

武汉亿童文教股份有限公司
关于挂牌公司管理一部【2023】第041号
半年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌公司管理一部：

武汉亿童文教股份有限公司（以下简称“公司”或“亿童文教”）收到贵部出具的《关于对武汉亿童文教股份有限公司的半年报问询函》（【2023】第041号）后，认真核查与落实，现结合公司实际情况对函件问询事项回复如下：

1、关于经营业绩

报告期内，公司实现营业收入203,668,585.52元，同比下降21.54%；实现营业利润9,204,035.20元，同比下降70.84%。同时，2021年至2023年期间，公司实现的营业收入、净利润、毛利率总体呈下降趋势。

请你公司：

（1）结合不同业务类型、成本收入核算等，详细说明营业收入与营业利润下降比例不匹配的原因及合理性；

回复：

报告期内，公司各主要指标变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年1-6月	差额	变动比例
营业收入	20,366.86	25,959.41	-5,592.55	-21.54%
<i>其中：图书材料</i>	14,379.86	19,600.16	-5,220.30	-26.63%
<i>玩教具装备</i>	5,367.84	6,084.71	-716.87	-11.78%

营业成本	8,170.66	9,975.77	-1,805.10	-18.09%
<u>其中：图书材料</u>	5,156.94	6,655.79	-1,498.85	-22.52%
<u>玩教具装备</u>	2,584.65	3,221.54	-636.90	-19.77%
毛利率	59.88%	61.57%	-1.69%	-
<u>其中：图书材料</u>	64.14%	66.04%	-1.90%	-
<u>玩教具装备</u>	51.85%	47.06%	4.79%	-
期间费用	11,515.88	12,441.76	-925.88	-7.44%
<u>其中：差旅费</u>	866.91	789.36	77.55	9.82%
<u>工资性费用</u>	7,675.85	8,966.37	-1,290.52	-14.39%
<u>资产折旧摊销费</u>	857.84	868.33	-10.49	-1.21%
<u>其他期间费用</u>	2,115.28	1,817.70	297.58	16.37%
营业利润	982.59	3,841.21	-2,858.62	-74.42%
净利润	920.40	3,156.82	-2,236.41	-70.84%

报告期内，公司营业收入、营业成本、毛利率、营业利润和净利润同比总体呈下降趋势。公司业务类型、收入成本核算在各报告期前后均保持一致。公司营业收入下滑主要受整体经济形势、行业政策调整影响，客户购买力下降所致，其中图书材料营业收入降幅比玩教具装备降幅更大；营业成本随营业收入的下降也出现了下降，其中图书材料营业成本降幅略低于营业收入降幅，玩教具装备营业成本降幅高于营业收入降幅。

报告期内，公司一直严控各项费用支出，虽然同比期间费用总额呈下降趋势，但工资性费用、折旧摊销、差旅费等费用在期间费用中占比较大，且发生额并非绝对与营业收入的变化呈线性关系，

部分费用属固定费用性质。期间费用同比仅下降了925.88万元，同比下降7.44%，小于营业收入同比下降幅度约14个百分点。

综上，公司期间费用同比降幅小于营业收入同比降幅，是营业收入与净利润同比下降比例不匹配的主要原因，营业收入与净利润同比下降比例不匹配具有合理性。

(2) 结合同行业可比公司，详细说明公司营业收入、净利润、毛利率持续下降的原因和公司采取的改善措施，是否与同行业可比公司的变动情况一致，行业发展环境和政策是否出现重大变化。

回复：

公司定位为学前教育装备行业的综合服务机构，是一家专业从事学前教育装备研发、推广和服务的文化创意型高新技术企业，致力于通过教育图书、教育装备、文化设计和信息技术类产品的研发和创新，推动中国学前教育事业发展。公司的同行业可比公众公司主要有武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司（以下简称“爱立方”）和朗朗教育科技股份有限公司（以下简称“朗朗教育”）。

