

北京艾美迪科技股份有限公司



公开转让说明书



主办券商

**恒泰证券**

HENGTAI SECURITIES

二〇一六年十一月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特别提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

### 一、线上平台用户推广风险

随着“互联网+”概念的兴起，国内医学培训行业也开始了以互联网思维为核心的转型，公司自2014年起开始搭建移动端医学交流平台，2015年正式上线，平台涵盖的33个学科内容处于不断的补充和完善之中。目前，该平台尚处于用户推广、品牌塑造的初级阶段，且医学培训的专业性强、市场对该商业模式的认识有限，因此，平台在用户推广的过程中存在一定的风险，对公司未来收入的影响存在不确定性。

**应对措施：**公司利用线下医学培训积累的客户资源进行线上用户推广，实现线上与线下的协同；此外，公司将逐步扩大市场团队进行逐医院市场递推，另通过与各地方卫计委签订医生继续教育合作协议，使得医生继续教育通过公司的线上平台来实现，进而增加注册用户量。

### 二、业务转型对公司业绩的影响

公司目前处于业务转型阶段，公司预计从事的线下其他管理类培训项目占比将逐步下降，医学培训项目为公司未来业务发展重点，同时将加强线上移动端业务拓展。由于公司处于业务转型并快速发展的重要阶段，产品引进、线上移动端业务拓展、线上移动端平台宣传推广均需要大量的资金投入，因此，公司可能存在期间费用持续增加的风险；而公司的线上移动端业务收入需在提高用户粘度、积累一定的用户流量及数据之后，才能得到大幅度提升，改善公司的盈利能力，因此公司未来可能存在转型期内业绩下降的风险。

**应对措施：**公司通过拓展团队人员，提升服务质量，在现有客户的基础上拓展新的客户群，提高公司的线下医疗培训收入；同时，公司积极参加医疗行业机构组织的研讨、交流活动，借助这一平台推广公司的线上业务，适当与专业媒体推广公司经营服务理念，提高业内知名度，增加线上用户数量，提高公司的线上收入。

### 三、软件升级技术风险

随着APP的推广，注册用户数量不断增加，对软件的功能和运行速度也提

出更加严格的要求,这就要求公司能够随时根据当前访问状态调整 APP 的性能。然而公司目前推广的 APP 尚由外包团队设计开发,无法对平台数据做到实时追踪,从而对软件的调整存在“滞后”效应;同时,医生和患者数据属于非常隐私的信息,APP 数据管理由外包团队负责可能会产生信息安全隐患,这会一定程度上影响用户对该平台的信任度,从而对公司业绩产生不良影响。

**应对措施:** 公司通过与现有技术团队签订长期服务合同,确保现有 APP 性能的稳定及数据的及时跟踪,同时公司计划尽快成立技术团队,负责对 APP 的研发和数据的管理,实现软件的及时更新和升级。

#### 四、公司治理风险

在有限公司存续期间,公司的法人治理结构不尽完善,内部控制基础较为薄弱。股份公司成立后,公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度,公司内部控制环境得到优化,内部控制制度得到完善。但是,由于股份公司成立至今运营时间较短,公司管理层的规范意识还需进一步提高,对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉,此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验,治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期,公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。

**应对措施:** 针对以上风险,公司以在全国中小企业股份转让系统挂牌为契机,在中介机构的辅导和协助下,进一步完善了相关内部控制制度,股份公司自成立以来,已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度,形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会秘书工作制度》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易规则》、《对外担保管理制度》、《重大投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》、《重大决策管理办法》、《职工代表大会管理制度》。强化了内控制度执行力度,强化了全体股东、董事、监事、高级管理人员规范公司治理理念,充分发挥监事会的监督作用,严格按照各项内部控制规定规范运行,保证公司的各项内部控制制度能够得到切实有效地执行。

## 五、实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书出具日，王霁直接持股比例为 96.00%，为公司第一大股东，目前担任公司董事长兼总经理，对公司的经营管理有重大影响，为公司控股股东及实际控制人。虽然公司制定了三会议事规则以及相关工作细则等内部规范文件，且实际控制人也作出了避免同业竞争等承诺，但仍不能排除其通过控股地位对公司的经营决策、利润分配、对外投资等重大事项施加控制或重要影响，可能对公司及其他股东的权益产生不利影响。

**应对措施：**针对该风险，公司已建立健全法人治理结构，制定了《公司章程》、三会议事规则、关联交易、对外担保、对外投资、防范大股东及其他关联方资金占用等相关制度，规范控股股东、实际控制人的决策行为，提升公司治理水平，防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东的利益造成侵害。

## 六、主要客户过于集中且持续变动的风险

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司前五大客户收入金额分别为 607.90 万元、839.05 万元和 372.51 万元，占营业收入的比例分别为 85.39%、74.51%和 100.00%，报告期内公司收入全部为组织医学培训和其他管理类培训收入，虽然前五大客户的营业收入占比较高，但各期前五大客户变动较大，主要是由公司的业务性质和规模较小决定的，如果公司的业务开拓出现问题，有可能给公司的经营带来风险。

**应对措施：**公司自成立以来一直从事线下医学培训项目，拥有 15 年的项目主办经验，主要客户为各大医院、高校、银行等，主要培训内容为医学培训并附带部分其他管理类培训，自 2015 年开始公司积极拓展线下培训新模式，由单纯境外项目，到境内项目的增加（即引进国外专家在国内开展培训项目），不断开拓新客户；此外，公司自 2014 年开始拓展线上网络培训项目，公司后期将进一步完善销售模式，在服务好原有客户的同时积极开拓新的客户，以客户要求为主，专注用户体验，提高市场竞争能力。

## 七、控股股东或关联方占用公司资金的风险

报告期内，公司与控股股东及其主要关联方存在资金往来的情形。2015 年 12 月 31 日和 2016 年 5 月 31 日，控股股东王霁应付公司往来款余额分别为 280,415.21 元和 674,502.44 元，存在控股股东或关联方占用公司资金的风险。

应对措施：2016年6月17日，该笔款项已经全部还清。其中，控股股东占用公司资金60.00万元，剩余7.45万元为备用金借款。股份公司成立后通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《重大决策管理办法》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等规章制度，详细地规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他决策程序。同时，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均出具了《关于减少和规范关联交易的承诺》，且公司股东已书面承诺未来将严格遵守《公司章程》中有关股东及其他关联方的约束性条款，不利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不利用其控制地位损害公司和社会公众股东的利益。

## 目录

声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
释义 .....	8
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>11</b>
一、公司基本情况.....	11
二、本次挂牌情况.....	12
三、公司的股权结构及股东情况.....	13
四、公司设立及股权演变情况.....	16
五、子公司、分公司情况.....	23
六、公司重大资产重组情况.....	24
七、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	24
八、最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	26
九、与本次挂牌有关的机构.....	28
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>30</b>
一、公司业务情况.....	30
二、公司组织结构与主要业务流程.....	41
三、公司业务相关的关键资源要素.....	43
四、报告期内与业务相关的经营数据.....	49
五、公司商业模式.....	57
六、公司所处行业情况、风险情况及公司在行业中所处地位.....	59
七、持续经营能力分析.....	77
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>82</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	82
二、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	85
三、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况.....	85
四、同业竞争.....	87
五、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	90

六、董事、监事、高级管理人员.....	91
七、公司的重大诉讼、仲裁或行政处罚.....	94
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>95</b>
一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表.....	95
二、主要会计政策和会计估计.....	102
三、最近两年及一期的主要财务指标.....	112
四、报告期利润形成的有关情况.....	120
五、报告期主要资产负债情况.....	131
六、关联方、关联方关系及关联交易.....	149
七、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他事项.....	154
八、资产评估情况.....	154
九、股利分配政策及分配情况.....	155
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	155
十一、影响公司业务和持续经营的风险和重大事项.....	155
<b>第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明 .....</b>	<b>160</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	160
二、主办券商声明.....	161
三、律师事务所声明.....	162
四、审计机构声明.....	164
五、评估机构声明.....	165
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>166</b>
一、主办券商推荐报告.....	166
二、财务报表及审计报告.....	166
三、法律意见书.....	166
四、公司章程.....	166
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	166
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	166

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、艾美迪股份、艾美迪	指	北京艾美迪科技股份有限公司
公开转让说明书、本公开转让说明书	指	北京艾美迪科技股份有限公司公开转让说明书
有限公司、艾美迪有限	指	公司前身北京艾美迪营销管理咨询有限公司
大宏时代	指	北京大宏时代广告有限公司
艾美迪海纳	指	北京艾美迪海纳国际教育科技有限公司
艾美迪教育	指	四川艾美迪教育科技有限公司
恒泰证券、主办券商	指	恒泰证券股份有限公司
公司章程	指	北京艾美迪营销管理咨询有限公司或北京艾美迪科技股份有限公司章程
天职国际会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
永瀚律师事务所	指	天津永瀚律师事务所
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
实际控制人	指	王霁
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
卫计委	指	中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
股东会	指	北京艾美迪营销管理咨询有限公司股东会
股东大会	指	北京艾美迪科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京艾美迪科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京艾美迪科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期、最近两年一期	指	2014年、2015年和2016年1-5月
报告期各期末	指	2014年12月31日、2015年12月31日和2016年5月31日

2B	指	进行电子商务交易的供需双方都是商家（或企业、公司），均使用 Internet 的技术或各种商务网络平台，完成商务交易的过程
2C	指	是电子商务的一种模式，商业零售直接面向消费者销售产品和服务
中国医师协会	指	是经国家民政部登记注册，由执业医师、执业助理医师及单位会员自愿组成的全国性、行业性、非营利性的群众团体，是国家一级协会，是独立的法人社团
中华医学会	指	是中国医学科学技术工作者自愿组成并依法登记成立的学术性、公益性、非营利性法人社团
中国医院协会	指	是依法获得医疗机构执业许可的二级以上医疗机构自愿组成的全国性、行业性、非营利性的社会团体
海纳医学 APP、海纳医学	指	是一款医学学习应用，为用户提供大量的国际医学知识，通过引进海外优秀的医学课程与教育理论，为医生学习提供帮助，提升国内医学发展
海纳康复 APP、海纳康复	指	是一款医学学习应用，为用户提供大量的国际医学知识，通过引进海外优秀的医学课程与教育理论，为患者了解自身疾病提供帮助
循证护理	指	是护理人员在计划护理活动过程中，审慎地、明确地、明智地将科研结论与临床经验、患者愿望相结合，获取证据，作为临床护理决策依据的过程
药事管理	指	是指为了保证公民用药安全、有效、经济、合理、方便、及时，宏观上国家依照宪法通过立法，政府依法通过施行相关法律、制定并施行相关法规、规章、以及在微观上药事组织依法通过施行相关的管理措施，对药事活动施行必要的管理
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
北卡罗莱纳州立大学	指	North Carolina State University
耶鲁大学	指	Yale University
多伦多大学	指	University of Toronto
梅奥诊所	指	Mayo Clinic
欧洲肿瘤基金会	指	European Society for Medical Oncology
欧洲核放射协会	指	European Association of Nuclear Medicine
欧洲泌尿外科协会	指	European Association of Urology
德国慕尼黑大学	指	Ludwig-Maximilians-Universität München

美国约翰霍普金斯大学	指	The Johns Hopkins University
------------	---	------------------------------

# 第一节 基本情况

## 一、公司基本情况

公司名称：北京艾美迪科技股份有限公司

法定代表人：王霁

有限公司成立日期：2001年9月29日

股份公司设立日期：2016年6月27日

注册资本：5,000,000元

统一社会信用代码：911101018012319411

注册地址：北京市东城区藏经胡同17号1幢2223室

邮政编码：100012

联系电话：010-64802709

传真：010-64803204

电子邮箱：info@imdconway.com

互联网网址：<http://www.imd-marketing.com/>

董事会秘书：罗晞

信息披露负责人：罗晞

所属行业：公司主营业务为组织医学培训和其他管理类培训。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），本公司所处行业为商务服务业（L72）；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754—2011），本公司所处行业为商务服务业（L72）；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，本公司所处行业为“会议及展览”（L72）；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型分类指引》，公司所处行业属于调查和咨询服务（分类代码12111111）”。

经营范围：技术开发、转让、培训、服务；营销管理；市场调查；信息咨询（不含中介服务）；劳务服务；企业策划；文化艺术交流；组织展览展示；会议服务；广告设计；图文设计制作；翻译服务；预防保健服务、健康咨询（须经审批的诊疗活动除外）；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；人才供求信息的收集、发布和咨询；人才的登记、推荐；组织人才培养；人才素质测评。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部

门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

主营业务：组织医学培训和其他管理类培训。

## 二、本次挂牌情况

### (一) 股票挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：5,000,000 股

挂牌日期：

挂牌后转让方式：协议转让

### (二) 股东所持股份的限售安排和自愿锁定承诺

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十九条规定：“发起人持有的公司股票，自公司成立之日起一年以内不得转让。公司董事、监事、总经理以及其它高级管理人员应当向公

司申报所持有的公司的股份及其变动情况,在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本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。”

除上述情况外,公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

### (三) 本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

公司于2016年6月27日整体变更为股份公司。截至本公开转让说明书出具之日,股份公司成立未满一年。

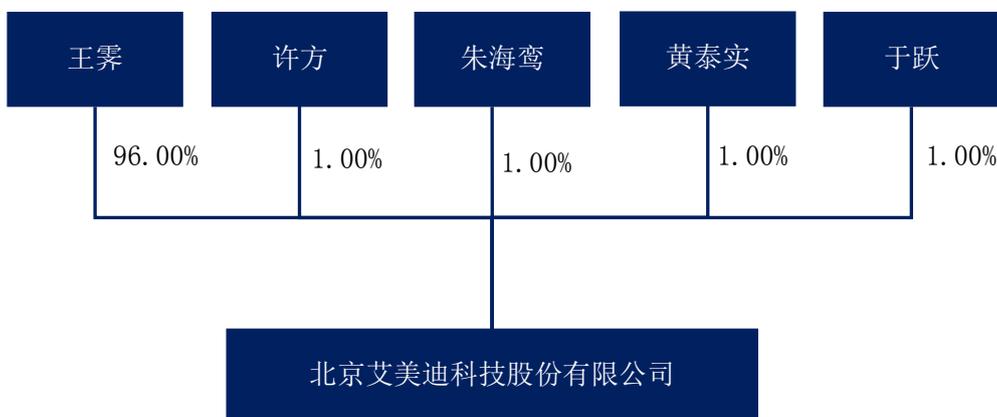
公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下:

序号	股东姓名	持股数(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的数量(股)
1	王霁	4,800,000	96.00	否	0
2	许方	50,000	1.00	否	0
3	朱海鸾	50,000	1.00	否	0
4	黄泰实	50,000	1.00	否	0
5	于跃	50,000	1.00	否	0
合计		5,000,000	100.00	—	0

## 三、公司的股权结构及股东情况

### (一) 股权结构图

截至本公开转让说明书出具之日,本公司的股权结构如下图所示:



## （二）公司控股股东、实际控制人的认定及最近两年内的变化情况

### 1、公司控股股东、实际控制人认定的理由和依据

截至本公开转让说明书出具之日，王霁直接持有公司 96.00%的股份，即 4,800,000 股，为公司第一大股东，目前担任公司董事长兼总经理，对公司的经营决策能够产生重大影响，为公司控股股东及实际控制人。

### 2、控股股东、实际控制人基本情况

王霁，董事长、总经理，男，1967 年 12 月出生，中国国籍，拥有加拿大境外永久居留权，本科学历，1990 年 7 月毕业于安徽财经大学商业经济专业，获得经济学学士学位。1990 年 8 月至 1992 年 8 月，就职于北京市计算机技术研究所，任经营处职员；1992 年 9 月至 1995 年 12 月，就职于中信国安建筑装饰工程有限公司，任市场部经理；1996 年 1 月至 2016 年 6 月，就职于北京大宏时代广告有限公司，任执行董事、经理；2001 年 9 月至 2016 年 6 月，就职于北京艾美迪营销管理咨询有限公司，历任董事、执行董事兼经理；2016 年 6 月起任股份公司董事长、总经理，任期三年。

### 3、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变化。

## （三）公司股东基本情况

### 1、公司股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数额（股）	持股比例（%）	股东性质
1	王霁	4,800,000	96.00	境内自然人
2	许方	50,000	1.00	境内自然人
3	朱海鸾	50,000	1.00	境内自然人
4	黄泰实	50,000	1.00	境内自然人
5	于跃	50,000	1.00	境内自然人
合计		5,000,000	100.00	——

公司共有 5 名自然人股东。公司现有股东不存在法律、法规、规章及规范性文件规定的不适合担任股东的情形，不存在无法满足法律法规规定的股东资格条件等主体瑕疵问题，上述股东均具备担任公司股东的适当资格。

经核查，公司及其股东不属于《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）》等相关法律、法规规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，无需按照前述法律、法规履行登记备案程序。

## 2、公司股东基本情况

王霁，董事长，基本情况详见本节“三、公司的股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的认定及最近两年内的变化情况”。

许方，董事，女，1968年9月出生，中国国籍，拥有加拿大境外永久居留权。硕士学历，1999年6月毕业于英国赫瑞瓦特大学商学院工商管理专业，取得工商管理硕士学位。1990年7月至1994年4月，就职于北京建材集团，任材料科科长；1994年5月至1997年8月，就职于中华儿女杂志社，任财务副主任；1997年9月至1999年6月，英国赫瑞瓦特大学商学院工商管理专业在读；1999年7月至1999年11月，待业；1999年12月至2000年7月，就职于盐城国际妇女时装有限公司北京分公司，任总经理助理；2000年8月至2005年2月，就职于奇威亚太区有限公司，任市场经理；2005年3月至2016年6月，就职于北京艾美迪营销管理咨询有限公司，任国际合作部总监；2016年6月至今，就职于北京艾美迪科技股份有限公司，任国际合作部总监；2016年6月起任股份公司董事，任期三年。

朱海鸾，董事，女，1971年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1994年7月毕业上海交通大学附属医学院（原上海第二医科大学）临床医学专业，取得医学学士学位。1994年8月至1995年8月，就职于上海市长宁区中心医院，担任内科医生；1995年9月至1999年8月，就职于辉瑞制药有限公司，担任销售代表；1999年9月至2015年11月，就职于辉瑞投资有限公司，历任大区经理、高级大区经理、全国渠道业务经理、副总监、总监、高级总监；2015年11月至今，就职于飞利浦（中国）投资有限公司，担任副总裁；2016年6月起担任股份公司董事，任期三年。

黄泰实，董事，男，1991年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2015年5月毕业于美国北卡罗莱纳州立大学经济学专业，取得经济学学士学位。2015年5月至2016年2月，待业；2016年2月至2016年6月，就

职于北京艾美迪营销管理咨询有限公司，任国际合作部副总监；2016年6月至今，就职于北京艾美迪科技股份有限公司，任国际合作部副总监；2016年6月起担任股份公司董事，任期三年。

于跃，董事，男，1986年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位，2011年9月至2016年6月就读于哥伦比亚大学生物工程专业；2016年6月起担任股份公司董事、副总经理，任期三年。

#### （四）股东之间的关联关系

王霁与许方曾系夫妻关系，截至本公开转让说明书出具之日，公司股东之间不存在关联关系。

#### （五）股份权利受限情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东持有的股份不存在质押或其他争议事项。

### 四、公司设立及股权演变情况

公司于2016年6月27日由艾美迪有限整体变更设立，注册资本为500万元。公司自成立以来的股本演变情况说明如下：

#### （一）有限责任公司阶段

##### 1、2001年9月，有限公司成立

2001年8月21日，北京市工商行政管理局东城分局签发了（京东）企名预核（内）[2001]第10521724号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称为“北京艾美迪营销管理咨询有限公司”。

2001年9月16日，有限公司召开首次股东会并决议：通过公司章程；公司设董事会，选举王霁、陈宇东、李锦、孙旗作为第一届董事会董事，王霁为董事长；公司不设监事会，选举冯俐为公司监事；聘任陈宇东担任经理。同日，全体股东签署了有限公司章程。

2001年9月26日，北京市华颂会计师事务所有限公司出具了（2001）华会验字第（928）号《验资报告》，经审验，截止2001年9月26日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币10万元，其中王霁、孙旗作、陈宇东各以货币出资2.11万元、冯俐以货币出资1.23万元，李锦以货币出资2.44万元。

2001年9月29日，有限公司取得了注册号为1100002331825的《企业法人营业执照》，公司名称为北京艾美迪营销管理咨询有限公司，类型为有限责任公司，法定代表人为王霁，注册资本为人民币10万元，注册地址为北京市东城区戏楼胡同1号，经营范围为“营销管理，市场调查，信息咨询（不含中介服务），劳动服务，企业策划，技术开发、转让、培训、服务，文化艺术交流，组织展览展示，会议服务，广告设计，图文设计制作，翻译服务”，经营期限为10年，2001年9月29日至2011年9月28日。

有限公司设立时，公司股东及股权比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	李锦	2.44	24.40	货币
2	王霁	2.11	21.10	货币
3	孙旗作	2.11	21.10	货币
4	陈宇东	2.11	21.10	货币
5	冯俐	1.23	12.30	货币
合计		10.00	100.00	——

## 2、2004年11月，有限公司第一次增加注册资本，第一次变更经营范围

2004年11月19日，有限公司召开股东会并决议：同意将公司的注册资本由10万元增至20万元，新增部分由许方以货币形式出资10万元；同意将有限公司的经营范围变更为“营销管理，市场调查，信息咨询（不含中介服务），劳动服务，企业策划，技术开发、转让、培训、服务，文化艺术交流，组织展览展示，会议服务，广告设计，图文设计制作，翻译服务；人才供求信息的收集、发布和咨询；人才的登记、推荐；组织人才培养；人才素质测评”；同意修改有限公司章程。

2004年11月24日，有限公司就上述变更事项办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	许方	10.00	50.00	货币
2	李锦	2.44	12.20	货币
3	王霁	2.11	10.55	货币

4	孙旗作	2.11	10.55	货币
5	陈宇东	2.11	10.55	货币
6	冯俐	1.23	6.15	货币
合计		20.00	100.00	——

本次增资资金来源为自然人股东许方的个人积蓄，均为股东自有货币资金，并未向他人募集。本次增资现金均已足额缴纳，且股东所持全部股权均为其本人真实所有，不存在持股平台或其他股权代持情形，亦不存在其他任何形式的潜在纠纷。

### 3、2011年9月，有限公司第一次股权转让、第一次变更营业期限

2011年9月21日，有限公司召开股东会并决议：同意股东李锦将其持有的公司12.20%的股权（共计2.44万元）转让给王霁；同意股东陈宇东将其持有的10.55%的股权（共计2.11万元）转让给王霁；同意股东冯俐将其持有的6.15%的股权（共计1.23万元）转让给王霁；同意孙旗作将其持有的10.55%的股权（共计2.11万元）转让给王霁；同意免去王霁、孙旗作、李锦和陈宇东的董事职务、免去冯俐的监事职务；同意修改有限公司章程。

同日，李锦、陈宇东、冯俐、孙旗作分别与王霁就上述股权转让事宜签订了《出资转让协议书》。

2011年9月22日，有限公司召开新股东会并决议：同意将有限公司的营业期限变更为“2001年9月29日至2031年9月28日”；同意公司不设董事会，选举王霁为公司执行董事；同意公司不设监事会，选举许方为公司监事；按照公司章程聘任王霁为经理；同意修改有限公司章程。

2011年9月22日，有限公司就上述变更事项办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	许方	10.00	50.00	货币
2	王霁	10.00	50.00	货币
合计		20.00	100.00	——

本次股权受让主体王霁的资金来源为个人积蓄，系自有货币资金，并未向

他人募集。本次股权受让金额共计 7.89 万元，已足额支付，并完成工商变更登记。王霖名下股权均为其本人真实所有，不存在持股平台或其他股权代持情形，亦不存在其他任何形式的潜在纠纷。

#### 4、2014 年 3 月，有限公司第二次增加注册资本

2014 年 3 月 19 日，有限公司召开股东会并决议：同意将公司的注册资本由 20 万元增加至 120 万元，新增部分由股东王霖以货币形式出资 100 万元；同意修改有限公司章程。

2014 年 3 月 27 日，北京普达会计师事务所(普通合伙)出具编号为普达(内)验字[2014]0684 号《验资报告》，截止 2014 年 3 月 19 日，公司已收到股东王霖缴纳的新增注册资本 100 万元，出资方式为货币。

2014 年 3 月 19 日，有限公司就上述变更事项办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	王霖	110.00	91.67	货币
2	许方	10.00	8.33	货币
合计		120.00	100.00	——

本次增资资金来源为自然人股东王霖的个人积蓄，均为股东自有货币资金，并未向他人募集。本次增资现金均已足额缴纳，且股东所持全部股权均为其本人真实所有，不存在持股平台或其他股权代持情形，亦不存在其他任何形式的潜在纠纷。

#### 5、2015 年 6 月，有限公司第二次变更经营范围

2015 年 6 月 30 日，有限公司召开股东会并决议：同意将公司的经营范围变更为“营销管理，市场调查，信息咨询（不含中介服务），劳务服务，企业策划，技术开发、转让、培训、服务，文化艺术交流，组织展览展示，会议服务，广告设计，图文设计制作，翻译服务；人才供求信息的收集、发布和咨询；人才的登记、推荐；组织人才培养；人才素质测评；预防保健服务、健康咨询（须经审批的诊疗活动除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）”；同意修改有限公司章程。

2015年6月30日，有限公司就上述变更事项办理了工商变更登记。

#### 6、2016年2月，有限公司第二次股权转让、第三次增加注册资本

2016年2月18日，有限公司召开股东会并决议：同意股东许方将其持有的5万元出资转让给王霖；决议同意将公司的注册资本由120万元增加至500万元，新增部分由王霖以货币形式出资365万元，黄泰实以货币形式出资5万元，于跃以货币形式出资5万元，朱海鸾以货币形式出资5万元；同意修改有限公司章程。2月17日，许方与王霖已就上述股权转让事宜签订《股权转让协议》。

2016年2月23日，北京嘉明拓新会计师事务所出具编号为京嘉验字[2016]0010号《验资报告》，截至2016年2月23日，公司已收到股东黄泰实、于跃、王霖、朱海鸾缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币380万元，其中股东黄泰实出资5万元，出资方式为货币；股东于跃出资5万元，出资方式为货币；股东王霖出资365万元，出资方式为货币，股东朱海鸾出资5万元，出资方式为货币。

2016年2月18日，有限公司就上述变更事项办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王霖	480.00	96.00	货币
2	许方	5.00	1.00	货币
3	朱海鸾	5.00	1.00	货币
4	黄泰实	5.00	1.00	货币
5	于跃	5.00	1.00	货币
合计		500.00	100.00	——

本次增资资金来源为自然人股东王霖、朱海鸾、黄泰实、于跃的个人积蓄，均为股东自有货币资金，并未向他人募集。本次增资现金均已足额缴纳，且股东所持全部股权均为其本人真实所有，不存在持股平台或其他股权代持情形，亦不存在其他任何形式的潜在纠纷；

本次股权受让主体王霖的资金来源为个人积蓄，系自有货币资金，并未向他人募集。本次股权受让金额共计5万元，已足额支付，并完成工商变更登记。

王霖名下股权均为其本人真实所有，不存在持股平台或其他股权代持情形，亦不存在其他任何形式的潜在纠纷。

## （二）有限公司整体变更为股份公司

2016年2月25日，北京市工商行政管理局东城分局签发了（京东）名称变核（内）字[2016]第0006725号《企业名称变更核准通知书》，准予核准企业名称变更为：北京艾美迪科技股份有限公司。

2016年3月21日，艾美迪有限召开股东会并决议，同意公司拟由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以2016年3月31日为改制基准日，聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）和沃克森（北京）国际资产评估有限公司作为公司进行改制的审计和评估机构。

2016年6月8日，天职国际会计师事务所出具了天职业字[2016]11816号《审计报告》，截止2016年3月31日，有限公司经审计后的净资产为人民币5,412,402.97元。

2016年6月9日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的沃克森评报字[2016]第0564号《资产评估报告书》，确认有限公司于基准日2016年3月31日的账面净资产评估值为人民币543.03万元。

2016年6月9日，有限公司召开股东会并决议：同意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；公司名称变更为“北京艾美迪科技股份有限公司”；公司以2016年3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，全体股东决定以净资产5,000,000.00元折为股份公司的股本，其余412,402.97元计入股份公司资本公积，折股比例为1.08248:1；公司全体股东作为发起人，分别以其在有限公司净资产中拥有的相应份额的权益作为出资认购股份。

2016年6月9日，股份公司全体发起人签署《发起人协议》，一致同意以发起方式设立北京艾美迪科技股份有限公司。该协议约定了股份公司各发起人的出资方式、股权比例、相互之间权利义务的划分及承担，以及公司设立筹备等内容。

2016年6月24日，股份公司召开了第一次股东大会，审议通过了《北京艾美迪科技股份有限公司章程》及有限公司整体变更设立股份公司的相关议案，选举产生了股份公司第一届董事和第一届股东代表监事。

2016年6月24日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举王霁为公司董事长，聘任王霁为公司总经理，聘任于跃为公司副总经理，聘任赵立云为公司财务总监（财务负责人），聘任罗晞为公司董事会秘书。

2016年6月24日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举丁宁为监事会主席。

2016年6月24日，天职国际会计师事务所出具天职业字【2016】12926号《验资报告》，经审验，截止2016年6月24日，股份公司（筹）已收到全体股东以其拥有的艾美迪有限以2016年3月31日为基准日不高于审计值且不高于评估值的净资产折合股本人民币5,000,000股，股票每股面值1元，余额全部计入资本公积金。

