银川育星达科技股份有限公司

公开转让说明书

（申报稿）

推荐主办券商

国盛证券 GOLDEN SUN SECURITIES

二零一五年三月

公司声明

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险：

一、控股股东不当控制的风险

公司第一大股东李虎彬持有 376 万股公司股份，占总股本的 75.20%，在公司担任董事长、总经理职务，同时为公司的法定代表人；李虎彬与妻子王雪琴间接持有公司 16.00%的股份，两人合计持有公司共 91.20%的股份，王雪琴为公司的董事会秘书、财务负责人、董事；两人为公司的共同实际控制人、控股股东。若本公司控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司的经营和未来其他股东带来风险。

二、 非经常性损益的风险

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-11 月获得政府补助等非经常性损益总额分别为 210.26 万元、254.74 万元、242.06 万元。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-11 月份的净利润分别为 4.52 万元、43.25 万元、43.27 万元，扣除政府补助等非经常性损益后分别为-153.17 万元、-147.77 万元、-138.28 万元，非经常性损益对公司报告期内的净利润产生较大影响。如果未来不能持续获得政府补助，则将对公司的经营业绩产生一定的影响。

三、 公司规模较小、抗风险能力相对较弱风险

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-11 月营业收入分别为 193.93 万元、186.92 万元和 163.54 万元，营业利润分别为-202.82 万元、-194.93 万元、-184.37 万元，净利润分别为 4.52 万元、43.25 万元、43.27 万元，资产总额分别为 1078.99 万元、890.99 万元和 1099.98 万元。报告期内公司整体规模较小，整体抗风险能力较弱。一旦市场需求发生较大变化，则可能面临资金不足的风险。

四、 营业收入区域性集中的风险

报告期内，公司营业收入的区域集中度较高，全部来源于宁夏回族自治区。营业区域的高度集中在一定程度上影响了公司市场占有率和营业收入的进一步提升。此外，一旦该区域的市场竞争程度加剧，公司经营业绩将受到重大影响。

五、 企业管理风险：

公司未来 3~5 年的发展速度较快，公司从创业期过度到发展期的过程中，需要建立一套完善而有效的管理制度体系，并且要执行到位，这需要一个磨合的过程，因此，可能引发企业管理的风险。

六、业务创新风险

公司所处的软件和信息技术服务行业领域，具有资金密集、人才密集、产业密集等特点，在移动互联的时代理念创新、商业模式创新和技术更新将是日新月异，如何研发新的、更适合客户体验的应用产品将成为行业发展的关键（具有可持续创新能力）。为此，公司将建设私有云的数据中心（IDC）和研发自有的电子书包、移动 APP 应用软件等产品，以适应行业客户的需求。无论是私有云数据中心（IDC）的建设和运营、还是电子书包等产品的研发和销售、以及 APP 应用软件的持续创新，都需要资本的投入、市场的支撑以及人才的聚集。因此公司业务存在可持续创新的风险。

七、 人力资源风险

公司属于科技型中小企业的性质决定了公司的生存之本在于人才，而软件和信息技术服务行业的特点是人才流动频繁、跳槽率高、职业道德操守不规范，如何留住人才是此行业都要面临解决的难题。因此，人力资源将存在一定的风险。

八、持续经营能力风险

公司于 2004 年 1 月 8 日成立，于 2014 年 9 月 30 日新设成立股份公司。报告期内公司业务明确，具备持续经营记录，公司不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的影响持续经营能力的相关事项，并由具有证券期货相关业务资格的会计师事务所出具标准无保留意见的审计报告。但公司资产规模小、收入较低，盈利能力较弱，扣除非经常性损益之后的净利润为负，尽管公司正在积极建立 IDC 数据中心，努力向高科技企业转型，积极加大营销力度和业务拓展力度，并积极与移动、联通、电信等公司洽谈，与其签订电子书包代售协议，拓展电子书包销售渠道；同时公司已搭建银川教育公共服务平台向宁夏及周边地区的客户提供教育教学服务，从而提升盈利能力，但未来业务是否能持续获取客户资源，仍是公司应被关注的风险。

目　　录

公司声明.....ii

重大事项提示.....iii

释　义.....1

第一节　基本情况.....4

一、公司基本情况.....4

二、股份挂牌情况.....4

三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况.....6

四、公司董事、监事、高级管理人员.....14

五、报告期主要会计数据和财务指标简表.....4

六、本次挂牌的有关机构.....18

第二节 公司业务.....20

一、公司主要业务、主要产品及用途.....20

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....26

三、公司业务相关的关键资源要素.....28

四、公司业务具体状况.....36

五、公司的商业模式.....43

六、所处行业基本情况及行业风险.....43

第三节　公司治理.....47

一、公司“三会”的建立健全及运行情况.....55

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....58

三、公司及其控制股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....60

四、公司的独立性.....61

五、同业竞争情况.....62
六、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的情况和对外担保情况.....64
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....65
八、董事、监事、高级管理人员近二年变动情况.....66
第四节 公司财务.....66
一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见.....66
二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表.....67
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....81
四、公司最近两年一期的主要财务指标.....98
五、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析.....98
六、报告期利润形成的有关情况.....102
七、公司最近两年一期主要资产情况.....111
八、公司最近两年一期主要负债情况.....121
九、报告期内各期末股东权益情况.....129
十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易.....130
十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....134
十二、最近两年一期的资产评估情况.....134
十三、股利政策和最近两年一期分配情况.....134
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....135
十五、风险因素.....135
第六节 附件.....144

释 义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、育星达	指	银川育星达科技股份有限公司
服务公司、有限公司	指	银川育星达科技有限公司
股东会	指	银川育星达科技有限公司股东会
股东大会	指	银川育星达科技股份有限公司股东大会
董事会	指	银川育星达科技股份有限公司董事会
监事会	指	银川育星达科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务总监
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
公司章程	指	《银川育星达科技股份有限公司章程》
“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》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统进行股份公开转让的行为
推荐主办券商、国盛证券	指	国盛证券有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京君泽君律师事务所
报告期	指	2012年度、2013年度、2014年1-11月
本说明书	指	银川育星达科技股份有限公司公开转让说明书
计算机系统集成	指	所谓系统集成（SI，System Integration），就是通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，将各个分离的设备(如个人电脑)、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管理。系统集成应采用功能集成、BSV液晶拼接集成、综合布线、网络集成、软件界面集成等多种集成技术。系统集成实现的关键在于解决系统之间的互连和互操作性问题，它是一个多厂商、多协议和面向各种应用的体系结构。这需要解决各类设备、子系统间的接口、协议、系统平台、应用软件等与子系统、建

		筑环境、施工配合、组织管理和人员配备相关的一切面向集成的问题。
SOA	指	面向服务的体系结构是一个组件模型，它将应用程序的不同功能单元（称为服务）通过这些服务之间定义良好的接口和契约联系起来。接口是采用中立的方式进行定义的，它应该独立于实现服务的硬件平台、操作系统和编程语言。这使得构建在各种各样的系统中的服务可以使用一种统一和通用的方式进行交互。
WEB	指	web的本意是蜘蛛网和网的意思，在网页设计中称为网页的意思。现广泛译作网络、互联网等技术领域。表现为三种形式，即超文本（hypertext）、超媒体（hypermedia）、超文本传输协议（HTTP）等。
APP	指	应用程序（外语缩写：App、外语全称：Application），由于Android、iPhone等智能手机的流行，指的是智能手机的第三方应用程序。
AJAX	指	AJAX即“Asynchronous Javascript And XML”（异步JavaScript和XML），是指一种创建交互式网页应用的网页开发技术。AJAX = 异步 JavaScript和XML（标准通用标记语言的子集）。AJAX 是一种用于创建快速动态网页的技术。
HTML 5	指	万维网的核心语言、标准通用标记语言下的一个应用超文本标记语言。
SAAS	指	SaaS是Software-as-a-Service（软件即服务）的简称，随着互联网技术的发展和应用软件的成熟， 在21世纪开始兴起的一种完全创新的软件应用模式。它与“on-demand software”（按需软件），the application service provider(ASP，应用服务提供商)，hosted software(托管软件)所具有相似的含义。它是一种通过Internet提供软件的模式，厂商将应用软件统一部署在自己的服务器上，客户可以根据自己实际需求，通过互联网向厂商定购所需的应用软件服务，按定购的服务多少和时间长短向厂商支付费用，并通过互联网获得厂商提供的服务。用户不用再购买软件，而改用向提供商租用基于Web的软件，来管理企业经营活动，且无需对软件进行维护，服务提供商会全权管理和维护软件，软件厂商在向客户提供互联网应用的同时，也提供软件的离线操作和本地数据存储，让用户随时随地都可以使用其定购的软件和服务。对于许多小型企业来说，SaaS是采用先进技术的最好途径，它消除了企业购买、构建和维护基础设施和应用程序的需要。
ERP	指	企业资源计划即 ERP (Enterprise Resource Planning)，由美国 Gartner Group 公司于1990年提出。企业资源计划是 MRP II（企业制造资源计划）下一代的制造业系统和资源计划软件。除了MRP II 已有的生产资源计划、

		制造、财务、销售、采购等功能外，还有质量管理，实验室管理，业务流程管理，产品数据管理，存货、分销与运输管理，人力资源管理和定期报告系统。目前，在我国 ERP 所代表的含义已经被扩大，用于企业的各类软件，已经统统被纳入 ERP 的范畴。
云平台	指	云计算（cloud computing），是业界将要面临的一个重大改变。各种云平台（cloud platforms）的出现是该转变的最重要环节之一。这种平台允许开发者们或是将写好的程序放在“云”里运行，或是使用“云”里提供的服务，或二者皆是。至于这种平台的名称，现在可以听到不止一种称呼，比如按需平台（on-demand platform）、平台即服务（platform as a service，PaaS）等等。
IDC	指	IDC即Internet Data Center，是基于Internet网络，为集中式收集、存储、处理和发送数据的设备提供运行维护的设施基地并提供相关的服务。IDC提供的主要业务包括域名注册查询主机托管(机位、机架、机房出租)、资源出租(如虚拟主机业务、数据存储服务)、系统维护(系统配置、数据备份、故障排除服务)、管理服务(如带宽管理、流量分析、负载均衡、入侵检测、系统漏洞诊断)，以及其他支撑、运行服务等。
负载均衡	指	负载均衡建立在现有网络结构之上，它提供了一种廉价有效透明的方法扩展网络设备和服务器的带宽、增加吞吐量、加强网络数据处理能力、提高网络的灵活性和可用性。负载均衡，英文名称为Load Balance，其意思就是分摊到多个操作单元上进行执行，例如Web服务器、FTP服务器、企业关键应用服务器和其它关键任务服务器等，从而共同完成工作任务。
PC	指	PC (personal computer)，个人计算机一词源自于1981年IBM的第一部桌上型计算机型号PC，在此之前有Apple II的个人用计算机。个人计算机由硬件系统和软件系统组成，是一种能独立运行，完成特定功能的设备。
服务器	指	网络环境中的高性能计算机，它侦听网络上的其他计算机（客户机）提交的服务请求，并提供相应的服务，为此，服务器必须具有承担服务并且保障服务的能力。
数据存储器	指	是计算机系统中的记忆设备，用来存放程序和数据。计算机中全部信息，包括输入的原始数据、计算机程序、中间运行结果和最终运行结果都保存在存储器中。
K12	指	K12或K-12，是kindergarten through twelfth grade的简写，是指从幼儿园（Kindergarten，通常5-6岁）到十二年级（grade 12，通常17-18岁），此外也可用作对基础教育阶段的通称（美国、加拿大等北美国家标准）。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：银川育星达科技股份有限公司

英文名称：YINCHUAN YUXINGDA SCIENCE & TECHNOLOGY CORP.

法定代表人：李虎彬

有限公司设立日期：2004年1月8日

股份公司设立日期：2014年9月30日

注册资本：500万元

住所：银川市金凤区宁安大街490号育成中心14号楼5层509室

组织机构代码：75083471-7

邮编：750021

电话：0951-6014150

传真：0951-6014150

网址：http://www.yuxingda.net

董事会秘书：王雪琴

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业是软件和信息技术服务业（I65）。

经营范围：信息服务业务（不含固定网电话信息服务和移动网信息服务业务）；计算机软件及电子产品的开发、维护和销售；计算机系统集成及相关技术咨询服务业务；租赁业务；网页设计制作；动漫动画设计制作；货物及技术进出口业务；多媒体设备、办公设备、办公用品和耗材的批发和零售业务。

二、股份挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元人民币

股票总量：500 万股

挂牌日期：【】

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《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、高级管理人员应当向公司申报所持有的本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；所持本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本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

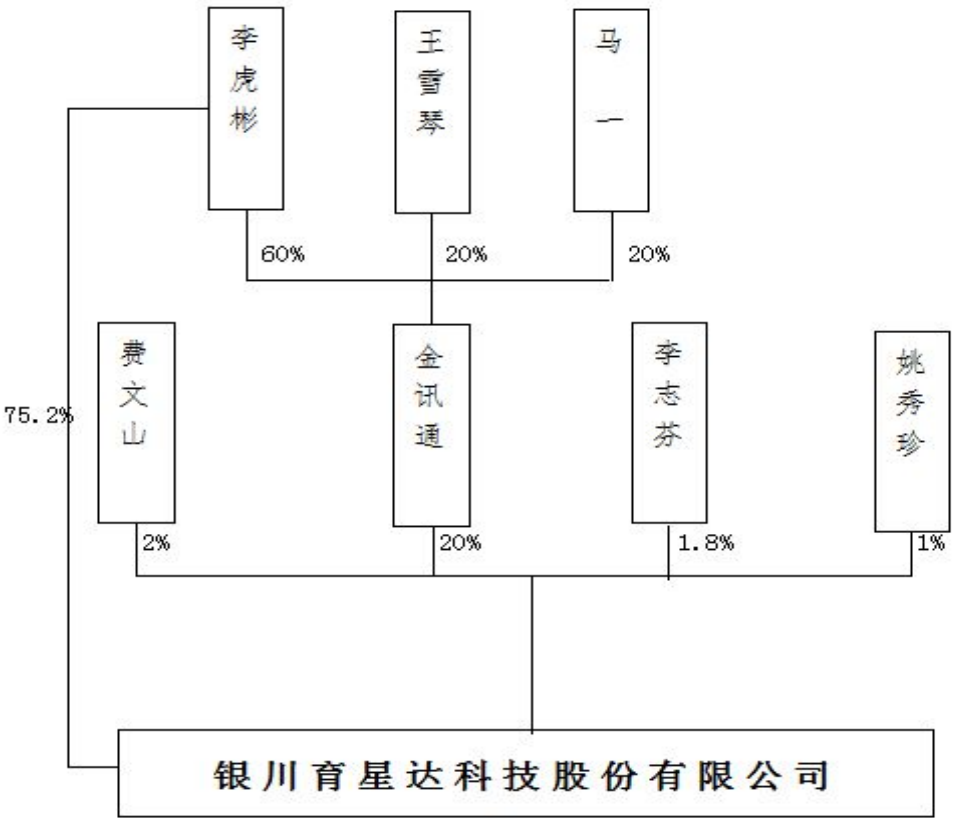
《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2.9 规定“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

有限公司于 2014 年 9 月 30 日整体变更为股份公司，因公司发起人所持有的股份尚不满一年，在股份公司设立满一年前（即 2015 年 9 月 30 日），无可挂牌转让的股票。除上述情况，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、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况

（一）股权结构图



（二）主要股东、实际控制人

公司的股权结构和股东性质如下：

序号	股东名称	股东性质	持股份数（股）	持股比例	本次可进行转让股份数量（股）
1	李虎彬	境内自然人	3,760,000	75.2%	0
2	银川金讯通投资有限公司	境内法人	1,000,000	20%	0
3	费文山	境内自然人	100,000	2%	0
4	李志芬	境内自然人	90,000	1.8%	0
5	姚秀珍	境内自然人	50,000	1%	0
6	总 计		5,000,000	100%	0

公司控股股东、实际控制人及 5%以上股东情况如下：

1、公司控股股东、实际控制人的基本情况:

截止本说明书出具之日，李虎彬持有公司 376 万股股份，占比 75.2%；银川金讯通投资有限公司持有 100 万股股份，占比 20%；另据查询，金讯通公司股权结构为李虎彬出资 60 万元，占比 60%；王雪琴出资 20 万元，占比 20%；马一出资 20 万元，占比 20% 。李虎彬、王雪琴系夫妻关系，故认定公司的控股股东、实际控制人为李虎彬、王雪琴。公司的控股股东、实际控制人的基本情况如下：

李虎彬：男，1977 年 11 月 15 日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2004 年 10 月结业于中国人民大学工商管理专业，研究生研修班结业。中国共产党员，职称：助理研究员。2010 年 12 月取得高级网络通讯安全管理员证书。

主要工作经历：1999 年 9 月至 2001 年 8 月就职于银川旌锋科技发展有限公司任副总经理职务；2001 年 9 月至 2003 年 11 月就职于西部电子商务股份有限公司任电子商务事业部副经理、投资部项目经理职务；2003 年 2 月至 2014 年 8 月就职于银川育星达科技有限公司任董事长、总经理职务；2014 年 9 月至今，任银川育星达科技股份有限公司董事长、总经理职务。

王雪琴：女，1980 年 10 月 17 日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2004 年 7 月毕业于宁夏广播电视大学妇幼保健专业，专科学历。2006 年 12 月取得会计从业资格证证书。

主要工作经历：2004 年 7 月至 2006 年 12 月，任伊光堂大药店药房主管；2007 年 1 月至 2008 年 12 月，任银川育星达科技有限公司出纳；2008 年 1 月至 2011 年 12 月，任银川育星达科技有限公司会计；2012 年 1 月至 2014 年 8 月，任银川育星达科技有限公司财务经理；2014 年 9 月至今，任银川育星达科技股份有限公司董事、董事会秘书兼财务负责人。

2、公司其他 5%以上股东情况：

法人股东银川金讯通投资有限公司基本情况如下：

公司名称	银川金讯通投资有限公司
成立时间	2013 年 12 月 31 日
注册地址	银川市金凤区新昌东路 159 号宁夏软件园 2012 号
注册资本	100 万元
股东构成	李虎彬出资 60 万元，占比 60%； 王雪琴出资 20 万元，占比 20%； 马一出资 20 万元，占比 20% 。
经营范围	项目投资及投资管理；投资咨询；企业管理策划与咨询；财务顾问；法律咨询；经济信息咨询；技术交流；商务信息咨询；企业形象策划、展览展示服务、会员服务。

注：银川金讯通投资有限公司成立时公司名称为银川金讯通信息工程有限公司。2014 年 8 月，公司股东会决议将公司名称变更为银川金讯通投资有限公司。

3、公司控股股东、实际控制人最近两年内对外投资情况

公司控股股东、实际控制人李虎彬、王雪琴除投资有银川金讯通投资有限公司外，最近两年还投资有银川英课德外国语学校及宁夏兴迅通科技有限公司。

（1）银川英课德外国语学校

银川英课德外国语学校成立于 2011 年 8 月，由李虎彬出资 3 万元创办。学校的经营范围为电子教育、课题推广应用、培训。该学校创办的初衷是为了帮助育星达扩大知名度，增加公司客户。

为避免同业竞争，2014 年 12 月，李虎彬与宁夏兴迅通科技有限公司签订了《出资转让协议》，将全部出资转让给宁夏兴迅通公司，并且辞去学校董事长职务，退出学校的治理。

（2）宁夏兴迅通科技有限公司

宁夏兴迅通科技有限公司成立于 2013 年 12 月 5 日，公司成立初期的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）		实际缴付出资额（万元）		股权比例
	出资额	出资方式	出资额	出资方式	

王雪琴	50	货币	50	货币	50%
宗焱	25	货币	25	货币	25%
彭丹	25	货币	25	货币	25%
合　计	100		100		100%

公司的经营范围为计算机软件及电子产品的研究、销售和维护，计算机系统集成及相关咨询服务；网页设计制作；动漫动画设计；多媒体设备；办公设备、办公用品及耗材的批发零售；代理、设计、制作发布国内各类广告业务。

为避免同业竞争，公司的实际控制人之一王雪琴于 2014 年 8 月将所持有的兴迅通的全部股份分别转让给宗焱、彭丹，转让后兴迅通的股权结构情况如下：

股东名称	变更前			变更后		
	出资额（万元）	出资形式	出资比例	出资额（万元）	出资形式	出资比例
王雪琴	50	货币	50%	/	/	/
宗焱	25	货币	25%	51	货币	51%
彭丹	25	货币	25%	49	货币	49%
总　计	100		100%	100		100%

2014 年 8 月，银川高新技术产业开发区工商行政管理局核准了此次变更。

除上述投资外，公司控股股东、实际控制人最近 2 年没有其他对外投资。

（三） 股东、董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司现有的股东、董事、监事、高级管理人员之间的关联关系如下表：

姓名（职务）	关联方（职务）	关联关系
李虎彬（董事长、总经理）	王雪琴（董事、董事会秘书、财务负责人）	夫妻

除上述披露外，公司股东、董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关联关系。

（四）公司控股股东及实际控制人最近两年内的变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人最近两年未发生变化，均为李虎彬、王雪琴。

李虎彬、王雪琴的基本情况详细见公开转让说明书本节“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况”之“（二）主要股东、实际控制人”。

（五）公司设立以来股本的形成及其变化和对外投资情况

1、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（1） 有限责任公司设立

银川育星达科技股份有限公司成立时的名称为银川育星达科技有限公司，公司成立于 2004 年 1 月 8 日，企业类型为有限责任公司。根据银川高新技术产业开发区行政管理局 2004 年 1 月 8 日颁发的《企业法人营业执照》，银川育星达科技有限公司的成立情况如下：注册号为 6401002205202、注册资本为 50 万元、法定代表人：李虎彬，公司住所：银川新华西街 11 号。经营范围：计算机及电子产品的研发、销售；计算机系统集成；计算机软件开发；有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）		实际缴付出资额（万元）		股权比例
	出资额	出资方式	出资额	出资方式	
李虎彬	25	货币	25	货币	50%
章　建	25	货币	25	货币	50%
合　计	50		50		100%

2003 年 12 月 10 日，宁夏华诚会计师事务所出具了宁华诚会验二字【2003】第 240 号《验资报告》证实此次出资已全部到位。

（2）公司第一次增加注册资本

2006 年 5 月 16 日，公司召开股东会，同意公司增加注册资本 100 万元，增至 150 万元。其中李虎彬增加投资 50 万元，增至 75 万元，章建增加投资 50 万元，增至 75 万元。2006 年 5 月 31 日，宁夏宏源会计师事务所出具宁宏源验字【2006】第 347 号《验资报告》，验证此次实际缴付出资已到位。

2006 年 10 月 30 日，银川高新技术产业开发区行政管理局核准了此次变更登记。

本次股东变更后，银川育星达科技有限公司的股权结构如下：

股东名称	变更前			变更后		
	出资额	出资	出资比	出资额	出资形式	出资比例

	（万元）	形式	例	（万元）		
李虎彬	25	货币	50%	75	货币	50%
章　建	25	货币	50%	75	货币	50%
总　计	50		100%	150		100%

（3）有限公司第二次增加注册资本

2011 年 4 月 22 日，公司股东会同意公司增加注册资本 350 万元，增至 500 万元。此次增资全部由股东李虎彬出资。

2011 年 4 月 25 日，宁夏永昌联合会计师事务所出具宁永昌验报（2011）第 0454 号《验资报告》证实此次出资已全部到位。

2011 年 4 月 26 日，银川高新技术产业开发区行政管理局核准了此次变更登记。

本次增资后，银川育星达科技有限公司的股权结构如下：

股东名称	变更前			变更后		
	出资额（万元）	出资形式	出资比例	出资额（万元）	出资形式	出资比例
李虎彬	75	货币	50%	425	货币	85%
章　建	75	货币	50%	75	货币	15%
总　计	150		100%	500		100%

（4）有限公司第一次股权转让

2012 年 9 月 14 日，公司召开股东会，会议同意股东章建将其持有的 15%股权以 75 万元的价格转让给自然人王雪琴。2013 年 10 月 30 日，银川高新技术产业开发区行政管理局核准了此次变更登记。

本次股权转让后，公司的股权结构：

股东名称	出资额（万元）	实收资本(万元)	占注册资本比例
李虎彬	425	425	85%
王雪琴	75	75	15%
总　计	500	500	100%

（5）有限公司第二次股权转让

2014 年 5 月 18 日，育星达公司召开 2014 年第一次临时股东会，会议决议新增股东姚秀珍、费文山、李志芬、银川金讯通信息工程有限公司，具体转让情况如下：

转让方	受让方	转让价格（万元）	转让股数(万股）
李虎彬	银川金讯通信息工程有限公司	49	49
王雪琴	姚秀珍	5	5
	费文山	10	10
	李志芬	9	9
	银川金讯通信息工程有限公司	51	51

