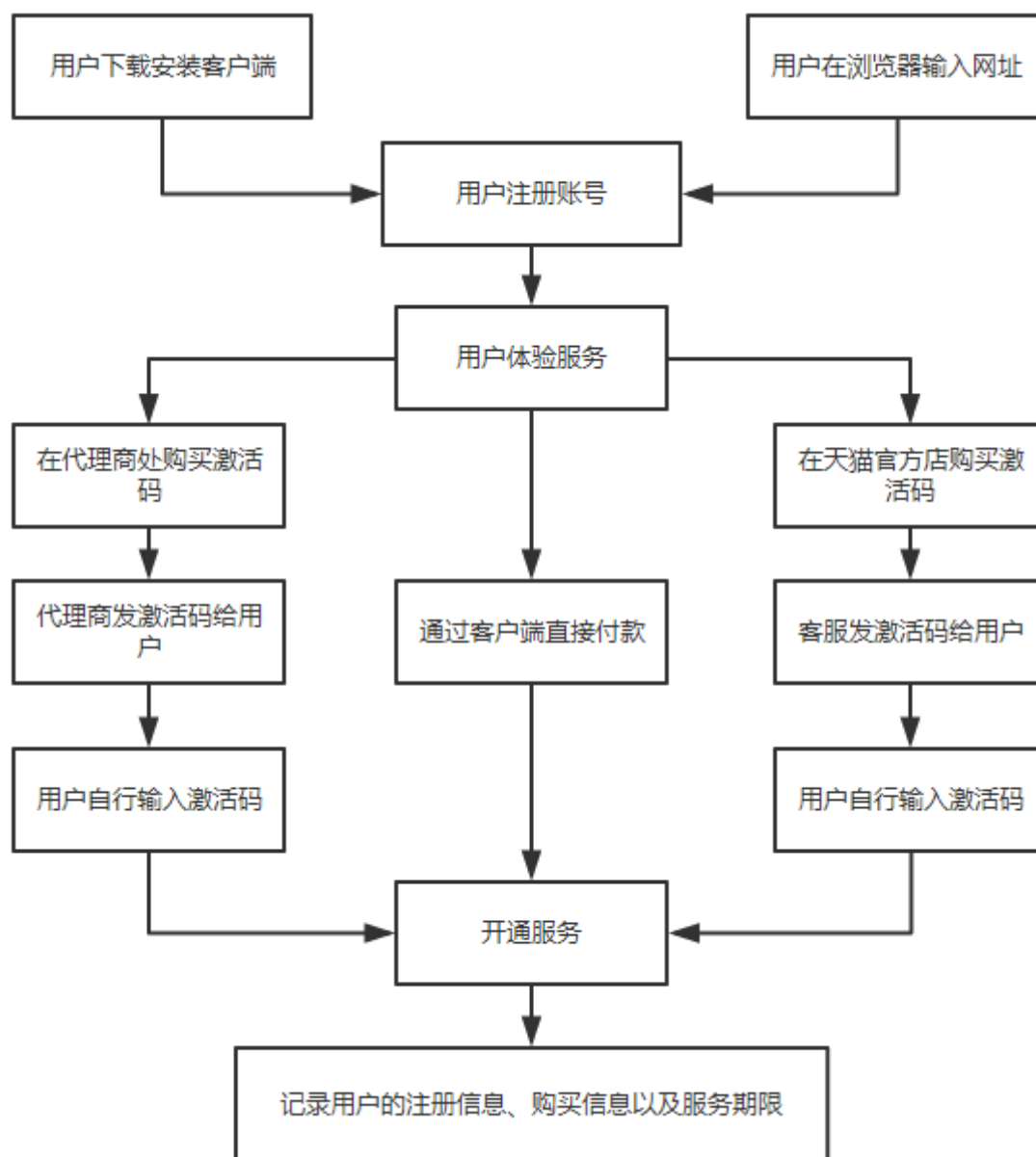
公司产品的生产周期和质量的把控，均由从业 5 年以上的资深产品经理把控，每个生产的环节都有科学的依据和反复的论证，保证产品能按计划顺利完成。

公司自主研发了医院、银行、消防、公安、学校等企事业单位专用的教育考试培训系统，为各企事业单位管理部门进行人员测评、考核提供一体化服务，全面提高了企事业单位进行人员测评、考核的工作效率。

(二) 产品设计流程图



(三) 产品销售模式及流程图



公司销售渠道包括线上互联网和线下实体渠道。公司目前的销售模式有直销、代理、合作三种方式。

1、直销：公司通过自营网络销售平台以及各大电商平台（淘宝、天猫、京东、当当、卓越、一号店）和各大手机 APP 应用市场上直接购买激活码，开通服务。

2、代理：全国各渠道代理商通过互联网电商平台结合线下实体店的方式，

利用自有优势渠道代理销售公司产品。

3、合作：公司通过前期资源互补，后期利润分成的方式选择不同类型的合作伙伴，研发合作产品。公司合作模式于 2015 年下半年开展，报告期内尚未产生收入。

公司销售渠道遍布全国，其中包括 900 多家新华集团连锁书店及 1300 多家专业考试书店，产品在全国的覆盖率达到 90% 以上，且得到了图书市场的认可。公司累计帮助数百万的考生成功通过执业、职称考试、是中国执业、职称系列考试辅导软件行业内的权威品牌。

公司始终秉承“做中国最好的教育云平台”的使命，经过多年的积淀，与传统出版企业合作，与湖南科学技术出版社、中国医药科技出版社等实力雄厚的出版社签订了合作协议，利用传统出版的内容资源优势，结合自身的数字化技术优势，探索出了一条互联网+传统出版优质内容资源的新路子，打造出一个互利共赢的新兴出版模式。

目前公司在全国各地已拥有超过 3000 家代理商，其中活跃代理商 1400 余家，并与 100 多家培训机构进行紧密的合作，同时公司为全国各地超过 1000 家大型企事业单位、医疗机构成功地提供了教育考试培训服务，帮助企事业单位构建一个技能考核和培训的平台，迅速提升人员的整体素质，提高企事业的综合竞争力。

四、公司业务相关的关键资源要素

经过多年的发展和努力,公司借助核心技术、模式和先发优势发展了多行业、多层级的客户规模,特别是在专业技术人员执业职称考试辅导领域树立了领先地位,并且已经形成了成熟的商业模式、持续增长的用户资源优势、体系化标准化的持续服务能力、规模化的跨地域业务复制推广能力、全业务经营的联动能力等核心竞争能力。与公司业务相关的关键资源要素具体如下:

(一) 技术和平台

技术和平台是公司对外提供服务和业务的基础。包括软件、硬件、网络、安全等在内的一体化平台,是对外提供在线教育的载体和基础,其中如何满足多领域、多用户、大规模、高并发学习考试的需求、如何实现互联网下的新型教育模式、如何构建全国范围的在线教育运营服务体系是公司关键核心技术的考量点。

公司拥有核心技术源于公司长期以来在项目运营服务过程中的研发积累,是公司自主研发或在现有成熟技术基础上吸收创新所形成,所有权均归属于公司。

1、技术平台概述

公司的核心产品是基于云计算的在线教育公共服务平台,是一个具备多系统、多用户、分布式、高负载特点的平台型教育产品。该平台可以满足 100 万人以上的同时在线用户请求,并在软件架构不变情况下,通过增加服务器、网络带宽来提供更高的并发数、在线数,满足高压、高负载的在线教育应用。

平台在技术架构所采用的底层信息技术主要包括: Node.js 框架技术、html5 技术、自主研发答题卡字符 OCR、Ubuntu 系统技术、MYSQL 数据库读写分离、Nginx 负载均衡技术、可配置分布式缓存技术、云计算技术等。在关键的平台级应用服务层设计上,为适应高并发在线学习要求,采用了分布式服务架构、分布式缓存应用、异步数据交换、集群负载等技术手段、设计了由在线服务、缓存服务、考试服务、流媒体服务、资源服务、大文本服务、日志服务等若干服务组成的应用服务器集群,共同提供应用服务的运营级系统。系统总体架构示意如下:



2、重要技术和主要特点

(1) 支持大规模并发应用

作为一个公共服务平台，大规模并发应用是核心问题。平台通过云计算基础架构、分布式缓存应用、分布式服务架构、异步数据交换、集群负载、流媒体内容分发和智能 P2P 等技术手段，可以满足 100 万人以上的同时在线用户请求。

(2) 开放性的运营服务系统

该系统采用开放性的体系结构，提供多领域、多机构、多层次和多用户的运行环境，能为在线教育提供全业务流程的技术和服务。平台面向个人用户、多层级的结构客户、内容资源出版单位等开放，任何个人、教师、机构客户等均可在平台上完成注册、开户，进行学习、考试、教学教务管理等活动。

(3) 互联网新型学习模式和技术的实现

公司利用积累多年的在线教育运营服务经验，结合新型互联网技术，把传统

教育的模块和方法转化为易用的在线教育业务模块和服务模块，包括：在线教育技术模块、学习地图、课程设计模型、考核体系、题库制作技术、SNS 学习、移动学习、互动教学、学习监督和评估、辅导答疑等，解决了互联网下的新型学习模式和技术实现。

（4）支持交易的大型运营系统

作为一个多系统、多机构、多用户共同使用的运营平台，系统实现了互联网实时交易功能，学员可以通过在线充值购买资源，机构客户也通过平台进行资源和服务的交易、对账和结算。

（5）融合最新互联网技术和应用

平台已经实现和微信应用、二维码应用、手机 APP 应用等集成对接。随着移动互联网的发展，移动学习（M-learning）也逐渐成为随时随地学习的途径，平台提供了配套的手机移动学习客户端系统，学员可以在手机上通过客户端接入在线教育平台进行学习、考试等操作，学习考试等记录可以和 PC 电脑学习同步。

（二）硬件和网络

作为面向全国的大型运营平台，平台还涉及到系统部署、流媒体、内容分发、互联互通等技术，公司目前依托阿里云在全国范围内建设有 1 个主平台，2 个分平台及若干 CDN 节点。

目前，平台已经过大规模用户的实践检验，其稳定性、安全性、经济性、产业化等均可保障在线教育大规模应用。平台从用户人数、行业广度和深度方面，提升了云计算在在线教育领域的应用服务水平。

（三）运营业务

公司为满足机构客户需求，高效地提供在线教育所需的运营服务，建立了规范的运营服务体系，主要有：（1）从平台功能上实现各运营服务信息化；（2）建立全国性的呼叫中心，配备 400-727-8800 电话号码统一接入；（3）建立并完善了运营服务团队、流程规范制度及相关的合作体系；（4）配套有运营服务所必需的硬件设施。

运营相关的团队主要包括教研中心、产品研发中心、技术研发中心、营销中心、客服中心和数字教育中心，这些部门团队为机构客户和终端用户提供了在线教育日常运营服务的支撑。

（四）知识产权、著作权等无形资产

1. 商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的商标如下：

序号	注册商标	权利人	适用类型	注册号	有效期限
1		英腾有限	(42类)	第 7408970 号	2012.6.21-2022.6.20
2	KSBAO	英腾有限	(第 9 类)	第 9377544 号	2012.5.7-2022.5.6
3	KSBAO	英腾有限	(第 16 类)	第 13710066 号	2015.3.7-2025.3.6
4	KSBAO	英腾有限	(第 41 类)	第 7765627 号	2011.1.14-2021.1.13
5	题博士	英腾有限	(第 9 类)	第 9749966 号	2012.9.14-2022.9.13
6	题博士	英腾有限	(第 16 类)	第 9750024 号	2012.9.14-2022.9.13
7	题博士	英腾有限	(第 41 类)	第 8702904 号	2011.10.7-2021.10.6
8	考仕宝	英腾有限	(第 9 类)	第 9377804 号	2012.5.7-2022.5.6
9	YINGSOFT 英腾软件	英腾有限	(第 16 类)	第 13006988 号	2015.1.7-2025.1.6
10	考过啦	英腾有限	第 9 类	第 13710110 号	2015.3.7-2025.3.6
11	题无忧	英腾有限	第 9 类	第 9749874 号	2012.6.13-2022.9.13

12	题无忧	英腾有限	第 16 类	第 9749919 号	2012.9.14-2022.9.13
13	考仕	英腾有限	第 9 类	第 14986924 号	2015.9.21-2025.9.20
14	考士	英腾有限	第 9 类	第 14986966 号	2015.9.21-2025.9.20
15	考仕宝	英腾有限	第 16 类	第 15444125 号	2015.11.14-2025.11.13
16	考仕宝	英腾有限	第 41 类	第 15444222 号	2015.11.21-2025.11.20

2. 软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的软件著作权如下：

序号	软件名称	著作权人	登记号	权利取得方式	开发完成日期
1	英腾网站内容答理系统 V1.0	英腾有限	2009SR024133	原始取得	2008.6.1
2	医学三基智能出题组卷系统 V1.0	英腾有限	2009SR024132	原始取得	2008.11.8
3	职称计算机考试宝典软件 V1.0	英腾有限	2009SR024772	原始取得	2009.1.8
4	执业医师在线考试系统 V1.0	英腾有限	2009SR024767	原始取得	2009.3.1
5	英腾医学考试系统 1.0	英腾有限	2009SR029604	原始取得	2009.1.28
6	执业医师资格考试宝典软件 1.0	英腾有限	2009SR029605	原始取得	2009.1.1
7	医药代理商销售管理系统 1.0	英腾有限	2009SR046283	原始取得	2007.10.18
8	新型合作医疗门诊处方管理系统 1.0	英腾有限	2009SR057753	原始取得	2008.8.7
9	医学学习考试系统 V3.0	英腾有限	2010SR054118	受让取得	2008.1.8
10	职称英语考试宝典软件 V5.0	英腾有限	2010SR057682	原始取得	2009.4.15
11	主治医师考试宝典软件 V7.0	英腾有限	2010SR057683	原始取得	2009.4.15
12	医药卫生职称考试宝典软件 V9.0	英腾有限	2010SR057687	原始取得	2009.4.15

13	国家司法考试宝典软件 V5.0	英腾有限	2010SR067670	原始取得	2009.4.15
14	财会经济类考试宝典软件 V5.0	英腾有限	2010SR067666	原始取得	2009.4.15
15	医学三基考试宝典软件 V3.0	英腾有限	2010SR067673	原始取得	2009.4.15
16	公务员考试宝典软件 V9.0	英腾有限	2010SR067672	原始取得	2009.4.15
17	医学高级职称考试宝典软件 V5.0	英腾有限	2010SR067674	原始取得	2009.4.15
18	建筑工程类考试宝典软件 V5.0	英腾有限	2010SR067676	原始取得	2009.4.15
19	铁路货运专线业务管理系统 1.0	英腾有限	2011SR037330	原始取得	2010.8.26
20	临床药物-注射剂配伍变化查询系统 1.0	英腾有限	2011SR043942	原始取得	2009.12.3
21	英腾电话营销管理系统 1.0	英腾有限	2011SR043941	原始取得	2009.2.19
22	新型农村合作医疗用药目录查询系统 1.0	英腾有限	2011SR043940	原始取得	2009.9.25
23	英腾培训考试系统 1.0	英腾有限	2011SR068290	原始取得	2010.1.21
24	住院医师规范化培训考试宝典软件 V5.0	英腾有限	2012SR076697	原始取得	2012.2.13
25	执业兽医资格考试宝典软件 V5.0	英腾有限	2012SR076846	原始取得	2012.2.13
26	职称计算机考试宝典保过版软件 V6.0	英腾有限	2012SR076693	原始取得	2012.2.13
27	乡镇执业助理医师考试宝典软件 V4.0	英腾有限	2012SR090734	原始取得	2012.2.13
28	Android 版考试宝典题库辅导软件 V3.0	英腾有限	2012SR101135	原始取得	2012.5.17
29	一级/二级建造师考试宝典软件 V6.5	英腾有限	2012SR115762	原始取得	2012.3.5
30	iOS 版考试宝典题库辅导软件 V1.0	英腾有限	2013SR004218	原始取得	2012.9.20
31	WEB 版考试宝典题库辅导软件 V1.0	英腾有限	2013SR004222	原始取得	2012.9.20
32	基于移动互联网及云计算的数字媒体教育培训平台 V1.0	英腾有限	2013SR007708	原始取得	2012.10.24
33	主管技师考试宝典软件 V7.2	英腾有限	2013SR042037	原始取得	2012.2.13

34	执业药师资格考试宝典软件 V10.3	英腾有限	2013SR045520	原始取得	2012.2.13
35	深圳职员考试宝典软件 V1.0	英腾有限	2013SR053089	原始取得	2013.1.15
36	题博士会计考试宝典软件 V1.0	英腾有限	2013SR053091	原始取得	2012.1.10
37	硕士研究生考试宝典软件 V1.0	英腾有限	2013SR053095	原始取得	2012.12.19
38	题博士职称英语手机词典软件 V1.0	英腾有限	2013SR070704	原始取得	2013.1.16
39	药师职称考试宝典软件 V1.0	英腾有限	2013SR070762	原始取得	2013.1.21
40	题无忧医学考试软件 V1.0	英腾有限	2013SR070710	原始取得	2013.1.15
41	题博士职称英语考试宝典软件 V2.0	英腾有限	2013SR070879	原始取得	2013.1.7
42	题博士金融考试宝典软件 V1.0	英腾有限	2013SR070728	原始取得	2012.10.12
43	考仕宝执业药师考试软件 V1.0	英腾有限	2013SR070869	原始取得	2012.11.21
44	考胜执业职称考试软件 V1.0	英腾有限	2013SR070678	原始取得	2013.1.4
45	机动车驾照考试宝典软件 V1.0	英腾有限	2013SR070765	原始取得	2012.12.14
46	护士资格考试宝典软件 V1.0	英腾有限	2013SR070770	原始取得	2013.1.23
47	Ksbao 医药卫生职称考试软件 V1.0	英腾有限	2013SR070686	原始取得	2013.1.7
48	经济师考试宝典软件 V1.0	英腾有限	2013SR070774	原始取得	2013.1.11
49	英腾工作管理系统软件 8.2	英腾有限	2013SR078799	原始取得	2013.1.18
50	会计从业资格考试宝典软件 V1.0	英腾有限	2013SR103778	原始取得	2013.5.15
51	监理工程师执业资格考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR024961	原始取得	2013.3.27
52	执业助理医师资格考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR024959	原始取得	2013.3.27
53	会计资格考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR024963	原始取得	2013.3.27
54	临床医学检验技术考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR039347	原始取得	2013.3.20

55	银行从业资格考试宝典 V11.0	英腾有限	2014SR039515	原始取得	2013.3.20
56	物业管理师考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR039511	原始取得	2013.3.20
57	造价工程师执业资格考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR072216	原始取得	2013.10.29
58	中西医结合考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR108450	原始取得	2014.1.1
59	注册安全工程师考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR108579	原始取得	2014.1.1
60	企业人力资源管理师考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR118857	原始取得	2013.3.27
61	中西医结合内科学考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR118847	原始取得	2013.3.27
62	心理咨询师考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR119143	原始取得	2013.3.27
63	主管护师考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR118853	原始取得	2013.3.27
64	康复医学治疗技术考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR127490	原始取得	2013.3.27
65	证券业从业人员资格考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR138339	原始取得	2013.3.27
66	注册建筑师执业资格考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR138251	原始取得	2013.3.27
67	放射医学技术考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR139680	原始取得	2013.3.27
68	注册城市规划师执业资格考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR139697	原始取得	2013.3.27
69	注册会计师执业资格考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2014SR159300	原始取得	2013.3.27
70	工程师职称考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2015SR122550	原始取得	2013.3.27
71	保险从业资格考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2015SR122599	原始取得	2014.4.27
72	质量工程师考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2015SR122616	原始取得	2014.4.27
73	教师资格考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2015SR122727	原始取得	2013.3.27
74	病案信息技术考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2015SR122544	原始取得	2014.4.27
75	物流师考试宝典软件 V11.0	英腾有限	2015SR122602	原始取得	2014.4.27

76	考霸 中考智能提分软件 1.0	英腾有限	2015SR179305	原始取得	2014.9.10
77	卫生人才培养数据管理云平台 V1.0	股份公司	2016SR045758	原始取得	2015.10.31
78	卫生人才在线学习云平台 V1.0	股份公司	2016SR045756	原始取得	2015.10.31