2016年6月27日，北京市工商行政管理局东城分局签发了统一社会信用代码为911101018012319411的《营业执照》，显示公司名称为“北京艾美迪科技股份有限公司”；类型为其他股份有限公司（非上市）；住所：北京市东城区戏楼胡同1号；法定代表人：王霁；注册资本：500万元；营业期限：长期；经营范围：营销管理，市场调查，信息咨询（不含中介服务），劳务服务，企业策划，技术开发、转让、培训、服务，文化艺术交流，组织展览展示，会议服务，广告设计，图文设计制作，翻译服务；预防保健服务、健康咨询（须经审批的诊疗活动除外）；人才供求信息的收集、发布和咨询；人才的登记、推荐；组织人才培养；人才素质测评。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

股份公司设立时股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	王霁	480.00	96.00	净资产折股
2	许方	5.00	1.00	净资产折股

3	朱海鸾	5.00	1.00	净资产折股
4	黄泰实	5.00	1.00	净资产折股
5	于跃	5.00	1.00	净资产折股
合计		500.00	100.00	——

### (三) 股份有限公司阶段

2016年7月13日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于变更公司注册地址并修订公司章程的议案》，将公司注册地址由“北京市东城区戏楼胡同1号”变更为“北京市东城区藏经馆胡同17号1幢2223室”，并提交2016年第一次临时股东大会审议；审议通过《关于变更公司经营范围并修订公司章程的议案》，将公司经营范围由“人才供求信息的收集、发布和咨询；人才的登记、推荐；组织人才培养；人才素质测评。技术开发、转让、培训、服务；营销管理；市场调查；信息咨询（不含中介服务）；劳务服务；企业策划；文化艺术交流；组织展览展示；会议服务；广告设计；图文设计制作；翻译服务；预防保健服务、健康咨询（须经审批的诊疗活动除外）。企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。”变更为“人才供求信息的收集、发布和咨询；人才的登记、推荐；组织人才培养；人才素质测评。技术开发、转让、培训、服务；营销管理；市场调查；信息咨询（不含中介服务）；劳务服务；企业策划；文化艺术交流；组织展览展示；会议服务；广告设计；图文设计制作；翻译服务；预防保健服务、健康咨询（须经审批的诊疗活动除外）；基础软件服务；应用软件服务；计算机系统服务。企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动”，并提交2016年第一次临时股东大会审议；审议通过《关于召开公司2016年第一次临时股东大会的议案》。

2016年7月28日，公司召开2016年第一次临时股东大会，全体股东审议并通过了上述《关于变更公司注册地址并修订公司章程的议案》、《关于变更公司经营范围并修订公司章程的议案》。

2016年7月29日，公司就上述变更事项办理了工商变更登记。

## 五、子公司、分公司情况

报告期内，公司无子公司、分公司。

## 六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组情况。

## 七、公司董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

序号	姓名	职务	任期
1	王霁	董事长	2016年6月24日至2019年6月23日
2	许方	董事	2016年6月24日至2019年6月23日
3	朱海鸾	董事	2016年6月24日至2019年6月23日
4	黄泰实	董事	2016年6月24日至2019年6月23日
5	于跃	董事	2016年6月24日至2019年6月23日

王霁，董事长，基本情况详见本节“三、公司的股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的认定及最近两年内的变化情况”。

许方，董事，基本情况详见本节“三、公司的股权结构及股东情况”之“（三）公司股东基本情况”。

朱海鸾，董事，基本情况详见本节“三、公司的股权结构及股东情况”之“（三）公司股东基本情况”。

黄泰实，董事，基本情况详见本节“三、公司的股权结构及股东情况”之“（三）公司股东基本情况”。

于跃，董事，基本情况详见本节“三、公司的股权结构及股东情况”之“（三）公司股东基本情况”。

### （二）监事基本情况

公司本届监事会由3名监事构成，2名股东代表监事由公司股东大会选举产生，1名职工代表监事由公司职工大会选举产生，任期三年。

序号	姓名	职务	任期
1	丁宁	监事会主席	2016年6月24日至2019年6月23日
2	孙晓超	监事	2016年6月24日至2019年6月23日

序号	姓名	职务	任期
3	韩康	职工监事	2016年6月24日至2019年6月23日

丁宁，监事，男，1981年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，2015年6月毕业于纽卡斯尔大学翻译与口译专业，取得文学硕士学位。2008年1月至2009年6月，就职于美国泰科电子上海工程中心，任项目管理；2009年7月至2011年2月，就职于新加坡赫比电子有限公司，任项目管理；2011年3月至今，任南京航空航天大学金城学院，任英语教师；2016年6月起任股份公司监事，任期三年。

孙晓超，监事，男，1986年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，2013年2月毕业于英国威斯敏斯特大学国际联络与传播专业，取得文学硕士学位；2013年2月至2013年4月，待业；2013年5月至2016年6月，就职于北京艾美迪营销管理咨询有限公司，任产品部总监；2016年6月至今，就职于北京艾美迪科技股份有限公司，任产品部总监。2016年6月起任股份公司监事，任期三年。

韩康，监事，男，1972年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，2004年5月毕业于英国利兹城市大学工商管理专业，取得工商管理硕士学位。1997年9月至2001年9月，就职于北京维景国际大酒店有限责任公司（原中旅大厦有限责任公司），任财务经理；2001年9月至2002年8月，待业；2004年6月至2006年1月，待业；2006年1月至2008年4月，就职于北京精诚文化学校，任英语老师；2008年4月至2016年6月，就职于北京艾美迪营销管理咨询有限公司，任项目经理；2016年6月至今，就职于北京艾美迪科技股份有限公司，任市场部副总监；2016年6月起任股份公司监事，任期三年。

### （三）高级管理人员基本情况

公司现任高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	王霖	总经理	2016年6月24日至2019年6月23日
2	于跃	副总经理	2016年6月24日至2019年6月23日
3	赵立云	财务总监	2016年6月24日至2019年6月23日
4	罗晞	董事会秘书	2016年6月24日至2019年6月23日

王霁，总经理，基本情况详见本节“三、公司股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人的认定及最近两年内的变化情况”。

于跃，副总经理，基本情况详见本节“三、公司股东情况”之“（三）公司股东基本情况”。

赵立云，财务总监，女，1977年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。专科学历，2000年9月毕业于北京交通大学劳动和社会保障专业；2000年10月至2002年2月，待业；2002年3月至2016年6月，就职于北京艾美迪营销管理咨询有限公司，历任数据部主任、行政总监；2016年6月至今，就职于北京艾美迪科技股份有限公司，任财务总监，任期三年。

罗晞，董事会秘书，男，1986年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，2012年5月毕业于美国明尼苏达州立大学软件开发专业，取得理学学士学位。2012年6月至2014年4月，待业；2014年5月至2016年5月，就职于股商控股集团有限公司，任股权投资助理；2016年6月至今，就职于北京艾美迪科技股份有限公司，任董事会秘书，任期三年。

#### （四）董监高任职资格情况

公司全部董事、监事、高级管理人员不存在《公司法》第一百四十六条规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，亦不存在最近24个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守法律法规规定的任职资格。

## 八、最近两年一期主要会计数据和财务指标

最近两年及一期，公司主要会计数据和财务指标情况如下：

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	619.98	861.09	341.69
股东权益合计（万元）	519.57	173.96	109.46
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	519.57	173.96	109.46
每股净资产（元）	1.04	1.45	0.91
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.04	1.45	0.91
资产负债率（%）	16.20	79.80	67.97

流动比率（倍）	5.90	1.24	1.35
速动比率（倍）	5.01	1.20	1.23
<b>项目</b>	<b>2016年1-5月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入（万元）	372.52	1,126.02	711.91
净利润（万元）	-34.38	64.50	-55.52
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-34.38	64.50	-55.52
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-34.38	64.61	-55.52
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）	-34.38	64.61	-55.52
毛利率（%）	39.53	42.15	35.90
加权平均净资产收益率（%）	-8.94	45.52	-41.99
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	-8.94	45.59	-41.99
基本每股收益（元/股）	-0.10	0.54	-0.58
稀释每股收益（元/股）	-0.10	0.54	-0.58
应收账款周转率（次）		181.05	114.47
存货周转率（次）			
经营活动产生的现金流净额（万元）	-736.75	531.74	-154.55
每股经营活动产生的现金流净额（元/股）	-1.47	4.43	-1.29

注：1、每股净资产=期末股东权益/期末股本（或实收资本）；

2、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权益/期末股本（或实收资本）；

3、资产负债率=负债总额/资产总额；

4、流动比率=流动资产合计/流动负债合计；

5、速动比率=(流动资产-预付账款-存货-其他流动资产)/流动负债；

6、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入；

7、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P<sub>0</sub> 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；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 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<sub>j</sub> 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；M<sub>0</sub> 为报告期

月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

8、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： $P_0$  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； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  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； $M_0$  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。

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本（或实收资本）；

11、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额指标中“股本数”按期末数模拟计算。

## 九、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：恒泰证券股份有限公司

法定代表人：庞介民

联系地址：内蒙古呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方君座 D 座光大银行办公楼 14-18 楼

联系电话：010-56673762

传真：010-56673767

项目负责人：李永宝

项目组成员：李永宝、栾天、张缓

### （二）律师事务所

名称：天津永瀚律师事务所

执行事务合伙人：马孟姣

联系地址：天津市南开区卫津路与万德庄大街交口西南侧新都大厦  
1-1-1404

联系电话：022-87052286

经办律师：马孟姣、张秀程

### **（三）会计师事务所**

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：邱靖之

联系地址：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

联系电话：010-88827692

传真：010-88018737

经办注册会计师：周百鸣、王忠箴、李崇瑛

### **（四）资产评估机构**

名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：徐伟建

联系地址：北京海淀区首体南路 22 号国兴大厦 21 层

联系电话：010-52800787

传真：010-88019300

经办注册资产评估师：苏灵灵、折合群

### **（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

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **（六）证券交易机构**

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

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务情况

#### （一）主营业务

公司主营业务为组织医学培训、其他管理类培训。

医学培训主要由医疗行业协会、医疗机构、医学基金会等机构委托第三方执行；其他管理类培训主要由高校、银行、政府等单位与第三方合作执行。经过多年的国际培训市场培育，公司积累了丰富的行业经验，公司依据上述委托方需求策划组织学术论坛、专家研讨会、学术沙龙、专家讲座、专项报告、赴外培训等各种形式的培训活动；与委托方合作，帮助其设计培训课题、组织各类培训，同时公司与相关旅行社签订酒店、机票等培训后端服务合同，形成完整的从专业培训课程到培训期间行程安排等全流程服务，为国内客户提供培训一体化服务，并向其收取培训执行费用。

同时，鉴于移动互联网平台培训具备的资源整合性、高效性、时效性以及价格优势性等特性，公司在发展线下培训业务模式的基础上，搭建移动端医学培训交流平台。通过线下组织各类医学培训，公司已积累了较多医生资源、教育资源和客户资源，将国际知名医学学术机构前沿资讯、医学会议视频信息、国外医生培训、手术案例等多样化课程体系引入线上移动端医学培训交流平台，整合欧美权威医学资源，为国内注册户提供专业医学培训服务，使得公司的医学培训业务通过“线上+线下”联动发展，为国内医生群体提供丰富的学习培训及国际化医学视野。

#### （二）主要服务介绍

报告期内，公司主要服务包括组织医学培训和其他管理类培训。

##### 1、医学培训

医学培训业务主要以组织现场学术会议、研讨会、讲座、赴海外研修的形式进行。自 2014 年起，公司开始搭建移动端医学培训交流平台海纳医学 APP，主要为国内的医生注册用户提供国际前沿的专业医学学习资料及交流平台。2015 年海纳医学 APP1.0 版正式上线，其涵盖的 33 个医学学科内容处于不断的丰富和完善之中，平台上线初期尚处于用户推广、品牌塑造的初级阶段。2016 年 9 月海纳医学 APP2.0 版上线，实现页面的全新升级及部分学科视频收费功能，未来

公司将在完成基础线下培训业务同时，努力通过移动端平台实现精品培训资源的最大化利用，增加受众群体并降低客户成本，使得公司的医学培训业务顺应用户习惯和市场需求发展。具体服务情况如下：

(1) 线下医学培训

服务名称	服务介绍	服务对象
医院管理和重点专科建设培训	采用实地培训、学术交流、研讨会等方式学习国际先进的医院管理经验、学习国外医院管理发展趋势和重点专科发展经验	三甲医院院长及各科室负责人
药事管理培训	采用座谈、研讨交流会、讲座、专项汇报等形式对国外医院先进的药事管理进行学习，明确药品品质与管理的关系、药师职业道德与行为准则等	各大医院药剂部主任
专业医生赴美中长期访问学者项目	专科医生通过中长期系统学习来了解医学各专科的最新前沿技术及信息	各大医院专科专业医生
优质护理及循证护理专业培训	采用课堂讲授、案例教学、专业调研、座谈交流及实地参观等形式学习国外先进的护理理念，促进国内优质护理管理机制的建立	各大医院护理部主任及其他护理业务骨干

公司经过多年的发展，与行业上下游建立了良好的合作关系。公司不再是传统意义上的会议服务供应商，而是成功转型成为拥有较为完整业务链的复合型服务公司。公司可以为客户提供从策划、项目设计、资源联系到项目实施等一站式的整合医学培训服务，极大地提升了公司的核心竞争力。

以下为公司部分重点服务项目展示：

**项目 1:2014 年多伦多大学医院管理培训**



项目 2:2014 年耶鲁大学医院管理培训



项目 3：2015 年广东中山大学附属第一医院医院管理培训



项目 4：2015 年美国约翰霍普金斯大学循证护理管理培训



2016 年公司仍将线下医学培训作为公司的重要业务之一，基于国内医疗领域各方面发展的广大需要，组织高层次、多领域、宽角度的专业化医学培训，利用拥有的国外合作资源，以全球化的视角为国内高级客户设计、组织专业服务项目。

以下为公司 2016 年部分项目展示：

## 项目一 医院院长高级管理培训

### 邀请单位

- ◆ 赴北美培训项目：耶鲁大学医学院、约翰霍普金斯大学医学院、加州大学旧金山分校医学中心、杜克大学医学中心、多伦多大学西奈山医院等
- ◆ 赴欧洲培训项目：德国慕尼黑大学医学院、瑞士优质医院联盟旗下医院、西班牙萨拉曼卡大学附属医院、波兰雅盖隆附属医院、英国 NHS 附属医院等
- ◆ 赴亚洲培训项目：日本京都大学附属医院、新加坡中央医院、新加坡国立大学附属医院



## 项目二 国际药事管理培训

### 邀请单位

- ◆ 慕尼黑大学附属医院
  - ◆ 多伦多大学医院附属第一医院(西奈山医院)
  - ◆ 瑞士沃顿医院联盟(十九所瑞士医院)
  - ◆ 杜克大学医院
- ◆ 药师领导力的提升
  - ◆ 美国药学的临床实践
  - ◆ 美国药品物流系统：自动化和信息化技术的应用
  - ◆ 患者用药安全及风险防范
  - ◆ 药物治疗管理服务
  - ◆ 美国药物治疗管理现状
  - ◆ 如何成为药物治疗管理的实践操作者：实践路径
- ◆ 药物治疗管理的知识储备及结构准备
  - ◆ 实践准备：药物治疗管理思维分析
  - ◆ 疫苗药品管理服务
  - ◆ 作为疫苗领导者的药师
  - ◆ 免疫管理
  - ◆ 疫苗可预防疾病
  - ◆ 疫苗接种实践
  - ◆ 疫苗管理
  - ◆ 药品持续质量保障方案(CQA)学习
  - ◆ CQA 的法律介绍
  - ◆ 美国药师在职业操作中如何执行 CQA 的要求
  - ◆ CQA 的颁布对药师及患者的影响



### 培训对象

各大医院药剂科主任

### 培训目的

通过对外先进的药事管理培训课程的学习，使参加者了解现代药学实践中管理活动的基本内容、方法和原理；熟悉合理的专业组织管理体制及其职能；明确药品品质与管理的关系及其规律；药师职业道德与行为准则；并给参加者掌握药事管理的基本理论和知识，分析问题和解决问题的能力，指导工作实践，以适应我国经济、社会发展对药事人员工作实践技能与知识的需求。

### 培训方式

座谈、研讨交流会、讲座、实地考察、专题汇报等形式

### 培训时间

2016 年全年

### 生活后勤保障

培训成员在国外的生活食宿、机场接送、考察活动交通、集体购物以及外地考察参观等活动，由艾美迪驻外办事处以及合作伙伴统一安排、交通：提供学习期间大巴、提供用车(外出考察、外地调研和东西部长途等)提供越野车、由于签证和保险费用高昂，建议国际和国内境内的航班机票在国内用人民币购买。

### 费用开支

具体费用依据行程、医院考察内容及后勤接待标准制定。

## (2) 移动端医学交流平台

随着医学科学及临床研究不断的发展，医学知识体系的不断完善，疑难病例的不断出现，对医生专业能力要求的不断提高，由于线下医学培训的高成本化、培训人员小众化、时间的集中化、科目的单一化等缺点，通过移动端医学交流平台提高医生群体专业能力将会成为医学培训的必然趋势。根据美国继续教育认证委员会的报告，从 2005 年至 2013 年互联网医学教育在整个教育形式中所占比重逐渐增加，到 2013 年已超过 40%。耶鲁、哈佛、麻省理工等美国知名高校都已纷纷在网上提供课堂实录的录像、在线教育课程，以方便求知者学习。网络公开课最早起源于英国，为英国远程教育，该方式教学可追溯至 1969 年英国成立的开放大学。随着数字电视和网络技术的日新月异，远距离教学的理念和实践发生了重大变化。现在已有 200 个国家和地区参与者成为网络公开课践行者。近年来，在医学培训中也得到越来越广泛的运用，国内的“好医生”、“华益网”等

互联网机构开展基于网络视频形式的远程医学培训，并取得积极成效。自 2016 年起，公司与国内多家专业医师协会、医学会合作，使公司的培训项目得到权威机构的认可。

截至本公开转让说明书出具之日，公司在发展组织线下培训业务模式的基础上，已经在移动端医学交流平台引入多家国际著名医学资源，该项业务目前仍处于用户推广阶段，暂时未产生收入。另外，公司与中国药师协会签署合作协议书，开展执业药师培训。公司移动端医学交流平台主要为海纳医学 APP 和海纳康复 APP。通过引进海外前沿医学资源，向国内的医生和患者提供国际前沿的专业医学技术学习及交流平台。

海纳医学 APP 的客户群体为国内医生等医学专业人士，该平台为医生了解学习国际医学知识及前沿动态提供丰富资源，同时提供移动端医生学分教育服务。主要包括分学科视频、医学资讯、大咖论坛板块。在分学科视频中，公司已重点引进肿瘤科、泌尿外科、医学放射、骨科、心血管、护理管理等学科。在医学资讯板块，公司主要通过引入专业的医学视频资讯，为客户提供各种医学研究前沿资讯、医学会议信息。在大咖板块，知名医生和医学教授通过平台进行医学交流、发表专业评论，方便平台用户了解国内相关领域专家的看法。目前，该平台注册用户已超过 5000 人，截至本公开转让说明书出具之日，公司已经与地方卫计委和大型医院达成有关医生继续教育培训项目战略合作协议，为移动端医生交流平台提供了强有力的客户基础。

海纳康复 APP 于 2016 年 9 月上线，其客户群主要为患者。该平台将为患者提供多元化的医学知识，以便了解自身疾病、健康状况和疾病自我管理。公司将引进国外科学的康复治疗和健康管理的知识，患者可以通过移动端学习实现自身的健康管理。

以下为海纳医学和海纳康复的 APP 截图：

#### 海纳医学 APP 截图



### 海纳康复 APP 截图



公司通过 APP 提供信息服务的业务符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》的规定，具体如下：

在实名认证方面，用户在使用海纳医学 App 和海纳患教 APP（原名称为“海纳康复 APP”）提供的服务前需分别注册“海纳医学”账号和“海纳患教”账号。通过手机号码绑定注册，系统将发送验证码至用户的移动电话，用户在注册页填写手机号码和验证码后方可完成注册。未经注册的用户无法浏览公司 APP 上发布的内容，也无法发表评论或发布视频等内容。根据 2012 年 12 月 28 日第十一届全国人民代表大会常务委员会第三十次会议通过的《全国人民代表大会常务委员会关于加强网络信息保护的決定》，“网络服务提供者为用户办理网站接入服务，办理固定电话、移动电话等入网手续，或者为用户提供信息发布服务，应当在与用户签订协议或者确认提供服务时，要求用户提供真实身份信息。”另根据 2013 年 9 月 1 日起施行的《电话用户真实身份信息登记规定》（工业和信息化部令第 25 号），“电话用户真实身份信息登记，是指电信业务经营者为用户办理固定电话、移动电话（含无线上网卡，下同）等入网手续，在与用户签订协议或者确认提供服务时，如实登记用户提供的真实身份信息的活动。”“电信业务经营者为用户办理入网手续时，应当要求用户出示有效证件、提供真实身份信息，用户应当予以配合。”鉴于用户在办理移动电话入网手续时应实名登记，海纳医学 App 和海纳患教 App 通过用户提供的手机号码和验证码进行注册可间接实现实名认证。因此，公司已按照《移动互联网应用程序信息服务管理规定》的有关规定，对注册用户进行了基于手机号码等真实身份信息认证。

在用户信息安全保护机制方面，公司在《海纳医学 App 用户协议》和《海纳患教 App 用户协议》中进行如下约定：“在用户注册及使用本服务时，艾美迪需要搜集能识别用户身份的个人信息以便艾美迪可以在必要时联系用户，或为用户提供更好的使用体验。艾美迪搜集的信息包括但不限于用户的姓名、性别、年龄、单位、职务、科室、个人说明；艾美迪同意对这些信息的使用将受限于第三条用户个人隐私信息保护的约束。”在《海纳医学 App 用户协议》和《海纳患教 App 用户协议》之“三、用户个人隐私信息保护”中约定“用户同意艾美迪可在以下事项中使用用户的个人隐私信息：（1）艾美迪向用户及时发送重要

通知，如软件更新、本协议条款的变更；(2) 艾美迪内部进行审计、数据分析和研究等，以改进艾美迪的产品、服务和与用户之间的沟通；(3) 依本协议约定，艾美迪管理、审查用户信息及进行处理措施；(4) 适用法律法规规定的其他事项。除上述事项外，如未取得用户事先同意，艾美迪不会将用户个人隐私信息使用于任何其他用途。”公司建立了信息安全保护机制，并将遵循合法、正当、必要的原则收集、使用用户个人信息，明示收集使用信息的目的、方式和范围，并经用户同意。

在内容审核机制方面，《海纳医学 App 用户协议》和《海纳患教 App 用户协议》中明确约定，用户不得利用“海纳医学”账号/“海纳患教”账号或本服务制作、上载、复制、发布、传播法律、法规和政策禁止的内容；同时，海纳医学 App 和海纳患教 App 建有并不断完善内容审核管理机制，通过敏感词监控，对用户发布内容进行审核。对发布违法违规信息内容的，公司相关部门负责人将予以删除，并视情形给予警示、限制功能、暂停更新、关闭账号等处置措施，保存记录并向有关主管部门报告。此外，公司根据相关部门指示，对部分敏感问题进行无留言设置，进一步规范用户发布行为。

在用户日志储存方面，海纳医学 App 和海纳患教 App 依相关规定记录用并保存户日志信息，包括用户的浏览记录、收藏以及其他发言等行为数据日志，保存六十日。

在依法保障用户在安装或使用过程中的知情权和选择权方面，在用户下载安装海纳医学 App 和海纳患教 App 时，在“应用程序权限管理”页面，用户可选择禁用“位置信息”、“电话”、“相机”、“通讯录”和“麦克风”功能。海纳医学 App 和海纳患教 App 不存在开启与服务无关的功能或捆绑安装无关应用程序的情形。

在尊重和保护知识产权方面，《海纳医学 App 用户协议》和《海纳患教 App 用户协议》中明确约定，用户不得利用“海纳医学”账号/“海纳患教”账号或本服务制作、上载、复制、发布、传播侵害他人名誉权、肖像权、知识产权、商业秘密等合法权利的内容。

现行法律、法规下，公司通过 APP 提供的服务是合法合规的，不会被警示、暂停发布或下架，但公司无法彻底排除因为其他商业原因而被互联网应用商店

服务提供者警示、暂停发布、下架应用程序的风险。公司将持续关注移动互联网应用程序提供信息服务的监管动态以及行业变化，及时调整与互联网应用商店服务提供者的合作策略和合作条件，以降低出现 APP 被警示、暂停发布、下架应用程序的风险，同时公司也会运营、维护与多个应用商店的合作关系，分散风险。报告期内，公司主营业务全部来自于组织线下培训业务，未来公司将，通过“海纳医学 App 和海纳患教 App 线上+组织线下培训业务”联动发展，为医生提供优质的学习资源，从而进一步拓展公司业务，提升公司的核心竞争力，不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响。

根据国家互联网信息办公室出台的《移动互联网应用程序信息服务管理规定》第五条，通过移动互联网应用程序提供信息服务，应当依法取得法律法规规定的相关资质。从事互联网应用商店服务，还应当在业务上线运营三十日内向所在地省、自治区、直辖市互联网信息办公室备案。

公司拟开展移动端医学交流平台业务，通过海纳医学 App 和海纳患教 App 向客户提供线上医学培训与交流服务，属于“通过移动互联网应用程序提供信息服务”，公司未从事互联网应用商店服务，根据《移动互联网应用程序信息服务管理规定》第五条的规定，不需要履行备案手续。

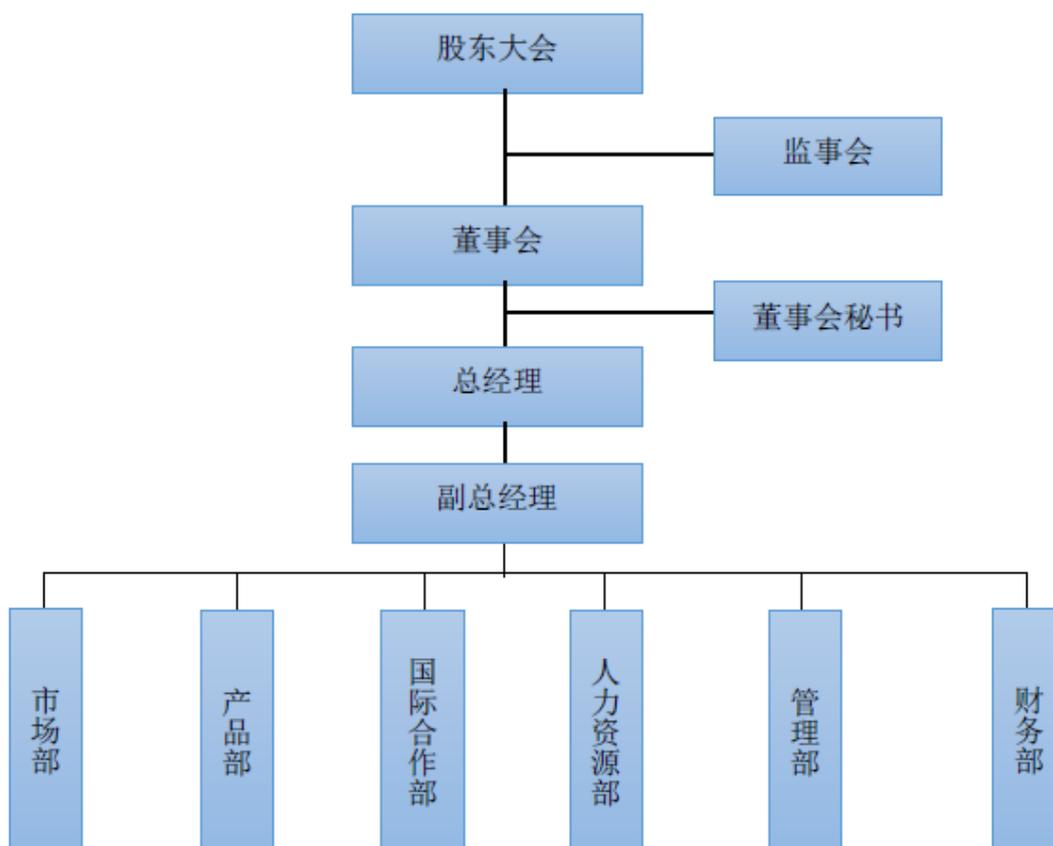
## 2、其他管理类培训服务

公司主要与美国北卡罗莱纳州立大学全球培训学院和耶鲁大学全球健康领导力学院长期合作，在公司开展医学培训的同时，利用美国北卡罗莱纳州立大学和耶鲁大学全球健康领导力学院的资源为国内高校、银行和政府部门提供管理方面的培训。其中，高校培训主要通过专家授课结合案例分析以及同美国同行座谈交流等形式来学习美国研究型大学的建立和运作管理机制、科研成果转化以及高校人才培养机制的建设；银行培训通过专家授课结合美国金融机构实习考察交流及座谈会形式，了解互联网金融发展方向以及银行如何对零售业务进行设计和管理等；政府相关部门的培训也是通过授课、实地实习交流和座谈会等形式，了解行业的发展趋势，学习具体行业运营管理、人力资源管理、创新等运作模式，为国内引进先进的管理理念。

