证券代码：002638　　证券简称：勤上光电　　上市地点：深圳证券交易所

东莞勤上光电股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

暨关联交易报告书（草案）

交易对方	住所/通讯地址
杨勇	北京市海淀区学院南路 38 号智慧大厦****
华夏人寿保险股份有限公司	北京市海淀区北三环西路 99 号院西海国际中心 1 号楼 5 层
北京信中利股权投资中心（有限合伙）	北京市海淀区海淀北二街 8 号 6 层 710-72 室
张晶	北京市朝阳区姚家园西里****
曾勇	北京市海淀区马连洼北路菊园小区****
朱松	北京市丰台区开阳里七区****
深圳市创东方富凯投资企业（有限合伙）	深圳市福田区深南中路竹子林求是大厦西座 1206（仅限办公）
北京龙舞九霄股权投资中心（有限合伙）	北京市朝阳区和平里西大街 1 号院 C 号楼 103
北京龙啸天下教育咨询中心（有限合伙）	北京市朝阳区和平里西大街 1 号院 C 号楼 104
募集配套资金认购方	**住所/通讯地址**
李旭亮	东莞市莞城区迈豪街****
李淑贤	东莞市常平镇横江厦凤江村
梁惠棠	东莞市志兴商住楼开发有限公司****
黄灼光	东莞市横沥镇田坑村东环路
华创勤上光电员工成长 1 号计划	贵州省贵阳市中华北路 216 号
华夏人寿保险股份有限公司	北京市海淀区北三环西路 99 号院西海国际中心 1 号楼 5 层

独立财务顾问/保荐机构

东 方 · 花 旗

citi ORIENT

东方花旗证券有限公司

签署日期：二〇一五年十二月

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

公司声明

本公司及全体董事、监事和高级管理人员承诺本报告书内容真实、准确、完整，对本报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏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本报告书中财务会计资料真实、准确、完整。

本次发行股份及支付现金购买资产的生效和完成尚需取得有关审批机关的批准或核准。审批机关对于本次发行股份及支付现金购买资产相关事项所做出的任何决定或意见，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保证。

本次发行股份及支付现金购买资产完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次发行股份及支付现金购买资产引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本报告书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

交易对方声明

本次东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产的交易对方均已出具声明与承诺，保证及承诺如下：

本人/本公司/本企业保证为本次交易事项所提供的有关信息均真实、准确和完整；保证上述信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息、资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给勤上光电或者投资者造成损失的，本人/本公司/本企业将依法承担赔偿责任。

如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本人/本公司/本企业不转让在勤上光电拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交勤上光电董事会，由勤上光电董事会代本人/本公司/本企业向证券交易所和登记结算公司申请锁定；本人/本公司/本企业未在两个交易日内提交锁定申请的，授权勤上光电董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人/本公司/本企业的身份信息和账户信息并申请锁定；勤上光电董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人/本公司/本企业的身份信息和账户信息的，本人/本公司/本企业授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现本人/本公司/本企业存在违法违规情节，本人/本公司/本企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

中介机构承诺

本次东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产的中介机构均已出具承诺保证东莞勤上光电股份有限公司本次重大资产重组申请文件的真实性、准确性和完整性。如本次重大资产重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司/本机构未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

重大事项提示

一、本次交易方案概述

本次重大资产重组方案包括：（一）发行股份及支付现金购买资产；（二）发行股份募集配套资金。本次交易的主要内容如下：

（一）发行股份购买资产

勤上光电拟以发行股份及支付现金的方式购买杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下及北京龙舞九霄 9 名交易对方合计持有的广州龙文 100%股权。经交易各方协商，广州龙文 100%股权交易作价为 200,000 万元。其中，上市公司向杨勇支付现金对价 50,000 万元，剩余差额 150,000 万元由勤上光电以发行股份的方式向 9 名交易对方支付对价。具体情况如下：

交易对方		交易对价（万元）	支付方式		
广州龙文股东	股权比例		现金对价（万元）	股份对价（万元）	股份（股）
杨勇	48.27%	96,540.00	50,000.00	46,540.00	32,867,231
华夏人寿	30.00%	60,000.00	0.00	60,000.00	42,372,881
信中利	8.40%	16,800.00	0.00	16,800.00	11,864,406
张晶	5.00%	10,000.00	0.00	10,000.00	7,062,146
朱松	3.15%	6,300.00	0.00	6,300.00	4,449,152
曾勇	3.15%	6,300.00	0.00	6,300.00	4,449,152
深圳富凯	0.84%	1,680.00	0.00	1,680.00	1,186,440
北京龙啸天下	0.61%	1,220.00	0.00	1,220.00	861,581
北京龙舞九霄	0.58%	1,160.00	0.00	1,160.00	819,209
合计	**100.00%**	**200,000.00**	**50,000.00**	**150,000.00**	**105,932,198**

注：“股份（股）”计算结果如出现不足 1 股的尾数舍去取整，下同。

本次交易完成后，勤上光电将持有广州龙文 100%股权，广州龙文将成为勤上光电的全资子公司。

（二）发行股份募集配套资金

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

为提高本次重组绩效，增强重组完成后上市公司盈利能力和可持续发展能力，勤上光电拟采用定价发行方式向李旭亮、李淑贤、梁惠棠、华夏人寿、黄灼光、华创勤上光电员工成长 1 号计划非公开发行股份募集配套资金，总金额不超过 180,000.00 万元。根据拟募集配套资金的金额及发行价格计算，公司拟募集配套资金发行股份数量不超过 127,118,641 股。具体情况如下：

配套资金认购方	本次认缴的配套资金金额（万元）	认购的股份发行数量（股）
李旭亮	50,000.00	35,310,734
李淑贤	40,000.00	28,248,587
梁惠棠	36,000.00	25,423,728
华夏人寿	36,000.00	25,423,728
黄灼光	10,778.40	7,611,864
华创勤上光电员工成长 1 号计划	7,221.60	5,100,000
合计	**180,000.00**	**127,118,641**

本次非公开发行股份募集配套资金总额占拟购买资产交易价格的 90%，未超过拟购买资产交易价格的 100%。发行股份募集配套资金在支付现金对价，扣除本次交易相关的发行费用及中介机构费用后，将全部用于标的公司“重点城市新增网点建设项目”、“小班化辅导建设项目”、“在线教育平台及 O2O 建设项目”及“教学研发培训体系建设项目”的项目建设。

本次交易中发行股份及支付现金购买资产不以发行股份募集配套资金的成功实施为前提，最终发行股份募集配套资金成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施。若本次发行实际募集资金相对于拟投入募集资金存在不足，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可对上述单个或多个投资项目的拟投入募集资金数额进行调整，或者通过自筹资金弥补不足部分。若本次募集资金到位时间与募投项目实施进度不一致，实施主体可根据实际需要另行筹措资金先行投入，待募集资金到位后予以置换。

二、本次发行股份情况

（一）发行价格

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易涉及的股份发行包括发行股份购买资产和发行股份募集配套资金两部分。本次发行股份购买资产及发行股份募集配套资金的定价基准日为公司第三届董事会第十八次会议决议公告日。发行股份购买资产与募集配套资金的定价情况分别如下：

1、发行股份购买资产的定价依据和发行价格

根据《重组办法》，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

上市公司本次发行股份购买资产的发行价格为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%，即 14.17 元/股，根据 2015 年 9 月 15 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《关于 2015 年半年度利润分配预案的议案》，决定以截止至 2015 年 11 月 5 日公司总股本 374,670,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.10 元人民币现金（含税）。截止本报告书签署日，上市公司股价已完成除息，因此，对应的发行价格相应的调整为 14.16 元/股，符合《重组管理办法》及相关规定。最终发行价格尚需经公司股东大会批准。

2、募集配套资金的定价依据和发行价格

按照《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，上市公司非公开发行股票，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%。

上市公司本次发行股份募集配套资金的发行价格为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%，即 14.17 元/股，根据 2015 年 9 月 15 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《关于 2015 年半年度利润分配预案的议案》，决定以截止至 2015 年 11 月 5 日公司总股本 374,670,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.10 元人民币现金（含税）。截止本报告书签署日，上

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

市公司股价已完成除息，因此，对应的发行价格相应的调整为 14.16 元/股。符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定。最终发行价格尚需经公司股东大会批准。

3、发行价格调整方案

在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则对上述发行价格作相应调整。

除此之外，公司董事会决议未设定其他发行价格调整方案。本次发行股份定价严格按照相关法律规定确定，反映了市场定价的原则，定价合理，有利于保护上市公司公众股东的合法权益。

（二）发行数量

本次交易完成后，上市公司总股本为 607,720,839 股。本次交易的发行股份数量合计为 233,050,839 股，占发行后上市公司股本总额的 38.35%。其中，购买标的资产的发行股份数量为 105,932,198 股，占发行后上市公司股本总额的 17.43%，募集配套资金的发行股份数量为 127,118,641 股，占发行后上市公司股本总额的 20.92%。本次发行的对象及发行数量的详细情况如下：

发行对象/认购人	发行数量（股）
杨勇	32,867,231
信中利	11,864,406
张晶	7,062,146
朱松	4,449,152
曾勇	4,449,152
深圳富凯	1,186,440
北京龙啸天下	861,581
北京龙舞九霄	819,209
华夏人寿	67,796,609
李旭亮	35,310,734
李淑贤	28,248,587

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

梁惠棠	25,423,728
黄灼光	7,611,864
华创勤上光电员工成长 1 号计划	5,100,000
合计	**233,050,839**

在定价基准日至发行日期间，如本次发行价格因上市公司出现派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项做相应调整时，发行数量亦将作相应调整。

上述发行数量的最终确定尚需经中国证监会核准确定。

三、本次交易构成关联交易

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方华夏人寿、杨勇、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄在本次交易前与上市公司及其关联方之间不存在关联关系。本次交易后，本次交易对方华夏人寿、杨勇持有上市公司 5%以上股份，根据《上市规则》相关规定，华夏人寿、杨勇为上市公司潜在关联方，与上市公司之间存在潜在关联关系。

本次交易募集配套资金的认购方李旭亮，系上市公司的实际控制人之一，认购方李淑贤为上市公司实际控制人李旭亮之妹，认购方华创勤上光电员工成长 1 号计划由勤上光电第 1 期员工持股计划全额认购，勤上光电第 1 期员工持股计划的持有人包括公司部分董事、监事、高级管理人员，持有人之一梁金成为实际控制人李旭亮之姐夫，是公司的关联方。因此，配套资金的认购方李旭亮、李淑贤及华创勤上光电员工成长 1 号计划与上市公司存在关联关系。李旭亮、李淑贤、华创勤上光电员工成长 1 号计划认购募集配套资金发行股份的行为，构成关联交易。

综上，本次交易构成关联交易。上市公司在召集董事会、股东大会审议相关议案时，关联董事、关联股东将回避表决。

四、本次交易构成重大资产重组

本次交易的标的资产为广州龙文 100%的股权，本次重大资产重组相关指

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

标计算具体如下：

单位：元

项目	资产总额与交易额孰高	资产净额与交易额孰高	2014 年度营业收入
广州龙文 100%股权	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	753,933,719.07
上市公司	3,249,311,035.48	2,219,001,947.43	905,786,743.98
占比	**61.55%**	**90.13%**	**83.24%**

注：上表计算指标中，除资产总额和资产净额采用与收购标的金额孰高原则外，其余均采用 2014 年末/2014 年度对应数值。

根据《重组办法》中关于重大资产重组的确定标准，本次交易构成重大资产重组。由于本次交易涉及上市公司发行股份及支付现金购买资产，按要求需要提交中国证监会并购重组委员会审核。

五、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司主营业务的影响

通过本次交易，勤上光电将获得广州龙文100%的股权，实现半导体照明产品与K12辅导服务的双主业布局。本次重组及配套募集资金建设项目的实施，将使广州龙文在现有基础上实现跨越式的发展，在业务规模、品牌建设、骨干团队、发展潜力和融资能力等方面都得以显著提升，从而使勤上光电的业务和资产质量得到改善，提高上市公司的持续盈利能力，实现公司股东利益的最大化。

（二）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易前后，公司的股权结构变化如下：

股东名称	本次交易前		本次交易后（不考虑配套融资）		本次交易后（考虑配套融资）	
	股份（股）	比例	股份（股）	比例	股份（股）	比例
杨勇	--	--	32,867,231	6.84%	32,867,231	5.41%
华夏人寿	--	--	42,372,881	8.82%	67,796,609	11.16%
信中利	--	--	11,864,406	2.47%	11,864,406	1.95%
张晶	--	--	7,062,146	1.47%	7,062,146	1.16%
朱松	--	--	4,449,152	0.93%	4,449,152	0.73%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

曾勇	--	--	4,449,152	0.93%	4,449,152	0.73%
深圳富凯	--	--	1,186,440	0.25%	1,186,440	0.20%
北京龙啸天下	--	--	861,581	0.18%	861,581	0.14%
北京龙舞九霄	--	--	819,209	0.17%	819,209	0.13%
勤上集团	101,986,148	27.22%	101,986,148	21.22%	101,986,148	16.78%
梁金成	4,400,000	1.17%	4,400,000	0.92%	4,400,000	0.72%
温琦	4,172,000	1.11%	4,172,000	0.87%	4,172,000	0.69%
李旭亮	--	--	--	--	35,310,734	5.81%
李淑贤	--	--	--	--	28,248,587	4.65%
梁惠棠	--	--	--	--	25,423,728	4.18%
黄灼光	--	--	--	--	7,611,864	1.25%
华创勤上光电员工成长 1 号计划	--	--	--	--	5,100,000	0.84%
其他	264,111,852	70.49%	264,111,852	54.95%	264,111,852	43.46%
合计	**374,670,000**	**100.00%**	**480,602,198**	**100.00%**	**607,720,839**	**100.00%**

本次交易前，上市公司总股本为 374,670,000 股。控股股东勤上集团持有上市公司 101,986,148 股，占上市公司总股本的 27.22%，是上市公司控股股东。其中，李旭亮持有勤上集团 90%的股份，温琦持有勤上集团 10%的股份。温琦直接持有上市公司 4,172,000 股，占上市公司总股本的 1.11%。因此，李旭亮、温琦夫妇通过勤上集团及直接持有上市公司合计 106,158,148 股，占上市公司总股本的 28.33%，为上市公司实际控制人。

本次交易后，不考虑配套融资，预计公司总股本为 480,602,198 股。勤上集团持有上市公司 101,986,148 股，占本次交易上市公司总股本的 21.22%，仍为上市公司控股股东。其中，李旭亮持有勤上集团 90%的股份，温琦持有勤上集团 10%的股份。温琦直接持有上市公司 4,172,000 股，占本次交易后上市公司总股本的 0.87%。因此，本次交易后，李旭亮、温琦夫妇通过勤上集团及直接持有上市公司合计 106,158,148 股，占本次交易后上市公司总股本的 22.09%，仍为上市公司实际控制人。

本次交易后，考虑配套融资，预计公司总股本为 607,720,839 股。勤上集

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

团持有上市公司 101,986,148 股，占本次交易上市公司总股本的 16.78%，仍为上市公司控股股东。其中，李旭亮持有勤上集团 90%的股份，温琦持有勤上集团 10%的股份。本次交易后，李旭亮直接持有上市公司 35,310,734 股，占本次交易后上市公司总股本的 5.81%。温琦直接持有上市公司 4,172,000 股，占本次交易后上市公司总股本的 0.69%。因此，本次交易后，李旭亮、温琦夫妇通过勤上集团及直接持有上市公司合计 141,468,882 股，占本次交易后上市公司总股本的 23.28%，仍为上市公司实际控制人。

本次交易完成后，不考虑募集配套资金，上市公司总股本将增加至 480,602,198 股；考虑募集配套资金，上市公司总股本将增加至 607,720,839 股，社会公众股均将不低于发行后总股本的 10%。因此，本次交易完成后公司股权分布仍满足上市条件。

（三）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据瑞华会计出具的瑞华审字[2015]48160018 号上市公司《审计报告》和瑞华阅字[2015]48160001 号《备考审阅报告》，勤上光电在本次重大资产重组前后主要财务数据如下所示：

项目	本次交易前（2014年12月31日）	本次交易后（备考）（2014年12月31日）
资产总额（万元）	324,931.10	522,255.73
负债总额（万元）	101,395.78	144,495.42
所有者权益合计（万元）	223,535.32	377,760.31
加权平均净资产收益率（扣非前）	0.55%	2.43%
资产负债率	31.21%	27.67%
项目	本次交易前（2014年度）	本次交易后（备考）（2014年度）
营业收入（万元）	90,578.67	165,972.05
营业利润（万元）	1,021.64	5,910.69
利润总额（万元）	1,353.45	6,554.01
归属于母公司股东的净利润（万元）	1,228.78	5,453.77
基本每股收益（元/股）（扣非前）	0.03	0.1135

本次交易完成后，上市公司资产规模、加权平均净资产收益率（扣非前）、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

收入水平、利润水平和基本每股收益（扣非前）等财务指标均明显增加，不存在因本次重大资产重组而导致每股收益摊薄的情况。

六、本次交易不构成借壳上市

根据《重组办法》第十三条的规定，自控制权发生变更之日起，上市公司向收购人及其关联人购买的资产总额，占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 100%以上的重大资产重组，构成借壳上市。

本次交易未导致公司控制权发生变化。本次交易不涉及向实际控制人及其关联方购买资产。因此，本次交易不属于《重组办法》第十三条规定的借壳上市情形。

七、交易标的评估情况

本次交易标的采取收益法和市场法进行评估，评估机构选取了收益法的评估结果作为对交易标的的最终评估结论。根据银信评估出具的银信评报字[2015]沪第 1409 号评估报告，在评估基准日 2015 年 8 月 31 日，广州龙文合并口径下总资产账面价值为3.10 亿元，总负债账面价值为3.76 亿元，归属于母公司所有者权益账面价值为-0.66 亿元，在评估机构所列假设和限定条件下，采用收益法评估，评估后广州龙文股东全部权益价值为 20.14 亿元，较同口径审计后净资产评估增值 20.80 亿元。根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，经交易各方友好协商，广州龙文 100%股权的交易作价为 20 亿元。

八、本次发行股份锁定期

（一）发行股份购买资产的锁定期

1、杨勇、华夏人寿、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄的锁定安排

本次交易对方杨勇、华夏人寿、曾勇、朱松、北京龙舞九霄、北京龙啸天

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

下承诺，通过本次交易取得的上市公司新增股份，自股份发行结束之日起三十六个月内不得以任何形式转让；上述限售期满后，如杨勇、华夏人寿、曾勇、朱松、北京龙舞九霄、北京龙啸天下作为业绩补偿人的业绩补偿承诺尚未履行完毕的，则限售期自动延长至业绩补偿承诺履行完毕之日。

2、信中利、深圳富凯、张晶的锁定安排

信中利、深圳富凯、张晶承诺，通过本次交易取得的上市公司新增股份的15%，自股份发行结束之日起三十六个月内不得以任何形式转让；上述限售期满后，如信中利、深圳富凯、张晶作为业绩补偿人的业绩补偿承诺尚未履行完毕的，则限售期自动延长至业绩补偿承诺履行完毕之日。信中利、深圳富凯、张晶通过本次交易取得的上市公司新增股份的 85%，如截至其取得本次发行的股份时，其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足十二个月，则其相应取得的股份，自发行结束之日起三十六个月内不得转让；如截至其取得本次发行的股份时，其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间超过十二个月，自发行结束之日起十二个月内不得转让。

交易对方杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄承诺，其本次所认购上市公司新股的限售期，最终将按照中国证监会或深交所的审核要求执行。锁定期内，前述股份因上市公司送红股、资本公积金转增股本等原因变动而增加的股份，亦应遵守上述锁定承诺。若根据证券监管部门的监管意见或相关规定要求的锁定期长于前述锁定期的，将根据相关证券监管部门的监管意见和相关规定进行相应调整。

（二）发行股份募集配套资金的锁定期

本次配套募集资金认购方李旭亮、李淑贤、梁惠棠、华夏人寿、黄灼光、华创勤上光电员工成长 1 号计划承诺，通过本次交易所获股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。

李旭亮、李淑贤、梁惠棠、华夏人寿、黄灼光、华创勤上光电员工成长 1 号计划参与认购的股份根据上述规定解禁后，减持股份还应按中国证监会及深

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

圳证券交易所的有关规定执行。

九、业绩承诺及补偿

交易对方杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄及本次交易的其他补偿义务人龙文环球承诺：标的公司 2015 年至 2018 年累计实现的税后净利润（净利润指扣除非经常性损益后归属于广州龙文股东的净利润，加上 2015 年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,并扣除上市公司于本次发行同时发行股份募集配套资金用于标的公司项目建设所直接产生的损益）不低于人民币 5.638 亿元；若标的公司 2015 年至 2018 年累计实现的税后净利润（净利润指扣除非经常性损益后归属于广州龙文股东的净利润，加上 2015 年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，并扣除上市公司于本次发行同时发行股份募集配套资金用于标的公司项目建设所直接产生的损益）低于上述承诺金额的，则交易对方杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄及本次交易的其他补偿义务人龙文环球应按约定向上市公司进行股权或现金方式补偿。

十、本次交易相关各方的重要承诺

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	承诺事项	承诺人	承诺主要内容
1	信息真实、准确和完整的承诺	上市公司、上市公司控股股东（勤上集团）及其实际控制人（李旭亮、温琦）；标的公司；交易对方	本次交易所披露或提供的信息均真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。
2	无违法违规的承诺	上市公司	本公司及本公司现任董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。 本公司除 2014 年 5 月 12 日收到中国证监会广东监管局《行政处罚决定书》([2014]4 号)及 2015 年 3 月 17 日收到中国证监会广东监管局《行政处罚决定书》([2015]4 号)外，本公司及下属子公司最近三年不存在因违反法律、行政法规、规章受到工商局、国税局、地税局、劳动和社会保障局、住房公积金管理中心、质量技术监督局、公安局、外汇管理局、安全生产监督局、商务局、海关、环境保护局、国土资源局等政府主管部门行政处罚且情节严重，或者受到刑事处罚，或者因违反证券法律、行政法规、规章受到中国证监会的行政处罚的情形；最近十二个月内未受到过 证券交易所的公开谴责；不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。 本公司控股股东、实际控制人除 2014 年 5 月 12 日收到中国证监会广东监管局《行政处罚决定书》([2014]4 号)及 2015 年 3 月 17 日收到中国证监会广东监管局《行政处罚决定书》([2015]4 号)外，最近十二个月内不存在因违反证券法律、行政法规、规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚的情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

		上市公司全体董事、监事、高级管理人员	本人最近三年内未受到过刑事处罚、中国证监会的行政处罚；最近十二个月未受到过证券交易所公开谴责。 本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会等行政主管部门立案调查之情形。 本人不存在违反《公司法》第一百四十七、一百四十八条规定的行为。
		标的公司（广州龙文）	本公司最近三年不存在重大违法违规事项，亦未受到过任何重大行政/刑事处罚。 本公司最近三年不存在重大诉讼及仲裁案件；现时不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件；亦不存在重大偿债风险、影响持续经营的担保等重大或有事项。 公司董事、监事、高级管理人员具备合法的任职资格，不存在《公司法》及公司章程中规定的不得担任董事、监事及高级管理人员的情形。
		交易对方（自然人股东杨勇、张晶、朱松、曾勇；非自然人股东华夏人寿、信中利、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙）	本人/本公司/本企业现时不存在负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态的情形；最近五年不存在重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；最近五年不存在严重的证券市场失信行为。 本人/本公司/本企业未受到过中国证监会的行政处罚，也未受到过证券交易所公开谴责；本人/本公司/本企业不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会等行政主管部门立案调查之情形。 本人/本公司/本企业及主要管理人员最近五年均未受到过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚或涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼及仲裁的情形。
3	关于持有标的公司股权合法、完整、有效性的承诺	交易对方（自然人股东杨勇、张晶、朱松、曾勇；非自然人股东华夏人寿、信中利、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄）	本人/本企业作为广州龙文的股东，不存在对广州龙文股东出资不实、抽逃出资以及其他影响其合法存续、正常经营的情况。 本人/本企业作为广州龙文的股东，合法、完整、有效地拥有广州龙文的相应股权；本人/本企业依法有权处置该部分股权。该部分股权产权清晰，不存在抵押、质押等权利限制的情形，不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

			在本次交易实施完成前，本人/本企业将确保标的资产产权清晰，不发生抵押、质押等权利限制的情形，不发生涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者妨碍权属转移的其他情形。
4	本次认购的上市公司股份锁定的承诺	交易对方（自然人股东杨勇、朱松、曾勇；非自然人股东华夏人寿、北京龙啸天下、北京龙舞九霄）	本人/本公司/本企业通过本次交易取得的勤上光电新增股份，自发行结束之日起三十六个月内不得转让。如本人/本公司/本企业作为本次交易的业绩补偿人的业绩补偿承诺尚未履行完毕的，则限售期自动延长至业绩补偿承诺履行完毕之日。 本人/本公司/本企业本次交易所认购勤上光电新股的限售期，最终将按照中国证监会或深圳证券交易所的审核要求执行。
		交易对方（自然人股东张晶；非自然人股东信中利、深圳富凯）	本人/本企业所认购的勤上光电新股（包括但不限于，限售期内送红股、转增股本等原因所增持的股份）的 15%，自股份发行结束之日起三十六个月内不得以任何形式转让；上述限售期满后，如本人/本企业作为业绩补偿人的业绩补偿承诺尚未履行完毕的，则限售期自动延长至业绩补偿承诺履行完毕之日。 本人/本企业所认购的勤上光电新股（包括但不限于，限售期内送红股、转增股本等原因所增持的股份）的 85%，如截至取得本次发行的股份时，本人/本企业用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足十二个月，则相应取得的股份，自发行结束之日起三十六个月内不得转让，如截至取得本次发行的股份时，本人/本企业用于认购股份的资产持续拥有权益的时间超过十二个月，自发行结束之日起十二个月内不得转让。 本人/本企业本次交易所认购勤上光电新股的限售期，最终将按照中国证监会或深圳证券交易所的审核要求执行。
5	避免与上市公司同业竞争的承诺	交易对方（自然人股东杨勇、朱松、曾勇；非自然人股东北京龙啸天下、北京龙舞九霄）	本人/本企业及本人/本企业控制的公司/企业现时与勤上光电、广州龙文之间不存在同业竞争的情况。 本人/本企业及本人/本企业控制的公司/企业未来不会从事或开展任何与勤上光电、广州龙文构成同业竞争或可能构成同业竞争的业务；不直接或间接投资任何与勤上光电、广州龙文构成同业竞争或可能构成同业竞争的公司/企业。 本人/本企业及本人/本企业控制的公司/企业违反本承诺的，本人/本企业及本人/本企业控制的公司/企业所获相关收益将无条件地归广州龙文享有；同时，若造成勤上光电、广州龙文损失

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

			的（包括直接损失和间接损失），本人/本企业及本人/本企业控制的公司/企业将无条件的承担全部赔偿责任。 本人/本企业直接或间接持有勤上光电股份期间，本承诺为有效且不可撤销之承诺。
6	规范与上市公司关联交易的承诺	交易对方（自然人股东杨勇、张晶、朱松、曾勇；非自然人股东华夏人寿、信中利、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄）	在本次交易完成后，本人/本公司/本企业及本人/本公司/本企业控制的企业将尽量减少与勤上光电发生关联交易。若发生不可避免且必要的关联交易，本人/本公司/本企业及本人/本公司/本企业控制的企业与勤上光电将根据公平、公允、等价有偿等原则，依法签署合法有效的协议文件，并将按照有关法律、法规和规范性文件以及勤上光电章程之规定，履行关联交易审批决策程序、信息披露义务等相关事宜；确保从根本上杜绝通过关联交易损害勤上光电及其他股东合法权益的情形发生。
7	关于保持上市公司独立性的承诺函	交易对方（自然人股东杨勇、张晶、朱松、曾勇；非自然人股东华夏人寿、信中利、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄）	为了保护勤上光电的合法利益，维护广大中小投资者的合法权益，本人/本公司/本企业承诺：在本次交易完成后，本人/本公司/本企业保证将按照有关法律、法规、规范性文件的要求，做到与勤上光电在人员、资产、业务、机构、财务方面完全分开，不从事任何影响勤上光电人员独立、资产独立完整、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害勤上光电及其他股东的利益，切实保障勤上光电在人员、资产、业务、机构和财务等方面的独立性。
8	配套融资认购方的相关承诺	配套融资认购方（李旭亮）	一、本人于 2014 年 5 月 12 日收到中国证监会广东监管局《行政处罚决定书》([2014]4 号)、2015 年 3 月 17 日收到中国证监会广东监管局《行政处罚决定书》([2015]4 号)、2015 年 8 月 18 日受到深圳证券交易所公开谴责的处分，除上述情况外，本人在最近三年内未受过刑事处罚，不存在其他受到与证券市场相关的行政处罚及证券交易所公开谴责的情况，不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会等行政主管部门立案调查之情形。 二、本人不存在负有数额较大债务到期未清偿且处于持续状态；最近三年本人不存在重大违法行为或涉嫌重大违法行为；除 2014 年 5 月 12 日收到中国证监会广东监管局《行政处罚决定书》([2014]4 号)、2015 年 3 月 17 日收到中国证监会广东监管局《行政处罚决定书》([2015]4 号) 及 2015 年 8 月 18 日受到深圳证券交易所公开谴责的处分外，最近三年本人不存在严重的证券市场失信行为。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

			三、本人系勤上光电之实际控制人，与本次重大资产重组独立财务顾问（承销商）不存在关联关系及一致行动关系，与本次重大资产重组中各交易对方及标的公司不存在关联关系及一致行动关系。 四、本人用于认购本次配套融资的资金全部来源于本人自有资金或自筹资金，资金来源不包含结构化产品，不存在资金来源不合法的情形，不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规规定的情形。 五、认购勤上光电本次非公开发行股份后，本人将尽量减少与勤上光电发生关联交易。若发生不可避免且必要的关联交易，本人及本人控制的企业与勤上光电将根据公平、公允、等价有偿等原则，依法签署合法有效的协议文件，并将按照有关法律、法规和规范性文件以及宏盛科技章程之规定，履行关联交易审批决策程序、信息披露义务等相关事宜；确保从根本上杜绝通过关联交易损害勤上光电及其他股东合法权益的情形发生。 本人直接或间接持有勤上光电股份期间，本承诺为有效且不可撤销之承诺。 六、本人及本人控制的公司/企业现时与勤上光电及其子公司之间不存在同业竞争的情况。 本人及本人控制的公司/企业未来不会从事或开展任何与勤上光电及其子公司构成同业竞争或可能构成同业竞争的业务；不直接或间接投资任何与勤上光电及其子公司构成同业竞争或可能构成同业竞争的公司/企业。 本人及本人控制的公司/企业违反本承诺的，本人及本人控制的公司/企业所获相关收益将无条件地归勤上光电享有；同时，若造成勤上光电及其子公司损失的（包括直接损失和间接损失），本人及本人控制的公司/企业将无条件的承担全部赔偿责任。 本人直接或间接持有勤上光电股份期间，本承诺为有效且不可撤销之承诺。 七、认购勤上光电本次非公开发行股份后，本人将按照有关法律、法规、规范性文件的要求，做到与勤上光电在人员、资产、业务、机构、财务方面完全分开，不从事任何影响勤上光电人员独立、资产独立完整、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害勤上光电及其他股东的利益，切实保障勤上光电在人员、资产、业务、机构和财务等方面的独立性。 八、本人保证为本次重大资产重组事项所提供的有关信息均真实、准确和完整；保证上述信

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

			息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。 本人直接或间接持有勤上光电股份期间，本承诺为有效且不可撤销之承诺。 九、本次认购的勤上光电非公开发行之股份自本次发行结束之日起，三十六个月内不进行转让。本次发行完成后，由于勤上光电送股、转增股本等原因增持的公司股份，亦遵守上述锁定期安排。 十、本人及本人相关人员均就本次重大资产重组信息采取了严格的保密措施。本人及本人相关人员不存在泄露本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的情形。 十一、本次配套资金认购方李淑贤系本人之妹，除此之外，本人与本次重大资产重组的其他交易对方、其他配套资金认购方之间不存在关联关系或一致行动关系。
		配套融资认购方（李淑贤、梁惠棠、华夏人寿、黄灼光、华创勤上光电员工成长 1 号计划）	本人/本公司在最近三年内未受过刑事处罚、与证券市场相关的行政处罚，没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况，也未受到过证券交易所公开谴责，不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会等行政主管部门立案调查之情形。 本人/本公司不存在负有数额较大债务到期未清偿且处于持续状态；最近三年本人/本公司不存在重大违法行为或涉嫌重大违法行为；最近三年本人/本公司不存在严重的证券市场失信行为。 本人/本公司用于认购本次配套融资的资金全部来源于本人/本公司自有资金或自筹资金，资金来源不包含结构化产品，不存在资金来源不合法的情形，不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规规定的情形。 认购勤上光电本次非公开发行股份后，本人/本公司将尽量减少与勤上光电发生关联交易。若发生不可避免且必要的关联交易，本人/本公司及本人/本公司控制的企业与勤上光电将根据公平、公允、等价有偿等原则，依法签署合法有效的协议文件，并将按照有关法律、法规和规范性文件以及勤上光电章程之规定，履行关联交易审批决策程序、信息披露义务等相关事宜；确保从根本上杜绝通过关联交易损害勤上光电及其他股东合法权益的情形发生。 本人/本公司直接或间接持有勤上光电股份期间，本承诺为有效且不可撤销之承诺。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

			认购勤上光电本次非公开发行股份后，本人/本公司将按照有关法律、法规、规范性文件的要求，做到与勤上光电在人员、资产、业务、机构、财务方面完全分开，不从事任何影响勤上光电人员独立、资产独立完整、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害勤上光电及其他股东的利益，切实保障勤上光电在人员、资产、业务、机构和财务等方面的独立性。 本人/本公司保证为本次重大资产重组事项所提供的有关信息均真实、准确和完整；保证上述信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。 本人/本公司直接或间接持有勤上光电股份期间，本承诺为有效且不可撤销之承诺。 本次认购的勤上光电非公开发行之股份自本次发行结束之日起，三十六个月内不进行转让。本次发行完成后，由于勤上光电送股、转增股本等原因增持的公司股份，亦遵守上述锁定期安排。 本人/本公司及本人/本公司相关人员均就本次重大资产重组信息采取了严格的保密措施。本人/本公司及本人/本公司相关人员不存在泄露本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的情形。
9	龙文环球关于 1 对 1 辅导业务的承诺函	龙文环球	1、龙文环球同意，未经广州龙文书面同意，龙文环球及下属机构不向广州龙文之外的其他任何当事人转让龙文环球及其下属机构的 1 对 1 辅导业务及从事该等业务的下属公司的股权（以下简称“标的资产”），亦不以委托他人持有或托管等其他方式对标的资产进行处置。 2、龙文环球同意，广州龙文对龙文环球所持有的标的资产有特别选择权，广州龙文在任何时候可以单方面发出通知，要求购买龙文环球持有的标的资产。在龙文环球收到广州龙文上述通知后，将以公允的价格向广州龙文转让标的资产，有关价格可以按照经具有证券从业资格的资产评估机构评估确认的资产评估值等方式确定，并积极协助广州龙文办理相关手续。 3、龙文环球同意，在持有标的资产期间，将不通过任何方式使得标的资产存在任何权利限制或瑕疵，该等限制或瑕疵包括但不限于以标的资产抵押、质押或使标的资产被查封等。
10	关于东莞勤上光电股份有限公司	上市公司实际控制人（李旭亮、温琦）	一、不利用本人对勤上光电的实际控制人的地位及重大影响，谋求勤上光电及下属子公司在业务合作等方面给予本人及本人投资的其他企业优于市场第三方的权利。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	规范运作的承诺函		二、不利用本人对勤上光电的实际控制人的地位及重大影响，谋求与勤上光电及下属子公司达成交易的优先权利。 三、本人及本人所投资的其他企业不非法占用勤上光电及下属子公司资金、资产；在任何情况下，本人不要求勤上光电及下属子公司违规向本人及本人所投资的其他企业提供任何形式的担保。 四、本人及本人所投资的其他企业不与勤上光电及下属子公司发生不必要的关联交易，如确需与勤上光电及下属子公司发生不可避免的关联交易，本人保证： 1、督促勤上光电按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规、规范性文件和勤上光电《公司章程》的规定，履行关联交易的决策程序，本人并将严格按照该等规定履行关联股东的回避表决义务。 2、遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与勤上光电及下属子公司进行交易，不利用该等交易从事任何损害勤上光电及下属子公司利益的行为。 3、根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和勤上光电《公司章程》的规定，督促勤上光电依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。 五、在本次重大资产重组完成后，将维护勤上光电的独立性，保证勤上光电人员独立、资产独立完整、财务独立、机构独立、业务独立。 六、原中国证监会广东监管局《行政处罚决定书》([2014]4 号)、中国证监会广东监管局《行政处罚决定书》([2015]4 号)及 2015 年 8 月 18 日受到深圳证券交易所公开谴责所涉及的相关事项均已解决，相应罚款及应支付各方的款项已支付完毕。目前上市公司的各项治理情况均符合中国证监会、深圳证券交易所及其他法律法规对上市公司规范运作的要求。本次交易完成后，本人将继续维护上市公司治理规范、满足各项规范运作要求。
11	关于重组信息准确性、完整性、合法性的承诺	上市公司控股股东（勤上集团）及其实际控制人（李旭亮、温琦）；上市公司全体董事、	本人/本公司/本企业保证本次交易的信息披露和申请文件均为真实、完整、准确的，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对披露信息和申请文件的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

		监事、高级管理人员；交易对方；配套融资认购方	如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本人/本公司/本企业不转让在勤上光电拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交勤上光电董事会，由勤上光电董事会代本人/本公司/本企业向证券交易所和登记结算公司申请锁定；本人/本公司/本企业未在两个交易日内提交锁定申请的，授权勤上光电董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人/本公司/本企业的身份信息和账户信息并申请锁定；勤上光电董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人/本公司/本企业的身份信息和账户信息的，本人/本公司/本企业授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现本人/本公司/本企业存在违法违规情节，本人/本公司/本企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