1) 公司与同行业可比公众公司2021年、2022年和2023年1-6月营业收入变动对比情况如下表所示：

单位：万元

名称	2023年1-6月 营业收入	同比%	2022年 营业收入	同比%	2021年 营业收入	同比%
爱立方	7,282.80	-16.18	20,042.47	-1.05	20,254.34	31.13
朗朗教育	2,430.01	-42.37	8,521.15	-21.53	10,859.48	7.78
公司	20,366.86	-21.54	51,967.63	-14.92	61,078.65	51.61

公司2021年营业收入同比实现了大幅增长，主要是新冠疫情在全国得到有效控制，对公司开展业务的不利影响降低；2022年和2023年

1-6月营业收入同比持续下降，主要是2022年公司受新冠疫情的不利影响较大，部分区域幼儿园无法正常开园，叠加学前课程资源审定等政策影响，图书材料和玩教具的采购需求有所减少所致。2023年1-6月，仍受疫情后整体经济形势、行业政策调整等影响，服务园所客户的在园幼儿数和客户购买力均下降；2022年春季学期图书材料因疫情未能在终端市场完全消化，在本年春季学期内消化了经销商的库存，而导致今年上半年收入下降；以上多方面因素共同造成收入同比减少。

公司在产品研发、销售渠道、论坛会议、行业展会等方面加大投入力度，公司营业收入同比尚未出现严重下滑。产品研发：推出跑酷运动组合等新品，提升教育装备产品竞争力；销售渠道：加大新商招募及对经销商的培训管理力度，助力经销商获取更多订单；开展线上直播，拓展线上零售渠道；论坛会议：举办第二十三、二十四届全国名园长俱乐部·东湖微论坛，为全国名师名园长搭建研学共同体和高端交流平台；展会：参加了第81届中国教育装备展、第25届北京国际幼教展会及多个国内教育装备博览会，进一步提升亿童品牌知名度。

公司营业收入同比变动情与同行业可比的两家公众公司基本一致。

2) 公司与同行业可比公众公司2021年、2022年和2023年1-6月净利润变动对比情况如下表所示：

单位：万元

名称	2023年1-6月 净利润	同比%	2022年 净利润	同比%	2021年 净利润	同比%
爱立方	349.16	-59.70	1,277.11	-36.85	2,022.42	65.44
朗朗教育	-894.90	-1,768.66	-144.62	-113.88	1,041.73	15.97

公司	920.40	-70.84	5,410.87	-14.85	6,354.31	110.62
----	--------	--------	----------	--------	----------	--------

公司2021年净利润同比实现了大幅增长，主要是新冠疫情在全国得到有效控制，对公司开展业务的不利影响降低，营业收入大幅增加所致；2022年和2023年1-6月净利润同比持续下降，主要是2022年和2023年1-6月公司营业收入同比有所减少，且期间费用比营业收入同比下降幅度小所致。

公司在增加营业收入的同时，通过优化机构设置和人员配置，减少工资性费用等各项期间费用支出，不断改善公司的净利润水平。

公司与同行业可比的两家公众公司的净利润同比变动情况一致。

3) 公司与同行业可比公众公司2021年、2022年和2023年1-6月毛利率变动对比情况如下表所示：

名称	2023年1-6月 毛利率	同比增减	2022年 毛利率	同比增减	2021年 毛利率	同比增减
爱立方	38.10%	1.87%	35.39%	-1.47%	36.86%	2.77%
朗朗教育	54.69%	1.72%	51.81%	1.89%	49.92%	1.99%
公司	59.88%	-1.69%	60.17%	0.45%	59.72%	-5.27%

公司毛利率的变动主要受图书材料的毛利率变动影响，2021年、2022年和2023年1-6月毛利率基本保持稳定，未出现大幅波动。

公司与同行业可比的两家公众公司的毛利率同比变动情况基本一致。

4) 行业发展环境和政策未出现重大变化

公司所处的行业为R 文化、体育和娱乐业-86 新闻和出版业-862 出版业-8621 图书出版，具体为学前教育装备行业，致力于通过教育图书、教育装备、文化设计和信息技术类产品的研发和创新，推动中国学前教育事业发展。

