



环球优学通（北京）教育咨询
股份有限公司

**Top Global Education & Consultation
(Beijing) Co., Ltd**
公开转让说明书

（申报稿）



主办券商



二〇一六年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项如下：

（一）公司治理的风险

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全，存在三会届次不清、未制定专门的关联交易制度的情况。2016年10月，公司整体变更为股份公司，对上述问题进行了规范，并对公司治理机制进行了建立健全。但由于股份公司成立的时间较短，公司股东、董事、监事及高级管理人员对相关制度的完全理解和执行尚需时间。因此，短期内公司治理存在不规范的风险。

（二）品牌影响力不高的风险

市场上中小学课外辅导类培训机构数量众多，行业的集中度不高，因此行业内所有企业面临着激烈的市场竞争。教育培训行业的消费者在选择培训机构时，品牌是消费者重点考虑因素之一。然而公司成立于2013年，成立时间较短，知名度较低，尚未在消费者群体中建立起较高品牌影响力，公司品牌影响力不高有可能对公司业务拓展造成不利影响。

（三）监管体系不完善的风险

公司的主营业务为中小学生个性化课外学科辅导服务、校区加盟品牌服务、国际游学服务，属于民办教育行业。当前，我国民办教育领域方面的法规正在不断的完善，相关监管架构、法律法规体系等仍处于改革期，若监管架构、监管政策发生重大变化，公司未必能很快适应新的监管环境，因此有可能会给公司经营带来不利影响。

（四）经营场所的风险

为保证辅导培训场所的区位和规模能够满足其覆盖范围内的生源要求，公司及下属子公司所属教学点的辅导培训场所大部分为租赁房产。在经营过程中，房屋出租方如出现违约、对外出售房产从而停止房屋对外出租或不再续租，则公司需在同

一区域内寻找合适的经营场所，从而增加装修、搬迁等成本，将对公司未来产生不利影响。

（五）现金销售的内控风险

公司客户主要为小学一年级到高中三年级的学生。公司通过组织讲座等进驻学校现场进行招生宣传是最直接有效地销售方式之一，且公司培训服务大多为 3,000.00-6,000.00 元之间，学生或家长更愿意直接以现金结算。公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月现金收款占比分别为 31.35%、24.70%、27.17%，现金结算占比例较高，存在较大的内控风险。

（六）预收账款余额较大的风险

由于课外辅导服务、教学内容服务的业务特征，公司对客户采用的是预收学费等方式，因此在实际经营过程中会产生较大的预收账款，其中 2015 年 12 月 31 日、2016 年 8 月 31 日预收账款余额分别为 2,536.72 万元和 2,546.71 万元，虽然公司在 2015 年 12 月 31 日、2016 年 8 月 31 日货币资金余额为 578.99 万元和 1,315.06 万元，能够满足短期偿债需要，但仍然可能面临因学生大范围退班等造成现金流大规模减少的情形，从而对公司经营活动产生不利影响。

（七）公司的子公司存在不能顺利按照《〈民办教育促进法〉修正案》取得《办学许可证》可能的风险

2016 年 11 月 7 日，全国人民代表大会常务委员会对《中华人民共和国民办教育促进法》进行修订（本次修订自 2017 年 9 月 1 日起施行）。修订后《中华人民共和国民办教育促进法》第十九条规定：“民办学校的举办者可以自主选择设立非营利性或者营利性民办学校。但是，不得设立实施义务教育的营利性民办学校。

非营利性民办学校的举办者不得取得办学收益，学校的办学结余全部用于办学。

营利性民办学校的举办者可以取得办学收益，学校的办学结余依照公司法等有关法律、行政法规的规定处理。

民办学校取得办学许可证后，进行法人登记，登记机关应当依法予以办理。”

根据该规定，公司的子公司在 2017 年 9 月 1 日后开展教育培训业务需要取得《办学许可证》。由于修订后《中华人民共和国民办教育促进法》尚未正式实施，且相关配套政策也尚未出台，市场上更无公司制的企业根据修订后《中华人民共和国民办教育促进法》取得《办学许可证》的案例。因此公司无法得知修订后《中华人民共和国民办教育促进法》将如何实施，也无法确保其子公司顺利按照《〈民办教育促进法〉修正案》取得《办学许可证》。如果公司的子公司在 2017 年 9 月 1 日后未能顺利取得《办学许可证》，将会对子公司经营产生重大不利影响。

释 义

本说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本说明书	指	《环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司公开转让说明书》
公司、本公司、股份公司、环球优学	指	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司
聚优天下、聚优有限	指	聚优天下（北京）教育咨询有限公司
公司章程	指	《环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司章程》
众利汇鑫	指	宁波众利汇鑫投资合伙企业（有限合伙）
发展基金	指	中小企业发展基金（江苏有限合伙）
厦门拼图	指	厦门思明区价值拼图股权投资合伙企业（有限合伙）
蔚海天下	指	天津市蔚海天下企业管理咨询中心（有限合伙）
致勤天下	指	天津市致勤天下企业管理咨询中心（有限合伙）
启航天下	指	天津市启航天下企业管理咨询中心（有限合伙）
秦皇岛学立方	指	秦皇岛学立方文化传播有限公司
秦皇岛优学	指	秦皇岛优学文化传播有限公司
环球教育	指	环球优学（北京）教育咨询有限公司
学通天下	指	学通天下（北京）教育咨询有限公司
环球天津	指	环球优学（天津）教育咨询有限公司
环球张家口	指	环球优学张家口教育咨询有限公司（曾用名“环球优学张家口文化传播有限公司”）
淄博优学	指	淄博优学教育咨询有限公司
环球沧州	指	沧州环球优学文化传播有限公司
广州名科	指	广州名科教育咨询有限公司
济宁学通	指	济宁学通天下教育咨询有限公司
环球廊坊	指	环球优学（廊坊）教育咨询有限公司
环球青岛	指	青岛环球优学教育咨询有限公司
秦皇岛乐学帮	指	秦皇岛乐学帮文化传播有限公司
张家口学通	指	学通天下张家口教育咨询有限公司（曾用名“学通天下张家口文化传播有限公司”）
广州旭晖	指	广州旭晖教育咨询有限公司
文理学校	指	青岛环球优学文理培训学校
沧州学校	指	沧州市运河区环球优学教育培训学校
聚优科技	指	聚优天下（北京）教育科技有限公司
智品家政	指	智品家政服务（北京）有限公司
瑞利鑫环保	指	天津瑞利鑫环保科技有限公司
随易信息	指	江苏随易信息科技有限公司
上海发网	指	上海发网供应链管理有限公司
万德斯环保	指	南京万德斯环保科技股份有限公司
埃森环境	指	南京埃森环境技术股份有限公司
科盛环保	指	科盛环保科技股份有限公司

小寓信息	指	上海小寓信息科技有限公司
安邦物流	指	江苏安邦物流股份有限公司
江苏毅达	指	江苏毅达股权投资基金管理有限公司
国君资本	指	河南国君资本投资管理有限公司
前海众利	指	深圳前海众利投资管理有限公司
万里安飞行	指	万里安飞行服务（上海）有限公司
学大教育	指	学成世纪（北京）信息技术有限公司
主办券商、太平洋证券	指	太平洋证券股份有限公司
律师、京师	指	北京市京师律师事务所
会计师事务所、大华	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构、卓信大华	指	北京卓信大华资产评估有限公司
股转公司、全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期、最近两年及一期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月
《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》
《业务规则》	指	2013 年 2 月 8 日发布，2013 年 12 月 30 日修改的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《业务问答一》	指	全国中小企业股份转让系统于 2015 年 9 月 8 日发布的《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答-关于挂牌条件适用若干问题的解答（一）》
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

目录

重大事项提示.....	3
释 义.....	6
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股东情况.....	12
（一）股权结构图.....	12
（二）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况.....	13
四、股权结构及股本形成情况.....	21
五、公司的子公司和学校情况.....	31
六、公司设立以来重大资产重组情况.....	50
七、与投资者签署协议中的特殊条款.....	52
八、公司股权激励计划.....	54
九、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	55
十、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	58
十一、与本次挂牌有关的机构.....	61
第二节 公司业务.....	63
一、业务情况.....	63
二、公司的内部组织架构.....	64
三、主要业务流程.....	69
四、公司所依赖的关键资源.....	71
五、与公司业务相关的其他情况.....	77
六、公司商业模式.....	85
七、公司所处行业情况.....	86
八、公司业务发展规划.....	97
第三节 公司治理.....	99
一、公司治理制度的建立健全及运行情况.....	99
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	102
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	104

四、公司独立性情况.....	105
五、同业竞争情况.....	107
六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施	108
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	109
八、公司的环境保护、安全生产和产品质量	113
九、公司存在的未决诉讼、仲裁及其他合规经营问题	115
第四节 公司财务会计信息.....	118
一、最近两年及一期的审计意见、财务报表	118
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况	140
三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	163
四、报告期内利润形成的有关情况	170
五、公司最近两年及一期的主要资产情况	185
六、公司最近两年及一期的主要负债情况	196
七、报告期内所有者权益情况	205
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	209
九、需提请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	239
十、报告期内资产评估情况	240
十一、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	240
十二、控股子公司（纳入合并报表）的具体情况	242
十三、风险因素和自我评估	246
十四、结合营运记录对公司持续经营能力的评估	248
第五节 有关声明.....	250
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	250
二、主办券商声明	251
三、律师事务所声明	252
四、会计师事务所声明	253
五、评估师事务所声明	254
第六节 附件.....	255

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司
英文名称	Top Global Education & Consultation (Beijing) Corp.,Ltd
法定代表人	刁治军
有限公司设立日期	2013 年 10 月 24 日
股份公司设立日期	2016 年 10 月 18 日
注册资本	311.111 万元
住所	北京市海淀区中关村南大街乙 12 号院 1 号 26 层 3002
邮编	100086
董事会秘书	付焰辉
所属行业	公司主要从事中小學生个性化课外学科辅导服务、校区加盟品牌服务、国际游学服务。根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的规定，公司所属行业为“P82 教育”；根据《国民经济行业分类代码》的规定，公司所处行业为“P8294 教育辅导服务”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“P8294 教育辅导服务”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“13121110 教育服务”。
主营业务	中小學生个性化课外学科辅导服务、校区加盟品牌服务、国际游学服务
统一社会信用代码	911101080813116359
电话	010-53609371
传真	010-53609371
电子邮箱	fuyanhui@hqxjy.com

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码	
股票简称	环球优学
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元

股票总量	311.1110 万股
挂牌日期	
股票转让方式	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

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 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：“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。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

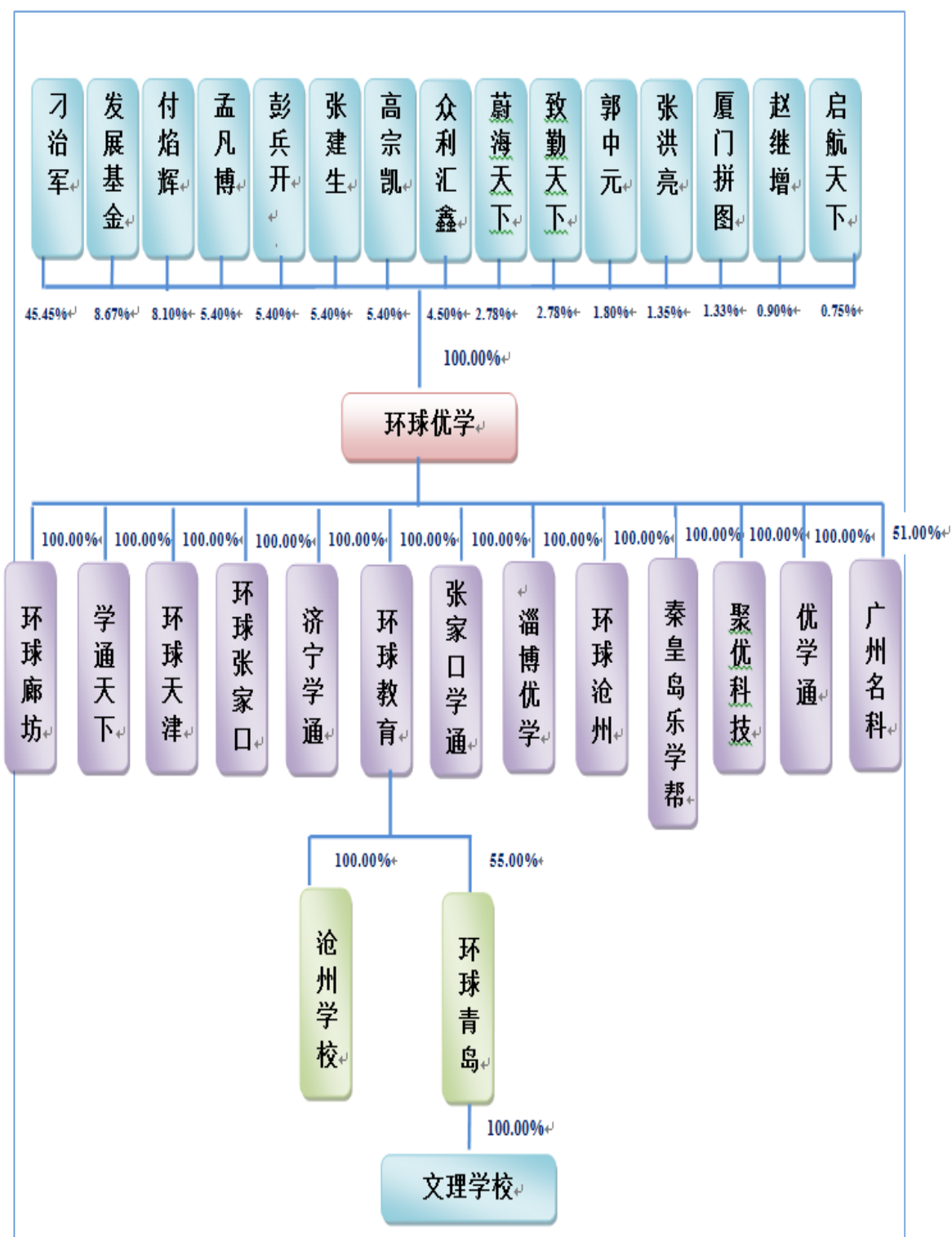
除上述规定的股份锁定之外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	股东姓名/ 名称	公司任职情况	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	所持股份是否 存在质押或冻 结等情形	本次可进入全国 股份转让系统转 让的股份数量(股)
1	刁治军	董事长、总经理	1,414,000	45.45	否	0
2	发展基金	-	269,630	8.67	否	269,630
3	付焰辉	董事、董事会秘书	252,000	8.10	否	0
4	孟凡博	-	168,000	5.40	否	0
5	彭兵开	-	168,000	5.40	否	0
6	张建生	监事会主席	168,000	5.40	否	0
7	高宗凯	董 事	168,000	5.40	否	0
8	众利汇鑫	-	140,000	4.50	否	0
9	蔚海天下	-	86,400	2.78	否	0
10	致勤天下	-	86,400	2.78	否	0
11	郭中元	监 事	56,000	1.80	否	0
12	张洪亮	-	42,000	1.35	否	0
13	厦门拼图	-	41,480	1.33	否	41,480
14	赵继增	-	28,000	0.90	否	0
15	启航天下	-	23,200	0.75	否	0
合计			3,111,110	100.00	-	311,110

三、公司股东情况

(一) 股权结构图



（二）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	刁治军	1,414,000	45.45	境内自然人
2	发展基金	269,630	8.67	境内合伙企业
3	付焰辉	252,000	8.10	境内自然人
4	孟凡博	168,000	5.40	境内自然人
5	彭兵开	168,000	5.40	境内自然人
6	张建生	168,000	5.40	境内自然人
7	高宗凯	168,000	5.40	境内自然人
8	众利汇鑫	140,000	4.50	境内合伙企业
9	蔚海天下	864,000	2.78	境内合伙企业
10	致勤天下	864,000	2.78	境内合伙企业
合计		2,706,800	93.87	-

1、公司股东持有的公司股份存在质押或争议的情况

公司股东持有的公司股份不存在质押或其他争议事项。

2、公司法人股东的具体情况

截至本说明书签署日，公司法人股东基本情况如下：

序号	股东姓名	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	发展基金	私募基金	269,630	8.67
2	众利汇鑫	私募基金	140,000	4.50
3	蔚海天下	员工持股平台	86,400	2.78
4	致勤天下	员工持股平台	86,400	2.78
5	厦门拼图	私募基金	41,480	1.33
6	启航天下	员工持股平台	23,200	0.75

（1）发展基金

名称	中小企业发展基金（江苏有限合伙）
统一社会信用代码	91320000MA1MYEW57N
类型	有限合伙企业
住所	江苏省南京市浦口区慧成街 3 号
执行事务合伙人	尤劲柏
注册资本	450,000.00 万元人民币
成立日期	2016 年 11 月 4 日
合伙期限	2016 年 11 月 4 日至 2025 年 11 月 3 日
经营范围	以对中小企业开展创业投资业务为主，进行股权投资及相关业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，发展基金股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式	合伙人类别	是否国有
1	江苏省政府投资基金（有限合伙）	67,500.00	15.00	货币	有限合伙人	国有
2	江苏毅达中小企业发展基金（有限合伙）	244,000.00	54.22	货币	有限合伙人	非国有
3	中华人民共和国财政部	110,000.00	24.44	货币	有限合伙人	国有
4	江苏毅达股权投资基金管理有限公司	4,500.00	1.00	货币	普通合伙人	非国有
5	太平财产保险有限公司	24,000.00	5.33	货币	有限合伙人	国有
合计		450,000.00	100.00	-	-	

非国有性质合伙人持有发展基金合伙份额为 55.22%。

（2）众利汇鑫

名称	宁波众利汇鑫投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330206340616813R
类型	有限合伙企业
住所	宁波市北仓区梅山大道商务中心八号办公楼 1525 室
执行事务合伙人	深圳前海众利投资管理有限公司
注册资本	30,000.00 万元人民币
成立日期	2015 年 5 月 6 日
合伙期限	2015 年 5 月 6 日至 2022 年 5 月 5 日
经营范围	一般经营项目：实业投资、投资管理、投资咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）

截至本说明书签署之日，众利汇鑫股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	合伙人类别	股东性质
1	赵 伟	21,000.00	货币	有限合伙人	自然人
2	牛俊高	2,610.00	货币	有限合伙人	自然人
3	赵世杰	750.00	货币	有限合伙人	自然人
4	北京利尔高温材料股份有限公司	600.00	货币	有限合伙人	上市公司（非国有控股）
5	赵继增	1,325.00	货币	有限合伙人	自然人
6	罗 永	560.00	货币	有限合伙人	自然人

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	合伙人类别	股东性质
7	颜 浩	505.00	货币	有限合伙人	自然人
8	汪正峰	500.00	货币	有限合伙人	自然人
9	程 鹏	400.00	货币	有限合伙人	自然人
10	叶长虹	360.00	货币	有限合伙人	自然人
11	周元信	340.00	货币	有限合伙人	自然人
12	赵安堂	320.00	货币	有限合伙人	自然人
13	深圳前海众利投资管理有限公司	300.00	货币	普通合伙人	法人股东（非国有控股）
14	王武平	120.00	货币	有限合伙人	自然人
15	郭 鑫	110.00	货币	有限合伙人	自然人
16	刘 丽	100.00	货币	有限合伙人	自然人
17	张建超	100.00	货币	有限合伙人	自然人
合计		30,000.00	-	-	-

众利汇鑫合伙人均为非国有性质。

（3）蔚海天下

名称	天津市蔚海天下企业管理咨询中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91120222MA05JXGP1B
类型	有限合伙企业
住所	天津市武清区南蔡村镇福兴道 1 号 102 室-49（集中办公区）
执行事务合伙人	刁治军
注册资本	30.85万元人民币
成立日期	2016 年 5 月 26 日
合伙期限	2016 年 5 月 26 日至 2036 年 5 月 25 日
经营范围	企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，蔚海天下股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	合伙人类别	在公司担任职务
1	刁治军	5.85	货币	普通合伙人	董事长、总经理
2	付焰辉	25.00	货币	有限合伙人	董事、董事会秘书
合计		30.85	-	-	-

蔚海天下系公司员工持股平台，其合伙人均为自然人，不涉及国有股权。

（4）致勤天下

名称	天津市致勤天下企业管理咨询中心（有限合伙）
----	-----------------------

统一社会信用代码	91120222MA05JXH43
类型	有限合伙企业
住所	天津市武清区南蔡村镇福兴道 1 号 102 室-47（集中办公区）
执行事务合伙人	刁治军
注册资本	30.85万元人民币
成立日期	2016 年 5 月 25 日
合伙期限	2016 年 5 月 25 日至 2036 年 5 月 24 日
经营范围	企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，致勤天下股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	合伙人类别	在公司担任职务
1	刁治军	5.85	货币	普通合伙人	董事长、总经理
2	张建生	25.00	货币	有限合伙人	监事会主席
合计		30.85	-	-	-

致勤天下系公司员工持股平台，其合伙人均为自然人，不涉及国有股权。

（5）厦门拼图

名称	厦门思明区价值拼图股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91350203MA348LN11H
类型	有限合伙企业
住所	厦门市思明区龙山南路 251 号之八 205 室 A 区 99 单元
执行事务合伙人	北京完美拼图投资管理有限公司
注册资本	3,000.00万元人民币
成立日期	2016 年 5 月 27 日
合伙期限	2016 年 5 月 27 日至 2066 年 5 月 26 日
经营范围	受托管理非证券类股权投资及相关咨询服务；投资管理（法律、法规另有规定除外）；资产管理（法律、法规另有规定除外）；投资咨询（法律、法规另有规定除外）；投资管理咨询（法律、法规另有规定除外）；企业管理咨询；商务信息咨询；社会经济咨询（不含金融业务咨询）

截至本说明书签署之日，厦门拼图股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	合伙人类别	在公司担任职务
1	北京完美拼图投资管理有限公司	120.00	货币	普通合伙人（非国有企业）	-
2	王 磊	2,680.00	货币	有限合伙人	-
3	刘 平	100.00	货币	有限合伙人	-
4	张跃辉	100.00	货币	有限合伙人	-
合计		3,000.00	-	-	-

厦门拼图合伙人均为非国有性质。

(6) 启航天下

名称	天津市启航天下企业管理咨询中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91120222MA05JY1W62
类型	有限合伙企业
住所	天津市武清区南蔡村镇福兴道 1 号 102 室-48（集中办公区）
执行事务合伙人	刁治军
注册资本	16.60万元人民币
成立日期	2016 年 5 月 27 日
合伙期限	2016 年 5 月 27 日至 2036 年 5 月 26 日
经营范围	企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，启航天下股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	合伙人类别	在公司担任职务
1	刁治军	0.20	货币	普通合伙人	董事长、总经理
2	孙克玲	2.00	货币	有限合伙人	-
3	苗 毅	1.20	货币	有限合伙人	-
4	张婷婷	1.00	货币	有限合伙人	-
5	许志江	1.00	货币	有限合伙人	-
6	宫相真	1.00	货币	有限合伙人	职工监事
7	朱晓霞	1.00	货币	有限合伙人	-
8	王银娜	1.00	货币	有限合伙人	-
9	黄春燕	1.00	货币	有限合伙人	-
10	乔 丽	1.00	货币	有限合伙人	-
11	张 继	1.00	货币	有限合伙人	-
12	王文德	1.00	货币	有限合伙人	-
13	王晓雅	0.60	货币	有限合伙人	-
14	赵 晶	0.60	货币	有限合伙人	-
15	张红花	0.50	货币	有限合伙人	-
16	万 富	0.50	货币	有限合伙人	-
17	李美芳	0.50	货币	有限合伙人	财务负责人
18	季善勤	0.50	货币	有限合伙人	-
19	夏红海	0.40	货币	有限合伙人	-
20	周晓玉	0.40	货币	有限合伙人	-
21	王家庆	0.20	货币	有限合伙人	-
合计		16.60	-	-	-

启航天下系公司员工持股平台，其合伙人均为自然人，不涉及国有股权。

综上，公司法人股东不涉及国有股东标识事项。

3、股东主体适格性

公司 9 名自然人股东具有完全民事权利能力和完全民事行为能力，其住所在中国人民共和国境内，具有法律、法规和规范性文件规定的股东资格。

法人股东蔚海天下、致勤天下和启航天下均为有限合伙企业，其财产直接来自于合伙人出资，且以自有资产对环球优学进行出资。不存在以公开或非公开方式向他人募集资金情形，不存在委托基金管理人管理资产的情形，也不存在受托对他人资产进行投资管理的情形，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金管理人及私募基金，不需要履行登记备案手续。其对外投资行为均履行了内部法律程序，其设立和对外投资行为均符合法律法规的规定，具有法律、法规和规范性文件规定担任股东进行出资的资格。

根据《私募投资基金备案证明》（备案编码：SM8659）和中国证券投资基金业协会的公示信息，其属于向投资者募集资金设立的股权投资基金，众利汇鑫的基金管理人为深圳前海众利投资管理有限公司，众利汇鑫及其基金管理人已按照《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定分别履行了私募投资基金的备案和基金管理人的登记手续。根据《私募投资基金备案证明》（备案编码：SR1700）和中国证券投资基金业协会的公示信息，其属于向投资者募集资金设立的股权投资基金，发展基金的基金管理人为江苏毅达股权投资基金管理有限公司，发展基金及其基金管理人已按照《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定分别履行了私募投资基金的备案和基金管理人的登记手续。法人股东厦门拼图存在以非公开方式向他人募集资金情形，存在委托基金管理人管理资产的情形，属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金管理人及私募基金，截至本说明书签署之日，私募投资基金管理人登记手续、基金备案手续均处于正在办理中。

公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，公司股东资格适格。

（三）控股股东、实际控制人基本情况及其最近两年内变化情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

《公司法》（2014年3月1日起实施）第二百一十六条第二款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”；第三款规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人”。

《公司章程》第二百零四条规定：“（一）控股股东，是指其持有的股份占公司股本总额百分之五十以上的股东；持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。（二）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

根据上述《公司法》以及《公司章程》的相关规定，截至本说明书签署之日，刁治军直接持有公司45.45%的股份，同时通过蔚海天下、致勤天下和启航天下间接持有公司股份，对股东大会的决议能够产生重大影响，且能够实际支配公司行为，为公司的控股股东、实际控制人。

刁治军，男，汉族，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，首都经济贸易大学毕业，硕士研究生学历。1998年9月至2001年10月，在大同南洋国际学校任教师；2001年11月至2002年8月，自由职业者；2002年9月至2005年7月，在首都经济贸易大学就读研究生；2005年8月至2009年6月，在旗帜金榜（北京）教育咨询有限公司任经理；2009年7月至2014年4月，在学大教育历任CEO特别助理、天津分公司总经理、北京天津两地核心区域总经理、集团高级副总裁；2014年5月至2016年8月，在聚优天下任执行董事、总经理；2016年5月起，任蔚蓝天下、致勤天下、启航天下的执行事务合伙人；2016年9月起，任环球优学董事长、总经理。

经核查，主办券商和律师认为，公司控股股东、实际控制人认定的理由和依据充分、合法。

2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

报告期期初至 2015 年 6 月，公司无控股股东、实际控制人，系彭兵开、张建生共同控制；2015 年 6 月至 2016 年 5 月，公司控股股东系环球优学（北京）教育咨询有限公司，实际控制人系刁治军；2016 年 5 月至本说明书签署之日，公司控股股东和实际控制人系刁治军。

尽管报告期内公司控股股东、实际控制人发生了变化，但是由于公司规范了其治理架构，制定了一系列内部控制制度；公司经营范围及主营业务在实际控制人变更前后亦未发生变化，公司经营稳定，因此，报告期内公司控股股东和实际控制人的变更不影响公司业务稳定和持续经营能力，对公司本次在全国股份转让系统挂牌不构成实质性障碍。

（四）公司股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，公司股东之间存在如下关联关系：

刁治军为蔚海天下、致勤天下、启航天下的执行事务合伙人；

付焰辉为蔚海天下的有限合伙人；

张建生为致勤天下的有限合伙人；

赵继增为众利汇鑫的有限合伙人；赵继增实际控制的北京利尔为众利汇鑫的有限合伙人。

除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

四、股权结构及股本形成情况

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、2013 年 10 月，秦皇岛学立方设立

2013 年 10 月 14 日，秦皇岛学立方取得秦皇岛市工商行政管理局核发的“（冀

秦）登记内名预核字[2013]第 3773 号”《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称“秦皇岛学立方文化传播有限公司”。

2013 年 10 月 23 日，彭兵开、张建生签署生效《秦皇岛学立方文化传播有限公司章程》。

2013 年 10 月 23 日，秦皇岛至诚会计师事务所有限责任公司出具“秦诚验字[2013]第 18048 号”《验资报告》，验证截至 2013 年 10 月 23 日，秦皇岛学立方文化传播有限公司已收到彭兵开、张建生缴纳的注册资本合计人民币 50.00 万元，出资方式均为货币出资。

2013 年 10 月 24 日，秦皇岛市海港区工商行政管理局向秦皇岛学立方颁发《企业法人营业执照》（注册号：130302000037852）

秦皇岛学立方设立时，股东出资情况及公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	彭兵开	货币	25.00	50.00
2	张建生	货币	25.00	50.00
合计			50.00	100.00

2、2015 年 6 月，公司第一次股权转让

2015 年 6 月 5 日，秦皇岛学立方召开股东会，形成决议如下：同意彭兵开将其持有秦皇岛学立方 50.00%的股权以人民币 25.00 万元转让给环球优学（北京）教育咨询有限公司；同意张建生将其持有秦皇岛学立方 50.00%的股权以人民币 25.00 万元转让给环球优学（北京）教育咨询有限公司；同意将公司名称变更为秦皇岛优学文化传播有限公司，公司住所由秦皇岛市海港区文化北路 314 号变更为秦皇岛市海港区河北大街中段 32 号。

2015 年 6 月 1 日，彭兵开、张建生分别与环球优学（北京）教育咨询有限公司签订《股权转让协议书》，将其各自持有的秦皇岛学立方的 50%股权转让给环球优学（北京）教育咨询有限公司。

2015 年 6 月 5 日，秦皇岛优学签署《秦皇岛优学文化传播有限公司章程》。

本次变更后，秦皇岛优学的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球教育	货币	50.00	100.00
合计			50.00	100.00

2015年6月9日，秦皇岛市海港区工商行政管理局向秦皇岛优学核发新的《企业法人营业执照》（注册号：130302000037852）。

3、2016年5月，公司第二次股权转让

2016年5月1日，秦皇岛优学召开股东会，形成决议如下：同意环球优学（北京）教育咨询有限公司将其持有的秦皇岛优学30.00%的股权以人民币15.00万元转让给刁治军；将其持有的秦皇岛优学18.00%股权以人民币9.00万元转让给付焰辉；将其持有的秦皇岛优学12.00%股权以人民币6.00万元转让给高宗凯；将其持有的秦皇岛优学12.00%股权以人民币6.00万元转让给孟凡博；将其持有的秦皇岛优学12.00%股权以人民币6.00万元转让给彭兵开；将其持有的秦皇岛优学12.00%股权以人民币6.00万元转让给张建生；将其持有的秦皇岛优学4.00%股权以人民币2.00万元转让给郭中元；同意公司名称变更为聚优天下（北京）教育咨询有限公司，住所变更为北京市海淀区紫成嘉园10号楼一层B155。

2016年5月1日，环球优学（北京）教育咨询有限公司分别同刁治军、付焰辉、高宗凯、孟凡博、彭兵开、张建生、郭中元针对上述事项，签署《股权转让协议》。

2016年5月19日，聚优天下修改了公司章程。

本次变更后，聚优天下的股权结构如下所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刁治军	货币	15.00	30.00
2	付焰辉	货币	9.00	18.00
3	高宗凯	货币	6.00	12.00
4	孟凡博	货币	6.00	12.00
5	彭兵开	货币	6.00	12.00
6	张建生	货币	6.00	12.00
7	郭中元	货币	2.00	4.00
合计			50.00	100.00

2016年5月20日，北京市工商行政管理局海淀分局向聚优天下核发新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：911101080813116359）。

4、2016年6月，公司第一次增资

2016年5月1日，聚优天下召开股东会，形成决议如下：同意公司注册资本增加至69.60万元，新增资本由3名新股东完成缴纳，即蔚海天下出资8.64万元、致勤天下出资8.64万元、启航天下出资2.32万元。

2016年6月3日，聚优天下修改了公司章程。

本次增资完成后，聚优天下的股权结构如下所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刁治军	货币	15.00	21.55
2	付焰辉	货币	9.00	12.93
3	蔚海天下	货币	8.64	12.42
4	致勤天下	货币	8.64	12.42
5	孟凡博	货币	6.00	8.62
6	彭兵开	货币	6.00	8.62
7	张建生	货币	6.00	8.62
8	高宗凯	货币	6.00	8.62
9	启航天下	货币	2.32	3.33
10	郭中元	货币	2.00	2.87
合计			69.60	100.00

2016年6月3日，北京市工商行政管理局海淀分局向聚优天下核发新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：911101080813116359）。

5、2016年6月，公司第二次增资

2016年6月12日，聚优天下召开股东会，形成决议如下：同意公司注册资本增加至259.00万元，即新增注册资本189.40万元，刁治军新增出资126.40万元、付焰辉新增出资16.20万元、高宗凯新增出资10.80万元、孟凡博新增出资10.80万元、彭兵开新增出资10.80万元、张建生新增出资10.80万元、郭中元新增出资3.60万元。

2016 年 6 月 15 日，聚优天下修改了公司章程。

本次增资完成后，聚优天下的股权结构如下所示：

序号	股东姓名	出资方式	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	刁治军	货币	141.40	54.59
2	付焰辉	货币	25.20	9.73
3	孟凡博	货币	16.80	6.49
4	彭兵开	货币	16.80	6.49
5	张建生	货币	16.80	6.49
6	高宗凯	货币	16.80	6.49
7	蔚海天下	货币	8.64	3.33
8	致勤天下	货币	8.64	3.33
9	郭中元	货币	5.60	2.16
10	启航天下	货币	2.32	0.90
合计			259.00	100.00

2016 年 6 月 15 日，北京市工商行政管理局海淀分局向聚优天下核发新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：911101080813116359）。

6、2016 年 6 月，公司第三次增资

2016 年 6 月 22 日，聚优天下召开股东会，形成决议如下：同意公司注册资本增至 280.00 万元，新增资本由 3 名新股东完成缴纳，即张洪亮以现金出资 300.00 万元，其中 4.20 万元作为注册资本，295.80 万元作为资本公积；赵继增以现金出资 200.00 万元，其中 2.80 万元作为注册资本，197.20 万元作为资本公积；众利汇鑫以现金出资 1,000.00 万元，其中 14.00 万元作为注册资本，986.00 万元作为资本公积。

2016 年 6 月 27 日，聚优天下修改了公司章程。

本次增资完成后，聚优天下股权结构如下所示：

序号	股东姓名	出资方式	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	刁治军	货币	141.40	50.50
2	付焰辉	货币	25.20	9.00

序号	股东姓名	出资方式	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
3	孟凡博	货币	16.80	6.00
4	彭兵开	货币	16.80	6.00
5	张建生	货币	16.80	6.00
6	高宗凯	货币	16.80	6.00
7	众利汇鑫	货币	14.00	5.00
8	蔚海天下	货币	8.64	3.09
9	致勤天下	货币	8.64	3.09
10	郭中元	货币	5.60	2.00
11	张洪亮	货币	4.20	1.50
12	赵继增	货币	2.80	1.00
13	启航天下	货币	2.32	0.83
合计			280.00	100.00

2016年6月27日，北京市工商行政管理局海淀分局向聚优天下核发新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：911101080813116359）。

7、2016年10月，聚优天下整体变更为股份有限公司

2016年9月27日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华审字【2016】006534号《审计报告》验证，聚优天下截至2016年6月30日的账面净资产为1,635.21万元。

2016年9月28日，北京卓信大华资产评估有限公司出具的卓信大华评报字【2016】第2071号《评估报告》，显示截至整体变更基准日2016年6月30日，聚优天下的权益评估值为1,658.80万元。

2016年9月29日，聚优天下召开股东会，决定由聚优天下全体股东作为发起人，以聚优天下截至2016年6月30日经审计的账面净资产值折股，将聚优天下整体变更为股份公司。

2016年9月29日，聚优天下全体股东签署《发起人协议》，约定以经审计净资产1,635.21万元为基础，按5.8400:1的比例折为280.00万股，每股面值1元，其余1,355.21万元计入资本公积。

2016年9月29日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华验字【2016】001025号《验资报告》，确认截至2016年9月29日，公司已收到全体发起人投入的注册资本（股本）合计人民币280.00万元，各发起人股东均已净资产折股投入，净资产超过折合股本面值后的余额1,355.21万元计入资本公积。

2016年9月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人出席了会议，会议审议通过了《关于环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司筹办情况的报告》、《关于聚优天下（北京）教育咨询有限公司依法整体变更为环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司的报告》、《环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司章程的议案》等创立大会暨第一次股东大会审议的所有议案，并选举产生股份公司第一届董事会成员以及股东代表监事。

2016年10月18日，北京市工商行政管理局海淀分局核发了统一社会信用代码为911101080813116359《企业法人营业执照》。

股份公司股东及持股情况如下所示：

序号	股东姓名	出资方式	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	刁治军	净资产折股	141.40	50.50
2	付焰辉	净资产折股	25.20	9.00
3	孟凡博	净资产折股	16.80	6.00
4	彭兵开	净资产折股	16.80	6.00
5	张建生	净资产折股	16.80	6.00
6	高宗凯	净资产折股	16.80	6.00
7	众利汇鑫	净资产折股	14.00	5.00
8	蔚海天下	净资产折股	8.64	3.09
9	致勤天下	净资产折股	8.64	3.09
10	郭中元	净资产折股	5.60	2.00

11	张洪亮	净资产折股	4.20	1.50
12	赵继增	净资产折股	2.80	1.00
13	启航天下	净资产折股	2.32	0.83
合计			280.00	100.00

环球优学设立的程序、资格、条件、方式等符合当时有效的法律、法规和规范性文件的规定，并已获得工商部门的备案登记；发起人设立过程中已履行了有关资产评估、审计、验资等必要的程序，符合当时法律、法规和规范性文件的规定。环球优学改制系以聚优天下经审计的账面净资产作为折股依据改制的，不存在以评估净资产值折股的情形，同时也不存在以未分配利润转增股本的情形。整体变更设立股份公司过程中，不存在自然人股东因盈余公积、未分配利润等转增股本而需向税务机关缴纳相应所得税款的情形。

8、2016 年 12 月，环球优学第一次增资

2016 年 11 月 12 日，环球优学召开第一届董事会第二次会议，同意公司注册资本由 280.00 万元增加到 311.111 万元，环球优学新增注册资本由厦门拼图、发展基金认购，每股价格为 96.428 元，总认购价格为 3,000.00 万元，其中 31.111 万元计入公司注册资本，剩余 2,968.889 万元计入资本公积，并同意就本次增资事宜修改公司章程。

2016 年 11 月 28 日，环球优学召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过上述增资事项。

截至 2016 年 12 月 13 日，厦门拼图、发展基金已将其对应的增资款缴至公司账户。

2016 年 12 月 20 日，北京市工商行政管理局海淀分局核发了统一社会信用代码为 911101080813116359 《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，环球优学的股本结构为：

序号	股东姓名	出资形式	持股数量（股）	持股比例（%）
----	------	------	---------	---------

序号	股东姓名	出资形式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	刁治军	净资产折股	1,414,000	45.45
2	发展基金	货 币	269,630	8.67
3	付焰辉	净资产折股	252,000	8.10
4	孟凡博	净资产折股	168,000	5.40
5	彭兵开	净资产折股	168,000	5.40
6	张建生	净资产折股	168,000	5.40
7	高宗凯	净资产折股	168,000	5.40
8	众利汇鑫	净资产折股	140,000	4.50
9	蔚海天下	净资产折股	86,400	2.78
10	致勤天下	净资产折股	86,400	2.78
11	郭中元	净资产折股	56,000	1.80
12	张洪亮	净资产折股	42,000	1.35
13	厦门拼图	货 币	41,480	1.33
14	赵继增	净资产折股	28,000	0.90
15	启航天下	净资产折股	23,200	0.75
合计			3,111,110	100.00

本次增资投资人签署的增资协议均涉及股权回购等特殊条款，详见本节“（七）与投资者签署协议中的特殊条款”。

（二）关于公司股东历次出资形式与比例说明

聚优天下历史上出资均为货币出资；股东的历次出资及时到位，出资方式合法，不存在出资不实、虚假出资、抽逃资金等情况。该等出资行为履行了相应的内部决议、外部审批程序，合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷。

聚优天下整体变更为股份公司时，股东出资以净资产折股，符合《公司法》的相关规定。因此，环球优学历次出资的形式和比例均符合法律规定。

（三）历次验资情况的说明

公司历史上，在工商登记方面经历设立时的出资、4次增资和1次整体变更等出资情形。

公司设立以货币出资。公司设立时股东出资已经经秦皇岛至诚会计师事务所有限责任公司出具秦诚验字（2013）第18048号《验资报告》验证。

根据全国人民代表大会于 2013 年 12 月 28 日修改并于 2014 年 3 月 1 日生效的《公司法》，公司增资无需进行验资。根据公司股东向公司支付投资款的银行进账单以及对公司股东的访谈，主办券商及律师认为：公司设立、增资时股东出资已经支付，所支付资金均系出资方的自有资金，不存在代持和潜在纠纷。

公司整体变更为股份有限公司时，股东出资以净资产折股，符合《公司法》的相关规定。公司整体变更为股份有限公司时，公司发起人的出资已由大华验字【2016】001025 号《验资报告》予以验证，不存在以评估值入资设立股份公司的情形，亦不存在以资本公积、盈余公积、未分配利润等转增股本的情形，不涉及纳税事宜。