十一、本次交易的决策程序及报批程序

广州龙文全体股东于 2015 年 12 月 31 日召开股东会审议通过本次交易的相关议案。

上市公司于 2015 年 12 月 31 日召开第三届董事会第十八次会议审议通过本次交易的相关议案。

截至本报告书签署日，本次交易尚需履行的审批程序包括但不限于：1、勤上光电召开股东大会审议通过本次交易；2、中国证监会核准本次交易。

上述批准或核准均为本次交易的前提条件，重组方案能否通过股东大会审议与能否取得政府主管部门的批准或核准存在不确定性，以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性，本次重组方案在未取得批准和核准前不得实施。提请广大投资者注意投资风险。

十二、本次交易对中小投资者权益保护的安排

（一）独立董事针对本次交易发表独立意见

本次交易方案经全体独立董事同意后，提交公司董事会讨论。同时，独立董事已就本次交易相关事项发表了独立意见。

（二）股东大会及网络投票安排

因本次交易构成关联交易，遵循公开、公平、公正的原则，关联方在审议本次重组的董事会及股东大会上将回避表决，以充分保护全体股东，特别是中小股东的合法权益。

在表决本次交易方案的股东大会中，将采用现场投票、网络投票相结合的表方式，充分保护中小股东行使投票权的权益。同时，在披露股东大会投票结果，除上市公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有上市公司 5%上股份的股东以外，其他股东的投票情况将单独统计并予以披露。

（三）本次交易后不存在摊薄当期每股收益的情况

本次交易前，上市公司 2014 年基本每股收益为 0.03 元。假设本次交易在 2014 年 1 月 1 日完成，根据《备考审阅报告》，上市公司 2014 年基本每股收益为 0.11 元，不会摊薄上市公司当期每股收益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

因此，本次交易预计不会发生摊薄上市公司当期每股收益的情况。

十三、独立财务顾问的保荐资格

本公司聘请东方花旗证券有限公司担任本次交易的独立财务顾问，东方花旗证券有限公司经中国证监会批准依法设立，具备保荐人资格。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

重大风险提示

公司提醒投资者认真阅读本报告书全文，并特别注意以下事项：

一、与本次交易相关的风险

（一）本次重组审批风险

本次交易尚需满足其他条件方可完成，包括但不限于本公司股东大会对本次交易的批准、中国证监会对本次交易的核准等。本次交易能否取得上述核准及取得上述核准的时间存在不确定性。因此，本次交易存在审批风险。

针对以上风险，公司将严格按照有关法律法规的要求，规范公司行为，及时、准确、全面、公正地披露重要信息，加强与投资者沟通，同时公司将采取积极措施，尽可能地降低投资风险，确保利润稳定增长，为股东创造丰厚的回报。

（二）本次交易可能被取消的风险

公司制定了严格的内幕信息管理制度，公司与交易对方在协商确定本次交易的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播。但仍不排除有关机构和个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的行为，公司存在因可能涉嫌内幕交易造成股价异常波动或异常交易而暂停、终止或取消本次交易的风险。

本报告书公告后，本次交易存在因标的公司业绩大幅下滑可能导致本次重组无法进行，或即使继续进行将需要重新评估定价的风险。

（三）标的公司评估增值率较高的风险

根据银信评估出具的银信评报字[2015]沪第 1409 号评估报告，本次评估对标的资产采用了收益法和市场法两种方法进行评估，并选用收益法的评估结果作为本次评估结论。以 2015 年 8 月 31 日为基准日，广州龙文 100%股权的评估值为 20.14 亿元，较其同口径审计后净资产账面值-0.66 亿元增值 20.80 亿元。

虽然评估机构在评估过程中勤勉、尽责，并严格执行评估的相关规定，但

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

由于资产评估中的分析、判断和结论受相关假设和限定条件的限制，如果假设条件发生预期之外的较大变化，特别是行业监管变化、政策法规变动等风险，可能出现广州龙文的估值与实际情况不符的情形。提请投资者注意本次交易存在广州龙文盈利能力未达到预期进而影响广州龙文估值的风险。

（四）本次交易形成的商誉减值风险

本次交易完成后，在本公司合并资产负债表中将形成超过 20 亿的商誉，金额较高。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果标的公司未来经营状况恶化，则本次交易形成的商誉存在减值风险，减值金额将计入本公司利润表，从而对本公司未来业绩造成不利影响，提请投资者注意本次交易形成的商誉减值风险。

（五）标的资产承诺业绩无法实现的风险

根据公司与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，补偿义务人承诺广州龙文 2015 年至 2018 年累计实现的税后净利润（净利润指扣除非经常性损益后归属于广州龙文股东的净利润，加上 2015 年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，并扣除勤上光电于本次发行同时发行股份募集配套资金用于标的公司项目建设所直接产生的损益）不低于人民币 5.638 亿元。

上述业绩承诺是交易对方基于广州龙文未来发展前景所作的预测，参与标的公司管理的交易对方将勤勉经营，以确保业绩承诺的实现。但由于宏观经济环境的变化、行业景气度的波动、市场竞争加剧等原因可能出现业绩无法达到预期的风险。尽管《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的盈利补偿方案可以较大程度地保障上市公司及广大股东的利益，降低收购风险，但如果未来广州龙文在被上市公司收购后出现经营未达预期的情况，则会影响到上市公司的整体经营业绩和盈利能力。

（六）业绩补偿承诺实施的违约风险

尽管补偿义务人已与本公司就广州龙文实际盈利数不足利润承诺数的情况约定了明确可行的补偿安排，但如广州龙文在承诺期内出现大额亏损的情况，将可能出现补偿义务人处于锁定状态的股份数量少于应补偿股份数量的情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

虽然按照约定，补偿义务人须用等额现金进行补偿，但由于现金补偿的可执行性较股份补偿的可执行性低，有可能出现业绩补偿承诺实施的违约风险。

二、标的公司经营风险

（一）管理风险

标的公司的行业特征决定其经营场所分布较广，在全国各地拥有数百家网点。未来年份，随着标的公司的业务规模扩张，网点数量将进一步增加，资产、业务和人员将呈现逐渐分散的趋势，对标的公司在统筹管理、内部控制及管理人员调配等方面均提出了更高的要求。报告期内，标的公司部分网点存在因经营不规范而受到处罚的情形。面对全国范围内布局的众多网点，如若标的公司不能对下属网点经营加强管控，将可能存在持续发生较多处罚的风险，对公司的正常经营产生不利影响。

（二）行业监管和产业政策变化的风险

标的公司属于教育信息咨询服务行业。目前，国家出台了包括《中华人民共和国民办教育促进法》、《中华人民共和国民办教育促进法实施条例》、《国家中长期教育改革和发展规划纲要》及《教育部关于鼓励和引导民间资金进入教育领域促进民办教育健康发展的实施意见》等一系列行业法规及产业政策，总体对该行业持鼓励和支持的态度。但目前我国教育信息咨询服务行业总体监管程度仍较低。

广州龙文目前所有的业务均以在工商局注册登记的法人为经营主体。《民办教育促进法》第六十六条规定：在工商行政管理部门登记注册的经营性的民办培训机构的管理办法，由国务院另行规定。目前，经营性培训机构的法律地位已经得到《民办教育促进法》的确认，但是具体的细则和制度仍需要进一步完善。目前经营性民办培训机构在工商行政部门登记注册的具体规则，通常由各地相关主管部门自行掌握。其中，上海和重庆已经颁布了具体的规则，目前广州龙文在上海和重庆地区的各网点正在按照各自所在城市关于经营性培训机构的有关规定办理征求教育主管部门意见并变更经营范围等手续，目前尚未办理完毕。

如未来国家或广州龙文经营所在地相关主管部门针对教育信息咨询服务行

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

业，特别是关于经营性培训机构，出台新的法律法规、行业监管政策，可能在一定程度上影响该行业的未来发展，进而对标的公司的正常经营产生影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

目录

公 司 声 明 ____ 2

交 易 对 方 声 明 ____ 3

中 介 机 构 承 诺 ____ 4

重大事项提示 ____ 5

一、本次交易方案概述 ____ 5

二、本次发行股份情况 ____ 6

三、本次交易构成关联交易 ____ 9

四、本次交易构成重大资产重组 ____ 9

五、本次交易对上市公司的影响 ____ 10

六、本次交易不构成借壳上市 ____ 13

七、交易标的评估情况 ____ 13

八、本次发行股份锁定期 ____ 13

九、业绩承诺及补偿 ____ 15

十、本次交易相关各方的重要承诺 ____ 15

十一、本次交易的决策程序及报批程序 ____ 25

十二、本次交易对中小投资者权益保护的安排 ____ 25

十三、独立财务顾问的保荐资格 ____ 26

重大风险提示 ____ 27

一、与本次交易相关的风险 ____ 27

二、标的公司经营风险 ____ 29

目录 ____ 31

释义 ____ 35

一、一般术语 ____ 35

二、专业术语 ____ 37

第一节 本次交易概况 ____ 38

一、本次交易的背景 ____ 38

二、本次交易的目的 ____ 39

三、本次交易的决策过程和批准情况 ____ 40

四、本次交易具体方案 ____ 41

五、本次交易构成关联交易 ____ 49

六、本次交易构成重大资产重组 ____ 50

七、本次交易对上市公司的影响 ____ 50

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

八、本次交易不构成借壳上市 52
第二节 上市公司基本情况 54
一、公司概况 54
二、历史沿革 54
三、最近三年控股权变动情况 60
四、控股股东及实际控制人 61
五、主营业务发展情况和主要财务指标 62
六、最近三年重大资产重组情况 63
七、上市公司最近三年处罚情况 63
第三节 发行对象基本情况 67
一、本次交易涉及的发行对象 67
二、本次交易涉及的发行对象详细情况 67
三、发行对象向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况 100
四、交易对方及其主要管理人员最近五年守法情况 100
五、交易对方及其主要管理里人员最近五年的诚信情况 101
六、交易对方已经合法拥有标的资产的完整权利以及不存在限制或者禁止转让的情形 101
七、交易对方及相关中介机构关于本次重大资产重组未泄露重大资产重组内幕信息以及未利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的说明 101
八、发行对象与上市公司之间是否存在关联关系的说明 102
九、发行对象之间的关联关系 102
第四节 标的资产状况 104
一、标的公司基本情况 104
二、标的公司主营业务具体情况 136
三、标的公司报告期的会计政策及相关会计处理 155
第五节 交易标的的评估或估值 163
一、资产评估情况 163
二、董事会关于评估合理性以及定价公允性的分析 176
三、上市公司董事会及独立董事发表的意见 185
第六节 发行股份情况 187
一、本次交易方案概述 187
二、本次发行股份的具体情况 187
三、募集配套资金的必要性 194
四、本次交易以确定价格发行股份募集配套资金对上市公司和中小股东权益的影响 205

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

五、本次募集配套资金发行对象与上市公司、标的资产之间的关系、认购股份的资金来源及相关违约责任 208
六、募集配套资金投资项目的可行性分析 210
七、本次募集配套资金管理和使用的内部控制制度 218
八、本次募集配套资金失败的补救措施 222
九、上市公司发行股份前后主要财务数据和其他重要经济指标情况 222
十、本次交易对上市公司股权结构的影响 222
十一、本次发行股份未导致上市公司控制权发生变化 224
十二、关于评估结论是否包含了募集配套资金投入带来的收益 224
第七节 本次交易合同的主要内容 225
一、《发行股份及支付现金购买资产协议》 225
二、《标的资产业绩承诺补偿协议》 233
三、《附条件生效的股份认购协议》 239
第八节 本次交易的合规性分析 246
一、本次交易符合《重组办法》第十一条规定 246
二、本次交易符合《重组办法》第四十三条规定 250
三、不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形 252
四、独立财务顾问和律师对本次交易合规性意见 253
第九节 管理层讨论与分析 256
一、本次交易前上市公司财务状况与经营成果分析 256
二、标的公司行业特点和经营情况的讨论与分析 263
三、交易标的最近两年及一期财务状况、盈利能力分析 279
四、本次交易对上市公司的持续经营能力影响的分析 301
五、本次交易对上市公司未来发展前景的分析 310
六、本次交易对上市公司财务指标和非财务指标影响的分析 314
第十节 财务会计信息 317
一、注入资产最近两年及一期简要财务报表 317
二、上市公司备考财务报告 318
第十一节 同业竞争与关联交易 320
一、广州龙文报告期内关联交易情况 320
二、本次交易对上市公司同业竞争的影响 323
三、本次交易对上市公司关联交易的影响 333
第十二节 风险因素 335
一、与本次交易相关的风险 335

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

二、标的公司经营风险 337
三、股市风险 340
第十三节 其他重要事项 341
一、本次交易完成后，不存在上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形 341
二、本次交易不会导致上市公司大量增加负债的情况 341
三、本次交易前十二个月，上市公司购买、出售资产的情况说明 341
四、本次交易对上市公司治理机制的影响 341
五、上市公司利润分配政策和未来分红规划 342
六、本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的自查情况 343
七、本次交易的结论性意见 349
八、本次有关中介机构情况 353
第十四节 声明与承诺 355
一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员声明 355
二、独立财务顾问声明 358
三、法律顾问声明 359
四、审计机构声明 360
五、审计机构声明 361
六、评估机构声明 362
第十五节 备查文件 363
一、备查文件 363
二、备查地点 363

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

释义

在本报告书中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

一、一般术语

公司、本公司、上市公司、勤上光电	指	东莞勤上光电股份有限公司（股票代码：002638）
标的公司、标的资产、广州龙文	指	广州龙文教育科技有限公司
华夏人寿	指	华夏人寿保险股份有限公司
信中利	指	北京信中利股权投资中心（有限合伙）
深圳富凯	指	深圳市创东方富凯投资企业（有限合伙）
北京龙舞九霄	指	北京龙舞九霄股权投资中心（有限合伙）
北京龙啸天下	指	北京龙啸天下教育咨询中心（有限合伙）
勤上集团	指	东莞勤上集团有限公司
华创证券	指	华创证券有限责任公司
华创勤上光电员工成长 1 号计划	指	华创勤上光电员工成长 1 号定向资产管理计划
勤上光电第 1 期员工持股计划	指	东莞勤上光电股份有限公司第 1 期员工持股计划
龙举云兴	指	北京龙举云兴教育科技有限公司
龙文成都	指	成都市龙文教育咨询有限公司
龙文大连	指	大连龙文教育咨询有限公司
龙文佛山	指	佛山龙文教育咨询有限公司
广州文龙	指	广州文龙教育科技有限公司
龙文杭州	指	杭州龙文教育科技有限公司
龙文湖北	指	湖北环球龙文教育科技有限公司
龙文湖州	指	湖州龙文教育咨询有限公司
龙文嘉兴	指	嘉兴龙文教育科技有限公司
龙文南京	指	南京龙文教育信息咨询有限公司
龙文南宁	指	南宁龙文教育科技有限公司
龙文宁波	指	宁波龙文环球教育信息咨询有限公司
龙文上海	指	上海龙文教育信息咨询有限公司
盛世龙文	指	上海盛世龙文教育培训有限公司
龙文苏州	指	苏州龙文教育信息咨询有限公司
龙文台州	指	台州龙文教育咨询有限公司
龙文太原	指	太原龙文教育科技有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

龙文天津	指	天津龙文教育信息咨询有限公司
龙文无锡	指	无锡龙文教育信息咨询服务有限公司
龙文长沙	指	长沙龙文教育咨询有限公司
龙文郑州	指	郑州龙文环球教育科技有限公司
龙文重庆大渡口	指	重庆市大渡口区龙文教育培训有限公司
龙文重庆南岸	指	重庆市南岸区龙文教育培训有限公司
龙文重庆沙坪坝	指	重庆市沙坪坝区龙文教育培训有限公司
龙文重庆渝北	指	重庆市渝北区龙文教育培训有限公司
龙文重庆两江	指	重庆市两江新区龙文教育培训有限公司
龙文舟山	指	舟山龙文教育咨询有限公司
龙文云	指	北京龙文云教育科技有限公司
龙文环球	指	北京龙文环球教育科技有限公司
风火云	指	北京风火云教育科技有限公司
交易标的、标的股权、标的资产、拟购买资产	指	杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、曾勇、朱松、深圳富凯、北京龙舞九霄、北京龙啸天下合计持有的广州龙文 100%股权
交易对方、广州龙文股东	指	杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、曾勇、朱松、深圳富凯、北京龙舞九霄、北京龙啸天下
募集配套资金	指	勤上光电向李旭亮、李淑贤、华夏人寿、梁惠棠、黄灼光、华创勤上光电员工成长 1 号计划等 6 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金
本次交易总金额	指	勤上光电根据中国证券监督管理委员会最终核准发行股份及支付现金所购买资产的交易价格与募集配套资金之和
报告书、本报告书	指	《东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》
审计基准日、评估基准日	指	2015 年 8 月 31 日
《公司债券募集说明书》	指	《东莞勤上光电股份有限公司公开发行 2012 年公司债券（第一期）募集说明书》
飞利浦流明	指	飞利浦 Lumileds 公司
《发行股份及支付现金购买资产协议》	指	《东莞勤上光电股份有限公司与华夏人寿保险股份有限公司、北京龙舞九霄股权投资中心（有限合伙）、北京龙啸天下教育咨询中心（有限合伙）、北京信中利股权投资中心（有限合伙）、深圳市创东方富凯投资企业（有限合伙）、杨勇、张晶、曾勇和朱松等广州龙文教育科技有限公司全体股东之发行股份及支付现金购买资产协议》
《附条件生效的股份认购协议》	指	《东莞勤上光电股份有限公司附条件生效的股份认购协议》
《标的资产业绩承诺补偿协议》	指	《东莞勤上光电股份有限公司与华夏人寿保险股份有限公司、北京龙舞九霄股权投资中心(有限合伙)、北京龙啸天下教育咨询中心(有限合伙) 、北京信中利股权投资中心（有限合伙）、深圳市创东方富凯投资企业（有限合伙）、杨勇、张晶、曾勇、朱松及北京龙文环球教育科技有限公司之标的资产业绩承诺补偿协议》
《标的资产审计报告》	指	立信会计出具的《广州龙文教育科技有限公司审计报告》（信会师报字[2015]第 711602 号）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

《备考审阅报告》	指	瑞华会计出具的《备考审阅报告》（瑞华阅字[2015]48160001号）
东方花旗、独立财务顾问	指	东方花旗证券有限公司
北京国枫、律师	指	北京国枫律师事务所
立信会计、会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
银信评估、评估师	指	银信资产评估有限公司
瑞华会计	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《准则第 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组（2014 年修订）》
《若干规定》、《重组若干问题的规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《非公开发行股票实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《公司章程》	指	《东莞勤上光电股份有限公司章程》
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

二、专业术语

K12	指	Kindergarten through Twelfth Grade，代表从小学一年级到高中三年级的 12 年中小学教育，是国际上对基础教育的统称
在线教育	指	一种基于网络的学习行为，通过应用信息科技和互联网技术进行内容传播，使用者通过这种方式能够更为自由的在不同地方、不同时间，选择不同内容进行自主学习
O2O	指	Online To Offline（在线离线/线上到线下），是指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的平台。这是一种随着互联网发展而兴起的一种新型商业模式

本报告书中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第一节 本次交易概况

一、本次交易的背景

（一）上市公司盈利能力减弱，亟需新的盈利增长点

上市公司目前主要营业收入来自于半导体照明产品及综合解决方案。近年来，受宏观经济以及半导体照明产业增长乏力等因素的影响，公司营业收入呈下滑态势，利润亦伴随营业收入出现下滑。为了提升公司的持续盈利能力，公司亟需发掘新的利润增长点。上市公司最近两年一期主营业务利润表的主要指标如下：

单位：万元

项目	2015-09-30	2014-12-31	2013-12-31
营业收入	63,569.12	90,578.67	114,051.37
营业利润	1,832.20	1,021.64	11,943.12
利润总额	2,671.91	1,353.45	12,588.09
净利润	2,121.71	1,097.06	10,348.97
归属母公司股东的净利润	1,823.37	1,228.78	10,399.35
扣非后归属母公司股东的净利润	1,109.62	-1,379.60	9,871.65

数据来源：上市公司经审计的年报及 2015 年三季报数据

因此，上市公司需要引入盈利能力优良、符合国家产业政策的优质经营性资产，力争使勤上光电成为经营稳健、业绩优良的上市公司。

（二）教育咨询服务行业发展前景良好

标的公司的主营业务为K12阶段的非学历教育信息咨询服务，属于现代服务业中的其他服务业。在中国，K12教育是指从小学一年级至高中三年级的12年的基础教育阶段。由于学习时间跨度长、在校学生数量大，K12教育已经成为中国教育市场规模最大的细分领域。由于K12教育处于孩子成长的关键时期，并且孩子成长的不可逆性带来的试错成本极高，家长对孩子的课外辅导培训格外重视，因此，与K12教育相对应的辅导培训服务的市场规模巨大。

根据国家统计局的数据显示，截止2014年末，我国中小学生在校人数总共为1.62亿人。尽管近年来中小学生人数每年略有减少，但总体学生基数庞大，辅导培训行业的潜在客户仍然非常可观。德勤《中国教育与科技发展思考2013》

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

提出，随着中国家庭对教育支出的比例不断提高，中小学课外辅导市场保持平稳增长，达到1,600亿元左右，同比增长11%。目前，中小学课外辅导市场已成为中国民办教育增速最快的市场之一。

（三）标的公司是国内领先的 K12 教育信息咨询服务提供商，竞争优势明显

标的公司是国内领先的K12教育信息咨询服务提供商。广州龙文通过个性化1对1的教学方式，充分考虑每个学生不同的学习需求和偏好，为每个学生量身定制相对应的教学方案，提高了学生在广州龙文的长期学习粘性。广州龙文通过布局全国连锁教学网点，自我培育优秀师资力量，不断研究和创新教学方案、教学方式和发展方向，构建了从团队建设、组织知识到网点体系的核心竞争力，奠定了业内领先的优势竞争地位。

二、本次交易的目的

（一）提升上市公司的盈利能力和抗风险能力

本次交易完成后，标的公司将成为勤上光电全资子公司，纳入合并报表范围。根据标的公司经审计的财务数据，本次交易完成后，将会扩大上市公司资产总额和净资产规模，提高毛利率和销售净利率水平，提升上市公司的盈利能力和抗风险能力，进而提升上市公司价值，更好地回报股东。

（二）战略布局教育服务产业，逐步建立 K12 教育服务生态圈

随着政府大力支持民办教育，鼓励社会力量参与办学，教育及辅导培训市场需求将呈现爆发性增长。本次配套募集资金将主要用于广州龙文在教育服务市场的全面战略布局。广州龙文将建立以个性化1对1辅导为中心、以精品化小班化为补充、以O2O教育平台来扩大网点辐射半径、以在线教育平台为教学内容支持，形成广州龙文在K12非学历教育咨询服务领域完整的教育服务生态圈。进一步提高和稳固广州龙文在教育服务行业的市场占有率、综合竞争力和品牌影响力，成为互联网教育时代，教育服务行业的龙头。

通过本次交易，勤上光电将获得广州龙文100%的股权，实现半导体照明产品与K12辅导服务的双主业布局。本次重组及配套募集资金建设项目的实施，将

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

使广州龙文在现有基础上实现跨越式的发展，在业务规模、品牌建设、骨干团队、发展潜力和融资能力等方面都得以显著提升，从而使勤上光电的业务和资产质量得到巨大改善，提高上市公司的持续盈利能力，实现公司股东利益的最大化，树立上市公司的良好形象。

三、本次交易的决策过程和批准情况

（一）已履行的程序

（1）2015年8月29日，公司发布了《关于筹划重大资产重组停牌公告》，初步确定筹划重大资产重组事项，公司股票自2015年8月31日起停牌。

2015年9月30日，公司发布了《关于重大资产重组停牌进展暨延期复牌的公告》。公司向深圳证券交易所申请延长股票停牌时间，公司股票自2015年9月30日起继续停牌。

2015年11月10日，公司召开第三届董事会第十六次会议审议通过了《关于筹划重大资产重组申请继续停牌的议案》，同意公司在不晚于2016年2月29日前召开董事会审议重大资产重组相关议案，及时对外披露并申请复牌。

2015年11月27日，公司召开2015年第四次临时股东大会审议通过了《关于筹划重大资产重组申请继续停牌的议案》，同意公司在不晚于2016年2月29日前召开董事会审议重大资产重组相关议案，及时对外披露并申请复牌。

（2）2015年9月8日，华夏人寿召开第三届董事会第十七次会议，审议通过了《关于对华夏久盈资产管理有限责任公司委托投资业务授权的议案》。2015年12月16日，华夏久盈资产管理有限责任公司召开投资管理委员会会议，审议通过了向勤上光电转让所持有全部广州龙文股权，以及认购勤上光电为本次募集配套资金发行的部分股份的议案。

2015年12月31日，信中利召开合伙人会议审议通过了向勤上光电转让所持有全部广州龙文股权的议案。

2015年12月31日，深圳富凯召开投资决策委员会审议通过了向勤上光电转让所持有全部广州龙文股权的议案。

2015年12月31日，北京龙啸天下召开合伙人会议审议通过了向勤上光电转

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

让所持有全部广州龙文股权的议案。

2015年12月31日，北京龙舞九霄召开合伙人会议审议通过了向勤上光电转让所持有全部广州龙文股权的议案。

（3）2015年12月31日，广州龙文召开股东会审议通过了全体股东向勤上光电转让广州龙文100%股权的议案；

（4）2015年12月31日，勤上光电与杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、深圳富凯、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄签订了《发行股份及支付现金购买资产协议》；

（5）2015年12月31日，勤上光电与杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、深圳富凯、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄、龙文环球签订了《标的资产业绩承诺补偿协议》；

（6）2015年12月31日，勤上光电与李旭亮、华夏人寿、李淑贤、梁惠棠、黄灼光、华创证券分别签订了《附条件生效的股份认购协议》；

（7）2015年12月31日，勤上光电召开第三届董事会第十八次会议，审议通过了公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案及相关事项，关联董事已回避表决。公司独立董事对本次交易出具了独立意见。

（二）尚需履行的程序

根据《重组办法》的相关规定，本次交易已经公司第三届董事会第十八次会议审议通过，尚需经过公司股东大会批准，并经中国证监会核准。

如本次交易实施前，本次交易适用的法律法规予以修订并提出其他强制性审批要求或豁免部分行政许可事项的，则以届时生效的法律、法规为准调整本次交易实施的先决条件。

本次交易能否取得上述程序的批准和核准以及最终时间均存在不确定性，在未获得批准和核准前，本次重组方案不得实施，提请广大投资者注意投资风险。

四、本次交易具体方案

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（一）交易方案概况

本次重大资产重组方案包括：1、发行股份及支付现金购买资产；2、发行股份募集配套资金。本次交易的主要内容如下：

1、发行股份购买资产

勤上光电拟以发行股份及支付现金的方式购买杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下及北京龙舞九霄9名交易对方合计持有的广州龙文100%股权。经交易各方协商，广州龙文100%股权交易作价为200,000万元。其中，上市公司向杨勇支付现金对价50,000万元，剩余差额150,000万元由勤上光电以发行股份的方式向9名交易对方支付对价。具体情况如下：

交易对方		交易对价（万元）	支付方式		
广州龙文股东	股权比例		现金对价（万元）	股份对价（万元）	股份（股）
杨勇	48.27%	96,540.00	50,000.00	46,540.00	32,867,231
华夏人寿	30.00%	60,000.00	0.00	60,000.00	42,372,881
信中利	8.40%	16,800.00	0.00	16,800.00	11,864,406
张晶	5.00%	10,000.00	0.00	10,000.00	7,062,146
朱松	3.15%	6,300.00	0.00	6,300.00	4,449,152
曾勇	3.15%	6,300.00	0.00	6,300.00	4,449,152
深圳富凯	0.84%	1,680.00	0.00	1,680.00	1,186,440
北京龙啸天下	0.61%	1,220.00	0.00	1,220.00	861,581
北京龙舞九霄	0.58%	1,160.00	0.00	1,160.00	819,209
合计	**100.00%**	**200,000.00**	**50,000.00**	**150,000.00**	**105,932,198**

注：“股份（股）”计算结果如出现不足 1 股的尾数舍去取整，下同。

上市公司本次发行股份购买资产的发行价格为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%，即 14.17 元/股，根据 2015 年 9 月 15 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《关于 2015 年半年度利润分配预案的议案》，决定以截止至 2015 年 11 月 5 日公司总股本 374,670,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.10 元人民币现金（含税）。截止本报告书签署日，上市公司股价已完成除息，因此，对应的发行价格相应的调整为 14.16 元/股。

本次交易完成后，勤上光电将持有广州龙文 100%股权，广州龙文将成为勤上光电的全资子公司。

2、发行股份募集配套资金

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

为提高本次重组绩效，增强重组完成后上市公司盈利能力和可持续发展能力，勤上光电拟采用定价发行方式向李旭亮、李淑贤、华夏人寿、黄灼光、梁惠棠、华创勤上光电员工成长1号计划非公开发行股份募集配套资金，总金额不超过180,000.00万元。本次非公开发行股份募集配套资金总额不超过本次交易总额的100%。发行股份募集配套资金在支付现金对价及本次交易相关的中介机构费用后，将全部用于标的公司。其中，部分募集资金将用于投资建设“重点城市新增教学点建设项目”、“小班化辅导建设项目”、“在线教育平台及O2O项目”及“教学研发培训基地建设项目”四个项目，剩余资金将用于补充标的公司的流动资金。根据拟募集配套资金的金额及发行价格计算，公司拟募集配套资金发行股份数量不超过127,118,641股。

上市公司本次发行股份募集配套资金的发行价格为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%，即 14.17 元/股，根据 2015 年 9 月 15 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《关于 2015 年半年度利润分配预案的议案》，决定以截止至 2015 年 11 月 5 日公司总股本 374,670,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.10 元人民币现金（含税）。截止本报告书签署日，上市公司股价已完成除息，因此，对应的发行价格相应的调整为 14.16 元/股。

本次交易中发行股份及支付现金购买资产不以发行股份募集配套资金的成功实施为前提，最终发行股份募集配套资金成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则对上述发行价格作相应调整。

除此之外，公司董事会决议未设定其他发行价格调整方案。本次发行股份定价严格按照相关法律规定确定，反映了市场定价的原则，定价合理，有利于保护上市公司公众股东的合法权益。

本公司已聘请经中国证监会批准依法设立具备保荐机构资格的东方花旗担任本次交易的独立财务顾问和本次交易募集配套资金的主承销机构。

（二）交易主体

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

交易对方：杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄；

配套融资认购方：李旭亮、李淑贤、华夏人寿、黄灼光、梁惠棠、华创勤上光电员工成长1号计划；

标的资产购买方：勤上光电；

标的资产：交易对方持有的广州龙文100%的股权。

（三）交易对方

1、杨勇

姓名	杨勇
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	11010819761004****
住所	北京市海淀区学院南路 38 号智慧大厦****
通讯地址	北京市海淀区学院南路 38 号智慧大厦****
是否取得其他国家或者地区的居留权	是

2、华夏人寿

名称	华夏人寿保险股份有限公司
曾用名称	无
企业类型	股份有限公司
公司住址	天津市滨海新区中心商务区水线路 2 号增 1 号于家堡金融区服务中心 101-30
办公地址	北京市海淀区北三环西路 99 号院西海国际中心 1 号楼 5 层
统一社会信用代码	91120118791698440W
注册资本	1,530,000 万元
法定代表人	李飞
成立日期	2006 年 12 月 30 日
营业期限	长期
经营范围	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。（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。）

3、信中利

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

名称	北京信中利股权投资中心（有限合伙）
曾用名称	无
主要经营场所	北京市海淀区海淀北二街 8 号 6 层 710-72 室
执行事务合伙人	北京信中利投资股份有限公司
执行事务合伙人委派代表	汪超涌
认缴出资额	人民币 100,000 万元
实缴出资额	100,000 万元
成立日期	2011 年 9 月 14 日
统一社会信用代码	911101085825384240
公司类型及经济性质	有限合伙企业
经营范围	项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（下期出资时间为 2015 年 12 月 31 日；1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或承诺最低收益。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。）

4、张晶

姓名	张晶
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号	23010319750117****
住所	北京市朝阳区姚家园西里****
通讯地址	北京市朝阳区金桐西路 10 号远洋光华写字楼****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

5、曾勇

姓名	曾勇
曾用名	曾琦亮
性别	男
国籍	中国
身份证号	51021519780902****
住所	北京市海淀区马连洼北路菊园小区****
通讯地址	北京市海淀区马连洼北路菊园小区****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

6、朱松

姓名	朱松
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	51250119780404****
住所	北京市丰台区开阳里七区****

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

通讯地址	北京市丰台区开阳里七区****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

7、深圳富凯

名称	深圳市创东方富凯投资企业（有限合伙）
曾用名称	无
主要经营场所	深圳市福田区深南中路竹子林求是大厦西座 1206（仅限办公）
执行事务合伙人	深圳市创东方投资有限公司
执行事务合伙人委派代表	肖水龙
合伙期限	自 2010 年 5 月 7 日起至 2017 年 5 月 7 日止
认缴出资额	25600 万元
注册号	440304602224976
税务登记证	440300555435104
组织机构代码证	55543510-4
公司类型及经济性质	有限合伙企业
经营范围	创业投资；股权投资；受托资产管理、投资咨询（不含金融、证券、保险、基金、人才中介服务及其他限制项目）

8、北京龙舞九霄

名称	北京龙舞九霄股权投资中心（有限合伙）
曾用名称	无
主要经营场所	北京市朝阳区和平里西大街 1 号院 C 号楼 103
执行事务合伙人	曾勇
成立日期	2015 年 1 月 14 日
合伙期限	2015 年 1 月 14 日至 2035 年 1 月 13 日
统一社会信用代码	91110105327231417E
经营范围	项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（下期出资时间为 2024 年 12 月 24 日。“1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或承诺最低收益。”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。）

9、北京龙啸天下

名称	北京龙啸天下教育咨询中心（有限合伙）
曾用名称	无
主要经营场所	北京市朝阳区和平里西大街 1 号院 C 号楼 104
执行事务合伙人	朱松
成立日期	2015 年 1 月 14 日
合伙期限	长期
统一社会信用代码	91110105327231353G
经营范围	教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	依批准的内容开展经营活动）（下期出资时间为 2024 年 12 月 24 日。）

上述交易对方的具体情况参见本报告“第三节 发行对象基本情况”。

（四）配套融资认购方

1、李旭亮

姓名	李旭亮
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	44190019660929****
住所	东莞市莞城区迈豪街****
通讯地址	东莞市莞城区迈豪街****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、李淑贤

姓名	李淑贤
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号	44190019741030****
住所	东莞市常平镇横江厦凤江村
通讯地址	东莞市常平镇横江厦凤江村
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

3、梁惠棠

姓名	梁惠棠
曾用名	梁惠堂
性别	男
国籍	中国
身份证号	44252719651017****
住所	广东省东莞市松山湖万科虹溪诺雅枫林湖
通讯地址	东莞市志兴商住楼开发有限公司****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

4、黄灼光

姓名	黄灼光
曾用名	无
性别	男
国籍	中国

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

身份证号	44252719641114****
住所	东莞市横沥镇田坑村东环路
通讯地址	东莞市横沥镇田坑村东环路
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

5、华夏人寿

可参见本小节之（三）交易对方之 2、华夏人寿。

6、华创勤上光电员工成长 1 号计划

华创勤上光电员工成长1号计划参与认购本次重大资产重组配套融资，华创勤上光电员工成长1号计划由勤上光电第1期员工持股计划全额认购，并委托华创证券设立和管理。

截止本报告书签署日，华创勤上光电员工成长1号计划暂未设立，勤上光电第1期员工持股计划草案已由公司董事会等相关机构审议通过。在本次重大资产重组经中国证监会核准后，华创勤上光电员工成长1号计划即可实施。

关于勤上光电第 1 期员工持股计划的详细情况可参见“第三节 发行对象基本情况之二、本次交易涉及的发行对象详细情况之（十三）华创勤上光电员工成长 1 号计划”。

（五）标的资产

本次交易标的资产为杨勇、张晶、朱松、曾勇、华夏人寿、信中利、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄合计持有的广州龙文100%股权。

广州龙文的基本情况如下：

公司名称	广州龙文教育科技有限公司
设立日期	2011 年 2 月 15 日
注册资本	人民币 600 万元
实收资本	人民币 600 万元
法定代表人	郑炎
公司类型	其他有限责任公司
统一社会信用代码	914401845697521949
住所	广州市从化温泉镇明月山溪大道及第大街 12 号 209 房之二（仅限办公用途）
营业期限	2011 年 2 月 15 日至长期

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

经营范围	计算机技术开发、技术服务；软件开发；大型活动组织策划服务；教育咨询服务；商品信息咨询服务；企业管理咨询服务；会议及展览服务；广告业；市场调研服务；文化艺术咨询服务；办公设备耗材批发；办公设备耗材零售；体育用品及器材批发；体育用品及器材零售；舞蹈辅导服务；美术辅导服务；武术辅导服务；工艺美术辅导服务。

上述标的资产的具体情况详见本报告“第四节 标的资产状况”之“一、标的公司基本情况”。

（六）交易价格及溢价情况

本次交易标采取收益法和市场法进行评估，评估机构选取了收益法的评估结果作为对交易标的的最终评估结论。根据银信评估出具的银信评报字[2015]沪第1409号评估报告，在评估基准日2015年8月31日，广州龙文合并口径下总资产账面价值为3.10亿元，总负债账面价值为3.76亿元，归属于母公司所有者权益账面价值为-0.66亿元，在评估机构所列假设和限定条件下，采用收益法评估，评估后广州龙文股东全部权益价值为20.14亿元，较同口径审计后净资产评估增值20.80亿元，增值率3,151.52%。根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，经交易各方友好协商，广州龙文100%股权的交易作价为20亿元。

五、本次交易构成关联交易

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方华夏人寿、杨勇、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄在本次交易前与上市公司及其关联方之间不存在关联关系。本次交易后，本次交易对方华夏人寿、杨勇持有上市公司 5%以上股份，根据《上市规则》相关规定，华夏人寿、杨勇为上市公司潜在关联方，与上市公司之间存在潜在关联关系。