3. 作品

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的作品著作权如下：

名称	著作权人	登记号	取得方式	首次发表日期
让考试更简单！	英腾有限	国作登字 -2015-F-00225676	原始取得	2015.6.3
医学高级职称考试宝典试题集	股份公司	国作登字 -2016-L-00259259	原始取得	2011.5.19

4. 互联网域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的互联网域名如下：

序号	域名	注册所有人	注册日期	到期日期
1	tiboshi.org	股份公司	2014.5.9	2017.5.9
2	tiboshi.com.cn	股份公司	2014.5.9	2017.5.9
3	tiboshi.net.cn	股份公司	2014.5.9	2017.5.9
4	365bkw.com	股份公司	2014.1.22	2017.1.22
5	365bkw.cn	股份公司	2014.1.22	2017.1.22
6	yingedu.com	股份公司	2014.7.8	2017.7.8
7	gtest.cn	股份公司	2013.1.23	2017.1.23
8	list315.com	股份公司	2005.11.30	2016.11.30
9	ksw8.com	股份公司	2005.5.31	2017.5.31
10	56781.com	股份公司	2005.7.6	2017.7.6
11	tpost.cn	股份公司	2012.1.18	2017.1.18

12	ksbao.com	股份公司	2003.9.10	2017.9.10
13	tiboshi.cn	股份公司	2011.7.22	2016.7.22
14	tibosi.net	股份公司	2011.7.21	2016.7.21
15	tibosi.com	股份公司	2011.7.21	2016.7.21
16	tiboshi.net	股份公司	2011.7.21	2016.7.21
17	zckao.com	股份公司	2010.6.30	2017.6.30
18	kaozc.net	股份公司	2010.6.30	2017.6.30
19	zcjsj.cn	股份公司	2010.4.23	2017.4.23
20	zcyw.cn	股份公司	2010.4.23	2017.4.23
21	zcjsjw.cn	股份公司	2010.4.23	2017.4.23
22	zcyw.net	股份公司	2010.4.13	2017.4.13
23	zcjsjw.net	股份公司	2010.4.13	2017.4.13
24	zcjsjw.com	股份公司	2010.4.13	2017.4.13
25	ksbao.mobi	股份公司	2010.1.20	2017.1.20
26	yingsoft.net	股份公司	2008.9.9	2017.9.9
27	yingsoft.com	股份公司	2008.9.9	2017.9.9
28	kw800.com	股份公司	2005.2.15	2017.2.15
29	tbsksw.com	股份公司	2015.12.10	2016.12.10
30	tbsksw.cn	股份公司	2015.12.10	2016.12.10
31	nongjiaoyun.cn	股份公司	2015.11.22	2016.11.22
32	caijiaoyun.cn	股份公司	2015.11.22	2016.11.22
33	kxueba.cn	股份公司	2015.11.4	2016.11.4

34	kxueba.net	股份公司	2015.11.4	2016.11.4
35	kxue8.cn	股份公司	2015.11.4	2016.11.4
36	kxue8.net	股份公司	2015.11.4	2016.11.4
37	caijiaoyun.com	股份公司	2015.9.29	2016.9.29
38	nongjiaoyun.com	股份公司	2015.9.29	2016.9.29
39	jrx8.com	股份公司	2015.8.6	2016.8.6
40	jrx8.cn	股份公司	2015.8.6	2016.8.6
41	jrx8.net	股份公司	2015.8.6	2016.8.6
42	yingedu.cn	股份公司	2015.7.10	2016.7.10
43	yingedu.net	股份公司	2015.7.10	2016.7.10
44	yingtengedu.com	股份公司	2015.7.10	2016.7.10
45	yingtengedu.cn	股份公司	2015.7.10	2016.7.10
46	yingtengedu.net	股份公司	2015.7.10	2016.7.10
47	yingtengsoft.cn	股份公司	2015.7.10	2016.7.10
48	yingtengsoft.com	股份公司	2015.7.10	2016.7.10
49	yingtengsoft.net	股份公司	2015.7.10	2016.7.10
50	gxytrj.com	股份公司	2015.6.10	2018.6.10
51	gxytrj.cn	股份公司	2015.6.10	2018.6.10
52	gxytrj.net	股份公司	2015.6.10	2018.6.10
53	gxytjy.com	股份公司	2015.6.9	2018.6.9
54	gxytjy.cn	股份公司	2015.6.9	2018.6.9
55	gxytjy.net	股份公司	2015.6.9	2018.6.9

56	tibosi.org	股份公司	2014.5.9	2017.5.9
57	tibosi.com.cn	股份公司	2014.5.9	2017.5.9
58	tibosi.net.cn	股份公司	2014.5.9	2017.5.9

(五) 业务许可与公司资质

序号	证书名称	资质内容	证书编号	有效期至	发证部门
1	高新技术企业证书	认定为高新技术企业	GF201545000060	2018年11月30日	广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区国家税务局、广西壮族自治区地方税务局
2	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	信息服务业（不含电话信息服务）	桂 B2-20120024	2017年8月31日	广西壮族自治区通信管理局
3	中华人民共和国出版物经营许可证	出版物销售、正版音像制品、电子出版物零售及网上销售	新出发城字第00026号	2019年12月31日	柳州市城中区文化体育和新闻出版局

根据中华人民共和国工业和信息化部 ICP/IP 地址/域名信息备案管理系统备案信息，公司经营中使用的网站备案情况如下：

序号	主办单位名称	网站备案号	网站名称	网站首页网址
1	广西英腾教育科技股份有限公司	桂 ICP 备 09009842 号-10	开学吧	www.kxueba.com
2	广西英腾教育科技股份有限公司	桂 ICP 备 09009842 号-11	财教云	www.caijiaoyun.com
3	广西英腾教育科技股份有限公司	桂 ICP 备 09009842 号-12	采编云	www.caibianyun.cn
4	广西英腾教育科技股份有限公司	桂 ICP 备 09009842 号-13	农教云	www.nongjiaoyun.com
5	广西英腾教育科技股份有限公司	桂 ICP 备 09009842 号-14	题博士	www.tibosi.com.cn
6	广西英腾教育科技股份有限公司	桂 ICP 备 09009842 号-2	柳州英腾软件有限责任公司	111.12.49.30
7	广西英腾教育科技股份有限公司	桂 ICP 备 09009842 号-3	考试吧	www.ksw8.com

8	广西英腾教育科技股份有限公司	桂 ICP 备 09009842 号-4	考试宝典系统列软件	www.ksbao.com
9	广西英腾教育科技股份有限公司	桂 ICP 备 09009842 号-5	广西英腾教育科技股份有限公司官网	www.yingsoft.com
10	广西英腾教育科技股份有限公司	桂 ICP 备 09009842 号-6	英腾教育网	www.yingedu.com
11	广西英腾教育科技股份有限公司	桂 ICP 备 09009842 号-7	题博士教师助手网	www.56781.com
12	广西英腾教育科技股份有限公司	桂 ICP 备 09009842 号-8	英腾教育网	www.yingtengedu.com
13	广西英腾教育科技股份有限公司	桂 ICP 备 09009842 号-9	英腾软件	www.yingtengsoft.com

(六) 特许经营情况

截至本公开转让说明书签署日,公司在生产经营方面不存在以其作为授权方或被授权方与任何第三方签署特许经营权协议的情况。

(七) 公司固定资产情况

1、2015 年固定资产情况

项目(元)	生产设备	运输设备	办公设备	合计
年末账面价值	15,113.48	459,426.47	213,129.18	687,669.13
年初账面价值	16,700.00	614,498.39	219,224.12	850,422.51

2、2014 年固定资产情况

项目(元)	生产设备	运输设备	办公设备	合计
年末账面价值	16,700.00	614,498.39	219,224.12	850,422.51
年初账面价值	-	637,520.31	278,964.22	916,484.53

(八) 员工情况

截至报告期末,公司员工人数总计 150 人,具体分布如下所示:

1、部门分布

部门	在职人数	占比
----	------	----

总经办	4	2.67%
行政部	9	6%
技术研发部	42	28%
产品研发部	14	9.33%
文字题部	20	13.33%
数字教育部	11	7.33%
推广部	14	9.33%
市场部	4	2.67%
销售部	23	15.33%
客服部	9	6%
合计	150	100.00%

2、工龄分布

公司绝大多数员工的工龄在3年以内，公司近3年来发展迅速，业务量增大，研发人员和销售人员增加较多，公司工龄分布具体如下表：

工龄	1年以下	1-3年	4-7年	8年以上
人数	56	78	12	4
占比	37.33%	52%	8%	2.67%

3、年龄分布

公司员工平均年龄在30岁以下，人员配置年轻化，符合公司的文化及战略发展。具体如下表：

年龄	30岁以下（含）	31-40岁	41-50岁	51岁以上
人数	115	32	2	1
占比	76.67%	21.33%	1.33%	0.67%

4、学历分布

公司员工的学历分布从总体看来，绝大多数的学历都是专科及以上，符合互联网行业对从业人员高素质的要求具体如下表：

学历	本科	专科	高中及以下
人数	58	88	4
占比	38.67%	58.67%	2.67%

5、员工社保、公积金缴纳情况

公司2014年社保缴费人数为101人，2015年社保缴费人数为149人，与2014年2015年的工资表一致。同时，柳州市社会保险事业管理局出具了关于公司两年足额缴纳无欠费证明。

公司于2016年3月14日在柳州市住房公积金管理中心开户，公积金年度为2015-2016，汇缴年月为2016年3月。

经查阅公司员工名册及劳动合同、工资明细表、社保凭证，公司已按法律法规之规定与员工订立了劳动合同，并独立发放员工工资，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系。

五、公司业务经营情况

（一）主营业务情况

1、营业收入及营业成本

项 目	2015 年	2014 年
主营业务收入	12,704,094.95	6,253,131.14
其他业务收入		
营业收入合计	12,704,094.95	6,253,131.14
主营业务成本	1,089,589.51	676,770.12
其他业务成本		
营业成本合计	1,089,589.51	676,770.12

2、报告期内各年度前五名客户的营业收入情况

年度	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例（%）
2015年	1,833,637.55	14.43
2014年	1,171,629.17	18.74

3、公司按照产品类别的营收情况如下所示：

产品分类	2015年销售金额（元）	2014年销售金额（元）
医学高级	4,594,263.32	2,348,089.00
医药卫生	1,935,987.4	1,011,651.03
执业医师	1,221,400.69	496,606.00
职称英语	1,274,482.63	484,333.83
职称计算机	1,127,729.33	401,576.85
建筑工程	388,248.28	270,215.30
住院医师	504,405.91	238,413.87
财经类	288,134.15	162,207.05
会计电算化	302,306.27	37,267.53
其它	1,067,136.97	802,770.67
销售合计	12,704,094.95	6,253,131.14

（二）报告期前五名供应商

英腾教育属于软件公司，绝大部分是人员工资及福利支出，其它支出较少，主要有服务器租赁费用，办公租赁网络通讯费用等。

2015年前五大支出			
序号	支出类型	客户名称	金额
1	服务器云主机租用及流量支出	阿里云计算有限公司	93,963.06
2	服务器云主机租用及流量支出	杭州又拍云科技有限公司	32,250.00

3	房租物业费	柳州高新技术创业服务中心	182,216.00
4	房租物业费	柳州高创物业服务管理有限公司	95,254.35
5	网络通讯费	中国铁通集团有限公司柳州分公司	58,766.00
	合计		502,936.50
2014年前五大支出			
序号	支出类型	客户名称	金额
1	服务器云主机租用及流量支出	阿里云计算有限公司	98,054.83
2	服务器云主机租用及流量支出	杭州又拍云科技有限公司	52,335.80
3	房租物业费	柳州高新技术创业服务中心	151,122.00
4	房租物业费	柳州高创物业服务管理有限公司	89,618.45
5	网络通讯费	中国铁通集团有限公司柳州分公司	60,598.90
	合计		414,682.80

(三) 报告期前五名客户情况

2015年销售前五大代理商客户			
序号	客户名称	金额(不含税)	占比(%)
1	北京东大正保科技有限公司	742,353.22	5.84%
2	信宜市悦文教育信息咨询有限公司	326,137.58	2.57%
3	合肥易互网络信息技术有限公司	313,411.98	2.47%
4	广西南国书店	238,090.77	1.87%
5	广州鑫金贸易有限公司	213,644.00	1.68%
	合计	1833637.55	14.43%
2014年销售前五大代理商客户			
序号	客户名称	金额(不含税)	占比(%)

1	北京东大正保科技有限公司	654,267.85	10.46%
2	亚马逊卓越有限公司	160,154.69	2.56%
3	广州鑫金贸易有限公司	148,661.51	2.38%
4	北京当当科文电子商务有限公司	115,023.41	1.84%
5	广州市方凯科技发展有限公司	93,521.71	1.50%
	合计	1171629.17	18.74%

2015 年销售前五大企事业单位客户			
序号	客户名称	金额（不含税）	占比（%）
1	中国医药科技出版社	132,075.5	1.04%
2	达拉特旗人民医院	69,811.32	0.55%
3	柳州市第一职业技术学校	67,924.53	0.53%
4	山西省长治市妇幼保健院	66,037.74	0.52%
5	中国人民解放军第十五医院	37,735.85	0.30%
	合计	373,584.94	2.94%
2014 年销售前五大企事业单位客户			
序号	客户名称	金额（不含税）	占比（%）
1	解放军第六十中心医院	75,471.70	1.21%
2	贵州省人民医院	66,037.76	1.06%
3	新疆喀什地区岳普湖县人民医院	26,415.09	0.42%
4	余庆县中医医院	21,698.11	0.35%
5	库尔勒市第二人民医院	21,226.42	0.34%
	合计	210,849.08	3.38%

报告期内公司销售的前五大企事业单位同时亦是公司前五大终端用户。

（四）重大业务合同及履行情况

报告期内，公司的重大合同情况如下：

1. 采购合同

序号	合同名称	签订日期	供应商名称	合同内容	履行情况
1	支付宝服务合同	2015.1.1	支付宝（中国）网络技术有限公司	采购“安全加密、支付宝服务及在线查询系统服务”	履行中
2	微信支付服务协议	2014.3.12	深圳市财付通科技有限公司	采购微信支付服务	履行中
3	服务协议	2015.9.21	阿里云计算有限公司	采购“关系型数据库（RDS）、云服务器（包年包月）”服务	履行中
4	又拍云服务合同	2015.7.1	杭州又拍云科技有限公司	采购云存储、云分发、云处理等服务	履行中
5	百度推广销售代理合同	2011.3.15	柳州市巨人信息服务有限公司	百度搜索推广服务	履行中
6	360 推广服务合同	2013.12.12	广西南宁一伙人网络科技有限公司	采购 360 推广服务	履行中
7	天猫服务协议	2015.1.1	浙江天猫技术有限公司、浙江天猫网络有限公司	采购“与互联网信息服务相关的软件技术服务、与天猫积分系统相关的软件技术服务、互联网信息服务、展示服务、二级域名服务及其他服务”	履行中
8	文字作品专有使用许可合同	2011.4.29	胡璟	获得《职称英语试题及相关资料》版权许可	履行中

2. 合作合同及出版合同

序号	合同名称	签订日期	供应商名称	合同内容	履行情况
1	出版协议书	2013.10.24	中国科学文化音像出版社	授权以 DVD-ROM 媒体形态出版“英腾职称英语零基础协议冲刺版考试宝典软件”的专有使用权	已履行
2	图书出版合同	2015.5.26	中国医药科技出版社	委托出版《2016 护士职业资格考试易混易错 2000 题》等	履行中
3	业务合作合同	2015.12.7	中国医药科技出版社	提供题库技术、执业药师视频代理	履行中

3. 代理销售合同

序号	合同名称	代理方	合同内容	合同期间	履行情况
1	《考试宝典》系列产品网络销售渠道代理合同	成都昌智恒胜教育科技有限公司	授权代理销售《考试宝典》（单机版、手机版及网页版）	2015.1.1-2015.12.31	已履行
2	《考试宝典》系列产品网络销售渠道代理合同	北京东大正保科技有限公司	授权代理销售《考试宝典》（单机版）	2015.3.10-2016.12.31	履行中
3	《考试宝典》系列产品网络销售渠道代理合同	成都不凡教育咨询有限公司	授权代理销售《考试宝典》（单机版、手机版、网页版）及推广	2015.1.1-2015.12.31	已履行
4	《考试宝典》系列产品网络销售渠道代理合同	广州鑫金贸易有限公司	授权代理销售《考试宝典》（单机版、手机版、网页版）及推广	2015.1.1-2015.12.31	已履行
5	《考试宝典》系列产品网络销售渠道代理合同	合肥易互网络科技有限公司	授权代理销售《考试宝典》（单机版、手机版、网页版）及推广	2015.1.1-2015.12.31	已履行
6	《考试宝典》系列产品实体销售渠道代理合同	珠海君博科技有限公司	授权代理销售《考试宝典》（单机版、手机版、网页版）及推广	2014.11.1-2015.12.31	已履行
7	《考试宝典》系列产品实体销售渠道代理合同	广西南国书店	授权代理销售《考试宝典》（单机版、手机版及网页版）	2015.12.9-2015.12.31	已履行
8	《考试宝典》系列产品网络销售渠道代理合同	南宁优库信息技术有限公司	授权代理销售《考试宝典》（单机版、手机版、网页版）及推广	2015.1.1-2015.12.31	已履行
9	《考试宝典》系列产品网络销售渠道代理合同	西安越阳网络科技有限公司	授权代理销售《考试宝典》（单机版、手机版、网页版）及推广	2015.1.1-2015.12.31	已履行
10	《考试宝典》系列产品网络销售渠道代理合同	信宜市悦文教育信息咨询有限公司	授权代理销售《考试宝典》（单机版、手机版、网页版）及推广	2015.1.1-2015.12.31	已履行

4. 软件开发合同

序号	合同名称	签订时间	合同对方	合同内容	履行情况
1	软件开发合同书	2015.5.12	柳州市第一职业技术学校	开发《教学实训考试平台翻转课堂子系统及学生考试子系统》	已履行
2	软件开发合同书	2015.5.12	柳州市第一职业技术学校	开发《教学实训考试平台数据库及核心框架》	已履行
3	软件开发合同书	2015.5.12	柳州市第一职业技术学校	开发《教学实训考试平台需求分析及原型设计》	已履行
4	软件开发合同书	2015.11.20	中国医药科技出版社	开发《试题采集加工管理系统》	已履行

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业发展历程及生命周期

1、行业背景

我国自 20 世纪 90 年代开始关注信息技术对社会发展的影响，政府的各种文件正式使用“教育信息化”这一概念，并高度重视教育信息化工作。教育信息化是一个动态发展的过程，其原始动力和直接目的是现代信息技术的教育应用，是在教育系统的各个领域充分利用信息技术、开发利用信息资源、促进信息交流和知识共享、促进教育现代化的历史进程。教育信息化的技术特点包括数字化、网络化、智能化和多媒体化等，教育信息化可以实现开发、共享、交互、协作等特征的教育应用。

教育信息化包括教育内容、教学手段和方法的信息化。具体包括：1、实现教学模式、环境、手段的网络化：支持随时随地都能获取数字教育资源；2、教育内容、资源、课程的信息化的：创建分布式、多媒体化的多种教育信息资源库；3、教育服务和教育管理的信息化：注重信息技术在教育服务和管理过程中的采集、传输、处理和结果分析中的应用，加强现代信息技术在教学管理、教学服务等环节中的应用。

2、行业特点

教育信息化的突出应用就是在线教育。在线教育让“教”与“学”不受时间空

间、方式和资源环境的限制，让学习无处不在。互联网具有资源共享、超越时空、实时交互、兼顾个性化、公平性等优点，这些优势结合教育，将产生巨大的价值，颠覆传统的教学模式。2013年被中国各大互联网公司称为在线教育元年，在线教育行业将迎来井喷式发展。

（1）投资领域

在2007-2014这过去的七年里，投资在线教育行业在风投公司中掀起了一阵热潮，除了风投公司纷纷参与以外，百度、阿里巴巴、58同城等网络巨头都纷纷布局在线教育领域，其中，百度以1亿美元投资了语言培训网站沪江网，阿里巴巴携手启明创投共同参与了TutorGroup的B轮融资，“老师好”家教平台获得58同城A+轮融资。在被投资的在线教育企业分布上，K12所占比例最大，约21.9%，其次是语言培训。

在2014年之后，随着市场发展的成熟，人们的投资趋于理性，除K12、语言培训外，职业教育的投资份额大幅增加。在2014年中，职业教育融资额超过1亿元的案例就有几起。如慧科教育获复兴昆仲资本领投的2000万美元A轮融资，邢帅网络学院获君联资本、北极光创投联合3000万美元B轮融资，极客学院获SIG和蓝驰创投2200万美元B轮融资。