综上，公司前述出资均履行了必要的公司内部批注程序和验资程序，符合公司法及相关法律法规的规定，股权的形成和变化合法合规。

（四）关于股权质押情况的说明

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有的公司股份不存在质押或其他争议情况。

（五）公司股票发行及股权转让合法合规

1、股票发行

股份公司设立后，进行了一次增资，该次增资经过公司董事会、股东大会审议，公司同认购对象均已签署《股份认购协议》，新增股东增资款项均已支付，工商变更登记已办理完毕。

2、股权转让

公司设立以来，历次股权转让双方均签署了相关协议，并依法办理了工商变更登记手续，转让行为合法有效。

经核查，主办券商和律师认为，公司满足“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

五、公司的子公司和学校情况

报告期内，公司子（孙）公司及学校情况如下：

（一）环球教育

环球教育的基本情况如下：

公司名称	环球优学（北京）教育咨询有限公司
统一社会信用代码	9111010839736619XH
成立日期	2014 年 6 月 6 日
住所	北京市海淀区中关村南大街乙 12 号院 1 号楼 26 层 3001
注册资本	100.00 万元
法定代表人	刁治军
经营范围	教育咨询；文化咨询；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；数据处理；计算机系统服务；会议服务；承办展览展示活动；销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至本说明书签署之日，环球教育的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资方式	出资（万元）	出资比例（%）
1	环球优学	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

环球教育股本的形成及其变化情况如下：

1、2014 年 6 月，环球教育设立

2014 年 5 月 14 日，北京市工商行政管理局海淀分局向环球教育核发“（京海）名称预核（内）字[2014]第 0107324 号《企业名称预先核准通知书》”，预先核准企业名称为：环球优学（北京）教育咨询有限公司。

2014 年 5 月 27 日，环球教育全体股东签署生效《环球优学（北京）教育咨询有限公司章程》。

环球教育设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刁治军	货币	30.00	30.00
2	付焰辉	货币	18.00	18.00
3	高宗凯	货币	12.00	12.00
4	孟凡博	货币	12.00	12.00
5	彭兵开	货币	12.00	12.00
6	张建生	货币	12.00	12.00
7	郭中元	货币	4.00	4.00
合计			100.00	100.00

2014年6月6日，北京市工商行政管理局海淀分局向环球教育颁发《企业法人营业执照》（注册号：911101080813116359）。

2、2016年5月，环球教育第一次股权转让

2016年5月1日，环球教育召开股东会，形成决议如下：同意刁治军将其持有的环球教育30.00%股权以人民币30.00万元转让给聚优天下；付焰辉将其持有的18.00%股权以人民币18.00万元转让给聚优天下；高宗凯将其持有的12.00%股权以人民币12.00万元转让给聚优天下；孟凡博将其持有的12.00%股权以人民币12.00万元转让给聚优天下；彭兵开将其持有的12.00%股权以人民币12.00万元转让给聚优天下；张建生将其持有的12.00%股权以人民币12.00万元转让给聚优天下；郭中元将其持有的4.00%股权以人民币4.00万元转让给聚优天下。

2016年5月1日，环球教育修改了其公司章程。

本次变更后，环球教育的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资（万元）	出资比例（%）
1	聚优天下	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

2016年5月20日，北京市工商行政管理局海淀分局向环球教育核发新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：9111010839736619XH）。

经核查，环球教育依法设立，历次股权变动合法、合规；股份不存在质押或其他权利受限情形，不存在委托、受托、信托持股等其他影响环球优学本次申请挂牌的法律障碍或潜在风险。

（二）学通天下

学通天下的基本情况如下：

公司名称	学通天下（北京）教育科技有限公司
统一社会信用代码	91110108399888784C
成立日期	2014年5月8日
住所	北京市海淀区中关村南大街乙12号院1号楼26层3009
注册资本	100.00 万元
法定代表人	刁治军
经营范围	教育咨询；文化咨询；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；数据处理；计算机系统服务；会议服务；承办展览展示活动；销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至本说明书签署之日，学通天下的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资方式	出资（万元）	出资比例（%）
1	环球优学	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

学通天下股本的形成及其变化情况如下：

1、2014年5月，学通天下设立

2014年5月14日，北京市工商行政管理局海淀分局核发“（京海）名称预核（内）字[2014]第0107335号”《企业名称预先核准通知书》，预先核准企业名称为：学通天下（北京）教育咨询有限公司。

2014年5月27日，学通天下全体股东签署公司章程。

2014年5月28日，北京市工商行政管理局海淀分局向学通天下（北京）教育咨询有限公司颁发《企业法人营业执照》（注册号：110108017296340）

学通天下设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刁治军	货币	90.00	90.00
2	张建生	货币	10.00	10.00
合计			100.00	100.00

2、2016年6月，学通天下第一次股权变动

2016年6月1日，学通天下召开股东会，形成决议如下：同意刁治军将其持有的90.00%股权以人民币90.00万元转让给环球教育；张建生将其持有的10.00%股权以人民币10.00万元转让给环球教育。

2016年6月1日，刁治军、张建生依据上述事项分别同环球教育签署了《股权转让协议》。

2016年6月8日，学通天下修改了其公司章程。

本次股权变更后，学通天下的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球教育	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

2016年6月8日，北京市工商行政管理局海淀分局向学通天下（北京）教育咨询有限公司颁发《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91110108399888784C）。

3、2016年6月，学通天下第二次股权变动

2016 年 6 月 12 日，学通天下召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以 100.00 万元转让给聚优天下。

2016 年 6 月 12 日，环球教育同聚优天下签署了《股权转让协议》。

2016 年 7 月 13 日，学通天下修改了其公司章程。

本次股权变更完成后，学通天下的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	聚优天下	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

2016 年 7 月 13 日，北京市工商行政管理局海淀分局向学通天下颁发《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91110108399888784C）。

经核查，学通天下依法设立，历次股权变动合法、合规；股份不存在质押或其他权利受限情形，不存在委托、受托、信托持股等其他影响环球优学本次申请挂牌的法律障碍或潜在风险。

（三）环球天津

环球天津的基本情况：

公司名称	环球优学（天津）教育咨询有限公司
统一社会信用代码	91911202233007409679
成立日期	2014 年 7 月 10 日
住所	天津市和平区新兴街卫津路 155 号博联大厦 10 层
注册资本	100.00 万元
法定代表人	高宗凯
经营范围	教育咨询；教学软件技术开发、推广、转让、咨询服务；会议服务；展览展示服务；计算机及辅助设备、电子产品、通讯设备销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，环球天津的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球优学	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

环球天津股本的形成及其变化情况如下：

1、2014 年 7 月，环球天津设立

2014 年 7 月 1 日，环球天津取得天津市工商行政管理局核发的“（静海）登记内名预核字[2014]第 085455 号”《企业名称预先核准通知书》。核准企业名称为：环球优学（天津）教育咨询有限公司。

2014 年 7 月 3 日，环球天津全体股东签署公司章程。

2014 年 7 月 10 日，天津市工商行政管理局静海分局向环球天津颁发《企业法人营业执照》（注册号为 120223000139471）。

环球天津设立时的股东及出资比例为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球教育	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

2、2016 年 10 月，环球天津第一次股权变动

2016 年 9 月 26 日，环球天津召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以 100.00 万元转让给聚优天下。

2016 年 9 月 26 日，环球教育同聚优天下签署了《股权转让协议》。

2016 年 9 月 26 日，环球天津修改了其公司章程。

本次股权变更完成后，环球天津的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	聚优天下	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

2016 年 9 月 27 日，天津市和平区市场和监督管理局向环球天津颁发新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码为 91911202233007409679）。

经核查，环球天津依法设立，历次股权变动合法、合规；股份不存在质押或其他权利受限情形，不存在委托、受托、信托持股等其他影响环球优学本次申请挂牌的法律障碍或潜在风险。

（四）环球张家口

环球张家口的基本情况如下：

公司名称	环球优学张家口教育咨询有限公司
统一社会信用代码	91130703335975408E
成立日期	2015 年 4 月 8 日
住所	河北省张家口市桥西区古宏庙街 9 号博雅国际公寓 1 号楼 7 号底商
注册资本	50.00 万元
法定代表人	许志江
经营范围	文化艺术咨询服务，基础软件服务，应用软件开发，数据处理，计算机系统服务，计算机、软件及辅助设备、电子产品（不含卫星地面接收设施）、通讯设备的销售，教育咨询服务（不得从事教育培训和民办教育活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，环球张家口的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球优学	货币	50.00	100.00
合计			50.00	100.00

环球张家口股本的形成及其变化情况如下：

1、2015 年 4 月，环球张家口设立

2015 年 3 月 20 日，环球张家口取得张家口工商行政管理局核发的“（张）登记内名预核字[2015]937 号”《企业名称预先核准通知书》。核准企业名称为：环球优学张家口文化传播有限公司。

2015 年 3 月 20 日，环球张家口全体股东签署公司章程。

2015 年 4 月 8 日，张家口市桥西区工商行政管理局向环球张家口颁发《企业法人营业执照》（注册号为 130703000025709）。

环球张家口设立时的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球教育	货币	50.00	100.00
合计			50.00	100.00

2、2016 年 9 月，环球张家口第一次股权变动

2016 年 9 月 6 日，环球张家口召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以 50.00 万元转让给聚优天下，同意将企业名称由“环球优学张家口文化传播有限公司”变更为“环球优学张家口教育咨询有限公司”。

2016 年 9 月 6 日，环球教育同聚优天下签署了《股权转让协议》。

2016 年 9 月 6 日，环球张家口修改了其公司章程。

本次股权变更完成后，环球张家口的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	聚优天下	货币	50.00	100.00
合计			50.00	100.00

2016 年 9 月 30 日，张家口市桥西区食品和市场监督管理局向环球张家口颁发新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91130703335975408E）。

经核查，环球张家口依法设立，历次股权变动合法、合规；股份不存在质押或其他权利受限情形，不存在委托、受托、信托持股等其他影响环球优学本次申请挂牌的法律障碍或潜在风险。

（五）广州名科

广州名科的基本情况如下：

公司名称	广州名科教育咨询有限公司
统一社会信用代码	91440111331467086N
成立日期	2015 年 3 月 30 日
住所	广州市白云区云城街机场路 1718 号 411 房（仅限办公用途）
注册资本	100.00 万元
法定代表人	徐文斌
经营范围	商务服务业（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

截至本说明书签署之日，广州名科的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球教育	货币	51.00	51.00
2	广州旭辉	货币	49.00	49.00
合计			100.00	100.00

广州名科股本的形成及其变动情况如下：

1、2015 年 3 月，广州名科设立

2015 年 3 月 17 日，广州名科取得广州市工商行政管理局白云分局核发的“穗名核内字[2015]第 11201503170389 号”《企业名称预先核准通知书》。核准企业名称为：广州名科教育咨询有限公司。

2015 年 3 月 23 日，广州名科全体股东签署公司章程。

2015 年 3 月 30 日，广州市工商行政管理局白云分局向广州名科颁发了《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91440111331467086N）。

广州名科设立时的股东及股权结构比例为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球教育	货币	51.00	51.00
2	广州旭辉	货币	49.00	49.00
合计			100.00	100.00

2、2016 年 10 月，广州名科第一次股权变动

2016 年 10 月 8 日，广州名科召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以 51.00 万元转让给聚优天下。

2016 年 10 月 8 日，环球教育同聚优天下签署了《股权转让协议》。

2016 年 10 月 8 日，广州名科修改了其公司章程。

本次股权变更完成后，广州名科的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	聚优天下	货币	51.00	51.00
2	广州旭辉	货币	49.00	49.00
合计			100.00	100.00

2016年10月18日，广州市工商行政管理局白云分局向广州名科颁发了新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91440111331467086N）。

经核查，广州名科依法设立，历次股权变动合法、合规；股份不存在质押或其他权利受限情形，不存在委托、受托、信托持股等其他影响环球优学本次申请挂牌的法律障碍或潜在风险。

（六）济宁学通

济宁学通的基本情况如下：

公司名称	济宁学通天下教育咨询有限公司
统一社会信用代码	9137081131044677XD
成立日期	2014年7月7日
住所	山东济宁市任城区古槐路1号
注册资本	100.00 万元
法定代表人	高宗凯
经营范围	教育信息咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，济宁学通的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球优学	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

济宁学通股本的形成及其变动情况如下：

1、2014年7月，济宁学通设立

2014年6月17日，济宁学通取得济宁市任城区工商行政管理局核发的“（宁）登记私名预核字[2014]第4986号”《企业名称预先核准通知书》。核准企业名称为：济宁学通天下教育咨询有限公司。

2014年6月24日，济宁学通全体股东签署公司章程。

2014年7月7日，济宁市任城区工商行政管理局向济宁学通颁发《企业法人营业执照》（统一社会信用代码为9137081131044677XD）。

济宁学通设立时的股东及出资比例为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球教育	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

2016 年 5 月 10 日，济宁长顺会计师事务所有限公司出具“济长顺（验）字[2016]第 024 号”验资报告，确认环球优学（北京）教育咨询有限公司以货币出资的方式，于 2016 年 4 月 29 日将 100.00 万元的认缴出资缴存至济宁学通 815010501421003432 的账号内。

2、2016 年 10 月，济宁学通第一次股权变动

2016 年 10 月 1 日，济宁学通召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以 100.00 万元转让给聚优天下。

2016 年 10 月 1 日，环球教育同聚优天下签署了《股权转让协议》。

2016 年 10 月 1 日，济宁学通修改了其公司章程。

本次股权变更完成后，济宁学通的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	聚优天下	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

2016 年 10 月 16 日，济宁市任城区工商行政管理局向济宁学通颁发了新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码为 9137081131044677XD）。

经核查，济宁学通依法设立，历次股权变动合法、合规；股份不存在质押或其他权利受限情形，不存在委托、受托、信托持股等其他影响环球优学本次申请挂牌的法律障碍或潜在风险。

（七）环球廊坊

环球廊坊的基本情况如下：

公司名称	环球优学（廊坊）教育咨询有限公司
统一社会信用代码	91131003336132744C

成立日期	2015 年 5 月 12 日
住所	廊坊市广阳区锦绣家园新开路沿街商业楼 1-103
注册资本	100.00 万元
法定代表人	张建生
经营范围	教育咨询，文化咨询，技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务，应用软件开发，数据处理，计算机系统服务，会议服务，承办展览展示活动，销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，环球廊坊的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球优学	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

环球廊坊股本的形成及其变动情况如下：

1、2015 年 5 月，环球廊坊设立

2015 年 4 月 28 日，环球廊坊取得廊坊市工商行政管理局核发的“（廊）登记内名预核字[2015]第 2353 号”《企业名称预先核准通知书》。核准企业名称为：环球优学（廊坊）教育咨询有限公司。

2015 年 5 月 4 日，环球廊坊全体股东签署公司章程。

2015 年 5 月 12 日，廊坊市广阳区工商行政管理局向环球廊坊颁发《企业法人营业执照》（注册号为 131003000086038）。

环球廊坊设立时的股东及出资比例为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球教育	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

2016 年 5 月 12 日，廊坊中泰华会计师事务所出具“廊中泰华验 B 字（2016）第 035 号”验资报告，确认环球优学（北京）教育咨询有限公司以货币出资的方式，将 100.00 万元认缴出资于 2016 年 5 月 12 日，缴存至环球廊坊 13001705248050500387 的账号内。

2、2016 年 10 月，环球廊坊第一次股权变动

2016 年 9 月 30 日，环球廊坊召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以 100.00 万元转让给聚优天下。

2016 年 9 月 30 日，环球教育同聚优天下签署了《股权转让协议》。

2016 年 9 月 30 日，环球廊坊修改了其公司章程。

本次股权变更完成后，环球廊坊的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	聚优天下	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

2016 年 10 月 9 日，廊坊市广阳区工商行政管理局向环球廊坊颁发《企业法人营业执照》（统一社会信用代码为 91131003336132744C）。

经核查，环球廊坊依法设立，历次股权变动合法、合规；股份不存在质押或其他权利受限情形，不存在委托、受托、信托持股等其他影响环球优学本次申请挂牌的法律障碍或潜在风险。

（八）环球青岛

环球青岛的基本情况如下：

公司名称	青岛环球优学教育咨询有限公司
统一社会信用代码	91370203334209808P
成立日期	2015 年 6 月 12 日
住所	山东省青岛市市北区山东路 177 号 106
注册资本	120.00 万元
法定代表人	季善勤
经营范围	国内教育信息咨询（不得从事培训、出国留学信息咨询及举办托幼机构）；教育软件、教学设备的技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机软件开发及技术服务；数据处理；计算机系统集成；会议服务；文化信息咨询；国内文化艺术交流活动策划；展览展示服务；批发零售：计算机软硬件及辅助设备、电子产品、通讯设备（不含无线电发射及卫星地面接收设施）、文具、办公用品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，环球青岛的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球教育	货币	66.00	55.00
2	青岛中惠教育咨询有限公司	货币	54.00	45.00
合计			120.00	100.00

环球青岛股本的形成及其变动情况如下：

1、2015 年 6 月，环球青岛设立

2015 年 5 月 20 日，环球青岛取得济宁青岛市工商行政管理局核发的“（青）登记内名预核字[2015]第 000974 号”《企业名称预先核准通知书》。核准企业名称为：青岛环球优学教育咨询有限公司。

2015 年 6 月 1 日，环球青岛全体股东签署公司章程。

2015 年 6 月 12 日，青岛市市北区市场监督管理局向环球青岛颁发《企业法人营业执照》（统一社会信用代码为 91370203334209808P）。

环球青岛设立时的股东及出资比例为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球教育	货币	66.00	55.00
2	青岛中惠教育咨询有限公司	货币	54.00	45.00
合计			120.00	100.00

经核查，环球青岛依法设立，历次股权变动合法、合规；股份不存在质押或其他权利受限情形，不存在委托、受托、信托持股等其他影响环球优学本次申请挂牌的法律障碍或潜在风险。

（九）张家口学通

张家口学通的基本情况如下：

公司名称	学通天下张家口教育咨询有限公司
统一社会信用代码	911307033988792532
成立日期	2014 年 6 月 30 日
住所	河北省张家口市桥西区苑北路 22 号名仕嘉苑小区 8 号底商 1 号

注册资本	100.00 万元
法定代表人	孟凡博
经营范围	会议及展览服务，投资咨询（证券和期货投资咨询除外），计算机系统服务，计算机软件技术开发咨询，企业营销策划，企业管理咨询，广告设计、制作、代理、发布，教育咨询（不得从事教育培训和民办教育活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，张家口学通的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球优学	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

张家口学通股本的形成及其变动情况如下：

1、2014 年 6 月，张家口学通设立

2014 年 6 月 9 日，张家口学通取得张家口市工商行政管理局核发的“（张）登记内名预核字[2014]第 2266 号”《企业名称预先核准通知书》。核准企业名称为：学通天下张家口文化传播有限公司。

2014 年 6 月 16 日，张家口学通全体股东签署公司章程。

2014 年 6 月 24 日，张家口市工商行政管理局向张家口学通颁发《企业法人营业执照》（统一社会信用代码为 911307033988792532）。

张家口学通设立时的股东及出资比例为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	学通天下	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

2015 年 12 月 25 日，张家口张垣会计师事务所出具“张垣会验字[2015]第 12 号”验资报告，确认学通天下（北京）教育咨询有限公司以货币出资的方式，于 2015 年 12 月 22 日将 100 万元认缴出资额缴存张家口学通 13001678608050512680-0001 的账号内。

2、2016 年 9 月，张家口学通第一次股权转让

2016年9月6日，张家口学通召开股东会，形成决议如下：同意学通天下将其持有的全部股权以100.00万元转让给聚优天下，同时将企业名称由“学通天下张家口文化传播有限公司”变更为“学通天下张家口教育咨询有限公司”。

2016年9月6日，学通天下同聚优天下签署了《股权转让协议》。

2016年9月6日，张家口学通修改了其公司章程。

本次股权变更完成后，张家口学通的股权结构如下所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	聚优天下	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

经核查，张家口学通依法设立，历次股权变动合法、合规；股份不存在质押或其他权利受限情形，不存在委托、受托、信托持股等其他影响环球优学本次申请挂牌的法律障碍或潜在风险。

（十）淄博优学

淄博优学的基本情况如下：

公司名称	淄博优学教育咨询有限公司
统一社会信用代码	91370303312676755D
成立日期	2014年8月1日
住所	山东省淄博市张店区人民西路25号丽都花园5号楼C段1-2层
注册资本	100.00 万元
法定代表人	高宗凯
经营范围	教育信息咨询（不含留学中介）；计算机软件开发、销售；计算机系统服务；会议服务；承办展览展示活动；计算机及辅助设备、电子产品、通讯设备（不含卫星地面接收设施）批发兼零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，淄博优学的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球优学	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

经核查，淄博优学依法设立，历次股权变动合法、合规；股份不存在质押或其他权利受限情形，不存在委托、受托、信托持股等其他影响环球优学本次申请挂牌的法律障碍或潜在风险。

（十一）环球沧州

环球沧州的基本情况如下：

公司名称	沧州环球优学文化传播有限公司
统一社会信用代码	9113090330849107XC
成立日期	2014 年 7 月 14 日
住所	河北省沧州市运河区新华路恒顺时代广场 A 区 2 层
注册资本	50.00 万元
法定代表人	付焰辉
经营范围	文艺活动（不含演出）策划；广告设计、发布；信息技术咨询服务；会议及展览服务（不含可视电话会议）；批发、零售：计算机及辅助设备、电子产品、通讯设备（不含卫星地面接收设施）；信息系统集成服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，环球沧州的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球优学	货币	50.00	100.00
合计			50.00	100.00

经核查，环球沧州依法设立，历次股权变动合法、合规；股份不存在质押或其他权利受限情形，不存在委托、受托、信托持股等其他影响环球优学本次申请挂牌的法律障碍或潜在风险。

（十二）秦皇岛乐学帮

秦皇岛乐学帮的基本情况如下：

公司名称	秦皇岛乐学帮文化传播有限公司
统一社会信用代码	91130300MA07ML9165
成立日期	2016 年 1 月 14 日
住所	秦皇岛海港区文化北路 314 号

注册资本	100.00 万元
法定代表人	孟凡博
经营范围	会议及展览服务；文体活动策划；投资咨询；计算机系统服务；计算机软件技术开发、技术咨询；企业营销策划；企业管理咨询；设计、制作、代理、发布国内各类广告；家庭用品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，秦皇岛乐学帮的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球优学	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

经核查，秦皇岛乐学帮依法设立，历次股权变动合法、合规；股份不存在质押或其他权利受限情形，不存在委托、受托、信托持股等其他影响环球优学本次申请挂牌的法律障碍或潜在风险。

（十三）聚优科技

聚优科技的基本情况如下：

公司名称	聚优天下（北京）教育科技有限公司
统一社会信用代码	91110108MA00A2YJ9Y
成立日期	2016 年 12 月 06 日
住所	北京市海淀区中关村南大街乙 12 号院 1 号楼 26 层 3011
注册资本	100.00 万元
法定代表人	刁治军
经营范围	技术咨询、技术服务；技术开发、技术推广、技术转让；教育咨询、文化咨询；基础软件服务、应用软件开发；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；计算机系统服务；会议服务；承办展览展示活动；销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至本说明书签署之日，聚优科技的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球优学	货币	100.00	100.00

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
	合计		100.00	100.00

经核查，聚优科技依法设立，股份不存在质押或其他权利受限情形，不存在委托、受托、信托持股等其他影响环球优学本次申请挂牌的法律障碍或潜在风险。

（十四）优学通

优学通的基本情况如下：

公司名称	优学通（天津）教育科技有限公司
统一社会信用代码	91120118MA05LP3J9B
成立日期	2016 年 11 月 25 日
住所	天津自贸试验区（中心商务区）解放路 1127 号巨川太阳城 1-1/2/3/4/5/6/8 号
注册资本	100.00 万元
法定代表人	高宗凯
经营范围	教育软件技术、数据处理技术开发、转让、咨询服务；教育信息咨询；组织文化艺术交流活动；会议服务；展览展示服务；计算机软硬件、计算机及辅助设备、电子产品、通讯设备的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，优学通的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球优学	货币	100.00	100.00
	合计		100.00	100.00

经核查，优学通依法设立，股份不存在质押或其他权利受限情形，不存在委托、受托、信托持股等其他影响环球优学本次申请挂牌的法律障碍或潜在风险。

（十五）文理学校

文理学校基本信息如下：

学校名称	青岛环球优学文理培训学校
民办教育许可证号	教民 137020072012740
地址	青岛市市北区延安一路 14-1 号
校长	季善勤
举办者	青岛环球教育咨询有限公司

办学内容	短期培训
开办资金	120.00万元
主管部门	青岛市教育局
成立日期	2015 年 7 月 15 日

（十六）沧州学校

沧州学校基本信息如下：

学校名称	沧州市运河区环球优学教育培训学校
民办教育许可证号	教民 130903720140010
地址	沧州市运河区新华路恒顺时代广场 2 层
校长	王家庆
举办者	环球优学（北京）教育咨询有限公司
办学内容	高中生辅导
开办资金	50.00万元
主管部门	沧州市运河区教育文化体育局

六、公司设立以来重大资产重组情况

公司设立以来，发生过环球优学收购环球教育的重大资产重组事项，详情如下：

1、环球教育在被收购前的基本情况

环球教育成立于 2014 年 6 月 6 日，被公司收购前注册资本 100.00 万元，法定代表人为刁治军，注册地址为北京市海淀区中关村南大街 2 号 2 号楼 6 层 B 座 702，经营范围：教育咨询；文化咨询；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；数据处理；计算机系统服务；会议服务；承办展览展示活动；销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备。

（1） 环球教育在被收购前的股权结构

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刁治军	货币	30.00	30.00
2	付焰辉	货币	18.00	18.00
3	高宗凯	货币	12.00	12.00
4	孟凡博	货币	12.00	12.00
5	彭兵开	货币	12.00	12.00

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
6	张建生	货币	12.00	12.00
7	郭中元	货币	4.00	4.00
合计			100.00	100.00

(2) 2015 年 12 月 31 日/2015 年度环球教育的基本财务数据

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日
资产总额	12,184,346.59
负债总额	16,414,286.06
所有者权益	-4,229,939.47
项 目	2015 年度
营业收入	3,469,819.88
利润总额	-1,090,605.35
净利润	-1,090,605.35

2、收购环球教育必要性

环球教育主要从事个性化课外学科辅导服务，在天津、山东、河北等地区具有一定的品牌影响力，其主营业务与公司未来的规划目标趋于一致，公司为了管理的协同效应，更快地做大做强，对环球教育进行收购具有必要性。

3、收购环球教育的过程

(1) 决策程序

2016 年 5 月 1 日，秦皇岛优学召开股东会，审议通过了收购环球教育 100.00% 股权的决议。

同日，环球教育召开股东会，形成决议如下：同意刁治军将其持有的环球教育 30.00% 股权以人民币 30.00 万元转让给聚优天下；付焰辉将其持有的 18.00% 股权以人民币 18.00 万元转让给聚优天下；高宗凯将其持有的 12.00% 股权以人民币 12.00 万元转让给聚优天下；孟凡博将其持有的 12.00% 股权以人民币 12.00 万元转让给聚优天下；彭兵开将其持有的 12.00% 股权以人民币 12.00 万元转让给聚优天下；张建生将其持有的 12.00% 股权以人民币 12.00 万元转让给聚优天下；郭中元将其持有的 4.00% 股权以人民币 4.00 万元转让给聚优天下。

（2）定价依据

公司向关联方购买子公司环球教育的定价依据：主要以净资产的评估值与实缴出资额两者孰低作为定价依据，以保障公司利益不受损失，即收购价格为 100.00 万元。报告期内，公司购买子公司环球教育的股权聘请了独立第三方机构进行了评估，并且以上述原则为基础进行了转让，转让价格具有合理性。

（3）对价支付

公司于 2016 年 6 月 21 日，以自有资金将股权转让款通过银行转账的形式分别支付给刁治军、付焰辉等 7 名自然人，本次交易真实。

4、收购环球教育对公司经营及财务影响

环球教育主要从事个性化课外学科辅导服务，收购环球教育后，从公司业务布局上看，公司业务规模显著增加，有利于提升公司业务影响力；从公司财务角度看，公司的营业收入和净利润后续将得到提升。

5、实际控制人及其主营业务变动情况

公司在收购环球教育之前，实际控制人为刁治军，主营业务为个性化课外学科辅导服务，本次收购完成后，公司实际控制人及其主营业务未发生变化。

七、与投资者签署协议中的特殊条款

根据环球优学分别与发展基金、厦门拼图于 2016 年 11 月 28 日签署的《股权认购及增资协议》，上述投资人存在下列投资者特殊权利以及股份限售安排：

“5.4 股权赎回

5.4.1 如果本次投资工商变更后，公司发生下列情形之一，则投资方有权要求实际控制人购买其股权，并按下述受让价格和支付时间执行：

（1）公司直至 2018 年 6 月 30 日未能在全国中小企业股份转让系统挂牌；

（2）公司直至 2021 年 12 月 31 日未能实现合格 IPO 或按届时有效的合格 IPO 发行规则公司已不可能在前述时间内实现合格 IPO 或未被上市公司收购；

（3）公司实际控制人发生变更；

(4) 公司或创始股东和/或实际控制人违反本协议陈述保证事项或出现欺诈等重大诚信问题（如向投资方提供的财务资料等相关信息存在虚假或重大遗漏情形，或公司出现投资方不知情的账外销售等）；

(5) 公司 2016 年至 2020 年中任一年度主营业务收入较上一年度下降超过 20%；

(6) 公司或控股子公司或实际控制人遭受刑事立案或影响公司正常经营或资产证券化的行政处罚；

(7) 公司核心人员（刁治军、付焰辉）中任一人离职；

(8) 任一年度经董事会认可的具有证券从业资格的审计机构对公司未出具标准无保留意见审计报告；

5.4.2 受让价格按以下三者孰高者确定：

(1) 受让价格按投资方的投资款项加上按每年 12% 年化收益率所计算的利息（扣除已经支付给投资方现金补偿）之和确定，具体公式如下：

$$P=M \times (1+12\% \times T) -H$$

其中：P 为投资方出让其所持全部公司股权对应的价格，M 为投资方对公司的实际投资款项，T 为自投资方实际投资金额到账日至投资方执行股权回购之日的自然天数除以 365。H 为已经支付给投资方的现金补偿。

但若发生第 5.4.1 条款中第 (4) 项情形，则受让价格按投资方的投资款项加上按每年 20% 年化收益率所计算的利息（扣除已经支付给投资方现金补偿）之和确定，具体公式如下：

$$P=M \times (1+20\% \times T) -H$$

其中，P 为投资方出让其所持全部公司股权对应的价格，M 为投资方对公司的实际投资款项，T 为自投资方实际投资金额到账日至投资方执行股权回购之日的自然天数除以 365。H 为已经支付给投资方的现金补偿。

(2) 受让时投资方股权对应的经由董事会认可的具有证券从业资格的审计机构所审计的公司净资产。

(3) 投资款项加上投资方持股期间按持股比例享有的公司股东权益增加额，包

括但不限于盈余公积、未分配利润、资本公积和其他情形引起的股东权益的增加。

5.4.3 实际控制人在收到投资方要求其回购股权的书面通知之日起 3 个月内，以现金方式支付全部股权回购款。若到期末未能完成并支付相应款项的，则每逾期一天，应向投资方支付应付而未付款项的 0.1%作为逾期付款违约金（计算至上述款项被实际收回日）。”

经核查，主办券商和律师认为：环球优学同发展基金、厦门拼图签署的《股权认购及增资协议》，不存在损害挂牌公司或者挂牌公司股东合法权益的特殊条款，不存在《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》提及的特殊条款，符合公司挂牌要求。

八、公司股权激励计划

（一）股权激励方案

2016 年 4 月 20 日，聚优天下召开临时股东会，会议决议通过《关于聚优天下（北京）教育咨询有限公司员工激励计划的议案》和《聚优天下（北京）教育咨询有限公司员工激励计划名单》，设立员工持股平台蔚海天下、致勤天下和启航天下。截至本说明书签署日，启航天下股权已量化至员工名下，蔚海天下、致勤天下持有公司的股权将于未来用于公司员工股权激励。

（二）股权激励方案实施

根据聚优天下同启航天下签署的《聚优天下（北京）教育咨询有限公司增资协议》，启航天下出资 2.32 万元，持有聚优天下 23,200 股。本次增资后，启航天下持有聚优天下 3.33%的股份。

根据启航天下的合伙协议，刁治军为有限合伙普通合伙人，执行合伙事务，刁治军、孙克玲、苗毅、张婷婷等 21 名员工分别认购启航天下协议份额，并通过启航天下间接持有公司股份情况如下：

序号	股权激励对象	股份数量（股）	股权激励比例 （按公司最新股本计算）	在公司担任职务
1	刁治军	280	0.01	董事长、总经理
2	孙克玲	2,795	0.09	-

序号	股权激励对象	股份数量（股）	股权激励比例 （按公司最新股本计算）	在公司担任职务
3	苗 毅	1,677	0.05	-
4	张婷婷	1,398	0.04	-
5	许志江	1,398	0.04	-
6	宫相真	1,398	0.04	职工监事
7	朱晓霞	1,398	0.04	-
8	王银娜	1,398	0.04	-
9	黄春燕	1,398	0.04	-
10	乔 丽	1,398	0.04	-
11	张 继	1,398	0.04	-
12	王文德	1,398	0.04	-
13	王晓雅	839	0.03	-
14	赵 晶	839	0.03	-
15	张红花	699	0.02	-
16	万 富	699	0.02	-
17	李美芳	699	0.02	财务负责人
18	季善勤	699	0.02	-
19	夏红海	559	0.02	-
20	周晓玉	559	0.02	-
21	王家庆	280	0.01	-
合计		23,200	0.75	-

九、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

姓名	职务	选聘情况	任期
刁治军	董事长	公司创立大会暨第一次股东大会选举为董事，第一届董事会第一次会议选举为董事长	2016/9/30 至 2019/9/29
付焰辉	董事	公司创立大会暨第一次股东大会选举	2016/9/30 至 2019/9/29
高宗凯	董事	公司创立大会暨第一次股东大会选举	2016/9/30 至 2019/9/29
余 彬	董事	公司创立大会暨第一次股东大会选举	2016/9/30 至 2019/9/29
厉永兴	董事	2016 年第二次临时股东大会	2016/12/18 至 2019/9/29

刁治军，简历详见本节之“三、公司股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人基本情况及其最近两年内变化情况”。

付焰辉，男，汉族，1985 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，云南师范大学毕业，本科学历。2008 年 5 月至 2009 年 5 月，在学大教育广州白云校区担任教育咨询师、咨询主任；2009 年 6 月至 2009 年 12 月，在学大教育总部担任咨询

管理部、区域经理；2010年1月至2014年6月，在学大教育天津分公司历任总经理助理、咨询总监、校区总监、营销副总、常务副总、总经理，2014年7月起，任聚优天下高级运营总监；2016年9月起，任环球优学董事、董事会秘书。

高宗凯，男，汉族，1984年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，湖北长江大学毕业，本科学历。2007年9月至2008年8月，在天津万盛高级中学担任教师；2008年9月至2014年5月，在学大教育天津、北京分公司历任教师、总监、营销总监；2014年6月至2016年4月，在聚优天下担任山东淄博，济宁校区校长；2016年4月起，任聚优天下加盟部总监；2016年9月起，任环球优学董事。

余彬，女，汉族，1987年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，澳大利亚皇家理工大学毕业，本科学历。2008年7月至2009年5月，自由职业者；2009年5月至2011年9月，在北京利尔高温材料股份有限公司任会计；2011年10月至2013年9月，在洛阳利尔耐火材料有限公司任财务负责人；2013年10月至2014年6月，自由职业者；2014年7月至2015年2月，在中信银行股份有限公司北京分行奥运村支行任信贷专员；2014年9月起，在国君资本担任投委会成员；2015年3月至今，在深圳前海众利投资管理有限公司任总经理，兼任天津瑞利鑫环保科技有限公司董事长；2016年9月起，任环球优学董事。

厉永兴，男，汉族，1981年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，东南大学动力工程系毕业，本科学历。2004年7月至2011年9月，在南京东大能源环保科技有限公司先后担任总经理助理、副总经理；2011年9月至2014年2月，在江苏高投创业投资管理有限公司担任首席行业研究员；2014年2月至今，在江苏毅达股权投资基金管理有限公司担任投资总监、合伙人；2014年9月至今，在南京埃森环境技术股份有限公司担任监事；2015年6月至今，在上海发网供应链管理有限公司担任董事；2015年10月至今，在南京科盛环保科技有限公司担任董事；2016年1月至今，在江苏安邦物流有限公司担任董事；2016年2月至今，在上海小寓信息科技有限公司担任董事；2016年2月至今，在江苏随易信息科技有限公司担任董事；2016年3月至今，在南京万德斯环保科技股份有限公司担任董事；2016年12月起，任环球优学董事。

（二）公司监事基本情况

姓名	职务	选聘情况	任期
张建生	监事会主席	公司创立大会暨第一次股东大会选举为监事，第一届监事会第一次会议选举为监事会主席	2016/9/30 至 2019/9/29
郭中元	监 事	公司创立大会暨第一次股东大会选举	2016/9/30 至 2019/9/29
宫相真	职工代表监事	公司职工代表大会选举	2016/9/30 至 2019/9/29

张建生，男，汉族，1973 年 06 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，青岛大学毕业，硕士研究生学历。2003 年 7 月至 2008 年 8 月，在青岛国风药业海洋药物研究所任研究员；2008 年 9 月至 2009 年 7 月，在旗帜教育历任青岛分公司教研总监、烟台分公司总监；2009 年 8 月至 2012 年 8 月，在学大教育历任青岛分公司校长、产品教研总监；2012 年 9 月至 2014 年 6 月，在智品家政服务（北京）有限公司任副总经理；2014 年 7 月起，在聚优天下任教管部总监、资源整合部总监；2016 年 9 月起，任环球优学监事会主席。

郭中元，男，汉族，1989 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，天津体育学院毕业，本科学历。2011 年 6 月至 2013 年 1 月，在学大教育北京分公司担任市场经理；2013 年 2 月至 2014 年 5 月，在智品家政服务（北京）有限公司担任营销总监；2014 年 6 月起，在聚优天下任市场总监；2016 年 9 月起，任环球优学监事。

宫相真，男，汉族，1980 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学毕业（自考），本科学历。2008 年 7 月至 2013 年 8 月，在旗帜金榜（北京）教育科技有限公司任心理顾问；2013 年 9 月至 2014 年 7 月，在学大教育北京分公司任心理老师；2014 年 8 月至 2016 年 6 月，在环球教育任心理项目部总监；2016 年 7 月起，在聚优天下任心理项目部总监；2016 年 9 月起，任环球优学职工监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

姓名	职务	选聘情况	任期
刁治军	总经理	公司第一届董事会第一次会议聘任	2016/9/30 至 2019/9/29
郝 俊	副总经理	公司第一届董事会第一次会议聘任	2016/9/30 至 2019/9/29
李美芳	财务负责人	公司第一届董事会第一次会议聘任	2016/9/30 至 2019/9/29
付焰辉	董事会秘书	公司第一届董事会第一次会议聘任	2016/9/30 至 2019/9/29

刁治军，总经理，简历详见本节之“三、公司股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人基本情况及其最近两年内变化情况”。

郝俊，男，汉族，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京信息工程学院毕业，本科学历。2004年7月至2005年9月，在金宝电子（北京）有限公司任研发工程师；2005年10月至2007年3月，在网易（北京）科技有限公司任开发工程师；2007年4月至2009年2月，在贝斯科网络技术有限公司任技术负责人；2009年3月至2011年4月，在中演票务通文化发展有限责任公司任技术总监；2011年5月至2016年5月，在爱帮聚信（北京）科技有限公司历任技术总监、VP、总裁；2016年6月起，在聚优天下任技术总监；2016年9月起，任环球优学副总经理。

李美芳，女，汉族，1977年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，山东经济学院毕业，专科学历。1998年9月至2002年3月，在哈尔滨蜂星电讯有限公司任会计；2002年4月至2006年10月，在中国电子通信技术有限责任公司任配件主管；2006年11月至2014年4月，在旗帜金榜（北京）教育咨询有限公司任财务负责人；2014年5月至2016年8月，在聚优天下任财务负责人；2016年9月起，任环球优学财务负责人。

付焰辉，男，公司董事兼董事会秘书，简历详见本节之“七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

十、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	5,092.90	2,940.99	484.95
股东权益合计（万元）	1,094.36	-1,010.49	40.24
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	1,081.38	-1,036.30	40.24
每股净资产（元）	3.91	-20.21	0.80
归属于申请挂牌公司股 东每股净资产（元）	3.86	-20.73	0.80
资产负债率（母公司） （%）	30.74	97.60	91.70

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.73	0.24	0.85
速动比率（倍）	0.50	0.24	0.85
项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	7,666.52	2,906.56	539.05
净利润（万元）	232.45	-840.26	11.83
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	245.28	-763.06	11.83
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	364.38	-838.31	11.83
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）	364.68	-838.31	11.83
毛利率（%）	44.96	30.99	54.45
净资产收益率（%）	-54.55	173.20	8.66
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-85.50	172.80	8.66
基本每股收益（元/股）	2.16	-16.81	0.09
扣除非经常性损益基本每股收益（元/股）	3.39	-16.77	0.09
应收账款周转率（次）	-	-	-
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	991.09	1,227.41	164.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	3.54	24.55	3.28

注：主要财务指标的计算公式如下：

1、资产负债率=公司总负债/公司总资产；

2、流动比率=流动资产/流动负债；

3、速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债；

4、每股净资产=归属于普通股股东的期末净资产/期末普通股股数；

5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%；

6、净资产收益率按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算；

净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ ；

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

7、基本每股收益、稀释每股收益按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算；

（1）基本每股收益

基本每股收益 = $P_0 \div S$;

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

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（2）稀释每股收益

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

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

8、每股经营活动的现金流量净额 = 经营活动的现金流量净额 / 期末普通股份数；

9、应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款期末余额；

10、存货周转率 = 营业成本 / 存货期末余额；

十一、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商	太平洋证券股份有限公司
法定代表人	李长伟
住所	云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼
电话	010-88321753
传真	010-88321912
项目小组负责人	杨竞
项目小组成员	郝守超、吴燕、马鹏鸣、汪亚辰、张洁
（二）律师事务所	北京市京师律师事务所
负责人	张凌霄
住所	北京市朝阳区东四环中路 37 号京师律师大厦
电话	010-50959999
传真	010-50959998
经办人	陈影、孙久松
（三）会计师事务所	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
负责人	梁春
住所	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层
电话	010-58350011
传真	010-58350006
经办注册会计师	敖都吉雅、曹贤智
（四）资产评估机构	北京卓信大华资产评估有限公司
法定代表人	林梅
住所	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼10层
电话	010-58350517
传真	010-68985662
经办注册评估师	刘春茹、张璦
（五）证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文桂
地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-58598980