本次交易募集配套资金的认购方李旭亮，系上市公司的实际控制人之一，认购方李淑贤为上市公司实际控制人李旭亮之妹，认购方华创勤上光电员工成长 1 号计划由勤上光电第 1 期员工持股计划全额认购，勤上光电第 1 期员工持股计划的持有人包括公司部分董事、监事、高级管理人员，持有人之一梁金成为实际控制人李旭亮之姐夫，是公司的关联方。因此，配套资金的认购方李旭亮、李淑贤及华创勤上光电员工成长 1 号计划与上市公司存在关联关系。李旭

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

亮、李淑贤、华创勤上光电员工成长 1 号计划认购募集配套资金发行股份的行为，构成关联交易。

综上，本次交易构成关联交易。上市公司在召集董事会、股东大会审议相关议案时，关联董事、关联股东将回避表决。

六、本次交易构成重大资产重组

本次交易的标的资产为广州龙文 100%的股权，本次重大资产重组相关指标计算具体如下：

单位：元

项目	资产总额与交易额孰高	资产净额与交易额孰高	2014 年度营业收入
广州龙文 100%股权	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	753,933,719.07
上市公司	3,249,311,035.48	2,219,001,947.43	905,786,743.98
占比	**61.55%**	**90.13%**	**83.24%**

注：上表计算指标中，除资产总额和资产净额采用与收购标的金额孰高原则外，其余均采用 2014 年末/2014 年度对应数值。

根据《重组办法》中关于重大资产重组的确定标准，本次交易构成重大资产重组。由于本次交易涉及上市公司发行股份及支付现金购买资产，按要求需要提交中国证监会并购重组委员会审核。

七、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司影响的概述

通过本次交易，勤上光电将获得广州龙文100%的股权，实现半导体照明产品与K12辅导服务的双主业布局。本次重组及配套募集资金建设项目的实施，将使广州龙文在现有基础上实现跨越式的发展，在业务规模、品牌建设、骨干团队、发展潜力和融资能力等方面都得以显著提升，从而使勤上光电的业务和资产质量得到巨大改善，提高上市公司的持续盈利能力，实现公司股东利益的最大化，树立上市公司的良好形象。

（二）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易前后，公司的股权本结构变化如下：

股东名称	本次交易前	本次交易后	本次交易后

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

			（不考虑配套融资）		（考虑配套融资）	
	股份（股）	比例	股份（股）	比例	股份（股）	比例
杨勇	--	--	32,867,231	6.84%	32,867,231	5.41%
华夏人寿	--	--	42,372,881	8.82%	67,796,609	11.16%
信中利	--	--	11,864,406	2.47%	11,864,406	1.95%
张晶	--	--	7,062,146	1.47%	7,062,146	1.16%
朱松	--	--	4,449,152	0.93%	4,449,152	0.73%
曾勇	--	--	4,449,152	0.93%	4,449,152	0.73%
深圳富凯	--	--	1,186,440	0.25%	1,186,440	0.20%
北京龙啸天下	--	--	861,581	0.18%	861,581	0.14%
北京龙舞九霄	--	--	819,209	0.17%	819,209	0.13%
勤上集团	101,986,148	27.22%	101,986,148	21.22%	101,986,148	16.78%
梁金成	4,400,000	1.17%	4,400,000	0.92%	4,400,000	0.72%
温琦	4,172,000	1.11%	4,172,000	0.87%	4,172,000	0.69%
李旭亮	--	--	--	--	35,310,734	5.81%
李淑贤	--	--	--	--	28,248,587	4.65%
梁惠棠	--	--	--	--	25,423,728	4.18%
黄灼光	--	--	--	--	7,611,864	1.25%
华创勤上光电员工成长 1 号计划	--	--	--	--	5,100,000	0.84%
其他	264,111,852	70.49%	264,111,852	54.95%	264,111,852	43.46%
合计	**374,670,000**	**100.00%**	**480,602,198**	**100.00%**	**607,720,839**	**100.00%**

上表中，李淑贤系上市公司实际控制人之一李旭亮的妹妹，梁金成系上市公司实际控制人之一李旭亮的姐夫。

本次交易前，上市公司总股本为374,670,000股。控股股东勤上集团持有上市公司 101,986,148 股，占上市公司总股本的 27.22%，是上市公司控股股东。其中，李旭亮持有勤上集团 90%的股份，温琦持有勤上集团 10%的股份。温琦直接持有上市公司 4,172,000 股，占上市公司总股本的 1.11%。因此，李旭亮、温琦夫妇通过勤上集团及直接持有上市公司合计106,158,148股，占上市公司总股本的 28.33%，为上市公司实际控制人。

本次交易后，不考虑配套融资，预计公司总股本为480,602,198股。勤上集团持有上市公司 101,986,148 股，占本次交易上市公司总股本的 21.22%，仍为上市公司控股股东。其中，李旭亮持有勤上集团 90%的股份，温琦持有勤上集团10%的股份。温琦直接持有上市公司4,172,000股，占本次交易后上市公司总股本的 0.87%。因此，本次交易后，李旭亮、温琦夫妇通过勤上集团及直接持

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

有上市公司合计 106,158,148 股，占本次交易后上市公司总股本的 22.09%，仍为上市公司实际控制人。

本次交易后，考虑配套融资，预计公司总股本为607,720,839股。勤上集团持有上市公司 101,986,148 股，占本次交易上市公司总股本的 16.78%，仍为上市公司控股股东。其中，李旭亮持有勤上集团 90%的股份，温琦持有勤上集团10%的股份。本次交易后，李旭亮直接持有上市公司 35,310,734 股，占本次交易后上市公司总股本的5.81%。温琦直接持有上市公司4,172,000股，占本次交易后上市公司总股本的 0.69%。因此，本次交易后，李旭亮、温琦夫妇通过勤上集团及直接持有上市公司合计141,468,882股，占本次交易后上市公司总股本的23.28%，仍为上市公司实际控制人。

本次交易完成后，不考虑募集配套资金，上市公司总股本将增加至480,602,198 股；考虑募集配套资金，上市公司总股本将增加至 607,720,839 股，社会公众股均将不低于发行后总股本的 10%。因此，本次交易完成后公司股权分布仍满足上市条件。

（三）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

本次交易完成后，上市公司资产规模、加权平均净资产收益率（扣非前）、收入水平、利润水平和基本每股收益（扣非前）等财务指标均明显增加，不存在因本次重大资产重组而导致每股收益摊薄的情况。

本次交易对上市公司主要财务指标的影响具体情况详见瑞华会计出具的瑞华阅字[2015]48160001 号《备考审阅报告》及本报告书“第九节 管理层讨论与分析 /六、本次交易对上市公司财务指标和非财务指标影响的分析”

八、本次交易不构成借壳上市

根据《重组办法》第十三条的规定，自控制权发生变更之日起，上市公司向收购人及其关联人购买的资产总额，占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 100%以上的重大资产重组，构成借壳上市。

本次交易未导致公司控制权发生变化。本次交易不涉及向实际控制人及其关联方购买资产。因此，本次交易不属于《重组办法》第十三条规定的借壳上

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

市情形。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

第二节 上市公司基本情况

一、公司概况

公司名称	东莞勤上光电股份有限公司
英文名称	Dongguan Kingsun Optoelectronic Co.,Ltd.
上市后曾用名	无
公司类型	股份有限公司
注册资本	人民币 37,467 万元
实收资本	人民币 37,467 万元
法定代表人	陈永洪
成立日期	1994 年 11 月 7 日
住所	广东省东莞市常平镇横江厦村
上市地点	深圳证券交易所
股票代码	002638
股票简称	勤上光电
统一社会信用代码	91441900618360497D
邮政编码	523565
电话、传真号码	电话：86-769-83996285 传真：86-769-83756736
公司网站	www.kingsun-china.com
电子信箱	ks_dsh@kingsun-china.com
经营范围	生产和销售 LED 照明产品、LED 背光源及 LED 显示屏、LED 驱动电源及控制系统、LED 庭院用品、LED 休闲用品、家用小电器、半导体照明通信、可见光通信、工艺品（圣诞礼品、灯饰等）及五金制品（储物架等）、工艺家私、电线及其铜材等原辅材料、电缆、PVC 塑胶材料、奇彩灯、光电子元器件、电器配件；LED 芯片封装及销售、LED 技术开发与服务，合同能源管理；照明工程、城市亮化、景观工程的设计、安装、维护；节能服务；货物进出口、技术进出口；社会公共安全设备及器材制造（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）
所属行业	制造业-电气机械和器材制造业

二、历史沿革

（一）公司设立及上市情况

勤上光电前身为东莞勤上五金塑胶制品有限公司，成立于 1994 年 11 月 7 日，注册资本为 430.00 万港元。2007 年 12 月 12 日，东莞勤上五金塑胶制品有限公司召开股东会会议，决定将东莞勤上五金塑胶制品有限公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，并更名为东莞勤上光电股份有限公司。2007 年 12 月 12 日，东莞勤上集团有限公司、广东通盈创业投资有限公司、东莞市合盈创业投资有限公司、大庆市中科汇银创业投资有限责任公司、深圳市创新资本投

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

资有限公司、刘亿、李淑贤、何炎坤、梁金成、陈俊岭、陈少芬、林茂玉、梁开平、冯明康、张振华、黄冠志、毛晓斌、冉慧霞、林江、张博、陈锐强、罗毅、魏萍、何镜清、冼柏深等 25 名股东签署了整体变更为股份有限公司的《发起人协议书》。2007 年 12 月 12 日，经公司股东会决议，由公司全体股东作为发起人，将基准日 2007 年 11 月 30 日公司经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计的净资产 15,468.24 万元，按照 1.5468:1 的折股比例，折合为股份有限公司股本 10,000.00 万股，公司注册资本为 10,000.00 万元。深圳市鹏城会计师事务所有限公司接受委托对出资情况进行了验证确认，并出具了深鹏所验字〔2007〕186 号《验资报告》。公司于 2007 年 12 月 18 日在广东省东莞市工商行政管理局办理变更登记并取得注册号为 441900400020131 的《企业法人营业执照》。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2011〕1745 号文件核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 4,683.50 万股，每股面值 1.00 元，变更后的注册资本为人民币 18,733.50 万元。经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审验，出具了深鹏所验字〔2011〕0373 号《验资报告》。2011 年 11 月 25 日，经深圳证券交易所深证上〔2011〕358 号文件同意，发行人所发行的社会公众股在深圳证券交易所上市。证券简称为“勤上光电”，证券代码为“002638”。

（二）历次股本变动情况

1、股份公司设立前公司情况

勤上光电前身为东莞勤上五金塑胶制品有限公司，成立于 1994 年 11 月 7 日，注册资本为 430.00 万港元，其中东莞市五矿进口贸易部认缴 150.00 万港元，占注册资本的 35.00%，（香港）鼎建实业有限公司认缴 280.00 万港元，占注册资本的 65.00%。东莞勤上五金塑胶制品有限公司是由李旭亮挂靠东莞市五矿进口贸易部与（香港）鼎建实业有限公司合资设立。李旭亮与东莞市五矿进口贸易部于 1994 年 8 月 21 日签订《合作协议》，东莞市五矿进口贸易部同意李旭亮以东莞市五矿进口贸易部名义出资与（香港）鼎建实业有限公司组建东莞勤上五金塑胶制品有限公司。

1995 年 12 月 8 日，根据东莞市五矿进口贸易部与（香港）鼎建实业有限公司签订的《合资经营东莞勤上五金塑胶制品有限公司补充合同之一》，东莞勤上五金塑胶制品有限公司增资 1,860.00 万港元至 2,290.00 万港元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1998 年 6 月 20 日，根据东莞市五矿进口贸易部与（香港）鼎建实业有限公司签订的《关于合资企业“东莞勤上五金塑胶制品有限公司”合资转独资的补充合同之二》，东莞市五矿进口贸易部退出东莞勤上五金塑胶制品有限公司，并将其持有东莞勤上五金塑胶制品有限公司的股权全部转让给（香港）鼎建实业有限公司，从而由（香港）鼎建实业有限公司独资经营东莞勤上五金塑胶制品有限公司，东莞勤上五金塑胶制品有限公司变更为外商独资企业。

1999 年 1 月 10 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司董事会决议，（香港）鼎建实业有限公司将其持有的东莞勤上五金塑胶制品有限公司的股权全部转让给东莞市勤上特种钢材有限公司及勤上企业（香港）有限公司，东莞勤上五金塑胶制品有限公司变更为中外合资企业。

2000 年 7 月 23 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司董事会决议，东莞勤上五金塑胶制品有限公司注册资本增加 31.00 万港元至 2,321.00 万港元。

2001 年 6 月 18 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司董事会决议，东莞勤上五金塑胶制品有限公司注册资本增加 80.00 万港元至 2,401.00 万港元。2001 年 7 月 12 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司董事会决议，东莞勤上五金塑胶制品有限公司注册资本增加 49.00 万港元至 2,450.00 万港元。2001 年 12 月 10 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司董事会决议，东莞勤上五金塑胶制品有限公司注册资本增加 57.00 万港元至 2,507.00 万港元。

2002 年 2 月 2 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司董事会决议，东莞勤上五金塑胶制品有限公司注册资本增加 30.00 万港元至 2,537.00 万港元。2002 年 4 月 16 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司董事会决议，东莞勤上五金塑胶制品有限公司注册资本增加 109.00 万港元至 2,646.00 万港元。2002 年 8 月 10 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司董事会决议，东莞勤上五金塑胶制品有限公司注册资本增加 171.00 万港元至 2,817.00 万港元。

2003 年 7 月 18 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司董事会决议，东莞勤上五金塑胶制品有限公司注册资本增加 161.00 万港元至 2,978.00 万港元。

2004 年 5 月 20 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司董事会决议，东莞勤上五金塑胶制品有限公司增加注册资本 1,000.00 万港元至 3,978.00 万港元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2004 年 8 月 5 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司董事会决议，东莞勤上五金塑胶制品有限公司注册资本增加 622.00 万港元至 4,600.00 万港元。

2006 年 6 月 20 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司董事会决议，东莞勤上五金塑胶制品有限公司注册资本增加 1,100.00 万港元至 5,700.00 万港元。

2007 年 8 月 15 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司董事会决议，东莞勤上五金塑胶制品有限公司注册资本增加 1,068.00 万港元至 6,768.00 万港元。

2007 年 10 月 15 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司董事会决议，勤上企业（香港）有限公司将其持有的东莞勤上五金塑胶制品有限公司股权全部转让给东莞市合盈创业投资有限公司、广东通盈创业投资有限公司、梁金成、毛晓斌、李淑贤、张振华、陈少芬、陈俊岭、黄冠志、何炎坤、林江、何镜清、陈锐强。勤上企业（香港）有限公司退出合资企业，公司提前终止合资企业并变更为内资企业，同时注册资本按照当时汇率折算变更为人民币，变更后的注册资本为人民币 6,988.35 万元。

2007 年 10 月 30 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司股东会决议，东莞勤上集团有限公司（由东莞市勤上特种钢材有限公司于 2004 年 8 月更名而来）将其所持有东莞勤上五金塑胶制品有限公司的股权部分转让给魏萍、深圳市创新资本投资有限公司、冉慧霞、罗毅、林茂玉、大庆市中科汇银创业投资有限责任公司、冼柏深、张博；同时，东莞勤上五金塑胶制品有限公司注册资本增加 216.13 万元至 7,204.49 万元。

2007 年 11 月 28 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司股东会决议，李淑贤将其所持有的东莞勤上五金塑胶制品有限公司的股权部分转让给刘亿、梁开平、冯明康。

截至股份公司设立前，东莞勤上五金塑胶制品有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	认缴比例
1	东莞勤上集团有限公司	36,385,127.00	50.50%
2	广东通盈创业投资有限公司	5,763,575.00	8.00%
3	东莞市合盈创业投资有限公司	4,322,716.00	6.00%
4	大庆市中科汇银创业投资有限责任公司	3,818,367.00	5.30%
5	深圳市创新资本投资有限公司	3,602,276.00	5.00%
6	刘亿	3,602,217.00	5.00%
7	李淑贤	2,576,814.00	3.58%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

8	何炎坤	1,801,109.00	2.50%
9	梁金成	1,584,959.00	2.20%
10	陈俊岭	1,440,929.00	2.00%
11	陈少芬	1,440,929.00	2.00%
12	林茂玉	936,580.00	1.30%
13	梁开平	720,430.00	1.00%
14	冯明康	720,430.00	1.00%
15	张振华	576,330.00	0.80%
16	黄冠志	504,280.00	0.70%
17	毛晓斌	504,280.00	0.70%
18	冉慧霞	360,250.00	0.50%
19	林江	288,200.00	0.40%
20	张博	252,140.00	0.35%
21	陈锐强	216,150.00	0.30%
22	罗毅	216,150.00	0.30%
23	魏萍	216,150.00	0.30%
24	何镜清	108,040.00	0.15%
25	冼柏深	86,446.00	0.12%
合计		**72,044,874.00**	**100.00%**

2、股份公司设立情况

2007 年 12 月 12 日，根据东莞勤上五金塑胶制品有限公司股东会决议，将东莞勤上五金塑胶制品有限公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，并更名为东莞勤上光电股份有限公司。2007 年 12 月 12 日，东莞勤上集团有限公司、广东通盈创业投资有限公司、东莞市合盈创业投资有限公司、大庆市中科汇银创业投资有限责任公司、深圳市创新资本投资有限公司、刘亿、李淑贤、何炎坤、梁金成、陈俊岭、陈少芬、林茂玉、梁开平、冯明康、张振华、黄冠志、毛晓斌、冉慧霞、林江、张博、陈锐强、罗毅、魏萍、何镜清、冼柏深等 25 名股东签署了《发起人协议书》。深圳市鹏城会计师事务所有限公司对出资情况进行了验证确认，并出具了深鹏所验字〔2007〕186 号《验资报告》。公司于 2007 年 12 月 18 日在广东省东莞市工商行政管理局办理了变更登记。

本次整体变更后，东莞勤上光电股份有限公司注册资本 10,000.00 万元，股份公司设立后的股东结构如下所示：

序号	股东名称	出资额（元）	认缴比例
1	东莞勤上集团有限公司	50,500,000.00	50.50%
2	广东通盈创业投资有限公司	8,000,000.00	8.00%
3	东莞市合盈创业投资有限公司	6,000,000.00	6.00%
4	大庆市中科汇银创业投资有限责任公司	5,300,000.00	5.30%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

5	深圳市创新资本投资有限公司	5,000,000.00	5.00%
6	刘亿	5,000,000.00	5.00%
7	李淑贤	3,580,000.00	3.58%
8	何炎坤	2,500,000.00	2.50%
9	梁金成	2,200,000.00	2.20%
10	陈俊岭	2,000,000.00	2.00%
11	陈少芬	2,000,000.00	2.00%
12	林茂玉	1,300,000.00	1.30%
13	梁开平	1,000,000.00	1.00%
14	冯明康	1,000,000.00	1.00%
15	张振华	800,000.00	0.80%
16	黄冠志	700,000.00	0.70%
17	毛晓斌	700,000.00	0.70%
18	冉慧霞	500,000.00	0.50%
19	林江	400,000.00	0.40%
20	张博	350,000.00	0.35%
21	陈锐强	300,000.00	0.30%
22	罗毅	300,000.00	0.30%
23	魏萍	300,000.00	0.30%
24	何镜清	150,000.00	0.15%
25	冼柏深	120,000.00	0.12%
合计		**100,000,000.00**	**100.00%**

3、股份公司设立后至首次公开发行股票前公司股权变动情况

2008 年 8 月 9 日，经公司 2008 年第二次临时股东大会审议通过，公司注册资本增加 1,200.00 万元至 11,200.00 万元。

2009 年 6 月 5 日，经公司 2008 年年度股东大会审议通过，勤上集团将其所持公司的股份部分赠与深圳创投。

2009 年 6 月 5 日，经公司 2008 年年度股东大会审议通过，公司注册资本增加 2,000.00 万元至 13,200.00 万元。

2009 年 12 月 15 日，经公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过，勤上集团将其持有公司的股份部分赠与广东通盈创业投资有限公司、天津达正元投资基金中心（有限合伙）、杭州中证大道金海投资合伙企业（有限合伙）、大庆市中科汇金创业投资有限责任公司、陈俊岭、江苏高投成长创业投资有限公司、深圳市瑞德海创新投资合伙企业（有限合伙）、吴超、山西大正元投资咨询有限公司；同时，广东通盈创业投资有限公司将其持有公司的股份部分转让给深圳葳尔科兴投资有限公司、通联资本管理有限公司、庄玉冰、沈清全、王勤荣、张凤兰、孙召利；陈俊岭将其持有公司的股份部分转让给李霖君、纪荣军、苗

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

波。

2010年1月10日，冯明康将其所持公司的股份部分无偿转让给李淑贤。2010年8月20日，刘亿将其所持公司股份部分转让给浙江黑石投资合伙企业（有限合伙）。2010年10月21日，刘亿将其所持公司股份部分转让给李建宏。2010年10月27日，刘亿将其所持公司股份部分转让给李明官。2010年12月10日，李淑贤将其所持公司股份部分转让给崔俊贤。2010年12月10日，经公司第二次临时股东大会审议通过，公司注册资本增加850.00万元至14,050.00万元。2010年12月20日，陈纯英将其所持公司股份全部转让给李玉荣。2010年12月23日，冼柏深将其所持公司股份全部转让给李淑贤。

4、公司首次公开发行股票并上市时的股本结构

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2011〕1745号文件核准，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A股）股票4,683.50万股，每股面值1.00元，每股发行价格为24.00元，截至2011年11月21日，共募集资金112,404.00万元，扣除各项发行费用后，实际募集资金净额105,681.54万元。公司注册资本变更为18,733.50万元。经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审验，出具了深鹏所验字〔2011〕0373号《验资报告》。本次发行完成后，公司总股本增至18,733.50万股，其中4,683.50万股为新增社会公众股。

经深圳证券交易所深证上〔2011〕358号文件核准，公司于2011年11月25日在深圳证券交易所挂牌上市，股票简称“勤上光电”，股票代码“002638”。

5、公司首次公开发行股票并上市后的股本结构变化

2012年4月9日，公司召开2011年度股东大会，审议通过2011年度权益分派方案，以总股本18,733.50万股为基数，向全体股东每10股派1元人民币现金（含税）；同时，以资本公积向全体股东每10股转增10股，合计转增股份18,733.50万股。2012年5月29日，公司实施上述权益分派方案，公司总股本变更为37,467.00万股。深圳市鹏城会计师事务所有限公司对公司增资事宜进行了审验，于2012年7月16日出具了“深鹏所验字[2012]0165号”《验资报告》。2012年7月26日，公司在东莞市工商行政管理局办理了工商变更登记。

三、最近三年控股权变动情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

公司最近三年的控股权未发生变动。公司控股权自上市以来亦未发生变动。截至本报告书签署日，公司控股股东为东莞勤上集团有限公司，实际控制人为李旭亮先生和温琦女士。

四、控股股东及实际控制人

（一）控股股东基本情况

截至本报告书签署日，东莞勤上集团有限公司持有公司 101,986,148 股股票，占公司总股本的 27.22%，为公司控股股东。

公司名称	东莞勤上集团有限公司
注册资本	7,856 万元
法定代表人	李旭亮
成立日期	1998 年 9 月 22 日
住所	东莞市常平镇横江厦村
经营范围	生产和销售铁丝、钢丝及制品、插头（生产项目另设分支机构经营）；销售：钢坯、钢材、板材、管材、钢带材，钢结构设计及安装工程、技术开发及咨询；实业投资，国内商业、物资供销业（除国家专营专控外）。

（二）实际控制人情况

截至本报告书签署日，公司控股股东为东莞勤上集团有限公司，直接持有发行人 27.22%的股份，实际控制人为李旭亮先生和温琦女士，此二人为配偶关系，为一致行动人。

李旭亮先生，中国国籍，无永久境外居留权，1966 年出生，获得亚洲（澳门）国际公开大学 MBA 学位。现任本公司控股股东东莞勤上集团有限公司执行董事、经理，东莞市合盈创业投资有限公司执行董事、经理，东莞勤上半导体照明技术研究院理事长，东莞威亮电器有限公司副董事长、经理，东莞市勤上金属制品有限公司监事，勤上企业（香港）有限公司董事，东莞市合明创业投资有限公司执行董事、经理，江苏尚明光电有限公司副董事长；担任中国节能建筑技术工作委员会常务副理事长、广东省半导体工程省部产学研联盟第一副理事长、广东省工商联合会常委、广东省政协委员、东莞市规划委员会代表委员和东莞市人大代表等职。

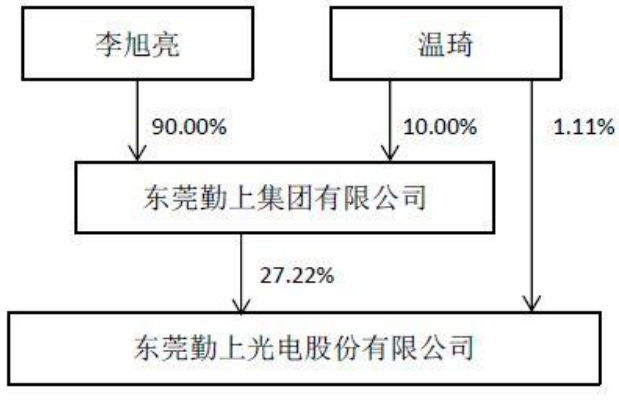
温琦女士，中国国籍，无永久境外居留权，1975 年出生，大学本科学历，曾任职于中国工商银行东莞分行、历任东莞勤上光电股份有限公司副董事长、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

深圳市勤上节能科技有限公司执行董事，现任勤上实业（香港）有限公司董事。

（三）上市公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系

截至本报告签署日，上市公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系图如下：



五、主营业务发展情况和主要财务指标

（一）主营业务情况

勤上光电是国内领先的半导体照明产品和综合解决方案提供商。公司通过具有自主知识产权的封装技术、配光技术、散热技术、驱动技术、控制技术等应用领域关键技术和集成技术，建立了完善的 LED 照明产品系列，包括 LED 功能照明、LED 景观照明、LED 显示屏和 LED 特种照明四个大的系列。公司产品主要涉足户外照明、景观灯照明、室内照明，以及 LED 显示屏产品。

近三年来，尽管半导体照明行业本身属于国家重点支持的新兴、节能、环保产业，加之用户对半导体照明产品的接受程度不断提升，为半导体照明行业整体发展赢得了健康良性发展的趋势。但与此同时，半导体照明行业的参与者逐渐增加，行业竞争激烈，使得上市公司产品在价格端和成本端均面临了较大的压力，导致整体营业收入和毛利率均有所下滑，进而导致上市公司利润下滑。

（二）最近两年及一期的主要财务数据及财务指标

根据公司 2013 年、2014 年经审计财务报告的财务数据及 2015 年 1-8 月未经审计的财务数据，公司最近两年及一期的主要财务数据及财务指标如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015.8.31	2014.12.31	2013.12.31
总资产	318,916.30	324,931.10	318,017.70
总负债	92,590.75	101,395.78	95,841.60
所有者权益合计	226,325.55	223,535.32	222,176.10

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	59,136.72	90,578.67	114,051.37
营业利润	2,725.15	1,021.64	11,943.12
利润总额	3,295.83	1,353.45	12,588.09
归属于母公司所有者的净利润	2,546.63	1,228.78	10,399.35

3、主要财务指标

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
资产负债率	29.03%	31.21%	30.14%
流动比率	6.37	5.26	6.02
速动比率	5.74	4.74	5.43
总资产周转率	18.37%	28.18%	36.96%
销售毛利率	26.72%	20.97%	29.39%

六、最近三年重大资产重组情况

最近三年公司不存在《重组办法》规定的重大资产重组情形。

七、上市公司最近三年处罚情况

（一）2014 年 5 月中国证监会广东监管局行政处罚

上市公司于 2014 年 5 月 12 日收到中国证监会广东监管局《行政处罚决定书》([2014]4 号)，主要内容如下：

“1、关联关系及关联交易未依法披露

公司 2008 年至 2011 年与广州市芭顿照明工程有限公司、广东品尚光电科技有限公司(以下简称“品尚光电”)关联关系及发生的关联交易未依法披露。

对上述行为直接负责的主管人员为时任董事长李旭亮，其他直接责任人员为时任总经理黄冠志、副总经理祝炳忠、财务总监毛晓斌、董事会秘书韦莉、监事黄灿光和贾广平。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2、未依法披露 2009 年内销第二大客户

公司 2009 年度与内销第二大客户的交易情况未依法披露。

对上述行为直接负责的主管人员为时任董事长李旭亮和财务总监毛晓斌，其他直接责任人员为时任总经理黄冠志和副总经理祝炳忠。

3、澄清公告中否认与品尚光电存在关联关系

2013 年 2 月 28 日,勤上光电发布《关于媒体报道的澄清公告》，否认与品尚光电存在关联关系。

对上述行为直接负责的主管人员为时任董事长李旭亮，其他直接责任人员为时任董事会秘书韦莉、副董事长黄冠志、副总经理祝炳忠、财务总监毛晓斌和监事贾广平。

上述行为违反了《证券法》第六十三条的规定，构成《证券法》第一百九十三条的行为。

根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》第一百九十三条的规定,决定：

（1）责令勤上光电改正，给予警告，并处以 40 万元罚款；

（2）对李旭亮给予警告，并处以 20 万元罚款；

（3）对黄冠志、韦莉、毛晓斌给予警告，并处以 10 万元罚款；

（4）对祝炳忠、黄灿光、贾广平给予警告，并处以 5 万元罚款。”

（二）2015 年 3 月中国证监会广东监管局行政处罚

上市公司于 2015 年 3 月 17 日收到中国证监会广东监管局《行政处罚决定书》([2015]4 号)，主要内容如下：

“经查，2013 年、2014 年公司与公司第一大股东东莞勤上集团有限公司(以下简称“勤上集团”)存在非经营性资金往来情况，累计金额为 182,750 万元。公司对该事项未履行信息披露义务。违反了《证券法》第 63 条、第 65 条、第 67 条的规定。

根据相关人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第一百九十三条的规定,决定：

1、责令勤上光电改正，给予警告，并处以 50 万元罚款；

2、对李旭亮给予警告，并处以 30 万元罚款；

3、对毛晓斌给予警告，并处以 15 万元罚款；

4、对胡玄跟给予警告，并处以 10 万元罚款；

5、对温琦给予警告，并处以 3 万元罚款。”

（三）2015 年 8 月 18 日深圳证券交易所公告关于对东莞勤上光电股份有限公司相关当事人给予公开谴责处分

经深圳证券交易所查明，勤上光电相关当事人存在以下违规行为：

“2013 年度，公司的控股股东东莞勤上集团有限公司（以下简称“勤上集团”）非经营性占用勤上光电资金日最高余额 3,950 万元，单笔最大金额 4,456.85 万元，截至 2013 年 12 月 31 日勤上集团全部归还上述资金。2014 年 1 月至 7 月，勤上集团非经营性占用勤上光电资金日最高余额 3,878.51 万元，单笔最大金额 4,125 万元，截至 2014 年 12 月 19 日，勤上集团全部归还上述占用资金。直至 2015 年 4 月 29 日，公司才披露了上述事项。”

鉴于相关当事人的上述违规事实和情节，根据深交所《股票上市规则》第 17.2 条、第 17.3 条和第 19.3 条的规定，经本所纪律处分委员会审议通过，作出如下处分决定：

“一、对公司控股股东勤上集团给予公开谴责的处分；

二、对公司实际控制人、时任董事长兼总经理李旭亮、实际控制人兼时任董事温琦给予公开谴责的处分；

三、对公司时任副总经理兼财务总监毛晓斌，时任财务总监胡玄跟给予公开谴责的处分。”

对相关当事人的上述行为和深交所给予的上述处分，将记入上市公司诚信档案，并向社会公布。

最近三年一期公司不存在其他重大行政处罚或刑事处罚。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（四）上述处罚对本次交易的影响

目前，公司不存在正在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。对照《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》及相关法规，上市公司曾受到上述广东证监局行政处罚、深交所公开谴责处分的情形，对本次重大资产重组并募集配套资金不构成障碍。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第三节 发行对象基本情况

一、本次交易涉及的发行对象

本次交易涉及的发行对象及其与标的资产的关系如下：

发行对象	持有广州龙文股权比例
杨勇	48.27%
华夏人寿	30.00%
信中利	8.40%
张晶	5.00%
曾勇	3.15%
朱松	3.15%
深圳富凯	0.84%
北京龙舞九霄	0.61%
北京龙啸天下	0.58%
李旭亮	--
李淑贤	--
黄灼光	--
梁惠棠	--
华创勤上光电员工成长 1 号计划	--
合计	**100.00%**

二、本次交易涉及的发行对象详细情况

（一）杨勇

1、基本信息

姓名	杨勇
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	11010819761004****
住所	北京市海淀区学院南路 38 号智慧大厦****
通讯地址	北京市海淀区学院南路 38 号智慧大厦****
是否取得其他国家或者地区的居留权	是

注：杨勇于 2015 年 6 月 28 日取得美国的绿卡，拥有在美国的居留权，有效期自 2015 年 6 月 28 日起至 2017 年 6 月 28 日。

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

广州龙文教育科技有限公司	2015 年 8 月至今	董事长	是，截至目前为止 持有 48.27%的股权
北京龙文环球教育科技有限公司	2011 年至今	董事长	是，截至目前为止 持有 76.8%的股权

3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

杨勇控制的核心企业和关联企业情况参见“第十一节 同业竞争与关联交易”之“二、本次交易对上市公司同业竞争的影响”之“（二）关于广州龙文实际控制人控制的其他企业是否与上市公司构成同业竞争”。

（二）华夏人寿

1、基本信息

（1）华夏人寿概况

名称	华夏人寿保险股份有限公司
曾用名称	无
企业类型	股份有限公司
公司住址	天津市滨海新区中心商务区水线路 2 号增 1 号于家堡金融区服务中心 101-30
办公地址	北京市海淀区北三环西路 99 号院西海国际中心 1 号楼 5 层
统一社会信用代码	91120118791698440W
注册资本	1,530,000 万元
法定代表人	李飞
成立日期	2006 年 12 月 30 日
营业期限	长期
经营范围	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。（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。）

（2）华夏人寿股权及控制结构

①股权结构

截至本报告书签署日，华夏人寿不存在控股股东或实际控制人。华夏人寿股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	306,000	20.00%
2	北京千禧世豪电子科技有限公司	306,000	20.00%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3	山东零度聚阵商贸有限公司	228,030	14.90%
4	北京百利博文技术有限公司	204,520	13.37%
5	北京中胜世纪科技有限公司	205,090	13.41%
6	天津华宇天地商贸有限公司	171,960	11.24%
7	天津港（集团）有限公司	80,000	5.23%
8	内蒙古金平投资有限公司	15,000	0.98%
9	中国京安信用担保有限公司	8,000	0.52%
10	礼泉县袁家投资公司	2,000	0.13%
11	北京龙达鑫锐科贸有限公司	2,000	0.13%
12	北京国伦咨询顾问有限公司	1,400	0.09%
合计		**1,530,000**	**100%**

②子公司情况

截至本报告书签署日，华夏人寿共有4家控股子公司，即持有天津金正房地产开发有限责任公司100%股权、北京三义房地产开发有限公司70%股权、华夏久盈资产管理有限责任公司99%股权及华夏保险代理（上海）有限公司100%股权。

各子公司的基本情况如下：

产业类别	公司名称	注册资本	成立日期	经营范围
房地产业	天津金正房地产开发有限责任公司	120,000 万元	2009 年 06 月 26 日	房地产开发及经营；房产租赁；物业管理及咨询。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）
	北京三义房地产开发有限公司	27,666.67 万元	1998 年 12 月 08 日	开发、建设、出租、出售在海淀区万泉庄 115 号第三汽车运输公司规划确定的范围内的房屋及其物业管理。
金融业	华夏久盈资产管理有限责任公司	10,000 万元	2015 年 05 月 12 日	受托管理委托人委托的人民币、外币资金；管理运用自有人民币、外币资金；开展保险资产管理产品业务；中国保监会批准的其他业务；国务院其他部门批准的业务。
	华夏保险代理（上海）有限	200 万元	2007 年 05 月 30 日	在上海辖行政辖区内代理销售保险产品；代理收取保险

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	公司			费；代理相关业务的损失勘察和理赔；中国保监会批准的其他业务。

2、历史沿革及注册资本变化情况

（1）2006年12月，华夏人寿设立

华夏人寿系由北京大唐高鸿数据网络技术有限公司、北京汉润化工有限公司、中国京安信用担保有限公司、天津港（集团）有限公司、天津高速公路投资建设发展公司、礼泉县袁家投资公司等六名机构于2006年12月发起设立的股份有限公司。华夏人寿发起设立时注册资本为40,000万元人民币，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	8,000.00	20.00%
2	中国京安信用担保有限公司	8,000.00	20.00%
3	北京汉润化工有限公司	8,000.00	20.00%
4	天津港（集团）有限公司	7,000.00	17.50%
5	天津高速公路投资建设发展公司	7,000.00	17.50%
6	礼泉县袁家投资公司	2,000.00	5.00%
合计		**40,000.00**	**100.00%**

2、2009年第一次增资

2008年12月30日，华夏人寿召开股东大会审议并通过了《公司增资方案》，决定将注册资本由40,000万元增加至70,000万元。本次增资完成后，华夏人寿的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	天津港（集团）有限公司	14,000.00	20.00%
2	北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	14,000.00	20.00%
3	中国京安信用担保有限公司	8,000.00	11.43%
4	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	8,000.00	11.43%
5	北京汉润化工有限公司	8,000.00	11.43%
6	天津高速公路投资建设发展公司	7,000.00	10.00%
7	山东零度聚阵商贸有限公司	7,000.00	10.00%
8	礼泉县袁家投资公司	2,000.00	2.86%
9	山东创威投资有限公司	1,500.00	2.14%
10	北京龙达鑫锐科贸有限公司	500.00	0.71%
合计		**70,000.00**	**100.00%**

