

河南良华科教设备股份有限公司



主办券商



二零一六年五月

声明

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

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

全国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

公司提醒投资者需特别关注以下列示的重大事项及风险因素，并提醒投资者认真阅读本公开转让说明书正文内容，以准确理解全部事项：

（一）市场竞争风险

近年来，在国家政策规划推动下，我国教育信息化呈现快速发展态势。随着行业规模扩大，具有较强综合服务能力及品牌影响力的教育信息化综合解决方案提供商在基础教育领域的公开招标竞争过程中优势日益明显，服务能力弱、对教育服务需求了解少、业务能力单一的公司将逐步退出或被迫转型，行业集中度将进一步提高。公司处于产业链的中端，服务相对单一，公司业务主要集中在中西部相对落后的地区，目前缺乏足够的竞争。若未来一些资本实力雄厚、技术先进、综合服务能力较强的公司进入中西部地区市场，公司将在市场竞争中处于弱势，目前的市场份额将可能被挤占。

（二）技术升级风险

现代科技日新月异，教育信息化技术正处于快速发展阶段，公司需要根据客户需求不断更新产品以实现技术升级。目前公司主要采用研发外包的研发模式，自主研发投入较少，自主研发能力较弱，核心研发人员能力有限，且公司地处内陆县区，引进高端技术人才受到诸多限制。如果公司研发产品更新不及时，不能及时满足市场的需求，或者技术水平被竞争对手超越从而丧失部分市场份额，公司的未来发展将会受到重大影响。

（三）实际控制人控制不当的风险

公司控股股东、实际控制人郭良华先生，持有 39,364,000 股，占公司总股本的 98.41%。报告期内郭良华先生为公司控股股东及实际控制人，其地位未发生变化。

虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度，并且郭良华先生出具了避免同业竞争、规范关联交易的承诺，但如果相关内控制度不能得到严格执行，公司存在实际控制人利用其控制地位损害其他中小股东利益的风险。

（四）治理风险

公司是一家民营企业，现阶段公司规模比较小，管理架构相对简单。在由民营企业向社会公众公司过渡的过程中，其管理模式、内部控制体系等方面还需不断完善，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验。同时，由于股份公司和有限公司在公司治理上存在不同，新制度对公司管理提出了更高的要求。公司治理模式的改进和有效运行是一个渐进的过程，公司对相关制度的执行尚需理解、熟悉。

（五）会计核算及财务管理能力薄弱的风险

有限公司阶段，公司财务基础较为薄弱，专业财务人员较少，公司治理和内部控制的各项措施执行不到位，会计核算和账务处理不符合现代企业会计准则要求。股份公司阶段，公司聘请了经验丰富的财务人员，增加了专业财务人员的配置，建立健全了公司内控及财务管理制度，严格按照企业会计准则的要求编制财务报表。但股份公司成立的时间尚短，财务人员仅有三人，各项制度的执行还需要一定时间的检验和完善，短期内公司仍然面临财务基础较为薄弱的风险。

（六）外协生产模式管理风险

公司主营业务为多媒体教学设备、监控设备、电脑硬件及软件的研发、生产、销售、服务。公司生产的多媒体交互设备为公司的主要产品，公司自 2013 年起不再对此类产品进行自主加工生产，全部委托外协加工工厂生产。虽然公司委派技术人员长期驻扎外协加工工厂，并制定了一系列规章制度如《生产计划管理规范》、《生产过程控制程序》、《产品监视和测量控制程序》等来监察和控制产品生产质量，但鉴于驻厂人员有限，生产人员非公司直属管理，会存在因监察不当而导致产品生产过程中出现产品质量问题的风险。

（七）宏观行业政策变动的风险

公司主导产品教学设备、多媒体设备及软件应用于教育教学领域，市场需求主要受社会经济发展水平、国家教育政策、各地政府教学设施投入等因素影响。国家的产业政策一直在向教育行业倾斜，近年来国家也一直加大对教育行业的扶

持力度。未来随着信息化水平的不断提高，对教育质量的要求也相应提高，教育信息化的概念越来越受到重视。宏观经济政策对教育及教育信息化的发展产生至关重要的作用。但如果该宏观鼓励政策发生变化，各地教育主管部门对教育信息化的扶持力度可能会相应减弱，从而给公司开拓市场及维持现有客户群体带来不利影响。

目录

声明.....	I
重大事项提示.....	II
目录.....	i
释义.....	1
第一节 基本情况.....	3
一、公司简要信息.....	3
二、股票挂牌及限售情况.....	4
三、股东及股权结构.....	6
四、公司股本形成及变化.....	8
五、公司重大资产重组情况.....	15
六、分公司情况.....	15
七、公司董事、监事、高级管理人员.....	16
八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	19
九、本次公开转让的有关机构情况.....	20
第二节 公司业务情况.....	23
一、公司所处行业及主要业务.....	23
二、公司组织结构及主要运营流程.....	30
三、主要技术、经营资质、无形资产及固定资产.....	35
四、收入成本构成及主要供应商、客户情况.....	41
五、商业模式.....	52
六、公司所处行业基本情况.....	55
第三节 公司治理.....	71
一、股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况.....	71
二、公司投资者权益保护情况.....	76
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	76
四、公司独立情况.....	77
五、同业竞争情况.....	78
六、资金占用、对外担保、关联交易、重大投资、委托理财及票据融资等重	

要事项的执行情况	80
七、公司重大债权债务	81
八、董事、监事、高级管理人员	82
第四节 公司财务会计信息	85
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表	85
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况、对公司利润的影响	94
三、最近两年一期会计数据和财务指标的有关情况	117
四、最近两年及一期主要资产情况	131
五、最近两年及一期重大债务情况	147
六、最近两年及一期股东权益情况	153
七、关联方、关联方关系及关联交易	154
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	161
九、资产评估情况	161
十、股利分配政策和最近两年分配情况	162
十一、合并财务报表	163
十二、风险因素自我评估	163
第五节 有关声明	166
主办券商声明	167
律师声明	168
会计师事务所声明	169
资产评估机构声明	170
第六节 附件	171

释义

本说明书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

公司、良华	指	河南良华科教设备股份有限公司
有限公司	指	河南良华科教设备有限公司
主办券商	指	开源证券股份有限公司
亚会、会计师	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
河南鑫苑、律师	指	河南鑫苑律师事务所
中铭国际、评估师	指	中铭国际资产评估（北京）有限公司
车之益	指	郑州车之益贸易有限公司
联融典当行	指	河南联融典当有限公司
系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
公开转让说明书、转让说明书、说明书	指	河南良华科教设备股份有限公司股份公开转让说明书
《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》
《公司章程》	指	《河南良华科教设备股份有限公司章程》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让的行为
推荐报告	指	《开源证券股份有限公司关于推荐河南良华科教设备股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统公开转让的推荐报告》
会计准则	指	财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》
报告期	指	2014 年、2015 年和 2016 年 1 月

元、万元	指	人民币元、万元
------	---	---------

专用词语释义

LED	指	发光二极管，由含镓、砷、磷、氮等的化合物制成。
B/S	指	B/S 结构称为浏览器/服务器模式，这种模式统一了客户端，将系统功能实现的核心部分集中到了服务器上，简化了系统的开发、维护和使用。
CCD	指	电荷耦合元件，也叫图像控制器，一种半导体器件，能够把光学影像转化为电信号。
OCR	指	针对印刷体字符，采用光学的方式将纸质文档中的文字转换成黑白点阵的图像文件，并通过识别软件将图像中的文字转换成文本格式，供文字处理软件进一步编辑加工的技术。
微课	指	教师在课堂内外教育教学过程中围绕某个知识点（重点难点疑点）或技能等单一教学任务进行教学的一种教学方式，具有目标明确、针对性强和教学时间短的特点。
泛在学习	指	又名无缝学习、普适学习、无处不在的学习等，顾名思义就是指无时无刻的沟通，无处不在的学习，是一种任何人可以在任何地方、任何时刻获取所需的任何信息的方式。
电教中控台	指	多媒体电教室中央控制器。它被广泛应用于多媒体教室、企事业单位培训室、智能化家庭等。
LPR	指	贷款基础利率，是指金融机构对其最优质客户执行的贷款利率，其他贷款率可根据借款人的信用情况，考虑抵押、期限、利率浮动方式和类型等要素，在贷款基础利率基础上加减点。
PDP	指	指等离子显示板，是一种利用气体放电的显示技术，其工作原理与日光灯很相似。

本说明书中，除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司简要信息

中文名称：河南良华科教设备股份有限公司

统一社会信用代码：91411626562465504T

法定代表人：郭良华

董事会秘书：郭林林

有限公司设立日期：2010 年 9 月 19 日

股份公司设立日期：2016 年 4 月 14 日

注册资本：4,000 万元

注册地址：淮阳县工业园区工业三路西腾飞路南

公司类型：股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)

电话：0394-2883888

传真：0394-2883366

网址：[http:// www.hnlhkj.com](http://www.hnlhkj.com)

邮箱：hnlhkj@qq.com

所属行业：根据《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》的行业目录及分类原则，公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的行业目录，公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”之“C3919 其他计算机制造”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《关于发布挂牌公司行业分类指引及行业分类结果的公告》规定，按管理型公司分类，公司所属行业为制造业（C）计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）其

他电子设备制造（C3990）；按投资型公司分类，公司所处行业为信息技术（17）、技术硬件与设备（1711）电子设备、仪器和元件（171111）。

经营范围：教学设备、教学用品、教学仪器、实验室设备、多媒体设备、体育器材、玩具、监控设备、灯具、厨具、学生课桌椅、床、办公用品、工艺品、LED 显示屏、黑板加工、生产、销售；软件自行研发及销售；办公家具、电子产品、计算机硬件、软件及辅助设备销售。

主营业务：多媒体教学设备、监控设备、电脑硬件及软件的研发、生产、销售及服务。

二、股票挂牌及限售情况

（一）股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、转让方式

股票代码：【】

股票简称：良华科教

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：40,000,000 股

挂牌日期：【】

交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、公司股份的限售安排

《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。”

《业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“定发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让，3年内转让其所持有的公司股份的需经全体发起人一致表决通过。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1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25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1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。”

2、股东对股份自愿锁定的承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司整体变更为股份公司未满一年，因此公司发起人无可以公开转让的股份。

公司的股东就持有的公司的股份承诺如下：

(1) 及时向公司申报所持有的本公司股份的变动情况。

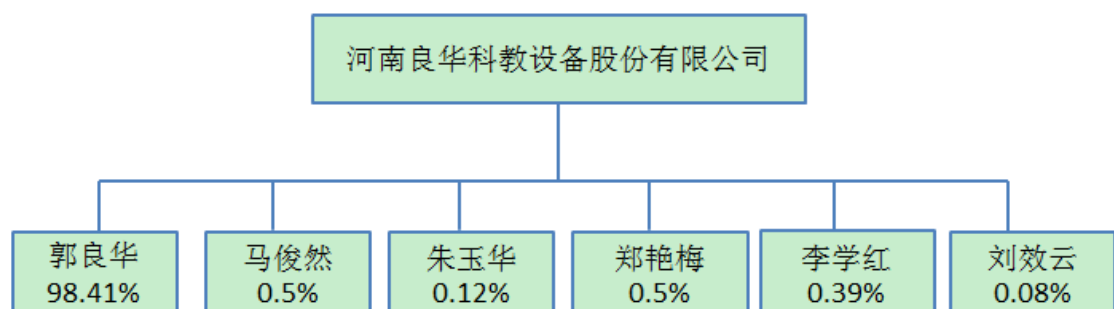
(2) 在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不得超过所持本公司股份总数的百分之二十五。

(3) 从公司离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

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、股东及股权结构

(一) 股权结构图



(二) 股东及实际控制人情况

1、控股股东及实际控制人基本情况

自然人郭良华先生于 2010 年 9 月 19 日设立河南良华科教设备有限公司，持有公司 80%股份，另一股东郑鹏飞代其持有 20%股份，此 20%股份为郑鹏飞为郭良华代持，以满足《公司法》有限责任公司注册有两名以上股东的要求。公司发展初期，公司业务拓展主要由实际控制人郭良华负责，然而大多数项目招投标时要求公司法人及大股东到场，由于公司市场较为分散，郭良华无法亲临所有招投标现场；在公司的后续发展中，因郭良华多次代表公司参与教学设备招投标，投标一般报价已被同行业竞争者熟知，不利于公司中标。2012 年 3 月，为应对上

述情况，郭良华陆续将本人名下 80%股份全部转让给符记港，由郑鹏飞与符记港二人代持其全部股份。2015 年 6 月，郑鹏飞将持有的 20%股份以 1300 万元转让给郭腾辉。2015 年 12 月 30 日，在主办券商辅导下，郭良华解除与符记港及郭腾辉之间的代持关系，二人将公司 98.41%股份转让给郭良华。以上历次股权转让均没有支付对价，郑鹏飞、符记港、郭腾辉均不是公司真实股东，只是为郭良华代持股份。

根据郭良华与郑鹏飞、郭良华与符记港、郭良华与郭腾辉 2015 年 11 月 20 日分别出具的《关于公司股权代持情况的说明》，郑鹏飞在良华有限成立时、增资时持有的以及从符记港处受让的良华有限股份实为代持，郑鹏飞未实际出资，未就股权转让支付对价；符记港从郭良华处受让的良华有限股份以及良华有限增资时其持有的股份实为代持，符记港未就股权转让支付对价，未就增资部分实际出资；郭腾辉从郑鹏飞处受让的良华有限股份实为代持，郭腾辉未就股权转让支付对价；郑鹏飞、符记港、郭腾辉均未实际享有股东权利，均在郭良华的授权下代替其行使股东权利。符记港、郭腾辉、郑鹏飞与郭良华之间的股权代持关系已分别解除。符记港、郭腾辉、郑鹏飞就股权代持事宜出具《承诺函》，确认其所持有的良华有限股份系代郭良华持有，实际持有人郭良华履行了其代持股份的相应出资义务，郑鹏飞不享有任何股东权利，所持有的股份权利均在郭良华授权下行使，现股权代持关系已经解除。其与郭良华之间就代持关系的建立、维系及解除不存在任何争议及潜在纠纷。

因此，认定郭良华为公司实际控制人。随着公司治理的不断完善，公司管理的日趋正规，郭良华现在恢复其股份不会对现在的经营造成影响。

主办券商认为：报告期内，公司实际控制人没有发生变化。

2、控股股东及实际控制人简历

郭良华，男，汉族，1980 年 6 月出生。本科学历。1998 年 7 月至 2009 年 1 月个体经营；2009 年 2 月至 2010 年 8 月任河南世纪之星信息科技有限公司业务经理；2010 年 9 月起任河南良华科教设备有限公司执行董事、总经理；现任公司董事长、总经理。

（三）公司其他主要股东情况

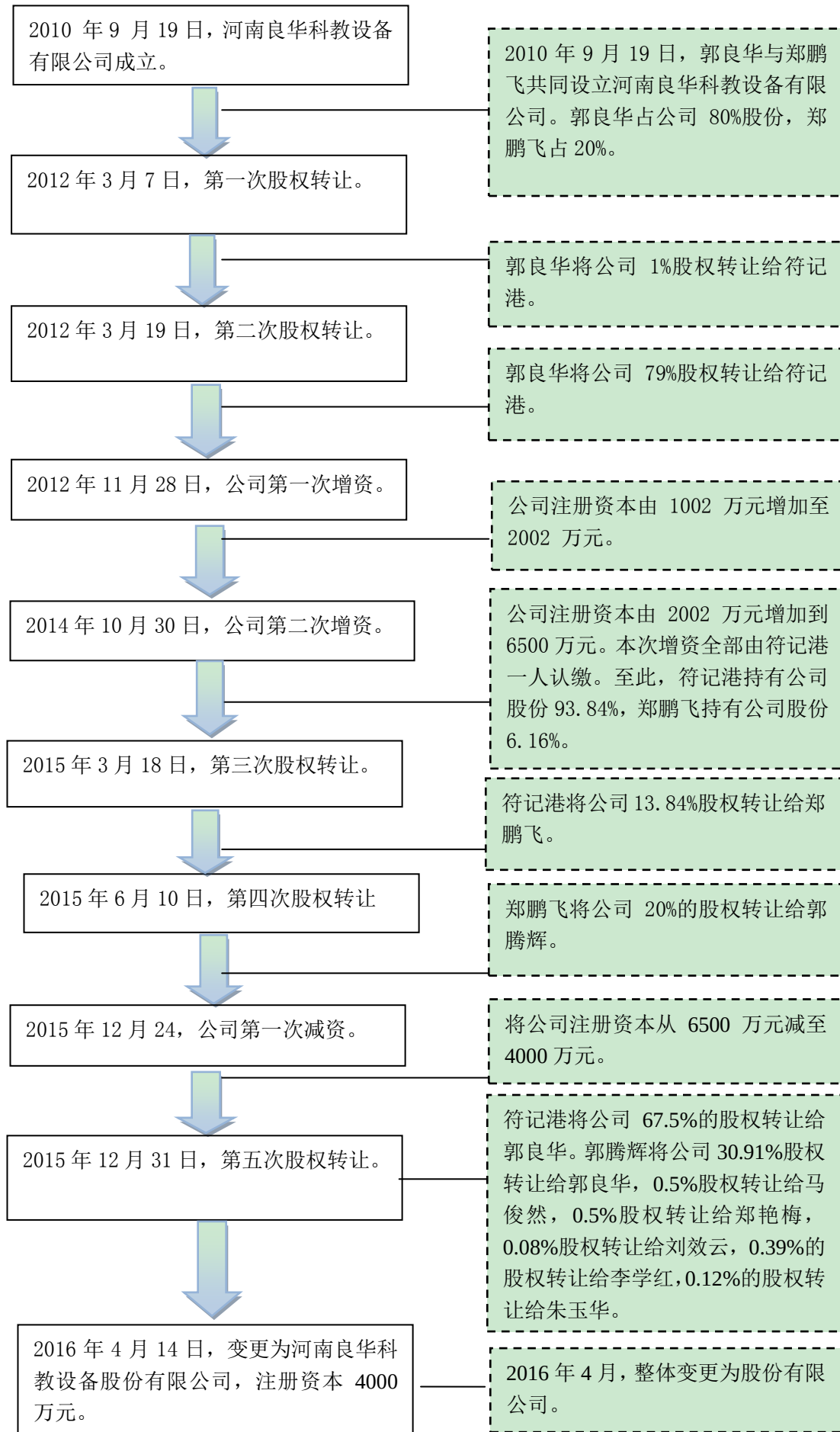
公司股东及其持股情况如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）
1	郭良华	39,364,000	98.41
2	马俊然	200,000	0.50
3	郑艳梅	200,000	0.50
4	李学红	156,000	0.39
5	朱玉华	48,000	0.12
6	刘效云	32,000	0.08
合计		40,000,000	100.00

公司各位股东之间没有关联关系。

控股股东简历：详见见本说明书“第一节基本情况”之“三（二）、股东及股权结构”之“股东及实际控制人情况”

四、公司股本形成及变化



（一）有限公司设立

2010年9月19日，经淮阳县工商行政管理局依法批准，河南良华科教有限公司成立，营业执照注册号为411626000006587，注册资本人民币为1,002万元，经营范围为：实验室设备、教学仪器、多媒体设备、体育器材、玩具、监控设备、灯具、厨具、办公用品、工艺品、LED显示屏生产、销售；计算机硬件、软件及辅助设备销售（法律、法规规定应经审批的，未获批准前不得经营；法律、法规禁止的不得经营）。

2010年9月19日，淮阳县龙都有限责任会计师事务所出具淮龙会验字[2010]第061号《验资报告》，审验截至2010年9月19日，良华公司已收到其股东郭良华、郑鹏飞缴纳首次注册资本出资共计人民币202万元。

良华公司设立时出资情况如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资比例(%)
1	郭良华	货币	801.60	161.60	80.00
2	郑鹏飞	货币	200.40	40.40	20.00
合计			1,002.00	202.00	100.00

（二）有限公司第一次股权转让

2012年2月20日有限公司召开股东会，会议决议同意郭良华将其持有的1%公司股权转让给符记港，法定代表人由郭良华变更为符记港。

2012年3月7日，有限公司完成上述股东工商变更登记。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资比例(%)
1	郑鹏飞	货币	200.40	40.40	20.00
2	符记港	货币	10.04	10.04	1.00
3	郭良华	货币	791.56	151.56	79.00
合计			1,002.00	202.00	100.00

（三）有限公司第二次股权转让

2012年3月15日，有限公司召开股东会，会议决议同意郭良华将名下79%的股权转让给符记港。

2012年3月19日，有限公司完成上述股东工商变更登记。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	郑鹏飞	货币	200.40	40.40	20.00
2	符记港	货币	801.60	161.60	80.00
合计			1,002.00	202.00	100.00

（四）有限公司第一次增资

2012年11月5日，有限公司召开股东会，会议决议：股东符记港补缴640万元，股东郑鹏飞补缴160万元（至此，公司成立时认缴1002万元的注册资本全部补足。由于有限公司成立初期，公司治理尚不完善，股东没有按照当时《公司法》规定，在两年内及时足额缴纳注册资本，逾期两个月才缴足注册资本，存在一定瑕疵。然而，并未因此受到行政处罚，且公司成立时间较早，并未对持续经营产生实质影响。）；同意符记港以货币资金800万元、郑鹏飞以货币资金200万元认缴公司新增注册资本1,000万元。增资后的注册资本变更为2,002万元。

2012年11月27日，河南天亚会计师事务所出具豫天亚所验字（2012）第302号《验资报告》，确认截至2012年11月27日公司收到股东缴纳的注册资本人民币1,800万元，公司累计注册资本为人民币2,002万元。

2012年11月28日，淮阳县工商局于核发了《企业法人营业执照》，有限公司完成上述股权转让的工商登记变更。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	符记港	货币	1,601.60	80.00
2	郑鹏飞	货币	400.40	20.00

合计	2,002.00	100.00
----	----------	--------

（五）有限公司第二次增资

2014年9月9日，有限公司召开股东会，会议决议：同意符记港以货币资金4,498万元对公司增资。公司注册资本变更为人民币6,500万元。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	符记港	货币	6,099.60	93.84
2	郑鹏飞	货币	400.40	6.16
合计			6,500.00	100.00

2015年10月30日，符记港分三次出资，补足增资款。河南天亚会计师事务所出具“豫天亚所验字（2015）第048号”、“豫天亚所验字（2015）第049号”、“豫天亚所验字（2015）第050号”《验资报告书》。确认截至2015年10月30日公司收到股东缴纳的注册资本人民币4,498万元。增资后的注册资本为人民币6,500万元。

（六）有限公司第三次股权转让

2015年3月1日，公司召开股东会，会议决议同意符记港将其持有的13.84%公司股权转让给郑鹏飞。

2015年3月18日，淮阳县工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》，有限公司完成本次股权转让的工商登记变更。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	符记港	货币	5,200.00	80.00
2	郑鹏飞	货币	1,300.00	20.00
合计			6,500.00	100.00

（七）有限公司第四次股权转让

2015年5月28日，公司召开股东会，会议决议同意郑鹏飞将所占公司20%的股权转让给郭腾辉。

2015年6月10日，有限公司完成本次股权转让的工商登记变更。

本次变更后公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	符记港	货币	5,200.00	80.00
2	郭腾辉	货币	1,300.00	20.00
合计			6,500.00	100.00

（八）有限公司第一次减少注册资本

2015年12月22日，公司召开临时股东会，会议决议同意将公司注册资本从6,500万元减至4,000万元。

2015年12月24日，公司依法完成工商登记变更。

本次减资后公司股权结构：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	符记港	货币	2,700.00	67.50
2	郭腾辉	货币	1,300.00	32.50
合计			4,000.00	100.00

（九）有限公司第五次股权转让

2015年12月30日，有限公司召开股东会，会议决议同意股东符记港将其持有公司67.5%的股权转让给郭良华，同意郭腾辉将其持有的良华公司的30.91%股权转让给郭良华，同意郭腾辉将其持有的良华公司0.5%股权转让给马俊然，同意郭腾辉将其持有的良华公司0.5%股权转让给郑艳梅，同意郭腾辉将其持有的良华公司0.08%股权转让给刘效云，同意郭腾辉将其持有的良华公司0.39%的

股权转让给李学红，同意郭腾辉将其持有的良华公司 0.12%的股权转让给朱玉华。公司法定代表人变更为郭良华，选举郭良华为公司执行董事。

2015 年 12 月 31 日，有限公司完成本次股权转让的工商登记变更。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	郭良华	货币	3,936.40	98.41
2	马俊然	货币	20.00	0.50
3	郑艳梅	货币	20.00	0.50
4	李学红	货币	15.60	0.39
5	朱玉华	货币	4.80	0.12
6	刘效云	货币	3.20	0.08
合计			4,000.00	100.00

经核查并与会计师充分沟通，项目组及会计师认为因公司股权公允价值无法确定，且公司净资产额高于注册资本金部分较少，公司最后一次股权转让不涉及税收问题。公司并未因此受到工商、税务等部门的行政处罚，工商、税务等部门已经为公司出具无违法违规证明。

（十）有限公司整体变更暨股份公司设立

2016 年 3 月 1 日，有限公司召开股东会，决议同意将河南良华科教设备有限公司整体变更为股份有限公司。

本次整体变更，由亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了亚会 B 验字（2016）0424 号《验资报告》，报告验证河南良华科教设备有限公司的净资产值 41,275,065.12 元，将其中的 4,000 万元折合为公司等额股份 4,000 万股，余额部分 1,275,065.12 元计入公司的资本公积。

由中铭国际资产评估（北京）有限公司以中铭评报字〔2016〕第 16027 号《资产评估报告书》评估确认，河南良华科教设备有限公司截至 2015 年 12 月 31 日的净资产评估价值为 4,295.22 万元。

2016年4月11日，河南良华科教设备有限公司全体股东共同签署了《发起人协议》，约定将河南良华科教设备有限公司整体变更为股份有限公司。

2016年4月12日，发起人召开第一次股东大会，决议设立河南良华科教设备股份有限公司。

2016年4月14日，周口市工商局核发《营业执照》，统一社会信用代码为91411626562465504T。

本次变更后股权结构如下：

序号	姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	郭良华	39,364,000.00	98.41
2	马俊然	200,000.00	0.50
3	郑艳梅	200,000.00	0.50
4	李学红	156,000.00	0.39
5	朱玉华	48,000.00	0.12
6	刘效云	32,000.00	0.08
合计		40,000,000.00	100.00