（2）整体市场规模

计世资讯的调研数据表明，2014年中国在线教育市场规模约为2200亿元人民币。其中，职业培训市场规模达到650亿元，市场增幅在20%左右。且随着互联网发力教育产业，教育产业的认知将被重构。随着在线教育用户群体的不断扩大，教育产业的市场规模还将有更大的发展。

在线教育发展空间巨大，但行业集中度还很低。IDC数据显示，目前行业前五位的集中度小于4%，可以看出行业集中度有待提高，存在行业垄断的可能性。

除行业集中度低的特点外，在线教育还具有资产证券化率低的特点，根据这一特点民办教育企业将迎来并购整合的大浪潮。

（3）用户规模

根据艾瑞咨询数据报告《2014 中国在线教育报告发展行业报告》中显示，2013 年中国在线教育用户规模达到 6720 万人，预计 2016 年中国在线教育用户规模破亿。

(4) 用户分析

① 网民在线教育使用情况

调研数据显示，2014 年使用过在线教育的网民占比较低，仅为 28.8%。未使用过在线教育，但在一年内计划尝试的网民占比为 42.1%。未打算使用在线教育课程的网民占比为 29.1%。

② 在线教育用户课程的选择

2014 年职业教育课程最受在线教育用户的青睐，用户占比高达 38.6%。语言培训紧随其后，用户占比为 13.7%。公开课和高等学历在线教育的用户占比排第三位，为 13%。

③ 对在线教育用户的数量、行为的预测

在线教育行业处于发展初期，用户市场有待培养，目前只有少于三成的网民使用过在线教育（28.8%）；未使用过在线教育的人数占 71.2%。但是它的前景很广阔，近 42.1%的网民有购买在线教育的计划。未来几年，用户规模将保持 15% 以上的速度继续增长，到 2017 年预计达到 1.2 亿人，未来会有越来越多的用户选择使用在线教育课程。

(5) 细分市场发展不平衡，区域经营特点明显

专业人员继续教育是属于在线教育服务的细分行业。行业经历了从沿海地区向全国逐步普及的过程。由于各个地区经济环境、社会观念存在较大的差别，整个行业在发展过程中形成了众多小规模服务运营商，目前国内从事专业技术人员继续教育服务的运营商多在局部地区开展业务活动，收入规模达到千万级的仅有十余家，跨省市开展业务活动、具有整体解决方案能力的服务运营商数量则更少。

目前，在线教育市场细分市场发展不平衡，主要原因在于其教育标准化程度，具体见下表：

细分市场在线教育的普及程度分析						
	早教&K12		语言&职业培训		专业人员继续教育	
角色	在线教育用户	在线教育付费者	在线教育用户	在线教育付费者	在线教育用户	在线教育付费者
		学生	家长	学生	学生或家长	学生
学习意愿	较弱	强	较强		较强	强
	多数学生学习意愿不强	家长有强烈意愿敦促孩子学习	基于个人意愿和选择学习，学习意愿较强		基于职称和专业要求学习意愿较强	政府、企业有很高的提高专业人员职业素养的要求
消费能力	较弱	强	较强	较强	较强	强
标准程度	年级越低标准化程度越低不利于发挥在线教育优势		多为统一考试，标准化程度高。较利于发挥在线教育优势		多为规模培训，有必修选修必修部分标准化程度高	

(6) 教育培训方式呈现多样化、创新化

目前在线教育行业中，主要有国内外高校的免费公开课模式、视频点播模式、在线直播模式、教育资源平台化模式和围绕课程学习的社交化模式等，这些模式中已涌现出一些在线教育网站，比如网易公开课（公开课+点播）、Coursera（点播+社交化）、万朋学堂（平台化）、粉笔网（社交化）等。而无论这些模式是收费还是免费，都还是依赖于讲师授课主导，因此“讲师授课”为核心并没有发生变化。然而，部分公司正在尝试运用标准算法、系统模型、数据挖掘、知识库等信息化技术为学生提供个性化、定制化学习服务。在这个过程中，老师授课的依赖会越来越小，并被技术部分取代。

(7) 行业集中化加速

艾瑞数据显示，2013年有数十亿资金进入在线教育行业，全年新增近千家在线教育机构。2013年在线教育用户人数约为6,720万人，这相比视频、游戏等其他互联网领域，基数很小，而且在普遍的免费模式下，除了获取少量广告收入，单个用户的价值无法保证。

互联网教育本身是一个服务性质的“慢热型”行业，不太可能在短时间内积

累海量用户。平台的推广需要大量用户作为支撑，用户的集结不仅需要时间还需要巨额的资金投入，这可能导致用户和流量向少数大平台集中，更多的在线教育机构商业模式将难以维系，面临倒闭。

3、产业链关系

在线教育产业链正在逐步形成，各家机构和创业团队根据自身优势切入行业，呈现群雄逐鹿的情况。在线教育产业链的上游覆盖面广、形式多样，按照产业链分工，基本可以分为内容提供商、技术服务提供商、平台提供商三类。在具体每一细分门类下，不同的公司侧重点又各有不同。

图：在线教育产业链结构



资料及图片来源：凤凰网《2013年教育行业分析报告》、兴业证券整理

（1）上游行业

① 出版社

在“互联网+”浪潮的影响下，传统的出版行业势必受到了巨大的影响，由于电子出版的兴起，传统出版所占的市场份额面临逐步减少的趋势，许多出版社开始谋求数字出版方向发展，比如湖南科学技术出版社和公司合作出版《医学临床“三基”训练在线组卷考试系统》数字教材，使其教育资源更加丰富。

② 教育培训机构

以学历教育或成人继续教育为目的的教育培训机构在近几年和在线教育紧密结合，在这样环境下，公司也积极和教育培训机构寻求合作。比如和金英杰医

学教育培训机构的合作中，公司将培训机构提供的相关视频课程和公司题库软件相结合，设计出更符合用户需求的软件《视频宝》。

③ 学校组织

学校组织作为教育行业中最“古董”的行业，在互联网的推动下运营方式也有所改变，尤其是在高等院校中开始尝试和在线教育公司合作使用网络学习系统。2015 年公司与柳州市第一职业技术学校合作，为该高校研发设计教学实训系统，利用信息化设备进行教学，同时实现教师、家长、学生三方面的无缝连接。

(2) 下游内容发布渠道

① 电子商务

电子商务平台是公司重要的下游营销渠道，目前我国常见的电子商务平台有淘宝、京东、当当等，公司在这些电子商务平台中均有直营店，同时还拥有 2100 多家网络合作商在不同的电子商务平台中开展营销活动。电子商务是基于电子信息网络进行的生产、营销、消费和流通活动，是以实现整个商务过程的电子化、数字化和网络化的新型经济活动。2015 年我国网络零售市场销售额已达 4.5 万亿元，可以说电子商务以逐渐成为我国主流的商务模式之一。

② 应用市场

应用市场亦称应用商店，即 APP STORE，专门为移动设备手机，平板电脑等移动端提供收费或免费的应用下载服务的电子应用商店。目前公司产品在 360 手机助手、应用宝、安智市场、APP STORE 等多个应用市场中上线，公司移动端产品的用户已占总用户的 1/3。2015 年我国移动互联网的用户已达 10.6 亿，较 2014 年增长 231.7%。随着移动互联网用户的不断增加，整个应用市场发展迅速，2015 年移动信息化的应用市场规模将达到 4200 亿元，且专家预计未来几年增长率将维持在 100% 以上。

③ 教育培训机构

教育培训机构在在线教育的产业链中，不仅是在线教育中教学内容的上游行业，同时也是在线教育的下游渠道。教育培训机构中在线教育已基本普及，多数

教育培训机构都已搭建完成网络课堂、视频教学、题库练习等功能的在线教育网站，公司可以和这些教育培训机构的网站合作推广公司产品，目前公司已经与国内 100 多家知名培训机构进行深度合作。

④ 实体书店

在在线教育的冲击下，实体书店近两年受到了不小的影响，但是作为传统的营销渠道，实体书店的实物交易更容易给消费者产生信赖感，这使得实体书店仍是下游行业中的重要渠道。公司目前已和包括 900 多家新华集团连锁书店及 1300 多家专业考试书店在内的实体书店进行合作，产品在全国的覆盖率达到 90% 以上。

⑤ 企业、单位（考试系统等）

为了适应新的互联网环境，响应国家政策，提高从业人员的素质，企事业单位引进了在线教育。像常州食品药品监督管理局启用管理人员考试系统，网易、搜狐等选用移动考试系统进行笔试海选。

（二）主要法律法规及产业政策

1、主要法律法规

时间	法律法规	相关内容
1995 年	《中华人民共和国教育法》	各级人民政府、有关行政部门以及企业事业组织应当采取措施，发展并保障公民接受职业学校教育或者各种形式的职业培训。
1995 年	《全国专业技术人员继续教育暂行规定》	继续教育的任务是使专业技术人员的知识和技能不断得到增新、补充、拓展和提高，完善知识结构，提高创造能力和专业技术水平。继续教育对象是事业、企业单位从事专业技术工作的在职专业技术人员。
1996 年	《中华人民共和国职业教育法》	政府主管部门、行业组织应当举办或

		者联合举办职业学校、职业培训机构，组织、协调、指导本行业的企业、事业组织举办职业学校、职业培训机构。国家鼓励运用现代化教学手段，发展职业教育。
1999 年	《中小学教师继续教育规定》	各级人民政府教育行政部门管理中 小学教师继续教育工作的实施。
2005 年	《广西壮族自治区终身教育促进条例》	县级以上地方人民政府应当制定本 行政区域终身教育发展规划，并将其 纳入国民经济和社会发展规划，统筹 整合各种教育文化资源，促进终身教 育事业的发展。
2006 年	《中华人民共和国公务员法》	机关根据公务员工作职责的要求和 提高公务员素质的需要，对公务员进 行分级分类培训。国家建立专门的公 务员培训机构。机关根据需要也可以 委托其他培训机构承担公务员培训 任务。
2006 年	《干部教育培训工作条例》	省部级、厅局级、县处级党政领导干 部每 5 年应当参加党校、行政学院、 干部学院或者经厅局级以上单位组 织（人事）部门认可的其他培训机构 累计 3 个月以上的培训。提拔担任领 导职务的，确因特殊情况在提任前未 达到教育培训要求的，应当在提任后 1 年内完成培训。其他干部参加脱产 教育培训的时间，根据有关规定和工

		作需要确定，一般每年累计不少于12天；推广网络培训、远程教育、电化教育，提高干部教育培训教学和管理的信息水平。
2008年	《公务员培训规定（试行）》	公务员培训应当根据经济社会发展和公务员队伍建设需要，按照职位职责要求和不同层次、不同类别公务员特点进行。鼓励公务员本着工作需要、学用一致的原则利用业余时间参加有关学历学位教育和其他学习。推广应用网络培训、远程教育、电化教育等手段，提高培训教学和管理的信息水平。
2014年	《现代职业教育体系建设规划（2014-2020年）》	加快发展现代职业教育是党中央、国务院作出的重大战略决策。现代职业教育是服务经济社会发展需要，面向经济社会发展和生产服务一线，培养高素质劳动者和技术技能人才并促进全体劳动者可持续职业发展的教育类型。

2、主要产业政策

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

2010年7月，《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2015年）》中

提出鼓励学生利用信息手段主动学习、自主学习，增强运用信息技术分析解决问题的能力，加快全民信息技术普及和应用。加快学校管理信息化进程，促进学校管理标准化、规范化。推进政府教育管理信息化，整合各级各类教学资源。

2011年3月，国务院办公厅关于转发人力资源社会保障部、国家公务员局《2011—2015年行政机关公务员培训纲要》指出：“推行公务员自主选学，鼓励公务员积极参训，更好满足公务员多元化、个性化、差别化的培训需求。充分利用培训网络平台开展在线自主选学。抓好“供、选、教、管”等关键环节和配套制度建设，提高自主选学质量”。

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

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

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

（三）行业管理体制

公司属于软件和信息技术服务业，该行业的直接监管部门主要有：国家发展与改革委员会、国家工业和信息化部、中国计算机行业协会和中国软件行业协会

等。

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

此外，鉴于公司所服务的机构客户包括学校、会计师协会、人力资源和社会保障局、公务员局等，公司开展在线教育培训需要严格遵循教育部、财政部、人力资源和社会保障部、国家公务员局等主管部门关于继续教育及行业培训等方面的要求。

中国教育部师范教育司主要负责规划、指导全国中小学教师队伍建设和教师教育标准及各级各类师范院校培养目标、规格及师范教育基本专业目录；指导师范教育教学改革和师资培训工作；会同有关方面拟订各级各类教师资格标准并指导教师资格制度的实施。

财政部会计司负责全国会计从业资格和会计专业技术资格考试工作；开展全国高级会计领军（后备）人才培养工作，指导会计人员继续教育。

人力资源和社会保障部教育培训中心主要承担人力资源和社会保障系统劳动保障干部教育培训，负责企业劳动管理人员培训等相关工作。

国家公务员局主要负责完善公务员考核制度，拟订公务员培训规划、计划和标准，负责组织机关公务员培训工作。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

(1) 国家政策推动，行业前景发展明朗

根据政府关于“优先发展教育，建设人力资源强国”的战略部署，近年来，政府部门相继出台了多项政策，并加大了对教育信息化的支持力度，特别是 2010 年 7 月，中共中央、国务院印发了《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）》，纲要提出加快教育信息化进程，提高国家财政性教育经费支出占国内生产总值比例，在 2012 年达到 4% 的目标。保障教育信息化拥有持续、稳定的政府财政投入，进一步为教育信息化行业规模的增长提供了有利支撑。一系列产业政策的出台与实施，充分体现出国家对该行业发展的鼓励和支持，行业产业政策环境的持续向好，有利于教育信息化行业的发展。

《2006-2020 年国家信息化发展战略》提出要加快教育科研信息化步伐。提升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。同时，要提高国民信息技术应用能力。强化领导干部的信息化知识培训，普及政府公务人员的信息技术技能培训。配合现代远程教育工程，提高国民受教育水平和信息能力。构建以学校教育为基础，在职培训为重点，基础教育与职业教育相互结合，公益培训与商业培训相互补充的信息化人才培养体系。鼓励各类专业人才掌握信息技术，培养复合型人才。

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，并正式就完善政策法规、做好技术服务、加强组织领导和落实经费投入等具体方面提出了相应保障措施。教育信息化不仅要依靠教育界内部力量，更要通过新的机制吸引企业等多方面力量参与到教育信息化过程中，让大家共同参与、共同发展，从而带动一个大产业的发展。

继续教育是教育信息化行业中的重要组成部分，也是终身教育体系中的重要一环。继续教育已经发展成为以终身教育理念为指导的宽门类、多样化、灵活性的产业，包括准学历教育、大学后继续教育、各类行业、专业培训的大众教育，并成为社会化终身教育体系的重要组成部分。继续教育是提高专业技术人员创新能力和整体素质的重要途径。为此，国家颁布了包括《全国专业技术人员继续教

育暂行规定》、《干部教育培训工作条例》等一系列政策法规，要求以能力建设为核心，以高层次创新型专业技术人才为重点，有计划、分领域、分类别、分层次开展大规模的继续教育活动，不断提高专业技术人才队伍的创新能力和整体素质，实现全员培训。

（2）基础设施日益完善，无线网络覆盖创造大空间

基础网络条件提升是互联网和移动互联网发展的重要基础，亦是在线教育迅速发展的必备条件之一。2013年，我国信息通信产业实现了平稳较快的发展，信息通信网络稳步优化升级，支持能力持续提升，有效拉动了社会信息消费潜能，3G、4G和移动互联网、宽带等业务增长迅猛，新兴应用快速推进。

我国3G网络从2008年开始建设，目前已经形成了在全国主要城市较好的覆盖。而在城市人口密集地区，由于无线网络承载通信线路有限，容易造成网络数据传输性能下降，目前普遍采取修建WiFi热点来补充网络覆盖，提供了良好的网络接入条件；2013年12月4日，工信部正式向中国移动、中国电信和中国联通发放了4G牌照，最先启动4G网络建设的中国移动于2013年12月18日公布2014年4G网络建设目标包括4G基站总数超过50万个，覆盖超过340个城市。2014年将成为4G网络的主要建设期，4G网络的正式商用将使得我国移动网络的传输速率再上台阶；固定宽带方面，按照“宽带中国”战略的部署，2014年将进入推广普及阶段。同时，由于中国移动已于2013年底获得了固网宽带经营牌照，因此可以预见，2014年宽带网络建设将进一步有所突破，网络覆盖和优化进程将加速，用户接入速率有望持续提升。

（3）实现媒介越发丰富，移动互联网发展带来新契机

2010年以来，中国的移动互联网市场逐步开始爆发。其中，智能终端（手机和平板电脑）的大量普及和高速无线网络的普及成为了移动互联网市场爆发的重要基础条件。我国智能终端的出货量从2010年的0.419亿台，增长至2013年的3.376亿台，复合增长率高达100.4%。未来，预计我国智能终端出货量仍然保持增长态势，到2016年将达5.27亿台。

从2013年第一季度开始，国内智能手机用户存量渗透率达到36.7%，超过

30%这一零界点，成为重要的标志性时点；而当季智能手机占总销售比例达到82.7%，即新购手机的人中，基本上都是买智能手机；与此同时，以 iPad 为代表的移动平板电脑的问世再次提升了移动终端的成熟度。人们大量的阅读、工作、学习、娱乐活动开始向移动终端转移，而不是单一地依赖传统 PC 或传统网络。

移动互联网时代，在线教育将摆脱互联网和 PC 的局限，在移动终端上和人们的碎片化时间中将得到更具长尾效应的延伸。在线教育行业将在移动互联网爆发时代迎来更好的发展机遇。从 2010 年开始，我国移动网民规模逐步接近 PC 网民规模，预计到 2017 年，我国移动网民将超过 PC 网民规模。

2、不利因素

（1）地域发展不平衡，不利于产品快速推广

由于我国经济发展不平衡，部分相对落后地区的网络通信环境、人均收入水平、软硬件设施及学习者的学习方式习惯等方面尚不具备开展在线教育的条件。同时，我国在线教育运营平台的搭建主要是从沿海发达地区向内陆地区延伸，从地区中心城市向周边二三线城市拓展，部分相对落后地区的在线教育基础建设滞后，对信息化产品和服务认知度不高，使用习惯尚未养成，在一定程度上限制了行业规模持续扩大。

（2）企业融资渠道匮乏

在线教育云平台系统的开发与推广需要在研发、平台建设和销售几个方面进行投入。而目前作为在线教育行业的技术提供商及运营服务商大多数规模偏小，没有强大的资金实力，这就成了企业规模化发展的主要制约因素。开发设计环节需要大量高端技术研发人才和良好的工作环境；销售环节需要大量有经验的业务员、覆盖面广的服务网络和贴近客户及时有效的技术支持；此外，产业链的拓展更加需要持续性的资金投入，这些都成为了制约在线教育行业快速发展的重要因素。

（五）公司的商业模式

公司立足于在线教育培训行业，成立 10 年来专注于专业技术人员继续教育和职业教育方向，致力于面向终端用户和机构用户提供基于大数据、云计算的高

质量、大容量智能题库应用及在线考试培训的教育信息化服务。目前，公司的主要服务包括题库、平台和服务，逐步建立了涵盖内容、平台、技术、销售在内的全产业链运营模式。

根据市场领域的不同，公司采用不同的商业模式：

1、终端用户市场

针对终端用户市场，公司面向的客户群体是广大参与执业考试和职称考试的终端用户。公司采用直销和代销两种销售模式，以直销为主、代销为辅。在直销模式中，终端用户在官方网站进行注册，通过直接付款或第三方支付平台购买公司在线教育产品和服务。终端用户在购买公司产品后可在一定期限（一个月、三个月、六个月和一年）内使用公司的产品。在代销模式中，公司与代销机构签订协议，由代销机构进行产品分销。代理销售始于 2010 年 3 月，目前，公司有 3000 多家代理商，销售区域遍布全国各省。代销收入确认政策与直销模式一致。

2、E-Learning 市场（网络化学习）

针对 E-Learning 市场，公司对培训机构免费提供实施在线教育过程的整体解决方案和相关的配套服务，使培训机构零成本对其学员实施在线教育业务。在此模式下，公司将通过云技术对培训机构的学员精准推送增值服务内容。