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	李虎彬	376	75.2
2	银川金讯通信息工程有限公司	100	20
3	费文山	10	2
4	李志芬	9	1.8
5	姚秀珍	5	1
合计		500	100

2014 年 8 月 13 日，银川高新技术产业开发区行政管理局核准了此次变更登记。

（6）有限公司整体变为股份公司

2014 年 8 月 20 日，银川育星达科技有限公司全体股东作为发起人签订发起人协议，设立银川育星达科技股份有限公司。

2014 年 8 月 20 日，发起人召开创立大会暨第一次股东大会。根据北京国融兴华资产评估有限责任公司 2014 年 8 月 18 日出具的国融兴华评报字（2014）第 010178 号《资产评估报告》：截止 2014 年 5 月 31 日，公司净资产评估价值为 5663451.88 元，根据 2014 年 8 月 15 日中兴财光华会计师事务所出具的中兴财光华审会字（2014）第 07508 号《审计报告》：截止 2014 年 5 月 31 日，公司经审计的账面净资产为 5061081.29 元。全体股东一致同意，以经审计的账面净资产以 1：0.9879 的比例折合公司股本 500 万，超出部分计入资本公积。

根据中兴财光华会计师事务所 2014 年 8 月 20 日出具的中兴财光华审验字（2014）第 07090 号《验资报告》：截止 2014 年 8 月 20 日，将银川育星达科技有限公司截至 2014 年 5 月 31 日止经审计的净资产人民币 5,061,081.29 元，折合股份总额 500 万股，每股面值 1 元，大于股本部分 61,081.29 元计入资本公积。以上出资全部到位。

2014 年 9 月 30 日，公司整体变更为股份有限公司，银川高新技术产业开发区行政管理局核准并颁发营业执照。

有限公司整体变为股份公司后，股权结构如下：

股东名称	认购股份数（股）	出资形式	占注册资本比例（%）
李虎彬	3,760,000	净资产	75.2
银川金讯通投资有限公司	1,000,000	净资产	20
费文山	1,00,000	净资产	2
李志芬	90,000	净资产	1.8
姚秀珍	50,000	净资产	1
合计	5,000,000	净资产	100

2、公司经营范围变更

（1）公司第一次经营范围及住所变更

2005 年 5 月 11 日，公司召开股东会，决定修改公司经营范围及公司住所。公司的经营范围经修改后变更为计算机销售；计算机软件及电子产品的开发、销售、维护；计算机系统集成及相关技术咨询服务。

公司住所变更为银川开发区一号厂房 5 楼。

2005 年 9 月 12 日，公司就上述事项在银川高新技术产业开发区行政管理局进行了工商变更登记。

（2）公司注册号变更

2008 年 11 月 14 日，公司营业执照注册号由 6400012201625 变更为 641100200006285。

（3）公司第二次经营范围及住所变更

2011 年 10 月 20 日，公司召开股东会，同意公司变更住所及经营范围。公司变更后的经营范围为一般经营项目：信息服务业务（不含固定网电话信息服务和移动网信息服务业务）；计算机软件及电子产品的开发、销售、维护；计算机

系统集成及相关技术咨询服务；网页设计制作；办公设备、办公用品、多媒体设备、计算机及耗材的销售。

公司变更后的住所为银川经济技术开发区新昌东路 159 号宁夏软件园 2012 室。

2011 年 10 月 27 日，银川高新技术产业开发区行政管理局核准了此次变更登记。

（4）公司第三次经营范围变更

2013 年 10 月，公司召开股东会，一致同意将公司经营范围变更为“信息服务业务（不含固定网电话信息服务和移动网信息服务业务）；计算机软件及电子产品的开发、维护和销售；计算机系统集成及相关技术咨询服务业务；网页设计制作；动漫动画设计制作；货物及技术进出口业务；媒体设备、办公设备、办公用品和耗材的批发和零售业务。”

2013 年 10 月 30 日，银川高新技术产业开发区行政管理局核准了此次变更登记。

（5）公司第四次经营范围变更

2014 年 9 月，公司召开股东会，一致同意将公司经营范围变更为“信息服务业务（不含固定网电话信息服务和移动网信息服务业务）；计算机软件及电子产品的开发、维护和销售；计算机系统集成及相关技术咨询服务业务；租赁业务；网页设计制作；动漫动画设计制作；货物及技术进出口业务；多媒体设备、办公设备、办公用品和耗材的批发和零售业务。”

2014 年 9 月 30 日，银川高新技术产业开发区行政管理局核准了此次变更登记。

（6）公司第三次住所变更

2014 年 12 月，公司召开股东大会，同意将公司住所变更为银川市金凤区宁安大街 490 号育成中心 14 号楼 5 层 509 室。

2015 年 3 月 17 日，银川高新技术产业开发区行政管理局核准了此次变更登记。

3、公司对外投资情况

公司报告期内无对外投资情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员

（一） 公司董事

1、公司董事李虎彬、王雪琴的基本情况详见本公开转让说明书本节“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况㈡主要股东”。

2、汪亚君：女，1982 年 12 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2008 年毕业于衡水学院国际贸易专业，大学本科。

主要工作经历：2008 年 7 月至 2009 年 6 月在河北安平金宝利公司从事翻译与外贸工作；2009 年 7 月至 2012 年 7 月在中冶美利纸业股份有限公司技术部从事翻译工作；2012 年 8 至 2013 年 7 月在银川育星达科技有限公司任教学部经理；2013 年 8 月至 2014 年 8 月任银川育星达科技有限公司市场部经理。2014 年 9 月至今，任银川育星达科技股份有限公司董事、市场部经理。

3、宗燕凌：女，1955 年 2 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。研究生，中国共产党党员，宁夏回族自治区第九届政协委员会委员，教授级高级工程师。

主要工作经历：1972 年 3 月至 1974 年 7 月，高中毕业后下乡知青劳动锻炼；1974 年 8 月至 1977 年 7 月，西北轻工业学院学习，所学专业为纺织；1977 年 8 月至 1983 年 12 月，宁夏绒线厂生产技术科工作，任工艺员；1984 年 1 月至 1994 年 9 月，银川第三毛纺织厂生产技术科工作，任副厂长、总工程师；1994 年 10 月至 1999 年 3 月，银川第二毛纺织厂工作，任副厂长、总工程师；1999 年 4 月至 2006 年 9 月，宁夏高新技术创业服务中心工作，任总工程师；2006 年 10 月至 2010 年 2 月在宁夏计算机技术研究所工作，任所长兼书记；2010 年 3 月退休。2014 年 9 月至今，任银川育星达科技股份有限公司董事职务。

4、何秀峰：女，1987 年 7 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2011 年毕业于宁夏大学电子商务专业，大学本科。2011 年取得会计从业资格证书，2012 年取得人力资源管理资格证书。

主要工作经历：2011 年 9 月至 2012 年 10 月在宁夏通宇电梯制造发展有限公司任出纳；2012 年 11 月至 2013 年 11 月在宁夏通宇电梯制造发展有限公司任

财务部会计；2013 年 12 月至今在银川育星达科技有限公司任财务部会计。2014 年 9 月至今，任银川育星达科技股份有限公司董事职务。

（二）公司监事

1、马一：男，1983 年 11 月出生，回族，中国国籍，无境外永久居留权。2006 年毕业于北京工商学院国际经济与贸易专业，大学本科。中国共产党党员。

主要工作经历：2008 年 3 月至 2011 年 1 月，就职于银川育星达科技有限公司任副总经理职务；2011 年 2 月至今，就职于神华宁夏煤业集团有限责任公司任销售员。2014 年 9 月任银川育星达科技股份有限公司监事会主席，任期三年。

2、费文山：男，1976 年 10 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年 7 月毕业于江西广播电视大学计算机应用专业，大学本科。

任职经历：1998 年 8 月至 2003 年 4 月任江西省南昌市奥通科技有限公司计算机工程师；2003 年 5 月至 2006 年 4 月任广东普泰通信科技股份有限公司江西地区技术总监；2006 年 5 月至 2008 年 5 月广东超讯通信技术有限公司江西分公司技术总监；2008 年 6 月至今任德赛电子（惠州）有限公司业务代表、技术总监。2014 年 9 月至今，任银川育星达科技股份有限公司监事。

3、陈宇琳：女，1982 年 10 月 30 日出生，中国籍，无境外永久居留权，2005 年 7 月毕业于河南南阳师范学院英语教育专业，大学本科。中国共产党党员。2005 年 6 月取得教师资格证书，2010 年 12 月取得中级网络通讯安全管理员证书。

主要工作经历：2005 年 9 月至 2007 年 7 月，任银川市兴庆区第六小学英语教师；2007 年 8 月至 2008 年 9 月，任银川英课德外国语学校英语教师；2008 年 10 月至 2012 年 7 月，任银川育星达科技有限公司教学部经理；2012 年 8 月至 2013 年 5 月，任银川育星达科技有限公司培训部经理；2013 年 5 月至今，任银川育星达科技有限公司教学培训部经理。2014 年 9 月至今，任银川育星达科技股份有限公司监事职务。

（三）高级管理人员

公司总经理李虎彬、董事会秘书、财务负责人简历基本情况详见本公开转让说明书本节“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员直接持有的公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员直接持有的公司股份的情况。

序号	姓名	持股份数（股）	持股比例	任职情况
1	李虎彬	3,760,000	75.2%	董事长、总经理
2	王雪琴	/	/	董事、董事会秘书、财务负责人
3	汪亚君	/	/	董事
4	宗燕凌	/	/	董事
5	何秀峰	/	/	董事
6	马一	/	/	监事会主席
7	费文山	100,000	2%	监事
8	陈宇琳	/	/	职工监事
总　计		3,860,000	77.2%	

五、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据中兴财光华审会字（2014）第 07630 号审计报告，公司最近两年一期的主要会计数据及经审计后的主要财务指标如下：

项目	2014.11.30	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（元）	10,999,848.47	8,909,903.86	10,789,994.36
股东权益合计（元）	5,151,554.23	4,718,890.31	4,286,364.93
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	5,151,554.23	4,718,890.31	4,286,364.93
每股净资产（元）	1.03	0.94	0.86
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	0.94	0.86
资产负债率（%）	53.17	47.04	60.27
流动比率（倍）	1.22	2.00	3.88
速动比率（倍）	1.21	1.90	3.88
项　目	**2014 年 1-11 月**	**2013 年度**	**2012 年度**
营业收入（元）	1,635,358.69	1,869,166.22	1,939,256.79

净利润（元）	432,663.92	432,525.38	45,164.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	432,663.92	432,525.38	45,164.01
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,382,800.93	-1,477,676.66	-1,531,715.38
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（元）	-1,382,800.93	-1,477,676.66	-1,531,715.38
毛利率（%）	47.55	34.27	28.37
净资产收益率（%）	8.77	9.17	10.53
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-34.33	-31.32	-35.72
基本每股收益（元/股）	0.09	0.09	0.01
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.09	0.01
应收帐款周转率（次）	1.08	1.16	2.13
存货周转率（次）	26.86	5.76	4.26
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,091,534.92	1,788,810.49	-1,379,387.50
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.02	0.36	-0.28

备注：

1、营业毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%

3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%

4、每股收益=归属于公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额）

5、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）

6、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%

7、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债

8、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额

10、存货周转率=营业收入÷期初期末平均存货余额

11、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÷期末股本数（或实收资本额）

净资产收益率和每股收益的计算均遵循了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的有关规定。

六、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商：国盛证券有限责任公司

法定代表人：曾小普

地址：江西省南昌市北京西路 88 号江信国际金融大厦十五层

电话：0791-86281630

传真：0791-86282210

项目负责人：曹攀

项目组成员：许小兵、宋渝彬、曹攀

（二） 律师事务所：北京市君泽君律师事务所

负责人：王冰

地址：北京市西城区金融大街 9 号金融街中心南楼六层

电话：010-66523388

传真：010-66523399

经办律师：韩盈、高翠

（三） 会计师事务所：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室。

电话：010-88000092

传真：010-88000006

经办注册会计师：王凤岐、许满库

（四）资产评估公司：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室

电话：010-51667811

传真：010-82253743

经办注册评估师：袁巍、袁威

（五）证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

邮编：100033

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品或服务及用途

（一）主要业务

公司是一家专业从事行业应用软件研发与服务、电信增值服务、培训服务等业务的科技型中小企业，是国家教育信息产业技术创新战略联盟副理事长单位、宁夏信息产业协会、宁夏中小企业协会、宁夏电子学会、宁夏计算机学会、银川市电子商务协会常务理事单位；公司已被认定为国家级动漫企业、宁夏回族自治区软件企业、宁夏回族自治区科技型中小企业、银川市小巨人企业。

公司经营范围：信息服务业务（不含固定网电话信息服务和移动网信息服务业务）；计算机软件及电子产品的开发、维护和销售；计算机系统集成及相关技术咨询服务业务；租赁业务；网页设计制作；动漫动画设计制作；货物及技术进出口业务；多媒体设备、办公设备、办公用品和耗材的批发和零售业务。

公司主要从事行业应用软件产品的定制研发、软件产品的许可应用、软件产品的培训服务、网络和计算机设备的技术维护服务及电脑硬件产品的销售与维护等业务。

（二）主要产品或服务及其用途

1、行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务等业务

公司提供的行业应用服务是结合公司自主研发的软件产品为客户提供软件硬件一体化的解决方案，公司通过培训、示范课、数据挖掘、个性化指导等，提高用户信息技术在教学中的应用，从而使用户能够通过公司提供的相关服务进行高效、有效、便捷的教学应用。主要软件产品如下：

（1）育星达计算机（信息技术）考试软件——该产品由题库管理系统、考生编排系统、考务编排系统、考试管理系统和考试客户端五大部分组成。该产品支持多种考试模式，练习模式、联考模式、联考练习模式、联定模式。该产品提供网络版、单机版两个版本。

该产品主要用于政府、企事业单位的自动化考试评测。

（2）育星达资产信息管理应用系统——该产品是专业的实物资产管理系统。在管理理念上，明确了财务资产与实物资产的定位和职能，明确了两者之间的互相监督作用；在管理形式上，以资产实物为核心，以条形码应用为主线，在资产入库时即赋予每个资产唯一的“资产全信息身份证——条形码”，从资产产生的源头开始控制，实现资产的源头管理。在管理范围上，覆盖了资产管理的全部内容；在管理流程上，涵盖了资产从购入、使用到增损、借用归还、转移、调拨、维修、退出、处置的完整生命周期，实现资产整个生命周期的动态跟踪与管理。

该产品主要用于政府、企事业单位的资产管理。

（3）英语多媒体交互培训系统（育星达基于 WEB 的外语互动教学电信增值服务平台）——该产品是面向广大教育机构（教育局、学校、培训机构、幼儿园等）、企事业单位、个人用户等研发的一套先进的、成熟的适合多语种在线教学（e-Learning）的软件平台系统，具有自主学习、自主评测、自主监督等功能特点，遵循语言学习的规律与特点实现听、说、读、写、译五项技能训练。

该产品主要辅助中小学生学习语言，帮助学生以最快的速度学习语言、提升成绩，帮助学生提升听、说、读、写、译五项技能的训练。

产品功能模块介绍

序号	名称	功能及用途
1	微记忆系统模块	此模块是以中小学生语言学习为目标人群，设计开发的一款具有自主语言学习功能的学习系统；包括有 Web 版和 App 版，支持 PC 机、笔记本、平板、智能手机等设备的应用。
2	微语法系统模块	此模块是以中小学生语言学习为目标人群，设计开发的一款具有自主语法学习功能的学习系统，具有自测、评估等功能；包括有 Web 版和 App 版，支持 PC 机、笔记本、平板、智能手机等设备的应用。
3	微听说系统模块	此模块是以中小学生语言学习为目标人群，设计开发的一款具有自主听说训练功能的学习系统，

		具有听力训练、口语测评等功能；包括有 Web 版和 App 版，支持 PC 机、笔记本、平板、智能手机等设备的应用。

● 微记忆系统模块

功能结构图：

微记忆系统模块是以艾宾浩斯记忆曲线理论为基础，结合公司多年的教育产品研发经验，为学生打造的高效学习系统。该系统可以极大的提高学生在语言学习中词汇、语句、语篇的记忆效果，减少语言学习的记忆时间；采用课上、课下的自主学习的模式，通过建立虚拟班级的方式，使教师对学生的整体学习过程进行监督，对学生的学习效果进行实施监测，从而在学生学习过程中给予正确的指导。

主要功能介绍：

序号	名 称	功能及用途
1	用户注册	用户自主注册，注册成功按提示进行系统登录。
2	忘记密码	用户忘记密码后，通过此功能找回密码。

3	学习中心 	用户选择同步课程进行学习，相关学习数据实时同步到数据中心，以保证学生的学习效果与进度。
4	听写训练 	用户选择同步课程进行听写训练，从而评测用户的学习效果；此功能提供虚拟键盘，方便用户使用。
5	学习信息汇总 	此功能主要是显示用户的相关信息，包括系统提示信息、用户当前正在学习的课程名称、学习速度、学习进度、剩余数量、学习时间等相关信息，便于用户了解自己的学习情况，改变学习的方法和策略。
6	课程难点 	此功能主要是汇总了用户学习过程中，对不认识或认识且判断错误的内容进行数据记录；用户根据汇总结果，可以重点重复学习这些内容。
7	学习轨迹 	此功能主要是记录用户进入学习系统操作了哪些功能，包括开始时间、结束时间、学习耗时、学习数量及类型名称等，便于用户了解自己的学习轨迹。
8	测试中心 	此功能提供各种类型的测试，包括汉英测试、英汉测试等。
9	课程中心 	此功能按学科(英语、语文……)、阶段(学前、小学、初中、高中、大学……)、课程等信息以手风琴的方式进行展示。课程信息包括课程名称、内容数、出版社、出版日期、出版发行号等。
10	用户中心	用户在个人信息中可以完善和修改注册时的资料。

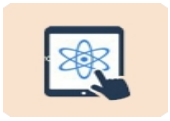
11	班级添加 	此功能打造了班级群组概念，便于教师在该系统中管理本班学生，了解本班学生的学习情况和进度，从而进一步调整自己的教学计划和教学方法。
12	密码修改 	此功能主要实现用户密码的修改功能。
13	班级管理 	此功能是实现由教师来创建、修改、删除班级群组等应用功能。
14	人员管理 	此功能是教师根据自己创建的班级列表来管理本班学生，教师可以重置学生的密码。
15	课程管理 	此功能是由教师来管理课程的新增、修改、删除等功能。
16	推送课程 	此功能是由教师根据本班学生的学习情况、进度情况，把某本教材推送给本班学生，本班学生的当前课程将变为教师推送的教材，便于教师参与和指导学生的学习过程。

- 微语法系统模块

微语法系统模块是育星达依据多年教育行业产品设计经验推出的在课上课下帮助学生掌握语法的学习系统，该系统可以根据学生的水平，自我调整学习的水平阶段（小学、初中、高中等），通过导学、学习、测试等学习功能强化学生对于语法的掌握，微语法功能集中了多位专家名师提供的语法学习观点，由中高考真题和一线教师提供的模拟题作为测试题库，内容简单易懂，可以极大的帮助学生在短时间内掌握语法学习的精髓，系统附带的数据汇总和知识点测试可以实时帮助学生进行学习过程中的查漏补缺，极大的提升语言学习的水平和应试的能力。

主要功能介绍：

序号	名　称	功能及用途
1	语法导学	此功能主要是展示某个语法如何学习的引导图，包括该语法点历年考试频率、例句、用法等。
2	语法学习	此功能主要是展示某个语法点的名称、用法、例句等详细信息，以便学生学习了该语法点之后知道如何使用该语法，既可以用于课前预习也可以用于课后复习。

3	语法测试	此功能主要是针对某一个语法点然后选出若干道试题，供学生测试，检查学生是否掌握了该语法点。
4	错题解析	此功能主要是记录学生在测试中答错的试题，并给出该错题的相关解析，从而进一步掌握该错题所对应的语法点。
5	测试统计	此功能主要是针对学生的测试进行一个数据统计汇总，包括正确率统计、掌握程度统计等。
6	语法知识点管理 	此功能主要是实现了语法知识点的新增、修改、删除等功能。
7	语法导学管理	此功能主要是实现语法导学内容的管理功能，包括语法导学新增、修改、删除等功能。
8	语法试题管理	此功能主要是实现试题的添加、修改、删除等功能。
9	用户管理	此功能主要是实现学生信息的汇总统计，包括学生信息的导入、导出、新增、修改、删除等功能。

2、技术服务业务

根据客户需求，公司安排专业技术人员，到达客户现场提供从软件系统安装、软件系统维护、硬件维修到专业技术支持与培训的一体化技术服务。

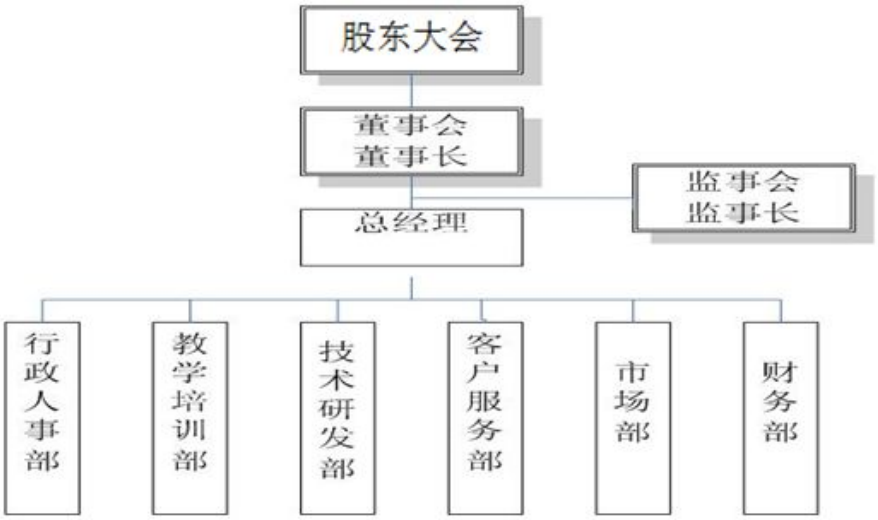
公司的技术服务主要是针对销售的软硬件产品提供的配套售后服务，主要提供技术培训、产品调试、系统部署等有偿服务。

3、硬件销售业务

为了满足不同用户信息化应用的采购需求，公司以代理经销的模式向用户提供软硬件产品，以获得贸易价差。公司凭借扎实的营销渠道建设，获得了不少软硬件产品的代理经销权。

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

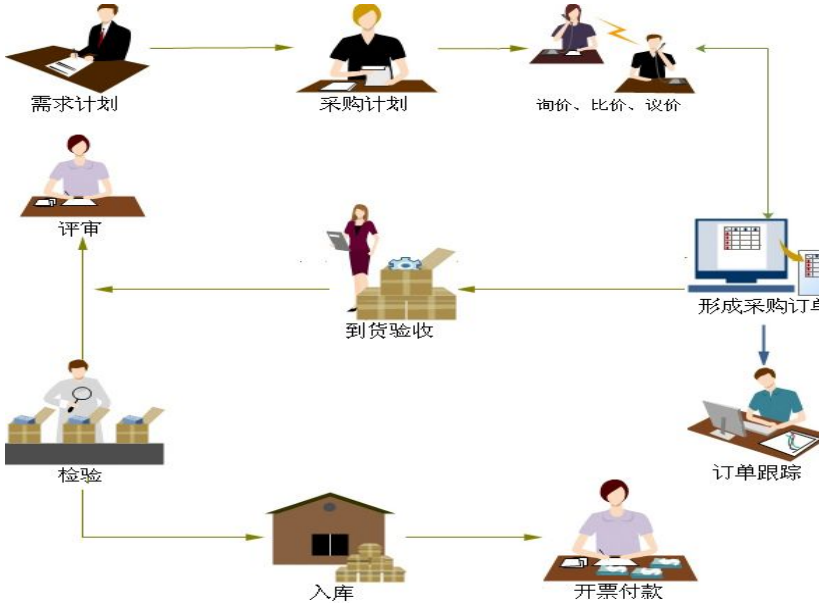
（一）公司内部组织结构



（二）主要生产、服务流程及方式

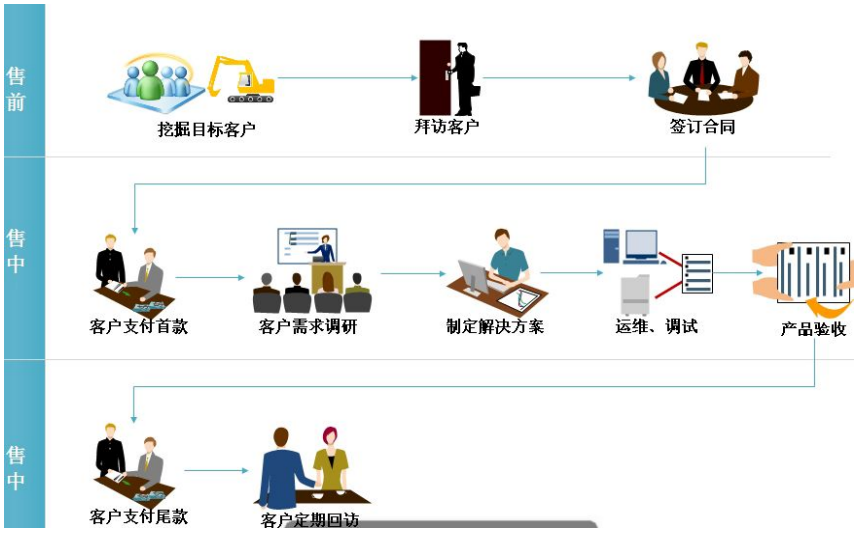
1、采购流程

公司管理层根据合同内容确定需求，制定采购计划，市场部通过多方询价，形成采购订单，期间对订单进行跟踪，对到货进行验收，检验评审后入库，最终由财务部进行支付。



2、销售流程

公司管理层会同市场部制定营销计划，市场部拜访客户与客户签订合同，客户支付预付款之后，市场部进行充分客户需求调研之后会同技术研发部制定解决方案，客户服务部进行项目的调试及运营维护，通过客户的验收，最终完成销售流程，市场部保持对客户的定期回访，维护客户关系。