## 二、公司组织结构与主要业务流程

### （一）公司组织结构

截至本公开转让说明书出具之日，公司内部组织结构图如下：

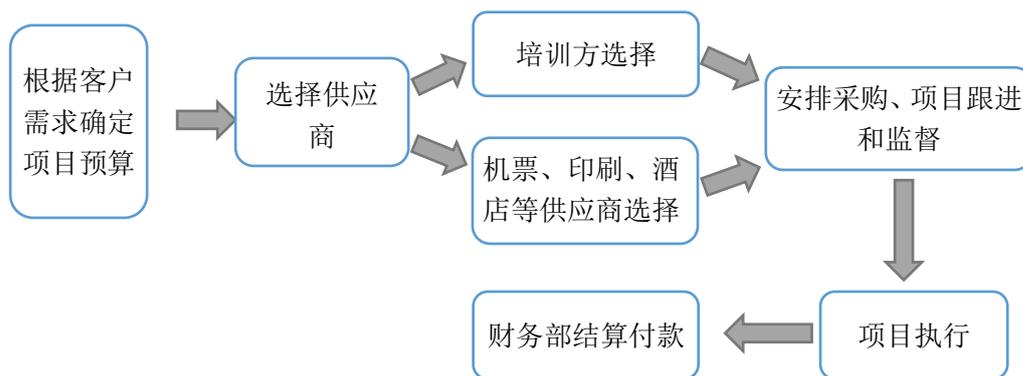


### （二）公司主要业务流程

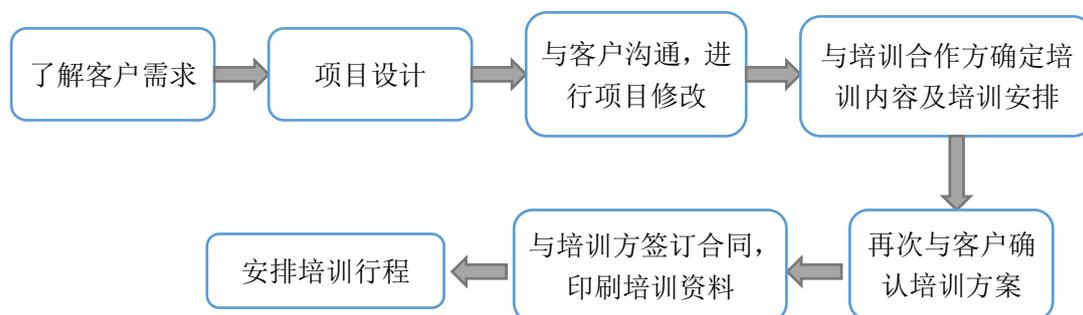
#### 1、医学培训和其他管理类培训主要流程

##### （1）采购流程

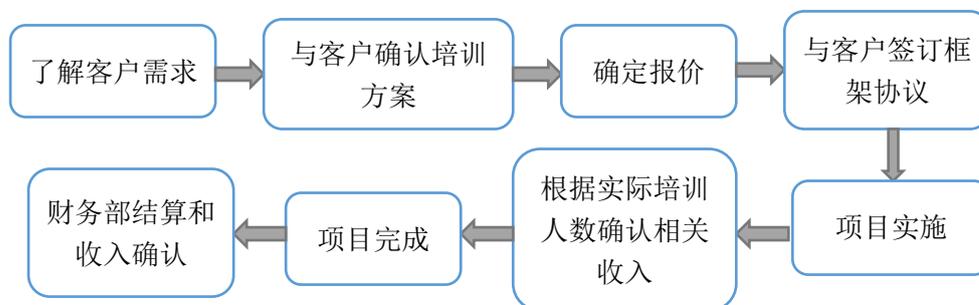
公司的采购业务主要由国际合作部负责，公司采购流程如下：



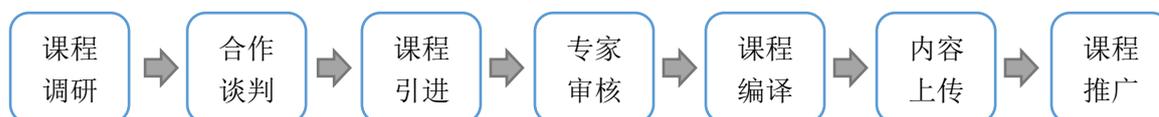
### (2) 研发流程



### (3) 销售流程



## 2、移动端医学交流平台业务



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司服务所涉及的关键资源

公司主营业务为组织医学培训和其他管理类培训。随着中国社会经济的发展,医学培训层次结构的不合理愈显突出,各地区之间医学培训现状差异很大,医学知识的持续更新成为亟待解决的问题之一。同时,国内高校、银行业和政府部门对于国外先进的管理经验的需求也不断增加。经过多年的发展,公司拥有经验丰富的市场推广团队和优秀的国际合作资源,能够为国内的医生和管理团队提供优质的培训资源。通过十余年与专家、学者、医生、机构的长期合作,积聚了较高的声誉和培训管理经验,从而形成公司所从事业务的核心竞争力即优质的国内外医学和其他管理培训合作方和具有丰富项目操作经验、涉外工作经验的核心团队。同时在移动端医学交流平台视频资源方面,艾美迪与 Ecancer(欧洲肿瘤基金会)、欧洲泌尿外科协会、欧洲核医学协会、美国骨科医师协会、美国约翰霍普金斯大学、美国医生频道已签署中国境内独家版权视频采购合同。

在培训资源方面,公司与国外多家著名医学院和医学协会建立长期合作关系,能够持续提供独家的、前沿的医学成果。美国北卡罗来纳州立大学在诸多学科方面处于领先地位,公司依托于美国北卡罗来纳州立大学的优质资源,可以为客户提供高质量的培训课程。自 2014 年来,公司以“美国北卡罗来纳州立大学全球培训学院中国办公室”的名义入选《境外培训机构名册》,在行政管理、食品药品安全监管、应急管理等方面提供了众多的培训资源。目前,很多培训机构仅仅从事会议会展工作,业务附加值较低。而公司拥有较为完整的业务链,能够为客户提供从策划、项目设计、资源联系、项目实施等一站式的整合培训服务;同时,能够利用“线下”培训的合作方为公司的“线上”服务提供优质资源,实现“线上+线下”业务的协同效应。此外,公司拥有长期稳定合作的资深翻译团队,对引进的最新资源能够提供及时、准确的翻译服务,解决国内相关人士的语言障碍,加快医生和护士对最新医学知识的了解。

公司的合作资源举例如下:

序号	授权方或合作方	内容
1	耶鲁大学医学院、公共卫生学院	医学培训项目合作
2	梅奥诊所	学术资源合作、培训项目

序号	授权方或合作方	内容
3	美国约翰霍普金斯大学护理研究院	学术资源合作、循证护理师资培训项目
4	美国北卡罗莱纳州立大学全球培训学院	美国药品标准培训、管理培训、医学专业学科培训合作
5	瑞士优质医院联盟	医学培训项目合作
6	新加坡中央医院	医院优质护理服务培训项目
7	新加坡国立大学附属医院	医院优质护理服务培训项目
8	欧洲放射协会	学术资源合作
9	欧洲泌尿外科协会	学术资源合作
10	欧洲肿瘤协会视频教育中心	学术资源合作
11	美国医生频道	学术资源合作
12	美国骨科医师协会	学术资源合作

在医学培训资质和客户资源方面，公司与国内多家专业医生协会合作，为客户提供代申请继续教育学分的服务，使公司的培训项目得到权威机构的认可；同时公司与地方医疗卫生主管部门合作，为公司提供了大量的客户资源。

公司国内的合作学会机构资源举例如下：

序号	合作方	内容
1	国家卫生计生委能力建设和继续教育中心	医生培训
2	厦门医师协会	医生培训
3	中国护理管理杂志社	项目培训、医学出版合作
4	中国医师协会	“海纳百川”医生培训合作项目
5	中国药师协会	药师培训合作

在人力资源方面，公司员工拥有丰富的国际培训项目操作经验，能够在世界各地拓展顶尖合作伙伴并维持良好的合作关系。公司 18 名员工中博士 1 人，硕士 6 人，学士 7 人且大多数具有海外留学背景，拥有较高素质和较强的涉外沟通能力。此外，基于公司十余年培训经验，员工对市场动态的敏锐观察力，能够为客户设计出满足客户需求的项目安排，并且提供及时、优质的项目资源。

在移动端医学交流平台视频资源方面，艾美迪与著作权人 Ecancer（欧洲肿瘤协会创始）、欧洲泌尿外科协会、欧洲核医学协会已签署中国境内独家版权视频采购合同，获得上述机构的书面许可，有权对授权视频进行翻译和播放。Ecancer（欧洲肿瘤协会创始）、欧洲泌尿外科协会、欧洲核医学协会为国外知名医疗协会，在众多医疗板块处于学术领先地位，并就这些医疗学科制作完成了上千个医疗视频，覆盖多个类别，针对多种医疗疾病推出了众多先进的医疗方法；公司与其合作多年，双方在相互信任的基础上建立了良好的合作关系。

## （二）无形资产情况

### 1、商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司正在申请 8 项注册商标，已取得受理通知书，具体情况如下表所示：

序号	图标	类别	申请日期	受理日期	申请号
1	艾美迪	第 41 类	2015. 7. 9	2015. 10. 20	17391245
2	艾美迪	第 42 类	2015. 7. 9	2015. 10. 20	17391334
3	HaiNa	第 41 类	2015. 7. 9	2015. 10. 20	17391144
4	HaiNa	第 42 类	2015. 7. 9	2015. 10. 20	17391342
5		第 9 类	2015. 7. 9	2015. 10. 20	17391406
6		第 35 类	2015. 7. 9	2015. 10. 20	17391137
7		第 41 类	2015. 7. 9	2015. 10. 20	17391209
8		第 42 类	2015. 7. 9	2015. 10. 20	17391370

## （三）公司主要固定资产情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司拥有的各类主要固定资产情况如下表所示：

单位：元

项目	折旧年限	原值	累计折旧	净值
办公家具	5	195,564.78	159,848.38	35,716.40
电子设备	3-5	335,719.49	204,086.93	131,632.56
合计	-	531,284.27	363,935.31	167,348.96

公司的固定资产与公司的经营活动相匹配，在公司的日常经营中正常使用。截至本公开转让说明书出具日，公司固定资产均处于良好状态，不存在抵押、质押、担保的情形。

#### （四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不需要取得任何特许经营权。

#### （五）公司取得的主要资质与荣誉情况

##### 1、公司的主要资质

证书	颁发单位	证书编号
《人力资源服务许可证》	北京市人力资源和社会保障局	110101704061
ICP 备案证书	工业和信息化部	京 ICP 备 13045246 号

2016年4月1日，公司取得北京市人力资源和社会保障局核发的编号为110101704061号《人力资源服务许可证》，许可文号为RC0410183，服务范围为“人才供求信息的收集、整理、储存、发布和咨询服务，人才推荐，人才招聘，人才培训，人才测评”，发证日期为2016年4月1日，有效期至2019年3月31日。

2013年10月23日，有限公司取得《ICP备案证书》，证书编号为京ICP备13045246号；2016年7月28日，股份公司取得《ICP备案证书》，证书编号为京ICP备13045246-1号；2016年8月15日，股份公司取得《ICP备案证书》，证书编号为京ICP备13045246-2号。同时公司拟开展移动端医学交流平台实现视频收入，已提交中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证申请，并取得受理通知。

##### 2、公司取得的荣誉

截至本公开转让说明书出具之日，公司取得的荣誉情况如下：

(1) 北京艾美迪科技股份有限公司 2014 年、2015 年和 2016 年成为美国北卡罗莱纳州立大学全球培训学院中国办公室，国家外国专家局境外培训渠道号为 120005。

(2) 2014 年 3 月，河北省外国专家局授予“北卡罗来纳州立大学全球培训学院”为 2014 年河北省国（境）外引智工作站。

#### (六) 公司员工情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司共有员工 18 名，公司员工构成情况如下：

##### 1、按所属岗位划分

部门划分	人数（名）	占比员工人数比例（%）
市场部	5	27.78
产品部	3	16.67
国际合作部	3	16.67
人力资源部	1	5.56
管理部	4	22.22
财务部	2	11.11
合计	18	100.00

##### 2、按年龄结构划分

年龄结构	人数（名）	占比员工人数比例（%）
30 岁以下	12	66.67
31-39 岁	3	16.67
40-49 岁	3	16.67
50 岁以上	0	0.00
合计	18	100.00

##### 3、按受教育程度划分

受教育程度	人数（名）	占比员工人数比例（%）
博士	1	5.56
硕士	6	33.33
本科	7	38.89

专科及以下	4	22.22
合计	18	100.00

公司主要从事医学培训和其他管理类培训。公司的国际化业务特征决定了公司的学历水平较高、员工年纪较轻。公司员工的学历结构、年龄结构、岗位结构均与公司业务相关。公司员工情况与公司业务相匹配。

### （七）主要租赁情况

截至本公开转让说明书出具日，公司主要办公所用房屋租赁情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积	租赁用途	租赁期限
1	艾美迪股份	北京阳光嘉诚商业管理有限公司	北京市东城区藏经馆胡同17号	17平方米	办公	2016.7.11至2017.7.10
2	艾美迪股份	王霁	北京市朝阳区慧忠北里310号楼1301室	176.05平方米	办公	2016.7.1至2016.12.31
3	艾美迪股份	许方	北京市朝阳区慧忠北里310号楼1001室	176.05平方米	办公	2016.7.1至2016.12.31

### （八）公司的环境保护和产品质量、技术标准

#### 1、环境保护

根据《国家环境保护部办公厅关于印发的〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函〔2008〕373号），管理名录所指重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工（酿造、造纸、发酵）、纺织、制革共14个行业大类。

公司主要从事医学培训和其他管理类培训。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），本公司所处行业为商务服务业（L72）；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754—2011），本公司所处行业为商务服务业（L72）；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，本

公司所处行业为“会议及展览”（L72）；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型分类指引》，公司所处行业属于调查和咨询服务（分类代码 12111111）”。

不在《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》及《上市公司环境信息披露指南（征求意见稿）》所列重污染行业之列。

公司在经营过程中均不涉及污染物的排放，无需办理排污许可证。

## 2、安全生产

根据《安全生产许可证条例》（国务院令 第 397 号）第二条的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称：企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。

公司主要从事医学培训和其他管理类培训。不属于《安全生产许可证条例》规定需要取得安全生产许可证的企业类型，不涉及安全生产许可及建设项目安全设施验收。

## 3、产品质量控制

公司自成立以来不存在因违反有关质量和技术监督方面法律、法规而受到技术监督管理部门行政处罚的情形，公司能够在产品质量和技术方面遵守有关法律法规的规定。

## 四、报告期内与业务相关的经营数据

### （一）业务收入的构成

按服务类别进行分类，公司目前收入的全部来源为医学培训和其他管理类培训。报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

业务类别	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入						
医学培训	3.05	0.82	586.69	52.10	424.59	59.64
其他管理类培训	369.46	99.18	539.33	47.90	287.32	40.36
合计	372.52	100.00	1,126.02	100.00	711.91	100.00

公司主营业务收入全部来源于主营业务收入，具体分为医学培训和其他管理类培训，公司主营业务突出，未发生重大变化。

## （二）报告期内公司前五大客户情况

报告期内，公司前五大客户销售收入及所占当期收入的比例如下：

单位：万元

客户名称	2016年1-5月	
	销售收入总额	占营业收入的比例(%)
成都市锦江区文化体育广电和新闻出版局	218.27	58.59
福建海峡银行股份有限公司	115.76	31.08
安徽财经大学国际交流中心	30.63	8.22
天津工业大学	4.80	1.29
沈君	3.05	0.82
<b>合计</b>	<b>372.52</b>	<b>100.00</b>

(续)

客户名称	2015年度	
	销售收入总额	占营业收入的比例(%)
《中国护理管理》杂志社	299.19	26.57
福建海峡银行股份有限公司	213.84	18.99
国家药典委员会	133.00	11.81
中华人民共和国环境保护部	97.74	8.68
江苏恒瑞医药股份有限公司	95.28	8.46
<b>合计</b>	<b>839.05</b>	<b>74.51</b>

(续)

客户名称	2014年度	
	销售收入总额	占营业收入的比例(%)
成都市锦江区委组织部	216.82	30.46

客户名称	2014 年度	
	销售收入总额	占营业收入的比例 (%)
《中国护理管理》杂志社	137.14	19.26
国家药典委员会	118.40	16.63
西安电子科技大学	70.50	9.90
宁夏医科大学	65.04	9.14
<b>合计</b>	<b>607.90</b>	<b>85.39</b>

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司前五大客户收入占营业收入的比例分别为 85.39%、74.51%和 100.00%，占比较高，报告期内公司收入全部为线下培训收入，虽然前五大客户收入占各期收入总额的比例较高，但各期前五大客户变动较大，公司需要不断发展新客户并在老客户的基础上开拓新的业务才能使公司的收入持续增长。

### (三) 报告期内公司前五大供应商情况

报告期内，公司主要供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

单位：元

供应商名称	2016 年 1-5 月	
	采购金额	占采购总额比例 (%)
AMERICAXIN LLC	672,335.55	59.03
NORTH CAROLINA STATE UNIVERSITY	294,271.96	25.83
BAILIANLI	157,041.60	13.79
INSTITUTE OF MENTALHEALTH	15,398.69	1.35
<b>合计</b>	<b>1,139,047.80</b>	<b>100.00</b>

供应商名称	2015 年度	
	采购金额	占采购总额比例 (%)
AMERICAXIN LLC	1,109,983.52	35.09
NORTH CAROLINA STATE UNIVERSITY	1,072,814.15	33.92
ELE	770,006.58	24.34

北京神州国际旅行社集团有限公司	104,600.00	3.31
USP	77,923.20	2.46
合计	3,135,327.45	99.12

供应商名称	2014 年度	
	采购金额	占采购总额比例 (%)
AMERICAXIN LLC	386,414.85	16.68
NORTH CAROLINA STATE UNIVERSITY	1,516,184.18	65.44
SINO AMERICAN LINK	62,113.97	2.68
YALE UNIVERSITY	188936.36	8.15
中国妇女旅行社	163,255.00	7.05
合计	2,316,904.36	100.00

公司业务成本主要包括培训费、差旅费、会议费和制作费等。采购内容与公司业务相关，并根据项目进行归集。公司的前五大供应商主要提供培训、机票、酒店等服务。报告期内，公司与培训机构开展合作的过程中，保持良好的合作关系，公司已连续三年成为“美国北卡罗莱纳州立大学全球培训学院中国办公室”。同时为了保证客户的需求，公司在培训地区选择稳定的机票、酒店、印刷等供应商，方便公司对客户的境外培训做出安排。机票、酒店、印刷等市场属于完全竞争市场，供应商众多，公司选择空间大。此外，公司将拓展移动端医学交流平台业务，已经与欧洲肿瘤基金会、欧洲核放射协会、欧洲泌尿外科协会、美国骨科医师协会、美国约翰霍普金斯大学、美国医生频道等多家机构签订了医学视频引进协议，不断开拓新的供应商，因此公司不存在对单一供应商的依赖。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同履行情况如下表所示：

##### 1、重大采购合同

结合公司实际经营情况，对采购合同的重大性界定为：交易金额超过 2.5 万美元，或交易额虽未达到前述标准但对公司的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

序号	供应商名称	签订时间	合同编号	合同金额	履行情况
----	-------	------	------	------	------

1	ELE Asesores Lingüísticos at University of Salamanca	2015. 7. 10	CB0509-1	108, 525. 00 欧元	履行完毕
2	Yale University	2014. 4. 18	CB02	30, 877 美元	履行完毕
3	North Carolina State University	2015. 11. 11	CB0507-3	29, 569 美元	履行完毕
4	North Carolina State University	2015. 10. 12	CB0505	29, 422 美元	履行完毕
5	North Carolina State University	2015. 10. 11	CB0506-1	26, 500 美元	履行完毕
6	North Carolina State University	2014. 3. 12	CB0401-4	25, 713 美元	履行完毕
7	North Carolina State University	2015. 3. 12	CB0510-3	25, 000 美元	履行完毕

(1) 2015 年 7 月 10 日, 艾美迪有限与 ELE Asesores Lingüísticos at University of Salamanca 签订合同, 合同内容为艾美迪有限委托 ELE Asesores Lingüísticos at University of Salamanca 为其客户进行文化创意产业项目培训, 合同期限为 2015 年 9 月 27 日至 2015 年 12 月 18 日, 合同金额为 108, 525. 00 欧元。

(2) 2014 年 4 月 18 日, 艾美迪有限与 Yale University 签订合同, 合同内容为艾美迪有限委托 Yale University 为其客户参加医疗改革高级管理论坛项目提供服务, 合同履行期为 2014 年 5 月 12 日, 合同金额为 30, 877 美元。

(3) 2015 年 11 月 11 日, 艾美迪有限与 North Carolina State University 签订合同, 合同内容为艾美迪有限委托 North Carolina State University 为其客户进行卫生应急管理项目培训, 合同期限为 2015 年 11 月 9 日 2015 年至 11 月 20 日, 合同金额为 29, 569 美元。

(4) 2015 年 10 月 12 日, 艾美迪有限与 North Carolina State University 签订合同, 合同内容为艾美迪有限委托 North Carolina State University 为其客户进行教师队伍建设—舞蹈节管理运作项目培训, 合同期限为 2015 年 10 月 18 日 2015 年至 10 月 31 日, 合同金额为 29, 422 美元。

(5) 2015 年 10 月 11 日, 艾美迪有限与 North Carolina State University 签订合同, 合同内容为艾美迪有限委托 North Carolina State University 为其

客户进行航空研究项目培训，合同期限为 2015 年 10 月 18 日至 2015 年 10 月 24 日，合同金额为 26,500 美元。

(6) 2014 年 3 月 12 日，艾美迪有限与 North Carolina State University 签订合同，合同内容为艾美迪有限委托 North Carolina State University 为其客户进行药品安全项目培训，合同期限为 2014 年 3 月 2 日至 2014 年 3 月 6 日，合同金额为 25,713 美元。

(7) 2015 年 3 月 12 日，艾美迪有限与 North Carolina State University 签订合同，合同内容为艾美迪有限委托 North Carolina State University 为其客户进行药品安全项目培训，合同期限为 2015 年 3 月 7 日至 2015 年 3 月 14 日，合同金额为 25,000 美元。

## 2、重大销售合同

结合公司实际经营情况，对销售合同的重大性界定为：交易金额超过 70 万元，或交易额虽未达到前述标准但对公司的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

单位：元

序号	客户名称	签订时间	合同编号	合同金额	履行情况
1	成都市锦江区文化体育广电和新闻出版局	2015.12.17	SR0509	2,182,725.52	履行完毕
2	成都市锦江区委组织部	2014.9.19	SR0402	2,168,150.00	履行完毕
3	《中国护理管理》杂志社	2014.12.30	SR0407	1,536,803.79	履行完毕
4	福建海峡银行股份有限公司	2016.3.25	-	1,522,090.00	履行完毕
5	国家药典委员会	2015.5.19	SR0510	1,329,990.00	履行完毕
6	国家药典委员会	2014.2.24	SR0401	1,183,950.00	履行完毕
7	福建海峡银行股份有限公司	2015.5.14	SR0503	1,079,250.00	履行完毕
8	福建海峡银行股份有限公司	2015.10.30	SR0508	1,059,110.00	履行完毕
9	《中国护理管理》杂志社	2014.11.19	SR0408	982,007.44	履行完毕
10	江苏恒瑞医药股份有限公司	2015.3.5	SR0502	952,845.26	履行完毕
11	郑州航空工业管理学院	2015.8.4	SR0506	807,408.00	履行完毕
12	《中国护理管理》杂志社	2015.6.16	SR0501(4)	758,583.10	履行完毕

13	西安电子科技大学	2014. 11. 24	SR0409	705, 036. 29	履行完毕
----	----------	--------------	--------	--------------	------

(1) 2015年12月17日，成都市锦江区文化体育广电和新闻出版局与艾美迪有限签订《境外培训合作协议》，艾美迪有限为成都市锦江区文化体育广电和新闻出版局在西班牙进行“文化创意产业发展与文化产业升级转型专题”培训项目提供全部服务，合同期限为2015年12月27日至2016年3月25日，合同金额为178,917元/人。

(2) 2014年9月19日，成都市锦江区委组织部与艾美迪有限签订《境外培训合作协议》，艾美迪有限为成都市锦江区委组织部在美国进行“现代商务和区域经济发展”培训项目提供全部服务，合同期限为2014年9月27日至2014年12月25日，合同金额为162,800元/人；2014年12月17日，成都市锦江区委组织部与艾美迪有限签订《境外培训合作补充协议》，双方一致同意增加培训团在美国北卡罗莱纳州立大学培训期间的课时安排，共计增加课时费用为5,175元。

(3) 2014年12月30日，《中国护理管理》杂志社与艾美迪有限签订《中国循证护理师资培训项目合作协议书》，艾美迪有限为《中国护理管理》杂志社“医院护理品质管理赴新加坡培训及考察”项目提供全部服务，合同期限为2015年3月9日至2015年3月13日，共计5日的国内培训，以及2015年7月至8月期间6个学时的在线培训，合同总额为1,536,803.79元。

(4) 2016年3月25日，福建海峡银行股份有限公司与艾美迪有限签订《境外培训合作协议》，艾美迪有限为福建海峡银行股份有限公司在美国进行“银行零售产品销售技能提升”培训项目提供全部服务，合同期限为2016年5月14日至2016年5月26日，合同金额为58,542元/人。

(5) 2015年5月19日，国家药典委员会与艾美迪有限签订《培训合作协议》，艾美迪有限为国家药典委员会在美国进行“美国药品标准”培训项目提供全部服务，合同期限为2015年3月1日至3月21日，合同金额为72,175元/人。

(6) 2014年2月24日，国家药典委员会与艾美迪有限签订《培训合作协议》，艾美迪有限为国家药典委员会在美国进行“美国药品标准”培训项目提供全部服务，合同期限为2014年3月2日至2014年3月22日，合同金额为65,621

元/人。

(7) 2015年5月14日,福建海峡银行股份有限公司与艾美迪有限签订《境外培训合作协议》,艾美迪有限为福建海峡银行股份有限公司在美国进行“银行零售产品销售技能提升”培训项目提供全部服务,合同期限为2015年11月26日至2015年12月8日,合同金额为43,170元/人。

(8) 2015年10月30日,福建海峡银行股份有限公司与艾美迪有限签订《境外培训合作协议》,艾美迪有限为福建海峡银行股份有限公司在美国进行“银行零售产品销售技能提升”培训项目提供全部服务,合同期限为2015年11月26日至2015年12月8日,合同金额为56,370元/人。

(9) 2014年11月19日,《中国护理管理》杂志社与艾美迪有限签订《境外医院优质护理服务高级考察及合作培训项目合作协议书》及附加协议一,艾美迪有限为《中国护理管理》杂志社在新加坡进行“医院护理品质管理赴新加坡培训及考察”项目提供全部服务,合同期限为2014年11月30日至2014年12月4日,合同金额为19,680元/人。

(10) 2015年2月6日,江苏恒瑞医药股份有限公司与艾美迪有限签订《合作协议》,艾美迪有限为江苏恒瑞医药股份有限公司指定的5家医院进行“美国梅奥医院最佳管理实践研讨交流会”项目提供全部服务,合同期限为2015年4月15日至2015年4月20日,合同总额为952,845.26元。

(11) 2015年8月4日,郑州航空工业管理学院与艾美迪有限签订《境外培训合作协议》,艾美迪有限为郑州航空工业管理学院在美国进行“银行零售产品销售技能提升”培训项目提供全部服务,合同期限为2015年9月27日至2015年11月5日,合同金额为100,926元/人。

(12) 2015年6月16日,《中国护理管理》杂志社与艾美迪有限签订《境外医院优质护理服务高级考察及合作培训项目合作协议书》之附加协议四《新加坡医院护理管理专题培训项目协议》,艾美迪有限为《中国护理管理》杂志社在新加坡进行“新加坡医院护理管理专题培训”项目提供全部服务,合同期限为2015年11月30日至2015年12月4日,合同金额为20,214元/人。

(13) 2014年11月24日,西安电子科技大学与艾美迪有限签订《美国北卡州立大学教育教学改革及人才培养质量提升赴美培训合作协议》,艾美迪有限

为西安电子科技大学在美国进行“教育教学改革及人才培养质量提升”培训项目提供全部服务，合同期限为2014年11月30日至2014年12月20日，合同金额为41,728元/人。

### 3、委托开发合同

2014年9月26日，艾美迪有限与联创世界（北京）科技有限公司签订《海纳医学在线教育 app 项目开发合作协议书》，艾美迪有限委托联创世界（北京）科技有限公司为其进行“海纳医学在线教育 app”软件项目的开发，合同期限为2014年9月26日至2014年11月20日，合同金额为157,000元，合同约定“海纳医学在线教育 app”项目的使用权和所有权均归属于艾美迪有限；截至公开转让说明书出具之日，该合同已履行完毕。

2016年3月14日，艾美迪有限与联创世界（北京）科技有限公司签订《海纳医学 2.0 版 app 项目开发合作协议书》，艾美迪有限委托联创世界（北京）科技有限公司为其进行“海纳医学 2.0 版 app”软件项目的开发，合同期限为2016年3月14日至2017年3月13日，合同金额为230,000元，合同约定“海纳医学 2.0 版 app”项目的使用权和所有权均归属于艾美迪有限；截至公开转让说明书出具之日，该合同正在履行。

## 五、公司商业模式

经过多年的经营，公司建立了一支培训背景多元化的管理团队，在国际管理、市场营销、医学培训等方面都有着丰富的经验，并利用自身对市场的准确判断，不断提升自身产品的时效性和实用性。同时，公司开发了“海纳医学”医生端和“海纳康复”患者端 APP，利用移动互联网技术，不断扩大公司的市场份额，不断为公司创造商业价值。