3、数字出版市场

针对数字出版市场，公司对出版机构和内容资源所有者免费提供实施数字出版的整体解决方案和相关的配套服务，为传统出版机构实现低成本转化、高效率产出，简化了传统的出版流程，缩短了发行周期，降低了回款风险和运营风险。在此模式下，公司将通过出版机构的数字产品销售中获得分成。

4、大中专院校实训市场

公司为各大中专院校免费提供通用的教学实训整体解决方案和相关的配套服务，帮助线下教育培训机构和学校提高教学质量和效率，降低师资、运营、培训成本，突出课程卖点，增强同行竞争力，提高招生量，同时也加强老师与学员间的互动，实现教学管理与学员学习的同步。在此模式下，若院校不满足于通用

解决方案，公司则收取一定的产品功能定制费用。

5、中小学教辅市场

公司为各中小学教师和家长免费提供题卡扫描和成绩分析等轻量级云应用。在此模式下，公司通过收取机构用户的系统集成费用来盈利。

（六）本行业进入壁垒

1、技术壁垒

教育信息化服务业具有将软件和信息技术服务于教育行业的交融性特点。从事在线教育系统开发不仅需要软件方面长期的技术积累与沉淀，还需要对提供教育应用及服务的相关行业有较为深入的了解。例如在云计算时代，在线学习平台不再是简单的知识数据库，而要承载更多诸如大规模学习、碎片化学习、过程监督、测评管理、大数据统计分析、学习社区建设等功能。由于教育本身不是快消品，需要沉淀和积累的过程，对教育应用的某一个细分行业的熟悉和了解有利于缩短研发周期、节省开发成本、提高客户和终端学员的满意度。

2、教育资源壁垒

教育信息化的一个重要构成是教育资源。教育资源包括师资、课件数量和质量、题库、解决方案等。在知识更新速度越来越快的当下，像某些传统的、封闭性的在线教育系统那样空有学习平台而缺乏学习内容，或者单纯把线下学习内容搬到线上，已经满足不了用户越来越广泛的培训需求。如何更加快速、全面地获得学习培训内容，才是用户关注的重点。拥有更多学习内容、优质的师资资源等教育资源的企业才会受到用户的关注和欢迎。

3、资金壁垒

在线教育从本质上说是一种服务。要保证用户有好的用户体验，提高用户满意度。在线教育云服务平台的建设，不仅需要投入大量的人力、财力对软件系统进行开发，还需要投入诸如服务器、存储、防火墙、路由器等网络硬件，同时，还需要提供网络带宽、安全防护等基础建设，投资大、周期长。一旦某个地区细分领域的云平台系统搭建完成，将形成明显的先发优势，资金要求和冗繁的建设

周期将成为竞争者进入的一个门槛。

4、产品黏性壁垒

在线教育运营服务平台系统的相关机构客户使用的过程中会产生大量数据，具有极大的价值，平台从初期的建设到后续的运营需要大量人力、物力、财力的投入，如果替换原产品不仅需要与现有数据与新系统对接，对于政府机构及大型企业来说还需经过繁琐的审批流程。整个过程不仅耗时耗力，还可能存在重要数据丢失等潜在风险，因此平台系统一旦被应用，将形成很强的客户黏性，对竞争对手构成较高的竞争门槛。

5、综合能力壁垒

互联网思维的一个特征就是关注用户体验。对于在线学习平台，客户需要的服务包括知识资源梳理与知识目录建设、培训课程体系规划、职业、专业、岗位能力与培训知识的匹配、平台使用辅导与推广等。在知识管理方面，传统培训机构虽然具有较为丰富的服务经验，但对于如何将这种体系化的经验移植和落实到网络平台，则需要帮助。事实上，在线教育平台要求很高的综合服务能力，不仅需要教育培训的经验，也需要软件和互联网服务经验。此外，进行附加值服务，均需要有相关行业的运营经验与资源积淀。如果技术及运营服务提供商缺少对行业经验和具体业务的深刻理解，将无法将技术与行业应用进行融合，从而很难进入相关细分领域。

6、用户规模壁垒

教育信息服务行业的用户规模是行业内企业维持业务正常运营的基础要求，只有突破用户规模的临界点，才能获取较好的收入和利润，实现公司的正常运营；只有形成较大的用户规模，才能投入更多的资金用于产品、服务的创新和提升，实现自身的可持续发展。而要形成较大的用户规模，需要比较长时间的经营运作，新进入者无法短时间内复制。同时，企业只有具备较大的用户规模，才能形成较强的业务吸聚效应，降低新产品销售和叠加的边际成本。总体来说，行业的用户规模壁垒明显。

（七） 竞争情况

1、市场竞争情况

BAT 领衔融资在线教育。2014 年，大大小小的在线教育公司主要涉及早期教育、K12 教育、职业教育、出国留学、平台类等领域。其中 BAT 表现“抢眼”：智课网获百度 1060 万美元 A 轮融资，由阿里巴巴领投的在线教育 VIPABC 进入 B 轮融资，高达 1 亿美元融资额，成为了在线教育界最大的一笔融资。雷军旗下的 YY 豪掷 10 亿元投资 100 教育，陈一舟的人人公司出手入股在线教育平台“万门大学”，网易资本战略投资了 91 外教网。YY 的 CEO 张学凌曾表示，YY 为 100 教育投入的 10 亿元将用于产品研发、运营、教师补贴等多方面。阿里巴巴董事长马云在世界互联网大会上称，教育行业排在未来十年的投资计划清单首位。而百度 CEO 李彦宏也在公开场合呼唤“用互联网升级教育”。

同时，今年还是在线教育的“洗牌年”。据在线教育专门网站芥末堆统计，截至 2014 年 12 月，有近 60 家企业已倒闭或转变方向，占比超过 10%。其中早教类 11 家；K12(基础教育阶段)类 12 家；英语(课程)类 9 家；职业类 5 家；出国留学课程 4 家；服务提供商 5 家；其他平台 13 家。公开资料显示，2013 年以来，平均每天有 2.6 家在线教育公司诞生。其中“小龙女”龚海燕在一年半时间内推出了三个在线教育网站，最终因为资金短缺问题，在 2014 年关闭了梯子网和那好网。整个在线教育行业在 2014 年呈现出大热之势，众多公司纷纷布局，二级市场也情绪高涨。而随着行业泡沫的消逝，众多在线教育企业因过度烧钱但找不到盈利方式而以失败告终。

而职业教育行业中，职业教育行业内部的竞争加剧，对市场份额的争夺激烈，且竞争者数量较多，竞争力量大抵相当。这些竞争对手提供的产品或服务大致相同，或者体现不出明显差异，所以职业教育行业竞争压力较大。

在这种压力下，公司经过 10 年的行业经验积累，在全国各地已拥有超过 3000 家代理商，并与 100 多家培训机构进行紧密的合作，建立起了广阔的经销网络渠道；同时公司为全国各地超过 1000 家大型企事业单位、医疗机构成功地提供了教育考试培训服务，在职业教育行业中有极强的竞争力。

2、主要竞争对手--职业教育

(1) 题库类

在国内题库服务领域，公司的主要竞争对手为成都博大教育科技有限公司、广州求知教育科技有限公司、北京睿逸轩教育科技有限公司、北京贞观雨科技有限公司和北京雄鹰教育科技有限公司等。公司主要竞争对手情况如下：

序号	企业	概况	特色和定位	与发行人关系
1	成都博大教育科技有限公司	博大是一家以职业教育为核心，集职业教育、教育研发、教育软件研发、图书音像出版等于一体的远程教育科技公司。	主要定位于职业教育，提供软件，音像和图书产品。	与考试宝典存在一定的竞争关系。
2	广州求知教育科技有限公司	广州求知教育科技有限公司是一家专业从事职业应试、早教及中小学生素质教育研究的技术型软件企业。	主要定位于职业教育，提供相关考无忧题库软件服务。	与考试宝典存在一定的竞争关系。
3	北京睿逸轩教育科技有限公司	睿逸轩教育是一家专业从事各类执业职称教育培训软件及销售和服务的企业。	职考一点通主要有建筑类、财经类、医学类、职业类等八大类考试题库	与考试宝典存在一定的竞争关系。
4	北京贞观雨科技有限公司	贞观雨是一家专门做题库的公司，旗下拥有猿题库和粉笔网。猿题库针对 K12。粉笔网是 2014 年启用的品牌，针对职业教育。	猿题库是智能在线题库练习和能力测评的题库软件。	与考试宝典存在一定的竞争关系。
5	北京雄鹰教育科技有限公司	雄鹰教育主要从事教育咨询、考试培训、远程教育技术开发等业务。	万题库是一款拥有视频的题库软件。	与考试宝典存在一定的竞争关系。

与公司的产品相比，博大考神软件只专注于职称计算机和职称英语两个方面，考无忧则注重计算机能力应用，而公司产品涵盖职业教育包括职称计算机、医药卫生、职称英语、会计从业等多个方面，更有竞争优势；在定价上，以职称计算机为例，博大考神每模块为 27 元，考无忧为 10 元，公司考试宝典为 5 元，性价比更高。

(2) 网校类

在国内网校服务领域，公司的主要竞争对手为北京东大正保科技有限公司、

北京环球兴学科技发展有限公司、长沙二三三网络科技有限公司、杭州学易科技有限公司和中大英才（北京）网络教育科技有限公司等。公司主要竞争对手情况如下：

序号	企业	概况	特色和定位	与发行人关系
1	北京东大正保科技有限公司	东大正保是一家围绕会计、医学、建筑、法律和职业培训为一体的网络教育机构。	提供高质量课程和 24 小时客户服务。构筑完善的终身教育体系。	即合作又竞争，在视频教学方面存在一定竞争关系。
2	北京环球兴学科技发展有限公司	环球网校目前已拥有建工、财经、医卫、外语、职业资格、学历及酷客学院等七大类近百个考试项目的网络辅导课程。	网校依托首都文化资源，打造了以名牌高校师资为依托的强大职业培训阵容。	即合作又竞争，在视频教学方面存在一定竞争关系。
3	长沙二三三网络科技有限公司	233 是一家综合性考试资讯门户网站，业务涉及考试资讯与辅导、职业教育网络培训、中小学网络教育、在线考试系统研发等多个方面。	咨询内容丰富且齐全。	即合作又竞争，在职业教育领域存在一定的竞争关系。
4	杭州学易科技有限公司	学易网业务涉及网络职业培训、中小学教育、网络教育技术开发、在线考试等多方面。	职业类教育资源丰富且齐全。	在职业教育领域存在一定的竞争关系。
5	中大英才（北京）网络教育科技有限公司	中大英才是一家以职业资格认证为导向，拥有各行各业职业教育培训资源的机构。	以职业教育为定位，打造学习乐园。	在职业教育领域存在一定的竞争关系。

网校的课程体系以视频教学为主，专业科目设置系统、全面，容易吸引用户流量，通过百度搜索指数显示，每月搜索网校的流量比搜索考试软件的流量多达 5 倍，所以公司通过和网校深度合作开发学习软件，在网校页面推广等方面积极和各大网校进行合作。目前公司与正保远程教育、环球网校、233 网校及 566 网校均有合作。

3、主要竞争对手--企业 e-learning

在国内考试系统服务领域，公司的主要竞争对手为广州创讯软件有限公司、北京云学堂网络科技有限公司、上海平南信息技术有限公司、北京南琼电子有限

责任公司和上海天柏信息科技有限公司等。公司主要竞争对手情况如下：

序号	企业	概况	特色和定位	与发行人关系
1	广州创讯软件有限公司	创讯是针对各类学校、企事业单位、政府部门和各种培训机构而设计的最新一代基于云技术的电子作业和在线考试系统。	灵活试卷录入，快速导入试卷，自动评分和阅卷的考试系统。	在自动组卷功能上，具有一定的竞争关系。
2	北京云学堂网络科技有限公司	云学堂是为广大企业和教育培训机构提供一站式学习解决方案。	视频会议和课件工具在培训领域具有一定的优势。	与公司的开学吧存在一定的竞争关系。
3	上海平南信息技术有限公司	平南是一家 eLearning 平台、内容和技术服务整体方案提供商。	提供课件制作的方法和 Learning 平台的搭建。	在学习平台这一块存在竞争关系。
4	北京南琼电子有限责任公司	南琼是针对企业、政府机构和教育单位而设计的考试系统。	能够承担上万人同时使用。	在考试系统这一块存在竞争关系。
5	上海天柏信息科技有限公司	上海天柏科技有限公司主要业务是教育软件、管理软件、系统集成等。	内容齐全，形式多样能够适应各种定制。	培训、考试系统存在一定的竞争关系。

在企业 E-learning 系统中的领军企业还是一片空白，这证明了企业 E-learning 系统市场还有很大的潜力被开发。

（八）公司持续经营能力

1、公司所处行业前景

（1）行业前景及发展

2014 年全球在线教育产业规模为 1577 亿美元，行业实现 23% 的年复合增长率。其中高等在线教育规模，未来五年年复合增长率为 25%，预计 2017 年行业规模将达到 1500 亿美元，基础教育（K-12）的增长速度最快，未来五年年复合增长率高达 30%，2017 年有望实现 700 亿的市场规模。此外，亚洲是全球在线教育市场增长最快的地区，其增长速度高达 17.3%。

中国在线教育仍然处于蓝海阶段，发展空间巨大。一些教育领域细分市场如 K12、职业培训教育属刚需型市场，用户需求近年来一直在稳步提高；同时，伴随移动互联网的快速发展，互联网用户投入到碎片化学习时间逐渐增多，这也

促使移动教育市场用户规模增长迅速。但要注意的是，如何准确定位、获得盈利是目前国内在线教育企业面临的最主要问题。

据中国产业调研网发布的中国在线教育行业现状调研及发展趋势分析报告（2015-2020年）显示，2013年以来，BAT三巨头也先后加入战局，再加上大量风投与PE的推动，整个行业进入白热化竞争时代。未来中国在线教育将百花齐放。一、二线省会以上城市略占优势，但三、四线城市是非常大的增量市场。三、四线城市的用户他们对于教学资源的需求更迫切，因为三、四线城市的教学资源更薄弱，而在线教育没有这个地域的限制。在线教育可以实现教育民主化。

（2）整体市场规模

计世资讯的调研数据表明，2014年中国在线教育市场规模约为2200亿元人民币。其中，职业培训市场规模达到650亿元，市场增幅在20%左右。且随着互联网发力教育产业，教育产业的认知将被重构。随着在线教育用户群体的不断扩大，教育产业的市场规模还将有更大的发展。

在线教育发展空间巨大，但行业集中度还很低。IDC数据显示，目前行业前五位的集中度小于4%，可以看出行业集中度有待提高，存在行业垄断的可能性。

除行业集中度低的特点外，在线教育还具有资产证券化率低的特点，根据这一特点民办教育企业将迎来并购整合的大浪潮。

（3）用户规模

根据艾瑞咨询数据报告《2014中国在线教育报告发展行业报告》中显示，2013年中国在线教育用户规模达到6720万人，预计2016年中国在线教育用户规模破亿。

根据中国数据报告大厅统计，2014年中国在线教育市场规模达到1264亿元，同比增长28.85%，2014年在线教育用户规模为7796.9万人，同比增长16.03%。随着互联网普及、用户使用习惯的形成、企业的市场推广等原因，未来几年，在线教育用户规模将保持15%以上的速度继续增长。在线教育处于发展初期，用户市场有待培养，目前只有少于三成的网民使用过在线教育；未使用过在线教育的人数占71.2%，而其中有近42.1%的网民有购买在线教育的计划。网民不选择在

线教育的原因主要是对在线教育不了解和参加传统培训，这两类用户占 68%。而不喜欢这种模式的人占比也达到 15.4%。

公司致力于职业培训教育的软件产品的开发与服务，目前该市场属刚需型市场，未来发展前景广阔，同时随着移动互联网的发展，以手机等移动设备与终端的用户越来越多，以满足职业培训用户学习时间零散化、碎片化的要求。

2、公司经营核心技术来源

(1) 高管及研发团队

兰涛，男，1975 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于同济医科大学药学专业，大学本科学历。1997 年 9 月至 2005 年 5 月任柳州市人民医院主管药师，2001 年取得《执业药师资格证书》；2005 年 5 月至 2012 年 1 月任英腾有限技术部经理兼监事；2012 年 1 月至 2015 年 11 月任英腾有限执行董事兼总经理；2015 年 11 月至今任股份公司董事长、总经理。并持有其 48.57% 的股份。兰涛先生作为公司创始人，拥有丰富的研发经验，主导公司各种产品的研发工作。

刁基进，男，1981 年 4 月 1 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2004 年毕业于广西工学院 管理系管理科学专业，大学本科学历。2004 年 7 月—2006 年 8 月 东莞兴昂鞋业集团担任 IT 部软件工程师；2006 年 8 月—2009 年 7 月 广东台山华美五金制品有限公司担任 IT 部软件工程师；2009 年 7 月-至今在广西英腾教育科技股份有限公司工作，担任运维研发部主管。

谭健康，男，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2003 年毕业于南京工程学院计算机科学与技术专业，大专学历。2003 年 2004 年任南京航天金税公司技术支持；2006 年至 2008 年在柳州日新软件公司工作，任网站开发主管；2010 年至 2011 年在柳州彩之星印刷厂工作，任产品设计；2012 年 11 月至今广西英腾教育科技股份有限公司任移动应用研发部主管。

谢建沅，男，1985 年 9 月 5 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008 年毕业于广西机电职业技术学院网站设计与维护专业，大学专科学历。2008/3 至 2008/5 在南宁久联网络工作，任网页美工；2008/6 至 2009/12 在南宁淘乐天

网络科技有限公司工作，任网页美工；2010/3 至 2012/6 在万游在线(北京)科技有限公司工作，任程序员；2013/3 至 2014/5 在柳州阿佳希软件有限公司工作，任程序员。2014 年 6 月至今广西英腾教育科技股份有限公司任考培平台研发部主管。

杨盛团，男，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008 年毕业于广西工学院 计算机科学与技术专业，大学本科学历。2008 年-至今在广西英腾教育科技股份有限公司工作，任 PC 应用研发部主管。

公司高管及研发团队在核心技术人员在行业内拥有多年的从业、研发、管理及销售经验。

(2) 核心技术

公司拥有核心技术源于公司长期以来在项目运营服务过程中的研发积累，是公司自主研发或在现有成熟技术基础上吸收创新所形成，所有权均归属于公司。

①技术平台

公司的核心产品是基于云计算的在线教育公共服务平台，是一个具备多系统、多用户、分布式、高负载特点的平台型 B2B2C 教育产品。该平台可以满足 100 万人以上的日在线用户请求，并在软件架构不变情况下，通过增加服务器、网络带宽来提供更高的并发数、在线数，满足高压、高负载的在线教育应用。

平台在技术架构所采用的底层信息技术主要包括：Node.js 框架技术、html5 技术、自主研发答题卡字符 OCR、Ubuntu 系统技术、MYSQL 数据库读写分离、Nginx 负载均衡技术、可配置分布式缓存技术、云计算技术等。在关键的平台级应用服务层设计上，为适应高并发在线学习要求，采用了分布式服务架构、分布式缓存应用、异步数据交换、集群负载等技术手段、设计了由在线服务、缓存服务、考试服务、流媒体服务、资源服务、大文本服务、日志服务等若干服务组成的应用服务器集群，共同提供应用服务的运营级系统。

②开放性的运营服务系统

该系统采用开放性的体系结构，提供多域、多机构、多层次和多用户的运行

环境，能为 B2B2C 的在线教育提供全业务流程的技术和服务。平台面向个人用户、多层级的结构客户、内容资源出版单位等开放，任何个人、教师、机构客户等均可在平台上完成注册、开户，进行学习、考试、教学教务管理等活动。

③互联网新型学习模式和技术的实现

公司利用积累多年的在线教育运营服务经验，结合新型互联网技术，把传统教育的模块和方法转化为易用的在线教育业务模块和服务模块，包括：在线教育技术模块、学习地图、课程设计模型、考核体系、题库制作技术、SNS 学习、移动学习、互动教学、学习监督和评估、辅导答疑等，解决了互联网下的新型学习模式和技术实现。