3、研发流程

公司的软件产品由公司自主研发完成，产品的研发流程是根据用户的需求分析进行整合后，采取的有效管理方式进行安排，目的是保证系统在研发过程中顺

畅的进行，产品的研发流程能够作为项目进程中的一个重要指导，项目的整体研发流程可以包括：项目计划、需求分析、系统设计、研发、测试、产品交付六个阶段。

三、公司业务相关的关键资源要素

公司通过打造 1+1+N（一个硬件平台+一个教育公共服务平台+N 个移动互联网应用服务）的平台运营模式，提出“应用+内容+终端”+“云平台”的供应链生态运营体系。公司凭借多年来在中小学教育领域积累的经验、技术和良好的售后服务，为行业内的优质客户提供教育信息化解决方案、产品及服务。

（一） 主要产品与服务所使用的主要技术

公司基于先进的、成熟的软件研发、管理与服务的能力，秉承与客户真诚合作、建立长久伙伴关系的宗旨，长期专注于行业应用软件产品的研发、实施、培训与服务，从而打造与公司业务相关的核心关键资源优势，具体内容如下：

1、软件研发技术

公司长期从事 SOA 领域的研究，其中育星达（E-Star）中间件由银川育星达科技有限公司自主研发，是自主创新的基础中间件开发支撑平台软件。

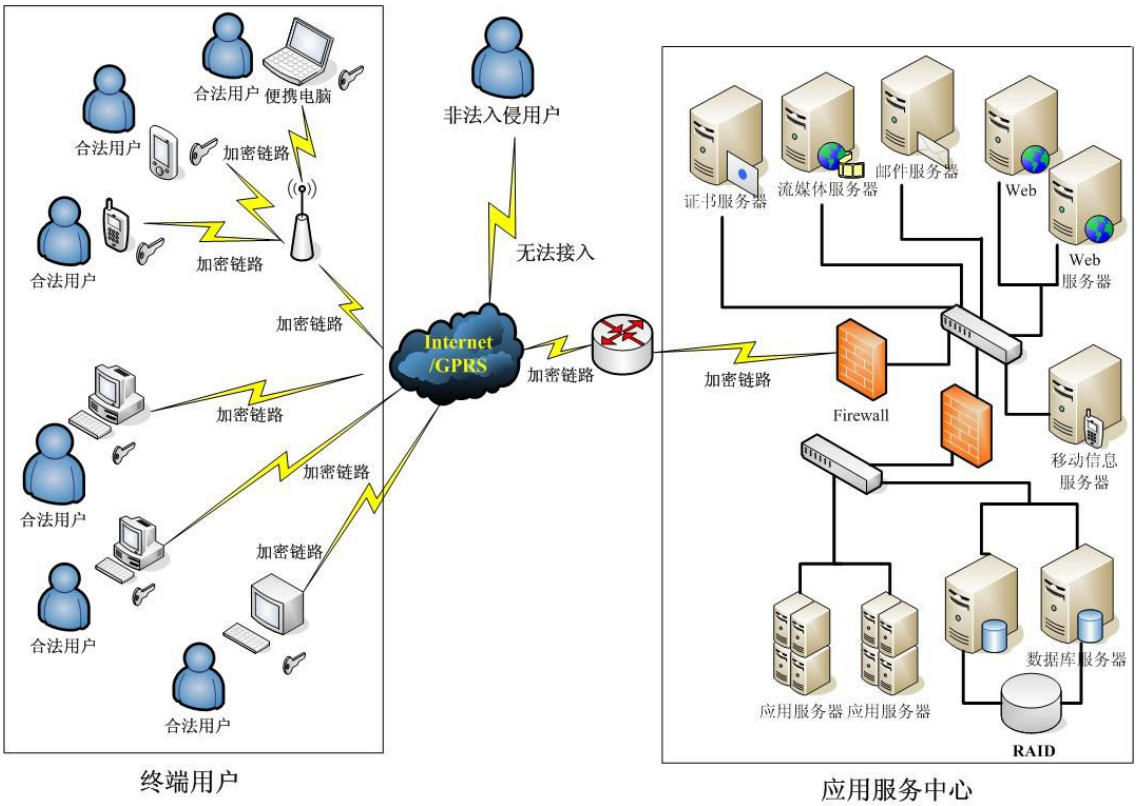
公司的软件产品基于先进的 SOA 技术理念与框架，采用构件技术、中间件技术，设计、构建、开发而成。主要技术创新点表现为：1）基于 SOA 技术理念与框架研发产品构件库，主要包括页面标签库、业务工作流构件库、基础安全与权限构件库、基础业务应用构件库、基础构件库等，并应用上述构件库，实现软件产品的框架设计、业务流程设计、应用系统的研发与集成；2）采用教学领域中的信息反馈、教学评价、记忆分析等理论与模型，构建智能记忆专家评价体系，该体系可实现对单用户学习过程（学习进度、学习时间、学习内容、学习效果等）的自动优化，同时也可实现对教学质量的自动监测与评价；3）软件系统的 Web 应用层，采用 Ajax、HTML5 等技术，实现框架的构建、开发与集成，实现异步交互功能，使用户拥有丰富的体验；实现用户界面的同质化、简洁化、定制化和可复用性的功能特点；4）遵循一次开发可适用于多种终端设备（桌面计算机、移动笔记本、智能手机、平板电脑等）跨平台的技术开发模式。

公司独创了“3+4”外语教与学模式及方法：3 为语音、词汇、句模突破训练教学法，4 为听、说、读、写四步训练教学法。公司通过大量的实验数据表明，当学习者年龄超过 12 岁时，学习者的学习思维习惯及行为基本定势，要改变学

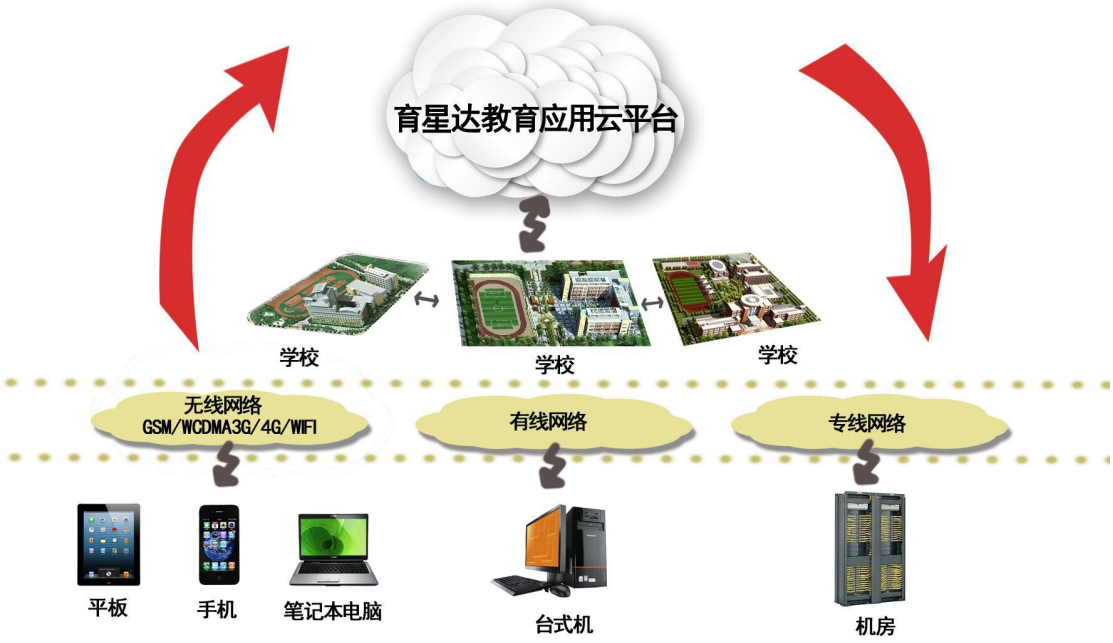
习者的习惯与行为是相当困难的，那么外语作为第二学习语言，在缺乏语言学习环境的条件下，如何实现高效学习将面临极大的挑战，其实目前外语教学的现状已经侧面地反映了一些问题。近年来，国内外的英语教学专家不断的探索高效的教学模式，但都因缺乏有效的语言学习环境与学习时间，而使先进的教学方法在教学过程中大打折扣，再加上外语教师水平的参差不齐，学生自身素质的千差万别，造成外语学习效率的低下。公司在十多年的教学实验及实践过程中，研究了国内外先进的教学理念与方法，通过亲身教学实践，公司总结了学生在学习汉语过程中的规律与特点，结合国内外已发表的关于语言学习的规律与经验的报道、文献与成果，独创了“3+4”外语教与学模式及方法，提出语音（语素）、词汇（单词）、句模（语法）突破训练教学法，听、说、读、写四步训练教学法。

2、网络与硬件集成技术

行业应用云平台网络拓扑图：



教育应用云平台网络拓扑图：



（1） 网络硬件平台建设规模

平台可容纳 1000 万人注册、100 万人在线学习，具有百万级的存储容量。

（2） 网络硬件平台技术特点

负载均衡：将用户的访问请求根据策略分配到不同的服务器上。

认证：采用反向代理方式认证，保护系统资源的安全。

多设备接入：支持各种设备接入，提供移动设备的技术支持。

门户平台：为后台应用系统提供信息展示的基础平台，并提供内容汇集、内容搜索、个性化展示、访问控制、系统资源管理等功能。

应用集成：在数据、应用、业务等层面集成后台应用系统，将各种应用系统融为一个整体，最大化的利用现有的资源，提升现有系统的价值。

安全管理：提供各种信息资源的整体安全管理平台，提供机构、人员、角色、系统资源、安全策略等管理方式。在确保系统安全的前提下，打通各系统之间的安全屏障，为应用间的信息交互、流程集成打下坚实的基础。

跨系统平台应用：适用于多种终端设备的跨平台浏览（如：桌面计算机、移动笔记本、智能手机、平板电脑等）。

（二） 公司主要资产情况

1、无形资产

（1） 公司拥有的软件著作权证如下：

截止 2014 年 11 月 30 日，公司拥有的计算机软件著作权有：

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	有效期
1	银川育星达科技有限公司	学校在线图书馆管理系统 V1.0	2012 年 8 月 30 日	50 年
2	银川育星达科技有限公司	英语多媒体交互培训系统 V1.0	2012 年 7 月 25 日	50 年
3	银川育星达科技有限公司	煤炭火灾产生、预防、治理三维教学系统 V1.0	2012 年 9 月 25 日	50 年
4	银川育星达科技有限公司	台风的形成三维模拟演示系统 V1.0	2012 年 8 月 16 日	50 年
5	银川育星达科技有限公司	化学元素周期表三维交互系统 V1.0	2012 年 7 月 27 日	50 年
6	银川育星达科技有限公司	煤矿瓦斯爆炸及防治三维教学系统 V1.0	2012 年 9 月 27 日	50 年

（2） 软件产品登记证书。

截止 2014 年 11 月 30 日，公司获得软件产品登记证如下：

序号	软件名称	证书编号	发证日期	有效期
1	育星达基于 web 的外语互动教学电信增值服务平台	宁 DGY-2012-007	2012 年 1 月 10 日	5 年
2	育星达计算机（信息技术）考试软件	宁 DGY-2013-008	2012 年 1 月 10 日	5 年
3	育星达资产信息管理应用系统软件	宁 DGY-2012-0010	2012 年 1 月 10 日	5 年
4	育星达羊绒 EPR 应用系统软件	宁 DGY-2012-009	2012 年 1 月 10 日	5 年

（3） 商标

序号	商标标识	业务范围	登记日期	有效期
1	Quartet	学校（教育）；函授课程；培训；幼儿园；组织教育或娱乐竞赛；图书出版（广告宣传册除外）；在线电子书籍和杂志的出版；节目制作；翻译；文娱活动；（在计算机网络上）提供在线游戏。	2010 年 3 月 21 日	10 年
2	Quartet	版权管理；知识产权许可；技术研究；计算机软件设计；计算机软件出租；计算机软件维护；计算机程序复制；把有形的数据和文件转换成电子媒体；主持计算机站（网站）；计算机软件的安装。	2010 年 3 月 21 日	10 年

公司于 2014 年 9 月 30 日变更为股份有限公司，上述无形资产公司正在申请变更过程中。

2、固定资产

截至 2014 年 11 月 30 日，公司拥有的固定资产主要包括电子设备、办公设备及其它，情况如下表所示：

单位：人民币元

类别	资产原值	累计折旧	账面价值	成新率（%）
电子设备	7,178,596.81	1,642,566.62	5,536,030.19	77.12
办公家具及其他	109,464.00	10,119.26	99,344.74	90.76
合　　计	7,288,060.81	1,652,685.88	5,635,374.93	77.32

为了推动城市智慧教育的发展，积极推动《英语多媒体交互培训系统 V1.0》、《育星达基于 WEB 的外语互动教学电信增值服务平台》等软件系统的应用与服务，按照云数据平台的建设需求，公司今年以来投入了大量的硬件设备搭建区域应用数据中心，该投入对于智慧教育的业务发展十分必要，目前平台搭建的规模可容纳 100 万人在线学习，具有百万级的数据存储器容量。

公司对电子设备、办公家具及其他采用折旧期为 5 年的直线折旧法，运输设备采用折旧期为 10 年的直线折旧法。截至 2014 年 11 月 30 日，公司固定资产原值 7,288,060.81 元，累计折旧 1,652,685.88 元，净值 5,635,374.93 元，固定资产成新率为 77.32%。上述固定资产均为公司在业务经营过程中根据实际需要自

行购入取得，目前均处于正常使用状态，不存在淘汰、更新、大修和技术升级的情况。

（三）取得的业务许可资格、资质、荣誉情况

1、公司资质

序号	证书名称	发证机关	编　号	发证日期	有效期
1	软件企业认定证书	宁夏回族自治区经济和信息化委员会、宁夏回族自治区国家税务局等	宁 R-2006-0002	2006 年 3 月	换证进程中
2	科技型中小企业认定证书	宁夏回族自治区科学技术厅、宁夏回族自治区经济和信息化委员会	2014KJQY12018	2014 年 4 月	2017 年 4 月
3	国家级动漫企业认定文件	文化部、财政部、国家税务总局	文产发[2014]53 号	2014 年 12 月	2019 年 12 月
4	中国职业健康安全管理体系认证	北京航协认证中心有限责任公司	03414S20507R0S	2014 年 12 月	2017 年 12 月
5	环境管理体系认证	北京航协认证中心有限责任公司	03414E10641R0S	2014 年 12 月	2017 年 12 月
6	质量管理体系认证	北京航协认证中心有限责任公司	03414Q22773R0S	2014 年 12 月	2017 年 12 月
7	增值电信业务经营许可证	宁夏回族自治区通信管理局	宁 B-2007001	2012 年 2 月 12 日	2017 年 2 月 17 日

2、公司荣誉

（1）最具潜力奖：公司于 2013 年 6 月获得了第十一届中国国际软件和信息服务交易会，2012-2013 年中国软件和信息服务业，最具潜力奖。主办单位：中华人民共和国商务部、中华人民共和国工业和信息化部、中华人民共和国教育部、中华人民共和国科学技术部、中国国际贸易促进会、辽宁省人民政府。

（2）“千家培育”企业：据银川经济技术开发区经济贸易发展局文件（银开发【2013】67 号），公司于 2013 年 6 月 3 日入选 2013 年宁夏回族自治区中小企业百家成长千家培育工程“千家培育”企业名单。

（3） 小巨人企业：据中国共产党银川市委员会（银党发【2011】44 号）文件，公司于 2011 年 11 月 4 日被授予“小巨人企业”称号。

（4）最佳商业模式企业：银川（国家级）经济技术开发区管委会授予公司 2010-2011 银川信息产业园最佳商业模式企业的称号。

（5）诚信私营企业：银川高新开发区工商行政管理局、银川高新开发区个体私营企业协会于 2007 年 12 月授予公司 2007 年度诚信私营企业称号。

（四） 公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工人数及结构

（1） 员工岗位划分：

岗位	人数	占比
行政管理人员	6	24%
技术	7	28%
培训	5	20%
市场及客服	3	12%
财务	4	16%
合计	**25**	**100.00%**

（2） 员工年龄划分：

年龄	人数	占比
30 岁及以下	9	36%
30-40 岁	14	56%
40 岁及以上	2	8%
合计	**25**	**100%**

（3） 员工教育程度划分：

学历	人数	占比
硕士研究生及以上	6	24%
本科	12	48%
大专	7	28%
合计	**25**	**100%**

2、公司核心技术人员情况

公司核心技术人员为李虎彬、汪亚君、陈宇琳、陈冲、马涛 5 人，李虎彬、汪亚君、陈宇琳 3 人的具体职务、工作经历等情况详见本说明书第一节第四项“董事、监事、高级管理人员基本情况”；本公司核心技术人员近两年内未发生重大变动。

（1） 陈冲，男，1985 年 10 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2009 年 7 月毕业于陕西师范大学计算机科学与技术专业，本科毕业。2008 年 8 月取得初级网络管理员证书，2009 年 7 月取得教师资格证书，2010 年 12 月取得中级网络通讯安全管理员证书，2011 年 11 月取得计算机系统集成中级项目管理工程师证书。

主要工作经历：2009 年 9 月至 2012 年 12 月任银川育星达科技有限公司程序员职务；2013 年 1 月至今任银川育星达科技有限公司技术研发部经理。

（2）马涛，男，1981 年 9 月出生，回族，中国国籍，无境外永久居留权。2003 年 7 月毕业于宁夏大学计算机信息技术与应用专业，大专学历。中国共产党员预备党员。2003 年 5 月取得教师资格证书，2008 年 4 月取得初级电工证书。

主要工作经历：2003 年 9 月至 2005 年 7 月任平罗县中学信息技术教师；2005 年 8 月至 2006 年 9 月任平罗县劳动就业局“全国公务员计算机等级考核”培训主讲；2006 年 10 月至 2007 年 7 月在平罗县自办“精英电脑技术服务部”，2007 年 8 月至 2009 年 5 月任银川育星达科技有限公司工程部经理，2009 年 6 月至 2011 年 9 月任银川凯宾斯基国际酒店工程部信息技术主管。2011 年 10 月至今，任银川育星达科技有限公司客户服务部经理。

3、公司为稳定核心技术人员已采取或拟采取的措施

（1）公司建立短期及长期发展规划，确保核心技术人员有明确的发展方向。

（2）除正常绩效考核之外，公司将根据整体盈利状况对管理层及核心技术人员进行额外奖励，奖励依据为公司、部门、项目业绩及个人贡献。

（3）重视内部员工培养，公司致力于从内部提拔品行优秀、有培养潜力的技术人员。针对这部分技术人员，根据进步程度以及承担的具体职责，给予调薪及晋升机会。

四、公司业务具体状况

（一）业务收入的构成

营业收入、成本、毛利按业务内容列示：

单位：人民币元

项　目	2014 年度 1-11 月		
	收入	成本	毛利
销售收入	232,949.16	209,590.64	23,358.52
技术服务收入	296,603.73	139,892.61	156,711.12
软件产品销售、软件定制研发及应用培训服务收入	1,105,805.80	508,256.37	597,549.43
合计	**1,635,358.69**	**857,739.62**	**777,619.07**
项　目	**2013 年度**		
	收入	**成本**	**毛利**
销售收入	642,058.09	603,951.25	38,106.84
技术服务收入	298,676.06	185,634.03	113,042.03
软件产品销售、软件定制研发及应用培训服务收入	928,432.07	439,035.37	489,396.7
合计	**1,869,166.22**	**1,228,620.65**	**640,545.57**
项　目	**2012 年度**		
	收入	**成本**	**毛利**
销售收入	1,040,602.50	893,240.42	147,362.08
技术服务收入	301,324.29	150,354.59	150,969.70
软件产品销售、软件定制研发及应用培训服务收入	527,980.00	338,530.84	189,449.16
合计	**1,869,906.79**	**1,382,125.85**	**487,780.94**

（二） 产品或服务的主要消费群体和前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司产品主要服务于教育培训机构、教育管理部门、银行等。客户稳定，且相关市场正处于逐步增大的过程中。

2、公司前五名客户情况

2014 年度 1-11 月本公司前五名客户收入：

单位名称	金额	占收入的比例%
银川迪徕特管理咨询有限公司	913,352.99	55.85
宁夏锐力天达科技有限公司	255,133.22	15.60
宁夏银行股份有限公司	177,169.76	10.83
银川市教育局	159,433.93	9.75
宁夏三弦互强担保有限公司	33,282.94	2.04
合计	1,538,372.84	94.07

2013 年度本公司前五名客户收入：

单位名称	金　额（元）	占收入的比例%
宁夏锐力天达商贸有限公司	600,429.89	32.12
银川迪徕特管理咨询有限公司	411,306.40	22.00
宁夏锐力天达科技有限公司	396,226.40	21.20
宁夏银行股份有限公司	290,197.42	15.53
宁夏网虫信息技术有限公司	67,924.53	3.63
合　计	**1,766,084.64**	**94.48**

2012 年度本公司前五名客户收入

单位名称	金　额（元）	占公司收入的比例%
宁夏锐力天达科技有限公司	1,074,820.00	55.42
宁夏网虫信息技术有限公司	387,692.32	19.99
宁夏银行股份有限公司	184,047.01	9.49
银川英课德外国语学校	32,000.00	1.65
宁夏高新软件动漫发展有限公司	30,000.00	1.55
合　计	**1,708,559.33**	**88.10**

上述客户中宁夏锐力天达商贸有限公司是一家从事计算机硬件产品销售、办公用品销售等业务的商贸公司；宁夏锐力天达科技有限公司是一家从事计算机系统集成、计算机软硬件销售与维护、计算机软件研发与维护、技术服务等业务的科技型公司；这两家公司均为同一法人。这两家公司是多家计算机产品及外设的代理商，长期与公司有业务往来，商贸公司主要与公司发生产品销售与采购等业

务，科技公司主要与公司发生产品销售与采购及技术服务业务；随着公司在教育行业业务的不断拓展，公司与上述两家公司的业务在不断递减，从而降低公司计算机硬件销售业务的比重。

公司董事、监事、高级管理人员的主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中拥有权益。

（三） 产品或服务的原材料、能源、供应情况和前五名供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

公司主要对外采购为电脑耗材、集成硬件设备、移动终端、监控设备等，该市场竞争充分、供应商众多，买方有一定的议价能力，不存在供应商依赖的问题。

2、公司前五名供应商情况

2014 年 1-11 月公司前五名供应商：

排名	单位名称	采购额	占采购总额比例(%)
1	银川市兴庆区万宇电脑销售部	4,246,800.00	72.50
2	银川市兴庆区亿阳科技部	826,240.00	14.10
3	外语教学与研究出版社有限责任公司	320,000.00	5.46
4	银川市兴庆区永阳科技部	185,000.00	3.16
5	阿里云计算机有限公司	28,000.00	0.48
	合 计	5,606,040.00	95.70
	年度内采购总额	5,857,978.43	100.00

2013 年度公司前五名供应商：

排名	单位名称	采购额	占采购总额比例(%)
1	宁夏锐力天达科技有限公司	300,000.00	54.01
2	银川新华百货老大楼有限公司	103,000.00	18.54
3	银川市兴庆区金天成电脑经销部	74,200.00	13.36
4	银川瑞通方胜信息技术有限公司	20,000.00	3.60
5	银川市金凤区金宁东商行	6,360.00	1.15
	合 计	503,560.00	90.66