### （一）采购模式

公司线下提供医学培训及其他管理类培训服务。公司根据客户的需求以及项目预算首先选择培训合作方，并与其确定培训方、培训内容以及培训地点，经客户确认后签订培训合同。对于项目执行过程中需要的机票、酒店、印刷、礼品等产品，包括宣传材料、会议室、住宿及交通，公司按照项目的要求，严格控制供应商质量，保证满足项目的需求。培训过程中，公司会全程跟踪项目进度，确保整个采购过程合法合规，在项目完成后与上述各具体执行机构结算。

## （二）研发模式

公司根据客户的需求进行项目设计，包括培训具体执行方选择、培训内容设计等。目前公司大部分的专业培训都采用一种“以问题为基础的学习”模式，旨在针对每个培训团体想要急需解决的一个问题来设计培训课程，在解决实际问题的过程中，培训团体可以学习到新的知识或技能。公司将根据客户的需求，对设计好的项目进行修正，以满足客户的个性化定制需要。目前，公司的专业培训项目主要有 3 种培训模式：专业讲座/座谈会、专题考察、文化活动。公司可以根据客户需求灵活安排培训模式。

## （三）销售模式

公司线下培训主要采用与机构合作模式来进行销售。公司与医院、地方医疗卫生主管部门、银行、高校等机构签署框架协议，根据客户的需求设计相应的培训方案，在此基础上根据项目的规模、所需的培训资源、项目时间向客户进行报价并与客户签订合同。公司根据合同内容对项目进行实施和管理，项目完成后进行结算确认收入。

## （四）盈利模式

公司的盈利模式为：公司与客户签订合同，按照客户的需求，以专业讲座/座谈会、专题考察、文化活动等形式，为客户提供境外医学培训和其他管理类培训，活动结束后，与客户进行结算，实现盈利。

## （五）移动端医学交流平台业务模式

公司的移动端医学交流平台经历国际专业医学资源引进、产品编辑、产品上市三个过程。在资源引进阶段，公司通过与国外知名的顶尖医学院和医生协会合作，引入独家的、前沿的医学培训课程体系。在产品编辑阶段，将引进的医学资源进行翻译和剪辑，满足不同的培训需求。此外，对资源进行筛选，分别有所侧重的将资源分配在医生端和患者端，从而提高客户搜索资源的有效性。公司相关部门应该跟踪用户的信息反馈和用户统计，并根据反馈结果进行相关材料的改进。

公司移动端医学交流平台将采用以 2B 模式为主，2C 模式为辅的方式进行推广。主要通过与地方卫计委合作以及线下积累的医院客户资源来拓展移动端用户。对于移动端业务的盈利模式将主要通过移动端视频付费以及未来作为独立于药企的第三方平台提供患者教育获得收益。

## 六、公司所处行业情况、风险情况及公司在行业中所处地位

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

公司主营业务为组织医学培训和其他管理类培训。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订),本公司所处行业为商务服务业(L72);根据《国民经济行业分类》国家标准(GB/T4754—2011),本公司所处行业为商务服务业(L72);根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》,本公司所处行业为“会议及展览”(L72);根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型分类指引》,公司所处行业属于调查和咨询服务(分类代码12111111)”。

#### 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

##### （1）行业监管体制

公司主营业务为组织医学培训和其他管理类培训。公司在组织国内外相关管理培训,搭建移动端医学培训交流平台中主要涉及监管部门为国家卫生与计划生育委员会、中华医学会、商务部、国家工业和信息化部。

会展是指会议、展览(Exhibition, Trade Show, Exposition, Trade Fair或 Trade Event等)、大型活动等集体性的商业或非商业活动。会展主要包括三部分:一是博览会、展览会、交易会、贸易洽谈会等;二是各种类型的大型国内外会议,三是体育竞技运动、文化运动、大型节庆活动、民俗风情活动等。我国对会展行业实行分类管理和分级管理相结合办法,在中央层级,商务部是国务院主管商业贸易的行政部门,也是会展业的主管机构。在地方层级,各地商务厅和商务局则是会展业的重要监管机构。同时在商务主管部门的协调下,工商、城管、公安、消防等政府部门也对会展业负有一定的监管责任。

国家卫生与计划生育委员会负责制定医疗机构和医疗服务全行业管理办法并监督实施。卫计委的主要职责为:制定卫生和计划生育、中医药事业发展的政策规划;制定医疗机构和医疗服务全行业管理办法并监督实施;拟订国家卫生和计划生育人才发展规划;负责卫生和计划生育宣传、健康教育、健康促进和信息化建设等工作。

中华医学会是中国医学科学技术工作者自愿组成并依法登记成立的学术性、公益性、非营利性法人社团,中华医学会以团结、组织广大医学科学技术工作者,

遵守国家宪法、法律和法规，贯彻国家科学技术工作和卫生工作方针为宗旨。提高医学科技工作者的专业技术水平，促进医学科学技术的繁荣和发展，促进医学科技的普及与推广，促进医学科学技术队伍的成长，促进医学科技与经济建设相结合，为会员和医学科技工作者服务。继续医学教育是中华医学会主营业务之一。

我国互联网信息服务行业的行政主管部门是国家工业和信息化部以及各省、自治区以及直辖市的通信管理局，其中国家工业和信息化部主要负责负责网络强国建设相关工作，推动实施宽带发展；负责互联网行业管理；指导电信和互联网相关行业自律和相关行业组织发展等工作；各地通信管理局对互联网信息服务业务实施政府监督管理职能。国家新闻、文化、出版、卫生、药品等相关部门依据相关法律法规配合工信部在各自职能范围内对互联网信息内容实施监督管理。

## (2) 主要法规和政策

公司所处行业相关的主要法规、规范及标准如下表所示：

序号	法律法规	颁布部门	颁布时间	相关内容
1	《继续医学教育规定（试行）》	卫生部、人事部	2000.12	对继续医学教育的原则、任务、内容、方式、时间、基地、师资、经费、组织管理实施等均作了规定
2	《继续医学教育学分授予与管理办法》	全国继续教育委员会	2006.12	对继续教育学分的类别、获得方式等进行了详细阐述
3	《国务院关于加快发展服务业的若干意见》	国务院	2007.3	围绕构建和谐社会的要 求，大力发展教育、医疗卫生、新闻出版、邮政、电信、广播影视等服务事业，以农村和欠发达地区为重点，加强公共服务体系建设，优化城乡区域服务业结构，逐步实现公共服务的均等化。
4	《中华人民共和国就业促进法》	全国人大常委会	2007.8	国家依法发展职业教育，鼓励开展职业培训，促进劳动者提高职业技能，增强就业能力和创业能力。鼓励和支持各类职业院校、职业技能培训机构和用人单位依法开展就业前培

序号	法律法规	颁布部门	颁布时间	相关内容
				训、在职培训、再就业培训和创业培训；鼓励劳动者参加各种形式的培训。
5	《国家中长期人才发展规划纲要（2010-2020年）》	党中央、国务院	2010.6	构建网络化、开放式、自主性终身教育体系，大力发展现代远程教育，支持发展各类专业化培训机构； 依托大型骨干企业（集团）、重点职业院校和培训机构，建设一批示范性国家级高技能人才培养基地和公共实训基地。
6	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	中共中央办公厅、国务院办公厅	2012.2	实施一批重大项目，推进文化产业结构调整，发展壮大会展等传统文化产业
7	《卫生部关于加强“十二五”期间继续医学教育工作的指导意见》	卫计委	2012.12	紧密围绕卫生事业改革发展的重大需求，进一步完善继续医学教育制度，基本普及继续医学教育，广泛深入开展各种适宜、有效的继续医学教育活动，全面提升各地区各级各类医疗卫生机构全体卫生技术人员的职业综合素质和岗位服务能力，促进卫生体系服务绩效进一步改善。
8	《服务业发展“十二五”规划》	国务院	2012.12	加强健康管理教育与培训，鼓励技术产品研发，制定标准与规范，加快健康体检行业的规模化与产业化进程。支持发展健康服务机构，鼓励健身活动，推动健康咨询、健康保险与健康服务融合发展。健全康复医疗服务网络，提高康复医学服务能力。

序号	法律法规	颁布部门	颁布时间	相关内容
9	《会展中心（会议中心）服务规范》	商务部	2013.8	国家标准化技术委员会对于展览、会议专业化要求逐渐提升
10	《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》	国务院	2013.9	2020年，基本建立覆盖全生命周期的健康服务业体系，打造一批知名品牌和良性循环的健康服务产业集群，健康服务业总规模达到8万亿元以上。
11	《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020）》	国务院办公厅	2015.3	战略性提出“健康中国云服务计划”，要求积极引用移动互联网、云计算、物联网等推动全面健康信息服务和智慧医疗服务，到2020年实现全员人口信息、电子健康档案和电子病历三大数据库基本覆盖全国人口并信息动态更新。
12	《会议经营与服务规范》	商务部	2015.9	规定了会议服务机构的基本要求、会议服务要求、管理要求、服务质量可持续改进和达标评定等方面要求
13	《全民科学素质行动计划纲要实施方案（2016—2020年）》	国务院办公厅	2016.2	加强科普人才培养和继续教育。深入推进高层次科普专门人才培养试点工作，总结推广经验，加强教学大纲、教材、课程和师资队伍建设，加大高层次科普专门人才培养力度。依托高等院校、科研院所、科普组织、企业与相关机构建立完善科普人才继续教育基地，以科普组织管理、科技教育、科技传播、科普活动组织、科普经营管理等从业者为重点，围绕科普的新理论、新方法、新手段等，及时更新补充新知识、扩展新视野、提升创

序号	法律法规	颁布部门	颁布时间	相关内容
				新能力，以适应科技发展、社会进步和现代科普发展的新形势新要求。
14	《互联网信息服务管理办法》	国务院	2000.9	第四条 国家对经营性互联网信息服务实行许可制度；对非经营性互联网信息服务实行备案制度。未取得许可或者未履行备案手续的，不得从事互联网信息服务。
15	《移动互联网应用程序信息服务管理规定》	国家网信办	2016.6	<p>第七条 移动互联网应用程序提供者应当严格落实信息安全管理责任，依法履行以下义务：</p> <p>（一）按照“后台实名、前台自愿”的原则，对注册用户进行基于手机号码等真实身份信息认证。</p> <p>（二）建立健全用户信息安全保护机制，收集、使用用户个人信息应当遵循合法、正当、必要的原则，明示收集使用信息的目的、方式和范围，并经用户同意。</p> <p>（三）建立健全信息内容审核管理机制，对发布违法违规信息内容的，视情采取警示、限制功能、暂停更新、关闭账号等处置措施，保存记录并向有关主管部门报告。</p> <p>（四）依法保障用户在安装或使用过程中的知情权和选择权，未向用户明示并经用户同意，不得开启收集地理位置、读取通讯录、使用摄像头、启用录音等功能，不得开启与服务无关的功能，不得捆绑安装无关应用程序。</p> <p>（五）尊重和保护知识产权，不得制作、发</p>

序号	法律法规	颁布部门	颁布时间	相关内容
				布侵犯他人知识产权的应用程序。 (六) 记录用户日志信息, 并保存六十日。

## (二) 行业简介及市场规模

### 1、行业简介

随着 20 世纪 90 年代以来经济全球化的浪潮以及世界各国间的技术、贸易、文化等来往日益频繁, 会展行业也作为朝阳产业日渐迅速发展, 目前, 我国举办各类展会直接收入超过 100 亿元, 间接带动旅游、餐饮、交通、广告、娱乐、房地产等行业, 使之收入高达数千亿元。

细分领域内医学培训方面, 随着社会经济的发展, 疾病谱发生变化, 同时人口老龄化加剧, 人们的健康意识不断提高, 居民对卫生服务的需求增加, 并呈现多样化。在全世界范围内, 医疗服务模式逐步发生转变, 由过去单一的生物医学模式转变为生物-心理-社会新型医学模式。2015 年国务院办公厅发布的《关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》, 将进一步推进分级诊疗制度的建设, 深化中国医疗卫生体制改革。到 2017 年, 分级诊疗政策体系逐步完善, 医疗卫生机构分工协作机制基本完成, 优质医疗资源有序有效下沉。而分级诊疗的实现, 最重要的是提升医生的专业水平。在此背景下公司推出的医学培训和移动端医学交流平台业务能够满足医生需求, 帮助医生获得国际先进的医学资源。

医学培训作为医生了解行业最新学术成果、学习专业知识、提升执业技能的最重要的途径, 随着全科医生的推广、分级诊疗和多点执业的开展, 对医生能力要求的提升, 该培训市场将进一步加大。同时, 随着药企的改革, 制药企业也将利用医学会议等形式向医生传递新药资讯及新药临床反馈, 成为医学培训的重要发起者之一。同时随着信息技术的发展和医生多点执业逐步推广, 国内的医疗市场向移动医疗的方向发展。当前, 移动医疗应用多数集中于容易信息化的多数据环节, 需要医院医生配合的环节进入难度高。行业的特殊性决定了医疗某些环节医院与医生的极强参与需求, 例如患者的诊断治疗等环节一定需要医生的参与。但是现有的移动医疗服务提供商, 能整合医院资源, 尤其医生资源, 并且充分调

动医生资源提供全面跟踪服务的厂商非常少。现有的移动医疗发展还是集中于底层的数据系统信息化方面，真正的“医疗服务”发展进展还很有限。

公司处于医生入口的互联网医学学术领域，目前尚属行业的空白领域，而在市场规模庞大、职业性质特殊、政策引导积极等多种利好因素综合作用下，此领域的市场潜力巨大。中国政府每年给医务人员教育拨款、医药企业用于医生教育的市场费用、中国医生每年用于培训的个人花费共计约 260 亿。行业具有良好的市场前景。

细分领域内其他管理类培训方面，管理类会展占全球会展总数占比 4%，随着我国银行、高校等机构管理理念的专业化、国际化借鉴趋势，相关人员亟须了解行业的发展趋势，学习具体行业运营管理、人力资源管理等运作模式，引进国外先进的管理理念。

## 2、市场规模

《2015 年中国会展业发展报告》显示 2014 年全国展会经济直接产值达到 4,183.5 亿元，比前一年的 3870 亿元增长 8.1%，会展行业发展迅速。

细分领域内，据国际大会及会议协会 ICCA 统计，2014 年医疗健康类会展占全球会展总数的 17%，成为最大的会展细分市场。其中，医学学术会议也形成一定的规模。根据中华医学会学术活动统计的会议计划信息，2012 年到 2016 年五年我国举办的国际/双边学术会议、国内一类学术会议、国内二类学术会议和其他学术会议年总场次均超过 250 场，年参会总人次均超过 23 万人次。医学会议的举办对医疗行业的发展有着巨大的推动作用，随着国内医疗改革的进一步深化，医学会议将有着巨大的行业前景。

2012-2016 年会议计划信息

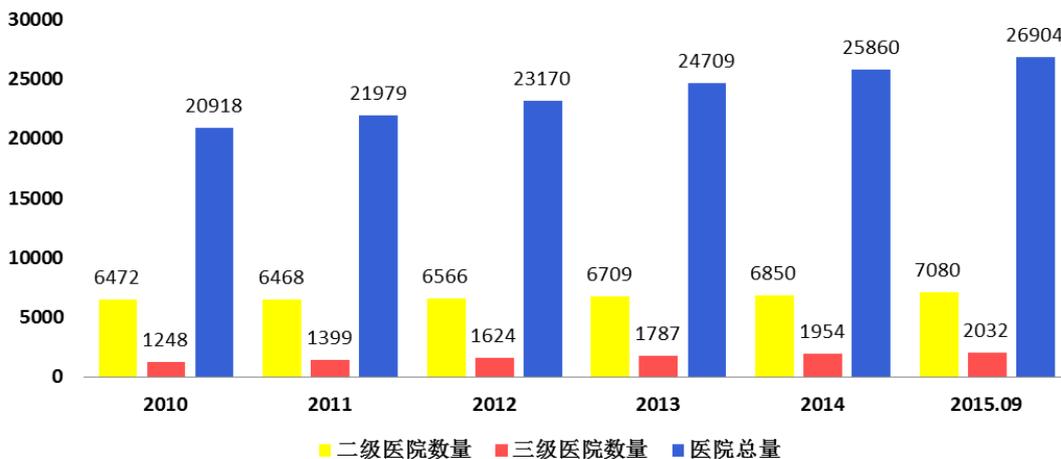
年份		国际/双边学术会议	国内一类学术会议	国内二类学术会议	其他学术会议	合计
2012	会议场次	9	78	229	115	431
	参会人次	7,750	115,240	78,225	31,190	23,240 5
2013	会议场次	8	82	202	68	360
	参会人次	32,960	117,490	79,110	22,460	252,02 0
2014	会议	14	84	231	42	371

	场次					
	参会人次	30,900	121,290	88065	13,880	254,135
2015	会议场次	7	82	174	20	283
	参会人次	10,400	153,130	65,570	9,350	238,450
2016	会议场次	10	81	100	71	262
	参会人次	23,800	174,200	50,620	30,030	278,650

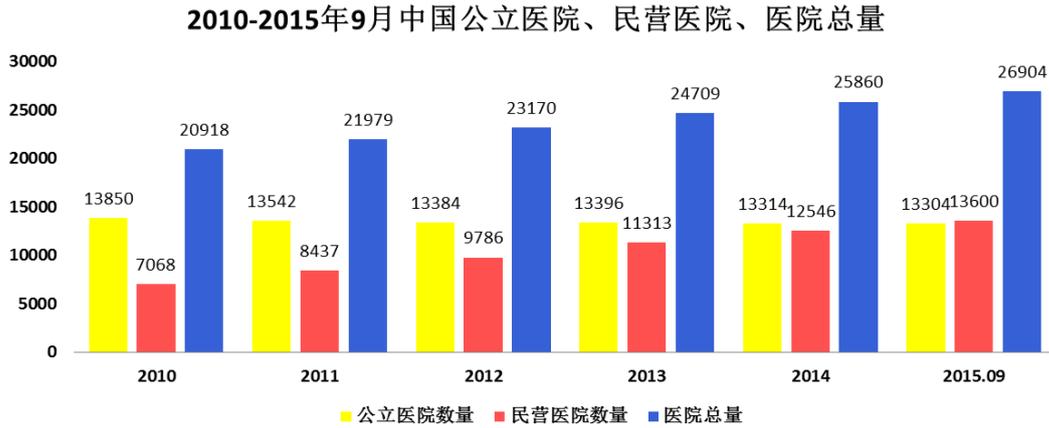
数据来源：中华医学会官方网站

根据卫计委公布的数据，截至 2015 年 9 月，我国医院数量达到 26904 家，其中三级医院数量平稳增长至 2032 家，二级医院达到 7080 家。从医院的经济类型可以看出，国内民营医院数量也在逐年增加。随着医院数量的增加，对医生的需求量越来越多，分级诊疗的进一步实施对医生的执业技能要求也越来越高。医生培训行业有着广阔的市场。

2010-2015年9月中国二级医院、三级医院、医院总量



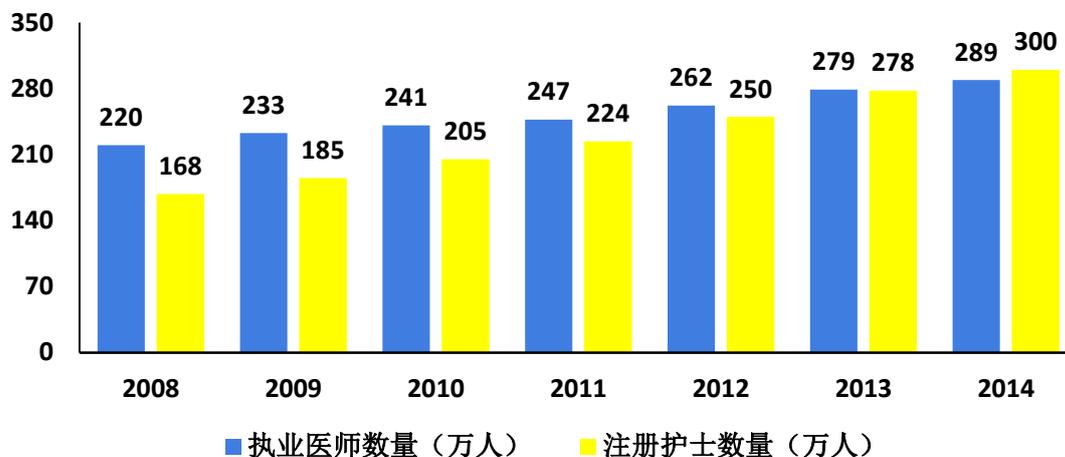
数据来源：卫计委 2010-2014 年《我国卫生和计划生育事业发展统计公报》、卫计委《2015 年 9 月全国医疗卫生机构数》



数据来源：卫计委 2010-2014 年《我国卫生和计划生育事业发展统计公报》、卫计委《2015 年 9 月全国医疗卫生机构数》

截至 2014 年底，我国执业（助理）医师数量达到 289 万，注册护士 300 万。根据卫计委公布的卫生统计年鉴的数据，我国执业（助理）医师当中，45.5%是本科以下学历，而且估计 90%以上没有经过培训。这与美国对医生严格的培训制度形成鲜明的对比。此外，医学技术发展日新月异，因此医生需要终生学习，从医学生、医生他们有职业发展、提高医术水平、不断提升个人知名度等不同阶段的刚性需求。根据我国《继续医学教育学分管理办法》规定，医职人员每年应通过继续教育获得不少于 25 分（分 I 类和 II 类）的学分，这也是评职称和晋升的硬性条件。此外，国家非常重视医务人员的科研创新能力，发表 SCI 文章对医生的晋升也有着决定性的作用，从临床试验设计到期刊选择与投稿系列培训也成为刚需。因此，医生群体每年对培训学习的需求是稳定增长的。

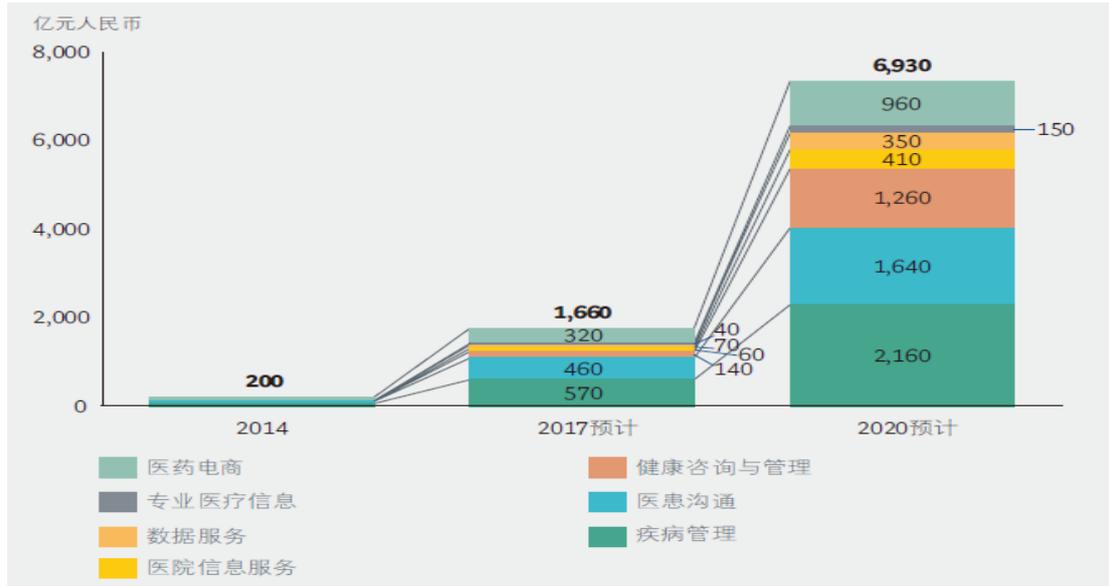
## 2008-2014年中国执业医师与注册护士数量



数据来源：卫计委 2008-2014 年《我国卫生和计划生育事业发展统计公报》

近年来，我国糖尿病、高血压、恶性肿瘤、心脑血管疾病等慢性非传染性疾病患病率大幅上升。目前，我国高血压患者达到 2.6 亿人，糖尿病患者 1 亿多人，还有大量的心脑血管病、慢性非阻塞性肺病患者。慢病的死亡人数占总死亡人数的 86.6%，疾病负担占疾病总负担的 70% 左右。慢病防控已成为影响健康中国建设和社会经济发展的重要因素。此外，随着收入水平的提高，人们的健康意识越来越强，2014 年居民医疗保健类支出增速 14.91%。受益于国内庞大的人口基数，大健康产业近年来保持较高的扩张速度，根据中国产业信息网数据，2014 年产业规模已达 2.5 万亿，2011-2014 年年均复合增长率 16.03%。因此，对慢性病的预防和对健康生活的追求，使得医疗培训产业深入到每个人，从而形成巨大的市场规模。

随着各类移动技术和互联网技术的开发利用，为更好地服务于中国 13 亿人口的医疗市场需求，中国的数字化医疗市场将呈指数级增长。我们预计，到 2020 年，这一市场规模（按照应用数字化医疗的支出计算）将达到近 7,000 亿元人民币，较 2014 年约 200 亿元人民币的水平有极大提升。



数据来源：波士顿咨询公司 2015 年《中国数字化医疗市场变革》

医生群体每年对培训学习的需求是稳定增长以及国民对慢性病的预防和对健康生活的追求的增大，未来无论是通过线下组织医学培训还是通过移动端提供便捷化医学培训均有着广阔的市场。

### （三）行业发展趋势

#### 1、会展市场专业化、国际化

伴随 20 世纪 90 年代经济全球化的浪潮以及世界各国间的技术、贸易、文化等往来日益频繁，我国的会展业正向专业化、国际化和品牌化发展，这主要表现会展企业国际化水平提高。根据国际展览联盟（Union of international Fairs）的报道，截至 2013 年底，我国有 52 家会展企业已加入国际展览联盟。其次，国际资本运作加强。德、英、美、新加坡等国际会展业巨头通过资本运作，寻求低成本扩张，先后进入发展中国家市场。再次，展会收购增加。一些跨国公司收购我国展会数量增加。会展移植现象出现。外国会展企业将一些国际名牌会展项目移植我国，通过跨国项目运作满足了国际市场贸易需求并达到抢占世界会展市场份额的目的。此外，中外联合办展引领了我国展览业向国际化、专业化方向发展。

#### 2、会展细分领域医疗健康类需求增加

随着社会经济的发展，疾病谱发生变化，同时人口老龄化加剧，人们的健康意识不断提高，居民对卫生服务的需求增加，并呈现多样化。在全世界范围内，医疗服务模式逐步发生转变，由过去单一的生物学模式转变为生物-心理-社会

新型医学模式。医生在诊疗过程中由以疾病为中心转变为以健康为中心，由此应运而生的是全科医学理念和运用全科医学理念的全科医生。

目前，全球有 50 多个国家拥有国家级全科医生学术组织和全科医师培训项目。2006 年，人事部、卫生部、教育部等联合印发《关于加强城市社区卫生人才队伍建设的指导意见》（国人部发〔2006〕69 号）也提出要健全和完善社区人才培养。利用针对性和实用性强的继续教育项目，在短期内快速提高社区人员的服务能力和水平。

随着对全科医生需求的增加，对医生专业能力提出了更高的要求。医生培训是使医生的知识体系能够得到及时更新的最佳方式之一。基于此，医疗培训客户资源规模庞大，行业前景非常广阔。

### 3、管理培训服务一体化

管理培训行业仍处于发展初期。现阶段，该行业进入门槛低，会议提供商逐年增加，但是医学培训和其他类管理类培训作为专业性需求较强的学科，对行业认识不足使得很多小型的管理培训企业服务质量较差，并且行业内机构提供的产品同质化非常严重，如常常出现在同一地区举办类似的管理培训会议的情况，这无疑会造成资源的浪费，影响行业的健康发展。目前，管理培训行业呈现多生态、离散、非系统的状态。同时，我国培训业呈现出地域分布不均衡的态势，经济发达的东部地区在规模、数目上均优于中西部地区。

随着中国经济的发展和生活水平的提高，市场对医学及其他管理类培训系统化、专业化、课程实效性的需求会不断增加，必将引领医学及其他管理类培训行业走向聚合、完整、系统的状态。

### 4、医学培训数字化

凯度国际医药咨询公司（Kantar Health）《医生的数码生活 2015》报告发现 2015 年中国医生平均一周上网的时间达到了 23.7 小时，比 2014 年时上升了 15%。他们上网寻找专业知识的时间增长速度更快：2015 年时上网进行专业研究的时长为 12.5 小时，较一年前大幅上升了 30%。受访医生中 85%都表示欢迎新媒体营销行为。

随着网络的普及、计算机通讯技术的发展、传播媒介和手段的多样化，以网络做支撑的在线培训将传统的课堂线下转为线上、线下互动的模式，具有以下三

项优势：一是突破了时空限制，使知识获取更为灵活，对于工作繁忙、学习时间不固定的职场人而言，在线学习是最方便的学习方式；二是可以实现碎片化学习，随着移动互联网的发展，移动设备会更具便携性；三是实现了内容多样化和个性化定制。《2012 年行业白皮书》数据显示，通过网络进行学历教育、职业技能培训、专业认证考试培训的需求十分旺盛。随着未来互联网渗透率进一步提升和在线培训消费习惯的养成，在线培训市场规模有望加速扩大。

