青岛金石教育科技股份有限公司

Qingdao Goldenstone Education Technology Co.,Ltd.

金石教育
GOLDENSTONE EDUCATION

公开转让说明书

主办券商

长江证券
CHANGJIANG SECURITIES

（湖北省武汉市新华路特 8 号长江证券大厦）

二零一七年七月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）市场推广未达预期风险

由于中小学课外辅导教育行业的行业特点，其市场推广主要采用传统广告传播、市场活动、网络推广以及口碑等方式。虽然公司在拓展市场份额的同时，高度重视市场推广的效果，着力通过营销人员和互联网相结合的方式进行，加大学生生源的招生力度，提高公司的市场占有率，但如果市场推广的效果不佳或推广过程中出现问题未能实现项目要求，将对公司未来业务的持续发展及未来利润水平产生一定的影响。

（二）教研人员流失风险

中小学课外辅导教育行业作为技术密集型和资本密集型行业，行业间的竞争最终是人才的竞争，拥有丰富教学管理和教学经验的老师是公司竞争力的根本，对公司的发展至关重要。公司作为知识密集型企业，员工的稳定性，尤其是管理、研发团队的结构稳定，对公司持续稳定经营至关重要。目前，公司正处于快速发展的阶段，课程体系不断丰富，营业规模不断增长，市场区域也不断扩大。虽然公司一直在努力优化自身的人才资源储备，构建完善的人力资源管理体系，但公司整体规模仍然较小。如果公司的人力资源不能跟随业务的增长而同步扩张，或者公司的核心人才队伍不稳定，流动性过强，都会影响公司经营活动的正常开展，尤其是核心技术人员的流失将会对公司造成较大影响。

（三）经营场所风险

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的要求，公司及下属各培训中心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。

(四) 实际控制人的不当控制风险

公司的实际控制人为陈杰，合计直接和间接持有股份公司 29,178,926.26 股，

占比 66.3157%，处于绝对控股地位。虽然公司对中小股东权益作出相应保护机制，并制定了三会议事规则以及对外投资、重大担保以及关联交易决策的制度，但若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

（五）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，公司管理层规范治理意识比较薄弱，公司治理曾存在一些问题，如存在未召开定期股东会会议、执行董事和监事未定期向股东会报告工作；监事未切实发挥监督作用。2016 年 12 月 20 日股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度，但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（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，公司对客户采用预收学费的方式，因此在实际经营过程中会产生较大的预收账款。2015 年末和 2016 年末公司预收账款余额分别为 10,922,878.54 元和 31,590,097.55 元，虽然公司 2015 年末和 2016 年末货币资金余额分别为 20,365,808.69 元和 44,022,573.31 元，能够满足短期偿债需要，但仍然可能面临因客户大范围退班等特殊情形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）业务快速扩张的风险

报告期内，公司业务发展迅速，营业收入由 2015 年 45,792,000.54 元增长到 2016 年的 131,536,861.25 元；同时，公司市场份额也得到显著提升，2015 年到 2016 年新增客户数量增长率达到 286.38%，校区数量由 2015 年的 22 家增加到 2016 年的 44 家。虽然公司正在通过制度建设、人员储备、规范治理、师生管理等方面进行加强，但也存在业务快速扩张的经营风险。

（八）政策变动引发的风险

随着民办教育及相关投资法规的不断完善，相关监管体系和民办教育管理方针、政策发生的重大调整，可能为企业带来政策变动风险。2016 年 11 月 7 日，新的《民办教育促进法》已经第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十四次会议审议通过并拟于 2017 年 9 月 1 日正式施行。新《民办教育促进法》对民办学校实行非营利性和营利性分类管理，对营利性民办学校的设立转由工商部门登记，由教育部门事前进行审批，但其具体衔接办法由省、自治区、直辖市制定。目前山东省尚未正式出台针对新《民办教育促进法》及部门配套政策中提及的营利性民办培训机构如何参照执行的具体实施细则文件，亦无相关参照执行标准及申请程序。未来，公司可能要根据新的监管要求履行相关审批、取得办学许可证等程序。

（九）知识产权保护风险

作为知识密集型行业，课外辅导行业的竞争力与其研发使用的教材、课件等无形资产密不可分。公司的创造力和核心竞争力主要体现在其自有的知识产权方面，公司的商标、软件著作权以及其它知识产权对公司的存续发展十分重要。公司虽然对相关的知识产权采取了积极的保护措施，但如果市场上出现仿冒公司产品和侵犯知识产权的类似产品和服务，则会对公司的形象造成重大不利影响，进而影响公司在市场中的品牌形象。因此，公司面临着知识产权受到侵害的风险。

目 录

释 义.....1
第一节 公司概况.....3
一、公司基本情况.....3
二、股份挂牌情况.....4
三、公司股东情况.....6
四、公司历史沿革.....11
五、子公司及分支机构基本情况.....17
六、重大资产重组情况.....31
七、公司董事、监事及高级管理人员情况.....31
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....32
九、本次挂牌的有关机构情况.....34
第二节 公司业务.....36
一、公司主营业务、主要产品或服务及用途.....36
二、公司内部组织结构.....45
三、公司商业模式.....53
四、公司业务关键资源要素.....55
五、公司主营业务相关情况.....71
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....82
七、公司的发展策略及应对措施.....101
八、公司学生安全管理情况.....108
第三节 公司治理.....110
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....110
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....112
三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及诉讼、仲裁或行政处罚情况.....114
四、环境保护、产品质量、安全生产情况.....115
五、公司独立运营情况.....116
六、同业竞争情况及其承诺.....117
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....120
八、董事、监事、高级管理人员.....121
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况.....125
第四节 公司财务.....127
一、财务报表.....127
二、审计意见.....144
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....144
四、主要会计政策和会计估计.....144
五、主要税项.....162
六、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析.....163
七、营业收入、利润及变动情况.....168
八、主要成本、费用及变动情况.....175
九、重大投资收益.....178
十、非经常损益.....178

十一、主要资产.....179
十二、主要负债.....188
十三、股东权益情况.....192
十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....194
十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....198
十六、报告期内，公司进行资产评估情况.....198
十七、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.....198
十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....199
十九、特有风险提示.....200
第六节 附件.....209
一、主办券商推荐报告.....209
二、财务报表及审计报告.....209
三、法律意见书.....209
四、公司章程.....209
五、其他与公开转让有关的重要文件.....209

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一、一般名词释义		
公司、股份公司、本公司、金石教育	指	青岛金石教育科技股份有限公司
有限公司、金石有限	指	青岛金石学之旅教育咨询服务有限公司（后更名为青岛金石学之旅教育科技有限公司、青岛金石教育科技有限公司），系股份公司前身
股东会	指	有限公司股东会
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
公司章程	指	股份公司章程
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
金石文理	指	青岛金石文理培训学校
李沧文理	指	青岛李沧金石文理培训学校
教育家互联	指	青岛教育家互联企业管理中心（有限合伙）
互联教育	指	青岛互联教育科技有限公司
北京学之旅	指	北京金石学之旅科技有限公司
簋街味道	指	青岛簋街味道餐饮服务有限公司
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
银信	指	银信资产评估有限公司
通商	指	北京市通商律师事务所
报告期	指	2015 年度、2016 年度

元、万元	指	人民币元、人民币万元
二、专业名词或术语释义		
义务教育	指	根据宪法规定，适龄儿童和青少年都必须接受，国家、社会、家庭必须予以保证的国民教育。我国义务教育法规定的义务教育年限为九年（小学六年，初中三年，部分省市为小学五年，初中四年）
K12	指	Kindergarten through twelfth grade 的缩写，是指从幼儿园（Kindergarten，通常 5-6 岁）到十二年级（grade 12，通常 17-18 岁），基础教育阶段的通称
一对一/1 对 1/1V1	指	在教学过程中，由一名教师针对一名学生进行的多层次个性化辅导方式
拼课	指	3 - 5 人拼课小组辅导
V 课堂/ V 课	指	6 - 40 人精品小班辅导
全日制	指	学习时间上的一种分类，按照国家法定工作、学习时间进行全天候学习的一种方式
小升初	指	小学生升入初中
初升高	指	初中生升入高中
中考	指	初中学业考试和高中阶段学校招生考试
高考	指	普通高等学校招生全国统一考试

注：除特别说明外，本说明书所有数字保留 2 位小数，若出现合计数尾数与各分项数字之和尾数不符的情况，为四舍五入原因而造成。

第一节 公司概况

一、公司基本情况

公司名称：青岛金石教育科技股份有限公司

英文名称：Qingdao Goldenstone Education Technology Co.,Ltd.

法定代表人：江玲

有限公司设立日期：2011 年 4 月 22 日

股份公司设立日期：2016 年 12 月 20 日

注册资本：4400 万元

住所：山东省青岛市崂山区海尔路 180 号 2 号楼 20 层 2002 室

邮编：266100

电话：0532- 66889171

传真：0532-66889160

网址：www.jinshiedu.net

统一社会信用代码：91370202572087965Q

信息披露负责人：项前

电子信箱：xiangqian@jinshiedu.net

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业门类为 P 类：教育，行业代码为 P82；根据我国《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于教育（P82）下的其他未列明教育（P8299）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于教育（P82）下的其他未列明教育（P8299）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于教育服务（13121110）。

主营业务：中小学课外辅导教育服务，主要针对中小学生，辅导形式主要包括 1 对 1 教学服务、V 课堂教学服务。

公司的经营范围：非学历短期教育培训，国内教育信息咨询，教育软件科技研发【图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售】（凭许可证经营）。（依法许经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：4400 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

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）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每

批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

《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 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。公司董事、监事、高级管理人员自公司离职后 6 个月内不转让其所持有的公司股份。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

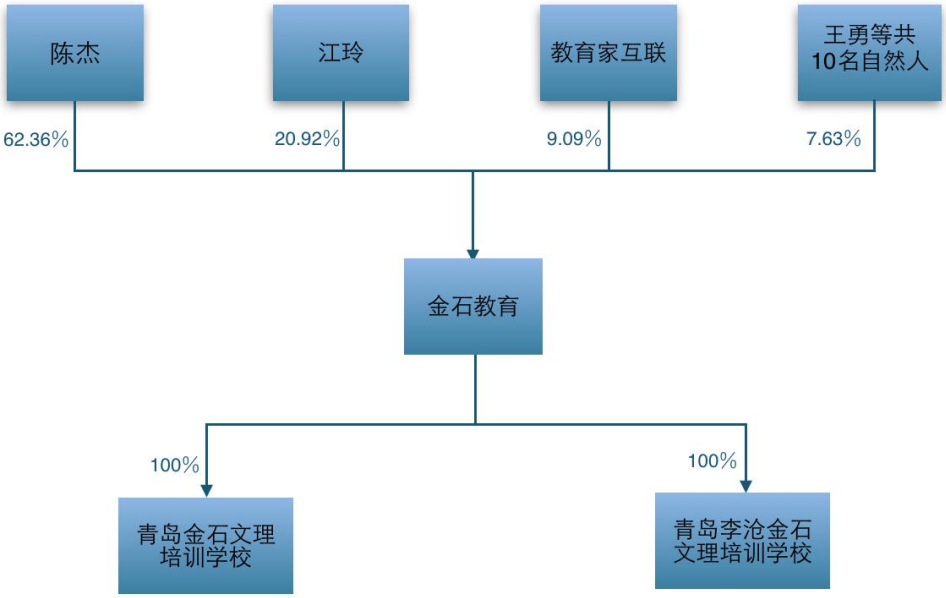
截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	本次可进入全国股转系统转让的股份数量（股）
1	陈杰	董事长	27,438,928	62.3612	否	0
2	江玲	董事、总经理	9,205,548	20.9217	否	0
3	青岛教育家互联企业管理中心（有限合伙）	--	3,999,996	9.0909	否	0
4	王勇	--	888,888	2.0202	否	0
5	王高建	--	444,444	1.0101	否	0
6	刘伟	--	444,444	1.0101	否	0
7	韩兆宝	--	444,444	1.0101	否	0
8	韩笑	--	444,444	1.0101	否	0
9	高维兰	--	266,684	0.6061	否	0
10	石群	--	177,760	0.4040	否	0
11	刘淼	--	88,880	0.2020	否	0

12	许海城	--	88,880	0.2020	否	0
13	李宝荣	--	66,660	0.1515	否	0
合计			**44,000,000**	**100.00**		**0**

三、公司股东情况

（一）公司股权结构图



（二）公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份是否存在质押或争议
1	陈杰	27,438,928	62.3612	境内自然人	否
2	江玲	9,205,548	20.9217	境内自然人	否
3	青岛教育家互联企业管理中心（有限合伙）	3,999,996	9.0909	境内有限合伙企业	否
4	王勇	888,888	2.0202	境内自然人	否
5	王高建	444,444	1.0101	境内自然人	否

6	刘伟	444,444	1.0101	境内自然人	否
7	韩兆宝	444,444	1.0101	境内自然人	否
8	韩笑	444,444	1.0101	境内自然人	否
9	高维兰	266,684	0.6061	境内自然人	否
10	石群	177,760	0.4040	境内自然人	否
11	刘淼	88,880	0.2020	境内自然人	否
12	许海城	88,880	0.2020	境内自然人	否
13	李宝荣	66,660	0.1515	境内自然人	否
合计		**44,000,000**	**100.00**		

前十大股东基本情况：

1、陈杰，男，1973 年 7 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，硕士学历，毕业于加拿大皇家大学。1996 年 8 月至 2000 年 3 月任中国软件与技术服务股份有限公司软件工程师、项目经理；2000 年 3 月至 2003 年 6 月任高阳科技（中国）有限公司华南分公司副总经理；2003 年 6 月至 2005 年 2 月任广州新太科技股份有限公司市场总监；2005 年 3 月至 2007 年 12 月任山东凯禾化工科技有限公司董事、副总经理；2008 年 1 月至 2015 年 9 月任青岛金石文理培训学校董事长；2015 年 10 月至今任职于公司，现任公司董事长。

2、江玲，女，1977 年 12 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，硕士学历，毕业于北京理工大学。2000 年 7 月至 2007 年 12 月任北京海淀区教育考试培训中心主任助理；2008 年 1 月至 2015 年 9 月任青岛金石文理培训学校校长；2015 年 10 月至今任职于公司，现任公司董事、总经理。

3、王勇，男，1972 年 9 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居住权，本科学历，毕业于中国石油大学。1994 年 9 月至 2009 年 12 月任中石化胜利油田工程师；2010 年 1 月至今任山东凯禾化工有限公司总经理。

4、王高建，男，1978 年 7 月出生，中国国籍，回族，无境外永久居住权，本科学历，毕业于山东理工大学。1999 年 3 月至 2009 年 6 月任淄博朝阳塑料

制品有限公司总经理；2010 年至今任山东齐旺达石油化工有限公司副总经理。

5、刘伟，艺名刘仪伟，男，1969 年 4 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历，毕业于四川大学。1989 年毕业后从事自由职业，担任过编剧、电影导演、演员、主持人，曾凭借央视的《天天饮食》一举成名，为国内知名艺人。

6、韩兆宝，男，1961 年 10 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，高中学历，1985 年 9 月至 2006 年 8 月任山东小鸭家电有限公司职员；2006 年 9 月至今任金沃优博实业有限公司总经理。

7、韩笑，女，1978 年 11 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，硕士学历，毕业于香港大学专业进修学院。2001 年 6 月至 2005 年 5 月任北京华扬联众广告公司互动部总监；2005 年 5 月至 2007 年 8 月任北京华扬联众广告公司上海分公司副总经理；2007 年 8 月至 2015 年 8 月任 360 公司市场总监；2015 年 8 月至今任 360 企业安全集团副总裁。

8、高维兰，女，1969 年 10 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1989 年 9 月至今历任河南省新谊药业股份有限公司财务科会计、杭州办内勤、杭州办市场业务部职员。

9、石群，男，1969 年 7 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1991 年 7 月至 1992 年 10 月任青岛第二住宅建筑公司施工员；1992 年 10 月至 2014 年 1 月历任青岛华侨房地产开发有限公司工程部副经理、办公室主任、副总经理；2014 年 1 月至今任青岛华侨房地产开发有限公司董事长、总经理。

10、刘淼，男，1978 年 2 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。2004 年 9 月至 2005 年 5 月任北京丽源精彩广告公司公司摄影师；2005 年 5 月至 2011 年 1 月任北京贺兰石企业策划有限责任公司摄影经理;2011 年 1 月至今任上德大象(北京)文化发展有限公司总经理。

11、许海城，男，1969 年 9 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1991 年 7 月至 2002 年 1 月任深圳工艺服装公司业务经理；2002 年

3 月至今任青岛双好寝装有限公司总经理。

12、李宝荣，女，1948 年 7 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，中专学历。1967 年 9 月至 2003 年 9 月历任北人集团公司材料会计、车间主任。现已退休。

13、青岛教育家互联企业管理中心的基本情况。

名称：青岛教育家互联企业管理中心（有限合伙）

统一社会信用代码：91370202MA3C7CE38Q

类型：有限合伙

执行事务合伙人：陈杰

经营场所：山东省青岛市市南区香港中路 100 号 1004 户

合伙期限： 2016 年 3 月 14 日至永续经营

经营范围：企业管理，企业营销策划，经济信息咨询，商务信息咨询。（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）

合伙人情况：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	所占比例（%）	合伙人类别
1	陈杰	391.5	43.50	普通合伙人
2	姜十化	4.5	0.50	有限合伙人
3	周广升	4.5	0.50	有限合伙人
4	项前	45	5.00	有限合伙人
5	褚金奎	15	1.67	有限合伙人
6	崔万鹏	4.5	0.50	有限合伙人
7	李桂清	45	5.00	有限合伙人
8	吴莎莎	33	3.67	有限合伙人
9	马祥斌	15	1.67	有限合伙人
10	井维善	4.5	0.50	有限合伙人
11	朱利杰	4.5	0.50	有限合伙人
12	郭康	9	1.00	有限合伙人
13	王朝艳	45	5.00	有限合伙人

14	杨微微	45	5.00	有限合伙人
15	褚春蕾	9	1.00	有限合伙人
16	蔡淑燕	15	1.67	有限合伙人
17	骆国玉	4.5	0.50	有限合伙人
18	孟丹	4.5	0.50	有限合伙人
19	王焱	24	2.67	有限合伙人
20	段莲	15	1.67	有限合伙人
21	刘宏敏	4.5	0.50	有限合伙人
22	韩宾	15	1.67	有限合伙人
23	曲霞	9	1.00	有限合伙人
24	栾海峰	24	2.67	有限合伙人
25	侯文秀	15	1.67	有限合伙人
26	江春玲	24	2.67	有限合伙人
27	谷俊红	4.5	0.50	有限合伙人
28	张琇琇	4.5	0.50	有限合伙人
29	王桂华	4.5	0.50	有限合伙人
30	姜伟	24	2.67	有限合伙人
31	徐珊珊	33	3.67	有限合伙人
合计		900.00	100.00	

公司现有股东中教育家互联为公司员工持股平台，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，因此，教育家互联不需要按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

（三）股东之间关联关系

陈杰系教育家互联执行事务合伙人；韩兆宝与韩笑系舅甥关系。除此以外，公司其他股东之间无关联关系。

（四）控股股东和实际控制人基本情况以及最近两年内发生变化情况

1、控股股东和实际控制人的基本情况

公司控股股东及实际控制人均为陈杰。陈杰直接持有公司 27,438,928 股，占比 62.3612%，通过教育家互联间接持有公司 1,739,998.26 股，占比 3.9545%,

合计持有公司 29,178,926.26 股，占比 66.3157%，为公司第一大股东，其持有的公司股份所享有的表决权及担任公司董事长的职权，足以对公司的重大决策、人事任免和经营方针产生重大影响。根据《公司法》的相关规定，认定陈杰为公司控股股东及实际控制人。

实际控制人陈杰的基本情况，详见本《公开转让说明书》的“第一节 公司概况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司股东持股情况”部分。

2、公司控股股东和实际控制人最近两年情况

最近两年，控股股东、实际控制人为陈杰，未发生变更。

四、公司历史沿革

（一）有限公司设立

2011 年 4 月 22 日，青岛金石学之旅教育咨询服务有限公司由陈杰一人出资设立，公司设立时注册资本 50 万元。

2011 年 3 月 8 日，北京红日会计师事务所有限责任公司山东分所出具鲁红日内验字（2011）第 05-Y0348 号《验资报告》，经其审验，截止 2011 年 3 月 2 日，有限公司已收到股东陈杰缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 50 万元，以货币形式出资。

2011 年 4 月 22 日，公司取得了青岛市市南区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 370202230086208。有限公司成立时注册资本 50 万元，法定代表人为江玲，住所为青岛市市南区香港中路 77 号香岛大厦 501 户，经营范围为国内教育信息咨询。

有限公司设立时的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	陈杰	货币	50.00	100.00
合 计			**50.00**	**100.00**

公司设立的出资款为股东陈杰的自有资金，出资人已按期履行缴纳义务，并确认无股权代持情形、无股权潜在纠纷。

（二）有限公司第一次增资（由50万元增加至100万元）

2013年7月21日，经有限公司股东会决议，公司新增股东江玲，公司注册资本由50万元增加至100万元。本次新增50万元注册资本分别由陈杰以货币形式认缴25万元、江玲以货币形式认缴25万元。

2013年7月2日，青岛康帮联合会计师事务所出具青康帮内验字（2013）第Y0104号《验资报告》，经其审验，截止2013年6月26日，有限公司已收到股东陈杰、江玲缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币50万元。

2013年8月26日，青岛市市南区工商行政管理局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	陈杰	货币	75.00	75.00
2	江玲	货币	25.00	25.00
合 计			**100.00**	**100.00**

此次增资的增资款均为各个股东的自有资金，已按期履行缴纳义务，各方确认无股权代持情形、无股权潜在纠纷。

（三）有限公司第二次增资（由100万元增加至300万元）

2015年10月15日，经有限公司股东会决议，公司注册资本由100万元增加至300万元。本次新增200万元注册资本分别由陈杰以货币形式认缴150万元、江玲以货币形式认缴50万元。

2016年12月5日，立信会计师事务所出具信会师报字（2016）第152031号《验资报告》，经其审验，截止2015年10月23日，有限公司已收到股东陈杰、江玲缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币200万元。

2015年11月3日，青岛市市南区工商行政管理局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	陈杰	货币	225.00	75.00

2	江玲	货币	75.00	25.00
合 计			**300.00**	**100.00**

此次增资的增资款均为各个股东的自有资金，已按期履行缴纳义务，各方确认无股权代持情形、无股权潜在纠纷。

（四）有限公司第三次增资（由300万元增加至2000万元）

2015年12月18日，经有限公司股东会决议，公司注册资本由300万元增加至2000万元。本次新增1700万元注册资本分别由陈杰以货币形式认缴1275万元、江玲以货币形式认缴425万元。

2016年12月5日，立信会计师事务所出具信会师报字（2016）第152031号《验资报告》，经其审验，截止2016年3月21日，有限公司已收到股东陈杰、江玲缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币1700万元。

2015年12月22日，青岛市市南区工商行政管理局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	陈杰	货币	1,500.00	75.00
2	江玲	货币	500.00	25.00
合 计			**2,000.00**	**100.00**

此次增资的增资款均为各个股东的自有资金，已按期履行缴纳义务，各方确认无股权代持情形、无股权潜在纠纷。

（五）有限公司第四次增资（由2000万元增加至3000万元）

2016年3月1日，经有限公司股东会决议，公司注册资本由2000万元增加至3000万元。本次新增1000万元注册资本分别由陈杰以货币形式认缴750万元、江玲以货币形式认缴250万元。

2016年12月5日，立信会计师事务所出具信会师报字（2016）第152031号《验资报告》，经其审验，截止2016年10月26日，有限公司已收到股东陈杰、江玲缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币1000万元。

2016年3月4日，青岛市市南区工商行政管理局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	陈杰	货币	2,250.00	75.00
2	江玲	货币	750.00	25.00
合 计			**3,000.00**	**100.00**

此次增资的增资款均为各个股东的自有资金，已按期履行缴纳义务，各方确认无股权代持情形、无股权潜在纠纷。

（六）有限公司第五次增资（由3000万元增加至3300万元）

2016年3月13日，经有限公司股东会决议，公司新增股东教育家互联，公司注册资本由3000万元增加至3300万元。本次新增300万元注册资本全部由教育家互联以货币形式认缴。教育家互联以现金方式向有限公司投资900万元，其中，新增注册资本300万元，剩余600万元计入资本公积。

2016年12月5日，立信会计师事务所出具信会师报字（2016）第152031号《验资报告》，经其审验，截止2016年10月25日，有限公司已收到股东教育家互联缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币300万元。

2016年3月31日，青岛市市南区工商行政管理局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	陈杰	货币	2,250.00	68.18
2	江玲	货币	750.00	22.73
3	教育家互联	货币	300.00	9.09
合 计			**3,300.00**	**100.00**

此次增资的增资款均为各个股东的自有资金，已按期履行缴纳义务，各方确认无股权代持情形、无股权潜在纠纷。

（七）有限公司第一次股权转让

2016年10月26日，经有限公司股东会决议，同意股东陈杰将持有公司注册资本5.8207%的192.0831万元出资额全部转让给王勇、刘伟、韩兆宝、韩笑、李宝荣、石群及高维兰，每1元出资的转让价格均为10元；同意股东江玲将持有公司注册资本1.8055%的59.5832万元出资额全部转让给王高建、韩笑、刘淼及许海城，每1元出资的转让价格均为10元。

同日，陈杰、江玲分别与上述10名新股东签署了《股权转让协议》。

本次股权转让过程中产生的应由陈杰、江玲承担的个人所得税已于2016年10月26日全部缴清，并取得完税凭证。

2016年10月28日，青岛市崂山区市场监督管理局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	陈杰	货币	2,057.9169	62.3612
2	江玲	货币	690.4168	20.9217
3	青岛教育家互联企业管理中心（有限合伙）	货币	300.0000	9.0909
4	王勇	货币	66.6666	2.0202
5	王高建	货币	33.3333	1.0101
6	刘伟	货币	33.3333	1.0101
7	韩兆宝	货币	33.3333	1.0101
8	韩笑	货币	33.3333	1.0101
9	高维兰	货币	20.0000	0.6061
10	石群	货币	13.3333	0.4040
11	刘淼	货币	6.6666	0.2020
12	许海城	货币	6.6666	0.2020
13	李宝荣	货币	5.0000	0.1515
合 计			**3,300.00**	**100.00**

受让方已向转让方支付了股权转让价款，股权转让价款均来自受让方自有资金，各方确认无股权代持情形、无股权潜在纠纷，本次股权转让真实、合法、有效。

（八）有限公司整体变更为股份公司

2016 年 11 月 18 日，经有限公司股东会决议，同意以 2016 年 10 月 31 日为改制基准日，以经审计的净资产折股，整体变更设立股份有限公司，企业名称为青岛金石教育科技股份有限公司。

2016 年 11 月 28 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字（2016）第 152088 号《审计报告》。经审计，有限公司于 2016 年 10 月 31 日净资产值为 44,034,181.03 元。

2016 年 11 月 30 日，银信资产评估有限公司出具银信评报字（2016）沪第 1340 号《资产评估报告书》。经评估，有限公司于 2016 年 10 月 31 日净资产为人民币 44,205,500 元。

2016 年 12 月 16 日，经有限公司股东会决议，同意以有限公司截至 2016 年 10 月 31 日的经审计的净资产 44,034,181.03 元折为股份公司的总股本 4400 万股，其余 34,181.03 元计入股份公司的资本公积，将有限公司整体变更为股份有限公司。现有股东作为发起人股东，持股比例不变；发起人以其在有限公司拥有的权益所对应的公司净资产按原股权比例投入股份公司；同日，公司全体股东作为发起人，签署《发起人协议》。

2016 年 12 月 5 日，公司职工代表大会选举产生韩宾为股份公司第一届监事会的职工代表监事。

2016年12月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《青岛金石教育科技股份有限公司章程》；选举陈杰、江玲、项前、李桂清、杨微微为股份公司第一届董事会董事；选举王朝艳、江春玲为公司监事；并通过了《青岛金石教育科技股份有限公司股东大会议事规则》、《青岛金石教育科技股份有限公司董事会议事规则》、《青岛金石教育科技股份有限公司监事会议事规则》等规章制度。

2016年12月16日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字（2016）第152133号《验资报告》。经审验，截至2016年12月16日止，股份公司（筹）已根据《公司法》的有关规定及公司折股方案，将有限公司截至2016年10月31日经

审计的净资产折股，共折合股份44,000,000.00股，每股1元，共计股本人民币44,000,000.00元，净资产大于股本部分即34,181.03元计入资本公积。

2016年12月20日，青岛市工商行政管理局核准了上述变更事项并为股份公司换发了新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91370202572087965Q）。

股份公司设立时，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	持股数量（股）	持股比例(%)
1	陈杰	净资产	27,438,928	62.3612
2	江玲	净资产	9,205,548	20.9217
3	青岛教育家互联企业管理中心（有限合伙）	净资产	3,999,996	9.0909
4	王勇	净资产	888,888	2.0202
5	王高建	净资产	444,444	1.0101
6	刘伟	净资产	444,444	1.0101
7	韩兆宝	净资产	444,444	1.0101
8	韩笑	净资产	444,444	1.0101
9	高维兰	净资产	266,684	0.6061
10	石群	净资产	177,760	0.4040
11	刘淼	净资产	88,880	0.2020
12	许海城	净资产	88,880	0.2020
13	李宝荣	净资产	66,660	0.1515
合　计			**44,000,000**	**100.00**

五、子公司及分支机构基本情况

（一）控股子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，金石教育有两家直属学校，具体情况如下：

1、 青岛金石文理培训学校

（1） 基本情况

单位名称	青岛金石文理培训学校
统一社会信用代码证	52370200MJD826753R

教学许可证号	教民 137020072010101 号			
单位类型	民办非企业单位			
成立日期	2008 年 6 月 25 日			
住所	青岛市市南区香港中路 77-79 号			
法定代表人	江玲			
开办资金	120 万元			
业务范围	中等非学历教育			
股权结构	**序号**	**出资人**	**出资金额（万元）**	**出资比例（%）**
	1	金石教育	120	100
合计			**120**	**100**

（2） 历史沿革

1）金石文理设立

2008 年 6 月，金石文理由陈杰出资设立，开办资金 120 万元。

2008 年 6 月 19 日，山东光大恒泰会计师事务所出具了鲁光会青内验〔2008〕第 6438 号《验资报告》，经其审验，截止 2008 年 6 月 19 日，金石文理已收到出资人陈杰缴纳的货币出资合计人民币 120 万元。

2008 年 6 月，金石文理（筹）分别取得青岛市教育局颁发的编号为青民办证字（2008）011 号《民办学校办学许可证》（试办）和青岛市民政局颁发的编号为鲁青民证字第临 0511 号《民办非企业单位登记证书》。

2009 年 10 月 15 日，金石文理取得青岛市教育局颁发的编号为教民 137020071010101 号《民办学校办学许可证》，学校名称：青岛金石文理培训学校；地址：青岛市市南区香港中路 77-79 号；校长：袁志林；学校类型：中等非学历；办学内容：短期培训。

2009 年 10 月 21 日，金石文理取得青岛市民政局颁发的鲁民证字第 B02163 号《民办非企业单位登记证书》，学校名称：青岛金石文理培训学校；地址：青岛市市南区香港中路 77-79 号；法定代表人：袁志林；开办资金：120 万元；

业务范围：中等非学历。

学校设立的出资款为举办人陈杰的自有资金,出资人已按期履行缴纳义务,并确认无股权代持情形、无股权潜在纠纷。

2）金石文理变更举办者

为彻底解决有限公司与金石文理之间的同业竞争问题，同时为增加公司影响力和经营规模，使公司的资产与经营更加完整，有限公司于 2015 年 10 月 20 日召开股东会，审议通过了收购金石文理的决议。由于有限公司时期，公司尚未针对关联交易制定表决制度，故本次股东会决议关联股东未回避表决。

根据 2015 年 9 月 28 日金石文理董事会会议纪要，全体董事一致同意将金石文理的举办者变更为金石教育。2015 年 10 月 20 日，陈杰与金石教育签署《学校资产收购协议》，约定陈杰将其持有的金石文理 120 万元出资以 120 万元的价格转让给金石教育。**本次股权转让价款已结清，该转让价款来自金石教育自有资金，双方确认无股权代持情形、无股权潜在纠纷，本次股权转让真实、合法、有效。**

陈杰同为有限公司和金石文理实际控制人，本次交易属于同一控制下的企业合并。双方协商后，以金石文理当时的开办资金为依据，收购价格定为 120 万元，该转让价格定价公允，转让决策审批程序合法合规，不存在实际控制人通过关联交易侵害中小股东及其他利害关系人利益的情况，即不存在利益输送的问题。

该次变更举办者经 2016 年 4 月 5 日青岛市教育局青教审批函[2016]26 号《青岛市教育局关于同意青岛金石文理培训学校变更举办者的批复》审批通过，金石文理已完成上述变更备案事项。

2、青岛李沧金石文理培训学校

单位名称	青岛李沧金石文理培训学校
统一社会信用代码证	52370213MJD9434077
教学许可证号	教民 137021372013690 号

单位类型	民办非企业单位			
成立日期	2017 年 4 月 6 日			
住所	青岛市李沧区大崂区 1088 号			
法定代表人	江玲			
开办资金	90 万			
业务范围	中等及以下非学历教育			
股权结构	**序号**	**出资人**	**出资金额（万元）**	**出资比例（%）**
	1	金石教育	90	100
合计			**90**	**100**

注 1：报告期内，李沧文理筹建于 2016 年 3 月，2016 年 7 月 22 日取得《民办学校办学许可证》，2017 年 4 月 6 日取得《民办非企业单位登记证书》，且注明为不要求取得合理回报，公司将其纳入合并报表范围内，主要理由：

（1）李沧文理在经济上能够进行独立核算，符合企业会计准则关于会计主体的定义。

（2）公司拥有对李沧文理的权利

李沧文理由公司出资设立，其董事会成员及校长亦均由公司委派，满足控制认定中，“投资方拥有对被投资方的权力”之要求。

（3）公司因参与被投资方的相关活动而享有可变回报

主管单位登记备注注明“不要求取得合理回报”，因此公司无法通过对李沧文理的对外经营盈利分红等形式取得回报。但是在李沧文理的存续过程中，公司可以通过其内部培训提高公司师资力量，进一步扩大公司品牌影响力，从而为公司整体盈利作出贡献，获取可变回报。

（4）公司有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额

李沧文理董事会成员及校长由公司委派，因此，能够主导李沧文理的相关活动，有能力运用对李沧文理的权利影响其回报金额。

综上，根据会计准则相关规定，本着“实质重于形式”的原则，将李沧文理纳入合并范围。

注 2：李沧文理设立的出资款为金石教育的自有资金，出资人已按期履行缴纳义务，并确认无股权代持情形、无股权潜在纠纷。

金石文理和李沧文理的设立及存在形式符合《民办教育促进法》、《民办非

企业单位登记管理暂行条例》等有关法律、法规及规范性文件之规定，系依法设立、合法有效存续的民办培训学校。

（二）参股公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，金石教育无参股公司。

（三）分支机构基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，金石教育设有 47 家分公司，具体情况如下：

序号	分公司名称	成立日期	经营场所	经营范围	负责人
1	金石教育市北第一分公司	2016-3-30	山东省青岛市市北区辽阳西路 15 号	为总公司联系业务（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）	江玲
2	金石教育李沧分公司	2016-4-1	青岛市李沧区金水路 1046 号-32 单元 1 层 1-2 层	为上级公司联系业务（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）	江玲
3	金石教育黄岛分公司	2016-4-19	山东省青岛市黄岛区双珠路 195 号、197 号珠海小区恒泰综合楼	为上级公司联系业务（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）	江玲
4	金石教育市北第二分公司	2016-4-22	山东省青岛市市北区人民路 401 号-9 号甲、乙	为上级公司联系业务（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）	江玲
5	金石教育崂山分公司	2016-4-26	山东省青岛市崂山区同安路 929 号地下 1-地下 2 层 03（复式）	为上级公司联系业务（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）	江玲
6	金石教育胶州分公司	2016-5-9	山东省青岛市胶州市福州南路 77 号蔚蓝半岛北区小区 12 号楼商业单元 1 层 101 户	为上级公司联系业务（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）	江玲
7	金石教育临沂分公司	2016-5-11	山东省临沂市兰山区金坛路与沂蒙路交汇金石大厦（建材综合楼）1 号楼 106 室	为隶属企业承揽业务（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）	江玲
8	金石教育胶州第二分公司	2016-5-12	山东省青岛市胶州市广州南路 167 号《海邦花园小区》2 号楼办公	为上级公司联系业务（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）	江玲