传真	010-58598977
(六) 申请挂牌证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话	010-63889512
传真	010-63889514

公司与本次公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 公司业务

一、业务情况

（一）主营业务

公司主要致力于中小学生个性化课外学科辅导服务、校区加盟品牌服务、国际游学服务。公司通过直营和加盟两种方式为中小学生提供个性化一对一、一对多学科（语文、数学、英语、物理、化学、生物、政治、地理、历史）课外辅导。公司凭借对行业有深刻的理解，并着力挖掘中小学生的需求，开发了国际游学服务。

报告期内，公司主营业务明确，未发生重大变化。

（二）公司具体业务介绍

报告期内，公司主要业务分为如下三大类：（1）通过子公司、下属学校开展个性化课外学科辅导服务；（2）凭借品牌提供加盟品牌服务；（3）国际游学服务。三种服务的具体情况如下：

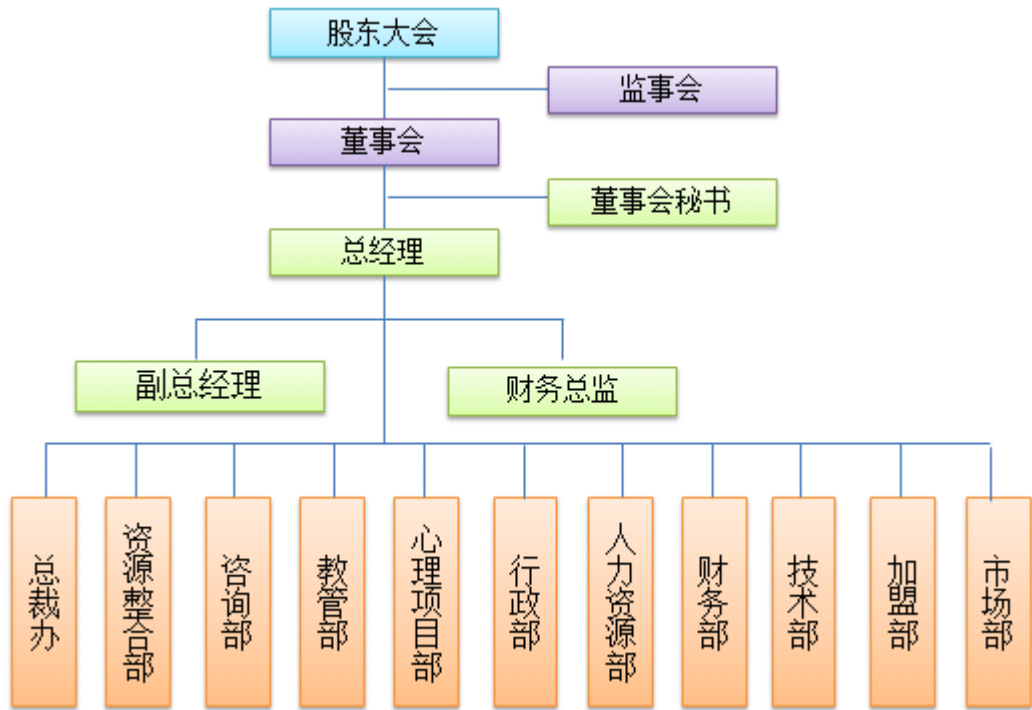
序号	业务	产品名称	图片	主要功能和产品特点
1	课外学科辅导服务	一对一教学		为学生提供一对一（一个老师教授一个学生）线下实地教学，并按照每个学生需求进行个性化教学方案定制。教学过程具有极强的针对性和高效性，课中练习及课后习题均为每个学生进行专属定制。

序号	业务	产品名称	图片	主要功能和产品特点
		一对多班级教学		为学生提供一对多（一个老师教授多个学生）线下实地教学，针对每个班级学员的实际情况进行个性化教学方案定制，教学过程具有良好的互动性和参与感。
2	国际游学服务			与第三方合作进行国际学校的交流与学习，拓宽学生的视野，了解国际学校的教学场景和上课模式，寓教于乐。
3	加盟品牌服务			公司授权合作方使用公司品牌并传授合作方公司在教育市场沉淀下来的经验，然后通过合作方自主经营的方式开展中小學生个性化课外学科辅导服务。

二、公司的内部组织架构

（一）公司组织结构

公司设置业务部门 11 个，具体如下：



(二) 公司部门职能

序号	部门	主要职能
1	总裁办	(1) 制定公司战略规划；(2) 重大事项决策；(3) 控制与管理其他部门。
2	资源整合部	(1) 整合公司内部及外部资源，协调、配合其他部门；(2) 收集、汇总与发布行业及产品、技术类资讯信息。
3	咨询部	(1) 组织及实施咨询顾问培训，更新及完善咨询培训资料；(2) 关注校区经营业绩，并根据销售数据对校区进行督导；(3) 检查咨询顾问工作要求的落实情况；(4) 对现有业绩不理想的中心进行支持；(5) 规范咨询管理制度，理顺咨询流程，拟定合理、有激励性的激励措施；(6) 组织及实施咨询顾问表彰会；(7) 分析竞争对手，不断总结咨询案例及咨询话术。
4	教管部	(1) 全面负责并承担集团内校区后期教学管理过程、教学服务过程的监控及组织；(2) 制定并分解业务指标，并促使各校区完成；(3) 学员、课程、教学点、客户服务等工作的全面管理和优化；(4) 对教学、学管系统的管理层进行考核及培养；(5) 统计分析团队数据、市场满意度等数据；(6) 及时解决教学过程中遇到的问题；(7) 针对

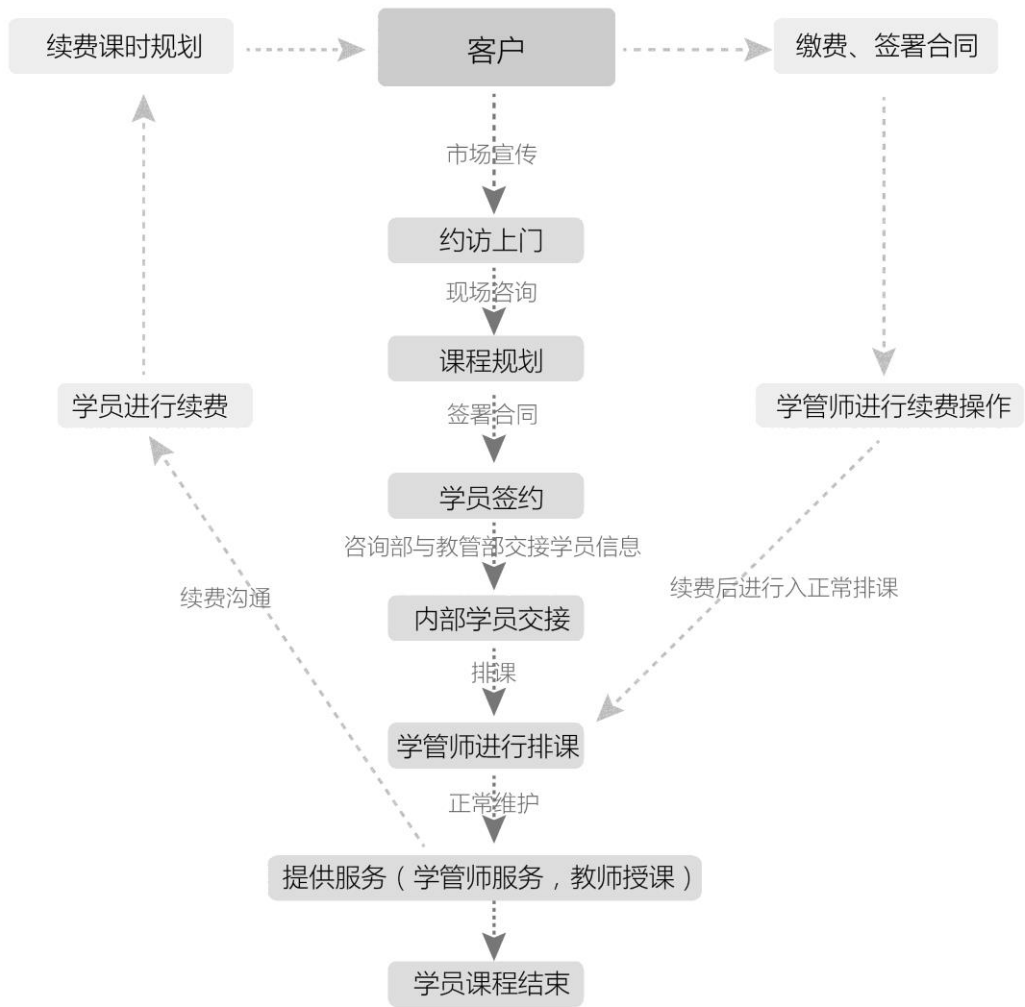
序号	部门	主要职能
		学员档案的保存、校区事务的安排等事项制订合理的制度和操作流程。
5	心理项目部	（1）建立学员心理档案，进行归类分析，并定期提交心理分析报告；（2）开展各类心理活动，引导和调整学员及学员家长的教育心理；（3）必要时协助其他部门进行谈单、续单等工作；（4）结合校区的需求组织并参与各类讲座、家长见面会等；（5）研究区域性家长和学员的个性和特点，提交研究报告；（6）积极了解各部门各员工的工作状态，不定期组织相关活动，进行心理疏导。
6	行政部	（1）完成公司行政事务工作及部门内部日常事务工作；（2）协助起草、修订公司各项管理规章制度，进行日常行政工作的组织与管理；（3）监督各项规章制度执行；（4）参与公司绩效管理、考勤等工作；（5）会务安排；（6）管理公司行政、办公用品的采购事务；（7）负责对前台岗位的管理；（8）做好材料收集、文书起草、公文制定等工作；（9）做好公司各部门之间的协调工作；（10）负责安保、保洁等后勤事宜。
7	人力资源部	（1）依据集团年度经营目标及经营计划，拟定人力资源部门年度工作规划，编制并控制年度人力成本预算及部门预算；（2）根据公司实际情况和发展规划，拟定集团人力资源发展战略，指导、监督各模块工作的开展；（3）组织审核集团各项人力资源相关管理规章制度、实施细则和人力资源部工作程序，保证人力资源总体系及各个模块工作的正常运转；（4）收集集团人事、劳资信息，了解人力资源部工作情况的所有数据，并进行分析，为集团的下一步人力资源工作提供有效依据；（5）进行科学有效的组织体系设计，全面开展集团定岗定编工作，定期调整人力发展战略及人才培养计划，搭建集团梯队人才建设；（6）根据招聘情况的分析与汇总，提出合理的人才管理方案，促进人员的优化配置；（7）全面推进集团各岗位员工的绩效管理工作，审核业绩考核结果，并就结果与员工进行积极的沟通、反馈、改善工作；（8）负责集团薪酬总额控制，审批员工薪资，进行人力成本数据分析，统筹集团的薪酬管理工作；（9）开展员工培训工作，形成集团特色的人员培训体系，为员工搭建有效的职业生涯发展平台；（10）负责各子公司及二级部门的人力资源监督、管理工作，定期给予指导。
8	财务部	（1）主持日常财务、会计及税务管理工作，管理、监督基础会计工作；

序号	部门	主要职能
		（2）定期组织资产清查盘点，保证公司财产安全；（3）完善各项财务会计制度，定期上报财务会计制度的执行情况，为管理层提供分析数据；（4）定期清理往来帐户，及时催收和清偿款项，做好帐务核对，组织审计工作；（5）负责部门团队建设及员工培养，制定财务内部相关指标，做好绩效考核管理；（6）全面负责帐务及税务方面的协调工作，维系好与银行及税务机关的关系；（7）负责集团内合并报表的编制并出具相关说明。
9	技术部	（1）负责公司技术研发部门的全面管理，配合公司技术研发战略目标对技术部进行整体规划，包括技术发展规划、人员发展规划，系统开发规划；（2）把握公司的技术发展方向，保持部门技术的先进性，负责解决技术难题，培养技术骨干；（3）根据公司整体技术发展方向，开发相关的技术平台，并负责测试和维护；（4）负责部门内部日常管理、岗位培训、团队建设及人才培养、对工作目标合理分配、人员合理分工，并监督团队成员的个人表现，包括绩效辅导，绩效评估等；（5）负责平台产品的技术分析，准确捕捉技术价值，通过对前沿技术调查和比对，快速理解并挖掘同类产品的技术价值，以提升开发速度。
10	加盟部	（1）负责收集并跟踪意向客户，维护客户资源，开拓潜在客户并最终达成合作；（2）负责与加盟商合同的洽谈、签订和审核，以及公司加盟政策的宣传和贯彻；（3）根据公司下达的任务组织制定招商计划，并严格执行招商计划，完成招商任务；（4）定期与重要客户保持良好沟通，维护客户关系、确保招商合同的签订与履行；（5）参加、组织和策划各种招商说明会及推荐会；（6）做好市场调研、客户分析工作并及时反应市场信息；（7）负责与其他部门进行工作沟通，并完成公司交办的其他工作；（8）负责对投资人及加盟学校校长进行涉及到公共培训模块、校长、市场、咨询、教学、学管、心里等所有模块的远程培训及考核；培训及考核分为校长自我学习考核和总部培训考核两个阶段，培训考核要使得投资人及加盟学校校长对所有岗位有基本了解；（9）负责协助加盟学校校长进行人事及行政人员的招聘；（10）负责协助加盟学校校长进行市场、咨询、教学、学管、心理等核心骨干团队的招聘；（11）负责对市场、咨询、教学、学管、心里等各个模块进行远程公共模块培训及考核；（12）负责制定加盟学校入京培

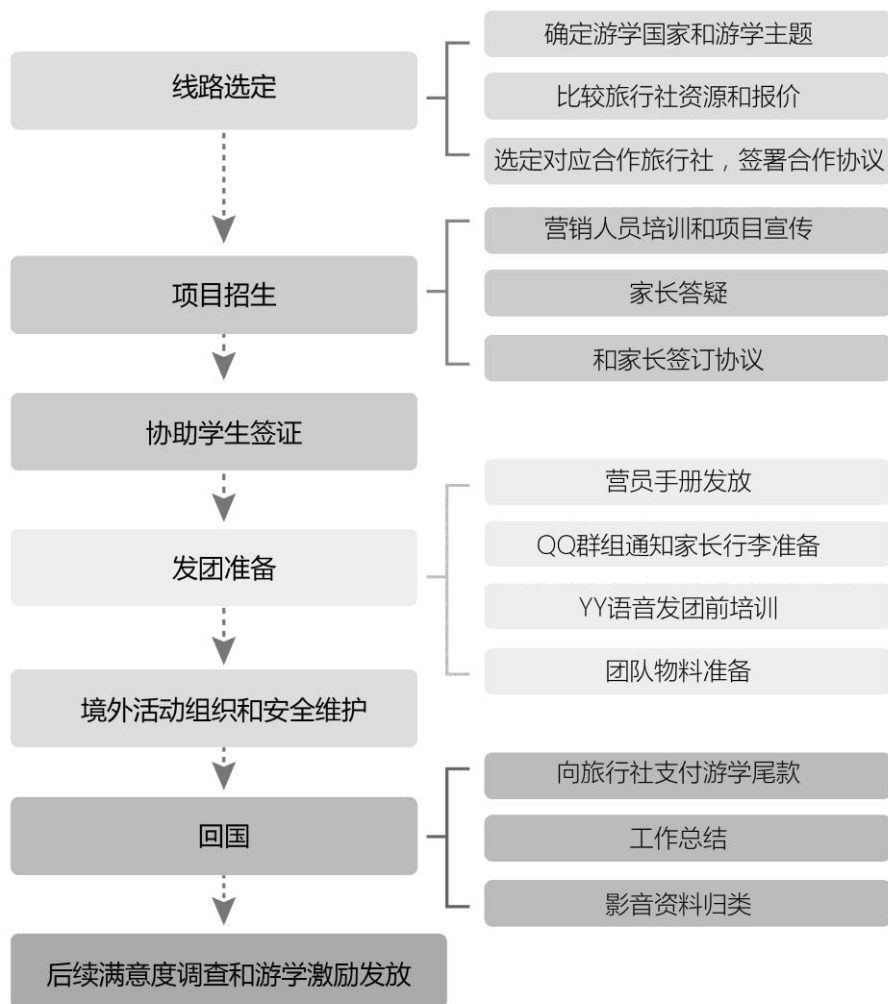
序号	部门	主要职能
		训及考核的计划；（13）负责按照公司制定的标准与加盟学校校长进行沟通，内容包括年度、季度、月度和周度的招生任务及指标落实情况；（14）负责加盟学校整体运营支持方面的统筹及管理；（15）负责加盟学校所提出的问题和日常运营出现的问题的解决。
11	市场部	（1）负责进行公司市场战略规划，制定公司的市场总体工作计划，提出市场推广、品牌、公关、活动等方面的具体方向和实施方案；（2）组织和监督年度市场推广计划的实施；根据市场营销计划制定月度区域市场推广方案；（3）制定公司整体公关策略及危机公关的应对处理；（4）建立完善的市场部工作流程以及制度规范；（5）制定公司全年市场推广费用预算及市场部全年整体财务预算；（6）管理市场部团队，并对团队成员和相关部门进行市场培训和指导；（7）开拓新市场，拓宽渠道，并维护现有渠道关系。

三、主要业务流程

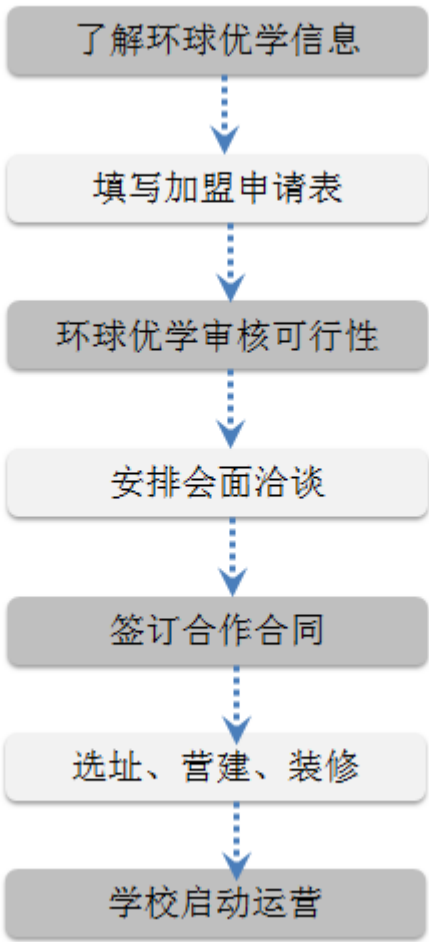
（一）课外学科辅导服务



（二）国际游学业务



（三）加盟品牌业务



四、公司所依赖的关键资源

（一）无形资产情况

1、土地使用权

公司及其子公司不拥有土地使用权。

2、商标使用权

（1）注册商标

序号	商标名称	注册号	类别	期限	权利人
----	------	-----	----	----	-----

1	环球优学	15489065	41	2026 年 02 月 27 日	环球优学（北京）教育咨询有限公司
2	学通天下	14598890	41	2025 年 09 月 27 日	学通天下（北京）教育咨询有限公司
3		15761919	41	2026 年 01 月 13 日	环球优学（北京）教育咨询有限公司

(2) 正在申请，已获受理的商标

序号	商标名称	申请号	申请类别	申请人
1	学通天下	21100618	9	学通天下（北京）教育咨询有限公司
2	学通天下	21100606	35	学通天下（北京）教育咨询有限公司
3	学通天下	21100701	38	学通天下（北京）教育咨询有限公司
4	学通天下	21100932	42	学通天下（北京）教育咨询有限公司
5		18346158	41	环球优学（北京）教育咨询有限公司
6	环球优学	18076069（注）	41	环球优学（北京）教育咨询有限公司
7	聚优天下	19194027	41	环球优学（北京）教育咨询有限公司
8	易书苑	20865063	41	环球优学（北京）教育咨询有限公司
9	环球优学堂	20864995	41	环球优学（北京）教育咨询有限公司
10		21693236	41	环球优学（北京）教育咨询有限公司
11		21693230	41	环球优学（北京）教育咨询有限公司

注：该商标申请已被商标局驳回，目前公司已向商标局申请复审。

3、软件

序号	软件名称	取得方式	受托方	金额	取得日期
1	菲尔培训学校管理软件	委托开发	大连菲尔科技有限公司	49,900.00	2014 年 8 月 27 日

4、域名

序号	域名	持有人	注册时间	到期时间	备注
1	www.hqyxjy.cn	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2014-7-4	2017-7-4	已使用
2	www.hqyxjy.com	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2014-6-15	2017-6-15	已使用

序号	域名	持有人	注册时间	到期时间	备注
3	www.hqxuexi.cn	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2014-7-4	2017-7-4	未使用
4	www.hqxuexi.com	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2014-6-15	2017-6-15	未使用
5	www.hqyxedu.cn	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2014-7-4	2017-7-4	未使用
6	www.hqyxedu.com	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2014-6-15	2017-6-15	未使用
7	www.vipyouxue.cn	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2014-7-20	2017-7-20	未使用
8	www.vipyouxue.com	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2014-7-20	2017-7-20	已使用
9	www.hqxueguan.com	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2016-3-31	2017-7-31	未使用
10	www.hqzixun.com	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2016-3-31	2017-7-31	未使用
11	www.hqzonghe.com	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2016-3-31	2017-7-31	未使用
12	www.hqhuaxue.com	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2016-3-31	2017-7-31	未使用
13	www.hqwuli.com	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2016-3-31	2017-7-31	未使用
14	www.hqyingyu.com	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2016-3-31	2017-7-31	未使用
15	www.hqshuxue.com	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2016-3-31	2017-7-31	未使用
16	www.hqyuwen.com	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2016-3-31	2017-7-31	未使用
17	www.hqyxzixun.com	环球优学（北京）教育咨询有限公司	2016-3-31	2017-7-31	未使用

对于已投入使用的域名和部分尚未使用的域名，环球优学（北京）教育咨询有限公司已按照相关规定办理 ICP 备案，具体情况如下：

网站名称	网站首页	主办单位	备案号	网站域名
环球优学	www.hqyxjy.com	环球优学（北京）教育咨询有限公司	京 ICP 备 14043449 号	hqyxedu.cn vipyouxue.com hqyxjy.com hqyxjy.cn hqxuexi.com hqxuexi.cn hqyxedu.com

（二）业务许可、特许经营权情况、认证

公司主要业务为通过其子公司或子公司举办的学校为中小學生提供课外学科辅导服务。

1、子公司的业务资质

根据现行有效的《中华人民共和国民办教育促进法》第六十六条，“在工商行政管理部门登记注册的经营性的民办培训机构的管理办法，由国务院另行规定”，然而截至本说明书签署日，国务院尚未出台相关管理办法，因此公司从事的业务无需取得业务许可、特许经营权情况、认证。

2016 年 11 月 7 日，全国人民代表大会常务委员会对《中华人民共和国民办教育促进法》进行修订（修订自 2017 年 9 月 1 日起施行）。修订后《中华人民共和国民办教育促进法》第十九条规定：“民办学校取得办学许可证后，进行法人登记，登记机关应当依法予以办理。”公司将在 2017 年 9 月 1 日后按照修订后《中华人民共和国民办教育促进法》积极为相关子公司申请《办学许可证》。

2、子公司举办的学校的业务资质

公司的子公司举办如下 2 家学校，该等学校均取得了《办学许可证》，具体情况如下：

序号	学校名称	许可证编号	颁发单位	有效期
1	青岛环球优学文理培训学校	教民 137020072012740 号	青岛市教育局	2015 年 7 月 15 日至 2018 年 4 月 30 日
2	沧州市运河区环球优学教育培训学校	教民 130903720140010 号	沧州市运河区教育文化体育局	——

（三）公司的固定资产情况

1、公司主要固定资产的折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	直线法	3	5	31.67
运输设备	直线法	5-10	5	9.50-19.00
办公设备	直线法	5	5	19.00

2、截至 2016 年 8 月 31 日，公司主要固定资产如下：

序号	资产名称	取得方式	原值（元）	净值（元）	平均成新率（%）
1	电子设备	外购	1,651,160.16	1,158,935.96	70.19
2	运输设备	外购	628,270.12	594,599.59	94.64
3	办公设备	外购	6,172,086.39	4,730,423.79	76.64
合计		-	8,451,516.67	6,483,959.34	-

（四）公司员工情况

1、员工总体情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司及子公司（含学校）在册员工共 807 人。

（一）按照岗位划分

岗位	人数	占比（%）
研发人员	33	4.09
管理人员	46	5.70
教育培训人员	600	74.35
财务人员	38	4.71
营销人员	43	5.33
行政、人事人员	47	5.82
合计	807	100.00

（二）按教育程度划分

学历	人数	占比（%）
本科及以上学历	637	78.93
大专	161	19.95
中专及以下	9	1.12
合计	807	100.00

（三）按年龄结构划分

年龄	人数	占比（%）
30 岁（含）以下	706	87.48
31-40（含）岁	87	10.78
40-50（含）岁	12	1.49
51（含）岁以上	2	0.25
合计	807	100.00

（四）按照司龄结构划分

司龄	人数	占比（%）
----	----	-------

司龄	人数	占比（%）
1 年以下	497	61.59
1 至 3 年	310	38.41
3 年以上	0	0.00
合计	807	100.00

公司员工能够满足公司业务发展需要，与公司的资产、业务相匹配。

2、核心技术（业务）人员

（1）核心技术（业务）人员基本情况

付焰辉，详细情况见本说明书“第一节 基本情况”之“九、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

高宗凯，详细情况见本说明书“第一节 基本情况”之“九、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

孟凡博，男，汉族，1984年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，天津理工大学毕业，本科学历。2007年10月至2014年3月，在学大教育天津分公司担任总监；2014年4月起，任公司城市校长；2016年9月至12月，任环球优学董事。

郭中元，详细情况见本说明书“第一节 基本情况”之“九、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（二）公司监事基本情况”。

张建生，详细情况见本说明书“第一节 基本情况”之“九、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（二）公司监事基本情况”。

郝俊，详细情况见本说明书“第一节 基本情况”之“九、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（三）公司高级管理人员基本情况”。

（2）核心技术（业务）人员持股情况

序号	姓名	职务	直接持股 （股）	间接持股 （股）	合计持股比例 （%）
1	付焰辉	董事、董事会秘书	252,000	70,019	10.35
2	高宗凯	董 事	168,000	-	5.40
3	孟凡博	城市校长	168,000	-	5.40

序号	姓名	职务	直接持股 (股)	间接持股 (股)	合计持股比例 (%)
4	郭中元	监 事	56,000	-	1.80
5	张建生	监事会主席	168,000	70,019	7.65
6	郝 俊	副总经理	-	-	-
合计			812,000	140,038	36.60

(3) 核心技术（业务）人员的变动情况

报告期内，公司核心技术（业务）人员未发生重大变动，公司核心技术（业务）人员稳定。

五、与公司业务相关的其他情况

(一) 公司报告期内业务收入构成情况

报告期内，按照业务类型划分，公司收入如下：

业务类别	项 目	2016 年 1-8 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 务收入	课外学科辅导 服务	73,728,753.08	96.17	27,913,615.40	96.07	5,390,538.22	100.00
	加盟品牌服务	2,021,180.76	2.63	747,001.75	2.57	-	-
	国际游学服务	870,291.27	1.14	405,027.18	1.39	-	-
其他业务收入		45,000.00	0.06	-	-	-	-
合 计		76,665,225.11	100.00	29,065,644.33	100.00	5,390,538.22	100.00

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月，公司主营业务收入占同期营业收入比重分别为 100.00%、100.00%、99.94%，公司主营业务明确。

(二) 公司报告期内的前五大客户

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月公司对前五大客户销售额占当期营业收入的比例分别为 6.18%、2.24%、1.37%，具体情况如下：

2016 年 1-8 月	客户	销售额（元）	销售内容	占当期销售总额 的比例（%）
	谭志敏	500,000.00	加盟品牌服务	0.65
	蒋路生	200,000.00	加盟品牌服务	0.26
	田晓伟	138,495.93	课外学科辅导服务	0.18

	詹鹏	110,000.00	加盟品牌服务	0.14
	白立新	110,000.00	加盟品牌服务	0.14
	合计	1,058,495.93	-	1.37
	当期销售总额	76,665,225.11	-	100.00
2015 年	客户	销售额（元）	销售内容	占当期销售总额的比例（%）
	毛毅波	200,000.00	加盟品牌服务	0.69
	钱建国	180,000.00	加盟品牌服务	0.62
	靳晓军	130,000.00	加盟品牌服务	0.45
	汤伟	125,000.00	加盟品牌服务	0.43
	王立卯	70,000.00	加盟品牌服务	0.24
	合计	705,000.00	-	2.43
	当期销售总额	29,065,644.33	-	100.00
2014 年	客户	销售额（元）	销售内容	占当期销售总额的比例（%）
	王薪博	93,460.00	课外学科辅导服务	1.73
	邵楚婷	84,658.22	课外学科辅导服务	1.57
	刘啸天	57,185.50	课外学科辅导服务	1.06
	张昊	54,161.90	课外学科辅导服务	1.00
	张宏博	47,127.00	课外学科辅导服务	0.87
	合计	336,592.62	-	6.24
	当期销售总额	5,390,538.22	-	100.00

报告期内，公司对前五大客户的销售金额占当期销售额的比例较低，不存在对单一客户的重大依赖。

前五名客户与本公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不存在占有上述客户权益的情况。

（三）公司报告期内前五大供应商

公司采购的主要内容空调及空调安装服务、房屋租赁、装修服务等。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月公司前五大供应商采购额占公司采购总额的比重分别为 100.00%、45.50%、30.85%，具体情况如下：

2016 年 1-8 月	供应商	采购额（元）	采购内容	占当期采购总额的比例（%）
	天津昊极装饰工程有限公司	1,720,974.00	装修	19.67
	李新棉	320,000.00	房租	3.66
	秦皇岛晨驰制冷设备有限公司	224,328.00	空调	2.56
	刘丽庭	266,667.00	房租	3.05

	秦皇岛市华腾环保科技有限公司	166,781.00	空调安装	1.91
	合计	2,698,750.00	-	30.85
	当期采购总额	8,749,279.83	-	100.00
2015 年	供应商	采购额（元）	采购内容	占当期采购总额的比例（%）
	张华伟	1,789,323.00	装修	30.95
	李新棉	240,000.00	房租	4.15
	秦皇岛晨驰制冷设备有限公司	237,229.20	空调	4.10
	刘丽庭	200,000.00	房租	3.46
	秦皇岛市华腾环保科技有限公司	164,128.50	空调安装	2.84
	合计	2,630,680.70	-	45.50
	当期采购总额	5,782,214.90	-	100.00
2014 年	供应商	采购额（元）	采购内容	占当期采购总额的比例（%）
	赵玉敏	536,376.00	房租	55.80
	张华伟	297,677.13	装修	30.97
	王静怡	60,000.00	房租	6.24
	秦皇岛晨驰制冷设备有限公司	34,389.00	空调	3.58
	秦皇岛市华腾环保科技有限公司	32,731.00	空调安装	3.41
	合计	961,173.13	-	100.00
	当期采购总额	961,173.13	-	100.00

注：报告期内，公司采购成本主要由房租、装修费用、空调采购费用及空调安装费用构成，其中装修费用、空调采购费用及空调安装费需要在未来期间逐年摊销，为了数据具有可比性，因此上表数据以期间摊销口径进行统计的。

报告期内，除 2014 年外，前五大供应商的采购金额合计占比未超过 50%，并且逐年降低。2014 年前五大供应商的采购金额占比较高的原因是，公司成立时间较短，公司采购总量较小。此外，房屋、装修服务、空调及空调安装服务的替代性较强，因而公司更换供应商难度较小。综上，公司对供应商不存在依赖。

报告期内，公司前五名供应商与本公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不存在占有上述供应商权益的情况。

（四）公司重大业务合同履行情况

1、采购合同

（1）报告期内，合同金额超过 15.00 万元的空调购买和安装合同

序号	合同相对方	服务内容	合同金额 (元)	签订时间	履行情况	合同签订主体
1	秦皇岛晨驰制冷设备有限公司; 秦皇岛市华腾环保科技有限公司	中央空调销售及安装服务	239,469.00	2015年5月6日	履行完毕	环球优学（北京）教育咨询有限公司
2	秦皇岛晨驰制冷设备有限公司; 秦皇岛市华腾环保科技有限公司	中央空调销售及安装服务	229,716.00	2015年4月22日	履行完毕	环球优学（北京）教育咨询有限公司
3	秦皇岛晨驰制冷设备有限公司; 秦皇岛市华腾环保科技有限公司	中央空调销售及安装服务	217,435.00	2015年1月27日	履行完毕	环球优学（北京）教育咨询有限公司
4	秦皇岛晨驰制冷设备有限公司; 秦皇岛市华腾环保科技有限公司	中央空调销售及安装服务	208,099.00	2015年1月27日	履行完毕	环球优学（北京）教育咨询有限公司
5	秦皇岛晨驰制冷设备有限公司; 秦皇岛市华腾环保科技有限公司	中央空调销售及安装服务	203,535.00	2014年11月19日	履行完毕	环球优学（北京）教育咨询有限公司
6	秦皇岛晨驰制冷设备有限公司; 秦皇岛市华腾环保科技有限公司	中央空调销售及安装服务	193,464.00	2014年11月14日	履行完毕	环球优学（北京）教育咨询有限公司
7	秦皇岛晨驰制冷设备有限公司; 秦皇岛市华腾环保科技有限公司	中央空调销售及安装服务	190,966.00	2015年5月12日	履行完毕	环球优学（北京）教育咨询有限公司
8	秦皇岛晨驰制冷设备有限公司; 秦皇岛市华腾环保科技有限公司	中央空调销售及安装服务	183,509.00	2015年6月15日	履行完毕	环球优学（北京）教育咨询有限公司
9	秦皇岛晨驰制冷设备有限公司; 秦皇岛市华腾环保科技有限公司	中央空调销售及安装服务	171,916.00	2015年5月5日	履行完毕	环球优学（北京）教育咨询有限公司
10	秦皇岛市华腾环保科技有限公司	中央空调销售及安装服务	158,118.00	2014年6月7日	履行完毕	环球优学（北京）教育咨询有限公司
11	秦皇岛晨驰制冷设备有限公司	中央空调销售及安装服务	166,420.00	2014年6月10日	履行完毕	环球优学（北京）教育咨询有限公司
12	秦皇岛晨驰制冷设备有限公司	中央空调销售及安装服务	183,427.00	2014年7月20日	履行完毕	环球优学（北京）教育咨询有限公司

(2) 报告期内，合同金额超过 70.00 万元的装修合同

序号	合同相对方	合同标的	合同金额 (元)	合同履行期间	履行情况	合同签订主体
1	张华伟	装修服务	888,807.00	2015年4月10日-2015年7月9日	履行完毕	环球优学（廊坊）教育咨询有限公司新华路分公司
2	张华伟	装修服务	873,787.00	2015年1月1日-	履行完毕	环球优学张家口文化传播

序号	合同相对方	合同标的	合同金额 (元)	合同履行期间	履行情况	合同签订主体
				2015年3月10日		有限公司
3	张华伟	装修服务	801,311.00	2015年4月1日- 2015年5月31日	履行完毕	环球优学（天津）教育咨询有限公司自贸区分公司
4	张华伟	装修服务	800,881.00	2015年7月20日- 2015年9月19日	履行完毕	环球优学（天津）教育咨询有限公司卫津路分公司
5	张华伟	装修服务	736,425.00	2015年5月10日- 2015年7月9日	履行完毕	秦皇岛优学文化传播有限公司
6	张华伟	装修服务	734,491.00	2014年6月25日- 2014年8月24日	履行完毕	淄博优学教育咨询有限公司
7	张华伟	装修服务	723,277.00	2015年4月14日- 2015年6月13日	履行完毕	沧州环球优学文化传播有限公司永安路分公司
8	张华伟	装修服务	720,473.00	2015年1月16日- 2015年3月26日	履行完毕	环球优学（天津）教育咨询有限公司西青分公司

注：2016年3月1日，经环球优学（廊坊）教育咨询有限公司等公司授权，环球优学（北京）教育咨询有限公司与张华伟、天津昊极装饰工程有限公司签订了《<室内装修施工合同>之补充协议》，张华伟将其在上述合同项下的权利义务转移至其关联方天津昊极装饰工程有限公司。

2、销售合同

（1）课外教育培训合同

序号	合同相对方	合同标的	合同金额 (元)	签订时间	履行情况	合同签订主体
1	田晓伟	课外辅导服务	192,515.00	2015年11月16日	履行完毕	环球优学（天津）教育咨询有限公司西青分公司
2	李姝怡	课外辅导服务	156,120.00	2015年11月14日	履行完毕	环球优学（天津）教育咨询有限公司西青分公司
3	孙万欣	课外辅导服务（注）	135,878.00	2015年12月18日	履行完毕	环球优学（天津）教育咨询有限公司蓟县一分公司
4	朱元勋	课外辅导服务	126,952.00	2015年10月10日	履行完毕	沧州环球优学文化传播有限公司
5	王子悦	课外辅导服务	104,900.00	2016年4月23日	正在履行	环球优学（廊坊）教育咨询有限公司新华路分公司
6	姚彤姗	课外辅导服务	102,811.20	2016年3月6日	履行完毕	环球优学（天津）教育咨询有限公司津南分公司
7	田镇豪	课外辅导服务	179,092.00	2016年7月	正在履行	沧州环球优学文

序号	合同相对方	合同标的	合同金额 (元)	签订时间	履行情况	合同签订主体
				29 日		化传播有限公司
8	杨广浩	课外辅导服务	181,892.00	2016 年 7 月 11 日	正在履行	沧州环球优学文化 传播有限公司 永安路分公司
9	王佳宝	课外辅导服务	173,597.00	2015 年 5 月 22 日	履行完毕	沧州环球优学文化 传播有限公司
10	郑昊	课外辅导服务	173,300.00	2016 年 7 月 10 日	履行完毕	环球优学（天津） 教育咨询有限公司 静海二分公司

注：根据孙万欣申请，环球优学（天津）教育咨询有限公司蓟县一分公司已停止为其提供教育咨询服务，并向其退费 71,512.50 元。

（2）国际游学合同

序号	合同相对方	合同标的	合同金额 (元)	签订时间	履行情况	合同签订主体
1	李欣茹	美国游学	35,800.00	2015 年 6 月 5 日	履行完毕	学通天下张家口文化 传播有限公司
2	刘悦	美国游学	35,800.00	2015 年 6 月 4 日	履行完毕	学通天下张家口文化 传播有限公司
3	范逸龙	美国游学	35,800.00	2015 年 5 月 16 日	履行完毕	济宁学通天下教育咨 询有限公司
4	杨喆	英国游学	35,800.00	2016 年 5 月 23 日	履行完毕	环球优学（天津）教 育咨询有限公司
5	郭华	英国游学	35,800.00	2016 年 2 月 22 日	履行完毕	环球优学（天津）教 育咨询有限公司
6	刘子建	英国游学	35,800.00	2016 年 4 月 10 日	履行完毕	环球优学（天津）教 育咨询有限公司
7	焦娆	英国游学	34,800.00	2016 年 3 月 31 日	履行完毕	环球优学（天津）教 育咨询有限公司蓟县 一分公司
8	袁金蕊	澳大利亚游 学	26,800.00	2015 年 11 月 18 日	履行完毕	环球优学（天津）教 育咨询有限公司蓟县 一分公司
9	孙霁歆	澳大利亚游 学	26,800.00	2015 年 11 月 18 日	履行完毕	环球优学（天津）教 育咨询有限公司蓟县 一分公司
10	孙雨萌	澳大利亚游 学	28,800.00	2015 年 11 月 17 日	履行完毕	环球优学（廊坊）教 育咨询有限公司新华 路分公司

（3）加盟品牌服务合同

序号	合同相对方	合同标的	合同金额 (元)	签订时间	履行情况	合同签订主体
1	谭志敏（注）	品牌授权使用	500,000.00	2016 年 4 月 25 日	正在履行	环球优学（北京）教育咨询有限公司
2	蒋路生	品牌授权使用	300,000.00	2016 年 3 月 10 日	正在履行	环球优学（北京）教育咨询有限公司
3	毛毅波	品牌授权使用	200,000.00	2015 年 9 月 10 日	正在履行	环球优学（北京）教育咨询有限公司
4	王相霞	品牌授权使用	180,000.00	2015 年 6 月 9 日	正在履行	环球优学（北京）教育咨询有限公司
5	钱建国	品牌授权使用	180,000.00	2015 年 11 月 20 日	正在履行	环球优学（北京）教育咨询有限公司
6	靳晓军	加盟品牌服务	130,000.00	2015 年 11 月 12 日	正在履行	环球优学（北京）教育咨询有限公司
7	汤伟	品牌授权使用	125,000.00	2015 年 6 月 7 日	正在履行	环球优学（北京）教育咨询有限公司
8	王佳	品牌授权使用	110,000.00	2015 年 5 月 4 日	正在履行	环球优学（北京）教育咨询有限公司
9	詹鹏	品牌授权使用	110,000.00	2016 年 4 月 17 日	正在履行	环球优学（北京）教育咨询有限公司
10	郭理君	品牌授权使用	100,000.00	2015 年 2 月 9 日	正在履行	环球优学（北京）教育咨询有限公司
11	张翠杰	品牌授权使用	100,000.00	2016 年 3 月 25 日	正在履行	环球优学（北京）教育咨询有限公司
12	席福鑫	品牌授权使用	100,000.00	2016 年 4 月 24 日	正在履行	环球优学（北京）教育咨询有限公司
13	冯境	品牌授权使用	110,000.00	2016 年 7 月 28 日	正在履行	环球优学（北京）教育咨询有限公司

注：该协议同时还约定，双方合作办学（谭志敏提供启动资金 120 万元，启动资金结余部分返还谭志敏；环球优学（北京）教育咨询有限公司负责运营管理），合作期三年。合作期内，合作校区的销售收入扣除运营成本的收益，环球优学（北京）教育咨询有限公司、谭志敏按照 51%、49%进行分配。此外，如果合作校区年销售额低于 180 万元，则环球优学（北京）教育咨询有限公司应于次年每月补偿谭志敏 8,000 元；低于 150 万元，则环球优学（北京）教育咨询有限公司应于次年每月补偿谭志敏 10,000 元。