	年度内采购总额	555,442.50	100.00

2012 年度公司前五名供应商：

排名	单位名称	采购额	占采购总额比例(%)
1	宁夏锐力天达科技有限公司	614,900.00	22.81
2	银川市兴庆区新世纪天星科技部	235,500.00	8.74
3	宁夏锐力天达商贸有限公司	268,000.00	9.94
4	银川市兴庆区鑫宏昇科技部	216,500.00	8.03
5	兰州冠云科技发展有限公司	153,600.00	5.70
	合 计	1,488,500.00	55.22
	年度内采购总额	2,695,802.97	100.00

公司主要业务均为区域性业务，采购商都集中在区域内，上述采购商多为公司长期合作伙伴，合作时间比较长，而且拥有良好的合作关系，因此采购商较为固定。

公司董事、监事、高级管理人员的主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中拥有权益。

（四）报告期内对公司有重大影响的文件、业务合同及履行情况

1、报告期内重大的销售合同

（1） 硬件销售合同

序号	客户名称	服务内容	合同金额（元）	签订日期	履行情况
1	宁夏三弦互强担保有限公司	电脑及外设产品销售	34,725	2014 年 6 月 20 日	已履毕
2	宁夏锐力天达科技有限公司	电脑及外设产品销售	188,128.5	2014 年 3 月 10 日	正在履行
3	宁夏锐利天达商贸有限公司	电脑及外设产品销售	153,430	2013 年 4 月 15 日	已履毕
4	宁夏锐利天达商贸有限公司	电脑及外设产品销售	549,072.95	2013 年 12 月 2 日	正在履行

5	宁夏锐力天达科技有限公司	电脑及外设产品销售	934,900.2	2012 年 11 月 1 日	已履毕
6	宁夏网虫信息技术有限公司	电脑及外设产品销售	合同总金额 585,000 硬件部分 243,000	2012 年 3 月 16 日	已履毕

（2） 技术服务及培训合同（五万元以上）

序号	客户名称	服务内容	合同金额（元）	签订日期	履行情况
1	银川市教育局	银川市小升初、幼儿园招生录取系统	169,000	2014 年 5 月 6 日	正在履行
2	宁夏银行民生支行	OA 办公设备服务合同	112,800	2014 年 2 月 19 日	已履毕
3	宁夏银行鼓楼银行	维护服务合同	75,000	2014 年 1 月 6 日	已履毕
4	银川迪徕特管理咨询有限公司	提供软件许可应用服务	912,500	2014 年 1 月 4 日	正在履行
5	宁夏银行民生支行	维保服务合同	78,400	2013 年 1 月 20 日	已履毕
6	宁夏银行股份有限公司民生支行	办公业务系统、网络检测、OFFICE 办公软件、计算机基础、网络安全防范知识等应用培训	68，700	2013 年 1 月 10 日	已履毕
7	宁夏银行股份有限公司光华支行	办公业务系统、网络检测、OFFICE 办公软件、计算机基础、网络安全防范知识等应用培训	55,200	2013 年 1 月 5 日	已履毕
8	银川迪徕特管理咨询有限公司	提供软件许可应用服务	232,550	2013 年 1 月 4 日	已履毕
9	银川迪徕特管理	提供软件许可应用服务	115,000	2013 年 1 月 4 日	已履毕

	咨询有限公司				
10	宁夏银行鼓楼支行	维保服务合同	80,000	2013 年 1 月 4 日	已履毕
11	宁夏网虫信息技术有限公司	网上报名系统、网上录取系统、学籍管理系统、中考信息技术系统的定制开发	合同总金额 585,000，系统定制开发 342,000	2012 年 3 月 16 日	已履毕
12	宁夏银行股份有限公司光华支行	办公业务系统、网络检测、OFFICE 办公软件、计算机基础、网络安全防范知识等应用培训	87,750	2012 年 1 月 5 日	已履毕
13	宁夏银行股份有限公司民生支行	办公业务系统、网络检测、OFFICE 办公软件、计算机基础、网络安全防范知识等应用培训	87,750	2012 年 1 月 5 日	已履毕
14	银川迪徕特管理咨询有限公司	提供软件许可应用服务	78,460	2012 年 1 月 5 日	已履毕

2、报告期内重大的采购合同

（1） 硬件采购合同

序号	供应商名称	服务内容	合同金额（元）	签订日期	履行情况
1	银川市兴庆区万宇电脑销售部	无线 AP、数据中心交换机、服务器、数据存储器、投影机	2,911,420	2014 年 9 月 1 日	正在履行
2	银川市兴庆区万宇电脑销售部	服务器、数据存储器、WINDOWS7	1,129,980	2014 年 8 月 1 日	已履毕
3	银川市兴庆区亿阳科技部	服务器、电子书包、SQLserver2008R2、WINDOWS7、	1,114,040	2014 年 5 月 5 日	正在履行

		WINDOWSserver2008、			
4	银川市兴庆区万宇电脑销售部	服务器、电子书包	828，740	2014 年 7 月 1 日	正在履行
5	银川市兴庆区永阳科技部	服务器、电子书包、网络防火墙、网络交换机	416，550	2014 年 6 月 2 日	正在履行

（2）软件采购合同

序号	供应商名称	服务内容	合同金额（元）	签订日期	履行情况
1	北京开拓明天科技有限公司	育星达教育平台项目	150,000	2014 年 9 月 19 日	正在履行
2	北京亚鸿世纪科技发展有限公司	亚鸿世纪 IDC/ISP 信息安全管理系统 V1.0 、R720、R320	105,000	2014 年 1 月 12 日	正在履行
3	上海锐道信息技术有限公司	锐道 DORADO 展现中间件软件 V7.0 技术服务	195,000	2012 年 3 月 1 日	正在履行
4	上海锐道信息技术有限公司	BSTEK 星级会员 2012 年费合同	29,900	2012 年 3 月 1 日	已履毕

3、合作协议

（1）公司于 2014 年 3 月 31 日与北京知学友邦科技有限责任公司签订了宁夏数字教育市场运营合作协议书，北京知学友邦科技有限责任公司在“爱考拉”移动教育 APP 应用现有版本所有功能的基础上为甲方定制独立品牌和应用名称的运营商版本。合作期限 2014 年 4 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日。

（2）公司于 2013 年 10 月 15 日与外语教学与研究出版社有限责任公司签订了销售协议，被授权销售“外研社 iEnglish 基础教育教学教材；于 2014 年 8 月 31 日签订数字产品合作运营协议，双方合作开发适用于信息化教学的外研社外语学习频道（包括但不限于外研社 iEnglish 数字教材、试题库系统等）；于 2014 年 10 月 31 日签订承诺书，公司为外研社宁夏地区唯一合作伙伴。

（3）公司于 2013 年 11 月 1 日与北京酷学慧思网络科技有限公司签订了战略合作协议，北京酷学慧思网络科技有限公司是新东方教育科技集团（NYSE:EDU）旗下全资子公司，公司为北京酷学慧思网络科技有限公司核心战略合作伙伴，负责北京酷学慧思网络科技有限公司电子书包硬件设备、云教育平台及课程资源、幼儿园电子阅读灯新东方云教育平台软硬件系列产品的推广销售。合作期限 2013 年 11 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

（4）公司于 2015 年 1 月 19 日与台湾莹端数位股份有限公司签订了合作备忘录，共同研发电子书包系列产品，并提供移动电子教室综合解决方案。

4、公司正在履行的房屋租赁合同

出租方	房产位置	租赁期限
宁夏高新软件动漫发展有限公司	银川市经济技术开发区宁夏软件园 2012、2013 室	2010 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

2010 年 10 月 27 日，公司与宁夏高新软件动漫发展有限公司签订《房屋租赁合同》，租赁位于银川市经济技术开发区宁夏软件园 2012、2013 室，总面积 346.34 平方米。

2014 年 10 月 1 日，公司与银川 iBi 育成中心签订《入住企业房屋租赁合同》，租赁位于银川市金凤区宁安大街 490 号 14 号楼 5 层 509 室，总面积 388.64 平方米。

5、公司与中国电信宁夏公司 IDC 机房服务器托管协议

公司将服务器放至中国电信股份有限公司银川分公司数据中心（IDC)机房内，中国电信股份有限公司银川分公司提供安全的、全封闭的机房环境。签订日期 2009 年 7 月 30 日，有效期 5 年。根据合同内容，双方无异议，合同有效期自动顺延一年，因此 IDC 机房仍在正常使用中，当前公司正在与中国电信股份有限公司银川分公司洽谈续签合同事宜。

五、公司的商业模式

公司将打造 1+1+N 的平台运营模式，实现 B to B to C 的电子教育销售与增值服务商业模式。公司凭借多年来在中小学教育领域积累的经验、技术和良好的售后服务，为行业内的优质客户提供教育信息化解决方案、产品及服务。为更好的拓展公司教育信息化服务业务,公司已采取 SaaS 模式(Soft-as-a-Service，软件运营服务）收取软件许可使用费、技术服务费和培训费等。

* 1+1 平台（一个互联网教育公共服务平台+一个电子书包硬件平台）

* 1+N 应用模式（Web 应用+移动终端应用）

* B to B to C 商业模式（公司+机构+用户）

  公司（银川育星达科技股份有限公司）

  机构（教育主管部门、学校、培训机构、幼儿园等）

  用户（学生、教师、家长、其他）

* B to B 商业模式

  移动电子教室综合解决方案

  人人通在线教育服务平台

  教育资源公共服务平台

家校通移动应用公共服务平台

……

*** B to C 商业模式（增值服务）**

线上一对一教学服务

线上学生成长过程评测服务

线上考试自测评估服务

线上 App 应用服务

……

公司长期以中小学教育软件产品的研发与销售业务为主要发展方向,公司拥有 6 项《计算机软件著作权登记证书》及 4 项《软件产品登记证书》。公司拥有行业经验丰富的研发团队和项目团队，公司基于先进的、成熟的软件研发管理能力，长期专注于软件研发、实施与应用培训。

公司的核心产品有《英语多媒体交互培训系统 V1.0》、《基于 WEB 的外语互动教学电信增值服务平台软件》、《计算机（信息技术）考试软件》等。公司主要运营模式：

（一）采购模式

公司主要采取订单式采购模式。首先，公司由市场部开发客户，并与客户签订销售合同，根据销售合同以及客户发来的定货单编制销售订单；其次，由市场部转交给采购员，采购员根据实际需求和仓库存货情况统一组织采购。采购员根据市场及互联网公开信息，通过竞价的方式选取 2-3 家供应商进行比对，形成采购方案，最后由财务部经理复核后呈报总经理最终审批。

（二）研发模式

公司十分重视研究实验室建设、基础试验平台建设、自主创新平台建设，逐渐形成“基础研究—软件开发—软件测试—市场推广及服务”的软件生产产业链，而且形成了与企业规模相匹配的各类产业化流程：如产品研制流程、人才培养流程、市场营销流程和咨询实施流程等。公司的研发体系建设主要是针对教育领域的业务，采取“自主研发+定制外包研发”的方式进行，教育核心软件产品均由公司专业研发人员自行开发，外围管理类产品交由合作伙伴协同开发，从而提高研发效率、提升核心技术竞争力。

（三）销售模式

公司提出“以点带面、以面聚点、点面结合、立体营销；以合带网、以网促合、合网一体、处处有网”的十六字销售方针，具体内容如下：

1. 计算机软硬件产品销售模式：公司采用直销模式，由市场部接触客户后，按照客户需求下订单，然后按需销售赚取产品差价。

2. 技术服务销售模式：公司采用直销模式，由市场部接触客户后，按照客户需求提供技术服务，然后按照服务内容收入相关费用。

3. 软件产品销售、软件定制研发及应用培训服务销售模式：公司通过自主研发《基于 WEB 的外语互动教学电信增值服务平台软件》、《计算机（信息技术）考试软件》、《英语多媒体交互培训系统 V1.0》等软件产品为客户提供软件许可服务、培训服务等服务模式，按照客户用户数量进行收费。

（四）盈利模式

公司致力于打造国内一流的区域型移动互联教育平台，致力于打造中国最受欢迎的青少年（K12）教育互动社区平台，打造一个面向广大教育机构（教育主管部门、学校、培训机构、幼儿园等）、家庭和个人用户的跨学科、多用途的公共教育应用服务平台，形成以教育电信增值服务为主体业务的产业链条，包括：宽带应用、教育移动应用、在线师资培训等产业链格局。积极参与行业应用标准的建立，为行业发展建立样板市场，为实现区域型教育公共服务体系的建设启到带头示范作用。

公司通过打造 1+1+N（1 个硬件平台+1 个教育公共服务平台+N 个移动互联网应用服务）的平台运营模式，实现 B to B to C 的电信增值服务商业模式。公司凭借多年来在中小学教育领域积累的经验、技术和良好的售后服务，为行业内的优质客户提供教育信息化解决方案、产品及服务。为更好的拓展公司教育信息化服务业务，公司已采取 SaaS 模式（Soft-as-a-Service，软件运营服务）收取软件许可使用费、技术服务费和培训费等。

目前，公司通过自主研发《基于 WEB 的外语互动教学电信增值服务平台软件》、《计算机（信息技术）考试软件》、《英语多媒体交互培训系统 V1.0》等软件产品为客户提供软件许可服务、培训服务等服务模式，按照客户用户数量进行收费赚取利差。

六、所处行业基本情况及行业风险

（一）行业概况

1、公司所处的行业与细分市场

公司经营范围为信息服务业务（不含固定网电话信息服务和移动网信息服务业务）；计算机软件及电子产品的开发、维护和销售；计算机系统集成及相关技术咨询服务业务；租赁业务；网页设计制作；动漫动画设计制作；货物及技术进出口业务；多媒体设备、办公设备、办公用品和耗材的批发和零售业务。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司 所处行业是软件和信息技术服务业（I65）。公司专注于向教育行业的各相关群体提供基于信息化技术的行业解决方案，因此公司的行业背景与教育行业息息相关，也是国家鼓励发展行业之一。

2、行业监管体系及相关政策

（1）行业监管部门

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

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

（2） 行业相关法律法规及政策

近年国家出台关于教育的相关政策和部署：

2014 年 10 月	教育部日前印发了《关于开展现代学徒制试点工作的意见》
2014 年 6 月	国务院印发<关于加快发展现代职业教育的决定>
2013 年 11 月	《中共中央关于全面深化改革若干重大问题决定》
2013 年 7 月	《关于进一步加强教育管理信息化工作的通知》

2012 年 11 月	教育部正式公布第一批教育信息化试点单位名单
2012 年 4 月	《教育部等九部门关于加快推进教育信息化当前几项重点工作的通知》
2012 年 4 月	刘延东委员关于全国教育信息化工作电视电话会议
2012 年 3 月	《教育信息化十年发展规划(2011 -2020 年）》

行业发展概况及发展趋势

长久以来，民办教育一直受制于国家法律的相关规定。1995 年修订的《中华人民共和国教育法》中规定：“任何组织和个人不得以营利为目的举办学校及其他教育机构“。民办培训学校必须在民政部门登记为民办非企业单位且不能以营利为目的。营利只能投入学校再发展，无法实现股权分红。民办学校在性质界定上的复杂性等制度障碍使新东方、学而思和学大教育等教育机构陆续寻求在美上市。

2010 年《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020）》指出“开展对营利性和非营利性民办学校分类管理试点”并提出了建设教育信息化体系。伴随 2012 年“三通两平台”的提出，我国教育信息化也将加速。2013 年《教育法律一揽子修订草案（征求意见稿）》对原教育法等进行了系列修改，修改了“任何组织和个人不得以营利为目的举办学校及其他教育机构”的表诉并删除了 2002 年民办教育促进法中关于办学回报处理的规定。

教育制度的改变和国家对教育信息化的大力促进改善了教育产业政策环境，我们认为，国家对教育行业的政策宽松将是未来趋势，教育行业有望迎来更好发展。

目前在线教育行业的发展趋势：

（1）在线教育发展历程

在线教育是互联网技术与传统教育的结合，相比传统教育，在线教育的优势主要在于：

① 突破时空限制，知识获取方式更为灵活；

② 碎片化学习，尤其随着移动互联网的发展，移动设备更具便携性；

③ 内容多样化，除了 K12 教育（指幼儿园到高中的基础教育）、高等教育外，还包括各类学前教育、职业教育、兴趣教育等细分领域。

从发展历程来看，在线教育经历了从远程教育平台、培训机构转战线上、到目前的互联网公司涉足在线教育三个阶段，在这一发展过程中，在线教育的形式

和内容越来越多样化，便利程度也不断提高，越来越多的消费者开始乐意尝试这种新型学习方式。

（2） 我国在线教育现状

① 我国学龄人口数量庞大。目前，我国是世界上人口最多的国家，2013 年人口数量达到 13.5 亿，其中，5-24 岁的学龄人口约 3.3 亿，占人口总量的 24.5%。

② 我国教育消费比重大。据《2012 中国家庭教育消费白皮书》调查显示，“教育消费”作为家庭消费的重头，占到中国社会中坚阶层家庭收入的 1/7，并且该比例预期还将持续增长，预计 2011-2013 年中国家庭教育支出有望达到 8000 亿至 1 万亿元。

③ 职教培训需求旺盛。据《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。31.7%的职场白领表示因工作瓶颈参加职业教育培训，期望通过再学习充实自己，且每年在职业培训方面投入 8000 元以上的占比 25%，投入 5000 至 8000 元的达 31%。在计划通过网络视频学习人群的构成中，在职人员占比超过一半，达到 57%。因此，我们认为，职教培训成为教育需求增长的又一大动力。

④ 我国网民规模巨大。2013 年，我国网民规模为 6.04 亿，互联网普及率已达 45%，而在 40 岁以下接受教育的主体人群中，这一普及率更高。此外，手提电脑、智能终端等业已进入千家万户，为在线教育发展提供了良好的硬件基础。

（3）我国在线教育市场规模

近年来，随着我国信息化程度的不断提高，在线教育市场规模呈现加速增长的态势。数据显示，2004 年，我国网络教育市场规模约 143 亿元，2013 年已达到 981 亿元，实现了 21.2%的年均复合增长率。

从各细分领域市场规模来看，2013 年，学前教育、K12 教育、高等教育、职教培训以及其他教育市场规模分别为 18 亿、202 亿、44 亿、233 亿和 65 亿。（资料来源：《2013 年行业白皮书》）

（4）在线教育产业链

在线教育覆盖面广、形式多样，按照产业链分工，主要分为内容提供商、平台提供商和技术提供商三类。

① 内容提供商

在线教育内容提供商主要提供教育视频、学习资料等在内的学习知识以及教育工具类产品。

学习视频：该类产品实际上是线下教学课堂向线上的转移，课堂内容没有变化，只是授课形式转移为通过互联网传递视频，这类产品主要由传统教育机构提供。典型有传统网校和远程教育、MOOC 和公开课。

教育工具：指如针对提高学习效率、记忆力、查漏补缺等为学习过程提供辅助的一类学习工具产品。这类产品形态多样，代表性产品包括背单词型产品、题库型产品、笔记型产品、早教类产品、评测与资讯工具。

文档资料：主要以一种学习资料库的形式存在，提供多种多样的学习资料，人们接收信息进而转化为自身的知识和智慧。

② 平台提供商

在线教育平台提供商指为教与学提供中介的平台，多为具有互联网思维的线上机构主导，目前主要可分为“B2C”、“C2C”两种模式。

B2C 模式（Business-to-Customer）指教育机构直接面向消费者提供教育服务，包括 B2C 交互和 B2C 单向两种方式。

C2C 模式（Customer -to-Customer）指个人为消费者提供教育服务，包括 C2C 电商和 C2C 社区两种方式。

③ 技术提供商

在线教育产业链中，除了提供内容、平台外还有一些为技术支持的企业，例如：华平股份为远程教育系统提供支持，立思辰、天喻息在政府或学校搭建教育云平台等。该类技术提供商虽然本身不输出教育相关的内容，但其技术支持也是整套解决方案不可或缺的，而在大量项目实践过程中所积累的经验则成为了其最大的优势。

（三）行业壁垒

（1）行业壁垒：电信增值业务、短信息业务、互联网信息业务、均属于特许经营业务，具有行业准入门槛，形成了准入制度。

（2）技术壁垒：“3+4”教学方法为育星达公司独创，其蕴含了大量的教育理念、信息技术应用成果，并进行了大量的实践，取得了很好的效果，形成了很好的技术壁垒。

（3） 硬件壁垒

在线教育从本质上说是一种服务。要保证用户有好的用户体验，提高用户满意度。在线教育云服务平台的建设，不仅需要投入大量的人力、财力对软件系统进行开发，还需要投入诸如服务器、存储、防火墙、路由器等硬件设备，同时，还需要提供网络带宽、安全防护等基础建设，投资大、周期长。一旦某个地区细分领域的云平台系统搭建完成，将形成明显的先发优势，资金要求和冗繁的建设周期将成为竞争者进入的一个门槛。

（4） 产品科技含量高、不易模仿复制

育星达在产品设计及研发采用了先进的 SOA 技术思想与技术框架，产品技术含量高，拥有自主知识产权，不宜盗版与模仿复制。同时，公司所涉及的是教育应用产品，其研发特点是研发者自身需要大量的积累与沉淀，产品涉及领域宽广，非一日之功可以成就，育星达公司在教育软件领域拥有多年的积累与沉淀，丰富的经验是产品技术竞争的根基。

（5）产品粘性壁垒

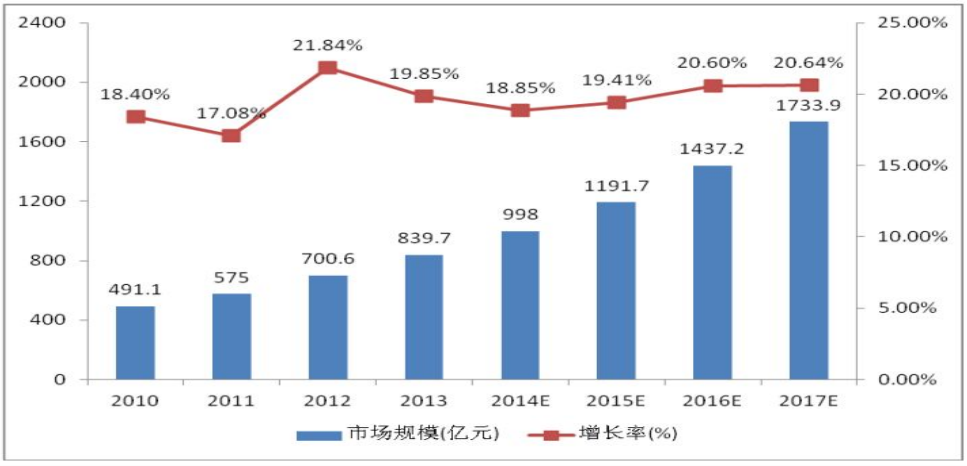
在线教育运营服务平台系统在相关机构客户使用的过程中会产生大量数据，具有极大的价值，平台从初期的建设到后续的运营需要大量人力、物力、财力的投入，如果替换原产品不仅需要将现有数据与新系统对接，对于政府机构及大型企业来说还需经过繁琐的审批流程。整个过程不仅耗时耗力，还可能存在重要数据丢失等潜在风险，因此平台系统一旦被应用，将形成很强的客户黏性，对竞争对手构成较高的竞争门槛。

（四）市场规模

在线教育市场尚处发展期，市场和用户规模快速增加，2012 年，我国教育培训行业市场规模高达 9600 亿元，在线教育市场规模在 700 亿元，占比仅为 7%。相比成熟的欧美市场，我国在线教育市场拥有广阔的发展空间。根据艾瑞咨询的预测，我国的在线教育市场规模在未来若干年将一直保持 20%左右的增速，在 2017 年达到 1733.9 亿元。2013 年，我国在线教育用户规模为 6720 万人，同比增加 13.8%。受互联网的普及、用户使用习惯的形成、企业的市场推广等因素影响，预计我国的在线教育用户规模将保持 15%以上的速度继续增长，在 2017 年达到 1.2 亿人。随着我国互联网普及率的不断提升，网民规模的稳步扩大将为在线教育用户数量的快速增长提供发展基础；同时，伴随着在线教育产

品的快速增长，在线教育方式的推陈出新，更多的用户将会被吸引从而参与其中。而随着用户群体的扩大，在线教育市场规模也将会继续快速增长。

（国内在线教育市场规模迅速扩大）



以上数据来源：艾瑞咨询

（国内在线教育用户规模快速增长）

以上数据来源：艾瑞咨询

㈤ 行业发展的有利因素和风险因素

1、有利因素

（1） 国家政策推动，行业前景发展明朗

根据政府关于“优先发展教育，建设人力资源强国”的战略部署，近年来，政府部门相继出台了多项政策，并加大了对教育信息化的支持力度，特别是 2010

年 7 月，中共中央、国务院印发了《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）》，纲要提出加快教育信息化进程，提高国家财政性教育经费支 出占国内生产总值比例，在 2012 年达到 4%的目标。保障教育信息化拥有持续、 稳定的政府财政投入，进一步为教育信息化行业规模的增长提供了有利支撑。一 系列产业政策的出台与实施，充分体现出国家对该行业发展的鼓励和支持，行业 产业政策环境的持续向好，有利于教育信息化行业的发展。