五、公司重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组。

六、分公司情况

河南良华科教设备有限公司安阳分公司

注册号：410592050011241

住所：安阳高新区中华路锦江花园2号楼2单元1101室

负责人：郑艳梅

经营范围：教学设备、教学用品、教学仪器、实验室设备、多媒体设备、体育器材、玩具、监控设备、灯具、厨具、学生课桌椅、床、办公用品、工艺

品、LED 显示屏销售、办公家具、电子产品、计算机硬件、软件及辅助设备销售。

成立日期：2015 年 4 月 30 日

营业期限：2015 年 4 月 30 日至 2019 年 9 月 18 日

经核查，分公司的设立已经经企业登记主管部门核准或登记，履行了必要的法律手续，合法、有效，目前根据公司经营策略，已向有关部门提交注销申请。

七、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事基本情况

公司现任董事为郭良华、李学红、朱玉华、刘贺贺、周鹏。

董事均为中国国籍,无境外永久居留权。基本情况如下:

郭良华，简历详见本节之“三、股东及股权结构”之“（二）股东及实际控制人情况”。

李学红，男，汉族，1971 年 6 月出生,本科学历。1989 年 3 月至 1990 年 8 月服役于江苏镇江陆军船艇学校；1990 年 9 月至 1992 年 7 月就读于重庆后勤工程学院油料机械工程系；1992 年 8 月至 2009 年 12 月在某部队服役，先后任排长、教导员职务；2010 年 1 月至 2013 年 8 月任淮阳西城中学政教处主任；2013 年 10 月起任河南良华科教设备有限公司办公室主任。现任公司董事、行政人事部部长。

朱玉华，男，汉族，1987 年 5 月出生,高中学历。2004 年 12 月至 2009 年 11 月在某部队服役，任班长职务；2009 年 12 月至 2010 年 9 月个体经营；2010 年 10 月起任河南良华科教设备有限公司客户经理。现任公司董事、商务部经理。

刘贺贺，男，1991 年 1 月出生,高中学历。2009 年 10 月至 2012 年 3 月任深圳富士康公司工作组组长职务；2012 年 5 月至 2012 年 12 月任燕京啤酒（驻马店）分公司业务经理职务；2013 年 1 月起任河南良华科教设备有限公司客户经

理；现任公司董事。

周鹏，男，1979年12月出生，高中学历。1998年9月至1999年10月任太康县城关镇制钉厂生产工人；1999年11月至2004年5月任河南财鑫集团有限责任公司车间副主任；2004年7月至2010年10月任石家庄华鹏装饰公司车间主任；2010年11月起任河南良华科教有限公司车间主任；现任公司董事。

公司董事的任职期限为2016年4月12日至2019年4月11日。

（二）监事基本情况

公司现任监事为郭玉伟、刘效云、尚洪喜，其中郭玉伟、尚洪喜为职工监事。

监事均为中国国籍，无境外永久居留权。基本情况为：

郭玉伟，男，汉族，1977年8月出生，高中学历。1997年8月至2002年3月个体经营，2002年4月至2010年9月任珠海格力电器股份有限公司温州分公司售后员、售后组长；2010年10月任河南良华科教设备股份有限公司安装售后经理、客户经理；现任公司监事会主席。

刘效云，男，汉族，1969年6月出生，高中学历。1989年8月至2011年10月为北京市石景山区民政局外聘保安；2012年1月任河南良华科教设备有限公司保安队队长；现任公司监事。

尚洪喜，男，汉族，1954年11月出生，本科学历。1981年9月至1986年6月任辽宁省计经委大项目办助理工程师；1986年7月至1998年11月任辽宁石油局生产处工程师；1998年12月至2006年10月任沈阳市皇姑区洪乐园酒店经理；2006年11月至2010年9月任河南世纪之星信息科技有限公司业务经理；2010年10月任河南良华科教设备有限公司业务经理，现任公司监事。

公司监事的任职期限为2016年4月12日至2019年4月11日。

（三）高级管理人员

良华科教现任高级管理人员由总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书构成。其中郭良华为总经理，赵小伟为副总经理，郭林林为财务总监兼董事会秘书。

郭良华，简历详见本节之“三、股东及股权结构”之“（二）股东及实际控制人情况”。现任公司总经理。

赵小伟，男，汉族，1987年12月出生，高中学历。2005年8月至2008年6月在河南省某技校学习数控车床操作；2008年9月至2010年7月，任浙江航宇模具有限公司车间组长；2010年9月任河南良华科教设备有限公司车间主任、采购经理；现任公司副总经理。

郭林林，女，汉族，1991年3月出生，大专学历。2011年1月任河南良华科教设备有限公司内勤人员；现任公司财务总监。

经核查，公司现任董事、监事、高级管理人员的任职资格符合《公司法》等法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，其任职均经合法程序产生。

（四）报告期内董事、监事、高级管理人员变化情况

1、报告期内董事的变动情况

有限公司时期，公司未设董事会，仅有一名执行董事郭良华。2016年4月12日，股份公司第一次股东大会决议选举郭良华、李学红、朱玉华、刘贺贺、周鹏为公司第一届董事会成员。当日，公司第一届董事会第一次会议选举郭良华为公司董事长。

2、报告期内监事的变动情况

有限公司时期，公司未设监事会，仅郭林林为公司监事。2016年4月12日，股份公司第一次股东大会决议选举刘效云为公司第一届监事会成员，连同职工代表大会选举的两名职工监事郭玉伟、尚洪喜一起组成公司第一届监事会。当日，公司第一届监事会第一次会议选举郭玉伟为公司监事会主席。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

有限公司时期，公司总经理一直由实际控制人担任。公司没有其他高级管理人员。2016年4月12日公司第一届董事会第一次会议补充会议聘请郭林林为公司财务总监兼董事会秘书，赵小伟为公司副总。

（五）公司现任董事、监事、高级管理人员的竞业禁止情况

根据公司提供的董事、监事、高级管理人员的简历及在外任职情况调查表、承诺函，经核查，截至本公开转让说明书出具之日，公司现任职董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止方面的法律规定或与原单位约定的情形，也不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	5,510.21	5,500.57	4,531.54
股东权益（万元）	4,128.70	4,127.51	2,032.95
归属于申请挂牌公司的股东权益（万元）	4,128.70	4,127.51	2,032.95
每股净资产（元）	1.03	1.03	0.31
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	1.03	0.31
资产负债率（%）	25.07	24.96	55.14
流动比率（倍）	1.62	1.62	0.82
速动比率（倍）	1.53	1.53	0.77
项目	2016年1月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	173.14	2,188.69	1,810.82
净利润（万元）	1.20	96.56	117.03
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1.20	96.56	117.03
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1.20	96.51	56.98
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1.20	96.51	56.98
毛利率（%）	25.09	26.00	26.39
净资产收益率（%）	0.03	4.00	5.93
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.03	4.00	2.89
基本每股收益（元/股）	0.0003	0.04	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.0003	0.04	0.03
应收账款周转率（次）	0.11	2.35	7.15
存货周转率（次）	1.16	20.97	40.64
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-165.93	-165.01	-1,392.03

每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.04	-0.04	-0.21
----------------------	-------	-------	-------

注 1：报告期内公司无控股子公司或需要编制合并财务报表的其他企业。

注 2：主要财务指标的计算公式如下：

1、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《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》执行。

2、归属于挂牌公司股东的每股净资产=年度末归属于挂牌公司股东的净资产/年度末股份总数。

3、资产负债率=母公司总负债/母公司总资产

4、流动比率=流动资产/流动负债

5、速动比率=(流动资产-存货-划分为持有待售的资产-一年内到期的非流动资产-其他流动资产-预付账款)/流动负债

6、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

7、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

8、存货周转率=营业成本÷存货平均余额

7、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

九、本次公开转让的有关机构情况

(一) 主办券商

机构名称：开源证券股份有限公司

法定代表人：李刚

住所：西安市锦业路1号都市之门B座5层

项目小组负责人：朱澄

项目小组成员：朱澄（项目负责人）、徐延召（注册会计师）、张婉（律师）、张潇（行业研究员）

联系电话：029—88365802

传真：029—88365835

(二) 律师事务所

机构名称：河南鑫苑律师事务所

法定代表人：王福立

住所：郑州市金水区林科路1号

签字律师：梁梦楠、吕长宝

联系电话：0371-65727555

传真：0371-65727333

（三）会计师事务所

机构名称：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：王子龙

住所：北京市西城区车公庄大街9号院1号楼(B2)座301室

签字注册会计师：李宗昊、崔玉强

联系电话：010-88312386

传真：010-88312386

（四）资产评估机构

机构名称：中铭国际资产评估（北京）有限公司

法定代表人：黄世新

住所：北京市西城区阜外大街1号东座18层南区

签字注册资产评估师：冯光灿、曹辉

联系电话：010-88337302

传真：010-88337302

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

总经理：王彦龙

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）股票交易机构

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

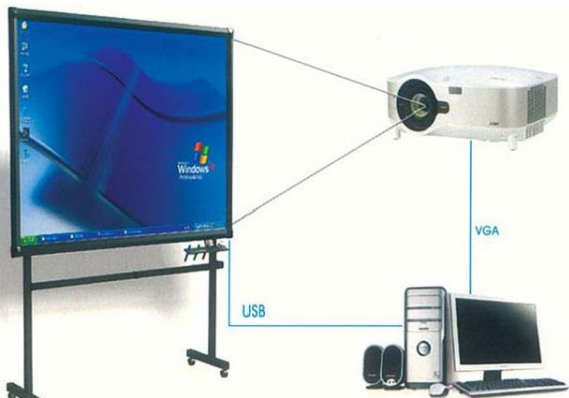
第二节 公司业务情况

一、公司所处行业及主要业务

（一）主营业务

公司是一家集多媒体教学设备、监控设备、电脑硬件及软件的研发、生产、销售、服务为一体的多元化科技企业。公司自成立以来，专注于智慧教育、智慧校园等领域，为教育信息化提供硬件及软件支持，致力于发展成为集教育信息化业务咨询、软件开发、信息化平台运营维护等为一体的教育信息化综合解决方案提供商。多年来公司业务遍及东北、西北、华中等区域，与多地政府教育部门保持着长期稳定的合作。

（二）主要产品及其用途

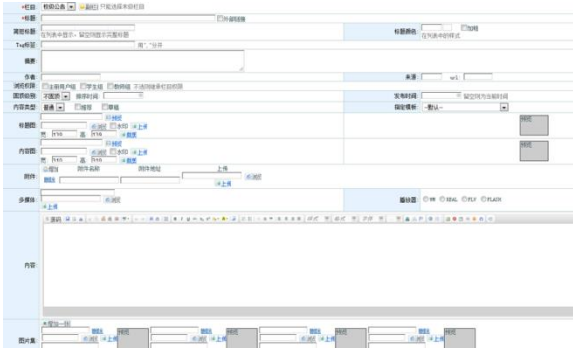
序号	产品名称	产品图片	产品简介	产品特点
1	交互式电子白板系列		产品分为光学电子白板、红外电子白板两大系列，有最小 82 英寸，最大 108 英寸的八种规格。产品与计算机进行信息通讯，将电子白板连接到计算机，并利用投影机将计算机上的内容投影到电子白板屏幕上。在专门的应用程序的支持下，可以构造一个大屏幕、交互式的教学环境。在白板上点击，移动，书写等内容都可实时的转换为电脑主机上的运行。	1、支持多点书写流畅，手势可轻松识别。 2、响应速度快，无笔记拖延、滞后现象。 3、主流系统免驱动，即插即用。 4、兼容多操作系统。 5、使用寿命长、工作稳定性强。
2	多媒体触摸一体机系列		采用 LED、LCD 两种屏幕材质，共有 55 英寸、65 英寸、70 英寸、84 英寸四种尺寸。产品将触摸显示和计算机操作功能为一体。成为具有触摸互动、视频、音频、图像、动画以及计算机网络等多项功能为一体的多媒体工具。	1、采用液晶等大平面显示器来实现高质量的画面，具有低功耗、低辐射、无闪烁、不耀眼、抗震、抗干扰、体积小、重量轻、节能、显示与交互面积大等优点。 2、便于安装，外观优美，功耗降低。 3、内置操作系统、存储系统，内部集成所有功能，无需外围设备。 4、触摸精度高、触摸无延迟、响应灵敏。

3	多媒体教学一体机系列		采用壁挂式金属结构，超薄、轻便。高度集成多种功能，内置电脑、中控、展台、音箱，方便安装、维护。	完全改变了传统多媒体电教室的整合方案。集合电子白板、短焦投影机, 直接安装在讲台的同一面墙，无需复杂的工程布线，设备使用和管理安全性较高，维护方便。

4	视频展台系列		视频展示台是通过 CCD 摄像机，以光电转换技术为基础，将实物、文稿、图片等信息转换为图像信号输出在投影机、监视器等显示设备上展示出来的一种演示设备。	1、带专业的扫描软件，能快速扫描试卷或讲稿，可进行 OCR 文字识别，迅速提取文字，形成 Word 文档。 2、有独立的视频录像模块，同步录音，可全屏录制，方便用户录制微课视频。 3、扫描文件的同时，可带自动的切边功能，可以快速的帮助老师进行纸张扫描纠偏。 4、带专业的展台软件，能进行视频与实物展示，具有动态白板批注、课件录制、对比教学、快速抓图等功能。通过软件与视频展示台可以实现讲稿动态即时旋转和按照 1%梯度缩放。 5、具有独立的快速抓图模块，可把视频图片直接拖入教学 PPT 和 WORD, 方便制作课件。 6、支持桌面录像功能：录制画面可调用大头贴模式。
---	--------	--	--	---

5	教学软件		是一款由公司自主研发的针对信息化教学需求设计的互动式多媒体教学平台软件。其以多媒体交互白板、多媒体触摸一体机为应用核心，提供资料检索、素材加工、思维整理、微课采编、学科教学等多种备课、授课常用功能，支持与教学资源服务平台同步对接，提供课件、素材、微课等多类型备课资源云存储，授课过程随时调用，带来一站式教学体验。	1、实用的电子画笔和电子板擦，流畅的手绘和批注效果。 2、完全支持多点触摸画线，支持多人同时书写和编辑功能。 3、支持多点触摸手势，直观的对任何图形进行拖动、旋转和缩放。 4、兼容 OFFICE、PPT 格式文件，方便用户从传统教学软件过度。 5、丰富的教学资源包，含 1600 多个教学内容的资源文件。 6、提供幕布、聚光灯、等多种功能，便于在多媒体教学中突出教学重点时使用。 7、简洁和清晰的界面设计，基于触摸设计，同时易于使用和方便用户自定义。
---	------	--	---	---

6	录播软件		以视频采集设备（摄像头）、音频拾取设备（麦克风）为基础，集音视频板书（讲稿区）录制采集、剪辑编辑、媒体格式转换、录制内容加密、播放及上传 FTP 服务器用于点播等功能为一体的一套软件系统。软件不仅能满足本机操作内容的录制，还实现了跨机录制（一台电脑录制另一台电脑的内容）。并以数据服务器建立一个虚拟的云端平台，为每个接入的终端提供录播系统的互联共享，根据录播终端需求，提供筛选、分类、存储、点播、实时互动等数据服务。	1、软件硬件全嵌入式设计。 3、操作简便，一键录制。 4、场景智能控制自动录制。 5、全场景全自动拾音，完美还原现场声音。 6、首创多种导播方式（远程 B/S 与本地 C/S）。 7、强大的兼容能力。 8、升级维护简单。 9、完善的平台功能。 10、完整的课堂资源录制。 11、性能强大的平台的监控功能。
---	------	--	---	--

7	教学平台管理软件		教务管理平台，帮助学校管理和分享资源，系统了解校园资源使用情况。并且可以在平台上发布教务信息，校级公告，校园新闻等各种信息。此外，还可以对学校人员、部门、岗位以及学生相关的学年、学期、年级等多项信息进行详细管理。	
8	课桌椅		1、桌面为一次无接口注塑成型多层胶合防火板，厚度 20mm。 2、桌架为升降式，双立柱。滑道采用双排升降螺钉，升降顺滑，无卡顿、松旷等现象，升降采用螺丝紧装置。 3、桌斗为厚冷轧钢板、并经过加紧加固。	升降课桌椅学生可以依据自身身高自行调节高度，相对传统不可升降的课桌椅，有益于学生的身体健康及发育。

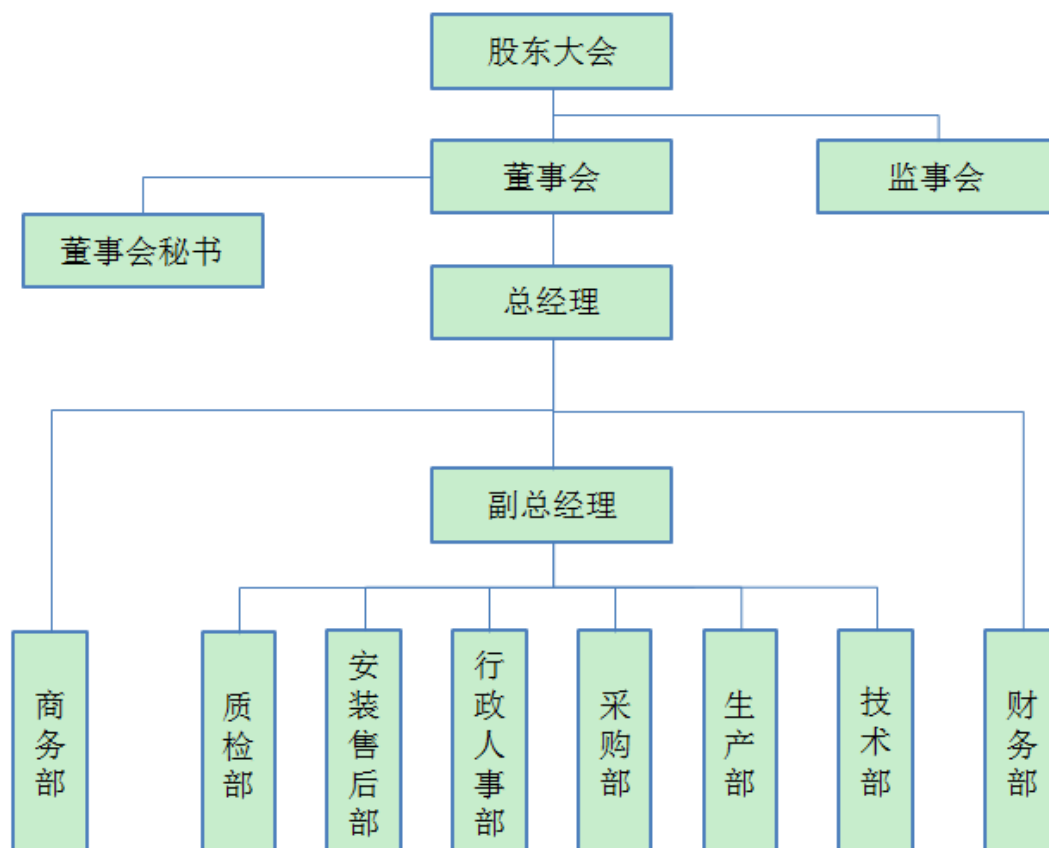
报告期内公司主要客户如下：

序号	服务单位	序号	服务单位
1	长春市教育局	7	石嘴山市大武口区教育体育局
2	郑州市教育局	8	驻马店市教育局
3	通辽市教育局	9	开封市教育局
4	霍林郭勒市教育局	10	九台市教育局
5	敖汉旗教育局	11	太康县教育局
6	扎鲁特旗教育局	12	淮阳县教育局

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构

公司建立股东大会、董事会和监事会，部门设置分为生产部、商务部、财务部、行政人事部、采购部、技术部、安装售后部、质检部共八个部门。具体如下图所示：



各部门职能如下：

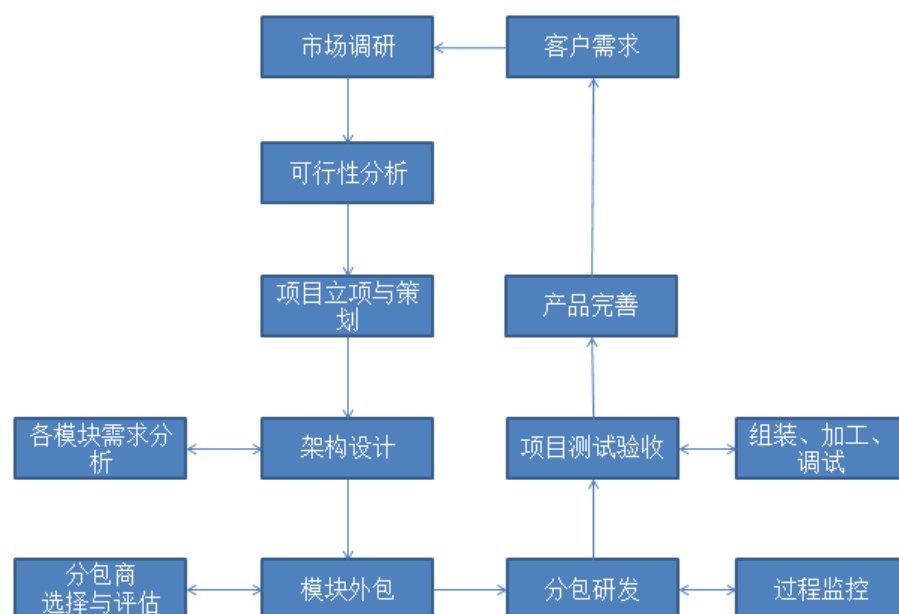
序号	部门	职能
1	生产部	负责生产计划编制、生产任务执行、生产设备维护、数据统计上报
2	商务部	负责市场开发、维护及招投标工作
3	财务部	负责公司财务核算、财务管理
4	行政人事部	负责全公司日常行政事务管理、人事管理及各部门的协调
5	采购部	负责公司营运所需物资及配件的采购、供应商的管理
6	技术部	负责公司软件及硬件的开发、研究
7	安装售后部	负责智能集成项目的安装、调试、维护、维修工作
8	质检部	负责原材料采购及产品出库的质量检测

（二）主要运营流程

1、研发

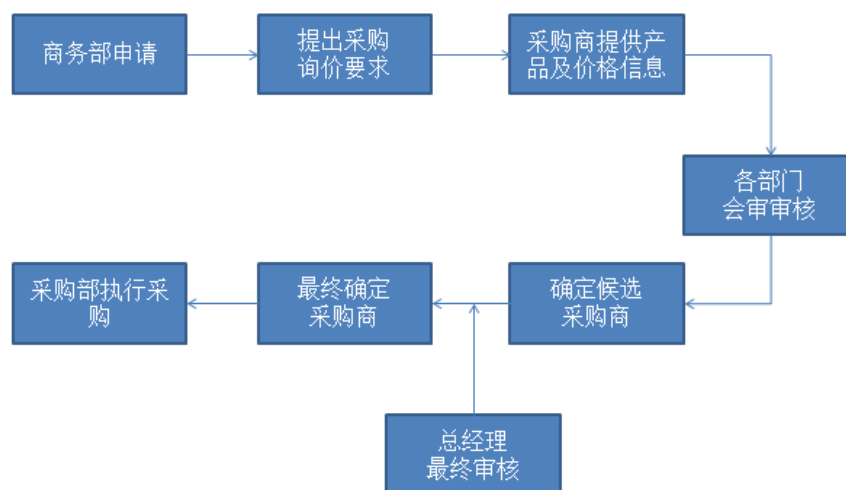
教育信息化行业作为新兴产业具备较高的创新能力及技术水平。为整合外部技术资源、降低研发成本、提高研发速度，公司主要采用研发外包的模式。公司

的研发流程如下：



2、采购

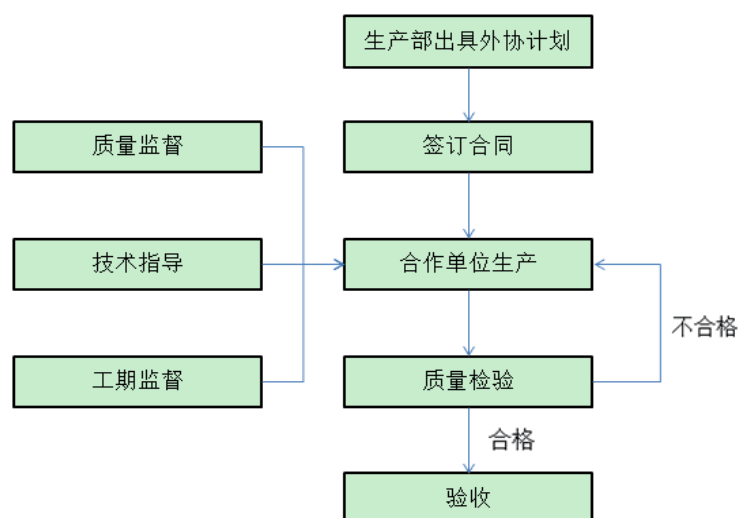
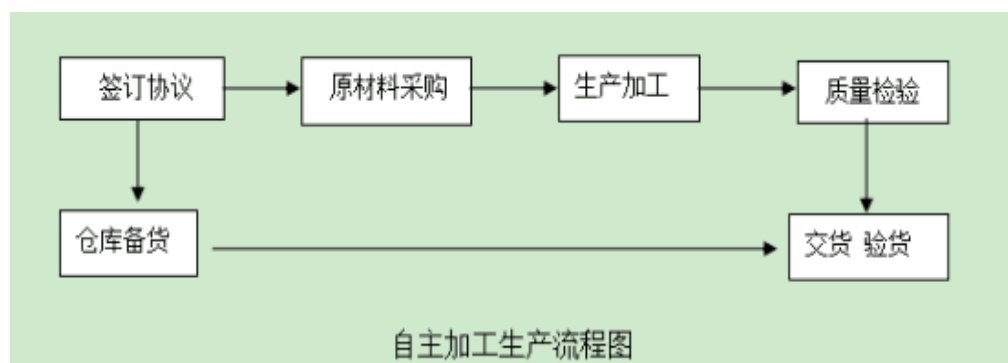
公司的主要原材料是：电子计算机、投影仪、板材及钢材，公司经营多年，有着较为稳定的供应商，公司采购的流程如下所示：