			单元 2 层 202 户		
9	金石教育烟台分公司	2016-5-19	山东省烟台市芝罘区西南河路 107 号一楼、二楼、三楼	为隶属企业开展业务服务（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）	江玲
10	金石教育张店分公司	2015-10-30	山东省淄博市张店区华光路 108 号黄金 1 号公馆三号楼 6 楼 601、602、610、611、612 室	为隶属企业开展业务服务（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）	江玲
11	金石教育临淄分公司	2015-9-25	山东省淄博市临淄区闻韶路 22 甲 1-2 商都广场	国内教育信息咨询，教育软件科技研发，非学历短期教育培训（凭行业主管部门许可证经营）（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）	江玲
12	金石教育黄岛第一分公司	2016-6-8	山东省青岛市黄岛区长江东路 500 号 101 网点	为上级公司联系业务（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）	江玲
13	金石教育城阳分公司	2016-3-24	山东省青岛市城阳区正阳路 263 号 1-2 层	为总公司联系业务（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）	江玲
14	金石教育城阳第一分公司	2016-5-11	山东省青岛市城阳区春城路 600-1 号 1-3 层	为总公司联系业务（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）	江玲
15	金石教育威海第一分公司	2016-6-15	山东威海高区世昌大道 100 号宏福广场 C 座二层外铺 101-105、107-111	非学历短期教育培训；国内教育信息咨询；教育软件科技研发；图书、报纸、电子出版物、音像制品零售（凭许可证经营）。（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）	江玲
16	金石教育潍坊分公司	2016-3-3	山东省潍坊市奎文区福寿东街 6565 号荣祥花园 2 号楼 7	为总公司联系业务（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）	江玲
17	金石教育市北分公司	2016-6-28	山东省青岛市市北区同安路 811 号 1-2 层	从事总公司经营范围下的业务联络（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）	江玲
18	金石教育张店第一分公	2016-6-28	山东省淄博市张店区柳泉路 238	为隶属企业开展业务服务（依法须经批准的	江玲

	司		号潘成国际大厦第 2 层（自然层第 2 层）A201、A202、A203、A206 室	项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
19	金石教育崂山第一分公司	2016-6-29	山东省青岛市崂山区海尔路 61 号（天宝国际）2 号楼 2 层 206、207、208、209、210 室	为上级公司联系业务（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）	江玲
20	金石教育滨州分公司	2015-10-29	山东省滨州市滨城区黄河五路路南环保嘉园 492 号商铺东门东三间三层	为总公司联系业务（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）	江玲
21	金石教育济南第一分公司	2016-7-11	山东省济南市市中区泺源大街 229 号金龙大厦西楼 17 层	非学历短期教育培训，国内教育信息咨询，教育软件科技研发；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售（凭许可证经营）（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）	江玲
22	金石教育黄岛第二分公司	2016-7-12	山东省青岛市黄岛区灵山湾路（原人民东路 166 号 1 栋商业单元 4 层 401 户）	为上级公司联系业务（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）	江玲
23	金石教育市南第四分公司	2016-7-28	山东省青岛市市南区宁夏路 127 号 1 号楼 207-209 户	非学历短期教育培训，国内教育信息咨询，教育软件科技研发；[图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售（凭许可证经营）](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）	江玲
24	金石教育市南第一分公司	2016-4-15	山东省青岛市市南区福州南路 6 号 1 栋 4 层	非学历短期教育培训，国内教育信息咨询，教育软件科技研发；[图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售（凭许可证经营）](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）	江玲
25	金石教育市南第二分公司	2016-4-15	山东省青岛市市南区延安三路 206 号诚基中心	非学历短期教育培训，国内教育信息咨询，教育软件科技研发；[图	江玲

			写字楼 307-313 室	书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售（凭许可证经营）](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）	
26	金石教育市南第三分公司	2016-6-17	山东省青岛市南区银川西路 20 号 2 栋 X 单元-1 层 13 户	非学历短期教育培训，国内教育信息咨询，教育软件科技研发；[图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售（凭许可证经营）](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）	江玲
27	金石教育市北第三分公司	2016-8-4	山东省青岛市市北区合肥路 670 号 203 户	承接总公司经营范围下的业务联络（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）	江玲
28	金石教育即墨分公司	2016-8-10	山东省青岛市即墨市蓝鳌路 1101 号	为上级公司联系业务（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）	江玲
29	金石教育即墨第一分公司	2016-8-18	山东省青岛市即墨市嵩山二路 448 号	为上级公司联系业务。（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）	江玲
30	金石教育潍坊奎文分公司	2016-7-11	山东省潍坊市奎文区新华路以西 1691 号盛世华庭 1#101#商铺一层至三层	为总公司联系业务（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）	江玲
31	金石教育市南分公司	2016-8-23	山东省青岛市市南区香港中路 77 号 407 室、501 室	非学历短期教育培训，国内教育信息咨询，教育软件科技研发；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售（凭许可证经营）（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）	江玲
32	金石教育市南第五分公司	2016-8-23	山东省青岛市市南区延安三路 202 号甲-6	非学历短期教育培训，国内教育信息咨询，教育软件科技研发；[图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售（凭许可证经营）](依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可	江玲

				开展经营活动）	
33	金石教育市南第六分公司	2016-8-23	山东生青岛市市南区中山路 149 号 9 层	非学历短期教育培训，国内教育信息咨询，教育软件科技研发；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售（凭许可证经营）（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）	江玲
34	金石教育临沂第一分公司	2016-9-29	山东省临沂市兰山区沂蒙路与涑河北街交汇德兴雅苑小区 1 号楼 101、202 室	为隶属企业承揽业务（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）	江玲
35	金石教育黄岛第四分公司	2016-10-28	山东省青岛市黄岛区富春江路 1084 号网点	为上级公司联系业务（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）	江玲
36	金石教育黄岛第三分公司	2016-10-31	山东省青岛市黄岛区井冈山路 658 号 23 层	为上级公司联系业务（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）	江玲
37	金石教育市北第四分公司	2016-11-1	山东省青岛市市北区延安路 84-7 号	从事总公司经营范围下的业务联络（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）	江玲
38	金石教育李沧第一分公司	2016-11-18	山东省青岛市李沧区大崂路 1088 号	为总公司联系业务（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）	江玲
39	金石教育北京朝阳分公司	2016-11-28	北京市朝阳区北苑东路 19 号院 2 号楼 21 层 2105	技术推广服务；软件开发；舞蹈技术培训（不得面向全国招生）；声乐技术培训（不得面向全国招生）；绘画技术培训（不得面向全国招生）；书法技术培训（不得面向全国招生）；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；出版物零售。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；出版物零售以及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	江玲

				限制禁止和限制类项目的经营活动。）	
40	金石教育黄岛第五分公司	2017-1-24	山东省青岛市黄岛区黄河中路107-20号1层，107-19号2层	为上级公司联系业务（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）	江玲
41	金石教育李沧第二分公司	2017-1-24	青岛市李沧区大崂路1118-7号	为上级公司联系业务（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）	江玲
42	金石教育城阳第二分公司	2017-2-17	青岛市城阳区长城路89号国家广告产业园31号楼112商铺、208-212商铺	为总公司联系业务（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）	江玲
43	青岛金石教育科技股份有限公司济南第二分公司	2017-3-20	山东省济南市历城区黄台南路5号-9号商业房（1-102、1-201）	非学历短期教育培训，国内教育信息咨询，教育软件科技研发；[图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售]（凭许可证经营）（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）	江玲
44	青岛金石教育科技股份有限公司潍坊高新分公司	2017-4-7	山东省潍坊高新区新城街道翰林社区金马路3552号世嘉铭园A区12号商住楼三层	非学历短期教育培训，国内教育信息咨询，教育软件科技研发；[图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售]（凭许可证经营）（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）	江玲
45	青岛金石教育科技股份有限公司日照第一分公司	2017-4-14	山东省日照市东港区泰安路197号文登路社区沿街商铺D1-4；D2-4、5、6、7	为总公司承揽业务（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）	江玲
46	青岛金石教育科技股份有限公司张店第二分公司	2017-4-21	山东省淄博市张店区商场西街203-甲3号	为隶属企业开展业务服务（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）	江玲
47	青岛金石教育科技股份有限公司市	2017-4-26	山东省青岛市市北区长春路1号-13	从事总公司经营范围下的业务联络（依法须经批准的项目，经相关	江玲

	北第五分公司			部门批准后方可开展经营活动）	

报告期末各个分公司的收入、净利润数据如下表所示：

分公司名称	2016 年		2015 年	
	营业收入	净利润	营业收入	净利润
金石教育市北第一分公司				
金石教育李沧分公司				
金石教育黄岛分公司				
金石教育市北第二分公司				
金石教育崂山分公司				
金石教育胶州分公司				
金石教育临沂分公司	-	-16,397.38		
金石教育胶州第二分公司				
金石教育烟台分公司	-	-224.24		
金石教育张店分公司	780,916.69	231,362.66		
金石教育临淄分公司	179,942.15	-68,505.90		
金石教育黄岛第一分公司				
金石教育城阳分公司				
金石教育城阳第一分公司				
金石教育威海第一分公司				
金石教育潍坊分公司	8,970.87	-13,273.46		
金石教育市北分公司				
金石教育张店第一分公司				
金石教育崂山第一分公司				
金石教育滨州分公司	591,698.22	-6,280.27		
金石教育济南第一分公司	-	-39,713.18		
金石教育黄岛第二分公司				
金石教育市南第四分				

公司				
金石教育市南第一分公司				
金石教育市南第二分公司				
金石教育市南第三分公司				
金石教育市北第三分公司				
金石教育即墨分公司				
金石教育即墨第一分公司				
金石教育潍坊奎文分公司				
金石教育市南分公司				
金石教育市南第五分公司				
金石教育市南第六分公司				
金石教育临沂第一分公司				
金石教育黄岛第四分公司				
金石教育黄岛第三分公司				
金石教育市北第四分公司				
金石教育李沧第一分公司				
金石教育北京朝阳分公司				
金石教育黄岛第五分公司				
金石教育李沧第二分公司				
金石教育城阳第二分公司				
合计	1,561,527.93	86,968.23	-	-

注 1：滨州分公司、张店分公司、临淄分公司、临沂分公司、烟台分公司、济南分公司共 7 家分公司，在 2016 年度创建财务账套进行独立核算；其他分公司均未实行独立核

算，因此无法核实到各分公司的营业收入和净利润。

公司将课外辅导服务收入按校区归集如下：

序号	校区	2016 年	2015 年	备注
1	香中	11,787,303.57	5,524,746.07	
2	井冈山	8,870,436.95	4,192,795.70	
3	银西	8,043,947.79	2,714,245.14	
4	浮山后	7,700,426.96	1,325,618.13	
5	即墨	7,186,595.96	4,110,967.47	注 1
6	延一	6,833,804.42	3,663,646.83	
7	延三	6,822,315.48	4,557,507.84	
8	崂山	6,413,151.13	1,068,689.20	注 2
9	乐客城	5,655,409.06	2,784,941.48	
10	宁夏	5,622,643.52	4,416,637.52	
11	江山	4,846,906.89	724,428.29	
12	城 A	4,612,132.47	3,302,966.40	
13	薛家岛	4,032,803.08	676,996.02	
14	中山	3,699,380.38	3,574,868.44	
15	胶州	3,555,141.11	293,355.13	
16	辽西	3,552,150.68	727,399.16	
17	四方	3,349,914.70	565,288.30	
18	城 B	2,842,372.17	1,127,462.42	
19	华光	2,517,727.50	20,640.00	
20	黄五校区	2,160,286.02		
21	金坛路校区	2,042,036.96		
22	金水路	2,021,775.02	360,133.34	
23	即墨 2	1,980,592.52	27,911.69	
24	胶州广州南路校区	1,539,877.89		
25	合肥路校区	1,521,663.44		
26	中海校区	1,484,493.36		
27	胶南	1,380,767.53		
28	胶南灵山湾校区	1,199,829.17		
29	海尔路校区	1,058,862.41		

30	张店柳泉路校区	1,037,850.03		
31	万达校区	835,274.51		
32	福州南路拼课	818,421.19		
33	新华校区	777,391.88		
34	临淄闻韶校区	693,881.10		
35	湛山拼课	669,515.17		
36	总部	495,922.60	30,755.98	
37	沂蒙校区	494,720.22		
38	烟台万达	472,693.50		
39	威海环翠校区	445,440.93		
40	济南杆石桥校区	380,347.72		
41	中山路拼课校区			2016 年 12 月开业
42	济南洪楼			2016 年 12 月开业
合计		131,456,207.00	45,792,000.54	

注 1：即墨两个校区合并计算收入。

注 2：崂山两个校区合并计算收入。

注 3：仅对课外辅导服务收入按照校区归集，2015 年、2016 年课外辅导服务收入占营业收入的比例分别为 99.13%、98.23%，基本能反映各校区的收入情况。

公司经过之前的沉淀积累，创造了良好的品牌形象，在业界拥有了优质的口碑，扩建原有校区及新增校区，引进了一批高级管理人员，提升了校区教学环境及各学科的教学质量。老师定期参加学科教研活动，严格管理学生上课纪律。

由于各分公司成立的时间不一样，业务规模、人员数量及构成不同，故造成各分公司的营业收入和净利润存在较大的差异。

2）各分公司税收缴纳方法

增值税、营业税及相应附加税费：滨州分公司、张店分公司、临淄分公司、临沂分公司、济南分公司共5家分公司缴纳方式为在经营地当地申报缴纳。其他分公司由总公司汇总向总公司所在地的主管税务机关申报纳税；

所得税：公司根据国家税务总局公告2012年第57号《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》第三条：汇总纳税企业实行"统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库"的企业所得税征收管理办法的要求，报告期滨州分公司、张店分公司、临淄分公司、临沂分公司、济南分公司共5家分公司根据各自实现的利润进行税收申报与缴纳，年终在公司所在地统一进行汇算清缴。

六、重大资产重组情况

报告期内，公司没有发生重大资产重组的情况。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员情况

董事陈杰、江玲的基本情况，详见本《公开转让说明书》的"第一节 公司概况"之"三、公司股东情况"部分。

项前，女，1975年2月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1996年3月至1998年7月任中创商业发展有限公司财务专员；1998年8月至2013年7月任首创集团北京经投维尔投资顾问有限公司财务经理；2013年7至今任职于公司。现任公司董事、财务总监、董事会秘书。

杨微微，女，1980年1月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历，毕业于山东大学。2006年5月至2007年5月任李阳疯狂英语讲师，2007年6月至2011年6月任学大教育青岛分公司辽宁路校区学管主任；2011年7月至今任职于公司。现任公司董事、副总经理、黄临区域总监。

李桂清，男，1985年8月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历，毕业于青岛大学。2009年9月至2015年9月任青岛金石文理培训学校校区总监；2015年10月至今任职于公司。现任公司董事、副总经理、银浮胶潍

区域总监。

（二）监事会成员情况

王朝艳，女，1987 年 2 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。2008 年 9 月至 2015 年 9 月任青岛金石文理培训学校校区总监；2015 年 10 月至今任职于公司。现任公司监事会主席、小学项目市场部总监。

韩宾，男，1985 年 6 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历，毕业于青岛大学。2009 年 9 月至 2015 年 9 月任青岛金石文理培训学校行政管理部主任；2015 年 10 月至今任职于公司。现任公司职工代表监事、营建拓展部主任。

江春玲，女，1986 年 2 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。2009 年 9 月至 2015 年 9 月任青岛金石文理培训学校市场部主任；2015 年 10 月至今任职于公司。现任公司监事、市场部总监。

（三）高级管理人员情况

江玲，总经理，详见董事会成员情况。

杨微微、李桂清，副总经理，详见董事会成员情况。

项前，董秘、财务总监，详见董事会成员情况。

（四）董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

董监高之间，江玲与江春玲系姐妹关系，除此之外不存在关联关系。

八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	8,700.87	2,941.36
股东权益合计（万元）	4,521.72	956.74
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,521.72	956.74
每股净资产（元）	1.03	0.74
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.03	0.74

（元）		
资产负债率（母公司）	47.29%	61.71%
流动比率（倍）	1.36	1.21
速动比率（倍）	1.35	1.21
项目	**2016年12月31日**	**2015年12月31日**
营业收入（万元）	13,382.61	4,619.37
净利润（万元）	964.99	33.38
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	964.99	33.38
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	965.95	-201.42
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）	965.95	-201.42
毛利率（%）	38.75	37.64
净资产收益率（%）	41.36	-
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	41.40	-
基本每股收益（元/股）	0.22	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.25
应收帐款周转率（次）	-	-
存货周转率（次）	382.78	
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,605.30	1,336.58
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.59	1.03

注：由于 2015 年度公司加权平均净资产为负数，故未计算净资产收益率。

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。

2、净资产收益、基本每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）有关要求计算。

3、每股净资产按照“当期末净资产/期末注册资本”计算。

4、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期末注册资本”计算。

5、资产负债率按照母公司“期末负债/期末资产”计算。

6、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

7、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债”计算。

8、应收账款周转率按照“当期营业收入/应收账款平均余额”计算。

九、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：尤习贵

住所：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：李向群

项目小组成员：戚丽雅、涂海潮、石博辉

（二）律师事务所

名称： 北京市通商律师事务所

负责人：程丽

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲 12 号新华保险大厦 6 层

电话：010-65693399

传真：010-65693838

经办律师：龚成、吴晨

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼

电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办注册会计师：邵振宇、张喆宏

（四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：上海市九江路 69 号

电话：021-63391088

传真：021-63391116

经办评估师：褚世鸣、吴宇翔

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦五层

电话：010-58598844

传真：010-58598982

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁26号

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及用途

（一）主营业务

公司经营范围：非学历短期教育培训，国内教育信息咨询，教育软件科技研发。【图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品零售】（凭许可证经营）。（依法许经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司所属行业为教育服务行业，自成立以来一直专注于中小学课外辅导教育等细分行业，致力于成为我国领先的课外教育辅导服务提供商。目前，公司主营业务为中小学课外辅导教育服务，其提供的产品和服务主要包括1对1教学服务、V 课堂教学服务。

报告期内，公司主营业务明确，未发生重大变化。

（二）主要产品或服务及用途

报告期内，公司的主要产品或服务为中小学课外辅导服务，该类服务的模式主要包括 1 对 1 教学服务、V 课堂服务两种，能够满足中小学生的课外教育辅导需求，提高学生的学习效率。具体情况如下：

公司课外辅导服务重点面向小学生及初高中生，主要服务是寒暑假假期辅导、春秋季双休日假期辅导以及晚辅导，全年共分为 4 期：春季、暑假、秋季、寒假。在具体的服务种类方面，公司课外辅导服务分为以下几类：

服务种类	服务内容	服务对象
寒暑假假期辅导	1、依据学生不同的知识基础与学习能力，多学科课程培训； 2、重视培训学生的综合应用能力、创新意识、协作能力、自我纠错能力，让孩子在获取知识、培养能力的同时，得到积极的情感体验； 3、开设冬、夏令营班，为精英学生提供未来竞争力培训。	小学生及初高中生

春秋季双休日辅导	1、紧跟全日制教育改革的步伐，重视学生培养学生良好的学习习惯和思考力； 2、以自主研发的网络课件为载体，引导学生课前预习及课后复习的自学能力；	小学生及初高中生
晚辅导服务	1、提供学生放学后的晚辅导，辅导作业； 2、全新服务理念，帮助学生抓住当日学习重点，突破当日学习难点；培养学生自主学习能力、自我纠错能力、培育良好的学习习惯。	小学生及初高中生

在实际的服务过程当中，公司会对新招生入学的学员进行入学测试，掌握学生基本的学习情况。教研中心负责考试内容的选定，并根据由教研中心提供的学生能力水平数据，为学生提供科学辅导计划建议，实现因材施教分层次教学。同时，学校为在读学员提供优秀学员及名校毕业生的经验分享平台，为学生提供交流平台，提高学生的综合素质。

公司总部设置独立教研中心，组建优秀教师进行课程标准及各年级学科的研究，整合优质教学资源，研发独立校本教材。结合考试要求和实时考试动向，不断进行修订与调整，及时补充筛选试题资源，实现教学资源的有效共享。在教学形式上，目前主要是由公司的教研中心独立研发出的课程产品为基础，以以入学测试成绩及学生能力分析为依据，结合学生的实际情况及需求，提供 1 对 1 教学服务、V 课堂两大类课外辅导服务产品，具体情况如下：

序号	产品或服务名称	主要功能和产品特点	关键资源要素	客户	图片
	1对1教学服务	即师生一对一个性化教学服务。公司根据学科测试分析结果，为学生定制个性化辅导方案，开展教学工作，特别针对于基础两级分化及存在学科短板的学生选择使用。其中，拼课作为1对1教学服务的一种衍生的课堂模式，是由公司的教研中心在长期的教学实践当中摸索的一种有效授课模式，其课堂互动性更强，更大的发挥学生合作学习的积极性，讨论式教学的形式促进学生间的交流互助，提升课堂效率，教学效果突出。	优质教师资源	中小学生	
	V课堂	即精品小班教学服务，通常是一个教师教授多个学生的形式。公司对新招生的学生进行入学测试，根据学生入学测试成绩，了解学生的学习功底，更好地为学生提供以巩固基础、课内拔高的培优课	优质教师资源	中小学生	

		程与以拓展提升能力培养的学霸课程两大班组体系，落实分层教学。			

经过多年的教学经验积累，公司已经形成了良好的教育辅导体系，在不断提高公司师资力量的同时，注重对教学理念和教学模式的研究。同时，公司会对新招生的学生进行入学考试，以便更为精确地掌握学生的学习情况，针对特定学生采用个性化的授课方法，提高学生的学习兴趣和学习水平。从公司目前的实际经营情况来看，学生通过参加本公司的课外辅导培训，在学习兴趣和学习效果等方面提升较为明显，学习成绩大幅提高，尤其是在数学、英语、物理等科目方面较为突出，学生及家长亦对本公司的教学成果给予了充分肯定。其中，以初中升高中的辅导服务为例，据不完全统计，参与公司课外辅导的学生被录取的学校主要为青岛第二中学、青岛五十八中学、青岛第九中学、城阳第一高级中学科技班、即墨市萃英中学、即墨市实验高级中学以及山东省北镇中学等各地方名校，重点中学的升学率良好。**具体案例情况如下：**

案例一：

学生姓名	**刘同学/ 初三**	**辅导方式/班型**	**一对一**
辅导学科	**数学**	**入学成绩**	**80 分**
中考成绩	**120 分**	**提分幅度**	**40 分**
学情分析及教学方法： **该生学习很自觉，在年级名次比较好，但就是数学比较拖后腿，目标就是青岛第五十八中学，所以在数学学习很努力，非常具有目标性。但是一模数学没有发挥好，考了 80 分，在几何类、函数、动点是有薄弱点，有些类型题目做的不好或者思考不全面，在探究方面比较弱，有时会感觉无从下手。在金石学习一段时间后，二模数学 105，发挥比较正常，但在探究、动点还是有疑问，答题细节方面也有部分注意不太到。针对学生的学习状况，在日常教学中，帮助学生把中考数学中函数、几何证明、探究、动点各类问题先过一遍，并总每类题型的注意事项及思考方向、考试注意事项。让学生学会学习，养成发现自己问题的习惯。帮助学生探究各类题型配上变式及各类题型思考方式，动点题总结各类问题怎么分析、计算处理技巧。**			

案例二

学生姓名	**王同学/ 初二**	**辅导方式/班型**	**一对一**
辅导学科	**数学**	**提升幅度**	**15**
期中成绩	**93（班级第七）**	**入学成绩**	**78**
学情分析 **学生入学数学 78 分，基础较为薄弱，不喜欢动脑，对题目的分析能力较弱。数学老师李素娟，学生很喜欢李老师耐心细腻的教学风格，跟李老师学习后对数学学习兴趣很浓，本次期中考试成绩上升 15 分，级部成绩上升也很大。**			
教学方法及相关服务： **每次上课，李老师讲课情绪饱满。讲解耐心细腻，深入浅出，条理清楚，层层剖析，环环相扣。学生在李老师引导下，对数学学习的热情和学习兴趣有很大提高。并且，在自习的期间，李老师一有时间就主动问孩子有没有疑问，了解学生最近的学习状况。讲解作业疑惑点，增强孩子学习的主动性。** **相关服务:** **学生每天晚上过来上自习，检查作业并改正错误。及时向学生了解最近的学习状况，了解学生学习中的难点，并加以分析点拨。学生开课后上课情况及时反馈给家长，定期开家长会，增强家长跟老师的交流。跟学生有关的讲座，资料等及时通知家长。学管师每天晚上都自习课盯着，并且还经常给孩子们讲题，检查作业，让学生既效率又质量的完成。**			
辅导后学习状况的改变（如学习态度、学习方法等） **学生跟李老师学习数学后，通过李老师细腻的讲解，使学生对之前模棱两可的知识有了深刻的认识，对数学学习方法及习惯有了很大转变，从不愿意动脑到学会主动思考问题，愿意去动脑。学习态度变得更加积极。数学错题本整理归类非常详细，并不定时的再做之前的错题和典型题。错题巩固与新知学习同步而行。**			

案例三：

学生姓名	**钟同学/ 初三**	**辅导方式/班型**	**V 课堂**
辅导学科	**语文/化学/数学**	**入学成绩**	**83.5 / 66 / 92**
一模成绩	**101/ 76.5 /110（全班第一）**	**提分幅度**	**17.5/10.5/18**

学情分析及教学方法： **在入学之初，成绩不理想，主要是找不到正确的学习思路。语文的语法不够扎实，现代文阅读部分答题思路及答题语言比较弱；化学方面的化学公式以及答题思路不够严密，审题过快，不够仔细。根据学生的学习情况，语文方面帮助其制定模块学习计划，将语文阅读、语法、作文进行分项讲解，使学生对各个部分的知识点进行了解，建立起整个考试模块的答题框架；化学方面，针对鸣颢审题不仔细的问题，从常规题入手，严格引导他仔细审题，一步一步完善步骤。**

案例四：

学生姓名	**马同学/ 初三**	**辅导方式/班型**	**V 课堂**
辅导学科	**化学**	**入学成绩**	**56**
期初考试	**78**	**提分幅度**	**22**
学情分析及教学方法： **该生自主学习能力较强，学习积极性高，目标明确是青岛市第五十八中学。但是解题思路不完整，做题时没有准确抓住得分点，应试心态不佳。在教课的过程中，结合学生特点有针对性地进行辅导，给孩子制定计划详细讲解，孩子成绩逐渐提高。学习之初，加强课本典型例题的训练，加强课本知识定理的巩固，引导启发学生，用自己的语言去理解记忆，再加以规范。针对难以理解的知识点或者是题型，引导学生一起去探索发现。老师结合孩子的特点联系实际，不断地给孩子进行知识点的填充。同时针对孩子应试心态问题，增加平时测试频率，把控孩子的应试技巧及应试心态，考后及时与孩子进行沟通。**			

因此，报告期内，公司实际的教学过程中教学成果显著，在市场中形成了良好的市场口碑和品牌形象，办学规模和营业收入的增长幅度也较为明显。

未来，公司将继续深耕课外辅导教育行业，加强对先进教育理念的研究，优化现有的教学模式，并不断完善公司的人才梯队建设，丰富公司的教师资源储备库；同时，公司将加快在全国市场的业务布局，逐步由山东省向全国区域发展，进一步扩大公司在行业内的市场份额，增强自身的品牌影响力。

（三）控股子公司业务情况

1、青岛金石文理培训学校

金石文理成立于 2008 年 6 月 25 日，业务范围主要为中等非学历教育，拥有

教学许可证号：教民 137020072010101 号，单位类型属于民办非企业单位。为彻底解决有限公司与金石文理之间的同业竞争问题，同时为增加公司影响力和经营规模，使公司的资产与经营更加完整，并突出公司在主营业务方面的竞争能力，有限公司于 2015 年 10 月 20 日召开股东会，审议通过了收购金石文理的决议，并于 2016 年 4 月 5 日在青岛市教育局完成备案。未来，公司将根据《中华人民共和国民办教育促进法》、《关于修改＜中华人民共和国民办教育促进法＞的决定》等相关法律法规的规定进行妥善处理，并在教学理念、教学资源、制度建设、学生安全管理等方面给予支持。

2、青岛李沧金石文理培训学校

李沧文理于 2016 年 7 月 22 日取得《办学许可证》，业务范围主要为中等及以下非学历教育，拥有教学许可证号：教民 137021372013690 号，单位类型属于民办非企业单位。李沧文理自成立以来尚没有任何业务开展，后续公司可以通过其内部培训提高公司师资力量，进一步扩大公司品牌影响力，从而为公司整体盈利作出贡献。未来，公司将根据《中华人民共和国民办教育促进法》、《关于修改＜中华人民共和国民办教育促进法＞的决定》等相关法律法规的规定进行妥善处理，并在教学理念、教学资源、制度建设、学生安全管理等方面给予支持。

3、培训学校与分公司的业务关系

截止本公开转让说明书签署之日，公司现有 47 个分公司，另有 2 所直属培训学校。公司的培训学校与分公司的业务保持一致，不存在各自业务之间的上下游合作关系。公司的各分公司作为公司主营业务的具体承接单位，全面负责对应地区的教学管理工作，在实际业务开展过程中是相辅相成的。未来，金石文理和李沧文理可以通过自身业务活动的开拓与本公司业务发生协同效应，以及通过其内部培训提高公司师资力量，进一步扩大公司品牌影响力，从而为公司整体盈利作出贡献。

因此，主办券商认为，公司的培训学校与公司其他子公司、分公司的业务具有明显的协同效应，在实际的业务开展过程中对公司的持续稳定发展起到了积极的作用。

报告期内公司、子公司、分公司的收入金额及占比如下：

序号	项目	2016 年		2015 年	
		营业收入(元）	占比(%）	营业收入(元）	占比(%）
1	公司	131,470,240.19	98.24	18,083,436.13	39.15
2	金石文理	794,375.58	0.59	28,110,270.91	60.85
3	李沧文理				
4	金石教育市北第一分公司				
5	金石教育李沧分公司				
6	金石教育黄岛分公司				
7	金石教育市北第二分公司				
8	金石教育崂山分公司				
9	金石教育胶州分公司				
10	金石教育临沂分公司	-	-		
11	金石教育胶州第二分公司				
12	金石教育烟台分公司	-	-		
13	金石教育张店分公司	780,916.69	0.58		
14	金石教育临淄分公司	179,942.15	0.13		
15	金石教育黄岛第一分公司				
16	金石教育城阳分公司				
17	金石教育城阳第一分公司				
18	金石教育威海第一分公司				
19	金石教育潍坊分公司	8,970.87	0.01		
20	金石教育市北分公司				
21	金石教育张店第一分公司				

22	金石教育崂山第一分公司				
23	金石教育滨州分公司	591,698.22	0.44		
24	金石教育济南第一分公司	-	-		
25	金石教育黄岛第二分公司				
26	金石教育市南第四分公司				
27	金石教育市南第一分公司				
28	金石教育市南第二分公司				
29	金石教育市南第三分公司				
30	金石教育市北第三分公司				
31	金石教育即墨分公司				
32	金石教育即墨第一分公司				
33	金石教育潍坊奎文分公司				
34	金石教育市南分公司				
35	金石教育市南第五分公司				
36	金石教育市南第六分公司				
37	金石教育临沂第一分公司				
38	金石教育黄岛第四分公司				
39	金石教育黄岛第三分公司				
40	金石教育市北第四分公司				
41	金石教育李沧第一分公司				
42	金石教育北京朝阳分公司				
合计		133,826,143.70	100.00	46,193,707.04	100.00

注 1:金石有限 2015 年 10 月收购金石文理 100%股权后，公司逐步将金石文理的业务整合到金石有限，故 2016 年金石文理收入较少，目前金石文理已无实际经营。

注 2: 李沧文理由公司于 2016 年设立，尚无实际经营。

注 3: 滨州分公司、张店分公司、临淄分公司、临沂分公司、烟台分公司、济南分公司共 7 家分公司，在 2016 年度创建财务账套进行独立核算；其他分公司均未实行独立核算，因此无法核实到各分公司的营业收入。

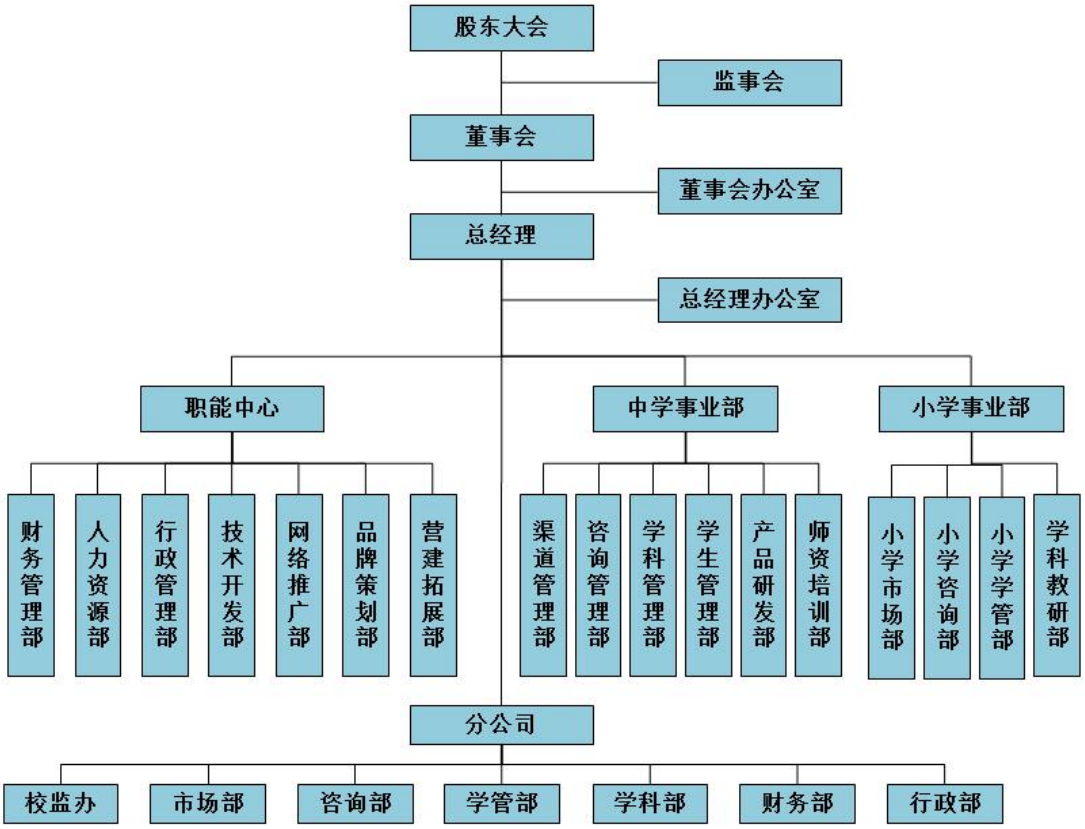
（四）分公司业务管理情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司共设有 47 家分公司，业务区域分布较为广泛。随着公司业务的不断发展，公司的校区数量进一步增多，为了提高公司的教学管理水平，优化整体业务流程，公司通过设立分公司的方式进行辖区管辖。为了保持管理的统一性，公司会对分公司的人员、财务、业务等方面进行管理，具体情况如下：

在人员方面，公司会根据当地实际情况选派合适的教师团队、教学管理团队等人员，并结合当地的本地化教学和推广方式，进行“本土化”教学研究，且公司会对相关人员进行统一培训，确保公司的管理能够准确执行；在财务管理方面，滨州分公司、张店分公司、临淄分公司、临沂分公司、烟台分公司、济南分公司共 7 家分公司，在 2016 年度创建财务账套进行独立核算，其他分公司均未实行独立核算，由公司进行统一财务核算；在业务方面，分公司具体负责区域市场学生的教学管理工作，公司目前的教学工作都是通过线下教学完成，该模式能够保障师生高效的互动性，确保高质量的教学成果；在教研工作支持方面，分公司的设立能够更好的管理各个校区在当地教研工作的开展，能够针对当地的教学模式、考试政策以及本地化教材进行深入研究，从而优化教学方式和教学内容，提高学生的学习兴趣和学习水平；在市场拓展方面，分公司主要负责当地市场的品牌推广活动，以支持公司的业务发展需要，有助于公司形成良好的市场口碑和强大的品牌影响力，能够对公司的整体业务发展起到积极的促进作用。

二、公司内部组织结构

（一）内部组织机构图



（二）主要职能部门职责

主要部门	职　责
总经理办公室	制定并落实公司战略规划，拟订和完善公司相关管理制度，制订并落实公司全年工作计划，负责公司全面工作的开展。
财务管理部	配合公司管理层制定财务战略，制定公司的会计核算及财务管理制度；筹集、调配资金；负责公司财务预算、决算；对接、协调银行及税务等部门；管理分公司及各经营分部财务人员。
人力资源部	配合公司管理层制定人力资源战略，制定人力资源规划和薪酬体系，进行职位管理；负责人员招聘、培训、续聘、解聘工作；负责员工工资核算，社保、公积金缴纳工作。
行政管理部	负责公司的物资采购及管理，固定资产的采购及管理，公司行政后勤工作管理，并与分公司行政管理工作对接。
营建拓展部	负责新校区选址与建设、新老校区的基础设施维护与保养。
技术开发部	负责公司 OA 平台、网站的开发、维护、升级；负责新校区的网络布线与电子设备采购；负责校区软硬件设备的运营与维护；负责公