3、2009年第二次增资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2009年6月15日，华夏人寿召开股东大会审议并通过了《公司增资方案》，决定将注册资本由70,000万元增加至140,000万元。本次增资完成后，华夏人寿的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	天津港（集团）有限公司	28,000.00	20.00%
2	北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	28,000.00	20.00%
3	山东零度聚阵商贸有限公司	23,100.00	16.50%
4	北京中胜世纪科技有限公司	23,000.00	16.43%
5	中国京安信用担保有限公司	8,000.00	5.71%
6	北京汉润化工有限公司	8,000.00	5.71%
7	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	8,000.00	5.71%
8	天津高速公路投资建设发展公司	7,000.00	5.00%
9	礼泉县袁家投资公司	2,000.00	1.43%
10	北京龙达鑫锐科贸有限公司	2,000.00	1.43%
11	山东创威投资有限公司	1,500.00	1.07%
12	北京国伦咨询顾问有限公司	1,400.00	1.00%
合计		**140,000.00**	**100.00%**

4、2009年股权转让

2009年12月20日，山东创威投资有限公司与山东零度聚阵商贸有限公司签署《股权转让协议》，山东创威投资有限公司将其持有的华夏人寿1,500万股股份转让给山东零度聚阵商贸有限公司。本次股权转让完成后，华夏人寿的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	天津港（集团）有限公司	28,000.00	20.00%
2	北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	28,000.00	20.00%
3	山东零度聚阵商贸有限公司	24,600.00	17.57%
4	北京中胜世纪科技有限公司	23,000.00	16.43%
5	中国京安信用担保有限公司	8,000.00	5.71%
6	北京汉润化工有限公司	8,000.00	5.71%
7	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	8,000.00	5.71%
8	天津高速公路投资建设发展公司	7,000.00	5.00%
9	礼泉县袁家投资公司	2,000.00	1.43%
10	北京龙达鑫锐科贸有限公司	2,000.00	1.43%
11	北京国伦咨询顾问有限公司	1,400.00	1.00%
合计		**140,000.00**	**100.00%**

5、2010年增资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2010年8月23日，华夏人寿召开股东大会审议并通过了《公司增资方案》，决定注册资本由140,000万元增至220,000万元。本次增资完成后，华夏人寿的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	天津港（集团）有限公司	44,000.00	20.00%
2	北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	44,000.00	20.00%
3	山东零度聚阵商贸有限公司	39,600.00	18.00%
4	北京中胜世纪科技有限公司	23,000.00	10.45%
5	天津华宇天地商贸有限公司	13,500.00	6.14%
6	北京百利博文技术有限公司	13,000.00	5.90%
7	中国京安信用担保有限公司	8,000.00	3.64%
8	北京汉润化工有限公司	8,000.00	3.64%
9	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	8,000.00	3.64%
10	天津高速公路投资建设发展公司	7,000.00	3.18%
11	内蒙古金平投资有限公司	6,500.00	2.95%
12	礼泉县袁家投资公司	2,000.00	0.91%
13	北京龙达鑫锐科贸有限公司	2,000.00	0.91%
14	北京国伦咨询顾问有限公司	1,400.00	0.64%
合计		**220,000.00**	**100.00%**

6、2011年股权转让

2010年12月22日，北京汉润化工有限公司与天津华宇天地商贸有限公司签订《股权转让协议》，北京汉润化工有限公司持有的华夏人寿8,000万股股份转让予天津华宇天地商贸有限公司；北京大唐高鸿数据网络技术有限公司与北京百利博文技术有限公司签订《股份转让协议》，北京大唐高鸿数据网络技术有限公司将其持有的华夏人寿8,000万股股份转让予北京百利博文技术有限公司。本次股权转让完成后，华夏人寿的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	天津港（集团）有限公司	44,000.00	20.00%
2	北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	44,000.00	20.00%
3	山东零度聚阵商贸有限公司	39,600.00	18.00%
4	北京中胜世纪科技有限公司	23,000.00	10.45%
5	天津华宇天地商贸有限公司	21,500.00	9.77%
6	北京百利博文技术有限公司	21,000.00	9.55%
7	中国京安信用担保有限公司	8,000.00	3.64%
8	天津高速公路投资建设发展公司	7,000.00	3.18%
9	内蒙古金平投资有限公司	6,500.00	2.95%
10	礼泉县袁家投资公司	2,000.00	0.91%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

11	北京龙达鑫锐科贸有限公司	2,000.00	0.91%
12	北京国伦咨询顾问有限公司	1,400.00	0.64%
合计		**220,000.00**	**100.00%**

7、2011年增资

2011年6月28日，华夏人寿召开股东大会审议并通过《关于公司增资方案的议案》，决定将注册资本由220,000万元增至400,000万元。本次增资完成后，华夏人寿的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	天津港（集团）有限公司	80,000.00	20.00%
2	北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	80,000.00	20.00%
3	山东零度聚阵商贸有限公司	49,600.00	12.40%
4	天津华宇天地商贸有限公司	49,500.00	12.38%
5	北京千禧世豪电子科技有限公司	41,500.00	10.37%
6	北京百利博文技术有限公司	41,000.00	10.25%
7	北京中胜世纪科技有限公司	23,000.00	5.75%
8	内蒙古金平投资有限公司	15,000.00	3.75%
9	中国京安信用担保有限公司	8,000.00	2.00%
10	天津高速公路投资建设发展公司	7,000.00	1.75%
11	礼泉县袁家投资公司	2,000.00	0.50%
12	北京龙达鑫锐科贸有限公司	2,000.00	0.50%
13	北京国伦咨询顾问有限公司	1,400.00	0.35%
合计		**400,000.00**	**100.00%**

8、2013年第一次增资

2013年12月18日，华夏人寿召开股东大会，审议并通过《关于公司增资方案的议案》，决定注册资本由400,000万元增至550,000万元。本次增资完成后，华夏人寿的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	110,000.00	20.00%
2	天津港（集团）有限公司	80,000.00	14.55%
3	山东零度聚阵商贸有限公司	78,700.00	14.31%
4	天津华宇天地商贸有限公司	78,550.00	14.28%
5	北京千禧世豪电子科技有限公司	65,850.00	11.98%
6	北京百利博文技术有限公司	65,000.00	11.82%
7	北京中胜世纪科技有限公司	36,500.00	6.64%
8	内蒙古金平投资有限公司	15,000.00	2.73%
9	中国京安信用担保有限公司	8,000.00	1.45%
10	天津高速公路投资建设发展公司	7,000.00	1.27%
11	礼泉县袁家投资公司	2,000.00	0.36%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

12	北京龙达鑫锐科贸有限公司	2,000.00	0.36%
13	北京国伦咨询顾问有限公司	1,400.00	0.25%
合计		**550,000.00**	**100.00%**

9、2013年第二次增资

2013年11月15日，华夏人寿召开股东大会，审议并通过《关于公司增资方案的议案》，决定注册资本由550,000万元增至900,000万元。本次增资完成后，华夏人寿的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	180,000.00	20.00%
2	山东零度聚阵商贸有限公司	133,200.00	14.80%
3	天津华宇天地商贸有限公司	132,300.00	14.70%
4	北京百利博文技术有限公司	124,900.00	13.87%
5	北京中胜世纪科技有限公司	115,200.00	12.80%
6	北京千禧世豪电子科技有限公司	99,000.00	11.00%
7	天津港（集团）有限公司	80,000.00	8.89%
8	内蒙古金平投资有限公司	15,000.00	1.67%
9	中国京安信用担保有限公司	8,000.00	0.89%
10	天津高速公路投资建设发展公司	7,000.00	0.78%
11	礼泉县袁家投资公司	2,000.00	0.22%
12	北京龙达鑫锐科贸有限公司	2,000.00	0.22%
13	北京国伦咨询顾问有限公司	1,400.00	0.16%
合计		**900,000.00**	**100.00%**

10、2014年增资

2014年2月26日，华夏人寿召开股东大会，审议并通过《关于公司增资方案的议案》，决定注册资本由900,000万元增至1,230,000万元。本次增资完成后，华夏人寿的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	246,000.00	20.00%
2	北京千禧世豪电子科技有限公司	246,000.00	20.00%
3	山东零度聚阵商贸有限公司	183,030.00	14.88%
4	北京百利博文技术有限公司	159,520.00	12.97%
5	天津华宇天地商贸有限公司	141,960.00	11.55%
6	北京中胜世纪科技有限公司	138,090.00	11.23%
7	天津港（集团）有限公司	80,000.00	6.50%
8	内蒙古金平投资有限公司	15,000.00	1.22%
9	中国京安信用担保有限公司	8,000.00	0.65%
10	天津高速公路投资建设发展公司	7,000.00	0.57%
11	礼泉县袁家投资公司	2,000.00	0.16%
12	北京龙达鑫锐科贸有限公司	2,000.00	0.16%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

13	北京国伦咨询顾问有限公司	1,400.00	0.11%
合计		**1,230,000.00**	**100.00%**

11、2015年增资

2015年2月26日，华夏人寿召开股东大会，审议并通过《关于公司增资方案的议案》，决定注册资本由1,230,000万元增至1,530,000万元。本次增资完成后，华夏人寿股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	306,000	20.00%
2	北京千禧世豪电子科技有限公司	306,000	20.00%
3	山东零度聚阵商贸有限公司	228,030	14.90%
4	北京百利博文技术有限公司	204,520	13.37%
5	北京中胜世纪科技有限公司	198,090	12.95%
6	天津华宇天地商贸有限公司	171,960	11.24%
7	天津港（集团）有限公司	80,000	5.23%
8	内蒙古金平投资有限公司	15,000	0.98%
9	中国京安信用担保有限公司	8,000	0.52%
10	天津高速公路集团有限公司	7,000	0.46%
11	礼泉县袁家投资公司	2,000	0.13%
12	北京龙达鑫锐科贸有限公司	2,000	0.13%
13	北京国伦咨询顾问有限公司	1,400	0.09%
合计		**1,530,000.00**	**100.00%**

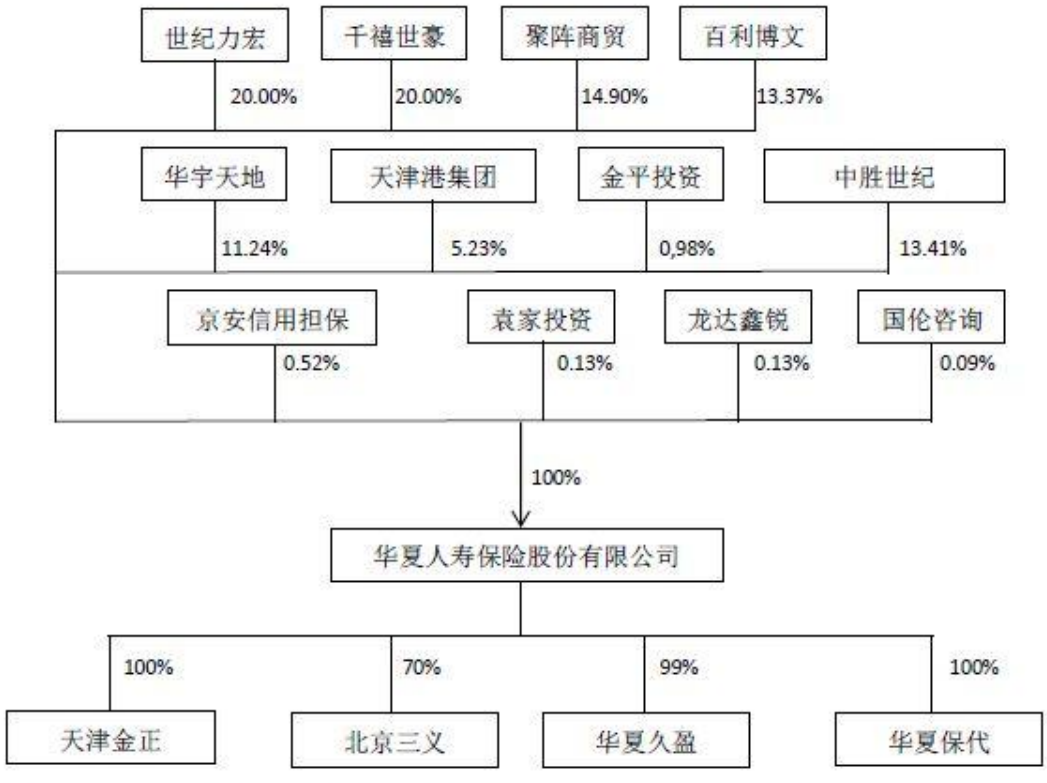
12、2015年股权转让

2015年7月，天津高速公路集团有限公司将其持有的华夏人寿7,000万股股份通过在天津产权交易中心挂牌转让的方式转让予北京中胜世纪科技有限公司。本次股权转让完成后，华夏人寿股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	306,000	20.00%
2	北京千禧世豪电子科技有限公司	306,000	20.00%
3	山东零度聚阵商贸有限公司	228,030	14.90%
4	北京中胜世纪科技有限公司	205,090	13.41%
5	北京百利博文技术有限公司	204,520	13.37%
6	天津华宇天地商贸有限公司	171,960	11.24%
7	天津港（集团）有限公司	80,000	5.23%
8	内蒙古金平投资有限公司	15,000	0.98%
9	中国京安信用担保有限公司	8,000	0.52%
10	礼泉县袁家投资公司	2,000	0.13%
11	北京龙达鑫锐科贸有限公司	2,000	0.13%
12	北京国伦咨询顾问有限公司	1,400	0.09%
合计		**1,530,000.00**	**100.00%**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3、产权控制关系结构图



注：世纪力宏指北京世纪力宏计算机软件科技有限公司、千禧世豪指北京千禧世豪电子科技有限公司、聚阵商贸指山东零度聚阵商贸有限公司、中胜世纪指北京中胜世纪科技有限公司、百利博文指北京百利博文技术有限公司、华宇天地指天津华宇天地商贸有限公司、天津港集团指天津港（集团）有限公司、金平投资指内蒙古金平投资有限公司、京安信用担保指中国京安信用担保有限公司、袁家投资指礼泉县袁家投资公司、龙达鑫锐指北京龙达鑫锐科贸有限公司、国伦咨询指北京国伦咨询顾问有限公司、天津金正房地产开发有限责任公司、北京三义指北京三义房地产开发有限公司、华夏久盈指华夏久盈资产管理有限责任公司、华夏保险代理（上海）有限公司

4、主营业务发展状况

华夏人寿于2006年12月经中国保险监督管理委员会批准设立，是一家全国性、股份制人寿保险公司。目前，华夏人寿以万能险为主要产品，兼顾发展传统保障型险种。

5、华夏人寿最近两年简要财务报表及主要财务指标

华夏人寿最近两年经审计的简要财务报表及主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	13,035,422.77	6,670,603.40
负债总额	11,632,075.01	6,167,133.10
所有者权益	1,403,347.76	503,470.30

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	1,159,515.88	606,167.24
营业利润	-86,486.13	-147,527.40
利润总额	88,391.46	-146,339.17
净利润	115,467.63	-158,665.79
项目	**2014 年度**	**2013 年度**
资产负债率	89.23%	92.45%
净资产收益率	12.11%	-46.05%

（三）信中利

1、基本信息

名称	北京信中利股权投资中心（有限合伙）
曾用名称	无
主要经营场所	北京市海淀区海淀北二街 8 号 6 层 710-72 室
执行事务合伙人	北京信中利投资股份有限公司
执行事务合伙人委派代表	汪超涌
认缴出资额	人民币 100,000 万元
实缴出资额	100,000 万元
成立日期	2011 年 9 月 14 日
统一社会信用代码	911101085825384240
公司类型及经济性质	有限合伙企业
经营范围	项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（下期出资时间为 2015 年 12 月 31 日；1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或承诺最低收益。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。）

2、历史沿革及出资变化情况

（1）2011年9月，信中利设立

信中利系由北京信中利投资有限公司与北京本草天地养生科技发展有限公司共同合伙设立，设立时认缴出资额为100,000万元，其中北京本草天地养生科技发展有限公司认缴出资额95,000万元，北京信中利投资有限公司认缴出资额5,000万元，北京信中利投资有限公司为普通合伙人。

2011年9月14日，信中利取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的《合伙企业营业执照》。

信中利设立时的股权结构为：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	北京信中利投资有限公司	5,000	货币	5%
2	北京本草天地养生科技发展有限公司	95,000	货币	95%
合计		**100,000**	**--**	**100%**

（2）2012年8月，新增合伙人，合伙份额转让

2012年7月20日，信中利合伙人作出决议，同意嘉兴英飞投资中心（有限合伙）等24名合伙人作为新入伙有限合伙人加入信中利。同日，各合伙人签署《合伙协议》，全体合伙人委托合伙人北京信中利投资有限公司（委派汪超涌为代表）为执行事务合伙人，其他合伙人为有限合伙人。

2012年7月20日，全体合伙人签署《认缴出资确认书》，确认全体合伙人的认缴出资和实缴出资，具体如下：

序号	合伙人名称	责任承担方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式
1	北京信中利投资有限公司	无限责任	60000	60000	货币
2	上海军迪投资中心（有限合伙）	有限责任	1000	1000	货币
3	上海融凡国际贸易有限公司	有限责任	1000	1000	货币
4	上海瑞帆宝盛投资中心(有限合伙)	有限责任	3000	3000	货币
5	北京本草天地养生科技发展有限公司	有限责任	2500	2500	货币
6	嘉兴英飞投资中心（有限合伙）	有限责任	2000	2000	货币
7	北京信中利股权投资管理有限公司	有限责任	1000	1000	货币
8	北京明雍邦投资有限公司	有限责任	2500	2500	货币
9	上海坤佳源股权投资管理有限公司	有限责任	1000	1000	货币
10	上海信帆利投资中心（普通合伙）	有限责任	1000	1000	货币
11	上海赫甫机械科技事务所	有限责任	1000	1000	货币
12	戴红	有限责任	1000	1000	货币
13	范先甲	有限责任	3000	3000	货币
14	黄斯沉	有限责任	2000	2000	货币
15	林忠	有限责任	5000	5000	货币
16	罗强	有限责任	1000	1000	货币
17	孟宪民	有限责任	1000	1000	货币
18	潘杰	有限责任	1000	1000	货币
19	任寒清	有限责任	2000	2000	货币
20	沈晓峰	有限责任	1000	1000	货币
21	施小倩	有限责任	1000	1000	货币
22	王萍萍	有限责任	2000	2000	货币
23	王若衡	有限责任	1000	1000	货币
24	徐益洲	有限责任	1000	1000	货币
25	杨晓燕	有限责任	1000	1000	货币

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

26	周波	有限责任	1000	1000	货币
合计		**--**	**100,000**	**100,000**	**--**

2012年8月15日，信中利在北京市工商行政管理局海淀分局完成了工商变更登记。

（3）2015年7月，合伙份额转让

2015年7月10日，信中利合伙人作出决议，同意北京本草天地养生科技发展有限公司等24名合伙人退伙，将其在信中利的权益转让给北京信中利投资股份有限公司（北京信中利投资有限公司于2015年6月改制成股份公司，更名为北京信中利投资股份有限公司），北京信中利投资股份有限公司在信中利的份额由60,000万元增至99,000万元。同日，各合伙人签署《合伙协议》，委托合伙人北京信中利投资有限公司（委派汪超涌为代表）为执行事务合伙人，其他合伙人为有限合伙人。

同日，全体合伙人签署《认缴出资确认书》，确认全体合伙人的认缴出资和实缴出资，具体如下：

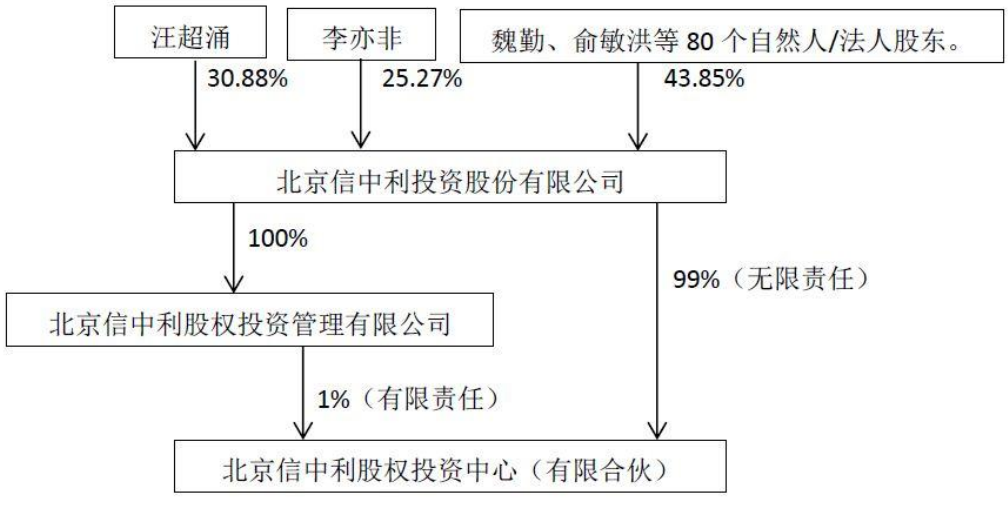
序号	合伙人名称	责任承担方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式
1	北京信中利投资股份有限公司	无限责任	99000	99000	货币
2	北京信中利股权投资管理有限公司	有限责任	1000	1000	货币
合计		**--**	**100,000**	**100,000**	**--**

2015年7月14日，信中利在北京市工商行政管理局海淀分局完成了工商变更登记。

3、信中利产权控制关系

（1）信中利产权控制关系如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站



注：北京信中利投资股份有限公司于 2015 年 10 月在全国中小企业股转系统正式挂牌，上图中北京信中利投资股份有限公司的股权结构为截至挂牌前的情况。

4、主要合伙人基本情况

名称	北京信中利投资股份有限公司
企业类型	其他股份有限公司（非上市）
公司住址	北京市石景山区八大处高科技园区实兴大厦 4398 室
办公地址	北京市石景山区八大处高科技园区实兴大厦 4398 室
统一社会信用代码	91110107634397409E
注册资本	64,499.9201 万元
法定代表人	汪超涌
成立日期	1999 年 5 月 17 日
营业期限	长期
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询；为创业企业提供创业管理服务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。）

5、主要业务发展情况及最近两年简要财务报表、主要财务指标

信中利投资中心主营业务为股权投资业务，信中利投资中心最近两年未经审计的简要财务报表及主要财务指标如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	1,092,575,250.81	975,002,301.39
负债总额	3,221,900.33	--

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

所有者权益	1,089,353,350.48	975,002,301.39
项目	**2014 年度**	**2013 年度**
营业收入	162,856,989.71	7,365,030.12
营业利润	150,970,052.45	-2,971,096.30
利润总额	150,970,052.45	-2,971,096.30
净利润	150,970,052.45	-2,971,096.30
项目	**2014 年度**	**2013 年度**
资产负债率	0.29%	--
净资产收益率	14.63%	-0.30%

6、信中利及其管理人私募投资基金相关备案情况

根据交易对方信中利提供的书面文件并经核查，信中利系《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规范的私募投资基金。

信中利的管理人为北京信中利投资股份有限公司。经查询中国证券投资基金业协会网站，北京信中利投资股份有限公司已于2014年4月9日完成私募投资基金管理人备案登记（登记编号：P1000514）；信中利已于2015年4月9日完成私募投资基金备案，并取得《私募投资基金备案证明》。

（四）张晶

1、基本信息

姓名	张晶
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号	23010319750117****
住所	朝阳区姚家园西里****
通讯地址	北京市朝阳区金桐西路 10 号远洋光华写字楼****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
北京信中利投资股份有限公司	2001 年至今	董事	否

3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

截止本报告书签署日，张晶除了持有广州龙文5.00%股权外，投资的其他企

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

业情况如下：

企业名称	注册资本/出资额	持股情况/出资比例	经营范围
东田时尚（北京）文化传播有限公司	23,818.1818 万元	0.35%	理发（限分支机构经营）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；投资管理；销售日用品。
北京龙文环球教育科技有限公司	222.2222 万元	1.00%	零售图书；技术咨询；教育咨询。（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）
上海思邈股权投资中心（有限合伙）	100,000 万	30%	股权投资，实业投资，投资管理，资产管理，投资咨询。【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】
深圳信中利投资管理有限公司	500 万	5.00%	受托资产管理、经济信息咨询、投资咨询（不含人才中介、证券、保险、基金、金融业务及其它限制项目）；股权投资。

（五）曾勇

1、基本信息

姓名	曾勇
曾用名	曾琦亮
性别	男
国籍	中国
身份证号	51021519780902****
住所	北京市海淀区马连洼北路菊园小区****
通讯地址	北京市海淀区马连洼北路菊园小区****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
北京龙文环球教育科技有限公司	2011 年至 2015 年 8 月	副总经理	是，持有 4.5%的股权
广州龙文教育科技有限公司	2015 年 8 月至今	副总经理	是，持有 3.15%的股权

3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署日，曾勇除了持有广州龙文3.15%股权外，投资的其他企业情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

企业名称	注册资本/出资额	持股情况/出资比例	经营范围
北京龙文环球教育科技有限公司	222.2222 万元	4.50%	零售图书；技术咨询；教育咨询。（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）
北京龙舞九霄股权投资中心（有限合伙）	580.48 万元	1.00%	项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（下期出资时间为 2024 年 12 月 24 日。“1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或承诺最低收益。”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。）

（六）朱松

1、基本信息

姓名	朱松
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	51250119780404****
住所	北京市丰台区开阳里七区****
通讯地址	北京市丰台区开阳里七区****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
广州龙文教育科技有限公司	2015 年 8 月至今	董事	是，持有 3.15%的股权
北京龙文环球教育科技有限公司	2011 年至 2015 年 8 月	副总经理	是，持有 4.50%的股权
天津龙文教育信息咨询有限公司	2011 年至今	总经理	否

3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署日，朱松除持有广州龙文3.15%股权外，投资的其他企业情况如下：

企业名称	注册资本/出资额	持股情况/出资比例	经营范围

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

北京龙文环球教育科技有限公司	222.2222 万元	4.50%	零售图书；技术咨询；教育咨询。（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）
北京龙啸天下教育咨询中心（有限合伙）	606.65 万元	1.00%	教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（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）（下期出资时间为 2024 年 12 月 24 日。）

（七）深圳富凯

1、基本信息

名称	深圳市创东方富凯投资企业（有限合伙）
曾用名称	无
主要经营场所	深圳市福田区深南中路竹子林求是大厦西座 1206（仅限办公）
执行事务合伙人	深圳市创东方投资有限公司
执行事务合伙人委派代表	肖水龙
合伙期限	自 2010 年 5 月 7 日起至 2017 年 5 月 7 日止
认缴出资额	25600 万元
注册号	440304602224976
税务登记证	440300555435104
组织机构代码证	55543510-4
公司类型及经济性质	有限合伙企业
经营范围	创业投资；股权投资；受托资产管理、投资咨询（不含金融、证券、保险、基金、人才中介服务及其他限制项目）

2、历史沿革及出资变化情况

（1）2010年5月，深圳富凯设立

深圳富凯系由深圳市创东方投资有限公司、朱雅智、黎巨雄、张之俊、侯长胜、广东恒丰投资集团有限公司、陈锐强共同合伙设立，设立时认缴出资额为5,800万元，实缴出资额为5,800万元，深圳市创东方投资有限公司为普通合伙人。

2010年5月7日，深圳富凯取得深圳市市场监督管理局核发的《合伙企业营业执照》。

深圳富凯设立时的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	持股比例	承担责任方式
1	深圳市创东方投	100	货币	1.72%	无限责任

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	资有限公司				
2	广东恒丰投资集团有限公司	2,000	货币	34.48%	有限责任
3	陈锐强	1,000	货币	17.24%	有限责任
4	黎巨雄	1,000	货币	17.24%	有限责任
5	侯长胜	700	货币	12.07%	有限责任
6	朱雅智	500	货币	8.62%	有限责任
7	张之俊	500	货币	8.62%	有限责任
合计		**5,800**	**--**	**100%**	**--**

（2）2011年1月，新增合伙人，合伙份额增加

2011年1月，深圳富凯合伙人大会讨论研究并作出决议，同意原合伙人陈锐强退伙，同意原合伙人深圳市创东方投资有限公司出资金额增加至260万元，同意刘文晖、傅毅东等30名合伙人作为新入伙有限合伙人加入深圳富凯。同日，各合伙人签署《合伙协议》，全体合伙人委托合伙人深圳市创东方投资有限公司为执行事务合伙人，其他合伙人为有限合伙人。

深圳富凯变更合伙人、出资额后的股权结构具体如下：

序号	合伙人名称	责任承担方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式
1	深圳市创东方投资有限公司	无限责任	260	260	货币
2	广东恒丰投资集团有限公司	有限责任	2000	2000	货币
3	黎巨雄	有限责任	1000	1000	货币
4	侯长胜	有限责任	700	700	货币
5	朱雅智	有限责任	500	500	货币
6	张之俊	有限责任	500	500	货币
7	傅毅东	有限责任	1500	1500	货币
8	王显玉	有限责任	500	500	货币
9	邓鲁建	有限责任	500	500	货币
10	陈志华	有限责任	500	500	货币
11	潘浩	有限责任	500	500	货币
12	孙力	有限责任	500	500	货币
13	孙林	有限责任	500	500	货币
14	杜平文	有限责任	500	500	货币
15	陈伶超	有限责任	500	500	货币
16	黄鹂斐	有限责任	600	600	货币
17	阮芳	有限责任	600	600	货币
18	谢书光	有限责任	630	630	货币
19	刘文晖	有限责任	2000	2000	货币
20	马培刚	有限责任	1000	1000	货币
21	孙一刚	有限责任	630	630	货币
22	张吉生	有限责任	555	555	货币
23	赵伟霞	有限责任	500	500	货币
24	黎明华	有限责任	566	566	货币

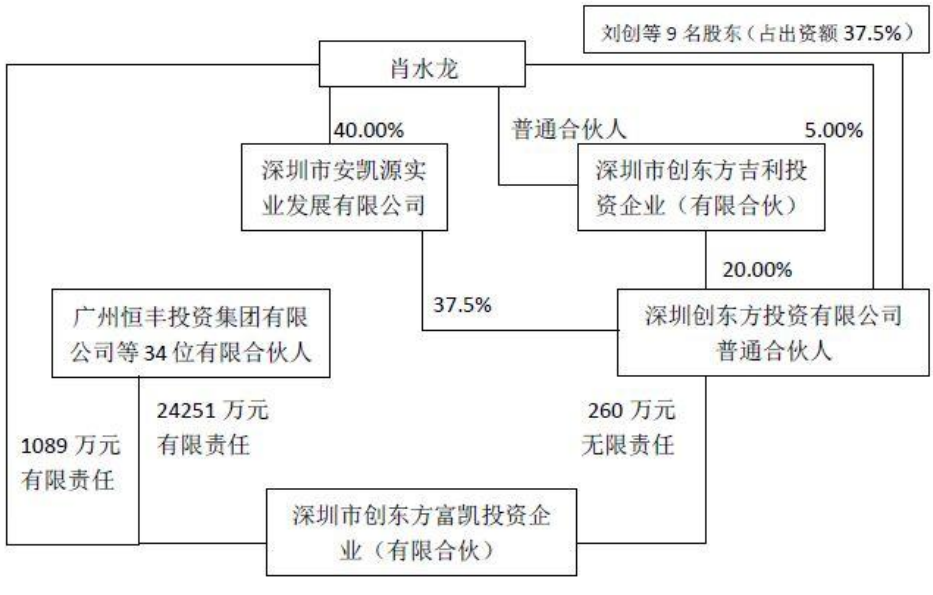
cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

25	肖水龙	有限责任	1089	1089	货币
26	黄卫华	有限责任	500	500	货币
27	许云娟	有限责任	500	500	货币
28	李晓玲	有限责任	500	500	货币
29	王小花	有限责任	1000	1000	货币
30	郝锁同	有限责任	800	800	货币
31	农炜	有限责任	500	500	货币
32	郭续长	有限责任	1000	1000	货币
33	李霞	有限责任	670	670	货币
34	陈潮桐	有限责任	500	500	货币
35	肖伟强	有限责任	500	500	货币
36	关卓	有限责任	500	500	货币
合计		--	**25,600**	**25,600**	--

2011年1月25日，深圳富凯在深圳市工商行政管理局完成了工商变更登记。

3、产权控制关系结构图

深圳富凯产权控制关系结构图如下：



4、主要合伙人基本情况

名称	深圳市创东方投资有限公司
企业类型	有限责任公司
公司住址	深圳市福田区深南中路竹子林求是大厦西座 1209 室
办公地址	深圳市福田区深南中路竹子林求是大厦西座 1209 室
注册号	440301102797625
注册资本	5000 万元
法定代表人	肖水龙
成立日期	2007 年 8 月 21 日
营业期限	2017 年 8 月 21 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

5、主要业务发展情况及最近两年简要财务报表、主要财务指标

深圳富凯主营业务为股权投资业务，深圳富凯最近两年经审计的简要财务报表及主要财务指标如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	217,229,918.56	223,026,101.22
负债总额	28,718,311.60	29,600,452.94
所有者权益	188,511,606.96	193,425,648.28
项目	**2014 年度**	**2013 年度**
营业收入	--	--
营业利润	-4,276,378.53	14,861,391.68
利润总额	-4,276,378.53	14,861,391.68
净利润	-4,276,378.53	14,861,391.68
项目	**2014 年度**	**2013 年度**
资产负债率	13.22%	13.27%
净资产收益率	-2.24%	7.16%

6、深圳富凯及其管理人私募投资基金相关备案情况

根据募集资金认购方深圳富凯提供的书面文件并经核查，深圳富凯系《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规范的私募投资基金。

深圳富凯的管理人为深圳市创东方投资有限公司。根据查询中国证券投资基金业协会网站，深圳市创东方投资有限公司已于2014年4月9日完成私募投资基金管理人备案登记（登记编号：P1000508）；深圳富凯已于2015年4月9日完成私募投资基金备案，并取得《私募投资基金备案证明》。

（八）北京龙舞九霄、北京龙啸天下

1、基本信息

（1）北京龙舞九霄

名称	北京龙舞九霄股权投资中心（有限合伙）
曾用名称	无
主要经营场所	北京市朝阳区和平里西大街 1 号院 C 号楼 103
执行事务合伙人	曾勇

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

成立日期	2015 年 1 月 14 日
合伙期限	2015 年 1 月 14 日至 2035 年 1 月 13 日
统一社会信用代码	91110105327231417E
经营范围	项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（下期出资时间为 2024 年 12 月 24 日。“1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或承诺最低收益。”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。）

（2）北京龙啸天下

名称	北京龙啸天下教育咨询中心（有限合伙）
曾用名称	无
主要经营场所	北京市朝阳区和平里西大街 1 号院 C 号楼 104
执行事务合伙人	朱松
成立日期	2015 年 1 月 14 日
合伙期限	长期
统一社会信用代码	91110105327231353G
经营范围	教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（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）（下期出资时间为 2024 年 12 月 24 日。）

2、北京龙舞九霄与北京龙啸天下的成立背景

北京龙舞九霄、龙啸天下的出资人系广州龙文及龙文环球的核心业务和管理骨干，以及个别曾在龙文环球及下属子公司工作的骨干员工，设立这两家合伙企业并受让持有广州龙文的股权，系综合考虑相关人员对龙文发展的历史贡献和未来长效激励的需要。

龙文环球 2009 年至 2011 年曾计划开展员工持股计划，并由龙文环球、或其在当地设立的分支机构、或当地业务负责人向当时的各地各城市管理和业务骨干收取了出资款，但并未将相应股权在工商行政管理部门登记于相应员工名下，且除个别城市外，没有各方共同签署的具有约束力的法律文件，因此，并未付诸实施，也无法实现核心骨干成为股东并享有股东权益的目的。因此，龙文环球逐步对已经收取的出资款进行清退，并按照公司实际经营和员工情况、设立上述两家合伙企业作为员工持股公司，以实现稳定并激励核心骨干团队的目的。

2009 年至 2011 年，龙文环球计划以合作办学形式推行员工持股计划，由各城市管理和业务骨干和北京龙文环球共同出资在当地城市开办学校或举办公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

开展业务，北京龙文环球在城市当地设立的子公司或当地城市负责人代为收取了该等管理和业务骨干的出资款。龙文环球起草了《合作办学协议》，约定以龙文环球的名义办理出资、验资、登记申请等学校开办的全部手续，龙文环球负责学校的管理，出资人按照出资比例分配收益并承担责任。龙文环球、实际控制人杨勇与以下城市业务负责人共同签署了《合作办学协议》：广州龙文目前合并范围内业务涉及的城市包括大连、南京、宁波、上海、长沙；龙文环球目前合并范围内业务涉及的城市包括温州。龙文环球、实际控制人杨勇与西安当地管理和业务骨干签署了《合作办学协议》，西安为龙文环球目前合并范围内业务涉及的城市。其他城市均未达成由协议双方共同签署的有约束力的书面法律文件，部分城市有管理和业务骨干单方面签署的《合作办学协议》。上述《合作办学协议》对协议签署方以外的法人、自然人均无法律约束力，对广州龙文及其子公司没有法律约束力，无法实现核心骨干成为股东并享有股东权益的目的。

2015 年 5 月之前，曾经缴纳过出资款的管理和业务骨干，如已离职，龙文环球或当地设立的子公司会将该等出资款退还本人，或由其他管理和业务骨干受让并将出资款支付给原缴款人，或因违纪开除被部分或全部扣除。2015 年 5 月至 8 月，龙文环球对尚未退还的出资款进行了集中清理，由原缴款人签署《退款协议》，明确其与龙文环球签署的一切有关向龙文环球及其持股、控股或参股的子公司或分公司提供资金合作办学的合同或协议终止，并约定龙文环球向其退还原缴纳的出资款。根据龙文环球统计，2015 年 5 月之前尚未退还出资款的，除少数人员因尚未取得联系等原因外，相关人员均已签署了《退款协议》。综上所述，龙文环球已经集中清理了上述出资款。