④支持交易的大型运营系统

作为一个多系统、多机构、多用户共同使用的运营平台，系统实现了互联网实时交易功能，学员可以在线充值、购买资源，机构客户也通过瓶体进行资源和服务的交易、对账和结算。

⑤融合最新互联网技术和应用

平台已经实现和微信应用、二维码应用、手机 APP 应用等集成对接。随着移动互联网的发展，移动学习（M-learning）也逐渐成为随时随地学习的途径，平台提供了配套的手机移动学习客户端系统，学员可以在手机上通过客户端接入在线教育平台进行学习、考试等操作，学习考试等记录可以和 PC 电脑学习同步。

（3）研发能力

2015 年，公司研发团队平均人数为 76 人。公司产品主要为职业教育类，包括职称计算机、医药卫生、会计从业资格等，主要内容包括考试大纲详解、试题（课后习题、模拟试题、历年真题等）资源库、笔记讲义、视频课件等核心资源。

公司通过运用数据的采集、挖掘、分析和应用等大数据技术，能够快速获得有价值的职业教育信息。同时实现了软件的跨平台使用技术，包括 PC 端、网页端、移动端等，适应互联网的需求，使用户能够随时随地的实现学习需求。公司营销渠道包括自营网站、自主研发的网络分销平台、渠道商网站及实体类渠道商

报告期内，公司主要研发项目如下：

产品名称	研发进度
《考试宝典》单机版升级	完成
《考试宝典》APP 客户端	完成
《考试宝典》网页客户端	完成
《考试宝典》PC 客户端	完成
题博士·题库复合采编及多渠道发布云平台	完成
题博士·配书二维码 APP	完成
题博士·卫生人才教育培训云平台 (简称:卫教云)	研发中
题博士·财会人才教育培训云平台 (简称:财教云)	研发中
题博士·农业人才教育培训云平台 (简称:农教云)	研发中
题博士·培训机构教学云	研发中
题博士·智能题卡扫描阅卷王	研发中

(4) 业务资质完备

公司具有开展现有业务的所有资质，公司资质情况详见本节之“四、公司业务相关的关键资源要素”部分。

3、业务拓展能力

①公司销售团队及销售渠道

公司销售团队员工 36 人，公司主要通过直销、代理和合作三种方式销售产品。公司经过 10 年的行业经验积累，截至 2015 年末，公司在全国 25 个省市各地已拥有超过 3000 家代理商，并与 10 多家培训机构进行紧密的合作，建立起了广阔的经销网络渠道；同时公司为全国各地超过 100 家大型企事业单位、医疗机

构成功地提供了教育考试培训服务。公司制定了严格的代理商管理制度，多层次审核及监管体系，从而保证了公司销售渠道的有序运行。

公司通过完善的代理商服务系统提供支持，形成强烈的互补优势。并采取专注优质渠道策略，在定期取消末位代理商的基础上，保持代理商数量同比 20% 的增长；在直销渠道上不断投入，利用多种新媒体树立品牌形象及推广产品。

公司的回款方式以现款现货为主，公司 90% 的客户回款是现款现货，实时到账。部分代理商约定了结算周期，一般以一个月为周期进行结算。故公司销售回款的能力较强，经营活动产生现金的能力较强。

②公司产品的竞争优势：

在线职业教育领域市场集中度低，题库类主要竞争对手--博大教育，缺乏手机端产品，且专注于职称英语和职称计算机领域，渠道和内容都仍需增强；企业 e-learning 领域主要竞争对手--南琼考试系统，内容方面较欠缺；诸多培训机构类例如大公教育等，缺乏渠道支持，无法扩大经营。而公司是业内少有的能独立运营的集研发、销售、内容为一体的软件服务商。

在技术方面，运用多种人工智能，包括遗传算法、艾宾浩斯遗忘曲线、IRT 项目反应理论，云计算和大数据技术，来保障软件功能得以顺利实现。同时支持的客户端包括 PC 客户端、网页客户端和手机端，并且各终端间无缝连接，跨平台数据同步。

在内容方面，专业从事医学医药、建筑工程、金融财会等各类执业、职称专业考试软件、企事业单位教育培训平台产品的在线运营服务商。多渠道与优质、强势的内容提供商合作，包括中国医药科技出版社、湖南科学技术出版社、阳光书苑等出版单位，金英杰、龙本等专业培训机构。

在互联网行业最重要的用户方面，我们致力于打造的不仅是题库，更是智能学习社区。社区化运营打造专业的互动互助学习型生态系统，依靠大量用户原创内容（UGC）和专业级用户产生内容（PGC）和算法完成智能纠错，采取开放、协作、共享的 wiki 方式完善试题解析。这样的生态系统已深入影响用户学习习惯并得到了用户认可，提升了品牌认知度。竞争对手可以复制我们的技术、内容、

甚至渠道，但我们已形成的用户社区无法复制。

③产品持续发展的稳定性

公司 10 年来专注于职业教育行业，已建立一整套包含内容研究、产品设计、研发维护、营销运营及客户服务的公司运营体系，在资金方面，公司现金流充裕，前期累积技术和产品资源相当丰富，公司将持续加大资金投入完善，打造快速反应的高效运营流程。

在产品方面，公司十分重视产品品质，并拥有十余名专业的产品策划团队，持续优化用户体验，提高用户粘度的同时由现有的工具-内容型产品向工具-内容-服务型延伸，打造用户付费金字塔，创造新的盈利点。

报告期内，公司营业收入增长较快，2015 年公司主营业务收入 12,704,094.95 元，比 2014 年增加 6,450,963.81 元，增加率达 103.16%，增加的主要原因是 2015 年公司在增值电信业务开拓市场，2015 年 APP 客户端在主流 48 个应用市场都有上架，保证所有手机客户都能方便的下载体验产品。2015 年通过手机 APP、微信等平台实现软件销售及收入 5,296,978.67 元。

4、持续融资能力

2015 年 11 月至 2016 年 3 月，公司已实现融资额 1520 万元，为公司未来发展提供了资金支持。随着公司业务的发展，未来公司将通过但不限于股权或债权进行下一步的融资。

5、营利能力

2015 年度、2014 年度公司净利润分别为 3,157,433.08 元、490,320.83 元。2014 年公司盈利能力一般，主要原因为公司业务规模较小。2015 年公司净利润为 3,157,433.08 元，盈利能力增强，主要原因是公司营业收入大幅增加，规模效应逐步显现，另外，凭借公司逐步积累的技术优势，拓展了增值电信业务市场，2015 年公司通过增值电信业务取得软件销售和服务收入 5,296,978.67 元。

由此可见，公司营利能力逐步增强。

6、期后经营情况

根据公司提供的未经审计的财务报表，2016 年 1-3 月，公司营业收入 719 万元，占 2015 年全年收入的比例为 56%，净利润 262 万元，占 2015 年度净利润的比例为 82%。2016 年仅第一季度，公司实现的营业收入就超过了 2015 年全年收入的一半，预计 2016 年公司营业收入将超过 2000 万元。由此可见，公司经营情况良好，收入增长较快。。

综上所述，公司具有持续经营能力。

七、公司业务发展计划与目标

（一）战略目标

公司秉承“做中国最好的教育云平台”的使命，由软件技术开发商逐渐发展成为广大用户提供职业在线教育、远程继续教育、企事业单位 e-learning 系统服务的互联网在线教育高新技术企业。公司以技术平台为依托，以市场为导向，借助“互联网+”跨界合作的国家政策，深入摸索跨界合作互利共赢的新模式。丰富合作形式，加深合作深度，拓展合作广度，凭借技术吸引优质传统题库资源，充分运用大数据、云计算技术分析用户行为，深度挖掘用户需求，针对不同用户群体打造不同形态的题库产品，从而衍生出一系列高附加值的产品和服务，打通整个产业链。

面对拥有大量丰富传统教育内容资源的上游生态链，公司运用“互联网+”的思维方式，制定三大战略：

通过公司研发的题库复合采编数字化系统，辅助出版社、教辅对其海量传统的题库资源进行采集、整理、编辑、存储，将传统题库资源彻底数字化。一方面促进传统出版向新兴出版全面融合转型，逐步达到互联网+数字出版的目的。另一方面针对目前国内题库数字采编工具一片空白的情况，公司可以通过与出版社、教辅单位持续合作，开发出具备通用性的题库数字采编工具的产品，制定出这个新兴行业的标准。

通过前期共享题库资源，后期分享利润的合作方式，选择拥有优质题库资源的职业、职称培训机构。通过公司的平台，利用大数据优势，向用户提供精准高附加值的服务，从而产生利润增长点。

公司利用技术优势搭建题库在线生态圈，向作者提供创造、发布试题的工具和环境，同时也向用户提供获取、交流试题资源的途径和平台。通过这个生态圈可以积累大量优质题库资源和用户，并分析用户行为，为挖掘新的产品模式创造条件。

面对下游产业链，公司也制定三大战略：

1、针对企事业单位教育信息化打造的题库类产品——“教育云”，其中包含“管理云”、“考核云”、“学习云”三大核心功能。由业务主行业监管部门牵头，自上而下的进行推送。管理云面向监管部门，考核云面向组织考核部门，学习云面向考试核对象个人。将行业监管部门和教育考核机构及个人用户通过“教育云”有机的结合在一起。以此迅速占领医疗和农业的在线教育市场入口。通过个人用户自由选择教育内容、课程等相关增值服务实现盈利。。

2、针对个人用户打造的题库类产品——“题博士·考试宝典”，该产品覆盖执业、职称全系列产品，充分运用大数据、云计算技术分析用户考试、学习行为，向用户提供精准、高附加值服务。

3、针对题库市场打造周边辅助产品——“题博士·题卡扫描”、“题博士·成绩分析”、“题博士·教师助手”等，该类产品服务于题库产品使用者，用户包含教辅单位、学校、老师、学生，目的是节约试题批阅时间，提高效率，降低用户学习成本。

公司针对上下游的不同战略步骤，通过技术云平台服务链接、贯穿整个题库产业链，构建一个全方位、立体化的齐步走发展路线，为公司整体的长期发展指明方向。

（二）发展规划

选择不同领域具备优质资源的出版社和业内领先的培训机构进行深入合作，一方面帮助传统出版业实现题库资源数字化，凭借不同的数字平台向互联网用户提供教育资源、各项高附加值服务，从而开创新的盈利模式；另一方面也解决了公司教育云平台潜在的版权风险问题，使教育云内容合法化、权威化、优质化和多样化，可大大提高教育云在内容方面的竞争力，进一步扩大公司在数字教育市

场的竞争优势，为下步战略扩张奠定坚实的基础。

根据市场需求进行个性化定制项目。先为各类有考试培训需求的企事业单位和培训机构量身定制个性化的项目，不仅能接触到大量传统优质教学内容资源，可以不断丰富和完善教育云内容，更可根据定制项目，从中探索发掘市场的热点需求，准确把握市场脉搏，找到符合市场走向和趋势的产品，探索不同的运营模式，一旦成熟即以市场为导向进行快速复制、高效推广。

巩固、扩大技术优势。伴随移动互联网的飞速发展，公司现已达到网页端、移动客户端数据同步无缝转换的水平，未来几年公司将继续巩固技术优势，不断的探索和研究遗传算法、人工智能、艾宾浩斯遗忘曲线、IRT 项目反应理论、云计算和大数据等各项技术，并运用到用户行为分析，用户需求挖掘上，以便后期精准的把用户向不同平台、不同端口进行分流。

结合当地政府，将医疗、农业等有丰富经验的行业数字化教育作为试点。通过卫计委、农业局等相关部门牵头，使用教育云，逐渐实现考试培训数字化转型。根据《深化医药卫生体制改革 2014 年工作总结和 2015 年重点工作任务》和《2015 年广西新型职业农民培育工程项目实施方案》的政策文件精神，尤其在政府大力推行的医疗考核和农业教育数字化方面，将针对医学系列考试的“卫教云”和针对农业教育信息化的“农教云”免费给各级医疗机构和农业教育部门使用。通过紧跟政策，抢先填补企事业单位的数字教育市场空白，快速掌握企事业单位个人用户消费入口。并以当地机构为试点，从中找出市场规律，再将成功经验向全国各地区进行复制和推广。

增大教研部门的投入力度，加强人才队伍建设，提升自身师资力量，提高内容研发水平，为公司数字化平台的优质内容及服务的推送提供强有力的支持。同时为原有内容进行二次乃至多次增值，使内容更加趋向市场焦点，满足用户需求。

通过开放相关的题库创作工具，搭建一个集创作、制造、分享、交流、学习为一体的教育生态圈，吸引和招纳著名的专家学者，充分利用开放的工具创作出形式多样、内容丰富的教学内容，不断完善公司平台原有的题库资源，还能源源不绝的吸引更多的用户进来学习和交流，形成良好的及时反馈，激发创作者的创作热情，从而达到良性循环，使生态圈如滚雪球般越来越大。

加强技术保障和后期测试跟进，完善复合采编系统等平台工具，不仅为企业事业单位和传统内容生产商实现彻底数字化，同时开发出具备通用性的题库复合采编数字化系统，制定出这个题库行业的标准。

（三）未来公司客户群

公司的主营产品——考试宝典，主要针对各类执业、职称考试人群（医学医药、建筑工程、金融财会、职称计算机、职称英语等），用户人数每年都在持续增长，目前累计用户数已突破 2000 万人。根据中国产业信息网数据显示 2010 年，职业在线教育的市场规模为 128.7 亿元，2013 年发展至 217.6 亿元。2010 年至 2013 年，其年均增长率约为 19.1%，公司认为随着利好的政策环境将职业教育推向风口，在线职业教育市场将以至少 25% 的年均增长率迅速扩容，至 2017 年有望达到 530 亿元市场规模。伴随职业教育在线市场高度发展，职业技能培训机构线上模式及 O2O 模式将迎来新一轮扩张。

因此在未来，公司将在各类成人职业市场方向继续投入，并跟上数字出版的步伐，将传统的资源通过数字化的工具进行立体传播，致力于发展成为专门从事各类执业、职称考试培训软件及教育平台的全国知名企业，为客户提供卓越的产品和完善的服务。

第三节 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

（一）公司具有健全的组织机构

根据《公司章程》规定，公司已设立股东大会、董事会、监事会等组织机构。公司具有健全的法定代表人治理结构及组织机构，组织机构的设置符合《公司法》及其它现行有关法律、法规、规范性文件的规定，能够满足公司日常管理和生产经营活动的需要。

（二）公司具有健全的议事规则及其它内部控制制度

2015年11月5日，股份公司召开的创立大会暨第一次股东大会及同日召开的股份公司第一届董事会第一次会议审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理办法》、《重大决策管理办法》、《投资者关系管理制度》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等公司内部制度。通过上述规则的制定进一步健全了公司的内控及管理制度，公司治理结构合法合规。

（三）公司治理结构的规范运作

股份公司设立以来，严格依照《公司法》、《公司章程》等规定，股东大会、董事会、监事会各司其职，运行情况良好。自股份公司成立以来，召开发起人会议及股东大会1次，临时股东大会5次，程序合法，决议事项符合《公司法》、《公司章程》中关于股东大会的规定，股东大会运行情况较好；董事会召开共计6次，程序合法、决议事项符合公司法、章程中关于董事会的规定，董事会运行情况较好；监事会召开共计1次，程序合法、决议事项符合公司法、章程中关于监事会的规定，监事会运行情况较好。

（四）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

股份公司设立以来，公司按照《公司章程》等规定建立了董事会秘书制度，并制定了《董事会秘书工作细则》。

公司自设立以来，公司董事会秘书严格按照《董事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》有关规定履行职责。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备；“三会”决议均能够正常签署；公司尚不存在关联董事、关联股东应当回避表决的“三会”会议而未回避的，不存在应回避而未回避的情况；“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

总体来说，公司“三会”和相关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 1 次股东大会、5 次临时股东大会、6 次董事会会议和 1 次监事会会议。

董事会认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近二年内不存在重大违法违规行为，未受到工商、海关、环保等国家机构的处罚。

四、公司涉及的诉讼、仲裁及行政处罚

根据公司及公司控股股东、实际控制人的书面确认，截至本说明书出具之日，

公司及公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员无尚未了结的重大诉讼、仲裁，报告期内也未受到过重大行政处罚，亦不存在可预见的重大诉讼、仲裁或被行政处罚的情形。

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。

报告期内，公司无对外担保、委托理财、重大投资事项。

报告期内，公司有关关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”的内容。公司有关交易事项符合相关的审批手续或经股东会会议予以追认有效。

六、公司的独立性

公司严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法定代表人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立

根据英腾教育的《营业执照》、《公司章程》、《审计报告》和公司出具的说明，并经项目组查验，公司的主营业务为职业教育智能题库软件产品的研发、销售，为客户提供定制在线教学业务。

公司具有完整的业务流程和独立的研发及销售体系，能够独立签署各项与经营相关的合同，独立开展各项经营活动，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（二）资产独立

根据公司提供的资料及项目组核查，公司具备与经营相关的办公场所、办公设备等，合法拥有与经营相关的房屋、设备等财产的所有权或使用权，具有独立的市場渠道，上述资产不存在重大权属纠纷，亦不存在被控股股东占用的情形。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在超越股东大会或者董事会职权的人事任免，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司董事会由 5 名董事组成；董事任期 3 年；公司监事会由 3 名监事组成，其中职工监事 2 名、职工代表监事 1 名，监事任期 3 年；公司的高级管理人员为总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、运营总监、营销总监、数字教育总监、技术总监、产品总监、教研总监、人力资源总监、总经理助理。公司现聘任的高级管理人员有总经理、财务负责人、董事会秘书、运营总监、营销总监及数字教育总监。公司董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在公司控股股东及实际控制人非法干预公司股东大会和董事会已经作出的人事任免决议的情形。

（四）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法定代表人治理结构的要求，公司成立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

（五）财务独立

公司设有独立的财会部门，已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。根据中国人民银行柳州分行 2015 年 12 月 9 日颁发的《开户许可证》（核准号：J6140000053703）（编号：6110-01188795），英腾教育在中国建设银行股份有限公司柳州高新南路分理处开立了基本存款账户，英腾教育独立在银行开户，不存在与股东共用银行账户的情形。

根据《审计报告》及公司的说明，公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。公司不存在资金被控股股东及实际控制人以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

七、关联交易情况

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等法律法规和规范性文件的规定，截至本公开转让说明书出具之日，公司的主要关联方包括：

（一）公司实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东

序号	股东名称或姓名	股份数额（股）	持股比例	股份类型	挂牌之日可流通股份数额（股）
1	兰涛	10,200,000	48.57%	限售	0
2	童喜林	6,764,000	32.21%	限售	0
3	柳州英腾投资中心（有限合伙）	2,600,000	12.38%	限售	866,666
合计		19,564,000	93.16%		866,666

（二）董事、监事及高级管理人员

- 1、公司现有董事 5 名，为兰涛、童喜林、吕铁、覃志、廖建柳。
- 2、公司现有监事 3 名，为覃艳芳、刁基进、范霜霜。
- 3、公司现有高级管理人员 5 名，为兰涛、童喜林、吕铁、廖建柳、覃志。

公司董监高详细情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”。

截止本公开转让说明书签署日，除兰涛、童喜林为夫妻关系之外，其他公司董事、监事、高级管理人员之间没有关联关系。

(三) 报告期内公司控股股东、实际控制人控制的其他企业

1、柳州思奇教育科技有限公司

公司名称	柳州思奇教育科技有限公司
营业执照号	450206200018306
注册资本	10 万元
营业执照年检有效期	2021 年 8 月 31 日
法定代表人	兰涛
住所	柳州市高新一路 15 号信息产业园 C 栋 6 楼 C6-14 号
成立日期	2011 年 8 月 26 日
经营范围	教育软件研发；教育文化交流及组织策划；教育咨询，企业管理咨询，企业形象策划；文化用品销售（以上项目国家限制或禁止经营的除外）
出资情况、持股比例	兰涛出资 6 万元，持股比例为 60%；童喜林出资 4 万元，持股比例 40%

柳州思奇教育科技有限公司已于 2016 年 3 月 16 日取得柳州市工商行政管理局柳东分局下发的（柳）登记企销字[2016]第 392 号《准予注销登记通知书》，完成工商注销登记手续。

2、柳州英腾投资中心（有限合伙）

公司名称	柳州英腾投资中心（有限合伙）
------	----------------

统一信用号	91450200MA5KA7W365
执行事务合伙人	兰涛
住所	柳州市水湾路2号柳东标准厂房B区2号配套办公楼2层201
成立日期	2015年12月1日
经营范围	投资管理、企业管理