	司照片、视频的拍摄与制作。
品牌策划部	负责制定广告、媒体活动的计划与方案；负责设计、制作公司内部的各种宣传品，包括宣传册子、单页、媒体平面广告等。
网络推广部	负责制定网络推广计划、预算；负责网络各渠道推广实施；负责网络渠道合作洽谈；与网络推广活动的策划与实施。
渠道管理部	负责中学渠道的市场推广工作，保证相关校区的招生；负责校区市场专员的培训、工作指导；负责相关指标的把控。
咨询管理部	负责咨询师的培训、工作指导；负责校区新签指标的把控，确保校区新签业绩的达成。
学科管理部	负责对校区学科部进行工作指导，确保课收指标的达成。
学生管理部	负责学管师的培训、工作指导；负责校区续费、课收指标的把控，确保校区续费、课收指标的达成。
产品研发部	负责中学校本教材的编写与修订，教学质量的把控，集备、教研的监管，新产品的研发。
师资培训部	负责中学校区师资队伍建设，组织新教师的业务培训培训、教学比武、竞聘晋级等活动。
小学市场部	负责小学渠道的市场推广工作，保证相关校区的招生；负责校区市场专员的培训、工作指导；负责相关指标的把控。
小学咨询部	负责小学咨询师的培训、工作指导；负责小学校区新签指标的把控，确保校区新签业绩的达成。
小学学管部	负责小学学管师的培训、工作指导；负责小学校区续费、课收指标的把控，确保校区续费、课收指标的达成。
学科教研部	负责校区师资队伍建设，组织新教师的业务培训培训、教学比武、竞聘晋级等活动；负责学校本教材的编写与修订，教学质量的把控，集备、教研的监管，新产品的研发。
分公司	在各自覆盖范围内开展课外辅导业务。

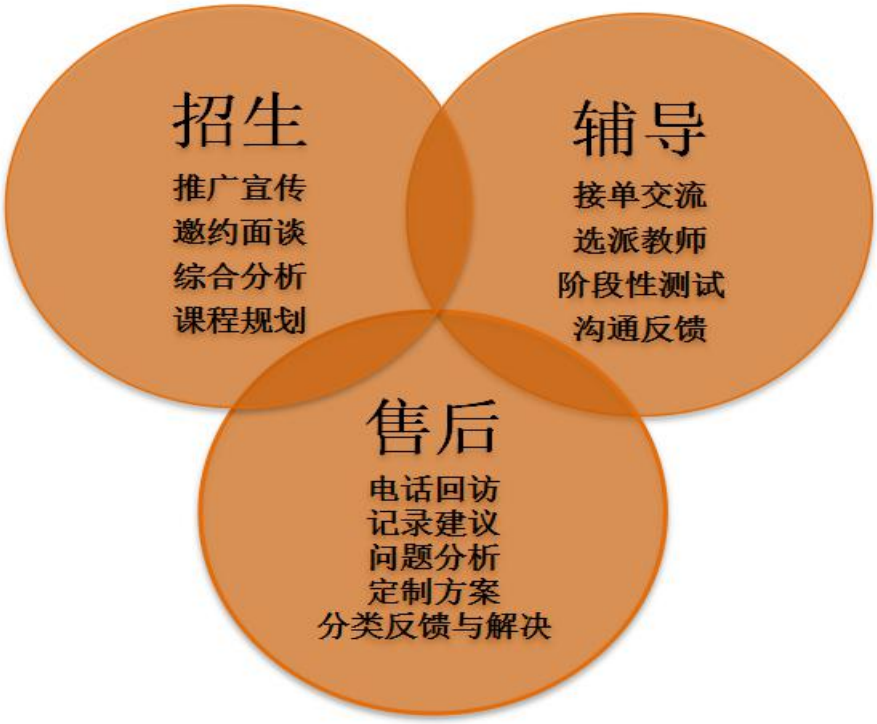
（三）主要业务流程及方式

公司经过多年的发展，现已拥有完善的教学产品研发、教学工作管理、市场推广体系、学生安全管理规定等一整套流程或制度。目前，公司主要业务部门包括技术开发部、产品研发部、学科教研部、网络推广部、品牌策划部、人力资源部、财

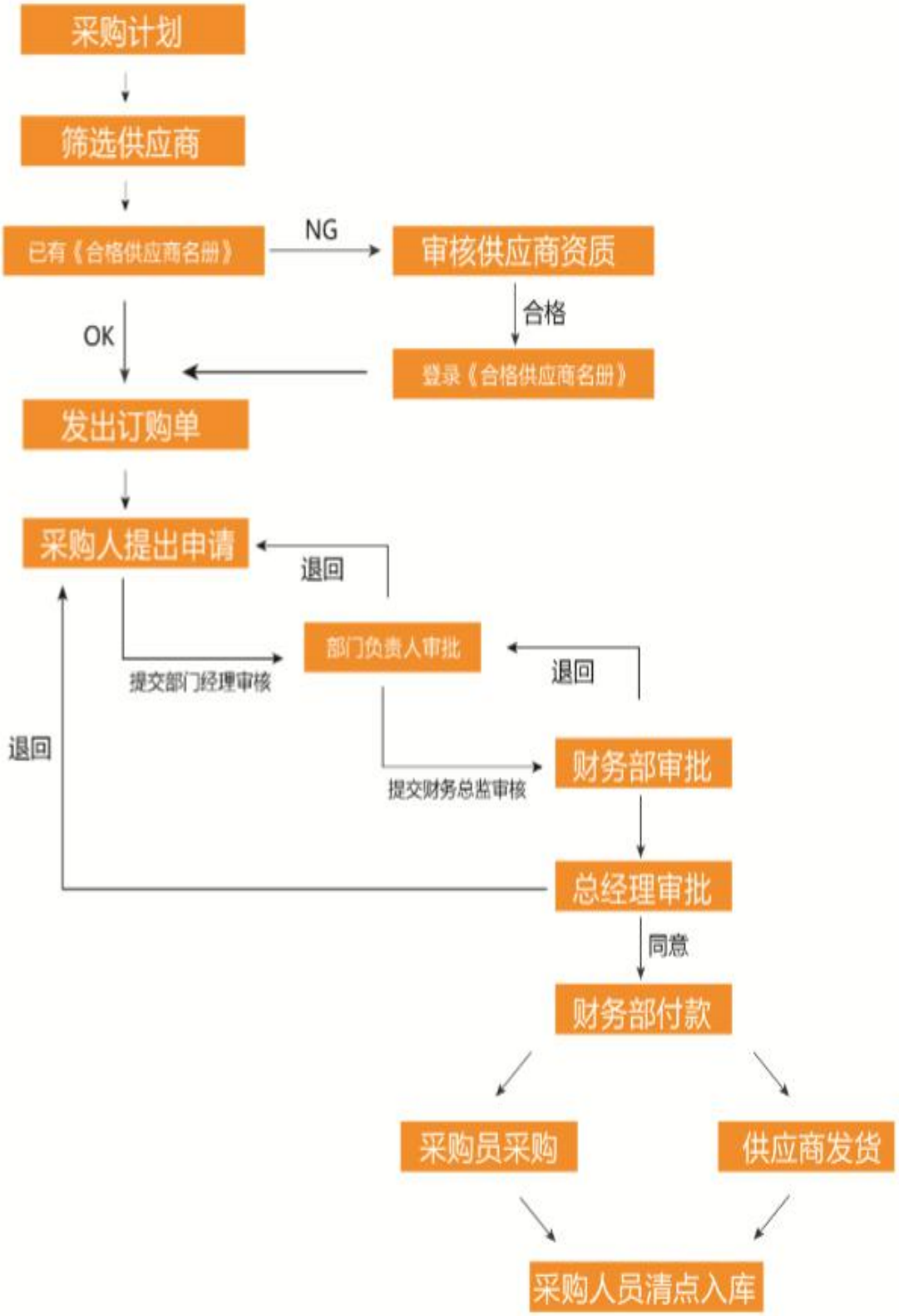
务管理部、行政管理部等多个三级部门以及中学事业部、小学事业部、学习中心等二级部门，各个部门之间相互协调配合，构成从前期客户开发到完成回款的完整业务流程。技术开发部、产品研发部、学科教研部主要是对教学产品和服务模式等进行创新，提升公司的教学效率，根据学生客户的实际需求完善公司已有的产品体系和业务架构；网络推广部和品牌策划部则聚焦于分析公司的行业形象、师资力量等优势要素，通过传统广告形式和新媒体方式进行市场推广，提高公司的品牌影响力。整体而言，公司的运营流程是基于工作职责清晰、合理的基础上，使每一项工作的输出、输入相对合理，使工作任务接受者、提供者及工作任务主导者都有明确的判定及标明，以增加内控及自我监控的能力。

公司的主要业务流程具体如下：

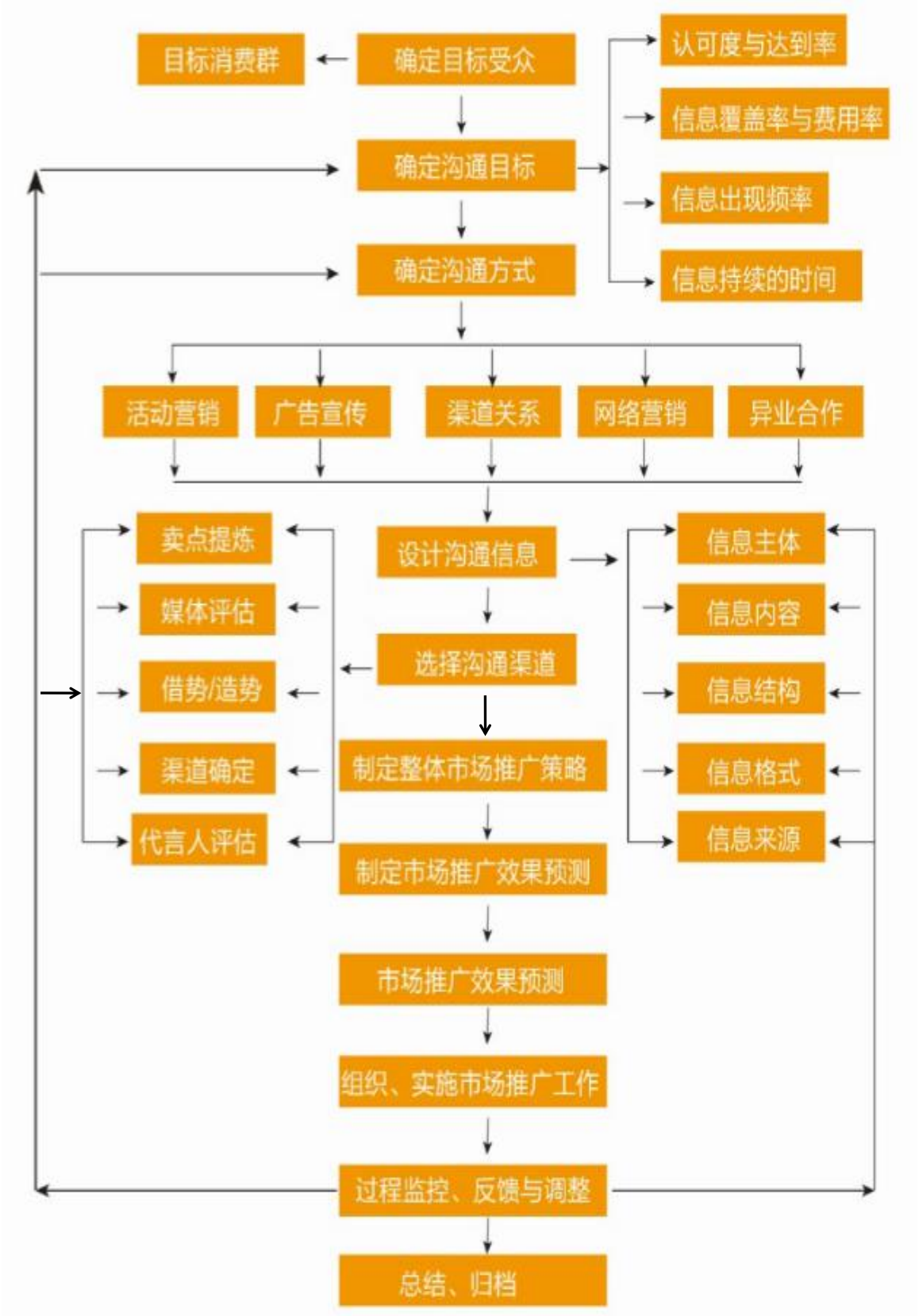
1、课外辅导服务流程图



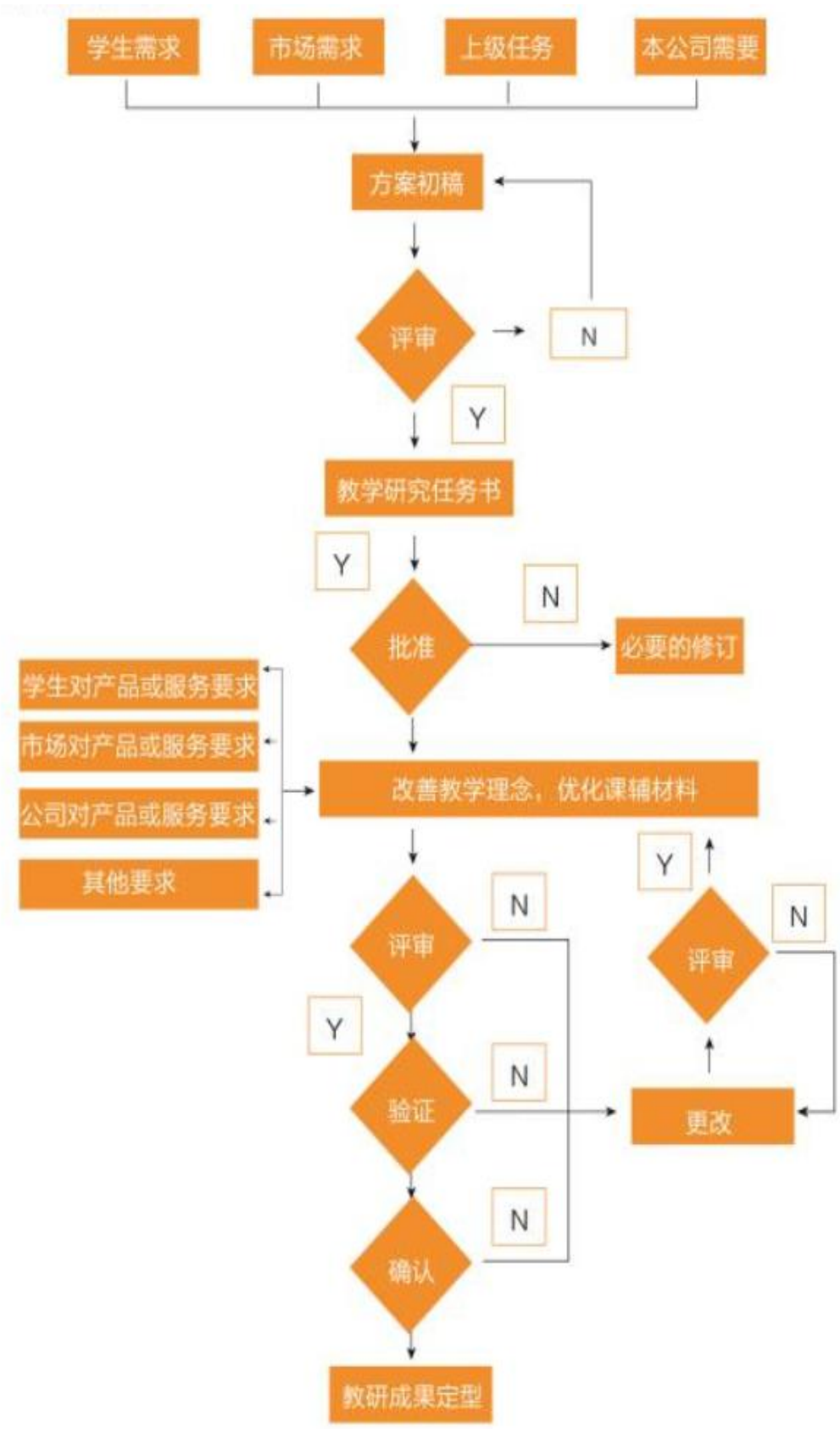
2、采购流程图


采购计划
筛选供应商
已有《合格供应商名册》
NG
审核供应商资质
合格
OK
登录《合格供应商名册》
发出订购单
采购人提出申请
退回
部门负责人审批
退回
提交部门经理审核
退回
财务部审批
提交财务总监审核
总经理审批
同意
财务部付款
采购员采购
供应商发货
采购人员清点入库

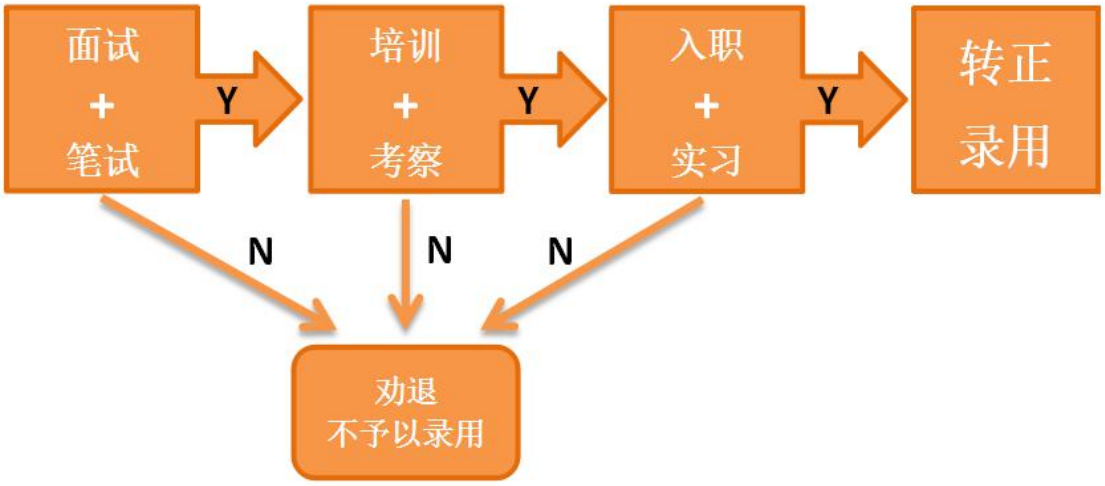
3、市场推广流程图


目标消费群
确定目标受众
认可度与达到率
信息覆盖率与费用率
确定沟通目标
信息出现频率
确定沟通方式
信息持续的时间
活动营销
广告宣传
渠道关系
网络营销
异业合作
卖点提炼
设计沟通信息
信息主体
媒体评估
信息内容
选择沟通渠道
借势/造势
信息结构
渠道确定
制定整体市场推广策略
信息格式
代言人评估
信息来源
制定市场推广效果预测
市场推广效果预测
组织、实施市场推广工作
过程监控、反馈与调整
总结、归档

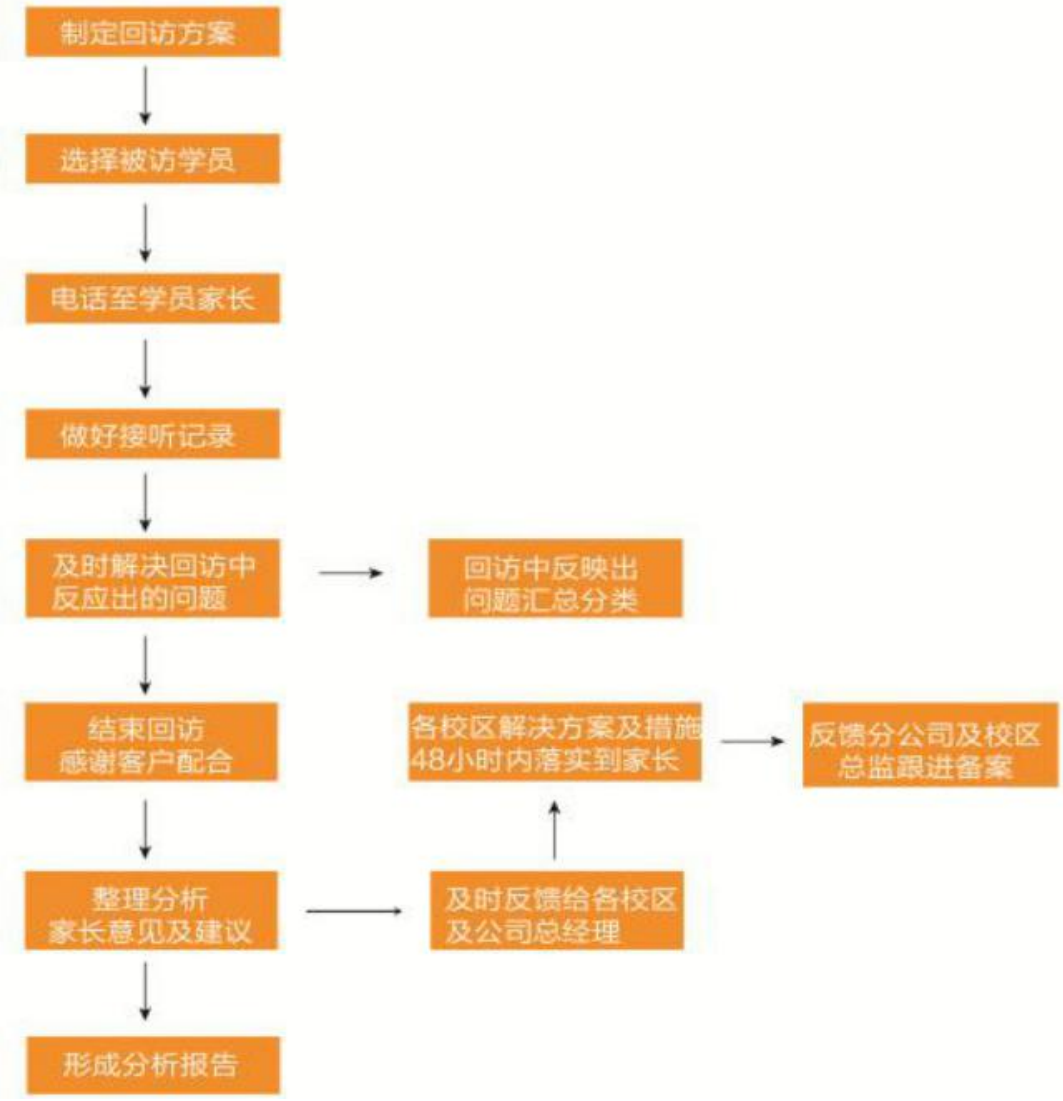
4、研发流程图


学生需求
市场需求
上级任务
本公司需要
方案初稿
评审
N
Y
教学研究任务书
Y
批准
N
必要的修订
学生对产品或服务要求
市场对产品或服务要求
公司对产品或服务要求
其他要求
改善教学理念，优化课辅材料
评审
N
Y
验证
N
Y
确认
N
Y
评审
N
更改
教研成果定型

5、教师选聘及考核流程图



6、客户服务管理流程图



三、公司商业模式

随着我国经济社会的发展，国民教育水平已经有了明显的提升，教育行业的发展也受到了社会和政府的高度重视，亦在积极加快教育制度性改革，最大程度地满足社会对基础教育的普及型需求,使每一位公民都能享受平等的受教育机会。就目前我国的教育体制而言，由于不同区域的经济发展水平、社会环境、居民收入、人口数量、人口素质基础以及学生个体等方面的差异，导致每个学生个体对教育内容的接受速度、程度、方式、方法、上课体验都有很大的不同。同时，各类学历教育学校对录取学生的考试选拔标准也相差较大，拥有较好教育资源的学校对拟录取的学生的成绩、素质等方面的要求也会越高。因此，为了满足学生个体发展需求和争取更好教育资源，作为对传统义务教育的补充，中小学课外辅导教育市场逐渐发展起来，并经过多年的市场培育，已经形成了庞大的市场空间。

公司自成立以来，一直专注于中小学课外辅导教育行业，积累了丰富的优秀教师资源和教学实践经验，并形成了自身独特的教学理念，形成了包括 1 对 1 教学服务、V 课堂教学服务等授课形式在内的课外辅导服务的中小学课外教育辅导专业公司。同时，公司亦注重对新教学理念、授课模式、课程内容等的开发，公司有独立的教研中心，通过结合我国的课程标准要求、教师的教学经验沉淀、各地域差异化的考试要求以及学生的基础知识掌握等因素对自身的教学管理模式进行调整，实现“因地制宜”的教学方式，保障学生的学习效果和授课体验。公司的市场推广模式主要包括传统广告传播、市场活动、网络推广以及口碑等多种方式。公司对自身的教师资源实行选聘并考核模式。公司产品和服务的定价方式主要是成本+溢价的模式，同时参考整体市场价格水平。公司的采购模式较为简单，采购的产品一般为房屋租赁、教学场所装修以及少量的辅助教学设备。公司主营业务为中小学课外辅导教育服务，这也构成了其收入的基础，根据其提供的服务和产品从客户处取得收入。

采取该种商业模式，能够最大限度的发挥公司的专业优势和整体优势，聚焦客户诉求，打造公司的核心竞争力，从而在行业内处于有利的竞争地位。具体情况如下：

1、研发模式

公司具备优秀的教学技术及新产品和服务开发能力，通过优化现有的产品或服务体系、创新教学理念、研发新的教学模式和教学内容等方式，使公司产品在行业内保持较强的竞争力。在新产品或服务开发流程上，公司首先会进行市场考察，根据市场需求和相关教育行业的课程标准和教学要求等相关法律法规的明确规定，由市场人员、教研人员以及相关的教师团队进行论证，提出开发建议，并对新教学理念或教学模式进行实践，验证其可行性和教学效果，最后再结合学生客户的学习体验和其他意见要求，对方案做进一步优化，形成最终的教学方案。

2、市场推广模式

公司的市场推广模式主要包括传统广告传播、市场活动、网络推广以及口碑等多种方式。一方面，公司通过加强传统广告投入、积极组织市场活动、扩大网络推广力度等方式扩展新的市场客户，提升公司的整体品牌形象；另一方面，与其他行业对比，口碑在教育行业尤其重要，因为学生家长的服务使用是长期性的。因此，学生家长间的相互转介绍是学生资源来源的重要渠道之一。通过这种市场推广方式的配合，凭借高效的教学模式和良好的市场形象，公司能够保障获得足够的客户资源，确保公司的持续稳定经营。

3、教师选聘及考核模式

公司对自身的教师资源实行选聘并考核模式。在教师选聘方面，公司主要采用校园招聘、社会招聘两种方式结合的方式。校园招聘以重点大学毕业生为主，社会招聘则考虑具有公立学校或培训机构教学经验的教师为主，尤其关注相关教师的禁业规定，确保选聘的教师资格合法合规；在教师考核方面，公司对教师的专业技能和授课技巧进行把控和指导，每年对教师的专业知识进行考核，对考试不合格教师进行停课进修，进修后补考，直至考试合格后重返工作岗位。公司确保教师对于知识结构的完整性和及时性，并通过集体性培训等方式保障教学的授课效果。

4、定价模式

公司产品和服务的定价方式主要是“成本+溢价”的模式，同时参考整体市场价格水平。由于公司的产品和服务在教学方式等方面拥有良好的学习效果，而且授

课内容的结构也相对较为完善和丰富，使得公司的产品和服务在市场中有一定的竞争力，能够具备适当水平的溢价能力。

5、采购模式

公司的采购模式较为简单，采购的产品一般为房屋租赁、教学场所装修、辅助教学设备及其他消耗性材料。通常，是由相关部门提出采购需求，由采购部通过询价等方式，以质量、价格、供应商的资质、服务品质等方面为考虑因素；同时，公司亦制定了完善的采购制度，以保证原材料质量、价格和供应渠道的稳定。

公司主要原材料的市场供过于求，原材料整体市场正处于产能调整阶段，导致价格波动较为明显，对公司的采购成本控制有一定的影响；但选择范围很大，选项很多，供应商的竞争很激烈。

6、盈利模式

公司主营业务为中小学课外辅导教育服务，这构成了其收入的基础，根据提供的服务和产品从客户处取得收入。目前，公司的收入和盈利大部分来自于中小学课外辅导教育的服务收入，另一小部分来自于其他业务收入。由于该类业务具有服务的差异化竞争性，因此公司具备良好的盈利能力。公司已经形成了稳定的盈利模式。

四、公司业务关键资源要素

（一）主要产品和服务技术含量

公司自成立以来，一直从事教育辅导服务业务，致力于成为领先的中小学课外辅导教育行业企业。目前，公司产品和服务主要包括 1 对 1 教学服务、V 课堂教学服务。各产品主要技术含量情况说明如下：

1）1 对 1 教学服务

作为山东省内1对1教育领导品牌，金石教育自成立以来，致力于教研中心的建立与优质校本教材的研发，旨在培养一批具有专业教学能力和开展特色教学的教师队伍。结合学生实际情况，以专业的1对1个性化教学模式，赢得越来越多的家长与学生的青睐和社会的各界的关注与认可，逐渐形成了金石教育独具特色的

核心竞争力。

（1）个性方案

金石教育咨询师全方位诊断学生能力水平、学习兴趣、家庭教育和身心发展等学习问题，结合学科特点，针对基础薄弱、存在学习短板和特殊学习需求的学生，量身定做个性化学习方案，开展适合学生教学和管理工作。

（2）名师绑定

由金石教育教研中心组建一支素质过硬、专业技能过关的教师团队，汇聚当地最强师资，精研课程标准及考试要求，提炼高频考点、分散学习重点、实施难点突破。由公司的权威师资力量和顶尖教研团队进行1对1绑定学习，及时把握命题及考试方向。

（3）全程学习管理档案

学生学习能力、性格分析、学习兴趣、家庭教育及相关学生数据记录存储；

入学测试存档，全程教学检测跟踪，记录历次考试成绩，有效反馈教学效果；

建立教学辅导计划，根据周期性学科测试结果实施调整，以教学进度作为参考，组织开展课堂教学工作；

阶段性测试，监控教学，个性化试卷分析，综合测评结果指导下一阶段的教学进程；

课堂教学内容实现“一课一案”教案存档，反馈教学重点内容、课堂表现、课后作业等实际情况，提供家校交流教学环节的凭证；

学生课程表，及时关注上课周期和异动情况；

学生学习情况内部交流记录，综合学生情况开展教学辅助工作；

家长交流会纪要整理，将家校达成一致的教育策略实行备案。

（4）贴心学生管理

1对1学员专享学习管家，全程进行学习管理。实现家校实时沟通，黄金时段

免费自习，贴心学管师免费陪读答疑，监督学生考勤和学习，关心学生生活，定期反馈家长。

（5）VIP 服务

定期进行心理辅导，举办名师讲座、家庭教育讲座等。1对1学员及家长享有优先预约权。

2）V 课堂教学服务

V 课堂教学服务是金石教育旗下的知名课程教育品牌，旨在为中小学生提供专业课外分层次课程培训，各层次全方位提升学生学习力。V 课堂以精品化 20 人小班，将名师引导式教学、学生竞争机制、学习效果追踪完美结合，提供 VIP 教学服务。依托金石教育强大的教研师资基础，V 课堂致力打造专属师资队伍，由金石明星、金牌教师组成，因材施教分层次教学。定期开展教研交流会，升级授课方法、辅导教案，以优质的教学教研，为学生带来非凡体验。

（1）优质教学教研

完善教研团队，紧跟课标考纲变化；金牌明星师资，保证课堂学习效果；完整教学体系，持续性学习源动力。

（2）规范组织管理

限额小班制，增加个体关注；名师零距离，有效回访跟踪；家长旁听制，关注学生成长。

（3）贴心增值服务

专家公益讲座，升学政策解读；教育方法分享，学习经验交流；黄金档晚自习，名师免费答疑。

（二）无形资产状况

1、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有6项计算机软件著作权。具体情况如下：

序号	软件著作权名称	权利人	取得方式	登记号	权利范围	首次发表日期
1	金石 V 课堂平台软件 V2.0	公司	原始取得	2016SR315784	全部	未发表
2	山东 IPTV 交互网络教育视频业务软件 V2.0	公司	原始取得	2016SR243394	全部	未发表
3	山东 IPTV 金石网络教学业务软件 V4.0	公司	原始取得	2016SR243397	全部	未发表
4	金石教育业务管理系统软件 V6.0	公司	原始取得	2016SR194720	全部	未发表
5	金石网络教学平台软件 V3.0	公司	原始取得	2016SR194729	全部	未发表
6	金石一对一平台软件 V3.0	公司	原始取得	2016SR194830	全部	未发表

2、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有商标7项，均为公司直属学校持有。具体情况如下：

序号	商标图像	注册人	注册证号	商标名称	类号	注册有效期限
1		金石文理	第 11653199 号	三叶草图形	41 类	2014-3-28 至 2024-3-27
2		金石文理	第 11653160 号	三叶草图形	16 类	2014-3-28 至 2024-3-27
3	金石文理	金石文理	第 11706468 号	金石文理	41 类	2014-4-7 至 2024-4-6
4		金石文理	第 16891140 号	金石 V 课图形	41 类	2016-7-7 至 2026-7-6
5	金石学之旅	公司	第 18463674 号	金石学之旅	41 类	2017-1-7 至 2027-1-6

6	金石学之旅	公司	第 18462835 号	金石学之旅	16 类	2017-1-7 至 2027-1-6
7	金石学之旅	公司	第 18462637 号	金石学之旅	35 类	2017-1-7 至 2027-1-6

3、域名

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有域名2项。具体情况如下：

序号	域名名称	所有权人	备案号	注册日期	到期日期
1	jinshiedu.net	公司	鲁 ICP 备 12014631 号-3	2013-12-23	2018-11-16
2	jinshiwx.com	公司	鲁 ICP 备 12014631 号-2	2011-4-20	2019-4-20

（三）业务许可、资质、荣誉情况

1、特许经营权

公司不存在使用特许经营权的情况。

2、资质情况

目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，具体情况如下：

1）出版物经营许可证

公司取得了青岛市崂山区文化新闻出版局核发的新出发鲁字第 37B07082 号《出版物经营许可证》，经营范围：图书零售；有效期：2016 年 11 月 27 日至 2022 年 3 年 15 日。

2）民办学校办学许可证

（1）青岛金石文理培训学校取得了青岛市教育局核发的教民 137020072010101 号《办学许可证》，办学内容：短期培训；学校类型：中等非学历教育；有效期：2016 年 4 月 5 日至 2021 年 4 月 5 日。

（2）青岛李沧金石文理培训学校取得了青岛市李沧区教育局核发的教民137021372013690号《办学许可证》，办学内容：短期培训；学校类型：中等及以下非学历教育；有效期：2016年7月22日至2021年7月21日。

3、荣誉

1）公司在2015年1月获得由青岛民生发展总评榜组委会、青岛早报颁发的“2014-2015年度青岛年度最具影响力辅导机构”；

2）公司获得由青岛新闻网颁发的“2015年度青岛教育十大知名品牌”称号；

3）公司在2016年12月获得由青岛市社会组织管理局、青岛市社会组织发展促进会颁发的“社会组织服务社会品牌单位”荣誉称号；

4）公司在2016年荣获青岛教育总评榜“2016年度青岛教育知名品牌”；

5）公司在2016年评为“国家青少年网络安全教育工程示范基地”。

综上，公司具备业务开展所需要的相关资质，其产品或服务符合有关产品或服务质量要求；公司在实际的业务开展过程中能够严格遵守国家和地方有关安全生产的法律法规，未发生过任何重大安全事故，未出现因违反安全管理工作的法律法规而受到行政处罚。

（四）主要固定资产情况

1、固定资产状况

截止2016年12月31日，公司的固定资产状况如下：

项　目	账面原值（元）	账面价值（元）	成新率
房屋及建筑物	10,255,161.80	10,221,229.60	99.67%
通用设备	3,416,472.83	2,270,899.98	66.47%
运输设备	1,492,682.90	1,272,912.25	85.28%
电子设备	7,730,630.08	5,791,715.42	74.92%
合计	22,894,947.61	19,556,757.25	85.42%

截至2016年12月31日，公司的固定资产主要包括房屋建筑物、运输设备、电子设备及办公家具，固定资产折旧方法为年限平均法。目前公司在用的固定资

产均使用状态良好，且具有较高的市场替代性，故目前不存在淘汰、更新、大修、技术升级风险。

2、房产（车库）

公司于2016年10月向中铁房地产集团海外地产发展有限公司购入三套房屋及两个车位，并签署《商品房现房买卖合同》及《北京市商品房认购书》，相关房屋和车位信息如下：

（1）房屋信息：

序号	房产证编号	所有权人	房屋坐落	规划用途	建筑面积（㎡）	登记日期	权利限制
1	京（2017）朝不动产权第 0037581	公司	北京市朝阳区北苑东路 19 号院 2 号楼 25 层 2503	办公	101.9	2017-3-27	无
2	京（2017）朝不动产权第 0037580	公司	北京市朝阳区北苑东路 19 号院 2 号楼 25 层 2504	办公	94.96	2017-3-27	无
3	京（2017）朝不动产权第 0037579	公司	北京市朝阳区北苑东路 19 号院 2 号楼 25 层 2505	办公	77.78	2017-3-27	无

（2）车位信息：

序号	车位坐落位置	建筑面积（平方米）
1	北京市朝阳区铁建发展大厦 B 座-3147	36.8
2	北京市朝阳区铁建发展大厦 B 座-3148	36.8

3、车辆

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有以下车辆所有权：

序号	号牌号码	品牌型号	注册登记日期	所有权人
1	鲁 BW17X6	奔驰牌 FA6503H	2016-4-26	公司
2	鲁 BP76L8	大众汽车牌 SVW71810FJ	2016-1-12	公司
3	鲁 BF20Y7	江铃全顺牌 JX6477DA-L	2015-9-29	公司
4	鲁 BW18X6	奥迪牌 WAURGB4H	2016-4-25	公司