3、报告期内，年租金超过 30.00 万元的房屋租赁合同

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	合同金额	期限	地址
1	沧州环球优学文化传播有限公司	朱裕（注 1）	587.96	前两年：330,000 元/年； 第三年：339,900 元/年；	5 年	河北省沧州市运河区 永安大道以西、双金

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	合同金额	期限	地址
				第四年：350,097 元/年； 第五年：360,600 元/年		路以南郡府南区 24 号楼 104 门市
2	沧州环球优学文化传播有限公司	沈国华	420.00	前三年：309,140 元/年； 后两年：340,054 元/年	5 年	渤海西路尚客港湾快捷酒店
3	广州名科教育咨询有限公司	广州市白云区悦成商务服务中心	302.00	第一年：26,345 元/月； 第二年：27,663 元/月； 第三年：29,046 元/月； 第四年：32,851 元/月； 第五年：34,376 元/月	5 年	广州市白云区机场路 1718 号商务中心自编楼 411--413 房
4	广州名科教育咨询有限公司景泰分公司	吴少龙	489.00	第一年：28,362 元/月； 第二年：29,780 元/月； 第三年：31,269 元/月； 第四年：32,833 元/月； 第五年：34,475 元/月	5 年	广州市白云区金钟横路 32 号富诚大厦 2 楼 2009 室。
5	环球优学（天津）教育咨询有限公司东丽分公司（注 2）	李新棉	414.43	前两年：480,000 元/年； 后三年：500,000 元/年	5 年	天津市东丽区利津路 60 号
6	环球优学（天津）教育咨询有限公司	天津美东房地产开发有限公司	896.00	前两年：62,683 元/月； 第三、四年：68,133 元/月； 剩余租赁期：70,859 元/月	4 年 8 个月 11 天	天津市和平区卫津路 155 号博联大厦 1001.1002
7	环球优学（廊坊）教育咨询有限公司	周各庄居民委员会	648.00	620,000 元/年	3 年	廊坊市广阳区新华路东侧康宁街北侧原仙居园北楼
8	付焰辉（注 3）	张同友	498.40	420,000 元/年	5 年	天津市西青区杨柳青明清街 B2（1-2）
9	环球优学（天津）教育咨询有限公司武清分公司	天津市睿涛工程有限公司	707.50	第一年：380,000 元/年； 第二年：400,000 元/年； 第三年：400,000 元/年	3 年	天津市武清区新城泉达路西侧振华西道北侧盛世郦园底商 34-4 号（东蒲洼街）
10	季善勤（注 3）	刘丽庭	378.00	前四年：400,000 元/年； 第五年：500,000 元/年	5 年	青岛市市北区延安一路 14-1
11	环球优学（天津）教育咨询有限公司	天津巨川投资集团有限公司	550.00	前 9 月：41,823 元/月； 第 10 至 12 月：免租 第二年：41,823 元/月； 第三年：41,823 元/月； 第四年：43,496 元/月； 第五年：45,169 元/月	5 年	天津市自贸区（中心商务区）解放路 1127 号巨川太阳城二层部分号商铺。
12	环球优学（天津）教育咨询有限公司	天津市月坛商业大厦有限公司	481.00	29,261 元/月	4 年	天津市津南区咸水沽镇津沽路 57 号月坛商业大厦 1503 室

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	合同金额	期限	地址
13	聚优天下（北京）教育咨询有限公司	青岛裕天成实业有限责任公司	696.44	190.65 万元/年	12 月	北京市海淀区中关村南大街乙 12 号院 1 号楼 30 层 3001、3002、3003、3005、3006、3008、3009、3010、3011

注 1：该房屋的所有权人系潘雪。2016 年 12 月 13 日，经沧州环球优学文化传播有限公司与朱裕、潘雪协商，沧州环球优学文化传播有限公司与朱裕解除租赁协议，与潘雪重新签订《房屋租赁合同》，沧州环球优学文化传播有限公司直接向潘雪租赁河北省沧州市运河区永安大道以西、双金路以南郡府南区 24 号楼 104 门市面积为 587.96 平方米的房屋。

注 2：在签订该租赁合同时，环球优学（天津）教育咨询有限公司东丽分公司尚未成立，系其总公司环球优学（天津）教育咨询有限公司代签该合同。

注 3：在相关分公司筹备设立时，由于相关分公司尚未设立，故以员工名义先租赁办公场所。

六、公司商业模式

公司主要致力于中小学生个性化课外学科辅导服务、校区加盟品牌服务、国际游学服务。课外学科辅导业务是公司重点培育和发展的业务；在课外学科辅导业务的基础上，公司衍生开展了加盟品牌业务；在课外学科辅导业务过程中积累的客户中，挖掘出国际游学业务。

（一）公司的销售模式

为了增加公司品牌知名度，吸引更多中小学生及其家长了解公司理念和选择公司的服务，公司从多渠道展开了营销工作：（1）进行网络宣传，例如在百度等网站投放广告；（2）进行新媒体营销，建立微信、微博公众号，以公众号为平台进行推广；（3）地面推广，在城市繁华地带进行宣传；（4）门店引流，针对在门店咨询的顾客进行宣传吸引顾客选择公司服务；（5）二次开发，对已有客户需求进行深度挖掘；（6）电话营销。公司多渠道营销策略在实践中取得了良好的效果，公司业务快速得到拓展。

（二）公司的教管模式

公司为客户（学员）提供服务专门设置了教管部。教管部由教管主任、学管师（即，学习管理师）和教师组成，其中，教管主任主要负责后期学员整体服务的统筹工作；学管师主要负责学员的常规服务以及排课，课时确认、续费等工作；教师主要负责学员授课工作。学员签约后，教管部会为学员建立档案，教管主任会为学员选派学管师、教师，学管师会为学员进行排课以及与学员之间的日常沟通等，教师负责为学员授课。除了正常的教学外，公司还会为学员提供一系列的其他服务，例如常规沟通、家长会、试卷分析、测试等。在结课，公司还会安排定期回访调研，从而对公司管理、教学进行查漏补缺，进一步提升公司为学员的服务水平。

为了更好的服务学员，公司还为学员配备个性化教育专家、成长陪伴师和陪读老师，个性化教育专家主要针对学生的特殊情况提供个性化服务，成长陪伴师对学生进行心理辅导服务，陪读老师会对在公司下属学校自习的学生提供答疑解惑服务。

（三）公司的采购模式

公司采购的主要产品/服务为空调及空调安装服务、装修服务。公司采用集中统一采购的方式向合作良好的供应商进行采购。公司如此进行采购考虑的主要原因是：

（1）集中采购可以降低采购成本；（2）集中采购提高采购效力，降低采购时间；（3）集中采购有利于产品质量管理；（4）集中采购有利于公司降低对采购的管理难度。

综上，公司的商业模式具有可持续性。

七、公司所处行业情况

（一）行业管理体制和相关产业政策

1、行业分类及简介

公司主要从事中小學生个性化课外学科辅导服务、校区加盟品牌服务、国际游学服务。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（证监会公告[2012]31号），公司属于“P82 教育”；根据中华人民共和国统计局颁布的《国民经济行业分

类》（GB/T 4754-2011），公司属于“P8294 教育辅助服务”。根据全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“教育辅助服务”，行业代码为“P8294”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“教育服务”，行业代码为“13121110”。

2、行业平均营业收入水平测算

数据来源	2015 年度		2014 年度		两年平均之和 (万元)
	行业平均营业收入 (万元)	样本数量 (万个)	行业平均营业收入 (万元)	样本数量 (万个)	
行业研报 (注 1)	749.85	16.27	744.20	15.52	1,494.05
国内宏观 数据(注 2)	1,455.73	16.27	1,352.75	15.52	2,808.48
环球优学	2,906.56	——	539.05	——	3,445.61

注 1：行业平均营业收入计算方法为行业整体规模÷样本数量。“行业整体规模整体规模”数据来源：<http://www.chyxx.com/industry/201606/427322.html>，“样本数量”为教育部发布的民办教育培训机构数量。

注 2：行业平均营业收入计算方法为国家统计局发布的全国居民教育文化娱乐支出÷样本数量。“全国居民教育文化娱乐支出”的数据来源为国家统计局发布的《中国统计年鉴（2015）》和《2015 年国民经济和社会发展统计公报》，全国居民教育文化娱乐数据的统计范围比教育培训行业的整体规模数据的统计范围更广；“样本数量”为教育部发布的民办教育培训机构数量。根据该方法测算的行业平均营业收入水平将会高于行业真实平均营业收入水平。

上表显示，公司 2014 年、2015 年整体营业收入高于行业平均水平。

3、行业主管部门

公司所处行业为教育培训行业。与本行业相关的监管部门有：教育部及各地区教育主管部门、国家工商行政管理总局及各地区工商行政管理局、民政部及各地区民政主管部门。前述监管部门拥有的与本行业相关的监督管理职能主要如下：

序号	本行业相关的监管部门名称	与本行业相关的监督管理职能
1	教育部及各地区教育主管部门	管理和指导辖区内基础教育、高等教育、职业技术教育、成人教育和特殊教育；会同有关部门管理、指导、协调各行业、各部门的教育工作；负责本地各类学校的开办、撤销和合并及其专业设置的审核或报批；统筹协调和指导社会力量办学等。

序号	本行业相关的监管部门名称	与本行业相关的监督管理职能
2	国家工商行政管理总局及各地区工商行政管理局	负责市场监督管理和行政执法的有关工作；负责市场主体的登记注册并监督管理，承担依法查处取缔无照经营的责任；负责市场主体经营行为的服务和监督管理等。
3	民政部及各地区民政主管部门	负责民办非企业单位的登记和年度检查；查处民办非企业单位的违法行为和未经登记的民办非企业单位等。

4、行业主要法律法规及产业政策

序号	文件名称	颁发单位	颁布时间	主要内容
1	《中华人民共和国教育法》	全国人民代表大会	1995 年 3 月 18 日	是我国教育领域的根本大法,明确了教育的基本制度以及与教育相关主体的权利及义务。
2	《中华人民共和国民办教育促进法》	全国人民代表大会常务委员会	2002 年 12 月 28 日	允许社会资本举办学校及其他教育机构,并允许举办人从民办学校获取合理回报。
3	《中华人民共和国民办教育促进法实施条例》	国务院	2004 年 3 月 5 日	对《中华人民共和国民办教育促进法》出台的相关政策进行进一步的细化。
4	《国务院关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》	国务院	2005 年 2 月 19 日	国家允许非公有资本进入社会事业领域。支持、引导和规范非公有资本投资教育、科研、卫生、文化、体育等社会事业的非营利性和营利性领域。
5	《关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》	国务院	2010 年 5 月 7 日	鼓励民间资本参与发展教育和社会培训事业。支持民间资本兴办高等学校、中小学校、幼儿园、职业教育等各类教育和社会培训机构。修改完善《中华人民共和国民办教育促进法实施条例》，落实对民办学校的人才鼓励政策和公共财政资助政策,加快制定和完善促进民办教育发展的金融、产权和社保等政策，研究建立民办学校的退出机制。
6	国家中长期教育改革和发展	国务院	2010 年 7 月 29 日	到 2020 年，形成适应发展方式转变和经济结构调整要求、体现终身教育理

序号	文件名称	颁发单位	颁布时间	主要内容
	规划纲要 (2010-2020 年)			念、中等和高等职业教育协调发展的现代职业教育体系,满足人民群众接受职业教育的需求,满足经济社会对高素质劳动者和技能型人才的需要。
7	《教育部关于鼓励和引导民间资金进入教育领域促进民办教育健康发展的实施意见》	教育部	2012 年 6 月 18 日	扩宽民间资金参与教育事业发展的渠道,鼓励和引导民间资金以多种方式进入教育领域。鼓励和引导民间资金参与培训和继续教育。经营性教育培训机构和开展营利性民办学校试点的民办学校享受的税收优惠政策。
8	《国家教育事业第十二个五年规划》	教育部	2012 年 6 月 14 日	鼓励和规范社会化教育服务。发挥市场机制的作用,鼓励发展职业技能培训、专业资格教育、网络教育、早期教育服务。继续办好学校继续教育机构,发展社会化职业培训机构。建立教师培训与教师考核、教师资格再注册和职务聘任等相挂钩的机制。

(二) 行业概况

1、行业发展概况

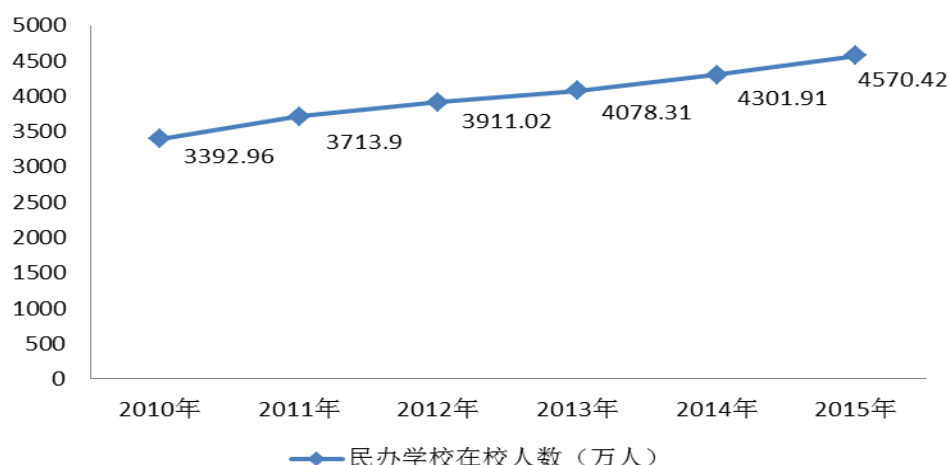
1982 年 12 月,全国人民代表大会制定了新的《宪法》,明确规定“鼓励集体经济组织、国家企业事业组织和其他社会力量依照法律规定举办各种教育事业”,正式认可社会力量办学的合法地位。从此,我国的民办教育如雨后春笋崭露头角,教育培训行业(民办教育行业的细分行业)也随之产生。

1985 年 5 月中共中央发布《关于教育体制改革的决定》,指出“地方要鼓励和指导国家企业、社会团体和个人办学”。1997 年 7 月,国务院颁布《社会力量办学条例》,国家正式以法规的形式允许社会资本办学。2002 年 12 月,全国人民代表大会常务委员会制定了《中华人民共和国民办教育促进法》,明确允许民办教育的举办者可以获得合理回报。2015 年 12 月,全国人民代表大会常务委员会召开第十八次会议修改了《教育法》,删除“任何组织和个人不得以营利为目的举办学校及其他教育机构”;2016 年 11 月,全国人民代表大会常务委员会通过了《关于修改<中华人民共和国民办教育促进法>的决定》,正式明确允许以营利为目的举办学

校。随着国家对民办教育的支持力度不断增强，民办教育快速发展，教育培训行业更是迅猛发展。

经过 30 多年的发展，中国已经形成较完整的民办教育体系，民办教育行业整体处于平稳增长中，行业波动较小。根据教育部相关统计，2011 年至 2015 年，民办学校的在校人数及其增长情况如下：

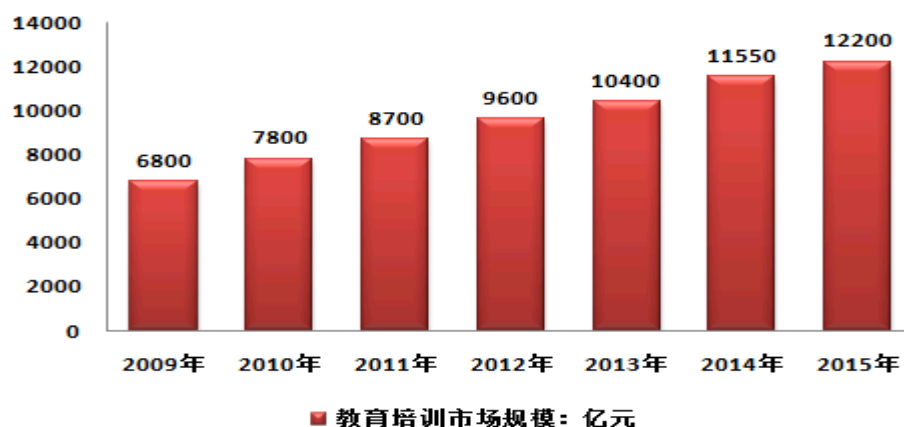
民办学校的在校人数及其增长情况图



数据来源：教育部网站(http://www.moe.gov.cn/jyb_sjzl/sjzl_fztjgb/)

虽然民办教育总体上处于平稳缓慢增长，但是由于父母对子女的关注程度增加以及国民收入水平的稳步增加，全国教育培训行业市场规模仍快速增加。

2009-2015 年我国教育培训行业市场规模情况



数据来源：<http://www.chyxx.com/industry/201606/427322.html>

2、行业市场规模

教育部统计数据显示¹，2015 年，全国接受义务教育的学生总数为 1.40 亿人、接受普通高中教育的学生总数为 2,374.40 万人，合计 1.64 亿人。根据腾讯课堂发布的《2014 年 K12 教育市场分析报告》²，约 57% 的学生 K12 学生参加各类课外辅导，其中：40% 家长在学生课外学习花费在 5,000.00 元以上，15% 在学生课外学习花费超过了 10,000.00 元。由此可见教育培训行业是巨大的市场。根据智研咨询统计 2015 年全国教育培训行业市场规模达到了 1.22 万亿元。

3、行业发展趋势

（1）行业规模将持续增长

根据国家统计局公布的数据，全国居民人均可支配收入，在近些年一直在一个较高的速度增长。随着全国居民人均可支配收入的快速增长，居民在教育方面的支出也逐步增长，2015 年，全国居民在教育文化娱乐方面的平均支出已高达 1,723.00 元³，相当于 2015 年全国居民在教育文化娱乐的总支出高达 2.37 万亿元⁴。由此可见，教育培训行业的整体行业规模将持续增长。

2011-2015 年全国居民人均可支配收入及其增长速度



¹ 数据来源：http://www.moe.gov.cn/srcsite/A03/s180/moe_633/201607/t20160706_270976.html

² 数据来源：<http://www.medu.org.cn/index.php?c=home&a=detail&id=1985>

³ 数据来源：http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/201602/t20160229_1323991.html

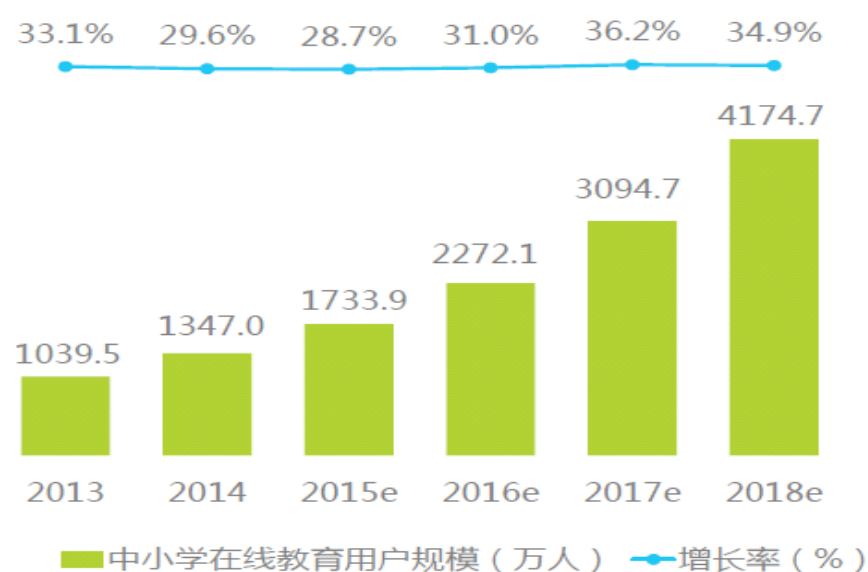
⁴ 2.37 万亿=1,723.00 元（人均教育文化娱乐支出）*137462 万人（大陆总人口）

数据来源：http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/201602/t20160229_1323991.html（2015年国民经济和社会发展统计公报）

（2）线上教育培训将迅猛发展

由于互联网的大规模普及，“互联网+”的生活方式已经深入人心。由于优质资源（经验丰富的教师）稀缺性，以及人们贪图便宜的心理，互联网教育培训必将是教育培训行业发展的重要趋势。艾瑞咨询发布的研究报告也印证的这一发展趋势：

2013-2018年中小学生在在线教育用户规模



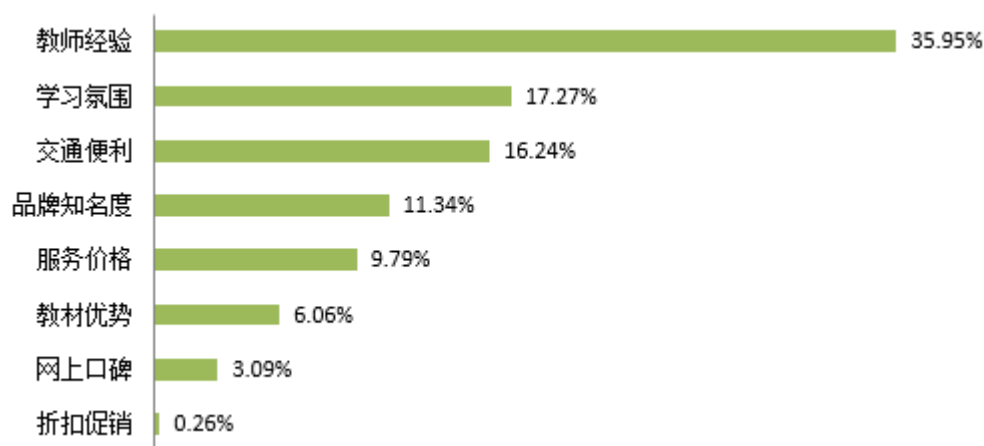
数据来源：<http://www.iresearch.com.cn/report/2490.html>

（三）行业壁垒

1、人才壁垒

根据搜狐教育发布的《2015年中国教育行业白皮书》，家长在选择教育培训机构的首要考虑因素系教师经验。

家长选择教育培训机构优先考虑因素统计图



数据来源: <http://learning.sohu.com/20151125/n428082630.shtml>

但是，一方面经验丰富的教师是行内较为稀缺的资源，另一方面作为新设立的教育培训机构在吸引优秀教师方面会弱于老牌教育机构。因此，是否能够组建经验丰富的高素质培训团队，是决定行业进入者能否在竞争中立足的关键条件之一。

2、资本壁垒

根据搜狐教育调查，教育机构的品牌知名度是家长为学生选择教育培训机构的主要的优先考虑因素之一。然而构建品牌形象需要：大量的资金投入广告营销等；并以大幅度让利的方式吸引优秀教师；投入资金增加培训网点以提高当地市场占有率。因此，行业进入者是否拥有庞大的资金支持也是其是否能够在激烈竞争中生存下去的重要因素之一。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）政策优势

从 1982 年《宪法》允许社会力量办学，到 2002 年《中华人民共和国民办教育促进法》允许民办教育举办者获取合理回报，再到 2015 年修改的《教育法》允许以营利为目的举办教育，国家已逐步放开了对民办教育的管制。从 2010 年 6 月国务院颁布的《国家中长期人才发展规划纲要（2010-2020）年》明确提出支持各类专业化培训机构的发展，到 2012 年 6 月教育部颁布的《教育部关于鼓励和引导民间资金进入教育领域促进民办教育健康发展的实施意见》鼓励和引导民间资金参与培训教育

机构的投资，经营性教育培训机构和开展营利性民办学校试点的民办学校享受税收优惠政策，国家对民办支持和鼓励力度越来越大。

（2）稳定客户群优势

课外学科辅导与中小学校教学内容紧密挂钩，其生源来自中小学校在校学生，因我国中小学生基数庞大且较稳定，因此该行业的客户来源是稳定的。在一定区域内形成品牌的培训机构能够在学校的学生家长中形成口碑，当地学校的学生将成为机构的稳定客户群。如果培训机构能够采用科学的训练方法，有效吸引学生并取得预期的效果，例如提高大部分学生在校考试中的成绩，该机构将可以通过开展按年级进阶的系列课程长期锁定客户。这是此类培训机构与中小学教育紧密联系的特点所带来的优势。

2、不利因素

（1）市场竞争激烈

市场上中小学课外辅导类培训机构数量众多，其中亦不乏在国内外上市的大型企业，行业的集中度不高，因此行业内所有企业面临着激烈的市场竞争。随着国家教育政策不断改进，城市家庭经济实力不断提升，家长对孩子的教育投入不断增加，终端消费者对教育培训类服务的要求越来越高。大小企业亦随之纷纷推出迎合消费者需求的产品或服务，以此相互竞争。但一些企业缺乏独创的核心技术，其教学方法本质上缺乏创新，将难以在激烈的市场竞争中生存。

（2）监管政策不完善

尽管政府已经出台了多项政策法规，但是该行业监管政策仍存在不完善之处，相关监管架构、法律法规体系等仍处于改革期。由于监管政策的不完善，市场明显缺乏健全的监管机制，导致教育培训的质量参差不齐，业内很难形成高度的自律意识。此外，若监管架构、监管政策发生重大变化，行业内公司未必能很快适应新的监管环境，从而影响行业发展。

（五）公司的竞争地位

近年来，因国家政策鼓励民办培训机构的发展，课外培训机构大量涌现。在教育培训领域的前三甲分别为新东方、学而思和学大教育，根据三家公司的年报，三家公司 2014 年收入分别为 11.03 亿美元⁵（新东方的会计期间为 2014 年 4 月至 2015 年 3 月）、4.34 亿美元⁶（学而思的会计期间为 2014 年 3 月至 2015 年 2 月）、3.38 亿美元⁷（学大教育的会计期间为 2014 年 1 月至 2014 年 12 月），合计 18.75 亿美元（约合 121.76 亿元），在教育培训行业的合计占比仅 1.05%，由此可见，公司所在行业是高度分散的行业，行业竞争激烈。

1、主要竞争对手

国内从事个性化课外学科辅导服务的其他企业主要有：

学大教育：创立于 2001 年，从事个性化教育服务，在全国 120 余个城市开设了 500 多所个性化学习中心，在全国拥有 15,000 多名员工，其中专职教师近万人⁸。学大教育于 2010 年在美国上市，后于 2016 年退市。

龙文教育：成立于 1999 年，北京龙文环球教育科技有限公司已有 1,200 余家分校，遍及全国 55 个大中城市，业务范围涵盖了中小学专业个性化辅导、高考复读、幼教、图书出版、出国留学等诸多领域⁹。

京翰教育：成立于 2000 年，自成立起，一直专业致力于中、小学生的一对一个性化课外辅导和学习能力的培养。已在北京、上海、重庆、广州、成都、武汉、天津、哈尔滨等全国 20 多个大中城市开设了 100 余所分校，累计服务数十万学生¹⁰。

卓越教育：成立于 1997 年，卓越教育每年就读学生超过 40 万人次，拥有一支逾 3000 名教师的师资队伍，开设了包括辅导班、一对一个性辅导、全日制高四（高

⁵ 数据来源：<https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1372920/000119312515329099/d43716d20f.htm>

⁶ 数据来源：<https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1499620/000104746915005065/a2224838z20-f.htm>

⁷ 数据来源：https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1499619/000110465915024610/a15-2906_120f.htm

⁸ 数据来源：<http://www.xueda.com/introduce/about.html>

⁹ 数据来源：<http://www.longwenedu.com/index.php/home/guanyu/index.html>

¹⁰ 数据来源：<http://www.zgjhjy.com/Html/CustomPage/About.shtml>

考复读）、全日制初四（中考复读）在内超过 150 多个校区¹¹。

2、公司竞争优势

（1）团队优势

公司的核心团队在教育行业的从业经历均超过了 10 年，有着深厚教育培训经验，对教育培训行业有着深刻的理解；并且公司核心团队也具有良好的管理经验。核心团队良好的从业经验和管理经验将有助于公司走的更快、更远、更好。

（2）定位优势

公司管理团队凭着对教育培训行业有着深刻的理解，准确判断“一二线城市教育培训市场已经饱和，三四线城市大有可为”，并作出了“定位三线，区域第一”的战略定位。凭着这一精准定位，公司在三线城市做到“进入一个区域、占领一个区域”的丰硕战果。

（3）硬件水平高、学生体验好

公司在每个校区装修、办公用品购买等方面投入了大量资金，每个校区的硬件水平平均处于行业较高水平，学生体验较好。学生良好的体验，为增加学生粘度、深度开发学生需求提供巨大的帮助。

（4）技术力量雄厚

公司技术团队现有 30 多人，技术人员也多为在技术领域具有良好经验的从业人员。公司技术力量雄厚，为公司大力布局 O2O 业务和开展其他新业务奠定了坚实的基础。

3、公司竞争劣势

（1）成立时间较短，品牌有待提升

¹¹ 数据来源：

http://baike.baidu.com/link?url=s5dXpRiXxJJ3DPO6tyWOs0jIwp294dzAA_1Nv32rc4yGMrqizeyBz3ZoaG3-ruU0WYHSWD8QXRy373_hVQ2sBwALGqkCB4RC73JpMjvMn-7LX-ZlxBaqPEO-RGabosb1E8ROAXstypSpelby5j7oj2lxsChTezYZkFWj7A8wNuMYVtW0Cq41vGwEB8B_eNI

教育培训行业的消费者在选择培训机构时，品牌是消费者重点考虑因素之一，然而公司成立于2013年，成立时间较短，知名度较低，尚未在消费者群体中建立起较高品牌影响力。随着公司业务不断的发展和公司规模的不增大，公司的知名度和品牌影响力将会逐步得到提升。

（2）规模较小，规模效应尚未形成

截至2016年8月31日，公司共有32家校区，数量较少，并且集中在为数不多的几个城市，未能形成有效的教育网络，校区之间缺乏联动效应；并且公司管理成本较高，边际效应未能得到有效利用。公司未来将会积极拓展市场，在三线城市加快布局，促使校区规模化。

八、公司业务发展规划

公司本着“教育好每个孩子，让学习更美好”的宗旨将一如既往为中小學生提供优质服务。为了能为更多中小學生提供优质的课外学科辅导服务，公司制定了“天时、地利、人和”的发展战略。

（1）“天时”战略

随着网络科技的不断发展，人民生活水平的不断提供，“互联网+”的生活方式已经深入人心。公司决定顺应这一时代潮流，未来在一、二线城市大力开展O2O的商业模式。公司将以移动互联网的技术为驱动力量，以大数据为核心资源，采用云计算和数据挖掘的技术手段，紧盯客户需求，以客户体验为导向，以为客户创造价值为准绳，充分挖掘一二线城市的深度市场，为广大中小學生提供高效、便捷、实惠、优质的智能教学服务。

（2）“地利”战略

鉴于业内先驱企业尚未深耕三线城市，因此，公司制定了在未来几年内传统业务继续推进“定位三线，区域第一”战略，在确保教学质量和师资力量基础上，继续开拓三线城市的市场，为企业的发展产生持续而稳定的现金流和利润。

（3）“人和”战略

公司未来亦将着力于整合行业资源，吸引有志于从事教育行业的人才，并与其展开合作。以合作方提供资金、场地，公司提供品牌、管理经验，公司为其培训人才的方式，在三、四线城市布局加盟店，从而以更小的成本，在全国展开公司的布局，扩大公司的品牌知名度。

第三节 公司治理

一、公司治理制度的建立健全及运行情况

（一）公司治理制度的建立健全情况

报告期内，有限公司设立了股东会、执行董事。有限公司股东会、执行董事基本能够依照公司章程行使相应的决策、执行职能；重要事项一般均通过股东会决议，与生产经营相关的事项由执行董事进行决策。有限公司阶段，公司治理机制的建立和运行情况存在一定瑕疵，例如部分三会届次不清，会议记录不完整，未制定专门的关联交易决策制度等不规范情形。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成重大损害。

股份公司成立后，公司制定了《公司章程》，并按照《公司章程》的规定召开了股东大会、董事会和监事会；同时，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《信息披露管理制度》、《重大投资管理制度》、《募集资金管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》等一系列治理细则，公司治理机制得到建立和健全。

（二）报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

1、报告期内股东大会的建立健全及运行情况

2016年9月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司筹办情况的议案》、《关于聚优天下（北京）教育咨询有限公司整体变更为环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司的议案》、《关于环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司设立费用的议案》、《关于选举环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司第一届监事会股东代表监事成员的议案》、《环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司股东大会议事规则》、《环

球优学通（北京）教育咨询股份有限公司董事会议事规则》和《环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司监事会议事规则》等议案。

2016 年 11 月 28 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于股份公司增资的议案》、《依据〈股份公司增资的议案〉修改〈公司章程〉相应条款的议案》、《关于授权董事会全权办理股份公司增资相关事宜的议案》等议案。

2016 年 12 月 18 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让方式的议案》、《关于授权董事会全权办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票挂牌时采取协议转让方式的议案》、《关于追认有限公司阶段关联交易的议案》、《关于孟凡博先生辞去公司董事职务，聘任厉永兴先生为公司董事的议案》、《关于公司治理机制执行情况的说明和自我评价的议案》等议案。

截至本说明书签署之日，公司共召开 3 次股东大会。历次股东大会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，确保了所有股东享有平等的地位并能充分行使相应的权利。公司股东能够认真履行股东义务，依法行使股东权利。

2、报告期内董事会的建立健全及运行情况

2016 年 9 月 30 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举刁治军、付焰辉、高宗凯、余彬、孟凡博为公司董事，并由上述五位董事组成首届董事会，任期三年。2016 年 9 月 30 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举刁治军为董事长。

2016 年 11 月 12 日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于股份公司增资的议案》、《依据〈股份公司增资的议案〉修改〈公司章程〉相应条款的议案》等议案。

2016 年 12 月 2 号，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌、公开转让并纳入非上市公众公司监

管的议案》、《关于公司股票挂牌时采取协议转让方式的议案》、《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于追认有限公司阶段关联交易的议案》、《关于孟凡博先生辞去公司董事职务，提选厉永兴先生为公司董事的议案》、《关于公司治理机制执行情况的说明和自我评价的议案》等议案。

截至本说明书签署之日，公司共召开了3次董事会。历次董事会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，董事会履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

3、报告期内监事会的建立健全及运行情况

2016年9月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举张建生、郭中元为股东代表监事，连同职工代表大会选举出的职工代表监事宫相真一起组成首届监事会，任期三年。2016年9月30日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举张建生为监事会主席。

截至本说明书签署之日，公司共召开1次监事会。公司监事会严格依照《公司章程》规定的职权范围对公司重大事项进行审议监督，会议通知方式、召开方式、表决方式符合相关规定。

（三）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

自股份公司成立以来，股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议基本完整，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。公司股东大会、董事会和监事会能够较好履行自己的职责，对公司重大决策事项作出决议，从而保证公司正常发展。

综上，公司在有限公司阶段存在公司治理不规范、不完善的情形，但前述公司治理方面的瑕疵未给公司造成不利后果，且目前已得到规范，对本次申请挂牌不构成实质性法律障碍；股份公司设立后，公司对治理机制进行了建立健全。截至本说明书签署日，公司三会会议召开程序、决议内容符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。公司已建

立了符合股份公司要求的公司治理结构和相应的规章制度，股东大会、董事会、监事会及管理层能够按照《公司法》、《公司章程》及相关议事规则的规定在实践中规范运作，履行各自的权利义务，未发生重大违法违规行为。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司关联交易管理办法》、《环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司投资者关系管理制度》等制度，确立了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等制度，给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、股东的权利

《公司章程》第三十条规定，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）依据法律及本章程规定请求、召集、主持、参加或者委托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；公司董事会对股东提出的有关公司经营提出的建议和质询必须予以明确答复；（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）股东享有知情权，有权查阅本章程、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、部门规章或本章程所赋予的其他权利。”

2、投资者关系管理

公司通过信息披露与交流，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，实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。为此，《公司章程》及《环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司投资者关系管理制度》规定，包括了投资者关系管理的工作原则、投资者关系管理

负责人、工作内容等。

3、纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，依法通过诉讼的方式解决。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司股东大会议事规则》、《环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司董事会议事规则》中对关联股东和董事的回避制度作出了规定。

同时，公司针对关联交易制定了《环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司关联交易管理办法》，对于公司关联方的认定、关联交易事项、关联交易的决策程序和审批权限等事项进行了规定。

5、与风险控制、财务管理相关的内部管理制度建设情况

为加强公司财务管理、风险控制，公司根据《企业会计准则》、《公司章程》的规定，建立了财务控制流程、采购流程及应付管理制度、成本核算管理流程、财务现金报销制度、发票管理制度、应收账款管理办法等制度，涵盖了公司整个经营过程，涉及公司治理、会计核算及内部会计控制、行政管理、人力资源管理、研发管理、销售管理、采购管理等各个方面，确保各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。公司的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。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司整体改制为股份公司后，治理机制较为健全完善，形成了较完整、严密的公司治理体系。公司能遵循公司治理机制的基本原则，根据自身的实际情况，有效运行。

股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

2014 年 8 月 26 日，学通天下张家口文化传播有限公司受到河北省张家口市桥西区工商行政管理局出具的“张工商西处字[2014]152 号”《行政处罚决定书》，违法行为类型为发布虚假广告，行政处罚内容为：罚款 1.00 万元，没收金额 0 万元。

2014 年 11 月 24 日，学通天下张家口文化传播有限公司受到河北省张家口市桥西区工商行政管理局出具的“张工商西处字[2014]205 号”《行政处罚决定书》，违法行为类型为侵犯注册商标专用权，行政处罚内容为：警告，罚款 10 万元。

针对上述两项处罚事项，公司已于 2016 年 10 月 18 日取得处罚单位张家口市桥西区食品药品监督管理局（由张家口桥西区工商行政管理局、张家口市桥西区质量技术监督局和张家口市桥西区食品药品监督管理局三单位于 2015 年 7 月 15 日合并成立，并以此名称行使原三局职能）出具的专项《证明》：“该公司上述两案发生后，主动改正违法行为，且违法经验数额较小，未造成较强社会危害，结合我局作出的处罚额度，我局认为该公司此两案涉及的违法行为不构成严重违法行为”。

2015 年 5 月 20 日，环球天津受到天津市武清区市场和质量监督管理局出具的“津市场监管武稽工处【2015】Z1 号”《行政处罚决定书》，违法行为类型为发布虚假广告，行政处罚内容为：罚款 0.60 万元，没收金额 0 万元。

针对该项处罚，公司已于 2016 年 11 月 15 日取得处罚单位天津市武清区市场和质量监督管理局出具的专项《证明》：“在此案件调查过程中，环球优学（天津）教育咨询有限公司主动承担违法事实、主动消除危害后果，减轻违法行为所造成的社会影响，且是初次违法，故对其作出了从轻处罚：罚款 0.60 万元。截至目前，我局未发现该公司存在其他违法行为”。

2015 年 7 月 10 日，环球天津的分公司宝坻一分公司受到天津市宝坻区市场和

质量监督管理局出具的“津市场监管宝白工处【2015】8号”《行政处罚决定书》，违法行为类型为虚假宣传，行政处罚内容为：罚款 1.00 万元，没收金额 0 万元。

针对该项处罚，公司已于 2016 年 10 月 26 日取得处罚单位天津市宝坻区市场和监督管理局出具的专项《证明》：“在此案件调查过程中，环球优学（天津）教育咨询有限公司宝坻一分公司主动承担违法事实、主动消除危害后果，减轻违法行为所造成的社会影响，且是初次违法，故对其作出了从轻处罚：罚款 1.00 万元。截至目前，我局未发现该公司存在其他违法行为”。

2016 年 1 月 19 日，环球沧州因文化建设费未能按时完成，收到河北省沧州市运河区国家税务局第三税务分局 100.00 元的罚款，违法行为类型为违反税收管理。当日，环球沧州缴纳了上述罚款。

主办券商和律师通过查阅上述行政处罚决定书及相关法律法规规定，认为上述违法违规情节轻微，且未对公司或他人利益造成重大不利影响，不属于《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》规定的重大违法违规行为，对本次挂牌不构成实质障碍。

除上述行政处罚以外，公司最近两年不存在其他违法违规及受处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

公司及其子公司、孙公司、法定代表人、控股股东、实际控制人报告期内不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒情形。

四、公司独立性情况

公司及子公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主营业务为中小學生个性化课外学科辅导服务、校区加盟品牌服务、国际游学服务等。经过多年的快速发展，公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场

所，以及独立的业务系统。不存在依赖股东及其控制的其他企业进行经营活动的情况。

（二）资产完整情况

截至本说明书签署之日，公司资产独立完整、权属清晰。公司具备与经营有关的业务体系及相关资产。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。

报告期内，公司曾发生关联方资金拆借情形，截至本说明书签署之日，关联方资金拆借已经全部还清，公司及子公司不存在资产、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。

（三）人员独立情况

公司及子公司具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，公司员工工资发放、福利支出与股东及其关联人严格分离。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生。公司的总经理、财务负责人等公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务。公司财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职；公司完全独立执行劳动、人事制度。

（四）财务独立情况

公司及子公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门，配备专门的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司及子公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司及子公司在银行独立开立账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同。截至本说明书签署之日，公司不存在资金、资产等被股东占用的情况，也未用自身资产或信用为股东及其控制的企业提供担保，或将所取得的借款、授信额度转借于股东使用的情况。

（五）机构独立情况

公司建立了适合自身经营需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运

作，独立行使经营管理职权。公司及子公司拥有独立的经营和办公场所，与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司及子公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上所述，公司及子公司与控股股东及其实际控制人控制的其他企业不存在竞争关系或业务依赖；公司及子公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力；公司及子公司不存在对外严重依赖，具备持续经营能力。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

1、公司与控股股东、实际控制人之间的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人是刁治军，控股股东、实际控制人与公司不存在同业竞争情况。

2、公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间的同业竞争情况

序号	企业名称	控制关系	主营业务
1	蔚海天下	实际控制人控制的合伙企业	持股平台
2	致勤天下	实际控制人控制的合伙企业	持股平台
3	启航天下	实际控制人控制的合伙企业	持股平台

上述企业基本情况详见“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”。

报告期内，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业同公司之间不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人刁治军已就同业竞争问题作出如下承诺：