广州龙文现有股东龙舞九霄、龙啸天下的合伙人主要为广州龙文及其下属子公司核心管理和业务骨干，可以起到稳定并激励核心骨干团队的作用。

针对上述事项，杨勇与龙文环球确认并承诺如下：

“1、上述关于龙文环球历史沿革若干事项的记载不存在虚假记载、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。

2、历史上龙文环球曾计划以合作办学形式推行员工持股计划，如有与该事项相关的纠纷，均与广州龙文及其下属公司和分支机构无关，相关责任义务全部由本人杨勇、本公司北京龙文环球教育科技有限公司承担，如给广州龙文及

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

其下属公司和分支机构带来损失的，由本人杨勇和本公司北京龙文环球教育科技有限公司赔偿。”

3、历史沿革及出资变化情况

（1）北京龙舞九霄

① 2015年1月14日，北京龙舞九霄设立

北京龙舞九霄系杨勇与曾勇合伙设立，设立时认缴出资额为50万元，其中杨勇认缴49.5万元，曾勇认缴0.5万元，杨勇为普通合伙人。

北京龙舞九霄设立时的股权结构如下：

序号	合伙人	出资额（元）	出资方式	持股比例
1	曾勇	5,000	货币	5%
2	杨勇	495,000	货币	95%
合计		**100,000**	--	**100%**

② 新增合伙人

2015年10月9日，北京龙舞九霄合伙人作出决议，同意杨勇退出北京龙舞九霄，同时周小华等46名合伙人作为新入伙有限合伙人加入北京龙舞九霄。同日，各合伙人签署《合伙协议》，其中曾勇为普通合伙人，其他合伙人为有限合伙人。

2015年10月9日，全体合伙人签署《认缴出资确认书》，并于2015年8月27日缴纳了全部认缴出资额，具体如下：

单位：元

序号	合伙人名称	责任承担方式	认缴出资额	实缴出资额	出资方式
1	周小华	有限责任	1,070,712	1,070,712	货币
2	杨春林	有限责任	824,651	824,651	货币
3	蒋朝彬	有限责任	525,530	525,530	货币
4	赵和中	有限责任	452,458	452,458	货币
5	郑假伟	有限责任	352,171	352,171	货币
6	李波	有限责任	489,144	489,144	货币
7	侯健军	有限责任	201,601	201,601	货币
8	黄剑	有限责任	150,137	150,137	货币
9	马启莹	有限责任	140,000	140,000	货币
10	周中贵	有限责任	131,600	131,600	货币
11	刘玉娥	有限责任	95,200	95,200	货币
12	韩国珍	有限责任	72,800	72,800	货币
13	罗金华	有限责任	72,000	72,000	货币

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

14	梁倩	有限责任	64,400	64,400	货币
15	阳月桂	有限责任	61,600	61,600	货币
16	李佳	有限责任	59,668	59,668	货币
17	李兰兰	有限责任	56,000	56,000	货币
18	郭星	有限责任	56,000	56,000	货币
19	刘长青	有限责任	56,000	56,000	货币
20	王淑华	有限责任	50,400	50,400	货币
21	毛春凤	有限责任	44,800	44,800	货币
22	梅文艺	有限责任	42,000	42,000	货币
23	费学晶	有限责任	42,000	42,000	货币
24	陈淑贤	有限责任	38,640	38,640	货币
25	程中明	有限责任	33,600	33,600	货币
26	马世超	有限责任	33,600	33,600	货币
27	吴一鸣	有限责任	30,240	30,240	货币
28	陈友才	有限责任	28,000	28,000	货币
29	周国庆	有限责任	29,400	29,400	货币
30	陆洁	有限责任	28,000	28,000	货币
31	刘茂群	有限责任	28,000	28,000	货币
32	魏艳华	有限责任	28,000	28,000	货币
33	丁滨	有限责任	28,000	28,000	货币
34	董锡翠	有限责任	28,000	28,000	货币
35	于志钰	有限责任	28,000	28,000	货币
36	王海涛	有限责任	28,000	28,000	货币
37	罗瑞	有限责任	28,000	28,000	货币
38	黄倩文	有限责任	28,000	28,000	货币
39	孙桂福	有限责任	28,000	28,000	货币
40	吴斌	有限责任	28,000	28,000	货币
41	张红兵	有限责任	28,000	28,000	货币
42	张峰	有限责任	63,000	63,000	货币
43	赵文斌	有限责任	16,800	16,800	货币
44	高智才	有限责任	12,600	12,600	货币
45	李岩	有限责任	8,400	8,400	货币
46	刘广林	有限责任	5,600	5,600	货币
47	曾勇	无限责任	58,048	58,048	货币
总计	--	--	**5,804,800**	**5,804,800**	--

2015年10月9日，北京龙舞九霄在北京市工商行政管理局朝阳分局完成了工商变更登记。

（2）北京龙啸天下

① 2015年1月14日，北京龙啸天下设立

北京龙啸天下系杨勇与朱松合伙设立，设立时认缴出资额为50万元，其中杨勇认缴49.5万元，朱松认缴0.5万元，杨勇为普通合伙人。

北京龙啸天下设立时的股权结构如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	合伙人	出资额（元）	出资方式	持股比例
1	朱松	5,000	货币	5%
2	杨勇	495,000	货币	95%
合计		**100,000**	--	**100%**

② 新增合伙人

2015年10月9日，北京龙啸天下合伙人作出决议，同意杨勇退出北京龙啸天下，同时郑炎等48名合伙人作为新入伙有限合伙人加入北京龙啸天下。同日，各合伙人签署《合伙协议》，其中朱松为普通合伙人，其他合伙人为有限合伙人。

2015年10月9日，全体合伙人签署《认缴出资确认书》，并于2015年8月28日缴纳了全部认缴出资额，具体如下：

单位：元

序号	合伙人名称	责任承担方式	认缴出资额	实缴出资额	出资方式
1	郑炎	有限责任	1,342,049	1,342,049	货币
2	张杰	有限责任	869,751	869,751	货币
3	张宗洋	有限责任	721,642	721,642	货币
4	曹万君	有限责任	466,557	466,557	货币
5	刘洪	有限责任	218,292	218,292	货币
6	周盛聪	有限责任	214,339	214,339	货币
7	刘剑	有限责任	207,395	207,395	货币
8	张瑞敏	有限责任	176,366	176,366	货币
9	徐平	有限责任	144,199	144,199	货币
10	蔡玉琪	有限责任	139,999	139,999	货币
11	王利升	有限责任	118,999	118,999	货币
12	陈灵芝	有限责任	81,200	81,200	货币
13	肖彬	有限责任	70,868	70,868	货币
14	张莉群	有限责任	61,600	61,600	货币
15	张文龙	有限责任	60,760	60,760	货币
16	王琳娜	有限责任	56,868	56,868	货币
17	屈少娟	有限责任	56,000	56,000	货币
18	桑盛祥	有限责任	56,000	56,000	货币
19	姜梨梨	有限责任	53,200	53,200	货币
20	范永昌	有限责任	45,360	45,360	货币
21	王小彬	有限责任	43,596	43,596	货币
22	侯杰	有限责任	47,600	47,600	货币
23	张洪金	有限责任	39,200	39,200	货币
24	罗燕平	有限责任	64,400	64,400	货币
25	刘鼎朝	有限责任	33,600	33,600	货币
26	赵国军	有限责任	30,800	30,800	货币
27	陈玉平	有限责任	68,600	68,600	货币
28	包国浩	有限责任	28,000	28,000	货币

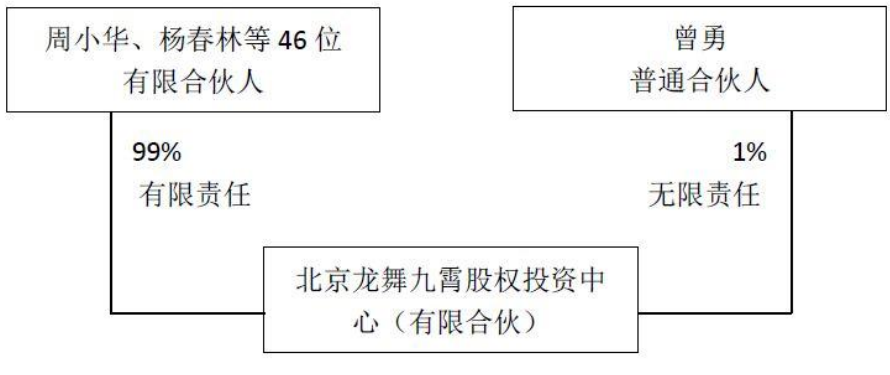
cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

29	韩国智	有限责任	28,000	28,000	货币
30	姜艳涛	有限责任	28,000	28,000	货币
31	肖翠芝	有限责任	28,000	28,000	货币
32	王瑾	有限责任	28,000	28,000	货币
33	唐代平	有限责任	28,000	28,000	货币
34	赵聪玲	有限责任	28,000	28,000	货币
35	何桃	有限责任	28,000	28,000	货币
36	田恩雪	有限责任	28,000	28,000	货币
37	连漪	有限责任	28,000	28,000	货币
38	胡培杰	有限责任	30,800	30,800	货币
39	代岭	有限责任	28,000	28,000	货币
40	张凡	有限责任	28,000	28,000	货币
41	康岳寅	有限责任	22,400	22,400	货币
42	丁煌鑫	有限责任	19,600	19,600	货币
43	李俊	有限责任	14,000	14,000	货币
44	周小刚	有限责任	64,400	64,400	货币
45	刘烘兰	有限责任	7,000	7,000	货币
46	高希达	有限责任	5,600	5,600	货币
47	李晓	有限责任	8,400	8,400	货币
48	肖忠榜	有限责任	8,400	8,400	
49	朱松	无限责任	60,665	60,665	
总计	--	--	**6,066,500**	**6,066,500**	--

2015年10月9日，北京龙啸天下在北京市工商行政管理局朝阳分局完成了工商变更登记。

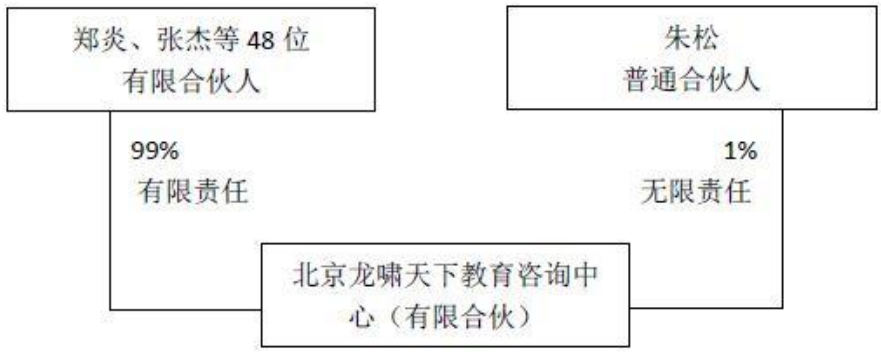
4、产权控制关系结构图

（1）北京龙舞九霄



（2）北京龙啸天下

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站



5、主要业务发展及最近两年简要财务报表、主要财务指标

北京龙舞九霄与北京龙啸天下无其他股权投资。北京龙舞九霄与北京龙啸天下成立于2015年，尚无最近两个年度的财务报表。

（九）李旭亮

1、基本信息

姓名	李旭亮
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	44190019660929****
住所	东莞市莞城区迈豪街****
通讯地址	东莞市莞城区迈豪街****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
东莞勤上光电股份有限公司	1994-2014	历任董事长、总经理	否
东莞勤上集团有限公司	1998 年至今	执行董事、经理	是，截至目前为止持有90.00%股权
勤上企业(香港)有限公司	2008 年至今	董事	是，截至目前为止持有99.99%股权
东莞勤上半导体照明技术研究院	2008 年至今	理事长	否
东莞威亮电器有限公司	1998 年至今	副董事长、经理	否
东莞市勤上金属制品有限公司	2007 年至今	监事	否
东莞市合明创业投资有限公司	2010 年至今	执行董事、经理	是，截至目前为止持有90.00%股权

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

东莞市合盈创业投资有限公司	2007 年至今	执行董事兼经理	否
江苏尚明光电有限公司	2009 年至今	副董事长	否
佛山市南海区联合广东新光源产业创新中心	2011 年至今	副董事长、常务理事	否
东莞市智行光电产业职业培训学校	2012 年至今	董事	否

3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署日，李旭亮投资的主要企业情况如下：

企业名称	注册资本/出资额	持股情况/出资比例	经营范围	备注
东莞勤上集团有限公司	7856 万元	100%	生产和销售铁丝、钢丝及制品、插头（生产项目另设分支机构经营）；销售：钢坯、钢材、板材、管材、钢带材，钢结构设计及安装工程、技术开发及咨询；实业投资，国内商业、物资供销业（除国家专营专控外）。	李旭亮持有 90%股份、温琦持有 10%股份
东莞市合明创业投资有限公司	100 万元	100%	创业投资、高新技术产业投资	李旭亮持有 90%股份、温琦持有 10%股份
勤上企业(香港)有限公司	350 万港币	99.99%	贸易	
鹰潭勤上投资管理中心	10 万	100%	对外投资（金融、证券、股票、基金、保险除外）、投资管理、投资服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）	
鹰潭勤正投资管理中心	10 万	100%	对外投资（金融、证券、股票、基金、保险除外）、投资管理、投资服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）	温琦持有 100%股权

注：温琦系李旭亮配偶

（十）李淑贤

1、基本信息

姓名	李淑贤
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号	44190019741030****

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

住所	东莞市常平镇横江厦凤江村****
通讯地址	东莞市常平镇横江厦凤江村****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
东莞威亮电器有限公司	1998 年至今	董事长	否
东莞市勤上金属制品有限公司	2004 年至今	执行董事兼经理	是，截至目前为止持有5.00%股权
勤上企业(香港)有限公司	2008 年至今	董事	是，截至目前为止持有0.00003%股权
东莞勤上集团有限公司	1998 年至今	监事	否
东莞市合明创业投资有限公司	2010 年至今	监事	否
深圳市勤上节能科技有限公司	2009 年至今	经理	否

3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署日，李淑贤投资的主要企业情况如下：

企业名称	注册资本/出资额	持股情况/出资比例	经营范围
东莞市合盈创业投资有限公司	100 万元	26.6%	生产和销售铁丝、钢丝及制品、插头（生产项目另设分支机构经营）；销售：钢坯、钢材、板材、管材、钢带材，钢结构设计及安装工程、技术开发及咨询；实业投资，国内商业、物资供销业（除国家专营专控外）。
勤上企业(香港)有限公司	350 万港币	0.00003%	贸易

（十一）梁惠棠

1、基本信息

姓名	梁惠棠
曾用名	梁惠堂
性别	男
国籍	中国
身份证号	44252719651017****
住所	广东省东莞市松山湖万科虹溪诺雅枫林湖****
通讯地址	东莞市志兴商住楼开发有限公司****

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
东莞市志兴商住楼开发有限公司	2004 年 12 月至今	董事长	是，截至目前为止持有 90.00%股权
东莞市嘉兴针织机械有限公司	1997 年至今	董事长	是，截至目前为止持有 59.00%股权
东莞市莞信小额贷款有限公司	2011 年至今	董事长	是，截至目前为止持有 18.00%股权

3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署日，梁惠棠投资的主要企业情况如下：

企业名称	注册资本/出资额	持股情况/出资比例	经营范围
东莞市志兴商住楼开发有限公司	1,000 万元	90.00%	房地产开发（凭有效资质证经营），实业投资，物业投资（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）
东莞市嘉兴针织机械有限公司	200 万元	59.00%	销售：针织机及零配件，毛料。（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）
东莞市莞信小额贷款有限公司	10,000 万元	18.00%	办理各种小额贷款；其他经批准业务。（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）

（十二）黄灼光

1、基本信息

姓名	黄灼光
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	44252719641114****
住所	东莞市横沥镇田坑村东环路****
通讯地址	东莞市横沥镇田坑村东环路****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

东莞市横沥镇田坑四一股份经济合作社	2014 年 1 月至今	理事长	否

3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署日，黄灼光投资的主要企业情况如下：

企业名称	经营者	企业组成形式	经营范围
东莞市横沥德景迪五金建材经营部	黄秀洪	个人经营	销售：五金、建材。

注：黄秀洪系黄灼光配偶。

（十三）华创勤上光电员工成长 1 号计划

华创勤上光电员工成长1号计划参与认购本次重大资产重组配套融资，华创勤上光电员工成长1号计划由勤上光电第1期员工持股计划全额认购，并委托华创证券设立和管理。

截止本报告书签署日，华创勤上光电员工成长1号计划暂未设立，勤上光电第1期员工持股计划草案已由公司董事会等相关机构审议通过。在本次重大资产重组经中国证监会核准后，华创勤上光电员工成长1号计划即可实施。

本次募集配套资金的交易对方华创勤上光电员工成长1号计划由勤上光电第1期员工持股计划认购，关于勤上光电第1期员工持股计划的详细情况可参见公司公告的《东莞勤上光电股份有限公司第1期员工持股计划（草案）（非公开发行方式认购）》及其他相关公告。

1、员工持股计划参加对象的确定依据和范围

（1）参与对象及确定标准

本员工持股计划持有人系依据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《指导意见》等有关法律、行政法规、规章、规范性文件及《公司章程》的相关规定而确定。公司员工按照自愿参与、依法合规、风险自担、资金自筹的原则参加本次员工持股计划，参与对象的确定标准是：

公司董事、监事、高级管理人员、与公司及下属子公司签订劳动合同的在职员工可，试用期内的员工则排除在外。

（2）员工持股计划持有人的核实

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

公司监事会将对有资格参与员工持股计划的员工名单予以核实，并将核实情况在股东大会上予以说明。

2、员工持股计划的资金来源与股票来源

（1）员工持股计划的资金来源

本员工持股计划设立时的资金总额不超过人民币 8,000 万元，资金来源为员工自有资金以及法律、行政法规允许的其他方式筹集的资金（包括但不限于勤上集团为本持股计划提供借款或担保借款）。

参加对象应在中国证监会批准本次配套融资发行股份后，根据管理委员会付款指令足额缴纳认购资金。未按缴款时间足额缴款的，视为自动丧失认购员工持股计划未缴足份额的权利。

（2）员工持股计划的股票来源

员工持股计划的股票来源为：员工持股计划设立后委托资产管理人管理，并全额认购资产管理人设立的资产管理计划，该资产管理计划通过认购公司本次重大资产重组配套融资中所发行股票的方式持有勤上光电股票。

资产管理计划认购公司配套融资发行股票金额不超过人民币8,000万元，认购股份为不超过600万股。本员工持股计划所认购公司股票总数不超过公司本次重大资产重组完成后股本总额的10%;任一持有人持有员工持股计划份额所对应的勤上光电股票数量不超过公司本次重大资产重组完成后股本总额的1%。员工持股计划持有的股票总数不包括员工在公司首次公开发行股票上市前获得的股份、通过二级市场自行购买的股份及通过股权激励获得的股份。

3、员工持股计划的存续期和锁定期

（1）员工持股计划的存续期

本员工持股计划的存续期为 48 个月，自勤上光电公告标的股票登记至资产管理计划名下时起算。

勤上光电应当在员工持股计划届满前6个月公告到期资产管理计划持有的股票数量。

（2）员工持股计划的锁定期

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

员工持股计划通过资产管理计划认购勤上光电配套融资发行股票的锁定期为 36 个月，自勤上光电公告标的股票登记至资产管理计划名下时起算。

资产管理计划所认购勤上光电配套融资发行的股份，因勤上光电分配股票股利、资本公积转增等情形所衍生取得的股份，亦应遵守上述股份锁定安排。

4、员工持股计划管理模式及管理机构的选任

（1）管理模式

勤上光电第1期员工持股计划委托给资产管理人管理。

（2）管理机构的选任

上市公司董事会对本员工持股计划的资产管理人进行选任。

上市公司委托华创证券有限公司作为本员工持股计划的管理机构，并代表员工持股计划与其签订资产管理合同。华创证券基本情况如下：

名称	华创证券有限责任公司
企业类型	其他有限责任公司
公司住址	贵州省贵阳市中华北路 216 号
统一社会信用代码	520000000022109
注册资本	157,878.89 万元
法定代表人	陶永泽
成立日期	2002 年 1 月 22 日
营业期限	长期
经营范围	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金销售业务；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务）

三、发行对象向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署日，本次交易的发行对象未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

四、交易对方及其主要管理人员最近五年守法情况

根据本次重大资产重组的交易对方杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、曾勇、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

朱松、深圳富凯、北京龙舞九霄、北京龙啸天下及其主要管理人员出具的承诺，交易对方及其主要管理人员最近五年内未受到过中国证监会的行政处罚，也未受到过证券交易所公开谴责；不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会等行政主管部门立案调查之情形；最近五年内未受到过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、或涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼及仲裁的情形。

五、交易对方及其主要管理里人员最近五年的诚信情况

根据本次重大资产重组的交易对方杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、曾勇、朱松、深圳富凯、北京龙舞九霄、北京龙啸天下及其主要管理人员出具的承诺函，交易对方及其主要管理人员最近五年内不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺等证券市场失信行为、被中国证监会采取行政监管措施或受到纪律处分的情况。

六、交易对方已经合法拥有标的资产的完整权利以及不存在限制或者禁止转让的情形

交易对方已出具承诺函，承诺其作为广州龙文的股东，合法、完整、有效地拥有广州龙文的出资额。交易对方依法有权处置广州龙文该部分股权，该部分股权产权清晰，不存在抵押、质押等权利限制的情形，不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情形。在本次交易实施完成前，交易对方将确保标的资产产权清晰，不发生抵押、质押等权利限制的情形，不发生涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者妨碍权属转移的其他情形。如果上述承诺不实，交易对方愿意承担相应的法律责任。

七、交易对方及相关中介机构关于本次重大资产重组未泄露重大资产重组内幕信息以及未利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的说明

本次重大资产重组的所有交易对方杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、曾勇、朱松、深圳富凯、北京龙舞九霄、北京龙啸天下均进行了自查并出具自查报告，承诺不存在泄露本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

行内幕交易的情形。

本次重大资产重组的所有配套融资投资者李旭亮、李淑贤、华夏人寿、梁惠棠、黄灼光、华创勤上光电员工成长1号计划资产管理人华创证券均进行了自查并出具自查报告，承诺不存在泄露本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的情形。

本次重大资产重组的相关中介机构均进行了自查并出具自查报告，承诺不存在泄露本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的情形。

本次重组相关主体不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查，不存在《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

八、发行对象与上市公司之间是否存在关联关系的说明

本次交易前，交易对方与上市公司及其关联方之间不存在关联关系。

本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的交易对方杨勇、华夏人寿在本次交易前与上市公司及其关联方之间不存在关联关系。本次交易后，本次交易对方杨勇、华夏人寿持有上市公司5%以上股份，根据《上市规则》相关规定，杨勇、华夏人寿为上市公司潜在关联方，与上市公司之间存在潜在关联关系。

本次交易募集配套资金的认购方李旭亮，系上市公司的实际控制人之一（上市公司实际控制人为李旭亮、温琦夫妇），认购方李淑贤为上市公司实际控制人李旭亮之妹，认购方华创勤上光电员工成长1号计划由勤上光电第1期员工持股计划全额认购，员工持股计划的持有人包括了公司部分董事及高级管理人员，持有人之一梁金成为实际控制人李旭亮之姐夫。因此，配套资金的认购方李旭亮、李淑贤及华创勤上光电员工成长1号计划与上市公司存在关联关系。李旭亮、李淑贤、华创勤上光电员工成长1号计划认购募集配套资金发行股份的行为，构成关联交易。

九、发行对象之间的关联关系

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据本次交易方案，交易对方为广州龙文全体股东杨勇、张晶、朱松、曾勇、华夏人寿、信中利、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄，配套资金认购者为李旭亮、李淑贤、华夏人寿、梁惠棠、黄灼光、华创勤上光电员工成长1号计划。上述发行对象之间具有如下关联关系：1、曾勇系北京龙舞九霄之执行事务合伙人；2、朱松系北京龙啸天下的执行事务合伙人；3、张晶系北京信中利投资股份有限公司董事，北京信中利投资股份有限公司为信中利之普通合伙人；4、李旭亮与李淑贤系兄妹关系。5、华创勤上光电员工成长1号计划由勤上光电第1期员工持股计划全额认购，员工持股计划的持有人之一梁金成为实际控制人李旭亮之姐夫。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第四节 标的资产状况

本次交易标的为杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、曾勇、朱松、深圳富凯、北京龙舞九霄、北京龙啸天下合计持有的广州龙文100%股权。

一、标的公司基本情况

（一）基本信息

公司名称	广州龙文教育科技有限公司
设立日期	2011 年 2 月 15 日
注册资本	人民币 600 万元
实收资本	人民币 600 万元
法定代表人	郑炎
公司类型	其他有限责任公司
统一社会信用代码	914401845697521949
住所	广州市从化温泉镇明月山溪大道及第大街 12 号 209 房之二（仅限办公用途）
营业期限	2011 年 2 月 15 日至长期
经营范围	计算机技术开发、技术服务；软件开发；大型活动组织策划服务；教育咨询服务；商品信息咨询服务；企业管理咨询服务；会议及展览服务；广告业；市场调研服务；文化艺术咨询服务；办公设备耗材批发；办公设备耗材零售；体育用品及器材批发；体育用品及器材零售；舞蹈辅导服务；美术辅导服务；武术辅导服务；工艺美术辅导服务。

（二）历史沿革

1、2011 年 2 月设立

广州龙文成立于2011年2月15日，注册资本为50万元，由自然人田国强、郑炎出资成立，其中郑炎出资40万元，占出资总额的80%，田国强出资10万元，占出资总额的20%。设立时股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	郑炎	40	80%
2	田国强	10	20%
合计		**50**	**100%**

2010年12月20日，广州市开虹会计师事务所出具《验资报告》（穗虹验字（2010）第120227号），验证截至2010年12月16日，出资缴纳的注册资本已全

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

部缴足。

2011年2月15日，广州龙文取得广州市行政管理局荔湾分局核发的《营业执照》（注册号：440103000079898）。

2、2011 年 12 月第一次股权转让

2011年12月5日，广州龙文召开股东会，会议决议：同意郑炎将40万元出资（占注册资本80%）转让给龙文环球；同意田国强将10万元出资（占注册资本20%）转让给龙文环球。同日，郑炎、田国强与北京龙文签署《股权转让协议》，对上述股权转让事宜进行了约定，股权转让价格分别为40万元和10万元。本次股权转让完成后，广州龙文成为龙文环球的全资子公司。

广州龙文设立之初，为方便起见，由广州龙文当时的主要业务负责人作为股东设立，设立当年末，为了对公司的管理进行规范，将广州龙文的股权全部转让给龙文环球，由龙文环球统一管理。本次转让价格为注册资本，本次转让发生于广州龙文设立当年，定价合理。

本次股权转让完成后股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	龙文环球	50	100.00%
合计		**50**	**100.00%**

2011年12月5日，广州龙文在广州市工商行政管理局荔湾分局办理完毕本次股权转让的工商变更登记手续。

3、2012 年 9 月增资

2012年9月20日，广州龙文召开股东会，会议决议：同意变更公司注册资本（实收资本），由50万元变更为600万元；增资部分由龙文环球以货币形式出资550万；变更注册资本（实收资本）后，股东新的出资比例为：龙文环球以货币出资600万元（占变更后公司注册资本100%）。

2012年9月27日，广州新华会计师事务所有限公司出具《验资报告》（粤新验字（2012）第2321号），验证截至2012年9月27日，广州龙文已收到龙文环球认缴的增资550万元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2012年9月29日，广州龙文在广州市工商行政管理局荔湾分局办理完毕本次增资的工商变更登记手续。本次增资后，广州龙文股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	龙文环球	600	100.00%
合计		**600**	**100.00%**

4、2014 年 12 月第二次股权转让

2014年12月，龙文环球为实施重组上市的需要，将其持有广州龙文90%的出资额对外转让，其中60%的出资额分别按照原值转让给龙文环球股东杨勇、张晶、信中利、深圳富凯，30%出资额以溢价方式转让给新增投资人华夏人寿保险股份有限公司。

2014年12月25日，广州龙文作出股东会决议，同意广州龙文股东变更为龙文环球、杨勇、张晶、信中利、深圳富凯、华夏人寿，同意公司性质由有限责任公司（法人独资）变更为其他有限责任公司。

2014年12月25日，本次股权转让各方签署《股东转让出资合同书》。

本次股权转让具体情况如下：

单位：万元

转让方	受让方	转让出资额	占注册资本比例	转让价格
龙文环球	杨勇	250.80	41.80%	250.80
龙文环球	张晶	30	5.00%	30
龙文环球	信中利	72	12.00%	72
龙文环球	深圳富凯	7.2	1.20%	7.2
龙文环球	华夏人寿	180	30.00%	64,800

本次股权转让的受让方，除华夏人寿外，均为龙文环球的股东。本次转让前，广州龙文是龙文环球持股100%的全资子公司。龙文环球股东本次受让龙文环球所持有的广州龙文股权，均按照注册资本定价。华夏人寿本次受让龙文环球持有的广州龙文股权，按照对整合完成后广州龙文的预期盈利水平，各方协商确定，华夏人寿与广州龙文、杨勇、龙文环球于2014年12月签署了包含对赌条款的《<股权转让协议>之补充协议》，约定龙文环球须将其持有的优质资产，即经营和盈利状况较好的分子公司及相关业务转让给广州龙文，并承诺未来的盈利水平。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次转让完成后，信中利持有的广州龙文的股权比例等于其原持有的龙文环球的股权比例。

本次转让完成后，深圳富凯持有的广州龙文的股权比例为1.2%，高于其原持有的龙文环球的股权比例即0.8%。主要系深圳富凯原则同意解除原与龙文环球、杨勇于2011年签署的包含对赌条款的《<北京龙文环球教育科技有限公司增资扩股协议>之补充协议》。

本次转让完成后，张晶持有广州龙文的股权比例为5%，高于其原持有的龙文环球的股权比例即1%，主要系张晶同意解除原与龙文环球、杨勇于2011年签署的包含对赌条款的《<股权转让协议>之补充协议》，以及龙文环球和广州龙文实际控制人杨勇基于其在为广州龙文整合方案设计和引入新的投资者等方面的贡献等因素，杨勇等其他股东同意按照注册资本定价向张晶额外转让4%的广州龙文股权。张晶与龙文环球、杨勇已签署了终止上述补充协议的《终止协议》。

本次转让完成后，龙文环球仍持有广州龙文10%的股权，主要是预留给龙文环球其他股东及管理层持股的需要。

2014年12月30日，广州龙文在广州工商行政管理局从化分局办理完毕本次股权变更的工商变更登记手续。本次股权转让后，广州龙文股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	杨勇	250.80	41.80%
2	张晶	30.00	5.00%
3	信中利	72.00	12.00%
4	深圳富凯	7.20	1.20%
5	华夏人寿	180.00	30.00%
6	龙文环球	60.00	10.00%
合计		**600**	**100.00%**

5、2015 年 8 月第三次股权转让

2015年8月18日，广州龙文召开股东会，同意龙文环球将其持有广州龙文10%的股权分别转让给北京龙舞九霄、北京龙啸天下、杨勇、朱松、曾勇；同意股东信中利将其持有广州龙文3.6%的股权转让给股东杨勇；同意深圳富凯将其持有的0.36%股权转让给股东杨勇。2015年8月28日，股权转让各方分别签署《股

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

东转让出资合同书》，具体股权转让情况如下：

单位：万元

转让人	受让人	转让出资额	占注册资本比例	转让价格
龙文环球	北京龙舞九霄	3.4829	0.58%	580.48
龙文环球	北京龙啸天下	3.6399	0.61%	606.65
龙文环球	朱松	18.9	3.15%	18.9
龙文环球	曾勇	18.9	3.15%	18.9
龙文环球	杨勇	15.0772	2.51%	15.0772
信中利	杨勇	21.60	3.6%	14,800.00
创东方富凯	杨勇	2.16	0.36%	2.16

本次股权转让中，信中利向实际控制人杨勇本次转让广州龙文3.6%的股权，占本次转让前其所持有的广州龙文股权的30%，转让价格与原2011年信中利与龙文环球、杨勇签署的《<股权转让协议>之补充协议》、《<增资扩股协议>之补充协议》约定的触发对赌条件后的龙文环球股权回购价格大致相当。信中利与龙文环球、杨勇已签署了关于终止上述补充协议的《终止协议》。信中利本次股权转让及价格，系与实际控制人杨勇，根据原2011年签署的上述补充协议约定之精神，作为信中利同意终止上述补充协议的条件，由双方协商确定。本次转让后信中利的持股比例，系考虑广州龙文引入的新投资者华夏人寿持股比例为30%，信中利对广州龙文的持股比例与对龙文环球的持股比例相比，减少30%。

深圳富凯向实际控制人杨勇本次转让广州龙文0.36%的股权，占本次转让前其所持有的广州龙文股权的30%，转让价格为注册资本。前次2014年12月广州龙文股权转让完成后，深圳富凯持有的广州龙文的股权比例为1.2%，高于其原持有的龙文环球的股权比例即0.8%，主要系深圳富凯原则同意解除原与龙文环球、杨勇于2011年签署的包含对赌条款的《<北京龙文环球教育科技有限公司增资扩股协议>之补充协议》。本次转让，系考虑广州龙文引入的新投资者华夏人寿持股比例为30%，经各方协商一致，深圳富凯对广州龙文的持股比例减少30%,按照注册资本转让给实际控制人杨勇。深圳富凯与龙文环球、杨勇已签署了关于终止上述补充协议的《终止协议》。

本次股权转让完成后，朱松、曾勇持有的广州龙文股权比例分别为3.15%，等于其各自持有的龙文环球股权比例4.5%的70%。因此，本次龙文环球按照注册资本定价向朱松、曾勇转让上述股权，系综合考虑其所持有的龙文环球股权

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

比例、以及新增投资人华夏人寿持股30%的摊薄影响。

北京龙啸天下、和北京龙舞九霄的出资人系广州龙文及龙文环球的核心业务和管理骨干，以及个别曾在龙文环球及下属子公司工作的骨干员工。本次龙文环球向上述两家持股公司转让股权，系综合考虑相关人员对龙文发展的历史贡献和未来长效激励的需要。北京龙啸天下、和北京龙舞九霄本次受让广州龙文的股权价格，系按照广州龙文整体估值为10亿元确定，该价格低于2014年12月华夏人寿受让广州龙文股权的价格，主要系华夏人寿的受让价格包含与业绩挂钩的补偿条款等对赌条款。按照华夏人寿与广州龙文、杨勇、龙文环球于2014年12月签署的《<股权转让协议>之补充协议》相关条款约定，华夏人寿受让龙文环球持有的广州龙文30%股权的对价是按照重组后广州龙文2015年度预计的合并报表口径计算之净利润实现2亿元来估值确定的，如果广州龙文经营业绩没有达致上述目标，华夏人寿有权优先选择与业绩挂钩的现金补偿条款要求龙文环球进行补偿，不足部分以与业绩挂钩的股权调整进行补偿。

2015年8月26日，广州龙文在广州工商行政管理局从化分局办理完毕本次股权变更的工商变更登记手续。本次股权变更后，广州龙文股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	杨勇	289.6372	48.27%
2	华夏人寿	180	30.00%
3	信中利	50.4	8.40%
4	张晶	30	5.00%
5	曾勇	18.9	3.15%
6	朱松	18.9	3.15%
7	深圳富凯	5.04	0.84%
8	北京龙舞九霄	3.6399	0.61%
9	北京龙啸天下	3.4829	0.58%
合计		**600**	**100.00%**

2015 年 12 月，龙文环球、杨勇、华夏人寿签署了《补充协议》，就各方于 2014 年 12 月 22 日签署《广州龙文教育科技有限公司股权转让协议》及《股权转让协议之补充协议》（以下简称“原协议”）中有关就股份回购、业绩补偿等约定重新达成补充协议：各方同意原协议有关股份回购条款自相关上市公司公告购买广州龙文整体资产相关事项时起自动失效；根据广州龙文 2015 年度实

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

现利润情况，龙文环球分期向华夏人寿支付现金补偿款，杨勇以本次交易取得的部分现金对价借予龙文环球用于支付第一笔补偿款；若上市公司收购广州龙文事项经证监会审核通过并顺利完成，龙文环球、杨勇、华夏人寿及广州龙文于 2014 年 12 月 22 日签订的《股权转让协议之补充协议》终止；若上市公司收购广州龙文事项被证监会等相关有权部门否决或申报材料被撤回，则自否决之日或撤回之日起原《股权转让协议之补充协议》各条款全部恢复生效；关于业绩补偿问题，继续按原协议约定情况履行，本补充协议约定相关内容不再执行。

（三）标的公司重大资产重组情况

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。最终注入广州龙文的城市分支机构具有下述特点：（1）单体经营规模较大，2014年收入规模达到1,000万元以上，且2014年不存在大额亏损情况；或（2）虽收入规模未达到1,000万元标准，但2014年已实现盈利；（3）市场基础稳定，团队建设成形，能够符合当地工商管理部门对公司制经营性民办辅导机构设立登记的要求。龙文环球下属部分城市的经营网点未能满足上述要求，广州龙文及其股东认为，这部分城市的经营前景较不明确，缺乏为股东带来持续回报的基础，因此仍保留在龙文环球体系内。龙文环球及其保留的下属子公司及其分支机构情况，请参见“第十一节 同业竞争与关联交易”之“二、本次交易对上市公司同业竞争的影响”之“（二）关于广州龙文实际控制人控制的其他企业是否与上市公司构成同业竞争”。报告期内，广州龙文重大资产重组的具体情况如下：

1、收购原龙文环球下属子公司

2014年底至2015年初，根据上述选择标准，由广州龙文对龙文环球下属的部分城市的一级子公司进行收购。龙文环球、广州龙文实际控制人均为杨勇，双方签订《股权转让协议》及《股权转让协议之补充协议》约定，龙文环球按照持有标的公司出资额的原值作价将持有的一级子公司100%的股权转让给广州龙文。具体转让情况如下：