上述 4 俩机动车全部取得青岛市公安局交通警察支队颁发的《机动车行驶证》、《机动车登记证书》，经核查，上述车辆无他项权。

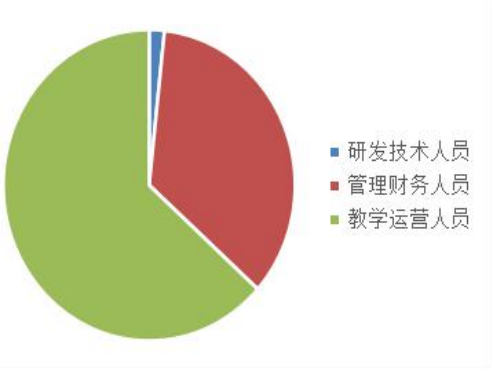
（五）员工状况及及核心技术人员情况

1、员工状况

截至2017年1月31日，公司共有员工1370人，具体构成情况如下：

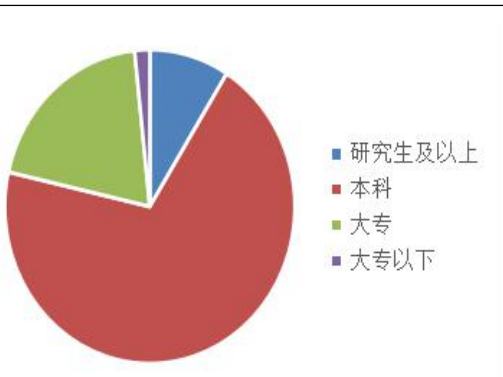
（1）岗位结构

公司研发技术人员 38 人，管理财务人员 465 人，教学运营人员 867 人，结构如下图：

岗　位	人数	占比（%）	图　示
研发技术人员	38	2.77	
管理财务人员	465	33.94	
教学运营人员	867	63.29	
合计	**1370**	**100.00**	

（2）学历结构

公司研究生及以上学历122人，本科学历954人，大专学历271人，大专以下学历23人，结构如下图：

学　历	人数	占比（%）	图　示
研究生	122	8.91	
本科	954	69.64	
大专	271	19.78	
大专以下	23	1.68	
合计	**1370**	**100**	

（3）年龄结构

公司30岁以下1205人，30岁（含）至39岁161人，40岁（含）以上4人，结构如下图：

年龄段	人数	占比（%）	图 示
30 岁以下	1205	87.96	
30 岁（含）-39 岁	161	11.75	
40 岁（含）以上	4	0.29	
合计	**1370**	**100**	

2、核心技术人员情况

1、徐珊珊，女，出生于 1986 年 11 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历，毕业于临沂师范学院。2009 年 9 月至 2015 年 9 月任青岛金石文理培训学校校区总监；2015 年 10 月至今任职于公司。现任小学事业部产品师训部总监。

2、吴莎莎，女，出生于 1984 年 1 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历，毕业于云南师范大学。2007 年 8 月至 2008 年 12 月任青岛海洋技术学校物理老师；2008 年 1 月至 2008 年 8 月任北京四中网校咨询师；2008 年 9 月至 2010 年 2 月任青岛翰思教育机构全脑开发教师；2010 年 3 月至 2012 年 2 月任青岛学大教育学管主任；2012 年 3 月至今任职于公司。现任学管部总监。

3、栾海峰，男，出生于 1987 年 1 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历，毕业于中国海洋大学。2009 年 10 月至 2015 年 9 月任青岛金石文理培训学校运营产品总监；2015 年 10 月至今任职于公司。现任公司产品部总监。

（六）研发情况

报告期内，公司不存在研发费用支出。

目前，公司的研发机构主要由产品研发部和技术开发部两部分组成，共计研发人员 38 人，其中产品研发部主要负责主营业务产品或服务的标准化、教学理念的创新实践以及教学模式的优化等，技术开发部主要是结合教育行业的发展趋势，配合产品研发部完成开发工作。

由公司制定产品研发战略规划及研发方向，产品研发部和技术开发部会根据

企业总体战略规划及年度经营目标，制定新产品业务类型、技术开发的中长期发展规划和年度计划，报公司总经理和董事会审批后组织实施，并负责相应部门研发日常工作。公司对产品研发部和技术开发部进行目标导向和结果考核。在产品研发部门，每个项目都设立对应项目经理，负责组内成员的研发进度、质量、成本的控制。

公司的新产品或服务开发流程主要参照行业的相关标准体系进行建设，产品开发过程中会根据市场实际情况及时进行产品验证和评审，确保实现完全符合设计规范，最大程度满足学生或家长对课外辅导教育行业的需求，从对细节处的完善和把控，注重学生的学习效果和学习体验，最大程度地提高公司的市场竞争力，促进公司持续稳定的经营发展。

同时，在制度设计方面，公司的教研岗位与管理岗位是不同的晋升通道，因此教研人员可以通过努力提升自身技能而获得相应的岗位级别。公司为教研人员提供良好的发展空间和前景。在教研人员的发展规划中，公司在制度上针对不同技术路线也做了定义，如果教研人员对实际产品或服务开发更有兴趣和特长，那么可以专注于产品或服务研发的岗位，譬如教研主任等；如果对教学工作有特长，则可以在教学方法和技巧等方面往专家的方向发展和晋级。公司产品研发部和技术开发部独立核算，研发人员按照统一奖金制度获得部门业绩红利。

（七）兼职教师情况

经核查，报告期内，公司及下属教学点报告期内存在兼职教师的情形。由于公司报告期内对兼职教师管理不到位，存在少量公立中小学在职教师兼职的情况，但目前已经规范。经主办券商及律师与公司确认核实，截至 2017 年 5 月底，公司兼职教师 431 人，占教师总人数的 35.15%。具体情况如下：

序号	任职地点	教师人数（位）	兼职教师人数（位）	教师人数合计（位）	兼职教师占比（%）	兼职教师的构成情况
1	青岛金石教育科技股份有限公司	67	3	70	4.29	无固定工作的自由职业者 1 人，其他非学校等普通单位任职人员 2 人
2	青岛金石教育科技股份有限公司张店分公司	16	15	31	48.39	无固定工作的自由职业者 10 人，其他非学校等普通单位任职人员 5 人
3	青岛金石教育科技股份有限公司潍坊分公司	18	3	21	14.29	无固定工作的自由职业者 1 人，其他非学校等普通单位任职人员 2 人
4	青岛金石教育科技股份有限公司城阳分公司	15	9	24	37.50	退休人员 1 位，无固定工作的自由职业者 6 人，其他非学校等普通单位任职人员 2 人
5	青岛金石教育科技股份有限公司市北第一分公司	22	16	38	42.11	无固定工作的自由职业者 11 人，其他非学校等普通单位任职人员 5 人
6	青岛金石教育科技股份有限公司李沧分公司	14	7	21	33.33	无固定工作的自由职业者 5 人，其他非学校等普通单位任职人员 2 人
7	青岛金石教育科技股份有限公司滨州分公司	35	39	74	52.70	无固定工作的自由职业者 27 人，其他非学校等普通单位任职人员 12 人
8	青岛金石教育科技股份有限公司市南第一分公司	7	0	7	0.00	/
9	青岛金石教育科技股份有限公司市南第二分公司	23	17	40	42.50	无固定工作的自由职业者 9 人，其他非学校等普通单位任职人员 8 人

10	青岛金石教育科技股份有限公司黄岛分公司	10	3	13	23.08	无固定工作的自由职业者 3 人
11	青岛金石教育科技股份有限公司市北第二分公司	14	9	23	39.13	无固定工作的自由职业者 4 人，其他非学校等普通单位任职人员 5 人
12	青岛金石教育科技股份有限公司崂山分公司	16	20	36	55.56	无固定工作的自由职业者 11 人，其他非学校等普通单位任职人员 9 人
13	青岛金石教育科技股份有限公司胶州分公司	20	5	25	20.00	无固定工作的自由职业者 5 人
14	青岛金石教育科技股份有限公司城阳第一分公司	19	6	25	24.00	无固定工作的自由职业者 4 人，其他非学校等普通单位任职人员 2 人
15	青岛金石教育科技股份有限公司临沂分公司	20	7	27	25.93	无固定工作的自由职业者 2 人，其他非学校等普通单位任职人员 5 人
16	青岛金石教育科技股份有限公司胶州第二分公司	17	9	26	34.62	无固定工作的自由职业者 6 人，其他非学校等普通单位任职人员 3 人
17	青岛金石教育科技股份有限公司烟台分公司	9	7	16	43.75	在校学生 1 人，无固定工作的自由职业者 2 人，其他非学校等普通单位任职人员 4 人
18	青岛金石教育科技股份有限公司黄岛第一分公司	10	2	12	16.67	无固定工作的自由职业者 1 人，其他非学校等普通单位任职人员 1 人
19	青岛金石教育科技股份有限公司临淄分公司	11	28	39	71.79	无固定工作的自由职业者 13 人，其他非学校等普通单位任职人员 15 人

20	青岛金石教育科技股份有限公司威海第一分公司	10	3	13	23.08	无固定工作的自由职业者 2 人，其他非学校等普通单位任职人员 1 人
21	青岛金石教育科技股份有限公司市南第三分公司	32	8	40	20.00	退休人员 1 位，无固定工作的自由职业者 5 人，其他非学校等普通单位任职人员 2 人
22	青岛金石教育科技股份有限公司张店第一分公司	12	11	23	47.83	在校学生 1 人，无固定工作的自由职业者 4 人，其他非学校等普通单位任职人员 6 人
23	青岛金石教育科技股份有限公司市北分公司	32	11	43	25.58	无固定工作的自由职业者 8 人，其他非学校等普通单位任职人员 3 人
24	青岛金石教育科技股份有限公司崂山第一分公司	18	10	28	35.71	在校学生 1 人，无固定工作的自由职业者 8 人，其他非学校等普通单位任职人员 1 人
25	青岛金石教育科技股份有限公司潍坊奎文分公司	13	11	24	45.83	无固定工作的自由职业者 8 人，其他非学校等普通单位任职人员 3 人
26	青岛金石教育科技股份有限公司济南第一分公司	10	7	17	41.18	无固定工作的自由职业者 1 人，其他非学校等普通单位任职人员 6 人
27	青岛金石教育科技股份有限公司黄岛第二分公司	11	5	16	31.25	无固定工作的自由职业者 2 人，其他非学校等普通单位任职人员 3 人
28	青岛金石教育科技股份有限公司市南第四分公司	17	13	30	43.33	无固定工作的自由职业者 9 人，其他非学校等普通单位任职人员 4 人
29	青岛金石教育科技股份有限公司市北第三分公司	16	4	20	20.00	无固定工作的自由职业者 2 人，其他非学校等普通单位任职人员 2 人

30	青岛金石教育科技股份有限公司即墨分公司	10	23	33	69.70	无固定工作的自由职业者 16 人，其他非学校等普通单位任职人员 7 人
31	青岛金石教育科技股份有限公司即墨第一分公司	27	25	52	48.08	无固定工作的自由职业者 16 人，其他非学校等普通单位任职人员 9 人
32	青岛金石教育科技股份有限公司市南分公司	38	12	50	24.00	无固定工作的自由职业者 8 人，其他非学校等普通单位任职人员 4 人
33	青岛金石教育科技股份有限公司市南第五分公司	6	0	6	0.00	/
34	青岛金石教育科技股份有限公司市南第六分公司	19	6	25	24.00	无固定工作的自由职业者 5 人，其他非学校等普通单位任职人员 1 人
35	青岛金石教育科技股份有限公司临沂第一分公司	13	6	19	31.58	无固定工作的自由职业者 2 人，其他非学校等普通单位任职人员 4 人
36	青岛金石教育科技股份有限公司黄岛第四分公司	15	9	24	37.50	无固定工作的自由职业者 7 人，其他非学校等普通单位任职人员 2 人
37	青岛金石教育科技股份有限公司黄岛第三分公司	26	3	29	10.34	其他非学校等普通单位任职人员 3 人
38	青岛金石教育科技股份有限公司市北第四分公司	31	21	52	40.38	无固定工作的自由职业者 14 人，其他非学校等普通单位任职人员 7 人
39	青岛金石教育科技股份有限公司李沧第一分公司	19	15	34	44.12	无固定工作的自由职业者 13 人，其他非学校等普通单位任职人员 2 人
40	青岛金石教育科技有限公司北京朝阳分公司	0	0	0	/	/

41	青岛金石教育科技股份有限公司李沧第二分公司	2	4	6	66.67	无固定工作的自由职业者 4 人
42	青岛金石教育科技股份有限公司黄岛第五分公司	10	1	11	9.09	其他非学校等普通单位任职人员 1 人
43	青岛金石教育科技股份有限公司城阳第二分公司	12	7	19	36.84	无固定工作的自由职业者 2 人，其他非学校等普通单位任职人员 5 人
44	青岛金石教育科技股份有限公司济南第二分公司	8	4	12	33.33	无固定工作的自由职业者 1 人，其他非学校等普通单位任职人员 3 人
45	青岛金石教育科技股份有限公司潍坊高新分公司	6	2	8	25.00	无固定工作的自由职业者 1 人，其他非学校等普通单位任职人员 1 人
46	青岛金石教育科技股份有限公司日照第一分公司	5	5	10	50.00	无固定工作的自由职业者 3 人，其他非学校等普通单位任职人员 2 人
47	青岛金石教育科技股份有限公司张店第二分公司	5	0	5	0.00	/
48	青岛金石教育科技股份有限公司市北第五分公司	9	0	9	0.00	/
合计		795	431	1226	35.15	/

注：公司在统计兼职教师相关情况时将相关兼职教师的原职业划分为退休人员、在校学生、无固定工作的自由职业者及其他非学校等普通单位任职人员。

经公司人事部门逐一核实，尚未发现上述兼职教师中存在公立及学历类全日制民办中小学校在职教师的情形。

公司的师资主要由全职教师组成，但依据公司所处课外辅导教育行业所具有的行业周期性，为节约人力成本，公司通常会在寒暑假及中高考前期根据学员数量适当增加兼职教师作为公司师资力量的补充。在教师选拔招聘阶段，公司主要采用校园招聘、社会招聘两种方式结合的方式。校园招聘以重点大学毕业生为主，社会招聘则考虑具有公立学校或培训机构任职经历的教师为主。且全职及兼职教师都需经公司统一培训考试后方可参与学员的授课工作，确保公司整体的教学质量。因此，该事项不会对公司的经营产生重大影响。

为防止将来因为管理疏忽而违反相关规定，公司将建立更为完善和严格的教师招聘选拔流程，目前已制定《兼职教师管理制度》，加强了对教师任职背景的调查，通过对其以往单位或教育机构进行电话咨询或走访等方式调查了解教师任职背景。并在与教师签订《兼职教师协议》时增加相应任职背景情况说明条款，由应聘教师签字确认。依据公司确认，截至本公开转让说明书签署之日，公司及下属教学点未因兼职教师中存在在职中小学教师问题而被相关主管部门进行处罚的情形；且金石教育实际控制人陈杰作出承诺，若金石教育及下属教学点因其与兼职教师签署的合同被确认无效、撤销或受到相关处罚或遭受损失的，金石教育的实际控制人将全额承担金石教育及下属教学点的前述任何损失、费用、支出。

综上，报告期内，公司的培训辅导教师人员结构稳定，保持了良好的教学管理运营效率，对公司的持续经营能力不存在不利影响。

（八）教师与教学质量管理情况

经核查，报告期内，公司的教师人数增幅明显，主要系公司业务发展较快，市场份额及整体规模不断拓展，分公司和教学分支结构布局增加较多所致。与此同时，公司持续优化公司的教师管理制度和管理方法，在教师选拔、培训、教学任务分派、教学质量责任认定以及教学回访管理等方面做了详细的制度性要求。具体情况如下：

在教师选拔招聘方面，公司对自身的教师资源实行竞争选聘并考核模式。公司主要采用校园招聘、社会招聘两种方式结合的方式。校园招聘主要以重点大学毕业生为主，社会招聘则考虑具有公立学校或培训机构教学经验的教师为主，尤其关注相关教师的禁业规定，确保选聘的教师资格合法合规；同时，注重在教学工作方面的有过实习经历或者丰富教学工作经验，通过公司后期的统一培训，从而确保教师的高水平能力，保障教学质量；

在教师培训方面，公司会对新招聘的教师人员进行教学管制度及其他业务知识的培训，通常安排不少于 2 周的时间；培训结束后，会对相关教师进行考试，通过考试合格的教师才会安排到相应校区进行教学工作。同时，公司每年也会对教师人员进行持续的培训和教研指导，帮助教师更新知识结构，提高教学水平；

在教学任务分派方面，公司在实际的教学管理工作中会根据教师的专业、教学实践经验、与学生的匹配度以及对教学校区的要求等实际情况进行教学任务统筹安排，提高学生的学习兴趣和学习能力，确保教学质量；

在教学质量责任认定方面，公司已经制定了完善的教学管理制度，明确教学质量中教师人员的相关要求。在教学管理实践中，着重加强教学工作管理，维护正常的教学秩序，保证各教学环节的落实，提高教学质量和客户满意度；

在教学回访管理方面，公司会定期对学员进行回访，及时与家长沟通学员近期的学习情况；结合学员在校的日常表现与家长反馈的学习情况进行课程调整，更全面的了解学员的学习动态，改进教学方法，提高教学质量。

五、公司主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

1、按产品分类

项目		2016 年		2015 年	
		收入（元）	占比	收入（元）	占比
主营业务收入	课外辅导服务	131,456,207.00	98.23%	45,792,000.54	99.13%
	1V1	102,868,765.45	76.87%	39,836,223.27	86.24%
	V 课堂	28,587,441.55	21.36%	5,955,777.27	12.89%
	其他	80,654.25	0.06%		
其他业务收入		2,289,282.45	1.71%	401,706.50	0.87%
合 计		133,826,143.70	100.00%	46,193,707.04	100.00%

2、按客户所在区域分类

2016 年度	收入（元）	毛利率
山东省	133,826,143.70	38.75%
合计	**133,826,143.70**	**38.75%**
2015 年度	**收入（元）**	**毛利率**
山东省	46,193,707.04	37.64%
合计	**46,193,707.04**	**37.64%**

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节 公司财务” 之“七、营业收入、利润及变动情况”之说明。

（二）产品或服务的主要消费群体

公司自成立以来，致力于成为中小学课外辅导教育行业的领先企业，主要依靠公司的先进的教学理念和成熟的教学体系，为中小学生提供高效的课外学习方法，提高学生的学习兴趣，确保良好的教学效果。

报告期内，公司客户均为上课学生，且学生数量较多，单个学生所缴纳的学费金额相对平均且金额较低，相对公司业务总额占比较小。公司不存在向单个客户的销售比例超过当期营业收入 1%，亦不存在对单一客户或多个客户重大依赖的情形，不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响。

经核查，报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司 5%以上股份的股东与前五名客户之间不存在任何关联关系。

（三）主要产品或服务的成本支出情况

报告期内，公司成本构成情况如下：

成本项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
人力成本	68,279,807.43	83.30	24,855,478.33	86.27
租赁成本	9,060,759.69	11.05	3,089,801.91	10.73
装修费	1,519,087.97	1.85	229,385.62	0.80
折旧	1,202,296.31	1.47	416,604.46	1.45
讲义教材	1,912,570.69	2.33	215,480.92	0.75
主营业务成本合计	**81,974,522.09**	**100.00**	**28,806,751.24**	**100.00**

注：2016 年营业成本-人力成本中含兼职教师劳务费 1,505,044.40 元；2015 年无兼职老师。

报告期内，公司营业成本包括人力成本、校区租赁成本、校区装修费摊销等。且公司的供应商非常分散，单一供应商采购金额非常小，不存在日常采购金额占比超过 5%的供应商，不存在对单一供应商或多个供应商的依赖。

经核查，报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司 5%以上股份的股东与前五名供应商之间不存在任何关联关系。

（四）重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，公司 2016 年、2015 年重大销售业务合同情况具体如下：

2016 年，公司按合同金额前十名合同情况如下：

序号	客户名称	项目名称	合同总金额（元）	签订日期	履行情况
1	耿*恩	一对一课程辅导	165,437.50	2016.8.2	履行完毕
2	黄*岩	一对一课程辅导	117,990.00	2016.8.20	履行完毕
3	张*未	一对一课程辅导	116,140.00	2016.1.26	履行完毕
4	李*辰	一对一课程辅导	111,460.00	2016.8.31	履行完毕
5	刘*	一对一课程辅导	107,920.00	2016.7.3	履行完毕

6	陈*清	一对一及 V 课辅导	103,680.00	2016.2.29	履行完毕
7	张*灏	一对一课程辅导	103,400.00	2016.6.2	履行完毕
8	张*馨	一对一课程辅导	101,612.00	2016.8.15	履行完毕
9	李*铖	一对一课程辅导	100,000.00	2016.2.14	履行完毕
10	崔*豪	一对一课程辅导	98,952.00	2016.2.26	履行完毕

2015 年，公司按合同金额前十名合同情况如下：

1	王*焘	一对一课程辅导	115,084.00	2015.11.25	履行完毕
2	王*方	一对一课程辅导	97,100.00	2015.12.23	履行完毕
3	邱*懿	一对一及 V 课辅导	87,951.20	2015.12.12	履行完毕
4	宋*飞	一对一课程辅导	82,400.00	2015.11.15	履行完毕
5	刘*鹏	一对一课程辅导	81,802.00	2015.11.18	履行完毕
6	耿*恩	一对一课程辅导	81,210.00	2015.10.26	履行完毕
7	王*卓	一对一课程辅导	78,200.00	2015.11.22	履行完毕
8	王*彤	一对一课程辅导	76,324.00	2015.9.25	履行完毕
9	王*琛	一对一课程辅导	75,572.00	2015.10.15	履行完毕
10	于*	一对一课程辅导	69,260.00	2015.10.25	履行完毕

报告期内，公司主要客户群体为中小学生。单个学生缴纳的学费金额在公司整体业务收入中占比较小，不存在单个销售合同金额占比超过 5%的客户，不存在单一客户或多个客户的重大依赖。

2、采购合同

报告期内，公司的采购成本主要是房屋租赁和装修，重大采购业务合同具体情况如下：

2016 年，公司按采购金额前十大合同情况如下：

序号	供应商名称	项目名称	合同总金额	签订日期	履行情况	累计已确认成

			（元）			本（元）
1	青岛天宝置业有限公司	青岛市崂山区海尔路 61 号天宝国际 2 号楼 2 层 206、207、208、209、210 号	5,714,249.45	2016.6.26	正在履行	296,666.68
2	青岛贵信广告有限公司	青岛市福州南路 6 号 1 栋 4 层	3,840,000	2016.3.1	正在履行	375,000.00
3	中铁房地产集团海外地产发展有限公司	北京市朝阳区北苑东路 19 号院 2 号楼 25 层 2503（房屋买卖）	3,277,260	2016.10.31	履行完毕	3,277,260.00
4	中铁房地产集团海外地产发展有限公司	北京市朝阳区北苑东路 19 号院 2 号楼 25 层 2504（房屋买卖）	3,237,404	2016.10.31	履行完毕	3,237,404.00
5	济南亲情物业管理有限公司	济南市市中区泺源大街 229 号金龙大厦西楼 17 层 1701-1709	3,033,750	2016.6.20	正在履行	347,375.00
6	张铁尧	即墨市西环二路 176 号	3,010,000	2016.3.1	正在履行	230,000.00
7	陈振兴	青岛市市南区中山路 149 号九层	2,847,300	2016.4.28	正在履行	223,416.65
8	中铁房地产集团海外地产发展有限公司	北京市朝阳区北苑东路 19 号院 2 号楼 25 层 2505（房屋买卖）	2,655,396	2016.10.31	履行完毕	2,655,396.00
9	青岛中广联物业管理有限公司	青岛市城阳区春城路 600-1 号 600-2 号	2,443,200	2016.5.26	正在履行	221,666.69
10	烟台宏达实业集团有限公司	烟台市芝罘区西南河路 107 号一楼部分、二楼、三楼	1,957,500	2016.4.6	正在履行	190,000.00

2015 年，公司按采购金额前十大合同情况如下：

1	李波	青岛市银川路 20 号 2 栋-1 层 12 户 13 户	2,250,000	2015.9.20	正在履行	500,000.00
2	钟继春	青岛市市南区香港中路 77 号香岛大厦 501 室	990,000	2015.9.5	正在履行	274,999.95
3	苏翠萍	滨州市渤海十六路中海豪庭 11 号楼 121、122、123、124 铺	982,000	2015.10.21	正在履行	129,515.26
4	李彬	青岛市市南区宁夏路 127 号一层网点 109 户	916,700	2015.9.9	正在履行	266,700.03
5	青岛瀚丰林商贸有限公司	青岛市崂山区同安路 929 号-3 部分网点	900,000	2015.9.15	正在履行	254,761.91
6	金永善	青岛市辽阳西路 15 号	880,000	2015.9.16	正在履行	287,692.27
7	李华实	青岛市开发区井冈山路 658 号 23 层	840,000	2015.9.6	正在履行	320,000.00
8	姜在仁	潍坊市奎文区福寿东街 6565 号荣祥花园 2 号楼 7	815,000	2015.12.26	正在履行	146,666.63
9	王霞	胶州市福州南路正北，蔚蓝半岛 1201、1202 号网点	750,000	2015.9.1	正在履行	230,000.00
10	贾俊伟	青岛市四方区人民路 401 号甲、乙二层	675,000	2015.9.1	正在履行	175,000.00

报告期内，公司的供应商较为分散，单一供应商采购金额较小，不存在单个采购合同金额占总体采购成本超过 5%的情形，亦不存在对单一供应商或多个供应商的重大依赖。

3、租赁合同

截止本公开转让说明书签署之日，公司正在履行的房屋租赁合同 75 项，具体情况如下：

序号	承租方	坐落	面积（平方）	合同金额（元）	租赁期限
1	金石教育	青岛市市南区宁夏路 127 号一层网点 109 户	300	916,700	2015.9.9-2020.4.9
2	金石教育	青岛市市南区香港中路 77 号香岛大厦 501 室	500	990,000	2015.9.5-2020.3.4
3	金石教育	青岛市市南区香港中路 77 号 4 层 406	65	296,562	2016.6.15-2021.6.14
4	金石教育	青岛市市北区延安路 84-6 号	450	640,000	2015.9.9-2019.9.8
5	金石教育	青岛市四方区人民路 401 号甲、乙二层	450	675,000	2015.9.1-2020.5.1
6	金石教育	青岛市辽阳西路 15 号	400	880,000	2015.9.16-2019.10.15
7	金石教育	青岛市市南区香港中路 100 号中商大厦 25 层房屋及两个平台	927.60	850,000 元/年	2017.1.15-2022.1.14
8	金石教育	青岛市崂山区同安路 929 号-3 部分网点	407	900,000	2015.9.15-2020.4.15
9	金石教育	青岛市即墨区蓝鳌路 1099 号	228.8	前两年为 100,000 元，第三年开始每年递增 4%	2015.11.20-2020.11.19.
10	金石教育	滨州市黄河五路路南，环保嘉苑 492 号商铺大门东三间三层	673	450,000	2015.10.11-2018.12.10.
11	金石教育	青岛市城阳区正阳路 263 号 1-2 层	300	650,000	2015.9.19-2020.1.18
12	金石教育	青岛市李沧区金水路 1046 号-32 网点	249.43	500,000	2015.9.6-2020.1.5
13	金石教育	胶州市福州南路正北，蔚蓝半岛 1201、1202 号网点	376	750,000	2015.9.1-2020.10.1
14	金石教育	潍坊市奎文区福寿东街 6565 号荣祥花园 2 号楼 7	303.62	815,000	2015.12.26-2021.1.25
15	金石教育	滨州市渤海十六路中海豪庭 11 号楼 121、122、123、124 铺	378.99	982,000	2015.10.21-2020.11.21
16	金石教育	青岛市银川路 20 号 2 栋-1 层 12 户 13 户	487.54	2,250,000	2015.9.20-2020.5.20
17	金石教育	青岛市福州南路 6 号 1 栋 4 层	460	每年 450,000 元，每两年递增 20,000 元	2016.3.1-2024.2.28
18	金石教育	青岛市市南区延安三路 202 甲-6	289.77	1,860,000	2016.9.23-2021.9.23
19	金石教育	胶南市珠海小区恒泰综合	320	160000 元/年，从第	2016.1.8-

		楼（双珠路 195、197 号）193 号二层部分房间		三年开始每年递增 5%	2021.2.23
20	金石教育	青岛市黄岛开发区长江东路 500 号（泰山名饮楼上）	650	1,690,000	2016.3.21-2020.3.20
21	金石教育	淄博市张店区华光路 108 号黄金 1 号公馆 3 号楼 6 楼 601、602、610、611、612 室	664.46	前两年每半年 180000 元，第三年每半年 189000 元，第四年每半年 198000 元，第五年每半年 207000 元	2016.2.28-2020.8.30
22	金石教育	青岛市开发区井冈山路 658 号 23 层	786.01	840,000	2015.9.6-2019.3.6
23	金石教育	青岛市市南区香港中路 100 号中商大厦 703、718 室	261.36	210,000	2016.2.1-2020.2.29
24	金石教育	即墨市西环二路 176 号	1200	前三年 345,000 元，第四年 375,000 元，随后每年递增 10,000 元	2016.3.1-2024.5.1
25	金石教育	青岛市市南区延安三路 206 号诚基中心写字楼 307-313、及档案室	417.56	前半年支付 127,007.8 元，后一年半每半年年支付 190,511.7 元，最后三年每半年支付 200,037.3 元	2016.3.15-2021.3.14
26	金石教育	临沂市兰山区金坛路 59 号建材综合楼 1 号楼 106、107、204、205、213、214 号	598.44	2,220,000	2016.4.1-2021.3.31
27	金石教育	青岛市城阳区春城路 600-1 号 600-2 号	596.8	前两年 380,000 元/年，随后每 2 年增 7%	2016.5.26-2022.5.25
28	金石教育	淄博市张店区柳泉路 238 号潘成国际大厦第 2 层 A201、A202、A203、A206	490.72	第一年 1.83 元/平方米/日，自第二年开始每年上浮 3%	2016.5.15-2022.5.14
29	金石教育	青岛开发区富春江路盛世江山南区 1084 号网点	285.96	100,000/年	2016.4.20-2019.4.19
30	金石教育	青岛市市南区中山路 149 号九层	1300	含税房租第一年 536200 元、第二年 536200 元、第三年 563000 元、第四年 591200 元、第五年 620700 元	2016.4.28-2021.8.27
31	金石教育	济南市市中区泺源大街 229 号金龙大厦西楼 17 层 1701-1709	903.71	前三年 588750 元/年，自第四年起为 633750 元/年	2016.6.20-2021.6.19

32	金石教育	胶州市广州南路167号二层	755.81	1,956,640	2016.4.26-2021.7.25
33	金石教育	烟台市芝罘区西南河路107号一楼部分、二楼、三楼	460	前三年380,000元/年，第四年399,000元/年，第五年418,500元/年	2016.4.6-2021.6.6
34	金石教育	威海市世昌大道100号宏福广场C座二层外铺101、102、103、104、105、106、107、108、109、110、111号	490.56	起始租金0.9704元/平方米/日，第四年开始每年递增5%，即第一年度173754.4元、第二年度173754.4元、第三年度173754.4元、第四年182442.12元、第五年191564.23元）	2016.6.1-2021.5.31
35	金石教育	青岛市市北区同安路811号1-2层	309.81	2,878,300	2017.4.12-2022.4.11
36	金石教育	青岛市崂山区海尔路61号天宝国际2号楼2层206、207、208、209、210号	550	第一年623,000元，每年递增5%，第五年开始不递增	2016.6.26-2024.6.25
37	金石教育	胶南市人民东路166号1栋商业单元401户、402户	943.47	1,018,784	2016.5.10-2024.1.10
38	金石教育	青岛市市南区合肥路670号203户	296	303,398元/年，每年递增5%	2016.6.13-2021.6.12
39	金石教育	青岛市市南区香港中路100号中商大厦1004户	124.88	90,000元/年	2016.7.15-2019.7.14
40	金石教育	临沂市兰山区德兴雅苑小区1号楼101、202	634.57	367,427元/年	2016.8.25-2021.10.24
41	金石教育	青岛市市南区香港中路77号4层404	65	296,562	2016.6.15-2021.6.14
42	金石教育	青岛市市南区香港中路77号4层407	176.9	774,810	2016.6.15-2021.6.14
43	金石教育	青岛市市南区香港中路77号4层409	201.27	1,000,000	2016.6.15-2021.6.14
44	金石教育	济南市黄台南路5号5-9号商业房（1-102、1-201室）	380.69	250,113/年	2016.12.1-2019.11.30
45	金石教育	淄博市临淄区商都广场南三层商铺（商铺号：闻韶路22甲1-2）	450.62	第一年158,000元，此后每年递增6%	2016.1.1-2020.9.4
46	金石教育	胶南市珠海小区恒泰综合楼双珠路189号，191号二层部分房屋	140	2016年12月4日至2018年12月3日460,000元/年，第三年开始房租每年递增5%	2016.11.4-2021.12.3

47	金石教育	青岛市李沧区大崂路1118-7号	331.12	第一年362,577元，每两年递增5%	2017.2.1-2023.1.31
48	金石教育	山东省潍坊市奎文区新华路以西1#-101#	359.01	2016年8月16日至2016年12月31日67,500元，2017年及2018年180,000元/年，2019年200,000元/年，2020年200,000元/年	2016.2.16-2020.12.30
49	金石教育北京朝阳分公司	北京市朝阳区北苑东路19号院2号楼21层2105	77.78	37,802	2016.11.10-2017.11.9
50	金石教育	日照市东港区泰安路197号商铺房屋D1-4;D2-4.5.6.7	482.8	第一年263,158元，第二年320,366元，第三年343,249元，第四年366,133元，第五年389,016元	2016.11.17-2021.9.7
51	金石教育	青岛市崂山区同安路908-1-405	175.5	2017年3月1日至2020年3月1日320,287.5元/年，2020年3月1日至2021年3月1日336,301.88元，2021年3月1日至2022年3月1日353,116.97元，2022年3月1日至2023年3月1日370,772.82元	2017.3.1-2023.2.28
52	金石教育	青岛市城阳区长城路89号国家广告产业园31号楼208-212商铺	425.6	第一年254,453元，此后每年递增5%	2016.12.26-2021.1.25
53	金石教育	青岛市城阳区长城路89号国家广告产业园31号楼112商铺	52.67	第一年100,000元，此后每年递增10%	2016.12.26-2021.1.25
54	金石教育	青岛市北区同安路737号一至二层	309.82	2017年3月1日至2020年3月1日370,000元/年，2020年3月1日至2021年3月1日388,500元/年，2021年3月1日至2022年2月28日407,925元/年	2017.1.1-2022.2.28
55	金石教育	胶州市福州南路77号正北蔚蓝半岛北区12号楼#03	203.4	2017-2019年度172,600元/年，	2017.1.1-2022.2.10

		号网点		2020-2022 年 181,200 元/年	
56	金石教育	青岛市香港中路 77 号香岛大厦四层 402 户、405 户	322.84	300,000 元/年	2016.4.25-2019.4.24
57	金石教育	济南市黄台南路 5 号 5-10 号商业房（1-103、1-202 室）	354.19	698,106	2017.1.1-2019.12.31
58	金石教育	潍坊市奎文区 6565 号荣祥花园 2 号楼二层	156.44	228,000	2016.8.1-2020.9.1
59	金石教育	青岛市开发区黄河中路 107-20 号 1 层，107-19 号 2 层	300	210,000 元/年	2017.1.1-2022.3.1
60	金石教育	临沂市兰山区沂蒙路与金三路交汇处玉山小区北侧沿街房	192	188,000 元/年，自第二年每年上浮 3%	2017.2.15-2022.3.14
61	金石教育	山东省潍坊市奎文区新华路与胜利街交汇处盛世华庭 10 号楼 1105 房	57.9	5,400	2017.1.16-2017.7.16
62	金石教育	山东省潍坊市奎文区新华路与胜利街交汇处盛世华庭 10 号楼 1106 号房	57.9	5,400	2017.1.16-2017.7.16
63	金石教育	青岛城阳区正阳路 285 号民生广场 702、704	186.09	20,800	2017.5.1-2017.7.1
64	金石教育	青岛市城阳区正阳路 271 号二楼	300	第一年 250,000 元，第二年 250,000 元，第三年 265,000 元，第四年 280,900 元，第五年 297,800 元	2017.6.11-2022.6.10
65	金石教育	青岛市市北区延安路 78 号甲-5	443.8	2017.4.3-2018.4.3 为 323,974 元，2018.4.4-2019.4.3 为 323,974 元，2019.4.4-2020.4.3 为 340,172.7 元，2020.4.4-2021.4.3 为 351,181 元，2021.4.4-2022.4.3 为 375,040 元	2017.2.3-2022.4.3
66	金石教育	青岛市市北区长春路 1 号-13	264.65	前两年为 212,513 元/年；自 2019 年开始每年在上一年度基础上递增 5%	2017.3.18-2022.3.17
67	金石教育	青岛市黄岛区富春江路 1112 号网点	199.56	791,715	2017.1.1-2022.2.15

68	金石教育	潍坊高新区东风东街以南、金马路以东世嘉铭园 A 区 12 号商住楼环球雅思以南三层商业房	1060	前三年 584,000 元/年，第四、五年租金较第三年上浮比例 5%	2017.5.16-2022.5.15
69	金石教育	青岛市李沧区虎山路 11 号-17 户	168.51	149,597 元/年	2017.3.20-2022.5.19
70	金石教育	莱西市烟台路 111 号 9 栋网点 102、301	568	1,013,781	2017.3.22-2022.3.22
71	金石教育	青岛市市北区辽阳西路 19 号	628.34	2,830,840	2017.3.11-2022.4.10
72	金石教育	青岛市市北区辽阳西路 19 号丙	216.24		2017.3.11-2022.4.10
73	金石教育	青岛市李沧区大崂路 1088 号	388.5	第一年为 539,160 元，第二年、第三年 594,290 元/年	2015.11.10-2018.12.15
74	金石教育	青岛城阳区正阳路 285 号民生广场 702、704	186.09	2017.6.1-2019.5.31 为 142,200 元/年，2019.6.1-2022.5.31 为 154,050 元/年	2017.6.1-2022.5.31
75	金石教育	青岛市城阳区正阳路 271 号二楼	300	2017.6.1-2019.5.31 为 154,050 元/年，2019.6.1-2022.5.31 为 165,900 元/年	2017.6.1-2022.5.31