3、生产流程

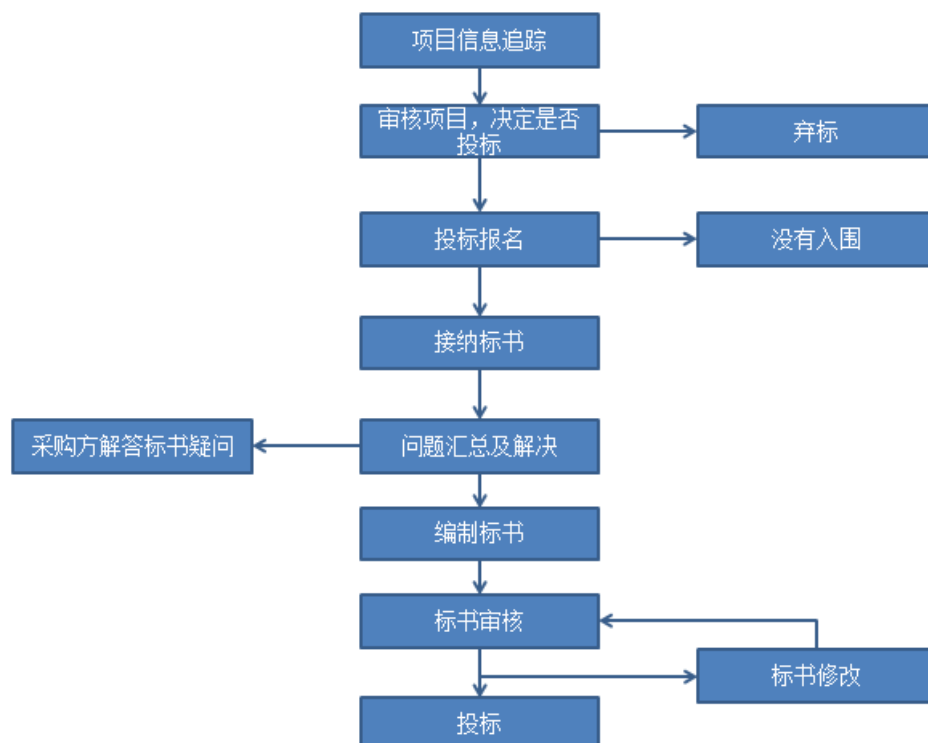
公司主要产品分为三大类：电子教学产品、其他教学设备和软件。公司其他教学设备主要包括课桌椅、电教中控台、黑板等产品，此类产品公司由组织资源进行加工生产。电子教学产品的生产，公司不设工厂组织资源进行生产，而是全

部委托外协加工工厂生产。公司安排生产人员长期驻点外协加工工厂，生产人员对外协加工工厂的生产进行技术指导及产品质量把控。生产流程如下：



4、销售

因公司业务大多是各地教育部门教育信息化改造项目，受下游客户特征影响，销售大多以招投标的形式进行。公司招投标流程如下：



（三）生产的规范性

1、环保

公司是一家集多媒体教学设备、监控设备、电脑硬件及软件的研发、生产、销售、服务为一体的多元化科技企业，所属行业不属于污染行业，产品在生产过程中不会产生大量废气、废水、噪声和固体废弃物。周环监验字（2015）第 4-HY-6 号建设项目竣工环境保护验收监测报告显示，公司建设项目的环保事项通过了周口市环境监测站的检测，并得到周口市环保局的批准。

根据《河南省排污许可证分级管理办法》第一章第二条规定：重点排污单位应按照本《办法》规定申请领取排放主要污染物许可证（以下简称排污许可证）；重点排污单位名录每年更新一次，并在本行政区域内予以公告。经公司总经理向周口市淮阳县环保局电话咨询并经主办券商及律师核查，公司暂未被列入排污许可证申领名单。

2015 年 11 月 9 日，周口市环境保护局出具了周环监验字（2015）第 4-HY-6 号《建设项目竣工环境保护验收监测报告》，认为公司年产 LED 显示屏 100 万

件及交互式电子白板 60 万件建设项目符合环境保护验收合格条件，同意通过验收。公司已通过北京中水卓越认证有限公司的认证，其环境管理体系符合 GB/T24001-2004/ISO14001:2004 标准的要求，证书签发日期为 2014 年 1 月 3 日，有效期至 2017 年 1 月 2 日。

根据公司出具的书面声明及周口市淮阳县环境保护局出具的证明文件，截止本说明书出具之日，公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求，报告期内不存在因违反环境保护方面的法律、法规和其他规范性文件而受到行政处罚的情形。

2、安全生产

公司自成立以来，先后制定了一系列安全生产制度，如《生产安全事故隐患排查制度》、《良华集团车间安全生产应急预案》、《安全教育培训计划》等制度，并要求员工严格按照制度执行生产操作。公司定期组织员工进行安全生产制度学习，重视对新员工安全生产知识的培训，报告期内公司一直严格遵守上述安全生产制度，未发生过安全事故。

三、主要技术、经营资质、无形资产及固定资产

（一）产品的主要技术情况

1、良华电子白板系列产品关键技术

（1）触摸物大小识别技术

· 物体大小识别：不但能够精准定位触摸物体的位置，还能识别触摸物体的宽度和高度以及大小，识别精度达 5mm；物体形状识别：能够区分触摸物体的简单形状，比如圆形，方形；文字识别技术：能将手写体自动识别成标准汉字。市场上的红外触控框只支持触摸点定位，不支持触摸物大小识别。

（2）触摸屏抗遮挡抗粉尘技术

利用表面光波的扇形特性，可以成功绕过遮挡在触摸边框上方的物体，即便是整个触控框一条边被完全遮挡的情况下，还能保持整个触控框的多点触控的性能。而传统红外式触控无法做到抗遮挡功能。

(3) 一种能识别多触点，高帧率并行的触摸屏扫描方式。

表面光波采用红外波段的光，在整个触控框区域形成扇形光网，信号的接收采用并行采集，大大提高采集效率，提高了采集速度，使触摸框在多点触控的情况下达到 100 帧的扫描帧率。而同类产品的缺点是触控点数越多，扫描帧率会越低。

2、良华触摸一体机系列产品关键技术

(1) 智能黑板识别

整机装置有黑板识别功能，当黑板阻挡住一体机时，一体机自动关闭 LED 背光，以节约用电。同类产品没有此功能。

(2) 端口智能切换

触摸屏端口具智能切换功能，可自动识别是否有外接电脑接入，当有外接电脑接入时自动断开与内置电脑的连接，便于老师自带电脑时使用。同类产品没有此功能。

(二) 主要无形资产/技术专利及业务资质

1、主要无形资产

公司的无形资产主要是土地使用权及非专利技术，截至到 2016 年 1 月 31 日，公司主要无形资产明细如下：

单位：元

项目	取得方式	摊销方法	摊销年限(年)	初始金额
土地使用权	出让取得	直线摊销法	50	7,300,000.00
软件	原始取得	直线摊销法	5	5,030,060.00
合计				12,330,060.00

公司的土地使用权为出让取得，编号：淮国用（2012）第 017 号，使用权面积为 32,451.0 m²，终止日期 2062 年 2 月 27 日。

公司的软件具体见本说明书“第二节公司业务情况”之“（二）主要无形资产/技术专利及业务资质”之“2、软件著作权”。

2、软件著作权

截至到 2016 年 1 月 31 日，公司取得的软件著作权如下：

序号	软件名称	证书号	登记号	登记日期	取得方式
1	LH-Server 交互式电子白板应用软件	软著登字第 0562190 号	2013SR056428	2013.06.08	原始取得
2	良华智能云录播服务软件	软著登字第 1190755 号	2016SR012138	2016.01.18	原始取得
3	良华嵌入式全自动录播软件	软著登字第 1189694 号	2016SR011077	2016.01.15	原始取得
4	良华智能远程录播软件	软著登字第 1189680 号	2016SR011063	2016.01.15	原始取得
5	良华图像自动跟踪软件	软著登字第 1189714 号	2016SR010497	2016.01.15	原始取得
6	良华教务资源管理平台软件	软著登字第 1189105 号	2016SR010488	2016.01.15	原始取得

3、经营资质

截至本说明书签署之日，公司拥有的业务许可资格和相关证书情况如下：

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期至
1	职业健康安全管理体系认证证书	中国合格评定国家认可委员会	08914S20006R0S	2014.1.3	2017.1.2
2	环境管理体系认证证书	中国合格评定国家认可委员会	08914E20006R1S	2014.1.3	2017.1.2
3	质量管理体系认证证书	中国合格评定国家认可委员会	08914Q20015R1S	2014.1.3	2017.1.2
4	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2014010903713010	2014.8.1	2018.4.3
5	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2014010802737759	2014.11.25	2019.11.25
6	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2016010901839478	2016.1.28	2021.1.28
7	软件测试	河南省电子产品质量监督检验所、河南省	豫软评第 2015547 号	2015.10.23	长期

		软件测评中心			
--	--	--------	--	--	--

5、商标

公司目前拥有两项注册商标，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	核定使用商品	注册有效期
1		第 11067587 号	第 9 类	2014.06.07 至 2024.06.06
2		第 9128692 号	第 9 类	2012.02.28 至 2022.02.27

（三）主要固定资产

1、固定资产情况

截至 2016 年 1 月 31 日，公司拥有的固定资产原值为 20,299,839.28 元，净值为 17,260,915.18 元，主要为房屋建筑物、机器设备和运输设备及其他设备。

（1）公司的主要机器设备

截止 2016 年 1 月 31 日，公司主要机器设备明细如下：

单位：元

类别	固定资产	原值	净值
机器设备	裁板机	85,000.00	45,149.17
机器设备	开式可倾压力机 JC23-80	82,000.00	43,555.67
机器设备	空气等离子切割机	69,000.00	36,650.50
机器设备	压力机 J23-40	68,000.00	36,119.33
机器设备	80 吨冲床	41,000.00	29,731.83
机器设备	液压摆式剪板机 QC12Y-X2500	52,300.00	27,780.02
机器设备	卷扎机	52,000.00	27,620.67

机器设备	模具	48,000.00	25,496.00
机器设备	压力机 J23-25	46,000.00	24,433.67
合计		543,300.00	296,536.86

(2) 房屋建筑物情况

公司的房屋建筑物主要是生产用的 1-5 号生产车间、员工宿舍楼及餐厅。

截至到 2016 年 1 月 31 日，公司拥有的主要房屋建筑物如下：

单位：元

项目	坐落位置	建筑面积 (m ²)	产权办理情况	原值	净值
钢结构厂房 (1-5 号)	淮阳县腾飞路南侧工业三路西侧	14,771.25	河南房权证淮阳字第 200450-200454 号	5,908,500.00	5,299,185.94
科研楼	淮阳县腾飞路南侧工业三路西侧	1,171.86	河南房权证淮阳字第 200449 号	2,636,520.00	2,364,628.88
办公楼	淮阳县腾飞路南侧工业三路西侧	1,809.56	河南房权证淮阳字第 200447 号	3,515,360.00	3,152,838.49
综合楼	淮阳县腾飞路南侧工业三路西侧	1,658.53	河南房权证淮阳字第 200448 号	3,515,360.00	3,152,838.49
合计		19,411.20		15,575,740.00	13,969,491.80

2015 年 2 月 2 日，公司与中国建设银行股份有限公司周口分行签订抵押合同，公司房产作为抵押物，房产面积 32,451 平方米，评估价值为 40,566,640.00 元。房产编号：淮 2015 字第 129 号，房屋所有权证号：200450、200451、200452、200453、200454、200448、200447、200449。抵押期限为 2015 年 2 月 2 至 2016 年 2 月 1 日。公司以房屋抵押于 2015 年 2 月 2 日和 2015 年 3 月 24 日分别获得 900 万元贷款。合同执行期间，公司按期支付本金及利息，未违反约定事项。截至公开转让说明书签署之日，解押程序已经履行完毕。

(四) 员工情况

1、公司人员情况

公司共有员工 40 人，具体分布情况如下：

(1) 按岗位职务划分

部门	人数	占比(%)
行政人事部	4	10.00
财务部	3	7.00
商务部	8	20.00
技术部	5	13.00
生产部	14	35.00
采购部	2	5.00
质检部	2	5.00
安装售后部	2	5.00
合计	40	100.00

(2) 按年龄结构划分

年龄(岁)	人数	占比(%)
21-30	16	40.00
31-40	11	27.50
41-50	12	30.00
50 岁以上	1	2.50
合计	40	100.00

(3) 按教育程度划分

学历学位	人数	占比(%)
大专以下	26	65.00
大专	8	20.00
本科	6	15.00
合计	40	100.00

2、核心技术人员情况

朱华，男，中国国籍，无境外永久居留权，1981年6月出生，大专学历。2004年7月至2011年3月，担任河南世纪之星信息科技有限公司技术部经理。2011年4月至今，任公司技术部部长。

张磊，男，中国国籍，无境外永久居留权，1980年3月出生，大专学历。2003年8月至2014年9月，担任郑州康尔数码设备有限公司技术员。2014年9月至今，任公司技术部副部长。

公司核心技术人员目前没有持有公司股票。

四、收入成本构成及主要供应商、客户情况

（一）公司收入成本构成

1、公司业务收入情况

单位：元

科目	2016年1月份	2015年度	2014年度
营业收入	1,731,410.30	21,886,887.59	18,108,229.79
主营业务收入	1,723,076.97	21,845,220.59	18,108,229.79
主营业务成本			
主营业务收入占比营业收入	99.52%	99.81%	100.00%
营业利润率	-4.08%	5.92%	4.21%
主营业务利润率	23.13%	25.67%	26.36%

2、主营业务分产品构成

单位：元

产品名称	2016年1月份		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
电子教学设备	888,461.56	51.56	9,602,084.58	43.95	10,549,234.97	58.26
其他教学设备	834,615.38	48.44	9,650,913.76	44.18	7,558,994.82	41.74
软件			2,592,222.25	11.87		
合计	1,723,076.97	100.00	21,845,220.59	100.00	18,108,229.79	100.00

3、主营业务销售区域构成

单位：元

项目	2016 年 1 月份		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
华中	1,723,076.97	100.00	6,878,025.33	31.49	11,386,984.31	62.88
西北			14,967,195.26	68.51	6,533,381.40	36.08
东北					187,864.08	1.04
合计	1,723,076.97	100.00	21,845,220.59	100.00	18,108,229.79	100.00

4、营业成本构成

单位：元

项目	2016 年 1 月		2015 年度		2014 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务成本	1,295,163.82	99.86	16,174,992.80	99.87	13,328,707.65	100.00
其他业务成本	1,781.51	0.14	21,378.07	0.13		
营业成本	1,296,945.33	100	16,196,370.87	100	13,328,707.65	100

5、主营业务成本构成：

单位：元

项目	2016 年 1 月		2015 年度		2014 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
直接材料	1,136,247.21	87.73	14,183,851.19	87.69	11,577,315.46	86.86
直接人工	134,049.46	10.35	1,751,751.72	10.83	1,543,464.35	11.58
制造费用	24,867.15	1.92	239,389.89	1.48	207,927.84	1.56
主营业务成本	1,295,163.82	100	16,174,992.80	100	13,328,707.65	100

(二) 公司向前五名客户销售情况

2016年度1月份向前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占当期营业收入比例 (%)
1	开封市祥符区教育体育局	888,461.54	51.31
2	淮阳教育体育局	834,615.38	48.20
合计		1,723,076.97	99.51

2015年度向前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占当期营业收入比例 (%)
1	宁夏贤良商贸有限公司	2,793,931.65	12.77
2	汝州市体育教育局	1,906,837.62	8.71
3	扎鲁特旗第一中学	1,738,427.35	7.94
4	郸城县第一高级中学	1,192,316.24	5.45
5	西华县教育体育局	1,152,283.15	5.26
合计		8,783,796.00	40.13

2014年度向前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占当期营业收入比例 (%)
1	石嘴山市大武口区教育体育局	5,379,397.86	29.71
2	安阳市教育局	4,456,065.70	24.61
3	杞县教育体育局	2,795,726.49	15.44
4	扎鲁特旗第二中学	1,652,965.27	9.13
5	民权县第一高级中学	466,601.94	2.58
合计		14,750,757.26	81.47

2014年、2015年，公司向前五名客户销售金额占当期销售总额的比例分别为81.47%和40.13%。报告期内，公司客户往往通过当地教育主管部门采用招标的方式统一采购，公司中标后，一部分直接与当地教育主管部门签订合同，一部

分与所需学校签订合同，故而造成部分客户销售收入占比较大。然而大客户采购的产品多为教学设备，相对使用周期较长，不会连续采购，故客户重合度不高，不会产生对重点客户的依赖。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员及持有公司 5%以上股份的股东未在前五名客户中拥有权益。

（三）公司向前五名供应商采购情况

1、前五大供应商情况

2016年1月向前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例 (%)
1	霸州市万通金属制品有限公司	161,134.19	12.43
2	北京文香信息技术有限公司	85,470.09	6.59
3	深圳市康冠商用科技有限公司	47,863.25	3.69
4	张家港市南丰恒昌达机械制造厂	34,427.35	2.66
5	国网河南淮阳县供电公司	22,247.73	1.72
合计		351,142.61	27.09

2015年向前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例 (%)
1	淮阳县滕森木制品厂	7,866,726.00	53.44
2	河南黎明世纪电子技术有限公司	1,581,153.85	10.74
3	郑州市怡亚通电子科技有限公司	825,726.50	5.61
4	登封市金梦商贸有限公司	762,574.36	5.18
5	河南松影电子技术有限公司	747,008.55	5.07
合计		11,783,189.26	80.04

2014年向前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例 (%)
1	淮阳县腾森木制品厂	2,204,584.23	18.48
2	河南流明世纪电子技术有限公司	1,755,628.42	14.72
3	淮阳县金宇木业有限公司	1,025,641.03	8.60
4	淮阳县康平科教设备有限公司	1,010,578.84	8.47
5	西安方正信息系统有限公司	796,424.43	6.68
合计		6,792,856.95	56.95

2014年、2015年及2016年1月份，公司向前五名供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为56.95%、80.04%和27.09%。公司从事主营业务所需的原材料主要是电子计算机、投影仪、板材及钢材，板材由公司从原料厂家直接采购，电子类产品及钢材通过厂家或经销商采购。上游原材料市场竞争充分，提供厂家众多，公司在多年的经营中有较为稳定的合作厂家。报告期内，为了降低运输成本，公司与淮阳县腾森木制品厂保持长期战略合作。前五名供应商采购并不集中，不存在对某单一供应商的依赖。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员核心技术人员及持有公司5%以上的股东未在前五名供应商中占有权益。

（四）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

(1) 销售合同列表

序号	合同名称	合作企业名称	合同期限或日期	项目名称/合同标的	合同金额(元)	执行情况
1	销售合同	安阳市政府	2014/7/30	安阳市政府采购农村薄弱学校改造计划教室多媒体 C 项目	6,136,675.00	执行完毕
2	销售合同	宁夏贤良商贸有限公司	2015/10/9	宁夏贤良商贸有限公司采购（电视、课桌椅和投影机）	3,268,900.00	执行完毕
3	销售合同	扎鲁特旗教育体育局	2014/2/10	扎鲁特旗教育体育局教学设备项目合同	3,260,587.00	正在执行
4	销售合同	汝州市政府	2015/3/10	汝州市 2014 年教育信息化建设项目暨 2013 年农村义务教育薄弱学校改造计划遗留项目	2,231,000.00	执行完毕
5	销售合同	扎鲁特旗一中	2014/10/21	扎鲁特旗一中多媒体及监控设备采购项目	2,838,960.00	执行完毕
6	销售合同	石嘴山市大武口区教育体育局	2014/7/15	大武口区教育体育局大武口区中小学、幼儿园监控设备、录播教室及安装项目学设备项目	1,842,872.00	执行完毕
7	销售合同	扎鲁特旗教育体育局	2015/1/5	扎鲁特旗教育体育局，民族教育专项设备项目	1,764,122.00	执行完毕
8	销售合同	杞县教育体育局	2014/9/3	杞县义务教育阶段学校设备采购项目	1,641,000.00	执行完毕

9	销售合同	杞县教育体育局	2014/1/27	开封市杞县农村义务教育薄弱学校改造计划采购合同	1,630,000.00	执行完毕
10	销售合同	郸城县第一高级中学	2014/10/9	郸城县第一高级中学教学设备采购项目	1,395,010.00	执行完毕
11	销售合同	鹿邑县教育体育局	2014/12/19	2012-2013 年度鹿邑县农村义务教育薄弱学校改造计划教学装备类设备采购项目第 43 标段	1,196,470.00	执行完毕
12	销售合同	西华县教育技术装备中心	2015/9/28	西华县 2014 年全面改薄（课桌凳、双人床）项目	1,186,851.60	执行完毕
13	销售合同	淮阳县教育体育局	2015/6/1	淮阳县巡回支教点设备采购项目	1,102,600.00	执行完毕
14	销售合同	开封市祥符区教育体育局	2016/1/4	开封市祥符区 2013 年义务教育薄弱学校改造计划采购项目（结余资金）二次	1,039,500.00	正在执行

注：合同执行情况截止日期为本公开转让说明书签署之日。重大合同选取金额 100 万元以上的合同披露。

（2）采购合同列表

序号	合同名称	合作企业名称	合同期限（日期）	项目名称/合同标的	合同金额（元）	执行情况
1	购销合同	淮阳县滕森木制品厂	2015/10/24	胶合板	2,456,160.00	执行完毕

2	购销合同	淮阳县滕森木制品厂	2015/12/23	胶合板	1,988,320.00	执行完毕
3	购销合同	淮阳县滕森木制品厂	2015/9/21	胶合板	1,637,400.00	执行完毕
4	购销合同	淮阳县金宇木业有限公司	2014/12/17	板材	1,200,000.00	执行完毕
5	购销合同	淮阳县滕森木制品厂	2015/11/24	胶合板	1,052,640.00	执行完毕
6	购销合同	北京文香信息技术有限公司	2015/10/10	文香录播系统	1,000,000.00	执行完毕
7	购销合同	郑州荣发电子科技有限公司	2014/7/15	一体机	644,000.00	执行完毕

注：1、合同执行情况截止日期为本公开转让说明书签署之日。2、采购合同选取金额在 60 万元以上的合同列示。

（3）技术开发合同

2015 年 11 月 10 日，公司与北京金惠新悦科技有限公司签订了《技术开发合同》，委托北京金惠新悦科技有限公司研发职能录播系统。合同主要内容为嵌入式录播系统，全自动录播系统、云录播系统，智能识别系统、设备集中控制管理系统、云平台管理系统的开发。合同约定，开发期为半年。截至公开转让书出具日，公司已取得了大部分技术，并已将部分内容转化为自有软件著作权。

（4）代工协议

2015 年 12 月，公司分别与深圳市康冠商用科技有限公司及深圳市灵畅互动科技有限公司签订代工协议，协议约定了代工加工内容、双方责任。其中对于代工公司的责任约定如下：

1、严格按照公司的委托内容及要求从事代加工活动。

2、按公司确定的款式、数量、质量及生产期限等标准进行生产，生产标准符合质量要求，不得以任何形式和理由超过订单数量和品种。

3、接收公司的委托在指定供应商处进行原材料的采购，并对采购货物的质量负责。

4、严格管理公司提供的商标、包装及印刷品。

5、不得将公司提供的款式用于其他商标生产。

6、严守公司的商业秘密。

7、对生产的产品实行三包，三包标准按国家有关规定执行。

协议约定有效期 1 年，期满后无异议则自动延续。

经核查，深圳市康冠商用科技有限公司，成立于 2003 年 12 月 12 日，注册资本 3000 万元人民币，经营范围为信息咨询（不含职业介绍及其他国家禁止、限制项目）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）；转口贸易。液晶显示器、电视机、电子白板机、触控一体机、液晶拼接墙、电视拼接墙、网络广告机、楼宇广告机、多媒体互联网信息发布系统、监视器、摄像机、硬盘录像机的技术开发与产销。中国电子信息百强企业，国家级高新技术企业、深圳市研发中心，成品整机生产能力超过 1200 万台。

深圳市灵畅互动科技有限公司，成立于 2010 年 08 月 17 日，注册资本 1000 万元人民币，经营范围为电子产品、计算机软硬件的技术开发、销售及相关技术咨询；电子产品的生产（仅限分公司经营）；其它国内贸易；经营进出口业务（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）。是专业从事研发，生产，销售人机互动类产品的国家级高新技术企业。其拥有 1500 平方的办公楼、10000 平米生产车间、4 条全自动流水生产线及无尘装配车间，致力于人机交互领域产品的研发与销售。

主办券商认定，外协代工厂商具有相应资质及能力，可以支撑公司业务的发展。

(5) 借款合同

借款行	借款类型	借款起始日	借款到期日	年利率（%）	借款额（元）	执行情况
中国建设银行股份有限公司周口分行	保证借款	2013.1.25	2014.1.24	7.2%	14,000,000.00	执行完毕
	保证借款	2013.1.29	2014.1.28	7.2%	14,000,000.00	执行完毕
	抵押借款	2014.1.23	2015.1.22	7.5%	18,000,000.00	执行完毕
	抵押借款	2015.2.2	2016.2.1	LPR+1.5%	9,000,000.00	执行完毕
	抵押借款	2015.3.24	2016.3.23	LPR+1.5%	9,000,000.00	执行完毕

(6) 担保合同

公司于 2013 年 12 月 31 日与上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行签订编号为 2B7601201400000019《最高额保证合同》，为郑州永新包装有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行签订的编号为 76012014280207、76012014280208，金额为 276.00 万元、224.00 万元，期限为 2014 年 1 月 17 日至 2015 年 1 月 16 日、2015 年 1 月 15 日至 2016 年 1 月 14 日的借款合同提供连带保证

责任，保证期间为自保证合同生效之日起至借款合同项下的债务履行期届满之日后两年止。2016 年 4 月 25 日，上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行解除与公司签署的《最高额保证合同》。

（7）租赁合同

2015 年 8 月 11 日，公司（出租方）与淮阳县永莉驾驶员培训有限公司（承租方）签订房屋租赁合同，约定公司将位于淮阳县产业集聚区腾飞路南、工业三路西甲方院内 5 号厂房西半部分(厂房及场地)和综合楼一楼租赁给永莉驾驶培训有限公司使用，厂房面积约为 1200m²，场地面积 500m²，租赁费每年 100,000.00 元。租赁期限自 2015 年 8 月 11 日至 2016 年 8 月 10 日。