“一、本人及近亲属及本人及近亲属控制的其他企业目前均未从事与公司及其子公司相同或相近的业务，未直接或间接从事、参与或进行与公司及其子公司生产、经

营相竞争的任何经营活动；本人及本人控制的其他企业在将来的生产经营中也不从事与公司及子公司相同或相似的业务，避免可能出现的同业竞争；

二、本人及近亲属及本人及近亲属控制的其他企业将来不新设立或收购与公司及子公司有相同或相似业务范围的附属企业、控股公司；

三、如本人及近亲属控制的其他企业与公司及子公司出现有相同、或相似、或相竞争业务的情况，则本人及近亲属承诺将采取包括但不限于以下列示的方式消除与公司及子公司的同业竞争：（1）由公司收购本人及近亲属控制的相关公司拥有的相同、相似或相竞争业务；（2）本人及近亲属或相关公司将拥有的该部分相同、相似或相竞争业务转让给无关联关系的第三方。同时本人及近亲属承诺，在同业竞争消除前，本人及近亲属或相关公司产生的利润归公司所有。”

六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其他关联方资金占用的情况和对外担保情况

报告期内，公司不存在对外担保情况，公司资金被关联方占用情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“八 关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）关联交易情况”。

公司控股股东、实际控制人已经作出承诺如下：

“1、本人、本人近亲属及本人控制的除公司以外的其他企业将严格避免向公司及子公司拆借、占用资金或采取由公司代垫款、代偿债务等方式侵占公司资金。本人保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使公司及其子公司承担任何不正当的义务。

本承诺为有效之承诺，若违反上述承诺，本人将对由此给公司及子公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

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

为进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司《公司章程》第三十九条规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司股东大会还审议通过了《环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司关联交易管理办法》、《环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司对外担保管理办法》等制度，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

1、董事、监事、高级管理人员的持股情况

序号	姓名	职务	直接持股 (股)	间接持股 (股)	合计持股比例 (%)
1	刁治军	董事长、总经理	1,414,000	33,041	46.51
2	付焰辉	董事、董事会秘书	252,000	70,019	10.35
3	高宗凯	董 事	168,000	-	5.40
4	厉永兴	董 事	-	-	-
5	余 彬	董 事	-	350	0.01
6	郭中元	监 事	56,000	-	1.80
7	张建生	监事会主席	168,000	70,019	7.65
8	宫相真	职工监事	-	1,397	0.04
9	郝 俊	副总经理	-	-	-
10	李美芳	财务负责人	-	698	0.02
合计			2,058,000	175,524	71.79

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属直接或间接持股情况如下：

序号	姓名	与公司董监高亲属关系	直接持股 (股)	间接持股 (股)	合计持股比例 (%)
1	赵继增	余彬配偶的父亲	28,000	6,831	1.24
合计			28,000	6,831	1.24

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事和高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

截至本说明书签署之日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公司签署了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

除本说明书已披露的外，公司未与公司董事、监事、高级管理人员签有其他重要协议或作出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
刁治军	董事长、总经理	蔚海天下	执行事务合伙人	公司股东
		致勤天下	执行事务合伙人	公司股东
		启航天下	执行事务合伙人	公司股东
付焰辉	董事、董事会秘书	-	-	-
高宗凯	董 事	-	-	-
厉永兴	董 事	随易信息	董事	董事兼职公司
		上海发网	董事	董事兼职公司
		万德斯环保	董事	董事兼职公司
		埃森环境	监事	董事兼职公司
		科盛环保	董事	董事兼职公司
		小寓信息	董事	董事兼职公司
		安邦物流	董事	董事兼职公司
		江苏毅达	投资总监	董事兼职公司
余 彬	董 事	国君资本	投委会成员	董事持股公司
		前海众利	总经理	董事持股公司
		瑞利鑫环保	董事长	董事兼职公司
张建生	监事会主席	-	-	-
郭中元	监 事	-	-	-
宫相真	职工监事	-	-	-
郝 俊	副总经理	-	-	-
李美芳	财务负责人	-	-	-

除上表所述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在其他对外兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	本公司职务	对外投资单位	持股方式	持股/出资比例（%）	所投资公司与本公司的关系
刁治军	董事长、总经理	蔚海天下	直接出资	18.96	实际控制人控制的合伙企业
		致勤天下	直接出资	18.96	实际控制人控制的合伙企业
		启航天下	直接出资	1.20	实际控制人控制的合伙企业
付焰辉	董事、董事会秘书	蔚海天下	直接出资	81.04	实际控制人控制的合伙企业

姓名	本公司职务	对外投资单位	持股方式	持股/出资比例（%）	所投资公司与本公司的关系
高宗凯	董 事	-	-	-	-
厉永兴	董 事	-	-	-	-
余 彬	董 事	国君资本	直接出资	6.43	董事投资的公司
		前海众利	直接出资	2.5	董事投资的公司
		万里安飞行	直接出资	15	董事投资的公司
张建生	监事会主席	致勤天下	直接出资	-	-
郭中元	监 事	-	-	81.04	监事投资的公司
宫相真	职工监事	启航天下	直接出资	6.02	实际控制人控制的合伙企业
郝 俊	副总经理	-	-	-	-
李美芳	财务负责人	启航天下	直接出资	3.01	实际控制人控制的合伙企业

除上表所述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司有利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信情况和任职资格

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未因违反国家法律、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；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情况；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情形。

公司现任董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，且最近 24 个月内不存在被中国证监会行政处罚或被采取市场禁入措施的情形，不存在违反竞业禁止的法律法规或与原单位约定的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

1、董事变动情况

报告期初至 2016 年 4 月，公司未设董事会，只设置了一名执行董事，由张建生担任；2016 年 5 月至 2016 年 9 月，由刁治军担任执行董事。

2016年9月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会选举刁治军、付焰辉、高宗凯、余彬、孟凡博为公司董事，任期三年。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举刁治军为董事长。

2016年12月18日，公司召开2016年第二次临时股东大会，同意孟凡博辞去董事职务，选举厉永兴为公司董事。

2、监事变动情况

报告期初至2015年5月，公司未设监事会，只设置了一名监事，由彭兵开担任；2015年6月至2016年9月，由孟凡博担任。

2016年9月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举张建生、郭中元为股东监事，与职工代表监事宫相真一起组成公司第一届监事会，任期三年。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举张建生为监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

报告期初至2016年4月，公司设置总经理，由张建生担任；2016年5月至2016年9月，由刁治军担任。

2016年9月30日，公司第一届董事会第一次会议召开，同意聘任刁治军为公司总经理；根据总经理的提名，同意聘任郝俊为副总经理，同意聘任李美芳为财务负责人；根据董事长提名，同意聘任付焰辉为公司董事会秘书。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因公司股份制改造、董事个人原因等正常原因而发生，并依法履行了必要的法律程序，对公司经营无重大不利影响。

八、公司的环境保护、安全生产和产品质量

（一）公司的环境保护

1、公司所属行业是否为重污染行业

根据原国家环境保护总局《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）和环境保护部《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373号），重污染行业有冶金、化工、石化、煤炭、

火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。公司主要从事中小學生个性化课外学科辅导服务。根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的规定，公司所属行业为“P82 教育”；根据《国民经济行业分类代码》的规定，公司所处行业为“P8294 教育辅导服务”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“P8294 教育辅导服务”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“13121110 教育服务”，因此公司所处行业不属于重污染行业。

2、公司建设项目的环保合规性

公司主要从事中小學生个性化课外学科辅导服务、校区加盟品牌服务、国际游学服务，生产经营无需建设项目，因此无需取得环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件，无需办理排污许可证，公司日常运营符合环保相关规定，不存在环保违法和受处罚的情况。公司在环境保护方面符合法律、法规的规定。

（二）公司的安全生产

公司主要从事中小學生个性化课外学科辅导服务、校区加盟品牌服务、国际游学服务，所处行业为教育辅导服务，不属于《安全生产许可证条例》规定的实行安全生产许可制度的行业范围，故公司无需取得安全生产许可证。

为了保证学员和教师安全，公司已为下属校区按照国家相关规定配备了必要的消防设施，并且公司已为全部校区在公安消防机关申请备案，目前 12 个校区已取得公安消防机关出具的备案文件，9 个校区消防备案文件正在办理中，剩余 11 个校区，公安消防机关不予出具的备案文件。

公安消防机关针对上述 11 个校区不予出具的备案文件的原因是：《建设工程消防监督管理规定》第十三条规定，建筑总面积大于一千平方米中小学校的教学楼、图书馆、食堂，学校的集体宿舍需要向公安机关消防机构申请消防验收；《建设工程消防监督管理规定》第二十四条规定，依法不需要取得施工许可的建设工程，可以不进行消防设计、竣工验收消防备案，而公司下属的校区面积均低于一千平方米，且公司对校区进行装修属于无需办理施工许可的情形，因此公安消防机关不向上述 11 个校区出具消防验收备案证明文件。

（三）公司的产品质量、技术监督标准

公司的教研设备执行企业标准，不属于法律规定的强制性认证产品，不存在强制性国家标准。

公司的产品质量标准符合国家法律、法规规定的标准，在产品质量和技术监督等方面均能遵守国家和地方有关法律、法规、规范性文件的规定，不存在因违反上述规定而受到行政处罚的情形。

九、公司存在的未决诉讼、仲裁及其他合规经营问题

（一）公司存在的未决诉讼事项

截至本说明书签署之日，公司尚未了结的诉讼或仲裁如下：

因廊坊市巴黎婚纱摄影有限公司（法定代表人黄丽娟）与廊坊市广阳区周各庄社区居民委员会签订的合同无法履行，导致廊坊市巴黎婚纱摄影有限公司与环球优学教育（北京）教育有限公司签订的《房屋租赁合同》无法履行。

公司子公司环球教育就上述事项向廊坊市人民法院提起诉讼，请求被告黄丽娟偿还房租预付款 55.00 万元人民币及利息（按银行同期贷款利率计算至还款日），廊坊市人民法院已于 2016 年 8 月 26 日受理该案。截至本说明书签署之日，环球教育尚未收到开庭通知。

除已披露的情形之外，公司不存在其他未决诉讼及仲裁事项。

（二）公司的劳动社保缴纳情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已按照相关法律法规的要求与员工签订了劳动合同。

截至 2016 年 8 月 31 日，公司及其下属公司、学校共有员工 807 人，已为 697 员工缴纳了社会保险，为 366 人缴纳住房公积金。公司未为全部员工缴纳社保的原因是：1 名员工系退休返聘人员，无需缴纳社会保险；48 名员工系刚入职或者公司前次统一办理社会保险时因个人提供资料不全未能成功办理（截止本说明书签署日，公司及其下属公司、学校已为其办理完毕社会保险缴纳手续，正常为其缴纳社会保险）；其他 61 名员工系本人不愿意缴纳社会保险（公司正在与该部分员工沟通，为

其办理社会保险缴纳手续）。

对于报告期，公司社会保险缴纳不合规情况：公司控股股东、实际控制人已出具书面承诺，将逐步规范社会保险及住房公积金缴纳行为，若公司因劳动合同、社会保险及住房公积金缴纳事宜被追究行政或民事法律责任，其将对公司承担全额补偿义务；在变更为股份公司后，公司对此逐步进行规范，加强了员工社会保险缴纳管理。

（三）公司的兼职教师情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司具备业务开展的相应人员，不存在公立学校兼职教师的情形。

报告期内，公司曾存在聘用公立学校教师事项，具体情形如下：

时间	人次
2014 年度	6
2015 年度	115
2016 年 1-9 月	83
2016 年 10 月	-

有限公司阶段，公司为积极拓展业务，聘用有公立学校在职教师，存在不规范事项。针对上述不规范事项，公司在整体变更为股份公司前，对聘用公立学校在职教师行为进行了规范清理。此外，股份公司成立后，为彻底规范教师聘用相关制度，2016 年 12 月 18 日公司召开 2016 年度第二次临时股东大会，审议通过了《公司员工聘任规章制度》，明确了“不聘请国家公立学校在职教师原则”，并得到有效执行。

针对上述事项，公司控股股东、实际控制人签署了相应的承诺书，承诺如因聘用公立学校在职教师，对公司造成损失的，其将对公司承担全额补偿义务。

综上，主办券商和律师认为环球优学有限阶段聘用公立学校在职教师事项，不会对公司本次挂牌产生实质性障碍。

（四）竞业限制情况

公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术（业务）人员曾经在学大教育任

职情况如下：

序号	姓名	公司担任的职务	是否在学大教育工作过	从学大教育离职时间
1	刁治军	董事长、总经理	是	2014 年 4 月
2	付焰辉	董事、董事会秘书、核心技术人员	是	2014 年 6 月
3	高宗凯	董事、核心技术人员	是	2014 年 5 月
4	余彬	董事	否	——
5	厉永兴	董事	否	——
6	张建生	监事会主席、核心技术人员	是	2012 年 8 月
7	郭中元	监事、核心技术人员	是	2013 年 1 月
8	宫相真	职工代表监事	是	2014 年 7 月
9	郝俊	副总经理、核心技术人员	否	——
10	李美芳	财务负责人	否	——
11	孟凡博	城市校长、核心技术人员	是	2014 年 3 月

前述曾经在学大教育工作的公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术（业务）人员曾经与学大教育签订了《竞业限制合同》。该合同约定：“甲方（学大教育）要求乙方（前述人员）承担竞业限制义务，应当向乙方支付竞业限制补偿金”。同时《劳动合同法》第二十三条规定：“对负有保密义务的劳动者，用人单位可以在劳动合同或者保密协议中与劳动者约定竞业限制条款，并约定在解除或者终止劳动合同后，在竞业限制期限内按月给予劳动者经济补偿。劳动者违反竞业限制约定的，应当按照约定向用人单位支付违约金。”前述人员离职后，学大教育未按照《竞业限制合同》向前述人员支付竞业限制补偿金。

《劳动合同法》第二十四条规定：“在解除或者终止劳动合同后，前款规定的人员到与本单位生产或者经营同类产品、从事同类业务的有竞争关系的其他用人单位，或者自己开业生产或者经营同类产品、从事同类业务的竞业限制期限，不得超过二年”。根据前述表格，前述曾经在学大教育工作的公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术（业务）人员从学大教育离职均超过了 2 年。

综上，项目组认为：曾经在学大教育工作的公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术（业务）人员不对学大教育负有竞业限制义务。

第四节 公司财务会计信息

一、最近两年及一期的审计意见、财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月的财务报表已经具有证券从业资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（大华审字[2016]008004 号）。

（二）最近两年及一期的财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《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”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期的合并财务报表范围

（1）合并财务报表范围确定原则

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子（孙）公司均纳入合并财务报表范围。控制是指公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。

（2）公司报告期内的合并财务报表范围

报告期内，公司合并范围内的子（孙）公司情况如下：

序号	公司名称	主营业务	报告期内纳入合并报表范围的时间				持股比例（%）	
			2016年 1-8月	2015 年度	2014年 度	合并年度的合 并期间	直接	间接
1	环球优学（北京）教育咨询有限公司	教育咨询	是	是	不适用	2015年6月 -2015年12月	100.00	-
2	学通天下（北京）教育咨询有限公司	教育咨询	是	是	不适用	2015年6月 -2015年12月	100.00	-
3	环球优学（天津）教育咨询有限公司	教育咨询	是	是	不适用	2015年6月 -2015年12月	-	100.00
4	秦皇岛乐学帮文化传播有限公司	教育咨询	是	不适用	不适用	2016年1月 -2015年12月	-	100.00
5	济宁学通天下教育咨询有限公司	教育咨询	是	是	不适用	2015年6月 -2015年12月	-	100.00
6	沧州环球优学文化传播有限公司	教育咨询	是	是	不适用	2015年6月 -2015年12月	-	100.00
7	淄博优学教育咨询有限公司	教育咨询	是	是	不适用	2015年6月 -2015年12月	-	100.00
8	环球优学张家口文化传播有限公司	教育咨询	是	是	不适用	2015年6月 -2015年12月	-	100.00
9	环球优学（廊坊）教育咨询有限公司	教育咨询	是	是	不适用	2015年6月 -2015年12月	-	100.00
10	广州名科教育咨询有限公司	教育咨询	是	是	不适用	2015年6月 -2015年12月	-	51.00
11	青岛环球优学教育咨询有限公司	教育咨询	是	是	不适用	2015年6月 -2015年12月	-	55.00
12	学通天下张家口文化传播有限公司	教育咨询	是	是	不适用	2015年6月 -2015年12月	-	100.00
13	青岛环球优学文理培训学校	培训服务	是	是	不适用	2015年7月 -2015年12月	-	100.00
14	中广联动（北京）文化传媒有限责任公司	文化传媒	不适用	是	不适用	2015年6月 -2015年9月	-	70.00

2016年5月、6月，公司分别召开股东会，同意购买实际控制人刁治军控制的子公司环球教育、学通天下100.00%的股权，且与环球教育、学通天下的各个股东分别签订了股权转让协议并支付的股权转让款。截至2016年5月20日、2016年6月8日，环球教育、学通天下分别完成工商变更。因公司2015年6月起，公司的实际控制人变更为刁治军。因公司与环球教育、学通天下自2015年6月起，均属于由实际控制人刁治军同一控制。同一控制下企业合并的基本处理原则是视同合并后形成的报告主体在合并日及以前期间一直存在，所以公司将子公司环球教育、学通天下及所属的孙公司自2015年6月起，纳入合并范围。

（3）公司将民办非企业单位性质的学校纳入合并范围的合理性

报告期内，纳入合并财务报表范围的公司包括：环球教育、学通天下等 2 家子公司。环球天津、环球张家口、淄博优学、环球沧州、广州名科、济宁学通、环球廊坊、环球青岛、秦皇岛乐学帮、张家口学通、中广联动、文理学校等 12 家孙公司，其中，培训学校为民办非企业单位性质的学校。

根据《中华人民共和国民办教育促进法》第五十一条的规定，民办学校在扣除办学成本、预留发展基金以及按照国家有关规定提取其他的必需的费用后，出资人可以从办学结余中取得合理回报。取得合理回报的具体办法由国务院规定。根据国务院颁布的《中华人民共和国民办教育促进法实施条例》第四十四条规定，出资人根据民办学校章程的规定要求取得合理回报的，可以在每个会计年度结束时，从民办学校的办学结余中按一定比例取得回报。

文理学校章程中规定：“出资人要求取得合理回报。学校董（理）事会应于依法作出出资人取得回报比例的决定之日起 15 日内，将该决定和向社会公布的与其办学水平和教育质量有关的材料和财务状况报审批机关备案。”

文理学校办学资本为 120 万元人民币，全部由环球青岛出资。文理学校与环球青岛法人同为季善勤。文理学校的最高权力机构是举办者、校长和教职工代表，举办者和校长为季善勤，人员全部为环球青岛任命。文理学校的经营、财务、人员等所有重大事项均间接受环球青岛控制。综上，环球青岛对文理学校拥有实质控制权，通过参与培训学校的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对培训学校的权力影响其回报金额。根据《企业会计准则第 33 号—合并报表》的相关规定，应该在报告期内将文理学校纳入合并范围。

3、主要财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货币资金	13,150,589.58	5,789,871.78	118,972.34
应收账款	-	-	-

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预付款项	5,040,520.20	1,841,970.86	180,086.50
其他应收款	1,910,234.18	2,014,683.36	3,464,135.80
存货	-	-	-
其他流动资产	9,000,000.00	-	-
流动资产合计	29,101,343.96	9,646,526.00	3,763,194.64
固定资产	6,483,959.34	5,023,287.35	341,820.20
无形资产	22,679.00	31,567.00	-
长期待摊费用	15,320,984.80	14,708,569.02	744,495.34
非流动资产合计	21,827,623.14	19,763,423.37	1,086,315.54
资产总计	50,928,967.10	29,409,949.37	4,849,510.18
短期借款	-	-	-
应付账款	3,527,465.04	8,584,163.97	261,451.70
预收款项	25,467,092.05	25,367,207.24	3,041,379.17
应付职工薪酬	4,555,330.85	2,672,859.28	145,387.25
应交税费	4,318,893.23	1,379,176.54	184,102.22
其他应付款	2,116,590.45	1,511,442.92	814,805.11
流动负债合计	39,985,371.62	39,514,849.95	4,447,125.45
长期借款	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	39,985,371.62	39,514,849.95	4,447,125.45
实收资本	2,800,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	16,423,976.00	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-8,410,150.25	-10,862,968.24	-97,615.27
归属于母公司所有者权益合计	10,813,825.75	-10,362,968.24	402,384.73
少数股东权益	129,769.73	258,067.66	-
所有者权益合计	10,943,595.48	-10,104,900.58	402,384.73
负债和所有者权益合计	50,928,967.10	29,409,949.37	4,849,510.18

母公司资产负债表

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货币资金	4,838,348.06	117,707.40	118,972.34
应收账款	-	-	-
预付款项	320,877.00	398,491.50	180,086.50
其他应收款	16,056,352.02	4,517,706.09	3,464,135.80
存货	-	-	-
流动资产合计	21,215,577.08	5,033,904.99	3,763,194.64
长期股权投资	1,444,098.52	-	-
固定资产	26,377.92	202,182.46	167,940.00
无形资产	-	-	-
长期待摊费用		1,716,843.36	918,375.54
非流动资产合计	1,470,476.44	1,919,025.82	1,086,315.54
资产总计	22,686,053.52	6,952,930.81	4,849,510.18
短期借款	-	-	-
应付账款	-	-	-
预收账款		3,612,147.06	3,041,379.17
应付职工薪酬	200,227.14	179,773.76	145,387.25
应交税费	262,290.43	337,427.45	184,102.22
其他应付款	6,510,599.89	2,656,672.92	1,076,256.81
流动负债合计	6,973,117.46	6,786,021.19	4,447,125.45
长期借款	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	6,973,117.46	6,786,021.19	4,447,125.45
实收资本	2,800,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	14,790,000.00	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-1,877,063.94	-333,090.38	-97,615.27
所有者权益合计	15,712,936.06	166,909.62	402,384.73
负债和所有者权益合计	22,686,053.52	6,952,930.81	4,849,510.18

合并利润表

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	76,665,225.11	29,065,644.33	5,390,538.22
减：营业成本	42,197,701.12	20,058,359.77	2,455,388.97
营业税金及附加	366,628.65	240,768.05	21,414.89
销售费用	4,706,312.37	3,702,273.62	454,641.20
管理费用	23,396,192.41	12,756,861.16	2,309,819.36
财务费用	141,438.05	134,385.14	15,184.09
资产减值损失	-	550,000.00	-
投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,856,952.51	-8,377,003.41	134,089.71
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	96,774.53	19,441.71	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,760,177.98	-8,396,445.12	134,089.71
减：所得税费用	3,435,657.92	6,110.25	15,795.58
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,324,520.06	-8,402,555.37	118,294.13
其中：归属于母公司所有者的净利润	2,452,817.99	-7,630,623.03	118,294.13
五、综合收益总额	2,324,520.06	-8,402,555.37	118,294.13
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,452,817.99	-7,630,623.03	118,294.13

母公司利润表

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	-	7,710,963.53	5,390,538.22
减：营业成本	-	4,024,810.68	2,263,257.64
营业税金及附加	-	29,932.35	21,414.89
销售费用	9,639.60	292,353.25	488,847.16
管理费用	968,775.83	3,564,973.29	2,467,744.73
财务费用	2,356.65	34,369.07	15,184.09
资产减值损失	-	-	-
投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-980,772.08	-235,475.11	134,089.71
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	7,300.00	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-988,072.08	-235,475.11	134,089.71
减：所得税费用	-	-	15,795.58
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-988,072.08	-235,475.11	118,294.13
五、综合收益总额	-988,072.08	-235,475.11	118,294.13

合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-8 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	78,993,349.12	51,391,472.40	8,431,917.39
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,771,488.81	2,125,060.63	455,899.89
经营活动现金流入小计	81,764,837.93	53,516,533.03	8,887,817.28
购买商品、接受劳务支付的现金	11,352,161.38	10,664,200.26	1,719,086.78
支付给职工以及为职工支付的现金	43,580,142.02	21,518,230.99	2,978,822.91
支付的各项税费	2,592,125.02	1,953,614.08	132,884.83
支付其他与经营活动有关的现金	14,329,468.46	7,106,369.21	2,414,874.42
经营活动现金流出小计	71,853,896.88	41,242,414.54	7,245,668.94
经营活动产生的现金流量净额	9,910,941.05	12,274,118.49	1,642,148.34
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,640,223.25	6,603,219.05	1,523,176.00
投资支付的现金	9,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现	-	-	-

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
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	19,640,223.25	6,603,219.05	1,523,176.00
投资活动产生的现金流量净额	-19,640,223.25	-6,603,219.05	-1,523,176.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	17,090,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	19,090,000.00	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	2,000,000.00	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	17,090,000.00	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	7,360,717.80	5,670,899.44	118,972.34
加：期初现金及现金等价物余额	5,789,871.78	118,972.34	-
六、期末现金及现金等价物余额	13,150,589.58	5,789,871.78	118,972.34

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-8 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	-	8,281,731.42	8,431,917.39
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,853,926.97	1,580,416.11	455,899.89
经营活动现金流入小计	3,853,926.97	9,862,147.53	8,887,817.28
购买商品、接受劳务支付的现金	-	1,972,471.93	1,719,086.78
支付给职工以及为职工支付的现金	430,257.99	3,013,209.42	2,978,822.91
支付的各项税费	86,279.61	153,325.23	132,884.83
支付其他与经营活动有关的现金	13,706,748.71	3,891,695.61	2,414,874.42
经营活动现金流出小计	14,223,286.31	9,030,702.19	7,245,668.94
经营活动产生的现金流量净额	-10,369,359.34	831,445.34	1,642,148.34
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	832,710.28	1,523,176.00
投资支付的现金	2,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现	-	-	-

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
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	2,000,000.00	832,710.28	1,523,176.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,000,000.00	-832,710.28	-1,523,176.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	17,090,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	17,090,000.00	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	17,090,000.00	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	4,720,640.66	-1,264.94	118,972.34
加：期初现金及现金等价物余额	117,707.40	118,972.34	-
六、期末现金及现金等价物余额	4,838,348.06	117,707.40	118,972.34

合并所有者权益变动表（2016 年 1-8 月）

单位：元

项目	2016 年 1-8 月						
	归属于母公司所有者权益					少数 股东权益	所有者权益合 计
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	500,000.00	-	-	-	-10,862,968.24	258,067.66	-10,104,900.58
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	500,000.00	-	-	-	-10,862,968.24	258,067.66	-10,104,900.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,300,000.00	16,423,976.00	-	-	2,452,817.99	-128,297.93	21,048,496.06
（一）综合收益总额	-	-	-	-	2,452,817.99	-128,297.93	2,324,520.06
（二）所有者投入和减少资本	2,300,000.00	16,423,976.00	-	-	-	-	18,723,976.00
1．所有者投入普通股	2,276,800.00	14,790,000.00	-	-	-	-	17,066,800.00
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3．股份支付计入所有者权益的金额	23,200.00	1,633,976.00	-	-	-	-	1,657,176.00
4．其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年 1-8 月						
	归属于母公司所有者权益					少数 股东权益	所有者权益合 计
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,800,000.00	16,423,976.00	-	-	-8,410,150.25	129,769.73	10,943,595.48

母公司所有者权益变动表（2016 年 1-8 月）

单位：元

项目	2016 年 1-8 月					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计

一、上年期末余额	500,000.00	-	-	-	-333,090.38	166,909.62
加：会计政策变更	-	-	-	-		-
前期差错更正	-	-	-	-		-
其他	-	-	-	-		-
二、本年期初余额	500,000.00	-	-	-	-333,090.38	166,909.62
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,300,000.00	14,790,000.00	-	-	-1,543,973.56	15,546,026.44
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-988,072.08	-988,072.08
（二）所有者投入和减少资本	2,300,000.00	14,790,000.00	-	-	-	17,090,000.00
1．股东投入普通股	2,300,000.00	14,790,000.00	-	-	-	17,090,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
3．其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-555,901.48	-555,901.48
1．资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-		-
2．盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-		-
3．盈余公积弥补亏损	-	-	-	-		-

项目	2016 年 1-8 月					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
4. 其他	-	-	-	-	-555,901.48	-555,901.48
（五）专项储备	-	-	-	-		-
1. 本期提取	-	-	-	-		-
2. 本期使用	-	-	-	-		-
（六）其他	-	-	-	-		-
四、本期期末余额	2,800,000.00	14,790,000.00	-	-	-1,877,063.94	15,712,936.06

合并所有者权益变动表（2015 年度）

单位：元

项目	2015 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数 股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	500,000.00	-	-	-	-97,615.27	-	402,384.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	500,000.00	-	-	-	-97,615.27	-	402,384.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-10,765,352.97	258,067.66	-10,507,285.31

项目	2015 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数 股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-7,630,623.03	-771,932.34	-8,402,555.37
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	1,030,000.00	1,030,000.00
1. 所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	1,030,000.00	1,030,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数 股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-3,134,729.94	-	-3,134,729.94
四、本期期末余额	500,000.00	-	-	-	-10,862,968.24	258,067.66	-10,104,900.58

母公司所有者权益变动表（2015 年度）

单位：元

项目	2015 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	500,000.00	-	-	-	-97,615.27	402,384.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	500,000.00	-	-	-	-97,615.27	402,384.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-235,475.11	-235,475.11
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-235,475.11	-235,475.11
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	500,000.00	-	-	-	-333,090.38	166,909.62

合并所有者权益变动表（2014 年度）

单位：元

项目	2014 年度		
	归属于母公司所有者权益	少数	所有者权益合计

	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益	
一、上年期末余额	500,000.00	-	-	-	-215,909.40		284,090.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	500,000.00	-	-	-	-215,909.40		284,090.60
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	118,294.13	-	118,294.13
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	118,294.13	-	118,294.13
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数 股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
转							
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	500,000.00	-	-	-	-97,615.27	-	402,384.73

母公司所有者权益变动表（2014 年度）

单位：元

项目	2014 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	500,000.00	-	-	-	-215,909.40	284,090.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	500,000.00	-	-	-	-215,909.40	284,090.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	118,294.13	118,294.13
（一）综合收益总额	-	-	-	-	118,294.13	118,294.13
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	500,000.00	-	-	-	-97,615.27	402,384.73

4、最近两年及一期更换会计师事务所情况

公司最近两年及一期的财务报表由大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，未更换会计师事务所。

（三）内部控制的有效性

公司按照《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7号）、《企业内部控制应用指引》及《内部会计控制规范——基本规范（试行）》的规范标准建立了内控制度，在日常管理中严格执行、持续改进，以不断完善财务工作。公司严格执行《中华人民共和国会计法》、《会计人员职权条例》、《会计人员工作规则》等法律法规关于会计核算一般原则、会计凭证和账簿等事项的规定。

公司设立了独立的财务部门，配备了40名专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系。公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于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进行会计核算，其会计核算符合现行会计基础工作规范要求。

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）遵循企业会计准则的声明

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《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”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。本报告期间为2014年1

月 1 日至 2016 年 8 月 31 日。

（三）营业周期

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。

（四）记账本位币

公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、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

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，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。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算

或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3、非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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；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。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4、为合并发生的相关费用

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方

控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

1）一般处理方法

在报告期内，公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2）分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司

股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D.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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1、合营安排的分类

公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合

营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

（1）合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（2）合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（3）其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2、共同经营会计处理方法

公司确认共同经营中利益份额中与公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号--资产减值》等规定的资产减值损失的，公司全额确认该损失。

公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号--资产减值》等规定的资产减值损失的，公司按承担的份额确认该部分损失。

公司对共同经营不享有共同控制，如果公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

（八）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层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，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1）取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2）属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

3）属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1）该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 2）风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）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，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值

或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

（4）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，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，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，计入投资损益。

公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与

者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

发行方或债务人发生严重财务困难；

债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- （1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- （2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（十）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：占应收款项余额10%以上且金额在50万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
关联方组合	不计提坏账准备	公司股东及股东所控制的公司
无风险组合	不计提坏账准备	根据业务性质，认定无信用风险，主要包括应收政府部门的款项、员工的备用金、保证金及押金等
账龄分析法组合	账龄分析法	包括除上述组合之外的应收款项，公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类

（2）根据信用风险特征组合确定的计提方法

①采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	5.00	5.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	30.00	30.00
3年以上	100.00	100.00

（十一）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注三/（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投

资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）成本法

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。

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，公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

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。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

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后，恢复确认投资收益。

3、长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具

确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

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

（3）权益法核算转公允价值计量

公司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《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，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。

（4）成本法转权益法

公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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。

（5）成本法转公允价值计量

公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4、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之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位

直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5、共同控制、重大影响的判断标准

如果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，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。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。

（十二）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产初始计量

公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接

归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3、固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	直线法	3	5	31.67
运输设备	直线法	5-10	5	9.50-19.00
办公设备	直线法	5	5	19.00

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十三）无形资产与开发支出

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括计算机软件、专利权等。

1、无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2、无形资产的后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依 据
ERP 软件	3	合同规定使用年限
专利权	实际年限	实际审批规定

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（十四）长期待摊费用

1、摊销方法

长期待摊费用，是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

2、摊销年限

类别	摊销年限	备注
装修费用	按房屋租赁合同年限	-
门头消防费	按房屋租赁合同年限	-

（十五）职工薪酬

职工薪酬，是指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。公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

离职后福利是指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。

公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为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。

公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3、辞退福利

辞退福利是指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，在公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早

日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

（十六）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2、提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经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，是指同时满足下列条件：

- （1）收入的金额能够可靠地计量；
- （2）相关的经济利益很可能流入企业；
- （3）交易的完工进度能够可靠地确定；
- （4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

公司主营业务主要为校区加盟品牌服务、课外学科辅导服务、国际游学服务等三类，其收入确认的方法如下：

1、加盟品牌服务收入

公司与加盟商签订《加盟品牌服务协议》，加盟费按协议规定全部收取后当期一次性确认收入。加盟品牌服务的管理收入，按合同规定预先收取并在合同期限内提供督导、培训、品牌宣传等后续服务，在合同或者协议规定的有限期内，分期确认收入。

2、课外学科辅导服务收入

报告期内，公司与学生签订《HLP 智能个性化辅导委托协议》，公司在初次招收学生时收取的综合服务费时确认综合服务费收入，而个性化辅导教育培训一般是先按课时收费后提供服务的方式进行，并按课时单价*已消耗课时数为依据确认辅导服务收入。

3、国际游学服务收入

国际游学服务是指公司与第三方合作，为学生提供的国际学校进行交流与学习的服务业务。公司以学生游学结束当月确认收入。

（十七）租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

（一）盈利能力分析

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	7,666.52	2,906.56	539.05
净利润（万元）	232.45	-840.26	11.83
归属于申请挂牌公司的净利润（万元）	245.28	-763.06	11.83
毛利率（%）	44.96	30.99	54.45
净资产收益率（%）	-54.55	173.20	8.66
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-85.50	172.80	8.66
基本每股收益（元/股）	2.16	-16.81	0.09

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月营业收入分别为 539.05 万元、

2,906.56 万元、7,666.52 万元。公司营业收入在报告期内呈上升趋势，主要原因为报告期内，公司校区规模增加，学生耗费的课时数量相应有所提升，课外学科辅导收入增加所致，具体原因详见本节“四、报告期内利润形成的有关情况”之“（二）主营业务收入构成及变动情况”。

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月毛利率分别为 54.45%、30.99%、44.96%，毛利率波动较大，具体原因详见本节“四、报告期内利润形成的有关情况”之“（四）主营业务毛利率变动趋势及原因分析”。

（二）偿债能力分析

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）（%）	30.74	97.60	91.70
流动比率（倍）	0.73	0.24	0.85
速动比率（倍）	0.50	0.24	0.85

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 8 月 31 日资产负债率（母公司）分别为 91.70%、97.60%、30.74%，母公司资产负债率比例趋势向好，特别是截至 2016 年 8 月 31 日，母公司资产负债率为 30.74%，主要是因为母公司 2016 年 6 月进行增资，收到股东的投资款 1,709.00 万元，货币资金增加较大所致。

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 8 月 31 日流动比率分别为 0.85、0.24、0.73，速动比率分别为 0.85、0.24、0.50，公司短期偿债能力不甚理想，主要是因为公司主要从事于课外学科辅导服务，均会预先收取学生的课时学费，公司各期末预收账款余额相对较大所致。

（三）营运能力分析

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	-	-	-
存货周转率（次）	-	-	-

公司主要从事于课外学科辅导服务，均会预先收取学生的课时学费，不存在赊销账款，所以公司报告期内不存在应收账款。

同时，公司主要从事于课外学科辅导服务，一般以课时完成后，确认收入，结转成本，所以公司报告期内不存在存货。

（四）现金流量分析

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,910,941.05	12,274,118.49	1,642,148.34
投资活动产生的现金流量净额	-19,640,223.25	-6,603,219.05	-1,523,176.00
筹资活动产生的现金流量净额	17,090,000.00	-	-
现金及现金等价物净增加额	7,360,717.80	5,670,899.44	118,972.34

1、经营活动现金流量分析

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	991.09	1,227.41	164.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	3.54	24.55	3.28

经营活动现金流入主要来源于“销售商品、提供劳务收到的现金”和“收到其他与经营活动有关的现金”。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月，“销售商品、提供劳务收到的现金”分别为 843.19 万元、5,139.15 万元、7,899.33 万元，与各期的营业收入的差异主要是当期预收账款的增减变动所致，具体变动情况详见“5、大额现金流量变动项目分析”之“（1）销售商品、提供劳务收到的现金”。

经营活动现金流出主要为“购买商品、接受劳务支付的现金”、“支付给职工以及为职工支付的现金”。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月“购买商品、接受劳务支付的现金”分别为 171.91 万元、1,066.42 万元、1,135.22 万元，金额变动较大，主要是因为当期应付账款、预付账款变动所致，具体变动情况详见“5、大额现金流量变动项目分析”之“（2）购买商品、接受劳务支付的现金”。公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月“支付给职工以及为职工支付的现金”分别为 297.88 万元、2,151.82 万元、4,358.01 万元，呈不断增长的趋势，主要是因为公司自 2015 年 6 月至今，公司设立校区数量增加较多，招收学生的规模不断扩大，相应的教师人员的薪酬支出也有所增加所致。

经营活动产生的现金流量净额与净利润不完全匹配，差异详见本节“4、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性”。

2、投资活动产生的现金流量分析

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月投资活动产生的现金流量净额分别为 -152.32 万元、-660.32 万元、-1,964.02 万元。公司投资活动现金流主要由购建固定资产、发生的房屋装修费及购买银行理财产品支付的现金所产生。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月，筹资活动产生的现金流量净额分别为 0 万元、0 万元、1,709.00 万元。公司筹资活动流入的现金主要是由于报告期内收到各股东的投资款所产生。

4、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	2,324,520.06	-8,402,555.37	118,294.13
加：资产减值准备	-	550,000.00	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	952,081.88	908,722.66	108,239.80
无形资产摊销	8,888.00	18,333.00	-
长期待摊费用摊销	2,558,354.67	1,932,127.99	328,620.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-	-	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”	-	-	-

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
号填列)			
经营性应收项目的减少 (增加以“—”号填列)	-3,094,100.16	-212,431.92	-3,644,222.30
经营性应付项目的增加 (减少以“—”号填列)	5,527,220.60	17,479,922.13	4,731,216.05
其他	1,633,976.00	-	-
经营活动产生的现金流量净额	9,910,941.05	12,274,118.49	1,642,148.34
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	-	-	-
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3.现金及现金等价物净变动情况:	-	-	-
现金的期末余额	13,150,589.58	5,789,871.78	118,972.34
减: 现金的年初余额	5,789,871.78	118,972.34	-
加: 现金等价物的期末余额	-	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	7,360,717.80	5,670,899.44	118,972.34

由上表可以看出，公司经营活动产生的现金流量净额和净利润产生差异的主要影响因素是经营性应收应付项目。

(1) 2014 年、2015 年、2016 年 1-8 月“经营性应收项目的减少”金额分别为-364.42 万元、-21.24 万元、-309.41 万元，波动幅度较大。

报告期内，公司经营性应收项目变动情况：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
应收账款的增加（期初—期末）	-	-	-
预付账款的增加（期初—期末）	3,198,549.34	-2,661,884.36	-325,088.50
其他应收款的增加（期初—期末）	104,449.18	-864,362.89	-3,661,915.10
其他	-	3,313,815.33	342,781.30
合计数	-3,094,100.16	-212,431.92	-3,644,222.30

(2) 2014 年、2015 年、2016 年 1-8 月“经营性应付项目的增加”金额分别

为 473.12 万元、1,747.99 万元、552.72 万元，波动幅度较大，主要原因为 2015 年公司各子（孙）公司 所属校区开始建设及运营，支付的各校区的装修款及空调安装等事项的运营支出较大所致。

报告期内，公司经营性应付项目变动情况：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
应付账款的增加（期末一期初）	-	2,115,980.27	261,451.70
预收账款的增加（期末一期初）	99,884.81	10,958,736.89	3,041,379.17
其他应付款的增加（期末一期初）	605,147.53	1,427,472.03	145,387.25
应交税费的增加（期末一期初）	2,939,716.69	855,074.32	184,102.22
应付职工薪酬的增加（期末一期初）	1,882,471.57	471,727.36	1,012,584.41
其他	-	1,650,931.26	86,311.30
合计数	5,527,220.60	17,479,922.13	4,731,216.05

1）公司 2015 年“应付账款的增加”增加金额较大，主要是因为公司 2015 年发生与张华伟等的装修款 815.09 万元，截至 2015 年 12 月 31 日未完成结算所致。

2）公司 2015 年“预收账款的增加”增加金额较大，主要是因为公司 2015 年业务扩张，新设校区运营数量增加，相应招生规模增加，预收的培训金额增加较多所致。

综上所述，公司经营活动现金流量波动合理，经营活动现金流量净额与净利润之间的差异能够得到合理解释。

5、大额现金流量变动项目分析

（1）销售商品、提供劳务收到的现金

销售商品、提供劳务收到的现金符合以下逻辑关系：

销售商品、提供劳务收到的现金 = 营业收入 + 增值税销项税额 + 应收账款余额的减少 + 应收票据余额的减少 + 预收账款余额的增加 - 当期核销减少的应收账款

销售商品、提供劳务收到的现金与相关会计科目勾稽关系如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	76,665,225.11	29,065,644.33	5,390,538.22
加：应收票据的减少（期初一期末）			
加：应收账款余额的减少（增加以“-”表示）	-	-	-
加：预收款项余额的增加（减少以“-”表示）	2,328,124.01	22,325,828.07	3,041,379.17
销售商品、提供劳务收到的现金	78,993,349.12	51,391,472.40	8,431,917.39