《2006-2020 年国家信息化发展战略》提出要加快教育科研信息化步伐。 提升职业教育信息化水平，持续推进农村现代远程教育，实现优质教育资源共享，促进教育均衡发展。构建终身教育体系，发展多层次、交互式网络教育培训体系，方便公民自主学习。同时，要提高国民信息技术应用能力。强化领导干部的信息化知识培训，普及政府公务人员的信息技术技能培训。配合现代远程教育工程，提高国民受教育水平和信息能力。构建以学校教育为基础，在职培训为重点，基础教育与职业教育相互结合，公益培训与商业培训相互补充的信息化人才培养体系。鼓励各类专业人才掌握信息技术，培养复合型人才。

2012 年 3 月的《教育信息化十年发展规划（2011-2020 年）》对未来 10 年的 教育信息化建设提供了指导意见和总体方向，并正式就完善政策法规、做好技术 服务、加强组织领导和落实经费投入等具体方面提出了相应保障措施。教育信息 化不仅要依靠教育界内部力量，更要通过新的机制吸引企业等多方面力量参与到 教育信息化过程中，让大家共同参与、共同发展，从而带动一个大产业的发展。

（2）应用环境改善

家校互动信息服务的开展主要涉及三类关键技术：互联网技术、移动通信

技术、软件开发技术。近年来，相关技术的成熟化，为家校互动信息服务的发展扫清了技术障碍，网络、电脑、手机的普及，也使全面开展家校互动信息服务成为可能。云计算、3G/4G 网络等新技术不断成熟和应用，也将极大地促进家校互动信息服务行业的发展。

（3） 刚性需求稳定

教育自人类社会形成以来就一直存在。由于家长和学校间存在天然的时空差距，导致双方所掌握的信息存在差异，家校双方具有刚性的互动需求，同时，中国家长对于家庭教育的重视与日俱增，有效开展健康家庭教育的信息服务呈现

强烈的社会渴求。庞大的用户群和始终存在的刚性需求为行业的未来发展奠定了基础。

风险因素

（1）部分相对落后地区开展业务的条件不成熟

由于我国经济发展不平衡，部分相对落后地区的网络通信环境、人均收入水平、软硬件设施等方面尚不具备开展家校互动信息服务的条件。同时，我国家校互动信息服务业务的发展路径主要是从沿海发达地区向内陆地区延伸，从地区中心城市向周边二三线城市拓展，部分相对落后地区的家校互动信息服务尚处于培养期，业务认知度不高，消费习惯尚未养成，在一定程度上限制了行业规模持续扩大。

（2）融资渠道缺乏

目前本行业内企业规模普遍偏小，外部融资渠道相对缺乏。随着用户规模的扩大和用户需求的不断提高，需要服务运营商在产品研发、信息服务提供、业务推广体系建设等方面进行持续投入。融资渠道的不足可能制约企业资金投入规模，在一定程度上影响了行业的快速发展。

（3）行业竞争加剧的风险

在线教育行业正处于产业资本投资高峰期，各类初创企业纷纷聚焦于此，同时以 BAT 为代表的互联网巨头亦纷纷涉足，行业竞争已经处于渐渐趋于激烈。在线教育行业的技术与商业模式容易被复制，如果没有领先的平台优势或学校、教师等内容资源优势，恐将难以在激烈竞争中立于不败之地。

（4）盈利模式不清晰的风险

在线教育的细分领域众多，产业链亦存在多个环节，不同领域或环节均有不同的盈利模式，例如按内容、效果收费或广告变现等模式。然而美国的经验表明，按效果收费或广告变现可能难以支撑企业的运营与成长，按内容收费则面临内容质量优劣与用户付费意愿不确定性的风险。

（5）K12 市场规模可能低于预期的风险

K12 领域用户数量最大（2 亿中小学生），同时国内家长对子女教育的重视程度很高，面向 K12 领域的在线教育市场规模巨大已经成为普遍的观点。但基于我们前文所术 K12 领域用户、家长、教师之间需求的差异性，面向具有较强主动性的学生的教育产品可能才会带来更明显的、能得到家长和教师认可的效

果。如果认为成绩排名前 20%~30%的学生具有较强主动性，则潜在用户规模可能需要大打折扣。

（六）公司在行业中的竞争优势

1、科技含量高、不易模仿复制：

公司提供的产品与服务，具有较高的技术含量，产品研发采用了先进的技术思想理念，产品技术含量起点高，拥有自主知识产权。

教育产品的研发特点是自身需要大量的积累与沉淀，产品涉及领域宽广，非一日之功可以成就，上述介绍的竞争对手，都有近十年的经营历史，这充分说明了积累的重要性。公司在教育领域已经拥有 10 年的积累与沉淀。

2、产品与服务起点高：

公司提供的产品与服务是复合型的服务，一些产品与服务属于国际领先水平，产品与服务起点高，竞争对手必须拥有相同或相近的资源才可以同步竞争。

目前，为了加大公司产品与服务的竞争优势，短期内快速提升知名度，有目标地选择与互补性竞争对手进行战略合作与运营，以期迅速达到占领区域市场较高市场份额的目的。

3、产品与服务价格低廉、易于普及：

公司将以传统产品销售方式，转型为提供产品服务，不再销售软件产品，这样减少了生产环节，降低了生产成本；信息内容服务随着客户群体的倍增，成本反而逆向降低，所以客户群体越大，销售成本越小，销售价格越低；产品服务的价格具有很强的竞争空间。

公司在产品研发上，不再跟随市场潮流，以研发配套教材产品为主体；而是独辟蹊径，采用能力、水平作为衡量标准，就英语而言，采用国际通用 ESL 教材编写体系，与国际知名教育厂商合作，开发适合于各个年龄阶段的通用教育产品，以期达到一次开发终身受益的目的。

第三节 公司治理

一、公司“三会”的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司不设董事会，由李虎彬担任执行董事，不设监事会，由王雪琴担任监事。股份公司成立后，制定了较为完备的《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立了公司的三会治理机制。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立起了股份公司的股东大会、董事会、监事会等公司治理机构及相关治理制度。

（一）股东大会

1、股东大会的职责

股东大会是公司的权力机构，股东大会由一名法人银川金讯通信息工程有限公司与李虎彬、李志芬、费文山、姚秀珍四名自然人组成。公司的《股东大会议事规则》主要对股东大会的一般规定、股东大会提案与通知、股东大会的筹备与登记、议事程序、决议和表决、会议记录、决议的执行与信息披露等进行了明确的规定。

2、股东大会的建立健全及运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 2 次股东大会，股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

2014 年 8 月 20 日，公司召开创立大会暨 2014 年第一次股东大会，会议审议通过《关于银川育星达科技股份有限公司筹建工作的报告》、《关于银川育星达科技股份有限公司设立费用的报告》、审议通过了《关于银川育星达科技有限公司整体变更方案的议案》、审议通过了《银川育星达科技股份有限公司章程（草案）》及审议《银川育星达科技股份有限公司股东大会议事规则（草案）》、《银川育星达科技股份有限公司关联交易管理制度（草案）》、《银川育星达科技股份有限公司对外投资管理制度（草案）》、《关于选举银川育星达科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、审议通过了《关于选举银川育星达科技股份有限公司第一届监事会监事的议案》、《关于聘任中审国际会计师事务所有限公司为财务审计机构的议案》、《关于办理银川育星达科技股份有限公司工商登记手续等一切有关事宜的授权议案》，本次大会选举了董事会、监事会，并授权董事会办理银川育星达科技股份有限公司登记注册与定向私募有关事宜。

2014 年 12 月 16 日，公司召开第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《提请股东大会授权董事会全权办理公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统采取协议转让方式的议案》。

（二）董事会

1、董事会的职责

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人。

董事由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满，均可连选连任。

董事会对股东大会负责，董事会职责详见《公司章程》“第五章 第二节 董事会”。公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、董事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 2 次董事会，公司历次董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

2014 年 8 月 20 日，育星达公司召开第一届第一次董事会会议。会议审议通过了《关于选举银川育星达科技股份有限公司董事长的议案》、《关于聘任银川育星达科技股份有限公司总经理的议案》、《关于聘任银川育星达科技股份有限公司董事会秘书的议案》、《关于聘任银川育星达科技股份有限公司财务负责人的议案》、《银川育星达科技股份有限公司总经理工作细则（草案）》、《银川育星达科技股份有限公司董事会秘书工作细则（草案）》、《银川育星达科技股份有限公司信息披露管理制度（草案）》、《银川育星达科技股份有限公司投资者关系管理制度（草案）》、《银川育星达科技股份有限公司防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度（草案）》。

2014 年 12 月 1 日，公司召开第一届董事会第二次会议，会议审议通过了《关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《提请股东大会授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统采

取协议转让方式的议案》、《关于召开 2014 年第二次临时股东大会的议案》等议案。公司董事会同意将前述议案提交公司 2014 年第二次临时股东大会审议。

（三）监事会

1、监事会制度职责

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人，职工代表监事 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会具体职权详见《公司章程》“第七章、第二节 监事会”。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、监事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 1 次监事会会议，就选举监事会主席作出相应决议。公司监事会会议的召集、通知、召开会议、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

2014 年 8 月 20 日，育星达公司召开第一届第一次监事会会议。会议审议通过了《关于选举银川育星达科技股份有限公司第一届监事会主席的议案》。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

本公司董事会就本公司现有公司治理机制进行了充分的讨论与评估。

（一）董事会对现有公司治理机制的建设情况

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《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》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《重大投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《银川育星达科技股份有限公司防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等内部治理制度。《公司章程》及各项内部治理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保

护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权，建立了投资者管理制度，约定了纠纷解决机制。

（二）董事会对公司治理机制的评估情况

公司根据《公司法》、全国中小企业股份转让系统有限公司发布的相关业务规定完善公司的治理机制，并结合公司的实际情况，对公司章程进行了修改。对以下事项做了规范：

1、股东的权利

《公司章程》规定了公司股东享有权利详见“第四章 股东和股东大会 第一节 股东”。

《公司章程》就股东的利益分配权、诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

2、投资者关系管理

《公司章程》中明确了以信息披露为主要内容，皆在加强与投资者和潜在投资者之间的沟通和交流的投资者关系管理制度，且公司专门制定了《投资者关系管理制度》，目的就是要规范公司投资者关系管理工作，进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，完善公司治理。

3、纠纷解决机制

《公司章程》“第十二章 附则”对公司内部纠纷解决机制进行了规定，“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当首先通过协商解决。协商不成的，任何一方均有权向公司住所地的人民法院提起诉讼解决。”

4、关联股东和董事回避制

《公司章程》规定中“第四章 股东和股东大会、第六节 股东大会的表决和决议”规定了关联交易回避制度，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《重大投资决策管理制度》、《对外担保决管理制度》、《关联交易管理办法》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

股份公司成立后，公司根据股份公司治理要求制定了《内部控制管理制度》，对采购与付款管理、销售与收入管理、货币资金管理、内部审计管理、合同公章管理等专项制度进行规范，做了具体规定，相应风险控制程序已涵盖公司采购、销售、服务等各个环节。

（三） 董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司根据相关法律法规、证监会、全国中小企业转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制制度，并已得到有效执行。

公司根据公司的具体情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得到以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控制股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及控制股东、实际控制人李虎彬、王雪琴最近两年内不存在因违反国家法律、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；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。截止 2014 年 11 月 30 日，公司共有 10 笔交通违规，均因公司员工在日常工作过程中使用车辆而发生交通违章所产生。项目组认为，公司上述交通罚款不属于公司业务经营方面的处罚，不会对公司生产经营产生直接影响，因此，不属于重大违法违规行为，不构成本次挂牌的障碍。

公司控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明并签字承诺。

四、公司的独立性

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一） 公司的业务独立

经调查，公司具有面向市场的的自主经营能力以及拥有独立的研发、销售、服务体系。公司拥有完整的研发流程、销售流程。公司通过租赁办公楼，设立有独立的经营场所。因此，公司在业务上具有完全独立性。

（二）公司的资产独立

项目组查阅了公司的财产权属文件，公司的电子设备、办公家具发票和凭证齐全，公司的商标、专利、软件著作权均登记在公司名下，由公司实际支配使用。公司的资产独立、完整，不存在产权争议；公司与控股股东之间产权关系明确，目前无控股股东占用公司资产及其他资源的情况，不存在为控股股东提供担保的情况。因此，公司的资产独立。

（三）公司的人员独立

公司现任总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司任职并从公司领取薪水，没有在任何其他企业担任除董事、监事以外的其他职务。经查阅公司员工名册、工资明细表、抽查部分劳动合同，公司依法独立与员工签署劳动合同并依法缴纳了养老保险、医疗保险、工伤保险、生育险、失业险。因此，公司人员独立。

（四） 公司的财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司持有中国人民银行银川中心支行于 2011 年 8 月 25 日颁发的《开户许可证》（编号：8710-00144418，核准号 J8710000431102）。公司经核准开设独立的基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。公司作为独立的纳税人，公司取得了银川市经济技术开发区国家税务局颁发的宁国税银经开字 649702750834717 号税务登记证，以及银川市经济技术开发区地方税务局颁发的宁税字 649702750834717 号的税务登记证。公司能独立作出财务决策，不存在股

东能干预公司资金使用情况，公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。因此，公司的财务独立。

（五）公司的机构独立

目前，公司建立了适应公司经营所需的组织机构，包括财务部、人事部、培训部、技术部、客户服务部、市场部上述部门均独立运作，各部门内部均制定有规章制度，规范运作。公司领取了中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局颁发的代码为 75083471-7 组织机构代码证，因此，公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人之间的同业竞争

公司控股股东、实际控制人为李虎彬、王雪琴。

截止本说明书出具之日，李虎彬、王雪琴对外投资有银川英课德外国语学校、银川金讯通投资有限公司，其中银川金讯通投资有限公司持有育星达公司 20%股份。

银川金讯通投资有限公司基本情况如下：

公司名称	银川金讯通投资有限公司
成立时间	2013 年 12 月 31 日
注册地址	银川市金凤区新昌东路 159 号宁夏软件园 2012 号
注册资本	100 万元
股东构成	李虎彬出资 60 万元，占比 60%； 王雪琴出资 20 万元，占比 20%； 马一出资 20 万元，占比 20% 。
经营范围	项目投资及投资管理；投资咨询；企业管理策划与咨询；财务顾问；法律咨询；经济信息咨询；技术交流；商务信息咨询；企业形象策划，展览展示服务，会员服务。

金讯通自成立以来仅对育星达公司进行过一次股权投资，并未有其他实质业务，金讯通与育星达不存在同业竞争。

银川英课德外国语学校基本情况如下：

名称	银川英课德外国语学校
编号	民证字第 095 号
地址	银川市兴庆区博文大厦宗睦巷 4 号
法定代表人	李虎彬
业务范围	电子教育、课题推广应用、培训。
开办资金	3 万元
业务主管单位	银川市教育局
发证日期	2011 年 8 月 25 日

截止说明书出具之日，金讯通公司目前主要从事对外投资业务，没有进行实际业务；英课德学校的业务范围为电子教育、课题推广应用、培训等，与公司所从事的业务有相似之处，但学校已无实际经营，公司实际控制人已准备将在学校的出资转让。

2014 年 12 月 22 日，李虎彬与宁夏兴迅通科技有限公司签订《出资转让协议》，将其作为英课德出资人所享有的一切权利转让给宁夏兴迅通科技有限公司，同时辞去英课德法定代表人、董事长职务。2014 年 12 月 26 日，英课德召开董事会，同意李虎彬辞去学校的法定代表人、董事长职务，选举刘珍为英课德法定代表人、董事长。截至本说明书出具之日，学校章程变更事宜正在办理中。

综上所述，公司实际控制人李虎彬、王雪琴转让其在英课德学校的出资后，对外没有其他投资，公司不存在与控股股东、实际控制人的同业竞争情形。

（二） 公司与董事、监事、高级管理人员之间的同业竞争

截止本说明书出具之日，除董事长李虎彬、董事王雪琴外，公司的其他董事、监事、高级管理人员对外没有投资。

（三） 关于避免同业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺书》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；或拥有与公司存在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营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

六、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的情况和对外担保情况

公司在有限公司阶段因为治理尚不规范，存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的英课德学校占用的情况。经查明，这些资金占用均为公司向其提供的借款，但这些借款并未约定利息。截止报告期末，公司已收回了上述占款，现阶段公司不存在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的情况，也不存在对外担保情况。为有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，公司通过制定《公司章程》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理办法》、《关联交易关联办法》、《重大事项决策管理办法》等内控制度对公司资金、资产等其他资源的使用、决策权限和程序等内容做了具体规范。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

请查阅本说明书“第一节公司基本情况，四、公司董事、监事、高级管理人员㈣董事、监事、高级管理人员直接持有的公司股份情况”。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份情形。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间关系请查阅本说明书“第一节公司基本情况，㈢公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况。”

（三） 董事、监事、高级管理人员与公司签署的重要协议或作出的重要承诺情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署了相关劳动关系合同及保密协议，公司管理层均签署了《董事、监事和高级管理人员的任职资格承诺》、《董事、监事和高级管理人员的诚信声明》、《董事、监事和高级管理人员对外投资、任职情况说明》、《高管无双重任职声明》、《规范关联交易的承诺函》、《避免同业竞争承诺函》、《董事、监事和高管无未结争议的说明》、《高管关于公司无违法的说明》、《管理层关于公司无重大诉讼的说明》、《董事关于公司治理机制执行情况说明》、《董事、监事和高级管理人员关于竞业禁止的声明》。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他公司兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他公司兼职情况请查阅本说明书“第三节公司治理㈤同业竞争”。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到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的情况

最近两年本公司董事、监事、高级管理人员未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。

八、董事、监事、高级管理人员近二年变动情况

（一）董事变动情况和原因

报告期初，公司为有限责任公司，公司不设董事会，由李虎彬先生担任执行董事。

2014 年 8 月 20 日公司召开的创立大会暨第一次股东大会选举李虎彬、汪亚君、宗燕凌、王雪琴、何秀峰五名董事组成公司第一届董事会。同日，公司第一届董事会第一次会议选举李虎彬为董事长。

（二） 监事变动情况和原因

报告期初，公司为有限责任公司，公司不设监事会，由王雪琴女士任公司监事一职。

2014 年 8 月 20 日公司召开创立大会暨第一次股东大会选举马一、费文山为公司股东代表监事，与公司职工代表选举的职工代表监事陈宇琳组成公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举了马一为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况和原因

报告期初，有限公司的总经理由李虎彬担任。

2014 年 8 月 20 日，公司召开股份改制后第一次董事会，选举李虎彬为公司总经理、选举王雪琴为公司董事会秘书、财务负责人。

除以上变更外，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生其他变更。

第四节 公司财务

一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见

（一）财务报表的编制基础

公司按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的规定对实际发生的交易和事项进行确认、计量，并在此基础上编制财务报表。

（二）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-11 月的财务会计报告经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具中兴财光华审会字（2014）第 07630 号标准无保留意见的审计报告。

二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、主要财务报表

资 产 负 债 表

金额单位：元

项 目	2014-11-30	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	1,202,280.03	330,166.78	504,838.81
交易性金融资产	-		
应收票据	-		
应收账款	1,193,061.64	1,833,405.30	1,392,511.98
预付款项	2,257,790.00	2,538,000.00	1,618,800.00
应收利息	-		
应收股利	-		
其他应收款	95,000.00	2,516,722.32	5,251,251.31
存货	59,635.04	62,135.04	586,336.19
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			

流动资产合计	4,807,766.71	7,280,429.44	9,353,738.29
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	5,635,374.93	953,349.10	1,408,794.94
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	544,686.88	663,972.71	17,127.75
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	12,019.95	12,152.61	10,333.38
其他非流动资产			
非流动资产合计	6,192,081.76	1,629,474.42	1,436,256.07
资产总计	**10,999,848.47**	**8,909,903.86**	**10,789,994.36**

资 产 负 债 表（续）

金额单位：元

项　　目	2014-11-30	2013-12-31	2012-12-31
流动负债：			
短期借款	3,500,000.00	2,300,000.00	3,100,000.00
交易性金融负债	-		
应付票据	-		
应付账款	78,000.00	110,500.00	1,270,200.00
预收款项	-		

应付职工薪酬	211,393.25	49,966.51	12,215.86
应交税费	99,520.79	260,547.04	-8,786.43
应付利息	-		
应付股利	-		
其他应付款	50,000.00	50,000.00	120,000.00
一年内到期的非流动负债	-		
其他流动负债			
流动负债合计	3,938,914.04	2,771,013.55	4,493,629.43
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	1,909,380.20	1,420,000.00	2,010,000.00
非流动负债合计	1,909,380.20	1,420,000.00	2,010,000.00
负债合计	5,848,294.24	4,191,013.55	6,503,629.43
所有者权益：			
实收资本（股本）	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	61,081.29		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	90,472.94	-281,109.69	-713,635.07
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	5,151,554.23	4,718,890.31	4,286,364.93
少数股东权益			
股东权益合计	5,151,554.23	4,718,890.31	4,286,364.93
负债和股东权益总计	**10,999,848.47**	**8,909,903.86**	**10,789,994.36**

利 润 表

金额单位：元

项 目	2014 年1-11 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	1,635,358.69	1,869,166.22	1,939,256.79
减：营业成本	857,739.62	1,228,620.65	1,389,060.85
营业税金及附加	51,681.88	38,413.99	46,410.68
销售费用		-	-
管理费用	2,370,893.55	2,223,776.94	2,255,249.82
财务费用	199,308.84	320,368.55	235,409.95
资产减值损失	-530.63	7,276.93	41,333.51
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（损失以“-”号填列）	-1,843,734.57	-1,949,290.84	-2,028,208.02
加：营业外收入	2,420,619.80	2,553,300.00	2,137,250.00
减：营业外支出		5,863.95	34,744.15
其中：非流动资产处置损失		4,363.95	34,744.15
三、利润总额（损失以“-”号填列）	576,885.23	598,145.21	74,297.83
减：所得税费用	144,221.31	165,619.83	29,133.82
四、净利润（损失以“-”号填列）	432,663.92	432,525.38	45,164.01
归属于母公司所有者的净利润	432,663.92	432,525.38	45,164.01
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.09	0.09	0.01

（二）稀释每股收益	0.09	0.09	0.01
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	432,663.92	432,525.38	45,164.01
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

现 金 流 量 表

金额单位：元

项　　目	2014 年1-11 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,278,232.98	1,569,645.20	1,009,810.57
收到的税费返还	-	-	
收到其他与经营活动有关的现金	5,072,121.29	5,691,448.18	4,219,333.34
经营活动现金流入小计	7,350,354.27	7,261,093.38	5,229,143.91
购买商品、接受劳务支付的现金	38,053.64	2,872,623.95	1,751,618.77
支付给职工以及为职工支付的现金	1,137,541.42	**924,036.22**	**797,540.92**
支付的各项税费	364,608.22	964,694.44	408,653.10
支付其他与经营活动有关的现金	718,616.07	**710,928.24**	**3,650,718.62**
经营活动现金流出小计	2,258,819.35	5,472,282.85	6,608,531.41
经营活动产生的现金流量净额	5,091,534.92	1,788,810.53	-1,379,387.50
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额			2,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-	-	2,000.00
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,225,435.00	851,095.93	656,287.88
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	5,225,435.00	851,095.93	656,287.88
投资活动产生的现金流量净额	-5,225,435.00	-851,095.93	-654,287.88
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金	5,600,000.00	4,100,000.00	3,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,600,000.00	4,100,000.00	3,100,000.00
偿还债务支付的现金	4,400,000.00	4,900,000.00	500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	151,986.67	244,186.63	193,574.01
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	42,000.00	68,200.00	
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	4,593,986.67	5,212,386.63	693,574.01
筹资活动产生的现金流量净额	1,006,013.33	-1,112,386.63	2,406,425.99

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	872,113.25	-174,672.03	372,750.61
加：期初现金及现金等价物余额	330,166.78	504,838.81	132,088.20
六、期末现金及现金等价物余额	1,202,280.03	330,166.78	504,838.81

所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-11 月						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00					-281,109.69	4,718,890.31
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-281,109.69	4,718,890.31
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	61,081.29	-	-	-	371,582.63	432,663.92
（一）净利润						432,663.92	432,663.92
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
1．可供出售金融资产公允价值变动净额							-
2．权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							-
3．与计入所有者权益项目相关的所得税影响							-
4．其他							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	432,663.92	432,663.92
（三）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							-
3．其他							-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1．提取盈余公积					-	-	-
2．对所有者的分配							-
3．其他							-
（五）所有者权益内部结转	-	61,081.29	-	-	-	-61,081.29	-
1．资本公积转增实收资本							-
2．盈余公积转增实收资本							-
3．盈余公积弥补亏损							-
4．其他		61,081.29				-61,081.29	-
（六）专项储备				-			-
1．本期提取							-
2．本期使用（以负号填列）							-
四、本年年末余额	5,000,000.00	61,081.29	-	-	-	90,472.94	5,151,554.23