（8）抵押合同

抵押合同，具体内容详见本节之“三、主要技术、经营资质、无形资产及固定资产”之“（三）主要固定资产”。

五、商业模式

自公司成立以来专注于智慧教育、智慧校园及智能建筑等领域，为教育信息化提供硬件及软件支持，公司凭借技术优势生产出满足教育信息化需求的多媒体教学一体机、多媒体触摸一体机、交互式电子白板及相关软件产品。公司产品先后被扎鲁特旗教育局、石嘴山市大武口教育体育局、杞县教育体育局、邯郸县教育局等教育主管部门采用。

（一）采购模式

公司采购主要采取以产定购的采购模式，采购行为的实施都是基于公司销售合同。同时，公司也会结合原材料供应价格的市场波动情况，对原材料采购进行一定量的储备，以达到平滑采购价格和满足及时生产所需的目的。

公司原材料采购主要根据销售合同、生产计划单等并经核对库存后，制定采购计划，由专人负责向国内厂商采购。公司与各主要供应商保持着长期稳定的商业关系，原材料供应充足、渠道畅通。

为了保证产品质量，最大程度满足客户需求，公司对产品生产的供应商选择有一套严格的规定和管理模式。首先，供应商必须证照齐全，具有相关资质；其次，对于经常使用的商品或服务，采购部应较全面地了解掌握供应商的管理状况、质量控制、运输、售后服务等方面的情况；最后，为确保供应渠道的畅通，防止意外情况的发生，应有两家或两家以上供应商作为后备。

（二）研发模式

教育信息化行业作为新兴产业要求具备较高的创新能力及技术水平，为整合外部技术资源、降低研发成本、提高研发速度，公司主要采用研发外包的模式。公司技术部通过对产品市场及技术的调研与分析，根据企业的产品战略和客户的期望设定新产品的目标，制定产品的总设计方案。然后由外部研发团队负责根据设计方案进行研发。大致流程可分为系统分析、架构设计、模块分解、外包、系统集成、跟踪调试几个步骤。

（三）生产模式

公司主要产品分为三大类：电子教学产品、其他教学设备和软件。对不同产品公司采用不同的生产模式。

1、外协加工

公司电子教学产品，包括多点触控模组、多点触控电子白板，白板一体机整机等。主要采用订单式生产管理，以销定产。公司对此类产品的结构件、电路板、控制板以及连接线不自行组织资源生产，而是采用全部委托外协加工工厂生产。在此期间，公司安排生产人员、仓库人员长期驻点外协加工工厂，生产人员对外协加工工厂的生产进行技术指导及产品质量把控。外协加工生产模式较大程度的减少了固定资产投入、人员成本及环境污染。

(1) 报告期内，与公司合作的外协厂商有 5 家，其中主要和深圳市灵畅互动科技有限公司、深圳市康冠商用科技有限公司、深圳市艾博德科技股份有限公司三家企业业务合作较多。公司、董事、监事和高级管理人员与外协厂商不具有关联关系。

(2) 公司产品中电子白板、一体机采取了外协生产的方式。2014 年度和 2015 年度外协生产的加工费占主营业务成本的比例分别为 6.82%、6.63%，明细如下：

序号	外协厂商名称	外协加工内容	外协加工成本（元）		
			2014 年度	2015 年度	2016 年 1 月
1	深圳市灵畅互动科技有限公司	电子白板、一体机	547,008.55	529,658.12	-
2	深圳市康冠商用科技有限公司	电子白板、一体机	275,514.74	354,147.01	-
3	深圳市艾博德科技股份有限公司	电子白板、一体机	280,871.79		-
	合计		1,103,395.08	883,805.13	
	外协成本占主营业务成本的比例		6.82%	6.63%	

(3) 与外协厂商的定价机制：公司需要委外生产时，一般先向各外协厂商进行询价，获取各方报价后，公司进行比价，并在初步筛选的范围内与外协厂商协商确定最终价格，最终签署合同。

(4) 外协生产的质量控制措施：公司选择外协厂商需由采购部、质检部、技术部、总经理对供应商进行评审，评审合格后的供应商方可采用。在外协生产期间，公司安排生产人员、仓库人员长期驻点外协加工工厂，生产人员对外协加工工厂的生产进行技术指导及产品质量把控。对外协加工的产品由质检部进行检验，经确认合格后方可办理入库手续。

(5) 外协生产在公司整个业务中所处环节和所占地位

公司是一家集多媒体教学设备、监控设备、电脑硬件及软件的研发、生产、销售、服务为一体的多元化科技企业。公司主营业务收入中分为电子教学设备、其他教学设备及软件，目前仅有电子教学设备中的电子白板与一体机采用外协加工的生产模式。当前电子白板与一体机的硬件生产技术应用较为广泛，上游外协厂商众多，竞争充分，公司不存在对单一厂商的依赖。此类产品核心技术在于硬件与软件的衔接，如何更好地通过软件来实现交互功能，并将更多的多媒体设备整合形成系统。公司采用外协加工生产模式较大程度的减少了固定资产投入、人员成本。

2、自主生产

其他教学设备主要包括课桌椅、电教中控台、黑板等产品，此类产品公司自主加工生产。公司根据客户的下单情况和货款支付情况，进行原材料采购，根据订单和库存情况编制生产任务单，并交由生产车间负责组织生产，进行合理备货。

(四) 销售模式

公司大多订单通过招投标形式获得。公司利用中国采购招标网站、中国教育装备采购网等网站平台获取项目招标信息。根据招标项目的具体内容和要求，准备相关的招标文件，通过标书了解用户需求，争取中标机会。在招投标过程中公司严格执行《招投标行为准则》，避免不正当竞争现象出现。

公司采用终端客户直销的模式，可以有效地控制销售回款，提高公司销售现金回款速度。同时，采用直销模式可以较好地树立品牌形象，容易实现垂直管理和精细化营销，并且执行能力强，能够准确地掌握市场信息。

六、公司所处行业基本情况

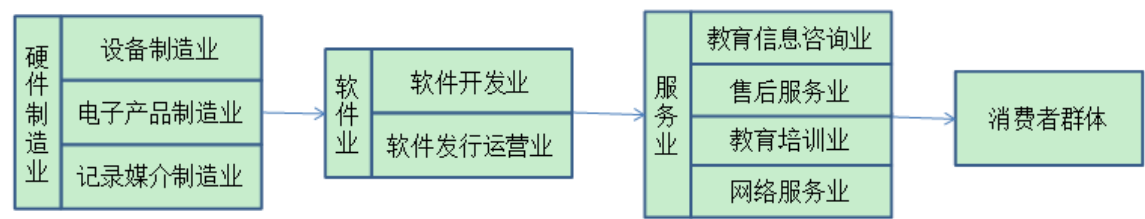
公司自设立以来主营业务未发生变化。根据《上市公司行业分类指引(2012年修订)》的行业目录及分类原则，公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)的行业目录，公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”之“C3919 其他计算机制造”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《关于发布挂牌公司行业分类指引及行业分类结果的公告》规定，按管理型公司分类，公司所属行业为制造业(C)计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)其他电子设备制造(C3990)；按投资型公司分类，公司所处行业为信息技术(17)、技术硬件与设备(1711)电子设备、仪器和元件(171111)。

公司致力于交互式多媒体设备、软件的研发、生产与销售，产品专注于为教育信息化提供硬件、软件支持。细分行业为教育信息化硬件及软件行业。

(一) 行业概况

“教育信息化”这一概念，是在上世纪 90 年代信息技术广泛应用的背景下提出来的。教育信息化是整个教育系统的信息化，包括教育内容、教学手段和方法的信息化，具有数字化、网络化、智能化和多媒体化等特点。通过在教育系统各领域引入信息技术，使教学手段科技化、教育传播信息化、教学方式现代化，从而可以实现具有开放、共享、交互、协作等特征的教育应用。

教育信息化产业链由教育信息硬件制造产业链、教育信息软件产业链和教育信息服务产业链这三个相互独立，又相互影响的产业链组成。教育信息硬件制造业属于产业链上游的基础产业，教育信息软件业和教育信息服务业是属于产业链下游的加工产业。公司主要产品主要服务于“教育信息化”产业，为教育信息化产业提供硬件及软件支持。



1、行业主管单位和监管体制

公司业务主要服务于教育信息化产业，遵循国家有关教育信息化建设的方针政策开展业务，因公司业务具有使用软件技术和信息传播技术服务于教育行业的交融性特点，部分业务也涉及软件集成。因此，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。

2、主要法规和政策

近年，在国家的大力推动下，国务院和教育部积极支持，在这一阶段，国家颁布了一系列发展政策和规划鼓励电子白板行业的发展：

发布时间	发布单位	政策和法律名	具体内容
2007. 1. 23	国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》	指导“各部门、各地区及有关机构开展高技术产业化工作”，指南第一部分“信息”第 7 项列示的“各类计算机外部关键设备”。
2009. 4. 15	国务院办公厅	《电子信息产业调整与振兴规划》	提出“构建以设计为核心、以制造为基础，关键部件配套能力较强的计算机产业体系。大力开拓个人计算机消费市场，积极拓展行业应用市场”
2010. 7	国务院	《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）》	充分利用优质资源和先进技术，创新运行机制和管理模式，整合现有资源，构建先进、高效实用的数字化教育基础设施。加快终端设施普及，推进数字化校园建设，实现多种方式接入互联网。

2012. 3	教育部	《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》	形成与国家教育现代化发展目标相适应的教育信息化体系，基本建成人人可享有优质教育资源的信息化学习环境，基本形成学习型社会的信息化支撑服务体系，基本实现所有地区和各级各类学校宽带网络的全面覆盖，教育管理信息化水平显著提高，信息技术与教育融合发展的水平显著提升。
2014. 11. 16	教育部、财政部、国家发展改革委、工业和信息化部、中国人民银行	《构建利用信息化手段扩大优质教育资源覆盖面有效机制的实施方案》	鼓励引导企业积极参与教育信息化基础设施建设、资源开发与服务、设施设备运维保障等
2015. 2. 12	教育部办公厅	《2015 年教育信息化工作要点》	基本完成全国中小学互联网接入，基本实现每校至少拥有 1 套多媒体教学设备。
2015. 9	教育部办公厅	《关于“十三五”期间全面深入推进教育信息化工作的指导意见（征求意见稿）》	到 2020 年，基本建成“人人皆学、处处能学、时时可学”、与国家教育现代化发展目标相适应的教育信息化体系；基本实现各级各类学校宽带网络全覆盖与网络教学环境建设；积极利用市场机制，形成政府规范引导、社会力量积极参与的持续有效的教育信息化技术、服务供给模式。

（二）公司所处行业市场概况

1、教育支出近五年复合增长，政府及家庭增速均较高

随着全民生活和文化水平及人均收入的提高，国内对于教育越来越重视。一方面，居民教育成本已经成为大部分居民家庭主要的经济支出之一；另一方面，国家和社会对教育的投资也不断加大力度。特别是二胎政策放开后，更催生了教育市场的广阔空间。

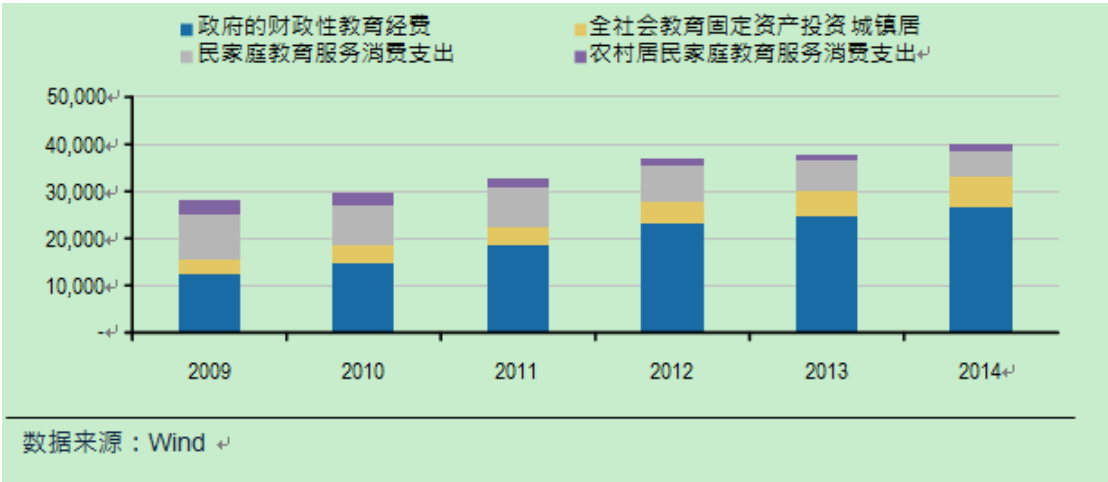
从教育市场的资金来源看，主要包括：政府的财政性教育经费、全社会的教育固定资产投资，以及家庭的教育支出（分为城镇和农村家庭），14 年三者规模分别为 2.60 万亿元、0.67 万亿元和 1.25 万亿元，占比分别约为 58%、15%和 27%，近五年复合增长率分别为 20.4%、15.5%和 12.5%。其中：

1) 政府的财政性教育经费：2014 年财政性教育经费约 2.6 万亿元，较 2013

年增长 7.9%，近五年复合增长率为 20.4%。2014 年该项经费占 GDP 比重为 4.15%，较 2005 年和 2010 年的 2.81%和 3.66%已有明显提高，但较全球平均约 7%的占比仍有较大差距。2014 年教育信息化（由政府财政经费拨款，针对幼儿园、中小学、大学和职业院校的信息系统建设），投入资金稳步增长，并在 2014 年达到 2239 亿元。

2)全社会教育固定资产投资:2014 年达到 6678 亿元，较 2013 年增长 21.7%，而近五年的复合增长率达到 15.5%，上升趋势明显，但在全部固定资产投资中比重仍然较低。

3) 城乡居民的教育支出：2014 年城乡居民在教育方面的支出约为 1.25 万亿，其中城镇居民和农村居民分别为 9428 亿元和 3124 亿元，二者合计近五年复合增长率为 12.5%。



2、教育信息化成为必然趋势，财政投入稳步增长

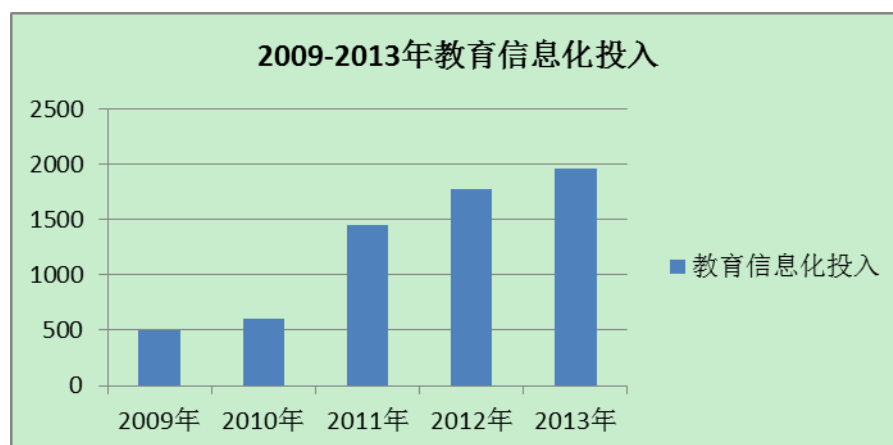
随着我国科教兴国和可持续发展战略的深入实施，以教育信息化推进教育现代化发展成为了必然趋势。自 2012 年起，国家财政性教育经费支出占到 GDP 的 4%。2012 年，教育部发布的《教育信息化十年发展规划（2011-2020 年）》提出各级政府在教育经费中按不低于 8%的比例列支教育信息化经费，保障教育信息化拥有持续、稳定的政府财政投入，进一步为教育信息化行业规模的增长提供了有利支撑。

单位：亿元

年度	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年
----	--------	--------	--------	--------	--------

国家财政性教育经费	12,331.09	14,670.07	18,586.70	22,236.23	24,488.22
教育信息化投入	502.00	607.00	1,448.91	1,778.90	1,959.06
占比	4.07%	4.14%	7.80%	8.00%	8.00%

数据来源：关于 2013 年全国教育经费执行统计公告



3、以交互式多媒体设备为代表的教育信息化硬件设备迅猛发展

(1) 交互式多媒体设备产品市场定义

交互智能平板 interactive flat panel (IFP)，是通过触控技术对显示在显示平板 (LCD、PDP) 上的内容进行操控和实现人机交互操作的一体化设备。交互智能平板的硬件部分由触摸定位识别系统、显示系统、智能处理系统等三大部分所构成，三大部分由整体结构件组合到一起，同时配置专用的软件系统作为支撑。当用户用手指或无源笔触摸屏幕时，触摸系统将该点坐标定位，从而实现对智能处理系统的控制，随后通过智能处理系统内置的软件来实现不同的功能应用。

交互智能平板使用到课堂中可以代替传统黑板进行无尘书写，自由触摸使用。根据教学需要，教师可以随意对投射到平板上的任何画面进行注释讲解。交互智能平板可以实现交互式的多媒体教学，可以提高学习效率、改善学习效果，使学生获得更多的知识并提升学习兴趣，从根本上改变教师与学生在课堂上传统教与学的方式，为建立以学生为中心的课堂奠定了基础。交互智能平板实际应用到课堂时，可以明显体会到交互智能平板在教学中的师生互动、学生互动与人机互动的优势。

交互智能平板产品还广泛应用于商用市场，如政府军队、培训机构、智能会议、信息查询、调度指挥、展览展示、科研等市场领域。交互智能平板因集众多功能于一身，得到了众多企业的重视，发展迅速。

（2）交互式多媒体设备行业发展现状

近年来，国家对学前教育给予了高度重视，资金投入逐年加大。各类课外教育机构的蓬勃发展，也给交互智能平板市场开创了一片全新的应用领域。另外，新信息化技术在幼儿教育市场也得到广泛的应用，这将是交互智能平板另一个快速发展的市场。在过去的几年里，交互式教学设备逐步得到普及，同时伴随着对交互式设备需求的迅猛提升。有数据显示，仅 2012 年，国内电子白板市场的销量就达到了 40 多万台，已经超过美国，成为全球最大的电子白板市场。2012 年，随着国家全面落实“农村义务教育薄弱学校改造计划”（以下简称“薄改”），全年“薄改”项目对电子白板的集中采购量达到 12.3 万台，成为教育装备市场最重要的增长极，其中，广西、山西、云南、湖北四省区的电子白板集中采购量均超过 2 万台，青海、河北、安徽、黑龙江、陕西、海南等省的集中采购量也均达到了数千台。“薄改”项目的大力推进，促进了电子白板在基层学校的普及应用，也非常鲜明地体现出了国家促进教育均衡化发展的决心。

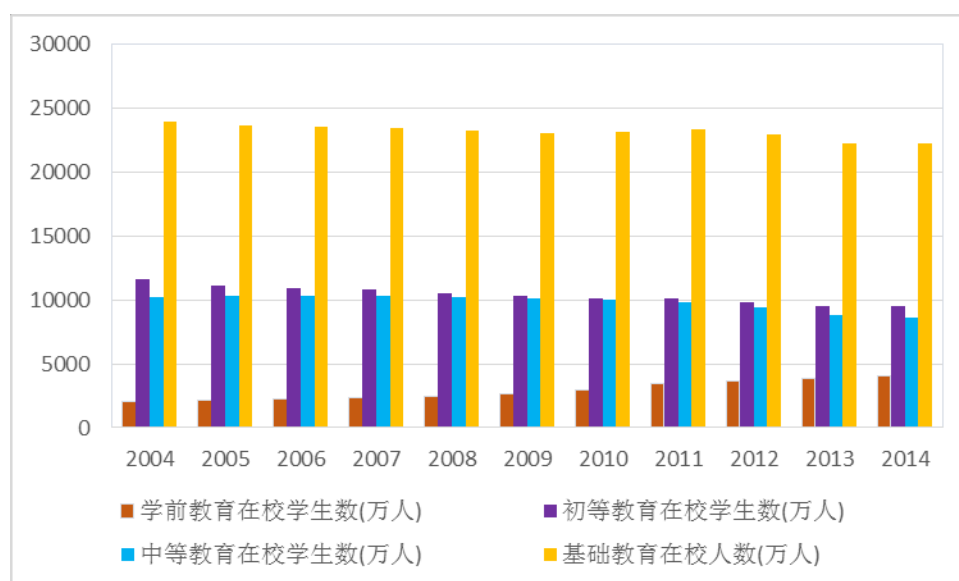
据第三方市场调查研究机构中国市场调查研究中心(CMRC)的研究数据显示，2015 年度中国交互式多媒体设备整体市场出货量为 94.78 万套，同比增长 33.29%，销售额 55.13 亿元。其中投影电子白板总体出货量 48.13 万套，交互智能平板也保持了同期的增长态势，整体市场规模达到 46.65 万套，同比增长 63.68%，份额已达 49.22%。

（三）行业未来发展趋势

1、教育用户数量庞大

2005 年至 2015 年的十年时间里，我国初等教育、中等教育在校人数虽有小幅下降，但分别维持在 9500 万和 8500 万人数以上，学前教育在校人数呈现稳步增长的趋势。综合来看，我国基础教育在校人数最近十年均超过 2 亿人数，是一个非常庞大的教育用户群体。我国是一个人口大国，在经历了一段长期

的低出生率时期后,伴随二胎政策的放开,我国基础教育用户数量还会稳步回升,为教育信息化市场提供庞大的用户群体。



数据来源：中经网统计数据库

2、政府支持教育事业稳步发展

1991 年以来,教育经费投资逐年增加,2007 年突破 10,000 万元,2013 年突破 30,000 万元。未来随着国民经济的不断发展,教育投资还会保持一个相对高的增长速度。信息化是发展大趋势,教育投资增加将会带来更大的教育信息化市场。

3、教育信息化产业投入稳步增长

财政支出的常态化和持续化,为教育行业信息化建设的长远期规划和顶层设计创造了有利条件。在信息化建设初期,教育信息化建设多是项目制,受到资金投入的不可持续性,以及短期效应考核等因素的影响,教育行业信息化在初期往往出现建设分散、缺乏顶层设计、以及投入大量成本而没有获取相应的效益或者进行很好的应用等问题。而未来,随着财政支出的常态化和持续化推进,充裕的可持续资金保障,将会给教育行业信息化建设部门提供有力条件,促使相关部门制定顶层规划设计,从中国教育发展的战略目标和战略要求入手,考虑教育行业各个主体信息化的发展水平与建设现状,在战略驱动的基础上制定规划,进行统筹分配和建设。

4、以交互式多媒体设备为代表的教育信息化产业硬件市场潜力巨大

在当下“互联网+”的时代，诸多传统行业焕发出新的活力，教育行业也不例外。

首先，互联网+教育让学习更精妙。基于智慧教育云平台，电子白板、电子书包、移动终端成为常用的学习工具，学生在学习内容、时空和方式的选择上更为自由与自主，个性化学习和泛在学习成为常态。

其次，互联网+作用在教育行业，促进了教育信息化手段和资源的快速更新。一方面，对于教育行业来说，互联网起到拉近物理距离的作用。借助互联网渠道，利用先进的多媒体教学设备，即使偏远地区的乡村教室也可以通过微课等方式享受特级教师的教学，并促进不同地区的交流与分享，从而推动区域间、城乡间、学校间以及各类教育间教育资源配置均衡；另一方面，互联网让更多的优质的教学资源、政策发展信息等内容在互联网上公开、透明的传播，让线上沟通与教研成果分享成为可能。

数据显示，中国市场已成为全球发展最快、消费需求规模最大的交互电子产品市场。2015年度交互智能平板整体市场预期较2014年度增长约64.43%，总体规模达到约46.65万台。预计2016年度交互智能平板整体市场较2015年增长约22.19%，总体规模达到约57万台。

随着国家对教育信息化的进一步投入，教育信息化发展规划的实施，各地区加大了教育资源共享、教育信息化试点等项目投入，地方性教育市场采购项目数量增多，采购级别由省市向区县扩展，政府采购项目由点向面延伸，用户需求呈现多元化和智能化发展趋势，交互式产品的需求量还将持续增长，交互智能平板也将在机遇与挑战中持续发展，通过教育信息化云平台的应用，实现“信息技术与教育教学全面深度融合”，真正做到以教育信息化带动教育现代化，促进教育的创新与变革。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）潜在市场需求大

我国中小学校学生人数众多，潜在市场需求巨大。根据教育部《2014年全

国教育事业统计公报》，2014 年全国共有小学 20.14 万所，在校生 9451.07 万人，小学学龄儿童净入学率达到 99.81%；初中学校 5.26 万所，在校生 4384.63 万人，初中阶段毛入学率 103.5%，初中毕业生升学率95.1%；高中学校 2.57 万所，在校学生 4170.65 万人，高中阶段毛入学率 86.5%。全国中小学校共有中小学生 18,006.35 万人。

（2）国家政策支持力度大

根据国务院印发的《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）》提出的“加快教育信息化进程”以及 2012年3 月教育部发布的《教育信息化十年发展规划（2011-2020 年）》提出的重点目标任务：加强学校宽带网络建设、加强优质数字教育资源建设与共享和实名制网络学习空间环境建设两项重点工程等，陆续出台的相关产业政策充分体现出国家对于教育产业发展的大力支持，行业产业政策环境的利好，非常有利于教育信息化行业的持续蓬勃发展。随后几年国家又陆续出台了一系列利于教育信息化行业发展的政策规划，国家产业政策的支持，有利于行业的快速发展。（相关产业政策详见本公开转让说明书本节之“六、公司所处行业基本情况”之“（一）行业概况”之“2、主要法规和政策”。

（3）技术革新助推教育信息化快速发展

教育信息化所涉及相关的软硬件产品的更新换代和技术革新直接推动行业快速发展。具体而言，包括多媒体技术、信息采集技术、信息安全技术、数据传输技术、数据处理及存储技术等多维度的集成技术均会伴随下游客户个性化需求而持续不断的革新，进而带动整个教育信息化业务模式的变化。因此，软硬件产品的推陈出新及信息技术的不断升级能更好满足客户的信息化需求，而客户对质量的要求日趋严格和需求水平的不断提高又反过来促进行业技术的升级，从而形成良性的循环，推动行业的持续向好发展。