（2）购买商品、提供劳务支付的现金

“购买商品、接受劳务支付的现金”符合以下逻辑关系：

购买商品、接受劳务支付的现金=营业成本+存货增加额+存货跌价准备转销+预付账款增加+增值税进项税额+应付账款减少+应付票据减少+其他应付款减少+管理费用（研发支出）-营业成本及存货增加中支付的人工、计提折旧等非现金支出-汇率变动影响

购买商品、接受劳务支付的现金与相关会计科目的勾稽关系如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
营业成本	42,197,701.12	20,058,359.77	2,455,388.97
加：预付账款增加（减少以“-”表示）	3,198,549.34	1,661,884.36	180,086.50
加：应付账款减少（减少以“-”表示）	1,598,000.14	4,606,362.70	911,680.95
减：营业成本及存货增加中支付的人工、计提折旧等非现金支出	35,642,089.22	15,662,406.57	1,828,069.64
购买商品、接受劳务支付的现金	11,352,161.38	10,664,200.26	1,719,086.78

（3）收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
关联方往来	643,891.85	1,139,768.87	-
代扣代缴社保	857,495.99	592,445.55	82,013.73
往来款	1,210,313.36	247,309.38	306,014.19

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
其他	59,787.61	145,536.83	67,871.97
合计	2,771,488.81	2,125,060.63	455,899.89

（4）支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
销售费用付现部分	2,443,362.01	2,426,155.95	341,908.04
管理费用付现部分	9,682,776.30	3,584,698.06	676,153.65
关联方往来	714,910.45	-	814,792.54
银行手续费	201,225.66	137,131.07	15,570.09
其他	1,287,194.04	958,384.13	566,450.10
合计	14,329,468.46	7,106,369.21	2,414,874.42

四、报告期内利润形成的有关情况

（一）收入确认和计量的原则和具体方法

公司主营业务主要为校区加盟品牌服务、课外学科辅导服务、国际游学服务等三类，其收入确认的方法如下：

1、加盟品牌服务收入

加盟品牌服务是指公司向各类教育培训机构一站式提供教育科技产品、品牌授权、选址装修、运营推广、人才培养等教育管理及标准化服务。可以与公司进行联盟合作，经总部授权，在合同期限内，使用公司商标品牌进行经营。加盟商与公司签订加盟协议、缴纳加盟费后，即进入启动阶段。在此期间，公司向其提供标准化的项目启动筹备指导，包括选址指导、装修指导、人员招聘、团队建设、校长师资培训等，以保证公司标准化流程的贯彻执行。启动阶段完成后，公司为加盟校区分派督导专员，加盟校区开始招生及培训工作，进入日常运营阶段。日常运营过程中，公司通过督导专员对加盟校区的运营状况进行监督，并对加盟校区出现的问题提供解决方案。

公司与加盟商签署的加盟合同分为两类，第一类为加盟商与公司签订三年期加盟协议，缴纳加盟费用，并约定每年缴纳管理费，合同有效期届满后，双方约定是否续签，如续签合同，加盟商根据双方协商继续缴纳加盟费、管理费；第二类为加盟商与公司签订一次性品牌使用费协议，一次性缴纳一定金额的加盟费，后续不再缴纳管理费。

公司与加盟商签订《加盟品牌服务协议》，加盟费按协议规定全部收取后当期一次性确认收入。加盟品牌服务的管理收入，按合同规定预先收取并在合同期限内提供督导、培训、品牌宣传等后续服务，在合同或者协议规定的有限期内，分期确认收入。

2、课外学科辅导服务收入

课外学科辅导服务是指公司主要面向 K12 领域（小学一年级到高中三年级）的学生，提供的中小学智能个性化一对一课外学科辅导有针对性地进行学科（语文、数学、英语、物理、化学、生物、政治、地理、历史）方面的课外辅导。报告期内，公司与学生签订《HLP 智能个性化辅导委托协议》，公司在初次招收学生时收取的综合服务费时确认综合服务费收入，而个性化辅导教育培训一般是先按课时收费后提供服务的方式进行，并按课时单价*已消耗课时数为依据确认辅导服务收入。

3、国际游学服务收入

国际游学服务是指公司与第三方合作，为学生提供的国际学校进行交流与学习的服务业务。公司以学生游学结束当月确认收入。

（二）主营业务收入构成及变动情况

1、营业收入的构成

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务收入	76,620,225.11	99.94	29,065,644.33	100.00	5,390,538.22	100.00
其他业务收入	45,000.00	0.06	-	-	-	-
合 计	76,665,225.11	100.00	29,065,644.33	100.00	5,390,538.22	100.00

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月营业收入中 99.00%以上来自主营业务收入，公司主营业务突出。

2、按照业务类别划分的主营业务收入构成

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
-----	--------------	---------	---------

	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
加盟品牌服务	2,021,180.76	2.64	747,001.75	2.57	-	-
课外学科辅导服务	73,728,753.08	96.23	27,913,615.40	96.04	5,390,538.22	100.00
国际游学服务	870,291.27	1.14	405,027.18	1.39	-	-
合 计	76,620,225.11	100.00	29,065,644.33	100.00	5,390,538.22	100.00

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月公司主营业务收入分别为 539.05 万元、2,906.56 万元、7,662.02 万元，报告期内公司主营业务收入增幅显著，主要原因为报告期内，公司校区规模增加，学生耗费的课时数量相应有所提升，课外学科辅导收入增加所致，具体原因如下：

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
新增校区家数	6	24	2
运营校区累计家数	32	26	2
校区面积（m ² ）	14,963.89	12,893.22	948.57
当期累计招收学生人数	7,483	3,568	568
当期学生实际耗费课时量（小时）	441,056	217,505	42,945
单位学生耗费课时量（小时）	58.94	60.96	75.61

（1）随着校区规模的增加，公司招收规模有所增加：公司 2014 年仅有秦皇岛文化路和在水一方两个校区，且校区面积较小，容纳学生数量有限，所以公司 2014 年课外学科辅导服务收入较低。自 2015 年 6 月随着教学点的不断开设（截至 2016 年 8 月校区数量增加至 32 个），其中新校区的增加为公司的招生工作带来了新的生机；

（2）学生耗费课时量增加较大：公司以优秀的教学师资及良好的教学环境留住老学生的情况下又通过市场推广、广告宣传等途径吸引新学生，相应招收学生规模由 2014 年度的 568 人增加至 2016 年 1-8 月的 7,483 人，所以相应的学生耗费的整体课时数量由 42,945 小时增加至 441,056 小时，增幅显著所致；

（3）公司 2015 年以来，新增的加盟品牌、国际游学服务收入有所增加：公司在发展课外学科辅导服务业务的同时，随着学生及学生家长的认同度越来越大，公司着力挖掘客户及市场对教育辅导服务的深度需求，由此带来了加盟品牌、国际游学服务收入的增长。

3、按照地区划分的主营业务收入构成

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
-----	--------------	---------	---------

	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
华北地区	67,843,972.24	88.55	25,971,031.67	89.35	5,390,538.22	100.00
华东地区	7,304,684.88	9.53	2,575,514.82	8.86	-	-
华南地区	1,471,567.99	1.92	519,097.84	1.79	-	-
合 计	76,620,225.11	100.00	29,065,644.33	100.00	5,390,538.22	100.00

报告期内，公司主营业务收入集中于华北地区，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月收入占比分别为 100.00%、89.35%、88.55%，具有区域性发展的特征。

4、现金收款

（1）现金收款情况

报告期内，公司现金收款金额和占比如下：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
现金收款金额	23,488,236.22	13,778,410.50	2,828,200.50
全年预收辅导服务金额	86,439,124.43	55,781,097.90	9,020,589.39
现金结算占比（%）	27.17	24.70	31.35

公司客户主要为小学生及初高中生。现金收款均发生于课外学科辅导业务中，一般为公司出纳在校区组织招生宣传时，学生报名参加培训时收取的现金。

报告期内，公司现金结算收款占比较高，主要是因为公司提供课时辅导服务的单笔金额不大（多为 3,000.00-6,000.00 元），学生家长更倾向于直接采用现金结算所致。

（2）个人卡代收学生培训辅导费用的情形

单位：元

报告期内个人卡收款的金额			
项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
个人卡收款金额	7,654,162.34	19,108,471.31	5,371,526.58
全年预收辅导服务金额	86,439,124.43	55,781,097.90	9,020,589.39
个人卡收款与当期营业收入占比（%）	8.85	34.26	59.55

报告期内，公司存在股东代收学生培训辅导费用的情况系公司使用股东个人卡收取公司培训辅导款。由于个人客户向公司账户转账，存在对公业务受营业时间、网点和到款及时性的限制，报告期内存在公司以股东名义开立个人卡，通过股东个人卡收取培训辅导款的情形。

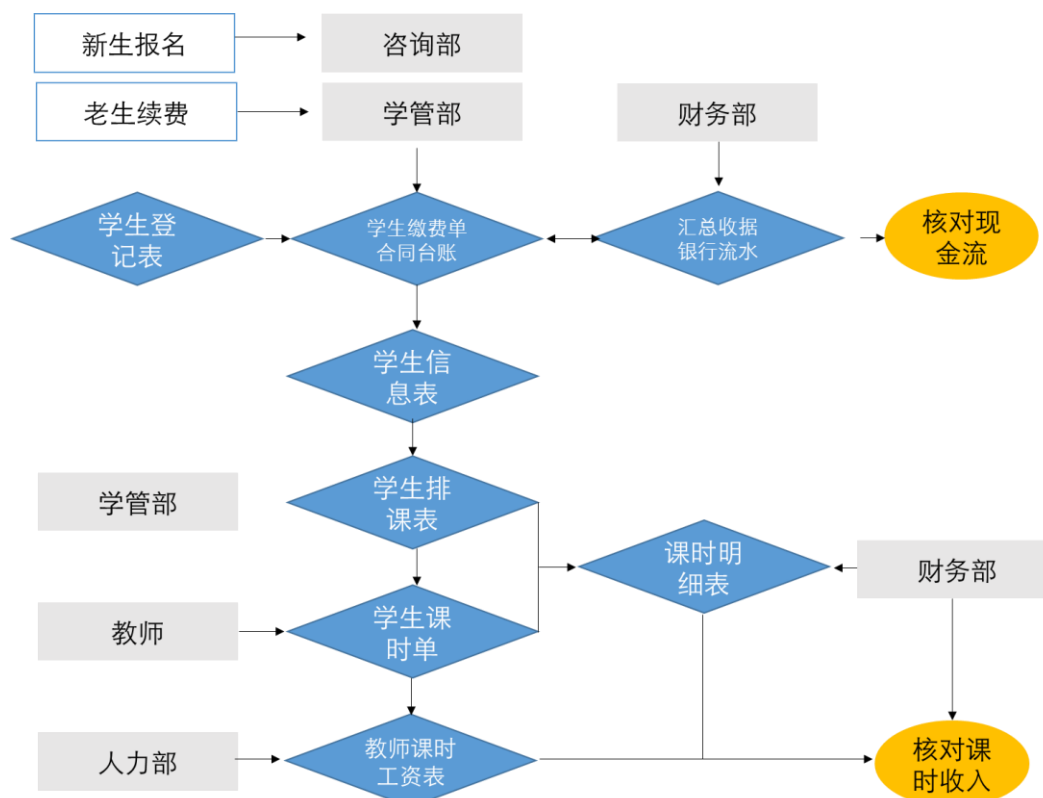
从 2016 年起，公司开始逐步规范现金交易，减少个人卡收取学生学费的情形。报告期内，公司股东使用个人卡收取培训辅导收入的占比逐渐降低。且截至 2016 年 5 月起，公司禁止了个人卡收款的情形。

（3）现金及个人卡收入的真实性和完整性

公司为学生提供的学科辅导服务均签订了服务协议，且登记了客户名称、服务种类、金额、结算方式、收据凭证编号（收款单据均已完整编号）等服务协议台账信息。公司出纳人员收款后，财务人员会根据出纳收款情况在收款结算单上签字确认。客户名称、收款金额与出纳登记的现金日记账中收款信息保持一致。同时，公司制定一系列内控制度来规范公司的销售收款流程、收入确认流程、现金盘点制度，以确保现金收入真实、完整。

截至本公开转让说明书签署之日，为减少现金收款，公司期后将尽量引导客户使用刷卡的方式进行结算，以减少现金结算，如：业务宣传时提醒客户报名时携带银行卡；按刷卡结算的比例给予员工适当奖励等政策。

（4）销售与收款相关的内部控制有效性



1) 招生活动流程（销售流程）：

①咨询部：负责新学生的招生咨询等招生工作。

②学管部：负责与学生签订合同，并组织学生进行个性化辅导（HPL）测试及办理入学手续；负责原学生续费的招生工作。负责根据学生签约意向编制《学生辅导服务合同及收款台账》。维护学生档案信息，并根据每个学生招生的测试结果，有针对性地进行排课。

2）收款流程：公司出纳人员按照《现金管理暂行条例》、《现金管理制度》等规定，及时办理销售收款。具体情况如下：

①公司各校区的出纳人员负责收取学费款后开具收据（各校区每月的收据均完整编号），其中一联交给学生或学生家长，并且在收款中要避免教管部人员直接接触学费款；现金收据对方名称必须与缴费清单、报名信息登记表学生姓名一致，要求字迹清晰、大小写金额无误，不得涂改；以保证现金收入确实为公司已收到的现金；

②公司各校区的出纳人员现场收取培训费后，要求当天送存银行，当天下午4点以后的现金收入合并第二天的现金收入一起送存银行。当天现金收入不足10,000.00元的，也可合并第二天的现金收入送存。财务人员支付现金，只能从公司备用金中支付或从银行存款中提取，不得从现金收入中直接支付，即不得坐支；也不允许财务人员挪用现金。挪用现金达1,000.00元及以下者，收回挪用现金，并罚款200.00元；挪用现金达1,000.00元以上者，收回挪用现金，罚款500.00元并辞退。不准利用账户替他人或其他单位套取现金，否则一次罚款300.00元。

③公司出纳人员根据现金收款业务登记现金日记账，每日结账时必须将库存现金与日记账余额核对，将每日现金汇总表和收款清单与银行存款清单相比较，同时将收款清单与《学生辅导服务合同及收款台账》进行核对。月终时与总账核对，做到日清月结，确保账实一致；

④校长不定期对库存现金进行抽查。总部财务部由专人不定期与出纳核对库存现金情况。每个季度总部财务负责人或者指定专人至少要和学区负责人或校长抽查一次库存现金，对差异情况进行分析，形成库存现金盘点报告，提出改进意见，以书面形式呈报总经理。

报告期内，公司销售收款严格按照内控制度及相关财务制度的要求进行，制定了完整的销售审批：学生填写《学生登记表》、咨询部或教管部与学生签订协议，并出具《学生交费清单》、财务进行现金（刷卡）收款并开具收款收据、教

管部依据收款收据进行排课，并根据学生的上课情况，出具课时耗费单据，且编制《学生课时明细表》。公司采用联合对账等一系列内控措施，严格做好财务凭证的确认、入账和财务核算工作，确保财务凭证的真实性、有效性、完整性和准确性，防范公司现金销售活动中财务风险的发生，确保现金安全和真实客观地反映公司营业收入确认的真实、准确、完整。

（三）主营业务成本的有关情况

1、主营业务成本核算方法

（1）报告期内，公司加盟品牌服务、课外学科辅导服务、国际游学服务业务的成本核算方式如下：

公司提供的加盟品牌服务中发生的成本主要为加盟部人员的工资、差旅费等构成。公司提供的课外学科辅导服务中发生的成本主要为教师人员的工资、租赁费、装修费、空调折旧费等构成。公司提供的国际游学服务中发生的成本主要为游学机票款、游学团费。公司的租赁费、装修费以在受益期（房屋租赁期）内按直线法分期摊销。其他成本以实际发生时流转的单据作为结转成本的依据。

2、主营业务成本的构成情况如下：

（1）加盟品牌服务

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
人员工资	892,099.51	94.06	413,402.49	84.25	-	-
差旅费	56,296.00	5.94	77,295.87	15.75	-	-
合 计	948,395.51	100.00	490,698.36	100.00	-	-

（2）课外学科辅导服务

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
人员工资	31,842,573.78	78.44	13,058,323.38	67.86	1,463,272.51	59.59
租赁费	5,642,763.90	13.90	3,850,751.31	20.01	596,376.00	24.29
装修费	2,367,818.70	5.83	1,789,323.00	9.30	297,677.13	12.12
折旧费	539,597.23	1.33	401,357.70	2.09	67,120.00	2.73

项 目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
其他	202,792.00	0.50	142,805.02	0.74	30,943.33	1.26
合 计	40,595,545.61	100.00	19,242,560.41	100.00	2,455,388.97	100.00

（3）国际游学服务

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
游学机票费	252,900.00	38.68	160,812.00	49.47	-	-
游学团费	400,860.00	61.32	164,289.00	50.53	-	-
合 计	653,760.00	100.00	325,101.00	100.00	-	-

（四）主营业务毛利率变动趋势及原因分析

1、主营业务毛利率变动趋势及原因分析

单位：元或%

项目	2016年1-8月			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
加盟品牌服务	2,021,180.76	948,395.51	1,072,785.25	53.08
课外学科辅导服务	73,728,753.08	40,595,545.61	33,133,207.47	44.94
国际游学服务	870,291.27	653,760.00	216,531.27	24.88
合计	76,620,225.11	42,197,701.12	34,422,523.99	44.93

（续）

项目	2015年度			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
加盟品牌服务	747,001.75	490,698.36	256,303.39	34.31
课外学科辅导服务	27,913,615.40	19,242,560.41	8,671,054.99	31.06
国际游学服务	405,027.18	325,101.00	79,926.18	19.73
合计	29,065,644.33	20,058,359.77	9,007,284.56	30.99

（续）

项目	2014年度			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
加盟品牌服务	-	-	-	-

项目	2014年度			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
课外学科辅导服务	5,390,538.22	2,455,388.97	2,935,149.25	54.45
国际游学服务	-	-	-	-
合计	5,390,538.22	2,455,388.97	2,935,149.25	54.45

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-8 月的主营业务毛利率分别为 54.45%、30.99%、44.93%，公司报告期内主营业务毛利率波动较大，主要是受课外学科辅导服务的影响所致。

公司报告期内，课外学科辅导服务收入情况：

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
当期校区家数	32	26	2
校区面积（m ² ）	14,963.89	12,893.22	948.57
当期测算的可容纳课时量限值 ¹	788,112.00	568,048.00	66,768.00
当期累计招收学生数量	7,483	3,568	576
当期学生实际耗费的课时量	441,056	217,505	42,945
当期学生耗费课时占比（%）	55.96	38.29	64.32
当期学生实际耗费课时收入（元）	73,728,753.08	27,913,615.40	5,390,538.22
当期平均课时单价（元/小时）	167.16	128.34	125.52
当期平均课时耗费的固定成本（装修费、房租、空调折旧）（元/小时） ²	19.39	27.78	22.38

注 1：当期测算的可容纳课时量限值是指各校区在满负荷运行下，能够提供给学生最大限度的课时数量。当期测算的可容纳课时量限值=Σ（校区工位数*单个学生每月耗费课时限值*当期校区的运营月数）

注 2：当期平均课时耗费的固定成本（装修费、房租费、空调折旧费）=（营业成本中的装修费+租赁费+空调折旧费）/当期学生实际耗费的课时量（元/小时）

公司 2014 年、2015 年度课外学科辅导服务的毛利率分别为 54.45%、31.06%，2015 年毛利率有所下降，主要原因为：

（1）2015 年学生耗费课时占比较低，相应收入规模相对较低：2015 年公司新设校区增加较多，但各校区处于市场培育期，招收学生数量相对有限，当期学生耗费课时占比仅为 38.29%（2014 年高达 64.32%），公司 2015 年收入规模相对较小所致；

（2）2015 年平均课时耗费的固定成本支出较大：公司 2015 年校区增加数量（截至 2016 年 8 月校区数量增加至 32 个），公司当期新增的校区面积为 11,944.65m²，相应当期发生的装修费、房租等固定性支出相对较大，公司课外辅导服务相对利润空间较低。

公司 2016 年 1-8 月课外学科辅导服务的毛利率为 44.94%，与 2015 年相比，公司毛利率有所增加，主要原因为：

（1）2016 年 1-8 月学生耗费课时占比提升较大，相应收入规模增加显著：2016 年 1-8 月，公司通过市场推广、广告宣传等途径，各校区招生工作效果明显提升，公司学生耗费课时占比增加至 55.96%，公司当期收入规模增加较大所致；

（2）2016 年 1-8 月学生课时收费标准有所提升：随着市场发展，公司课外学科辅导收费标准每学年均有不同程度的提高，特别是因公司业务特性，每年 3-5 月为中高考学生考前备战的关键期，公司针对初、高三学生提供中、高考考前辅导服务的课时费定价相对较高。2016 年 1-8 月单位学生平均课时单价为 167.16 元/小时，较 2015 年增加 30.26%；

（3）2016 年 1-8 月平均课时耗费的固定成本支出相对降低：自 2016 年以来，随着公司各校区招生规模逐渐扩大，单个校区学生分摊的人均房租、装修款、空调折旧费等固定性支出下降。2016 年 1-8 月平均课时耗费的固定成本为 19.39 元/小时，较 2015 年下降 30.20%。

3、毛利率水平与同行业可比公司的合理性分析

公司业务种类较多，目前尚无业务与公司完全一致的上市或挂牌公司，仅选与公司部分业务相同或相似的同行业公司作参考。通过目前的市场公开资料查询，在全国中小企业股份转让系统挂牌的可比同行业公司为七色光华（北京）教育科技股份有限公司（证券简称：“光华教育”，证券代码：838468）和江苏佳一教育科技股份有限公司（证券简称：“佳一教育”，证券代码：833142）。光华教育创建于 2004 年，是一家从事 1-12 岁婴童及少儿的教育培训、课程标准信息化及向各类教育培训机构一站式提供教育科技产品、品牌授权、选址装修、运营推广等教育管理及标准化的服务企业。佳一教育创建于 2011 年，是一家专注中小学

课外辅导服务、教学内容服务和图书产品策划与销售的专业教育培训服务企业。

经查阅可比同行业挂牌公司的年度报告、公开转让说明书等公开资料，公司课外学科辅导服务及品牌加盟服务的毛利率水平与同行业可比公司毛利率水平对比分析如下：

单位：万元、%

项目	2015 年度			2014 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
课外学科辅导服务：	-	-	-	-	-	-
环球优学	2,791.35	1,924.26	31.06	539.05	245.54	54.45
光华教育	877.45	386.78	55.92	308.24	153.69	50.14
佳一教育	5,006.57	2,079.87	58.46	3,433.82	1,549.43	54.88
品牌加盟服务：	-	-	-	-	-	-
环球优学	74.70	49.07	34.31	-	-	-
光华教育	1,854.55	626.92	66.20	867.93	341.45	60.66

报告期内，公司课外学科辅导服务的毛利率低于可比公司，主要是因为：（1）公司 2015 年新设校区增加较多，各校区运营尚处于市场培育期，品牌影响力有限，招收学生规模相对较小；（2）公司在前期运营发生的装修费、房租等固定性支出相对较大，公司课外辅导服务相对利润空间较低。

报告期内，公司品牌加盟服务毛利率远低于可比公司，主要是因为公司成立时间较短，处于业务成长阶段，经验不足，市场、人力等资源有限所致。但是随着公司服务日趋成熟，公司提供服务范围的不断增加，公司盈利能力将能有所增加，毛利率也会有所提升。

（五）期间费用构成及变动情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	4,706,312.37	3,702,273.62	714.33	454,641.20
管理费用	23,396,192.41	12,756,861.16	452.29	2,309,819.36
其中：研发费用	-	-	-	-
财务费用	141,438.05	134,385.14	785.04	15,184.09

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	76,665,225.11	29,065,644.33	439.20	5,390,538.22
销售费用占营业收入比重 (%)	6.14	12.74	51.03	8.43
管理费用占营业收入比重 (%)	30.52	43.89	2.43	42.85
研发费用占营业收入比重 (%)	-	-	-	-
财务费用占营业收入比重 (%)	0.18	0.46	64.29	0.28

1、销售费用

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	2,262,950.36	1,276,117.67	112,733.16
广告费和业务宣传费	922,320.38	716,723.20	61,001.00
市场推广费	926,610.50	613,104.90	202,717.20
物料制作费	213,201.90	384,089.15	-
办公费	161,857.17	494,847.10	39,675.80
业务招待费	64,720.90	5,745.00	3,826.00
其他	154,651.16	211,646.60	34,688.04
合计	4,706,312.37	3,702,273.62	454,641.20

报告期内，公司的销售费用主要包括职工薪酬、广告费和业务宣传费、市场推广费、办公费等开支。报告期内，公司的销售费用呈上升趋势，主要是因为公司业务规模扩大所致，具体情况如下：（1）职工薪酬增加，主要原因为公司因业务规模逐步扩张，招生工作更加活跃，2015 年度、2016 年 1-8 月市场部员工人数逐渐增加所致；（2）广告费和业务宣传费、市场推广费增加，公司自 2015 年新设校区开始运营，各校区每期开展的招生宣传活动、展会活动有所增加所致。

2、管理费用

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	11,663,165.27	8,897,285.15	1,592,545.71
运营费	3,436,976.56	1,071,054.90	-
办公费	3,078,566.74	1,059,789.75	299,541.50
股权激励费用	1,633,976.00	-	-
租赁费	846,441.53	766,495.00	145,002.00
折旧费	416,274.84	274,877.95	41,120.00

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
差旅费	412,923.80	198,465.12	13,430.80
业务招待费	270,134.20	88,236.20	78,385.25
其他	1,637,733.47	400,657.09	139,794.10
合计	23,396,192.41	12,756,861.16	2,309,819.36

公司的管理费用主要包括职工薪酬、运营费、办公费、租赁费、股权激励费用等各种开支。报告期内，公司的管理费用呈上升趋势，主要是因为 2015 年 6 月以来，各子（孙）公司业务规模扩大，相应的管理难度也有所加大，公司运营成本相应增加所致，主要原因为：（1）职工薪酬增加，主要原因为自 2015 年 6 月以来，公司业务规模扩大，相应地各子（孙）公司的管理人员逐渐增加所致；（2）运营费用增加，公司自 2015 年开展商标注册、管理培训等发生的支出逐步增加所致；（3）办公费用、租赁费用增加，因为公司各子（孙）公司、校区等分布地区较为分散，相互之间的管理协同效应较低，办公性支出增加所致；（4）股权激励费用增加，主要是因为公司 2016 年 4 月 20 日召开临时股东会，审议批准针对公司管理人员（共计 23,200 股）实施股权激励计划。公司按照权益工具在授予日的公允价值（以同期外部投资人入股价格 71.43 元/股），将当期获取的服务对价计入当期费用 163.40 万元。

3、财务费用

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	59,787.61	2,745.93	
手续费支出	201,225.66	137,131.07	15,184.09
合计	141,438.05	134,385.14	15,184.09

报告期内，公司的财务费用主要由利息收入及手续费等组成。公司手续费金额较大，主要是因为公司主要开展教育培训业务，客户较为分散，结算次数较多，预收学生学费时 POS 机刷卡产生的手续费所致。

（六）非经常性损益及重大投资收益情况

1、公司最近两年及一期非经常性损益及其变动情况

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但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	-	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
股权激励费用	-1,633,976.00	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-96,774.53	-19,441.71	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	-1,730,750.53	-19,441.71	
所得税影响额	-408,494.00	-	-
少数股东权益影响额（税后）	-2,969.24	-	-
合计	-1,319,287.29	-19,441.71	-
利润总额	5,760,177.98	-8,396,445.12	134,089.71
非经常损益占利润总额的比例（%）	-22.90	0.23	-

2014年度、2015年度、2016年1-8月公司非经常损益分别为0万元、-1.94万元、-139.43万元，占利润总额的比例分别为0.00%、0.23%、-22.90%，报告期内，公司非经常性损益对其经营业绩具有一定影响。报告期内，公司非经常性损益主要为股权激励费用和营业外支出构成。具体情况如下：

（1）股权激励费用

2016年4月20日，公司召开临时股东会，审议批准针对公司管理人员（共计23,200股）实施股权激励计划。公司按照权益工具在授予日的公允价值（以同期外部投资者入股价格71.43元/股），将当期获取的服务对价计入当期费用163.40万元。

（2）营业外支出

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损失合计	-	-	-
其中：固定资产处置损失	-	-	-
其他	96,774.53	19,441.71	-
合计	96,774.53	19,441.71	-

公司营业外支出其他主要为税收滞纳金，产生的主要原因为公司未及时申报纳税，产生的增值税、城市维护建设税的滞纳金所致。除上述事项外，公司均已按照相关规定事项计提增值税、城市维护建设税等税项，2016年10月，公司取得了母公司、子（孙）的所属国家税务局的《证明》：“公司自2014年1月1日至今未受到我局给予的税收违法违纪行政处罚”。同时，公司取得所属地方税务局的《证明》：“公司自2014年1月1日至2016年8月31日，不存在因违反有关税收管理法律、法规及规范性文件的重大违法违规行而被处罚的情形”。

2、公司最近两年及一期的重大投资收益情况

公司报告期内，未发生重大的投资收益事项。

（七）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率		
		2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入（营改增试点地区适用应税劳务收入）	3%	3%	3%
营业税	应纳税营业额	5%	5%	5%
城市维护建设税	实缴增值税、消费税、营业税	7%、5%	7%、5%	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	25%

报告期内，各主体的企业所得税税率情况：

序号	纳税主体名称	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
1	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司	25%	25%	25%
2	环球优学（北京）教育咨询有限公司	25%	25%	不适用
3	学通天下（北京）教育咨询有限公司	25%	25%	不适用
4	环球优学（天津）教育咨询有限公司	25%	25%	不适用
5	秦皇岛乐学帮文化传播有限公司	25%	不适用	不适用

序号	纳税主体名称	2016年1-8月	2015年度	2014年度
6	济宁学通天下教育咨询有限公司	25%	25%	不适用
7	沧州环球优学文化传播有限公司	25%	25%	不适用
8	淄博优学教育咨询有限公司	25%	25%	不适用
9	环球优学张家口文化传播有限公司	25%	25%	不适用
10	环球优学（廊坊）教育咨询有限公司	25%	25%	不适用
11	广州名科教育咨询有限公司	25%	25%	不适用
12	青岛环球优学教育咨询有限公司	25%	25%	不适用
13	学通天下张家口文化传播有限公司	25%	25%	不适用
14	青岛环球优学文理培训学校	25%	25%	不适用
15	中广联动（北京）文化传媒有限责任公司	不适用	25%	不适用

五、公司最近两年及一期的主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	290,254.84	178,408.20	5,827.45
银行存款	12,860,334.74	5,611,463.58	113,144.89
其他货币资金		-	-
合计	13,150,589.58	5,789,871.78	118,972.34

截至2016年8月31日止，公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

（二）预付账款

1、预付款项按账龄列示

单位：元

项 目	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
1年以内	5,040,520.20	100.00	1,841,970.86	100.00	180,086.50	100.00
1至2年	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	5,040,520.20	100.00	1,841,970.86	100.00	180,086.50	100.00

报告期内，公司预付账款主要为房租款、空调安装费。其中公司房租预付款金额较大，公司承租房产办学时一般会根据合同约定，预付半年或一年的房租款。

自 2015 年 6 月随着教学点的不断增加（截至 2016 年 8 月，公司各子（孙）公司下属校区增加至 32 个），相应预付房租款也有所增加。

2、截至 2016 年 8 月 31 日，预付账款中无持有公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位及个人款项。

3、按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占预付账款比例（%）
刘丽庭	非关联方	325,000.00	1年以内	预付房租	6.45
青岛裕天成实业有限责任公司	非关联方	303,877.00	1年以内	预付房租	6.03
张瑞华	非关联方	275,833.00	1年以内	预付房租	5.47
李新棉	非关联方	240,000.00	1年以内	预付房租	4.76
张家口市博雅物业服务有限责任公司	非关联方	233,333.33	1年以内	预付房租	4.63
合计	-	1,378,043.33	-	-	27.34

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占预付账款比例（%）
姜润实	非关联方	195,500.00	1年以内	预付房租	9.84
刘丽庭	非关联方	166,666.67	1年以内	预付房租	8.39
廊坊市广阳区周各庄社区居民委员会	非关联方	146,666.67	1年以内	预付房租	7.38
王海波	非关联方	122,500.00	1年以内	预付房租	6.17
孙振金	非关联方	120,000.00	1年以内	预付房租	6.04
合计	-	751,333.34	-	-	37.81

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占预付账款比例（%）
赵玉敏	非关联方	124,668.50	1年以内	预付房租	69.23

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占预付账款比例（%）
秦皇岛五兴房地产有限公司	非关联方	55,418.00	1 年以内	预付房租	30.77
合计		180,086.50	-	-	100.00

4、公司向个人供应商采购及现金付款的情形

（1）报告期内，公司向个人供应商采购的金额及占比、采购的具体内容如下：

单位：元

采购内容	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
房租	4,718,670.57	2,875,029.98	596,376.00
装修费	-	1,789,322.88	297,677.33
合计	4,718,670.57	4,664,352.86	894,053.33
采购总金额	8,749,279.83	5,782,214.90	961,173.13
占比（%）	53.93	80.67	93.02

公司向个人供应商采购的房租主要为公司承租房屋办学之用。公司向个人供应商承租房屋的比例较大，主要是因为公司子（孙）公司下属各校区一般位于三线城市或郊县地区，商业环境不太成熟，周边的房屋业主大多为个人所致。

公司向个人供应商采购的装修费主要为公司为校区办学之用，发生的装修服务。公司 2014 年、2015 年向个人供应商采购装修服务的占比较大，主要是因为公司前期运营不太规范，均为与个体户（装修工程队）签约所致。

2016 年起，公司为了规范经营，与张华伟、天津昊极装饰工程有限公司签订了《〈室内装修施工合同〉之补充协议》，张华伟将其在上述合同项下的权利义务转移至其关联方天津昊极装饰工程有限公司。截至本说明书签署之日，公司不存在与个人供应商采购装修服务的事项。

随着公司经营的逐步规范，报告期内，公司个人供应商采购占比呈逐步下降趋势。

（2）公司报告期内个人供应商采购的支付情况如下：

单位：元

支付方式	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
现金	-	-	-

支付方式	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
银行转账	4,718,670.57	4,664,352.86	894,053.33
合计	4,718,670.57	4,664,352.86	894,053.33
现金支付占比（%）	-	-	-

（3）公司关于采购及现金付款的内控制度：

根据公司《财务工作手册》之《第十章 票据印鉴档案合同管理规范》中规定“五、合同的管理：校区的租赁合同（统一模板，但签定前需把相关合同要件发给总部审批后方可签订），合同金额在 2 万元以上的经济合同（合同金额在 2 万元以上的合同需报总部财务部审核，总经理审批后方可签署）。”

根据公司《财务工作手册》之《第四章 费用报销管理》中规定“四、费用报销流程：行政部提交请款单，写明要购买用途，数量，单价，金额，付款方式（现金、转账、支票），付款时间等，以邮件的形式提交校长，城市总监，总部财务和总经理，财务部根据总经理的批复安排付款时间及付款方式。”

经核查，报告期内公司向个人供应商采购全部通过银行转账支付，不存在向个人供应商通过现金支付采购款的情形，符合公司内部资金管理办法的规定。

（三）其他应收款

1、其他应收款按种类列示

单位：元

种类	2016 年 8 月 31 日				
	金额	比例（%）	坏账准备	比例（%）	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	550,000.00	22.36	550,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,910,234.18	77.64	-	-	1,910,234.18
组合 1：账龄组合	-	-	-	-	-
组合 2：无风险组合	1,910,234.18	77.64	-	-	1,910,234.18
组合小计	2,460,234.18	100.00	-	-	2,460,234.18
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	2,460,234.18	100.00	550,000.00	22.36	1,910,234.18

（续）

种类	2015 年 12 月 31 日				
	金额	比例（%）	坏账准备	比例（%）	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	550,000.00	21.45	550,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,014,683.36	78.55	-	-	-
组合 1：账龄组合	-	-	-	-	-
组合 2：无风险组合	2,014,683.36	78.55	-	-	-
组合小计	2,014,683.36	78.55	-	-	-
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	2,564,683.36	100.00	550,000.00	21.45	2,014,683.36

（续）

种类	2014 年 12 月 31 日				
	金额	比例（%）	坏账准备	比例（%）	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,464,135.80	100.00	-	-	3,464,135.80
组合 1：账龄组合	-	-	-	-	-
组合 2：无风险组合	3,464,135.80	100.00	-	-	3,464,135.80
组合小计	3,464,135.80	100.00	-	-	3,464,135.80
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	3,464,135.80	100.00	-	-	3,464,135.80

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称	2016 年 8 月 31 日			
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
廊坊市巴黎婚纱摄影有限公司	550,000.00	550,000.00	100.00	房租款无法收回
合计	550,000.00	550,000.00	100.00	-

（续）

单位名称	2015 年 12 月 31 日			
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
廊坊市巴黎婚纱摄影有限公司	550,000.00	550,000.00	100.00	房租款无法收回

单位名称	2015 年 12 月 31 日			
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
合计	550,000.00	550,000.00	100.00	-

(2) 采用其他组合计提坏账准备的其他应收款

单位：元

组合名称	2016 年 8 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	-	-	-
其他无风险组合	1,910,234.18	-	不计提
合计	1,910,234.18	-	-

(续)

组合名称	2015 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	643,891.85	-	不计提
其他无风险组合	1,370,791.51	-	不计提
合计	2,014,683.36	-	-

(续)

组合名称	2014 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	3,255,865.80	-	不计提
其他无风险组合	208,270.00	-	不计提
合计	3,464,135.80	-	-

关联方组合为公司股东及股东所控制的公司，其他无风险组合为根据业务性质，认定无信用风险，主要包括员工的备用金、房租押金等。

2、截至 2016 年 8 月 31 日，其他应收款中无持有公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位。

3、其他应收款期末余额前五名单位情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	性质	占其他应收款余额的比例（%）
------	-------	----	----	----	----------------

单位名称	与公司关系	金额	账龄	性质	占其他应收款余额的比例（%）
廊坊市巴黎婚纱摄影有限公司	非关联方	550,000.00	1-2 年	应退房租款	22.36
青岛裕天成实业有限责任公司	非关联方	317,750.00	1 年以内	房租押金	12.92
天津美东房地产开发有限公司	非关联方	126,366.00	1-2 年	房租押金	5.14
天津巨川投资集团有限公司	非关联方	125,469.00	1-2 年	房租押金	5.10
张同友	非关联方	50,000.00	1-2 年	房租押金	2.03
合计	-	1,169,585.00	-	-	47.54

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	性质	占其他应收款总额的比例（%）
廊坊市巴黎婚纱摄影有限公司	非关联方	550,000.00	1 年以内	房租款	21.45
彭兵开	关联方	400,000.00	1 年以内	关联方往来	15.60
智品家政服务（北京）有限公司	关联方	243,891.85	1 年以内	关联方往来	9.51
天津美东房地产开发有限公司	非关联方	126,366.00	1 年以内	房租押金	4.93
天津巨川投资集团有限公司	非关联方	125,469.00	1 年以内	房租押金	4.89
合计	-	1,445,726.85	-	-	56.37

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	性质	占其他应收款总额的比例（%）
环球优学（北京）教育咨询有限公司	关联方	2,275,441.60	1 年以内	关联方往来	65.69
学通天下张家口文化传播有限公司	关联方	435,400.50	1 年以内	关联方往来	12.57
刁治军	关联方	302,220.70	1 年以内	借款	8.72
环球优学（天津）教育咨询有限公司	关联方	242,803.00	1 年以内	关联方往来	7.01
秦皇岛五兴房地产有限公司	非关联方	5,000.00	1 年以内	房租押金	0.14
合计	-	3,260,865.80	-	-	94.13

（四）其他流动资产

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行理财产品	9,000,000.00	-	-
合计	9,000,000.00	-	-

（五）固定资产

1、固定资产折旧政策

公司固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	直线法	3	5	31.67
运输设备	直线法	5-10	5	9.50-19.00
办公设备	直线法	5	5	19.00

2、固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
一、账面原值合计	6,038,762.80	2,412,753.87	-	8,451,516.67
其中：电子设备	1,029,439.96	621,720.20	-	1,651,160.16
办公设备	4,919,896.84	1,252,189.55	-	6,172,086.39
运输工具	89,426.00	538,844.12	-	628,270.12
二、累计折旧合计	1,015,475.45	952,081.88	-	1,967,557.33
其中：电子设备	284,868.02	207,356.18	-	492,224.20
办公设备	718,386.72	723,275.88	-	1,441,662.60
运输工具	12,220.71	21,449.82	-	33,670.53
三、账面净值合计	5,023,287.35	1,460,671.99	-	6,483,959.34
其中：电子设备	744,571.94	414,364.02	-	1,158,935.96
办公设备	4,201,510.12	528,913.67	-	4,730,423.79
运输工具	77,205.29	517,394.30	-	594,599.59
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：电子设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、账面价值合计	5,023,287.35	-	-	6,483,959.34
其中：电子设备	744,571.94	-	-	1,158,935.96

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
办公设备	4,201,510.12	-	-	4,730,423.79
运输工具	77,205.29	-	-	594,599.59

（续）

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	450,060.00	5,591,152.80	2,450.00	6,038,762.80
其中：电子设备	90,986.00	938,453.96	-	1,029,439.96
办公设备	359,074.00	4,563,272.84	2,450.00	4,919,896.84
运输工具	-	89,426.00	-	89,426.00
二、累计折旧合计	108,239.80	908,722.66	1,487.01	1,015,475.45
其中：电子设备	17,625.46	267,242.56	-	284,868.02
办公设备	90,614.34	629,259.39	1,487.01	718,386.72
运输工具	-	12,220.71	-	12,220.71
三、账面净值合计	341,820.20	4,682,430.14	962.99	5,023,287.35
其中：电子设备	73,360.54	671,211.40	-	744,571.94
办公设备	268,459.66	3,934,013.45	962.99	4,201,510.12
运输工具	-	77,205.29	-	77,205.29
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：电子设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、账面价值合计	341,820.20	-	-	5,023,287.35
其中：电子设备	73,360.54	-	-	744,571.94
办公设备	268,459.66	-	-	4,201,510.12
运输工具	-	-	-	77,205.29