(四) 公司董事、监事、高级管理人员控股其他公司

报告期内，除公司董事、实际控制人兰涛先生外，公司其他董事、监事、高级管理人员未控股其他公司。

(五) 关联交易情况

报告期内公司未发生销售商品、提供劳务以及采购商品、接受劳务的关联交易情况。报告期内，公司关联方应收应付款项情况如下：

1、应收项目

其他应收款	2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
童喜林			297.27	14.86
覃志	5,500.00	275.00		
合计	5,500.00	275.00	297.27	14.86

2、应付项目

其他应付款	2015年12月31日	2014年12月31日
兰涛		161,961.17
童喜林	10,000.00	
合计	10,000.00	161,961.17

八、同业竞争情况

根据公司的书面说明与关联公司《营业执照》、关联公司出具的相关资料，柳州思奇教育科技有限公司已完成工商注销登记手续；柳州英腾投资中心（有限合伙）的主营业务为投资管理和企业管理，其为公司进行员工激励而设立的员工持股平台，与公司不从事相同或相似的业务。综上，公司报告期内未有同业竞争情况。

第四节 公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 近两年一期财务审计报告的审计意见

公司委托具有证券、期货相关业务资格的瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2014 年、2015 年的财务报表进行了审计,并出具了标准无保留意见的《审计报告》(瑞华审字[2016]45030001 号)。

(二) 会计报表编制基础的方法及说明

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

报告期内无纳入合并范围的子公司。

二、报告期内的资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表

资产负债表

单位:人民币元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	13,016,091.01	1,221,654.65
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	299,532.23	320,937.67

预付款项	89,970.19	38,485.40
应收利息		
应收股利		
其他应收款	73,772.20	41,981.94
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		
流动资产合计	13,479,365.63	1,623,059.66
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	687,669.13	850,422.51
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		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	5,422.12	5,409.51
其他非流动资产		
非流动资产合计	693,091.25	855,832.02
资产总计	14,172,456.88	2,478,891.68

资产负债表（续）

单位：人民币元

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		

短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	152,409.02	203,064.76
应付职工薪酬		
应交税费	636,512.98	94,679.83
应付利息		
应付股利		
其他应付款	42,000.00	197,045.29
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	830,922.00	494,789.88
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	830,922.00	494,789.88
股东权益：		
股本	10,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	1,403,558.40	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	193,797.65	98,410.18
一般风险准备		
未分配利润	1,744,178.83	885,691.62
股东权益合计	13,341,534.88	1,984,101.80
负债和股东权益总计	14,172,456.88	2,478,891.68

利润表

单位：人民币元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	12,704,094.95	6,253,131.14
减：营业成本	1,089,589.51	676,770.12
营业税金及附加	175,157.00	116,088.67
销售费用	2,667,260.69	2,054,598.71
管理费用	7,301,358.80	4,229,760.74
财务费用	-8,585.88	1,527.77
资产减值损失	84.07	36,063.38
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）		
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）	1,479,230.76	-861,678.25
加：营业外收入	2,363,376.23	1,367,133.46
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,842,606.99	505,455.21
减：所得税费用	685,173.91	15,134.38
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,157,433.08	490,320.83

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	3,157,433.08	490,320.83

现金流量表

单位：人民币元

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	14,159,767.88	7,177,909.11
收到的税费返还	913,455.34	849,015.40
收到其他与经营活动有关的现金	1,440,746.21	519,427.88
经营活动现金流入小计	16,513,969.43	8,546,352.39
购买商品、接受劳务支付的现金	989,263.67	771,257.72
支付给职工以及为职工支付的现金	7,864,634.24	5,064,998.80
支付的各项税费	1,829,822.81	1,063,969.83
支付其他与经营活动有关的现金	2,115,866.85	1,041,790.83
经营活动现金流出小计	12,799,587.57	7,942,017.18
经营活动产生的现金流量净额	3,714,381.86	604,335.21
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付	119,945.50	221,276.30

的现金		
投资支付的现金		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	119,945.50	221,276.30
投资活动产生的现金流量净额	-119,945.50	-221,276.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	8,200,000.00	
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,200,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额	8,200,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	11,794,436.36	383,058.91
加：期初现金及现金等价物余额	1,221,654.65	838,595.74
六、期末现金及现金等价物余额	13,016,091.01	1,221,654.65

2015 年度股东权益变动表

单位：人民币元

项目	股本	其他权益工具			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
		优先 股	永续 债	其 他								
一、上年年末余额	1,000,000.00							98,410.18		885,691.62	1,984,101.80	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	1,000,000.00							98,410.18		885,691.62	1,984,101.80	
三、本期增减变动金 额（减少以“-”号填 列）	9,000,000.00				1,403,558.40			95,387.47		858,487.21	11,357,433.08	
（一）综合收益总额										3,157,433.08	3,157,433.08	
（二）股东投入和减 少资本	7,500,000.00				700,000.00						8,200,000.00	
1、股东投入的普通 股	7,500,000.00				700,000.00						8,200,000.00	
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									315,743.31		-315,743.31	
1、提取盈余公积									315,743.31		-315,743.31	
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	1,500,000.00				703,558.40						-220,355.84	-1,983,202.56
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	1,500,000.00				703,558.40						-220,355.84	-1,983,202.56
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	10,000,000.00				1,403,558.40				193,797.65		1,744,178.83	13,341,534.88

2014年度股东权益变动表

单位：人民币元

项目	股本	其他权益工具			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
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,000,000.00								49,378.10		444,402.87	1,493,780.97
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	1,000,000.00								49,378.10		444,402.87	1,493,780.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									49,032.08		441,288.75	490,320.83
（一）综合收益总额											490,320.83	490,320.83
（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									49,032.08		-49,032.08	

1、提取盈余公积									49,032.08		-49,032.08	
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、本年年末余额	1,000,000.00								98,410.18		885,691.62	1,984,101.80

三、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

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况及 2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

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

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司编制本财务报表以人民币为记账本位币。

（五）企业合并的会计处理方法

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

1、同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

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

2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

（七）现金及现金等价物的确定标准

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

（八）外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额；资产负债表日按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

1、外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。其中，与购建固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则处理；属开办期间发生的汇兑损益计入开办费；其余计入当期财务费用。

2、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。对以公允价值计量的外币非货币项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

（九）金融工具

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

② 持有至到期投资

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

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

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

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

③ 贷款和应收款项

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

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

④ 可供出售金融资产

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

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

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

3、金融资产减值

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

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 持有至到期投资

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

②贷款和垫款减值

贷款和垫款进行减值损失测算时，本公司进行判断和假设，以确定是否需要使用个别发计提减值准备。如不需要单项计提的，我们按贷款和垫款期末余额的1%计提减值准备。

③可供出售金融资产减值

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

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流

量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

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

5、金融负债的分类和计量

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

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

② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

6、金融负债的终止确认

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

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

7、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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。

8、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的

合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

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

（十）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备的计提方法

①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等，将金额为人民币300,000.00元（含人民币300,000.00元）以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按组合计提坏账准备的应收款项

组合1：以账龄作为风险特征的组合

确定组合的依据：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项会同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的

坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	30	30
4-5年	50	50
5年以上	100	100

组合 2：关联方组合

本公司合并范围内公司之间不计提坏账准备。

③单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试。其坏账准备的计提方法：个别认定法。

3、坏账准备的转回

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

（十一）存货

1、存货的分类

存货主要包括低值易耗品、库存商品、生产成本。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。库存商品发出时按先进先出法核算，低值易耗品按一次性摊销的方法。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

存货的可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。可变现净值的确定依据及存货跌价准备计提方法：

A、存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

B、存货跌价准备的计提方法：按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备

4、存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（十二）长期股权投资

1、投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益，购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价

款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不

予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

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

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本节“三、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（六）合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法核算转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十三）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

（十四）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	---------	--------	---------

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	40	5	2.38
运输工具	5	5	19
办公设备	5	5	19
生产设备	10	5	9.5

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“三、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（十九）非流动非金融资产减值”。

4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（十五）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工

程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“三、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（十九）非流动非金融资产减值”。

（十六）借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

（十七）无形资产

1、无形资产

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。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的

其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“三、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（十九）非流动非金融资产减值”。

（十八）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（十九）非流动非金融资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价

值,再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十) 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件,确认为预计负债:(1)该义务是本公司承担的现时义务;(2)履行该义务很可能导致经济利益流出;(3)该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日,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,按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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,且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十一) 收入

1、商品销售收入

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

2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足:①收入的金额能够可靠地计量;②相关的经济利益很可能流入企业;③交易的完工程度能够可靠地确定;④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计,则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入,并将已发生的劳务成本作为当期费用。

已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

3、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

4、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(二十二) 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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。

(二十三) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所

得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十四）租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

1、本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

2、本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

3、本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中

发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

4、本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（二十五）职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

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

（二十六）税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
----	--------

税种	具体税率情况
增值税	自行开发生产销售的软件，按照 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分给予享受增值税即征即退；软件服务及研发，增值电信服务费，按照 6% 税率征收增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。
水利建设基金	按营业收入的 0.1% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 15% 计缴。

2、税收优惠及批文

(1) 根据柳州高新技术产业开发区国家税务局 2015 年 4 月 29 日出具的纳税人减免备案登记表，本企业属于国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，减免期从 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

(2) 根据柳州高新技术产业开发区国家税务局于 2014 年 11 月 5 日出具的柳市高新国税函【2014】19 号文，本公司在 2014 年自行开发生产销售的软件，按照 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分同意给予享受增值税即征即退的政策。

(3) 根据柳州高新技术产业开发区国家税务局于 2016 年 1 月 26 日出具的企业所得税优惠事项备案表，本企业属于国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，减免期从 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 收入确认的具体方法

公司主要从事医学医药、建筑工程、金融财会、职称计算机、职称英语等各类职业、职称专业考试软件、企事业单位教育培训软件产品研发、销售和服务。

软件销售：直销模式下，本公司以客户确认收货时确认收入；代理模式下，本公司以收到代理商结算清单时确认收入。

技术开发：公司与客户签订软件开发合同，针对客户需求对现有软件进行改进，并提供软件产品的安装与调试服务，资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

按客户类型披露公司收入确认的具体方法如下：

终端企业客户：公司与客户签订软件开发合同，针对客户需求对现有软件进行改进，并提供软件产品的安装与调试服务，资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

个人客户：客户在网站和各大应用市场下载安装和注册，通过第三方平台（包括支付宝和财付通）付款，公司程序自动对接第三方平台，完成发货及开通服务流程，客户退货由第三方平台处理，公司以客户确认收货的时点确认收入，公司和第三方平台结算。

书店等实体代理商：签订代理合同——发电子出版物光盘或者激活卡——根据合同约定，月末按代理商的销售量定期制作结算单，确认销售量和结算金额——确认收入。

网络代理商：（1）签订代理合同——发激活码给代理商——根据合同约定，月末按代理商的销售量定期制作结算单，确认销售量和结算金额——确认收入。
（2）签订代理合同——开通代理商提码平台——平台下单——计算结算金额——代理商在线付款——自动结算并提码——确认收入。

（二）营业收入的主要构成及营业毛利的分析

1、营业收入基本情况

（1）营业收入按结构分类

单位：人民币元

项 目	2015 年度	2014 年度
-----	---------	---------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	12,704,094.95	100.00	6,253,131.14	100.00
其他业务收入				
合计	12,704,094.95	100.00	6,253,131.14	100.00

公司主要业务为教育软件产品的开发及技术咨询服务。报告期内，公司营业收入均为主营业务收入。

(2) 主营业务收入按产品分类

单位：人民币元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
软件销售及服务	12,704,094.95	100.00	6,253,131.14	100.00
合计	12,704,094.95	100.00	6,253,131.14	100.00

公司主要从事医学医药、建筑工程、金融财会、职称计算机、职称英语等各类职业、职称专业考试软件、企事业单位教育培训软件产品的研发、销售和服务。

2015 年公司主营业务收入 12,704,094.95 元，比 2014 年增加 6,450,963.81 元，增加率达 103.16%，增加的主要原因是 2015 年公司拓展了在线服务业务市场，通过手机等客户端实现软件服务收入 5,296,978.67 元。

(3) 主营业务收入按产品版本分类

单位：人民币元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
单机版	6,339,979.31	49.90	5,383,795.40	86.10
手机等客户端	5,296,978.67	41.70	66,565.07	1.06
其他	1,067,136.97	8.40	802,770.67	12.84
合计	12,704,094.95	100.00	6,253,131.14	100.00

公司的销售产品主要包括单机版、手机 APP、网页、PC 等客户端和其他，2014 年度主要以单机版为主，2015 年公司开拓了手机 APP、网页、PC 客户端市场，并取得了良好的业绩，其他方式主要为企事业单位等机构用户开发定制产品取得的收入。

公司手机 APP 客户端于 2014 年下半年开发上线，但期初产品质量不成熟、用户体验欠佳，公司没有进行大规模推广。2015 年随着对移动客户端的迭代开发，产品日益成熟，公司于 2015 年下半年开始大规模推广，由于移动互联网的迅速发展，职业教育用户更愿意利用碎片化的时间通过手机客户端进行学习，故公司在移动客户端取得了较好的销售业绩。

(4) 主营业务收入按销售模式分类

报告期内，公司各销售模式的收入情况如下：

单位：人民币元

销售模式	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
直销	7,221,997.40	56.85%	4,880,611.67	78.05%
代理	5,482,097.55	43.15%	1,372,519.47	21.95%
合作	0	0	0	0
合计	12,704,094.95	100%	6,253,131.14	100%

公司代理商分别为网络代理商和实体代理商，报告期内各代理商的销售占比情况如下：

单位：人民币元

客户类型	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
网络代理商	3,623,294.94	28.52%	35,344.88	0.57%
书店等实体代理商	1,858,802.61	14.63%	1,337,174.59	21.38%
合计	5,482,097.55	43.15%	1,372,519.47	21.95%

代理模式的合作方式：

公司与经销商合作以代理销售为主，公司与主要代理商签订代理销售合同（分别为《考试宝典》系列产品实体销售渠道代理合同、《考试宝典》系列产品网络销售渠道代理合同）。确定代理商的业务区域、产品种类、价格政策等基本内容。公司根据市场需求、产品成本及市场竞争等相关因素制定了渠道价格政策表，经销商遵照执行。

实体销售代理的代理流程大致如下：签订代理合同——发电子出版物光盘或者激活码——根据合同约定，月末按代理商的销售量制作结算单，确认销售量和结算金额——确认收入。

网络销售代理的代理流程大致如下：（1）签订代理合同——发激活码给代

代理商——根据合同约定，月末按代理商的销售量制作结算单，确认销售量和结算金额——确认收入。（2）签订代理合同——开通代理商提码平台——平台下单——计算结算金额——代理商在线付款——自动结算并提码——确认收入。

代理商退款政策：代理模式时直接按销售量结算，无退款。代理商平台提码时，代理商可以直接退码并换码，无退款。

报告期内，与公司实现业务往来的经销商数量及地区分布情况如下：

项目	2015年		2014年	
	经销商数量	占比	经销商数量	占比
华东地区	465	32.47%	200	27.10%
华北地区	186	12.99%	121	16.40%
华中地区	262	18.30%	113	15.31%
华南地区	186	12.99%	120	16.26%
西南地区	132	9.22%	75	10.16%
西北地区	71	4.96%	43	5.83%
东北地区	130	9.08%	66	8.94%
合计	1432	100%	738	100%

(5) 主营业务收入按客户类型、购买方式分类

单位：人民币元

客户类型	购买方式	2015年度		2014年度	
		销售收入	占比	销售收入	占比
企业客户	直接付款	1,696,116.69	13.35%	819,976.78	13.11%
个人客户	直接付款	5,564.87	0.04%	2,265.81	0.04%
	天猫商城	2,416,034.19	19.02%	2,370,187.52	37.90%
	微信小店	10,940.72	0.09%	1,396.58	0.02%
	手机、PC、网页客户端(直销)	3,093,340.93	24.35%	60,306.81	0.96%
	公司网站及时支付	-	0.00%	1,626,478.17	26.01%
网络代理商	平台支付	3,623,294.94	28.52%	35,344.88	0.57%
书店等实体代理商	直接付款	1,858,802.61	14.63%	1,337,174.59	21.38%
合计		12,704,094.95	100.00%	6,253,131.14	100.00%

2015年度、2014年度，公司通过店商或手机客户端取得销售额分别为5,520,315.84元、4,058,369.08元，占同期营业收入的比例分别为43.46%、64.89%，公司通过电商或手机客户端取得的销售收入真实、完整，不存在通过

虚假交易（或称刷单）制造虚假销售量、虚假评价等情况。

公司存在个人客户，公司的产品单价在几十到几百元之间，公司与个人客户一般不直接签订合同，且绝大部分个人客户通过第三方平台支付货款，如个人客户提出需要发票，公司会及时开具发票，如个人客户不需要开具发票，公司将统一给第三方支付平台开具发票。款项结算一般与第三方支付平台结算。

报告期内，客户采用天猫商城、微信小店、手机、PC、网页客户端(直销)、公司网站及时支付、平台支付等购买方式均使用第三方支付平台进行付款。

报告期内，公司使用的第三方支付平台共两个，分别为支付宝和财付通，公司通过第三方支付平台收款的金额及占同期销售商品、提供劳务收到的现金的比例情况如下：

单位：人民币元

收款方式	2015 年度		2014 年度	
	回款金额	占比	回款金额	占比
支付宝	9,609,601.68	67.87%	4,540,042.61	63.25%
财付通	345,342.98	2.44%	43,223.76	0.60%
合计	9,954,944.66	70.31%	4,583,266.37	63.85%

报告期内，公司所有第三方支付账户均与公司唯一对公账户对应，关系如下：

购买方式	第三方支付账户	最终收款方
天猫商城	支付宝 yingosft8@163.com	中国建设银行股份有限公司柳州高新南路分理处 45001623859050500983
微信小店	微信支付财付通账号： 1249295301、1218349401	中国建设银行股份有限公司柳州高新南路分理处 45001623859050500983
手机、PC、网页 客户端	支付宝 yingosft8@163.com 微信支付财付通账号： 1249295301、1218349401	中国建设银行股份有限公司柳州高新南路分理处 45001623859050500983
公司网站	支付宝 yingosft8@163.com	中国建设银行股份有限公司柳州高新南路分理处 45001623859050500983

公司名下只有唯一一个支付宝账号，账号：yingosft8@163.com，账户名称：广西英腾教育科技股份有限公司，此账户绑定有天猫商城，根据支付宝的相关

规定，此账户只能收款、退款和提现，没有支付功能，公司财务人员每周提现3-5次，该金额会在一个工作日到达公司名下对公建行账户。

微信支付财付通账号：1249295301、1218349401，账户名称：广西英腾教育科技股份有限公司，账户只开通有收款、退款和提现功能。每日8:00-9:00，账户余额达500元，财付通会自动提现转账到公司对公建行账户。

第三方支付结算金额和公司银行到账金额相符，符合公司内部资金管理规定。

2、营业成本基本情况

(1) 营业成本按构成分类

单位：人民币元

项目	2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务成本	1,089,589.51	100.00	676,770.12	100.00
其他业务成本	---		---	
合计	1,089,589.51	100.00	676,770.12	100.00

(2) 主营业务成本按产品分类

单位：人民币元

项目	2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
软件销售及服务	1,089,589.51	100.00	676,770.12	100.00
合计	1,089,589.51	100.00	676,770.12	100.00

公司主营业务成本主要包括系统的运行与维护支出、产品包装成本等。

(3) 主营业务成本构成明细表

单位：人民币元

项目	2015年度	2014年度
工资及福利	151,810.63	147,883.95
数字证书及软件技术服务费	449,481.69	244,522.27
图片信息、网络服务费	146,315.37	123,850.00
光盘	85,070.00	47,440.00

纸箱	20,476.80	28,837.20
包装盒	116,262.25	4,562.90
其他	120,172.77	79,673.80
合计	1,089,589.51	676,770.12

报告期内，公司主营业务成本主要包括系统的运行与维护支出、产品包装成本等，其中数字证书及软件技术服务费增长较多，主要原因是随着公司业务增长，用户数量增多，公司租用服务器的成本增加。

3、主营业务毛利结构

单位：人民币元

项目	2015 年度	2014 年度
软件销售及服务毛利率	91.42%	89.18%
合计	91.42%	89.18%

2015 年公司毛利率较 2014 年增长 2.24%，主要原因是公司业务增长带来的规模效应显现，2015 年公司营业收入较 2014 年增长 103.16%，而同期营业成本仅增长 37.89%。