2、不利因素

（1）地域差异较大，市场扩充受限

当前，包括基础教育在内的国内教育系统在全国范围具有较大的差异。一方面，各地区教育政策支持力度和财政拨款不一，导致教育信息化项目的开展和实

施具有较强的地域性特点，各地普及程度差异较大；另一方面，各级教育行政部门、学校管理条块和信息化建设分割，缺乏有效协调和统一管理体制，权责不清、分工不明、重复建设等现象较为普遍。上述问题直接影响教育信息化产品与服务深入推广和深层次的应用，进而阻碍教育信息化事业全面的发展。

（2）知识产权保护力度亟待加强

教育信息化产品的开发需要大量人力、财力的投入，因此，产品附加值较高。但产品的功能、界面复制简单，使得盗版、仿制现象常有发生，这对行业领头及先入企业伤害很大，阻碍了教育市场的发展。目前，国内在软件行业知识产权保护方面的意识还有待进一步加强。

（3）抗风险能力稍弱

教育信息化行业作为新兴朝阳行业。目前企业普遍规模不大、存续时间短，在资金实力、从业经验、研发能力、市场营销等方面都面临诸多困难。行业内企业整体抵御市场风险能力相对较差。

（五）行业周期性、区域性和季节性

公司所处行业为新兴行业，主要受宏观经济及国家相关产业政策影响，与宏观经济发展、国家对教育的财政投入呈正相关性，其周期性、季节性和区域性特征主要取决于所服务的行业客户的需求。

1、周期性

公司客户主要来源于教育行业。短期内，受教育行业学期制影响，教育信息化改造往往集中在每年的两次假期；行业长期主要受国家相关政策影响，不具有明显的周期性。

2、区域性

教育信息化与当地经济、文化发达程度及国家政策密切相关。当前，经济相对发达的东南沿海地区教育信息化程度较高，市场空间相对较大；而东北、西北、西南等区域有待进一步发展。随着全国各项教育财政支出的政策性倾斜，东北、西北、西南地区将进一步好转，行业区域性特征将逐渐减弱。

3、季节性

公司的主要客户群为学校及教育机构，且公司提供的产品多数需要安装，受教育行业学期制影响，公司提供服务一般在每年的一二月份和七八月份。

（六）行业产业链分析

（1）与上游行业的关系

公司的上游企业分为三类：一是多媒体设备一体化所需要的部分独立设备供应商，提供投影机、服务器、支架等产品；二是交互式一体化多媒体教育设备所需要的电子元件和结构部件供应商，提供硬盘、芯片、CPU等产品；三是课桌椅等基础教学设备生产所需要的原材料供应商。

上述所需产品，已经属于民用大众化产品，且市场竞争激烈，因此上游行业的变化基本对公司产品结构不会构成较大的影响。

（2）与下游行业的关系

公司下游的客户主要是教育部门、政府机构、学校、企事业单位等终端客户。国家对教育的投资力度不断增大，教育信息化市场空间广阔，因此，来自下游的消费需求未来将不断增长。

（七）行业竞争概况

1、进入本行业的主要壁垒

（1）技术壁垒

教育信息化具有将硬件、软件及信息技术服务与教育行业交融的特点。从事教育信息化产品的开发不仅需要硬件、软件方面长期的技术积累和沉淀，还需要对提供教育应用及服务的相关行业有较为深入的了解。新进入企业需要对教育体系中至少单一细分领域具有深入的理解，才能真正融入该行业。因此市场潜在进入者面临一定技术门槛。

（2）客户资源壁垒

一方面，教育信息化业务的开展多以当地教育系统主管单位统一招投标进行，行业企业可根据项目技术及参数标准和应用需求设计个性化的方案，从而与教育主管单位建立较为良好的合作关系；另一方面，包括智慧教育、智慧校园及在线教育平台系统的搭建从开始之初会存储并转化大量的数据资源，进而形成有效的客户黏性。可见，稳固客户关系的维护和客户黏性的培养也是行业内业务实

施的关键要素，这对于市场潜在进入者形成了一定的壁垒。

（3）资质壁垒

公司下游客户多为教育行业，通过招标进行采购，在招标过程中对企业资质要求较高。公司先后取得ISO9001：2008质量管理体系认证、ISO14001：2008环境管理体系认证、GB/T28001职业健康管理体系认证。公司生产的成套设备及多媒体连续多年获得“中国教学仪器设备行业协会推荐产品证书”、“河南省教育装备行业协会会员证书”等称号。公司先后荣获河南省“质量信誉AAA级企业”、“产品质量跟踪服务单位”、“中原消费者信得过十佳科技品牌”、“全国重合同守信用AAA级企业”、“中国自主创新名优产品”、“中国教育装备行业知名品牌”、“中国教学装备行业售后服务先进单位”、“中国优质名牌产品”等多种荣誉称号。

2、行业竞争现状

（1）市场竞争状况和公司市场地位

近年来，伴随国家教育政策的扶持，信息技术和互联网逐步深入人们的生活，教育信息化得以迅速发展，并受到广泛的认可和重视。

由于大部分下游客户主要通过教育部门和政府部门采用招投标模式采购，直接面向最终客户销售的情况较少。教育部门和政府部门的采购数量较大，但是对采购的产品没有严格的质量标准，所以行业产品质量参差不齐。行业的资金门槛低，生产厂家较多，企业品牌意识和销售渠道建设落后，拥有专利和软件著作权的生产厂家为数不多，且多数企业尚处于起步阶段，规模偏小。公司是国内较早从事教育信息化软硬件产品研发、生产和销售的企业，紧紧跟随行业发展趋势，不断利用自身技术和规模优势，巩固市场地位，在技术、产能、生产效率、产品质量和销售规模方面位于行业前列。

（2）行业内的主要企业

随着教育事业的发展，教育信息化逐渐得到重视和认可，教育信息化产品市场也得到大力发展。国内目前教育信息化行业的主要企业如下表所示：

序号	企业名称	基本概况
----	------	------

1	郑州威科姆科技股份有限公司	郑州威科姆科技股份有限公司创建于 1999 年，总部位于郑州高新技术开发区。公司主营业务有教育信息化、党员现代化远程教育、北斗卫星应用。公司产品和解决方案已广泛应用于全国二十余省、市、自治区的党员远程教育、中小学教育、农村信息化、宽带网络视频监控和北斗卫星应用等领域。
2	吉安英佳电子科技有限公司	吉安英佳电子科技有限公司成立于 2010 年 12 月，注册资金 5006 万元。企业集研发、生产、销售、服务于一体，是一家致力于现代教育科技研究的高新技术企业和双软认定企业。
3	厦门印天电子科技有限公司	公司主营电容、红外、电磁、光学交互式电子白板、交互式触摸框、交互智能平板以及互动白板软件。该公司自主研发并形成了多项核心技术体系，拥有多项自主知识产权和专利技术。
4	深圳市灵畅互动科技有限公司	公司主营触控屏、触摸一体机、电子白板、云平台。目前主要从事触控类产品的研发与制造。
5	北京东方中原教育科技有限公司	公司主营电子白板、一体机、互动教学支撑系统。公司在广州设有产品研发中心，深圳设有产品生产中心，其核心业务包括自有品牌的研发、生产和销售，曾是北京奥运会、上海世博会和广州亚运会的显示和互动产品的重点供应商。
6	武汉三好教育科技股份有限公司	公司主营业务一体化多媒体教育设备研发、生产和销售；智慧教育平台及相关软件开发、应用和服务。
7	深圳市天英联合教育股份有限公司	公司成立于 2004 年 4 月，总部位于深圳，下设两个全资子公司，在北京、上海、沈阳等省市设有办事处。主营业务是多点触控模组、多点触控电子白板，白板一体机的研发、生产与销售以及白板相关的软件产品的设计及销售。

3、公司的竞争优势和劣势

（1）竞争优势

①稳固的市场地位

通过多年的品牌宣传和资源积累，建立了稳定的客户关系和遍布全国的资源网络。公司通过积极参加具有影响力的展会，提高了品牌形象、扩大了品牌影响力。公司至今已拥有多个稳定的客户。

②全面多元的资质认证许可

为了更好地服务下游客户，满足客户差异化需求，公司通过自身技术储备和经验积累，已经先后获得信息系统集成领域的众多资质认证。ISO9001:2008质量管理体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证、职业健康安全管理体系认证，上述资质及认证不仅是产品创新和优质服务的体现，更是公司业务开展及项目实施的优势之一。

③核心团队优势

公司拥有长期稳定的技术和经营管理团队，长期的合作形成了共同的核心价值观，为公司持续技术创新和经营发展奠定了坚实的基础。

公司在长期的生产经营过程中，积累了优质的关键供应商和外协厂商资源，并与其建立了良好的合作关系，逐渐积累了丰富的品质检测、品质控制和生产管理经验，建立了较为科学、完整的供应链管理和生产全过程管理体系，具备较高的装配工艺水平。公司产品质量、交货速度和成本水平均能得到严格控制。

（2）竞争劣势

①研发投入力度仍需加强

公司目前的核心技术在该行业较为先进，但教育信息化领域设备更新换代速度快，时刻面临技术升级的压力。近两年公司的自主研发投入较少，研发大部分采取外包模式，在以技术为核心的教育信息化领域略显薄弱。另外，公司目前核心的研发人才队伍也在组建中，公司规划未来逐步拓展智慧教育领域，并将此项工作作为今后发展的重点，但目前研发人员的互联网运作经验欠缺，因此未来应该加大对此领域专业人士的招聘。

②人才吸引力不强

由于公司地处内陆地区的县区，对高端人才吸引力相对较弱，高端人才匮乏使得公司管理经验、营销水平等方面严重不足，导致公司的发展受到制约。随着公司市场不断开拓，需要吸引大量的专业性人才为公司服务。未来公司计划在郑州市设立运营中心，以吸引大量高端人才。

（七）与公司经营有关的风险因素

1、宏观经济形势及宏观经济政策变化的风险

公司主导产品主要应用于教育教学领域，产品市场需求主要受社会经济发展水平、国家教育政策、各地政府教学设施投入等因素影响。国家的产业政策一直在向教育行业倾斜，近年来一直加大对教育行业的扶持。随着信息化水平的不断提高，教育信息化的概念越来越受到重视。教育的快速发展离不开政策的大力支持，可见宏观经济政策对教育，乃至教育信息化发展的重要作用。

2、市场风险

近年来，在国家政策规划推动下，我国教育信息化呈现快速发展态势。教育信息化在国家经济结构调整战略中的地位不断提升，产业增长动力日益强劲。随着行业规模扩大，具有较强综合服务能力及品牌影响力的专业系统集成提供商在基础教育领域的公开招标竞争过程中优势日益明显，服务能力弱、对教育服务需求了解少、业务能力单一的公司将逐步退出或转型，行业集中度将进一步提高若公司面临一些资本实力雄厚、推广运营能力较强的竞争对手时未及时采取有效措施，则公司有可能在未来激烈的市场竞争中处于弱势，在中长期发展中出现增长乏力的情况。

3、政策风险

教育信息化行业提供的产品和服务具有知识密集型的特征，研发需要投入大量的人力和资金，但是一旦推向市场，其内容又比较容易被复制和模仿，而目前国内尚未形成完善的知识产权保护体系，使得行业的研发动力不足，进一步导致行业发展畸形。

4、业务经营风险

目前，公司处于教育信息化产业链上中游，随着市场竞争日趋激烈，系统化、集成化的智慧教育是行业发展的趋势。下游软件业及教育服务业相关细分行业与消费者群体更加贴近，容易获得更高的客户群，且市场容量及发展空间相对更为广阔，在产业链中具有较强的竞争优势。随着行业规模扩大，具有较强综合服务能力及品牌影响力的专业系统集成提供商在基础教育领域的公开招标竞争过程中优势日益明显，服务能力弱、对教育服务需求了解少、业务能力单一的公司将逐

步退出或被迫转型，行业集中度进一步提高是行业发展的必然趋势。

（八）公司未来发展与规划

公司未来的业务重点是智慧教育管理系统（资源和应用的聚合开放平台、基于社交化网络的教学空间平台、基于内生资源的共建共享平台）的开发建设。建设区域统一服务平台，形成标准服务规范，实现区域优质教育资源的持续汇聚，实现第三方系统提供统一认证及单点登录接口，实现平台内容所有系统都可一次登录，处处访问。打造区域教育专属空间，根据共同兴趣自发形成网络互动社区，实现平台应用常态化。建成资源内容审核激励体系，形成平台功能的技术保障，实现平台资源内生机制。

基于上述发展目标，公司将着眼于“平台+产品+服务”商业模式的构建，即通过打造在线教育平台向用户提供教育资源、教育工具软件、教育服务工具，并通过开发以教育软件、自研产品为基础的软硬件产品，作为平台前端用户汲取工具，为在线教育平台带来用户基础和价值积累。未来，公司可通过在线教育互联网平台与智慧校园管理平台的无缝对接，形成教育机构内部信息化及社会应用体系的融合，完成整个教育信息化生态圈。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

（一）关于公司股东大会、董事会、监事会制度的建立、健全及运行情况

报告期内，有限公司由于规模较小，按照《公司法》、《公司章程》的规定建立了较为简单的基本架构，仅设置了股东会，未设置董事会与监事会，设一名执行董事和一名监事。有限公司阶段，股权变更、经营范围变更、住所变更及历次章程修改等事项均履行了股东会审议程序并及时办理了工商变更登记。有限公司阶段，公司治理存在一定瑕疵，比如有限公司执行董事、监事未在有限公司期间形成相应的决议等。但以上问题未损害股东、债权人及第三人合法利益，不影响有限公司正常经营。

2016年4月12日公司召开了股份公司设立的创立大会，会议决议将有限公司整体变更为股份公司，会议选举郭良华、朱玉华、李学红担任第一届董事会董事，连同职工代表大会选举产生的职工代表董事刘贺贺、周鹏共同组成公司第一届董事会，会议选举了刘效云为公司监事，连同职工代表监事郭玉伟、尚洪喜共同组成公司第一届监事会，会议通过了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》等。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

2016年4月12日，公司第一届董事会第一次会议选举郭良华为董事长兼总经理，聘任赵小伟为副总经理，聘任郭琳琳为财务总监兼董事会秘书。会议通过了《董事会秘书工作规则》和《总经理工作细则》。2016年4月12日召开的第

一届监事会第一次会议，选举郭玉伟为监事会主席。郭玉伟和另一名职工监事刘效云、尚洪喜组成公司第一届监事会。至此，公司已经依法完善了合法合规的三会议事规则等相关制度，并建立起了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的权责分明、相互制衡的公司治理结构。

通过上述制度的建立健全，良华科教已经建立起基本完整的公司管理制度体系，完善了经营管理的内部控制制度。股份公司成立后，公司三会运行良好，董事、监事及高级管理人员根据《公司章程》、三会议事规则等制度行使职权。

（二）公司管理层关于公司治理情况的说明

1、公司治理机制的建立及健全情况

有限公司在实际经营过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行。在有限公司经营的重大事项上，如公司股权转让及增资、股份制改造等，有限公司的股东会均履行了相应的决策程序。同时，有限公司在股东会、董事、监事制度的运行过程中也存有瑕疵，但上述治理瑕疵对有限公司的经营未造成不良影响。

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

2、公司治理机制的执行情况

公司设立三会制度以来，共召开了1次股东大会、1次董事会会议、1次监事会会议，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权，公司三会决议均得到了有效执行。三会召开程序严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

3、公司治理机制的改进和完善措施

公司虽然已建立完善的公司治理机制，但在实际运营中仍需要公司管理层不断加强相关知识的学习，以提高公司规范治理的意识。未来公司将继续加强对公

司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽职地履行其义务，使公司治理更规范。

（三）董事会对公司治理机制讨论评估情况

1、董事会对现有公司治理机制的讨论

公司董事会对现有治理机制进行了充分的讨论和评估。公司现有治理机制及经营管理的内部控制制度，有效地保证了公司经营业务的开展，保护了资产的安全和完整，能够防止并及时发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实、合法、完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，完善了公司的纠纷解决机制和投资者关系管理制度，符合公司发展的需求，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。

（1）公司对股东权利的保障情况

《公司章程》第三十五条规定，公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、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

公司专门制定了《投资者关系管理制度》，公司将通过充分的信息披露与

交流，并运用金融和市场营销等手段加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的战略管理行为。制度对投资者关系管理的具体内容做出规定。制度规定：公司开展投资者关系管理工作应体现公平、公正、公开原则，平等对待全体投资者，保障所有投资者享有知情权及其他合法权益。制度详细制定了管理内容和方式，以促进公司与投资者之间的良性关系，增进投资者对公司的进一步了解和熟悉，并获得认同与支持。

（3）关联股东、董事回避制度

《股东大会议事规则》规定了股东回避制度和关联董事回避制度。股东大会审议有关关联事项时，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；股东大会的决议应当充分说明非关联股东的表决情况。

《关联交易管理办法》第二条规定了公司在与关联人进行交易时，应遵循以下原则：（一）尽量避免或减少与关联人之间的交易；（二）公开、公正、公平以及等价有偿；（三）对必要的关联交易坚持公允确定价格；（四）如实、及时披露有关关联交易；（五）关联人回避表决。

董事会议由过半数的非关联董事出席即可举行，所做决须经董事会议由过半数的非关联出席即可举行，所做决须经非关联董事过半数通。出席会的人不足三人，公司应当将该交易提股东大会审议。

（4）对外投资及对外担保制度

《对外担保管理制度》第三条规定公司股东大会和董事会是对外担保的决策机构，公司一切对外担保行为，须按程序经公司股东大会或董事会批准。未经公司股东大会（或董事会）的批准，公司不得对外提供担保。公司控股或实际控制的子公司的对外担保，视同公司行为，其对外担保应执行本制度。

《对外投资管理办法》第四条规定重大投资的项目由公司董事会和股东按照各自权限，分级审批。不属于重大投资的项目，由公司总经理审批。

公司董事会认为：公司建立了三会议事规则、《投资者关系管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理办法》等一系列规章制度，涵盖了公司三会举行规则，股东、董事、监事履行职责及行使职权的程序及范围，建立了保护投资者利益的机制，完善了公司对外担保及对外投资的权限范围和决策过程，在这些制度的约束之下，公司治理更加规范，运营风险也会降低，能进一步促进公司经营效率的提高和经营目标的实现。

（5）风险控制相关的内控制度

公司建立了《财务会计管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、采购与付款、费用报销、存货管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

2、董事会关于公司治理机制执行情况的评估

股份公司成立后，公司设立了股东大会、董事会、监事会、总经理及各职能部门，并依据《公司法》等法律法规制订了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等办法，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当权力受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的实现，并从以上三方面给予其保护。由于公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验，董事会针对此问题在未来将继续加强对公司董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证

股东能充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范运作。

二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《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》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理办法》、《信息披露管理制度》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于信息披露的有关要求，认真履行信息披露义务。依据《公司章程》中有关信息披露和投资者关系的制度，公司将据法律、法规和中国证监会、全国股份转让系统公司规定，将应披露的信息在指定的报纸和网站公布；完善网络沟通平台建设，通过投资者关系专栏、电子信箱或论坛等形式接受投资者提出的问题和意见，并及时答复；设立投资者咨询电话和传真，在工作时间保持线路畅通、认真接听；可安排投资者、分析师等到公司现场参观、座谈沟通；采用中国证监会及全国股份转让系统公司规定的其他形式。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司最近两年内严格按照《公司法》、《公司章程》及国家法律法规的规定开展经营活动。报告期内，公司不存在重大违法违规行为，也不存在被相关行政部门施以重大处罚的情况。

最近两年内，公司控股股东和实际控制人不存在重大违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立情况

（一）业务独立情况

公司的经营范围为教学设备、教学用品、教学仪器、实验室设备、多媒体设备、体育器材、玩具、监控设备、灯具、厨具、学生课桌椅、床、办公用品、工艺品、LED 显示屏、黑板加工、生产、销售；软件自行研发及销售；办公家具、电子产品、计算机硬件、软件及辅助设备销售。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。公司业务独立。

（二）资产独立情况

公司系有限公司整体变更设立，原有限公司资产与业务体系等由公司完整承继。目前，公司独立拥有全部有形资产和无形资产的产权，不存在资产不完整情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，公司对其所有资产具有控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况，公司资产独立。

（三）人员独立情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，由公司行政综合部和财务部门统一协管，进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、财务总监等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在任何其他企业兼任任何职务及领取薪酬的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有正式员工 40 人，公司为其中 7 人缴纳社会保险，公司尚有 33 名员工未缴纳社保，其中 31 人有新农合，另有 2 名员工未缴纳社保。31 名有新农合的员工均表示自愿放弃公司为其缴纳社保，另两名未缴纳社保员工中，一名是自主择业的军队转业干部，根据《自主择业的军队转业干部退役金发放管理办法》第八条关于发放退役金的人员范围的规定，

该员工符合领取退役金的军队转业干部的条件，且海西州军转办已审核通过，每月按核定数额发放退役金。该员工承诺自愿放弃要求公司继续为本人缴纳社保，并不因社会保险缴纳问题以任何形式向公司主张任何权利。另一名员工是退休反聘人员，该员工社保已由原单位依法全部缴纳至法定年龄，无需公司再为其缴纳各项社会保险。针对未缴纳社保情况，公司的控股股东实际控制人郭良华于 2016 年 4 月出具《承诺书》，承诺如下：“河南良华科教设备股份有限公司因未足额、按时为公司全体员工缴纳各项社会保险，导致公司被相关行政主管部门或司法机关处以罚金、征收滞纳金或被任何他方索赔的，本人将以现金支付的方式无条件补足公司应缴差额并承担因此受到的全部经济损失。”

总体来看，公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离，公司人员独立。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，配备了独立的财务人员，独立做出财务决策，可以根据企业发展规划自主决定投资计划和资金安排。公司独立开设银行账户，独立纳税。不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税、共用银行账户的情况。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为各股东及其控制的其他企业提供担保的情况，公司财务独立。

（五）机构独立情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权，公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情

况

公司控股股东及实际控制人为郭良华不存在对其他企业的控制，直接或间接持有其他公司股权的情况如下：

序号	关联方名称	关联关系	经营范围	备注
1	郑州车之益贸易有限公司	实际控制人郭良华投资的企业	销售：轮胎、橡胶制品、蓄电池、润滑油、汽车及摩托车配件、建筑材料、其他化工产品（不含危险化学品）、工程机械设备、汽车维修专用设备。	郭良华持有5%的股权
2	河南联融典当有限公司	公司参与投资的企业	动产质押典当业务；财产权利质押典当业务；房地产（外省、自治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外）抵押典当业务；限额内绝当物品的变卖；鉴定评估及咨询业务；商务部依法批准的其他典当业务。	公司持有10%的股权，郭良华间接持有10%

公司实际控制人郭良华所占以上两公司的股份均不高于10%，不构成重大影响，且车之益及联融典当行的经营范围和公司的经营范围不存在重合的情况。

此外，公司实际控制人郭良华出具《承诺函》，承诺“公司半年内退出对联融典当的投资，且在未退出投资之前本人以及公司不参与联融典当的任何经营活动，与联融典当之间不产生任何资金往来，不为联融典当及其股东提供任何担保。若违背上述承诺，本人自愿承担相应的法律责任，并赔偿因此而给公司造成的任何损失。”主办券商及律师认为，该承诺合法、有效，能够有效减少和避免参股企业对公司可能造成的损害。

综上，主办券商、律师认为，报告期内，车之益及联融典当行与公司不存在竞争关系，不构成同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员已出具了《避免同业竞争承诺函》，并签字承诺如下：

1、本人及本人控制和可以施加重大影响的其他企业目前没有以任何形式从事与股份公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

2、本人在作为股份公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员期间，保证本人及本人控制和可以施加重大影响的其他企业不在中国境内、外以任何形式直接或间接从事与股份公司主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括但不限于在中国境内、外投资、收购、兼并与股份公司主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

3、本人将不会利用控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员的地位，通过任何途径或方式损害股份公司及股份公司其他股东的合法利益。

4、本人因违反上述承诺所获的利益及权益将归股份公司及控股企业所有；本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给股份公司及控股企业造成的一切经济损失，以及股份公司及控股企业为主张其经济损失而支出的所有费用。

六、资金占用、对外担保、关联交易、重大投资、委托理财及票据融资等重要事项的执行情况

（一）事项情况说明

1、资金占用

报告期内，因前期公司治理尚不规范，公司存在资金被控股股东、实际控制人郭良华占用的情况，但金额不大，多数为公司经营需要。截至本公开转让说明书签署之日，郭良华已偿还所有占用公司资金。

2、对外担保

2013 年 12 月 31 日，有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行

签订一份《最高额保证合同》，约定为郑州永新包装有限公司提供保证担保，为其自 2013 年 12 月 31 日至 2016 年 12 月 30 日之间与浦发银行发生的债务提供担保。在此期间，郑州永新包装有限公司实际向浦发银行借款两次，一次金额为 276 万元，一次为 224 万元。经核实，两笔借款已经由借款人郑州永新包装有限公司归还浦发银行，因此公司无需实际承担担保责任。公司已经于 2016 年 4 月 25 日与浦发银行郑州分行解除了《最高额保证合同》。

3、关联交易

报告期内，公司存在关联交易，详见本公开转让说明书之“第四节公司财务会计信息”之“七、关联方及关联方交易（三）关联方交易事项”。

4、重大投资

报告期内，公司无重大投资事项。

5、委托理财

报告期内，公司无委托理财事项。

6、票据融资

报告期内，公司不存在票据融资的情形。

（二）公司所采取的相关防范措施

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。相关规定将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、公司重大债权债务

2015 年 2 月 3 日，有限公司与中国建设银行股份有限公司周口分行签订抵押合同，公司将淮 2015 字第 129 号房屋所有权证号：200447-200454 房屋，房

产面积共计 32451 平方米抵押至建设银行周口分行,分别获取贷款金额 900 万元、900 万元,抵押期限为:2015 年 2 月 2 日至 2016 年 2 月 1 日、2015 年 3 月 24 日至 2016 年 3 月 23 日。本次借款,公司于 2015 年 11 月 6 日归还 9,028,000.00 元,2016 年 3 月 23 日分别归还 5,194,912.96 元、3,808,430.79 元,共计 18,031,343.00 元。至此,本次贷款本息全部还清。建设银行于 2016 年 4 月份将房屋解押。