所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-713,635.07	4,286,364.93
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-713,635.07	4,286,364.93
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	432,525.38	432,525.38
（一）净利润						432,525.38	432,525.38
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
1．可供出售金融资产公允价值变动净额							-
2．权益法下被投资单位其他所有者权益 变动的影响							-
3．与计入所有者权益 项目相关的所得税影响							-
4．其他							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	432,525.38	432,525.38
（三）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							-
3．其他							-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1．提取盈余公积							-
2．对所有者的分配							-
3．其他							-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增实收资本							-
2．盈余公积转增实收资本							-
3．盈余公积弥补亏损							-
4．其他							-
（六）专项储备				-			-
1．本期提取							-
2．本期使用（以负号填列）							-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-281,109.69	4,718,890.31

所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00					-758,799.08	4,241,200.92
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-758,799.08	4,241,200.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	45,164.01	45,164.01
（一）净利润						45,164.01	45,164.01
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
1．可供出售金融资产公允价值变动净额							-
2．权益法下被投资单位其他所有者权益 变动的影响							-
3．与计入所有者权益 项目相关的所得税影响							-
4．其他							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	45,164.01	45,164.01
（三）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							-
3．其他							-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1．提取盈余公积							-
2．对所有者的分配							-
3．其他							-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增实收资本							-
2．盈余公积转增实收资本							-
3．盈余公积弥补亏损							-
4．其他							-
（六）专项储备				-			-
1．本期提取							-
2．本期使用（以负号填列）							-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-713,635.07	4,286,364.93

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计年度

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。

4、现金等价物

现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

5、外币折算

外币交易

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

期末，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

6、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

A、收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

B、该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

（2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

B、持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

C、应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等（附注四.7）。

D、可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：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。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

B、其他金融负债

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（4）衍生金融工具

本公司衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

（5）金融工具的公允价值

本公司初始确认金融资产和金融负债时，应当按照公允价值计量。金融工具初始确认时的公允价值通常指交易价格（即所收到或支付对价的公允价值），但是，如果收到或支付的对价的一部分并非针对该金融工具，该金融工具的公允价值应根据估值技术进行估计。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。

（6） 金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

A、以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试或单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

B、可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

C、以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该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，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

（7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本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转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

7、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

本公司计提坏账准备采用以组合测试（账龄分析）和个别认定相结合的方法。如果某项应收款的可收回性与其他应收款项存在明显差异，采用个别认定法，即根据债务人的经营状况、现金流量情况和以前年度信用记录对其可收回性进行逐笔分析，确定计提坏账准备的比例。除个别认定的款项外，其他应收款项采用账龄分析法。

如下情况的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备：①对其他关联方往来，不予计提坏账准备；②对控股股东往来，不予计提坏账准备；③本单位员工借款、备用金、保证金及押金不计提坏账。

采用账龄分析法计提坏账准备时，对已按个别认定法计提了坏账准备的应收款项予以剔除，账龄分析法账龄的划分和提取比例如下：

账龄	计提比例%
1 年以内	3
1 至 2 年	5
2 至 3 年	10
3 至 4 年	40
4 至 5 年	70
5 年以上	100

本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

8、存货

（1） 存货的分类

本公司存货分为原材料、产成品、低值易耗品、库存商品、委托加工物资等。

（2） 存货发出的计价及摊销

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采先进先出法；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

（3）存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个（类别、合并）存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4） 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

9、长期股权投资

（1）投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资

在同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日应当按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益。

其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益行证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（2）后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资应当按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，应当确认为当期投资收益。

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资，应当按照本准则第十条至第十三条规定，采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，投资方应当按照《企业会计准则第 4 号——固定资产》的有关规定处理，对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，应当采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，应当从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表应当作相应调整。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，应当比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

投资方取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应当以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，应当按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，应当以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，应当全额确认。

投资方因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

投资方因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，应当按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。在编制合并财务报表时，应当按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

投资方因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

投资方因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，应当按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

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

投资方应当关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，投资方应当按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

（3） 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

10、固定资产及其累计折旧

（1）固定资产的确认条件

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

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2） 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20 年	5.00	4.75
办公家具	5 年	5.00	19.00
电子设备	3 年	5.00	31.67
运输设备	5 年	5.00	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）持有待售的固定资产

同时满足下列条件的固定资产划分为持有待售：一是本公司已经就处置该固定资产作出决议；二是本公司已经与受让方签订了不可撤消的转让协议；三是该项转让很可能在一年内完成。

持有待售的固定资产包括单项资产和处置组。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，企业应当停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

A、该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

B、决定不再出售之日的可收回金额。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

11、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

12、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

13、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

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

B、借款费用已经发生；

C、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

14、资产减值

本公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

16、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

A、该义务是本公司承担的现时义务；

B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

17、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2） 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

（3） 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

18、收入的确认原则

（1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

（3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

19、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

20、租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在融资租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

21、职工薪酬

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

企业应当在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

企业发生的职工福利费，应当在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，应当按照公允价值计量。

企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，应当在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

22、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

⑴ 各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(2) 对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本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。

23、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

24、会计政策、会计估计变更

报告期内，本公司不存在会计政策、会计估计变更。

25、前期差错更正

报告期内，本公司不存在重要的前期差错更正。

四、公司最近两年一期的主要财务指标

见本公开转让说明书：“第一节、基本情况”之“五、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表”。

五、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

（一）资产状况分析

单位：元

资产类别	2014年1-11月				2013年度	
	金　额	占总资产比重（%）	较上年末增长额	较上年末增长幅度（%）	金　额	占总资产比重（%）
流动资产	**4,807,767.71**	**43.71**	**-2,472,661.73**	**-33.96**	**7,280,429.44**	**81.71**
其中：货币资金	1,202,280.03	10.93	872,113.25	264.14	330,166.78	3.70
应收款项	3,545,851.64	32.24	-3,342,275.98	48.52	6,888,127.62	77.31
存　货	59,635.04	0.54	-2,500	-4.02	62,135.04	0.70
非流动资产	**6,192,081.76**	**56.29**	**4,562,607.34**	**280.00**	**1,629,474.42**	**18.29**
其中：固定资产	5,635,374.93	51.23	4,682,025.83	491.11	953,349.10	10.70
无形资产	544,686.88	4.95	-119,285.83	-17.97	663,972.71	7.45
递延所得税资产	12,019.95	0.11	-132.66	-1.09	12,152.61	0.14
资产总额	**10,999,848.47**	**100**	**2,089,944.61**	**23.46**	**8,909,903.86**	**100**

单位：元

资产类别	2013年度	2012年度

	金　额	占总资产比重（%）	较上年末增长额	较上年末增长幅度（%）	金　额	占总资产比重（%）
流动资产	**7,280,429.44**	**81.71**	**-2,073,308.80**	**-22.17**	**9,353,738.29**	**86.69**
其中：货币资金	330,166.78	3.70	-174,667.03	-34.60	504,838.81	4.68
应收款项	6,888,127.62	77.31	-6,429,158.00	-77.81	8,262,563.29	76.58
存　货	62,135.04	0.70	-524,201.15	-89.40	586,336.19	5.43
非流动资产	**1,629,474.42**	**18.29**	**193,218.35**	**13.45**	**1,436,256.07**	**13.31**
其中：固定资产	953,349.10	10.70	-455,455.84	32.33	1,408,794.94	13.05
无形资产	663,972.71	7.45	646,844.96	3776.59	17,127.75	0.16
递延所得税资产	12,152.61	0.14	1,819.23	17.61	10,333.38	0.1
资产总额	**8,909,903.86**	**100**	**-1,880,090.50**	**-17.42**	**10,789,994.36**	**100**

最近两年一期公司资产总额保持相对稳定，但资产结构发生较大变化，流动资产所占资产总额的比重呈大幅下降的趋势。2014 年 11 月 31 日，流动资产占总资产比重为 43.71%，非流动资产占总资产比重为 56.29%；2013 年末，流动资产占总资产比重为 81.71%，非流动资产占总资产比重为 18.29%。资产比重发生重大变化的主要原因为公司加大了固定资产的投入。公司计划建立覆盖宁夏回族自治区的 IDC 数据中心,因此公司最近两年大量购买服务器和数据储存器，导致公司固定资产所占比重增加。

报告期内公司流动资产主要为货币资金、存货和应收款项。2014 年 11 月 30 日应收款项的余额较 2013 年末减少了 334.23.万元，减幅达 48.52%，主要原因系公司定制的服务器到货所致。公司应收款项大部分账龄都在一年以内，发生坏账损失的风险较小，资产安全性较高。

截至 2014 年 11 月 30 日公司无形资产原值为 54.47 万元，占总资产的 4.95%，占比较小，主要为公司购买的 windows 正版软件、注册商标等。

总体而言，公司资产质量良好，能够满足经营管理需要，没有重大坏账或减值情形。

（二）盈利能力分析

项　目	2014年1-11月	2013年度	2012年度

主营业务收入（元）	1,635,358.69	1,869,166.22	1,869,906.79
主营业务成本（元）	857,739.62	1,228,620.65	1,382,125.85
毛利率（%）	47.55	34.27	26.09
加权平均净资产收益率（%）	8.77	9.17	10.53
扣除非经常性损益的资产收益率（%）	-34.33	-31.32	-35.73
基本每股收益（元）	0.09	0.09	0.01

公司主要从事行业应用软件产品的定制研发、软件产品的许可应用、软件产品的培训服务、网络和计算机设备的技术维护服务及硬件设备的销售与维护等业务。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1—11 月营业收入分别为 1,869,906.79 元、1,869,166.22 元和 1,635,358.69 元,由于公司近两年将主要精力放在数据中心的构建及软件产品研发上，因此公司目前的业务收入较低,收入总额基本保持稳定。

公司的销售毛利率由 2012 年的 26.09%、2013 年的 34.27%、上升到 2014 年 1—11 月的 47.55%，原因主要是业务结构的变化带来的。报告期内公司软件产品的定制研发、软件产品的许可应用、软件产品的培训服务业务比重逐年提高，其相对应的成本较小，导致毛利率逐年提高。

整体分析，报告期内公司资产规模较小，营业收入较低，盈利能力较弱。但目前盈利能力较弱主要是公司研发费用较高所致，随着研发实力的增强和研发费用占收入比重的下降，软件产品的成熟和推广，以及公司搭建 IDC 数据中心与电信、联通合作、代理销售含学习软件的平板电脑（电子书包），公司盈利情况将逐年得到改善。

（三） 偿债能力分析

财务指标	2014年1-11月	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（%）	53.17	47.04	60.27
流动比率（倍）	1.22	2.00	3.88
速动比率（倍）	1.21	1.90	3.88

报告期内公司资产负债率处于合理的水平，2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 11 月 30 日公司资产负债率分别为 60.27%、47.04%、53.17%，呈现先上升后下降的趋势，资产负债率的上升主要是短期借款的增加导致。公司采取循环借款方式

筹集运营所需资金，2012 年、2013 年借款都已经依约清偿。因此公司信用较好。公司不存在较大的偿债风险。

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 11 月 30 日公司流动比率分别为 3.88、2.00、1.22，速动比率为 3.88、1.90、1.21，流动比率和速动比率逐年下降的原因是公司固定资产投入加大、流动资产减少导致。公司的流动比率和速动比率水平能够保证日常经营对支付的要求，且公司客户稳定，客户信誉度较高，发生坏账的可能性较小，降低了公司的短期偿债风险。

（四）营运能力分析

财 务 指 标	2014年1-11月	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款周转率（次）	1.08	1.16	2.13
存货周转率（次）	26.86	5.76	4.26

公司 2014 年 1—11 月、2013 年度及 2012 年度应收账款周转率分别为 1.08 次、1.16 次及 2.13 次，应收账款周转天数分别为 333 天、310 天及 169 天，应收账款周转率下降幅度较大的原因是公司货款催收力度集中在下半年、回款速度较慢引起。但应收账款债务人都是公司长期合作伙伴，合作良好，彼此相互信任，无法收回的风险较小。

公司作为一家软件企业，本身并不从事任何实体产品的生产，也没有相应的生产场地等，仅根据每单业务的具体情况，就近临时采购所需的相关物料，故存货流转很快。存货周转率分别为 4.26 次、5.76 次及 26.86 次，处于相对较高的水平。

（五） 经营活动现金流量分析

单位：元

项目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	5,091,534.92	1,788,810.53	-1,379,387.50
投资活动产生的现金流量净额	-5,225,435.00	-851,095.93	-654,287.88
筹资活动产生的现金流量净额	1,006,013.33	-1,112,386.63	2,406,425.99
现金及现金等价物净增加额	872,113.25	-174,672.03	372,750.61

公司 2014 年 1-11 月、2013 年度、2012 年度经营活动产生的现金流量净额分别为元 5,091,534.92 元、1,788,810.53 元、-1,379,387.50。公司 2012 年度经营现金流量为负的原因在于当期应收款项增加导致现金净流入减少。

公司 2014 年 1-11 月、2013 年度、2012 年度投资活动产生的现金流量净额分别为 -5,225,435.00 元、-851,095.93 元、-654,287.88 元。公司报告期内投资活动产生的现金流量为负的原因在于公司大量购入固定资产所致。

公司 2014 年 1-11 月、2013 年度、2012 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,006,013.33 元、-1,112,386.63 元、2,406,425.99 元。主要系向银行借款及还款所致。

公司最近二年一期现金流量波动除与公司经营利润有关外，还较大程度受到经营性应收、应付款项的增减变动影响（详见“七、公司最近两年一期主要资产情况”、“八、公司最近两年主要负债情况”及审计报告附注）。公司资金充裕，不存在现金流断裂风险。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入

1、营业收入的具体内容

公司营业收入分为硬件销售收入、技术服务收入、行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务收入三类。

硬件销售收入是指公司销售电子学习卡、加密狗、硬盘、CPU、显卡、路由器、打印机、网线等硬件及电脑耗材产生的收入。

技术服务收入是指向客户提供打印机、电脑、网络等办公用品维护而产生的收入。

行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务业务收入是指接受客户的软件定制，根据客户的要求研发特定软件而取得的收入以及向客户提供计算机方面的技术培训所产生的收入。

2、营业收入的确认原则

硬件销售收入确认原则：产品已经交付客户，收到客户签字盖章的收货回执或收到销售货款时确认收入。

技术服务收入和行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务业务收入确认原则：按照完工百分比法确认收入，以客户提供的验收证明、项目进度确认单来确认收入的实现。

3、营业收入和营业成本的主要构成

单位：元

项　　目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	1,635,358.69	1,869,166.22	1,869,906.79
其他业务收入			69,350.00
营业收入合计	**1,635,358.69**	**1,869,166.22**	**1,939,256.79**
主营业务成本	857,739.62	1,228,620.65	1,382,125.85
其他业务成本			6,935.00
营业成本合计	**857,739.62**	**1,228,620.65**	**1,389,060.85**

报告期内公司主要从事行业应用软件产品的定制研发、软件产品的许可应用、软件产品的培训服务、网络和计算机设备的技术维护服务及硬件设备的销售与维护等业务。除 2012 年度外公司业务收入全部为主营业务收入，2012 年有少量其它业务收入。公司主营业务明确，收入结构稳定，未发生重大变化。

4、主营业务收入按产品或服务类别分类占总收入百分比情况

单位：元

产品或服务类别	2014 年 1-11 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	占总收入百分比%	营业收入	占总收入百分比%	营业收入	占总收入百分比%
销售	232,949.16	14.24	642,058.09	34.35	1,040,602.50	55.65
技术服务	296,603.73	18.14	298,676.06	15.98	301,324.29	16.11
行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务	1,105,805.80	67.62	928,432.07	49.67	527,980.00	28.24
合计	**1,635,358.69**	**100**	**1,869,166.22**	**100**	**1,869,906.79**	**100**

5、**主营业务成本按产品或服务类别分类占总成本百分比情况**

产品或服务类别	2014 年 1-11 月		2013 年度		2012 年度	
	金　额	百分比%	金　额	百分比%	金　额	百分比%
销售	209,590.64	24.43	603,951.25	49.16	893,240.42	64.63
技术服务	139,892.61	16.3	185,634.03	31.39	150,354.59	10.88
行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务	508,256.37	59.26	439,035.37	19.45	338,530.84	24.49
合　　计	**857,739.62**	**100**	**1,228,620.65**	**100**	**1,382,125.85**	**100**

6、主要产品或服务的成本构成如下：

单位：元

年份	产品或服务类别	直接人工	直接材料	折旧费	咨询费	差旅费	其他费用	产品成本合计
2012 年	销售		893,240.42					893,240.42
	技术服务	72,260.17		20,185.21			57,909.11	150,354.59
	行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务收入	152,139.15		49,239.47	70,000.00		67,152.22	338,530.84
小 计		224,399.32	893,240.42	69,424.68	70,000.00		125,061.33	1382,125.85
2013 年	销售		603,951.25					603,951.25
	服务	82,075.40		103.558.63				185,634.03
	行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务收入	131,800.27		112,899.84		28,630.66	165,704.60	439,035.37
小 计		213,875.67	603,951.25	216,458.47		28,630.66	165,704.60	1,228,620.65
2014 年 1-11 月	销售		209,590.64					209,590.64
	技术服务	134,430.00		514.41			4,948.20	139,892.61
	行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务收入	398,386.93		89,694.84		11,125.00	9,049.60	508,256.37
小 计		532,816.93	209,590.64	90,209.25		11,125.00	13,997.80	857,739.62

7、主营业务收入、成本按产品类别或服务分类的结构、毛利率情况

单位：元

产品或服务	2014 年 1-11 月

	营业收入	营业成本	毛利	毛利率(%)
销售	232,949.16	209,590.64	23,358.52	10.03
技术服务	296,603.73	139,892.61	156,711.12	52.84
行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务	1,105,805.80	508,256.37	597,549.43	54.04
合　计	**1,635,358.69**	**857,739.62**	**777619.07**	**47.55**

产品或服务	2013 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
销售	642,058.09	603,951.25	38106.84	5.94
技术服务	298,676.06	185,634.03	113,042.03	37.85
行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务	928,432.07	439,035.37	489396.70	52.71
合　计	**1,869,166.22**	**1,228,620.65**	**640545.57**	**34.27**

产品或服务	2012 年度			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
销售	1,040,602.50	893,240.42	147,362.08	14.16
技术服务	301,324.29	150,354.59	150,969.70	50.10
行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务	527,980.00	338,530.84	189,449.16	35.89
合　计	**1,869,906.79**	**1,382,125.85**	**487780.94**	**26.09**

公司 2014 年 1-11 月硬件销售占收入的 14.24%，毛利率为 10.03%；技术服务收入占收入的 18.14%，毛利率为 52.84%；行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务收入占全年收入的 67,62%，毛利率为 54.04%，公司 2014 年 1-11 月综合毛利率为 47.55%。

公司 2013 年度硬件销售收入占全年收入的 34.35%，毛利率为 5.94%；技术服务收入占全年收入的 15.98%，毛利率为 37.85%；行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务收入占全年收入的 49.67%，毛利率为 52.71%，公司 2013 年综合毛利率为 34.27%。

公司 2012 年度硬件销售收入占全年收入的 55.65%，毛利率为 14.16%；技术服务收入占全年收入的 16.11%，毛利率为 50.10%；行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务收入占全年收入的 28.24%，毛利率为 35.89%，公司 2012 年综合毛利率为 26.09%。

报告期内公司的营业总收入较稳定，但营业收入内部各项收入占比变化较大，主要表现为硬件销售收入比重逐年下降，技术服务收入和行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务收入占比逐年上升。这是由于公司逐步增加技术人才、技术研发投入的结果。也是正在这种因素的促使下公司报告期内综合毛利率逐年上升，由 2012 年的 26.09%上升到 2014 年 1 至 11 月份的 47.55%。

从收入类型来看，行业应用软件产品的定制研发及应用培训服务业务毛利率逐年上升，是由于公司技术改进和技术人员技能提高的结果。销售和技术服务的毛利率略有波动，2013 年销售毛利率低于 2012 年、2014 年 1 至 11 月份，是由于 2013 年人力成本成本升高的缘故。技术服务收入 2013 年毛利率也低于 2012 年、2014 年 1 至 11 月份，是由于 2013 年折旧费摊销较 2012 年、2014 年 1 至 11 月份高所致。

（二） 利润总额情况

单位：元

项　　目	2014年1-11月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	1,635,358.69	1,869,166.22	1,939,256.79
二、营业总成本	857,739.62	1,228,620.65	1,389,060.85
三、营业利润	-1,843734.57	-1,949,290.84	-2,028,208.02
四、营业外收入	2,420,619.80	2,553,300.00	2,137,250.00
五、营业外支出		5,863.95	34,744.15
六、利润总额	5,76,885,23	598,145.21	74,297.83
七、净利润	432,663.92	432,525.38	45,164.01

报告期内公司盈利主要来自于政府补助。由于公司投入大量的人力、物力进行项目的研究开发，导致公司营业利润持续为负。具体说明见本公开转让说明书“第四节 公司财务调查之五、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析 之（二）盈利能力分析”。

（三） 主要费用及变动情况

报告期内，公司的各项费用水平保持合理增长，与公司的发展程度相契合。

1、管理费用明细表

单位：元

项目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
业务招待费		76,938.30	51,587.00
办公费	41,039.04	27,633.70	80,416.22
车辆使用费	20,405.00	75,939.94	30,900.05
电话费	13,753.64	14,666.38	8,685.09
交通费	4,958.60	6,731.10	8,189.50
差旅费	90,512.60	49,088.12	30,743.60
社保基金	130,690.58	120,365.13	63,727.20
折旧	35,549.19	62,250.43	63,808.29
工资	198,493.05	103,447.42	129,253.48
福利费	22,725.00	62,660.00	101,044.20
印花税	660.80	280.50	1,606.10
维修费	366.00	3,137.00	2,141.00
服务费	183,222.64	313,186.79	22,188.74
工会经费	22,326.85	15,160.84	7,736.30
残保金	4,696.65	4,406.49	4,011.66
水电费	2,542.00	1,718.80	
研发费用化支出	1,545,266.91	1,284,791.54	1,648,120.42
样品费	44,080.00		
其他	9,605.00	1,374.46	1,090.97
合计	**2,370,893.55**	**2,223,776.94**	**2,255,249.82**

2、管理费用占营业收入的比重及变化分析

单位：元

项目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
管理费用	2,370,893.55	2,223,776.94	2,255,249.82
营业收入	1,635,358.69	1,869,166.22	1,939,256.79
管理费用占收入比（%）	144.98	118.97	116.29

报告期内，管理费用主要包含管理人员工资与福利费、研发费、服务费、办公费、车辆使用费等。管理费用占同期收入比重分别为 114.98%、118.97%和 116.29%，保持相对稳定。费用占比较高的原因系一、公司注重产品的研发，业务收入过低导致；二、公司加强研发力度，研发费用支出占比较高，报告期内，研发费用占管理费用的比例分别为 65.18%、57.78%和 73.08%。

3、销售费用

截止 2014 年 11 月 30 日，因公司的客户都是较为固定的长期合作伙伴，公司尚未组建销售部，亦未有销售发生。

4、财务费用明细表

单位：元

项　目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	151,986.67	244,186.63	193,574.01
减：利息资本化			
减：利息收入	414.84	821.68	639.62
承兑汇票贴息			
汇兑损失			
减：汇兑收益			
担保费	42,000.00	68,200.00	
手续费	5,737.01	8,803.60	42,475.56
合　计	**199,308.84**	**320,368.55**	**235,409.95**

5、财务费用占营业收入的比重及变化分析

单位：元

项　目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
财务费用	199,308.84	320,368.55	235,409.95
营业收入	1,635,358.69	1,869,166.22	1,939,256.79
占比（%）	12.14	17.14	12.14

报告期内，财务费用占同期收入比重分别为 12.14%、17.14%和 12.14%，占比较小。财务费用中主要列支的为借款的利息及担保费。

6、研发费用的情况

单位：元

项目名称	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
工资	377,079.95	255,972.79	511,178.50
差旅费	103,129.35	26,532.55	19,821.90
外协费		24,532.60	14,966.20
开发费			136,200.00
咨询费	58,252.43		83,914.57
技术服务费	34,407.54	138,318.97	326,484.25

项目名称	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
数据通讯费	64,426.29	63,348.60	50,721.24
培训费		23,773.58	55,900.00
折旧费	605,322.56	453,413.03	326,498.86
维护费		840.00	
资料费	301,886.79	1,477.50	7,639.50
场地租赁费		272,722.80	41,560.80
交通费	762.00		
综合服务费		15,859.12	62,434.60
其他		8,000.00	10,800.00
当期发生额合计	1,545,266.91	1,284,791.54	1,648,120.42
营业收入	1,635,358.69	1,869,166.22	1,939,256.79
占比%	94.49%	68.74%	84.99%

