
关于广州市明师教育服务股份有限公司
挂牌申请文件第二次反馈意见的回复

主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一六年六月

关于广州市明师教育服务股份有限公司 挂牌申请文件第二次反馈意见的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵公司下发的《关于广州市明师教育服务股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见》（以下简称“反馈意见”）已收悉，安信证券股份有限公司作为广州市明师教育服务股份有限公司（以下简称“公司”或“拟挂牌企业”）本次挂牌的主办券商，专门组织人员会同拟挂牌企业、挂牌公司律师、会计师对反馈意见的有关问题逐项进行讨论研究和落实，对相关问题进行了补充说明。

如无特别说明，本回复报告中的简称或名词的释义与《公开转让说明书》中的具有相同含义。

1、第一次反馈回复中，公司指出班课收入、1对1收入的增加主要是课时增加、上课点增加共同影响。(1)请公司结合各上课点日平均课时、平均学费、学生人数、成本人员增长情况等补充说明报告期各上课点的具体情况，进一步量化分析班课收入增长5081.09万元、1对1收入增长2840.32万元的原因及合理性。(2)请公司结合合同约定补充说明实施“无理由退费”的具体情况，包括但不限于会计处理、报告期退费金额、对经营状况的影响，并补充说明收入确认方法的谨慎性。(3)请主办券商及会计师补充核查上述事项，并对公司收入真实性、准确性，收入确认方法、收入有关的会计处理是否符合《企业会计准则》发表明确意见。

公司回复：

(1)请公司结合各上课点日平均课时、平均学费、学生人数、成本人员增长情况等补充说明报告期各上课点的具体情况，进一步量化分析班课收入增长5081.09万元、1对1收入增长2840.32万元的原因及合理性。

(1)报告期内班课、1对1收入的具体情况如下：

| 项目 | 指标 | 2014年 | 2015年 | 增长率(%) |
|-----|------------|--------------|--------------|--------|
| 班课 | 总消耗课时(小时) | 1,434,338.00 | 1,784,345.00 | 24.40 |
| | 在读人数(人) | 21,886 | 24,230 | 10.71 |
| | 人均课时数(小时) | 65.54 | 73.64 | 12.37 |
| | 平均每课时收费(元) | 61.15 | 77.63 | 26.95 |
| 1对1 | 总消耗课时(小时) | 580,588.00 | 720,318.00 | 24.07 |
| | 上课人数(人) | 5,948 | 7,456 | 25.35 |
| | 人均课时数(小时) | 97.61 | 96.61 | -1.03 |
| | 平均每课时收费(元) | 123.78 | 139.20 | 12.46 |

报告期内成本费用变化情况如下：

单位：元

| 主营业务成本 | 2014年 | 2015年 | 增长率(%) |
|----------|---------------|---------------|--------|
| 销售人员人力成本 | 20,002,132.05 | 22,281,855.76 | 11.40 |
| 教师人员人力成本 | 48,806,877.85 | 74,551,305.51 | 52.75 |
| 租赁成本 | 26,952,834.65 | 32,812,415.42 | 21.74 |
| 教学业务专用费 | 3,192,729.58 | 3,712,195.32 | 16.27 |
| 工程摊销 | 2,345,415.03 | 1,722,067.98 | -26.58 |
| 办公费 | 860,319.33 | 1,084,742.11 | 26.09 |

| | | | |
|------------------|----------------|----------------|-------|
| 交际应酬费 | 133,705.30 | 122,352.47 | -8.49 |
| 其他 | 115,581.50 | 128,526.64 | 11.20 |
| 合计 | 102,409,595.29 | 136,415,461.21 | 33.21 |
| 总收入 | 160,374,954.17 | 240,686,019.46 | 50.08 |
| 教师人员人力成本占收入比重(%) | 30.43 | 30.97 | |
| 成本占收入比重(%) | 63.86 | 56.68 | |

报告期内按行政区域统计各上课点收入情况如下：

单位：元

| 上课点区域 | 项目 | 2014 年收入 | 2015 年收入 |
|----------|-------|----------------|----------------|
| 白云区 | 1 对 1 | 4,208,388.38 | 5,696,598.41 |
| | 班课 | 6,073,968.24 | 9,065,226.71 |
| 从化区 | 1 对 1 | 153,374.07 | 131,644.15 |
| | 班课 | 1,933,868.81 | 3,027,172.84 |
| 番禺区 | 1 对 1 | 723,676.35 | 452,145.48 |
| | 班课 | 420,358.33 | 1,611,586.54 |
| 海珠区（注 1） | 1 对 1 | 22,152,117.52 | 28,502,882.41 |
| | 班课 | 20,992,603.62 | 53,670,140.46 |
| 花都区 | 1 对 1 | 28,897.02 | 18,457.51 |
| | 班课 | 53,957.76 | 1,164,791.03 |
| 荔湾区 | 1 对 1 | 6,402,720.97 | 8,609,460.95 |
| | 班课 | 12,966,648.22 | 16,780,552.11 |
| 天河区（注 2） | 1 对 1 | 2,143,598.12 | 7,025,171.88 |
| | 班课 | 3,728,904.59 | 7,586,390.57 |
| 越秀区 | 1 对 1 | 31,354,408.92 | 40,622,301.50 |
| | 班课 | 37,549,032.67 | 41,395,544.76 |
| 佛山（注 3） | 1 对 1 | 819,948.29 | 3,482,923.69 |
| | 班课 | 936,935.16 | 1,160,083.18 |
| 中山 | 1 对 1 | 266,202.98 | 483,453.57 |
| | 班课 | 31,600.00 | 356,529.61 |
| 珠海 | 1 对 1 | 3,610,824.72 | 5,242,325.54 |
| | 班课 | 3,014,724.11 | 2,693,746.49 |
| 总计 | 1 对 1 | 71,864,157.33 | 100,267,365.08 |
| | 班课 | 87,702,601.51 | 138,511,764.30 |
| | 合计 | 159,566,758.84 | 238,779,129.38 |