单位：万元

公司名称	转让人	受让人	工商变更	转让出资	占注册资	转让价格

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

			登记时间	额	本比例	
成都市龙文教育咨询有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.15	50	100%	50
大连龙文教育咨询有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.12	100	100%	100
佛山龙文教育咨询有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.20	10	100%	10
杭州龙文教育科技有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.24	50	100%	50
湖州龙文教育咨询有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.23	10	100%	10
嘉兴龙文教育科技有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.12	50	100%	50
南京龙文教育咨询有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.1	50	100%	50
南宁龙文教育科技有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.10	100	100%	100
宁波龙文环球教育信息咨询有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.10	50	100%	50
上海龙文教育信息咨询有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.10	100	100%	100
上海盛世龙文文化传播有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.2	100	100%	100
苏州龙文教育信息咨询有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.26	50	100%	50
台州龙文教育咨询有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.15	10	100%	10
天津龙文教育信息咨询有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.18	50	100%	50
无锡龙文教育信息咨询服务有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.15	30	100%	30
湖北环球龙文教育科技有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.1	100	100%	100
长沙龙文教育咨询有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.18	100	100%	100
郑州龙文环球教育科技有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.18	50	100%	50
重庆龙文教育信息咨询有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.10	50	100%	50
舟山龙文教育	龙文环球	广州龙文	2014.12.6	50	100%	50

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

咨询有限公司						
北京龙举云兴教育科技有限公司	龙文环球	广州龙文	2015.5.4	200	100%	0
深圳龙文教育咨询有限公司	龙文环球	广州龙文	2015.1.15	20	100%	20
东莞市龙文文化传播有限公司	龙文环球	广州龙文	2014.12.20	100	100%	100

注：北京龙举云兴教育科技有限公司在本次转让时，实收资本为 0 元，故转让价格为 0 元。该公司系 2015 年新设立的公司，设立的目的为拟作为北京地区业务的经营主体，龙文环球原北京地区的业务主要由龙文环球下设分公司直接经营。北京龙举云兴教育科技有限公司收购龙文环球北京地区资产和业务的具体情况请参见下文“收购龙文环球分公司资产”。

上述股权转让变更完成后，由于两家城市子公司不符合广州龙文及其股东的要求：广州龙文与龙文环球于2015年4月22日签署《东莞市龙文文化传播有限公司股东转让出资协议》，广州龙文将东莞市龙文文化传播有限公司100%的出资额以100万元转让给龙文环球；广州龙文与龙文环球于2015年8月28日签署《股权转让合同》，广州龙文将深圳龙文教育咨询有限公司100%的出资额以20万元转让给龙文环球。上述股权转让的具体原因为：东莞龙文目前的营业网点均以非企业单位（学校）为经营主体，根据东莞龙文与当地工商管理部门沟通情况，目前暂不予办理经营性教育辅导机构的注册登记；深圳龙文2014年发生较大金额的经营亏损。因此，这两个城市的经营前景较不明确，缺乏为股东带来持续回报的基础，仍保留在龙文环球体系内。上述两次股权转让均按出资额原值作价。具体转让情况如下：

单位：万元

公司名称	转让人	受让人	工商变更登记时间	转让出资额	占注册资本比例	转让价格
深圳龙文教育咨询有限公司	广州龙文	龙文环球	2015.8.28	20	100%	20
东莞市龙文文化传播有限公司	广州龙文	龙文环球	2015.5.5	100	100%	100

此外，龙文环球于2015年5月27日设立了北京龙文云教育科技有限公司，拟作为未来在线教育业务的经营主体。广州龙文与龙文环球于2015年9月18日签署《股权转让协议》，将北京龙文云教育科技有限公司100%的出资额转让给龙文环球，转让时龙文云尚未收到实收资本，故转让价格为0元。广州龙文于2015年6月23日设立了太原龙文教育科技有限公司，尚未缴纳实收资本，也未开展实际

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

业务，且太原的业务仍将保留在龙文环球体系内，故广州龙文与龙文环球于2015年9月25日签署《股权转让协议》，将太原龙文教育科技有限公司100%的出资额转让给龙文环球，转让时太原龙文尚未收到实收资本，故转让价格为0元。

具体转让情况如下：

单位：万元

公司名称	转让人	受让人	工商变更登记时间	转让出资额	占注册资本比例	转让价格
北京龙文云教育科技有限公司	龙文环球	广州龙文	2015.9.21	10	100%	0
太原龙文教育科技有限公司	广州龙文	龙文环球	2015.9.24	301	100%	0

2、收购龙文环球分公司资产

在上述确定由广州龙文开展业务的城市中：北京地区的业务原来主要以龙文环球的分公司为经营主体，另外龙文环球作为唯一举办人举办的非企业单位北京市海淀区龙文文化培训学校亦开展业务；此外，在苏州、长沙、上海，除在当地设立子公司开展业务外，也有少部分营业网点隶属于龙文环球的分公司且仍在经营。在作为独立法人的各城市子公司转让给广州龙文后，上述分公司、学校的资产和业务当时尚仍属于龙文环球，因此，为避免在同一城市出现同业竞争的情况，龙文环球还需将上述四个城市仍在经营的相关资产和业务全部转让给广州龙文在各城市的子公司，相应的负债亦转由对应的广州龙文子公司承担。

转让价格以该等资产负债和业务以2015年3月31日为基准日审计的净资产为定价依据。如果经审计的净资产为正值，即广州龙文该子公司受让的资产超过承接的负债，由该子公司向龙文环球支付相应的差额，作为交易的对价。如果经审计的净资产为负值，即广州龙文该子公司承接的负债超过受让的净资产，由龙文环球向广州龙文该子公司支付相应的差额，作为交易的对价。具体转让情况如下：

（1）龙文环球在北京的营业网点的资产和负债和业务

2015年5月25日，北京市海淀区龙文文化培训学校与龙文环球签订《资产转让协议》约定，北京市海淀区龙文文化培训学校将其拥有的所有营业网点的资产、业务全部转让给龙文环球，并将相关负债转让给龙文环球。双方约定，资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

产转让的价格按照经审计的2015年3月31日净资产作为成交依据。

同日，龙文环球与龙举云兴（龙举云兴是龙文环球已转让给广州龙文的北京子公司）签订《资产转让协议书》约定，龙文环球将其在北京所有营业网点（包括受让自北京市海淀区龙文文化培训学校的）的资产、业务全部转让给龙举云兴，并由龙举云兴承担相关负债，交易价格按照经审计的2015年3月31日净资产作为成交依据。本次交易的相关资产和负债，经立信会计审计并出具信会师报字[2015]第750366号报告，净资产为49,547,206.02元，由龙举云兴向龙文环球支付49,547,206.02元，作为本次交易对价。

（2）龙文环球在上海的营业网点的资产和负债和业务

2015年5月25日，龙文环球与盛世龙文上海（盛世龙文上海是龙文环球已转让给广州龙文的上海子公司）签订《资产转让协议书》约定，龙文环球将其拥有的北京龙文环球教育科技有限公司上海分公司的所有教学点的资产、业务全部转让给盛世龙文上海，由盛世龙文上海承担相关负债，交易价格按照经审计的2015年3月31日净资产作为成交依据。本次交易的相关资产和负债，经立信会计审计并出具信会师报字[2015]第750446号报告，净资产为-2,696,236.40元，由龙文环球向盛世龙文上海支付2,696,236.40元，作为本次交易对价。

（3）龙文环球在长沙的营业网点的资产和负债和业务

2015年5月25日，龙文环球与龙文长沙（龙文长沙是龙文环球已转让给广州龙文的长沙子公司）签订《资产转让协议》约定，龙文环球将其拥有的北京龙文环球教育科技有限公司长沙分公司的所有教学点的资产、业务全部转让给龙文长沙，并由龙文长沙承担相关负债，交易价格按照经审计的2015年3月31日净资产作为成交依据。本次交易的相关资产和负债，经立信会计审计并出具信会师报字[2015]第750448号报告，净资产为-8,353,983.40元，由龙文环球向龙文长沙支付8,353,983.40元，作为本次交易对价。

（4）龙文环球在苏州的营业网点的资产和负债和业务

2015年5月25日，龙文环球与龙文苏州（龙文苏州是龙文环球已转让给广州龙文的苏州子公司）签订《资产转让协议》约定，龙文环球将其拥有的北京龙文环球教育科技有限公司苏州分公司的所有教学点的资产、业务全部转让给龙

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

文苏州，并由龙文苏州承担相关负债，交易价格按照经审计的2015年3月31日净资产作为成交依据。本次交易的相关资产和负债，经立信会计审计并出具信会师报字[2015]第750452号报告，净资产为-20,591,086.94元，由龙文环球向龙文长沙支付20,591,086.94元，作为本次交易对价。

3、非企业单位（学校）的剥离

在上述确定由广州龙文开展业务的城市中：广州有个别营业网点由广州龙文作为唯一举办方的非企业单位（学校）为经营主体且仍在继续经营；南宁、宁波、佛山各有个别营业网点由广州龙文当地子公司作为唯一举办方的非企业单位（学校）为经营主体且仍在继续经营；龙文郑州在郑州亦作为唯一举办方设立了一家非企业单位（学校）但无实际业务；成都有一家以杨勇为唯一举办方的非企业单位（学校）为经营主体且仍在继续经营。为满足公司制经营性民办辅导机构的登记要求，广州龙文需要将原以非企业单位（学校）为主体经营的业务转为以分公司为主体经营。龙文环球认为原有的部分非企业单位（学校）仍有保留的价值，未来在不与广州龙文构成竞争的前提下，可能用于开展其他领域的业务，故该等非企业单位（学校）在剥离了核心资产和业务后，转让给了龙文环球。

因此，2015年8月，广州龙文及其下属当地子公司与其举办的非企业单位（学校）签署《资产转让协议》，收购该等非企业单位（学校）资产(除与举办资金等值的资产外)和业务，并承担全部负债。

同时，广州龙文及其下属当地子公司与龙文环球、以及相应的非企业单位（学校）签署了《学校转让协议》，约定协议签订日之前对应的非企业单位（学校）的资产和负债(除与举办资金等值的资产外)由广州龙文或当地子公司收购，非企业单位（学校）转让给龙文环球，学校转让价格为对应的非企业单位（学校）原举办资金额，及广州龙文或当地子公司收购非企业单位（学校）的资产和负债(除与举办资金等值的资产外)所支付的对价金额合计2,399,942.89元。学校转让的具体情况如下：

协议签署日	学校名称	学校出让方	学校受让方	学校转让价格(元)
2015 年 8 月 31 日	广州市海珠区龙文教育培训中心	广州龙文	龙文环球	200,000

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2015 年 8 月 31 日	广州市白云区龙文教育培训中心	广州龙文	龙文环球	543,102.93
2015 年 8 月 31 日	广州市番禺区龙文教育培训中心	广州龙文	龙文环球	200,000
2015 年 8 月 31 日	南宁市青秀区龙文教育培训学校	龙文南宁	龙文环球	150,000
2015 年 8 月 31 日	南宁市西乡塘区龙文教育培训学	龙文南宁	龙文环球	150,000
2015 年 8 月 31 日	龙文佛山与佛山市顺德区龙江镇龙文教育培训中心	龙文佛山	龙文环球	50,000
2015 年 8 月 2 日	宁波江东龙文教育培训学校	龙文宁波	龙文环球	906,839.96
2015 年 8 月 31 日	郑州市金水区龙文数理化培训班	龙文郑州	龙文环球	200,000

龙文成都与成都市武侯区龙文文化培训学校于2015年6月30日签署了《学校转让协议》，成都市武侯区龙文文化培训学校向龙文成都转让教学点部分资产负债，转让的资产经审计的金额为人民币133,913.54元，龙文成都同意承担成都市武侯区龙文文化培训学校截至2015年6月30日的负债合计人民币686,453.91元，双方确认本次交易的价格为资产与负债的差价即-552,440.37元，由成都市武侯区龙文文化培训学校向龙文成都支付552,440.37元。杨勇与龙文环球于2015年6月30日签署了《学校转让协议》，杨勇将原以其为唯一举办人的成都市武侯区龙文文化培训学校转让给龙文环球。

4、商标授权许可

2015年8月1日，龙文环球及北京市海淀区龙文文化培训学校分别与广州龙文签署了《商标许可使用合同》，并报送商标局备案，龙文环球及其下属北京市海淀区龙文文化培训学校授权广州龙文无偿使用其所持有的全部共计73项商标，该等商标主要为已注册的使用在41类“教育、培训”等商品服务的8个商标及相关保护性商标。合同主要约定：商标所有权人授权广州龙文使用其名下拥有的商标；许可使用的期限自2015年7月30日起至商标有效期满；合同期满，如需延长使用时间，由双方另行续订商标使用许可合同；许可使用费及支付方式为免费；商标注册有效期限届满前，商标所有权人应办理续展手续，商标所有权人有义务保持该商标处于持续有效状态；商标授权使用期限双方约定以商标目前截止有效期为限，双方同时约定：合同到期后，商标有效期续展延期的，则合同自动延期至新的商标有效期满。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

5、龙文环球委托第三方开发取得的相关的知识产权

（1）知识产权转让合同

2015年11月2日，龙文环球与龙文云签署了《59错题系统知识产权转让合同》：

1)龙文环球委托第三方开发59错题系统，龙文环球拥有59错题系统的全部知识产权，龙文环球同意将59错题系的知识产权（包括软件著作权）全部转让给龙文云。

2)龙文环球及其子公司同意借助现有教学点等相关资源，在其学生和教师中推广使用与上述知识产权相关的软件应用（包括59错题等龙文在线教育APP），龙文云授权龙文环球及其子公司使用59错题系统的全部知识产权，包括但不限于软件著作权、商标权等。

3）如龙文云将来对59错题系统的使用者收取费用，则龙文环球及其子公司将按照同等条件向龙文云支付费用，并协助龙文云按照同等条件向使用该等软件的学生和教师收取费用。

4）59错题系统等相关知识产权的转让价格为656万元，包括但不限于委托开发费用、商标权转让款等。

5)龙文环球应配合龙文云向版权登记机关办理计算机软件著作权转让合同登记手续和商标专用权转让登记手续，签署相关软件著作权、商标申请权转让协议，转让价格已经包含在上述知识产权转让总价中，龙文云不再支付龙文环球任何费用。

6）龙文环球承诺龙文环球有权代表其子公司与龙文云签署本协议。

（2）软件著作权转让合同

2015年11月2日，龙文环球与上述第三方签署了《软件著作权转让合同》，取得委托开发形成的2项软件著作权。2015年11月2日，龙文环球与龙文云签署了《软件著作权转让合同》，龙文环球将上述2项软件著作权转让给龙文云，转让价款已经包含在双方签署的《59错题系统知识产权转让合同》约定的价款中，龙文云无需另行支付价款。此两项软件著作权的产权变更手续仍在办理过程中。

（四）标的公司不存在出资不实或影响其合法存续的情况

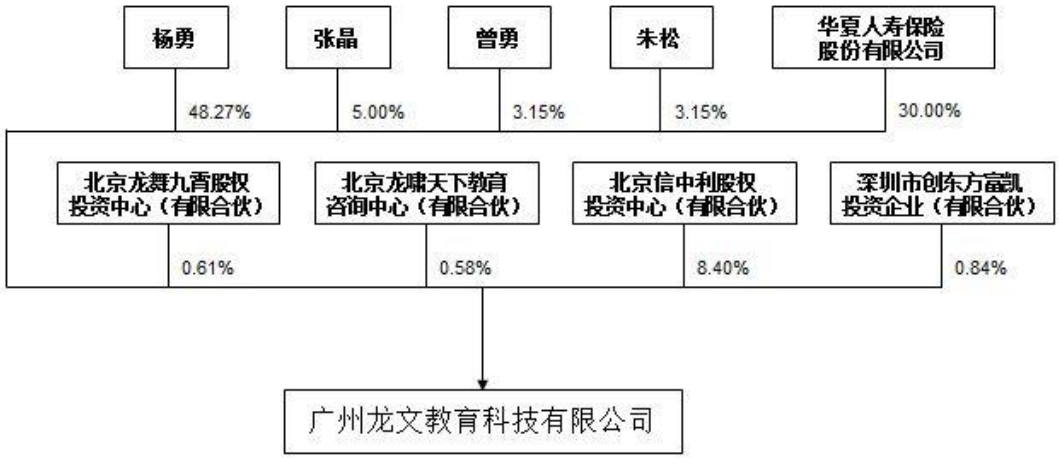
cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

广州龙文不存在出资不实或其他影响合法存续的情况，亦未出现法律、法规和公司章程所规定的应予终止的情形。

（五）股权结构

1、股权结构

截至本报告签署日，广州龙文的股权结构如下：



2、股权权属的说明

截至本报告书签署日，本次交易对方持有的广州龙文股权权属清晰，不存在质押或者其他权利限制的情况，亦无诉讼、仲裁等重大法律纠纷情形。

2015年12月，龙文环球、杨勇、华夏人寿签署了《补充协议》，就各方于2014年12月22日签署《广州龙文教育科技有限公司股权转让协议》及《股权转让协议之补充协议》（以下简称“原协议”）中有关就股份回购、业绩补偿等约定重新达成补充协议：各方同意原协议有关股份回购条款自相关上市公司公告购买广州龙文整体资产相关事项时起自动失效；根据广州龙文2015年度实现利润情况，龙文环球分期向华夏人寿支付现金补偿款，杨勇以本次交易取得的部分现金对价借予龙文环球用于支付第一笔补偿款；若上市公司收购广州龙文事项经证监会审核通过并顺利完成，龙文环球、杨勇、华夏人寿及广州龙文于2014年12月22日签订的《股权转让协议之补充协议》终止；若上市公司收购广州龙文事项被证监会等相关有权部门否决或申报材料被撤回，则自否决之日或撤回之日起原《股权转让协议之补充协议》各条款全部恢复生效；关于业绩补偿问题，继续按原协议约定情况履行，本补充协议约定相关内容不再执行。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

对于本次发行股份及支付现金购买广州龙文100%股权，根据广州龙文股东会决议，广州龙文全体股东一致同意放弃各自对广州龙文的优先购买权利。

交易对方杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、曾勇、朱松、深圳富凯、北京龙舞九霄、北京龙啸天下已出具承诺函，作出如下承诺：

本人/本公司/本合伙企业作为广州龙文的股东，不存在对广州龙文出资不实、抽逃出资以及其他影响其合法存续、正常经营的情况。

本人/本公司/本合伙企业作为广州龙文的股东，合法、完整、有效地拥有广州龙文相应出资额的相应股权；本人/本公司/本合伙企业依法有权处置该部分股权。该部分股权产权清晰，不存在抵押、质押等权利限制的情形，不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情形。

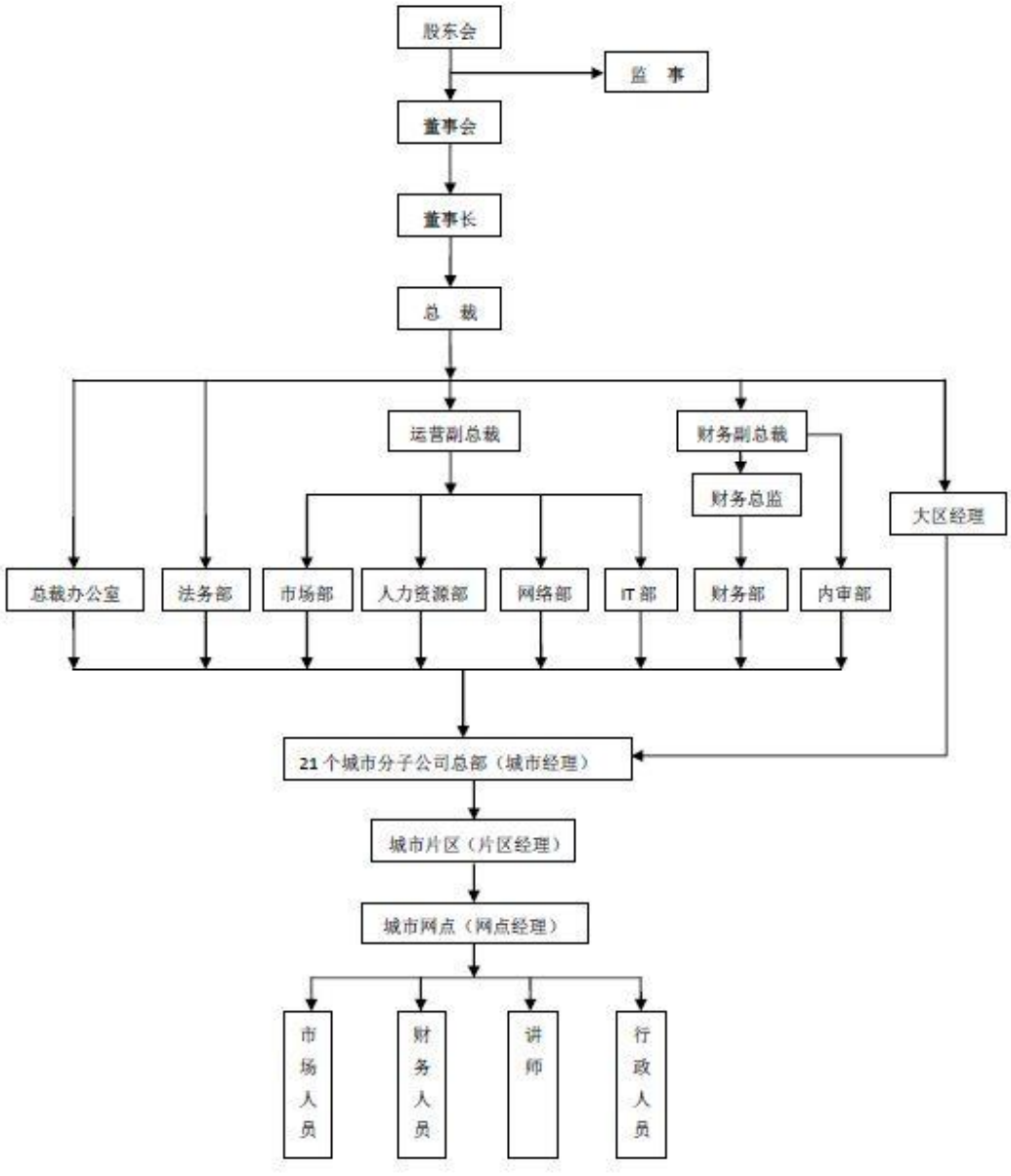
在本次交易实施完成前，本人/本公司/本合伙企业将确保标的资产产权清晰，不发生抵押、质押等权利限制的情形，不发生涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者妨碍权属转移的其他情形。

如果上述承诺不实，本人/本公司/本合伙企业愿意承担相应的法律责任。

（六）组织架构

截至本报告书签署日，广州龙文组织架构如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站



（七）下属公司及分支机构情况

截至本报告书签署日，广州龙文控股子公司的具体情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	公司名称	成立时间	注册资本（万元）	注册地	股权比例	经营范围
1	北京龙举云兴教育科技有限公司	2015 年 2 月 10 日	200	北京	100%	技术咨询；教育咨询（不含中介）。（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。）
2	成都市龙文教育咨询有限公司	2011 年 7 月 28 日	50	成都	100%	教育咨询（不含出国留学咨询和中介服务）、技能培训（不含学历教育和职业技能培训）（以上经营范围不含法律法规、国务院决定禁止或限制的项目，涉及许可的按许可内容及时效经营，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）。
3	大连龙文教育咨询有限公司	2010 年 11 月 9 日	100	大连	100%	教育信息咨询（不含专项审批）
4	佛山龙文教育咨询有限公司	2011 年 10 月 13 日	10	佛山	100%	教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务），企业管理咨询，商业信息咨询，企业文化传播策划。（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。）
5	广州文龙教育科技有限公司	2014 年 4 月 25 日	10	广州	100%	教学设备的研究开发；美术辅导服务；舞蹈辅导服务；音乐辅导服务；武术辅导服务；工艺美术辅导服务；表演艺术辅导服务；摄影艺术辅导服务；计算机技术开发、技术服务；软件开发；大型活动组织策划服务（大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；教育咨询服务；商品信息咨询服务；企业管理咨询服务；会议及展览服务；广告业；市场调研服务；文化艺术咨询服务；办公设备耗材批发；体育用品及

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

						器材批发；体育用品及器材零售
6	杭州龙文教育科技有限公司	2010 年 4 月 8 日	50	杭州	100%	许可经营项目：无 一般经营项目：服务；教育软件的技术开发，教育信息咨询（除出国留学中介），成年人的非文化教育培训、成年人的非证书劳动职业技能培训（涉及前置审批的项目除外）；其他无须报经审批的一切合法项目。（上述经营范围不含国家法律法规禁止、限制和许可经营的项目。）
7	湖北环球龙文教育科技有限公司	2012 年 4 月 12 日	100	武汉	100%	教育咨询；教育软件、教育设备的研发。（国家有专项规定须经审批的，经审批后或凭有效许可证方可经营）
8	湖州龙文教育咨询有限公司	2011 年 6 月 27 日	10	湖州	100%	许可经营项目：无 一般经营项目：教育咨询服务。（上述经营范围不含国家法律法规禁止、限制和许可经营的项目。）
9	嘉兴龙文教育科技有限公司	2011 年 8 月 10 日	50	嘉兴	100%	教育软件的研究与开发，文化活动的组织与策划，教育咨询服务，企业管理咨询，企业形象设计。（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）
10	南京龙文教育信息咨询有限公司	2010 年 9 月 16 日	50	南京	100%	许可经营项目：无 一般经营项目：教育信息咨询，教育软件开发。
11	南宁龙文教育科技有限公司	2011 年 6 月 13 日	100	南宁	100%	教育软件技术开发；教育信息咨询（除国家专项规定外）；组织文化交流活动与策划。
12	宁波龙文环球教育信息咨询有限公司	2010 年 4 月 29 日	50	宁波	100%	教育信息咨询（不含出国留学咨询与中介服务、文化教育培训、职业技能培训）；文化交流活动的组织与策划。（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）
13	上海龙文教育信息咨询有限公司	2009 年 9 月 23 日	100	上海	100%	教育信息咨询(不得从事教育培训、中介、家教)，计算机软件的开发及销售，办公用品，会务服

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

						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】
14	上海盛世龙文教育培训有限公司	2012 年 7 月 3 日	2500	上海	100%	文化类补习（语文）、文化类补习（数学）、文化类补习（英语）、文化类补习（物理）、文化类补习（化学）、文化类补习（政治）、文化类补习（生物）、文化类补习（历史）、文化类补习（地理）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
15	苏州龙文教育信息咨询有限公司	2011 年 9 月 21 日	50	苏州	100%	许可经营项目：无 一般经营项目：教育信息咨询
16	台州龙文教育咨询有限公司	2011 年 1 月 21 日	10	台州	100%	许可经营项目：无 一般经营项目：教育咨询、经济信息咨询、企业形象策划。（上述经营范围不含国家法律法规禁止、限制和许可经营的项目。）
17	天津龙文教育信息咨询有限公司	2011 年 9 月 5 日	50	天津	100%	教育信息咨询（中介除外）、劳务服务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）
18	无锡龙文教育信息咨询服务有限公司	2010 年 7 月 29 日	30	无锡	100%	许可经营项目：无。 一般经营项目：教育信息咨询服务；非学历教育培训（不含发证）。（以上经营范围需国家专项审批的，经批准后方可经营）
19	长沙龙文教育咨询有限公司	2012 年 3 月 25 日	100	长沙	100%	教育信息、教育科技技术咨询。（不含前置审批和许可项目，涉及行政许可的凭许可证经营）。
20	郑州龙文环球教育科技有限公司	2011 年 11 月 3 日	50	郑州	100%	教育信息咨询（不含出国留学、不含办班培训）；计算机软件开发及技术咨询；会议会展服务。
21	重庆市大渡口区龙文教育培训有限公司	2015 年 8 月 6 日	50	重庆	100%	小学语文、数学、英语，初高中语文、数学、英语、物理、化学、政治 1 对 1 非全日制非学历文化教育培训。（依法须经批准的项目，经相

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

						关部门批准后方可开展经营活动）
22	重庆市南岸区龙文教育培训有限公司	2015 年 7 月 31 日	50	重庆	100%	非学历文化教育培训（中小学文化培训）。（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）
23	重庆市沙坪坝区龙文教育培训有限公司	2011 年 9 月 8 日	50	重庆	100%	中小学文化课辅导。（按许可证核准的事项及期限从事经营）
24	重庆市渝北区龙文教育培训有限公司	2015 年 6 月 29 日	50	重庆	100%	中小学文化课程培训。（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）
25	重庆市两江新区龙文教育培训有限公司	2015 年 11 月 19 日	50	重庆	100%	非学历文化教育培训（中小学文化辅导）。【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	舟山龙文教育咨询有限公司	2012 年 8 月 2 日	50	舟山	100%	一般经营项目：教育信息咨询
27	北京龙文云教育科技有限公司	2015 年 5 月 27 日	10	北京	100%	技术咨询、服务、开发、转让、推广；教育咨询（不含中介）；计算机系统服务；设计、制作、代理、发布广告。（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。）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

注：上述标的公司之子公司中，杭州龙文教育科技有限公司还全资设立了杭州萧山金惠龙文教育咨询有限公司，系标的公司之孙公司。其基本情况如下：成立日期2013年5月3日，注册资本10万元，注册地杭州萧山，经营范围：一般经营项目：教育信息咨询（除出国留学中介及咨询服务），成年人的非学历教育培训，成年人的非证书劳动职业技能培训。

上述27家子公司定位如下：

1、北京龙文云教育科技有限公司拟作为未来在线教育和O2O业务的投资和经营主体。

2、其他子公司为负责所在地业务的经营主体。

一般情况下，广州龙文在经营所涉及城市只设立一家子公司负责经营，个别城市因历史原因或当地政策要求等原因设立超过一家子公司。

其中，广州文龙教育科技有限公司目前系广州少部分网点的经营主体，其余广州网点由广州龙文下设分公司经营。

目前，上海存续两家子公司，分别为上海龙文教育信息咨询有限公司、上海盛世龙文教育培训有限公司。其中后者已经按照上海当地关于经营性辅导机构的规则办理相关经营范围和公司名称变更的审批手续。根据广州龙文与上海当地主管部门沟通情况，目前同一控制下企业原则上只能按照经营性辅导机构的规则在上海当地设立一家独立法人主体开展经营。因此，上海龙文教育信息咨询有限公司相关业务和经营网点拟转让并逐步转移至上海盛世龙文教育培训有限公司，转移完毕后，拟注销上海龙文教育信息咨询有限公司。目前上海地区的各网点正在按照上海市经营性辅导机构的有关规定办理征求教育主管部门意见并变更经营范围等手续，目前尚未办理完毕。

广州龙文目前在重庆有5家子公司，其中4家系2015年新设，根据重庆当地经营性辅导机构的规则和主管部门要求，在重庆开展经营性辅导业务，每个区均必须设立独立的法人主体开展经营。目前重庆地区的各网点正在按照重庆市经营性辅导机构的有关规定办理征求教育主管部门意见并变更经营范围等手续，目前尚未全部办理完毕。

（八）主要资产权属及许可使用情况、负债情况及或有负债情况

1、固定资产

广州龙文及其控股子公司的固定资产主要是运输工具、电子设备、办公家

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

具，截止2015年8月31日，广州龙文固定资产账面原值27,243,150.20元，净值4,508,196.85元。

截至 2015 年 8 月 31 日，广州龙文及其控股子公司无自有房屋产权和土地使用权。

2、软件著作权

龙文云自龙文环球受让两项与59错题相关的软件著作权，相关产权变更手续仍在办理过程中，具体情况请参见本节之“（三）标的公司重大资产重组情况”之“5、龙文环球委托第三方开发取得的相关的知识产权”。

此两项软件著作权情况如下：

序号	登记号	分类号	软件全称	软件简称	首次发表时间	登记日期	版本号
1	2014SR194137	30200-0000	基于云计算和移动终端的学生错题收集整理和纠错系统	59 错题	2014-10-10	2014-12-12	V1.0
2	2014SR194133	30200-0000	基于云计算和移动终端的老师答疑和统计评估学生错题系统	-	2014-10-10	2014-12-12	V1.0

3、商标

截至本报告书签署日，龙文环球、北京市海淀区龙文文化培训学校已与广州龙文签署商标授权许可使用协议，并向商标局报送备案资料。具体情况请参见本节之“（三）标的公司重大资产重组情况”之“ 4、商标授权许可”。

2015 年 8 月 1 日，龙文环球及北京市海淀区龙文文化培训学校分别与广州龙文签署了《商标许可使用合同》，并报送商标局备案，龙文环球及其下属北京市海淀区龙文文化培训学校授权广州龙文无偿使用其所持有的全部共计 73 项商标，该等商标主要为已注册的使用在 41 类“教育、培训”等商品服务的 8 个商标及相关保护性商标。其中 8 个主要商标具体情况如下：

序号	许可方	被许可方	商标注册号	商标图样	许可类别	许可期限	商标使用费
1	北京龙文	广州龙文	9674906	环球龙文	41	2015/7/30-2022/11/20	免费
2	北京龙文	广州龙文	9674950	龙文环球	41	2015/7/30-2022/9/13	免费
3	北京龙文	广州龙文	9674982	九州龙文	41	2015/7/30-2022/9/13	免费

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4	北京龙文	广州龙文	9675048	华夏龙文	41	2015/7/30-2022/8/6	免费
5	北京龙文	广州龙文	9686868	龙文人	41	2015/7/30-2022/8/13	免费
6	北京龙文	广州龙文	9686948	龙舞九霄，文行天下	41	2015/7/30-2022/8/13	免费
7	北京龙文	广州龙文	9687051	北京市海淀区龙文文化培训学校	41	2015/7/30-2023/3/6	免费
8	北京市海淀区龙文文化培训学校	广州龙文	6457176		41	2015/7/30-2022/2/6	免费

根据协议约定，广州龙文在该等商标的授权有效期间，无偿使用龙文环球、北京市海淀区龙文文化培训学校拥有的该等商标。商标所有人有责任保持该等商标持续有效，并同意该等商标的授权有效期或协议期满后，与广州龙文续签授权许可协议。

因此，上述协议安排可以保障广州龙文持续无偿使用相关商标，对广州龙文的独立性和完整性不构成实质性影响。

4、域名

截至2015年8月31日，广州龙文拥有域名共1项，具体情况如下：

序号	域名持有人	域名	核发单位	有效期	网站备案/许可证号
1	广州龙文	gzlongwen.com	北京新网数码信息技术有限公司	2010.8.3-2019.9.3	粤 ICP 备 11038987 号-1

5、房屋租赁情况

截至2015年11月30日，广州龙文租赁房产面积总计103,685.22平方米:其中98,901.06平方米租赁房屋用途为办公及教学场所，其余4,784.16平方米租赁房屋用途为讲师培训基地。广州龙文租赁使用的办公及教学场所中，取得房产所有权人提供房产证或其他房产产权证明文件的面积为92,133.96平方米，占办公及教学租赁面积约93.16%；其余6,767.10平方米租赁房产未取得房产所有权人的权属证明文件及其他房产产权证明文件，占比6.84%；用于讲师培训基地的4,784.16

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

平方米租赁房屋均未取得房产所有权人的权属证明文件或其他房产产权证明文件。

6、负债情况

截至2015年8月31日，标的公司合并报表负债合计为376,027,408.49元，明细如下：

单位：元

负债项目	金额	比例
应付账款	1,946,718.08	0.52%
预收款项	304,917,944.68	81.09%
应付职工薪酬	55,589,809.15	14.78%
应交税费	9,338,949.51	2.48%
其他应付款	4,233,987.07	1.13%
负债合计	376,027,408.49	100.00%

标的公司的负债主要是预收款项，占负债总额的 81.09%。标的公司收取 1 对 1 辅导咨询服务费，均要求客户预付，待客户实际进行课时消费后进行相应减记，因此构成较大金额的预收款项。

7、对外担保情况

截至本报告书签署日，广州龙文及其子公司资产产权清晰，无对外担保事项，不存在抵押、质押等权利限制。

8、或有事项情况

截至本报告书签署日，广州龙文及其子公司尚未完结的诉讼、仲裁共 1 起，具体情况为：2015 年 11 月 9 日，叶俊向大连市甘井子区劳动人事仲裁委员会提起仲裁申请，请求裁决大连龙文向其支付工资、奖金、经济补偿金、加班费共计 51,269 元。目前此案正在审理中。

截至本报告书签署日，广州龙文不涉及其他重大诉讼、仲裁、司法强制执行等争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。

（九）行政处罚情况

根据立信出具的《审计报告》（信会师报字[2015]第 711602 号），报告期

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

内广州龙文营业外支出中，各年度罚款支出分别为 2013 年 329,974.05 元，2014 年 524,403.91 元，2015 年 1-8 月 138,669.45 元。其中，金额较大（10,000 元以上）的行政处罚情况如下：