党的十八大以来，国家连续实施三期学前教育行动计划，推动学前教育取得快速发展，有效缓解了“入园难、入园贵”问题。覆盖城乡、布局合理、公益普惠的学前教育公共服务体系进一步健全，普惠性学前教育保障机制进一步完善，幼儿园保教质量全面提高，幼儿园与小学科学衔接机制基本形成。国家继续实施“十四五”学前教育发展提升行动计划，人民群众日益增长的优质学前教育资源需求，仍然是学前教育装备行业发展的机会所在。

2022年全国幼儿园和在园幼儿数量略有下降，普惠性幼儿园覆盖率、毛入园率进一步提高；《中华人民共和国学前教育法（草案）》国务院常务会议原则通过，学前教育立法提速；国家和地方陆续出台进一步完善和落实积极生育支持措施，推动实现适度生育水平、促进人口长期均衡发展，自2017年以来，新生儿数量虽然呈下滑趋势，但由于人口基数较大，学前教育适龄儿童的规模仍然维持高位，由此带来的学前教育需求仍然需要满足；国家持续加大对学前教育发展支持力度，2023年支持学前教育发展资金全国核定预算250亿元，比上年增加20亿元。

2、关于固定资产

报告期末，公司的固定资产余额312,881,086.32元，同比增长35.28%，未计提减值损失。公司解释系青菱园区新建厂房项目在本期达到预定可使用状态，本期转入了固定资产。

请你公司：

(1) 结合行业发展环境、在手订单等情况，说明公司厂房的产能利用率是否出现剩余；

回复：

公司所在行业发展环境目前未出现重大不利情形，公司每个学期开始前，会根据下个学期的营收目标对图书、玩教具产品提前备货，需要大面积的仓库进行产品存放、分装、装配和打包发货。

公司在青菱园区新建厂房投入使用前，除了自有的青菱园区一期3号、4号楼，均为6层钢混结构，建筑面积合计2.30万平方米，用于生产装配、仓储及办公厂房。此外，还在武汉市城郊外租了近6,900平方米的仓库，每年支付的租赁费用近200万元。

公司新建厂房建筑面积为3.41万平方米，投入使用后，有效满足了生产及仓储的实际需求，外租仓库即时办理退租，节省了租赁费用，减少了人力投入，降低了仓储管理成本和物流转运费用，提升了管理效率。

公司现在厂房使用情况如下：

1) 青菱园区一期3号楼，用于新业务学前家庭图书产品的仓储、装配、配货发货以及电商快递物流；4号楼，主要作为原材料仓库、生产装配仓库、退换货处理仓库、反季产品缓存仓库及办公用地；

2) 新建厂房1号仓、2号仓，均为1层钢架结构，主要分别作为公司产品学前图书和学前装备的生产装配仓库、反季产品缓存仓库及配货发货场地，两个仓库已基本达到满仓有效运转状态。

综上，公司厂房的产能利用率未出现剩余情况。

(2) 结合行业发展环境和经营计划开展情况，公司是否对固定资产进行减值测试，是否出现减值现象，减值测试的方式及合理性。

回复：

根据会计准则及公司会计政策，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：

1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

4) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

5) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

公司固定资产处于正常使用状态，不存在以上迹象，因此无需对固定资产进行减值测试。

3、关于人员变动

报告期末，公司在职员工932人，同比减少88人。其中，培训人员减少60人。

请你公司结合未来业务开展情况，详细说明公司人员减少是否影响公司经营目标的达成，预计未来是否继续减少在职员工人数。

回复：

报告期内，公司调整了机构设置，进行扁平化管理，合并了学前教育图书和学前教育装备事业部下的研发部、销售部和培训部，加大了对一线销售、培训人员的考核力度，对未达到考核要求的人

员进行了调整；增设了电商部，部分培训人员参与拓展线上直播和短视频业务，打通线上下线销售渠道，有利于公司学前家庭图书新品的销售。

公司根据机构设置和业务开展情况，适时进行人力资源优化、减员增效，短期内人员减少不会影响公司经营目标的达成。随着公司组织机构和业务结构调整完成，以及新产品研发及新业务拓展，预计公司员工数量不会减少，相反会再次逐步增加。

武汉亿童文教股份有限公司

2023年11月30日