#### **（四）行业壁垒**

##### **1、人才壁垒**

由于缺乏专业的教育培训机制，我国目前专业的医学及其他管理类涉外会展人才缺口巨大。公司所处行业需要大量掌握医学知识、医疗培训、管理培训、会展服务等领域知识技能的高素质、高技能以及多学科性的专业人才。同时，也需要大批对用户需求以及国际资源深入了解，并具备丰富经验的项目管理和市场营销人才。

##### **2、品牌壁垒**

组织医学培训和其他管理类培训属于会展服务业，自身拥有良好品牌形象的公司往往更容易受到客户的青睐。公司品牌往往是业务品质、人员素质、服务经验等多个因素的综合表现；同时，创立一个知名品牌需要企业长期大量的投入和丰富经验的积累，并形成优良的口碑，积淀众多的资源客户。在行业逐步走向成熟的时候，新进入机构打造一个有竞争力的品牌需要较多的时间和资金投入。

##### **3、资源壁垒**

通过组织医学培训和其他管理类培训为客户提供服务，离不开优秀、广泛的合作方基础和课程获取能力，因此，强大的资源积累成为了一个公司快速发展的助推器。国际培训师资基础和课程获得能力在短期内很难积累起来，需要长时间的行业运作和广泛的社会资源才能逐渐形成自身的资源优势。

#### **（五）影响行业发展的因素**

##### **1、有利因素**

###### **（1）国家政策大力支持**

医疗培训作为一个新兴的智力服务行业产业，是国家鼓励和支持发展行业。2007 年和 2012 年国务院相继颁布《关于加快发展服务业的若干意见》、《“十二

五”国家战略性新兴产业发展规划》，指出要积极发展信息服务业，推动大型信息资源库建设，积极培育云计算服务、电子商务服务等新兴服务业态。2012年12月国务院颁布《服务业发展“十二五”规划》，提出加强健康管理教育与培训，鼓励技术产品研发，制定标准与规范，加快健康体检行业的规模化与产业化进程。支持发展健康服务机构，鼓励健身活动，推动健康咨询、健康保险与健康服务融合发展。健全康复医疗服务网络，提高康复医学服务能力。营造了有利于医疗培训发展的政策和体制环境。

### （2）需求带动行业发展

全科医生数量的增加，对专业知识的需求也迅速增多，全面、前沿的专业知识是越来越多医师的追求。而医疗培训行业的存在则能够通过整个上游知名院校和医师协会的资源为医生提供多元化的知识体系，从而满足医生的需求。随着全球化的发展，国外大量的医学先进技术和知识也成为国内医生想要获取的资源。但是，由于时间、语言等方面的原因无法及时获得，这样医疗培训机构也可以为之提供翻译等服务，进而使得国内医生也能够第一时间了解到最新技术和知识。所以，医生对专业知识的需求带动了整个行业的发展。

### （3）信息技术的进步促进行业发展

新技术的进步对咨询行业的促进是多方面的，尤其是互联网与现代信息技术的运用，使医疗培训行业的交易效率大大提高。首先，互联网的运用大大加快了信息搜集的进程。丰富的、多样化的数据信息可以通过数据库、相关的专业网站得到更便捷的收集与处理。其次，互联网信息技术方便了资源的共享，这样有利于客户在最短的时间内得到专业化的服务。最后，互联网极大的方便了企业与客户的联系。尤其是计算机技术与通信技术的结合，使各个环节得到有机结合，并保障了相关人员之间的无障碍交流，从而大大降低了项目的时间成本与沟通成本。

## 2、不利因素

由于我国组织医学及其他管理类培训的细分行业领域起步较晚，目前行业缺乏直接性的法律法规及操作性政策和措施，如收费、市场管理、行业规法等政策规定缺失，制约了管理咨询行业的宏观规划。与发达国家相比，我国缺乏那种切合实际的、可操作的产业鼓励政策与措施。

## （六）行业竞争情况

### 1、行业竞争情况

中国组织医学及其他管理类培训的细分行业领域仍处于发展初期。现阶段，中国培训行业呈现多生态、离散、非系统的状态。行业内机构提供的产品同质化非常严重，市场缺乏规范的竞争环境。同时，我国医疗培训业呈现出地域分布不均衡的态势，经济发达的东部地区在规模、数目上均优于中西部地区。

### 2、行业竞争对手

公司主营业务为组织医学培训和其他管理类培训。目前本行业内具有一定规模的竞争对手情况介绍如下表：

序号	公司名称	公司简介
1	北京博睿精实健康科技股份有限公司	博睿健康作为中国医疗保健国际交流促进会国际教育培训委员会授权单位，代表医促会在全球范围内组织与开展药品、食品、医疗器械、保健品等领域会议、会展相关活动以及医学学术交流、继续教育等项目
2	众巢医学科技(上海)股份有限公司	公司成立于2012年8月17日，主营业务为向医生提供医学慕课及组织医学培训。
3	好医生集团	“好医生集团”是一家为中国医务人员提供全方位服务平台的企业，目前主要服务领域包括：教育培训、医学信息和信息技术以及其它医学和信息技术相结合的衍生服务。
4	北京欧应科技有限公司	北京欧应科技有限公司是一家专注于专业医疗教育的垂直社交类的专业网站，拥有国内外众多高端的医疗教育资源，通过先进高效的网络技术（如视频互动直播），为专业的医疗人员提供及时、全面、互动、分享的医学专业信息和知识分享的平台，同时开展线下专业教育与培训活动。本公司为医疗与互联网技术整合的领导者，并推动着行业的快速发展。

与上述竞争对手相比，公司与国外多家顶尖医学机构合作，拥有国际化的培训资源，能够为国内医生群体提供最前沿的医学知识，形成企业的核心竞争力。

### （七）所处行业与行业上下游的关系

公司主营业务为组织医学培训和其他管理类培训。目前公司处于培训行业的中间领域，上游主要为国内外各大高校医学院、政府部委和大型医院等培训合作方，以及机票、酒店、印刷等供应商。目前本行业的上游发展充分，能够支持本行业的持续发展。下游主要为医院等各级医疗机构，客户主要为医生和护士。随着公司业务的转型，移动端医学交流平台业务的开展，行业上游还包括欧洲肿瘤基金会、欧洲泌尿外科协会、欧洲核放射协会等移动端医学资源提供商、移动端软件开发提供商；同时，公司上下游之间可实现相互转化，线下培训客户将成为移动端平台的潜在客户，实现“线上+线下”的业务协同。

### （八）行业风险特征

#### 1、核心人员流失的风险

公司所处的医疗培训行业属于人才密集型行业，对专业的要求较高。核心竞争优势在于丰富的培训资源和销售推广经验丰富的核心管理团队，若核心管理团队流失，可能对企业发展带来一定的不利影响。

#### 2、所处细分行业不被认知的风险

医学培训服务行业是专业性较强的细分行业，投资者难以通过公开渠道获得行业信息，难以准确把握行业的规模、盈利情况、成长性、特性、发展趋势等资料。医疗培训公司在国内新三板市场中同类可比公司非常稀缺，投资者对该细分行业公司的估值存在一定难度，公司所处的细分行业存在着不被认知的风险。

#### 3、行业竞争日趋激烈

目前，我国医疗培训机构数量众多，市场竞争日趋激烈，而且由于医疗培训的巨大市场需求和广阔的发展前景，会吸引行业的新进入企业不断增多。随着行业内各培训机构的资金充实、人才扩充，以及新进企业的挑战，行业将面临更激烈的市场竞争。

#### 4、互联网推广带来的风险

随着信息技术、互联网和移动互联网技术的快速发展，培训媒介、培训手段也日新月异，特别是移动互联时代的到来，给医疗培训带来了较大的提升空间。新的技术平台、新的模式能够提高讲师与医生之间的互动效果、提高学习效率、降低学习成本，给医疗培训行业的发展与提升带来新的机遇与挑战，专注于线下

的培训机构如果不能及时转型，很好的和互联网应用相结合，可能会面临客户流失的风险。

## **（九）公司的竞争优劣势**

### **1、竞争优势**

#### **（1）国际化资源优势**

公司经过 15 年的发展，与美国耶鲁大学医学院、德国慕尼黑大学医学院、美国约翰霍普金斯大学护理研究院、美国骨科医师协会、美国医生频道、欧洲肿瘤基金会、欧洲泌尿外科协会、欧洲核放射协会等国外知名医疗机构建立了稳定的交流合作关系，能够为国内医生提供最新的临床诊疗技术和知识。海纳医学提供的视频资源都是从国外相关学会购买的独家版权课程。其中包括多学科专业视频、病人辅导视频、大型手术视频以及国际大型会议视频等，如美国肿瘤大学全部会场的课程，同时配备中文字幕；购买的医学文献也是国际医学相关研究领域的最新成果，为国内医生提供了行业的最新知识。

#### **（2）客户资源优势**

公司 15 年的积累，现在已经有 500-600 家医院的合作资源。中国医师协会（CMDA）与公司正式签署合作协议，设立“海纳百川”国际医学教育合作项目，通过线上线下相结合的方式，向中国医师提供免费和收费的国际医学继续教育产品，同时负责申请国际医学继续教育培训项目的继续教育一、二类学分；同时公司与中国药师协会签署合作协议，开展执业药师培训。

#### **（3）标准化、一体化的会议服务**

公司拥有丰富的医学会展经验，但是公司不再是传统意义上的会议服务供应商，而是成功转型成为拥有较为完整的业务链的复合型服务公司。公司可以为客户提供从策划、项目设计、资源联系到项目实施等一站式的整合医学培训服务，实现培训项目的标准化和一体化。

#### **（4）人才优势**

公司的管理团队拥有多元化的教育背景，对市场营销、国际培训、医疗及医院管理和医学教育体系及互联网应用都有丰富的经验，在团队配置方面有一定的优势。公司针对国外文献及视频的翻译，公司拥有长期合作的翻译团队，具有扎

实的翻译功底和医学知识，能够保证视频和文献与国外同步上线，让国内医生第一时间了解到行业最新成果。

### **(5) 服务模式的优势**

根据多年的线下培训项目经验，公司发现线下模式只能覆盖极少数的目标人群，有更为广泛的中国医生群体需要这些最新的知识，但是出于资金、语言和时间方面的问题难以获得。因此，公司建立移动端平台“海纳医学”，帮助普通医生用较为低价的成本获得最新的国际专业知识。从而扩大公司的客户资源，提高客户粘性，为医疗培训实现可持续发展提供有力保障。

## **2、竞争劣势**

现阶段，公司规模和资金实力有限，一定程度上制约了前期版权购买和课程设计投入，致使公司产品不够丰富、尚未形成较大的产业规模。目前公司品牌影响力和知名度仍有待加强。公司当前未成立自己的 IT 团队，在未来软件更新方面存在滞后性可能。

## **(十) 公司未来发展目标及计划**

### **1、研发规划**

公司根据目标市场发展趋势和业务需求，并结合国家医生培训的相关政策规划制定产品开发和引进策略，为满足目标市场需求积极做好技术储备。目前，公司计划成立自己的 IT 团队，负责移动端平台的开发、运营和数据管理。一方面，将医生用户群、患者用户群和药企有机结合在一起，为三方提供多元化的社交平台；另一方面，将海纳医学 APP 建成移动医疗大数据平台，为用户提供丰富的医疗资源。

### **2、市场规划**

公司不断加深与国外知名医疗机构的合作，积极参加这些机构组织的研讨、交流活动，借助这一平台拓展资源获得渠道；适当与专业媒体推广公司经营服务理念，提高业内知名度；加强与国内行业协会和医疗培训主管部门的合作（如：中国医师协会、中华医学会、地方卫计委等），在此基础上向医生推广公司的产品和服务，通过为现有客户提供优质培训资源，树立良好的业界口碑和品牌效应。在与医院的合作过程中，要不断深化客户需求，在提供医生培训的基础上，了解医院管理层面的需求，为医院提供全方位的咨询服务。针对患者客户群，公司利

用开发的海纳康复患者端 APP，将引进的国内外专业的课程体系，通过专家的筛选和审核，为患者提供专业化的健康咨询和康复服务。同时针对当前大型医院存在的患者院后管理的空白，公司提供一系列后续服务，满足患者的个性化需求。

## 七、持续经营能力分析

### （一）行业发展前景

截至 2014 年底，我国执业（助理）医师数量达到 289 万，注册护士达到 300 万。每年 25 学分（I 类和 II 类）的继续教育制度规定，使得医生继续教育培训行业有着持续的客户来源。2015 年国务院办公厅发布的《关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》，将进一步推进分级诊疗制度的建设，深化中国医疗卫生体制改革。而分级诊疗的实现，依赖于医生队伍执业能力的提升。中国政府每年给医务人员教育拨款、医药企业用于医生教育的市场费用、中国医生每年用于培训的个人花费共计约 260 亿。截至目前为止，我国医生培训行业仍处于发展的初级阶段，医学信息更新速度较慢，培训资源与国际先进的医学知识有一定差距。因此，将国外前沿医学学术成果引入医生培训的课程体系，成为国内医生培训行业的一个重要趋势。

随着各类移动技术和互联网技术的开发利用，中国的数字化医疗市场将呈指数级增长。预计到 2020 年，这一市场规模（按照应用数字化医疗的支出计算）将达到近 7,000 亿元人民币，较 2014 年约 200 亿元人民币的水平有极大提升。而公司处于的医生入口的互联网医学领域，目前尚属于行业的空白领域。随着互联网的普及，以网络做支撑的在线培训将传统的课堂线下转为线上线下互动的模式，这对于工作繁忙、学习时间不固定的职场人而言，无疑是最方便的学习方式。随着未来互联网渗透率进一步提升和在线培训消费习惯的养成，在线培训市场规模有望加速扩大。

在政策引导积极、市场规模庞大、职业性质特殊等多种利好因素综合作用下，此领域的市场潜力巨大。

### （二）公司核心竞争力

公司经过 15 年的发展，与美国耶鲁大学医学院、美国约翰霍普金斯大学护理研究院、杜克大学、梅奥诊所等国外知名医疗机构建立了长期的交流合作关系，能够为国内医生提供国际先进的医学管理经验。截至 2016 年 8 月 31 日，公司已

经与欧洲肿瘤基金会、欧洲核放射协会、欧洲泌尿外科协会签署项目合作协议，为公司提供独家的医学资源，包括多学科专业视频、病人辅导视频、大型手术视频以及国际大型会议视频等，为国内医生提供全球前沿的学术成果。公司资源的稀缺性成为公司最为核心的竞争力。

### （三）公司团队建设

公司的管理团队拥有多元化的教育背景，对市场营销、国际培训、医疗及医院管理和医学教育体系及互联网应用都有丰富的经验，在团队配置方面有一定的优势。在移动端平台业务推广的过程中，公司注重技术人员的引进，计划成立自己的 IT 团队，负责对 APP 的研发和数据的管理，实现软件的及时更新和升级。以此同时，增加公司销售人员，负责市场的进一步推广。在文献及视频翻译方面，公司已经与资深团队签署了翻译合同，保证能够为公司提供及时、专业的翻译服务，使国内医生获取到最新的医学资源。

### （四）公司客户拓展模式

公司自成立以来一直从事国际医学培训项目以及其他类管理培训，多年的发展，使公司拥有了独特的国际资源和良好口碑，也形成了较为稳定的线下培训的商业模式。随着“互联网+”概念的兴起，国内医疗行业也开始了以互联网思维为核心的转型，单纯的线下培训已无法满足客户的需求，线上和线下渠道融合是互联网医疗未来的发展趋势。

公司自 2014 年起开始搭建移动端医学交流平台，2015 年正式上线。公司线上和线下业务之间相互促进，用户相互转化，为公司带来更多客户。公司利用线下医学培训积累的客户资源进行移动端用户推广，使之注册成为移动端用户，进而获得延伸的信息和服务。专家学者参加线下活动后，可以从线下“客户”转变为线上“供应商”，成为移动端平台“大咖板块”的团队成员。而移动端用户也可以通过平台提供的资讯，得到线下培训的信息从而走到线下，与国内外专家进行面对面的交流。此外，公司将逐步扩大市场团队进行逐医院市场递推，另通过与各地方卫计委签订医生继续教育合作协议，与著名药企签订战略合作协议，使得医生继续教育通过公司的移动端平台来实现，进而增加注册用户量。目前，公司的继续教育课程已经在四川省人民医院、厦门市医学会及厦门地区所属 8 家三甲医院得到准入，厦门市医学会为公司的教育课程配备 5 个继续教育学分。

在现阶段，艾美迪将厦门模式进行了复制推广，正在与海南省卫计委（12家三甲医院）、西安医学院附属第一医院、附属第二医院、四川华西医学院附属医院正在洽商准备模式和协议，同时公司正积极拓展首都医科大学附属医院、湖南湘雅二院、江苏省人民医院、宜宾市第二人民医院、陕西医学院、西南医科大学、新疆兵团系统所属医院等相关客户之战略合作事宜，为公司未来平台用户拓展提供保证。

#### （五）公司盈利能力

2014年度净利润为负，主要原因为公司2014年收入较低，收入无法覆盖成本费用，导致净利润为负。2015年公司积极拓展线下培训新模式，由单纯境外项目，到境内项目的增加（即引进国外专家在国内开展培训项目），使营业收入增长较多，且该类项目在机票、酒店、人员等方面的成本可控性较高，毛利率较高，同时2015年开始公司加强内部控制管理，对各类供应商审核进行了规范，通过询价、比价等措施降低了公司的成本，收入的增加和毛利率的上升使净利润增加。2016年1-5月公司净利润为负主要原因为公司因挂牌事项发生中介机构费用较以前增加约40万元；同时由于公司业务具有比较明显的季节性特点，每年的第一季度为收入淡季，客户一般在每年年初定计划，在二、三月份下订单，每年第二季度才逐步开展相关业务，产生业务收入，因此公司2016年1-5月收入规模较小，不足以覆盖成本。

截至本公开转让书出具日，公司已经与《中国护理管理》杂志社、国家卫生计生委能力建设和继续教育中心、新疆护理质控中心、中国医师协会、中国美国商会、中国药师协会、厦门市医学会等签署了项目合作协议，具体情况如下：

序号	项目名称	合作方	项目执行情况
1	新疆护理质控中心培训	新疆护理质控中心	确认收入金额 182,975.00 元
2	精神专科护理	—	确认收入金额 30,542.00 元
3	中国循证护理师高级培训	《中国护理管理》杂志社	确认收入金额 562,401.00 元

4	美国约翰霍普金斯大学护理 研究院循证护理培训	《中国护理管理》杂志 社	确认收入金额 418,573.00 元
5	《赴英国医院护理管理培训》	《中国护理管理》杂志 社	46,701 元/人, 预计 15 人
6	《台湾医院优质护理服务培 训》	《中国护理管理》杂志 社	13,653 元/人, 预计 25 人
7	《新加坡医院护理管理专题 培训》	《中国护理管理》杂志 社	确认收入金额 803,928.00 元
8	《赴日本医院优质护理服务 培训》	《中国护理管理》杂志 社	27,052 元/人, 预计 20 人
9	《“向最好的医院学管理”- 梅奥医师评价体系建设高级 研修班》	中国医师协会	2,950 元/人, 具体以现场参 与人数为准
10	《耶鲁医院管理顶岗实训项 目》	国家卫生计生委能力 建设和继续教育中心	以具体执行费用为准, 合作 期限两年, 至 2018 年 5 月
11	《麻醉专科青年卫生骨干培 训》	中国美国商会	以具体执行费用为准, 合作 期限两年, 至 2018 年 9 月
	《肿瘤专科青年卫生骨干培 训》		
	《影像专科青年卫生骨干培 训》		
12	《国际药学继续教育培训》	中国药师协会	以具体执行费用为准, 合作 期限五年, 至 2021 年 7 月
13	海纳医学在线继续教育	厦门市医学会	合作协议
14	“海纳医学”移动医学继续教 育平台试用协议	四川省医学科学院·四 川省人民医院教育培 训部	试用协议

在未来的发展规划中, 公司在积极拓展线上课程的基础上, 也同时结合各个学科的海外资源优势 and 国内卫计委相关主管机构和行业协会的优势, 继续开

展线下已发展成熟的医学会议，目前已经开始洽谈的 2017 年项目包括：肿瘤学术会、医学影像学术会议、心脏影像学术会议、泌尿外科学术会议、护理管理学术会议、医师评价学术会议、药事管理学术会议的医学会议的操作计划。随着公司线上、线下业务的进一步开展，公司的盈利能力将得到改善。同时，公司已开展与制药企业学术部门洽商各类型医学会议的资助合作计划，目前已经准入两家大型医药企业的学术战略服务包。随着公司线上、线下客户的提升，制药企业会加大与艾美迪的合作包括但不限于学术会议的广告和资助的投入，与此同时拓展艾美迪互联网+运营模式，从而提高公司筹资能力及核心竞争力。

公司与地方卫计委达成有关医生继续教育培训项目战略合作协议，为移动端医生教育平台提供了强有力的客户基础；与中国药师协会签署国际药学继续教育培训战略合作协议，通过线上线下相结合的方式展开，向中国药师提供免费和收费的国际药学继续教育产品。随着移动端用户量的增加和移动端视频资源收费模式的开展，公司的盈利能力将得到改善。

#### （六）公司合法合规性

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在因违法违规而受到工商、税务等部门重大行政处罚。随着公司治理机制的完善和落实，内部控制制度的健全和有效执行，公司未来将始终坚持合法合规经营。

综上所述，公司所处的行业未来市场广阔，随着公司医学资源的不断引进、公司管理团队的不断完善、移动端平台业务的不断开展，公司的持续经营能力将逐步加强。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 关于股东大会、董事会、监事会的建立

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，有限公司成立之初设立了董事会，后改设一名执行董事，有限公司未设立监事会，仅设有一名监事行使公司生产经营活动的决策、执行和监督职能。有限公司仅制定了公司章程，未制定相关的三会议事规则，内部治理制度方面不尽完善，存在一定瑕疵。例如执行董事、监事任期届满未及时改选而仍由原执行董事、监事履行职责，有限公司监事未形成书面的监事工作报告等，但上述瑕疵并不影响有限公司的有序运行，也未对有限公司及其股东利益造成损害。

股份公司自成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》、《重大决策管理办法》。

股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度建立时间尚短，规范运行情况待在实践中进行验证。

股东大会、董事会、监事会召开情况如下：

#### 1、股东大会召开情况

时间	届次	决议事项
2016. 6. 24	2016 年第一次 股东大会	《关于设立北京艾美迪科技股份有限公司的议案》、《关于制定〈北京艾美迪科技股份有限公司章程〉的议案》、《关于选举北京艾美迪科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举北京艾美迪科技股份有限公司第一届监事会非

		职工监事的议案》、《关于北京艾美迪科技股份有限公司设立费用的议案》、《北京艾美迪科技股份有限公司股东大会议事规则》、《北京艾美迪科技股份有限公司董事会议事规则》、《北京艾美迪科技股份有限公司监事会议事规则》、《北京艾美迪科技股份有限公司对外担保管理办法》、《关于授权公司董事会办理与股份公司设立有关的事宜的议案》、《关于公司申请股票至全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统采取协议转让方式进行交易的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请股票至全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、纳入非上市公众公司监管相关事宜的议案》等议案
2016. 7. 29	2016 年第一次临时股东大会	《关于变更公司注册地址并修订公司章程的议案》、《关于变更公司经营范围并修订公司章程的议案》

## 2、董事会召开情况

时间	届次	决议事项
2016. 6. 24	第一届董事会第一次会议	《关于选举公司董事长的议案》、《关于聘任公司高级管理人员的议案》、《北京艾美迪科技股份有限公司总经理工作细则》、《北京艾美迪科技股份有限公司董事会秘书工作细则》等议案
2016. 7. 28	第一届董事会第二次会议	《关于变更公司注册地址并修订公司章程的议案》、《关于变更公司经营范围并修订公司章程的议案》、《关于召开公司2016 年第一次临时股东大会的议案》

## 3、监事会召开情况

时间	届次	决议事项
2016. 6. 24	第一届监事会第一次会议	《关于选举股份公司监事会主席的议案》

## 4、上述机构和相关人员履行职责情况的说明

上述机构的相关人员均符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，且从已召开的股东大会、董事会、监事会的情况来看，相关人员能按照“三会”议事规

则履行其权利和义务，未发现损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。但因股份公司成立时间尚短，还需增强公司董事、监事和高级管理人员的“三会”规范运作意识。公司将通过检查公司各项管理制度的执行情况来不断加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工代表监事能够通过参与监事会会议对公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。

#### **5、职工监事履行责任情况**

2016年6月20日，有限公司召开职工大会，大会选举韩康为职工监事。

职工监事韩康与公司另外两名监事丁宁、孙晓超共同对公司高级管理人员履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。但由于股份公司成立时间较短，职工代表监事履行责任情况还需进一步验证。

#### **(二) 公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

公司自设立以来，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度以及一系列合理的、有效的内部控制制度，逐步形成了符合非上市公司要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。股东大会、董事会、监事会、经理层之间权责明确、运作规范、相互协调制衡。

公司制定了《投资者关系管理制度》，其制定程序和内容合法合规，《公司章程》中亦制定了投资者关系管理的相关条款。

公司制定了《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《信息披露管理办法》、《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》、《重大决策管理办法》等规章制度，涵盖了担保管理、关联交易、重大投资、信息披露、投资者关系等方面，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内部控制制度符合公司业务经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司治理机制健全且运行有效，为提高管理效率、规范公司运作、切实保护股东权益发挥了积极的作用。

## 二、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在重大违法违规及处罚情况，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

自报告期期初至本公开转让说明书出具之日，公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

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

### （一）公司业务独立性

公司经营范围为：技术开发、转让、培训、服务；营销管理；市场调查；信息咨询（不含中介服务）；劳务服务；企业策划；文化艺术交流；组织展览展示；会议服务；广告设计；图文设计制作；翻译服务；预防保健服务、健康咨询（须经审批的诊疗活动除外）；基础软件服务；应用软件服务；计算机系统服务；人才供求信息的收集、发布和咨询；人才的登记、推荐；组织人才培养；人才素质测评。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

公司独立从事《营业执照》所核定的经营范围中的业务，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司建立了自己的业务团队，具有独立的业务运作系统；公司独立对外签订合同；公司日常经营不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或者其他第三方重大依赖的情形；股东根据《公司章程》的规定，通过股东大会对公司行使股东权利。

据上，公司具有独立的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，业务独立。

### （二）公司资产独立性

公司系由艾美迪有限整体变更而来，各发起人以其各自拥有的艾美迪有限的股权对应的净资产作为出资投入艾美迪股份，经核实艾美迪股份的财务报表，各发起人认购艾美迪股份的出资已足额到位，即艾美迪有限经审计的净资产已全部投入艾美迪股份，艾美迪股份承继艾美迪有限的各项资产权利和全部生产经营业

务，合法拥有与日常生产经营有关的各项资产及资质，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

据上，公司现有资产独立。

### **（三）公司人员独立性**

公司已经按照国家有关法律规定建立了独立的劳动、人事和分配管理制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事及工资管理，已形成独立完整的体系，完全独立于各股东。

公司的董事、监事以及高级管理人员均按照法律程序产生，不存在股东超越董事会和股东大会任免公司人事的情况。本公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在本公司工作、领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事之外职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

据上，公司的人员独立。

### **（四）公司财务独立性**

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

据上，公司财务独立。

### **（五）公司机构独立性**

公司建立了独立于股东、适应自身发展需要的组织机构，各部门职能明确，形成了较为完善的管理架构。公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，各项规章制度完善，法人治理结构规范有效。

公司已聘任总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，公司内部设立了市场部、产品部、国际合作部、人力资源部、管理部、财务部等职能部门；股东及其他关联方均未干预公司机构的设置；公司的办公场所与关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形；公司内部经营管理机构健全，能够独立行使经营管理权利，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

据上，公司的机构独立。

综上，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面均具独立性，具备独立面向市场自主经营及独立承担风险的能力。

## 四、同业竞争

### （一）公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业从事相同、相似业务的情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人王霁对外投资或控制其他企业如下：

#### 1、北京大宏时代广告有限公司

大宏时代成立于 2002 年 2 月 21 日，注册号为 110101003579271，注册资本为 50 万元人民币，法定代表人为王霁，住所为北京市东城区戏楼胡同 1 号，经营范围为“设计、制作、代理、发布国内及外商来华广告”。营业期限自 2002 年 02 月 21 日至 2022 年 02 月 20 日。

截至本公开转让说明书出具之日，大宏时代的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王霁	25.00	50.00
2	许方	25.00	50.00
合计		50.00	100.00

经核查，报告期内大宏时代与艾美迪股份的经营范围在“企业形象策划；承办展览展示”等方面存在重合，根据大宏时代提供的业务合同以及控股股东、实际控制人王霁出具的说明，大宏时代的主营业务为广告的设计、制作、代理、发布，报告期内未实际开展与企业形象策划、承办展览展示相关的业务以及其他任何与艾美迪股份存在竞争关系的业务；同时，大宏时代已于 2016 年 7 月 20 日变更了经营范围并办理了工商变更登记，其经营范围删除“企业形象策划；承办展览展示”。

#### 2、四川艾美迪教育科技有限公司

艾美迪教育成立于 2015 年 6 月 23 日，统一社会信用代码为 91510107343088251U，注册资本为 500 万元人民币，法定代表人为王霁，住所为成都市武侯区科华北路 65 号四川大学科研综合楼 B 座 7 层 17 号，经营范围为“教

育科技开发；出国留学中介服务；文化技术交流活动策划；外语课外辅导；教育咨询；组织文化交流活动；展览展示服务；计算机系统服务；会务服务；翻译服务；企业营销策划；市场调研；商务信息咨询；建筑劳务分包；广告设计；图文设计制作；销售：教学仪器、文化体育用品、电子计算机及外围设备；维修电子计算机。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。”，营业期限为长期。