公司的研发费用主要是软件研发支出和数据中心研发支出，包括研发人员工资、培训费、折旧费等项目的研究支出。公司 2012 年度发生研发费用合计 1，648，120.42 元，占营业收入的比例为 84.99%，均计入管理费用，全部费用化；公司 2013 年度发生研发费用合计 1，284，791.54 元，占营业收入的比例为 68.74%，均计入管理费用，全部费用化；公司 2014 年 1-11 月发生研发费用合计 1,545,266.91 元，占营业收入的比例为 94.49%，均计入管理费用，全部费用化。公司研发费用总体上呈波动状态，但幅度不大，符合公司的业务情况。

（五） 最近两年一期收购兼并情况

公司最近两年一期的收购情况具体见本说明书“第一节 公司基本情况（五）公司设立以来股本的形成及其变化和对外重大收购与投资情况”之“4、公司对外重大收购与投资情况”。

（六）非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年 1-11 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益		4,363.95	34,744.15
计入当期损益的政府补助	2,420,619.80	2,553,300.00	2,137,250.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的			

当期净损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-1,500.00	
非经常性损益总额合计	2,420,619.80	2,547,436.05	2,102,505.85
减：非经常性损益的所得税影响数	605,154.95	637,234.01	525,626.46
非经常性损益净额	1,815,464.85	1,910,202.04	1,576,879.39
扣除非经常性损益后的净利润	-1,382,800.93	-1,477,676.66	-1,531,715.38
非经常性损益总额占当期利润总额的比例	419.60%	425.89%	2829.83%
非经常性损益净额占当期净利润的比例	419.60%	441.64%	3,491.45%

2012 年非经常性损益总额合计 2,102,505.85 元系当年处置固定资产支出 34,744.15 元以及获得政府补助 2,137,250.00 元形成。

2013 年非经常性损益总额合计 2,547,436.05 元系当年取得政府补助 2,553,300.00 元、处置固定资产支出 4,363.95 元，交通罚款支出 1,500.00 元形成。

2014 年 1-11 月非经常性损益总额合计 2,420,619.80 元，全部为获得的政府补助。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-11 月非经常性损益净额分别为 1,576,879.39 元、1,910,202.04 元和 1,815,464.85 元，占当期净利润的比例分别为 3,491.45%、441.64%、419.60%。报告期内非经常性损益数额相对保持稳定，对公司财务状况和经营成果的影响有些大，但不影响公司的持续经营。

报告期内公司获得的政府补助主要用于技术和产业方向的研究，充实了公司的研发资金，对公司的技术研发起到了积极的推动作用。

报告期内，公司政府补助确认依据均为政府补助相关文件及银行收款单据，主要内容如下：

项　目	2014 年 1-11 月
银川经济技术开发区装备制造业信息化应用服务平台建设项目	1,158,838.56
基于电子标签应用的特色轻纺制品供应链跟踪及物流公共服务平台建设项目	420,000.00
银川市装备制造业信息化应用公共服务平台建设项目	100,000.00

宁夏信息技术服务（银川）技术创新中心科技基础条件建设	62,695.62
智能互动远程家庭及监护系统研制应用项目	212,828.61
行业应用电子书包产品检测生产线项目	466,257.01
合　计	2,420,619.80

项　目	2013 年度
银川经济技术开发区装备制造业信息化应用服务平台建设项目	100,000.00
羊绒制品质量追溯标识管理公共服务平台项目验收	180,000.00
基于 SOA 区域行业应用与服务公共支撑平台产业化建设项目项目验收	300,000.00
区域行业应用与公共服务支撑平台大学生创业基地建设项目项目验收	360,000.00
羊绒纺织产业综合信息化应用公共服务平台建设项目项目验收	960,000.00
基于 Web 的外语互动教学电信增值服务平台	50,000.00
基于 Web 的羊绒敏捷生产 ERP 应用系统平台	10,000.00
面向宁夏羊绒企业基于互联网应用的敏捷生产企业应用系统公共服务平台	120,000.00
羊绒产业物联网应用服务平台	30,000.00
区科技金融专项补助	50,000.00
自治区羊绒纺织产业综合信息化应用化共服务平台建设创新发展补贴	70,000.00
经济开发区管委会羊绒纺织产业综合信息化应用化共服务平台建设科技创新扶持奖励资金	173,300.00
中小企业技术创新基金补助	150,000.00
合　计	2,553,300.00

项　目	2012 年度
基于 Web 的外语互动教学电信增值服务平台	715,000.00

基于 Web 的羊绒敏捷生产 ERP 应用系统平台	130,000.00
面向宁夏羊绒企业基于互联网应用的敏捷生产企业应用系统公共服务平台	68,000.00
羊绒产业物联网应用服务平台	380,000.00
区域行业应用与公共服务支撑平台大学生创业基地建设项目	240,000.00
羊绒纺织产业综合信息化应用公共服务平台建设项目	240,000.00
基于 SOA 区域行业应用与服务公共支撑平台产业化建设项目	200,000.00
羊绒制品质量追溯标识管理公共服务平台项目	120,000.00
收经济开发区管委会拨款	30,000.00
银川经济开发区管委会财政局拨款	11,000.00
奖励	3,250.00
合　计	2,137,250.00

（七）主要税项和享受的税收优惠政策

1、公司主要税项及计提依据

税　种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	6、17
营业税	应税收入	5
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

说明：根据宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区国家税务局、宁夏回族自治区地方税务局文件宁（财）发[2013]275 号文件，于 2013 年 5 月 1 日起免征地方教育费附加、水利建设基金两项政府性基金。

2、税收优惠及批文

公司报告期内无税收优惠

七、公司最近两年一期主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项　目	2014.11.31	2013.12.31	2012.12.31
现金	14,244.95	47,587.16	22,749.62
银行存款	1,188,035.08	282,579.62	482,089.19
合　计	**1,202,280.03**	**330,166.78**	**504,838.81**

说明：截至 2014 年 11 月 30 日本公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、应收账款及坏账准备账龄分析明细表

单位：元

项目		坏账准备计提比例	2014 年 11 月 30 日			
			余额	占比	坏账准备	净额
账龄分析法组合	1 年以内	3%	936,363.50	75.75 %	28,090.91	908,272.59
	1-2 年	5%	299,777.95	24.25%	14,988.9	284,788.05
	合计		1,236,141.45	100%	43,079.81	1,193,061.64
个别认定法组合			-	-	-	-
合计			-	-	-	-
项目		**坏账准备计提比例**	**2013 年 12 月 31 日**			
			余额	**占比**	**坏账准备**	**净额**
账龄分析法组合	1 年以内	3%	1,470,347.95	78.25%	44,110.44	1,426,237.51
	1-2 年	5%	30,000.00	1.60%	1,500.00	28,500.00
	合计		1,500,347.95	79.85%	45,610.44	1,454,737.51
个别认定法组合			378,667.79	20.15%	0	378,667.79
合计			1,879,015.74	100%	45,610.44	1,833,405.30
项目		**坏账准备计提比例**	**2012 年 12 月 31 日**			
			余额	**占比**	**坏账准备**	**净额**
账龄分析法组合	1 年以内	3%	1,045,200.20	73.41%	31,356.01	1,013,844.19
	1-2 年	5%				
	合计		1,045,200.20		31,356.01	1,013,844.19
个别认定法组合			378,667.79	26.59%		378,667.79
合计			1,423,867.79		31,356.01	1,392,511.98

2、公司应收账款占营业收入和总资产的比重

单位：元

项　　目	2014年11月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款净额	1,193,061.64	1,833,405.30	1,392,511.98
营业收入	1,635,358.69	1,869,166.22	1,939,256.79
应收账款净额占营业收入比重	72.95%	98.08%	71.80%
总资产	10,999,848.47	8,909,903.82	10,789,994.36
应收账款净额占总资产比重	10.85%	20.57%	12.90%

公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年11月30日应收账款净额分别为1,392,511.98元、1,833,405.30元、1,193,061.64元，分别占到同期营业收入的71.81%、98.08%、72.95%，占到当期总资产的12.90%、20.57%、10.85%。公司报告期内应收账款净额较大主要是公司一般集中在年底催款，货款回收较慢所致。

3、截至2014年11月30日，应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

4、截至 2014年11月 30日，应收账款期末余额中无应收关联方款项。

5、前五名应收账款债务单位情况如下：

截至 2014年11月30 日止，欠款金额前五名的债务人情况如下：

往来单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例（%）
银川迪莱特管理咨询有限公司	非关联方	479,235.00	一年以内	38.77
宁夏锐力天达科技有限公司	非关联方	474,328.50	1年以内 288128.50 1-2年 186200.00	38.37
银川市教育局	非关联方	169,000.00	1年以内	13.67
宁夏锐力天达商贸有限公司	非关联方	113,577.95		9.19
合　　计		**1,236,141.45**		100

截至 2013年 12月31 日止，欠款金额前五名的债务人情况如下：

往来单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例（%）
宁夏锐力天达商贸有限公司	非关联方	702,502.95	1年以内	37.39
银川英课德外语学	关联方	378,667.79	1-2年	20.16

校				
宁夏锐力天达科技有限公司	非关联方	420,000.00	1年以内	22.35
银川迪莱特管理咨询有限公司	非关联方	377,845.00	1年以内 347,845.00 1-2年 30,000.00	12.06
合　　计		1,879,015.74		100

截至 2012 年 12 月 31 日止，欠款金额前五名的债务人情况如下：

往来单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例（%）
宁夏锐力天达科技有限公司	非关联方	934,900.20	1年以内	65.66
银川英课德外语学校	关联方	378,667.79	1年以内	26.60
宁夏网虫信息技术有限公司	非关联方	78,300.00	1年以内	5.50
银川迪莱特管理咨询有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	2.10
北方民族大学	非关联方	2,000.00	1年以内	0.14
合　　计		1,423,867.99		100

（三）预付账款

1、公司最近二年一期预付款项账龄分析表如下：

单位：元

账龄	2014年11月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	1,977,790.00	87.60	922,200.00	36.34	1,615,800.00	99.81
1-2年	280,000.00	12.40	1,615,800.00	63.66	3,000.00	0.19
合计	**2,257,790.00**	**100.00**	**2,538,000.00**	**100.00**	**1,618,800.00**	**100.00**

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 11 月 30 日公司预付账款分别为 1,618,800.00 元、2,538,000.00 元和 2,257,790.00 元。截至 2014 年 11 月 30 日，预付账款占公司总资产的比例为 20.54%，占比较大，主要为预付设备款等。

预付账款占资产比重较大的原因主要是：公司为购买服务器、数据存储器而向服务器、数据储存提供商预先支付购买款项所致。

2、截至 2014 年 11 月 30 日预付款项金额较大单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
银川市兴庆区银川市兴庆区亿阳科技部部	非关联方	867,800.00	1 年以内	发票未到
银川市兴庆区金天成电脑销售部	非关联方	613,440.00	1 年以内	发票未到
银川市兴庆区银川市兴庆区永阳科技部部	非关联方	231,550.00	1 年以内	发票未到
北京酷学慧思网络科技有限公司	非关联方	200,000.00	1-2 年	发票未到
外语教学与研究出版社有限责任公司	非关联方	80,000.00	1-2 年	发票未到
合计		1,992,790.00		

3、截至 2013 年 12 月 31 日预付款项金额较大单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
银川金凯源商贸有限公司	非关联方	800,000.00	1-2 年	发票未到
银川市兴庆区鑫宏昇科技部	非关联方	815,800.00	1-2 年	发票未到
银川市兴庆区金天成电脑经销部	非关联方	300,000.00	1 年以内	发票未到
北京酷学慧思网络科技有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	发票未到
银川市兴庆区鑫宏阳科技部	非关联方	141,200.00	1 年以内	发票未到
合计		2,257,000.00		

4、截至 2012 年 12 月 31 日预付款项金额较大单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
银川市兴庆区鑫宏昇科技部	非关联方	815,800.00	1 年以内	发票未到
银川金凯源商贸有限公司	非关联方	800,000.00	1 年以内	发票未到
北京万志成科技有限公司	非关联方	3,000.00	1-2 年	发票未到

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
合计		1,618,000.00		

5、截至 2014 年 11 月 30 日，期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

6、截至 2014 年 11 月 30 日，预付账款期末余额中无预付关联方款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款及坏账准备账龄分析明细表：

单位：元

项目		坏账准备计提比例	2014 年 11 月 30 日			
			余额	占比	坏账准备	净额
账龄分析法组合	1 年以内	3%				
	1-2 年	5%	100,000.00	100%	5,000.00	95,000.00
	合计		100,000.00	100%	5,000.00	95,000.00
个别认定法组合						
合计			100,000.00	100%	5,000.00	95,000.00
项目		坏账准备计提比例	2013 年 12 月 31 日			
			余额	占比	坏账准备	净额
账龄分析法组合	1 年以内	3%	100,000.00	3.97%	3,000.00	97,000.00
	1-2 年	5%				
	合计		100,000.00	3.97%	3,000.00	97,000.00
个别认定法组合			2,419,722.32	96.03%	0	2,419,722.32
合计			2,519,722.32	100%	3,000.00	2,519,722.32
项目		坏账准备计提比例	2012 年 12 月 31 日			
			余额	占比	坏账准备	净额
账龄分析法组合	1 年以内	3%	112,000.00	2.12%	3,360.00	108,640.00
	1-2 年	5%	132,350.00	2.52%	6,617.50	125,732.50
	合计		244,350.00	4.64%	9,977.50	234,372.50
个别认定法组合			5,016,878.81	95.36%	0	5,016,878.81
合计			5,261,228.81	100%	9,977.50	5,251,251.31

注：按个别认定法组合计提坏账准备的其它应收款全部为关联方和备用金，因此未计提坏账准备。

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 11 月 30 日公司其他应收款净额分别为 5,251,251.31 元、2,516,722.32 元和 95,000.00 元。截至 2014 年 11 月 30 日，其他应收款占公司总资产的比例为 0, 91%，占比很小，主要为保证金等。

报告期内，公司备用金余额较高，主要是公司在有限公司阶段，备用金管理制度不完善、借款额度管理不够严格导致。为了避免有限公司阶段备用金管理不完善的局面，股份公司成立后，公司制定了严格的规章制度，加强了备用金管理，对借支额度、借支流程和报销时限等做出了明确规定，费用报销严格按照权责发生制进行管理，提高了公司的资金利用效率。

关于员工备用金的借取，公司财务制度规定：员工因公出差、公司零星采购、经财务部门核准的周转金、备用金或其他因业务需用必须提前预支的情况可以向公司申请借款。员工借款必须按规定办理借款手续并进行逐级审批, 需要部门经理、分管副总、总经理以及财务经理签字审批。同时，也规定了员工借款需要履行的审批流程及财务支取手续。

2、其他应收款欠款前五名客户情况如下：

截至 2014 年 11 月 30 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	金额	账龄	款项性质
银川市中小在线资信服务有限公司	100,000.00	1-2 年	互助资金（保证金）
合计	100,000.00		

截至 2013 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	金额	账龄	款项性质
王雪琴	1,034,722.32	2-3 年	借款
孙畅	560,000.00	1 年以内	借款
曹诚	450,000.00	1 年以内	借款
宗焱	300,000.00	1 年以内	借款
银川市中小在线资信服务有限公司	100,000.00	1 年以内	互助资金（保证金）
合计	2,444,722.32		

截至 2012 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	金额	账龄	款项性质
王雪琴	1,291,023.57	1-2 年	借款
刘珍	1,168,210.00	1-2 年	借款
马一	872,000.00	1-2 年	借款
章建	430,000.00	1 年以内	付房款
李虎彬	410,415.14	1-2 年	借款
合计	4,171,648.71		

3、截至 2014 年 11 月 30 日，期末余额中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款情况详见本说明书第四节 公司财务调查之“十 关联方及关联方往来”

4、本报告期无终止确认的其他应收款情况

5、报告期内无已大额计提坏账准备的转回或其他应收款收回情况

6、报告期内无实际核销的其他应收款情况

（五） 存货

1、存货明细表

单位：元

存货类别	2014年11月30日		
	账面金额	跌价准备	净 额
库存商品：	59,635.04		59,635.04
合 计	59,635.04		59,635.04
存货类别	2013年12月31日		
	账面金额	跌价准备	净 额
库存商品：	62,135.04		62,135.04
合 计	62,135.04		62,135.04
存货类别	2012年12月31日		
	账面金额	跌价准备	净 额

库存商品：	586,336.19		586,336.19
合　计	586,336.19		586,336.19

报告期内公司主要从事电子教育，计算机及电子产品的研发、维护与销售。报告期末公司存货由学习卡、加密狗构成，由于存货周转较快，不存在跌价迹象，准备。

经观察，公司存货包装完好，一件件整齐码放，保存状况良好。经现场实际抽盘部分库存商品，与资产负债表日账面数量相符。

（六）固定资产

1、截至 2014 年 11 月 30 日各类固定资产及折旧明细表

① 固定资产原值

单位：元

固定资产类别	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.11.30
电子设备	1,961,589.01	5,217,007.80		7,178,596.81
办公设备	42,550.80	66,913.20		109,464.00
合　计	**2,004,139.81**	**5,283,921.00**		**7,288,060.81**

固定资产类别	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
电子设备	1,893,157.88	121,495.13	53,064.00	1,961,589.01
办公设备	38,065.00	38,700.80	34,215.00	42,550.80
合　计	**1,931,222.88**	**160,195.93**	**87,279.00**	**2,004,139.81**

固定资产类别	2011. 12. 31	本期增加	本期减少	2012. 12. 31
电子设备	1,968,291.00	653,937.88	729,071.00	1,893,157.88
办公设备	35,715.00	2,350.00	-	38,065.00
合　计	**2,004,006.00**	**656287.88**	**729,071.00**	**1,931,222.88**

② 累计折旧

单位：元

固定资产类别	2013 年 12 月 31	本期增加	本期减少	2014 年 11 月 30
电子设备	1,048,570.35	593,996.27		1,642,566.62
办公设备	2,220.36	7898.90		10,119.26
合　计	**1,050,790.71**	**601,895.17**		**1,652,685.88**

固定资产类别	2012 年 12 月 31	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31
电子设备	489,421.77	609,559.38	50,410.80	1,048,570.35

办公设备	33,006.17	1,718.44	32,504.25	2,220.36
合　计	**522,427.94**	**611,277.82**	**82,915.05**	**1,050,790.71**

固定资产类别	2011 年 12 月 31	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31
电子设备	773,470.10	408,569.12	692,617.45	489,421.77
办公设备	29,540.78	3,465.39		33,006.17
合　计	**803,010.88**	**412,034.51**	**692,617.45**	**522,427.94**

③ 固定资产净值

单位：元

固定资产类别	2012. 12. 31	2013. 12. 31	2014. 11. 30
电子设备	1,403,736.11	913,018.66	5,536,030.19
办公设备	5,058.83	40,330.44	99,344.74
合计	**1,408,794.94**	**953,349.10**	**5,635,374.93**

从上表可以看出，公司最近两年购置的固定资产占全部资产的 83.71%,如按扣除累计折旧后的固定资产净值计算，公司固定资产整体成新率约为 77.32%。

公司固定资产均为电子设备和办公设备，属于公司经营活动中必要的资产。为了推动电子教育产业的发展，积极推动《英语多媒体交互培训系统 V1.0》、《育星达基于 WEB 的外语互动教学电信增值服务平台》等软件系统的应用与服务，按照云数据平台的建设需求，公司近年来投入了大量的硬件设备搭建数据中心，该投入对于业务发展十分必要。

总体而言，公司固定资产维护状态良好、运行正常。

2、截止 2014 年 11 月 30 日，公司的固定资产不存在减值情形。

3、截止 2014 年 11 月 30 日，公司无暂时闲置的固定资产、无通过融资租赁租入的固定资产、无通过经营租赁租出的固定资产、无持有待售的固定资产、无未办妥产权证书的固定资产。

（七）资产减值准备

1、截止 2014 年 11 月 30 日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

2、资产减值准备计提情况

2014 年 11 月 30 日各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细。

单位：元

项　　目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 11 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	48,610.44	2,000.00			48079.81
其中：应收账款	45,610.44			2,530.63	43,079.81
其他应收款	3,000.00	2,000.00			5,000.00

2013 年 12 月 31 日各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细。

单位：元

项　　目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	41,333.51	14,254.43	6,977.50		48,610.44
其中：应收账款	31,356.01	14,254.43			45,610.44
其他应收款	9,977.50		6,977.50		3,000.00

2012 年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细。

单位：元

项　　目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	12424.50	28909.01			41,333.51
其中：应收账款	8,454.00	22,902.01			31,356.01
其他应收款	3,970.50	6007.00			9,977.50

八、公司最近两年一期主要负债情况

（一）短期借款

报告期内共有 5 笔短期借款，金额总计 350 万元，具体情况如下表：

序号	贷款人	贷款金额（万元）	贷款期限	贷款用途
1	宁夏银行民生支行	100	2013 年 11 月 7 日至 2014 年 11 月 6 日	购买数据储存、服务器
2	石嘴山银行金凤区支行	50	2014 年 2 月 17 日至 2015 年 2 月 16 日	购买服务器

3	宁夏银行民生支行	100	2014 年 5 月 7 日至 2015 年 5 月 5 日	购买服务器
4	宁夏银行开发区支行	50	2014 年 9 月 24 日至 2014 年 12 月 23 日	购进电子设备
5	宁夏银行开发区支行	50	2014 年 10 月 21 日至 2014 年 12 月 20 日	购进电子设备

注：截止本说明书签署之日，公司与石嘴山银行金凤区支行及开发区支行的借款已经到期，公司已经偿还上述三笔借款。

育星达公司于 2015 年 2 月 9 日、10 日与宁夏银行开发区支行签订 2 笔短期借款协议，金额均为 50 万元，借款期限均为 2 个月。

（二） 应付账款

1、应付账款账龄分析明细表：

单位：元

账龄	2014 年 11 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金 额	比例（%）	金 额	比例（%）	金 额	比例（%）
1 年以内			20,000.00	18.10	1,270,200.00	100.00
1 至 2 年			90,500.00	81.90		
2 至 3 年	78,000.00	100.00				
合 计	**78,000.00**	**100.00**	**110,500.00**	**100.00**	**1,270,200.00**	**100.00**

2、截至 2014 年 11 月 30 日，期末余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、截至 2014 年 11 月 30 日，期末余额中无应付关联方款项。

4、截至 2014 年 11 月 30 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	款项性质
上海锐道信息技术有限公司	78,000.00	2-3 年	货款
合计	**78,000.00**		

5、截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	款项性质
上海锐道信息技术有限公司	78,000.00	1-2 年	货款
银川瑞通方胜信息技术有限公司	32,500.00	1 年以内：20,000.00 1-2 年：12,500.00	项目服务费
合计	**110,500.00**	**1-2 年**	

6、截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金　额	账 龄	款项性质
宁夏锐力天达科技有限公司	614,900.00	1 年以内	货款
宁夏锐力天达商贸有限公司	268,000.00	1 年以内	货款
银川市兴庆区新世纪天星科技部	235,500.00	1 年以内	购进研发设备
上海锐道信息技术有限公司	78,000.00	1 年以内	货款
银川瑞通方胜信息技术有限公司	20,000.00	1 年以内	项目服务费
合 计	**1,216,400.00**		

（三） 其他应付款

1、其他应付款账龄分析明细表

单位：元

账　龄	2014 年 11 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金　额	比例（%）	金　额	比例（%）	金　额	比例（%）
1 年以内					120,000.00	

1 至 2 年			50,000.00	100.00		
2 至 3 年	50,000.00	100.00				100.00
合 计	**50,000.00**	**100.00**	**50,000.00**	**100.00**	**120,000.00**	**100.00**

2、截至 2014 年 11 月 30 日，其他应付款期末余额中无其它应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、截至 2014 年 11 月 30 日其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	款项内容
北京国融兴华资产评估有限责任公司	50,000.00	2-3年	评估费
合计	**50,000.00**		

截至 2014 年 11 月 30 日，本公司其他应付款项欠款金额主要债权人合计 50,000.00 元，占其他应付款项总额比例 100.00%，欠款年限为 2-3 年。

4、截至 2013 年 12 月 31 日其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	款项内容
北京国融兴华资产评估有限责任公司	50,000.00	1-2年	评估费
合计	**50,000.00**		

5、截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	款项内容
北京国融兴华资产评估有限责任公司	50，000.00	1年以内	评估费
中兴财光华会计师事务所有限责任公司	70，000.00	1年以内	审计费
合计	**120，000.00**		