八、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量(股)	持股形式	持股比例(%)
郭良华	董事长、总经理	39,364,000.00	直接持股	98.41
李学红	董事	156,000.00	直接持股	0.39
朱玉华	董事	48,000.00	直接持股	0.12
刘贺贺	董事	—	—	—
周 鹏	董事	—	—	—
郭玉伟	监事会主席、职工代表监事	—	—	—
刘效云	监事	32,000.00	直接持股	0.08
尚洪喜	职工代表监事	—	—	—
赵小伟	副总经理	—	—	—
郭林林	财务总监、董事会秘书	—	—	—
合计		39,600,000.00	——	99.00

上述董事、监事、高级管理人员持有公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

(二) 公司董事、监事、高级管理之间的关联关系

财务总监兼董事会秘书郭林林是董事长郭良华的侄女。董事刘贺贺与郭林林为夫妻关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在控股股东、实际控制人控制的其他企业及其他关联方担任除董事、监事以外职务的情况，也未在控股股东、实际控制人以及控制的其他企业领取薪酬。

（四）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

详见本公开转让说明书之“第四节公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及管理交易（二）公司主要关联方”。

（五）董事、监事、高级管理人员任职资格情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员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的情况；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；最近两年内不存在应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（六）公司及公司股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具的声明及承诺

公司及公司股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具的声明及承诺为申请挂牌签署了系列协议和做出承诺，内容涵盖关联交易、同业竞争、在其他企业任职情况、个人诚信、勤勉尽职等。详情如下：

序号	承诺人	承诺内容
1	公司、董事、监事、高级管理人员	管理层对治理机制执行情况说明和自我评价
2	公司、控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员	避免同业竞争的承诺
3	公司、董事、监事、高级管理人员	公司董事、监事及高管人员关于诚信情况的书面说明

序号	承诺人	承诺内容
4	董事、监事、高级管理人员	董事、监事、高级管理人员本人或近亲属持有公司股份情况说明
5	董事、监事、高级管理人员	5%以上股东、董监高对外投资及任职声明
6	公司、董事、监事、高级管理人员	管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况，是否符合法律法规和公司章程、及其对公司影响的书面声明
7	公司、董事、监事、高级管理人员	管理层对公司重大诉讼、仲裁和其他重大或有事项情况及其影响的书面声明
8	公司、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员	不存在竞业禁止承诺函
9	公司、董事、监事、高级管理人员	简历及相应承诺
10	公司全体股东	整体变更股东所涉个人所得税承诺函
11	公司全体股东	股东及实际控制人声明与承诺
12	公司全体股东	股东间关联关系说明
13	公司及法定代表人	关于独立性的声明
14	公司及法定代表人	关于最近二年无重大违法违规行为的声明
15	公司及法定代表人	公司关于资产权属状况的声明
16	公司及法定代表人	公司不存在侵权之债等事项的承诺函
17	公司及法定代表人	公司关于环境保护、产品质量和技术标准的声明和承诺
18	公司	公司管理层发生重大变化及其对公司持续经营影响的说明
19	控股股东及实际控制人	控股股东及实际控制人关于公司员工办理社保情况说明及承诺
20	控股股东及实际控制人	实际控制人及所控制的企业关于减少和规范关联交易的承诺函
21	控股股东及实际控制人	关于出租房产未进行登记备案的承诺
22	控股股东及实际控制人	关于出租房产未进行登记备案的承诺

（七）其他说明事项

不存在公司的董事、监事、高级管理人员重大投资与公司利益冲突的情况。

第四节 公司财务会计信息

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司执行财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项编制。

公司2014年、2015年、2016年1月的财务会计报告已经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了亚会B审字（2016）1152号标准无保留意见的审计报告。

（二）最近两年及一期的财务报表

资产负债表

单位：元

项 目	2016 年 1 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,038,500.97	2,784,053.12	2,667,855.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	16,375,576.19	14,855,843.69	3,520,444.07
预付款项	53,410.00	163,532.94	697,867.71
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,707,236.82	3,338,842.04	13,037,380.04
存货	1,201,701.29	1,041,277.97	503,489.88
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	22,376,425.27	22,183,549.76	20,427,036.98

非流动资产：			
可供出售金融资产	5,000,000.00	5,000,000.00	
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	17,260,915.18	17,285,174.38	17,975,363.80
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	10,401,500.00	10,477,000.00	6,878,060.00
开发支出			
长期待摊费用			
递延所得税资产	63,261.17	60,018.43	34,907.58
其他非流动资产			
非流动资产合计	32,725,676.35	32,822,192.81	24,888,331.38
资产总计	55,102,101.62	55,005,742.57	45,315,368.36

资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	9,000,000.00	9,000,000.00	18,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	4,175,646.74	3,100,273.09	5,144,616.00
预收款项			
应付职工薪酬	152,228.32	190,288.67	225,109.85
应交税费	480,826.84	891,115.69	718,440.70
应付利息			
其他应付款	6,353.00	549,000.00	897,700.00
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债			
流动负债合计	13,815,054.90	13,730,677.45	24,985,866.55
非流动负债：			
长期借款			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	13,815,054.90	13,730,677.45	24,985,866.55
所有者权益：			
实收资本	40,000,000.00	40,000,000.00	20,020,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	127,506.51	127,506.51	30,950.18
未分配利润	1,159,540.21	1,147,558.61	278,551.63
外币报表折算差额			
所有者权益合计	41,287,046.72	41,275,065.12	20,329,501.81
负债和所有者权益总计	55,102,101.62	55,005,742.57	45,315,368.36

利润表

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	1,731,410.30	21,886,887.59	18,108,229.79
减：营业成本	1,296,945.33	16,196,370.87	13,328,707.65
营业税金及附加	29,292.32	62,973.50	5,518.02
销售费用	63,598.95	640,903.14	601,098.27
管理费用	346,446.87	2,062,766.68	2,233,870.53
财务费用	52,812.86	1,528,261.33	1,472,136.86
资产减值损失	12,970.98	100,443.39	-296,357.11
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）	-70,657.01	1,295,168.68	763,255.57
加：营业外收入	86,632.48	560.00	800,909.24
减：营业外支出			190.30
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（损失以“-”号填列）	15,975.47	1,295,728.68	1,563,974.51
减：所得税费用	3,993.87	330,165.37	393,679.30
四、净利润（损失以“-”号填列）	11,981.60	965,563.31	1,170,295.21
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额	11,981.60	965,563.31	1,170,295.21
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	0.0003	0.04	0.06
（二）稀释每股收益（元/股）	0.0003	0.04	0.03

现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	489,250.05	13,296,200.28	15,203,523.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	86,632.48	10,420,746.29	2,620,437.29
经营活动现金流入小计	575,882.53	23,716,946.57	17,823,961.05
购买商品、接受劳务支付的现金	241,130.75	20,351,604.36	10,986,174.76
支付给职工以及为职工支付的现金	184,001.15	2,180,466.75	2,011,368.05
支付的各项税费	796,989.95	791,121.98	534,647.73
支付其他与经营活动有关的现金	1,013,057.35	2,043,902.22	18,212,103.93
经营活动现金流出小计	2,235,179.20	25,367,095.31	31,744,294.47
经营活动产生的现金流量净额	-1,659,296.67	-1,650,148.74	-13,920,333.42
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			
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			
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,427.35	2,673,380.00	30,282.00
投资支付的现金		5,000,000.00	
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	34,427.35	7,673,380.00	30,282.00
投资活动产生的现金流量净额	-34,427.35	-7,673,380.00	-30,282.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		19,980,000.00	
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		18,000,000.00	18,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		37,980,000.00	18,000,000.00
偿还债务支付的现金		27,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,828.13	994,273.42	1,261,565.68
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		546,000.00	210,000.00
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	51,828.13	28,540,273.42	1,471,565.68
筹资活动产生的现金流量净额	-51,828.13	9,439,726.58	16,528,434.32
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	-1,745,552.15	116,197.84	2,577,818.90
加：期初现金及现金等价物余额	2,784,053.12	2,667,855.28	90,036.38
六、期末现金及现金等价物余额	1,038,500.97	2,784,053.12	2,667,855.28

所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年 1 月						
	股本	资本公 积	减：库存 股	盈余公积	未分配利润	少数股东权 益	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00			127,506.51	1,147,558.61		41,275,065.12
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	40,000,000.00			127,506.51	1,147,558.61		41,275,065.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					11,981.60		11,981.60
（一）净利润					11,981.60		11,981.60
（二）利润分配							
提取盈余公积							
上述（一）和（二）小计					11,981.60		11,981.60
（三）所有者投入和减少资本							
所有者投入资本							
（四）所有者权益内部结转							
其他							
四、本年年末余额	40,000,000.00			127,506.51	1,159,540.21		41,287,046.72

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度						
	股本	资本公 积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权 益	股东权益合计
一、上年年末余额	20,020,000.00			30,950.18	278,551.63		20,329,501.81
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	20,020,000.00			30,950.18	278,551.63		20,329,501.81
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	19,980,000.00			96,556.33	869,006.98		20,945,563.31
（一）净利润					965,563.31		965,563.31
（二）利润分配				96,556.33	-96,556.33		
提取盈余公积				96,556.33	-96,556.33		
上述（一）和（二）小计				96,556.33	869,006.98		965,563.31
（三）所有者投入和减少资本	19,980,000.00						19,980,000.00
所有者投入资本	19,980,000.00						19,980,000.00
（四）所有者权益内部结转							
其他							
四、本年年末余额	40,000,000.00			127,506.51	1,147,558.61		41,275,065.12

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	20,020,000.00				-860,793.40		19,159,206.60
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	20,020,000.00				-860,793.40		19,159,206.60
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				30,950.18	1,139,345.03		1,170,295.21
（一）净利润					1,170,295.21		1,170,295.21
（二）利润分配				30,950.18	-30,950.18		
提取盈余公积				30,950.18	-30,950.18		
上述（一）和（二）小计				30,950.18	1,139,345.03		1,170,295.21
（三）所有者投入和减少资本							
所有者投入资本							
（四）所有者权益内部结转							
其他							
四、本年年末余额	20,020,000.00			30,950.18	278,551.63		20,329,501.81

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况、对公司利润的影响

（一）主要会计政策

1、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期。中期包括半年度、季度和月度。年度、半年度、季度、月度起止日期按公历日期确定。公司会计年度为每年1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期是指公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为公司经营所处的主要经济环境中的货币，公司以人民币为记账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。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、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）一揽子交易的判断标准

分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(3) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司发生的合并成本和取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

为进行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，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日当期投资收益。

6、外币业务和外币报表折算

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。

资产负债表日，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。

7、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。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（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：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且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。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将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。

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

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。持有至到期投资采用实际利率法，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。

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

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。可供出售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确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。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。

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，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

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

（4）金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司将活跃市场中的现行出价或现行要价用于确定其公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。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。

本公司选择市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定金融工具的公允价值。采用估值技术确定金融工具的公允价值时，本公司尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数和相同金融工具当前市场的可观察到的交易价格来测试估值技术的有效性。

（5）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。

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。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。

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，原直接计入其他综合收益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。

以成本计量的金融资产

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

（6）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。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款，本公司采用账龄分析法核算坏帐损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元(含 100 万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
合并范围内关联方组合		不计提坏账准备

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	1.00	1.00
1-2 年	5.00	5.00
2-3 年	10.00	10.00
3-4 年	20.00	20.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

9、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。资产负债表日，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）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次摊销法摊销。

10、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

(1) 投资成本确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照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、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本（资本）溢价；资本公积中的股本（资本）溢价不足冲减的，调整留存收益（通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理）。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和（通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资成本。

原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资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转入当期损益）。

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，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

成本法核算的长期股权投资

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

权益法核算的长期股权投资

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于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联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

本公司对长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于

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投资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

本公司取得长期股权投资后，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；并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；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，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益（提示：应明确该等长期权益的具体内容和认定标准）账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，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。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。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，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，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，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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，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重大影响的，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，改按金融工具确认和计量准则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。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，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和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（3）共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经

营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和经营政策制定过程；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若存在长期股权投资的账面价值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时，本公司按照《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，计提减值准备。

11、固定资产

（1）固定资产确认条件

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）各类固定资产的折旧方法

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：

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

房屋及建筑物	20-40	3	2. 43-4. 85
机器设备	10	3	9. 70
运输设备	8	3	12. 13
其他设备	5	3	19. 40

(3) 已计提减值准备的固定资产折旧计提方法

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。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。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时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。

(5) 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。

12、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

13、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件使用权等。

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。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	预计使用寿命	摊销方法	备注
----	--------	------	----

土地使用权	50 年	直线法	
软件	3-5 年	直线法	

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。

资产负债表日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。

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。

本公司研究开发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。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

14、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（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、金融资产除外）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。

上述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

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、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：

① 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；

② 借款费用已经发生；

③ 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。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。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。

（3）暂停资本化期间

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；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。正常中断期间的借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一

般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

17、应付职工薪酬

应付职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的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。

(1) 短期薪酬

短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本公司为职工缴纳的医疗、工伤、生育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，在职工为本公司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。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

(2) 辞退福利

辞退福利，是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(3) 离职后福利

离职后福利，是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳社会基本养老保险、失业保险等；。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

18、收入

（1）一般原则

①销售商品

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

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

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

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（2）收入确认的具体方法

公司根据企业会计政策，对销售商品的收入，满足收入确认的五个条件后确认收入。收入的具体确认原则如下：

公司根据合同约定将产品交付给购货方，安装调试完毕经对方确认合格并取得验收单后确认收入。

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。

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。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。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产及递延所得税负债

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。

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。

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：

（1）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；

（2）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。

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：

（1）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；

（2）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。

（二）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第2号——长期股权投资》

（修订）、《企业会计准则第 9 号--职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号--财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号--合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号--公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号--合营安排》、《企业会计准则第 41 号--在其他主体中权益的披露》等 8 项会计准则。除《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》（修订）在 2014 年度及以后期间的财务报告中使用外，上述其他会计准则于 2014 年 7 月 1 日起施行。

上述会计政策变更，对本公司报告期内财务报表列示未产生影响，不存在追溯调整事项。除此之外，本公司无其他的重要会计政策变更。

2、会计估计变更

本报告期内无会计估计变更。

三、最近两年一期会计数据和财务指标的有关情况

（一）报告期内营业收入及利润情况

1、公司最近两年一期的收入及利润情况

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 度		2014 度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	1,731,410.30	21,886,887.59	20.87	18,108,229.79
营业成本	1,296,945.33	16,196,370.87	21.51	13,328,707.65
毛利率 (%)	25.09	26.00	不适用	26.39
营业利润	-70,657.01	1,295,168.68	69.69	763,255.57
利润总额	15,975.47	1,295,728.68	-17.15	1,563,974.51
净利润	11,981.60	965,563.31	-17.49	1,170,295.21

（1）公司营业收入

公司的营业收入主要是教育信息化硬件及软件的销售收入。因此，将收入分为三个大类列示：电子教学设备、其他教学设备和软件收入。

公司根据企业会计政策，对销售商品的收入，满足收入确认的五个条件后确认收入。收入的具体确认原则如下：

公司根据合同约定将产品交付给购货方，安装调试完毕经对方确认合格并取得验收单后确认收入。

（2）公司利润

2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度公司净利润分别为 11,981.60 元、965,563.31 元、1,170,295.21 元。2015 年度较 2014 年度净利润减少 204,731.90 元，下降比例为 17.49%。

（3）变动分析

2015 年度营业收入相比 2014 年度增加 3,778,657.80 元，增长 20.87%。2015 年度营业收入大幅上升主要是因为公司抓住教育信息化的市场机遇大力开拓市场所致。

2015 年度营业收入较 2014 年度增长 20.87%，而净利润较 2014 年度降低 17.49%。净利润没有随营业收入的增加而增加主要有两方面的原因：一是 2014 年度其他应收款回款较多，导致资产减值损失为-296,357.11 元；二是 2014 年度收到 800,909.24 元的政府补贴，营业外收入较大。

报告期内公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1 月，毛利率分别为 26.39%、26.00%和 25.09%，毛利率较为稳定。

2、公司营业收入构成情况

（1）公司营业收入构成

单位：元

项目	2016 年 1 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
主 营 业务	1,723,076.97	99.52	21,845,220.59	99.81	18,108,229.79	100.00
其 他 业务	8,333.33	0.48	41,667.00	0.19		

合计	1,731,410.30	100.00	21,886,887.59	100.00	18,108,229.79	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

(2) 主营业务分产品构成

单位：元

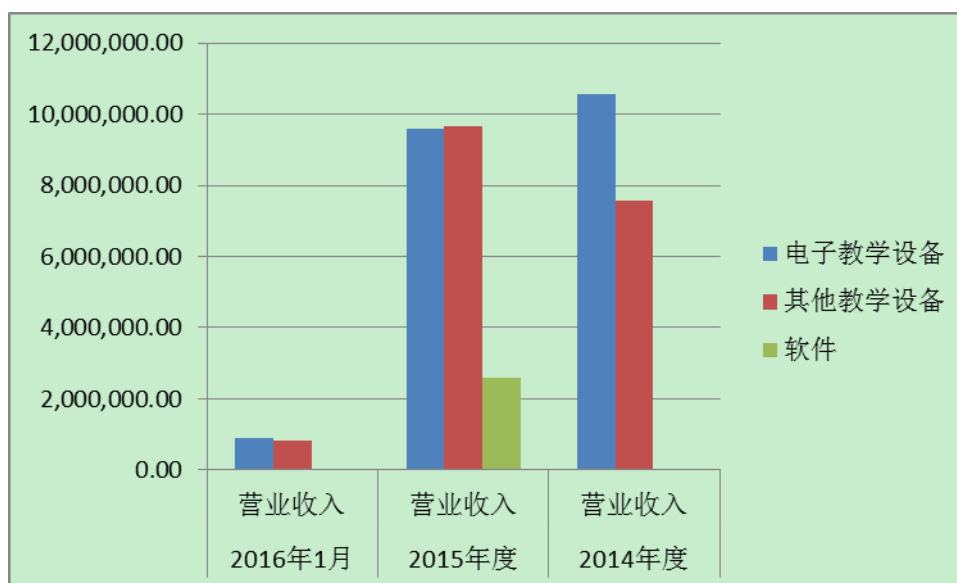
产品名称	2016 年 1 月		2015 年度		2014 年度	
	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)
电子教学设备	888,461.54	51.56	9,602,084.58	43.95	10,549,234.97	58.26
其他教学设备	834,615.43	48.44	9,650,913.76	44.18	7,558,994.82	41.74
软件			2,592,222.25	11.87		
合计	1,723,076.97	100.00	21,845,220.59	100.00	18,108,229.79	100.00

(3) 主营业务分地区构成

单位：元

产品名称	2016 年 1 月		2015 年度		2014 年度	
	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)
华中	1,723,076.97	100.00	6,878,025.33	31.49	11,386,984.31	62.88
西北			14,967,195.26	68.51	6,533,381.40	36.08
东北					187,864.08	1.04
合计	1,723,076.97	100.00	21,845,220.59	100.00	18,108,229.79	100.00

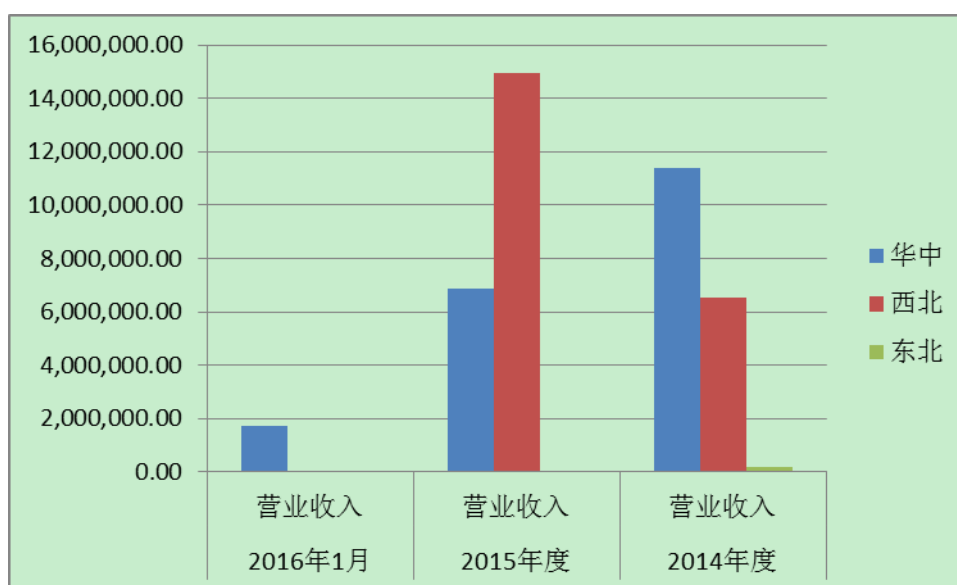
①公司按照产品销售收入按照图表格式列示如下：



从上图可以看出,电子教学设备、其他教学设备在收入中占有较大比例,2016年1月、2015年度、2014年度占主营业务收入的100%、88.13%、100%。由于下游行业客户大多为各地政府教育系统,采购往往采用整体项目招标的形式进行,标的包含电子教学设备和其他教学设备。因此2016年1月和2015年度电子教学设备及其他教学设备销售收入相当,在公司收入中所占比例较为稳定。2014年度电子教学设备比其他教学设备收入高出16.52%,主要是当年政府采购项目中电子教学设备所占比重较大所致。

软件产品的销售作为公司未来发展的重要组成部分,在2015年有所发展,占主营业务收入的11.87%,预计2016全年占比将会进一步提高。

②公司按照销售地区收入列示如下:



公司主要客户集中在华中和西北地区。多年来中国教育资源分配严重不均，中西部地区教育信息化程度与东部发达地区相比处于较低水平。“十二五”以来，国家在公共教育投入上加大向中西部和边远、贫困地区倾斜力度，中西部市场需求日益增加。公司着眼于中西部地区教育信息化产业的发展，着力开展中西部业务。

3、公司主要产品毛利情况

单位：元

产品名称	2016 年 1 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
电子教学设备	888,461.54	582,359.00	34.45
其他教学设备	834,615.43	712,804.82	14.59
软件			
合计	1,723,076.97	1,295,163.82	24.83
产品名称	2015 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
电子教学设备	9,602,084.58	7,284,812.24	24.13
其他教学设备	9,650,913.76	8,643,016.41	10.44
软件	2,592,222.25	247,164.15	90.47
合计	21,845,220.59	16,174,992.80	25.96

产品名称	2014 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
电子教学设备	10,549,234.97	7,485,862.00	29.04
其他教学设备	7,558,994.82	5,842,845.65	22.70
软件			
合计	18,108,229.79	13,328,707.65	26.39

总体来看，公司 2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度主营业务毛利率分别为 24.83%、25.96%、26.39%，毛利率变动不大。由于市场竞争日趋激烈，毛利率整体呈下降趋势，但浮动不超过 2%，毛利率较为稳定。

以下为对各类产品毛利率的变动分析：

从产品分类来看，2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度电子教学设备毛利率分别为 34.45%、24.13%、29.04%，变动幅度较大，主要是受三个方面因素影响。第一，从行业竞争的角度看，近年来教育信息化市场日趋激烈，电子教学设备生产企业为争取更多的客户资源，产品价格下降幅度大于原材料价格下降幅度，公司毛利率呈下降趋势。其次，2014 年度公司销售的电子教学设备中部分是搭配自行开发的软件，故毛利率高于一般电子教学设备，受其影响 2014 年度电子教学设备的毛利率较高。最后，由于 2016 年 1 月只确认了两笔收入，而下游客户由于所在地区不同，市场环境不同，单个订单的要求配置也不同，偶然性会较大，故毛利率有一定波动，所以 2016 年 1 月产品毛利率较高。

2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度其他教学设备毛利率分别为 14.59%、10.44%、22.70%，变动幅度较大，主要由三方面因素造成的。第一、从行业竞争角度看，其他教学设备主要包括课桌椅、黑板及中控台等产品，产品技术含量较低、产品附加值低，行业竞争激烈，整体上毛利率较低。第二、从客户需求角度看，下游客户多为政府教育部门，往往采用整体招标的形式进行，电子教学设备与其他教学设备配套采购。公司会采取灵活的投标策略，坚持整体价格水平稳定的情况下，不同产品的价格会进行相应的调整。第三、与电子教学设备毛利率分析类似，2016 年 1 月只确认了两笔收入，偶然性较大。

4、同行业公司毛利率对比

综合公司与其他类似公司的业务，公司选取天英教育（834974）与三好教育（834912）综合毛利率列示比较如下：

项目	天英教育（834974）	三好教育（834912）	良华科教
2014 年度毛利率	31.89%	23.40%	26.39%
2015 年度毛利率	35.40%	31.86%	26.00%

天英教育有部分产品面向国外市场，出口产品毛利较高，使得整体毛利率较高。三好教育 2014 年度低于公司毛利率，由于 2015 年度其采购成本的下降，毛利率有所提升。2015 年度两家同行业公司毛利率均高于公司，是由于公司产品较为多样，除电子教学设备外还兼营其他教学设备，而其他教学设备较电子教学设备而言附加值较低，毛利率较低。

（二）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下表：

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度		2014 年度
		金额	同比增长 (%)	
销售费用	63,598.95	640,903.14	6.62	601,098.27
管理费用	346,446.87	2,062,766.68	-7.66	2,233,870.53
财务费用	52,812.86	1,528,261.33	3.81	1,472,136.86
销售费用占收入比重 (%)	3.67	2.93		3.32
管理费用占收入比重 (%)	20.01	9.42		12.34
财务费用占收入比重 (%)	3.05	6.98		8.13
三项费用合计占收入比重 (%)	26.73	19.33		23.79

1、销售费用明细及分析

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
人工成本	32,699.00	435,034.10	363,180.00
招标费用	1,671.00	94,367.20	130,007.02
车辆费用	1,805.00	36,574.50	41,635.01

折旧	2,958.82	35,505.84	35,505.84
检测费	17,881.13	23,737.00	
其他	6,584.00	15,684.50	30,770.40
合计	63,598.95	640,903.14	601,098.27

销售费用主要包括人工成本、招标费用及车辆费用等。其中人工成本人员工资占比较大，2016年1月、2015年度、2014年度销售费用中人员工资金额为32,699.00元、435,034.10元、363,180.00元，分别占销售费用比例为51.41%、67.88%、60.42%。公司人员工资2015年较2014年增加19.78%，主要是因为2015年的销售收入较2014年大幅上升，销售人员实行提成工资制度，销售收入的增加导致销售人员工资费用的增加。