截至本公开转让说明书出具之日，艾美迪教育的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王霁	175.00	35.00
2	谢丹	150.00	30.00
3	雷帮雄	100.00	20.00
4	李斐	75.00	15.00
合计		500.00	100.00

经核查，艾美迪教育与艾美迪股份的经营范围在“组织文化交流活动、展览展示服务、会议服务、翻译服务、企业营销策划、市场调查、信息咨询、广告设计、图文设计制作”等方面存在重合，根据控股股东、实际控制人王霁出具的说明，四川艾美迪教育科技有限公司自成立至今由于资金原因未实际开展业务，目前正在办理注销手续，已于2016年6月2日取得了四川省成都市武侯区国家税务局核发的编号为武国税税通[2016]97279号《税务事项通知书》，经审查，四川艾美迪教育科技有限公司符合注销登记的条件，准予注销；其余注销手续正在办理当中。同时，艾美迪教育全体股东出具《关于公司注销情况的说明》，一致同意将其持股的四川艾美迪教育科技有限公司注销，并配合办理相关注销手续。

### 3、北京艾美迪海纳国际教育科技有限公司

艾美迪海纳成立于2008年10月22日，统一社会信用代码为91110101681207655B，注册资本为25万元人民币，法定代表人为齐春英，住所为北京市东城区东四六条17号北楼502室，经营范围为“教育科技开发；组织文化交流；教育咨询（不含中介服务）；组织展览展示；计算机系统服务；会议服务；翻译服务；营销策划；市场调查；信息咨询（不含中介服务）；劳务服务；企业策划；广告设计；图文设计制作；销售教育仪器、文化体育用品、电子计算

机及外围设备；维修电子计算机。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）”，营业期限为2008年10月22日至2028年10月21日。

截至本公开转让说明书出具之日，艾美迪海纳的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王霁	20.00	80.00
2	许方	5.00	20.00
合计		25.00	100.00

根据公司提供的相关材料并经项目组人员核查，报告期内艾美迪海纳与艾美迪股份的经营范围在“组织文化交流；组织展览展示；会议服务；翻译服务；营销策划；市场调查；信息咨询（不含中介服务）；劳务服务；企业策划；广告设计；图文设计制作”等方面存在重合，经核查艾美迪海纳报告期内的财务报表等相关文件，报告期内艾美迪海纳未实际开展业务，包括与公司主营业务存在直接或间接竞争关系的业务，因此报告期内艾美迪海纳与公司不存在同业竞争。同时，公司控股股东、实际控制人王霁已签署股权转让协议将其持有的艾美迪海纳全部股权转让给无关联第三方齐春英，目前在进行税务审计并办理工商变更登记。

综上，公司与控股股东、实际控制人控制或有重大影响的其他企业不存在同业竞争的情况。

## （二）避免同业竞争的承诺

截至本公开转让说明书出具之日，公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员均签署了《避免同业竞争的承诺函》，承诺函内容如下：

1、本人承诺本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上与公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展与公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本承诺书自本人签字之日即生效并不可撤销，并在公司存续且依照中国证监会、股份转让系统等管理部门的相关规定本人被认定为不得从事与公司相同或相似业务的关联人期间内有效。

3、本人愿意承担因违反以上承诺给股份公司造成的全部经济损失。

## 五、公司报告期内资金占用和对外担保情况

### （一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

报告期内，公司与控股股东及其主要关联方存在资金往来的情形，详见本说明书第四节之“四、关联方、关联方关系及关联交易”部分。截至2016年5月31日，公司控股股东、实际控制人王霖应付公司往来款674,502.44元，截至本公开转让书出具之日，该笔款项已经全部还清，且公司股东已书面承诺未来将严格遵守《公司章程》中有关股东及其他关联方的约束性条款，不利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不利用其控制地位损害公司和社会公众股东的利益。

### （二）公司对外担保情况

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，公司在报告期内不存在对外担保情形。

### （三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》中规定公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司还审议通过了《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》、《重大决策管理办法》，对关联方和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

## 六、董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员的持股情况

姓名	现任职务	持股情况
王霁	董事长、总经理	持有 4,800,000 股，持股比例为 96.00%
许方	董事	持有 50,000 股，持股比例为 1.00%
朱海鸾	董事	持有 50,000 股，持股比例为 1.00%
黄泰实	董事	持有 50,000 股，持股比例为 1.00%
于跃	董事、副总经理	持有 50,000 股，持股比例为 1.00%
丁宁	监事会主席	未持有公司股份
孙晓超	监事	未持有公司股份
韩康	职工监事	未持有公司股份
赵立云	财务总监	未持有公司股份
罗晞	董事会秘书	未持有公司股份

### (二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何关联关系。

### (三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议及履行情况

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员均签订了《劳动合同》，不存在违约的情况。

### (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员在关联方及其他单位兼职的情况如下表所示：

序号	姓名	职务	对外任职情况
1	王霁	董事长、总经理	四川艾美迪教育科技有限公司（注销中），执行董事
2	许方	董事	北京艾美迪海纳国际教育科技有限公司，监事
			北京大宏时代广告有限公司，监事
3	朱海鸾	董事	飞利浦(中国)投资有限公司，副总裁
4	丁宁	监事	南京航空航天大学金城学院，英语教师

### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司董事长王霁的对外投资情况详见本节“五、同业竞争”部分。

除董事长王霁外，公司其他董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	现任职务	其他对外投资对象	出资额（万元）	出资比例（%）
许方	董事	北京大宏时代广告有限公司	25.00	50.00
		北京艾美迪海纳国际教育科技 技术有限公司	5.00	20.00

除上述对外投资之外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资。

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司不存在利益冲突。

### （六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

### （七）公司董事、监事和高级管理人员的诚信状况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内无因所任职（包括现任职和曾任职）公司存在重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，无个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

### （八）董事、监事、高级管理人员的变动情况

#### 1、董事的变动情况

时间	类型	董事
2001年9月29日-2011年 9月21日	董事会	王霁（董事长）
		陈宇东
		李锦
		孙旗作
2011年9月22日-2016年	执行董事	王霁

时间	类型	董事
6月23日		
2016年6月24日至今	董事会	王霁（董事长）
		许方
		朱海鸾
		黄泰实
		于跃

## 2、监事的变动情况

时间	类型	监事
2001年9月29日-2011年 9月21日	监事	冯俐
2011年9月22日-2016年 6月23日	监事	许方
2016年6月24日至今	监事会	丁宁（监事会主席）
		孙晓超
		韩康（职工监事）

## 3、高级管理人员的变动情况

时间	职务	高级管理人员
2001年9月29日-2011年 9月21日	经理	陈宇东
2011年9月22日-2016年 6月23日	经理	王霁
2016年6月24日至今	总经理	王霁
	副总经理	于跃
	财务总监	赵立云
	董事会秘书	罗晞

公司董事、监事和高级管理人员的变动系因完善股份公司法人治理结构而增选，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

虽然公司董事、监事人数和构成变化较大，但公司核心管理团队均自有限公司阶段便在公司任职，股份公司设立后仍然继续担任公司董事长、董事、总经理、等关键职务，未发生重大变化；最近两年管理层的变化对公司持续经营无重大不利影响。

## 七、公司的重大诉讼、仲裁或行政处罚

报告期内，公司不存在已决或未决的重大诉讼、仲裁或者行政处罚的情况，亦不存在被有关机关处理、尚未有明确结论的情形。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表

#### (一) 公司两年及一期财务报表审计意见

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月的财务会计报告已经具有证券期货业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天职业字[2016]14233 号标准无保留意见的审计报告。

#### (二) 合并会计报表的范围及变化情况

无。

#### (三) 报告期财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	4,342,833.43	7,990,145.28	2,738,465.02
应收账款			118,168.88
预付款项	713,640.57	231,444.10	278,547.00
其他应收款	688,682.99	280,415.21	
其他流动资产	183,810.51		
<b>流动资产合计</b>	<b>5,928,967.50</b>	<b>8,502,004.59</b>	<b>3,135,180.90</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	167,348.96	108,925.99	87,451.11
递延所得税资产	103,518.37		194,225.32
<b>非流动资产合计</b>	<b>270,867.33</b>	<b>108,925.99</b>	<b>281,676.43</b>
<b>资产总计</b>	<b>6,199,834.83</b>	<b>8,610,930.58</b>	<b>3,416,857.33</b>

(续)

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
应付账款	159,064.40	735,240.08	502,827.91
预收款项	369,932.00	2,489,005.52	1,003,320.00
应付职工薪酬	200,159.04	171,350.03	169,772.62
应交税费	264,744.98	430,414.55	405,963.00

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	10,199.22	3,045,360.55	240,407.67
<b>流动负债合计</b>	<b>1,004,099.64</b>	<b>6,871,370.73</b>	<b>2,322,291.20</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,004,099.64</b>	<b>6,871,370.73</b>	<b>2,322,291.20</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	5,000,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00
资本公积			
盈余公积	53,955.99	53,955.99	44,980.36
未分配利润	141,779.20	485,603.86	-150,414.23
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>5,195,735.19</b>	<b>1,739,559.85</b>	<b>1,094,566.13</b>
<b>所有者权益合计</b>	<b>5,195,735.19</b>	<b>1,739,559.85</b>	<b>1,094,566.13</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>6,199,834.83</b>	<b>8,610,930.58</b>	<b>3,416,857.33</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>3,725,182.52</b>	<b>11,260,157.05</b>	<b>7,119,130.37</b>
减：营业成本	2,252,673.06	6,514,086.44	4,563,507.92
营业税金及附加	206,899.88	543,873.69	361,426.66
销售费用	180,185.03	841,615.47	1,025,187.70
管理费用	1,497,574.35	2,481,232.76	1,964,665.41
财务费用	17,330.70	16,071.16	86.03
资产减值损失	746.35	-6,219.41	-63,780.59
<b>二、营业利润</b>	<b>-430,226.85</b>	<b>869,496.94</b>	<b>-731,962.76</b>
加：营业外收入	5.31		
减：营业外支出		1,430.00	
<b>三、利润总额</b>	<b>-430,221.54</b>	<b>868,066.94</b>	<b>-731,962.76</b>
减：所得税费用	-86,396.88	223,073.22	-176,725.32
<b>四、净利润</b>	<b>-343,824.66</b>	<b>644,993.72</b>	<b>-555,237.44</b>

## 3、现金流量表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	1,606,109.00	12,840,710.09	9,289,313.14
收到其他与经营活动有关的现金	4,035.55	3,261,736.74	216,183.46
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,610,144.55</b>	<b>16,102,446.83</b>	<b>9,505,496.60</b>
购买商品、接收劳务支付的现金	2,783,074.05	7,771,356.48	6,647,605.57
支付给职工以及为职工支付的现金	578,399.21	1,572,243.04	1,657,095.33
支付的各项税费	533,691.62	640,013.76	394,349.94
支付其他与经营活动有关的现金	5,082,503.48	801,481.07	2,351,972.16
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>8,977,668.36</b>	<b>10,785,094.35</b>	<b>11,051,023.00</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,367,523.81</b>	<b>5,317,352.48</b>	<b>-1,545,526.40</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	79,788.04	65,672.22	20,895.73
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>79,788.04</b>	<b>65,672.22</b>	<b>20,895.73</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-79,788.04</b>	<b>-65,672.22</b>	<b>-20,895.73</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	3,800,000.00		1,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>3,800,000.00</b>		<b>1,000,000.00</b>
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,800,000.00</b>		<b>1,000,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-3,647,311.85</b>	<b>5,251,680.26</b>	<b>-566,422.13</b>
加：期初现金及现金等价物余额	7,990,145.28	2,738,465.02	3,304,887.15
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,342,833.43</b>	<b>7,990,145.28</b>	<b>2,738,465.02</b>

## 4、 股东权益变动表

## (1) 2016 年 1-5 月股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,200,000.00		53,955.99	485,603.86	1,739,559.85
二、本期期初余额	1,200,000.00		53,955.99	485,603.86	1,739,559.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,800,000.00			-343,824.66	3,456,175.34
（一）综合收益总额				-343,824.66	-343,824.66
（二）所有者投入和减少资本	3,800,000.00				3,800,000.00
1. 所有者投入资本	3,800,000.00				3,800,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
（四）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本					
2. 盈余公积转增资本					

3. 盈余公积弥补亏损					
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动					
5. 其他					
(五) 专项储备提取和使用					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>		<b>53,955.99</b>	<b>141,779.20</b>	<b>5,195,735.19</b>

## (2) 2015 年度股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,200,000.00		44,980.36	-150,414.23	1,094,566.13
二、本期期初余额	1,200,000.00		44,980.36	-150,414.23	1,094,566.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			8,975.63	636,018.09	644,993.72
（一）综合收益总额				644,993.72	644,993.72
（二）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
（三）利润分配			8,975.63	-8,975.63	
1. 提取盈余公积			8,975.63	-8,975.63	
2. 提取一般风险准备					

3. 对所有者（或股东）的分配					
（四）所有者权益内部结转					
（五）专项储备提取和使用					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>1,200,000.00</b>		<b>53,955.99</b>	<b>485,603.86</b>	<b>1,739,559.85</b>

## (3) 2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	200,000.00		44,980.36	404,823.21	649,803.57
二、本期期初余额	200,000.00		44,980.36	404,823.21	649,803.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,000,000.00			-555,237.44	444,762.56
（一）综合收益总额				-555,237.44	-555,237.44
（二）所有者投入和减少资本	1,000,000.00				1,000,000.00
1. 所有者投入资本	1,000,000.00				1,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
（四）所有者权益内部结转					
（五）专项储备提取和使用					
四、本期期末余额	1,200,000.00		44,980.36	-150,414.23	1,094,566.13

## 二、主要会计政策和会计估计

### （一）财务报表编制基础

#### 1、编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

#### 2、持续经营

公司管理层已评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力，公司不存在可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

### （二）公司主要会计政策

#### 1、遵循企业会计准则的声明

公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）（以下简称“第 15 号文（2014 年修订）”）的列报和披露要求。

#### 2、会计期间

公司会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

#### 3、记账本位币

公司采用人民币作为记账本位币。

#### 4、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

#### 5、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 6、外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

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

## 7、金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的分类

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

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

### (2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

#### (4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

#### (5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

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

资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

## 8、应收款项坏账准备的核算

### (1) 坏账确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过3年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回可能性很小的应收款项，根据公司的管理权限，经董事会批准后列为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

### (2) 坏账损失核算办法

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末按账龄分析法风险组合及损失率计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经公司按规定程序批准后列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

#### 1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法
单项金额超过500万元（含500万元）的应收款项	根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备

#### 2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合1：账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
组合2：其他组合	根据业务性质和客户的历史交易情况，认定无回款风险的应收款项

(续)

按组合计提坏账准备的计提方法	
组合1：账龄分析组合	账龄分析法
组合2：其他组合	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

账龄	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5
1-2 年 (含 2 年)	10
2-3 年 (含 3 年)	30
3-4 年 (含 4 年)	50
4-5 年 (含 5 年)	80
5 年以上	100

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 9、固定资产

### (1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
办公家具	5	5.00	19.00
电子设备	3-5	5.00	19.00-31.67

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 10、职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

### (1) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### （2）辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

### （3）设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 11、收入

### （1）销售商品

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

### （2）提供劳务

1) 在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 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交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额,确认当期提供劳务收入;同时,按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额,结转当期劳务成本。

2) 在提供劳务交易结果不能够可靠估计时,分别下列情况处理:

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

3) 公司提供劳务收入主要为培训收入,经营性培训分为线下培训与网络培训两类,其中线下培训一般在培训劳务完成的当月确认收入,如果在资产负债表日提供培训劳务的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认收入;网络培训在提供培训劳务的期间按直线法分期确认收入。

### (3) 让渡资产使用权

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

## 12、经营租赁

本公司为承租人时,在租赁期内各个期间按照工作量法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益,发生的初始直接费用,直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司为出租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益,发生的初始直接费用,除金额较大的予以资本化并分期计入损益外,均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 13、资产减值的核算方法

公司除对存货、递延所得税资产、金融资产以外的资产减值,按以下方法进行确定及核算:

公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查,当存在下列迹象时,表明资产可能发生了减值,公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的,以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后,若该资产的账面价值超过其可收回金额,其差额确认为减值损失,上述资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指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。

出现减值的迹象如下:

(1) 资产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响;

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率,导致资产可收回金额大幅度降低;

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

#### 14、所得税的会计处理方法

公司采用资产负债表债务法进行所得税核算。

(1) 递延所得税资产的确认。

1) 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,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认:

①该项交易不是企业合并;

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

2) 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:

①暂时性差异在可预见的未来很可能转回;

②未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

3) 公司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。

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

#### (2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外,公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债:

1) 商誉的初始确认;

2) 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:

①该项交易不是企业合并;

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

3) 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异,同时满足下列条件的:

①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间;

②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

#### (3) 所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益,但不包括下列情况产生的所得税:

1) 企业合并;

2) 直接在所有者权益中确认的交易或事项。

### (三) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

#### 1、会计政策变更情况

##### (1) 会计政策变更及影响

2014年1月至7月,财政部制定了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》;修订了《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》以及《企业会计准则—基本准则》。上述9项会计准则除修订后的《企业会计准则第37号—金融工具列报》以及《企业会计准则—基本准则》以外均自2014年7月1日起施行,修订后的《企业会计准则—基本准则》自2014年7月23日起施行,修订后的《企业会计准则第37号—金融工具列报》自2015年度及以后期间财务报告中执行。本公司在编制本年度财务报表时,执行了上述9项会计准则,并按照相关的衔接规定进行了处理。

采用上述准则未对公司本报告期财务状况和经营成果产生重大影响。

#### 2、重要会计估计变更

公司报告期内未发生会计估计变更事项。

#### 3、前期重大会计差错更正情况

公司报告期内未发生会计差错更正事项。

### 三、最近两年及一期的主要财务指标

#### (一) 主要财务指标及分析

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(万元)	619.98	861.09	341.69
股东权益合计(万元)	519.57	173.96	109.46
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	541.24	173.96	109.46
每股净资产(元)	1.04	1.45	0.91
归属于挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.04	1.45	0.91
资产负债率(%)	16.20	79.80	67.97
流动比率(倍)	5.90	1.24	1.35

速动比率（倍）	5.01	1.20	1.23
<b>项目</b>	<b>2016年1-5月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入（万元）	372.52	1,126.02	711.91
净利润（万元）	-34.38	64.50	-55.52
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-34.38	64.50	-55.52
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-34.38	64.61	-55.52
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）	-34.38	64.61	-55.52
毛利率（%）	39.53	42.15	35.90
加权平均净资产收益率（%）	-8.94	45.52	-41.99
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	-8.94	45.59	-41.99
基本每股收益（元/股）	-0.10	0.54	-0.58
稀释每股收益（元/股）	-0.10	0.54	-0.58
应收账款周转率（次）		181.05	114.47
存货周转率（次）			
经营活动产生的现金流净额（万元）	-736.75	531.74	-154.55
每股经营活动产生的现金流净额（元/股）	-1.47	4.43	-1.29

注：1、每股净资产=期末股东权益/期末股本（或实收资本）；

2、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权益/期末股本（或实收资本）；

3、资产负债率=负债总额/资产总额；

4、流动比率=流动资产合计/流动负债合计；

5、速动比率=(流动资产-预付账款-存货-其他流动资产)/流动负债；

6、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入；

7、加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 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；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期初净资产；E<sub>i</sub> 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<sub>j</sub> 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<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计

月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

8、基本每股收益= $P0 \div S$

$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

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； $Si$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $Sj$  为报告期因回购等减少股份数； $Sk$  为报告期缩股数； $M0$  报告期月份数； $Mi$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $Mj$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本（或实收资本）；

11、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额指标中“股本数”按期末数模拟计算。

## （二）盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

财务指标	2016年1-5月	2015年度	2014年度
净利润（万元）	-34.38	64.50	-55.52
毛利率（%）	39.53	42.15	35.90
净资产收益率（%）	-8.94	45.52	-41.99
基本每股收益（元/股）	-0.10	0.54	-0.58

### 1、净利润分析

2014年度、2015年度、2016年1-5月，公司净利润分别为-55.52万元、64.50万元和-34.38万元，波动较大。2014年度净利润为负，主要原因系公司2014年收入较低，收入无法覆盖成本费用，导致净利润为负。2015年公司积极拓展线下培训新模式，由组织赴境外培训项目，到引进国外专家在国内开展培训项目，使营业收入增长较多，且该类项目在机票、酒店、人员等方面的成本可控性较高，毛利率较高，同时2015年开始公司加强内部控制管理，对各类供应商审核进行了规范，通过询价、比价等措施降低了公司的成本，使公司毛利率比2014年上升较多，收入的增加和毛利率的上升使净利润增加。2016年1-5月公司净利润

为负主要原因为公司因申请在股转系统挂牌事项发生中介机构费用较以前增加约 40 万元；同时由于公司业务具有比较明显的季节性特点，每年的第一季度为收入淡季，客户一般在每年年初定计划，在二、三月份下订单，每年第二季度才逐步开展相关业务，产生业务收入，因此 2016 年 1-5 月收入规模较小，不足以覆盖成本。

## 2、毛利率分析

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司毛利率分别为 35.90%、42.15% 和 39.53%，毛利较高且呈波动趋势。毛利率分析详见本节之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（四）毛利率变动分析”。

## 3、净资产收益率及基本每股收益分析

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司加权平均净资产收益率分别为 -41.99%、45.52% 和 -8.94%；基本每股收益分别为 -0.58 元/股、0.54 元/股和 -0.10 元/股。报告期内公司的净资产收益率和基本每股收益波动较大主要原因系公司净利润波动较大。

### （三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	16.20	79.80	67.97
流动比率（倍）	5.90	1.24	1.35
速动比率（倍）	5.01	1.20	1.23

#### 1、短期偿债能力分析

2014 年末、2015 年末、2016 年 5 月 31 日，公司的流动比率分别为 1.35、1.24 和 5.90，速动比率分别为 1.23、1.20 和 5.01，2014 年末、2015 年末流动比率和速动比率变化较小，2016 年 5 月末上升幅度加大，主要原因为公司 2016 年用货币资金偿付大部分应付账款和关联方往来款，以前年度预收账款随着合同的执行全部转为收入，使流动资产和流动负债余额均有所降低，同时 2016 年公司股东增资 380.00 万元，使公司流动资产增加较多，上述原因使公司的流动比率和速动比率上升较大。

总体上看，报告期末公司流动比率、速动比率保持在安全水平之上，流动资产能够覆盖流动负债，公司短期偿债能力较强。

## 2、长期偿债能力分析

2014年末、2015年末、2016年5月末，公司的资产负债率分别为67.97%、79.80%和16.20%。

2015年末的资产负债率较2014年末增加11.83个百分点，主要原因系2015年末公司应付股东的往来款余额较大，2015年末其他应付款余额较2014年增长较多，资产负债率有所提升。

2016年5月末公司资产负债率较2015年末下降63.60个百分点，主要原因系公司2016年用货币资金偿付大部分应付账款和关联方往来款，以前年度预收账款随着合同的执行全部转为收入，使资产总额和负债总额均有所降低，同时2016年公司股东增资380.00万元，使公司流动资产增加较多，上述原因使公司资产负债率下降较多。

2016年5月末公司资产负债率较低，长期偿债能力较好。

### （四）营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

财务指标	2016年1-5月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）		181.05	114.47
存货周转率（次）			

#### 1、应收账款周转率分析

2014年度、2015年度公司的应收账款周转率分别为114.47次和181.05次，由于2015年末和2016年5月末，公司应收账款账面余额均为0，所以未计算2016年5月末的应收账款周转率；公司属于培训服务类企业，主要客户群体为各大医院、高校、银行等，由于自身业务的特点，公司一般采用预收款的方式进行经营，境外项目在签证办理完毕时即预收客户90%的项目款，待项目执行完毕后结清余款，境内项目在培训前5-10个工作日内全额收款，因此应收账款余额较小，应收账款周转率水平较高。

#### 2、存货周转率分析

公司为培训服务类企业，无生产用材料，因此报告期内公司无存货。

### （五）获取现金能力分析

报告期内，公司情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-736.75	531.74	-154.55
投资活动产生的现金流量净额	-7.98	-6.57	-2.09
筹资活动产生的现金流量净额	380.00		100.00
汇率变动对现金及现金等价物影响			
期末现金及现金等价物余额	434.28	799.01	273.85

### 1、经营活动产生的现金流量

2014年度、2015年度、2016年1-5月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-154.55万元、531.74万元和-736.75万元。2014年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要由于公司2014年用货币资金偿还大股东前期垫付成本较多，公司经营活动的现金流入不足弥补当年付现支出所致。2015年公司积极拓展线下培训新模式，使营业收入增长较多，且预收部分尚未执行的项目款项，现金流入较多；但部分成本费用于2016年支付，当期付现成本较少，使2015年度公司经营活动现金流量净额增加较多。2016年1-5月，收入中部分款项已通过预收款方式于2015年收到，2016年收到的现金流入较少，但相关培训成本、人工成本仍于当期付出，且2016年公司清偿了2015年末存在的大部分负债，导致经营活动产生的现金流出较多，使2016年1-5月公司经营活动产生的现金流量净额为负。报告期内公司收到与支付的其他与经营活动有关的现金情况如下：

#### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
收到的往来款		325.05	20.70
利息收入	0.40	1.12	0.92
合计	0.40	326.17	21.62

#### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
现金支付的管理费用、销售费用	89.92	47.81	91.32
财务手续费	1.12	1.23	0.93
汇兑损益	1.02	1.50	

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
支付往来款	416.20	29.61	142.95
合计	508.25	80.15	235.20

2016年1-5月公司支付的其他与经营活动有关的现金主要系2015年末公司与股东之间的往来余额较多，2016年将上述往来款项全部清偿导致公司支付的其他经营活动现金流量较多。

公司营业收入、采购总额以及现金流对比情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入	372.52	1,126.02	711.91
销售商品、提供劳务收到的现金	160.61	1,284.07	928.93

2014年度销售商品、提供劳务收到的现金大于营业收入的金额主要系2014年收回2013年度部分项目尾款；2015年度公司销售商品、提供劳务收到的现金略大于营业收入，主要原因系部分2016年项目款项通过预收款方式于2015年收到，现金流入较多；2016年1-5月收入中部分项目款项已通过预收款方式于2015年收到，2016年收到的现金流入较少。

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业成本	225.27	651.41	456.35
购买商品、接收劳务支付的现金	278.31	777.14	664.76

2014年度购买商品、接收劳务支付的现金支付的现金大于营业成本主要由于公司2014年用货币资金偿还大股东前期垫付的成本较多导致现金流出远大于当年营业成本；2015年度公司购买商品、接收劳务支付的现金大于营业成本，主要由于当年公司引进即将上线的网络培训项目视频版权和医学书籍版权（约翰霍普金斯护理循证实践：模型与指南和约翰霍普金斯护理循证实践：实施与转化），导致版权引进费支出较多所致；2016年1-5月公司购买商品、接收劳务支付的现金大于营业成本系应付账款的减少与预付账款的增加导致。

公司净利润与经营性现金流量净额之间的差异分析如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、将净利润调节为经营活动现金流量</b>			
净利润	-34.38	64.50	-55.52
加：资产减值准备	0.07	-0.62	-6.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2.14	4.42	3.48
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)	-10.35	19.42	-17.67
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)	-107.50	-10.89	99.71
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-586.73	454.91	-178.17
其他			
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-736.75</b>	<b>531.74</b>	<b>-154.55</b>

2014年度公司经营活动产生的现金流量净额小于净利润，主要由于公司2014年用货币资金偿还大股东前期垫付成本较多；2015年度公司经营活动产生的现金流量净额远远大于净利润，主要原因系公司收到的与股东之间的往来款较多，使其他与经营活动有关的现金流入较多；此外，部分2016年项目款项通过预收款方式于2015年收到，销售商品、提供劳务收到的现金较多，以上两个原因导致2015年度公司经营活动产生的现金流量净额较高。2016年1-5月公司经营活动产生的现金流量净额远远小于净利润，主要原因系公司清偿2015年与股东之间的往来款，支付其他与经营活动有关的现金较多；此外，部分2016年项目款项通过预收款方式于2015年收到，当期销售商品、提供劳务收到的现金较少，以上两个原因导致2016年1-5月公司经营活动产生的现金流量净额较低。

## 2、投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-2.09万元、-6.57万元和-7.98万元，全部为购建固定资产支出。

## 3、筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为100.00万元、0.00万元和380.00万元，筹资活动产生的现金流量均为股东以货币形式对公司的增资，2014年3月增资金额为100.00万元，2016年2月增资金额为380.00万元。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）报告期内营业收入、利润构成及变动情况

报告期内，公司经营成果及变动情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	372.52	1,126.02	58.17	711.91
其中：主营业务收入	372.52	1,126.02	58.17	711.91
营业成本	225.27	651.41	42.74	456.35
其中：主营业务成本	225.27	651.41	42.74	456.35
营业毛利	147.25	474.61	85.71	255.56
营业利润	-43.02	86.95		-73.20
利润总额	-43.02	86.81		-73.20
所得税费用	-8.64	22.31		-17.67
净利润	-34.38	64.50		-55.52
非经常性损益净额	0.0004	-0.11		
扣除非经常性损益后的净利润	-34.38	64.61		-55.52

报告期内公司收入全部为主营业务收入，无其他业务收入。公司主营业务收入均为线下培训收入，具体分为医学培训收入和其他管理类培训收入。

### （二）业务收入的构成及变动

#### 1、收入的确认原则

##### （1）收入确认的一般原则

提供劳务按如下原则确认收入：

1) 在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的, 采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度, 依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计, 是指同时满足下列条件:

- 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交易的完工进度能够可靠地确定;
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额, 但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额, 确认当期提供劳务收入; 同时, 按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额, 结转当期劳务成本。

2) 在提供劳务交易结果不能够可靠估计时, 分别下列情况处理:

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的, 按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入, 并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的, 将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认提供劳务收入。

## (2) 收入确认的具体方法

公司的营业收入全部为培训收入, 具体分为线下培训与网络培训两类, 收入的具体确认原则如下:

线下培训: 在培训劳务完成的当月确认收入, 在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的, 采用完工百分比法确认提供劳务收入。

网络培训: 在提供培训劳务的期间按直线法分期确认收入。

公司在报告期内实现的收入均为线下培训收入, 具体分为医学培训和其他管理类培训; 网络培训为公司正在拓展的新的销售模式, 尚未实现销售收入。

## 2、收入的构成及变动情况

### (1) 收入的构成情况

报告期内公司营业收入的构成情况如下:

单位：万元

业务类别	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入						
医学培训	3.05	0.82	586.69	52.10	424.59	59.64
其他管理类培训	369.46	99.18	539.33	47.90	287.32	40.36
合计	372.52	100.00	1,126.02	100.00	711.91	100.00

公司主营业务收入全部来源于线下培训收入，具体分为医学培训和其他管理类培训，公司主营业务突出，未发生重大变化。

2014年度、2015年度、2016年1-5月公司主营业务收入金额分别为711.91万元、1,126.02万元和372.52万元。2015年主营业务收入金额较2014年增加414.11万元，增长率为58.17%，主要原因系公司自2015年开始积极拓展线下培训新模式，由组织赴境外培训项目，到引进国外专家在国内开展培训项目，使营业收入增长较多。

2016年1-5月，公司医学培训业务收入占比很小，主要由于2016年2月恰逢春节，各大合作机构一般不在春节前后组织培训，4、5月为各大合作机构制定培训规划、洽谈业务及签约期间，医学培训业务具有一定的周期性，收入主要集中在下半年，其他管理类培训由于培训内容的多样性，不具有周期性。

2014年度、2015年度，公司未有向个人客户销售的情况；2016年1-5月，公司向个人客户销售发生一笔，金额30,542.00元，占公司销售总金额的比例为0.82%，为根据医院个人客户的精神病专业护理学科特殊需求定制的，按照艾美迪公司关于合同的要求与个人客户签订正式合同，采取银行转账方式收款，并按照客户要求开具发票，在项目正式结束后予以确认收入。

#### 1) 向个人客户的销售收入金额及占比

公司报告期内向个人客户销售情况如下表：

单位：元

期间	个人客户销售金额	公司销售总金额	占比(%)
2014年度		7,119,130.37	
2015年度		11,260,157.05	

2016年1-5月	30,542.00	3,725,182.52	0.82
合计	30,542.00	22,104,469.94	

公司报告期内个人客户销售额占比较低。

2) 针对个人客户的合同签订、款项结算方式等，以及公司销售循环相关的内部控制制度

2014年度、2015年度，公司未有向个人客户销售的情况；2016年1-5月，公司向个人客户销售发生一笔，金额30,542.00元，占公司销售总金额的比例为0.82%，为根据医院个人客户的精神病专业护理学科特殊需求定制的，按照艾美迪公司关于合同的要求与个人客户签订正式合同，采取银行转账方式收款，并按照客户要求开具发票，在项目正式结束后予以确认收入。

3) 公司现金收款金额及比重，以及针对现金收款的相关资金管理制度以及减少现金收款的措施

①公司报告期内现金汇款情况如下表：

期间	现金收款金额	公司销售总金额	占比 (%)
2014年度		7,119,130.37	
2015年度		11,260,157.05	
2016年1-5月	30,542.00	3,725,182.52	0.82
合计	30,542.00	22,104,469.94	

②针对现金收款的相关资金管理制度以及减少现金收款的措施

针对现金收款公司采取了一系列加强现金管理，防止资金的体外循环，减少和避免现金收款的措施：

为了加强对现金的管理，统管资金，统一调配使用资金，所采取措施包括：对各项目实行严格的预算管理，“收支两条线”，所有收入都统一上缴公司财务开票收款，各项目所需资金，则由公司高管统一审核和安排等。

为了减少和避免现金结算的情况，所采取的措施包括：在合同中对资金结算方式明确约定为银行结算，并对项目执行人员提出要求，不允许收取现金。

## (2) 收入按性质列示情况

报告期内主营业务按性质列示情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	销售额	占比(%)	销售额	占比(%)	销售额	占比(%)
赴境外培训项目	372.52	100.00	877.05	77.89	711.91	100.00
境内项目			248.96	22.11		
<b>合计</b>	<b>372.52</b>	<b>100.00</b>	<b>1,126.01</b>	<b>100.00</b>	<b>711.91</b>	<b>100.00</b>

公司收入按照业务性质分为境外项目和境内项目，公司自成立以来一直从事组织线下医学培训项目，主要客户为各大医院、高校、银行等，主要培训内容为医学培训并附带部分其他管理类培训，2015年以前培训形式均为境外项目，即受训学员亲赴境外接受培训；自2015年开始公司积极拓展境内项目新模式，即引进国外专家在国内开展培训项目，新的培训模式使公司营业收入有所增长。

### (3) 报告期内前五名客户销售情况

报告期内公司前五名客户销售情况如下：

单位：万元

客户名称	2016年1-5月	
	销售收入总额	占营业收入的比例(%)
成都市锦江区文化体育广电和新闻出版局	218.27	58.59
福建海峡银行股份有限公司	115.76	31.08
安徽财经大学国际交流中心	30.63	8.22
天津工业大学	4.80	1.29
沈君	3.05	0.82
<b>合计</b>	<b>372.52</b>	<b>100.00</b>

(续)

客户名称	2015年度	
	销售收入总额	占营业收入的比例(%)
《中国护理管理》杂志社	299.19	26.57
福建海峡银行股份有限公司	213.84	18.99
国家药典委员会	133.00	11.81
中华人民共和国环境保护部	97.74	8.68
江苏恒瑞医药股份有限公司	95.28	8.46

客户名称	2015 年度	
	销售收入总额	占营业收入的比例 (%)
合计	839.05	74.51

(续)

客户名称	2014 年度	
	销售收入总额	占营业收入的比例 (%)
成都市锦江区委组织部	216.82	30.46
《中国护理管理》杂志社	137.14	19.26
国家药典委员会	118.40	16.63
西安电子科技大学	70.50	9.90
宁夏医科大学	65.04	9.14
合计	607.90	85.39

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司前五大客户收入占营业收入的比例分别为 85.39%、74.51%和 100.00%，占比较高，报告期内公司收入全部为线下培训收入，虽然前五大客户收入占各期收入总额的比例较高，但各期前五大客户变动较大，公司需要不断发展新客户并在老客户的基础上开拓新的业务才能使公司的收入持续增长。

### (三) 业务成本的构成及变动

#### 1、成本的构成情况

公司报告期营业成本的主要构成情况如下：

单位：万元

业务类别	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本						
培训费	150.99	67.03	459.51	70.54	330.72	72.47
差旅费	74.27	32.97	127.84	19.63	118.26	25.91
会议费			53.24	8.17		
制作费			10.82	1.66	7.37	1.61
合计	225.27	100.00	651.41	100.00	456.35	100.00

公司主营业务成本包含培训费、差旅费、会议费和制作费，培训费系公司支付给境外机构和人员的劳务费、翻译费和参观费用等，该部分成本在营业总成本

的比例较高，报告期各期占比均在 65%以上，符合公司业务特点；差旅费系公司承担的客户来往机票款（根据合同约定部分项目客户的差旅费须由公司承担），一般境外派出项目发生较多；会议费系境内引进培训项目租赁场地及培训配套设施发生的费用；制作费系部分教材翻译及印刷费用。

#### （四）毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

单位：万元

类别	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
<b>2016 年 1-5 月</b>				
医学培训	3.05	1.54	1.51	49.51
其中：境外项目	3.05	1.54	1.51	49.51
其他管理类培训	369.46	223.73	145.73	39.44
<b>合计</b>	<b>372.52</b>	<b>225.27</b>	<b>147.25</b>	<b>39.53</b>
<b>2015 年度</b>				
医学培训	586.74	343.86	242.88	41.39
其中：境外项目	337.78	216.21	121.57	35.99
境内项目	248.96	127.65	121.31	48.73
其他管理类培训	539.28	307.55	231.73	42.97
<b>合计</b>	<b>1,126.02</b>	<b>651.41</b>	<b>474.61</b>	<b>42.15</b>
<b>2014 年度</b>				
医学培训	424.59	286.22	138.37	32.59
其中：境外项目	424.59	286.22	138.37	32.59
其他管理类培训	287.32	170.13	117.19	40.79
<b>合计</b>	<b>711.91</b>	<b>456.35</b>	<b>255.56</b>	<b>35.90</b>

##### 1、医学培训业务毛利率分析

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，医学培训项目毛利率分别为 32.59%、41.39%和 49.51%，公司自 2015 年开始公司积极拓展线下培训新模式，增加境内培训项目，该类项目在机票、酒店、人员等方面的成本可控性较高，毛利率水平较高，2015 年度境内项目毛利率为 48.73%；此外，由于公司业务模式趋于成熟，境外项目毛利率水平逐年提升。

## 2、其他管理类培训业务毛利率分析

2014年度、2015年度、2016年1-5月，其他管理类培训项目毛利率分别为40.79%、42.97%和39.44%，毛利率呈波动趋势。由于其他管理类培训各项目在规模、内容等方面存在差异，公司需要根据不同客户的需求，综合考虑各项目的情况，对各项目进行定制化设计。因此每个项目毛利率存在差异，从而导致报告期内其他管理类培训项目毛利率呈波动态势。

公司与同行业上市公司毛利率情况对比如下：

单位：万元

公司名称	2015年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率(%)
博睿健康	1,477.90	1,083.10	394.80	26.71
艾美迪	1,126.02	651.41	474.61	42.15

(续)

公司名称	2014年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率(%)
博睿健康	1,127.65	675.51	452.14	40.10
艾美迪	711.91	456.35	255.56	35.90

公司毛利率与同行业公司相比存在较大差异，主要由于各类培训在项目规模、内容等方面存在较大差异，公司需要根据不同客户的需求，综合考虑各项目的情况，对各项目进行定制化设计，因此毛利率差异较大。

### (五) 期间费用

报告期内，公司期间费用及其占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)
销售费用	18.02	4.84	84.16	7.47	102.52	14.40
管理费用	149.76	40.20	248.12	22.04	196.47	27.60
财务费用	1.73	0.47	1.61	0.14	0.01	
合计	169.51	45.50	333.89	29.65	299.00	42.00

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，期间费用占营业收入的比重分别为 42.00%、29.65%和 45.50%，占比较高，主要是由于管理费用较高所致，具体变动情况分析如下：

### 1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)
工资	10.12	2.72	36.93	3.28	56.47	7.93
社会保险费	1.24	0.33	4.85	0.43	6.68	0.94
职工福利费	0.75	0.20	1.69	0.15	1.64	0.23
工会经费	0.24	0.06	0.64	0.06	0.85	0.12
差旅费	3.16	0.85	26.66	2.37	27.23	3.830
邮政电信费	2.38	0.64	8.13	0.72	7.78	1.09
宣传费			5.10	0.45	1.83	0.26
其他	0.13	0.03	0.16	0.01	0.04	
<b>合计</b>	<b>18.02</b>	<b>4.84</b>	<b>84.16</b>	<b>7.47</b>	<b>102.52</b>	<b>14.40</b>

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司销售费用金额分别为 102.52 万元、84.16 万元和 18.02 万元，占营业收入比重分别为 14.40%、7.47%和 4.84%，2015 年度销售费用占营业收入比重下降是由于 2015 年度营业收入增长较多所致。公司销售费用主要为职工薪酬、差旅费、邮政电信费和宣传费等。职工薪酬系销售人员的工资、社保、福利费等；差旅费系公司为保证培训项目的顺利开展，业务人员赴国外实地考察并定期与国外培训机构进行业务洽谈而发生的费用；邮政电信费系与国外培训机构及国内客户之间邮寄资料发生的费用；宣传费系公司印刷台历、信封等宣传资料发生的费用。2016 年 1-5 月销售费用占营业收入比重下降主要系职工薪酬及差旅费占营业收入比重降低，2016 年公司调整人员结构，职工薪酬相比以前年度有明显下降，同时由于公司医学培训业务具有季节性特点，上半年处于行业淡季，因此差旅费处于较低水平。

### 2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)
工资	39.99	10.73	95.42	8.47	87.21	12.25
社会保险费	3.91	1.05	10.38	0.92	9.65	1.36
职工福利费	3.55	0.95	5.42	0.48	3.75	0.53
工会经费	0.93	0.25	2.04	0.18	1.94	0.27
业务招待费	3.31	0.89	5.97	0.53	6.07	0.85
办公费	2.58	0.69	8.23	0.73	2.22	0.31
折旧	2.14	0.57	4.42	0.39	3.48	0.49
中介机构费	40.47	10.86	4.25	0.38	3.77	0.53
咨询费	6.04	1.62	26.79	2.38	12.77	1.79
服务费	11.58	3.11	3.16	0.28		
版权引进费	1.39	0.37	25.16	2.23	4.94	0.69
研发费用	12.26	3.29	9.77	0.87	8.14	1.14
房租	15.00	4.03	36.00	3.20	36.00	5.06
商业保险费	0.76	0.20	4.40	0.39	4.60	0.65
会议费			1.43	0.13	0.07	0.01
水电物业取暖费	0.98	0.26	2.73	0.24	5.89	0.83
其他	4.87	1.31	2.56	0.23	5.99	0.84
<b>合计</b>	<b>149.76</b>	<b>40.20</b>	<b>248.13</b>	<b>22.03</b>	<b>196.49</b>	<b>27.60</b>

2014年度、2015年度、2016年1-5月，公司管理费用金额分别为196.49万元、248.13万元和149.76万元，占营业收入比重分别为27.60%、22.03%和40.20%，2015年度管理费用占营业收入比重下降是由于2015年度营业收入增长较多所致。报告期内，管理费用主要为职工薪酬、房租、咨询费、版权引进费和研发费用等。

2015年度管理费用较2014年度增加50.00万元，主要由于公司引进即将上线的移动端培训项目视频版权和医学书籍版权（约翰霍普金斯护理循证实践：模型与指南和约翰霍普金斯护理循证实践：实施与转化），导致版权引进费增加较多所致；2016年1-5月的管理费用金额较大主要由于公司推荐挂牌业务需要，聘请中介机构为公司提供专业服务发生的中介机构费用较多所致。

### 3、财务费用分析

报告期内，公司财务费用情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)
利息支出						
减：利息收入	0.40	0.11	1.12	0.10	0.92	0.13
汇兑损失	1.02	0.27	1.50	0.13		
减：汇兑收益						
其他	1.12	0.30	1.23	0.11	0.93	0.13
<b>合计</b>	<b>1.73</b>	<b>0.46</b>	<b>1.61</b>	<b>0.14</b>	<b>0.01</b>	

财务费用主要为银行存款利息收入和银行手续费，发生额及变动均不大。

#### (六) 重大投资收益情况

无。

#### (七) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5.31	-1,430.00	
<b>非经常性损益合计</b>	<b>5.31</b>	<b>-1,430.00</b>	
减：所得税影响额	1.33	-357.50	
非经常性损益净额	3.98	-1,072.50	
归属于少数股东的非经常性损益净额（税后）			
<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益净额</b>	<b>3.98</b>	<b>-1,072.50</b>	
归属于母公司股东的净利润	3.98	-1,072.50	
占归属于申请挂牌公司股东的净利润的比例(%)	-0.001	-0.17	

2014年度、2015年度、2016年1-5月，公司非经常性损益占归属于公司普通股股东净利润的比例分别为0.00%、-0.17%和-0.001%。非经常性损益对公司经营业绩影响很小。

2015年度公司非经常性损益主要系公司清理无法收回的预付款项产生的净损失。2016年1-5月公司非经常性损益主要系出售废品的收入。

**(八) 纳税情况****1、主要税种及税率**

税种	计税依据	具体税率情况
增值税	提供劳务的增值额	6%
营业税	应税劳务收入	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

**2、税收优惠及批文**

无。

**五、报告期主要资产负债情况****(一) 主要资产情况**

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	434.28	70.05	799.01	92.79	273.85	80.15
应收账款					11.82	3.46
预付账款	71.36	11.51	23.14	2.69	27.85	8.15
其他应收款	68.87	11.11	28.04	3.26		
其他流动资产	18.38	2.96				
<b>流动资产合计</b>	<b>592.90</b>	<b>95.63</b>	<b>850.20</b>	<b>98.74</b>	<b>313.52</b>	<b>91.76</b>
固定资产净额	16.73	2.70	10.89	1.26	8.75	2.56
递延所得税资产	10.35	1.67			19.42	5.68
<b>非流动资产合计</b>	<b>27.09</b>	<b>4.37</b>	<b>10.89</b>	<b>1.26</b>	<b>28.17</b>	<b>8.24</b>
<b>资产总计</b>	<b>619.98</b>	<b>100.00</b>	<b>861.09</b>	<b>100.00</b>	<b>341.69</b>	<b>100.00</b>

**1、货币资金**

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	4.99	0.77	1.05
银行存款	429.29	798.24	272.79
合计	434.28	799.01	273.85

2014年末、2015年末、2016年5月末，公司货币资金余额分别为273.85万元、799.01万元和434.28万元，2015年末货币资金余额较2014年末增加525.16万元，主要原因为2015年末公司收到的与股东之间的往来款300.00万元和客户预付项目款248.90万元，使年末货币资金余额增长较多；2016年5月末货币资金余额较2015年末减少364.73万元，主要系公司偿还与股东之间的往来款300.00万元和增加预付账款71.36万元所致。

截至2016年5月31日，公司不存在质押、冻结、或有潜在收回风险的款项。

## 2、应收账款

报告期各期末，应收账款及坏账准备情况如下：

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款账面余额			12.44
减：坏账准备			0.62
应收账款账面价值			11.82
资产总额	586.69	861.09	341.94
应收账款账面价值占资产总额比例（%）	0.00	0.00	3.46

2014年末、2015年末、2016年5月末，公司应收账款余额分别为12.44万、0万元、0万元，应收账款净额为11.82万、0万元、0万元，应收账款净额占各期资产总比例分别为3.46%、0.00%、0.00%，报告期各期末，公司应收账款余额较小，占期末总资产的比例较小。

公司属于培训服务类企业，主要客户群体为各大医院、高校、银行等，由于自身业务的特点，公司一般采用预收款的方式进行经营，境外项目一般在签证办理完毕时即预收客户90%的项目款，待项目执行完毕后结清余款，境内项目在培训前5-10个工作日内全额收款，因此应收账款余额较小，项目结束后尾款可按合同及时清收，应收账款回款风险小。

报告期各期末，应收账款按照类别列示情况如下：

单位：万元

种类	2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	12.44	0.62	11.82
其中：组合1-账龄分析组合	12.44	0.62	11.82
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
<b>合计</b>	<b>12.44</b>	<b>0.62</b>	<b>11.82</b>

报告期各期末应收账款按照账龄列示情况如下：

单位：万元

账龄	2014年12月31日				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
1年以内	12.44	100.00	0.62	5.00	11.82
<b>合计</b>	<b>12.44</b>	<b>100.00</b>	<b>0.62</b>	<b>5.00</b>	<b>11.82</b>

报告期各期末，公司前五名应收账款的详细情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
2014年12月31日				
北京吴英凯医学发展基金会	非关联方	8.70	1年以内	69.94
西安电子科技大学	非关联方	3.74	1年以内	30.06
<b>合计</b>		<b>12.44</b>		<b>100.00</b>

报告期各期末，应收账款余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

### 3、预付账款

报告期各期末，公司预付账款按账龄列示情况如下：

单位：万元

账龄	2016年5月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	净额
1年以内(含1年)	71.36	100.00			71.36
<b>合计</b>	<b>71.36</b>	<b>100.00</b>			<b>71.36</b>

(续)

账龄	2015年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	净额
1年以内(含1年)	23.14	100.00			23.14
<b>合计</b>	<b>23.14</b>	<b>100.00</b>			<b>23.14</b>

(续)

账龄	2014年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	净额
1年以内(含1年)	27.85	100.00			27.85
<b>合计</b>	<b>27.85</b>	<b>100.00</b>			<b>27.85</b>

2014年末、2015年末、2016年5月末，公司预付账款余额分别为27.85万元、23.14万元和71.36万元，公司预付账款账面价值占各期末资产总额的比例分别为8.15%、2.69%和11.51%，2014年、2015年预付账款性质主要为预付培训费、酒店费和机票款等；培训项目一般均会有上述性质的预付款，随着项目的实施完公司会与对方及时结算，因此，各期末公司预付款金额不大。2016年公司预付账款有较大幅度增加系公司为了完善移动端培训业务而预付的版权费用。

公司前五名预付账款的详细情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
<b>2016年5月31日</b>				
EuropeanAssociationofNuclearMedicine	非关联方	36.75	1年以内	51.50
EuropeanAssociationofUrology	非关联方	18.50	1年以内	25.92
中国妇女旅行社	非关联方	5.26	1年以内	7.37
ecmsFoundation	非关联方	4.74	1年以内	6.64
SIGMATHETATAUINTERNATIONAL	非关联方	3.29	1年以内	4.61
<b>合计</b>		<b>68.54</b>		<b>96.04</b>
<b>2015年12月31日</b>				
ELE	非关联方	23.14	1年以内	100.00
<b>合计</b>		<b>23.14</b>		<b>100.00</b>
<b>2014年12月31日</b>				

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
北京神盘国际会议展览有限公司	非关联方	15.13	1年以内	54.31
中国妇女旅行社	非关联方	6.67	1年以内	23.93
北京阳光之旅航空服务有限责任公司	非关联方	5.92	1年以内	21.25
北京保盛航空服务有限公司	非关联方	0.14	1年以内	0.51
<b>合计</b>		<b>27.86</b>		<b>100.00</b>

报告期各期末，预付账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

#### 4、其他应收款

报告期各期末，其他应收款按照类别列示情况如下：

单位：万元

种类	2016年5月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	68.94	0.07	68.87
其中：组合 1-账龄分析组合	1.49	0.07	1.42
其中：组合 2-其他组合	67.45		67.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
<b>合计</b>	<b>68.94</b>	<b>0.07</b>	<b>68.87</b>

(续)

种类	2015年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	28.04		28.04
其中：组合 2-其他组合	28.04		28.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
<b>合计</b>	<b>28.04</b>		<b>28.04</b>

2014年末、2015年末、2016年5月末，公司其他应收款账面价值分别为 0.00 万元、28.04 万元和 68.87 万元，占各期期末资产总额的比例分别为 0.00%、3.26% 和 11.11%，2015 年款项性质均为与控股股东之间的往来款，2016 年与控股股东

之间往来款为 67.45 万元，占其他应收款比重达到 97.83%，剩余 1.49 万为备用金及商标注册服务费。

公司根据实际情况制定了相应的坏账政策，根据组合 1：账龄分析组合-相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征按账龄分析法计提坏账准备的原则，2016 年 5 月末，归属于该项下的备用金及商标注册服务费 1.49 万元按照 5%计提坏账准备 0.07 万元。根据组合 2：其他组合-根据业务性质和客户的历史交易情况，认定无回款风险的应收款项不计提坏账准备的原则，2016 年 5 月末、2015 年末，公司其他应收款中与控股股东之间的往来款，属于按组合 2-其他组合计提坏账准备的其他应收款，通过其预计未来现金流量现值与其账面价值对比，未发生减值迹象，不计提坏账。

报告期各期末，其他应收款按照账龄列示情况如下：

单位：万元

账龄	2016 年 5 月 31 日				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
1 年以内（含 1 年）	55.22	80.10	0.07		55.15
1-2 年（含 2 年）	13.72	19.90			19.90
<b>合计</b>	<b>68.94</b>	<b>100.00</b>	<b>0.07</b>		<b>68.87</b>

(续)

账龄	2015 年 12 月 31 日				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
1 年以内（含 1 年）	28.04	100.00			28.04
<b>合计</b>	<b>28.04</b>	<b>100.00</b>			<b>28.04</b>

报告期各期末，公司前五名其他应收款的详细情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
2016 年 5 月 31 日					
王霁	控股股东	53.73	1 年以内	77.94	往来款
		13.72	1-2 年	19.90	
钟甄	非关联方	0.32	1 年以内	0.46	备用金
丁宁	监事	0.32	1 年以内	0.46	备用金

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
顾雪莲	非关联方	0.31	1年以内	0.45	备用金
刘菁菁	非关联方	0.10	1年以内	0.15	备用金
<b>合计</b>		<b>68.80</b>		<b>99.35</b>	
<b>2015年12月31日</b>					
王霁	控股股东	28.04	1年以内	100.00	往来款
<b>合计</b>		<b>28.04</b>		<b>100.00</b>	

报告期各期末，其他应收款余额中持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况如下：

单位：万元

关联方名称	与公司关系	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
王霁	控股股东	67.45	28.04	
丁宁	公司监事	0.32		

截止本公开转让说明书出具之日，控股股东王霁已全部偿清上述欠款。

#### 5、其他流动资产

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
预缴所得税	18.38		
<b>合计</b>	<b>18.38</b>		

2016年5月31日，公司其他流动资产余额为18.38万元，占期末资产总额的比例为2.96%，款项性质为预缴所得税款。

#### 6、固定资产

报告期各期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月			
	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>45.15</b>	<b>7.98</b>		<b>53.13</b>
办公家具	19.56			19.56
电子设备	25.59	7.98		33.57
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>34.26</b>	<b>1.06</b>		<b>35.32</b>

项目	2016年1-5月			
	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
办公家具	15.51	0.48		15.98
电子设备	18.75	1.66		20.41
<b>三、账面净值合计</b>	<b>10.89</b>			<b>16.73</b>
办公家具	4.05			3.57
电子设备	6.84			13.16
<b>四、减值准备合计</b>				
办公家具				
电子设备				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>10.89</b>			<b>16.73</b>
办公家具	4.05			3.57
电子设备	6.84			13.16

(续)

项目	2015年度			
	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>38.58</b>	<b>6.57</b>		<b>45.15</b>
办公家具	17.73	1.83		19.56
电子设备	20.85	4.74		25.59
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>29.84</b>	<b>4.42</b>		<b>34.26</b>
办公家具	14.49	1.01		15.51
电子设备	15.34	3.41		18.75
<b>三、账面净值合计</b>	<b>8.75</b>			<b>10.89</b>
办公家具	3.23			4.05
电子设备	5.51			6.84
<b>四、减值准备合计</b>				
办公家具				
电子设备				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>8.75</b>			<b>10.89</b>
办公家具	3.23			4.05
电子设备	5.51			6.84

(续)

项目	2014 年度			
	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>36.49</b>	<b>2.09</b>		<b>38.58</b>
办公家具	17.73			17.73
电子设备	18.76	2.09		20.85
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>26.36</b>	<b>3.48</b>		<b>29.84</b>
办公家具	13.37	1.13		14.49
电子设备	12.99	2.36		15.34
<b>三、账面净值合计</b>	<b>10.14</b>			<b>8.75</b>
办公家具	4.36			3.23
电子设备	5.78			5.51
<b>四、减值准备合计</b>				
办公家具				
电子设备				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>10.14</b>			<b>8.75</b>
办公家具	4.36			3.23
电子设备	5.78			5.51

公司为培训行业，属于轻资产行业，因此固定资产较少，固定资产主要为办公家具和电子设备。

截至 2016 年 5 月 31 日，公司固定资产均在正常使用，无暂时闲置的固定资产，不存在因毁损、报废等原因导致的减值情形。

截至 2016 年 5 月 31 日，公司无通过融资租赁租入的固定资产，无持有待售的固定资产，无用于抵押担保的固定资产。

截至 2016 年 5 月 31 日，固定资产账面价值不存在低于可收回金额的情况，无需计提减值准备。

## 7、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 5 月 31 日		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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	0.07	0.02			0.62	0.16

项目	2016年5月31日		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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	41.33	10.33			77.07	19.27
合计	41.41	10.35			77.69	19.42

## 8、资产减值情况

公司按照稳健性原则，根据资产和业务的实际情况制定了合理的资产减值准备计提政策。报告期各期末，公司对各类资产的情况进行审慎核查，主要资产减值准备提取与资产质量实际状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

报告期内，公司除计提应收款项的坏账准备外，无其他资产减值准备的计提情况。资产减值准备的计提情况如下表：

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
坏账准备	0.07	-0.62	-6.38

## (二) 主要负债情况

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应付账款	15.91	15.85	73.52	10.70	50.28	21.65
预收款项	36.99	36.84	248.90	36.22	100.33	43.20
应付职工薪酬	20.02	19.94	17.14	2.49	16.98	7.31
应交税费	26.47	26.36	43.04	6.26	40.60	17.48
其他应付款	1.02	1.02	304.54	44.32	24.04	10.35
<b>流动负债合计</b>	<b>100.41</b>	<b>100.00</b>	<b>687.14</b>	<b>100.00</b>	<b>232.23</b>	<b>100.00</b>
<b>非流动负债合计</b>						
<b>负债合计</b>	<b>100.41</b>	<b>100.00</b>	<b>687.14</b>	<b>100.00</b>	<b>232.23</b>	<b>100.00</b>