（四） 应交税费

单位：元

税项	2014.11.30	2013.12.31	2012.12.31

增值税	-6,639.87	60,820.39	-61,749.12
营业税		2,639.78	9,418.78
城市维护建设税	138.29	4,827.40	2,738.35
个人所得税		1,421.61	
企业所得税	105,963.00	188,675.07	38,643.67
教育费附加	59.37	2,162.79	1,267.48
地方教育费附加			771.57
水利建设金			122.84
合计	**99,520.79**	**260,547.04**	**-8,786.43**

（五）应付职工薪酬

1、2014 年 11 月 30 日应付职工薪酬明细表

单位：元

项　目	2013. 12. 31	本期增加	本期支付	2014. 11. 30
工资、奖金、津贴和补贴		1,123,225.73	1,014,334.73	108,891.00
职工福利费		22,725.00	22,725.00	
社会保险费	48,210.51	130,690.58	78,576.66	100,324.43
住房公积金				
工会经费和职工教育经费	1,756.00	22,326.85	21,905.03	2177.822
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
其他				
其中：以现金结算的股份支				
合计	**49,966.51**	**1,298,968.16**	**1,137,541.42**	**211,393.25**

2、2013 年 12 月 31 日应付职工薪酬明细表

单位：元

项　目	2012. 12. 31	本期增加	本期支付	2013. 12. 31
工资、奖金、津贴和补贴		804,420.21	804,420.21	
职工福利费		62,660.00	62,660.00	
社会保险费	7,975.00	79,545.82	39,310.31	48,210.51
住房公积金				
工会经费和职工教育经费	4,240.86	15,160.84	17,645.70	1,756.00
非货币性福利				

因解除劳动关系给予的补偿				
其他				
其中：以现金结算的股份支				
合计	**12,215.86**	**961,786.87**	**924,036.22**	**49,966.51**

3、2012 年 12 月 31 日应付职工薪酬明细表

单位：元

项　目	2011. 12. 31	本期增加	本期支付	2012. 12. 31
工资、奖金、津贴和补贴	38,055.40	566,314.04	604,369.44	
职工福利费		101,044.20	101,044.20	
社会保险费	5,558.77	76,704.36	74,288.13	7,975.00
住房公积金				
工会经费和职工教育经费	6,868.65	15,211.36	17,839.15	4,240.86
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
其他				
其中：以现金结算的股份支				
合计	**50,482.82**	**759,273.96**	**797,540.92**	**12,215.86**

期末应付职工薪酬系当月计提下月发放的员工工资，属于无拖欠性质的金额。

（六）递延收益明细表

单位：元

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少	2014. 11. 30
银川经济技术开发区装备制造业信息化应用服务平台建设项目	900,000.00	860,000.00	1,158,838.56	601,161.44
基于电子标签应用的特色轻纺制品供应链跟踪及物流公共服务平台建设项目	420,000.00		420,000.00	
银川市装备制造业信息化应用公共服务平台建设项目	100,000.00		100,000.00	
宁夏信息技术服务（银川）技术创新中心科技基础条件建设		300,000.00	62,695.62	237,304.38

智能互动远程家庭及监护系统研制应用项目		800,000.00	212,828.61	587,171.39
行业应用电子书包产品检测生产线项目		950,000.00	466,257.01	483,742.99
合计	**1,420,000.00**	**2,910,000.00**	**2,420,619.80**	**1,909,380.20**

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
银川经济技术开发区装备制造业信息化应用服务平台建设项目		1,000,000.00	100,000.00	900,000.00
基于电子标签应用的特色轻纺制品供应链跟踪及物流公共服务平台建设项目		420,000.00		420,000.00
银川市装备制造业信息化应用公共服务平台建设项目		100,000.00		100,000.00
基于 Web 的外语互动教学电信增值服务平台	50,000.00		50,000.00	
基于 Web 的羊绒敏捷生产 ERP 应用系统平台	10,000.00		10,000.00	
面向宁夏羊绒企业基于互联网应用的敏捷生产企业应用系统公共服务平台	120,000.00		120,000.00	
羊绒产业物联网应用服务平台	30,000.00		30,000.00	
羊绒纺织产业综合信息化应用公共服务平台建设项目	960,000.00		960,000.00	
羊绒制品质量追溯标识管理公共服务平台	180,000.00		180,000.00	
区域行业应用与公共服务支撑平台大学生创业基地建设项目	360,000.00		360,000.00	
基于 SOA 的区域行业应用与服务公共支撑平台产业化建设项目	300,000.00		300,000.00	

合计	**2,010,000.00**	**1,520,000.00**	**2,110,000.00**	**1,420,000.00**

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
基于 Web 的外语互动教学电信增值服务平台	715,000.00	50,000.00	715,000.00	50,000.00
基于 Web 的羊绒敏捷生产 ERP 应用系统平台	130,000.00	10,000.00	130,000.00	10,000.00
面向宁夏羊绒企业基于互联网应用的敏捷生产企业应用系统公共服务平台	68,000.00	120,000.00	68,000.00	120,000.00
羊绒产业物联网应用服务平台	380,000.00	30,000.00	380,000.00	30,000.00
羊绒纺织产业综合信息化应用公共服务平台建设项目		1,200,000.00	240,000.00	960,000.00
羊绒制品质量追溯标识管理公共服务平台		300,000.00	120,000.00	180,000.00
区域行业应用与公共服务支撑平台大学生创业基地建设		600,000.00	240,000.00	360,000.00
基于 SOA 的区域行业应用与服务公共支撑平台产业化建设项目		500,000.00	200,000.00	300,000.00
合计	**1,293,000.00**	**2,810,000.00**	**2,093,000.00**	**2,010,000.00**

说明：公司将资本化的政府补助记录递延收益，在报告期公司资本化的政府补助相对公司规模而言较大，是由于公司地处宁夏自治区，政府扶持力度较大和公司承担了部分政府课题导致的。

2012 年公司项目资金情况：

（1）基于 Web 的外语互动教学电信增值服务平台、基于 Web 的羊绒敏捷生产 ERP 应用系统平台、面向宁夏羊绒企业基于互联网应用的敏捷生产企业应用系统公共服务平台、羊绒产业物联网应用服务平台，是根据银川经济技术开发区管理委员会（银开管发[2012]24 号）文件，关于动漫产业的扶持资金；

（2）羊绒纺织产业综合信息化应用公共服务平台建设项目资金，是根据宁夏回族自治区发展和发改委员会、宁夏回族自治区经济和信息化委员会（宁发改高技[2012]338

号）文件，关于电子信息产业振兴和技术改造项目的补助资金及宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区科学技术厅（宁财（企）指标[2012]1017 号文件，关于 2012 年自治区创新发展的专项资金；

（3）羊绒制品质量追溯标识管理公共服务平台项目资金，是根据银川市工业和信息化局银川市财政局（银工信发[2012]192 号）文件，关于银川市 2012 年“五优一新”产业集群发展的专项资金；

（4）区域行业应用与公共服务支撑平台大学生创业基地建设项目资金，是根据宁夏回族自治区经济和信息化委员会、宁夏回族自治区财政厅（宁经信中小发[2012]587 号）文件，关于 2012 年国家中小企业发展专项资金；

（5） 基于 SOA 的区域行业应用与服务公共支撑平台产业化建设项目资金，是根据银川市发展和改革委员会（银发改发[2012]581 号）文件，关于 2012 年银川市服务业（生产性服务业）发展的专项资金；

2013 年公司项目资金情况：

（1）银川经济技术开发区装备制造业信息化应用服务平台建设项目是根据宁西回族自治区发展和改革委员会（宁发改产业 [2013]385 号）文件，关于企 2013 年中央预算内投资国家服务业发展引导资金；

（2）基于电子标签应用的特色轻纺制品供应链跟踪及物流公共服务平台建设项目，是根据宁夏回族自治区财政厅（宁财（企）指标[2013]730 号）文件，关于拨付 2013 年科技型中小企业技术创新基金（第二批）项目补助资金；

（3） 银川市装备制造业信息化应用公共服务平台建设项目，是根据宁夏回族自治区经济和信息化委员会、宁夏回族自治区财政厅（宁经信规划发[2013]488 号）文件，关于 2013 年自治区软件产业发展的专项资金；

2014 年 1-11 月项目资金情况：

（1）银川经济技术开发区装备制造业信息化应用服务平台建设项目资金，是根据宁夏回族自治区发改委（宁发改产业[2014]419 号）文件及（银开管发[2014]45 号）文件拨付的专项资金。

（2）宁夏信息技术服务（银川）技术创新中心科技基础条件建设项目资金，是根据宁夏回族自治区财政厅（宁科计字[2014]13 号）文件及银川经济技术开发区管理委员会（银开管发[2014]45 号）文件拨付的专项资金。

（3）智能互动远程家庭及监护系统研制应用项目资金，是根据宁夏回族自治区财政厅（宁财（企）指标[2014]294 号）文件拨付的专项资金。

（4）行业应用电子书包产品检测生产线项目资金，是根据宁夏回族自治区财政厅（宁经信技改发[2014]317 号）文件拨付的专项资金。

九、报告期内各期末股东权益情况

单位：元

项　目	2014 年 11 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本（实收资本）	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	61,081.29		-
盈余公积			
未分配利润	90,472.94	-281,109.69	-713,635.07
归属于母公司所有者权益合计	5,151,554.23	4,718,890.31	4,286,364.93
少数股东权益			
所有者权益合计	5,151,554.23	4,718,890.31	4,286,364.93

1、公司股本（实收资本）及股东具体变更情况，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五 、公司设立以来股本的形成及其变化情况。”

2、资本公积的形成：期末资本公积余额 61,081.29 元，系本公司整体变更为股份有限公司时，净资产超过股本形成的股本溢价。

十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易

（一） 公司关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，截至 2014 年 11 月 30 日，公司关联方及关联方关系如下：

1、公司控股股东

关联方名称	持股比例	与本公司关系
李虎彬	75.20%	实际控制人、董事、

2、公司其他持有 5%以上股份的股东

关联方名称	持股比例	与本公司关系
银川金讯通投资有限公司	20.00%	股东、董事

3、公司董事、监事、高级管理人员

关联方	关联关系
李虎彬	董事长、控股股东、实际控制人、总经理
王雪琴	董事、董事会秘书、财务负责人
汪亚君	董事
宗燕凌	董事
何秀峰	董事
费文山	监事、股东
马一	监事会主席
陈宇琳	监事

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况，请参见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”相关内容。

4、其他关联方

关联方	关联关系
银川英课德外国语学校	受同一控股股东控制

（二） 关联交易

1、经常性关联交易

报告期内公司无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联采购：

关联方名称	2014年1-11月		2013年度		2012年度	
	金额（万元）	占年度（同期）同类交易百分比（%）	金额（万元）	占年度（同期）同类交易百分比（%）	金额（万元）	占年度（同期）同类交易百分比（%）
银川英课德外国语学校					5.50	4.71
合 计					**5.50**	**4.71**

说明：2012 年受同一控股股东控制的关联方银川英课德外国语学校提供服务，价格公允。公司关联采购未对公司独立性造成影响。

（2）关联销售

关联方名称	2014 年 1-11 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（万元）	占年度（同期）同类交易百分比（%）	金额(万元)	占年度（同期）同类交易百分比（%）	金额（万元）	占年度（同期）同类交易百分比(%)
银川英课德外国语学校					3.20	1.65
合计					**3.20**	**1.65**

说明：2012 年向受同一控股股东控制的关联方银川英课德外国语学校提供软件许可使用服务。许可使用的软件为《英语多媒体交互培训系统 V1.0》，价格为 365 元每人每年，总金额按使用人数计算，与公司许可无关联第三方使用价格一致，本关联交易价格公允。公司关联销售未对公司独立性造成影响。

（3） 关联租

2012 年向关联方股东李虎彬租赁汽车，租赁费 10,800.00 元，2013 年、2014 年为无偿租赁。

（三）关联方往来

1、应收关联方款项

截至 2014 年 11 月 30 日，无应收关联方款项。

截至 2013 年 12 月 31 日，对关联方应收款项占公司应收款项的比例：

单位：元

项　　目	关联方名称	金　额	占应收款项总额比例
应收账款	银川英课德外国语学校	378,667.79	20.65%
其他应收款	王雪琴	1,034,722.32	41.11%
其他应收款	银川英课德外国语学校	75,000.00	2.98%

截至 2012 年 12 月 31 日，对关联方应收款项占公司应收款项的比例：

单位：元

项　　目	关联方名称	金　额	占应收款项总额比例

应收账款	银川英课德外国语学校	378,667.79	27.19%
其他应收款	王雪琴	1,291,023.57	24.59%
其他其他应收款	李虎彬	410,415.14	7.82%
其他应收款	银川英课德外国语学校	75,000.00	1.42%

2、应付关联方款项

报告期内公司无应付关联方款项。

（四）关联担保

A、2014 年

关联方名称	借款期间	金额
李虎彬	2014 年 1 月 17 日-2014 年 3 月 16 日	500,000.00
	2014 年 2 月 17 日-2015 年 2 月 16 日	500,000.00
	2014 年 4 月 17 日-2015 年 6 月 16 日	500,000.00
	2014 年 5 月 7 日-2015 年 5 月 5 日	1,000,000.00
	2014 年 6 月 18 日-2014 年 9 月 17 日	500,000.00
	2014 年 9 月 24 日-2014 年 12 月 23 日	500,000.00
	2014 年 10 月 21 日-2014 年 12 月 20 日	500,000.00
	2014 年 11 月 7 日-2015 年 11 月 6 日	1,000,000.00
合计		**5,000,000.00**

B、2013 年

关联方名称	担保期间	金额
李虎彬	2013 年 9 月 13 日-2013 年 9 月 28 日	500,000.00
	2013 年 9 月 26 日-2014 年 9 月 25 日	1,000,000.00
	2013 年 7 月 11 日-2013 年 9 月 10 日	500,000.00
	2013 年 2 月 7 日-2014 年 1 月 30 日	1,300,000.00
合　计		**3,300,000.00**

C、2012 年

关联方名称	担保期间	金额

李虎彬	2012 年 12 月 7 日-2013 年 12 月 6 日	500,000.00
	2012 年 9 月 15 日-2013 年 9 月 14 日	500,000.00
	2012 年 8 月 30 日-2013 年 8 月 29 日	800,000.00
	2012 年 1 月 19 日-2013 年 1 月 18 日	1,300,000.00
合 计		**3,100,000.00**

（五）关联交易决策执行程序

股份公司成立前，公司没有制定关联方交易方面的制度。股份公司成立之后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易关联办法》，严格规范关联交易行为。其中关于关联交易决策权限具体如下：

（1） 公司的关联交易由公司董事会审议。

（2）股东大会审议批准交易金额超过 50 万元或超过公司最近一期经审计净资产绝对值 10%的关联交易；董事会审议批准交易金额不超过 50 万元或不超过公司最近一期经审计净资产绝对值 10%的关联交易。

（3）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

（六）实际控制人关于减少关联交易的承诺

为规范与公司之间的关联交易，公司股东及公司控股股东、实际控制人李虎彬先生出具了《规范关联交易的承诺函》，承诺、保证如下：

（1） 本人将诚信和善意地履行作为公司的董事/监事/高级管理人员的义务，尽量避免和减少与公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程等的有关规定履行批准程序；

（2）关联交易价格依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定或以评估价格为基准进行确定，保证关联交易价格具有公允性；

（3）保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；

（4）保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润，不利用关联交易损害公司及非关联方的利益。

十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在其他重大的期后事项、或有事项及其他重大事项。

十二、最近两年一期的资产评估情况

2014 年 8 月 20 日，银川育星达科技有限公司股东会会议决议，有限公司整体变更为股份公司。聘请北京国融兴华资产评估有限责任公司对公司拟进行股份制改造设立股份有限公司所涉及的股东全部权益价值在评估基准日 2013 年 5 月 31 日所表现的市场公允价值进行评估。此次评估采用资产基础法，出具“国融兴华评报字（2014）第 010178 号”《银川育星达科技有限公司拟股份制改造项目资产评估报告书》，评估结论如下：

金额单位：元

项　目	账面值	评估值	评估增值	增值率
资　产	8,895,784.60	9,498,155.19	602,370.59	6.77%
负　债	3,834,703.31	3,834,703.31	-	-
净资产	5,061,081.29	5,663,451.88	602,370.59	11.90%

十三、股利政策和最近两年一期分配情况

（一） 公司章程第一百五十条至一百五十三条对公司利润分配进行了规定

第一百五十条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与利润分配。

第一百五十一条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

第一百五十二条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十三条 公司利润分配政策为公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，按股东在公司注册资本中所占的比例进行分配。

（二）最近两年一期股利分配情况

公司最近两年一期未进行过利润分配。

十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内公司无控股子公司亦无纳入合并报表的其他企业。

十五、风险因素

公司特别提醒投资者注意下列风险因素：

（一）控股股东不当控制风险

公司第一大股东李虎彬持有 376 万股公司股份，占总股本的 75.20%，在公司担任董事长、总经理职务，同时为公司的法定代表人；李虎彬与妻子王雪琴间接持有公司16.00%的股份，两人合计持有公司共 91.20%的股份，王雪琴为公司的董事会秘书、财务负责人、董事；两人为公司的共同实际控制人、控股股东。若本公司控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司的经营和未来其他股东带来风险。

应对措施：公司已建立完善的制度体系、管理规范，同时公司将引入风险投资者和个人投资者以改善公司的股权结构，为公司长远发展奠定良好的基础条件。

（二） 非经常性损益的风险

报告期内 2012 年、2013 年、2014 年 1-11 月获得政府补助等非经常性损益总额分别为 210.26 万元、254.74 万元、242.06 万元。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-11 月份的净利润分别为 4.52 万元、43.25 万元、43.27 万元，扣除政府补助等非经常性损益后分别为-153.17 万元、-147.77 万元、-138.28 万元，非经常性损益对公司报告期内的净

利润产生较大影响。如果未来不能持续获得政府补助，则将对公司的经营业绩产生一定的影响。

应对措施：公司积极建造IDC数据中心，与联通、移动签订代理销售电子书包的协议，积极拓展业务收入收入规模，减少政府补助占公司收入的比重。公司将随着市场的不断发展继续做大，积极发展公司的优势，全面持续的把电子教育工作做好，创造更多的利润。

（三） 公司规模较小、抗风险能力相对较弱风险

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-11 月营业收入分别为 193.93 万元、186.92 万元和 163.54 万元，营业利润分别为-202.82 万元、-194.93 万元、-184.37 万元，净利润分别为 4.52 万元、43.25 万元、43.27 万元，资产总额分别为 1078.99 万元、890.99 万元和 1099.98 万元。报告期内公司整体规模较小，整体抗风险能力较弱。一旦市场需求发生较大变化，则可能面临资金不足的风险。

应对措施：公司将积极完善公司的产品线，开拓新的市场销售领域，深挖行业客户的潜力，扩大主营业务收入；同时，公司已于国内多家行业龙头企业进行合作，扩大产品的销售范围，使公司快速成长与发展。另外，公司将积极筹备运营资金，与多家银行机构和投资者达成合作意向，使公司具备良好的现金储备。

（四）营业收入区域性集中的风险

报告期内，公司营业收入的区域集中度较高，全部来源于宁夏回族自治区。营业区域的高度集中在一定程度上影响了公司市场占有率和营业收入的进一步提升。此外，一旦该区域的市场竞争程度加剧，公司经营业绩将受到重大影响。

应对措施：公司将积极开拓宁夏及周边市场的销售范围，公司通过与国内多家行业龙头企业合作，促使公司的销售范围得以扩大。同时，公司通过与行业合作伙伴合作，提高了公司的市场知名度，为公司今后走出宁夏奠定了良好的基础条件。

（五） 企业管理风险：

公司未来 3~5 年的发展速度较快，公司从创业期过度到发展期的过程中，需要建立一套完善而有效的管理制度体系，并且要执行到位，这需要一个磨合的过程，因此，可能引发企业管理的风险。

风险控制与防范措施：根据建立现代企业制度的要求，按照《公司法》及国家的相关法律法规及政策，结合公司的行业特点，实行责、权、利明确，组织机构合理，人性化的，高效简约的管理体系。

公司明确了各项发展战略，颁布实施了《公司基本制度规范》，使公司的每一位员工，每一项工作都纳入到规章制度中，公司的每一项经济活动都做到了有法可依。

公司还建立了监督处理机制，使公司的每一项管理措施、每一个经营目标都有人抓落实，结果都有处理。做到了现代企业制度所要求的闭环管理，即建立制度的同时，有人员、有机制做好监督处理工作，将公司各项工作落到实处。

结合公司目前的发展阶段，重点抓好公司各项工作的实效性，并通过可行有效的激励机制，积极调动全体员工的工作热情及事业心，争取建立公司的共同愿景，为公司的发展不断创造良好的内部环境。

公司在战略管理、财务管理、法律事务方面，积极与外脑合作，积极采纳合理化建议，为企业的良性发展奠定了基础。

（六）业务创新风险

公司所处的软件和信息技术服务行业领域，具有资金密集、人才密集、产业密集等特点，在移动互联的时代理念创新、商业模式创新和技术更新将是日新月异，如何研发新的、更适合客户体验的应用产品将成为行业发展的关键（具有可持续创新能力），为此，公司将建设私有云的数据中心（IDC）和研发自有的电子书包、移动 APP 应用软件等产品，以适应行业客户的需求。无论是私有云数据中心（IDC）的建设和运营、还是电子书包等产品的研发和销售、以及 APP 应用软件的持续创新，都需要资本的投入、市场的支撑以及人才的聚集。因此公司业务存在可持续创新的风险。

应对措施：公司为防范和缩小技术创新风险，提出并实施了一些措施：1、树立风险意识，加强风险管理。在技术研发过程中，通过风险识别、风险估测、风险评价和风险控制，采取有效措施加强技术创新的风险管理；2、重视技术创新过程中的各种不确定因素。在研发到生产过程中的各类不确定因素和风险，通过规范化流程来识别和控制。3、加强市场研究和信息沟通。对确定的研究方向成立专门部门进行细致研究，对用户需求有更细致深入的理解，使得技术研发始终瞄准这些需求。坚持市场研究始终是技术研发的指导方向。同时加强信息沟通，加强企业内部协调配合，同行业技术协作，和高等院校科研院所进行技术交流和协作，和用户建立密切联系，使得信息反馈渠道通畅，使得信息在产品研发中发挥重要作用。4、持续加强技术力量的建设。建立高素质研发团队，为技术创新打下坚实的基础。

（七） 人力资源风险：

公司属于科技型中小企业的性质决定了公司的生存之本在于人才，而软件和信息技术服务行业的特点是人才流动频繁、跳槽率高、职业道德操守不规范，如何留住人才是此行业都要面临解决的难题。因此，人力资源将存在一定的风险。

风险控制与防范措施：首先，公司将结合公司的整体发展战略，提出人力资源发展规划，在内外两方面为公司的发展提供足够的人力资源保障;其次，积极建立人力资源成本核算制度，使公司在人才引进与人才内部合理流动方面做出科学的决策。第三，建立适应科技型人才的薪酬计划，真正体现按劳、按果进行分配的原则。同时，施行期权、期股等长效激励机制，留住公司核心人员。最后，采用合理的人才流动制度。实行岗位定期考核流动机制，确保关键岗位人员的先进性。同时，积极对外引进人才，不断充实新鲜血液。

(八) 持续经营能力风险

公司于 2004 年 1 月 8 日成立，于 2014 年 9 月 30 日新设成立股份公司。报告期内公司业务明确，具备持续经营记录，公司不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的影响持续经营能力的相关事项，并由具有证券期货相关业务资格的会计师事务所出具标准无保留意见的审计报告。但公司资产规模小、收入较低，盈利能力较弱，扣除非经常性损益之后的净利润为负，尽管公司正在积极建立 IDC 数据中心，努力向高科技企业转型，积极加大营销力度和业务拓展力度，并积极与移动、联通、电信等公司洽谈，与其签订电子书包代售协议，拓展电子书包销售渠道；同时公司已搭建银川教育公共服务平台向宁夏及周边地区的客户提供教育教学服务，从而提升盈利能力，但未来业务是否能持续获取客户资源，仍是公司应被关注的风险。

第五节　有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

我们确认，公司股份进入全国中小企业股份转让系统转让备案文件不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事：

全体监事：

全体高级管理人员：

银川育星达科技股份有限公司

2015 年 3 月 5 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：

曾小普

项目负责人：

曹攀

项目组成员：

许小兵　　曹攀　　宋渝彬

国盛证券有限责任公司

2015年3月11日

律师声明

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

律师事务所负责人：（签字）

王　冰：

经办律师：（签字）：

韩　盈：

高　翠：

北京市君泽君律师事务所

2015 年 3 月 12 日

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具银川育星达科技股份有限公司的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用银川育星达科技股份有限公司的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：（签字）

经办注册会计师：（签字）

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年3月11日

评估机构声明

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

资产评估机构负责人：（签字）

签字注册资产评估师：（签字）

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2015年3月11日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

（本页无正文）