序号	公司名称	处罚年度	处罚机关	处罚事由	罚款金额（元）
1	龙举云兴（原龙文环球第七分公司）	2013	北京市朝阳区公安消防支队	违反北京市消防安全责任监督管理办法第七条第五款第（二）项	30,000.00
2	龙举云兴（原龙文环球第七分公司）	2013	北京市朝阳区安监局	北京市消防安全责任监督管理办法第七条第五款第（二）项	15,000.00
3	龙举云兴（原龙文环球方庄第一分公司）	2013	北京工商局丰台分局方庄工商所	-	30,000.00
4	龙举云兴（原龙文环球西四分公司）	2013	北京市西城区公安消防支队	违反《北京市消防安全责任监督管理办法》第八条	25,000.00
5	龙文佛山	2013	佛山市禅城区工商局石湾分局	违反《中华人民共和国反不正当竞争法》第二条第三款、第二十四条第一款、《中华人民共和国公司登记管理条例》第七十三条第一款	20,000.00
6	龙文嘉兴	2013	嘉兴市工商局秀洲分局	违反《中华人民共和国广告法》第七条第二款第（三）项	15,000.00
7	龙文南京	2013	南京市公安消防局	违反《中华人民共和国消防法》第六十条第一款第一项	15,000.00
8	龙文宁波	2013	宁波市工商局象山分局	违反《浙江省反不正当竞争条例》第二十八条、《中华人民共和国反不正当竞争法》第二十四条第一款	10,000.00
9	龙文上海	2013	上海工商局宝山分局	违反《公司法》第二百一十一条	18,000.00
10	龙文上海（原龙文环球上海分公司）	2013	上海工商局杨浦分局	违反《无照经营查处取缔办法》第四条第一款第（一）项	10,000.00
11	龙文上海	2013	上海工商局虹口分局	违反《中华人民共和国公司登记管理条例》第四十九条第一款	10,000.00
12	龙文上海	2013	上海市奉贤区城市管理行政执法局	违反《上海市查处乱张贴乱涂写乱刻画乱悬挂乱散发规定》第五条第四款	15,000.00
13	龙文台州	2013	临海市工商局	违反《浙江省反不正当竞争条例》第十五条第（一）项、《中华人民共和国反不正当竞争法》第十四条	10,000.00
14	龙文天津（原环球龙文天津塘	2013	天津市滨海新区工商局塘沽	违反《中华人民共和国公司登记管理条例》第六十条、	10,000.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	沽分公司）		分局	《企业年度检验办法》第四条	
15	龙文长沙（原环球龙文长沙分公司）	2013	长沙市工商局芙蓉分局	违反《无照经营查处取缔办法》第四条第一款第（五）项	30,000.00
16	龙举云兴（原龙文环球第二十五分公司）	2014	北京工商局朝阳分局	违反《公司法》第一百九十九条、《中华人民共和国公司登记管理条例》第六十五条	50,000.00
17	龙举云兴（原龙文环球第七分公司）	2014	北京工商局朝阳分局	违反《公司法》第一百九十九条、《中华人民共和国公司登记管理条例》第六十五条	50,000.00
18	龙文南京	2014	南京市工商局鼓楼分局	违反《中华人民共和国反不正当竞争法》第九条第一款	100,000.00
19	龙文上海	2014	上海工商局宝山分局	违反《公司法》第七条第三款	10,000.00
20	龙文上海	2014	上海市黄浦区城市管理行政执法局	违反《上海市市容环境卫生管理条例》第二十四条第三款	15,000.00
21	盛世龙文	2014	上海工商局徐汇分局	违反《中华人民共和国公司登记管理条例》第四十九条第一款	10,000.00
22	盛世龙文	2014	上海工商局虹口分局	违反《中华人民共和国公司登记管理条例》第二十六条第二款	90,000.00
23	盛世龙文	2014	上海市浦东新区市场监督管理局	违反《中华人民共和国公司登记管理条例》第二十六条	10,000.00
24	盛世龙文	2014	上海市浦东新区市场监督管理局	违反《旅行社条例》第七条	72,968.49
25	龙文天津	2014	天津市滨海新区工商局	违反《中华人民共和国反不正当竞争法》第九条第一款	30,000.00
26	龙文郑州	2014	郑州市地方税务局稽查局	违反《中华人民共和国税收征收管理法》第六十九条	41,839.68
27	龙文南宁	2015	南宁市西乡塘区城市管理综合行政执法局	违反《南宁市户外广告设置管理条例》第十条	10,000.00
28	龙文宁波	2015	宁波市江北区市场监督管理局	违反《浙江省反不正当竞争条例》第十一条、《中华人民共和国反不正当竞争法》第九条第一款	30,000.00
29	盛世龙文	2015	上海市工商局嘉定分局	违反《无照经营查处取缔办法》第四条第一款第（一）项	49,313.20（其中罚款 10,000 元，没收违法所得 39,313.20 元）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

30	盛世龙文	2015	上海市宝山区市场监督管理局	违反《无照经营查处取缔办法》第四条第一款第（一）项	17,500.00（其中罚款 10,000 元，没收违法所得 7,500 元）

上述处罚绝大部分是行政管理机关对于特定网点的不规范经营情况作出的，涉及网点在标的公司目前总计462个网点中占比很小，且部分网点已予以主动关闭。从处罚涉及网点的宗数来看呈逐年递减，标的公司对下属网点经营规范化管控逐步取得效果。综上，上述处罚对于标的公司的经营成果的影响较小。

（十）最近三年主营业务发展情况

广州龙文的主营业务情况参见“第四节 交易标的情况之二、标的公司的主营业务情况”。

（十一）报告期经审计的财务指标

1、最近两年及一期主要财务数据

根据立信会计出具的信会师报字[2015]711602号审计报告，广州龙文最近两年及一期的主要财务数据如下：

（1）合并资产负债表

单位：元

项　　目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产	294,351,792.07	306,091,342.42	316,820,003.51
非流动资产	15,447,180.88	19,392,261.48	34,883,600.99
资产总额	309,798,972.95	325,483,603.90	351,703,604.50
流动负债	376,027,408.49	430,996,423.48	499,466,351.41
非流动负债	--	--	--
负债总额	376,027,408.49	430,996,423.48	499,466,351.41
所有者权益	-66,228,435.54	-105,512,819.58	-147,762,746.91

（2）合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	501,379,943.45	753,933,719.07	853,091,567.83
营业成本	354,733,121.34	578,630,935.06	690,201,655.69
营业利润	80,051,477.49	48,890,480.85	15,246,197.86
利润总额	80,085,761.10	52,005,659.62	15,012,209.28
净利润	68,850,283.32	42,249,927.33	11,352,854.23

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（3）合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	264,642,397.57	-4,343,030.86	-25,422,606.32
投资活动产生的现金流量净额	-70,326,134.23	-10,664,576.35	-24,353,255.87
筹资活动产生的现金流量净额	23,287,323.34	--	--
现金及现金等价物净增加额	217,603,586.68	-15,007,607.21	-49,775,862.19
加：期初现金及现金等价物余额	15,964,255.38	30,971,862.59	80,747,724.78

2、主要财务指标

项目	2015 年 1-8 月/ 2015 年 8 月 31 日	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日	2013 年度/ 2013 年度 12 月 31 日
资产负债率	121.38%	132.42%	142.01%
流动比率	0.78	0.71	0.63
速动比率	0.75	0.63	0.55
预收账款周转率	1.48	1.85	2.38
总资产周转率	1.58	2.23	2.80
销售毛利率	29.25%	23.25%	19.09%
销售净利率	13.73%	7.30%	1.64%

3、报告期非经常性损益

单位：元

非经常性损益明细	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	29,601.74	-118,108.02	-71,382.04
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	58,745,534.13	30,894,215.21	1,937,548.15
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,681.87	3,233,286.79	-162,606.54
非经常性损益合计	58,779,817.74	34,009,393.98	1,703,559.57
减：所得税影响金额	8,065,792.65	5,928,478.86	3,654,600.84
扣除所得税影响后的非经常性损益	50,714,025.09	28,080,915.12	-1,951,041.27
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	50,714,025.09	28,080,915.12	-1,951,041.27
归属于少数股东的非经常性损益	--	--	--
扣除非经常损益的归属于母公司所有者的净利润	18,136,258.23	14,169,012.21	13,303,895.50

报告期内，标的公司非经常性损益主要是因标的公司在本次交易前对原龙文环球下属分公司、子公司进行整合（参见“第四节 标的资产状况”之“一、标的公司基本情况”之“（三）标的公司重大资产重组情况”），所产生的同

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

一控制下合并的期初至合并日的当期净损益。本次交易后，该等事项不会持续发生。

（十二）最近三年广州龙文权益交易定价情况

广州龙文最近三年增资及股权转让的详细情况请参见本报告书“第四节”之“ 一、（二）历史沿革”，与本次交易简要列表比较如下：

时间	增资或股权转让事项及原因	作价依据
2014 年 12 月股权转让	广州龙文为引入战略投资者并调整股权结构，同时实施资产重组：经广州龙文全体股东同意，将龙文环球持有广州龙文 60%股份分别按照原值转让给龙文环球股东杨勇、张晶、信中利、深圳富凯，龙文环球将其持有广州龙文 30%的出资额溢价转让给华夏人寿。	龙文环球向其股东转让广州龙文的股权价格按照注册资本定价，广州龙文注册资本为 600 万元； 龙文环球向华夏人寿转让价格由各方协商确定，在附加承诺资产重组和业绩水平等条件下，按照转让价格折算广州龙文的整体价值为 21.6 亿元。
2015 年 8 月股权转让	广州龙文按计划继续调整股权结构，解除龙文环球、杨勇与相关方签署的包含对赌条款的协议，并完成骨干员工持股安排：经广州龙文全体股东同意，同意龙文环球将其持有广州龙文 10%的股权部分溢价转让给北京龙舞九霄、北京龙啸天下，部分按照股份原值转让给杨勇、朱松、曾勇；同意股东信中利将其持有广州龙文 3.6%的股权溢价转让给股东杨勇；同意深圳富凯将其持有的 0.36%股权按照股份原值转让给股东杨勇	龙文环球向其股东转让广州龙文股权的价格按照注册资本定价，广州龙文注册资本为 600 万元； 作为协商解除原龙文环球、杨勇与其签署的包含对赌条款的协议的条件，信中利和深圳富凯向杨勇转让广州龙文股权的价格系各自协商确定； 龙文环球向北京龙舞九霄、北京龙啸天下转让广州龙文股权的价格系协商确定，按照转让价格折算广州龙文的整体价值为 10 亿元。北京龙舞九霄、北京龙啸天下的合伙人为广州龙文及龙文环球现在及个别历史上的骨干员工，且受让方未附加其他条件。
本次交易	勤上光电拟以发行股份和支付现金的方式，购买广州龙文 100%股权	广州龙文 100%股权交易价格参考评估值协商确定为 20 亿元，并附加业绩承诺、股份锁定等条件。

（十三）重要下属企业的基本情况

广州龙文下属企业龙举云兴对标的公司资产总额、营业收入等有重大影响，系标的公司重要下属企业，相关情况如下：

1、基本信息

公司名称	北京龙举云兴教育科技有限公司
设立日期	2015 年 2 月 10 日
注册资本	人民币 200 万元
实收资本	人民币 200 万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

法定代表人	杨勇
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册号	110102018653741
组织机构代码	31824324-8
税务登记证号码	京税证字 110102318243248 号
住所	北京市西城区黄寺大街 26 号院 6 号楼 2 层 02160（德胜园区）
营业期限	2015 年 2 月 10 日至 2035 年 2 月 9 日
经营范围	技术咨询；教育咨询（不含中介）。（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。）

2、历史沿革

龙举云兴成立于2015年2月10日，注册资本为200万元，由龙文环球出资成立，占出资额的100%。2015年5月4日，龙文环球将其持有龙举云兴100%的股权转让给广州龙文，由于龙举云兴系新设立公司，转让时实收资本为0，故本次转让价格为0。

2015年5月25日，龙文环球将其在北京所有营业网点的资产、业务全部转让给龙举云兴，并由龙举云兴承担相关负债，交易价格按照经审计的2015年3月31日净资产作为成交依据。本次交易的相关资产和负债，经立信会计审计并出具信会师报字[2015]第750366号报告，净资产为49,547,206.02元，由龙举云兴向龙文环球支付49,547,206.02元，作为本次交易对价。

2015年8月20日，龙举云兴收到广州龙文的200万元的出资款，龙举云兴注册资本已全部缴足。关于龙举云兴详细的设立、转让及购买相关资产的历史沿革可参见本章节“一、标的公司基本情况之（三）标的公司重大资产重组情况”。

3、股权结构

截至本报告书签署日，龙举云兴的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	出资比例
广州龙文	200.00	100.00%
合计	200.00	100.00%

4、主要资产、对外担保及重大诉讼情况

龙举云兴的固定资产主要是运输工具、电子设备、办公家具，截止2015年8月31日，龙举云兴固定资产账面原值3,396,052.33元，净值779,531.42元。龙举云兴经营场所均为租赁所得，无自有产权房屋。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

截至本报告书签署日，龙举云兴不存在对外担保情况。

截至本报告书签署日，龙举云兴无重大诉讼事项。

5、最近两年一期主营业务发展情况及主要财务数据

龙举云兴是广州龙文在北京地区业务的经营主体，其业务模式与广州龙文在其他城市的子公司相同，主要开展1对1辅导业务。主营业务具体情况请参见“第四节 标的资产状况”之“二、标的公司的主营业务具体情况”。

报告期内，龙举云兴主要财务数据如下：

（1）资产负债表

单位：元

项　　目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产	168,670,979.39	160,698,721.24	168,766,226.12
非流动资产	1,549,065.27	1,720,458.66	3,273,203.26
资产总额	170,220,044.66	162,419,179.90	172,039,429.38
流动负债	148,644,619.41	126,416,837.17	154,116,420.52
非流动负债	--	--	--
负债总额	148,644,619.41	126,416,837.17	154,116,420.52
所有者权益	21,575,425.25	36,002,342.73	17,923,008.86

（2）合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	155,080,071.08	225,690,875.19	245,702,323.73
营业成本	104,472,522.50	170,436,869.93	189,232,622.23
营业利润	33,304,436.69	18,251,377.38	17,944,999.15
利润总额	33,323,265.81	18,079,333.87	17,923,008.86
净利润	33,180,288.54	18,079,333.87	17,923,008.86

注：上述财务数据包含龙举云兴购买的原龙文环球旗下部分资产和业务，由于该购买行为系同一控制下合并，在编制报表时假设该资产和业务期初即归属于龙举云兴所有。

（3）主要财务指标

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
资产负债率	87.32%	77.83%	89.58%
流动比率	1.13	1.27	1.10
毛利率	32.63%	24.48%	22.98%
净利润率	21.40%	8.01%	7.29%

（十四）资产许可使用情况

截至本报告书签署日，标的公司涉及授权许可使用资产的情况主要是被授权使用龙文环球商标和租赁房产，，具体情况参见“第四节 标的资产状况”之

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

“一、标的公司基本情况”之“（三）标的公司重大资产重组情况”之“4、商标授权许可”，以及“第四节 标的资产状况”之“一、标的公司基本情况”之“（八）主要资产权属及许可使用情况、负债情况及或有负债情况”。

本次交易的标的资产系广州龙文100%股权，本次交易不涉及上述广州龙文资产许可使用合同的变更，不影响合同效力。

二、标的公司主营业务具体情况

（一）主要业务情况

广州龙文自设立以来，以提供个性化中小学教育1对1辅导服务为主要业务，经过多年发展，现在20多个城市广泛设立辅导网点，已发展成为全国布局的知名1对1辅导机构。

（二）主要产品（或服务）所处行业、主管部门、监管体制、主要法律及法规政策

1、所处行业及主管部门

广州龙文主要针对处于K12教育阶段的中小学生进行课外辅导服务。因此，其主营业务为K12辅导服务，属于现代服务业之辅导服务。根据中国证监会的公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“（O81）其他服务业”；根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011），公司业务属于“（O8190）其他服务业”。广州龙文遵循国家有关政策及法律法规开展业务，辅导服务遵从相关服务业的相关规定。

2、主要法律、法规及政策

目前，国家出台了包括《中华人民共和国民办教育促进法》、《中华人民共和国民办教育促进法实施条例》、《国家中长期教育改革和发展规划纲要》及《教育部关于鼓励和引导民间资金进入教育领域促进民办教育健康发展的实施意见》等一系列行业法规及产业政策，总体对该行业持鼓励和支持的态度。但目前我国教育信息咨询服务行业总体监管程度较低。

广州龙文目前所有的业务均以在工商局注册登记的法人为经营主体。《民办教育促进法》第六十六条规定：在工商行政管理部门登记注册的经营性的民办

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

培训机构的管理办法，由国务院另行规定。目前，经营性培训机构的法律地位已经得到《民办教育促进法》的确认，但是具体的细则和制度仍需要进一步完善。目前经营性民办培训机构在工商行政部门登记注册的具体规则，通常由各地相关主管部门自行掌握。其中，上海和重庆已经颁布了具体的规则，目前广州龙文在上海和重庆地区的各网点正在按照各自所在城市关于经营性培训机构的有关规定办理征求教育主管部门意见并变更经营范围等手续，目前尚未办理完毕。

如未来国家或广州龙文经营所在地相关主管部门针对教育信息咨询服务行业，特别是关于经营性培训机构，出台新的法律法规、行业监管政策，可能在一定程度上影响该行业的未来发展，进而对标的公司的正常经营产生影响。

2010年5月7日，国务院以国发〔2010〕13 号印发《关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》，鼓励民间资本参与发展教育和社会培训事业。支持民间资本兴办高等学校、中小学校、幼儿园、职业教育等各类教育和社会培训机构。为贯彻落实《国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》，教育部于2012年6月印发《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》，对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等提出了支持的意见。

2010年6月6日由国务院颁布实施了《国家中长期人才发展规划纲要（2010-2020年）》（中发[2010]6号），规划中提出“构建网络化、开放式、自主性终身教育体系，大力发展现代远程教育，支持发展各类专业化培训机构。”我国已经从战略意义上开始重视人才培训的必要性，同时鼓励除学历教育外的专业化培训机构发展，为培训服务行业提供了生存及拓展空间。

2010年7月29日由国务院颁布实施了《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》，规划中提出“构建灵活开放的终身教育体系。发展和规范教育培训服务，统筹扩大继续教育资源。”其战略目标要求构建体系完备的终身教育，学历教育和非学历教育协调发展，职业教育和普通教育相互沟通，使现代国民教育体系更加完善，终身教育体系基本形成。《规划纲要》同时明确指出：“调动全社会参与的积极性，进一步激发教育活力，改进非义务教育公共服务提供方式，完善优惠政策，鼓励公平竞争，引导社会资金以多种方式进入教育领域”。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

非学历教育作为学历教育的重要补充，是建设现代教育体系的重要组成部分。相较于学历教育，非学历教育产业可利用的各项社会资源远远不能满足其发展要求，充分利用社会力量和社会资金以多种方式进入非学历教育产业，有利于加快现代教育体系的建成。广州龙文作为社会力量的重要组成部分，可通过市场化手段，借助资本市场大力发展非学历教育产业，符合我国建设现代化教育体系的总体要求，也符合教育行业的整体发展趋势。

（三）主要经营模式

1、销售模式

广州龙文主要销售的产品为1对1辅导课程，兼顾一些其他个性化服务项目，包括假期出国游学、未来领袖训练夏令营、感恩教育营等。在长期实践积累后，广州龙文在1对1辅导课程的销售方面，形成了如下操作模式及特点：

1）宣传：①在前期宣传阶段，总部会统一规划各类媒体所采用的宣传文案及图片，确保全国宣传口径的一致性；②各子公司可以根据当地实际情况，各有侧重的采用不同渠道进行宣传。③充分挥发网点门面广告作用，广州龙文的网点接待大厅都位于一楼沿街商铺，各网点充分利用这些广告位完成各期主打销售产品的宣传。

2）销售：①在产品销售服务中，广州龙文强调一站式服务，即销售课程与课程后续服务相挂钩，建立了“接单、持续服务、效果评估、再次循环销售”的模式，有效避免销售和服务内部推诿等管理缺陷，有利于给客户带来更多体贴服务。②通过学生体验课程产品和销售过程相结合的办法，促进专职讲师了解学生目前的学习状态，以及学生学生体验辅导效果，从而有利于销售人员、专职讲师、家长、学生更好融合在一起，制定切实可行的教学目标。③注重采用口碑式营销，挖掘潜在客户，口碑相传是学生课外教辅的重要特点，可以事半功倍地起到市场开拓效果。

3）销售人员管理：各个网点从事销售工作的主要人员为网点主要负责人。这些人员均具有丰富的管理、教辅经验，在提供个性化课程咨询时，其提供的方案以及推荐配置的讲师都具有较好的针对性，从而有效提高了销售效率。网点骨干从事销售一线工作，即有利于提升销售业绩，也有利于销售成本的控制，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

更有利于激励整个网点的全体工作人员充分重视对学生和家长的全面服务。

4）销售价格管理：产品定价由总部直接制定并督促各子公司严格施行；基于不同城市实际运营成本和消费市场各有不同的实际情况，总部会给出区别政策，确保产品价格在当地市场的竞争力。

2、采购模式

广州龙文总部及各网点的日常采购主要为一些低值易耗品，以文具纸张等为主，该部分采购由总部及子公司、子公司下属的分公司即辅导网点各自按需购买，预算控制由总部财务部负责订制。

在网点新设或改造过程中，经总部审定批准后，统一由各地区子公司负责采购装修材料，确保装修费用不超预算。

广州龙文的采购物品，市场上都有着充足供应，不存在供应商集中或重大依赖等情况。

3、服务模式

广州龙文主要通过提供给中小学生个性化课程辅导完成服务收入。主要过程如下：①学生有意向辅导的，家长通过与网点的网点经理等沟通学生基本情况，网点经理针对不同学生的基本情况进行个性化分析，为学生制定初步辅导方案，学生根据方案及自身需求合理选择课程搭配；②学生如对该方案满意安排，签订协议并缴纳辅导费；③缴费后，网点为学生建档并开卡，此卡用于学生记录其辅导过程；④安排授课老师与学生进行见面，学生选择是否合适，如需要新增加师资由网点向子公司、总部逐级申请调配；⑤授课老师每4～6课次安排考试，对该阶段的辅导成果进行总结，网点经理对教案及辅导情况跟踪监督；⑥学生及老师每次辅导均要签到并记录课时；⑦辅导完结相关的档案资料由分区统一存档，以备学生后续恢复培训参考用。

4、结算模式

标的公司根据合同向客户预收辅导费，并建立课时消耗系统，客户实际完成上课后，课时消耗系统会进行刷新，减记预收客户辅导费，确认收入，登记讲师授课时数。参见“第九节 管理层讨论与分析”之“三、交易标的最近两年及一期财务状况、盈利能力分析”之“（二）1、广州龙文的营业收入情况”。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

5、组织管理模式

1）行政管理架构

截止2015年10月末，广州龙文在20多个城市设立了462个营业网点；就主要分布而言，主要集中在北京、上海、杭州、广州等一线城市，同时覆盖了武汉、南京、天津等地区。

广州龙文的组织管理采用矩阵管理方式，即在行政管理流程上，形成了“总公司——子公司——营业网点”三个层级纵向结构，各子公司及网点能够发挥熟悉地区经营环境的优势，高效地服务好学生及家长。同时，在财务、教研等职能部门管理中执行横向一体化管理，确保总部制定的各项职能部门工作标准得到贯彻。

2）教学管理架构

广州龙文设立了自上而下的学科辅导管理体系，即分为：总部教务执行委员会（由总部各学科教务董事组成）—地区教务总监（子公司教学负责人）—分区教务经理（分区教学负责人）—教务主任（网点教学负责人）—讲师（网点教学执行人）。通过建立体系化的教研管理体系，确保了各项学科教研活动的积极开展和广大讲师对于业务的精心钻研。

在部分网点较多的一线大城市，广州龙文增设了教务分区管理模式，主要原因为：在一线大城市里，广州龙文网点众多且分布分散，统一全部讲师进行教研活动存在客观条件上的不便利。于是，子公司可以根据实际情况，采用分区域对教务工作进行管理，将相邻较近的几个网点合并成一个分区；分区由相邻网点中规模较大的网点负责出场地，该网点的教务主任为分区教务负责人，分区功能为：①各学科辅导教案上的业务研讨、统一学习各学科前沿资讯、对辅导中发生的重要案例进行分析及讨论等；②分区的负责人还承担着在分区内调拨讲师人员的职责，即根据各网点的学生报名情况，灵活配置讲师资源，实现分区整体效益最大化。

6、网点管理模式

每一个龙文营业网点都是直接接待学生及家长的重要经营场所，网点的口碑、业绩对于广州龙文而言都是至关重要的。经过不断摸索，广州龙文形成了

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

具有自身管理特色的网点管理模式；目前，广州龙文取得了网点分布趋于合理，网点空间充分利用、各功能区划分明晰的管理效果。网点管理主要内容如下：

1）网点选址及新开

网点选址是一项重要的前期可行性分析工作，广州龙文在多年实践中不断摸索，目前已经形成了一套较为完善的、适合自身业务特点的可行性操作方法。网点的新增，必须由子公司根据操作方法要求进行可行性书面报告分析，并提交总部执行委员会审核通过后方可施行。整体而言，广州龙文会考量网点的营业面积、辐射客户有效半径内的学校、社区、商业配套、同业竞争网点数量等各项情况，并进行详细分析和打分，从而确保网点选址的科学性、合理性。

在新网点选址确定之后，总部及子公司将分别准备新讲师团队以及新客户储备。龙文总部将根据网点的规模及子公司的申请情况，确定该网点需要配置的讲师数量，并及时从培训基地选择合适人员，提前派遣至新网点所在子公司或分区进行各项准备工作，并熟悉当地人文环境。同时，子公司将通过组织现有网点进行新网点开业宣传，替新网点挖掘潜在新客户资源。例如，通过对现有客户朋友圈的延伸式推广，将处于新网点辐射半径内的潜在客户转变为新网点客户。如新客户提出试听课程等体验式要求，老网点也将提供必要的场地，发挥协同效应。

2）网点区域划分与功能

经过多年实践，广州龙文形成了具有自身业务特色的网点功能区划分，这是有利于各个网点充分发挥场地作用，提供给客户更多贴心服务，增加客户黏性。

一般而言，一个标准化网点的基本区域划分情况如下：

区域	功能	特点说明
接待区	日常客户接待、新客户咨询	处于底层商铺，便于客户进门咨询，同时门头又可以作为重要的广告牌使用
VIP 室	学生接受辅导场所	私密性、通风性均较好；确保学生专心接受辅导
作业吧	提供给学生日常放学后做作业的教室，并有专职讲师统一解答疑难问题	提供给客户的增值服务，增加客户黏度

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

教研室	讲师进行备案、教研活动的场所	该区域是机动区域，若处于业务繁忙期，该区域也可用于辅导
行政区	财务、主任、教务等办公区域	--
其他	家长休息室、卫生间、储藏室	--

根据上表的功能划分，可见广州龙文网点的各区域划分清晰、功能明确、空间面积合理，有效避免了空间设计不合理造成的浪费，这切实有效地确保了网点房租成本的可控。

3）日常规范性管理

由广州龙文要求所有讲师工作时间必须到岗，这样可以有效管理讲师队伍，有利于避免发生同行常见的“接私活”、“跳单”等情况的发生。

对于所有当天签订的课程产品协议，均要求当天上传内部系统，总部财务部将及时进行审定学生信息、课程内容、课时数量、课时价格、项目总价格等主要因素，确保协议主要条款的合规性，避免发生网点擅自降价、变相优惠等情况的发生。

未来随着市场潮流的变革，龙文依然将把网点管理作为一项重要的组织管理工作，继续挖掘各个网点潜力，不断升级网点功能，满足学生和家长的潜在服务需求。

7、讲师管理模式

1）招聘及培训

为了稳定、持续地招聘到具有专业素养和成长潜力的讲师，广州龙文与一批师范学院建立了长期的人才招聘合作关系，其中主要为黑龙江、河北、湖北、江苏、广东、湖南等地区的师范院校；同时，众多网点及管理总部也会时常接收到一些求职者的求职简历。对于通过不同渠道招聘的新人，广州龙文将分批集中至北京、上海、广州培训基地，进行为期 30 天的入职培训；培训内容涉及专业道德、授课技巧、学科内容以及拓展训练。只有在培训中表现优良者，培训基地才会推荐其到网点担任专职讲师。

由于近年来我国大学持续扩招而教育体制内的编制有限，各类教师人才的流动也越发普遍；广州龙文凭借较好的社会认可度和有效的招聘措施，在此过

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

程中获得了大量的人才资源。

2）薪资管理及晋升渠道

广州龙文建立了以绩效为主的薪酬激励模式，绩效即根据各个讲师每月累计的授课时间，统计其提成收入。随着讲师在龙文体系内的累计授课时间的增加，则相应的绩效提成比例也会增加，这有利于充分调动讲师增加授课的积极性。

由于多数讲师正处于中青年阶段，有着较为明确的晋升需求。针对不同类型的中青年讲师，广州龙文建立了差异化的晋升渠道。对于希望继续提高专业技能的讲师，广州龙文会提供给他们持续的专业技能培训，包括基地系统化培训、分区或子公司层级的教研活动以及参与总部各学科前沿发展研究工作；对于部分能力突出的讲师，也将提升其负责高年级辅导工作，继续提拔为分区教务经理、子公司教务总监以及总部学科专家，从而实现专业道路的持续发展。对于希望转型从事管理工作的这部分讲师，广州龙文也会从中选拔部分优秀人员，任命其为网点主任助理、副主任等职务，协助其转型从事网点管理工作。

3）建立凝聚人心的企业文化

对于专职讲师队伍的管理，龙文总部不仅通过建立各种管理制度保障他们的权益和职业生涯的可持续性发展，更通过人文关怀，凝聚人心。每年，广州龙文会定期组织网点讲师进行集体旅游、组织各种节日聚会以及各项体育比赛，增强彼此间的交流，促进同事之间的伙伴关系；同时，广州龙文也会对遇到困难的讲师，提供各种帮助，协助其渡过难关。凭借着丰富的网点分布，部分讲师如由于个人或家庭原因需要变动居住地，龙文总部也会根据其个人意愿，提供体系内的其他网点讲师职位，以便于这些讲师职业生涯的稳定发展。

8、盈利模式

广州龙文的盈利主要基于为学生提供个性化教辅产品，获取课程辅导费用，这也是教辅行业的基本盈利方式。此外，广州龙文通过“培训基地+直营网点”方式，在全国范围内进行连锁化扩展，获取连锁经营带来的成本集约化、收入规

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

模化优势。

具体而言，单网点盈利的主要来源为课程费用与各类管理成本、教师人工费用的差额；为了获得更多的盈利空间，各网点都会进行单体的开源节流。

“培训基地+直营网点”，从产业链整合角度给予了广州龙文更多盈利空间，一是通过培训基地，广州龙文获得了批量化并具有较好业务素质的教师梯队，确保了广州龙文教学质量的稳定和教师队伍与网点建设的相匹配，更有利公司整体的人力成本控制。二是通过直营网点扩张，广州龙文获得了课程收入的叠加式增长，同时通过矩阵管理也继续保持着对于所有网点的绝对管控能力，确保了教学质量和口碑。众多网点合力形成的品牌效应，有利于公司获得更多利润空间。

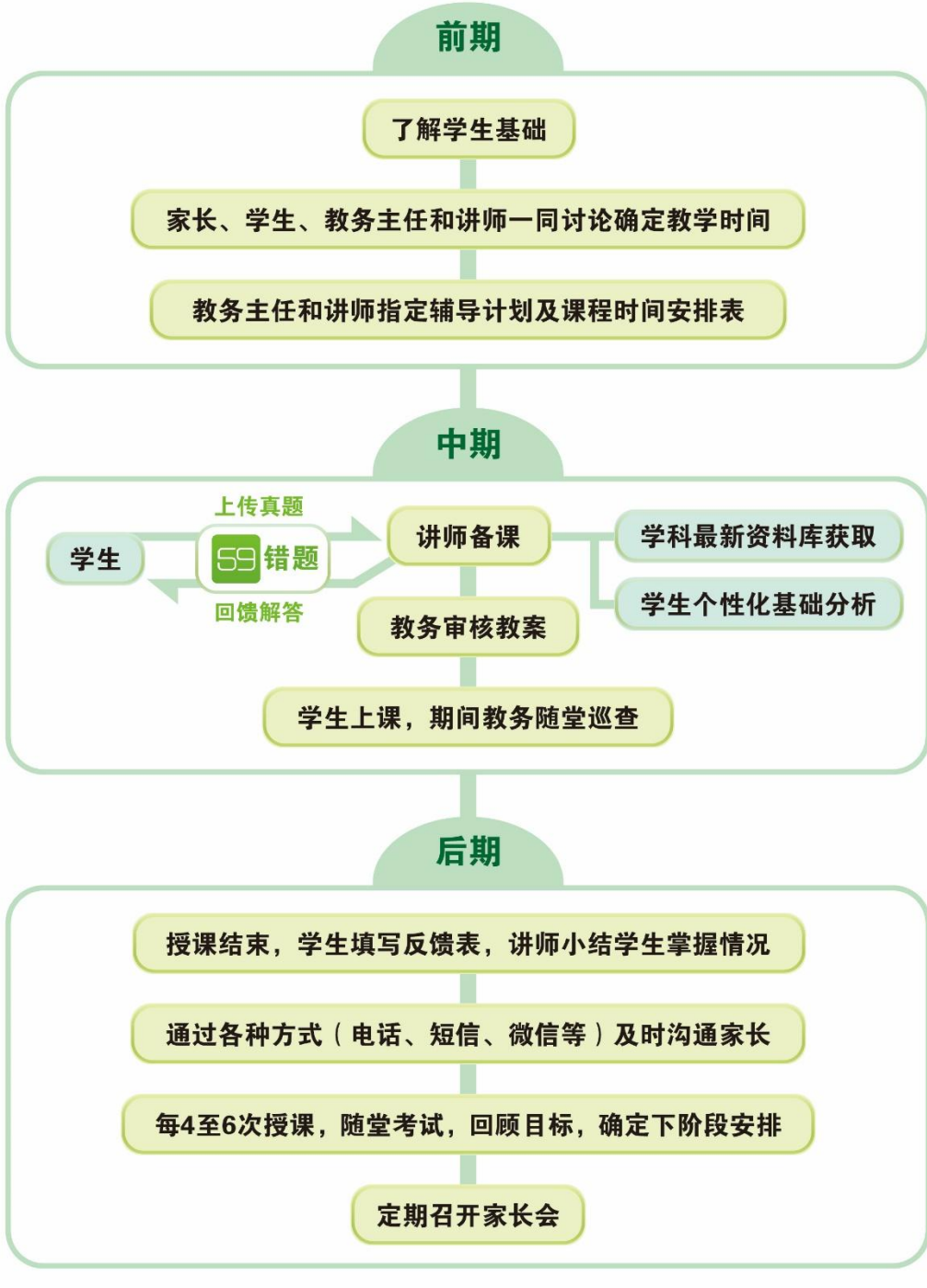
（四）主要服务的流程图

根据广州龙文日常经营的开展情况，就其主要经营环节、组织管理的开展流程，归纳如下：

1、销售模式流程

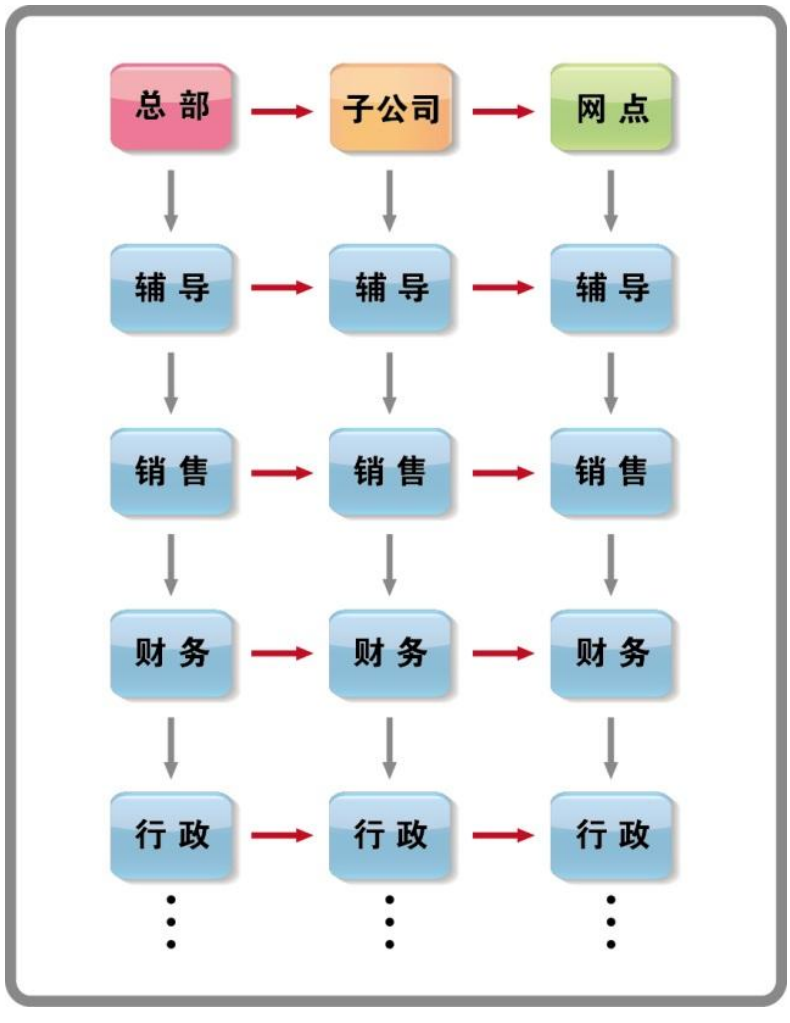
cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2、1 对 1 个性化辅导流程



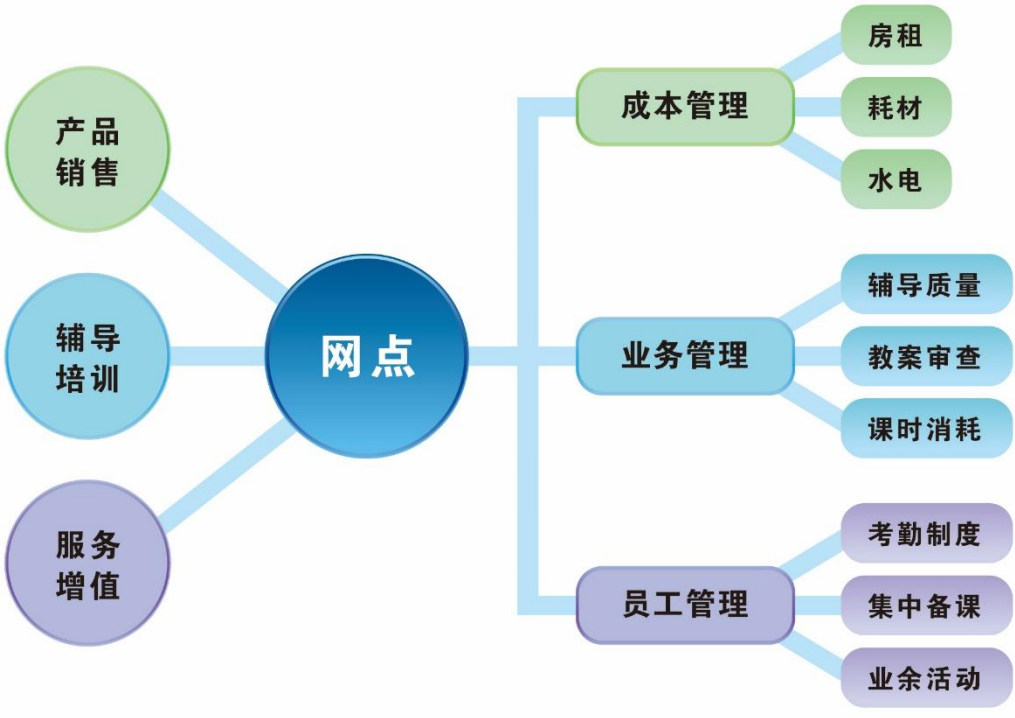
cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3、组织管理流程