（续）

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	-	450,060.00	-	450,060.00
其中：电子设备	-	90,986.00	-	90,986.00
办公设备	-	359,074.00	-	359,074.00
运输工具	-	-	-	-
二、累计折旧合计	-	108,239.80	-	108,239.80
其中：电子设备	-	17,625.46	-	17,625.46
办公设备	-	90,614.34	-	90,614.34
运输工具	-	-	-	-
三、账面净值合计	-	341,820.20	-	341,820.20
其中：电子设备	-	73,360.54	-	73,360.54

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
办公设备	-	268,459.66	-	268,459.66
运输工具	-	-	-	-
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：电子设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、账面价值合计	-	-	-	341,820.20
其中：电子设备	-	-	-	73,360.54
办公设备	-	-	-	268,459.66
运输工具	-	-	-	-

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 8 月 31 日，固定资产账面价值占总资产的比例分别为 7.05%、17.08%、12.73%。公司的固定资产为电子设备和办公设备，公司从事中小學生个性化课外学科的辅导服务，属于轻资产行业，公司的固定资产与主营业务相匹配。

3、截至 2016 年 8 月 31 日，公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

4、截至 2016 年 8 月 31 日，公司无通过经营租赁租出或持有待售的固定资产。

（五）无形资产

1、公司无形资产摊销情况

公司无形资产的摊销情况如下：

类别	预计使用寿命	残值率（%）
软件	3 年	-

2、报告期内无形资产原值、摊销、净值

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
一、原价合计	49,900.00	-	-	49,900.00
其中：软件	49,900.00	-	-	49,900.00
二、累计摊销额合计	18,333.00	8,888.00	-	27,221.00

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
其中：软件	18,333.00	8,888.00	-	27,221.00
三、减值准备金额合计	-	-	-	-
其中：软件	-	-	-	-
四、账面价值合计	31,567.00	-	-	22,679.00
其中：软件	31,567.00	-	-	22,679.00

（续）

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、原价合计	-	49,900.00	-	49,900.00
其中：软件	-	49,900.00	-	49,900.00
二、累计摊销额合计	-	18,333.00	-	18,333.00
其中：软件	-	18,333.00	-	18,333.00
三、减值准备金额合计	-	-	-	-
其中：软件	-	-	-	-
四、账面价值合计	-	-	-	31,567.00
其中：软件	-	-	-	31,567.00

公司 2014 年度不存在无形资产。

3、截至 2016 年 8 月 31 日，公司不存在无形资产减值情况，未计提无形资产减值准备。

（六）长期待摊费用

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2016 年 8 月 31 日
装修费	13,642,320.92	3,121,862.70	2,367,818.67	-	14,396,364.95
门头消防	1,066,248.10	48,907.75	190,536.00	-	924,619.85
合计	14,708,569.02	3,170,770.45	2,558,354.67	-	15,320,984.80

（续）

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015 年 12 月 31 日
装修费	615,028.67	14,816,615.13	1,789,322.88	-	13,642,320.92
门头消防费	129,466.67	1,079,586.54	142,805.11	-	1,066,248.10
合计	744,495.34	15,896,201.67	1,932,127.99	-	14,708,569.02

（续）

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	--------	--------	--------	------------------

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014 年 12 月 31 日
装修费	-	912,706.00	297,677.33	-	615,028.67
门头消防费	-	160,410.00	30,943.33	-	129,466.67
合计	-	1,073,116.00	328,620.66	-	744,495.34

公司长期待摊费用主要为租赁房屋装修款、门头消防款，摊销时以租赁期为摊销年限。2015 年公司长期待摊费用新增 1,589.62 万元，主要是因为环球天津、环球廊坊、沧州环球等孙公司本期新设校区所投入的装修费用增加所致。公司 2016 年 1-8 月长期待摊费用新增 317.08 万元，主要是因为 2016 年公司新增 6 个校区（武清英华校区、宝坻六中校区、蓟县四中校区、沧州黄骅校区、张家口宣化校区、天津宁河校区等），相应投入的装修费用也有所增加所致。

六、公司最近两年及一期的主要负债情况

（一）应付账款

1、应付账款按账龄列示

单位：元

类别	2016年8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	3,527,465.04	100.00	7,745,903.27	90.23	261,451.70	100.00
1 至 2 年	-	-	838,260.70	9.77	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	3,527,465.04	100.00	8,584,163.97	100.00	261,451.70	100.00

公司应付账款中主要为装修款、空调安装费、广告费等所形成。报告期内公司 2015 年末应付账款余额较 2014 年末增加较多，主要原因为公司 2015 年发生与张华伟等的装修款 815.09 万元，截至 2015 年 12 月 31 日未完成结算所致。

2、截至 2016 年 8 月 31 日，应付账款无持有公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位的款项。

3、应付账款前五名情况

截至 2016 年 8 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占应付账款比例（%）
天津昊极装饰工程有限公司	非关联方	3,118,242.84	1 年以内	装修费	88.40
秦皇岛晨驰制冷设备有限公司	非关联方	321,225.00	1 年以内	空调安装费	9.11
秦皇岛市佰睿广告有限公司	非关联方	45,000.00	1 年以内	广告费	1.28
青岛华盛昌工程有限公司淄博分公司	非关联方	42,150.00	1 年以内	装修费	1.19
诚和致远（北京）贸易有限公司	非关联方	847.20	1 年以内	办公用品购置	0.02
合计	-	3,527,465.04	-	-	100.00

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占应付账款比例（%）
张华伟	非关联方	7,312,623.27	1 年以内	装修费	94.95
		838,260.70	1-2 年		
秦皇岛晨驰制冷设备有限公司	非关联方	433,280.00	1 年以内	空调费	5.05
合计	-	8,584,163.97	-	-	100.00

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占应付账款比例（%）
张华伟	非关联方	261,451.70	1 年以内	装修费	100.00
合计	-	261,451.70	-	-	100.00

（二）预收账款

1、预收账款按账龄列示

单位：元

项 目	2016 年 8 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
1 年以内	25,467,092.05	100.00	24,958,852.95	98.39	3,041,379.17	100.00
1 至 2 年	-	-	408,354.29	1.61	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-

项 目	2016 年 8 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	25,467,092.05	100.00	25,367,207.24	100.00	3,041,379.17	100.00

公司预收账款主要为预收的课外学科辅导培训费。公司 2015 年 12 月 31 日预收账款为 2,536.72 万元，较上期末增加较大，主要是因为公司 2015 年业务扩张，新设校区运营数量增加，相应招生规模增加，预收的培训费增加较多所致。

2、预收账款退费情况

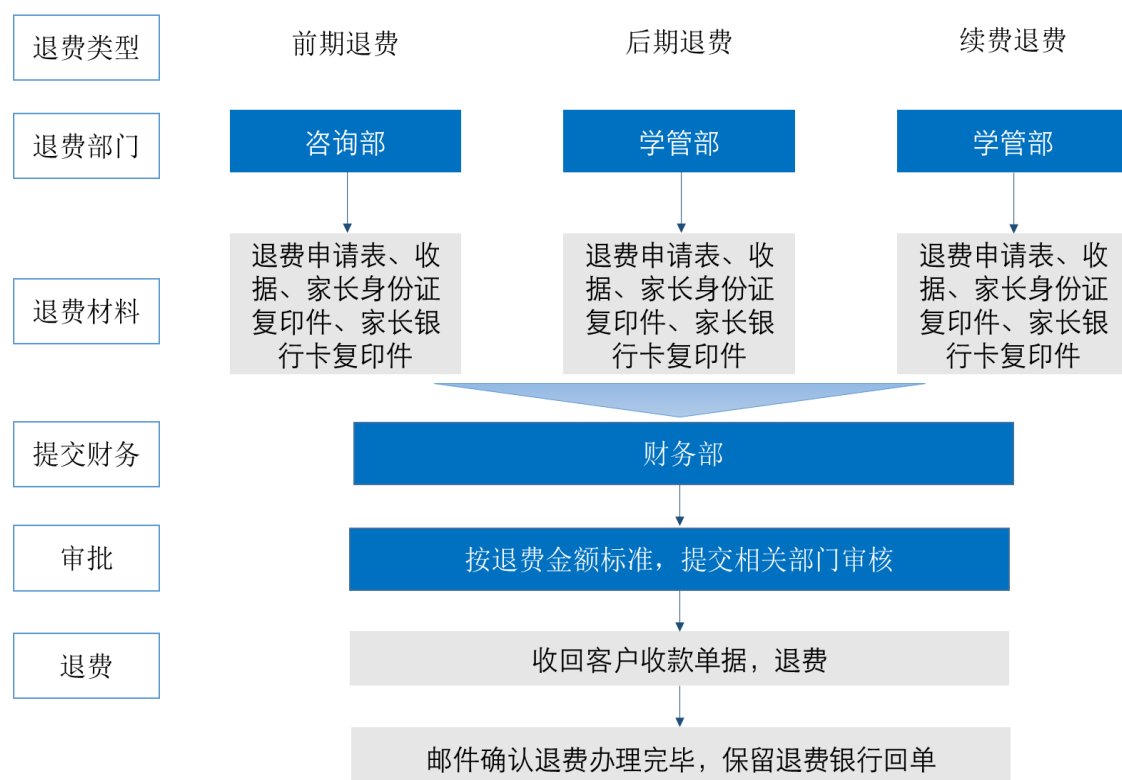
（1）报告期内，公司预收课外学科辅导培训费的退费情况：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
全年预收辅导服务金额	78,993,349.12	53,744,063.35	8,431,917.39
退费金额	7,445,775.31	4,389,625.50	588,672.00
退费金额占比（%）	8.61	7.55	6.53

因公司主营业务为提供学科辅导服务，初三、高三学生在中/高考前若未耗用完毕之前购买的课时数量，将会发生退费情形。

（2）报告期内，公司预收账款退费流程



财务部人员根据提交的退费申请资料、审批流程出具的退费证明，并且收回之前收款时出具的一式三联（一联给学生家长，一联留财务部，一联留学管部）收据原件，作为作废处理，保证公司销售收款及退费等内部控制流程的完整性。

3、截至 2016 年 8 月 31 日，预收账款无持有公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位的款项。

4、预收账款前五名情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占预收账款比例（%）
田镇豪	非关联方	158,996.60	1 年以内	预收辅导费	0.62
杨广浩	非关联方	153,820.80	1 年以内	预收辅导费	0.60
郑昊	非关联方	120,960.00	1 年以内	预收辅导费	0.47
王佳宝	非关联方	108,203.40	1 年以内	预收辅导费	0.42
刘皓月	非关联方	92,458.00	1 年以内	预收辅导费	0.36
合计	-	597,848.38	-	-	2.35

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占预收账款比例（%）
郭玟凯	非关联方	149,961.42	1 年以内	预收辅导费	0.59
田晓伟	非关联方	144,651.30	1 年以内	预收辅导费	0.57
王佳宝	非关联方	127,746.00	1 年以内	预收辅导费	0.50
孙万欣	非关联方	119,724.70	1 年以内	预收辅导费	0.47
李姝怡	非关联方	109,760.20	1 年以内	预收辅导费	0.43
合计	-	651,843.62	-	-	2.57

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占预收账款比例（%）
张昊男	非关联方	64,936.00	1 年以内	预收辅导费	2.14
王欣欣	非关联方	63,542.00	1 年以内	预收辅导费	2.09
刘雨竹	非关联方	56,401.50	1 年以内	预收辅导费	1.85
邢之柔	非关联方	53,352.00	1 年以内	预收辅导费	1.75
范佳宁	非关联方	47,644.00	1 年以内	预收辅导费	1.57
合计	-	285,875.50	-	-	9.40

（三）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
一、短期薪酬	2,641,647.28	42,578,013.56	40,704,009.81	4,515,651.03
二、设定提存计划	31,212.00	2,884,600.03	2,876,132.21	39,679.82
合计	2,672,859.28	45,462,613.59	43,580,142.02	4,555,330.85

（续）

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	145,387.25	21,401,431.96	18,905,171.93	2,641,647.28
二、设定提存计划	-	2,644,271.06	2,613,059.06	31,212.00
合计	145,387.25	24,045,703.02	21,518,230.99	2,672,859.28

（续）

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	-	2,916,074.97	2,770,687.72	145,387.25
二、设定提存计划	-	208,135.19	208,135.19	-
合计	-	3,124,210.16	2,978,822.91	145,387.25

公司报告期内应付职工薪酬计提数呈增加趋势，主要是因为公司自 2015 年 6 月至今，公司设立校区数量增加较多，招收学生的规模不断扩大，相应的教师员工薪酬支出也有所增加。

2、短期薪酬列示

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,624,621.63	40,224,011.95	38,576,036.71	4,272,596.87
2、职工福利费	-	1,348.90	-	1,348.90
3、社会保险费	17,025.65	1,994,971.51	1,893,523.60	118,473.56
其中：基本医疗保险费	15,517.60	1,743,439.96	1,676,150.09	82,807.47
补充医疗保险	-	102,320.00	69,280.00	33,040.00
工伤保险费	429.69	58,838.57	58,079.06	1,189.20
生育保险费	1,078.36	90,372.98	90,014.45	1,436.89
4、住房公积金	-	357,681.20	234,449.50	123,231.70
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-
合计	2,641,647.28	42,578,013.56	40,704,009.81	4,515,651.03

（续）

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	145,387.25	19,838,452.85	17,359,218.47	2,624,621.63
2、职工福利费	-	197,116.65	197,116.65	-
3、社会保险费	-	1,224,365.22	1,207,339.57	17,025.65
其中：基本医疗保险费	-	1,125,653.23	1,110,135.63	15,517.60
补充医疗保险	-	-	-	-
工伤保险费	-	39,620.94	39,191.25	429.69
生育保险费	-	59,091.05	58,012.69	1,078.36
4、住房公积金	-	141,497.24	141,497.24	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-
合计	145,387.25	21,401,431.96	18,905,171.93	2,641,647.28

（续）

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	2,817,292.12	2,671,904.87	145,387.25
2、职工福利费	-	-	-	-
3、社会保险费	-	98,782.85	98,782.85	-
其中：基本医疗保险费	-	89,796.52	89,796.52	-
补充医疗保险	-	-	-	-
工伤保险费	-	3,456.28	3,456.28	-
生育保险费	-	5,530.05	5,530.05	-
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-
合计	-	2,916,074.97	2,770,687.72	145,387.25

3、设定提存计划列示

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
1、基本养老保险	29,719.13	2,740,648.11	2,732,436.03	37,931.21
2、失业保险费	1,492.87	143,951.92	143,696.18	1,748.61
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	31,212.00	2,884,600.03	2,876,132.21	39,679.82

（续）

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	-	2,393,808.74	2,364,089.61	29,719.13
2、失业保险费	-	250,462.32	248,969.45	1,492.87
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	2,644,271.06	2,613,059.06	31,212.00

（续）

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	-	193,432.00	193,432.00	-
2、失业保险费	-	14,703.19	14,703.19	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	208,135.19	208,135.19	-

（四）应交税费

单位：元

税项	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	823,538.72	961,202.34	147,205.27
营业税	0.41	50,893.34	-
个人所得税	459,273.68	230,499.77	3,368.70
城市维护建设税	50,416.90	67,683.21	10,304.36
教育费附加	22,076.18	28,580.95	4,416.15
地方教育费附加	14,350.10	20,422.13	2,944.11
防洪费	2,907.83	4,440.51	68.05
企业所得税	2,927,333.20	15,390.12	15,795.58
印花税	64.17	64.17	-
合计	4,318,893.23	1,379,176.54	184,102.22

（五）其他应付款

1、其他应付款账龄列示

单位：元

类别	2016年8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	2,111,590.45	99.76	851,442.92	56.33	814,805.11	100.00
1至2年	5,000.00	0.24	660,000.00	43.67	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	2,116,590.45	100.00	1,511,442.92	100.00	814,805.11	100.00

报告期内，公司其他应付款中主要为关联方借款、保证金、代垫代付款等。截至2016年8月31日，公司与谭志敏名下的其他应付款为98.88万元，主要原因为2016年4月25日，环球教育与谭志敏签订《校区经营合作协议》，双方共同约定：环球教育负责对校区的整体运营事项进行管理，乙方（谭志敏）负责出资（出资金额为120.00万元）投建校区。自校区开业后，各月对校区的营业收入及各项成本、费用进行核算，营业收入扣除运营成本之后，收益以公司51%、谭志敏49%的比例进行分配。

截至2016年8月31日，环球教育收到谭志敏的（天津宁河）校区合作投资

款合计为 98.88 万元。因为合作校区不是独立法人，是在环球教育这一法人的体内进行的，且不符合合并报表准则对“单独主体”的定义和判断标准，所以该校区相关的资产、负债和损益仍应纳入公司的报表内。在环球教育报表中，应将该项目权益中归属乙方的份额确认为负债，应归属于乙方的收益份额计入损益。所以公司将收到的合作投资款放入“其他应付款”核算。

2、其他应付款前五名情况

截至 2016 年 8 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占其他应付款比例（%）
谭志敏	非关联方	988,800.00	1 年以内	合作投资款	46.72
王相霞	非关联方	20,000.00	1 年以内	加盟保证金	0.94
顾亚锋	非关联方	20,000.00	1 年以内	加盟保证金	0.94
吴玉秀	非关联方	10,000.00	1 年以内	加盟保证金	0.47
毛毅波	非关联方	10,000.00	1 年以内	加盟保证金	0.47
合计	-	1,048,800.00	-	-	49.55

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占其他应付款比例（%）
付焰辉	关联方	180,000.00	1-2年	借款	11.91
孟凡博	关联方	120,000.00	1-2年	借款	7.94
彭兵开	关联方	120,000.00	1-2年	借款	7.94
高宗凯	关联方	120,000.00	1-2年	借款	7.94
张建生	关联方	120,000.00	1-2年	借款	7.94
合计	-	660,000.00	-	-	43.67

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占其他应付款比例（%）
孟凡博	关联方	184,405.11	1 年以内	借款	22.63
付焰辉	关联方	180,000.00	1 年以内	借款	22.09
彭兵开	关联方	120,000.00	1 年以内	借款	14.73

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质	占其他应付款比例(%)
高宗凯	关联方	120,000.00	1年以内	借款	14.73
张建生	关联方	120,000.00	1年以内	借款	14.73
合计	-	724,405.11	-	-	88.91

七、报告期内所有者权益情况

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	2,800,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	16,423,976.00	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-8,410,150.25	-10,862,968.24	-97,615.27
归属于母公司的所有者权益	10,813,825.75	-10,362,968.24	402,384.73
少数股东权益	129,769.73	258,067.66	-
所有者权益合计	10,943,595.48	-10,104,900.58	402,384.73

（一）实收资本

1、2016年1-8月实收资本变动情况

单位：元

投资者名称	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年8月31日	持股比例%
环球优学（北京）教育咨询有限公司	500,000.00	-	500,000.00	-	-
刁治军	-	1,414,000.00	-	1,414,000.00	50.50
付焰辉	-	252,000.00	-	252,000.00	9.00
孟凡博	-	168,000.00	-	168,000.00	6.00
彭兵开	-	168,000.00	-	168,000.00	6.00
高宗凯	-	168,000.00	-	168,000.00	6.00
张建生	-	168,000.00	-	168,000.00	6.00
郭中元	-	56,000.00	-	56,000.00	2.00
张洪亮	-	42,000.00	-	42,000.00	1.50
赵继增	-	28,000.00	-	28,000.00	1.00
宁波众利汇鑫投资合伙企业（有限合伙）	-	140,000.00	-	140,000.00	5.00
天津市蔚海天下企业管	-	86,400.00	-	86,400.00	3.09

投资者名称	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日	持股比例%
理咨询中心 （有限合伙）					
天津市致勤 天下企业管 理咨询中心 （有限合伙）	-	86,400.00	-	86,400.00	3.09
天津市启航 天下企业管 理咨询中心 （有限合伙）	-	23,200.00	-	23,200.00	0.83
合计	500,000.00	2,800,000.00	500,000.00	2,800,000.00	100.00

（1）2016 年 5 月 1 日，公司召开股东会，一致通过以下决议：①同意原股东环球教育将其持有 100%的股权转让给刁治军、付焰辉、高宗凯、郭中元、孟凡博、彭兵开、张建生等 7 人，转让股权金额分别为 15.00 万元、9.00 万元、6.00 万元、2.00 万元、6.00 万元、6.00 万元、6.00 万元；②同意新增股东启航天下、蔚海天下、致勤天下，三方分别货币出资 2.32 万元、8.64 万元、8.64 万元（合计增加注册资本 19.60 万元）。

（2）2016 年 6 月 12 日，公司召开股东会，一致通过如下决议：同意增加注册资本 189.40 万元，其中：股东刁治军、付焰辉、高宗凯、郭中元、孟凡博、彭兵开、张建生分别增加出资 126.40 万元、16.20 万元、10.80 万元、3.60 万元、10.80 万元、10.80 万元、10.80 万元。

（3）2016 年 6 月 22 日，公司召开股东会，一致通过如下决议：1、同意增加新股东张洪亮、赵继增、众利汇鑫；2、同意增加注册资本 21.00 万元，其中：由张洪亮以现金增资人民币 300.00 万元，其中 4.20 万元为注册资本，剩余 295.80 万元计入资本公积；由赵继增以现金增资人民币 200.00 万元，其中 2.80 万元为注册资本，剩余 197.20 万元计入资本公积；由众利汇鑫以现金增资人民币 1,000.00 万元，其中 14.00 万元为注册资本，剩余 986.00 万元计入资本公积。

以上涉及公司股东变动及出资情况，详情参见“第一节 基本情况”之“四、股权结构及股本形成情况”之“（二）公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

2、2015 年度实收资本变动情况

单位：元

投资者名称	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日	持股比例%
-------	------------------	------	------	------------------	-------

投资者名称	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日	持股比例%
张建生	250,000.00	-	250,000.00	-	-
彭兵开	250,000.00	-	250,000.00	-	-
环球优学（北京）教育咨询有限公司	-	500,000.00	-	500,000.00	100.00
合计	500,000.00	-	-	500,000.00	100.00

2015 年 6 月 1 日，张建生、彭兵开与环球优学（北京）教育咨询有限公司签订《股权转让协议书》，张建生、彭兵开将其各自持有公司 50% 的股权转让给环球教育。2015 年 6 月 5 日，公司召开股东会，全体股东一致通过如下决议：1、同意将原股东张建生持有公司 50.00% 的股权 25.00 万元，转让给环球教育；2、同意将原股东彭兵开持有公司 50.00% 的股权 25.00 万元，转让给环球教育。以上涉及公司股东变动及出资情况，详情参见“第一节 基本情况”之“四、股权结构及股本形成情况”之“（二）公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

3、2014 年度实收资本变动情况

单位：元

投资者名称	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日	持股比例%
张建生	250,000.00	-	-	250,000.00	50.00
彭兵开	250,000.00	-	-	250,000.00	50.00
合计	500,000.00	-	-	500,000.00	100.00

（二）资本公积

1、2016 年 1-8 月资本公积变动情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
股本溢价	-	16,423,976.00	-	16,423,976.00
合计	-	16,423,976.00	-	16,423,976.00

（1）2016 年 6 月 22 日，公司召开股东会，一致通过如下决议：公司新增股东张洪亮、赵继增、众利汇鑫，三方增加注册资本 21.00 万元，增加资本公积 1,479.00 万元，其中：由张洪亮以现金增资人民币 300.00 万元，其中 4.20 万元为注册资本，剩余 295.80 万元计入资本公积；由赵继增以现金增资人民币 200.00 万元，其中 2.80 万元为注册资本，剩余 197.20 万元计入资本公积；由众利汇鑫以

现金增资人民币 1,000.00 万元，其中 14.00 万元为注册资本，剩余 986.00 万元计入资本公积。以上涉及公司股东变动及出资情况，详情参见“第一节 基本情况”之“四、股权结构及股本形成情况”之“（二）公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

（2）2016 年 4 月 20 日，公司召开临时股东会，审议批准针对公司管理人员（共计 23,200 股）实施股权激励计划。公司按照权益工具在授予日的公允价值（以同期外部投资者入股价格 71.43 元/股），将当期获取的服务对价计入当期费用，同时计入资本公积 164.24 万元。

2、2015 年度资本公积变动情况

公司 2015 年度不存在资本公积及其变动情况。

3、2014 年度资本公积变动情况

公司 2014 年度不存在资本公积及其变动情况。

（三）未分配利润

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
调整前上年末未分配利润	-10,862,968.24	-97,615.27	-215,909.40
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-	-
调整后年初未分配利润	-10,862,968.24	-97,615.27	-215,909.40
加：本年归属于母公司股东的净利润	2,452,817.99	-7,630,623.03	118,294.13
减：提取法定盈余公积	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
其他	-	-3,134,729.94	-
年末未分配利润	-8,410,150.25	-10,862,968.24	-97,615.27

公司2015年度产生的其他-313.47万元，为同一控制下企业合并收购成本与合并日账面价值的差异所产生，具体情况如下：

公司于2016年5月20日完成了对环球优学（北京）教育咨询有限公司的收购，

本次交易完成后，公司持有环球优学（北京）教育咨询有限公司100.00%的股权。本次收购以向环球优学公司支付现金100.00万元作为购买对价，购买对价与交易日应享有的按照环球优学有限公司所有者权益在企业集团合并财务报表中的账面价值的份额之间的差额-357.88万元冲减留存收益。

公司于2016年6月8日完成了对学通天下（北京）教育咨询有限公司的收购，本次交易完成后，公司持有学通天下（北京）教育咨询有限公司100.00%的股权。本次收购以向环球优学公司支付现金100.00万元作为购买对价，购买对价与交易日应享有的按照环球优学有限公司所有者权益在企业集团合并财务报表中的账面价值的份额之间的差额44.41万元冲减留存收益。

八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司的关联方、关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》相关规定，结合公司实际经营情况及重要性原则，公司认定关联方如下：

1、公司的控股股东及实际控制人

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人为刁治军，持股比例为 45.45%。

2、公司的子公司情况

（1）报告期内，公司存在 2 家子公司，12 家孙公司，具体情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	注册资本	主营业务	与公司关系	（直接/间接）持股比例（%）	取得时间
1	环球优学（北京）教育咨询有限公司	100.00	教育咨询	子公司	100.00	2015 年 5 月 20 日
2	学通天下（北京）教育咨询有限公司	100.00	教育咨询	子公司	100.00	2015 年 6 月 8 日
3	环球优学（天津）教育咨询有限公司	100.00	教育咨询	孙公司	100.00	2015 年 5 月 20 日

序号	公司名称	注册资本	主营业务	与公司关系	（直接/间接）持股比例（%）	取得时间
4	秦皇岛乐学帮文化传播有限公司	100.00	教育咨询	孙公司	100.00	2016年1月14日
5	济宁学通天下教育咨询有限公司	100.00	教育咨询	孙公司	100.00	2015年5月20日
6	沧州环球优学文化传播有限公司	50.00	教育咨询	孙公司	100.00	2015年5月20日
7	淄博优学教育咨询有限公司	100.00	教育咨询	孙公司	100.00	2015年5月20日
8	环球优学张家口文化传播有限公司	50.00	教育咨询	孙公司	100.00	2015年5月20日
9	环球优学（廊坊）教育咨询有限公司	100.00	教育咨询	孙公司	100.00	2015年5月20日
10	广州名科教育咨询有限公司	100.00	教育咨询	孙公司	51.00	2015年5月20日
11	青岛环球优学教育咨询有限公司	120.00	教育咨询	孙公司	55.00	2015年5月20日
12	学通天下张家口文化传播有限公司	100.00	教育咨询	孙公司	100.00	2015年6月8日
13	青岛环球优学文理培训学校	120.00	教育咨询	孙公司	100.00	2015年7月15日
14	中广联动（北京）文化传媒有限责任公司	100.00	文化传媒	孙公司	70.00	2015年5月20日

上述公司基本情况如下：

1) 环球优学（北京）教育咨询有限公司

公司名称	环球优学（北京）教育咨询有限公司
统一社会信用代码	9111010839736619XH
成立日期	2014年6月6日
住所	北京市海淀区中关村南大街乙12号院1号楼26层3001
注册资本	100.00万元
法定代表人	刁治军
经营范围	教育咨询；文化咨询；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；数据处理；计算机系统服务；会议服务；承办展览展示活动；销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营

	营活动。)
--	-------

截至本说明书签署之日，环球教育的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资（万元）	出资比例（%）
1	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

2）学通天下（北京）教育科技有限公司

公司名称	学通天下（北京）教育科技有限公司
统一社会信用代码	91110108399888784C
成立日期	2014 年 5 月 8 日
住所	北京市海淀区中关村南大街乙 12 号院 1 号楼 26 层 3009
注册资本	100.00 万元
法定代表人	刁治军
经营范围	教育咨询；文化咨询；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；数据处理；计算机系统服务；会议服务；承办展览展示活动；销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至本说明书签署之日，学通天下的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资（万元）	出资比例（%）
1	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

3）环球优学（天津）教育咨询有限公司

公司名称	环球优学（天津）教育咨询有限公司
统一社会信用代码	91911202233007409679
成立日期	2014 年 7 月 10 日
住所	天津市和平区新兴街卫津路 155 号博联大厦 10 层
注册资本	100.00 万元

法定代表人	高宗凯
经营范围	教育咨询；教学软件技术开发、推广、转让、咨询服务；会议服务；展览展示服务；计算机及辅助设备、电子产品、通讯设备销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，环球天津的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资（万元）	出资比例（%）
1	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

注：2016年9月26日，环球天津召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以100.00万元转让给聚优天下。2016年9月26日，环球教育同聚优天下签署了《股权转让协议》。2016年9月27日，环球天津完成股权变更的工商登记。

4）秦皇岛乐学帮文化传播有限公司

公司名称	秦皇岛乐学帮文化传播有限公司
统一社会信用代码	91130300MA07ML9165
成立日期	2016年1月14日
住所	秦皇岛海港区文化北路314号
注册资本	100.00 万元
法定代表人	孟凡博
经营范围	会议及展览服务；文体活动策划；投资咨询；计算机系统服务；计算机软硬件技术开发、技术咨询；企业营销策划；企业管理咨询；设计、制作、代理、发布国内各类广告；家庭用品的销售**（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，秦皇岛乐学帮的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资（万元）	出资比例（%）
1	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

注：2016年9月6日，秦皇岛乐学帮召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以100.00万元转让给聚优天下。2016年9月18日，秦皇岛乐学帮完成股权变更的工商登记。

5）济宁学通天下教育咨询有限公司

公司名称	济宁学通天下教育咨询有限公司
------	----------------

统一社会信用代码	9137081131044677XD
成立日期	2014 年 7 月 7 日
住所	山东济宁市任城区古槐路 1 号
注册资本	100.00 万元
法定代表人	高宗凯
经营范围	教育信息咨询服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

截至本说明书签署之日，济宁学通的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资（万元）	出资比例（%）
1	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

注：2016 年 10 月 1 日，济宁学通召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以 100.00 万元转让给聚优天下。2016 年 10 月 16 日，济宁学通完成股权变更的工商登记。

6) 沧州环球优学文化传播有限公司

公司名称	沧州环球优学文化传播有限公司
统一社会信用代码	9113090330849107XC
成立日期	2014 年 7 月 14 日
住所	河北省沧州市运河区新华路恒顺时代广场 A 区 2 层
注册资本	50.00 万元
法定代表人	付焰辉
经营范围	文艺活动（不含演出）策划；广告设计、发布；信息技术咨询服务；会议及展览服务（不含可视电话会议）；批发、零售：计算机及辅助设备、电子产品、通讯设备（不含卫星地面接收设施）；信息系统集成服务**（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，环球沧州的股东及股权结构：

序号	股东名称	出资（万元）	出资比例（%）
1	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司	50.00	100.00
合计		50.00	100.00

注：2016 年 9 月 1 日，环球沧州召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以 50.00 万元转让给聚优天下。2016 年 9 月 2 日，环球沧州完成股权变更的工商

登记。

7) 淄博优学教育咨询有限公司

公司名称	淄博优学教育咨询有限公司
统一社会信用代码	91370303312676755D
成立日期	2014 年 8 月 1 日
住所	山东省淄博市张店区人民西路 25 号丽都花园 5 号楼 C 段 1-2 层
注册资本	100.00 万元
法定代表人	高宗凯
经营范围	教育信息咨询（不含留学中介）；计算机软件开发、销售；计算机系统服务；会议服务；承办展览展示活动；计算机及辅助设备、电子产品、通讯设备（不含卫星地面接收设施）批发兼零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，淄博优学的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资（万元）	出资比例（%）
1	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

注：2016 年 9 月 1 日，淄博优学召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以 100.00 万元转让给聚优天下。2016 年 9 月 14 日，淄博优学完成股权变更的工商登记。

8) 环球优学张家口文化传播有限公司

公司名称	环球优学张家口文化传播有限公司
统一社会信用代码	91130703335975408E
成立日期	2015 年 4 月 8 日
住所	河北省张家口市桥西区古宏庙街 9 号博雅国际公寓 1 号楼 7 号底商
注册资本	50.00 万元
法定代表人	许志江
经营范围	文化艺术咨询服务，基础软件服务，应用软件服务，数据处理，计算机系统服务，计算机、软件及辅助设备、电子产品（不含卫星地面接收设施）、通讯设备的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，环球张家口的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资（万元）	出资比例（%）
----	------	--------	---------

1	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司	50.00	100.00
合计		50.00	100.00

注：2016 年 9 月 6 日，环球张家口召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以 50.00 万元转让给聚优天下，同意将企业名称由“环球优学张家口文化传播有限公司”变更为“环球优学张家口教育咨询有限公司”。2016 年 9 月 6 日，环球教育同聚优天下签署了《股权转让协议》。2016 年 9 月 30 日，环球张家口完成股权变更的工商登记。

9) 环球优学（廊坊）教育咨询有限公司

公司名称	环球优学（廊坊）教育咨询有限公司
统一社会信用代码	91131003336132744C
成立日期	2015 年 5 月 12 日
住所	廊坊市广阳区锦绣家园新开路沿街商业楼 1-103
注册资本	100.00 万元
法定代表人	张建生
经营范围	教育咨询，文化咨询，技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务，应用软件开发，数据处理，计算机系统服务，会议服务，承办展览展示活动，销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，环球廊坊的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资（万元）	出资比例（%）
1	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

注：2016 年 9 月 30 日，环球廊坊召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以 100.00 万元转让给聚优天下。2016 年 10 月 9 日，环球廊坊完成股权变更的工商登记。

10) 广州名科教育咨询有限公司

公司名称	广州名科教育咨询有限公司
统一社会信用代码	91440111331467086N
成立日期	2015 年 3 月 30 日
住所	沈阳经济技术开发区七号街九甲 1-1 号
注册资本	100.00 万元

法定代表人	徐文斌
经营范围	教育咨询服务；文化艺术咨询服务；国学教育咨询服务；心理咨询服务（不含医学心理咨询、医学心理训练、医学心理辅导等医疗行为）；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；职业技能培训（不包括需要取得许可审批方可经营的职业技能培训项目）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，广州名科的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资（万元）	出资比例（%）
1	广州旭辉教育咨询有限公司	49.00	49.00
2	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司	51.00	51.00
合计		100.00	100.00

注：2016年10月8日，广州名科召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以51.00万元转让给聚优天下。2016年10月18日，广州名科完成股权变更的工商登记。

11）青岛环球优学教育咨询有限公司

公司名称	青岛环球优学教育咨询有限公司
统一社会信用代码	91370203334209808P
成立日期	2015年6月12日
住所	山东省青岛市市北区山东路177号106
注册资本	120.00 万元
法定代表人	季善勤
经营范围	国内教育信息咨询（不得从事培训、出国留学信息咨询及举办托幼机构）；教育软件、教学设备的技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机软件开发及技术服务；数据处理；计算机系统集成；会议服务；文化信息咨询；国内文化艺术交流活动策划；展览展示服务；批发零售：计算机软硬件及辅助设备、电子产品、通讯设备（不含无线电发射及卫星地面接收设施）、文具、办公用品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，青岛环球的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资（万元）	出资比例（%）
1	环球优学（北京）教育咨询有限公司	66.00	55.00
2	青岛中惠教育咨询有限公司	54.00	45.00

合计	120.00	100.00
-----------	---------------	---------------

12) 学通天下张家口文化传播有限公司

公司名称	学通天下张家口文化传播有限公司
统一社会信用代码	911307033988792532
成立日期	2014 年 6 月 30 日
住所	河北省张家口市桥西区苑北路 22 号名仕嘉苑小区 8 号底商 1 号
注册资本	100.00 万元
法定代表人	孟凡博
经营范围	会议及展览服务，投资咨询（证券和期货投资咨询除外），计算机系统服务，计算机软件技术开发咨询，企业营销策划，企业管理咨询，广告设计、制作、代理、发布。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，张家口学通的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资（万元）	出资比例（%）
1	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

注：2016 年 9 月 6 日，张家口学通召开股东会，形成决议如下：同意环球教育将其持有的全部股权以 100.00 万元转让给聚优天下。2016 年 9 月 30 日，张家口学通完成股权变更的工商登记。

13) 青岛环球优学文理培训学校

学校名称	青岛环球优学文理培训学校
民办教育许可证号	教民 137020072012740
地址	青岛市市北区延安一路 14-1 号
校长	季善勤
举办者	青岛环球教育咨询有限公司
办学内容	短期培训
开办资金	120.00 万元
主管部门	青岛市教育局
成立日期	2015 年 7 月 15 日

截至本说明书签署之日，文理学校的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	青岛环球优学教育咨询有限公司	货币	120.00	100.00

合计	120.00	100.00
-----------	---------------	---------------

14) 中广联动（北京）文化传媒有限责任公司

公司名称	中广联动（北京）文化传媒有限责任公司
统一社会信用代码	911101083065546390
成立日期	2014 年 8 月 13 日
住所	北京市海淀区清河朱房路 16 号院 1 号楼(配套公建)四层 85 室
注册资本	100.00 万元
法定代表人	于正坤
经营范围	组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；会议服务；承办展览展示活动；包装装潢设计；工艺美术设计；电脑动画设计；展厅的布置设计；产品设计；设计、制作、代理、发布广告；电脑喷绘、晒图服务；标志牌、铜盘的设计；奖杯、奖牌、奖章、锦旗的设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

截至本说明书签署之日，中广联动的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资（万元）	出资比例（%）
1	于正坤	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

注：中广联动 2014 年 8 月 13 日设立时，股东为环球优学（北京）教育咨询有限公司和于正坤，两方分别持股 70.00 万元、30.00 万元。2015 年 9 月 30 日，环球优学（北京）教育咨询有限公司将其持有的 70.00% 的股份全部转让给于正坤，中广联动至此，与公司不存在关联关系。

（2）报告期后，公司新设 2 子公司和 1 家孙公司（学校），具体情况如下：

1) 聚优天下（北京）教育科技有限公司

公司名称	聚优天下（北京）教育科技有限公司
统一社会信用代码	91110108MA00A2YJ9Y
成立日期	2016 年 12 月 06 日
住所	北京市海淀区中关村南大街乙 12 号院 1 号楼 26 层 3011
注册资本	100.00 万元
法定代表人	刁治军
经营范围	技术咨询、技术服务；技术开发、技术推广、技术转让；教育咨询、文化咨询；基础软件服务、应用服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；计算机系

	统服务；会议服务；承办展览展示活动；销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
--	--

截至本说明书签署之日，聚优科技的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

2）优学通（天津）教育科技有限公司

公司名称	优学通（天津）教育科技有限公司
统一社会信用代码	91120118MA05LP3J9B
成立日期	2016 年 11 月 25 日
住所	天津自贸试验区（中心商务区）解放路 1127 号巨川太阳城 1-1/2/3/4/5/6/8 号
注册资本	100.00 万元
法定代表人	高宗凯
经营范围	教育软件技术、数据处理技术开发、转让、咨询服务；教育信息咨询；组织文化艺术交流活动；会议服务；展览展示服务；计算机软硬件、计算机及辅助设备、电子产品、通讯设备的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，优学通的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司	货币	100.00	100.00
合计			100.00	100.00

3）沧州市运河区环球优学教育培训学校

学校名称	沧州市运河区环球优学教育培训学校
民办教育许可证号	教民 130903720140010
地址	沧州市运河区新华路恒顺时代广场 2 层
校长	王家庆
举办者	环球优学（北京）教育咨询有限公司

办学内容	高中生辅导
开办资金	50.00万元
主管部门	沧州市运河区教育文化体育局

截至本说明书签署之日，沧州学校的股东及股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	环球优学（北京）教育咨询有限公司	货币	50.00	100.00
合计			50.00	100.00

3、公司的合营和联营企业情况

公司报告期内无合营和联营企业。

4、公司的其他关联方情况

（1）其他持有公司 5%以上的股东或公司董事、监事、高级管理人员

单位：元

序号	关联方名称	与公司关系	直接持股比例（%）
1	刁治军	公司董事长、总经理，第一大股东	45.45
2	中小企业发展基金（江苏有限合伙）	公司第二大股东	8.67
3	付焰辉	公司董事、董事会秘书，第三大股东	8.10
4	孟凡博	公司董事，第四大股东	5.40
5	彭兵开	公司第四大股东	5.40
6	高宗凯	公司董事，第四大股东	5.40
7	张建生	公司监事会主席，第四大股东	5.40
8	余彬	公司董事	-
9	厉永兴	公司董事	-
10	郭中元	监事	1.80
11	宫相真	职工监事	-
12	郝俊	副总经理	-
13	李美芳	财务负责人	-

1）中小企业发展基金（江苏有限合伙）

公司名称	中小企业发展基金（江苏有限合伙）
统一社会信用代码	91320000MA1MYEW57N
住所	南京市浦口区慧成街 3 号

执行事务合伙人	尤劲柏
注册资本	450,000 万元人民币
经营范围	以对中小企业开展创业投资业务为主，进行股权投资及相关业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2016 年 11 月 4 日

（2）与其他持有公司 5%以上的股东、公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

与其他持有公司 5%以上的股东、公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等，与公司构成关联关系。