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业分类、监管体制及行业政策

1、行业分类

报告期内，公司的主营业务为中小学课外辅导教育服务。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业门类为 P 类：教育，行业代码为 P82；根据我国《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于教育（P82）下的其他未列明教育（P8299）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于教育（P82）下的其他未列明教育（P8299）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于教育服务（13121110）。

2、监管体制

根据中小学课外辅导教育服务的行业特性，主要实行国家行业主管部门总体把

控与行业协会自律管理相结合的监管，具体为中华人民共和国教育部和中国教育协会。其中，中华人民共和国教育部负责具体相关工作，包括教育行业标准、规则和政策的制定，市场运行状态的监管等；中国教育协会作为本行业的自律性组织，主要承担宣传、贯彻国家方针、政策、法规，建立行业自律机制，提高行业整体素质，协调与监督行业有序发展，以及维护行业内企业合法权益等行业管理职能，承担了行业规范与行业标准的制定，引进和推广先进教育教学与管理技术和方法，为教育机构提供各种形式的咨询等服务职能。

3、行业政策

随着经济社会的快速发展和国民教育素质的提升，加上教育资源的严重失衡，导致中小学课外教育辅导问题愈发突出。为了更好地普及教育资源，提升国民整体的教育文化水平，提高我国在世界中的竞争水平和可持续发展能力，有效提高民众的生活水平。国家也出台了系列政策来扶持教育培训行业的发展，主要政策如下表所示：

序号	名称	发文单位	发布时间	主要内容
1	《关于鼓励社会力量兴办教育促进民办教育健康发展的若干意见》	国务院	2017.01	要求放宽办学准入条件，建立分类管理制度，举办者自主选择举办非营利性民办学校或营利性民办学校，拓宽办学筹资渠道，健全学校退出机制。
2	《营利性民办学校监督管理实施细则》	教育部、人力资源社会保障部、工商总局	2016.12	主要在学校设立、组织机构、教育教学、财务资产、信息公开、变更与终止、监督与处罚等方面做出了明确约定。
3	《民办学校分类登记实施细则》	教育部、人力资源社会保障部、民政部、中央编办、工商总局	2016.12	《细则》明确了设立审批、分类登记、事项变更和注销登记等事项，对营利性民办学校和非营利性民办学校的进一步阐明规则。
4	《关于修改＜中华人民共和国民办教育促进法＞的决定》	第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十四次会议	2016.11	一、确立分类管理。允许举办实施学前教育、高中阶段教育、高等教育以及非学历教育的营利性民办学校；但是，不得设立实施义务教育的营利性民办学校。二、进一步保障举办者权益。规定举办者可以自主选择设立非营利性或者营利性民办学校，根据学校章程规定

				的权限和程序参与学校的办学和管理。现有民办学校在终止时给予出资者相应的补偿或者奖励。三、进一步完善师生权益保障机制。提出民办学校应当依法保障教职工的工资、福利待遇和其他合法权益，并为教职工缴纳社会保险费，鼓励民办学校按照国家规定为教职工办理补充养老保险。县级以上各级人民政府可以采取助学贷款、奖助学金等措施保障民办学校学生的权益。四、进一步完善国家扶持政策。强调民办学校与公办学校具有同等的法律地位，规定非营利性和营利性民办学校在财政、税收优惠、用地、收费等方面的差别化扶持政策，明确了国家鼓励方向。
5	《中华人民共和国高等教育法》	第十二届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议	2015.12	该法主要是为了发展高等教育事业，实施科教兴国战略，促进社会主义物质文明和精神文明建设，根据宪法和教育法，对高等学校的设立、组织和活动、投入和条件保障、教师和学生等方面做了明确规定。
6	《严禁中小学和在职中小学教师有偿补课的规定》	教育部	2015.06	《规定》就中小学校和在职中小学教师有偿补课行为作出六条禁令：一是严禁中小学校组织、要求学生参加有偿补课；二是严禁中小学校与校外培训机构联合进行有偿补课；三是严禁中小学校为校外培训机构有偿补课提供教育教学设施或学生信息；四是严禁在职中小学教师组织、推荐和诱导学生参加校内外有偿补课；五是严禁在职中小学教师参加校外培训机构或由其他教师、家长、家长委员会等组织的有偿补课；六是严禁在职中小学教师为校外培训机构和他人介绍生源、提供相关信息。
7	《教育法律一揽子修订草案（征求意见稿）》	国务院法制办公室	2013.09	主要是针对《教育法》《高等教育法》《教师法》《民办教育促进法》四部法律相关条款的修订征求意见，意见如下：1、将教育法第二十五条第三款“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”修改为“以财政性经费、捐赠资金举办或者参与举办的学校或者其他教育结构不得设立为营利性组织”。2、删除高等教育法第二四条关于设立高等学校“不得以营利为目的”内容。3、在民办教育促进法第五条增加规定，民办学校与公办学校具有同等法律地位，并按照其法人属性享受相应优惠政策。4、在民办教育促进法第十八条中增加规定，民办学校可以自主选择，登记为非营利性或者营利性法人。
8	《中华人民共和国民办法教育促进法》	第十二届全国人民代表大会常务委员会第三次会议	2013.06	该法的出台及修订主要是为了实施科教兴国战略，促进民办教育事业的健康发展，维护民办学校和受教育者的合法权益，对学校的设立、组织与活动、教师与受教育者、学校资产与财务管理、管理与监督、扶持与奖励以及变更与终止等方面做出明确规定，支持民办教育事业的发展。
9	中国共产党十八大报告	第十八次全国代表大会	2012.11	提出鼓励引导社会力量办学，深化教育领域综合改革，着力提高教育质量，培养学生创新精神，积极发展继续教育，完善终身教育体系等方面意见。
10	《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	2012.06	充分发挥民间资金推动教育事业发展的作用，拓宽民间资金参与教育事业发展的渠道，制定完善促进民办教育发展的政策，引导民办教育健康发展，健全民办教育管理与服务体系等方面的要求。
11	《关于开展国家教育体制改革试点的通知》	国务院办公厅	2010.12	探索营利性和非营利性民办学校分类管理办法；清理并纠正对民办教育的各类歧视政策，保障民办学校办学自主权；完善支持民办教育发展的政策措施，探索公共财政资助民办教育具体政策。
12	《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》	中国共产党第十七届中央委员会第五次全体会议	2010.10	促进民办教育发展，依法管理民办教育，促进管理体制改革，健全统筹有力的民办教育保障体系。

13	《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》	国务院	2010.07	深化教育体制、办学体制改革，要求各级政府要把发展民办教育作为重要的工作职责，鼓励出资办学，促进社会力量以独立举办、共同举办等多种形式兴办教育。支持民办学校创新体制机制和育人模式。
14	《中华人民共和国著作权法》	第十一届全国人民代表大会常务委员会第十三次会议	2010.04	第二十二条 在下列情况下使用作品，可以不经著作权人许可，不向其支付报酬，但应当指明作者姓名、作品名称，并且不得侵犯著作权人依照本法享有的其他权利：（一）为个人学习、研究或者欣赏，使用他人已经发表的作品；（四）报纸、期刊、广播电台、电视台等媒体刊登或者播放其他报纸、期刊、广播电台、电视台等媒体已经发表的关于政治、经济、宗教问题的时事性文章，但作者声明不许刊登、播放的除外；（六）为学校课堂教学或者科学研究，翻译或者少量复制已经发表的作品，供教学或者科研人员使用，但不得出版发行； 第二十三条 为实施九年制义务教育和国家教育规划而编写出版教科书，除作者事先声明不许使用的外，可以不经著作权人许可，在教科书中汇编已经发表的作品片段或者短小的文字作品、音乐作品或者单幅的美术作品、摄影作品，但应当按照规定支付报酬，指明作者姓名、作品名称，并且不得侵犯著作权人依照本法享有的其他权利。
15	《民办教育收费管理暂行办法》	国家发展和改革委员会、教育部、劳动和社会保障部	2005.04	为促进民办教育的健康发展，规范民办学校的收费行为，保障民办学校和受教育者的合法权益，明确了收费模式、对象和标准。
16	《中华人民共和国民办教育促进法实施条例》	国务院	2004.04	第二十二条 实施高等教育和中等职业技术学历教育的民办学校，可以按照办学宗旨和培养目标，自行设置专业、开设课程，自主选用教材。但是，民办学校应当将其所设

				置的专业、开设的课程、选用的教材报审批机关备案。实施高级中等教育、义务教育的民办学校，可以自主开展教育教学活动。但是，该民办学校的教育教学活动应当达到国务院教育行政部门制定的课程标准，其所选用的教材应当依法审定。 实施学前教育的民办学校可以自主开展教育教学活动，但是，该民办学校不得违反有关法律、行政法规的规定。
17	《中国人民共和国教育法》	第八届全国人民代表大会第三次会议	1995.09	第二十五条 国家制定教育发展规划，并举办学校及其他教育机构。国家鼓励企业事业组织、社会团体、其他社会组织及公民个人依法举办学校及其他教育机构。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。 第四十一条 国家鼓励学校及其他教育机构、社会组织采取措施，为公民接受终身教育创造条件。 第四十六条 国家鼓励企业事业组织、社会团体及其他社会组织同高等学校、中等职业学校在教学、科研、技术开发和推广等方面进行多种形式的合作。企业事业组织、社会团体及其他社会组织和个人，可以通过适当形式，支持学校的建设，参与学校管理。

（二）行业概况

中小学课外教育辅导行业作为我国基础教育产业的衍生市场，在提升我国国民素质和整体竞争力水平中居于非常重要的位置。目前，我国教育行业发展水平同发达国家仍有较大差距，增强自主创新能力、优化教学模式、调整知识结构、提升教学质量、支持民营资本积极投资教育行业等，成为我国教育产业亟待解决的问题，这一要点和宗旨在《关于修改＜中华人民共和国民办教育促进法＞的决定》、《中华人民共和国高等教育法》、《中华人民共和国民办法教育促进法》等政府发布的政策法规中都有充分的体现。

1、行业发展历程

通常而言，我国的中小学课外辅导教育行业具有明显的中国特色教育理念，甚至由于全国各地方的考试和教育政策等因素的差异造成其具有深厚的地方区域性。

就整体发展历程而言，我国的中小学课外辅导市场主要是由传统的家教模式逐步发展而来。早期的课外辅导机构主要是公办机构教师、退休教师、大学生等受过良好教育的个人提供家教服务，服务内容单一，模式较为粗放，也没有规模性可言，对于学习课程的系统性和连续性也缺乏很好的把控。鉴于市场比较零散，很少有公司专门针对中小学课外辅导市场进行具体的业务运营，整体市场处于培育阶段。

之后，整个市场开始进入成熟期，在客户培育和市场规范性等方面都有了明显改善。先后出现了启迪巨人成长为专业基础教育机构、学大教育从单纯的家教中介向课外辅导机构转型、学而思也几乎在同一时期从小作坊式的家教服务开始正规化经营等行业发展现象；另外，还有像新东方教育、昂立教育、龙文教育等国内知名教育机构也开始涉足中小学课外辅导市场，从此开辟了我国教育培训行业的另一个巨大的细分市场。

而作为新兴的在线教育市场，其概念在我国出现较早，但是作为国家政策推出较晚。在实践方面，早在 20 世纪 90 年代，美国政府即开始教育信息化建设；相比之下，我国政府于 2000 年左右首次将教育信息化建设提上日程，政府支持力度也不及美国，且我国在线教育获得的社会资助远小于美国教育获得的社会支持。经过二十余年的发展，美国依次经历了教育数字化和教育在线化两个阶段：在数字化阶段，基础设施基本建设完备；在线化阶段，互联网教育迅速普及，平台服务商和内容生产商迅速成长。

在我国，教育数字化和在线化实为同时发展，即在完善基础建设的同时，发展线上内容。自 2013 年后，中国政府大力推动 K12 教育信息化发展，K12 教育领域在线化程度有望大幅提升。

2、行业发展趋势

中小学课外教育辅导作为我国的新兴战略产业，其发展趋势主要体现在线下

教育和在线教育两方面。具体来讲：

在实际的业务发展中，线下教育做为对传统教学模式的补充，其未来业务发展的模式仍然以大班教学、小班教学以及一对一教学等形式为主。但是考虑到开课难度、教学效果以及教学成本，未来以小班教学和一对一教学形式较为合理。在国内的一线城市市场，个性化教育已经较为普及，而随着中国高收入家庭数量的普遍增多和人们对个性化辅导方案需求的增加，北、上、广、深等中国一线城市的个性化教育已经日益成熟，但更广大的二三线城市仍然充满着机会，众多的学生和家长们迫切需要接触个性化教育提高孩子学习成绩、解决孩子学习问题。

在线教育领域则主要侧重于：（1）大数据测评：教育进入大数据时代，大数据将使因材施教和精准提分成为可能。“数据采集”和“数据分析”之后，配合“提分资源”将有望实现因材施教和“精准提分”；（2）“开放平台+优质内容”的智慧教育生态圈闭环渐现：教育云平台运营商可以通过“优质资源班班通”和“网络学习空间人人通”把校内和校外优质的教育资源（内容）对接给老师、学生和家长；（3）人工智能在在线教育行业中的应用：目前已在普通话口语测评和中英文作文评分领域得到了深度应用，未来还将进一步扩展至其他的教育辅导科目中，提升在线教育的客户体验度。

3、市场规模

目前，我国的课外辅导教育主要分为学前、小学、初中、高中四个阶段。根据 2016 年 12 月 27 日中国教育学会发布的《中国辅导教育行业及辅导机构教师现状调查报告》显示，2016 年中国中小学辅导机构市场规模超过 8000 亿，参加课外辅导学生规模超过 1.37 亿，辅导机构教师规模达 700-850 万。且整体市场发展迅猛，经过 20、30 年的发展，中国参加课外辅导的人数越来越多，呈现逐年增长的态势。以 2014 年为例，我国参加课外辅导人数占全体在校学生总数的 36.7%，在北京、上海、广州、深圳等这样一些大城市，这个数据大概可以覆盖到 70%左右。另外，根据国家统计局 2015 年中国统计年鉴，2014 年我国在校中、小学生人口为 16236.17 万，学前教育在校生人口数为 4050.71 万，合计在校生 20286.88 万，即符合 K12 课外辅导适龄人口规模达到 2 亿左右。其中，现有的 K12 教育呈现出以中小学生为主，学前教育为辅，且学前教育增速明显，整体呈现年龄向下

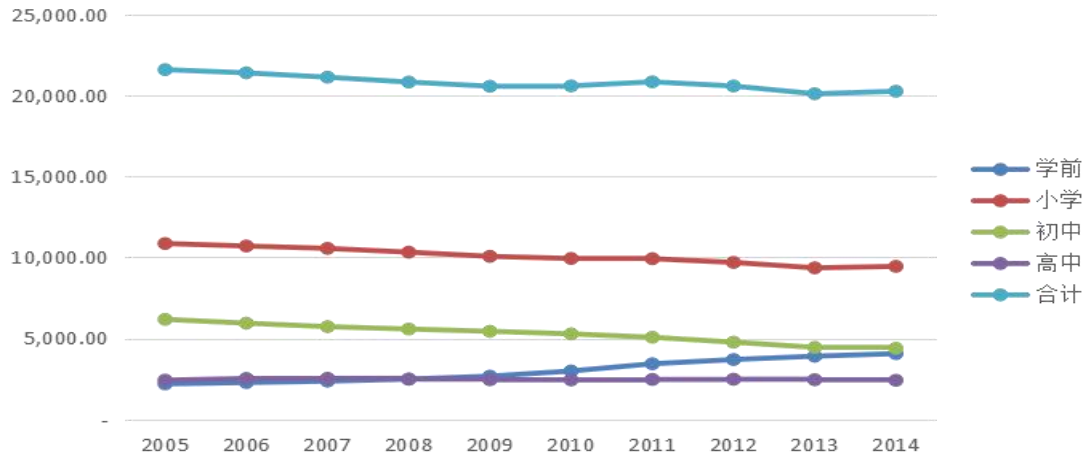
延伸的趋势，学前教育人数规模的持续增长形成了未来该市场发展的主要增长点。具体情况说明如下：

表 1 我国 K12 适龄人口规模

年份	学前	小学	初中	高中	合计
2006 年	2,263.90	10,711.50	5,937.40	2,514.50	21,427.30
2007 年	2,348.83	10,564.00	5,720.90	2,522.40	21,156.13
2008 年	2,474.96	10,331.51	5,574.15	2,476.28	20,856.91
2009 年	2,657.81	10,071.47	5,433.64	2,434.28	20,597.20
2010 年	2,976.67	9,940.70	5,275.91	2,427.34	20,620.62
2011 年	3,424.45	9,926.37	5,064.21	2,454.82	20,869.85
2012 年	3,685.76	9,695.90	4,763.06	2,467.17	20,611.89
2013 年	3,894.69	9,360.55	4,440.12	2,435.88	20,131.24
2014 年	4,050.71	9,451.07	4,384.63	2,400.47	20,286.88
2015 年	4,264.80	9,692.20	4,312.00	2,374.40	20,643.40

数据来源：国家统计局

图 1 我国 K12 适龄人口规模



数据来源：国家统计局

另，根据国家统计局 2015 年统计年鉴数据，我国居民对于教育文化娱乐事业的投入与可支配收入高度正相关，其中城镇居民近年投入占比维持在 7%-10%之间，农村居民占比保持在 5.5%-8.5%之间，且整体呈现稳中有升。根据行业经验，目前我国家庭教育年支出为 6000 元左右，约占家庭收入的 6%，大致测算 K12 行

业市场规模已经达到 2500 亿元。具体情况如下：

表 2 我国城镇居民人均可支配收入及教育文化娱乐事业投入

年份	城镇居民人均可支配收入（元）	城镇居民家庭人均文教娱乐服务消费支出(元)	占比（%）
2006 年	11,759.50	1,203.00	10.23
2007 年	13,785.80	1,329.20	9.64
2008 年	15,780.80	1,358.30	8.61
2009 年	17,174.70	1,472.80	8.58
2010 年	19,109.40	1,627.60	8.52
2011 年	21,809.80	1,851.70	8.49
2012 年	24,564.70	2,033.50	8.28
2013 年	26,467.00	1,988.30	7.51
2014 年	28,843.90	2,637.30	9.14
2015 年	31,194.80	2,895.40	9.28

数据来源：国家统计局

图 2 我国城镇居民人均可支配收入及教育文化娱乐事业投入

数据来源：国家统计局

图 3 我国农村居民人均可支配收入及教育文化娱乐事业投入

年份	农村居民人均可支配收入（元）	农村居民家庭人均文教娱乐服务消费支出(元)	占比（%）

2006 年	3,587.04	305.10	8.51
2007 年	4,140.36	305.70	7.38
2008 年	4,760.62	314.50	6.61
2009 年	5,153.17	340.60	6.61
2010 年	5,919.01	366.70	6.20
2011 年	6,977.29	396.40	5.68
2012 年	7,916.58	445.50	5.63
2013 年	9,429.60	754.60	8.00
2014 年	10,488.90	859.50	8.19
2015 年	11,421.70	969.30	8.49

数据来源：国家统计局

图 3 我国农村居民人均可支配收入及教育文化娱乐事业投入

数据来源：国家统计局

随着经济社会的加速发展，人均国民收入有了明显增加，城市化程度的提高也加快了对于国民教育水平的提升，人们对子女教育将更加重视，家庭教育支出也呈现出持续快速增长的态势，行业市场空间巨大。

当前，我国正处于产业结构转型的关键时期，要实现跨越式发展，关键靠人才，基础在教育。教育是民族振兴、社会进步的基石，是推动创新和培养人才的基础工程。随着教育行业的不断深入发展，我国已经形成完善的教育体系。在经济高速发展和产业结构逐步转型背景下，我国人才需求愈加旺盛，教育投入规模也持续扩大，目前已经形成了多种层次、多种形式、学科门类齐全的教育体系。但就整体而言，我国的教育体制还相对落后，还不能完全适应经济社会的发展和人们的教育需求，教育发展的任务艰巨，深化教育改革的需求迫切。为此，国家和政府把优先发展教育作为贯彻科学发展观的基本要求，在国家战略发展规划中优先保证教育发展，财政资金优先保障教育投入，不断提高社会资源对教育的投入。近年来，我国出台大量的教育政策和法规，推动教育的全面健康发展和改革创新，积极促进民间资本对教育行业发展的推动作用，提高教育质量和教育公平度。根据《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）》中提出教育发展的阶段战略目标：到 2020 年，基本实现教育现代化，基本形成学习型社会，进入人力资源强国行列。因此，我国教育市场空间巨大，拥有良好发展潜力。根据腾讯教育和中国统计年鉴的数据，2014 年中国教育市场投资总规模约为 6 万亿元，而 K12 教育市场的规模达到 2549 亿；预计到 2017 年，中国教育市场总规模将超过 9 万亿元，而 K12 教育市场规模将达到为 6800 亿。

另，根据中国教育学会 2016 年 12 月发布的《中国中小学课外辅导行业研究报告》显示，2016 年，全国中小学辅导机构的市场规模超过 8000 亿元，参与课外辅导的学生达 1.37 亿，参与辅导机构的教师数量在 700-850 万。经测算，每位参加课外辅导班的学生人均学费在 6000 元左右。根据相关的统计数据显示，在 2014 年，我国参加课外辅导的学生约占全体在校学生总数的 36.7%，在北京、上海、广州、深圳等大城市，更是高达 70%。

但就行业整体而言，由于准入门槛低、行业利润巨大，导致大量的教育辅导机构涌入，造成了市场的竞争激烈。因此，就市场占有率来讲，虽然我国课外辅导教育市场总规模巨大，但行业集中度低，数量众多的中小型机构占据了绝大部分市场，

整体呈现碎片化特征，行业的成熟度尚有很大的提升空间。据测算，在我国 8000 多亿的市场规模中，尚未出现任何一家机构拥有超过 1%的市场份额。

另外，随着《关于修改＜中华人民共和国民办教育促进法＞的决定》、《中华人民共和国高等教育法》、《中华人民共和国民办法教育促进法》等法律法规的通过，在行业需求的提升、国家政策的支持和监管力度的加大的多重利好下，我国中小学课外教育辅导行业的未来市场容量将会大幅增加，行业将更加规范透明，行业前景也会更加广阔。

4、影响行业发展的重要因素

（1）有利因素

①国家政策大力扶持

十八大以后，党中央提出了加大教育和科技的改革力度，要求深化教育领域改革，强调鼓励社会力量兴办教育。为发挥市场在资源配置中的决定作用，大力鼓励民间或民营资本进入教育领域，践行科学发展、依法治国的大政方针，近年来国家相继出台了一系列关于民办教育方面法律、政策及措施，如《民法教育促进法》、《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）》相关法律政策。一系列政策的出台对行业发展起到了积极的规范作用。

②市场需求受宏观经济影响较小

教育行业属于我国的政策重点支持、社会大众重点关注行业，在实际的经济发展过程中，受宏观经济发展形势影响较小，行业整体学生或客户规模保持稳定，不会出现需求大幅下滑及其他对行业发展有重大不利影响的因素。改革开放以来，特别是2002年《民办教育促进法》颁布以来，我国民办教育快速发展，已经成为社会主义教育事业的重要组成部分。民办教育的发展，有效增加了教育服务供给，不断满足了人民群众多样化教育需求，为创新教育体制机制、推动教育现代化、促进经济社会发展做出了积极贡献。

③全面二胎实施利好教育培训行业

根据卫生部数据，目前我国每年出生人口约1700万。预计“全面二胎”政策每年将新增出生人口160万-600万，相当于1700万的9%-35%。我国九年义务教育开展

已30余年，最早享受九年义务教育的一代人成为K12阶段家长的主力军，家长的教育水平普遍提高，对教育的重视程度逐渐加强，在教育领域支出意愿更加强烈。以K12教育为例，K12阶段40%家庭每年投入K12课外培训的费用高于5000元，其中15%家庭投入万元以上。

（2）不利因素

①办学成本居高不下

近年来，课外教育辅导行业竞争加剧，人才成本、市场推广成本都有了大幅的增长。而在客户需求方面，随着家长整体受教育程度的不断提高，其对师资和服务的要求也越来越高，但由于可选择的辅导机构相对较多，因此课程价格下调的压力日益增加，市场竞争压力加重。

②行业监管不充分

与其他行业相比，课外教育辅导行业的格局较为分散，其在实际的业务发展过程中，受地域性、师资流动性、生源的质地等因素的影响较大，整体行业分布较为零散，跨区域品牌集中度低。由于缺乏有效的政策监管及行业准则，虚假承诺、误导学员、恶性竞争等现象时有发生，对行业的健康发展造成不利的影响。

③中小学的课程标准变动影响

课外教育辅导行业为实现其生动性、趣味性、灵活性及针对性等特点，一般会根据教育部颁布的各学科课程标准和教材，编制适用于自身教育方法的教材，帮助学生补充在校学习中未能及时获取的知识。历次教育部正式课程标准，都会使中小学课外教育辅导行业的课程设计、教材编制进行相应修订。因此，中小学课程标准的制定修改，对课外教育辅导行业具有一定的影响。

④部分行业内公司缺少现代化管理思想

随着我国资本市场的快速发展，诞生了一批具有世界影响力的企业。但应该看到的是，我国的企业管理水平和资本市场的运作程度还是比较欠缺的。整体而言，企业体制、机构和人才与信息化的建设要求不相适应，现代企业管理思想没有得到充分发挥。

5、行业区域性、季节性

（1）区域性

受传统学校教学模式以及教学效果质量的影响，在中小学课外辅导行业的实际发展当中，教育培训机构更多地通过固定场所开展课外辅导工作。考虑到交通、安全以及便捷性等方面的因素，学生或家长在选择培训机构的时候，通常采取就近报名入学。因此，在行业的发展当中区域性较为明显。

（2）季节性

中小学课外辅导教育行业的主要客户群体是在校中小学生，其接受辅导的时间要根据所在学校的课程安排和假期安排而定。在我国，一般在春季、秋季学生集中入学完成在校学习。在此期间，学生课外时间主要为每日放学后、双休日和国家法定节假日；通常，夏季和冬季学校都会放假，学生的课外时间相对充裕。因此，该行业在经营中具有一定的季节性。

6、行业竞争格局

（1）行业竞争格局

教育行业作为我国提升整体竞争力水平的基础战略行业，关系到我国整体的竞争力水平。而中小学课外辅导作为教育行业最基础的教育部分，在未来的受教育过程中占有重要的地位。况且，随着我国经济水平的快速发展，整体国民的受教育水平有了明显提升，在对个人教育方面的投入正在不断加大，尤其是对孩子的教育尤为关注。根据相关的研究报告和实践总结，受教育的年龄段也在不断前移，家长们以期能够让孩子在基础教育阶段打下坚实的基础。由此，中小学课外辅导的市场空间正在迅速增长，再加上近年来政府对该行业政策的支持力度也在显著增强，催生了一大批培训辅导机构以及专业的课外辅导公司，市场竞争较为激烈，整体呈现差异化竞争。具体情况说明如下：

序号	企业名称	基本情况	业务特点

1	昂立教育	成立于 1992 年 6 月，目前拥有 3000 多名正式员工，近 1500 位全职教师，拥有完备的教研与服务体系。随后发展迅速，于 2014 年 6 月被新南洋（601116）并购重组成功，成为国内教育行业 A 股上市第一股。是目前上海教学点最多、综合规模最大、全国加盟学校最多的综合性非学历教育机构。	重点关注中国基础教育发展，聚焦 K12 领域，致力于成为青少儿教育成长专家。其教育产品涵盖幼儿园、少儿、中学生、外语、学历助学、企业管理等板块，创新的产品、优质的教学、周到的服务，满足国人追求卓越教育的渴望。
2	学大教育	成立于 2001 年 9 月。目前开设了 500 多个学习中心，拥有 15000 多名员工。2010 年 11 月，学大教育以“XUE”为股票代码，在纽约证券交易所(NYSE) 上市交易。之后根据公司实际的发展需求，在 2016 年借壳紫光学大（000526），正式回归 A 股。	用“互联网+ 线下辅导”的模式，实施大数据追踪，精准诊断学习问题，提高学习效率，实现教育过程闭环，将个性化教育升级为个性化智能教育。未来，公司将在原有业务的基础上，同步发力国际教育及在线教育，实现由辅导机构向综合性教育集团的战略转型。
3	龙文教育	截至 2012 年 5 月，北京龙文环球教育科技有限公司已有 1200 余家分校区，遍及全国 55 个大中城市。自 2014 年底开始，龙文环球以广州龙文为未来重组上市的标的公司，以城市为单位，对下属资产业务进行了梳理，将经营前景明确的子公司、分公司陆续注入广州龙文。2016 年 8 月广州龙文借壳勤上光电（002638）登陆 A 股市场。	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。
3	新东方	成立于 2001 年 8 月，是由 1993 年 11 月 16 日成立的北京新东方学校发展壮大而来，现有校区 62 个，旗下拥有优能中学教育、泡泡少儿教育、前途出国、新东方在线、国际游学、迈格森国际教育、满天星幼儿园等品牌，并于 2006 年 9 月 7 日在美国纽约证券交易所成功上市，股票代码：EDU，是中国大陆首家海外上市的教育培训机构。	目前集团以语言培训为核心，拥有短期培训系统、基础教育系统、文化传播系统、科技产业系统、咨询服务系统等多个发展平台，是一家集教育培训、教育产品研发、教育服务等于一体的大型综合性教育科技集团。

4	好未来	成立于 2008 年 5 月，旗下拥有子品牌：学而思培优、学而思网校、爱智康、励步英语、摩比、乐外教、家长帮、考研帮、高考帮和海边。其中，学而思培优作为 K12 高端培优教育平台，下设三个子品牌：学而思理科、乐加乐英语和东学堂语文。2010 年 10 月 20 日，好未来的前身学而思在美国纽交所正式挂牌交易（NYSE:TAL），成为国内首家在美上市的中小学教育机构。	自创立以来，一直致力于促进科技互联网与教育融合，为孩子创造更美好的学习体验。十余年来，好未来致力科技互联网推动教育进步。在全国 42 个城市，共有 230 万学员，另有 1700 多万学员通过线上获取优质的教育资源。另外，好未来旗下的家长帮是国内覆盖面广、可信度高的教育互联网信息平台，月度活跃用户达 3000 万人。
5	佳一教育	成立于 2011 年 1 月，截止 2014 年末，员工 299 人。自创立之初，公司一直以“打造中国二三线城市培训机构的领军品牌”为目标。目前在中国大陆拥有 1150 多家佳一数学教学合作学校和 27 所同期在校生超过 15000 人的直营学校，现已发展成为集研发、推广、培训及教学实践于一体的大型教育科技企业。于 2015 年 7 月在全国中小企业股份转让系统（新三板）完成挂牌，证券代码为 833142，成为新三板挂牌企业中第一家以 K12 校外培训为主营业务的公司。	专注于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，同时公司正在研发其他学科教学材料、学生学情在线评价系统及其他衍生产品和服务。
6	明师教育	成立于 2005 年 6 月，截止 2015 年末，员工人数 1146 人。旗下拥有课外辅导补习班、明师 1 对 1、明师牛班、明师全日制复读、圣三一口语、海外升学辅导等多个备受推崇的辅导品牌。公司于 2016 年 7 月登陆新三板，证券代码 837957，为公司未来的快速发展奠定了基础。	主营业务为课外辅导教育及教育咨询服务。其中，课外辅导教育形式主要是班课，教育咨询服务主要包括一对一教学服务以及其他咨询服务。

资料来源：长江证券公开资料整理

（2）公司竞争优势与劣势

1）竞争优势

（1）品牌优势

公司多年连续被评为青岛“最具影响教育品牌”、“诚信办学单位”等荣誉称号。

历经 8 年的长期品牌积淀与客户口碑，形成公司的品牌优势，有助于获得消费者和其他教育机构的认同，进一步拓展市场。

（2）行业地位优势

公司虽处于青岛，但经过多年经营已处于同业领先地位，并于北京建教育研究院，吸收全国最优势的教育资源，进行产品研发与服务配套、师资培育与师训体系、 教学研究体系建设、营销手段、市场推广模式等多项核心环节与绝大多数二、三线城市同类机构相比处于优势地位。

（3）教学模式优势

教学模式有效区分公办及民办全日制学校，根据学生特点分别采取一对一、微课堂等不同形式教学，利用更先进的解题技巧、教师生动的讲解帮助考生迅速提升成绩和培养学习兴趣,更有自主研发的校本教材，内容对比应试难度和范畴有更高的标准要求，易于学生接受，这样的教学模式在中小学课外辅导培训机构当中具有显著特色，有助提升公司的服务质量和市场竞争力。

（4）管理团队优势

核心的管理人员具备十年以上的教学、管理经验，熟悉课外培训业务的特点与运作。核心团队人员(含核心教师)大多数为 30-40 岁之间，既具备丰富教学经验也具备年轻人敢于创新的思路。

2）竞争劣势

（1）资产规模较小

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 47 个分公司和 2 个直属学校，整体数量较少，且主要在青岛市和山东部分城市，其他城市布局尚未完全展开；业务收入规模将相对降低，有较大的提升空间。

企业名称	2015 年（万元）	2014 年（万元）
明师教育	24,068.60	16,037.50
企业名称	**2016 年（万元）**	**2015 年（万元）**
金石教育	13,382.61	4,619.37

注：由于明师教育 2017 年 5 月已终止挂牌，且 2016 年年报数据尚未公布，故选取明师教育 2014 年、2015 年数据作为参考。

（2）业务体系尚需完善

中小学课外辅导教育行业作为知识密集型的服务行业，其产品或服务必须紧跟国家的政策要求进行优化和改善，以提高学生上课体验和教学效果为核心，加快丰富公司的产品或服务种类，全方面满足学生的辅导需求，推出具有核心竞争的新产品。

（3）融资渠道单一

目前，公司的融资渠道主要是公司自有资金，也有少量的资金来自专业的投资机构。较强的融资能力是公司业务发展的重要保障，公司将根据不同发展阶段的需要，优化资本结构，降低筹资成本，以登陆新三板为契机，利用资本市场融资功能，不断拓展新的股权和债权融资渠道，为公司长远发展提供资金支持，实现股东价值最大化。

7、行业壁垒

进入该行业的壁垒主要表现为以下方面：

1）技术与教学模式壁垒

国家课程的改革、社会经济、国际科技的发展、知识结构的更新也带动了教育技术、教育内容的升级。广大学生、家长更加倾向于选择课程体系完备、有教学科研实力和先进教育技术以及教学模式的培训机构。而这些内容需要较长的时间、经验、资金的积累，在综合课程研发、教学模式、科技应用等方面需要一定的教学实践沉淀。因此，技术与教学模式构成了该行业的进入壁垒。

2）人才壁垒

对于中小学课外教育辅导行业，企业之间的竞争主要集中在企业的师资资源，以及相关有教学管理经验人员。在我国，拥有教师资格证书、良好教学水平和敬业精神的师资资源普遍缺乏。尤其是在当今的时代发展当中，对于教学人员的素质要求不至于知识储备、教学水平等方面，其在教学模式的研发以及新科技在教学方面的应用也同样作为对良好教师的评判标准。因此，适应企业文化、能成熟运用企业教学方法、灵活运用科技手段，组织高效课堂教学的人才培养周期相对较长。因此，

具有良好的师资资源、先进的教学模式以及优秀的教学管理人员等因素构成了进入该行业的一个明显壁垒。

3）品牌壁垒

中小学课外教育辅导行业作为教育行业的子行业，非常注重服务质量和服务效果，尤其关注教学的互动性和教学成果。相对于其他行业，家长们更信赖品牌效应，良好的学校口碑和教学模式等因素是家长们择校的重要考虑因素。因此，通常拥有多年办学经验，已经形成良好品牌、良好口碑以及良好市场形象的教育企业更容易取得客户的青睐。因此，品牌的积累对于该行业来讲显得尤为重要，构成了进入该行业的行业壁垒。

4）渠道建设壁垒

中小学课外教育辅导行业具有明显区域性特点，其主要表现在教材的差异性。我国的中小学教学有一定的区域性，中考、高考试题也不尽相同，给教研带来一定的难度，在进入一个新的城市时，需要研究当地的区域性问题。因此，本土的培训机构就天然的有了一定的先发优势，对新进入者构成了一定的壁垒。

5）资质壁垒

公司从事的中小学课外辅导教育服务等业务，需要取得国家颁发的民办学校办学许可证以及民办非企业单位登记证书。这些资质的申请，需要新进入者有一定的行业实践积累，对进入该行业有着严格的限定和要求，新进公司获得这类资质需要大量的时间和行业经验沉淀。

七、公司的发展策略及应对措施

（一）公司的发展策略

公司致力于成为专业的中小学课外辅导教育服务提供商，长期深耕于该领域，自主开发了有关教学理念、授课模式、课件动画等方面的多项核心优势。目前，公司的主营业务为中小学课外辅导教育服务，其提供的产品主要包括 1 对 1 教学服务、V 课堂教学服务。