注释：2015年各区域上课点共80个，比2014年新增12个；2014年各区域上课点共68个，比2013年新增9个。

注1：其中鹭江上课点原场地为500平方米，2014年下半年新增440平方米的场地，产能增加了一倍；燕子岗上课点在2014年下半年扩充利用旁边到期退租的原美容机构场地，产能

增加约一倍；江南CEO校区在2015年增加了全日制班课。

注2：其中天河华晟2014年下半年开业，且在2015年新增2个全日制班。

注3：其中佛山2014年中开了1家新校区，2015年开了1家新校区。

公司2015年班课、1对1业务总课时数分别增长24.40%、24.07%，平均每课时收费分别增长26.95%、12.46%，总课时数的增加以及每课时收费的上涨，导致营业收入分别增加57.93%、39.52%。

2014年、2015年，公司教师人员人力成本占总营业收入比例分别为30.43%、30.97%，占比保持稳定。

(2) 请公司结合合同约定补充说明实施“无理由退费”的具体情况，包括但不限于会计处理、报告期退费金额、对经营状况的影响，并补充说明收入确认方法的谨慎性。

公司退费主要分为日常退费及保证班退费两种情形，报告期内退费情况如下：

单位：元

| 项目 | | 2014年 | 2015年 |
|-------------|-----|----------------|----------------|
| 日常退费 | 1对1 | 2,919,317.75 | 3,886,918.88 |
| | 班课 | 1,744,672.07 | 2,666,986.18 |
| 保证班退费 | 1对1 | 315,644.49 | 849,330.43 |
| | 班课 | 585,594.08 | 2,255,762.19 |
| 合计 | | 5,565,228.39 | 9,658,997.68 |
| 当年总收入 | | 160,374,954.17 | 240,686,019.46 |
| 退费占总收入比例(%) | | 3.47 | 4.01 |

作为公司两种主要收入分类，1对1和班课的收入确认均是根据公司制定的“公司每月末按照当月为客户已经提供的培训课时占合同约定的总课时比例分摊确认收入”收入确认政策执行的，一次性收费时于预收账款中核算，按实际上课课时分摊确认收入，对于尚未上课的课时金额仍结存于预收账款。

①日常退费指非保证班系列的日常培训课程退费，这种一般系因学生自身原因导致未能完成既定课时，需要对未上课的部分金额予以退回。

退费时对于已上课课时的学费一般是不会予以退还的，而未上课课时的学费仍在预收账款中，因此退费不会对收入确认产生影响。

②保证班退费一般指中考高考保证课程系列在未达到双方约定的考试目标分数时，由公司根据实际分数与目标分数的差异分值多少，分别给予20%-100%比例的学费退还。根据双方签订的协议和数据统计，实际情况如下：

A、针对中考高考保证课程系列培训签订的协议，因中考、高考时间一般为6月份，双方协议明确约定对方应于中高考成绩发布15日内携资料提出退费申请，逾期不予受理；退款时间于每年8月31日截止。因此若出现退费时，会及时冲减当期收入，所有退费一般会于年度资产负债表日前处理完毕，不会影响当年收入确认的准确性。

B、为了提高通过率和声誉度，公司会对保证班报名学生进行测试评估，预计其经培训后能达到的分数，然后才签订合同，从而最大程度上降低退费比例，从报告期内来看，退费率仅为4%左右，对财务报表影响很小。

主办券商核查意见：

(3) 请主办券商及会计师补充核查上述事项，并对公司收入真实性、准确性，收入确认方法、收入有关的会计处理是否符合《企业会计准则》发表明确意见。

主办券商已核查公司服务与收款的内部控制，了解公司信息系统中课时管理的内部控制，与审计人员沟通内部控制的有效性。已核查公司班课、1对1及相关中四、高四等合同，检查其中关于退费的详细约定。

经核查，主办券商认为，公司收入是真实、准确的，收入确认方法以及收入的会计处理符合《企业会计准则》。

（本页无正文，为广州市明师教育服务股份有限公司《关于广州市明师教育服务股份有限公司挂牌申请文件第二次反馈意见的回复说明》之盖章页）

广州市明师教育服务股份有限公司



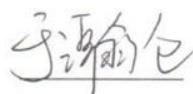
（盖章）

2016年6月20日

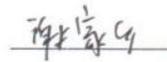
(本页无正文,为《关于广州市明师教育服务股份有限公司挂牌申请文件第二次反馈意见的回复说明》之签字盖章页)

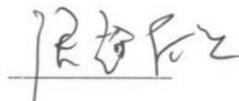
项目负责人: 
罗祖光

项目小组成员:


于瀚仑


李冉


谢家乡


张超欣

内核专员: 
刘聪