（3）公司的其他关联方

序号	其他关联方名称	与公司关系	统一社会信用代码/组织机构代码
1	天津市蔚海天下企业管理咨询中心（有限合伙）	实际控制人刁治军控制的合伙企业	91120222MA05JXGP1B
2	天津市启航天下企业管理咨询中心（有限合伙）	实际控制人刁治军控制的合伙企业	91120222MA05JY1W62
3	天津市致勤天下企业管理咨询中心（有限合伙）	实际控制人刁治军控制的合伙企业	91120222MA05JXHG43
4	天津瑞利鑫环保科技有限公司	公司持股 4.50%的股东宁波众利汇鑫投资合伙企业（有限合伙）控制的公	91120112MA05J2C23D
5	义马瑞能化工有限公司	公司持股 4.50%的股东宁波众利汇鑫投资合伙企业（有限合伙）控制的公	91411281MA3X7DGD4W
6	河南国君资本投资管理有限公司	公司董事余彬持股 6.43%的公司	91410100317250374P
7	深圳前海众利投资管理有限公司	公司董事余彬持股 2.50%，且担任总经理的公司	9144030033497864XN
8	万里安飞行服务（上海）有限公司	公司董事余彬持股 15.00%的公司	913101093325483478
9	北京利尔高温材料股份有限公司	董事余彬配偶及配偶父亲实际控制的企业	911100007226626717
10	宁波众利汇鑫投资合伙企业（有限合伙）	公司持股 4.50%的企业股东	91330206340616813R
11	智品家政服务（北京）有限公司	公司股东原控制企业；2015 年 4 月 3 日已全部退出	911101080556319266
12	天津智品教育信息咨询有限公司	公司股东彭兵开实际控制的企业	已注销
13	中广联动（北京）文化传媒有限责任公司	公司股东原投资企业；于 2015 年 9 月 30 日退出	911101083065546390

序号	其他关联方名称	与公司关系	统一社会信用代码/组织机构代码
14	江苏随易信息科技有限公司	董事厉永兴兼职公司	91320505694527666B
15	上海发网供应链管理有限公司	董事厉永兴兼职公司	913101136762195980
16	南京万德斯环保科技股份有限公司	董事厉永兴兼职公司	91320100663774904W
17	南京埃森环境技术股份有限公司	董事厉永兴兼职公司	91320100736064867L
18	科盛环保科技股份有限公司	董事厉永兴兼职公司	91320100790432325R
19	上海小寓信息科技有限公司	董事厉永兴兼职公司	91310104093869169U
20	江苏安邦物流股份有限公司	董事厉永兴兼职公司	91320400747343888J
21	江苏毅达股权投资基金管理有限公司	董事厉永兴兼职公司	91320105087735164Y

上述公司基本情况如下：

1）天津市蔚海天下企业管理咨询中心（有限合伙）

公司名称	天津市蔚海天下企业管理咨询中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91120222MA05JXGP1B
住所	天津市武清区南蔡村福兴道 1 号 102 室-49（集中办公区）
执行事务合伙人	刁治军
注册资本	30.85 万
经营范围	企业管理咨询
成立日期	2016 年 5 月 26 日

2）天津市启航天下企业管理咨询中心（有限合伙）

公司名称	天津市启航天下企业管理咨询中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91120222MA05JY1W62
住所	天津市武清区南蔡村福兴道 1 号 102 室—48（集中办公区）
执行事务合伙人	刁治军
注册资本	16.60 万元人民币
经营范围	企业管理咨询
成立日期	2016 年 5 月 27 日

3）天津市致勤天下企业管理咨询中心（有限合伙）

公司名称	天津市致勤天下企业管理咨询中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91120222MA05JXHG43
住所	天津市武清区南蔡村福兴道 1 号 102 室-47（集中办公区）
执行事务合伙人	刁治军
注册资本	30.85 万元人民币
经营范围	企业管理咨询
成立日期	2016 年 5 月 25 日

4) 天津瑞利鑫环保科技有限公司

公司名称	天津瑞利鑫环保科技有限公司
统一社会信用代码	91120112MA05J2C23D
住所	天津市津南区咸水沽镇聚兴道 7 号 1 号楼 510-143
法定代表人	余彬
注册资本	400 万元人民币
经营范围	环保技术开发、咨询、转让、服务；环保设备技术开发及推广；环保设备批发兼零售；废旧物资回收；工业除尘灰的加工与销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2016 年 3 月 7 日

5) 义马瑞能化工有限公司

公司名称	义马瑞能化工有限公司
统一社会信用代码	91411281MA3X7DGD4W
住所	义马煤化工产业区
法定代表人	赵继增
注册资本	1,000 万元人民币
经营范围	耐火材料、无石棉摩擦材料、固结磨具、磨料。
成立日期	2016 年 3 月 1 日

6) 河南国君资本投资管理有限公司

公司名称	河南国君资本投资管理有限公司
统一社会信用代码	91410100317250374P
住所	郑州市郑东新区金水东路 39 号出版大厦七楼连廊
法定代表人	楚刚
注册资本	3,375.125 万元人民币
经营范围	以自有资金对实业、高端装备制造、生物医药、信息技术、节能环保、新能源、新材料、新能源汽车、现代农业、文化创意产业、服务业的投资；企业资产管理；企业投资管理。
成立日期	2014 年 9 月 28 日

7) 深圳前海众利投资管理有限公司

公司名称	深圳前海众利投资管理有限公司
统一社会信用代码	9144030033497864XN
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
法定代表人	余彬
注册资本	1,000 万元人民币
经营范围	投资管理；受托管理股权投资基金（不得以任何方式公开募集及发行基金、不得从事公开募集及发行基金管理业务）。
成立日期	2015 年 04 月 22 日

8）万里安飞行服务（上海）有限公司

公司名称	万里安飞行服务（上海）有限公司
统一社会信用代码	913101093325483478
住所	上海市虹口区飞虹路360弄9号3645E室
法定代表人	苏颖
注册资本	1,000 万元人民币
经营范围	航空设备、网络信息专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，地面代理服务，人才咨询（不得从事人才中介、职业中介），会展会务服务，旅游咨询（不得从事旅行社业务），票务代理，汽车租赁，商务咨询，法律咨询，保险咨询（不得从事金融、证券、保险业务），软件设计开发，海上、航空、公路国际货物运输代理，代理出入境检验检疫报检，从事货物及技术的进出口业务，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）；销售计算机、软件及辅助设备，机电设备。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2015 年 4 月 13 日

9）北京利尔高温材料股份有限公司

公司名称	北京利尔高温材料股份有限公司
统一社会信用代码	911100007226626717
住所	北京市昌平区小汤山镇小汤山工业园四号楼
法定代表人	赵继增
注册资本	119,855.9434 万
经营范围	制造耐火材料制品；耐火材料的技术开发、施工总承包；销售耐火材料制品、耐火陶瓷制品、节能保温材料、机电设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
成立日期	2000 年 11 月 8 日

11）智品家政服务（北京）有限公司

公司名称	智品家政服务（北京）有限公司
统一社会信用代码	911101080556319266
住所	北京市海淀区龙岗路 51 号 7 号楼二层 B201 室
法定代表人	张建平
注册资本	3.00 万元
经营范围	家庭劳务服务；建筑物清洁服务；文化咨询；公共关系服务；销售日用品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
成立日期	2012 年 09 月 27 日

12) 天津智品教育信息咨询有限公司

公司名称	天津智品教育信息咨询有限公司
住所	天津宝坻建设路五小商贸楼 103 号
法定代表人	彭兵开
注册资本	50.00 万元
经营范围	教育信息咨询；企业信息咨询；计算机技术开发；文化交流活动策划；日用品销售。
成立日期	2014 年 2 月 21 日

注：截至 2015 年 1 月 7 日，智品教育已办理工商注销。

13) 中广联动（北京）文化传媒有限公司

公司名称	中广联动（北京）文化传媒有限公司
统一社会信用代码	911101083065546390
住所	北京市海淀区清河朱房路 16 号院 1 号楼(配套公建)四层 85 室
法定代表人	于正坤
注册资本	100.00 万
经营范围	组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；会议服务；承办展览展示活动；包装装潢设计；工艺美术设计；电脑动画设计；展厅的布置设计；产品设计；设计、制作、代理、发布广告；电脑喷绘、晒图服务；标志牌、铜盘的设计；奖杯、奖牌、奖章、锦旗的设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
成立日期	2014 年 8 月 13 日

14) 江苏随易信息科技有限公司

公司名称	江苏随易信息科技有限公司
统一社会信用代码	91320505694527666B
住所	苏州高新区竹园路 209 号

执行事务合伙人	张洪良
注册资本	4,634.882992 万
经营范围	信息服务软件开发与应用，通讯终端研发与设计，计算机和网络产品的开发、生产、销售，信息技术咨询与服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告；企业管理服务；销售：食用农产品、日用百货、洗涤用品、化妆品、文化用品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2009 年 9 月 17 日

15) 上海发网供应链管理有限公司

公司名称	上海发网供应链管理有限公司
统一社会信用代码	913101136762195980
住所	宝山区纪蕴路 588 号 3 号楼南楼 3217-3227 室
执行事务合伙人	李平义
注册资本	2,250.00 万
经营范围	货物运输代理服务；装卸服务（除危险品及专项规定）；从事计算机软硬件域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；商务信息咨询；金属材料销售；仓储服务（限分支机构经营）；第三方物流服务（不得从事运输）（涉及前置许可的按照许可证件表述）；普通货运；国内快递（邮政企业专营业务除外）；批发：预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏）、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；食品运输（不含冷冻冷藏）；供应链管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2008 年 5 月 30 日

16) 南京万德斯环保科技股份有限公司

公司名称	南京万德斯环保科技股份有限公司
统一社会信用代码	91320100663774904W
住所	南京市江宁区科学园开源路 280 号
执行事务合伙人	刘军
注册资本	5,200.00 万元人民币
经营范围	环保设备、除尘设备、环保节能设备研发、制造、销售；水处理药剂研发、销售；市政工程、机电安装工程、环保及建筑工程设计承包、安装施工及运营服务；保健食品的研发、生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2007 年 8 月 14 日

17) 南京埃森环境技术股份有限公司

公司名称	南京埃森环境技术股份有限公司
------	----------------

统一社会信用代码	91320100736064867L
住所	南京市玄武区玄武大道 699 号-22 号 11 幢
执行事务合伙人	刘德允
注册资本	5,382.00 万
经营范围	环境监测分析软件系统及装置的开发、转让、销售、安装、测试；烟气在线监测系统的生产、组装；气象仪器（含低空数字探空仪、气象传感器、能见度传感器、气压表、红外温度传感器、超声风速风向传感器系列产品）、收发讯数据整理设备（含红外温度采集器系列产品）的开发、生产、销售、安装、测试；计算机软硬件咨询服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术的除外）；汽车销售（不含九座以下乘用车）；自有房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2002 年 3 月 19 日

18）科盛环保科技股份有限公司

公司名称	科盛环保科技股份有限公司
统一社会信用代码	91320100790432325R
住所	南京市六合经济开发区龙华路 19 号
执行事务合伙人	曹惠忠
注册资本	10,020.00 万
经营范围	工业水处理设备、水处理剂的研发、生产、销售（许可项目除外）；危险化学品批发（按许可证所列项目经营并在许可证有效期限内经营）；化工产品销售；环境保护技术咨询；设备清洗、维护；污水处理工程设计、施工；水处理设备安装、调试、维护；土壤修复；河道治理；市政工程建设；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2006 年 8 月 31 日

19）上海小寓信息科技有限公司

公司名称	上海小寓信息科技有限公司
统一社会信用代码	91310104093869169U
住所	上海市徐汇区漕宝路 509 号 9 幢 101-42 室
执行事务合伙人	程远
注册资本	14.8148 万元
经营范围	从事计算机领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），设计、制作各类广告，酒店管理（不得从事住宿、餐饮业务），投资咨询，商务信息咨询，会务服务，家用电器、电子设备、建筑材料、百货的销售，仓储，票务代理，自有设备租赁（除金融租赁），投资管理，物业管理，建筑装饰装修建设工程设计与施工，保洁服务，停车场收费，房地产经纪，从事货物及技术的进出口业务，利用自有媒体发布广告。（依法须经批准的项目，经相

	关部门批准后方可开展经营活动)
成立日期	2014 年 3 月 18 日

20) 江苏安邦物流股份有限公司

公司名称	江苏安邦物流股份有限公司
统一社会信用代码	91320400747343888J
住所	常州市新北区春江镇金牛路 1-5 号
执行事务合伙人	李水清
注册资本	6,720 万
经营范围	普通货运，大型物件运输（1），货物专用运输（集装箱），货物专用运输（罐式）；货运代理（代办），综合货运站（场）（仓储）；普通搬运装卸，承办海运、陆运、空运、快递进出口货物的国际运输代理业务；钢材加工；有色金属、建筑材料、机械设备、棉花的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2003 年 4 月 2 日

21) 江苏毅达股权投资基金管理有限公司

公司名称	江苏毅达股权投资基金管理有限公司
统一社会信用代码	91320105087735164Y
住所	南京市建邺区江东中路 359 号（国睿大厦二号楼 4 楼 B504 室）
法定代表人	李水清
注册资本	10,000.00 万
经营范围	受托管理私募股权投资基金；投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2014 年 2 月 18 日

（二）关联交易情况

1、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

1) 关联方占用资金情况

单位：元

关联方名称	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
环球优学（北京）教育咨询有限公司	-	-	-	-
学通天下张家口	-	-	-	-

文化传播有限公司				
环球优学（天津）教育咨询有限公司	-	-	-	-
智品家政服务（北京）有限公司	243,891.85	-	243,891.85	-
刁治军	-	-	-	-
彭兵开	400,000.00	-	400,000.00	-
合计	643,891.85	-	643,891.85	-

（续）

关联方名称	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
环球优学（北京）教育咨询有限公司	2,222,380.72	-	2,222,380.72	-
学通天下张家口文化传播有限公司	435,400.50	-	435,400.50	-
环球优学（天津）教育咨询有限公司	242,803.00	23,922.00	266,725.00	-
智品家政服务（北京）有限公司	-	243,891.85	-	243,891.85
刁治军	302,220.70	-	302,220.70	-
彭兵开	-	400,000.00	-	400,000.00
合计	3,202,804.92	667,813.85	3,226,726.92	643,891.85

报告期内，公司股东刁治军、彭兵开及曾为实际控制人刁治军控制的子（孙）公司环球教育、张家口学通、环球天津、智品家政等，因资金周转困难时，存在从公司临时借款的情形。但是自 2016 年以来，公司对关联方资金进行了规范，除关联方归还占用资金的事项外，未发生新的资金占用事项。特别是股份公司设立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度，明确规定了关联交易的决策程序及定价公允性的必要的措施，前述制度制定后执行情况良好，公司未发生任何形式的资金占用事项。

2) 关联方垫付资金情况

单位：元

关联方名称	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
中广联动（北京）	-	-	-	-

关联方名称	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
文化传媒有限责任公司				
刁治军	14,910.45	-	14,910.45	-
付焰辉	180,000.00	-	180,000.00	-
孟凡博	120,000.00	-	120,000.00	-
彭兵开	120,000.00	-	120,000.00	-
高宗凯	120,000.00	-	120,000.00	-
张建生	120,000.00	-	120,000.00	-
郭中元	40,000.00	-	40,000.00	-
合计	714,910.45	-	714,910.45	-

（续）

关联方名称	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
中广联动（北京）文化传媒有限责任公司	50,400.00		50,400.00	-
刁治军	-	514,910.45	500,000.00	14,910.45
付焰辉	180,000.00	-	-	180,000.00
孟凡博	184,405.11	-	64,405.11	120,000.00
彭兵开	120,000.00	-	-	120,000.00
高宗凯	120,000.00	-	-	120,000.00
张建生	120,000.00	-	-	120,000.00
郭中元	40,000.00	-	-	40,000.00
合计	814,805.11	514,910.45	614,805.11	714,910.45

公司报告期内与中广联动、刁治军、付焰辉、孟凡博、彭兵开、高宗凯、张建生、郭中元等的借款体现了公司关联方对公司发展的大力支持，缓解了公司生产经营临时性用款的资金需求，截至 2016 年 8 月 31 日，公司已经将关联方借款全部归还。

（2）股权转让交易

报告期内，公司购买子公司的股权情况：

单位：万元

序号	公司名称	交易内容	持股比例（%）	购买时实缴注册资本	购买价款	购买日的账面价值	是否收到股权转让款
1	环球教育	股权转让	100.00	100.00	100.00	-258.06	是
2	学通天下	股权转让	100.00	100.00	100.00	144.41	是

报告期内，公司购买两家子公司的定价主要为以购买日的账面价值、出资额及净资产的评估值作为定价的参考依据。公司购买子公司，均经股东会决议并表决通过；且也与受让方签订《股权转让协议》，上述事项在决策程序上合法合规。

①关联交易的必要性分析

环球教育、学通天下均为从事于个性化课外学科辅导服务的公司，在天津、山东、河北等地区具有一定的品牌影响力。上述公司的主要业务与公司未来的规划目标趋于一致，公司为了管理的协同效应，更快地做大做强，对上述公司进行收购具有必要性。

②关联交易的公允性分析

单位：万元

序号	受让方名称	出让子公司名称	注册资本	转让日的净资产评估值	购买日的账面净资产	转让价款
1	刁治军、付焰辉、高宗凯、孟凡博、彭兵开、张建生、郭中元	环球教育	100.00	104.54	-258.06	100.00
2	刁治军、张建生	学通天下	100.00	不适用	144.41	100.00

公司向关联方购买子公司环球教育的作价依据：主要以净资产的评估值与实缴出资额两者孰低作为定价依据，以保障公司利益不受损失。报告期内，公司购买子公司环球教育的股权聘请了独立第三方机构进行了评估，并且以上述原则为基础进行了转让，转让价格具有合理性。

公司向关联方购买子公司学通天下的作价依据：主要以购买日的账面净资产与实缴出资额两者孰低作为定价依据，合理了保障公司利益不受损失。

2、关联方应收应付款项余额

（1）应收项目

单位：元

关联方名称	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
环球优学（北京）教育咨询有限公司	-	-	-	-	2,222,380.72	-
学通天下张家口文化传播有	-	-	-	-	435,400.50	-

关联方名称	2016 年 8 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
限公司						
环球优学（天津）教育咨询有限公司	-	-	-	-	242,803.00	-
刁治军	-	-	243,891.85	-	302,220.70	-
彭兵开	-	-	400,000.00	-	-	-
合计	-	-	643,891.85	-	3,202,804.92	-

（2）应付项目

单位：元

关联方名称	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
中广联动（北京）文化传媒有限责任公司	-	-	50,400.00
刁治军		14,910.45	-
付焰辉		180,000.00	180,000.00
孟凡博	-	120,000.00	184,405.11
彭兵开	-	120,000.00	120,000.00
高宗凯	-	120,000.00	120,000.00
张建生	-	120,000.00	120,000.00
郭中元	-	40,000.00	40,000.00
合计		714,910.45	814,805.11

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与上述关联方之间订立的资金拆借、股权转让等关联交易是基于正常的生产经营活动产生的，具有合理性，符合公平、公正、公开的原则，定价均以市场价进行，定价公允。

（四）关联交易决策权限及程序

上述关联交易在决策程序上，因公司并未建立严格的关联方交易管理制度，上述关联交易并未经过适当的审批。针对该情况，公司在 2016 年 12 月 18 日召开的 2016 年第二次临时股东大会以议案方式对其有限公司阶段的关联交易（包含 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月）关联交易执行情况进行了表决确认。

股份公司成立后，股份公司已在其《公司章程》、《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》中明确规定了关联交易公允决

策的程序，采取必要的措施对其他股东，特别是中小股东的权益进行保护。

1、《公司章程》对关联交易的规定

《公司章程》第四十条规定：

“公司积极采取措施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。

公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东及其附属企业占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应提请公司股东大会予以罢免。

公司董事会建立对控股股东所持股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东及其附属企业以包括但不限于占用或转移公司资金、资产及其他资源的方式侵犯公司利益的情况，应立即以公司的名义向人民法院申请对股东所侵占的公司资产及所持有的公司股份进行司法冻结。

凡股东不能对所侵占公司资产恢复原状或现金清偿或现金赔偿的，公司有权按照有关法律、法规、规章的规定及程序，通过变现控股股东所持公司股份偿还所侵占公司资产。

公司董事长作为“占用即冻结”机制的第一责任人，财务负责人、董事会秘书协助董事长做好“占用即冻结”工作。具体按照以下程序执行：

1、财务负责人在发现控股股东侵占公司资产时，应于发现当天以书面形式报

告董事长；若董事长为控股股东的，财务负责人应在发现控股股东侵占资产当天，以书面形式报告董事长的同时报告董事会秘书、监事会主席；报告内容包括占用资产的控股股东的名称、占用资产名称、占用资产位置、占用时间、涉及金额、拟要求清偿期限等；

若发现存在公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产情况的，财务负责人在书面报告中还应当写明所涉董事或高级管理人员姓名、协助或纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产的情节。

2、董事长根据财务负责人书面报告，敦促董事会秘书以书面或电子邮件形式通知各位董事并召开董事会临时会议，审议要求控股股东清偿的期限、对负有责任的董事或高级管理人员的处分决定及向司法部门申请办理控股股东股份冻结等相关事宜；

若董事长为公司控股股东或控股股东的控股股东，董事会秘书在收到财务负责人书面报告后立即以书面或者电子邮件形式通知各位董事并按《公司法》以及《公司章程》的规定召开董事会临时会议，审议要求控股股东清偿取得期限、对负有责任的董事或者高级管理人员的处分决定及向司法部门申请办理控股股东股份冻结等相关事宜，关联董事在审议时应予以回避；

对于负有严格责任的董事，董事会应在审议相关处分决定后应提交公司股东大会审议。

3、董事会秘书根据董事会决议，向控股股东发送限期清偿通知、执行对相关董事或高级管理人员的处分决定、向相关司法部门申请办理冻结控股股东股份等相关事宜，并做好相关信息披露工作；

公司及公司董事应当为董事会秘书办理前述事项提供便利，包括出具委托书、为申请司法冻结提供担保、同意董事会秘书聘请中介机构提供帮助并承担费用等；

董事会秘书应在公司股东大会审议通过相关事项后及时告知负有严重责任的董事，并起草相关处分文件、办理相应手续。

4、若控股股东无法在规定期限内清偿，公司应在规定期限后三十日内向有关司法部门申请将冻结股份变现以偿还其侵占资产，董事会秘书做好相关信息披露工作。”

《公司章程》第九十一条规定：

“公司与关联人发生的交易金额在壹佰万元人民币（公司获赠现金资产和对外担保除外）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之五以上的关联交易由股东大会审议。

公司与关联自然人发生的交易金额在伍拾万元以上，且不属于股东大会审批范围的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在伍拾万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上的且不属于股东大会审批范围的关联交易，由公司董事会审议。

其他关联交易，由公司总经理做出决定。”

《公司章程》第九十三条规定：

“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

董事会应对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。”

《公司章程》第九十四条规定：

“审议关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序如下：

（一）与股东大会审议的事项有关联关系的股东，应当在股东大会召开十日前向公司董事会披露其关联关系并主动申请回避；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并对关联股东与关联交易事项的关联关系进行解释和说明；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东所持表决权的半数以上通过；如该交易事项属本章程第七十五条规定的特别决议事项，应由出席会议的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过。

关联股东未主动申请回避的，其他参加股东大会的股东或股东代表有权要求关联股东回避；如其他股东或股东代表提出回避请求时，被请求回避的股东认为自己不属于应回避范围的，应由股东大会会议主持人根据情况与现场董事、监事及相关股东等会商讨论并作出是否回避的决定。

应予回避的关联股东可以参加审议与其有关联关系的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决。”

《公司章程》第一百一十七条规定：

“董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，超过董事会决策权限的事项必须报股东大会批准。”

《公司章程》第一百一十八条规定：

“公司收购出售资产、借款、租入或出租资产等交易事项属于下列任一情形的，由董事会进行审议：

- （一） 交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的百分之十以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；
- （二） 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的百分之十以上，且绝对金额超过人民币壹佰万元；
- （三） 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的百分之十以上，且绝对金额超过人民币伍拾万元；
- （四） 交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的百分之十以上，且绝对金额超过人民币壹佰万元；
- （五） 交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的百分之十以上，且绝对金额超过人民币伍拾万元；”

《公司章程》第一百五十三条规定：

“监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

2、《关联交易管理办法》对关联交易的规定

《关联交易管理办法》第一章第二条规定：

“公司应当采取措施规范和减少关联交易，对于无法避免的关联交易，应当

保证公司与关联方之间发生的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易不损害公司、股东、债权人及公司职工的合法权益。”

《关联交易管理办法》第四章第十二条规定：

“公司与关联人发生的交易金额在五百万元人民币（公司获赠现金资产和对外担保除外）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之五以上的关联交易由股东大会审议。”

《关联交易管理办法》第四章第十四条规定

“公司与关联自然人发生的交易金额在五十万元以上，且不属于股东大会审批范围的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在二百万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上的且不属于股东大会审批范围的关联交易，由公司董事会审议。

董事会在审查有关关联交易的合理性时，应当考虑以下因素：

1.如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的，则公司必须调查该项关联交易对公司是否更有利。当公司向关联方购买或销售产品可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易的存在具有合理性。

2.如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或者要求关联方提供确定交易价格的合法、有效依据，作为签订该项关联交易的价格依据。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。”

《关联交易管理办法》第五章第二十三条规定：

“公司与控股股东及其他关联方的资金往来，应当遵守以下规定：

（一）控股股东及其他关联方与公司发生的经营性资金往来中，不得占用公司资金。

控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出；

（二）公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- 1、有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- 2、通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- 3、委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- 4、为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- 5、代控股股东及其他关联方偿还债务；
- 6、中国证监会认定的其他方式。”

3、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》对关联交易的规定

《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》第二章第六条规定：

“公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东、实际控制人及其关联方使用：

1、为控股股东、实际控制人及其关联方垫付工资、福利、保险、广告等期间费用或代为承担成本和其他支出。

2、有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东或实际控制人及其关联方使用；

3、通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；

4、委托控股股东或实际控制人及其关联方进行投资活动；

5、为控股股东或实际控制人及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

6、代控股股东或实际控制人及其关联方偿还债务；

7、相关法律法规及规范性文件认定的其它方式。”

《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》第二章第十三条规定：

“公司财务部应按季度检查公司本部及子公司与控股股东、实际控制人及其关联方资金往来情况，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方的非经营性资金占用情况的发生。”

《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》第二章第十七条规定：

“公司董事会建立对控股股东所持股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东侵占资产给公司造成重大损失的，应立即申请司法冻结其所持股份，凡不能以现金清偿的，可以通过变现股权或者其他方式要求其偿还侵占公司的资产，公司董事长作为“占用即冻结”机制的第一责任人，财务负责人、董事会秘书协助董事长做好“占用即冻结”工作。”

（五）减少和规范关联交易的具体安排

为规范关联方与公司之间潜在的关联交易，公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员已分别出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺规范并避免其与公司之间可能发生的关联交易。

（六）公司董事、监事、高级管理人员及其他关联方在主要客户或供应商所占权益的说明

1、公司董事、监事、高级管理人员及其他关联方在主要客户所占权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东不存在在公司主要客户中占有权益的情形。

2、公司董事、监事、高级管理人员及其他关联方在主要供应商所占权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东不存在在公司主要供应商中占有权益的情形。

九、需提请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）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要披露的或有事项。

（二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项、其他重要事项

因廊坊市巴黎婚纱摄影有限公司（法定代表人黄丽娟）与廊坊市广阳区周各庄社区居民委员会签订的合同无法履行，导致廊坊市巴黎婚纱摄影有限公司与环球优学教育（北京）教育有限公司签订的《房屋租赁合同》无法履行。

公司子公司环球教育就上述事项向廊坊市人民法院提起诉讼，请求被告黄丽娟偿还房租预付款55.00万元人民币及利息（按银行同期贷款利率计算至还款日），廊坊市人民法院已于2016年8月26日受理该案。截至本公开转让说明书签署之日，环球教育尚未收到开庭通知。

除上述情形外，公司不存在资产负债表日后事项、其他重要事项。

十、报告期内资产评估情况

2016年9月28日，北京卓信大华资产评估有限责任公司对有限公司整体变更为股份公司进行资产评估，评估基准日为2016年6月30日，并出具了《聚优天下（北京）教育咨询有限公司拟变更设立股份有限公司项目涉及其净资产评估报告》（卓信大华评报字（2016）第2071号《评估报告》）。

据该资产评估报告，此次评估采用资产基础法，公司经评估的截至2016年6月30日账面资产总额2,054.87万元，评估值为人民币2,078.46万元；负债账面价值419.66万元，评估值为人民币419.66万元；股东全部权益价值（净资产）账面价值1,635.21万元，评估值为人民币1,658.80万元，增值23.59万元，增值率1.44%。

十一、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

公司报告期内处于有限公司阶段，未制定股利分配政策。

（二）报告期内利润分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

股份公司成立以后，公司根据公司法的规定制定如下股利分配政策：

“（一）利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见。

（二）如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

（三）在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。

（四）利润分配具体政策如下：

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

2、公司现金分红的条件和比例：

公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配利润占公司经审计财务报表可分配利润的比例由公司股东大会审议通过。

3、公司发放股票的条件：

公司在经营情况良好，董事会认为发放股票有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案，交由股东大会审议通过。

（五）利润分配方案的审议程序：

公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定利润分配预案，并对其合理性进行充分论证，利润分配预案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（六）利润分配政策的调整：

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应

当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权三分之二以上通过。调整后的利润分配政策不得违反证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的规定。”

十二、控股子公司（纳入合并报表）的具体情况

（一）基本情况

公司报告期内子（孙）公司的基本情况，详见本节之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（一）公司的关联方、关联方关系”之“2、公司的子公司情况”。

（二）报告期内的主要财务数据

（1）环球优学（北京）教育咨询有限公司

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	46,918,076.83	12,184,346.59
负债总额	54,898,962.26	16,414,286.06
所有者权益	-7,980,885.43	-4,229,939.47
项目	2016 年 1-8 月	2015 年度
营业收入	2,891,472.02	3,469,819.88
利润总额	-4,750,945.96	-1,090,605.35
净利润	-4,750,945.96	-1,090,605.35

（2）学通天下（北京）教育咨询有限公司

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	2,843,494.49	2,926,144.62
负债总额	2,019,816.27	2,980,671.48
所有者权益	823,678.22	-54,526.86
项目	2016 年 1-8 月	2015 年度
营业收入	497,040.54	-
利润总额	-121,794.92	-199.78
净利润	-121,794.92	-199.78

（3）环球优学（天津）教育咨询有限公司

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	5,043,681.95	16,750,811.12
负债总额	3,237,953.25	18,013,209.54
所有者权益	1,805,728.70	-1,262,398.42
项目	2016 年 1-8 月	2015 年度
营业收入	34,255,775.33	10,428,822.93
利润总额	6,051,118.13	-2,697,320.48
净利润	4,538,338.60	-2,703,423.36

(4) 秦皇岛乐学帮文化传播有限公司

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	1,991,546.27	-
负债总额	317,616.57	-
所有者权益	1,673,929.70	-
项目	2016 年 1-8 月	2015 年度
营业收入	6,952,871.09	-
利润总额	1,075,369.84	-
净利润	805,728.70	-

(5) 济宁学通天下教育咨询有限公司

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	679,746.42	797,147.27
负债总额	697,149.37	1,776,367.00
所有者权益	-17,402.95	-979,219.73
项目	2016 年 1-8 月	2015 年度
营业收入	1,420,010.83	831,459.22
利润总额	-38,183.22	-219,874.54
净利润	-38,183.22	-219,881.91

(6) 沧州环球优学文化传播有限公司

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	3,326,144.29	2,992,838.67
负债总额	892,652.52	3,431,121.71
所有者权益	2,433,491.77	-438,283.04

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
项目	2016 年 1-8 月	2015 年度
营业收入	10,039,719.30	2,476,687.68
利润总额	3,172,498.20	-681,005.04
净利润	2,471,774.81	-681,005.04

（7）淄博优学教育咨询有限公司

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	1,045,784.22	1,376,232.52
负债总额	702,546.55	2,229,383.12
所有者权益	343,237.67	-853,150.60
项目	2016 年 1-8 月	2015 年度
营业收入	2,044,236.21	810,557.27
利润总额	263,139.98	-316,264.43
净利润	196,388.27	-316,264.43

（8）环球优学张家口文化传播有限公司

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	1,877,053.11	1,630,767.65
负债总额	2,568,810.91	1,921,765.13
所有者权益	-691,757.80	-290,997.48
项目	2016 年 1-8 月	2015 年度
营业收入	2,922,648.41	1,003,653.15
利润总额	-386,075.17	-119,097.31
净利润	-400,760.32	-119,097.31

（9）环球优学（廊坊）教育咨询有限公司

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	2,767,147.59	3,477,689.58
负债总额	729,740.17	3,889,064.17
所有者权益	2,037,407.42	-411,374.59
项目	2016 年 1-8 月	2015 年度
营业收入	6,911,347.11	1,711,564.57
利润总额	1,801,122.96	-242,210.29

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
净利润	1,448,782.01	-242,210.29

（10）广州名科教育咨询有限公司

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	2,210,943.27	2,410,109.61
负债总额	3,589,519.01	2,928,099.03
所有者权益	-1,378,575.74	-517,989.42
项目	2016 年 1-8 月	2015 年度
营业收入	1,471,567.99	519,097.84
利润总额	-860,586.32	-1,061,454.70
净利润	-860,586.32	-1,061,454.70

（11）青岛环球优学教育咨询有限公司

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	1,306,578.56	2,177,136.18
负债总额	43,619.24	1,566,153.24
所有者权益	1,262,959.32	610,982.94
项目	2016 年 1-8 月	2015 年度
营业收入	3,840,437.84	933,498.33
利润总额	870,557.42	-559,598.96
净利润	651,976.38	-559,598.96

（12）学通天下张家口文化传播有限公司

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	3,156,168.91	3,276,513.15
负债总额	2,396,930.51	3,436,860.06
所有者权益	759,238.40	-160,346.91
项目	2016 年 1-8 月	2015 年度
营业收入	3,418,098.44	1,522,110.88
利润总额	1,229,475.88	-658,772.51
净利润	919,585.31	-658,772.51

十三、风险因素和自我评估

（一）公司治理的风险

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全，存在三会届次不清、未制定专门的关联交易制度的情况。2016年10月，公司整体变更为股份公司，对上述问题进行了规范，并对公司治理机制进行了建立健全。但由于股份公司成立的时间较短，公司股东、董事、监事及高级管理人员对相关制度的完全理解和执行尚需时间。因此，短期内公司治理存在不规范的风险。

管理应对措施：公司将进一步完善公司的治理结构，持续完善内部控制制度；科学划分各个部门的职权并形成相互制约机制，以确保公司重大事项能得到科学、规范地决策，并得到有效执行；公司管理层将认真学习《公司法》等相关法律法规，理解并熟悉股份公司治理要求，并在实践中严格遵照执行。

（二）品牌影响力不高的风险

市场上中小学课外辅导类培训机构数量众多，行业的集中度不高，因此行业内所有企业面临着激烈的市场竞争。教育培训行业的消费者在选择培训机构时，品牌是消费者重点考虑因素之一。然而公司成立于2013年，成立时间较短，知名度较低，尚未在消费者群体中建立起较高品牌影响力，公司品牌影响力不高有可能对公司业务拓展造成不利影响。

管理应对措施：一方面，公司通过百度推广等进行网络宣传，通过建立微信、微博公众号等进行新媒体宣传，不断增加公司的知名度；另外，通过加强对公司、员工的管理，提高对客户的服务质量，不断提升公司的口碑。通过不断积累知名度、口碑，公司品牌影响力将不断提升。

（三）监管体系不完善的风险

公司的主营业务为中小学生个性化课外学科辅导服务、国际游学服务，属于民办教育行业。当前，我国民办教育领域方面的法规正在不断的完善，相关监管架构、法律法规体系等仍处于改革期，若监管架构、监管政策发生重大变化，公司未必能很快适应新的监管环境，因此有可能会给公司经营带来不利影响。

管理应对措施：一方面公司将时刻研究国家政策的走向，积极为公司经营准

备各种预案以应对国家政策变化；另一方面，公司将时刻关注国家政策变化，相关新的法律、法规和政策出台后，公司将立刻进行研究并制定应对措施。

（四）经营场所的风险

为保证辅导培训场所的区位和规模能够满足其覆盖范围内的生源要求，公司及下属子公司所属教学点的辅导培训场所大部分为租赁房产。在经营过程中，房屋出租方如出现违约、对外出售房产从而停止房屋对外出租或不再续租，则公司需在同一区域内寻找合适的经营场所，从而增加装修、搬迁等成本，将对公司未来产生不利影响。

管理应对措施：公司将通过签署长期租赁合同以及合同条款限制等方法，减少因房屋停止租赁造成的成本上升。

（五）现金销售的内控风险

公司客户主要为小学一年级到高中三年级的学生及加盟商。公司通过组织讲座等进驻学校现场进行招生宣传是最直接有效地销售方式之一，且公司培训服务大多为 3,000.00-6,000.00 元之间，学生或家长更愿意直接以现金结算。公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月现金收款占比分别为 31.35%、24.70%、27.17%，现金结算占比例较高，存在较大的内控风险。

管理应对措施：一方面，公司严格执行公司现金管理相关的内控制度，控制相关现金安全的风险；另一方面，公司加强了收款结算的规范性，出纳在进行现场收款时，尽量鼓励学生或家长通过 POS 机刷卡或银行转账结算，以减少直接现金收款金额。

（六）预收账款余额较大的风险

由于课外辅导服务、教学内容服务的业务特征，公司对客户采用的是预收学费等方式，因此在实际经营过程中会产生较大的预收账款，其中 2015 年 12 月 31 日、2016 年 8 月 31 日预收账款余额分别为 2,536.72 万元和 2,546.71 万元，虽然公司在 2015 年 12 月 31 日、2016 年 8 月 31 日货币资金余额为 578.99 万元和 1,315.06 万元，能够满足短期偿债需要，但仍然可能面临因学生大范围退班等造成现金流大规模减少的情形，从而对公司经营活动产生不利影响。

管理应对措施：公司会进一步完善管理制度，规范退款流程，减少发生纠纷的可能；同时加强流动资金的管理，保证公司具有良好的短期偿债能力。

（七）公司的子公司存在不能顺利按照《<民办教育促进法>修正案》取得《办学许可证》可能的风险

2016 年 11 月 7 日，全国人民代表大会常务委员会对《中华人民共和国民办教育促进法》进行修订（本次修订自 2017 年 9 月 1 日起施行）。修订后《中华人民共和国民办教育促进法》第十九条规定：“民办学校的举办者可以自主选择设立非营利性或者营利性民办学校。但是，不得设立实施义务教育的营利性民办学校。

非营利性民办学校的举办者不得取得办学收益，学校的办学结余全部用于办学。

营利性民办学校的举办者可以取得办学收益，学校的办学结余依照公司法等有关法律、行政法规的规定处理。

民办学校取得办学许可证后，进行法人登记，登记机关应当依法予以办理。”

根据该规定，公司的子公司在 2017 年 9 月 1 日后开展教育培训业务需要取得《办学许可证》。由于修订后《中华人民共和国民办教育促进法》尚未正式实施，且相关配套政策也尚未出台，市场上更无公司制的企业根据修订后《中华人民共和国民办教育促进法》取得《办学许可证》的案例。因此公司无法得知修订后《中华人民共和国民办教育促进法》将如何实施，也无法确保其子公司顺利按照《<民办教育促进法>修正案》取得《办学许可证》。如果公司的子公司在 2017 年 9 月 1 日后未能顺利取得《办学许可证》，将会对子公司经营产生重大不利影响。

管理应对措施：公司将积极关注相关政策变化，保持与主管机关密切沟通，一旦主管机关开始受理公司制企业申请《办学许可证》，公司将立即按照主管机关的要求提交相关资料，尽快办理并取得《办学许可证》。

十四、结合营运记录对公司持续经营能力的评估

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月的主营业务收入分别为 539.05 万元、2,906.56 万元、7,666.52 万元，营业收入中 99.00%以上来自主营业务收入，公司主营业务突出，于报告期内形成了与同期业务相关的持续营运记录，不存在《业

务问答一》第三条第一项所列的情形。

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-8 月的净利润分别为 11.83 万元、-840.26 万元、232.45 万元，公司 2016 年 1-8 月扭亏为盈，并且公司主营业务不属于国家产业政策限制的范围，公司不存在《业务问答一》第三条第二项所列的情形。

公司报告期末的净资产额为 1,094.36 万元，公司不存在《业务问答一》第三条第三项所列的情形。

公司已按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表，公司不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项及《业务问答一》第三条第四项所列的情形。

综上，从营运记录、发展趋势等方面判断，公司具有持续经营能力。

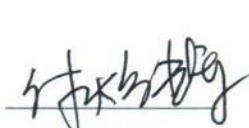
第五章 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

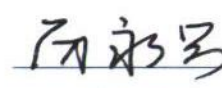
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：


刁治军


付焰辉

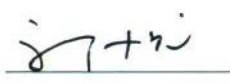

高宗凯


厉永兴


余彬

全体监事签名：

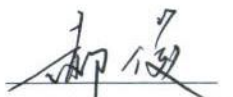

张建生


郭中元

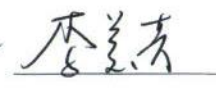

宫相真

全体高级管理人员签名：


刁治军


郝俊


付焰辉


李美芳

环球优学通（北京）教育咨询股份有限公司



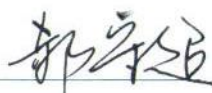
2016年 12月 28日

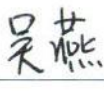
二、主办券商声明

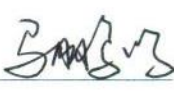
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

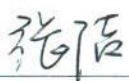
法定代表人： 
李长伟

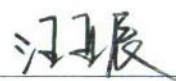
项目负责人： 
杨竞

项目小组成员： 
郝守超


吴燕


马鹏鸣


张洁


汪亚辰



三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人： 张凌霄
张凌霄

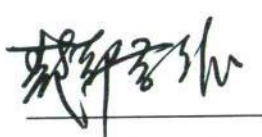
经办律师： 陈影 孙久松
陈影 孙久松

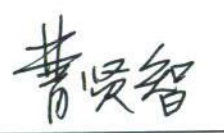


四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书及其摘要与本所出具的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在公开转让说明书中引用的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计事务所负责人： 
梁春

签字注册会计师： 
敖都吉雅


曹贤智

太华会计师事务所（特殊普通合伙）



五、评估机构声明

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

资产评估机构负责人： 林梅
林梅

签字注册资产评估师： 刘春茹 张瓚
刘春茹 张瓚

北京卓信大华资产评估有限公司



第六节 附件

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