未来，公司的整体战略规划是继续围绕教育辅导培训行业的需求，通过持续性的课程研发与产品升级满足学生对课外辅导教育培训行业的多样化差异需求，推进我国国民教育事业的发展。具体分解为：（1）优化产品体系：继续加强和优化现有的课外辅导教育服务体系，并加大市场推广力度，改善教学理念和教学模式，提高学生的学习效果；（2）扩大市场布局：积极通过设立分公司、子公司或者培训中心的方式进一步拓展市场布局，扩大市场份额，提高品牌知名度和影响力，进而加强了公司自身的竞争力水平；（3）提高教研水平：加大研发投入，引进优秀的教师资源，拓宽自身的产品体系，更加突出公司在大中小学课外辅导教育行业多年的实践积累，进而提高公司的整体竞争力。具体包括以下内容：

在优化产品体系方面，公司目前主要着手从现有的中小学课外辅导教育服务等主要业务进行开展。该中小学课外辅导主要体现在完善或优化现有的教学理念，创新现有的授课模式，对学生应积极采取“因人而异”的方式，提高授课效果，重点关注老师和学生课堂中的互动性，最大程度地保障学生良好的学习效果，并根据授课情况及时作出调整。

在扩大市场布局方面，公司将会根据业务发展的实际情况，逐渐将市场区域从山东向全国推广，实现服务范围和市场规模的快速扩张。考虑到中小学课程标准的区域差异性和学生生源的多样化，公司应该充分结合业务特点，积极搭建或完善市场推广团队，并充分运用原有市场推广渠道，扩大市场份额，提高品牌知名度和影响力，提升公司在行业内的市场竞争力。

在提升教研水平方面，公司目前正在从人才储备、研发费用投入、制度建设等多个方面进行加强。尤其是在人才储备方面，公司积极引进在教学管理方面有丰富经验的教研人员和教学管理人员，并根据实际情况适时对相关人员实施股权激励，提高员工对公司的归属感；也鼓励通过引进、吸收、消化、再创新的方式对原有的教学理念和教学模式等进行技术升级，深入展开对教学理念和课程内容等的研究工作并尽快取得一定的进展或成果。整体而言，我国的中小学课外辅导教育市场容量巨大，公司在该方面的布局将加速公司的竞争能力和发展水平，有助于公司的持续高速增长。

整体而言，为了更充分的挖掘行业的市场需求，提高单个客户的价值，公司将紧紧把握教育辅导行业的需求变化趋势，逐步加大研发投入，努力扩充自身的师生资源储备，充分运用各项新技术，巩固和加强在相关领域的技术和市场优势。具体而言，公司将在保持现有业务体系的前提下，积极研发适应我国教育体制和教学模式的创新型授课模式。公司未来会继续专注于研发有效的学习方法，以学生客户需求为导向，紧跟行业发展趋势，不断升级服务体验，为客户提供适合自己的学习模式，不断扩大市场占有份额，巩固并扩大公司在市场的影响力。

（二）拟采取的主要措施

公司针对未来两年发展目标制定了相应的计划及采取的措施，主要包括教师资源储备、研发投入计划、新产品开发、市场开发、团队建设、财务管理、公司治理、融资计划等。

1、教师资源储备计划及措施

公司作为教育辅导服务企业，良好的教师资源至关重要。自成立以来，公司一直专注于课外辅导教育服务领域，储备了丰富的教师资源，且在行业中也积累良好的市场形象和品牌效应。随着我国教育体制改革的不断推进，社会对教师的要求也越来越高，其需求也发生了明显的变化，中国教师教育模式面临多方面的挑战。这种挑战主要表现在三个方面：一是对教师的需求正在从数量到结构和质量的转变；二是对教师的学历要求正在从学历达标到素质提升转变；三是对教师的素质要求正在从单一技能向研究型、专家型转变。

未来，公司将采取以下措施确保教师资源储备能够和公司的实际业务发展情况相匹配，保障公司的持续稳定发展。具体包括：制定了详细可行的教师选聘及考核流程制度，对社会教师的选聘主要关注教学经验、教学年龄等因素，对应届毕业生从事教师助理的新员工应侧重所学专业、校内活动、实践经历、性格态度等要素，从而最大程度地保障教师资源的合理性；公司也会通过提高员工福利、施行股权激励等多种手段提高员工对公司的归属感，更有利于公司人员结构的稳定，尤其是优秀教师资源。

2、研发计划及措施

公司的研发投入是支持开展自主创新和增强自身实力的保障。经调查，报告期内，公司不存在研发费用支出。公司的管理层也已经意识到进一步提高研发投入的必要性。公司管理层在 2017 年已经在逐步完善教研工作体系，加强对研发投入的工作力度。未来，公司会更加注重对教研工作的支持。

为此，公司未来的研发计划主要包括以下几方面：在研发投入方面，公司未来将继续保持研发投入的稳步增加，提高公司的整体研发水平；在研发方向方面，公司将明确研发投入方向，着力提高公司在课外辅导服务、教学硬件、教学系统、课件动画等方面的教学体验，完善公司的教学体验，强化公司的竞争能力；在研发团队建设方面，通过构建完善的员工激励制度，努力提升员工对公司的归属感，并根据公司业务发展的需要，适时扩大公司产品的研发团队，储备更多行业优秀教师资源，提升公司的软实力，以最大程度地攫取客户价值；在研发机制方面，作为对公司自身研究开发实力的补充，公司将积极建立产学研的合作模式，通过探讨新型的研发模式，完善公司的研发制度建设，增强公司整体的研发能力和水平。

3、新产品开发计划及措施

未来，公司将继续深耕中小学课外辅导教育行业，努力提升现有的服务体系，丰富现有的教学内容种类，改善现有的服务理念，优化公司的教学模式，提升公司的教学效果，保障公司收入的稳步增长；同时，公司也利用自身的教学经验积累和优质的教师资源，针对中小学课外辅导开发出本公司独立的教材书籍，实现多元化的盈利增长点。

随着互联网应用技术的推进和新商业模式的成熟运用，公司正在大力推进“互联网+”教育模式的探索，充分利用行业多年的教学经验和教学实践的积累为基础，进行独立的新产品开发，目前主要包括以下内容：

（1）教案的开发

公司通过多年的教学经验实践，积累了丰富的教学理念和教学模式，在教课内容和教学模式上具有多样化。在实际的教学过程当中，公司的教师及管理人员创新了多种教学形式，包括 1 对 1 教学服务、V 课堂教学服务等。同时，公司注

重对具有多年小升初、中高考经验的教研人员的引进，加大教学工作的研发投入力度，进一步丰富教学教案的内容和形式，实现教学方案的体系化，其中包括 1 对 1 及拼课配备的教学方案和 V 课堂配备的教学方案。公司将会通过培训提高教师对教案的使用熟练程度，并将其合理地运用到教学过程中，保证师生间的互动性，大幅提高学生的学习兴趣和学习效果。尤其关注教学方案的动态性，因为学生的学情是动态的，必须按照学生实际情况进行适时调整，才能达到效果。

（2）新教材的开发

公司对于新开发的教育辅导培训教材主要是根据学生实际需求等因素由教研中心围绕国家课程标准，结合长期教学实践经验，结合市场需求，并融合各地教材特点，研发相关教材。在实施具体业务时，也会着力关注公司在著作权、版权、销售等方面的合规性，确保公司的实际业务经营合法合规。公司的教研中心将跟据市场情况以较短的迭代周期保持教学内容的新颖性、有效性，提高公司的市场竞争能力，确保公司的持续稳定发展。

（3）网络课件的开发

随着互联网技术应用范围的不断拓展，公司已经意识到在线教育市场的巨大潜力和对传统线下教育良好补充作用，公司正在着手花费进行网络课件的教研工作，通过把优秀的教学模式和教学内容进行资源整合，自主研发了多项网络课程内容，帮助学生提高学习兴趣，巩固学习效果，作为学生辅导的附加值，起到一定的促进效果。

4、市场开发计划及措施

公司自成立以来一直专注于中小学课外辅导教育服务业务，在行业中也已经形成了一定的市场地位，其客户群体主要为小学生、初中生、高中生等学生个体客户，目前客户群体主要集中在山东省。未来，公司将逐步完善和加强其在全国的市场分布，充分挖掘当地的客户资源和单个客户的市场价值，有针对性地拓展业务。

为此，公司制定了实施措施，具体如下：

①针对特定区域，组建独立的市场拓展团队，积极开展品牌宣传

针对可能存在的教材标准区域差异化现象，公司注重研究每个地区的考试特点，与当地教育专家紧密联系，形成一套符合当地考试特点的教学模式，并以此为基础进行市场推广和学员招聘。通过对市场推广人员进行提前培训，提高市场推广人员的专业性，保持市场渠道人员的敏感度，与学生实际需求进行持续性联络，积极开展品牌宣传，争取公司的业务收入，达到快速提升公司品牌知名度及区域行业市场占有率的目的。

②参与行业交流会议，掌握行业新态势

积极参与教育部、教育协会等举办的学术交流洽谈活动及相关品牌展示会，了解本行业最新趋势及相关政策，借鉴及学习新型教学方法及理念，一方面与行业市场之间增加交流学习的机会，提升公司在本行业里的品牌及产品知名度，另一方面，也可以将自身新研发出来的教学理念和模式进行宣传推广，扩大自身的影响力。

③借助已有平台及客户资源，进行重点营销

对公司网站平台的现有流量进行实时监控，并对注册会员做好及时筛选，安排专人负责；加强对来访过、并有实际需求的客户售后回访及反馈服务，及时获取客户及产品信息，及时协商解决，提高客户满意度；对客户进行会员制管理，建立详细的客户资料，依据公司评估制度对客户情况进行评估，并针对特定客户采用不同的优惠政策，加强对客户的了解与交流，开展长期营销。

④合理布局，建立完善重点区域的销售网点

依据现有的市场分布情况及区域新增客户变更，结合公司发展蓝图布局，合理布置相关地区的服务网络，有方向、有重点、有开拓性的进行销售和市场拓宽，对重点区域进行深化细分，专员负责，提高市场占有率。公司要逐步建立覆盖全国区域的销售网点，实现全国市场的突破、提升、稳固。

5、团队建设计划及措施

截止到 2017 年 1 月 31 日，公司现有员工 1370 人，研发技术人员 38 人，管理财务人员 465 人，教学运营人员 867 人。公司将继续优化现有的人员结构，加大研发人员、管理人员等关键人员的引进，提高员工的业务专业能力，满足业务

日益发展的需求。建立技术人才梯队；逐步完善薪酬管理和绩效考评体系，在总体财务预算的基础上，对公司技术和管理岗位实行分级定岗定责，完善薪酬管理和绩效考评体系；完善企业内部培养、晋升制度，为员工提供更多的培训机会，增加公司员工自身技术能力，帮助员工提高业务水平，同时建立健全并完善公司内部员工晋升制度，充分发挥内部人才优势，为内部优秀员工提供更多的职业晋升机会；建立员工关怀和激励制度，加强员工的企业归宿感和成就感，打造企业文化，提高团队凝聚力。

6、财务管理计划及措施

财务管理制度作为公司风险控制的一个重要环节，是现代化公司经营的一个值得关注的问题。公司将逐步建立健全完善的财务管理制度，加强内部审计工作的落实，定期进行帐帐核对、帐实核对，保障财务数据的一致性。

①制定立体式的资本运作战略，适度发挥财务杠杆的规模效应

结合公司上下游产业链的延伸和经营业绩的不断积累，稳步推进公司的战略扩张。通过银行贷款、金融负债等方式引入新的营运资本，增资扩股、吸纳风险投资等方式扩大长期资本，建立公司全方位的资本运作体系，为公司业务发展打下坚实的资本基础。

②不断完善公司内控体系，防范各类经营风险和财务风险

公司在原有的财务内控制度基础上，不断完善以风险识别和评估、实施防范对策、跟踪检查监督为主线的全员风险控制体系，立足于公司的实际经营情况为背景，更新和完善各项财务内部控制流程，在提高公司产品和服务市场竞争力的同时，使财务风险降低到最低水平，实现公司的可持续性发展。

③切实推行全面预算管理，保障短期目标和中长期目标的顺利实现

利用自上而下决策，由下而上反馈的预算目标设定机制，从业务到财务各环节全面落实预算委员会审批的公司经营预算目标。以公司预算为基础，科学合理的分解出收入、成本、费用、资金及回款、人力资源等各项目标，定期跟踪预算达成进度，分析偏差原因，最后监督纠偏方案的落实，发挥公司全面预算管理的推动作用，保证公司各项目目标顺利实现。

7、公司治理计划及措施

公司将进一步优化公司的管理治理结构，依法建立股东大会、董事会、监事会，制订了 《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。尤其注重调整费用结构，优化人员组成结构，提高人均产出效益，减少不必要的费用支出。

8、融资计划及措施

公司拟通过本次挂牌进入资本市场的机会，根据公司业务发展情况实现股权融资，用来收购上下游产业或能够对公司业务能力形成互补的公司，将公司的教学优势与其他标的公司的业务基础及其他优势相结合，快速实现公司在市场发展中的目标，扩大公司规模。

八、公司学生安全管理情况

经核查，公司的有关学生安全管理工作主要分为培训安全、活动安全、后勤安全以及突发安全事项，报告期内的具体执行情况主要包括：1、各校区学生管理部班主任做好自己所负责的学员管理安排，每日应提前到校，根据学员当日上课时间，逐一检查学员是否按时到校上课。未按时到校的学员，第一时间与家长联系，沟通是否正常外出上课，是否因个人原因需要请假。对已正常外出上课而迟迟未到的学员，应与家长沟通，尽快联系上学员。学员下课离校时，及时与家长沟通下课时间，便于家长计算学员正常回家时间，保证学员出行安全；2、上课期间，教师与班主任需严格维持课堂纪律，不得随意允许学员进出教室，扰乱课堂秩序。学生无故离开教室，应及时制止并询问原因，如学员执意要求离开，立即通知学生班主任与学员家长沟通，由家长带离校区，确保学员自身安全；3、课间休息期间，各学员班主任需看管好校区所有学员，随时巡视校区，出现在走廊内跑跳、打闹等行为立即制止，避免因打闹产生学员安全问题；4、公司在组织学生进行集体活动时，要实行报批制度，并实行安全责任制，采取必要的安全防护措施，有相应的安全预案；且在集体活动结束后，公司必须确认参加活动的学员已安全离开活动现场后才能最后离开活动场所；5、各校区行政管理部职员，

每日检查校区安全通道是否受阻，消防设施是否有所损坏，及时排查校区是否存在安全隐患。如发现安全隐患，第一时间与总部行政管理部报备，并进行处理和解决；6、公司会不定期为全体教职人员及学生举办学生安全管理知识培训，注重安全防范意识，提高自我安全保护意识。

第三节 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，股东会的召开多为口头通知，有限公司对于变更经营范围、住所、增加注册资本、股权转让、资产处置、整体变更等工商登记事项召开了股东会议并表决，但未按照《公司法》及《公司章程》定期召开股东会。

股份公司成立以来，召开了**3 次**股东大会，会议文件完整，均能发布书面通知。历次股东大会具体内容如下：

2016 年 12 月 16 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《青岛金石教育科技股份有限公司章程》；选举陈杰、江玲、项前、李桂清、杨微微为股份公司第一届董事会董事；选举王朝艳、江春玲为公司监事；并通过了《青岛金石教育科技股份有限公司股东大会议事规则》、《青岛金石教育科技股份有限公司董事会议事规则》、《青岛金石教育科技股份有限公司监事会议事规则》等规章制度。

2017 年 1 月 23 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了《公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让及相关活动，并纳入非上市公司监管；公司股票挂牌时采取协议转让方式进行转让》等议案。

2017 年 5 月 21 日，公司召开 2016 年年度股东大会，审议通过了《公司董事会 2016 年度工作报告》、《公司监事会 2016 年度工作报告》、《公司 2016 年度财务决算报告》、《公司 2017 年财务预算报告》等议案。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段未设董事会，设执行董事一名。

2016 年 12 月 16 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，依据《公司法》的相关规定，审议通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》

等治理细则。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。

2017 年 1 月 6 日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《公司股票申请在全国中小企业股份转让系统公开转让及相关活动》、《关于提请召开公司 2017 年第一次临时股东大会的议案》。

2017 年 3 月 1 日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过《关于批准报出青岛金石教育科技股份有限公司 2015、2016 年度财务报表的议案》。

2017 年 4 月 28 日，公司召开第一届董事会第四次会议，审议通过了《公司总经理 2016 年度工作报告》、《公司董事会 2016 年度工作报告》、《公司 2016 年度财务决算报告》、《公司 2017 年财务预算报告》等议案。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段未设监事会，设监事一名。

2016 年 12 月 16 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，依据《公司法》的相关规定，选举产生了公司第一届监事会中的股东代表监事，2 名股东代表监事与 1 名职工代表监事组成第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

2017 年 4 月 28 日，公司召开第一届监事会第二次会议，审议通过了《公司监事会 2016 年度工作报告》等议案。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

有限公司的治理结构简单，存在股东会未区分届次，未召开定期股东会，执行董事和监事未定期向股东会报告工作等情形；但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

股份公司成立后至今，公司能够按照《公司章程》及相关制度规范运行，历次股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公

司的股东、董事、监事均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议，公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司现有治理机制下对股东提供的保护

公司依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，结合公司的具体情况制定了《公司章程》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》及“三会”议事规则等健全的法人治理结构制度体系，为全体股东提供合适的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、知情权。股东有权查阅公司章程、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。

2、参与权。股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。公司章程详细规定了股东大会的通知、召集、提案、委托出席、表决、计票和监票等确保全体股东参与股东大会的程序。

3、质询权。对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。

4、表决权。股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。投票方式为现场投票。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。

综上所述，公司的治理机制给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

（二）投资者关系管理制度、纠纷解决机制、累积投票制度建设情况

1、投资管理制度

《公司章程》第九章对投资者关系管理作了专章规定，且制定了专门的《投资者关系管理制度》。公司董事会秘书负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。

2、纠纷解决制度

《公司章程》第十条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

《公司章程》第三十一条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。”

《公司章程》第三十二条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十三条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

3、累积投票制度

《公司章程》第七十九条规定：“董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。股东大会就选举董事、监事进行表决时，可以实行累积投票制。”

（三）财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

股份公司建立了采购、销售、财务、人事、研发等一系列管理制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、采购管理、销售管理等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（四）董事会对公司治理机制的评估结果

2017 年 1 月 6 日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事充分讨论了公司现有的治理机制，认为公司建立了股东大会、董事会、监事会和高级经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的分工和制衡机制。公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及诉讼、仲裁或行政处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及诉讼、仲裁或行政处罚情况

公司最近两年未因违法违规经营而受到工商、税务、社保、质监、环保等主管部门的处罚，不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及诉讼、仲裁或行政处罚情况

公司控股股东及实际控制人陈杰最近两年无违法违规行为，亦未受到相关主管机关的处罚，不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚。

四、环境保护、产品质量、安全生产情况

（一）环境保护情况

公司主营业务包括中小学课外辅导教育服务。公司从事的业务均不属于冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等重污染行业的范畴。报告期内，公司没有发生自有项目的建设工程，不存在建设项目的环保审批情形；公司的日常经营活动以及业务流程没有污染物排放，亦不存在环保违法和受处罚的情况。

（二）产品质量情况

报告期内，公司的主营业务为提供中小学课外辅导服务。公司在提供中小学课外辅导服务的过程中通过各种管理制度和具体措施严格控制质量，报告期内未发生因主营业务存在质量问题而导致的重大纠纷、诉讼或仲裁的情形，亦未受到过质量技术主管行政机关的行政处罚。

（三）安全生产情况

公司属于教育类企业，根据《安全生产许可证条例》等相关规定不需要获得安全生产许可证。

根据2015年8月公安消防部门发布的《公安消防部门深化改革服务经济社会发展八项措施》以及《山东省消防便民服务十项措施》等规定，目前对于投资额在30万元以下或者建筑面积在300平方米以下的新建、改建、扩建工程，无需办理建设工程消防设计、消防验收或备案手续。因此公司对于该类场所不需要办理相关消防验收或备案手续。目前公司租赁场所面积在300平方米及以上（含

合并租赁）的共有 49 处。其中：47 处已经完成消防验收或备案；2 处未取得消防验收的经营场所已经停止经营。公司制定有切实可行的《消防安全管理制度》和《学校安全管理制度》等制度，报告期内，公司日常运营中严格按照安全管理相关规章制度执行，未发生任何学生安全及消防安全事故，也未因违反消防安全法律法规被消防部门行政处罚。公司及实际控制人出具承诺，1、对于未取得消防验收备案的两处教学租赁场所予以暂停营业，直至完成消防验收程序。一旦确定无法或短期内不能通过消防验收，公司立刻在周边寻找可以合法办理消防验收的场地，并启动搬迁程序，以彻底保证该处校区的消防安全及合规；2、公司设立至今未因违反消防相关法律法规规定被相关部门处罚过，今后公司仍然将学生安全作为重点工作，进一步加强相关防火安全措施，保障师生人身安全，后期亦不再租赁不符合消防安全要求而无法通过消防验收的房屋作为教学场所。公司实际控制人陈杰亦承诺，如公司教学场所发生消防安全事故，其本人愿意承担公司因此发生的一切费用支出或损失。

五、公司独立运营情况

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，公司业务独立。

（二）资产完整情况

公司是通过有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司资产独立完整、产权明晰，均由公司实际控制和使用。截至本说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东占用的情况，公司资产独立。

（三）机构独立情况

公司设有职能中心、学习中心、中学事业部、小学事业部等职能部门，公司与控股股东完全分开并独立运行，公司完全拥有机构设置自主权，公司不存在合

署办公、混合经营的情形。公司机构独立。

（四）人员独立情况

公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其它企业担任除董事、监事以外的任何职务或领取薪水的情形；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其它企业中兼职。

截止到 2017 年 3 月 31 日，公司（含分公司及直属学校）员工共 1570 人。公司已与全体员工签订了劳动合同，其中 1098 名员工已办理社会保险；472 人未缴纳社会保险，其中 232 名员工正在办理中（主要为新入职员工），240 名因个人原因而未缴纳或在他处缴纳社保。653 名员工缴纳了公积金。公司实际控制人陈杰作出书面承诺：1、将逐渐规范公司员工社保与公积金缴纳工作，若公司与员工发生与社会保险和住房公积金相关的劳动纠纷或争议，或者公司所在地的社会保险部门或者公积金主管部门要求公司对员工社会保险或者住房公积金进行补缴，或者公司因未按照规定缴纳员工社会保险或住房公积金而受到相关部门的处罚，本人愿意承担公司因此发生的费用支出或损失。2、今后将杜绝员工未缴社保情况，新招聘员工必须与公司签订劳动合同并由公司缴纳社保。

（五）财务独立情况

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

六、同业竞争情况及其承诺

（一）同业竞争情况

截止本说明书签署之日，公司控股股东及实际控制人陈杰除持有公司股权及

员工持股平台教育家互联外，出资设立的企业如下：

（一）青岛互联教育科技有限公司的基本情况

企业名称：青岛互联教育科技有限公司

法定代表人：陈杰

注册资本：1 万

企业类型：有限责任公司

注册号：91370202MA3C75E399

成立时间：2016 年 3 月 8 日

住所：山东省青岛市市南区香港中路 100 号 1004 室

经营范围：互联网信息服务。（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）

股权结构：陈杰出资 0.75 万元，占比 75%；江玲出资 0.25 万元，占比 25%。

互联教育报告期内与公司的经营范围存在一定重叠部分，互联教育已将经营范围变更为互联网信息服务，且互联教育设立至今未开展任何实际经营活动，公司实际控制人陈杰出具了《避免同业竞争的承诺函》，表示互联教育目前未从事与股份公司存在同业竞争的业务，并承诺，将来不会从事与股份公司相同或相似的业务，本人亦不会通过互联教育以任何方式实施可能有损股份公司利益的行为。综上，互联教育与股份公司不存在现实和潜在的同业竞争关系。

（二）北京金石学之旅科技有限公司的基本情况

企业名称：北京金石学之旅科技有限公司

法定代表人：陈杰

注册资本：100 万元

企业类型：有限责任公司

注册号：91110116573190761W

营业期限：2011 年 4 月 13 日至 2031 年 4 月 12 日

住所：北京市怀柔区杨宋镇凤翔东大街 9 号 A 座 1139 室

经营范围：网络技术开发

股权结构：陈杰出资 100 万元，占比 100%。

北京学之旅报告期内与公司的经营范围存在一定重叠部分，北京学之旅已将

经营范围变更为技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广，且北京学之旅设立至今未开展任何实际经营活动，公司实际控制人陈杰出具了《避免同业竞争的承诺函》，表示北京学之旅目前未从事与股份公司存在同业竞争的业务，并承诺，将来不会从事与股份公司相同或相似的业务，本人亦不会通过北京学之旅以任何方式实施可能有损股份公司利益的行为。综上，北京学之旅与股份公司不存在现实和潜在的同业竞争关系。

（三）青岛篮街味道餐饮服务有限公司的基本情况

企业名称：青岛篮街味道餐饮服务有限公司

法定代表人：曲兆慧

注册资本：100 万元

企业类型：有限责任公司

注册号：370202230201739

营业期限：2014 年 12 月 14 日至永续经营

住所：青岛市市南区云霄路 76 号

经营范围：【中餐类制售：含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品、不含冷热饮品制售（凭许可证经营）】。（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）。

股权结构：陈杰出资 80 万，占比 80%；周相羽出资 10 万，占比 10%；曲兆慧出资 10 万，占比 10%。

该公司与金石教育所从事业务不同，不存在同业竞争情形。

除上述企业外，报告期内，公司控股股东及实际控制人陈杰曾出资设立的企业如下：

青岛金石文理培训学校的基本情况

单位名称：青岛金石文理培训学校

法定代表人：江玲

开办资金：120 万

单位类型：民办非企业单位

注册号：52370200MJD826753R

成立时间：2008 年 6 月 25 日

住所：山东省青岛市市南区香港中路 77-79 号

业务范围：短期培训（中等非学历教育）

出资情况：金石教育出资 120 万元，占比 100%。

该民办学校与金石教育从事相同的业务，为此公司实际控制人陈杰于 2016 年 4 月将所持金石文理权益全部转让给金石教育，并更换举办者，使其成为金石教育的直属学校，进而消除同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免日后发生潜在同业竞争，公司控股股东、实际控制人及持有 5%以上股份的主要股东出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，表示未在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与公司存在业务竞争的任何活动，亦没有在任何与公司业务有直接或间接竞争的企业拥有任何权益（不论直接或间接），并承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；并承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情况，但被占用的款项已经于 2017 年 3 月 14 日全部结清。报告期后至本说明书签署之日，公司未新发生控股股东、实际制人及其关联方占用公司资金、款项行为。

（二）为关联方担保情况

截至本说明书签署之日，公司不存在为关联方提供担保情况。报告期内，公司不存在为关联方担保事项。

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

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

同时，公司全体股东、董事、监事及高管出具了《关于避免及规范关联交易及资金往来的承诺函》，承诺“本人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。承诺杜绝关联方往来款项拆借、杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动。”

八、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

姓名	任职情况	直接持股数量（股）	持股比例（%）	关联关系
陈杰	董事长	27,438,928 见注 1	62.3612	--
江玲	董事、总经理	9,205,548	20.9217	江玲与江春玲系姐妹关系
项前	董事、财务总监、董秘	-- 见注 1	--	--
杨微微	董事、副总经理	-- 见注 1	--	--
李桂清	董事、副总经理	--	--	--

		见注 1		
王朝艳	监事会主席	-- 见注 1	--	--
韩宾	职工代表监事	-- 见注 1	--	--
江春玲	监事	-- 见注 1	--	江玲与江春玲系姐妹关系
总计		**36,644,476**	**83.2829**	

注 1：陈杰、项前、杨微微、李桂清、王朝艳、韩宾、江春玲分别通过占有教育家互联 43.50%、5%、5%、5%、5%、1.67%、2.67%的合伙权益，间接持有公司股份。

除上述情形外，不存在董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

董监高之间，江玲与江春玲系姐妹关系，除此之外不存在关联关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

公司与高级管理人员签订了劳动合同，除此之外，董事、监事、高级管理人员不存在与公司签订重要协议的情况。

截至本说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

公司董事、监事及高级管理人员向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺将不从事与公司构成同业竞争的经营活动；也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与与公司相竞争的业务；不向与公司构成竞争的企业或其他组织提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密；未经公司股东大会同意，不利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，不自营或者为他人经营与公司同类的业务；除非职务之正常使用外，非经公司事前书面同意，不泄漏、告知、交付或移转予第三人、或对外发表、或为自己或第三人使用、利用该

营业秘密；并承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

（2）避免关联交易的承诺

公司董事、监事及高级管理人员向公司出具了《关于避免及规范关联交易及资金往来的承诺函》，承诺将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定；将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；并承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及股东的合法权益。

（四）在其他单位兼职情况

董事、监事、高级管理人员在挂牌主体范围之外的兼职情况如下：

姓名	公司任职	兼职单位	职务	兼职单位与公司关系
陈杰	董事长	青岛互联教育科技有限公司	法定代表人、执行董事、总经理	公司股东投资其他企业
		北京金石学之旅科技有限公司	法定代表人、执行董事、总经理	公司股东投资其他企业
		青岛教育家互联企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东
江玲	董事、总经理	青岛互联教育科技有限公司	监事	公司股东投资其他企业
		滨州金石文理培训学校（见注1）	法定代表人	公司股东投资其他单位
项前	董事、财务总监、董秘	——	——	——
杨微微	董事、副总经理	——	——	——
李桂清	董事、副总经理	——	——	——
王朝艳	监事会主席	——	——	——
江春玲	监事	——	——	——
韩宾	职工代表监事	——	——	——

注 1：滨州金石文理培训学校正在办理注销过程中。

除上述情况之外，公司其他董事、监事、高级管理人员无在其他单位兼职的情形。同时公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与其他单位约定的情形，亦不存在有关上述竞业禁止事项以及与其他单位之间知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷的情形。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	公司任职	对外投资公司名称	股权结构	经营范围
陈杰	董事长	青岛教育家互联企业管理中心（有限合伙）	陈杰出资391.5万，占比43.5%。	企业管理，企业营销策划，经济信息咨询，商务信息咨询。（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）
		青岛互联教育科技有限公司	陈杰出资0.75万，占比75%；江玲出资0.25万，占比25%。	互联网信息服务（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）
		北京金石学之旅科技有限公司	陈杰出资100万元，占比100%。	技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广。（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。）
		青岛篮街味道餐饮服务有限公司	陈杰出资80万，占比80%；周相羽出资10万，占比10%；曲兆慧出资10万，占比10%。	【中餐类制售：含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品、不含冷热饮品制售（凭许可证经营）】。（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）。
江玲	董事、总经理	青岛互联教育科技有限公司	陈杰出资0.75万，占比75%；江玲出资0.25万，占比25%。	互联网信息服务。（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）
		滨州金石文理培训学校	江玲出资11万，占比100%。	短期培训
项前	董事、财务	青岛教育家互联企	项前出资45万，占	企业管理，企业营销策

	总监、董秘	业管理中心（有限合伙）	比5%。	划，经济信息咨询，商务信息咨询。（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）
杨微微	董事、副总经理	青岛教育家互联企业管理中心（有限合伙）	杨微微出资45万，占比5%。	企业管理，企业营销策划，经济信息咨询，商务信息咨询。（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）
李桂清	董事、副总经理	青岛教育家互联企业管理中心（有限合伙）	李桂清出资45万，占比5%。	企业管理，企业营销策划，经济信息咨询，商务信息咨询。（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）
王朝艳	监事会主席	青岛教育家互联企业管理中心（有限合伙）	王朝艳出资45万，占比5%。	企业管理，企业营销策划，经济信息咨询，商务信息咨询。（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）
江春玲	监事	青岛教育家互联企业管理中心（有限合伙）	江春玲出资24万，占比2.67%。	企业管理，企业营销策划，经济信息咨询，商务信息咨询。（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）
韩宾	职工代表监事	青岛教育家互联企业管理中心（有限合伙）	韩宾出资15万，占比1.67%。	企业管理，企业营销策划，经济信息咨询，商务信息咨询。（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）

除上述情况外，董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司利益相冲突的情况。

（六）公司董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。自报告期期初至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事以及高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责、也未列入失信被执行人名单。

九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

（一）公司董事的变动情况

有限公司阶段设执行董事一名，一直由陈杰担任；股份公司设董事会，由五名董事构成，分别为陈杰、江玲、项前、杨微微、李桂清。

（二）公司监事的变化情况

有限公司阶段设监事一名，一直由王朝艳担任；股份公司设监事会，由三名监事构成，分别为王朝艳、韩宾、江春玲。

（三）公司高级管理人员的变化情况

有限公司阶段，公司总经理一直由江玲担任；股份公司总经理为江玲，副总经理为杨微微、李桂清，财务总监、董事会秘书为项前。

近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动，系由于股份公司成立之后的治理结构变动而导致，有利于健全公司治理结构，提升公司管理水平和持续经营能力。

第四节 公司财务

一、财务报表

（一）合并报表

合并资产负债表

单位：元

项　　目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	44,022,573.31	20,365,808.69
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	427,210.02	601,984.40
应收利息		
其他应收款	1,726,779.72	465,628.14
存货	428,310.00	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,062,796.13	2,512,490.71
流动资产合计	**56,667,669.18**	**23,945,911.94**
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
固定资产	19,556,757.25	2,583,303.99
在建工程		
无形资产	53,916.00	
长期待摊费用	10,704,932.60	2,878,218.22
递延所得税资产	25,382.28	6,187.74
其他非流动资产		
非流动资产合计	**30,340,988.13**	**5,467,709.95**
资产总计	**87,008,657.31**	**29,413,621.89**

合并资产负债表（续表）

单位：元

项　　目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款		
应付票据		
应付账款		
预收款项	31,590,097.55	10,922,878.54
应付职工薪酬	8,645,508.76	4,254,093.36
应交税费	772,873.01	1,621,001.64
应付利息		
其他应付款	782,932.08	3,048,281.89
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	**41,791,411.40**	**19,846,255.43**
非流动负债：		
长期借款		
专项应付款		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	**41,791,411.40**	**19,846,255.43**
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	44,000,000.00	13,000,000.00
资本公积	34,181.03	
盈余公积		
未分配利润	1,183,064.88	-3,432,633.54
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	**45,217,245.91**	**9,567,366.46**
少数股东权益		
所有者权益合计	**45,217,245.91**	**9,567,366.46**
负债和所有者权益总计	**87,008,657.31**	**29,413,621.89**

合并利润表

单位：元

项　　目	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	133,826,143.70	46,193,707.04
其中：营业收入	133,826,143.70	46,193,707.04
利息收入		
二、营业总成本	122,051,899.40	44,850,261.46
其中：营业成本	81,974,522.09	28,806,751.24
营业税金及附加	1,725,405.42	1,965,610.65
销售费用	2,554,421.13	326,517.47
管理费用	34,993,165.65	13,537,430.68
财务费用	727,606.92	195,301.75
资产减值损失	76,778.19	18,649.67
加：公允价值变动收益		
投资收益	128,835.62	
三、营业利润	11,903,079.92	1,343,445.58
加：营业外收入	7,086.05	
减：营业外支出	19,877.53	
四、利润总额	11,890,288.44	1,343,445.58
减：所得税费用	2,240,408.99	1,009,599.85
五、净利润	9,649,879.45	333,845.73
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润		3,130,753.99
归属于母公司的净利润	9,649,879.45	333,845.73
少数股东损益		
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.22	0.25
（二）稀释每股收益	0.22	0.25
七、其他综合收益		
归属于母公司所有者的其他综合收益		
归属于少数股东的其他综合收益		
八、综合收益总额	9,649,879.45	333,845.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,649,879.45	333,845.73

归属于少数股东的综合收益总额		

合并现金流量表

单位：元

项　目	2016 年度	2015 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	157,455,768.41	54,464,097.12
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,070,693.14	299,968.46
经营活动现金流入小计	158,526,461.55	54,764,065.58
购买商品、接受劳务支付的现金	19,093,763.59	3,498,830.28
支付给职工以及为职工支付的现金	77,934,514.63	29,519,376.26
支付的各项税费	9,243,807.00	1,557,985.18
支付其他与经营活动有关的现金	26,201,405.71	6,822,038.61
经营活动现金流出小计	132,473,490.93	41,398,230.33
经营活动产生的现金流量净额	26,052,970.62	13,365,835.25
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	128,835.62	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	15,000,000.00	0.00
投资活动现金流入小计	15,128,835.62	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,483,722.18	6,244,822.05
投资支付的现金	0.00	1,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	15,000,000.00	0.00
投资活动现金流出小计	43,483,722.18	7,444,822.05
投资活动产生的现金流量净额	-28,354,886.56	-7,444,822.05
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	26,000,000.00	12,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	8,500,000.00	0.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	34,500,000.00	12,000,000.00
偿还债务支付的现金	8,500,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,319.44	0.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	8,541,319.44	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	25,958,680.56	12,000,000.00
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	23,656,764.62	17,921,013.20
加：期初现金及现金等价物余额	20,365,808.69	2,444,795.49
六、期末现金及现金等价物余额	44,022,573.31	20,365,808.69