2015 年度、2014 年度，公司主营业务毛利率分别为 91.42%、89.18%，公司主要从事在线教育题库软件的研发、销售及服务，报告期内公司的研发投入较大，研发项目包括新产品的研发以及原有产品的迭代开发，研发支出的主要内容为研发人员薪酬。报告期内，公司的研发费用全部为费用化支出，没有形成无形资产。软件开发成功后，开发成本已通过研发支出费用化计入当期损益，在后续产品的销售中，公司主营业务成本仅核算系统的运维成本及产品包装成本，故公司主营业务毛利率较高。由于软件企业的特殊性，参考同行业公司的毛利率水平，公司主营业务毛利率与行业水平相当。

2015 年度，公司主营业务毛利率为 91.42%，较 2014 年度有所下降，主要原因是：①2015 年加大招代理商的力度，发货给代理商销售和推广使用的光盘增多，光盘成本较 2014 年增加；②公司 2015 年度推出高端包装的《职称英语考试宝典》产品，导致包装盒的费用比 2014 年增加；③2015 年公司开拓了手机 APP、网页、PC 客户端市场等，通过手机等客户端实现软件服务收入 5,296,978.67 元，而 2014 年度同类市场软件服务收入为 66,565.07 元。

（三）主要费用情况

报告期内，公司主要费用情况如下

单位：人民币元

项目	2015年	2014年
销售费用	2,667,260.69	2,054,598.71
管理费用	7,301,358.80	4,229,760.74
财务费用	-8,585.88	1,527.77
营业收入	12,704,094.95	6,253,131.14
销售费用占营业收入比例（%）	21.00	32.86
管理费用占营业收入比例（%）	57.47	67.64

2014年度、2015年度公司销售费用占营业收入的比重分别为32.86%、21.00%，公司管理费用占营业收入的比重分别为67.64%、57.47%，均呈逐渐下降趋势，主要原因是公司营业收入增幅较大，公司销售费用及管理费用的增长率小于营业收入的增长率。

1、销售费用

单位：人民币元

项目	2015年	2014年
工资及福利	2,144,354.73	1,638,891.88
运输费	89,360.20	190,984.60
宣传费	14,934.00	1,080.00
办公费	62,866.96	71,476.58
差旅费	175,628.00	106,058.95
展会费	179,118.00	33,106.70
其他	998.80	13,000.00
合计	2,667,260.69	2,054,598.71

报告期内，公司销售费用主要为销售人员薪酬，2015年公司销售费用中工资及福利为2,144,354.73元，比2014年增加505,462.85元，增长率为30.84%，主要原因是销售人员平均薪酬增加。

2015年公司销售费用中运输费用为89,360.20元，较2014年减少101,624.4

元，减少的原因为公司通过网络、手机等平台的销售占比增加。

2、管理费用

单位：人民币元

项 目	2015 年	2014 年
工资及福利	1,017,127.30	1,029,718.77
研发费	4,695,056.96	2,245,003.22
租赁费	277,470.35	240,740.45
中介机构费	403,063.36	43,000.00
折旧费	282,698.88	287,338.32
差旅费	39,783.70	26,458.60
业务招待费	84,547.60	38,235.88
办公费	346,413.29	170,564.74
税费	17,724.08	7,973.15
其它	137,473.28	140,727.61
合 计	7,301,358.80	4,229,760.74

报告期内，公司管理费用主要管理人员薪酬、研发支出及管理用固定资产的折旧构成。其中研发费用的占比较高，2014 年度、2015 年度公司研发费用占管理费用的比例分别为 53.08%、64.30%。

报告期各期，公司研发费用占营业收入的比重如下：

单位：人民币元

项目	2015 年	2014 年
研发费用	4,695,056.96	2,245,003.22
营业收入	12,704,094.95	6,253,131.14
研发费用占营业收入比例(%)	36.96	35.90

公司主要进行教育软件的研发、销售及服务，报告期内公司的研发投入较大，研发项目包括新产品的研发以及原有产品的迭代开发，研发支出的主要内容为研发人员薪酬。报告期内，公司的研发费用全部为费用化支出，没有形成无形资产。

2015 年公司管理费用中研发支出为 4,695,056.96 元，比 2014 年增加 2,450,053.74 元，增长率 109.13%，主要原因为公司为研发新项目，增加了研发

人员，研发人员平均人数由 2014 年的 45 人增加至 76 人，另外研发人员的平均薪酬也有所增加。

3、财务费用

单位：人民币元

项 目	2015 年	2014 年
利息支出		
减：利息收入	10,551.88	2,310.83
汇兑损益		
其他	1,966.00	3,838.60
合 计	-8,585.88	1,527.77

（四）营业利润、净利润、净资产收益率

单位：人民币元

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	12,704,094.95	6,253,131.14
营业成本	1,089,589.51	676,770.12
营业利润	1,479,230.76	-861,678.25
净利润	3,157,433.08	490,320.83
扣除非经常性损益后的净利润	1,925,000.32	49,920.48
期末净资产	13,341,534.88	1,984,101.80
净资产收益率（%）	64.27	28.20
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	39.18	2.87

（五）资产减值损失

单位：人民币元

项目	2015 年度	2014 年度
坏账损失	84.07	36,063.38
合 计	84.07	36,063.38

报告期内，公司计提的资产减值均为应收款项的坏账损失。应收款项的坏账计提政策见本节“三、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（十）应收款项”部分。

（六）非经常性损益

(1) 报告期非经常性损益表

单位：人民币元

项 目	2015 年度	2014 年度
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	1,430,194.33	517,117.05
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,726.56	1,001.01
小 计	1,449,920.89	518,118.06
所得税影响额	217,488.13	77,717.71
合 计	1,232,432.76	440,400.35

(2) 主要的非经常性损益具体内容

报告期内，公司收到政府补助金额合计 3,709,782.12 元，其中 2014 年度 1,366,132.45 元，计入当期非经常性损益金额 517,117.05 元；2015 年度 2,343,649.67 元，计入当期非经常性损益金额 1,430,194.33 元。报告期内，政府补助的内容如下：

单位：人民币元

项 目	2015 年	与资产相关/与收益相关
基于云服务及移动互联网的智能考试系统	1,100,000.00	与收益相关
企业战略规划补助	150,000.00	与收益相关
社保局养老补助	141,794.33	与收益相关
接收毕业生补贴	36,400.00	与收益相关
财政局专利资助款	2,000.00	与收益相关
增值税退税	913,455.34	与收益相关
合 计	2,343,649.67	

续：

项 目	2014 年	与资产相关/与收益相关
创新基金基于开源数据库 SQLite 的在线医学学习及考试系统	240,000.00	与收益相关
新三板挂牌启动暨股份制公司创立	200,000.00	与收益相关
社保局养老补助	52,617.05	与收益相关
接收毕业生补贴	8,000.00	与收益相关

项 目	2014 年	与资产相关/与收益相关
财政局专利资助款	16,500.00	与收益相关
增值税退税	849,015.40	与收益相关
合 计	1,366,132.45	

五、主要资产情况

(一) 货币资金

单位：人民币元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	1,190.78	510.69
银行存款	13,014,900.23	1,221,143.96
合计	13,016,091.01	1,221,654.65

报告期内，公司的货币资金主要包括库存现金、银行存款，2015 年 12 月 31 日，公司银行存款余额为 13,014,900.23 元，比 2014 年末增加 11,793,756.27 元，增加的主要原因为 2015 年公司进行两次增资，共取得股东投入资金 8,200,000.00 元。

(二) 应收账款

1、报告期内，公司应收账款按种类列示如下：

单位：人民币元

种 类	2015 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	315,297.08	100.00	15,764.85	5.00	299,532.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	315,297.08	100.00	15,764.85	5.00	299,532.23

续：

单位：人民币元

种 类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	338,974.92	100.00	18,037.25	5.32	320,937.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	338,974.92	100.00	18,037.25	5.32	320,937.67

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：

单位：人民币元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面原值	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1 年以内	315,297.08	15,764.85	5.00	299,532.23
合 计	315,297.08	15,764.85	5.00	299,532.23

续：

单位：人民币元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面原值	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1 年以内	338,974.92	18,037.25	5.32	320,937.67
合 计	338,974.92	18,037.25	5.32	320,937.67

报告期内，公司按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款均采用账龄分析法计提坏账准备。

公司的应收账款坏账准备计提政策见本节“三、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（十）应收款项”部分。报告期各期末，公司应收账款余额基本在 1 年以内，不存在重大减值情况。

3、各期末应收账款前五名情况

2015年12月31日，公司应收账款主要债务人列示如下：

单位：人民币元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广西南国书店	货款	101,030.00	1年以内	32.04
支付宝(中国)网络技术有限公司	货款	72,927.31	1年以内	23.13
中国人民解放军第十五医院	货款	40,000.00	1年以内	12.69
郑州二十七区全科医学书店	货款	31,662.00	1年以内	10.04
张掖市百润浩合商贸有限公司	货款	30,000.00	1年以内	9.51
合计		275,619.31		87.41

2014年12月31日，公司应收账款主要债务人列示如下：

单位：人民币元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
解放军第六十中心医院	货款	80,000.00	1年以内	23.60
贵州省人民医院	货款	70,000.00	1年以内	20.65
广州市方凯科技发展有限公司	货款	37,702.00	1年以内	11.12
新疆喀什地区岳普湖县人民医院	货款	28,000.00	1年以内	8.26
昌吉市第二人民医院	货款	14,000.00	1年以内	4.13
合计		229,702.00		67.76

4、截至2015年12月31日，公司应收账款中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项及应收其他关联方款项。

5、公司报告期内应收账款净额占比情况如下

单位：人民币元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
----	-------------	-------------

应收账款净额	299,532.23	320,937.67
营业收入	12,704,094.95	6,253,131.14
应收账款占营业收入比重	2.36%	5.13%
资产总额	14,172,456.88	2,478,891.68
应收账款占资产比重	2.13%	12.95%

(三) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

单位：人民币元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	89,970.19	100.00	28,885.40	75.06
1至2年				
2至3年			9,600.00	24.94
3年以上				
合计	89,970.19	100.00	38,485.40	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

2015年12月31日，公司预付账款的主要债务人列示如下：

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占预付款项总额的比例(%)
柳州市天元书店	第三方	预付词典款	29,400.00	1年以内	32.68
美秀(北京)文化传播有限公司	第三方	预付展位费	27,300.00	1年以内	30.34
北京书友之家文化交流有限公司	第三方	预付展位费	26,000.00	1年以内	28.90
支付宝(中国)网络技术有限公司	第三方	预付服务费	5,270.19	1年以内	5.86
北京香草山文化传媒有限公司	第三方	预付礼仪款	2,000.00	1年以内	2.22
合计			89,970.19		100.00

2014年12月31日，公司预付账款的主要债务人列示如下：

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占预付款项总额的比例(%)
广州市资深电子科技有限公司	第三方	预付光盘款	13,200.00	1年以内	34.30
			9,600.00	2-3年	24.94
北京书友之家文化交流有限公司	第三方	预付展台费	12,600.00	1年以内	32.74
北京当当科文电子商务有限公司	第三方	预付服务费	3,000.00	1年以内	7.80
信诚人寿保险有限公司柳州中心支公司	第三方	预付保险费	85.40	1年以内	0.22
合计			38,485.40		100.00

3、报告期预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款分类

单位：人民币元

种类	2015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其他应收款	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	94,154.80	100.00	20,382.60	21.65	73,772.20
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	94,154.80	100.00	20,382.60	21.65	73,772.20

续：

单位：人民币元

种类	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其他应收	---	---	---	---	---

种类	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	60,008.07	100.00	18,026.13	30.04	41,981.94
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	60,008.07	100.00	18,026.13	30.04	41,981.94

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

单位：人民币元

账龄	2015年12月31日			
	账面原值	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	44,500.00	2,225.00	5	42,275.00
1—2年				0.00
2—3年	19,564.00	3,912.80	20	15,651.20
3—4年	14,320.00	4,296.00	30	10,024.00
4—5年	11,644.00	5,822.00	50	5,822.00
5年以上	4,126.80	4,126.80	100	0.00
合计	94,154.80	20,382.60	21.65	73,772.20

续：

单位：人民币元

账龄	2014年12月31日			
	账面原值	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内				
1—2年	24,861.27	2,486.13	10	22,375.14
2—3年	14,320.00	2,864.00	20	11,456.00
3—4年	11,644.00	3,493.20	30	8,150.80
4—5年				
5年以上	9,182.80	9,182.80	100	
合计	60,008.07	18,026.13	30.04	41,981.94

报告期内，公司按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款均采用账龄

分析法计提坏账准备。

公司的其他应收款坏账准备计提政策见本节“三、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（十）应收款项”部分。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司 1 年以上其他应收款余额 49,654.8 元，款项性质为保证金或押金，公司已按账龄分析法计提坏账准备，不存在重大减值情况。

3、其他应收款金额前五名单位情况

2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：人民币元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）
北京当当科文电子商务有限公司	押金	20,000.00	3-4 年	21.24
柳州高新技术创业服务中心	押金	16,728.00	4-5 年	17.77
江苏京东信息技术有限公司	保证金	10,000.00	1 年以内	10.62
支付宝（中国）网络技术有限公司	保证金	10,000.00	1 年以内	10.62
杨丽芬	备用金	9,000.00	1 年以内	9.56
合 计		65,728.00		69.81

2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：人民币元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
北京当当科文电子商务有限公司	押金	20,000.00	1-3 年	33.33
柳州高新技术创业服务中心	押金	16,728.00	3-4 年	27.88
第二十一届全国图书交易博览会办公室	押金	7,300.00	2-3 年	12.17
柳州东城投资开发有限公司	押金	5,056.00	5 年以上	8.43
上海传绩电子商务有限公司	保证金	5,000.00	1-2 年	8.33

合 计		54,084.00		90.14
-----	--	-----------	--	-------

(五) 固定资产

1、固定资产情况

2015 年度，公司固定资产变动情况如下：

单位：人民币元

项 目	生产设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值	16,700.00	816,168.00	725,985.26	1,558,853.26
1、年初余额	16,700.00	816,168.00	606,039.76	1,438,907.76
2、本年增加金额			119,945.50	119,945.50
(1) 购置			119,945.50	119,945.50
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、年末余额	16,700.00	816,168.00	725,985.26	1,558,853.26
二、累计折旧	1,586.52	356,741.53	512,856.08	871,184.13
1、年初余额		201,669.61	386,815.64	588,485.25
2、本年增加金额	1,586.52	155,071.92	126,040.44	282,698.88
(1) 计提	1,586.52	155,071.92	126,040.44	282,698.88
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、年末余额	1,586.52	356,741.53	512,856.08	871,184.13
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、年末余额				
四、账面价值				-
1、年末账面价值	15,113.48	459,426.47	213,129.18	687,669.13
2、年初账面价值	16,700.00	614,498.39	219,224.12	850,422.51

2014 年度，公司固定资产变动情况如下：

单位：人民币元

项 目	生产设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值	16,700.00	816,168.00	606,039.76	1,438,907.76
1、年初余额		702,168.00	515,463.46	1,217,631.46
2、本年增加金额	16,700.00	114,000.00	90,576.30	221,276.30
(1) 购置	16,700.00	114,000.00	90,576.30	221,276.30
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、年末余额	16,700.00	816,168.00	606,039.76	1,438,907.76
二、累计折旧		201,669.61	386,815.64	588,485.25
1、年初余额		64,647.69	236,499.24	301,146.93
2、本年增加金额		137,021.92	150,316.40	287,338.32
(1) 计提		137,021.92	150,316.40	287,338.32
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、年末余额		201,669.61	386,815.64	588,485.25
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	16,700.00	614,498.39	219,224.12	850,422.51
2、年初账面价值		637,520.31	278,964.22	916,484.53

报告期内，公司未发现固定资产可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提减值准备。

2、报告期内，公司无使用受限的固定资产情况

3、截至 2015 年 12 月 31 日，公司无暂时闲置的固定资产

4、报告期内，公司无通过融资租赁租入、通过经营租赁租出的固定资产

（六）递延所得税资产

单位：人民币元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	36,147.45	5,422.12	36,063.38	5,409.51
合计	36,147.45	5,422.12	36,063.38	5,409.51

报告期内，公司的递延所得税资产均为由计提应收款项坏账准备而产生的可抵扣暂时性差异。

（七）资产减值准备

2015年度，公司资产减值计提情况如下：

单位：人民币元

项目	2015年1月1日	本年计提	本年减少		2015年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备	36,063.38	2,356.47	2,272.40		36,147.45
合计	36,063.38	2,356.47	2,272.40		36,147.45

2014年度，公司资产减值计提情况如下：

单位：人民币元

项目	2014年1月1日	本年计提	本年减少		2014年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备		36,063.38			36,063.38
合计		36,063.38			36,063.38

报告期内，公司的资产减值损失均为计提的应收款项坏账准备，公司根据账龄分析法计提应收款项坏账准备。

六、主要负债情况

（一）预收账款

1、预收账款账龄情况

单位：人民币元

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
----	-------------	-------------

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	152,409.02	100.00	165,856.26	81.68%
1-2 年			37,208.50	18.32%
合计	152,409.02	100.0	203,064.76	100.00

2、预收账款前五名情况

2015 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名单位情况如下：

单位：人民币元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占预收款项年末余额的比例(%)
柳州市第一职业技术学校	货款	99,000.00	1 年内	64.96
江苏京东信息技术有限公司	货款	53,409.02	1 年内	35.04
合计		152,409.02		100.00

2014 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名单位情况如下：

单位：人民币元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占预收款项年末余额的比例(%)
芯联达科技（北京）有限公司	货款	55,200.00	1 年内	27.18
财付通支付科技有限公司	货款	43,223.76	1 年内	21.29
广西南国书店	货款	40,000.00	1 年内	19.70
大连百信医考通科技有限公司	货款	35,000.00	1-2 年	17.24
北京市海淀区中律华成培训学校	货款	15,400.00	1 年内	7.58
合计		188,823.76		92.99

3、截至 2015 年 12 月 31 日，公司预收账款中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上的表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

（二）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬情况

2015 年度，公司应付职工薪酬变动情况如下：

单位：人民币元

项目	2015 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬		7,122,034.33	7,122,034.33	
二、离职后福利-设定提存计划		742,599.91	742,599.91	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计		7,864,634.24	7,864,634.24	

2014 年度，公司应付职工薪酬变动情况如下：

单位：人民币元

项目	2014 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬		4,534,457.00	4,534,457.00	
二、离职后福利-设定提存计划		517,529.00	517,529.00	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计		5,051,986.00	5,051,986.00	

2、短期薪酬列示：

2015 年度，公司的短期薪酬变动情况列示如下：

单位：人民币元

项目	2015 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴		6,604,990.00	6,604,990.00	
2、职工福利费		210,733.17	210,733.17	
3、社会保险费		304,481.16	304,481.16	
其中：医疗保险费		263,584.28	263,584.28	
工伤保险费		14,083.62	14,083.62	
生育保险费		26,813.26	26,813.26	

4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		1,830.00	1,830.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计		7,122,034.33	7,122,034.33	

2014 年度，公司的短期薪酬变动情况列示如下：

单位：人民币元

项目	2014 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴		4,230,450.00	4,230,450.00	
2、职工福利费		104,725.52	104,725.52	
3、社会保险费		199,056.48	199,056.48	
其中：医疗保险费		168,018.00	168,018.00	
工伤保险费		11,089.11	11,089.11	
生育保险费		19,949.37	19,949.37	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		225.00	225.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计		4,534,457.00	4,534,457.00	

3、设定提存计划列示

2015 年度，公司设定提存计划变动情况列示如下：

单位：人民币元

项目	2015 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		688,491.01	688,491.01	
2、失业保险费		54,108.90	54,108.90	

3、企业年金缴费				
合计		742,599.91	742,599.91	

2014 年度，公司设定提存计划变动情况列示如下：

单位：人民币元

项目	2014 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		473,131.80	473,131.80	
2、失业保险费		44,397.20	44,397.20	
3、企业年金缴费				
合计		517,529.00	517,529.00	

4、公司支付职工薪酬情况

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保障制度，按时足额缴纳社会保险，未发生违法违规行为。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬中无属于拖欠性质的职工薪酬。

(三) 应交税费

单位：人民币元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	118,707.40	66,464.98
企业所得税	500,782.81	19,757.70
城建税	8,309.52	4,652.55
教育附加费	3,561.21	1,993.95
地方教育费附加	2,374.15	1,329.30
个人所得税	1,158.67	
水利建设基金	1,619.22	481.35
合计	636,512.98	94,679.83