2016年1月、2015年度、2014年度销售费用中招标费用金额分别为1,671.00元、94,367.20元、130,007.02元，分别占销售费用比例为2.63%、14.72%、21.63%。

2016年1月、2015年度、2014年度销售费用占收入比例分别为3.67%、2.93%、3.32%。销售费用中多为变动费用，随着销售收入的增加而增加。故报告期内销售费用占收入比例较为稳定。

2、管理费用明细及分析

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
工资	58,218.00	452,546.50	429,919.17
折旧费	39,677.71	569,016.71	587,389.79
土地使用税	21,634.00	259,608.00	259,608.00
无形资产摊销	75,500.00	201,060.00	148,920.00
房产税	30,158.08	120,632.32	120,632.32
业务招待费	4,030.00	62,332.00	14,228.00
水电费	5,249.55	61,082.55	35,260.86
认证费		53,000.00	
差旅费	2,970.00	52,184.76	84,336.79
研发费用	109,009.53	231,303.84	553,575.60
合计	346,446.87	2,062,766.68	2,233,870.53

公司的管理费用主要包括工资、折旧费、土地使用税、研发费用、差旅费及水电费等项目。2016年1月、2015年度、2014年度工资费用金额分别为58,218.00元、452,546.50元、429,919.17元，分别占管理费用比重为16.80%、21.94%、

19.25%，研发费用金额分别为 109,009.53 元、231,303.84 元、553,575.60 元，分别占管理费用比重为 31.47%、11.21%、24.78%。

2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度管理费用占收入比例分别为 20.01%、9.42%、12.34%。2015 年管理费用占收入比例较 2014 年降低了 2.92 个点，主要原因是 2015 年度公司研发费用下降，而销售收入大幅增加所致。

3、财务费用明细及分析

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	51,828.13	994,273.42	1,261,565.68
减：利息收入	108.55	17,003.97	3,828.05
手续费及其他	1,093.28	550,991.88	214,399.23
合计	52,812.86	1,528,261.33	1,472,136.86

公司的财务费用主要是利息支出、利息收入以及手续费及其他。2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度财务费用分别为 52,812.86 元、1,528,261.33 元、1,472,136.86 元。公司处于成长期，而公司原始经营积累较少，股权资本较小，需借助部分债权资金进行公司运营，故公司利息支出较多，导致财务费用相对较大。

公司规模较小尚处于成长期，收入波动较大，收入增长率也较高，相应的期间费用占营业收入的比例也在波动；但总体而言，期间费用的发生额与公司的规模相匹配，报告期内三项费用占收入总额的比例变动不大，符合公司成长阶段的特征。

（三）报告期内财务指标分析

1、盈利能力分析

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	173.14	2,188.69	1,810.82
净利润（万元）	1.20	96.56	117.03
毛利率(%)	25.09	26.00	26.39
净资产收益率(%)	0.03	4.00	5.93

2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度公司营业收入分别为 173.14 万元、2,188.69 万元、1,810.82 万元。

得益于国家教育支出的日趋增长、政府的财政性教育经费不断增加以及教育信息化产业的大力发展，公司不断开拓市场。2015 年度公司营业收入较 2014 年度大幅增长。公司营业收入具体分析见说明书本节“三、（一）报告期内营业收入及利润情况”之“2、公司营业收入构成情况”。

2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度公司综合毛利率分别为 25.09%、26.00%、26.39%，毛利率较为稳定。具体毛利率分析详见说明书本节“三、（一）报告期内营业收入及利润情况”之“3、公司主要产品毛利情况”。

2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度公司净利润分别为 1.20 万元、96.56 万元、117.03 万元，其中 2015 年度净利润较 2014 年度有所下降，公司净利润的变动分析详见说明书本节“三、（一）报告期内营业收入及利润情况”之“1、公司最近两年一期的收入及利润情况”。

2、偿债能力分析

项目	2016 年 1 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	25.07	24.96	55.14
流动比率（倍）	1.62	1.62	0.82
速动比率（倍）	1.53	1.53	0.77

公司整体的资产负债率处于较低的水平。2016年1月末、2015年末、2014年末公司资产负债率分别为25.07%、24.96%、55.14%，2015年末资产负债率降低的原因是公司完成了增资并偿还部分债务所致。

2016年1月末、2015年末、2014年末公司流动比率分别为1.62倍、1.62倍、0.82倍，速动比率分别为1.53倍、1.53倍、0.77倍。总体来看，2014年末公司流动比率和速动比率较低，主要是当年末应付账款和短期借款金额较大。但2015年末及2016年1月末公司的流动比率和速动比率均大于1，说明公司的偿债能力在逐渐提高。

3、营运能力分析

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

应收账款周转率（次）	0.11	2.35	7.15
存货周转率（次）	1.16	20.97	40.64

2016年1月、2015年度、2014年度公司应收账款周转率分别为0.11、2.35、7.15，整体呈现下降趋势。公司应收账款周转率2016年1月和2015年度相比2014年度下降的主要原因是为争取更多客户，积极扩大市场占有率在销售规模的扩大的同时给予客户一定的信用期，导致公司应收账款增加较多。2016年1月末、2015年末、2014年末应收账款余额分别为16,547,594.13元、15,012,510.80元、3,589,153.20元。

2016年1月、2015年度、2014年度公司存货周转率为1.16、20.97、40.64，整体呈现下降趋势。2015年度开始公司业务逐渐扩张，为及时满足客户需求，按时交付产品，采取了以销定产的策略，公司增大了存货库存，因此公司2016年1月和2015年度存货周转率相比2014年度有所下降。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
经营活动现金流入	575,882.53	23,716,946.57	17,823,961.05
经营活动现金流出	2,235,179.20	25,367,095.31	31,744,294.47
经营活动产生的现金流量净额	-1,659,296.67	-1,650,148.74	-13,920,333.42
投资活动产生的现金流量净额	-34,427.35	-7,673,380.00	-30,282.00
筹资活动产生的现金流量净额	-51,828.13	9,439,726.58	16,528,434.32
现金及现金等价物净增加额	-1,745,552.15	116,197.84	2,577,818.90
期末现金及现金等价物余额	1,038,500.97	2,784,053.12	2,667,855.28

报告期内，现金及现金等价物余额主要受经营活动、投资活动和筹资活动的影响。投资活动主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产以及对外投资，2016年1月、2015年度和2014年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为3.44万元、267.34万元、3.03万元，2015年度投资500.00万元取得河南联融典当有限公司10%的股权。筹资活动主要是股东增资和取得或偿还银行借款，2014年取得借款收到的现金为1,800.00万元，2015年收到股东增资款1,998.00万元、取得借款收到的现金为1,800.00万元、偿还借款支付的现

金为 2,700.00 万元。

2016 年 1 月、2015 年度和 2014 年度经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是由于公司合同订单的增加使得原材料采购支出增加以及偿还关联方借入款项所致。由于公司规模较小，公司运营时，公司股东及其他关联方经常提供无偿资金支持，待公司资金状况好转后又归还股东及其他关联方，由于股东及其他关联方与公司的往来款主要用于公司经营，故在经营活动产生的现金流中核算。

(1) 报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润匹配性分析如

下：

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
净利润	11,981.60	965,563.31	1,170,295.21
加：资产减值准备	12,970.98	100,443.39	-296,357.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,686.55	703,569.42	701,391.23
无形资产摊销	75,500.00	201,060.00	148,920.00
财务费用（收益以“—”号填列）	51,828.13	1,540,273.42	1,471,565.68
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-3,242.74	-25,110.85	74,089.28
存货的减少（增加以“—”号填列）	-160,423.32	-537,788.09	-351,011.07
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-1,790,975.32	-1,202,970.24	-1,104,752.64
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	84,377.45	-3,395,189.10	-15,734,474.00
经营活动产生的现金流量净额	-1,659,296.67	-1,650,148.74	-13,920,333.42

上表显示，报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均低于净利润，两者之间的差异主要是由于经营性应收、应付项目、存货项目的增减变动引起的，其中，经营性应付的减少是主要因素，公司陆续偿还供应商的货款以及关联方款项，经营性应付款项也相应减少很多，进而减少了经营活动产生的现金流量净额。

(2) 报告期内，公司现金流量表中支付其他与经营活动有关的现金构成如

下:

单位: 元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
往来款	644,554.78		15,781,753.62
管理费用	306,769.16	547,294.34	401,817.85
销售费用	60,640.13	76,496.00	118,994.41
财务费用-手续费	1,093.28	4,991.88	3,828.05
保证金		1,415,120.00	1,905,710.00
合计	1,013,057.35	2,043,902.22	18,212,103.93

由于公司规模较小,公司运营时,公司股东及其他关联方经常提供无偿资金支持,待公司资金状况好转后又归还股东及其他关联方,由于股东及其他关联方与公司的往来款主要用于公司经营,故在经营活动产生的现金流中核算。

(四) 重大投资收益情况

报告期内,公司无重大投资收益。

(五) 非经常性损益情况

报告期内公司非经常性损益情况如下表:

单位: 元

项目	2016 年 1 月	2015 度	2014 度
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)			800,909.24
罚款收入			
其他		560.00	-190.30
所得税影响额		-140.00	-200,179.74
少数股东权益影响额(税后)			
合计		420.00	600,539.20

（六）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税项

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入	3、17
城市维护建设税	应纳流转税额	5
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25
房产税	房屋总价款的 70%	1.2
城镇土地使用税	土地使用面积	8 元/m ²

2、主要财政税收优惠政策

（1）税收优惠政策

根据《财政部 国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税〔2012〕27 号），符合条件的软件企业按照《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）规定取得的即征即退增值税款，由企业专项用于软件产品研发和扩大再生产，公司销售的软件产品享受上述优惠政策。

（2）财政补贴

报告期内，公司计入非经常性损益的政府补助明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
淮阳县招商引资优惠政策			800,909.24
合 计			800,909.24

根据淮阳县人民政府招商引资优惠政策【2010】5 号文件规定，对在淮阳县一次性投资固定资产 5000 万元以上（含 5000 万元）的工业项目，自纳税年度起企业所缴税金地方所得部分，前五年全额奖励给企业。公司自 2010 年开始享受

财政补贴，时间五年，2014 年收到最后一笔财政补贴 800,909.24 元。

四、最近两年及一期主要资产情况

报告期末，公司各项资产情况及占总资产比例：

单位：万元

项目	2016年1月 31 日	占比(%)	2015年12月 31 日	占比(%)	2014年12月 31 日	占比(%)
货币资金	103.85	1.88	278.41	5.06	266.79	5.89
应收票据						
应收账款	1,637.56	29.72	1,485.58	27.01	352.04	7.77
预付款项	5.34	0.10	16.35	0.30	69.79	1.54
其他应收款	370.72	6.73	333.88	6.07	1,303.74	28.77
存货	120.17	2.18	104.13	1.89	50.35	1.11
其他流动资产						
流动资产合计	2,237.64	40.61	2,218.35	40.33	2,042.71	45.08
可供出售金融资产	500.00	9.07	500.00	9.09		
固定资产	1,726.09	31.33	1,728.52	31.42	1,797.54	39.67
无形资产	1,040.15	18.88	1,047.70	19.05	687.81	15.18
递延所得税资产	6.33	0.11	6.00	0.11	3.49	0.07
非流动资产合计	3,272.57	59.39	3,282.22	59.67	2,488.84	54.92
资产总计	5,510.21	100.00	5,500.57	100.00	4,531.55	100.00

报告期内公司的固定资产、应收账款、无形资产、其他应收款项目所占比重较大，2016 年 1 月末、2015 年末、2014 年末四项合计占总资产比例分别为 86.66%、83.55%、91.39%。

（一）货币资金

单位：元

项目	2016 年 1 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	3,033.08	3,033.08	13,758.64
银行存款	1,035,467.89	2,781,020.04	2,654,096.64
合计	1,038,500.97	2,784,053.12	2,667,855.28

报告期内，公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

公司库存现金为支付日常经营所需零星开支。

（二）应收账款

1、报告期内，公司应收账款列示如下：

单位：元

种类	2016 年 1 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	16,547,594.13	100.00	172,017.94	1.04	16,375,576.19

续上表

单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	15,012,510.80	100.00	156,667.11	1.04	14,855,843.69

续上表

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按账龄分析法计提坏账准备的应	3,589,153.20	100.00	68,709.13	1.91	3,520,444.07

收账款					
-----	--	--	--	--	--

报告期内公司主要按照账龄组合计提坏账准备。按照账龄组合计提坏账准备的明细如下：

单位：元

账龄	2016年1月31日		2015年12月31日	
	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备
1年以内	16,384,044.13	163,840.44	14,848,960.80	148,489.61
1至2年	163,550.00	8,177.50	163,550.00	8,177.50
2至3年				
3至4年				
4至5年				
5年以上				
合计	16,547,594.13	172,017.94	15,012,510.80	156,667.11

续上表

单位：元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备
1年以内	14,848,960.80	148,489.61	3,198,663.20	31,986.63
1至2年	163,550.00	8,177.50	46,530.00	2,326.50
2至3年			343,960.00	34,396.00
3至4年				
4至5年				
5年以上				
合计	15,012,510.80	156,667.11	3,589,153.20	68,709.13

2、公司的坏账政策

报告期内公司应收账款坏账准备计提政策见说明书“第四节公司财务会计信息”之“二、（一）主要会计政策”之“8、应收款项”。公司坏账政策与同行业其他公司对比：

账龄	睿易教育（835705）	天英教育（834974）	威科姆（831601）	良华科教
1 年以内	5%	5%	1%	1%
1 至 2 年	10%	10%	2%	5%
2 至 3 年	20%	30%	10%	10%
3 至 4 年	100%	100%	50%	20%
4 至 5 年	100%	100%	50%	50%
5 年以上	100%	100%	100%	100%

与同行业其他公司相比，除 5 年以上款项与同行业其他公司采用相同坏账计提比例外，公司的坏账计提比例均低于睿易教育及天英教育，但与威科姆类似。

公司与同行业其他公司的客户群体不同，公司的客户大多为教育体育局、学校，客户的行业性质特殊，所招标采购资金为财政拨款，回款风险较小，按照公司的经验，相比同行业其他公司，采用较低的坏账计提比例是更符合公司的实际情况的。

3、应收账款的分析

2016 年 1 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日应收账款的余额分别为 16,547,594.13 元、15,012,510.80 元、3,589,153.20 元，应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 955.73%、68.59%、19.82%，其中 2015 年 12 月 31 日期末应收账款余额占当期营业收入比例较大，主要是因为 2015 年度公司为争取更多客户，积极扩大市场占有率，在销售规模的扩大的同时给予客户一定的信用期，导致公司应收账款相应增加。2016 年 1 月 31 日期末应收账款余额占当期营业收入比例较大，主要是因为近两年度累计的应收账款余额和 2016 年 1 月份的收入相比较较大所致。

公司的主要应收账款的客户大多数为教育体育局及学校且集中在一年以内，客户回款风险较小，发生坏账的可能性较低。针对销售回款，公司制定了严格的应收账款管理制度：首先，制定了客户资信审查制度，建立了客户信用信息档案，并根据客户信用信息将客户信用风险分为三类，分别进行管理；其次，公司安排专人对合同、订单的执行情况和款项回收情况进行动态跟踪，主动提示客户付款；最后，将业务人员的绩效评价与应收账款回收情况挂钩，根据业务单元确认坏账

损失责任分摊比例，督促相关业务人员关注客户信用风险、主动关注应收账款回收工作。

4、报告期内，公司应收账款前五名列示如下：

①2016 年 1 月 31 日应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例（%）
汝州市教育体育局	非关联方	2,231,000.00	1 年以内	13.48
扎鲁特旗教育体育局	非关联方	1,764,122.00	1 年以内	10.66
西华县教育体育局	非关联方	1,304,931.60	1 年以内	7.89
开封市祥符区教育体育局	非关联方	1,039,500.00	1 年以内	6.28
淮阳县教育体育局	非关联方	976,500.00	1 年以内	5.90
合计		7,316,053.60		44.21

②2015 年期末应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例（%）
汝州市教育体育局	非关联方	2,231,000.00	1 年以内	14.86
扎鲁特旗教育体育局	非关联方	1,764,122.00	1 年以内	11.75
西华县教育体育局	非关联方	1,304,931.60	1 年以内	8.69
鹿邑县教育体育局	非关联方	1,196,470.00	1 年以内	7.97
宁夏贤良商贸有限公司	非关联方	868,900.00	1 年以内	5.79
合计		7,365,423.60		49.06

③2014 年期末应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例（%）
石嘴大武口区教育体育局	非关联方	2,101,149.00	1 年以内	58.54
安阳市教育体育局	非关联方	613,670.20	1 年以内	17.10

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)
扎鲁特旗实验小学	非关联方	338,760.00	2-3年	9.44
扎鲁特旗第二中学	非关联方	278,600.00	1年以内	7.76
杞县教育体育局	非关联方	163,550.00	1年以内	4.56
合计		3,495,729.20		97.40

截至2016年1月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，应收账款前五名欠款单位的欠款金额合计分别为7,316,053.60元、7,365,423.60元、3,495,729.20元，占应收账款总额的比例分别为44.21%、49.06%、97.40%；公司的前五名应收账款的客户大多数为教育体育局及学校，且账龄大多为一年以内，发生坏账的可能性较小。

（三）预付款项

1、预付款项按照账龄列示如下：

单位：元

账龄	2016年1月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	53,410.00	100.00	163,532.94	100.00	677,867.71	97.13
1至2年					20,000.00	2.87
2至3年						
3年以上						
合计	53,410.00	100.00	163,532.94	100.00	697,867.71	100.00

公司预付账款主要是公司支付给原材料供应商的材料款。

2、报告期内预付款项前五名列示如下：

（1）2016年1月31日预付款项前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	预付时间	未结算原因
霸州市万通金属制品有限公司	非关联方	40,000.00	1年以内	货未到

中国石化销售有限公司河南周口淮阳石油分公司	非关联方	9,000.00	1年以内	货未到
北京华夏博新教育软件有限公司	非关联方	4,410.00	1年以内	货未到
合计		53,410.00		

(2) 2015年12月31日预付款项前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	预付时间	未结算原因
霸州市万通金属制品有限公司	非关联方	120,000.00	1年以内	货未到
深圳市康冠商用科技有限公司	非关联方	28,000.00	1年以内	货未到
中国石化销售有限公司河南周口淮阳石油分公司	非关联方	9,000.00	1年以内	货未到
北京华夏博新教育软件有限公司	非关联方	4,410.00	1年以内	货未到
中国长城计算机深圳股份有限公司	非关联方	2,110.00	1年以内	货未到
合计		163,520.00		

(3) 2014年12月31日预付款项前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	预付时间	未结算原因
武汉大成美育科技开发有限公司	非关联方	263,500.00	1年以内	货未到
淮阳县恒利家电城	非关联方	240,341.89	1年以内	货未到
中国长城计算机深圳股份有限公司	非关联方	115,590.00	1年以内	货未到
北京中恒诚达科技有限公司	非关联方	23,670.00	1年以内	货未到
深圳市灵畅互动科技有限公司	非关联方	19,700.00	1年以内	货未到
合计		662,801.89		

(四) 其他应收款

1、报告期内其他应收款情况如下表：

单位：元

种类	2016年1月31日
----	------------

	金额	比例%	坏账准备	比例%	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,788,263.56	100.00	81,026.74	2.14	3,707,236.82
其中：账龄组合	1,795,688.76	47.40	81,026.74	4.51	1,714,662.02
关联方组合	1,992,574.80	52.60			1,992,574.8
信用风险特征组合小计					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	3,788,263.56	100.00	81,026.74	2.14	3,707,236.82

续：

单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日				
	金额	比例%	坏账准备	比例%	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,422,248.63	100.00	83,406.59	2.44	3,338,842.04
其中：账龄组合	2,033,673.83	59.43	83,406.59	4.10	1,950,267.24
关联方组合	1,388,574.80	40.57			1,388,574.80
信用风险特征组合小计					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	3,422,248.63	100.00	83,406.59	2.44	3,338,842.04

续：

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日				
	金额	比例%	坏账准备	比例%	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	13,108,301.22	100.00	70,921.18	0.54	13,037,380.04

其中：账龄组合	1,439,371.60	10.98	70,921.18	4.93	1,368,450.42
关联方组合	11,668,929.62	89.02			11,668,929.62
信用风险特征组合小计					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	13,108,301.22	100.00	70,921.18	0.54	13,037,380.04

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

单位：元

账龄	2016年1月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内	1,257,173.76	12,571.74	1,495,158.83	14,951.59	525,177.60	5,251.78
1至2年	118,320.00	5,916.00	118,320.00	5,916.00	515,000.00	25,750.00
2至3年	215,000.00	21,500.00	215,000.00	21,500.00	399,194.00	39,919.40
3至4年	205,195.00	41,039.00	205,195.00	41,039.00		
4至5年						
5年以上						
合计	1,795,688.76	81,026.74	2,033,673.83	83,406.59	1,439,371.60	70,921.18

2、报告期内其他应收款前五名情况列示如下：

(1) 2016 年 1 月 31 日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2016 年 1 月 31 日	账龄	比例 (%)	款项性质
郭良华	关联方	1,969,574.80	1 年以内	51.99	暂借款
张传民	非关联方	210,000.00	1 年以内	5.54	暂借款
张明瑞	非关联方	200,000.00	2-3 年、 3-4 年	5.28	暂借款
陈称称	非关联方	200,000.00	1 年以内	5.28	暂借款
开封县公共资源交易中心有限公司	非关联方	119,500.00	1 年以内	3.15	投标保证金
合计		2,699,074.80		71.24	

截至本公开转让说明书签署之日，郭良华已于 2016 年 3 月 23 日将欠公司款偿还完毕，公司不存在股东占款情况。

(2) 2015 年期末其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2015 年 12 月 31 日	账龄	比例 (%)	款项性质
郭良华	关联方	1,365,574.80	1 年以内	39.90	暂借款
汤阴县公共资源交易中心	非关联方	349,958.83	1 年以内	10.23	投标保证金
河南金麟科教设备有限公司	非关联方	255,000.00	1 年以内	7.45	暂借款
张传民	非关联方	210,000.00	1 年以内	6.14	暂借款
张明瑞	非关联方	200,000.00	2-3 年、 3-4 年	5.84	暂借款
合计		2,380,533.63		69.56	

(3) 2014 年期末其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2014 年 12 月 31 日	账龄	比例 (%)	款项性质
郭良华	关联方	7,690,929.62	1 年以内	58.67	暂借款
郭玉运	关联方	3,978,000.00	1 年以内、 2-3 年	30.35	暂借款

王勇	非关联方	300,000.00	1-2 年	2.29	暂借款
石嘴山市公共资源 交易中心	非关联方	267,857.60	1 年以内	2.04	投标保证金
张明瑞	非关联方	200,000.00	1-2 年、 2-3 年	1.53	暂借款
合计		12,436,787.22		94.88	

2016 年 1 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司其他应收款前五名余额分别 2,699,074.80 元、2,380,533.63 元、12,436,787.22 元，分别占其他应收款余额的比例为 71.24%、69.56%、94.88%。公司其他应收款前五名主要是员工借款、投标保证金。2015 年 12 月 31 日其他应收款前五名余额较 2014 年 12 月 31 日较少 10,056,253.59 元，主要是郭良华、郭玉运归还借款所致。张明瑞的借款时间较长，截止本公开转让说明书签署之日，张明瑞已归还公司。

3、应收关联方款项情况

本报告期其他应收款中关联方的款项情况详见本公开转让说明书第四节公司财务会计信息之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）关联方交易事项”。

（五）存货

报告期内，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
原材料	645,757.60	38,112.02	87,229.17
库存商品	555,943.69	1,003,165.95	416,260.71
合计	1,201,701.29	1,041,277.97	503,489.88

公司存货主要包括原材料、库存商品。其中原材料主要是钢管、防松螺母及其他辅料等。

公司 2016 年 1 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的存货余额分别为 1,201,701.20 元、1,041,277.97 元、503,489.88 元，分别占同期资产

总额的 2.18%、1.89%、1.11%，占比较小，相对稳定。公司采取以销定产的策略，存货金额主要取决于正在执行的合同金额、产品的价值等。存货金额虽然与销售收入和资产规模有一定的正相关，但并不一定保持一定比例。2015 年 12 月 31 日存货余额与 2014 年 12 月 31 日相比略有上升，主要是由于在原材料略有下降的情况下，库存商品较上年末有较大上升。

由于公司采取以销定产的策略，存货都有相应的订单为保障。期末存货未发生可变现净值低于成本的情况，未计提存货跌价准备。

（六）可供出售金融资产

截至 2016 年 1 月 31 日

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
河南联融典当有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00					10.00	
合计	5,000,000.00			5,000,000.00					10.00	

截至 2015 年 12 月 31 日

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
河南联融典当有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00					10.00	
合计		5,000,000.00		5,000,000.00					10.00	

注1：对于上述可供出售权益工具，因其在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量且未对被投资公司产生重大影响，本公司对其按成本计量。

河南联融典当行有限公司情况详见本公开转让说明书第四节公司财务会计信息之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）公司主要关联方”之“3、其他关联方。”

（七）固定资产

1、报告期内固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、账面原值合计	20,299,839.28	20,265,411.93	20,252,031.93
房屋及建筑物	18,925,655.00	18,925,655.00	18,925,655.00
机器设备	869,417.35	834,990.00	834,990.00
运输设备	84,300.00	84,300.00	74,300.00
其他设备	420,466.93	420,466.93	417,086.93
二、累计折旧合计	3,038,924.10	2,980,237.55	2,276,668.13
房屋及建筑物	2,258,673.47	2,214,385.75	1,682,933.15
机器设备	369,404.99	362,655.49	281,661.45
运输设备	30,087.17	29,235.39	19,519.23
其他设备	380,758.47	373,960.92	292,554.3
三、减值准备金额合计			
房屋及建筑物			
机器设备			
运输设备			
其他设备			
四、账面价值合计	17,260,915.18	17,285,174.38	17,975,363.80
房屋及建筑物	16,666,981.53	16,711,269.25	17,242,721.85
机器设备	500,012.36	472,334.51	553,328.55
运输设备	54,212.83	55,064.61	54,780.77

项目	2016 年 1 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他设备	39,708.46	46,506.01	124,532.63

固定资产中，2016 年 1 月末、2015 年末、2014 年末房屋及建筑物分别占固定资产比例为 93.23%、93.39%、93.45%，占比较大。公司的房屋及建筑物主要是办公楼、综合楼、研发楼以及厂房。