## 1、应付账款

报告期各期末，应付账款按照账龄列示情况如下：

单位：万元

账龄	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	15.91	100	73.52	100.00	50.28	100.00
合计	15.91	100	73.52	100.00	50.28	100.00

2014年末、2015年末、2016年5月末，公司应付账款余额分别为50.28万元、73.52万元和15.91万元。应付账款主要为应付境外机构培训费、酒店餐饮后勤费用、保险费、租车费等，各期末应付账款金额主要随着期末公司正在履行或将要履行项目确定的采购计划的具体情况而波动。

报告期各期末，公司前五名应付账款的详细情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
<b>2016年5月31日</b>				
Americaxin LLC	非关联方	15.33	1年以内	96.39
中国人民人寿保险股份有限公司北京市分公司	非关联方	0.58	1年以内	3.61
合计		15.91		100.00
<b>2015年12月31日</b>				
NORTH CAROLINA STATE UNIVERSITY	非关联方	43.61	1年以内	59.31
AMERICAXIN LLC	非关联方	21.42	1年以内	29.14
《中国护理管理》杂志社	非关联方	8.49	1年以内	11.55
合计		73.52		100.00
<b>2014年12月31日</b>				
NORTH CAROLINA STATE UNIVERSITY	非关联方	43.24	1年以内	85.99
AMERICAXIN LLC	非关联方	3.36	1年以内	6.67
中国人民人寿保险股份有限公司北京市分公司	非关联方	1.83	1年以内	3.64
廊坊市大森纸塑制品有限公司	非关联方	1.77	1年以内	3.52
北京一嗨汽车租赁有限公司	非关联方	0.09	1年以内	0.18
合计		50.28		100.00

报告期各期末，应付账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

## 2、预收账款

报告期各期末，预收账款按照账龄列示情况如下：

单位：万元

账龄	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	36.99	100	248.90	100.00	100.33	100.00
合计	36.99	100	248.90	100.00	100.33	100.00

2014年末、2015年末、2016年5月末，公司预收账款余额分别为100.33万元、248.90万元和36.99万元。预收账款均为预收培训费，因为公司的项目周期一般仅有3-6个月，因此无账龄在1年以上的预收账款。

报告期各期末，预收账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
<b>2016年5月31日</b>				
天津市第三中心医院	非关联方	9.30	1年以内	25.14
河南省人民医院	非关联方	9.30	1年以内	25.14
新疆维吾尔自治区人民医院	非关联方	8.45	1年以内	22.83
新疆医科大学第一附属医院	非关联方	2.82	1年以内	7.61
乌鲁木齐市友谊医院	非关联方	1.50	1年以内	4.05
合计		31.36		84.77
<b>2015年12月31日</b>				
成都市锦江区委组织部	非关联方	218.27	1年以内	87.69
安徽财经大学	非关联方	30.63	1年以内	12.31
合计		248.90		100.00
<b>2014年12月31日</b>				
《中国护理管理》杂志社	非关联方	80.00	1年以内	79.74
浙江省食品药品检验研究院	非关联方	7.00	1年以内	6.98
广州莱安医疗科技有限公司	非关联方	4.63	1年以内	4.62
孙桂兰	非关联方	4.35	1年以内	4.34
梁胜春	非关联方	4.35	1年以内	4.34
合计		100.33		100.00

2014年公司预收账款中包含预收个人款项系部分培训项目费用先由受培训者垫付，待获取相关发票后再向相关部门报销。

报告期各期末，预收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

### 3、其他应付款

报告期各期末，其他应付款按照账龄列示情况如下：

单位：万元

账龄	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	0.93	91.28	301.55	99.02	21.05	87.58
3年以上	0.09	8.72	2.99	0.98	2.99	12.42
合计	1.02	100.00	304.54	100.00	24.04	100.00

2014年末、2015年末、2016年5月末，公司其他应付款余额分别为24.04万元、304.54万元和1.02万元。公司其他应付款余额主要为待返还项目结算款和代垫手续费以及与股东之间的往来款，2015年末其他应付款余额较大主要由于公司应付股东往来款较多所致，2016年公司将上述往来款项全部清偿，余额大幅减少。

报告期各期末，其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
<b>2016年5月31日</b>				
许方	公司股东	0.80	1年以内	78.44
黑龙江省环境保护厅	非关联方	0.13	1年以内	12.84
代扣个税手续费	非关联方	0.09	3年以上	8.72
合计		1.02		100.00
<b>2015年12月31日</b>				
冯志方	公司股东 亲属	100.00	1年以内	32.84
朱海鸾	公司股东	100.00	1年以内	32.84
于跃	公司股东	100.00	1年以内	32.84
北京大宏时代广告有限公司	控股股东控制的企业	2.90	3年以上	0.95
四川省人民医院	非关联方	0.75	1年以内	0.25
合计		303.65		99.71

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
<b>2014年12月31日</b>				
王霁	控股股东	19.09	1年以内	79.39
北京大宏时代广告有限公司	控股股东控制的企业	2.90	3年以上	12.05
西安交通大学医学院第一附属医院	非关联方	1.97	1年以内	8.19
代扣个税手续费	非关联方	0.09	3年以上	0.37
<b>合计</b>		<b>24.04</b>		<b>100.00</b>

报告期各期末，其他应付款中应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况如下：

单位：万元

关联方名称	与公司关系	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
王霁	控股股东			19.09
朱海鸾	公司股东		100.00	
于跃	公司股东		100.00	
许方	公司股东	0.80		
北京大宏时代广告有限公司	控股股东控制的企业		2.90	2.90

#### 4、应付职工薪酬

(1) 报告期内，公司应付职工薪酬情况列示如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	16.55	57.94	54.98	19.51
二、离职后福利-设定提存计划	0.59	2.78	2.86	0.51
<b>合计</b>	<b>17.14</b>	<b>60.72</b>	<b>57.84</b>	<b>20.02</b>

(续)

项目	2015年			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	16.08	148.26	147.79	16.55

项目	2015年			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
二、离职后福利-设定提存计划	0.90	9.13	9.43	0.59
<b>合计</b>	<b>16.98</b>	<b>157.39</b>	<b>157.22</b>	<b>17.14</b>

(续)

项目	2014年			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	13.76	158.34	156.02	16.08
二、离职后福利-设定提存计划	0.74	9.84	9.69	0.90
<b>合计</b>	<b>14.50</b>	<b>168.18</b>	<b>165.71</b>	<b>16.98</b>

(2) 短期薪酬列示:

单位: 万元

项目	2016年1-5月			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	9.96	50.11	47.80	12.27
二、职工福利费		4.29	4.29	
三、社会保险费	0.42	1.98	2.02	0.38
其中: 1. 医疗保险费	0.37	1.75	1.79	0.33
2. 工伤保险费	0.02	0.09	0.09	0.02
3. 生育保险费	0.03	0.14	0.14	0.03
四、工会经费和职工教育经费	6.17	1.16	0.47	6.87
<b>合计</b>	<b>16.55</b>	<b>57.94</b>	<b>54.98</b>	<b>19.51</b>

(续)

项目	2015年			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	10.95	132.36	133.35	9.96
二、职工福利费		7.11	7.11	
三、社会保险费	0.57	6.10	6.26	0.42
其中: 1. 医疗保险费	0.51	5.40	5.54	0.37
2. 工伤保险费	0.03	0.27	0.28	0.02
3. 生育保险费	0.04	0.43	0.44	0.03
四、工会经费和职工教育经费	4.56	2.68	1.07	6.17

项目	2015年			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	16.08	148.25	147.79	16.55

(续)

项目	2014年			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	10.37	143.67	143.10	10.95
二、职工福利费		5.39	5.39	
三、社会保险费	0.51	6.49	6.42	0.57
其中：1. 医疗保险费	0.45	5.74	5.68	0.51
2. 工伤保险费	0.02	0.29	0.28	0.03
3. 生育保险费	0.04	0.46	0.45	0.04
四、工会经费和职工教育经费	2.89	2.79	1.12	4.56
合计	13.77	158.34	156.03	16.08

(3) 设定提存计划列示：

单位：万元

项目	2016年1-5月			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险	0.56	2.65	2.73	0.48
二、失业保险费	0.03	0.13	0.14	0.02
合计	0.59	2.78	2.86	0.51

(续)

项目	2015年			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险	0.85	8.69	8.98	0.56
二、失业保险费	0.04	0.43	0.45	0.03
合计	0.89	9.12	9.43	0.59

(续)

项目	2014年			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险	0.71	9.38	9.23	0.85

项目	2014年			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
二、失业保险费	0.04	0.47	0.46	0.04
合计	0.75	9.85	9.69	0.89

### 5、应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：万元

税费项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	23.22	27.20	23.70
营业税		9.36	12.56
城市维护建设税	1.90	2.55	2.53
教育费附加	1.35	1.82	1.81
企业所得税		2.10	
合计	26.47	43.03	40.60

### (三) 股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本（或股本）净额	500.00	120.00	120.00
资本公积	41.24		
盈余公积		5.40	4.50
未分配利润	-21.67	48.56	-15.04
归属于母公司股东权益合计	519.57	173.96	109.46
股东权益合计	519.57	173.96	109.46

### 1、股本变动情况

单位：万元

股东名称	2015年12月31日		本期增加	本期减少	2016年5月31日	
	金额	比例（%）			金额	比例（%）
王霁	110.00	91.67	370.00		480.00	96.00
许方	10.00	8.33		5.00	5.00	1.00
黄泰实			5.00		5.00	1.00
于跃			5.00		5.00	1.00

股东名称	2015年12月31日		本期增加	本期减少	2016年5月31日	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
朱海鸾			5.00		5.00	1.00
合计	120.00	100.00	385.00	5.00	500.00	100.00

(续)

股东名称	2014年12月31日		本期增加	本期减少	2015年12月31日	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
王霁	110.00	91.67			110.00	91.67
许方	10.00	8.33			10.00	8.33
合计	120.00	100.00			120.00	100.00

(续)

股东名称	2013年12月31日		本期增加	本期减少	2014年12月31日	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
王霁	10.00	50.00	100.00		110.00	91.67
许方	10.00	50.00			10.00	8.33
合计	20.00	100.00	100.00		120.00	100.00

2014年3月19日,根据股东会决议,王霁增加货币出资100.00万元,公司注册资本增至120.00万元。

2016年2月18日,根据股东会决议,增加新股东黄泰实、于跃、朱海鸾,黄泰实以货币出资5.00万元,于跃以货币出资5.00万元,朱海鸾以货币出资5.00万元。原股东许方将其持有的股权5.00万元转让给王霁,转让比例为50.00%。上述股权变更后,公司注册资本增加至500.00万元,其中王霁以货币出资480.00万元,许方以货币出资5.00万元,黄泰实以货币出资5.00万元,于跃以货币出资5.00万元,朱海鸾以货币出资5.00万元。

## 2、盈余公积变动情况

单位:万元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
法定盈余公积	5.40			5.40
合计	5.40			5.40

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积	4.50	0.90		5.40
合计	4.50	0.90		5.40

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	4.50			4.50
合计	4.50			4.50

报告期内，公司均按公司年度净利润的10%计提法定盈余公积。2014年公司净利润为负值，因此未提取盈余公积；2015年公司按照当期净利润弥补以前年度亏损后余额的10%提取盈余公积0.90万元。

### 3、未分配利润变动情况

报告期内，未分配利润变动情况如下：

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
调整前上年末未分配利润	48.56	-15.04	40.48
调整年初未分配利润合计数			
调整后年初未分配利润	48.56	-15.04	40.48
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-34.38	64.50	-55.52
减：提取法定盈余公积		0.90	
期末未分配利润	14.18	48.56	-15.04

报告期内，公司均按公司年度净利润的10%计提法定盈余公积。2014年公司净利润为负值，因此未提取盈余公积；2015年公司按照当期净利润弥补以前年度亏损后余额的10%提取盈余公积0.90万元，报告期内公司未进行过股利分配。

## 六、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 公司主要关联方及关联方关系

按照《公司法》、《企业会计准则第36号—关联方披露》和《上市公司信息披露管理办法》的相关规定，公司关联方和关联关系如下：

#### 1、控股股东、实际控制人

公司的控股股东和实际控制人如下：

关联方名称	关联关系
王霁	控股股东、实际控制人，持有公司 96.00% 股权

## 2、公司的控股企业、合营企业和联营企业

无。

## 3、不存在控制关系的关联方

(1) 持有公司 5% 以上的其他股东

无。

(2) 公司主要自然人股东、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制、实施重大影响的其他企业

除公司外，公司主要自然人股东、董事、监事、高级管理人员或其关系密切的家庭成员控制、实施重大影响的其他企业均为公司的关联方。除已披露的关联交易外，截至 2016 年 5 月 31 日，公司与上述关联方未发生其他重大关联交易。

(3) 公司主要自然人股东、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司主要自然人股东王霁、许方、黄泰实、于跃、朱海鸾，公司其他董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员均为公司的关联方。除已披露的关联交易外，截至 2016 年 5 月 31 日，公司与上述关联人士未发生其他重大关联交易。

## 4、其他关联方

关联方名称	关联关系
北京大宏时代广告有限公司	公司控股股东王霁持股 50.00%、股东许方持股 50.00% 的企业
北京艾美迪海纳国际教育科技有限公司	公司控股股东王霁持股 80.00%、股东许方持股 20.00% 的企业
四川艾美迪教育科技有限公司	公司控股股东王霁持股 35.00% 的企业

(二) 关联方是否在主要客户和供应商中占有权益

无。

(三) 关联交易

### 1、经常性关联交易

关联方租赁

单位：万元

关联方	关联交易内容	定价方式	2016年1-5月发生额	
			不含税金额	占同类交易金额的比例(%)
王霁	租金支出	协议价	7.29	48.61
许方	租金支出	协议价	7.29	48.61

(续)

关联方	关联交易内容	定价方式	2015年度发生额	
			不含税金额	占同类交易金额的比例(%)
王霁	租金支出	协议价	17.50	48.61
许方	租金支出	协议价	17.50	48.61

(续)

关联方	关联交易内容	定价方式	2014年度发生额	
			不含税金额	占同类交易金额的比例(%)
王霁	租金支出	协议价	17.50	48.61
许方	租金支出	协议价	17.50	48.61

## 2、关联方往来款项余额

单位：万元

项目名称	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>其他应收款</b>			
王霁	67.45	28.04	
丁宁	0.32		
<b>其他应付款</b>			
于跃		100.00	
朱海鸾		100.00	
王霁			19.09
北京大宏时代广告有限公司		2.90	2.90
许方	0.80		

报告期内，有限公司阶段，公司存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情况，截至2016年6月17日已经全部归还；股份公司设立后至本公开转让说明书出具日，公司未发生关联方资金占用情形。具体情况如下：

(1) 报告期内，控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形如

下:

单位:元

往来科目	关联方	2016. 1. 1	占用额	偿还额	2016. 5. 31	发生次数
其他应收款	王霖	200,000.00	400,000.00	-	600,000.00	1

明细如下:

单位:元

占用主体	日期	占用额	偿还额	余额	发生次数
	2016. 1. 1			200,000.00	
王霖	2016. 1. 27	400,000.00	-	600,000.00	1
	2016. 5. 31			600,000.00	

单位:元

往来科目	关联方	2015. 1. 1	占用额	偿还额	2015. 12. 31	发生次数
其他应收款	王霖	-	200,000.00	-	200,000.00	3

明细如下:

单位:元

占用主体	日期	占用额	偿还额	余额	发生次数
	2015. 1. 1				
王霖	2015. 7. 14	102,000.00	-	102,000.00	1
王霖	2015. 7. 17	49,000.00	-	151,000.00	1
王霖	2015. 8. 13	49,000.00	-	200,000.00	1
	2015. 12. 31			200,000.00	

上述事项发生在有限公司阶段,公司治理结构和内控制度还未进行严格规范,还未制订相应的关联交易管理办法,存在关联交易决策程序不规范的问题,公司与股东及关联方之间的资金往来,未签订协议对利率、借款期限等进行约定,亦未实际收取或支付利息。

报告期末应收关联方王霖占用资金60万元于2016年6月17日全部收回或归还。公司应收其他股东及关联方款项7.45万元均为备用金借款,不存在占用公司资金情形。

(2) 报告基准日至本公开转让说明书出具日:

有限公司阶段公司存在关联方占用公司资金的情况,但截至2016年6月17日,关联方王霖的资金占用款已全部归还。股份公司成立后,公司与关联方往来仅有备用金借款,并未发生关联方资金占用情形。

**(3) 上述资金占用事项的决策程序，相应承诺、规范情况：**

报告期内，公司存在关联方占用资金的情况，由于有限公司阶段治理机制并不完善，公司章程未对关联方资金往来作出专项规定，公司亦未建立专项内部管理制度，上述关联方资金往来未履行相应的决策程序，双方未签订相关协议，未支付相关资金占用利息，存在一定程度的不规范。同时当时实际控制人尚未出具避免关联方资金占用的相关承诺，故不存在违反相关承诺的情形。

股份公司成立之后，公司章程对关联交易做了详细的约定，并且公司建立了关于关联交易的专项管理制度。同时，公司及公司董监高出具了关于规范关联交易及避免资金占用的承诺。股份公司成立之后，公司未发生关联方资金占用的情形，公司内控制度运行有效，相关承诺真实有效。

报告期末至本公开转让说明书出具之日，公司未发生资金占用等违反承诺的情况。

**3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响**

报告期内，公司向股东王霁、许方租赁慧忠北里 310 楼 A 座 1001 和 1301 两处房屋用于办公，租赁价格与该地段的市场价格基本一致，价格公允。该等交易符合公司实际经营需要，有利于公司正常的生产经营，未违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司及公司其他股东利益的情况。前述关联交易未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

**(四) 关联交易的必要性和持续性**

报告期内，公司租赁股东王霁、许方所有的房屋用作办公场所，该房屋坐落于慧忠北里 310 楼 A 座 1001 和 1301，是公司经营的必要场所，租赁价格与该地段的市场价格基本一致。房屋租赁合同 2015 年之前为每年签订一次，2016 年开始每半年签订一次，公司将严格按照公司的关联交易的相关规定履行必要的程序，按照市场价格继续租赁该房屋。

**(五) 关联交易决策程序执行情况**

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，公司的关联交易没有严格履行审批手续，决策程序不完备。

股份公司成立后，对关联交易进行了规范，明确今后公司将严格依照关联交易的相关制度进行决策。公司控股股东、实际控制人出具《避免占用公司资源（资金）的承诺函》，保证今后将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理

办法》及《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等相关规定，避免直接或间接占用股份公司资源（资金）。若发生占用股份公司资源（资金）的情形，将向股份公司承担相应的责任。公司的控股股东及实际控制人、董事、监事和高级管理人员出具《规范关联交易的承诺函》，保证今后将尽可能减少与公司之间的直接或间接的关联交易。对于无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

## 七、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他事项

### （一）期后事项

截至本公开转让说明书公布日，公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书公布日，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公布日，公司无其他需披露的重要事项。

## 八、资产评估情况

### （一）股份公司设立时的资产评估

2016年5月，公司委托沃克森（北京）国际资产评估有限公司以2016年3月31日为基准日的股东权益价值进行了评估。

2016年6月9日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具沃克森评报字[2016]第0564号报告。此次评估主要采用资产基础法进行。经评估，有限公司股东全部权益价值为543.03万元。具体评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
资产总计	586.69	588.48	1.79	0.31
负债总计	45.45	45.45		
<b>净资产</b>	<b>541.24</b>	<b>543.03</b>	<b>1.79</b>	<b>0.33</b>

本次资产评估仅作为公司由有限责任公司整体变更为股份公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务调整。

## （二）资产评估复核

报告期内公司不存在资产评估复核的情形。

# 九、股利分配政策及分配情况

## （一）报告期股利分配政策

公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年度的实际经营情况和可持续发展；按照前述规定，公司在提取 10%法定公积金和根据公司发展的需要提取任意公积金后，对剩余的税后利润进行分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等法律法规允许的其他方式分配利润，并积极推进以现金方式分配股利；股东违规占用公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反法律法规的规定，有关调整利润分配的议案需经董事会审议后提交股东大会批准；公司如遇到战争、自然灾害等不可抗力因素、或公司外部经营环境变化并对公司生产经营状况造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应由董事会作出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告后提交股东大会以特别决议通过（经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过）。

## （二）实际股利分配情况

报告期内公司未向股东分配股利。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，详细股利分配方案由公司股东大会决定。

# 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

无。

# 十一、影响公司业务和持续经营的风险和重大事项

## （一）线上平台用户推广风险

随着“互联网+”概念的兴起，国内医疗行业也开始了以互联网思维为核心

的转型，公司自 2014 年起开始搭建线上医学交流平台，2015 年正式上线，平台 33 个学科内容处于不断的补充和完善之中。目前，该平台尚处于用户推广、品牌塑造的初级阶段，且医学教育的专业性强、市场对该商业模式的认识有限，因此，平台在用户推广的过程中存在一定的风险，对公司未来收入的影响存在不确定性。

应对措施：公司利用线下医学培训积累的客户资源进行线上用户推广，实现线上与线下的协同；此外，公司将逐步扩大市场团队进行逐医院市场递推，另通过与各地方卫计委签订医生继续教育合作协议，使得医生继续教育通过公司的线上平台来实现，进而增加注册用户量。

### （二）业务转型对公司业绩的影响

公司目前处于业务转型阶段，报告期内从事的线下其他管理类培训项目占比将逐步下降，业务主要集中在医学服务领域，工作重点由线下业务转移至线上。由于公司处于业务转型并快速发展的重要阶段，产品引进、线上业务拓展、线上平台宣传推广均需要大量的资金投入，因此，公司可能存在期间费用持续增加的风险；而公司的线上业务收入需在提高用户粘度、积累一定的用户流量及数据之后，才能得到大幅度提升，改善公司的盈利能力，因此公司未来可能存在转型期内业绩下降的风险。

应对措施：公司通过拓展团队人员，提升服务质量，在现有客户的基础上拓展新的客户群，提高公司的线下医疗培训收入；同时，公司积极参加医疗行业机构组织的研讨、交流活动，借助这一平台推广公司的线上业务，适当与专业媒体推广公司经营服务理念，提高业内知名度，增加线上用户数量，提高公司的线上收入。

### （三）软件升级技术风险

互联网行业是一个技术高速发展、产品快速创新、竞争较为激烈的行业，随着技术的不断进步，互联网平台也在不断发展。随着 APP 的推广，注册用户数量不断增加，对软件的功能和运行速度也提出更加严格的要求，这就要求公司能够随时根据当前访问状态调整 APP 的性能。然而公司目前推广的 APP 尚由外包团队设计开发，无法对平台数据做到实时追踪，从而对软件的调整存在“滞后”效应；同时，医生和患者数据属于非常隐私的信息，APP 数据管理由外包团队负责可能

会产生信息安全隐患，这会在一定程度上影响用户对该平台的信任度，从而对公司业绩产生不良影响。

应对措施：公司通过与现有技术团队签订长期服务合同，确保现有 APP 性能的稳定及数据的及时跟踪，同时公司计划尽快成立技术团队，负责对 APP 的研发和数据的管理，实现软件的及时更新和升级。

#### （四）公司治理风险

在有限公司存续期间，公司的法人治理结构不尽完善，内部控制基础较为薄弱。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立至今运营时间较短，公司管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉，此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。

应对措施：针对以上风险，公司可以在全国中小企业股份转让系统挂牌为契机，在中介机构的辅导和协助下，进一步完善了相关内部控制制度，股份公司自成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会秘书工作制度》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易规则》、《对外担保管理制度》、《重大投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》、《重大决策管理办法》、《职工代表大会管理制度》。强化了内控制度执行力度，强化了全体股东、董事、监事、高级管理人员规范公司治理理念，充分发挥监事会的监督作用，严格按照各项内部控制规定规范运行，保证公司的各项内部控制制度能够得到切实有效地执行。

#### （五）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书出具日，王霁直接持股比例为 96.00%，为公司第一大股东，目前担任公司董事长兼总经理，对公司的经营管理有重大影响，为公司控股股东及实际控制人。虽然公司制定了三会议事规则以及相关工作细则等内部规范文件，且实际控制人也作出了避免同业竞争等承诺，但仍不能排除其通过控

股地位对公司的经营决策、利润分配、对外投资等重大事项施加控制或重要影响，可能对公司及其他股东的权益产生不利影响。

应对措施：针对该风险，公司已建立健全法人治理结构，制定了《公司章程》、三会议事规则、关联交易、对外担保、对外投资、防范大股东及其他关联方资金占用等相关制度，规范控股股东、实际控制人的决策行为，提升公司治理水平，防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东的利益造成侵害。

#### **（六）主要客户过于集中且持续变动的风险**

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司前五大客户收入金额分别为 607.90 万元、839.05 万元和 372.51 万元，占营业收入的比例分别为 85.39%、74.51%和 100.00%，报告期内公司收入全部为线下培训收入，虽然前五大客户的营业收入占比较高，但各期前五大客户变动较大，主要是由公司的业务性质和规模较小决定的，如果公司的业务开拓出现问题，有可能给公司的经营带来风险。

应对措施：公司自成立以来一直从事线下医学培训项目，拥有 15 年的项目主办经验，主要客户为各大医院、高校、银行等，主要培训内容为医学培训并附带部分其他管理类培训，自 2015 年开始公司积极拓展线下培训新模式，由单纯境外项目，到境内项目的增加（即引进国外专家在国内开展培训项目），不断开拓新客户；此外，公司自 2014 年开始拓展线上网络培训项目，公司后期将进一步完善销售模式，在服务好原有客户的同时积极开拓新的客户，以客户要求为主，专注用户体验，提高市场竞争能力。

#### **（七）控股股东或关联方占用公司资金的风险**

报告期内，公司与控股股东及其主要关联方存在资金往来的情形。2015 年 12 月 31 日和 2016 年 5 月 31 日，控股股东王霖应付公司往来款余额分别为 280,415.21 元和 674,502.44 元，存在控股股东或关联方占用公司资金的风险。

应对措施：2016 年 6 月 17 日，该笔款项已经全部还清。股份公司成立后通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《重大决策管理办法》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等规章制度，详细地规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他决策程序。同时，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均出具了《关于减少和规范关联交易的

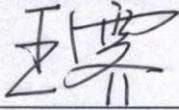
承诺》，且公司股东已书面承诺未来将严格遵守《公司章程》中有关股东及其他关联方的约束性条款，不利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不利用其控制地位损害公司和社会公众股东的利益。

## 第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明

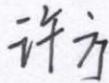
### 一、 公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

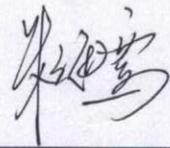
全体董事签名：



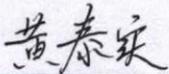
(王宁)



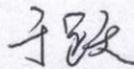
(许方)



(朱海鸾)



(黄泰实)

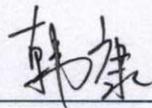


(于跃)

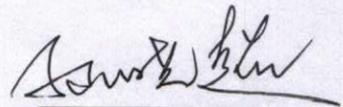
全体监事签名：



(丁宁)

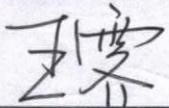


(韩康)

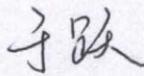


(孙晓超)

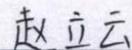
高级管理人员签名：



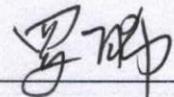
(王宁)



(于跃)



(赵立云)



(罗晞)

北京艾美迪科技股份有限公司

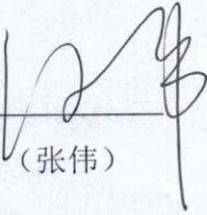
2016年11月25日



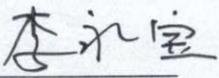
## 二、主办券商声明

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

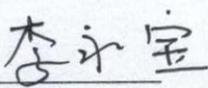
法定代表人或授权代表（签字）：

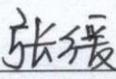
  
(张伟)

项目负责人（签字）：

  
(李永宝)

项目小组成员（签字）：

  
(李永宝)

  
(张缓)

  
(栾天)



恒泰证券股份有限公司

法定代表人授权委托书

兹授权张伟(职务:恒泰证券股份有限公司副总裁、董事会秘书)  
代表本人(恒泰证券股份有限公司董事长、法定代表人)签署北京艾  
美迪科技股份有限公司新三板挂牌申请文件之《公开转让说明书》之  
“主办券商声明”。

本授权事项不得转授权。

(以下无正文)

授权人:



被授权人:

A handwritten signature in black ink, located to the right of the '被授权人:' label.



授权日期:2016年11月25日

### 三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读本说明书，确认本说明书与本所出具的法律意见书并无矛盾之处。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，确认公开说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人： 马孟媛

经办律师： 张杏程

马孟媛

天津永瀚律师事务所  
(公章)

2016年 11月 15日

## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读本说明书，确认本说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在本说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认本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。

执行事务合伙人：



邱靖之

签字注册会计师：



周百鸣



王忠箴



李崇瑛

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）  
（公章）

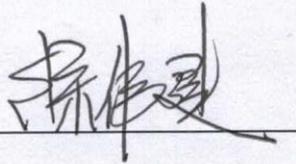


2016年 11月 25日

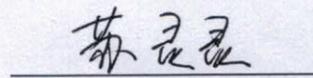
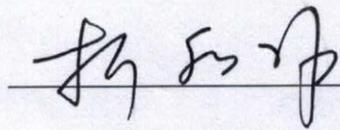
## 五、评估机构声明

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

评估机构负责人签名：



注册评估师签名：



沃克森（北京）国际资产评估有限公司

(公章)

2016年 11月 25日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、其他与公开转让有关的重要文件