2015 年末公司应交税费余额较 2014 年增加 541,833.15 元，主要原因是 2015 年公司盈利能力增强，公司计提企业所得税增加所致。

(四) 其他应付款

1、其他应付款按账龄列示

单位：人民币元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	18,000.00	45.00	175,045.29	88.84
1至2年	14,000.00	35.00	-	
2至3年	-		20,000.00	10.15
3年以上	10,000.00	25.00	2,000.00	1.01
合计	42,000.00	100.00	197,045.29	100.00

2、其他应付款按性质列示

单位：人民币元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
押金及保证金	32,000.00	28,000.00
代垫款及其他	10,000.00	169,045.29
合计	42,000.00	197,045.29

2015年12月31日,公司其他应付款余额比2014年年末余额减少155,045.29元,减少比例为78.69%,主要原因是归还了股东的部分往来款。

3、其他应付款余额前五名单位情况

2015年12月31日,公司其他应付款余额前五名情况如下:

单位：人民币元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应付款年末余额的比例(%)
北京昊天锦程教育科技有限公司	保证金	10,000.00	3年以上	23.81
童喜林	代垫保证金	10,000.00	1-2年	23.81
成都通关教育咨询有限公司	保证金	2,000.00	1-2年	4.76
北京山河连线科技有限公司	保证金	2,000.00	1年以内	4.76

长州市唐凯文化发展有限公司	保证金	2,000.00	1 年以内	4.76
合 计		26,000.00		61.90

2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额前五名情况如下：

单位：人民币元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应付款年末余额的比例（%）
兰涛	代垫款	161,961.17	2-3 年	82.19
北京昊天锦程教育科技有限公司	保证金	10,000.00	1 年以内	5.07
杨宇翔	押金	10,000.00	1 年以内	5.07
昆明数博兰德科技公司	保证金	2,000.00	1-2 年	1.01
成都通关教育咨询有限公司	保证金	2,000.00	1 年以内	1.01
合计		185,961.17		94.35

4、报告期其他应付款中，持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东情况如下：

单位：人民币元

单位名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	款项性质
兰涛		161,961.17	代垫款
童喜林	10,000.00		代垫款
合计	10,000.00	161,961.17	

七、股东权益情况

单位：人民币元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本	10,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	1,403,558.40	
盈余公积	193,797.65	98,410.18
未分配利润	1,744,178.83	885,691.62

股东权益合计	13,341,534.88	1,984,101.80
--------	---------------	--------------

报告期内，公司设立及历次增资验资情况参见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“四、股本形成及变化情况”部分。

八、关联方、关联方关系及关联方交易

（一）关联方、关联方关系

1、存在控制关系的关联方

最终控制方名称	最终控制方与本公司关系
兰涛	公司最终控制人、兰涛与童喜林为夫妻关系
童喜林	公司最终控制人、兰涛与童喜林为夫妻关系

2、不存在控制关系的其他关联方

关联方名称	与本公司关系
吕铁	股东、董事
童凤姣	股东、与主要投资者个人关系密切的家庭成员
柳州英腾投资中心（有限合伙）	股东
柳州思奇教育科技有限公司	同一控股股东，于2016年3月注销
覃志	董事
廖建柳	董事
覃艳芳	监事、职工监事
刁基进	监事
范霜霜	监事

（二）关联交易

1、购销商品、接受劳务的关联方交易

报告期内，公司不存在购销商品、接受劳务的关联方交易情况。

2、销售商品、提供劳务的关联方交易

报告期内，公司不存在销售商品、提供劳务的关联方交易情况。

3、关联方往来款项余额

其他应收款

单位：人民币元

项目名称	2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
童喜林			297.27	14.86
覃志	5,500.00	275.00		
合计	5,500.00	275.00	297.27	14.86

其他应付款

单位：人民币元

项目名称	2015年12月31日	2014年12月31日
兰涛		161,961.17
童喜林	10,000.00	
合计	10,000.00	161,961.17

4、减少和规范关联交易的措施

股份公司成立后，公司在《公司章程》中对关联交易进行了相关规定。为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，制定了《关联交易管理制度》。

九、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）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

十、股利分配政策和近两年的分配情况

（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。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。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）近两年的分配情况

报告期内，公司没有进行过股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十一、公司资产评估情况

公司整体变更为股份有限公司时进行了一次资产评估，本次资产评估机构为北京中同华资产评估有限公司，评估报告编号为：中同华评报字[2015]第 820 号。本次资产评估是公司在 2015 年进行股份制改制工作的必备程序，其目的是对公司股份制改制行为涉及的公司股东全部权益价值进行评估，并为股份制改制行为提供价值参考。相关资产评估情况如下：

评估报告采用的主要评估方法为资产基础法(成本法)。经该评估机构评定估算，在公开市场和企业持续经营前提下，经实施清查核实、实地查勘、市场调查和询证、评定估算等评估程序，截至评估基准日 2015 年 8 月 31 日，被评估单位经审计确认的资产总额账面值为 766.81 万元，负债总额账面值为 46.46 万元，净资产账面值为 720.35 万元。经采用资产基础法（成本法）进行评估，符合《公司法》规定的全部出资资产评估值为 791.82 万元，总负债的评估值为 46.46 万元，

符合《公司法》规定的出资条件的净资产评估值为 745.36 万元，评估增值额为 25.01 万元，增值率 3.47%。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十三、管理层对公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）偿债能力分析

财务指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	16.22	3.28
速动比率（倍）	16.22	3.28
资产负债率	5.86%	19.96%

报告期内，公司流动资产主要为货币资金，2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司流动比率与速动比率一致，分别为 16.22、3.28，2015 年末公司流动比率和速动比率较 2014 年末增加的主要原因货币资金的增加：（1）盈利能力增强，取得经营活动流入现金 3,714,381.86 元；（2）股东增资，取得股东投入资金 8,200,000.00 元。未来公司将提高流动资金管理水平，使公司营运资金持有量处于最佳范围。

2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司资产负债率分别为 5.86%、19.96%，2015 年 12 月末，公司资产负债率大幅降低，主要原因是股东增资和留存收益增加所致。综合来看，公司整体负债水平较低，不存在无法偿还流动负债的风险。公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，财务风险较低。

（二）盈利能力分析

单位：人民币元

财务指标	2015 年度	2014 年度
营业收入	12,704,094.95	6,253,131.14
净利润	3,157,433.08	490,320.83

归属于公司股东的净利润	3,157,433.08	490,320.83
扣除非经常性损益后的净利润	1,925,000.32	49,920.48
归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,925,000.32	49,920.48
综合毛利率	91.42%	89.18%
净资产收益率	64.27%	28.20%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	39.18%	2.87%
基本每股收益（元/股）	0.82	0.49
稀释每股收益（元/股）	0.82	0.49

报告期内，公司营业收入保持较快增长趋势，2015 年公司主营业务收入 12,704,094.95 元，比 2014 年增加 6,450,963.81 元，增加率达 103.16%。

2015 年度、2014 年度公司净利润分别为 3,157,433.08 元、490,320.83 元。2014 年公司盈利能力一般，主要原因为公司业务规模较小。2015 年公司净利润为 3,157,433.08 元，盈利能力增强，主要原因是公司营业收入大幅增加，规模效应逐步显现，另外，凭借公司逐步积累的技术优势，拓展了在线服务业务市场，2015 年公司通过手机等客户端取得软件销售和服务收入 5,296,978.67 元。

报告期内，公司的综合毛利率呈逐年增加趋势，2015 年度、2014 年度公司综合毛利率分别为 91.42%、89.18%，毛利率变动的主要原因见本节“四、报告期利润形成的有关情况”之“（二）营业收入的主要构成及营业毛利的分析”之“3、主营业务毛利结构”部分。

2015 年度、2014 年度公司净资产收益率分别为 64.27%、28.20%，基本每股收益分别为 0.82 元/股、0.49 元/股，公司业务规模不断扩大，公司净资产收益率和每股收益均呈上升趋势，公司的盈利能力逐步增强。

（三）营运能力分析

财务指标	2015 年度	2014 年度
流动资产周转率（次）	1.68	4.73

2015 年度、2014 年度公司流动资产周转率分别为 1.68、4.73，2015 年度流动资产周转率下降 3.05，主要原因 2015 年进行了增资，取得股东投入资金

8,200,000.00 元，2015 年末货币资金余额为 13,016,091.01 元，较 2014 年末增加 11,794,436.36 元。

（四）现金流量状况分析

单位：人民币元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,714,381.86	604,335.21
投资活动产生的现金流量净额	-119,945.50	-221,276.30
筹资活动产生的现金流量净额	8,200,000.00	
现金及现金等价物净增加额	11,794,436.36	383,058.91
期末现金及现金等价物余额	13,016,091.01	1,221,654.65

1、经营活动

报告期内，公司经营活动产生的现金流量如下：

单位：人民币元

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	14,159,767.88	7,177,909.11
收到的税费返还	913,455.34	849,015.40
收到其他与经营活动有关的现金	1,440,746.21	519,427.88
经营活动现金流入小计	16,513,969.43	8,546,352.39
购买商品、接受劳务支付的现金	989,263.67	771,257.72
支付给职工以及为职工支付的现金	7,864,634.24	5,064,998.80
支付的各项税费	1,829,822.81	1,063,969.83
支付其他与经营活动有关的现金	2,115,866.85	1,041,790.83
经营活动现金流出小计	12,799,587.57	7,942,017.18
经营活动产生的现金流量净额	3,714,381.86	604,335.21

2015 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金为 14,159,767.88 元，比 2014 年增长 97.27%，主要是公司销售收入增长。公司销售模式以现销为主，赊销的占比较少，公司销售商品回款的速度较快，不存在金额较大的应收账款的情形。

公司 2015 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 3,714,381.86 元，比 2014 年度增加 3,110,046.65 元，增加的主要原因是随着主营业务收入的增加而增加了销售商品、提供劳务收到的现金。

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金明细如下：

单位：人民币元

项 目	2015 年	2014 年
政府补助	1,430,194.33	517,117.05
利息收入	10,551.88	2,310.83
合 计	1,440,746.21	519,427.88

报告期内，公司支付其他与经营活动有关的现金明细如下：

单位：人民币元

项 目	2015 年	2014 年
销售管理费用	2,113,900.85	1,038,215.71
其他	1,966.00	3,575.12
合 计	2,115,866.85	1,041,790.83

报告期内经营活动现金流量与净利润的匹配情况如下：

单位：人民币元

项目	2015 年	2014 年
1.净利润	3,157,433.08	490,320.83
加：资产减值准备	84.07	36,063.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	282,698.88	287,338.32
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-12.61	-5,409.51
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-61,953.68	-87,570.04
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	336,132.12	-116,407.77
其他		

项目	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量净额	3,714,381.86	604,335.21
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
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增加情况:		
现金的期末余额	13,016,091.01	1,221,654.65
减:现金的期初余额	1,221,654.65	838,595.74
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	11,794,436.36	383,058.91

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的匹配性较高，主要原因是公司销售模式以现销为主，赊销的占比较少，公司销售商品回款的速度较快，不存在金额较大的应收账款。

2、投资活动

2015 年度、2014 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为-119,945.50 元 -221,276.30 元，均为购置固定资产而支出的现金。

3、筹资活动

2015 年度，公司筹资活动现金流入 8,200,000.00 元，为股东增资而投入的资金。

(五) 主要财务指标与同行业公司比较分析

公司主要从事在线教育题库的研发、销售与服务，由于在细分市场上不存在同类型上市公司及已挂牌公司，且各在线教育企业的运营模式差异较大，本公司选取两家已在全国中小企业股份转让系统挂牌的从事在线教育的公司作为参照公司，分别为华博教育（股票代码：831308）和分豆教育（股票代码：831850），相关财务数据及指标的对比仅供参考。

单位：人民币元

项目	2015 年	2014 年
----	--------	--------

	华博教育	分豆教育	公司	华博教育	分豆教育	公司
营业收入	18,832,315.35	106,536,101.67	12,704,094.95	15,455,939.71	28,981,512.91	6,253,131.14
综合毛利率	92.10%	91.57%	91.42%	93.74%	57.30%	89.18%
净利润	6,863,606.64	62,850,253.21	3,157,433.08	5,932,449.28	1,636,266.40	490,320.83
销售费用	1,113,759.02	19,502,101.17	2,667,260.69	587,710.23	7,730,996.93	2,054,598.71
管理费用	9,439,790.68	27,970,501.95	7,301,358.80	7,313,010.11	10,111,747.96	4,229,760.74
财务费用	-150,303.50	-1,257,439.92	-8,585.88	-38,705.44	-64,315.26	1,527.77
销售费用/营业收入	5.91%	18.31%	21.00%	3.80%	26.68%	32.86%
管理费用/营业收入	50.13%	26.25%	57.47%	47.32%	34.89%	67.64%
财务费用/营业收入	-0.80%	-1.18%	-0.07%	-0.25%	-0.22%	0.02%
资产负债率	17.83%	4.33%	5.86%	37.63%	3.07	19.96%
流动比率	5.44	20.41	16.22	2.57	22.21	3.28
应收账款周转率	2.94	7.15	38.83	2.57	---	35.12
存货周转率	--	44.26	--	--	90.38	--
经营活动产生的现金流量净额	8,992,758.75	51,616,227.43	3,714,381.86	844,025.17	-8,541,122.60	604,335.21
加权平均净资产收益率	36.32%	51.21%	64.27%	88.59%	6.52	28.20%
基本每股收益	0.38	0.73	0.5	1.19	0.07	0.05

注：华博教育的主营业务为在线教育的信息化服务，分豆教育的主营业务为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。

盈利能力比较分析：虽然公司在细分领域与可比公司存在差异，但毛利率与可比公司大致相当，相比华博教育、分豆教育，公司业务规模相对较小，管理费用占营业收入的比重偏高，主要原因是公司在研发方面投入较多，而营业收入相对较少。

偿债能力比较分析：公司资产负债率、流动比率介于分豆教育和华博教育之间，2015年末，公司资产负债率大幅降低，主要原因是公司于2015年度两次增资所致。

营运能力比较分析：公司应收账款周转率较高，主要原因是公司主要通过在线销售产品，与主要代理商才有赊销账期，故公司大多产品为现销，应收账款周转率较高。

现金流量比较分析：通过比较净利润与经营活动产生的现金流量的匹配分

析，公司经营活动产生的现金流量净额均为正值，并且与净利润大致匹配，公司获取现金的能力较强。

综合来看，参照同行业公司，公司具有较强的盈利能力、偿债能力、营运能力和获取现金能力，随着公司合作模式的深入开展，公司未来的销售收入将大幅增加，盈利能力将进一步增强。

十四、特有风险提示

（一）人工成本上升的风险

公司所处行业为知识密集型行业，需要在研发上投入较大的资金，公司主要成本为人工成本，随着行业竞争日趋激烈，人工成本逐步升高，如果人工成本上升，将导致公司营利空间缩小，进而影响公司经营业绩。

（二）业务快速增长导致的管理风险

近年来，公司业务保持较快增长，营业收入大幅上升，对公司管理水平和营运能力提出了更高要求。如果公司不能持续健全组织结构和管理制度，不能吸引较高水平的管理人才及技术人员，不能对公司业务及产品质量实施有效的管理，将对公司的可持续发展带来隐患。

（三）技术人员流失的风险

公司为知识密集型企业，对研发等技术人员的依赖性较高，公司研发人员参与公司产品的研发、升级和维护，因此，如果核心技术人员流失，将对公司发展产生不利影响。

（四）报告期内政府补助占比较高风险

报告期内，公司收到政府补助金额合计 3,709,782.12 元，其中 2014 年度 1,366,132.45 元，计入当期非经常性损益金额 517,117.05 元；2015 年度 2,343,649.67 元，计入当期非经常性损益金额 1,430,194.33 元。同期公司营业利润分别为 1,479,230.76 元和 -861,678.25 元。

公司业务在报告期内应有持续的现金流量、营业收入、交易客户、研发费用支出等，主营业务明确，且公司未来将持续加大研发力度、拓展销售渠道，公司营业利润在报告期内也有一定提升。

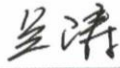
第五节 有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

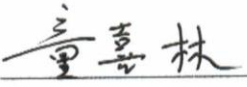
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

(本页无正文，为《广西英腾教育科技股份有限公司公开转让说明书》的签字页。)

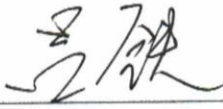
全体董事：（签字）



兰涛



童喜林



吕铁

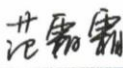


覃志

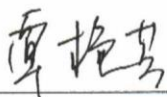


廖建柳

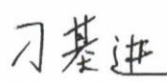
全体监事：（签字）



范霜霜




覃艳芳



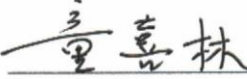
刁基进




全体高级管理人员：（签字）



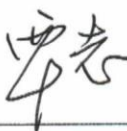
兰涛



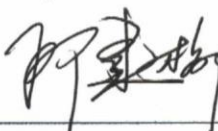
童喜林



吕铁



覃志



廖建柳

广西英腾教育科技股份有限公司（盖章）

2016年9月5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。

(本页无正文,为《广西英腾教育科技股份有限公司公开转让说明书》的签字页。)

公司法定代表人:

宫少林: 宫少林 (印)

项目负责人:

赵冠华

项目小组成员:

赵冠华 袁晓华 褚华伟

招商证券股份有限公司(公章)

2016年9月5日

授权委托书

本授权委托书声明：

招商证券股份有限公司授权 刘锐 先生 为本公司的合法代理人，负责签署：

与场外市场业务总部场外业务相关的法律文件，包括：1、全国中小企业股份转让系统挂牌转让并持续督导总服务协议、持续督导协议、保密协议、申报材料等法律文件；2、区域股权市场挂牌协议、申报材料等法律文件；3、定向发行相关申报材料及合同文件、财务顾问协议、并购协议等法律文件；4、产品说明书、风险揭示书、托管协议、产品购买合同，交易转让协议，投资顾问合同、研究顾问合同、登记服务协议、收益凭证交易协议等法律文件；5、中小企业私募债券承销协议（承销协议须不包含硬包销条款）、中小企业私募债合作协议及申报材料等法律文件；6、相关做市项目的协议（包括不限于定增协议、认购协议、保密协议）、申报材料、各类声明（放弃优先认购权等）各类法律文件、向股转及登记公司提供的各类申请及报备材料；7、其他综合事务类合同。

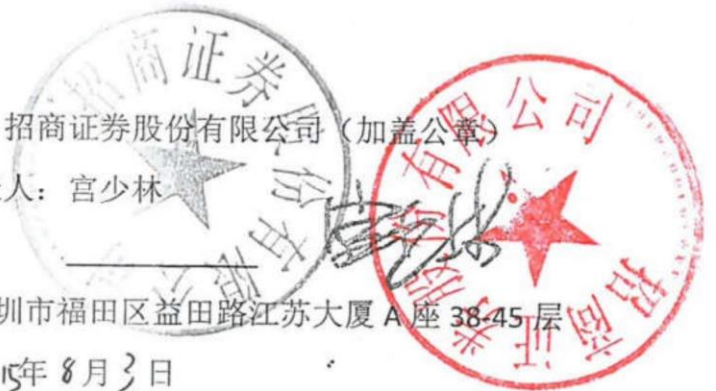
本授权委托书自 2015 年 4 月 7 日起生效，有效期至 2016 年 12 月 31 日。

授权人：招商证券股份有限公司（加盖公章）

法定代表人：宫少林

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

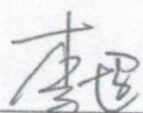
日期：2015年8月3日



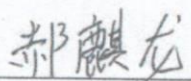
三、律师事务所声明

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

经办律师：

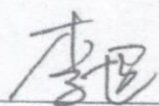


李超



郝麒龙

律师事务所负责人：



李超

北京重光(天津)律师事务所
2016年9月5日



会计师事务所声明

本所及签字注册会计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审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师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。

签字注册会计师：

傅品 刘毅

会计师事务所负责人：

王

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)


2016年9月5日



资产评估机构声明

本所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所出具的广西英腾教育科技股份有限公司前身的股改资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

资产评估机构负责人：



签字注册资产评估师：



北京中同华资产评估有限公司

(盖章)

2016年 7 月 5 日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、公司 2014 年度、2015 年度审计报告
- 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

(正文完)