固定资产中，2016 年 1 月末、2015 年末、2014 年末机器设备分别占固定资产比例为 4.28%、4.12%、4.12%。机器设备主要是压力机、剪板机等。

固定资产中，2016 年 1 月末、2015 年末、2014 年末运输设备分别占固定资产比例为 0.42%、0.42%、0.37%。运输设备主要是一辆小型轿车和一辆货物运输车。

固定资产中，2016 年 1 月末、2015 年末、2014 年末其他设备分别占固定资产比例为 2.07%、2.07%、2.06%。其他设备主要是办公设备及其他。

公司固定资产主要系房屋及建筑物，公司的固定资产成新度较高，保存良好，并且公司经营活动稳定，未来有足够的现金流入，故不存在固定资产减值风险。

2、固定资产用于抵押、担保、其他所有权受限的情况

截至 2016 年 1 月 31 日，固定资产抵押的账面价值为 1,666.70 万元，用于中国建设银行周口分行短期借款抵押。抵押固定资产信息及抵押合同信息详见本公开转让说明书“第二节、公司业务情况”之“三、（三）主要固定资产”。

（八）无形资产

1、无形资产及其累计摊销明细项目和增减变动情况

截至 2016 年 1 月 31 日

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	7,300,000.00	5,030,060.00	12,330,060.00
2. 本期增加金额			
（1）购置			
3. 本期减少金额			

(1) 处置			
4. 期末余额	7,300,000.00	5,030,060.00	12,330,060.00
二、累计摊销			
1. 期初余额	559,666.67	1,293,393.33	1,853,060.00
2. 本期增加金额	12,166.66	63,333.34	75,500.00
(1) 计提	12,166.66	63,333.34	75,500.00
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	571,833.33	1,356,726.67	1,928,560.00
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	6,728,166.67	3,673,333.33	10,401,500.00
2. 期初账面价值	6,740,333.33	3,736,666.67	10,477,000.00

截至 2015 年 12 月 31 日

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	7,300,000.00	1,230,060.00	8,530,060.00
2. 本期增加金额		3,800,000.00	3,800,000.00
(1) 研发		3,800,000.00	3,800,000.00
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	7,300,000.00	5,030,060.00	12,330,060.00
二、累计摊销			
1. 期初余额	421,940.00	1,230,060.00	1,652,000.00
2. 本期增加金额	137,726.67	63,333.33	201,060.00
(1) 计提	137,726.67	63,333.33	201,060.00
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	559,666.67	1,293,393.33	1,853,060.00
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			

(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	6,740,333.33	3,736,666.67	10,477,000.00
2. 期初账面价值	6,878,060.00		6,878,060.00

截至 2014 年 12 月 31 日

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	7,300,000.00	1,230,060.00	8,530,060.00
2. 本期增加金额			
(1) 购置			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	7,300,000.00	1,230,060.00	8,530,060.00
二、累计摊销			
1. 期初余额	273,020.00	1,230,060.00	1,503,080.00
2. 本期增加金额	148,920.00		148,920.00
(1) 计提	148,920.00		148,920.00
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	421,940.00	1,230,060.00	1,652,000.00
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	6,878,060.00		6,878,060.00
2. 期初账面价值	7,026,980.00		7,026,980.00

公司无形资产为土地使用权及软件。截止报告期末，本公司无形资产不存在预计可收回金额低于账面价值的情况。

2、无形资产用于抵押、担保、其他所有权受限的情况

公司存在无形资产抵押的情况，抵押无形资产 2016 年 1 月 31 日的账面价值为 672.79 万元，主要用于中国建设银行周口分行短期借款抵押。

无形资产信息详见本公开转让说明书“第二节、公司业务情况”之“三、（二）主要无形资产/技术专利及业务资质”。抵押事项的信息详见本公开转让说明书“第二节、公司业务情况”之“四、（四）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

（九）递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 1 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	253,044.68	63,261.17	240,073.70	60,018.43	139,630.31	34,907.58
可抵扣亏损						
合 计	253,044.68	63,261.17	240,073.70	60,018.43	139,630.31	34,907.58

截至 2016 年 1 月 31 日，公司递延所得税资产为 6.33 万元，公司递延所得税资产主要系按照企业会计准则确定的应收款项账面价值小于按照税法确定的计税基础，差额产生的可抵扣暂时性差异。

五、最近两年及一期重大债务情况

报告期内公司负债情况及占比如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1 月 31 日	占比 (%)	2015 年 12 月 31 日	占比 (%)	2014 年 12 月 31 日	占比 (%)
短期借款	900.00	65.15	900.00	65.55	1,800.00	72.04
应付票据						
应付账款	417.56	30.22	310.03	22.57	514.46	20.59

项目	2016年1月 31日	占比(%)	2015年12 月31日	占比(%)	2014年12 月31日	占比 (%)
预收款项						
应付职工薪酬	15.22	1.10	19.03	1.39	22.51	0.90
应交税费	48.08	3.48	89.11	6.49	71.84	2.88
其他应付款	0.64	0.05	54.90	4.00	89.77	3.59
流动负债合计	1,381.50	100.00	1,373.07	100.00	2,498.58	100.00
其他非流动负债						
负债合计	1,381.50	100.00	1,373.07	100.00	2,498.58	100.00

报告期内，公司的负债全部为流动负债。

负债中，短期借款在2016年1月末、2015年末、2014年末占负债总额比例分别为65.15%、65.55%、72.04%，所占比例较大。

负债中，应付账款在2016年1月末、2015年末、2014年末占负债总额比例分别为30.22%、22.57%、20.59%，所占比例基本稳定。

负债中，应交税费在2016年1月末、2015年末、2014年末占负债总额比例分别为3.48%、6.49%、2.88%。其中2016年1月末及2014年末所占比例较为接近，2015年末较大的原因是应交税费中的企业所得税较大。

负债中，其他应付款在2016年1月末、2015年末、2014年末占负债总额比例分别为0.64%、4.00%、3.59%。其中2015年末及2014年末所占比例较为稳定；2016年1月末其他应付款余额为0.64万元，金额较小。

负债中，应付职工薪酬所占比例不大，较为稳定。

（一）短期借款

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	9,000,000.00	9,000,000.00	18,000,000.00
合计	9,000,000.00	9,000,000.00	18,000,000.00

报告各期末，公司短期借款均为向中国建设银行周口分行的抵押借款，金额分别为900.00万元、900.00万元、1,800.00万元。抵押物分别为固定资产和无形

资产。

报告期内，公司无长期借款，无短期借款逾期无法清偿的情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已偿还上述借款，对抵押的资产业已解除抵押。

（二）应付账款

1、报告期内应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2016年1月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,175,646.74	100.00	3,100,273.09	100.00	4,998,769.76	97.16
1至2年					121,846.24	2.37
2至3年					24,000.00	0.47
3年以上						
合计	4,175,646.74	100.00	3,100,273.09	100.00	5,144,616.00	100.00

报告期内，公司应付账款多为一年以内应付的款项，公司的应付账款主要是应付材料款。

2、报告期应付账款前五名情况：

2016年1月31日应付账款前五名情况如下表：

单位：元

序号	公司名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	淮阳县腾森木制品厂	非关联方	1,493,273.31	一年以内	35.76	材料款
2	北京金惠新悦科技有限公司	非关联方	1,140,000.00	一年以内	27.30	材料款
3	淮阳县互惠商贸有限公司	非关联方	444,704.25	一年以内	10.65	材料款
4	淮阳县鑫涛木业有限公司	非关联方	439,123.95	一年以内	10.52	材料款

序号	公司名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
5	中国长城计算机深圳股份有限公司	非关联方	410,934.62	一年以内	9.84	材料款
合计			3,928,036.13		94.07	

2015年12月31日应付账款前五名情况如下表：

单位：元

序号	公司名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	淮阳县腾森木制品厂	非关联方	1,493,273.31	一年以内	48.17	材料款
2	北京金惠新悦科技有限公司	非关联方	1,140,000.00	一年以内	36.77	材料款
3	淮阳县互惠商贸有限公司	非关联方	444,704.25	一年以内	14.34	材料款
4	河南省鼎盛标准件有限公司	非关联方	22,295.53	一年以内	0.72	材料款
合计			3,100,273.09		100.00	

2014年12月31日应付账款前五名情况如下表：

单位：元

序号	公司名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	淮阳县腾森木制品厂	非关联方	2,701,209.79	一年以内、1-2年	52.51	材料款
2	淮阳县康平教学设备有限公司	非关联方	1,182,377.24	一年以内	22.98	材料款
3	河南流明世纪电子技术有限公司	非关联方	650,050.00	一年以内	12.64	材料款
4	巩义市小关龙兴家电经销部	非关联方	453,279.45	一年以内	8.81	材料款
5	深圳市艾博德科技有限公司	非关联方	133,699.52	一年以内	2.60	材料款
合计			5,120,616.00		99.54	

（三）应付职工薪酬

1、报告期各期末，应付职工薪酬列示如下：

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
短期薪酬	152,228.32	190,288.67	225,109.85
离职后福利-设定提存计划			
短期辞退福利			
一年内到期的其他福利			
合计	152,228.32	190,288.67	225,109.85

2、报告期各期末，短期薪酬列示如下：

单位：元

项目	2015年 12月31日	增加	减少	2016年 1月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	190,288.67	141,965.76	184,001.15	148,253.28
2、职工福利费				
3、社会保险费				
其中：医疗保险费				
工伤保险费				
生育保险费				
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		3,975.04		3,975.04
合计	190,288.67	145,940.80	184,001.15	152,228.32

续：

单位：元

项目	2014年 12月31日	增加	减少	2015年 12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	225,109.85	2,140,385.57	2,175,206.75	190,288.67
2、职工福利费				
3、社会保险费				
其中：医疗保险费				
工伤保险费				
生育保险费				
4、住房公积金				

5、工会经费和职工教育经费		2,100.00	2,100.00	
合 计	225,109.85	2,142,485.57	2,177,306.75	190,288.67

续：

单位：元

项目	2013年 12月31日	增加	减少	2014年 12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	112,262.49	2,124,215.41	2,011,368.05	225,109.85
2、职工福利费				
3、社会保险费				
其中：医疗保险费				
工伤保险费				
生育保险费				
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
合 计	112,262.49	2,124,215.41	2,011,368.05	225,109.85

3、报告期各期末，设定提存计划列示如下：

单位：元

项目	2015年 12月31日	增加	减少	2016年 1月31日
1、基本养老保险		3,553.22	3,553.22	
2、失业保险费				
合 计		3,553.22	3,553.22	

报告期内，公司应付职工薪酬主要包括短期薪酬和离职后福利—设定提存计划。2014年12月31日、2015年12月31日、2016年1月31日公司期末应付职工薪酬余额分别为22.51万元、19.03万元、15.22万元。

（四）应交税费

报告期内公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	223,778.31	211,116.85	402,211.53
企业所得税	226,939.40	656,759.56	316,229.17
城市维护建设税	3,174.54	10,962.09	
教育费附加	1,904.72	6,577.26	
地方教育附加	1,269.83	4,384.82	
个人所得税	2,126.04	1,315.11	
土地使用税	21,634.00		
合计	480,826.84	891,115.69	718,440.70

报告期内，公司按照规定的税种与税率依法纳税。

（五）其他应付款

1、报告期各期末，其他应付款余额按账龄列示如下：

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	6,353.00	549,000.00	5,000.00
1-2年			20,000.00
2-3年			872,700.00
3年以上			
合计	6,353.00	549,000.00	897,700.00

2、截至2014年12月31日账龄超过一年的重要其他应付款

单位：元

债权人名称	期末金额	性质或内容	未偿还的原因
陈称称	747,200.00	往来款	公司资金紧张
张磊	118,500.00	往来款	公司资金紧张
合计	865,700.00		

六、最近两年及一期股东权益情况

报告期内公司股东权益情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本（实收资本）	4,000.00	4,000.00	2,002.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	12.75	12.75	3.10
未分配利润	115.95	114.76	27.86
合计	4,128.70	4,127.51	2,032.96

股本（实收资本）的变动情况及执行验资的会计师事务所名称和验资报告文号详见本文“第一节 基本情况之四、公司股本形成及变化”。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司主要关联方

1. 存在控制关系的关联方

序号	关联方名称（姓名）	持股比例（%）	与公司关系
----	-----------	---------	-------

1	郭良华	98.41	公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理
---	-----	-------	----------------------

2. 不存在控制关系的自然人

关联方名称（姓名）	与公司关系
李学红	董事、持股 0.39% 股东
朱玉华	董事、持股 0.12% 股东
刘贺贺	董事
周鹏	董事
郭玉伟	监事会主席、职工监事
刘效云	监事、持股 0.08% 股东
尚洪喜	职工监事
赵小伟	副总经理
郭林林	财务总监、董事会秘书
马俊然	持股 0.50% 股东
郑艳梅	持股 0.50% 股东
符记港	公司原股东
郑鹏飞	公司原股东
郭腾辉	公司原股东
郭玉运	公司实际控制人、控股股东郭良华之父亲

3、其他关联方

序号	关联方名称	关联关系	经营范围	备注
1	郑州车之益贸易有限公司	实际控制人郭良华投资的企业	销售：轮胎、橡胶制品、蓄电池、润滑油、汽车及摩托车配件、建筑材料、其他化工产品（不含危险化学品）、工程机械设备、汽车维修专用设备。	郭良华持有 5% 的股权
2	河南联融典当有限公司	公司参与投资的企业	动产质押典当业务；财产权利质押典当业务；房地产（外省、	公司持有 10% 的股权

			自治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外)抵押典当业务;限额内绝当物品的变卖;鉴定评估及咨询业务;商务部依法批准的其他典当业务。	
--	--	--	---	--

河南联融典当有限公司由河南泰吉通工程建设有限公司、王勇、河南良华科教设备有限公司于2015年2月11日共同投资设立,设立时的注册资本为5000万元,全体股东已经全部实际缴纳。联融典当行具有郑州市公安局颁发的特种行业许可证及河南省商务厅颁发的典当经营许可证。联融典当行设立之时已经依法制定一整套开展业务相关的规章制度,以使典当行合法合规地开展业务。2016年3月22日,联融典当行取得主管部门郑州市商务局的证明,联融典当行自2015年5月成立以来在开展典当营业业务中未发现有违法违规的情况。

此外,公司实际控制人郭良华出具《承诺函》,承诺“公司半年内退出对联融典当的投资,且在未退出投资之前本人以及公司不参与联融典当的任何经营活动,与联融典当之间不产生任何资金往来,不为联融典当及其股东提供任何担保。若违背上述承诺,本人自愿承担相应的法律责任,并赔偿因此而给公司造成的任何损失。”

主办券商及律师认为,该承诺合法、有效,能够有效减少和避免参股企业对公司可能造成的损害。

(三) 关联方交易事项

1、经常性关联交易

报告期内,公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金往来

单位（个人）名称	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款（元）			
郭良华	1,969,574.80	1,365,574.80	7,690,929.62
符记港	23,000.00	23,000.00	
郭玉运			3,978,000.00
小计	1,992,574.80	1,388,574.80	11,668,929.62
占期末余额比例	52.60%	40.57%	89.02%
其他应付款（元）			
郭玉运		314,000.00	
占期末余额比例		57.19%	

报告期内，上述关联方均在公司任职，资金往来均为员工借款及备用金借款。截至本公开转让说明书签署之日，郭良华、符记港已还清了上述借款，良华科教的控股股东、实际控制人和其他关联方不存在占用公司资金的情况。

（2）截至本说明书出具之日，控股股东、实际控制人及其关联方资金占用

明细情况如下：

单位：元

序号	年度	占用主体名称	与挂牌公司的关联关系	被占用主体	期初占用资金余额（元）	占用次数	本年度占用累计发生金额（元）	本年度偿还累计发生金额（元）	期末占用资金余额（元）
1	2014年	郭良华	公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理	良华科教	223,703.01	15	41,290,226.61	33,823,000.00	7,690,929.62
2	2014年	郭玉运	公司实际控制人、控股股东郭良华	良华科	3,968,000.00	1	10,000.00		3,978,000.00

			之父亲	教					
合计					4,191,703.01		41,300,226.61	33,823,000.00	11,668,929.62
序号	年度	占用主体名称	与挂牌公司的关联关系	被占用主体	期初占用资金余额（元）	占用次数	本年度占用累计发生金额（元）	本年度偿还累计发生金额（元）	期末占用资金余额（元）
1	2015年	郭良华	公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理	良华科教	7,690,929.62	19	49,717,984.69	56,043,339.51	1,365,574.80
2	2015年	符记港	公司原股东	良华科教		1	23,000.00		23,000.00
3	2015年	郭玉运	公司实际控制人、控股股东郭良华之父亲	良华科教	3,978,000.00			3,978,000.00	
合计					11,668,929.62		49,740,984.69	60,021,339.51	1,388,574.80
序号	年度	占用主体名称	与挂牌公司的关联关系	被占用主体	期初占用资金余额（元）	占用次数	本年度占用累计发生金额（元）	本年度偿还累计发生金额（元）	期末占用资金余额（元）
1	2016年1-6月	郭良华	实际控制人	良华科教	1,365,574.80		604,000.00	1,969,574.80	0
2	2016年1-6月	符记港	公司原股东	良华科教	23,000.00			23,000.00	0
合计					1,388,574.80		604,000.00	1,992,574.80	0

报告期内，公司的关联方资金拆借情形发生系备用金借款及代垫款项。该等情形发生在2016年1月31日以前，当时公司尚未建立完善的内控制度，尚未建立关联交易决策制度和防范关联方占用公司资金的相关制度。上述关联方资金拆借，发生时公司未履行相应的内部决策程序，且未约定相应的利息。但截至申报审查期良华科教的控股股东、实际控制人和其他关联方不存在占用公司资金的情况。

(3) 资金占用规范情况：

股份公司成立后，公司制订了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》及《对外投资管理制度》，对关联交易、对外担保、对外投资等事宜的审批程序进行了规定。

《公司章程》规定，公司控股股东及实际控制人对公司和全体股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司制定了《防止控股股东及其关联方占用资金专项制度》，对防止控股股东及关联方占用资金的原则、控股股东的行为规范、以及控股股东及关联方对公司及其他股东造成损害的责任追究及处罚作出规定。

公司实际控制人及持股5%以上的主要股东出具了《关于不占用良华科教资金、资产及其他资源的承诺函》，具体内容如下：自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的其他企业将不以任何理由和方式占用良华科教的资金、资产及其他资源。本承诺函自本人签字、盖章之日起生效，具有不可撤销的效力。

3、关联交易定价机制及定价公允性

报告期内，公司与关联方之间存在资金往来情况。经核查：股东与公司之间的资金往来未支付利息，公司承诺以后从制度上逐步规范公司的资金管理，并严格执行《关联交易管理制度》。

4、关联交易决策权限及决策程序

上述关联交易发生在良华科教有限时期，良华公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批权限及审批程序，公司管理层承诺将严格遵守《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

5、关联交易的合规性

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1 月期间的关联交易皆为关联方往来，均属于公司在经营活动中的所需的一般的经营行为，且关联交易主要发生在有限公司阶段，公司治理不够规范。股份公司成立后，公司将严格遵循关联交易决策程序。

6、关联交易对财务状况和经营成果的影响

上述关联交易均属偶发性关联交易，报告期内，公司股东曾短期从公司拆借资金，期限较短，且已及时归还，对公司财务状况和经营成果不构成实质性影响。

7、减少和规范关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、主要股东、董事、监事、高级管理人员和核心业务人员分别已向公司出具了《关于减少

与规范关联交易的承诺函》。

8、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东郭良华所欠公司 1,969,574.80 元的款项已经还清，符记港所欠公司 23,000.00 元款项已经还清。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需提醒投资者关注的其他重要事项。

九、资产评估情况

有限公司改制设立股份公司时委托中铭国际资产评估（北京）有限责任公司对公司全部资产及负债进行了资产评估，评估基准日为 2015 年 12 月 31 日，并于 2016 年 3 月 16 日出具了中铭评报字（2016）第 16027 号《评估报告书》。评估结果如下：

单位：万元

项目	账面净值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A

				×100
流动资产	2,218.35	2,218.35		
非流动资产	3,282.22	3,449.94	167.72	5.11
其中：可供出售金融资产	500.00	500.00		
长期股权投资				
固定资产	1,728.52	1,729.79	1.27	0.07
在建工程				
无形资产	1,047.70	1,214.15	166.45	15.89
递延所得税资产	6.00	6.00		
其他非流动资产				
资产总计	5,500.57	5,668.29	167.72	3.05
流动负债	1,373.07	1,373.07		
非流动负债				
负债总计	1,373.07	1,373.07		
净资产(所有者权益)	4,127.50	4,295.22	167.72	4.06

股份公司设立时，未按照上述评估结果调整公司的资产、负债的账面值。

十、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配的一般政策

《公司章程》第一百五十三条规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，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。

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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）最近两年分配情况

公司最近两年没有分配股利的情况。

（三）未来股利分配政策

公司未来的股利分配根据（一）股利分配的一般政策来执行。

十一、合并财务报表

报告期内，公司不存在需要纳入合并财务报表的企业。

十二、风险因素自我评估

（一）市场竞争风险

近年来，在国家政策规划推动下，我国教育信息化呈现快速发展态势。随着行业规模扩大，具有较强综合服务能力及品牌影响力的专业系统集成提供商在基础教育领域的公开招标竞争过程中优势日益明显，服务能力弱、对教育服务需求了解少、业务能力单一的公司将逐步退出或被迫转型，行业集中度将进一步提高。公司处于产业链的中端，服务相对单一，公司业务主要集中在中西部相对落后的地区，目前缺乏足够的竞争。若未来一些资本实力雄厚、技术先进、综合服务能力较强的公司进入中西部地区市场，公司将在市场竞争中处于弱势，目前的市场份额将可能被挤占。

（二）技术升级风险

现代科技日新月异，教育信息化技术正处于快速发展阶段，公司需要根据客户需求不断更新产品以实现技术升级。目前公司主要采用研发外包的研发模式，

自主研发投入较少，自主研发能力较弱，核心研发人员能力有限，且公司地处内陆县区，引进高端技术人才受到诸多限制。如果公司研发产品更新不及时，不能及时满足市场的需求，或者技术水平被竞争对手超越从而丧失部分市场份额，公司的未来发展将会受到重大影响。

（三）实际控制人控制不当的风险

公司控股股东、实际控制人郭良华先生，持有 39,364,000 股，占公司总股本的 98.41%。报告期内郭良华先生为公司控股股东及实际控制人，其地位未发生变化。

虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度，并且郭良华先生出具了避免同业竞争、规范关联交易的承诺，但如果相关内控制度不能得到严格执行，公司存在实际控制人利用其控制地位损害其他中小股东利益的风险。

（四）治理风险

公司是一家民营企业，现阶段公司规模比较小，管理架构相对简单。在由民营企业向社会公众公司过渡的过程中，其管理模式、内部控制体系等方面还需不断完善，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验。同时，由于股份公司和有限公司在公司治理上存在不同，新制度对公司管理提出了更高的要求。公司治理模式的改进和有效运行是一个渐进的过程，公司对相关制度的执行尚需理解、熟悉。

（五）会计核算及财务管理能力薄弱的风险

有限公司阶段，公司财务基础较为薄弱，专业财务人员较少，公司治理和内部控制的各项措施执行不到位，会计核算和账务处理不符合现代企业会计准则要求。股份公司阶段，公司聘请了经验丰富的财务人员，增加了专业财务人员的配置，建立健全了公司内控及财务管理制度，严格按照企业会计准则的要求编制财务报表。但股份公司成立的时间尚短，财务人员仅有三人，各项制度的执行还需要一定时间的检验和完善，短期内公司仍然面临财务基础较为薄弱的风险。

（六）外协生产模式管理风险

公司主营业务为多媒体教学设备、监控设备、电脑硬件及软件的研发、生产、销售、服务。公司生产的多媒体交互设备为公司的主要产品，公司自 2013 年起不再对此类产品进行自主加工生产，全部委托外协加工工厂生产。虽然公司委派技术人员长期驻扎外协加工工厂，并制定了一系列规章制度如《生产计划管理规范》、《生产过程控制程序》、《产品监视和测量控制程序》等来监察和控制产品生产质量，但鉴于驻厂人员有限，生产人员非公司直属管理，会存在因监察不当而导致产品生产过程中出现产品质量问题的风险。

（七）宏观行业政策变动的风险

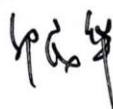
公司主导产品教学设备、多媒体设备及软件应用于教育教学领域，市场需求主要受社会经济发展水平、国家教育政策、各地政府教学设施投入等因素影响。国家的产业政策一直在向教育行业倾斜，近年来国家也一直加大对教育行业的扶持力度。未来随着信息化水平的不断提高，对教育质量的要求也相应提高，教育信息化的概念越来越受到重视。宏观经济政策对教育及教育信息化的发展产生至关重要的作用。但如果该宏观鼓励政策发生变化，各地教育主管部门对教育信息化的扶持力度可能会相应减弱，从而给公司开拓市场及维持现有客户群体带来不利影响。

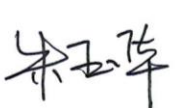
第五节有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

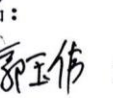
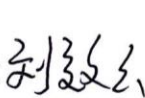
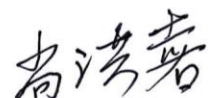
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

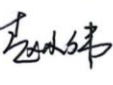
郭良华  周鹏  刘贺贺 

李学红  朱玉华 

全体监事签名：

郭玉伟  刘效云  尚洪喜 

其他高级管理人员签名：

赵小伟  郭林林 

河南良华科教设备股份有限公司



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。

主办券商法定代表人：

李刚

项目负责人：

朱澄

项目小组成员：

张新 徐璐 张婉



开源证券股份有限公司

2016年5月23日

律师声明

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

经办律师：

梁慧楠 吕宝

律师事务所负责人：

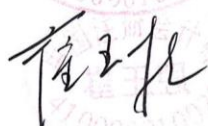
王福云



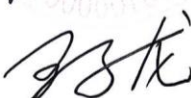
会计师事务所声明

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

签字注册会计师：

会计师事务所负责人：



亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年5月23日



资产评估机构声明

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。

签字注册资产评估师：马光红，曹辉

资产评估机构负责人：王世华

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司



2016年5月23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