合并股东权益变动表

2016 年度

单位：元

项 目	2016 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
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	13,000,000.00										-3,432,633.54		9,567,366.46
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、本年年初余额	13,000,000.00										-3,432,633.54		9,567,366.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	31,000,000.00				34,181.03						4,615,698.42		35,649,879.45
（一）综合收益总额											9,649,879.45		9,649,879.45
（二）所有者投入和减少资本	20,000,000.00				6,000,000.00								26,000,000.00
1. 股东投入的普通股	20,000,000.00				6,000,000.00								26,000,000.00
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									996,556.05		-996,556.05		
1. 提取盈余公积									996,556.05		-996,556.05		

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	11,000,000.00				-5,965,818.97				-996,556.05		-4,037,624.98		
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	11,000,000.00				-5,965,818.97				-996,556.05		-4,037,624.98		
（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	44,000,000.00				34,181.03						1,183,064.88		45,217,245.91

合并股东权益变动表

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
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	1,000,000.00										894.23		1,000,894.23
加：会计政策变更													

前期差错更正													
同一控制下企业合并											-3,767,373.50		-3,767,373.50
其他													
二、本年年初余额	1,000,000.00										-3,766,479.27		-2,766,479.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,000,000.00										333,845.73		12,333,845.73
（一）综合收益总额											333,845.73		333,845.73
（二）所有者投入和减少资本	12,000,000.00												12,000,000.00
1. 股东投入的普通股	12,000,000.00												12,000,000.00
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. 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													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	13,000,000.00										-3,432,633.54		9,567,366.46

（二）母公司报表

母公司资产负债表

单位：元

资　　产	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	42,569,972.62	20,177,079.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	427,210.02	601,984.40
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,022,286.47	328,463.94
存货	428,310.00	
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,062,796.13	2,182,799.10
流动资产合计	58,510,575.24	23,290,327.14
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,463,380.49	563,380.49
投资性房地产		
固定资产	18,659,628.92	656,230.58
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	53,916.00	
开发支出		

商誉		
长期待摊费用	9,665,735.17	1,515,767.50
递延所得税资产	21,726.88	4,321.90
其他非流动资产		
非流动资产合计	29,864,387.46	2,739,700.47
资产总计	88,374,962.70	26,030,027.61

母公司资产负债表（续表）

单位：元

负债和所有者权益	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	31,590,097.55	10,340,322.30
应付职工薪酬	8,645,508.76	4,254,093.36
应交税费	772,362.62	1,178,465.91
应付利息		
应付股利		
其他应付款	782,932.08	290,561.20
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	41,790,901.01	16,063,442.77
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		

预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	41,790,901.01	16,063,442.77
所有者权益：		
股本	44,000,000.00	13,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	34,181.03	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	2,549,880.66	-3,033,415.16
所有者权益合计	46,584,061.69	9,966,584.84
负债和所有者权益总计	88,374,962.70	26,030,027.61

母公司利润表

单位：元

项　目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	133,031,768.12	18,083,436.13
减：营业成本	80,797,199.38	11,534,891.02
税金及附加	1,715,443.77	1,012,672.43
销售费用	2,554,421.13	161,967.47
管理费用	34,443,784.40	6,813,106.40
财务费用	720,970.11	192,538.07
资产减值损失	69,619.94	17,287.58
加：公允价值变动收益（损失以“一”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	128,835.62	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”填列）	12,859,165.01	-1,649,026.84

加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,859,165.01	-1,649,026.84
减：所得税费用	2,241,688.16	748,663.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,617,476.85	-2,397,689.88
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1．重新计量设定受益计划净负债净资产的变动		
2．权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1．权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2．可供出售金融资产公允价值变动损益		
3．持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4．现金流量套期损益的有效部分		
5．外币财务报表折算差额		
6．其他		
六、综合收益总额	10,617,476.85	-2,397,689.88
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.24	
（二）稀释每股收益（元/股）	0.24	

母公司现金流量表

单位：元

项　目	2016 年度	2015 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	157,226,981.41	28,423,758.43
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,059,961.93	296,382.20
经营活动现金流入小计	158,286,943.34	28,720,140.63
购买商品、接受劳务支付的现金	19,093,763.59	3,547,089.62

支付给职工以及为职工支付的现金	77,909,260.08	11,624,116.69
支付的各项税费	8,774,341.96	726,772.98
支付其他与经营活动有关的现金	26,820,478.79	2,227,419.82
经营活动现金流出小计	132,597,844.42	18,125,399.11
经营活动产生的现金流量净额	25,689,098.92	10,594,741.52
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	128,835.62	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	15,000,000.00	
投资活动现金流入小计	15,128,835.62	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,483,722.18	2,218,556.05
投资支付的现金	900,000.00	1,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	15,000,000.00	
投资活动现金流出小计	44,383,722.18	3,418,556.05
投资活动产生的现金流量净额	-29,254,886.56	-3,418,556.05
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	26,000,000.00	12,000,000.00
取得借款收到的现金	8,500,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	34,500,000.00	12,000,000.00
偿还债务支付的现金	8,500,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,319.44	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	8,541,319.44	
筹资活动产生的现金流量净额	25,958,680.56	12,000,000.00
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	22,392,892.92	19,176,185.47
加：期初现金及现金等价物余额	20,177,079.70	1,000,894.23
六、期末现金及现金等价物余额	42,569,972.62	20,177,079.70

母公司股东权益变动表

2016 年度

单位：元

项 目	2016 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	13,000,000.00									-3,033,415.16	9,966,584.84
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	13,000,000.00									-3,033,415.16	9,966,584.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	31,000,000.00				34,181.03					5,583,295.82	36,617,476.85
（一）综合收益总额										10,617,476.85	10,617,476.85
（二）所有者投入和减少资本	20,000,000.00				6,000,000.00						26,000,000.00
1．股东投入的普通股	20,000,000.00				6,000,000.00						26,000,000.00
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									996,556.05	-996,556.05	
1．提取盈余公积									996,556.05	-996,556.05	
2．对所有者（或股东）的分配											
3．其他											

（四）所有者权益内部结转	11,000,000.00				-5,965,818.97				-996,556.05	-4,037,624.98	
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	11,000,000.00				-5,965,818.97				-996,556.05	-4,037,624.98	
（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	44,000,000.00				34,181.03					2,549,880.66	46,584,061.69

母公司股东权益变动表

2015 年度

项 目	2015 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,000,000.00									894.23	1,000,894.23
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,000,000.00									894.23	1,000,894.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,000,000.00									-3,034,309.39	8,965,690.61

（一）综合收益总额										-2,397,689.88	-2,397,689.88
（二）所有者投入和减少资本	12,000,000.00									-636,619.51	11,363,380.49
1．股东投入的普通股	12,000,000.00										12,000,000.00
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										-636,619.51	-636,619.51
（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	13,000,000.00									-3,033,415.16	9,966,584.84

二、审计意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2015年12月31日、2016年12月31日的资产负债表及合并资产负债表，2015年度、2016年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、股东权益变动表及合并股东权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了信会师报字[2017]第ZA50304号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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》的披露规定编制财务报表。

（二）合并范围

1、合并报表范围确认原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。根据企业会计准则的规定，对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

2、合并报表范围变化

报告期内，纳入合并报表范围的子公司情况如下：

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围	
	2016.12.31	2015.12.31
青岛金石文理培训学校	是	是
青岛李沧金石文理培训学校	是	未设立

四、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本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、经营成果和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。本次申报期间为 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

（三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、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。

非同一控制下企业合并：本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。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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。

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，冲减权益。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本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（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本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。本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、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。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。

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。

（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。

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。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本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，本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。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本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（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（八）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

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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；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）

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）持有至到期投资

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。

（3）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。

（4）可供出售金融资产

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。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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。

处置时，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，计入当期损益。

（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；本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。

本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的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（九）应收款项

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额前五名或占应收账款余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提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账款和其他应收

	款，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
组合 1	除已单独计提减值准备以外的应收账款和其他应收款，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的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，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合 2	年末对于不适用按类似信用风险特征组合的应收票据、预付账款和长期应收款均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备。对于合并范围内的关联方不计提坏账
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合 1	账龄分析法
组合 2	其他方法，

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（含 1 年）	5	5
1－2 年	10	10
2－3 年	30	30
3－4 年	100	100
4－5 年	100	100
5 年以上	100	100

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由：有确凿证据表明可收回性存在明显差异

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十）存货

1、存货的分类

存货分类为：库存商品。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货跌价准备的计提方法

库存商品划分库龄段按照下述方法计提跌价准备：

库存商品库龄	计提比例
1 年以内	0.00%
1 至 2 年	10.00%
2 至 3 年	25.00%
3 至 4 年	35.00%
4 至 5 年	50.00%
5 年以上	100.00%

5、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

6、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

(十一)长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

（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。

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。

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

值和应支付的相关税费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。

3、后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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；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。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益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。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，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。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

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

（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、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	50	5	1.9
通用设备	平均年限法	5	5	19
运输设备	平均年限法	5	5	19
电子设备	平均年限法	3	5	31.67

（十三）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十四）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项　目	预计使用寿命	依　据
电脑软件	10 年	预计可使用年限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年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。

（十五）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资

产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十六）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修费。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

长期待摊费用能确定受益期限的，按照受益期限分摊，不能确定受益期限的按照资产租赁期限摊销。

（十七）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定

比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（十八）收入

1、销售商品、提供劳务收入确认的一般原则

（1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

（3）收入的金额能够可靠地计量；

（4）相关的经济利益很可能流入本公司；

（5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、收入确认的具体方法

（1）培训收入

每月末按照公司为客户已经提供的培训课时数占合同约定的总课时比例分摊确认收入。

（2）销售商品

本公司销售图书，文具的收入确认依据已经将产品销售至客户，对已售商品不再实施有效控制且相关经济利益很可能流入企业时确认商品销售收入。

（十九）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（二十）递延所得税资产、递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏

损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十一）租赁

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。。

（二十二）报告期内主要会计政策及会计估计的变更情况

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

五、主要税项

（一）公司主要税项

税种	计税依据	税率	
		2016 年度	2015 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、13%	
营业税	按应税营业收入计缴（自 2016 年 5 月 1 日起，营改增缴纳增值税）	3%、5%	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%	25%

六、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析

（一）财务状况分析

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产	56,667,669.18	23,945,911.94
非流动资产	30,340,988.13	5,467,709.95
其中：固定资产	19,556,757.25	2,583,303.99
总资产	87,008,657.31	29,413,621.89
流动负债	41,791,411.40	19,846,255.43
非流动负债	-	-
总负债	41,791,411.40	19,846,255.43

报告期内，公司的资产总额呈大幅增长趋势，**2016 年末资产总额较 2015 年末增加 5,759.50 万元**。2016 年末较 2015 年末流动资产大幅增加主要是货币资金溢价增资 2,600.00 万元，**以及期末待摊房租增加 622.93 万元**。2016 年末较 2015 年末非流动资产增长较多主要系**公司 2016 年购置北京朝阳区中国铁建广场 C 座 25 层 2503、2504、2505 号房屋和北京朝阳区铁建发展大厦 B 座 3147、3148 号车位共计 1,025.52 万元，购置电子设备 545.03 万元，以及长期待摊费用装修费增加 785.67 万元。**

报告期内负债总额大幅呈增长趋势。报告期各期末，负债均为流动负债，2016 年末较 2015 年末大幅增加主要系预收学费增加和应付职工薪酬增加。

报告期内，公司 2016 年末净资产较 2015 年末增加 3,564.99 元，主要系公司注册资本增加 3,100.00 万元，未分配利润增加 461.57 万元。

（二）财务指标分析

1、盈利能力分析

（1）公司盈利能力指标

财务指标	2016 年度	2015 年度
毛利率（%）	38.75	37.64
净资产收益率（%）	41.36	-
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	41.40	-
基本每股收益（元/股）	0.22	0.25
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.22	-1.51

1）毛利率分析

公司主营业务为中小学课外辅导教育服务。

各类业务收入、毛利、毛利率情况如下：

2016 年度	收入	成本	毛利	毛利率
主营业务：	131,536,861.25	81,974,522.09	49,562,339.16	37.68%
课外辅导服务	131,456,207.00	81,910,487.09	49,545,719.91	37.69%
1v1	102,868,765.45	65,039,304.59	37,829,460.86	36.77%
V 课	28,587,441.55	16,871,182.50	11,716,259.05	40.98%
其他	80,654.25	64,035.00	16,619.25	20.61%
其他业务：	2,289,282.45		2,289,282.45	100.00%
合计	**133,826,143.70**	**81,974,522.09**	**51,851,621.61**	**38.75%**
2015 年度	**收入**	**成本**	**毛利**	**毛利率**
主营业务：	45,792,000.54	28,806,751.24	16,985,249.30	37.09%
课外辅导服务	45,792,000.54	28,806,751.24	16,985,249.30	37.09%
1v1	39,836,223.27	24,374,418.03	15,461,805.24	38.81%
V 课	5,955,777.27	4,432,333.21	1,523,444.06	25.58%
其他	-	-	-	-
其他业务：	401,706.50		401,706.50	100.00%
合计	**46,193,707.04**	**28,806,751.24**	**17,386,955.80**	**37.64%**

2015 年、2016 年，公司的综合毛利率分别为 37.64%、38.75%，毛利率波动

的主要原因如下：

（1）1v1 课 2016 年度毛利率较 2015 年度小幅下降 2.04%，主要原因系公司 2016 年新增大量教学点，为吸引客户采取优惠活动，导致单价下降。

（2）v 课毛利率 2016 年度毛利率较 2015 年度上升 15.40%，主要原因系公司针对市场需求推出有市场竞争力的精品课程，v 课收入上升 380.00%，而公司在校区房屋租赁、授课教师薪酬等主要成本支出的增长大幅低于同期收入的增长。

2）其他盈利能力指标分析

由于公司 2015 年度加权平均净资产为负数，故未计算净资产收益率和扣除非经常性损益后的净资产收益率。2016 年度净资产收益率为 41.36%，扣除非经常性损益后的净资产收益率为 41.40%，2016 年度非经常性损益对财务指标影响较小。公司 2015 年和 2016 年基本每股收益分别为 0.25、0.22，扣除非经常性损益后基本每股收益分别为-1.51、0.22，非经常性损益主要是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。

（2）可比公司对比分析

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业门类为 P 类：教育，行业代码为 P82；根据我国《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于教育（P82）下的其他未列明教育（P8299）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于教育（P82）下的其他未列明教育（P8299）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于教育服务（13121110）。

根据公司所处行业，选取明师教育进行财务指标比较。

期间	可比公司	毛利率（%）	净资产收益率（%）	基本每股收益（元/股）
2015 年	明师教育	41.33	-77.28	2.49
	公司	**37.64**	**-**	**0.25**

2015 年度公司毛利率低于明师教育，主要系明师教育 2015 年营业收入为 2.4 亿，收入规模远大于公司。

2015 年度公司加权平均净资产为负数，故未计算净资产收益率。

2015 年度公司基本每股收益低于明师教育，主要原因系公司收入规模较明师教育小，相应利润较少，且公司实收资本规模远大于明师教育。

2、偿债能力分析

(1)公司偿债能力指标

财务指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司，%）	47.29	61.71
流动比率（倍）	1.36	1.21
速动比率（倍）	1.35	1.21

1）短期偿债能力变动分析

2015 年末、2016 年末公司流动比率分别为 1.21 倍、1.36 倍，速动比率分别为 1.21 倍、1.35 倍。报告期内公司流动比率和速动比率较为稳定。

2）长期偿债能力变动分析

2015 年末和 2016 年末资产负债率分别为 61.71%、47.29%（母公司数）。截至 2016 年末，公司无银行借款，负债主要为预收款项和应付职工薪酬。公司资产负债率明显下降，主要原因系增资补充营运资金。

(2)可比公司对比分析

期间	可比公司	资产负债率（%）	流动比率	速动比率
2015 年	明师教育	57.73	0.91	0.91
	公司	**61.71**	**1.21**	**1.21**

2015 年度公司资产负债率略高于明师教育，流动比率和速动比率略高于明师教育。2016 年度公司增资后，资产负债率（母公司）降至 47.29%。公司将根据业务发展的需要，合理利用财务杠杆，使公司的财务风险始终保持在合理和可控水平范围内。

3、营运能力分析

（1）公司营运能力指标

财务指标	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	-	-

存货周转率（次）	382.78	-

公司采用预收学费方式经营，报告期各期末应收账款均为 0。

公司 2015 年末、2016 年末存货为 0 元和 428,310.00 元，期末存货主要为图书教材等。

(2)可比公司对比分析

期间	可比公司	应收账款周转率（次）	存货周转率（次）
2015 年	明师教育	-	-
	公司	-	-

公司和明师教育 2015 年末均无应收账款和存货。

4、获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	26,052,970.62	13,365,835.25
投资活动产生的现金流量净额	-28,354,886.56	-7,444,822.05
筹资活动产生的现金流量净额	25,958,680.56	12,000,000.00

1）经营活动产生的现金流量分析

2015 年度和 2016 年度公司经营活动产生的现金流量净额为 13,365,835.25 元、26,052,970.62 元。2016 年公司经营活动现金流量较 2015 年大幅上升，主要系公司营业收入大幅上升，预收款项大幅高于日常经营开支。

2）投资活动产生的现金流量分析

2015 年度和 2016 年度公司投资活动产生的现金流量净额为-7,444,822.05 元、-28,354,886.56 元。投资活动产生的现金流量主要系购建固定资产以及支付长期待摊费用所支付的现金。

3）筹资活动产生的现金流量分析

2015 年度和 2016 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为 12,000,000.00 元、25,958,680.56 元。2015 年度现金流量主要系股东投入 12,000,000.00 元。2016 年现金流量主要系股东投入 26,000,000.00 元、取得借款 8,500,000.00 元以及偿还借款利息 8,541,319.44 元形成。

七、营业收入、利润及变动情况

（一）营业收入情况

1、主营业务收入占营业收入比例

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	131,536,861.25	98.29	45,792,000.54	99.13
其他业务收入	2,289,282.45	1.71	401,706.50	0.87
合计	133,826,143.70	100.00	46,193,707.04	100.00

其他业务收入系向学员收取的首次报名建档、选派教师等综合费用。

2、营业收入按客户群体分

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
个人客户收入	133,826,143.70	46,193,707.04
营业收入	133,826,143.70	46,193,707.04
占比	100.00%	100.00%

报告期内，公司的主营业务为中小学课外辅导教育服务。公司面对的市场主要是中小学课外辅导教育服务，因此，其客户群体主要为中小学生个体，故报告期内公司客户主要为自然人个人，该特点符合行业发展现状。

公司的市场推广模式主要包括传统广告传播、市场活动、网络推广以及口碑等多种方式。公司对自身的教师资源实行选聘并考核模式。公司产品和服务的定价方式主要是成本+溢价的模式，同时参考整体市场价格水平。公司的采购模式较为简单，采购的产品一般为辅助教学设备以及其他消耗性材料。

报告期内公司各项收款方式、金额及占比情况如下表：

单位：元

收款方式	2016 年	占比	2015 年	占比
现金	25,662,334.36	14.88%	30,527,816.18	52.84%
银行	146,808,726.30	85.12%	27,250,881.87	47.16%
第三方支付	3,472.10	0.00%	-	-
合计	172,474,532.76	100.00%	57,778,698.05	100.00%

与客户的交易结算方式包括：现金收款、银行汇款和第三方支付。

公司目前已采取措施逐步减少现金收款的比重，2016 年开始已要求各分公司配备 POS 机方便学员刷卡，目前现金收入比例已大幅下降。

（1）针对现金收款的内部管理制度

公司在《货币资金管理制度》、《收据管理规范》和《报名协议管理规范》等制度中对现金收款（包含现金收款记录、收据流转、合同流转）做出了详细的规定。

（一）公司现金管理制度

1、总公司及下属分公司各专门设立出纳人员 1 名，出纳人员严格禁止办理会计稽核、会计档案保管以及涉及收入、支出、费用、债权债务账目的登记工作。

2、公司经营过程中，所有涉及现金的收入，出纳人员应当面清点，并注意辨别现金的真伪，在确定现金金额与应收金额一致的情况下，应填开公司统一印制的“现金收款收据”给交款方。申请领用“现金收款收据”、“现金收款收据”连续编号，出纳人员在使用过程中，不得任意撕毁，如因某种原因需作废时应在“现金收款收据”上加盖“作废章”并保留全部联次，待每本“现金收款收据”用完后到财务经理处定期缴销时备查。

3、出纳人员应严格控制每日现金的库存量，每天下午 4 点前应将当天所收取营业款存入公司对公账户，4 点后所收取现金，应连同第二天的营业款，及时存入公司对公账户。

4、出纳人员应及时将所有现金的收支业务登记“现金日记账”，每日应结算当天现金的收、支、存金额，编制“现金日报表”，并与库存现金相核对。每月会计结账日后，出纳人员应及时与负责账务处理的其他会计人员就“现金日记账”和“现金明细账”进行相互核对一致，并编制“现金核对记录表”由财务总监和出纳人员以及会计人员三方签字，以确保账、账相符。

5、各校区出纳人员有义务配合财务总监或其他稽查人员随时、不定期地抽查“现金盘点”工作，并确保抽查现金没有差异。

（二）收据流转的管理制度

1、每本收据 25 份，每份收据一式三联，白联为存根联，红联财务记账联，

蓝联为家长留存联。第一联存根联留存于每本收据当中，用于日后备查，无需撕下；第二联记账联为公司财务留存联用于记账，每一联与相应的学员报名协议装订在一起，如刷卡需将 POS 结算小票装订在收据背面，便于总部财务核对记账；第三联付款方留存联，为家长交费后自行留存的付款凭据。

2、收据使用要求整本收据连号使用，不得跳号使用。

3、每份收据使用时应进行使用登记，使用登记时，需逐份（3 联 1 份）登记，写明所有领取信息，不得有缺失造成校区财务无法核查。

4、收据交回数量与领取数量一致，控制校区财务的收据库存量，避免旧收据大量积压不及时缴销，不允许校区财务只领取新收据而不交回旧收据进行及时的缴销

5、校区出纳人员每日应及时查看收据填写情况，有问题及时上报总部财务。如有填写错误，或其他原因需作废，需在登记表备注栏及收据空白处填写“作废”字样，并将一式三联全部留存于收据本中，不得自行撕毁，如发现收据因个人原因撕毁或者丢失，将由责任人写明缺失原因上报总经办，按 500 元/份对责任人进行处罚。

6、校区出纳人员需定期上交收据本，总部财务部按发放统计表进行核查，按顺序缴销，作废收据编号进行标注，保证收据收发的统一性。缴销过程中，发现问题应及时与校区财务沟通，查明收据缺失原因，发现重大问题无法解决及时上报上级领导，对相应责任人进行追责。

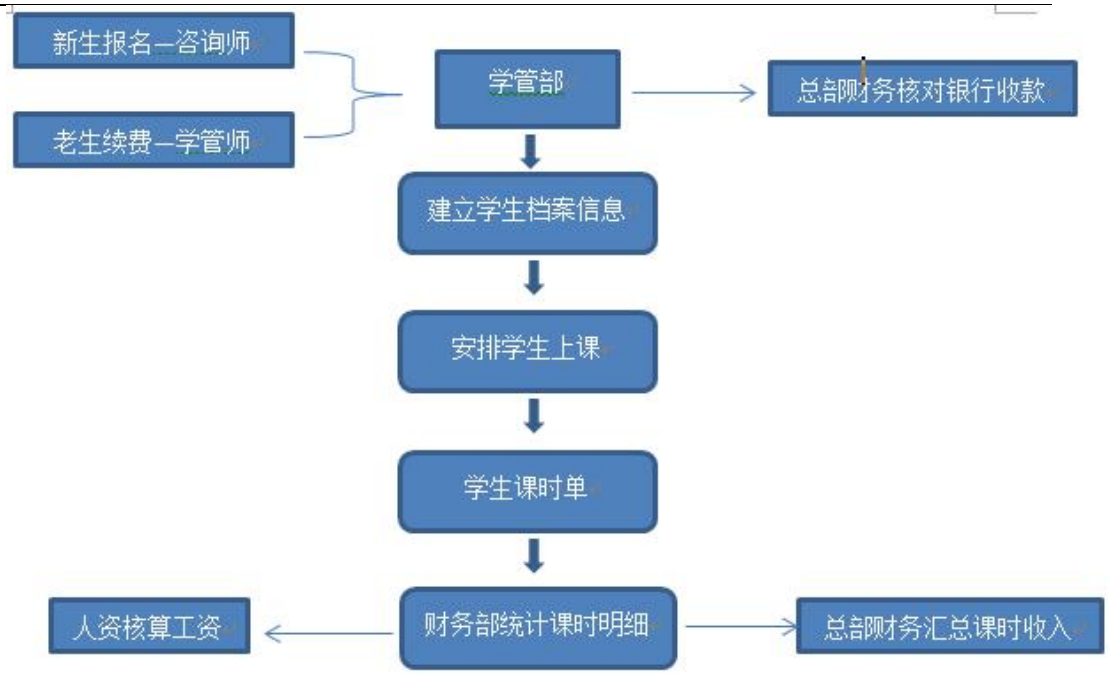
（三）合同流转的管理制度

1、报名协议一式两联，无碳复写。每月初由校区专门人员到总部领取协议，按领用份数签领，使用完的协议与对应收据一起整理交回总部财务整理归档。

2、协议使用中如有作废，需要标记作废并交回总部财务部，交回总部财务的协议由总部财务销号，全部销号后，方可领用新的协议。丢失协议需对相关责任人进行处理，一份罚款 500 元。

（2）公司现金收付款入账的及时性、真实性、完整性的相关措施

（一）现金收款及收入确认的内部控制有效性



1、招生报名与销售流程：

1) 咨询师和学管师与学生及家长充分沟通课程内容后，签定报名协议，按协议中的预定课程计算学费总额，填写报名协议，要求协议不得涂改，不得代家长签字，不得私自增加承诺。

2) 报名收费后，学生信息交学管部建立学生档案信息，并安排学生上课。

3) 学生上课后，由老师和学生签属课时单，并交至校区出纳人员处，进行归档，每月校区财务整理全部课时单上交至总部财务汇总，计算课时收入，同时交人资部门核算老师工资 。

2、收款流程：

1) 各校区出纳人员收到银行转账收款，应立即通知总部财务人员查询转账是否到账，确认到账后方可给家长开据收据。刷卡收费，需将 POS 机刷卡小票附在收据记账联后，每月末交于总部财务记账。

2) 各校区出纳人员收到现金收款，每天下午 4 点前应将当天所收取营业款存入公司对公账户，4 点后所收取现金，应连同第二天的营业款，及时存入公司对公账户。

3) 每月结束后，校区出纳人员将全部收据、报名协议、连同 POS 机小票整理上交至总部财务部汇总整理，并由总部财务人员与公司银行账户的收款流水进行核对，并于总账核对，做到日清月结，确保账实一致。

4）总部财务会不定期派专门人员到校区检查收据协议使用情况，以及现金缴存情况。如发现任何不符，将对相关责任人进行处罚，情节严重的予以开除。

（二）现金付款的内部控制有效性

公司及各校区不存在大额现金付款的情形。公司《公司基本财务管理制度》中对采购支出有明确规定：公司大项支出采购均有总部付款，各校区无大额采购支付的权限。全部费用支出，均由总部财务统一支付，校区备用金仅供校区突发情况时使用，使用备用金时，必须经由总部财务批准后方可使用，并要求 7 日内销账。逾期未销账，从当月工资中将借款金额扣除。

3、主营业务收入结构

（1）按产品类别

单位：元

产品类别	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
课外辅导服务	131,456,207.00	99.94	45,792,000.54	100.00
1V1	102,868,765.45	78.21	39,836,223.27	86.99
V 课	28,587,441.55	21.73	5,955,777.27	13.01
其他	80,654.25	0.06	-	-
合计	131,536,861.25	100.00	45,792,000.54	100.00

其他系教材销售。

（2）按地区分布

单位：元

地区分布	2016 年度	2015 年度
山东省	131,536,861.25	45,792,000.54
合计	**131,536,861.25**	**45,792,000.54**

（二）主营业务收入变动趋势及原因

公司主营业务为中小学课外辅导教育服务。报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务收入，公司主营业务明确。

报告期内公司主营业务收入增长情况如下：

单位：元

产品类别	2016 年	2015 年	增长额	增长率
课外辅导服务：	131,456,207.00	45,792,000.54	85,664,206.46	187.07%
1V1	102,868,765.45	39,836,223.27	63,032,542.18	158.23%
V 课	28,587,441.55	5,955,777.27	22,631,664.28	380.00%
其他	80,654.25	0.00	80,654.25	
合计	131,536,861.25	45,792,000.54	85,744,860.71	187.25%

报告期内，公司主营业务收入呈增长趋势。2016 年较 2015 年增长 187.25%。公司报告期内主营业务收入快速增长的原因：

（1）公司所处行业为课外辅导教育服务，其主要客户群体是中小学生个人。就行业整体而言，目前我国的课外辅导教育主要分为学前、小学、初中、高中四个阶段。根据 2016 年 12 月 27 日中国教育学会发布的《中国辅导教育行业及辅导机构教师现状调查报告》显示，2016 年中国中小学辅导机构市场规模超过 8000 亿，参加课外辅导学生规模超过 1.37 亿，辅导机构教师规模达 700-850 万。且整体市场发展迅猛，经过二三十年的发展，中国参加课外辅导的人数越来越多，呈现逐年增长的态势。以 2014 年为例，我国参加课外辅导人数占全体在校学生总数的 36.7%，在北京、上海、广州、深圳等这样一些大城市，这个数据大概可以覆盖到 70%左右。另外，根据国家统计局 2015 年中国统计年鉴，2014 年我国在校中、小学生人口为 16236.17 万，学前教育在校生人口数为 4050.71 万，合计在校生 20286.88 万，即符合 K12 课外辅导适龄人口规模达到 2 亿左右。因此，课外辅导教育服务行业市场空间较大，行业发展状况良好。

（2）在公司的内部经营层面，公司通过设立中学事业部、小学事业部、各辖区分公司及财务部门、人力资源部、技术开发部等其他职能部门，构建了完整的内部组织架构；公司注重内部制度建设，加强在教学理念研究、教学模式探索、教师资源积累以及学生安全管理等方面的执行力度，建立良好的教学效果体验和市场品牌形象；公司加强对优秀教师资源的培养和引进，统筹考虑各分公司的学生情况、教学情况及其他要求，确保各校区的教学质量；公司也加大市场区域的开拓力度，通过在原有的教学区域深入挖掘客户价值之外，积极布局全国市场，稳步推进在市场中的占有率，提升公司的整体竞争能力。公司经营情况稳健，业务发展趋势良好。

（3）报告期内各期新增客户数量如下：

新增数量（个）	2016 年	2015 年	增长率
学生	16,680.00	4,317.00	286.38%

（4）报告期各期末校区和教师数量情况如下：

数量（个）	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	增长率
教师（注）	**935.00**	397.00	**135.52%**
校区	44.00	22.00	100.00%

注：2016 年末教师人数 935 人，其中全职教师 696 人，兼职教师 239 人；2015 年末无兼职教师

报告期内，公司营业收入 2016 年较 2015 年增长了 187.25%，校区数量 2016 年末较 2015 年末增长了 100.00%，教师数量 2016 年末较 2015 年末增长了 135.52%。公司 2015 年底有 22 个校区，其中金石文理有 10 个校区；母公司于 2015 年 9 月开始正式运营，自 2015 年 9 月起至 12 月末成立了 12 个校区，相应配备了教师，该部分新设立的校区于 2015 年产生的收入较少，2016 年招生大幅上升，导致 2016 年销售收入增幅大于校区增长和教师增长。

（5）报告期各期业务课时数情况如下：

项目	量（节）	2016 年	2015 年	增长率
1V1	课时量	670,872.00	160,685.00	317.51%
V 课	科次数	144,624.00	28,548.00	406.60%

（三）毛利率波动情况

报告期内，公司业务毛利率情况如下：

毛利率	2016 年度	2015 年度
主营业务：	37.68%	37.09%
课外辅导服务	37.69%	37.09%
1V1	36.77%	38.81%
V 课	40.98%	25.58%
其他	20.61%	-
其他业务：	100%	100%
综合毛利率	38.75%	37.64%

毛利率分析详见公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、最近两年的主要

会计数据和财务指标及分析”之“（二）财务指标分析 1、盈利能力分析 1）毛利率分析”之说明。

（四）利润变动情况 **单位：元**

项　目	2016 年度		2015 年度
	金额	增长率	金额
营业收入	133,826,143.70	189.71%	46,193,707.04
营业成本	81,974,522.09	184.57%	28,806,751.24
期间费用	38,275,193.70	172.24%	14,059,249.90
营业利润	11,903,079.92	786.01%	1,343,445.58
利润总额	11,890,288.44	785.06%	1,343,445.58
净利润	9,649,879.45	2790.52%	333,845.73

2016 年度公司实现利润总额 11,890,288.44 元，较 2015 年度增长 785.06%；2016 年度公司实现净利润 9,649,879.45 元，较 2014 年度增长 2790.52%。公司在报告期内利润总额和净利润实现快速增长的原因为：

（1）公司主营业务收入大幅增加，详见公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、营业收入、利润及变动情况”之“主营业务收入变动趋势及原因”之说明。

（2）随着品牌的树立在业务拓展上更具有竞争力，同时较好的控制了相关成本开支。

八、主要成本、费用及变动情况

（一）主要成本情况

报告期内，公司主营业务成本的构成情况如下：

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
人力成本	68,279,807.43	83.30	24,855,478.33	86.27
租赁成本	9,060,759.69	11.05	3,089,801.91	10.73
装修费	1,519,087.97	1.85	229,385.62	0.80
折旧	1,202,296.31	1.47	416,604.46	1.45
讲义教材	1,912,570.69	2.33	215,480.92	0.75
合计	81,974,522.09	100.00	28,806,751.24	100.00

注：2016 年人力成本中含兼职教师劳务费 1,505,044.40 元；2015 年无兼职老师。

报告期内，公司营业成本包括人力成本、校区租赁成本、校区装修费摊销等。

（二）主要费用情况

项目	2016 年度	2015 年度
销售费用（元）	2,554,421.13	326,517.47
管理费用（元）	34,993,165.65	13,537,430.68
财务费用（元）	727,606.92	195,301.75
营业收入（元）	133,826,143.70	46,193,707.04
销售费用占营业收入比重（%）	1.91	0.71
管理费用占营业收入比重（%）	26.15	29.31
财务费用占营业收入比重（%）	0.54	0.42
期间费用占营业收入比重（%）	28.60	30.44

报告期内，公司业务持续增长，市场推广投入加大，因此期间费用在报告期内都是持续增加的。公司期间费用占营业收入的比例变化呈下降趋势，费用收入占比下降体现了规模效应，期间费用增长幅度小于营业收入增长幅度。

1、销售费用

单位：元

项　目	2016 年度	2015 年度
广告宣传费	2,554,421.13	326,517.47
合　计	2,554,421.13	326,517.47

公司销售费用系广告宣传费，用于广告投入和业务宣传。2016 年度销售费用较 2015 年度大幅增长，主要原因系 2016 年公司加大线上、线下广告宣传投入。

2、管理费用

单位：元

项　目	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	15,651,571.88	9,001,840.49
办公费	6,815,890.85	1,584,456.96
车辆、仓储运杂费	1,775,081.51	144,666.51
差旅费	1,493,500.58	240,405.57
水电费	1,408,094.73	367,700.84
折旧费	713,535.99	113,914.66
租赁费	630,016.64	498,869.37
交通费	985,036.69	224,287.44

维修维护费	933,098.92	25,667.50
物业管理费	930,728.73	243,934.15
业务招待费	904,202.41	161,379.80
通信费	494,792.76	25,060.00
低值易耗品	428,003.11	51,605.07
会议费	358,480.70	38,543.00
长期待摊费用摊销	263,863.44	107,815.17
无形资产摊销	3,144.00	
其他	1,204,122.71	707,284.15
合　计	34,993,165.65	13,537,430.68

公司管理费用主要包括职工薪酬、办公费、车辆费用、差旅费、水电费等科目。公司管理费用 2016 年度较 2015 年度上升 158.49%，主要系 2016 年公司新增教学点 22 家，导致管理人员大幅增加，职工薪酬增加。同时，导致办公用品采购、差旅交通费等大幅增加。2015 年及 2016 年，管理费用占当期营业收入的比重分别为 29.31%和 26.15%，报告期呈下降趋势；2016 年管理费用为 34,993,165.65 元，较 2015 年度增长 158.49%，低于营业收入增长。管理费用中支出最大科目为职工薪酬，2015 年及 2016 年职工薪酬的管理费用占比分别为 63.31%和 44.76%，报告期呈下降趋势；2016 年度职工薪酬支出为 15,662,898.15 元，较 2015 年度增长 82.74%，低于同期营业收入增长，主要原因为员工人数的增加和平均薪酬水平的提高。

3、财务费用

单位：元

类别	2016 年度	2015 年度
利息支出	41,319.44	
减：利息收入	134,233.75	9,407.26
手续费	820,521.23	204,709.01
合计	727,606.92	195,301.75

公司财务费用主要为银行手续费。2016 年财务费用大幅增加，主要系预收学费增加，pos 机刷卡手续费增加。

4、可比公司对比分析

2015 年度

期间	项目	明师教育	公司
2015 年	销售费用（元）	10,780,108.77	326,517.47
	管理费用（元）	51,619,399.94	13,537,430.68
	财务费用（元）	1,985,279.34	195,301.75
	营业收入（元）	240,686,019.46	46,193,707.04
	销售费用占营业收入比重（%）	4.48	0.71
	管理费用占营业收入比重（%）	21.45	29.31
	财务费用占营业收入比重（%）	0.82	0.42
	期间费用占营业收入比重（%）	26.75	30.44

报告期内，公司销售费用/营业收入的比例明显低于明师教育，主要系公司广告宣传费较明师教育投入较少。

报告期内，公司管理费用/营业收入的比例明显高于可比公司，主要系公司收入规模较明师教育相差较大，因此工资、办公费、差旅费等日常经营支出占收入占比较高。

报告期内，公司财务费用/营业收入的比例低于明师教育，主要系公司利息支出较少，且银行手续费支出较少。

九、重大投资收益

公司利用闲置流动现金购买了银行短期理财产品，具体收益情况如下：

类别	2016 年度	2015 年度
银行理财收益	128,835.62	-
合计	128,835.62	-

报告期内，理财产品投资情况如下：

项目	购入日期	赎回日期	金额（元）
建设银行“乾元”保本型人民币理财产品	2016 年 3 月 29 日	2016 年 7 月 5 日	15,000,000.00

十、非经常损益

（一）非经常损益明细

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
（一）非流动资产处置损益		

项 目	2016 年度	2015 年度
（二）计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		
（三）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		3,130,753.99
（四）除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,791.48	
（五）其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	-12,791.48	3,130,753.99
（六）所得税影响额	3,197.87	-782,688.50
少数股东所占份额		
归属于母公司股东的非经常性损益净额	-9,593.61	2,348,065.49

非经常损益情况说明：

2016 年税收滞纳金支出 19,877.53 元，代扣代缴手续费返还 7,086.05 元。

（二）非经常损益对经营成果的影响

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
非经常性损益金额	-9,593.61	2,348,065.49
净利润	8,311,345.48	333,845.73
非经常损益占净利润比重	-0.12%	703.34%

公司 2015 年、2016 年归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 0.00 元、-9,593.61 元，净利润分别为 333,845.73 元、9,649,879.45，2015 年度非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较大，2016 年度非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较小。

十一、主要资产

（一）货币资金 **单位：元**

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	95,616.66	21,030.03
银行存款	43,926,956.65	20,344,778.66
合 计	44,022,573.31	20,365,808.69

2016 年末较 2015 年末货币资金大幅增长，主要原因系股东货币资金溢价增资 2,600.00 万元。

（二）预付账款

1、账龄分析

单位：元

账　龄	2016 年 12 月 31 日				2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	339,156.62	79.39		339,156.62	601,984.40	100.00		601,984.40
1-2 年	88,053.40	20.61		88,053.40				
合　计	427,210.02	100.00		427,210.02	601,984.40	100.00		601,984.40

2、报告期各期期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	2016 年 12 月 31 日余额（元）	占预付账款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
郑飞	80,000.00	18.73	否	装修款	1-2 年
青岛仁正商贸有限公司	48,000.00	11.24	否	空调款	1 年以内
青岛华威世纪节能科技有限公司	30,000.00	7.02	否	空调款	1 年以内
青岛冠墨装饰工程有限公司	26,320.00	6.16	否	装修款	1 年以内
北京飞沐网络科技有限公司	21,500.00	5.03	否	网站开发费用	1 年以内
合计	205,820.00	48.18			

单位名称	2015 年 12 月 31 日余额（元）	占预付账款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
青岛晟力达汽车销售服务有限公司	214,000.00	35.55	否	购车款	1 年以内
青岛凯鑫达商贸有限公司	84,000.00	13.95	否	空调款	1 年以内
郑飞	80,000.00	13.29	否	装修款	1 年以内
青岛清华新能源有限公司	51,000.00	8.47	否	校区饮水机租赁费	1 年以内
青岛慈铭健康管理有限公司市南门诊部	46,091.00	7.66	否	员工体检费	1 年以内
合计	475,091.00	78.92			

（三）其他应收款

1、明细情况

(1)类别明细情况 单位：元

种　类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,828,308.84	100.00	101,529.12	5.55	1,726,779.72
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合　计	1,828,308.84	100.00	101,529.12	5.55	1,726,779.72

种　类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	490,379.07	100.00	24,750.93	5.05	465,628.14
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合　计	490,379.07	100.00	24,750.93	5.05	465,628.14

(2)组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账　龄	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	1,626,035.47	81,301.78	5.00	490,134.89	24,506.75	5.00
1-2 年	202,273.37	20,227.34	10.00			
2-3 年						
3-4 年				244.18	244.18	100.00
小　计	1,828,308.84	101,529.12		490,379.07	24,750.93	

报告期内，其他应收款余额大幅增加，主要系 2016 年新设教学点，房租押金及员工备用金增加。

2、报告期各期期末，其他应收款前五名单位如下：　　（单位：元）

单位名称	2016 年 12 月 31 日余额(元)	占其他应收款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
北京谢天晴知识产权代理有限公司	175,500.00	9.60	否	商标注册款	一年以内
济南铁箭物业有限公司	120,704.00	6.60	否	房租押金	一年以内
济南亲情物业管理有限公司	68,000.00	3.72	否	房租押金	一年以内
青岛诚基置业有限公司	60,000.00	3.28	否	房租押金	一年以内
苏品豪	48,402.00	2.65	否	个人备用金	一年以内
合计	472,606.00	25.85			

单位名称	2015 年 12 月 31 日余额(元)	占其他应收款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
段莲	80,942.19	16.51	否	个人备用金	一年以内
吴萌	43,245.00	8.82	否	个人备用金	一年以内
陈祥虎	32,000.00	6.53	否	个人备用金	一年以内
满田田	29,904.00	6.10	否	个人备用金	一年以内
苏品豪	21,616.13	4.41	否	个人备用金	一年以内
合计	207,707.32	42.37			

（四）存货

1、存货结构 单位：元

项　目	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	428,310.00		428,310.00			
合　计	428,310.00		428,310.00			

期末库存商品主要系图书等。

2、报告期各期末，存货减值情况

在报告期内公司未对存货计提跌价准备。

（五）其他流动资产

1、明细情况 单位：元

项　目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
待摊费用-房租	8,672,788.27	2,443,446.43

预缴企业所得税	1,390,007.86	
待抵扣进项税		69,044.28
合　计	10,062,796.13	2,512,490.71

2016 年末其他流动资产大幅增加，主要新增教学点待摊房租增加。

期末待摊房租明细如下：

出租方	金额（元）
青岛伟东商业发展有限公司	**1,080,970.64**
济南铁箭物业有限公司	**461,972.25**
陈文强	**370,000.00**
徐丽	**337,478.17**
青岛锦绣锦街商业管理有限公司	**320,287.50**
陈振兴	**312,783.35**
青岛天宝置业有限公司	**311,499.99**
丁毓松	**270,000.00**
李建春	**265,000.00**
宋洁	**254,453.00**
临沂德兴居物业服务有限公司	**244,951.32**
张哲瑞	**236,793.00**
孙恩香	**227,847.60**
烟台宏达实业集团有限公司	**190,000.00**
刘玉春	**189,262.53**
陈真	**183,571.43**
山东金纵横电讯器材有限公司	**180,069.83**
济南亲情物业管理有限公司	**177,625.00**
姜在仁	**173,333.37**
王霞	**160,000.00**
青岛中广联物业管理有限公司	**158,333.31**
黄平	**155,833.37**
苏翠萍	**155,484.74**
金永善	**152,307.73**
谢宗良	**151,698.98**
韩炳翠	**140,776.21**
刘秀贤	**137,058.88**
张铁尧	**115,000.00**

刘振	107,500.03
威海燕莎商业管理有限公司	101,534.36
史永存	100,000.03
赵翌	100,000.00
王同星	100,000.00
潍坊君帝物业管理有限公司	90,000.00
青岛贵信广告有限公司	75,000.00
张桂丽	72,666.70
张海英	63,200.00
李睿衡	63,157.50
青岛诚基置业有限公司	60,479.91
山东尊慈商业运营管理有限公司	60,000.00
钟继春	55,000.05
高军	52,500.00
贾俊伟	50,000.00
青岛明远置业有限公司	50,000.00
李彬	49,999.97
姜在仁	47,942.40
青岛瀚丰林商贸有限公司	45,238.09
李华实	40,000.00
刘荣章	33,333.36
青岛中商集团有限公司	33,250.04
蒙翠华	32,083.35
魏峰	20,416.65
栗华	17,500.00
青岛中广联物业管理有限公司	17,021.12
徐丽	15,746.00
其他	4,826.51
合计	8,672,788.27

根据公司现行的付款政策，公司承租房产办学时合同期限一般为 5 年，且根据合同约定，公司需要预付一年或半年的房租款。公司 2016 年积极开拓业务，在新增 32 个教学租赁点。故 2016 年末待摊费用中房租金额较高。

（六）固定资产

1、 固定资产情况

单位：元

项　目	房屋及建筑物	通用设备	运输设备	电子设备	合计
1．账面原值					
（1）2014.12.31		286,538.00		670,001.00	956,539.00
（2）本期增加金额		1,325,300.00	113,470.08	1,610,352.97	3,049,123.05
—购置		1,325,300.00	113,470.08	1,610,352.97	3,049,123.05
（3）本期减少金额					
（4）2015.12.31		1,611,838.00	113,470.08	2,280,353.97	4,005,662.05
2．累计折旧					
（1）2014.12.31		264,890.88		626,948.06	891,838.94
（2）本期增加金额		186,920.98	3,789.90	339,808.24	530,519.12
—计提		186,920.98	3,789.90	339,808.24	530,519.12
（3）本期减少金额					
（4）2015.12.31		451,811.86	3,789.90	966,756.30	1,422,358.06
3．减值准备					
（1）2014.12.31					
（2）本期增加金额					
（3）本期减少金额					
（4）2015.12.31					
4．账面价值					
（1）2014.12.31 账面价值		21,647.12		43,052.94	64,700.06
（2）2015.12.31 账面价值		1,160,026.14	109,680.18	1,313,597.67	2,583,303.99

项　目	房屋及建筑物	通用设备	运输设备	电子设备	合计
1．账面原值					
（1）2015.12.31		1,611,838.00	113,470.08	2,280,353.97	4,005,662.05
（2）本期增加金额	10,255,161.80	1,804,634.83	1,379,212.82	5,450,276.11	18,889,285.56

—购置	10,255,161.80	1,804,634.83	1,379,212.82	5,450,276.11	18,889,285.56
（3）本期减少金额					
（4）2016.12.31	10,255,161.80	3,416,472.83	1,492,682.90	7,730,630.08	22,894,947.61
2．累计折旧					
（1）2015.12.31		451,811.86	3,789.90	966,756.30	1,422,358.06
（2）本期增加金额	33,932.20	693,760.99	215,980.75	972,158.36	1,915,832.30
—计提	33,932.20	693,760.99	215,980.75	972,158.36	1,915,832.30
（3）本期减少金额					
（4）2016.12.31	33,932.20	1,145,572.85	219,770.65	1,938,914.66	3,338,190.36
3．减值准备					
（1）2015.12.31					
（2）本期增加金额					
—计提					
（3）本期减少金额					
（4）2016.12.31					
4．账面价值					
（1）2015.12.31 账面价值		1,160,026.14	109,680.18	1,313,597.67	2,583,303.99
（2）2016.12.31 账面价值	10,221,229.60	2,270,899.98	1,272,912.25	5,791,715.42	19,556,757.25

2016 年末固定资产大幅增加，主要系公司经营规模扩大，加大了固定资产投入，房屋建筑物及电子设备大幅增加。

（七）无形资产

1、明细情况

单位：元

项　目	电脑软件	合计
1．账面原值		
（1）2015.12.31		

项　目	电脑软件	合计
（2）本期增加金额	57,060.00	57,060.00
—购置	57,060.00	57,060.00
（3）本期减少金额		
（4）2016.12.31	57,060.00	57,060.00
2．累计摊销		
（1）2015.12.31		
（2）本期增加金额	3,144.00	3,144.00
—计提	3,144.00	3,144.00
（3）本期减少金额		
（4）2016.12.31	3,144.00	3,144.00
3．减值准备		
（1）2015.12.31		
（2）本期增加金额		
—计提		
（3）本期减少金额		
（4）2016.12.31		
4．账面价值		
（1）2015.12.31 账面价值		
（2）2016.12.31 账面价值	53,916.00	53,916.00

2、无形资产摊销方法

无形资产类别	摊销年限	残值率（%）	年摊销率（%）
电脑软件	10	0	10

3、公司期末无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

（八）长期待摊费用

单位：元

项　目	2015.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2016.12.31
装修费	2,713,218.22	9,537,376.62	1,680,662.24		10,569,932.60
其他	165,000.00		30,000.00		135,000.00
合　计	2,878,218.22	9,537,376.62	1,710,662.24		10,704,932.60

单位：元

项　目	2014.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015.12.31

装修费	-	3,015,699.00	302,480.78		2,713,218.22
其他	-	180,000.00	15,000.00		165,000.00
合　计	-	3,195,699.00	317,480.78		2,878,218.22

2016 年末长期待摊费用大幅增加，主要是新增教学网点的装修费用大幅增加。

长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。装修费用的摊销年限为 5 年。其他系企业版邮箱使用费，摊销年限为 6 年。

（九）主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

1、主要资产减值准备的计提方法

主要资产减值准备的计提方法见本说明书 “第四节公司财务 ”之“四、主要会计政策和会计估计”。

2、资产减值准备实际计提情况

（1）2016 年各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

项　目	2015 年 12 月 31 日	当期计提额	当期减少额		2016 年 12 月 31 日
			转回	转销	
一、坏账准备	24,750.93	76,778.19			101,529.12
其中：1．应收账款坏账准备					
2．其他应收款坏账准备	24,750.93	76,778.19			101,529.12
合　计	24,750.93	76,778.19			101,529.12

（2）2015 年各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

项　目	2014 年 12 月 31 日	当期计提额	当期减少额		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
一、坏账准备	6,101.26	18,649.67			24,750.93
其中：1．应收账款坏账准备					
2．其他应收款坏账准备	6,101.26	18,649.67			24,750.93
合　计	6,101.26	18,649.67			24,750.93

截至 2016 年 12 月 31 日，公司除对上述资产计提资产减值准备外，其他资产未发生减值情况，故未计提资产减值准备。

十二、主要负债

（一）预收账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	31,590,097.55	10,922,878.54
合计	31,590,097.55	10,922,878.54

报告期内，预收账款均为预收辅导服务费用。2016 年末预收账款大幅增加，系客户数量大幅上升。

2、报告期各期期末，预收账款前五名单位如下：

单位名称	2016 年 12 月 31 日余额（元）	占预收账款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
马骁	94,865.92	0.30	否	学费	1 年以内
胡乔森	89,046.80	0.28	否	学费	1 年以内
温兆轩	82,079.85	0.26	否	学费	1 年以内
李桂鸿	81,518.37	0.26	否	学费	1 年以内
朱翔鹭	81,144.00	0.26	否	学费	1 年以内
合计	428,654.94	1.36			

单位名称	2015 年 12 月 31 日余额（元）	占预收账款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
王泽方	96,312.00	0.88	否	学费	1 年以内
邱钰懿	82,028.29	0.75	否	学费	1 年以内
丁雪儿	75,928.98	0.70	否	学费	1 年以内
宋泓飞	73,700.00	0.67	否	学费	1 年以内
张紫麒	72,715.00	0.67	否	学费	1 年以内
合计	400,684.27	3.67			

（二）应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项　目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
短期薪酬	4,152,026.97	77,313,220.22	72,819,738.43	8,645,508.76
离职后福利-设定提存计划	102,066.39	5,113,114.69	5,215,181.08	

合　计	4,254,093.36	82,426,334.91	78,034,919.51	8,645,508.76

项　目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
短期薪酬		30,886,604.42	26,734,577.45	4,152,026.97
离职后福利-设定提存计划		2,970,714.40	2,868,648.01	102,066.39
合　计		33,857,318.82	29,603,225.46	4,254,093.36

2016 年公司应付职工薪酬大幅增加，主要系公司新增教学网点，公司人员大幅增加，同时公司逐步提高职工薪酬待遇所致。

2、 短期薪酬列示

项　目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
（1）工资、奖金、津贴和补贴	4,071,443.06	72,739,089.55	68,165,023.85	8,645,508.76
（2）职工福利费		1,389,756.64	1,389,756.64	
（3）社会保险费	55,867.91	2,770,966.03	2,826,833.94	
其中：医疗保险费	48,347.23	2,400,772.10	2,449,119.33	
工伤保险费	2,148.77	105,769.69	107,918.46	
生育保险费	5,371.91	264,424.24	269,796.15	
（4）住房公积金	24,716.00	412,408.00	437,124.00	
（5）工会经费和职工教育经费		1,000.00	1,000.00	
合　计	4,152,026.97	77,313,220.22	72,819,738.43	8,645,508.76

项　目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
（1）工资、奖金、津贴和补贴		28,624,131.18	24,552,688.12	4,071,443.06
（2）职工福利费		338,015.59	338,015.59	
（3）社会保险费		1,626,075.25	1,570,207.34	55,867.91
其中：医疗保险费		1,407,180.51	1,358,833.28	48,347.23
工伤保险费		62,541.36	60,392.59	2,148.77
生育保险费		156,353.38	150,981.47	5,371.91
（4）住房公积金		298,382.40	273,666.40	24,716.00
（5）工会经费和职工教育经费				

合　计		30,886,604.42	26,734,577.45	4,152,026.97

3、 设定提存计划列示 （单位：元）

项　目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
基本养老保险	96,694.47	4,843,451.96	4,940,146.43	
失业保险费	5,371.92	269,662.73	275,034.65	
合　计	102,066.39	5,113,114.69	5,215,181.08	

项　目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
基本养老保险		2,814,361.01	2,717,666.54	96,694.47
失业保险费		156,353.39	150,981.47	5,371.92
合　计		2,970,714.40	2,868,648.01	102,066.39

（三）应交税费

单位：元

税费项目	2016.12.31	2015.12.31
增值税	469,590.00	
营业税		605,385.78
企业所得税	510.39	806,375.89
个人所得税	241,845.14	116,185.71
城市维护建设税	33,154.70	42,377.02
教育费附加	23,154.65	30,269.28
印花税		14,354.09
水利建设基金	4,618.13	6,053.87
合　计	772,873.01	1,621,001.64

（四）其他应付款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	751,432.07	1,490,561.20
1-2 年	31,500.01	1,557,720.69
合计	782,932.08	3,048,281.89

2016 年末其他应付款大幅减少，主要系公司收回往来款。

2、报告期各期期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	2016 年 12 月 31 日余额（元）	占其他应付款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
青岛智慧能源工程有限公司	211,000.00	26.95	否	空调款	1 年以内
青岛冠墨装饰工程有限公司	66,000.00	8.43	否	质保金	1 年以内
青岛荣轩装饰工程有限公司	57,000.00	7.28	否	质保金	1 年以内
青岛大磊防水工程有限公司	48,250.00	6.16	否	质保金	1 年以内 21,750.00 元；1-2 年 26,500.00
临沂丰正装饰工程有限公司	46,150.00	5.89	否	质保金	1 年以内
合计	428,400.00	54.71			

单位名称	2015 年 12 月 31 日余额（元）	占其他应付款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
陈杰	2,757,720.69	90.47	否	往来款	1 年以内 1,200,000.00 元；1-2 年 1,557,720.69 元
淄博万家园木业有限公司	199,390.00	6.54	否	校区装修款	1 年以内
青岛大磊防水工程有限公司	63,750.00	2.09	否	装修工程款	1 年以内
淄博尚度装饰工程有限公司	10,000.00	0.33	否	质保金	1 年以内
赵振瑛	5,000.00	0.16	否	空调采购款	1 年以内
合计	3,035,860.69	99.59			

十三、股东权益情况

（一）实收资本（或股本）

单位：股

股东名称或姓名	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
陈杰	27,438,928.00	9,750,000.00
江玲	9,205,548.00	3,250,000.00
教育家互联	3,999,996.00	
王勇	888,888.00	
王高建	444,444.00	
刘伟	444,444.00	
韩兆宝	444,444.00	

韩笑	444,444.00	
李宝荣	66,660.00	
刘淼	88,880.00	
石群	177,760.00	
许海城	88,880.00	
高维兰	266,684.00	
合计	44,000,000.00	13,000,000.00

（二）资本公积

（1）明细情况 单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资本溢价(股本溢价)	34,181.03	-
合计	34,181.03	-

(2) 资本公积变动情况说明

2016 年资本公积增加 6,000,000.00 元，系公司收到投资方青岛教育家互联企业管理中心（有限合伙）投资款 9,000,000.00 元，其中新增注册资本为人民币 3,000,000.00 元，剩余 6,000,000.00 元计入资本公积；2016 年资本公积减少 5,965,818.97 元，系公司以截至 2016 年 10 月 31 日净资产 44,034,181.03 元按 1:0.9992 的比例折合股份总额 44,000,000 股，整体变更为股份有限公司，差额 34,181.03 元计入资本公积。

（三）未分配利润

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
调整前上期末未分配利润	-3,432,633.54	894.23
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减－）		-3,767,373.50
调整后年初未分配利润	-3,432,633.54	-3,766,479.27
加： 本期归属于母公司所有者的净利润	9,649,879.45	333,845.73
减：提取法定盈余公积	996,556.05	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		

转作股本的普通股股利	4,037,624.98	
期末未分配利润	1,183,064.88	-3,432,633.54

十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
陈杰	实际控制人、控股股东、董事长

2、本公司的子公司

子公司名称	持股比例(%)		表决权比例(%)
	直接	间接	
金石文理	100.00		100.00
李沧文理	100.00		100.00

3、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
江玲	持有公司 5%以上股份的股东、董事、总经理
教育家互联	持有公司 5%以上股份的股东
项前	董事、高管
杨微微	董事、高管
李桂清	董事、高管
王朝艳	监事
韩宾	监事
江春玲	监事
青岛互联教育科技有限公司	公司实际控制人控制的企业
北京金石学之旅科技有限公司	公司实际控制人控制的企业
青岛篦街味道餐饮服务有限公司	公司实际控制人控制的企业
滨州金石文理培训学校	持股 5%以上股东控制的单位

（二）关联交易

偶发性关联交易：

关联方股权转让

报告期内，公司收购的子公司金石文理同属于实际控制人陈杰控制的公司，

属于同一控制下企业合并。2015 年 10 月 20 日，金石有限召开股东会，决议同意收购陈杰持有的金石文理 100%股权，按原实际出资平价收购，股权转让价格为 120 万元。

（1）收购的原因及必要性

金石文理业务范围主要为中等非学历教育，通过本次收购，有效的整合了实际控制人陈杰控制下的培训学校的优质资源，更加突出公司的主营业务以及避免同业竞争。

（2）收购的审议程序

金石文理内部审议程序：根据 2015 年 9 月 28 日金石文理董事会会议纪要，全体董事一致同意将金石文理的举办者变更为金石教育。

金石有限内部审议程序：有限公司于 2015 年 10 月 20 日召开股东会，审议通过了收购金石文理的决议。

2015 年 10 月 20 日，陈杰与金石教育签署《学校资产收购协议》，约定陈杰将其持有的金石文理 120 万元出资以 120 万元的价格转让给金石教育。

该次金石文理变更举办者经 2016 年 4 月 5 日青岛市教育局青教审批函[2016]26 号《青岛市教育局关于同意青岛金石文理培训学校变更举办者的批复》审批通过，金石文理已完成上述变更备案事项。

（3）审计及评估的净资产情况

同一控制下企业合并金石文理学校合并日（2015 年 10 月 31 日）的财务数据未进行专项审计及评估。本次申报报告期为 2015 年、2016 年，公司合并金石文理学校系“同一控制下企业合并”，中介会计师在进行相关审计过程中，对期初数（2015 年 1 月 1 日）进行了审计，其总体净资产金额于合并所有者权益变动表中包括；而对于 2015 年全年的审计中亦包括了对于 1-10 月份经营成果的核查工作。报告中已将合并日金石文理资产负债的账面价值披露如下：

合并日金石文理资产、负债的账面价值：

项目	合并日
资产：	6,357,965.19
货币资金	2,062,579.63

应收款项	**149,898.75**
固定资产	**2,026,123.06**
长期待摊费用	**2,117,838.43**
递延所得税资产	**1,525.32**
负债：	**5,794,584.70**
应付款项	**5,512,363.22**
应交税费	**282,221.48**
净资产	**563,380.49**
取得的净资产	**563,380.49**

（4）作价依据

金石文理由陈杰于 2008 年 6 月设立，开办资金 120 万元。根据 2015 年 10 月 20 日股东会决议，公司以 120 万元全额收购青岛金石文理培训学校。截至 2015 年 10 月 31 日，金石文理账面净资产 56.34 万元，低于原股东投入金额 120 万元，系由于股东投入的资本较少，且校区拓展等早期成本投入较大。截至收购基准日，金石文理已开设 10 个校区，积累了一定的客户资源以及培育了一批优秀教师，并在当地具有一定的品牌效应。故本次股权转让价款根据原股东投入金额确定。

（5）收购后对公司业务及经营的具体影响

2015 年、2016 年金石文理营业收入分别为 28,110,270.91 元和 794,375.58 元。金石有限收购金石文理后，公司将金石文理的业务逐步整合到金石有限，故公司业务收入大幅提升，金石文理目前无实际经营。

（三）关联方往来

关联方往来余额

单位：元

其他应收款	款项性质	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
教育家互联	往来款	638.00	-
占期末余额的比重		0.03%	-

单位：元

其他应付款	款项性质	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
陈杰	往来款	-	2,757,720.69

占期末余额的比重		-	90.47%

公司与关联方之间存在资金往来行为，但截至 2017 年 3 月 14 日，关联方已归还其所欠公司款项。

（四）关联方资金占用情况

（1）公司占用控股股东陈杰资金情况

发生日期	科目名称	期初金额（元）	借方发生额（元）	贷方发生额（元）	期末余额（元）
2015 年度	其他应付款	3,457,720.69	1,900,000.00	1,200,000.00	2,757,720.69
2016 年度	其他应付款	2,757,720.69	2,757,720.69	-	-

报告期内，公司存在向控股股东陈杰拆借资金的情况，截至报告期末已还清。

（2）股东教育家互联资金占用情况

发生日期	科目名称	期初金额（元）	借方发生额（元）	贷方发生额（元）	期末余额（元）
2015 年度	其他应收款	-	-	-	-
2016 年度	其他应收款	-	4,000,638.00	4,000,000.00	638.00

2016 年度教育家互联发生资金占用 2 笔，共计 4,000,638.00 元；2016 年归还 4,000,000.00 元，教育家互联在 2016 年 12 月 31 日的资金占用余额为 638.00 元。教育家互联已于 2017 年 3 月 14 日还清资金占用余额 638.00 元。

（3）其他关联方资金占用情况

其他关联方报告期内无资金占用。

公司报告期内关联方资金占用主要发生在有限公司阶段，截止 2017 年 3 月 14 日，公司已对前述报告期内关联方资金占用进行了规范梳理和归还。由于有限公司阶段未制定关联交易管理等内部决策制度，因此上述资金占用均未履行内部决策程序，也未支付资金占用费。

（4）报告期后截至公开转让说明书签署之日关联方的资金占用情况

报告期后截至公开转让说明书签署之日控股股东及其他股东除了正常的业务开展需要的少量备用金外，无其他违反关联交易决策程序及章程的关联方资金占用，未违反相应承诺、规范。

公司与关联方资金往来未签署合同，均未计息。

有限公司阶段，公司各项制度尚不完善，存在与关联方资金往来行为。截至公开转让说明书签署之日，关联方资金往来款项已结清，对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。同时，公司及股东做出承诺，将严格遵守有关法律、法规和规范性文件的要求及规定，按照公司制定的各项规章制度，减少和规范关联交易的情形。

（五）挂牌公司规范关联交易的制度安排

公司通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》对关联交易事项的决策权限和程序、关联交易的回避表决制度作出了明确的规定，对关联交易的审批程序和管理进行了更严格的规范，对关联交易实施更为有效的监督。

十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

十六、报告期内，公司进行资产评估情况

立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具“信会师报字〔2016〕152088号”《审计报告》，根据该报告，青岛金石教育科技有限公司母公司截止到2016年10月31日的净资产值为4,403.42万元；银信资产评估有限公司出具银信评报〔2016〕沪第1340号《评估报告》，根据该报告，青岛金石教育科技有限公司母公司截止到2016年10月31日的净资产评估值为4,420.55万元，评估增值17.13万元，增值率0.39%。

十七、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

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定盈余公积金。按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时可以不再提取；

（3）经股东大会决议，提取任意公积金；

（4）支付股东股利。

利润分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；

利润分配形式：公司采取现金或者股票方式分配股利，并优先采用现金分红的利润分配方式。

（二） 报告期内实际股利分配情况

报告期内，公司未实施股利分配。

（三） 公开转让后的股利分配政策

公司公司开转让后将维持上述股利分配政策。

十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司控股子公司或纳入合并报告的企业包括金石文理、李沧文理，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“五、公司控股股东及参股公司情况”。其最近一年及一期主要财务数据如下：

1、金石文理

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
营业收入	794,375.58	28,110,270.91
净利润	-969,128.55	2,731,535.61
项目	**2016 年 12 月 31 日**	**2015 年 12 月 31 日**
资产总额	2,623,967.25	3,946,974.77
负债总额	3,428,933.69	3,782,812.66
净资产	-804,966.4	164,162.1

2、李沧文理

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
营业收入		
净利润	1,531.15	
项目	**2016 年 12 月 31 日**	**2015 年 12 月 31 日**
资产总额	902,041.54	
负债总额	510.39	

净资产	901,531.15	

十九、特有风险提示

（一）经营场所风险

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的要求，公司及下属各培训中心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。

应对措施：公司将尽可能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。另外公司也会适当购置部分合适的房产作为教学办公场所。

（二）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，公司管理层规范治理意识比较薄弱，公司治理曾存在一些问题，如存在未召开定期股东会会议、执行董事和监事未定期向股东会报告工作；监事未切实发挥监督作用。2016年12月20日股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度，但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司将加强相关人员对《公司法》、《公司章程》、三会议事规则以及关联交易、对外担保、重大投资等决策管理制度的学习；公司股东大会、董事会、监事会以及管理层切实履行《公司法》和《公司章程》赋予的各项职责，促使各项管理制度得到有效执行，持续规范公司运作。

（三）实际控制人的不当控制风险

公司的实际控制人为陈杰，合计直接和间接持有股份公司29,178,926.26股，占比66.3157%，处于绝对控股地位。虽然公司对中小股东权益作出相应保护机制，并制定了三会议事规则以及对外投资、重大担保以及关联交易决策的制度，但若

控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

应对措施：公司的经营活动将严格按照非上市公众公司的要求，做好信息披露以及投资者关系等相关工作。同时公司将在适当时机引入外部投资者，持续优化股权结构。

（四）持续经营能力不稳定的风险及对策

近年来，公司所处行业的市场空间发展迅速，政府和社会也给予了大力支持，因此，公司的业务收入和利润情况也有了较大的增长。但是，市场的竞争程度也在不断加大，各个品牌的课外辅导机构都在急剧扩张，寻求符合自身发展的商业模式，甚至不乏很多业务规模较大的公司进行资本运用，通过资产重组等方式实现快速发展。因此，竞争程度的白热化对公司的持续稳定经营造成了一定的竞争压力和经营风险。

应对措施：公司面对日益激烈的市场竞争，正在从教研实力、人才引进、团队管理、品牌推广等多方面进行布局，树立良好的市场形象，扩大市场份额，增强公司的持续经营能力。

（五）教研人员流失风险及对策

中小学课外辅导教育行业作为技术密集型和资本密集型行业，行业间的竞争最终是人才的竞争，拥有丰富教学管理和教学经验的老师是公司竞争力的根本，对公司的发展至关重要。公司作为轻资产教育辅导类企业，员工的稳定性，尤其是管理、研发团队的结构稳定，对公司持续稳定经营至关重要。目前，公司正处于快速发展的阶段，课程体系不断丰富，营业规模不断增长，市场区域也不断扩大，但整体规模仍然较小。如果公司的人力资源不能跟随业务的增长而同步扩张，或者公司的核心人才队伍不稳定，流动性过强，都会影响公司经营活动的正常开展，尤其是核心技术人员的流失将会对公司造成较大影响。

应对措施：公司未来将加大对研发部门的投入，重视优秀教研人员的引进，并根据具体情况施行股权激励措施，最大程度地激发员工对公司的忠诚度。对研发部门相关的研发项目给予充裕的资金支持，制定一系列的研发规章制度和研发成果保护制度，以强化公司自主研发能力应对技术风险，同时公司注重研发人员的待遇和奖励，推出优秀技术人员股权激励政策，加强团队文化建设，增加员工

对公司的归属感，保持技术人员的稳定。

（六）市场推广未达预期风险及对策

由于中小学课外辅导教育行业的行业特点，其市场推广主要采用传统广告传播、市场活动、网络推广以及口碑等方式。公司在拓展市场份额的同时，必须重视市场推广的效果，着力通过营销人员和互联网相结合的方式进行，加大学生生源的招生力度，提高公司的市场占有率。未来，如果市场推广的效果不佳或推广过程中出现问题未能实现项目要求，将对公司未来业务的持续发展及未来利润水平产生较大的影响。

应对措施：公司制定了详细的市场推广管理制度并严格执行，项目立项前需对外部市场环境进行系统、细致的了解，通过细分市场、锁定目标客户来了解学生对产品和服务的需求及改进信息，为新产品的市场推广提供依据，方案须经公司讨论通过，以保证市场对研发产品的接受度；公司的行政、财务等部门也应参与到市场推广项目设计中，以确保在材料、经费等方面不致发生不可控项目。市场推广过程采取项目人负责制，具体化各节点的完成标准，随时掌握项目的进行程度或效果，尽量降低市场推广项目未达预期的不良风险。

（七）学生安全风险及对策

公司的主营业务为中小学课外辅导教育服务，其主要客户为小学生、初中生、高中生等学生客户群体。在实际的经营过程当中，随着分校增加和招生规模的不断增加，学生的安全也是一个重要的问题。如果学生在安全问题上出现了任何问题，都会影响到公司的正常运转和市场形象。

应对措施：公司将建立更为完善的安全管理体系和规章制度，加强学生安全防范工作的检查考核力度；完善安全生产检查制度，通过随机检查、专项检查等制度对公司的安全生产情况进行监督、指导，发现安全问题及时整改；并通过开展紧急情况演练、员工安全教育等方式提高员工的安全意识。

（八）政策变动引发的风险

随着民办教育及相关投资法规的不断完善，相关监管体系和民办教育管理方针、政策发生的重大调整，可能为企业带来政策变动风险。2016年11月7日，新的《民办教育促进法》已经第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十四次会议审议通过并拟于2017年9月1日正式施行。新《民办教育促进法》对民办学校实

行非营利性和营利性分类管理，对营利性民办学校的设立转由工商部门登记，由教育部门事前进行审批，但其具体衔接办法由省、自治区、直辖市制定。目前山东省尚未正式出台针对新《民办教育促进法》及部门配套政策中提及的营利性民办培训机构如何参照执行的具体实施细则文件，亦无相关参照执行标准及申请程序。未来，公司可能要根据新的监管要求履行相关审批、取得办学许可证等程序。

应对措施：公司将重点跟踪相关法律法规的出台和制定情况，及时了解相关政策变动情况。未来将严格按照新的监管要求履行审批、办理办学许可证等程序，保证公司经营符合相关法律法规的规定和要求。

（九）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的方式，因此在实际经营过程中会产生较大的预收账款。2015 年末和 2016 年末公司预收账款余额分别为 10,922,878.54 元和 31,590,097.55 元，虽然公司 2015 年末和 2016 年末货币资金余额分别为 20,365,808.69 元和 44,022,573.31 元，能够满足短期偿债需要，但仍然可能面临因客户大范围退班等特殊情形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。

应对措施：公司将继续完善日常教学管理的制度，持续加大对教学质量的控制，规范学员报班、退班以及退返学费的流程，以优良的市场信誉和完善的教学服务来降低出现大范围退款纠纷情形的概率。同时，公司将继续财务内控管理制度，做好整体资金的使用规划和配置，保证公司具有良好的短期偿债能力。

（十）业务快速扩张的风险

报告期内，公司业务发展迅速，营业收入由 2015 年 45,792,000.54 元增长到 2016 年的 131,536,861.25 元；同时，公司市场份额也得到显著提升，2015 年到 2016 年新增客户数量增长率达到 286.38%，校区数量由 2015 年的 22 家增加到 2016 年的 44 家。虽然公司正在通过制度建设、人员储备、规范治理、师生管理等方面进行加强，但也存在业务快速扩张的经营风险。

应对措施：近年来，公司所处的教育行业发展迅速，市场空间也快速增长，公司的业务规模增长也较为明显。为了保障公司的持续稳定经营，公司通过制度建设、人员储备、规范治理、优化师生管理体系、加强学生安全工作、积极布局市场等方式增强公司的业务持续经营能力，提高公司的市场竞争力。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

全体董事：

全体监事：

全体高级管理人员：

青岛金石教育科技股份有限公司

2017年7月1日

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。

项目负责人（签字）：

项目小组成员（签字）：

法定代表人（签字）：

长江证券股份有限公司

2017年 7月21日

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。

经办律师：

律师事务所负责人：

北京市通商律师事务所

2017年10月31日

四、会计师事务所声明

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

负责人：

朱建弟

签字注册会计师：

邵振宇　　张稼

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2017年 7月21日

五、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读青岛金石教育科技股份有限公司公开转让说明书，确认该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。

负责人：

签字资产评估师：

银信资产评估有限公司

2017年7月11日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、其他与公开转让有关的重要文件