4、网点管理流程

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站



（五）主要竞争优势

1、品牌优势

广州龙文凭借认真细致的教学态度、科学专业的教学方法以及出色的教学成果，获得了广大学生家长的认可，在学生群体之间形成了口口相传的良好口碑。在当前国内1对1教育辅导市场，广州龙文长期以来保持着较好的美誉度，在这个充分竞争的行业内，树立起了自身的品牌声誉。

广州龙文作为K12个性化1对1辅导机构领域的领军企业之一，立足于北京、上海、广州等一线城市，影响力辐射全国。截止2015年10月末，广州龙文在北京、上海、广州等20多个城市，设有营业网点462个。

简要列举近年来广州龙文获得的主要社会荣誉如下：

序号	年度活动	颁奖机构	获奖名称
1	新浪 2013 中国教育盛典	新浪教育	新浪 2012 最具口碑影响力课外教育机构
2	2013“回响中国”教育盛典	腾讯教育	2013 腾讯网十年最具竞争力教育品牌颁奖
3	2014 年中国教育家年会暨中国好教育盛典	中国网	2014 年度最具品牌影响力教育集团

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4	2014 年度最受读者信赖度教育品牌	北京参考	2014 年度最受读者信赖的教育品牌
5	“金粉笔奖”即新京报 2014 年度教育行业评选活动	新京报社	我最信赖的教辅品牌、年度教育任务

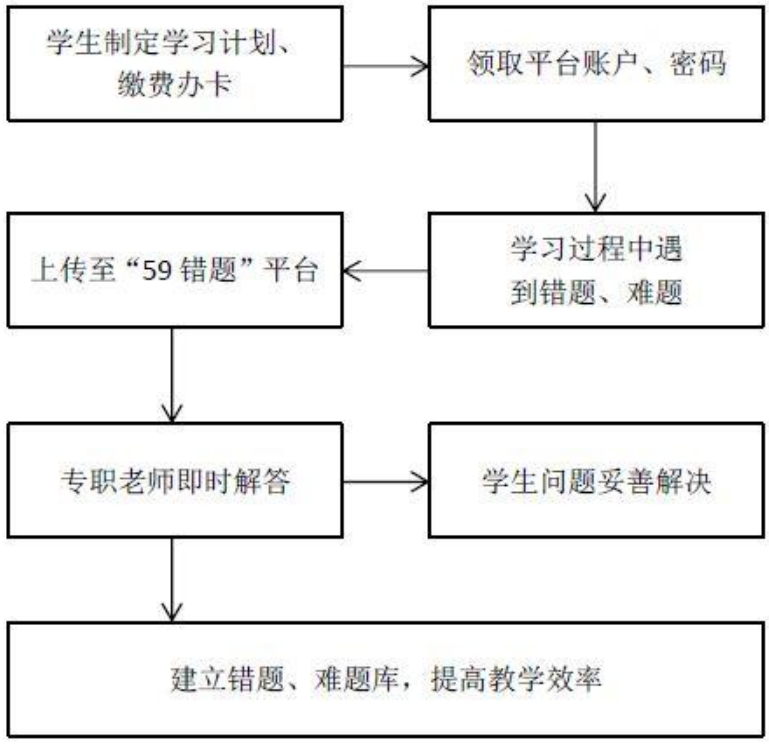
综上，龙文教育的品牌不仅具有良好的美誉度，更具有广泛的知名度。高端1对1教辅找龙文，这一在全国范围内树立起来优质品牌形象，体现了公司出众的品牌价值。

2、持续创新的个性化教辅模式

有别于培训模式，广州龙文历来尊重教育的个性化需求，专注于多样化、个性化的1对1辅导服务模式为主。这种以每一个学生为主体，研究分析学生个性化需求的教育辅导方式，已经为越来越多的当前70后、80后家庭所接受。在服务模式方面，广州龙文针对每个学生的自身情况和学习目标量身定制个性化辅导方案。广州龙文通过个性化、规范化的服务，帮助学生提高学习能力、发掘自身学习主动性，最终提高学生考试成绩。

随着互联网的深入发展，广州龙文积极开发出了“59错题”移动在线教育平台，充分利用新技术为个性化教育提供更便利、更高效的实现手段，不断突破教辅效果提升瓶颈。该平台目前专门供龙文体系下的学生和老师使用，用以帮助广州龙文的学生在日常学习中遇到的错题、难题的及时纠正。同时，通过构建学生错题、难题题库收集，形成错题数据库，最终起到更有效、更及时地帮助学生分析其系统知识的薄弱环节、帮助教师研究教学方案的作用。“59错题”具体使用流程如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站



一直以来，广州龙文紧跟时代潮流，不断精细化研发1对1教辅方式、内容，总结成功案例经验；持续创新能力已成为了广州龙文1对1辅导继续保持行业领先的核心竞争力。

3、组织管理优势

广州龙文能够在充分竞争的市场环境中树立起“特色鲜明、全国知名”的品牌形象，与之在长期发展过程中建立起来的严格、高效的组织管理体系，有着密切关系。

广州龙文建立了从“总部——子公司——网点”的组织结构，充分发挥了子公司对当地城市中小学辅导市场情况较为熟悉的优势，有效管理网点的扩张及收缩，实现布局的不断合理化，确保了组织管理的高效、灵活。同时，构建各职能部门横向一体化的管理方式，确保了总部对于子公司、网点各职能门部的控制力度，使得总部能够及时了解到各子公司、各网点的重要业务、财务的最新信息，确保了管理的严谨性和规范性。

此外，广州龙文还建立了基地培训体系，通过北京、上海、广州三大培训基地，向全国各个网点提供了必要的新人补充以及讲师的执业持续培训，确保

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

了各网点讲师队伍持续保持较好的专业水准。

综上，广州龙文的组织管理能力确保了其能够充分调动分布在各个城市众多网点的积极性，在激励的行业竞争中保持较好的盈利水平。

4、教研体系完善优势

广州龙文教学研发分为两个层面有效进行、有机结合。一方面，位于北京、上海、广州的培训中心设置了专门的学科研发团队，由具有多年教学经验的资深老师带队，根据不同学科的特点、现行考试的侧重点以及学生的实际需求，研发多种实用课程及配套教学资源，并定期对课程及配套教学资料库进行优化升级；通过每年的分批次集中培训，传到各学科最新资讯。另一方面，广州龙文各城市或分区均设有不同学科的教研组，由当地学科带头人带队，结合当地教学大纲，定期召开教研会议，总结教学难点、侧重点，提高教学的针对性；同时，也会分析部门讲师在工作中遇到的各类典型辅导案例，协助其他讲师同步提高授课技能和专业水平。

同时，广州龙文还设立了独立的教研管理体系，总部设立教务执行委员会（由各学科教辅专家组成）—地区教务总监（子公司教学负责人）—分区教务经理（分区教学负责人）—教务主任（网点教学负责人）—讲师（网点教学执行人）

5、人才优势

自创业以来，广州龙文有效凝聚了大批富有才干、敢于担当重任的各类管理型人才以及专业讲师。龙文总部历来重视人才梯队建设，从各个方面给予公司员工明确的晋升途径和人文关怀。通过与各地区高等学校的密切合作，广州龙文获得了大批具有发展潜力的新人；在之后的基地培训、网点日常工作中，网点负责人也能够因材施教，区别对于不同类型的优秀人才；不论是今后继续从事专业性较强的辅导授课，还是愿意从事组织管理、产品销售工作，广州龙文人力资源发展体系都给予了充足的发展空间，提供了阶梯式晋升空间，能够满足各类人才的发展需求。

广州龙文以情感人、以事业留人，确保了在激励的行业竞争中，依然能够不断发展和壮大自身的人才队伍，稳定、高素质的人才队伍为企业长期发展奠

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

定坚实基础。

（六）前五名供应商及客户情况

1、主要供应商情况

报告期内，其营业成本主要为房租租赁款及讲师人工成本。同时由于广州龙文开展中小学生1对1辅导，单个营业网点的租赁金额占租赁总额的比重较小。广州龙文总部及各网点的日常采购主要为一些低值易耗品，以文具纸张等为主。综合上述情况，广州龙文的业务模式决定了其采购金额很低且极其分散，很难对全国各网点的采购供应商进行排序，且信息价值很小。

广州龙文不存在对单一供应商采购比例超过50%的情形，未形成对单一供应商的严重依赖，不会因此产生重大经营风险。

报告期内，董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方或持有广州龙文5%以上股份的股东，不存在在前五名供应商中占有权益的情形。

2、主要客户情况

广州龙文主要辅导对象为中小学生，主要客户群为中小学生家长，均属于自然人客户。单笔金额占营业收入比重极小，客户集中度非常低。因此，很难对全国各网点的单个客户收入进行排序，且信息价值很小。

广州龙文不存在对其单一客户的销售比例超过当期营业收入50%的情况，未形成对单一客户的严重依赖，不会因此生产重大经营风险。

报告期内，董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方或持有广州龙文产5%以上股份的股东，不存在在前五名客户中占有权益的情形。

（七）业务分布情况

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
咨询服务费收入	48,890.43	73,814.63	83,507.72
其他服务费收入	1,247.56	1,578.75	1,801.44
合计	50,137.99	75,393.37	85,309.16

咨询服务费收入主要是1对1辅导课程收入，是指一个讲师单独辅导一个学

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

生，并针对不同学生各自情况提供专门辅导服务。1对1辅导课程设置针对性强，满足学生及家长的个性化教育需求，讲师在辅导过程中与学生可以充分互动，确保辅导效果。报告期内，1对1辅导课程业务，是标的公司的主要收入来源，广州龙文成立至今，一直专注于提供K12阶段的1对1课程服务，未来也将是广州龙文的重点发展方向。

其他服务费收入包括建档费、未来领袖训练营、出国游学及作业吧等服务收入。其中建档费收入是指学生在第一次参加辅导时，标的公司在了解学生基本资料、知识结构等情况时提供的服务所产生的收入，属于一次性综合服务，收入金额与新增学生有关。未来领袖训练营、出国游学及作业吧服务是指除了为学生提供1对1辅导课程以外的其他特色服务，总体金额较小。如未来领袖训练营旨在培养学生领导力、沟通能力等综合素质的集中式训练服务；出国游学是指与大型旅行社合作，带领学生参观国外名校，感受不同国家教育文化的游学服务；作业吧是指为部分学生提供放学后的专项作业辅导服务。

（九）主要产品及服务的质量控制情况

广州龙文一直以来重视对辅导质量的控制，主要从以下环节入手控制辅导达到预期效果：

1）制定切实可行的辅导计划。从为学生量身定制教学课程与教学计划开始，针对不同学生的知识背景差异、学习目标的不同，各网点教务主任、讲师会与学生及家长，制定符合学生实际情况的学习目标；同时依据学生课余时间情况，制定每周辅导时间安排表。

2）有的放矢的准备辅导教案。讲师每次备案将根据最近学生通过“59错题”APP上传的错题情况进行深层次分析，并参考学科教研组的资料库，准备具有针对性的辅导内容；确保该教案能够依据最新的考纲要求，富有针对性的解决学生学习过程中的疑难杂症。讲师通过集中备课的方式进行教案准备，完毕后，须报教务主任审核。

3）授课效果的监督与及时反馈。每次讲师向学生进行辅导时，网点主任或教务主任会随机巡堂，观察辅导进行情况是否正常。每次课程结束后，学生可以通过营业网点门口“教学反馈本”或其他方式，对讲师进行评价。讲师也会及

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

时联系家长，反馈本次辅导效果及学生表现。龙文体系内部称此过程为“一次课一反馈一汇报”。

4）定期进行教学效果评估。一般而言，每六次课程后，讲师会对学生进行一次测评，评估其近期学习效果；之后，通过家长会方式，由教务主任、讲师根据评估情况向学生家长进行汇报与沟通。龙文体系内部称此过程为“六次课一次测评一次家长会”。

通过精细化管理辅导授课的每一个细小环节，广州龙文建立了较完善的辅导质量体系。根据广州龙文内部的客户满意度调查，其个性化1对1辅导课程的获得了绝大多数客户的认可。

（十）标的公司主要技术情况

广州龙文的技术水平主要体现在两个方面：①学科教研能力；②先进技术的应用，主要体现在“59错题”软件、后台管理软件的运营维护。

1、主要学科教研研究课题

为了更好掌握中小学生各学科的发展及变化趋势，广州龙文充分利用三大基地和各级教研骨干，设立了各地区的专业课题研究项目，对中小学生主要学科进行了长期、持续的跟踪和研究，当前正在研究的部分主要课题如下：

课题名称	主要研究方向
龙文教师职业技能提升	1.教学设计技能；2.教学目标设计；3.教学过程设计；4.备课与编写教案；5.教学方法设计；6.课程开发技能；7.教学设计技能训练；8.课堂导入技能；9.讲解技能；10.提问技能；11.板书技能；12.课堂结束技能；13.模拟课堂教学练习；14.教学情境分析；15.说课技能；16.听课、评课、教学评价；17.学科教材分析；18.试卷分析；19.诊断与教学案例分析；20.练习；21.现代教育技术应用技能；22.教师职业礼仪；23.构建自己的教学技能结构。
分学科中高考方向及难点研究	初中数学重难点分析以及中考方向分析、高中数学重难点分析以及高考方向分析、初中物理重难点分析以及中考方向分析、高中物理重难点分析以及高考方向分析、初中化学重难点分析以及中考方向分析、高中化学重难点分析以及高考方向分析、初中英语重难点分析以及中考方向分析、高中英语重难点分析以及高考方向分析、初中语文重难点分析以及中考方向分析、高中语文重难点分析以及高考方向分析
不同层次、不同性格学生教学方法研究	成绩优良的学生教学方法研究、成绩中等的学生教学方法研究、成绩后进的学生教学方法研究、活跃型学生课堂组织研究、完美型学生课堂组织研究、力量型学生课堂组织研究、和平型学生课堂组织研究

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

每年各大基地举行的讲师培训，均会采用当年学科研究的最新成果；基地的项目研究人员将为各个城市的一线讲师进行详细的讲解，协助一线讲师能够掌握学科发展趋势及重点内容。

2、先进技术的应用

广州龙文紧跟时代潮流，主动采用了先进技术，运用于企业自身管理和收集学生最新错题情况，以便为学生提供更富有针对性的辅导。具体情况如下：

软件名称	主要功能	升级情况
用友 NC 5.6 财务管理系统	财务总账核算 财务报表	无升级
用友 NC 5.6 人力资源系统	员工、教师档案管理 人员薪酬 统计报表分析	人力资源管理系统与龙文业务管理系统接口，达到数据共享；
龙文业务管理系统	营业网点档案 学生档案管理 学生合同管理 学生收款管理 学生上课管理 老师课时工资核算 员工业绩工资核算 业务统计报表	1、2013 年 6 月升级：增加合同管理功能，可以根据预置范本在线直接制作打印出合同； 2、2014 年 6 月升级：增加按业务类型划分原有各功能模块，系统更加符合龙文的实际业务模式； 3、2015 年 10 月升级：与用友 NC 人力资源管理系统集成接口，员工教师档案数据共享；
59 错题软件	移动端分为学生端、教师端；电脑端分为学生端、老师端、管理端；所有错题放于云端，可供学生、教师任何时间、任何地点进行查询与使用 1、 学生、教师可收集学生错题，形成错题本。 2、 老师根据错题进行备课并形成教案，进行错题讲解； 3、 学生、教师根据学生学习情况，可随时利用整理出的错题进行复习	1、2014 年 8 月初安卓版上线； 2、2014 年 11 月苹果版上线； 3、2015 年 1 月学生电脑端上线； 4、2015 年 3 月教师电脑端上线，可以生成教案并打印教案； 5、2015 年 5 月管理者电脑端上线，管理者可以了解各自所负责区域学生、教师软件的使用情况；
门户网站 域名： longwenedu.com	企业展示 新闻发布 业务介绍	1、2013 年 8 月全面升级改版；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	促进招生 龙文论坛 龙文题库	2、根据节日、学生寒暑假、公司活动等会更新推出相应的主题页面；

上述软件均为广州龙文委托专业公司进行开发及日常维护；为了进一步强化自身对于新技术的应用能力，成立于2015年的广州龙文子公司龙文云将逐步负责完善上述产品的后续运营，以及继续研发推出更多先进的互联网产品，更为高效、全面的为学生及家长提供完善的服务。

（十一）报告期核心技术人员特点分析及变动情况

广州龙文作为一家服务型企业，从事软件维护的技术人员并非推动企业发展壮大的核心人员。如前所述，标的公司管理团队以及各城市、各网点的负责人共同构成了营销和管理的人才团队，各网点讲师则构成了业务开展和教学研发的人才团队。报告期内，广州龙文的人才团队保持稳定，人才战略情况参见“第四节 标的资产状况”之“二、标的公司主营业务具体情况”之“（三）主要经营模式”之“7、讲师管理模式”和“（五）主要竞争优势”之“5、人才优势”。

（十二）未来发展规划

龙文人将继续加强网点精细化管理建设和升级一线城市的网点数量和质量，充分利用互联网应用技术，协调线上线下业务同步发展，在线教育平台与线下实体网点有效融合；实现网上流量、网下客流的双增长、高转化。同时，龙文人将继续扩大对学科教研的投入，完善教研体系，新建培训基地，力争实现学科教研、产品设计能力更上一个台阶。

未来，广州龙文将继续发挥自身的组织管理优势、课程教研优势，推出更多符合新一代学生需要的课程产品，采用更适应时代发展的多途径辅导方式，做精产品、做强服务，服务好更广大的学生群体。

三、标的公司报告期的会计政策及相关会计处理

（一）收入成本的确认原则和计量方法

报告期内标的公司收入主要包括：咨询服务费、一次性综合服务费、未来

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

领袖训练营服务费、出国游学服务费及作业吧服务费等。其中咨询服务费为标的公司主要收入来源，占整个收入比重的97%以上。

相关收入确认的具体原则如下：

1、咨询服务费

按合同的约定收取的学费及总课时（包括赠送小时），计算平均单位课时学费，每月按照学员实际接受辅导的课时数量，乘以平均单位课时学费，来确认收入。

2、一次性综合服务费

主要是指建档费，在劳务已提供，即在收取当期且已经为客户建立了学习档案，学员接受第一次辅导时，一次性确认收入。

3、未来领袖训练营及国外游学服务费

按照双方合同约定金额，收取相关服务费。双方履行完毕合同约定的全部义务时，一次性确认收入。

4、作业吧服务费

按照双方合同约定的金额，收取相关服务费。按提供服务的期间，在受益期内按月平均确认收入。

标的公司营业成本主要包括：职工薪酬、房租费、装修费、物业费、水电费、折旧费等。

（二）会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对标的公司利润的影响

标的公司会计政策和会计估计与同行业或同类资产不存在重大差异，对标的公司利润无重大影响。

以北京学大信息技术有限公司为同行业案例，对略有差异的应收账款计提方法、折旧计提方法进行如下比较。

1、应收账款计提方法

1）同行业公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据银润投资（000526.SZ）公告的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）[2015]京会兴审字第03010232号《审计报告》，北京学大信息技术有限公司的应收款项坏账准备计提方法为：

序号	组合名称	确认标准	计提方法
1	单项金额重大的判断依据或金额标准	期末金额大于 500 万元的款项	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
2	按款项性质分类组合	根据其他应收款款项性质划分组合，包含押金、备用金、关联方往来款等	不计提坏账准备
3	单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值	根据预计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

2）广州龙文应收账款计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大主要指占应收款项余额的10%以上的款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：当存在客观证据表明营业网点将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，按照款项性质划分为若干组合，以各项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例：

确定组合的依据	
账龄组合	一般款项
款项性质	主要是押金、备用金，可收回性区别于一般款项
交易保障措施	存在资产抵押或权利质押的应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
款项性质	押金、备用金以及关联方往来不计提坏帐准备
交易保障措施	以资产抵押、权利质押的不计提坏帐准备

组合中，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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1－2 年	10	10
2－3 年	20	20
3－4 年	50	50
4－5 年	80	80
5 年以上	100	100

3）计提情况

广州龙文和北京学大信息技术有限公司的坏账计提情况均为零。这主要是因为，虽然两者的应收款项计提方法存在少许差异，但由于行业特性，两者均无应收账款，而其他应收款均属于不需要计提坏账准备的组合。因此，虽然广州龙文的坏账计提方法相对更谨慎一些，但实际计提效果是相同的。

2、折旧计提方法

	广州龙文		学大信息	
	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）
运输工具	5	5	5	5
电子设备	3	5	3	5
办公家具	5	5	3	5

从上表对比可见，广州龙文和学大信息的资产折旧计提方法基本类似，仅办公家具的预计使用寿命略有差异。两者的会计估计的差异造成的利润表影响非常小。

（三）财务报表编制基础，确定合并报表时的重大判断和假设，合并财务报表范围、变化情况及变化原因

1、财务报表的编制基础

标的公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，根据同一控制下一体化存续原则按照财政部颁布的《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。

2、确定合并报表时的重大判断和假设

标的公司以自身与其各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

制合并财务报表。标的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，反映标的公司集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的标的公司子公司所采用的会计政策、会计期间与标的公司一致，如标的公司子公司采用的会计政策、会计期间与标的公司不一致的，在编制合并财务报表时，按标的公司的会计政策、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标的公司子公司，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标的公司子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该标的公司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。

标的公司子公司所有者权益、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。标的公司子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该标的公司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。

3、合并财务报表范围、变化情况及变化原因

标的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（包括标的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。

2015年标的公司通过同一控制下企业合并取得龙文环球所属子公司股权，本次合并范围按照公司重组后架构进行了重新调整，具体变化如下：

单位：万元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
佛山龙文教育咨询有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
南宁龙文教育科技有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
杭州龙文教育科技有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
宁波龙文环球教育信息咨询有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
舟山龙文教育咨询有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
台州龙文教育咨询有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
郑州龙文环球教育科技有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
重庆市沙坪坝区龙文教育培训有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
成都市龙文教育咨询有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
长沙龙文教育咨询有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
湖州龙文教育咨询有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
苏州龙文教育信息咨询有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
嘉兴龙文教育科技有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
南京龙文教育信息咨询有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
无锡龙文教育信息咨询服务有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
湖北环球龙文教育科技有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
大连龙文教育咨询有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
天津龙文教育信息咨询有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
上海龙文教育信息咨询有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
上海盛世龙文文化传播有限公司	100%	控制	2015 年 8 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付
北京龙举云兴教育科技有限公司	100%	控制	2015 年 3 月 31 日	交易对价按照协议约定已支付

（四）报告期存在资产转移剥离调整情况

报告期内，为满足公司制经营性民办辅导机构的登记要求，广州龙文需要将原以非企业单位（学校）为主体经营的业务转为以分公司为主体经营。龙文环球认为原有的部分非企业单位（学校）仍有保留的价值，未来在不与广州龙文构成竞争的前提下，可能用于开展其他领域的业务，故广州龙文将该等非企业单位（学校）在剥离了核心资产和业务后，转让给了龙文环球。

2015年8月，广州龙文及其下属当地子公司与其举办的非企业单位（学校）签署《资产转让协议》，收购该等非企业单位（学校）资产（除与举办资金等值的资产外）和业务，并承担全部负债。同时，广州龙文及其下属当地子公司与龙文环球、以及相应的非企业单位（学校）签署了《学校转让协议》，约定协议

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

签订日之前对应的非企业单位（学校）的资产和负债(除与举办资金等值的资产外)由广州龙文或当地子公司收购，非企业单位（学校）转让给龙文环球，学校转让价格为对应的非企业单位（学校）原举办资金额，及广州龙文或当地子公司收购非企业单位（学校）的资产和负债(除与举办资金等值的资产外)所支付的对价金额合计2,399,942.89元。具体重组转让情况请参见本报告书“第四节 标的资产状况之（三）标的公司重大资产重组情况之3、非企业单位（学校）的剥离”。

（五）标的公司的重大会计政策或会计估计与上市公司存在较大差异的，报告期发生变更或按规定将要进行变更的说明

报告期内，标的公司重大会计政策或会计估计与上市公司不存在较大差异，重大会计政策或会计估计未发生变更，标的公司应收款项坏账准备计提政策和固定资产折旧年限等与上市公司略有不同，但不构成重大影响，具体情况如下：

1、应收款项相关会计政策

项目	标的公司	上市公司
单项金额重大并单独计提坏账准备的判断标准	单项金额重大主要指占应收款项余额的 10%以上的款项。	单笔金额 300 万元以上的应收款项。
确定组合的种类	账龄组合、款项性质组合	账龄组合
账龄组合的计提标准	如下表所示	

账龄	标的公司	账龄	上市公司
1 年以内（含 1 年）	5%	1-6 个月	1%
1－2 年	10%	7-12 个月	5%
2－3 年	20%	1-2 年	10%
3－4 年	50%	2-3 年	20%
4－5 年	80%	3 年以上	30%
5 年以上	100%	5 年以上	100%

2、固定资产相关会计政策

（1）标的公司固定资产折旧政策（年限平均法）

资产类别	折旧年限	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	5	5	19
电子设备	3	5	32.67
办公家具	5	5	19
其他	5	5	19

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（2）上市公司固定资产折旧政策（年限平均法）

资产类别	折旧年限	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-40 年	10	2.25-9
机器设备	5-10 年	10	9-18
电子设备	5 年	10	18
运输设备	5-10 年	10	9-18
办公及其它设备	5-10 年	10	9-18
EMC 能源设备	按合同约定收益年限	--	--

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第五节 交易标的的评估或估值

一、资产评估情况

（一）评估基本情况

1、评估结果

本次交易委托的评估机构是银信资产评估有限公司，评估基准日为 2015 年 8 月 31 日。根据银信评估出具的银信评报字[2015]沪第 1409 号《资产评估报告》，银信评估根据标的公司的特性以及评估准则的要求，采用市场法和收益法两种方法对标的资产进行评估，最终采用了收益法评估结果作为本次交易标的最终评估结论。

广州龙文教育科技有限公司评估基准日合并口径下总资产账面价值为 3.10 亿元，总负债账面价值为 3.76 亿元，归属于母公司所有者权益账面价值为-0.66 亿元。市场法评估后的股东全部权益价值为 19.03 亿元，增值额为 19.69 亿元。收益法评估后的股东全部权益价值为 20.14 亿元，增值额为 20.80 亿元。

收益法评估后的股东全部权益价值为 20.14 亿元，市场法评估后的股东全部权益价值为 19.03 亿元，两者相差 1.11 亿元，差异率为 5.51%。

收益法是从未来收益的角度出发，以被评估单位未来可以实现的收益，经过折现后的现值和作为被评估企业股权的评估价值。市场法是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。

两种方法评估结果差异的主要原因是：第一，对于市场法，是通过分析参考公司的各项指标，以参考公司的股权或企业整体价值与某一收益性指标、资产类指标或其他特性指标的比率，并以此比率倍数推断被评估单位应该拥有的比率倍数，进而得出被评估单位股东全部权益价值。第二，对于收益法，因被评估单位近几年及可预计的未来年度均能盈利，从收益途径能反映出企业的价值，并且收益法在评估过程中不仅考虑了被评估单位申报的账内账外资产，同时也考虑了如企业积累的客户资源、科学的经营管理水平等对获利能力产生的因素，另外综合考虑了各项对获利能力产生重大影响因素，即评估结论充分涵盖了被评估单位股东全部权益价值。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

在进行市场法评估时，虽然评估机构对被评估单位参考公司进行充分必要的调整，但是仍然存在评估机构未能掌握参考公司独有的无形资产、或有负债等不确定因素或难以调整的因素，而导致评估结果与实际企业价值离散程度较大的风险。基于上述原因，收益法更能体现被评估单位为股东带来的价值，因此，本次评估最终选取收益法作为评估结论，广州龙文教育科技有限公司股东全部权益价值为 20.14 亿元。

2、评估增值的原因

本次标的资产评估后的股东全部权益价值为 20.14 亿元，增值额为 20.80 亿元，评估增值相对较高，标的资产评估值增值较大的原因如下：

（1）标的公司所属的教育信息咨询服务行业景气度较高、辅导需求旺盛。

近年来各家知名机构，例如新浪教育、腾讯课堂、IDC、德勤咨询等陆续发布调研报告，均对 K12 辅导市场的发展表示持续看好。例如，IDC 公开数据显示，2014 年 K12 辅导市场规模约为 2200 亿元，且行业前五位集中度小于 4%，行业空间广阔且集中度有待提高。腾讯课堂在《2014 年 K12 教育市场分析报告统计》中提出，我国 2014 年 K12 辅导市场规模已超过 2500 亿元，参与课外辅导的学生人数超过了 8000 万，有超过 15%的家长年均花费超过万元；K12 教育未来有广阔的发展空间。由此可见，K12 辅导行业是当前我国最受关注的教育辅导市场之一，发展潜力巨大。

（2）学生人口基数过亿，二胎政策全面实施，未来适龄学生规模得到保障。

根据教育部制定的《国家中长期教育改革和发展规划纲要》中关于我国教育事业发展主要目标的规划，到 2020 年我国将力争实现九年义务教育在校生人数 1.65 亿，高中阶段教育人数 4700 万，合计总人数将达到 2.12 亿。根据国家卫生计生委计划生育公布的信息，自我国实施“单独二胎”后，截至 2014 年底，全国共有 106.9 万对单独夫妇申请再生育。预计 2015 年，我国出生人口比 2014 年将多 100 万左右。目前，全国符合政策单独夫妇共计 1100 万对，其中“80 后”约占 70%。十八届五中全会公报允许普遍二孩政策，这将更有利于促进我国未来儿童数量的增加。由此可见，未来随着我国教育事业深入改革发展以及二孩政策的全面实施，适龄在校中小学生人数将持续保持过亿基数并稳步增加，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

这将为 K12 辅导行业带来稳定而广泛的市场需求。

（3）标的公司具有较强的核心竞争优势

①品牌优势

广州龙文凭借认真细致的教学态度、科学专业的教学方法以及卓越的教学成果，获得了广大学生家长的认可，在学生群体之间形成了口口相传的良好口碑。在当前国内 1 对 1 教育辅导市场，广州龙文长期以来保持着较好的美誉度以及良好的企业形象，在这个充分竞争的行业内，树立起了自身出色的品牌声誉，增多次获得各媒体评选的最具竞争力品牌奖项、最具影响力品牌奖项等。

②持续创新的个性化教辅模式

有别于其他辅导模式，广州龙文历来尊重教育的个性化需求，专注于多样化、个性化的 1 对 1 辅导服务模式为主。这种以每一个学生为主体，研究分析学生个性化需求的教育辅导方式，已经为越来越多的当前 70 后、80 后家庭所接受。在服务模式方面，广州龙文针对每个学生的自身情况和学习目标量身定制个性化辅导方案并结合“59 错题”移动在线教育平台，充分利用新技术为个性化教育提供更便利、更高效的实现手段。广州龙文通过个性化、规范化的服务，帮助学生提高学习能力、发掘自身学习主动性，最终提高学生考试成绩。

③组织管理优势

广州龙文能够在充分竞争的市场环境中树立起“特色鲜明、全国知名”的品牌形象，与之在长期发展过程中建立起来的严格、高效的组织管理体系，有着密切关系。广州龙文建立了从“总部——子公司——网点”的组织结构，充分发挥了子公司对当地城市中小学辅导市场情况较为熟悉的优势，有效管理网点的扩张及收缩，实现布局的不断合理化，确保了组织管理的高效、灵活。同时，构建各职能部门横向一体化的管理方式，确保了总部对于子公司、网点各职能门部的控制力度，使得总部能够及时了解到各子公司、各网点的重要业务、财务的最新信息，确保了管理的严谨性和规范性。

④教研体系完善优势

广州龙文教学研发分为两个层面有效进行、有机结合。一方面，位于北京、上海、广州的培训中心设置了专门的学科研发团队，由具有多年教学经验的资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

深老师带队，根据不同学科的特点、现行考试的侧重点以及学生的实际需求，研发多种实用课程及配套教学资源，并定期对课程及配套教学资料库进行优化升级；通过每年的分批次集中培训，传达各学科最新资讯。另一方面，广州龙文各城市或分校区均设有不同学科的教研组，由当地学科带头人带队，结合当地教学大纲，定期召开教研会议，总结教学难点、侧重点，提高教学的针对性；同时，也会分析部门讲师在工作中遇到的各类典型辅导案例，协助其他讲师同步提高授课技能和专业水平。

⑤人才优势

自创业以来，广州龙文有效凝聚了大批富有才干、敢于担当重任的各类管理型人才以及专业讲师。广州龙文历来重视人才梯队建设，从各个方面给予公司员工明确的晋升途径和人文关怀。通过与各地区高等学校的密切合作，广州龙文获得了大批具有发展潜力的新人；在之后的基地培训、网点日常工作中，网点领导也能够因材施教，区别对于不同类型的优秀人才；不论是今后继续从事专业性较强的辅导授课，还是愿意从事组织管理、产品销售工作，广州龙文人力资源发展体系都给予了充足的发展空间，提供了阶梯式晋升空间，能够满足各类人才的发展需求。

（二）主要评估假设

1、基础性假设

（1）交易假设：假设评估对象处于交易过程中，评估师根据评估对象的交易条件等模拟市场进行估价，评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计。

（2）公开市场假设： 假设评估对象及其所涉及资产是在公开市场上进行交易的，在该市场上，买者与卖者的地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的。

（3）企业持续经营假设：假设在评估目的经济行为实现后，评估对象及其所涉及的资产将按其评估基准日的用途与使用方式在原址持续使用。

2、宏观经济环境假设

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（1）国家现行的经济政策方针无重大变化；

（2）在预测年份内银行信贷利率、汇率、税率无重大变化；

（3）被评估企业所占地区的社会经济环境无重大变化；

（4）被评估企业所属行业的发展态势稳定，与被评估企业生产经营有关的现行法律、法规、经济政策保持稳定；

3、评估对象于评估基准日状态假设

（1）除评估师所知范围之外，假设广州龙文及其所涉及资产的购置、取得均符合国家有关法律法规规定。

（2）除评估师所知范围之外，假设广州龙文及其所涉及资产均无附带影响其价值的权利瑕疵、负债和限制，假设广州龙文及其所涉及资产之价款、税费、各种应付款项均已付清。

（3）除评估师所知范围之外，假设广州龙文及其所涉及设备等有形资产无影响其持续使用的重大故障，该等资产中不存在对其价值有不利影响的有害物质，该等资产所在地无危险物及其他有害环境条件对该等资产价值产生不利影响。

（4）假设广州龙文未来经营所需的各项资质可以取得并续展。

4、预测假设

（1）假设广州龙文所涉及企业在评估目的经济行为实现后，仍将按照原有的经营目的、经营方式持续经营下去，其收益可以预测。

（2）假设广州龙文所涉及资产在评估目的经济行为实现后，仍按照预定之开发经营计划、开发经营方式持续开发或经营。

（3）假设广州龙文所涉及企业按评估基准日现有（或一般市场参与者）的管理水平继续经营，不考虑该等企业将来的所有者管理水平优劣对企业未来收益的影响。

（4）广州龙文在未来的经营期限内的财务结构、资本规模未发生重大变化。

（5）收益的计算以中国会计年度为准，均匀发生。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（6）无其他不可预测和不可抗力因素对被评估企业经营造成重大影响。

（三）市场法评估方法和评估参数

本次评估选取市场法作为评估方法之一。市场法，是指将评估对象与参考企业、在市场上已有交易案例的企业、股东权益、证券等权益性资产进行比较以确定评估对象价值的评估思路。

1、市场法评估模型

本次评估主要采用市场法中的可比公司法，通过计算可比公司的市场价值和分析参数，得到其盈利类比率乘数和资产类比率乘数。对比率乘数进行必要的调整后，应用到被评估单位相应分析参数中，并考虑缺乏市场流通性折扣和少数股权折扣从而得到被评估对象的部分股权价值。计算公式如下：

被评估单位部分股权评估价值=全部股权评估价值×（1-少数股权折价（非控股权折价））

被评估单位全部股权公允价值=（全投资市场价值-负息负债）×（1-不可流通折扣率）+非经营性资产净值

被评估单位全投资市场价值=被评估单位比率乘数×被评估单位相应分析参数

被评估单位比率乘数=修正后的可比公司比率乘数

2、市场法评估基本思路

（1）选取三家同行业对比上市公司作为对比；

（2）对可比公司和被评估单位进行财务报表分析、调整；

（3）对可比公司和被评估单位进行财务数据分析和比较，确定可比公司的权重系数；

（4）确定比率参数；

（5）对比率参数进行调整，得到被评估单位的比率参数；

（6）确定被评估单位全投资市场价值；

（7）计算不可流通性折扣，分析付息债务、非经营性净资产，少数股权折

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

扣后确定被评估单位部分股权价值。

3、可比公司选取过程

由于被评估单位是非上市公司，因此不能直接确定其市场价值，也无法直接计算其风险回报率等重要参数。为了能估算出该公司的市场价值、经营风险和折现率，本次评估拟在国内上市公司中选取可比公司确定被评估单位的市场价值。可比公司的选取过程及标准如下：

（1）可比公司近年为盈利公司；

（2）可比公司必须为至少有两年上市历史；

（3）可比公司各种参数在行业中不属于异常水平；

（4）可比公司所从事的行业或其主营业务和被评估单位相同或相似。

通过对教育概念类上市公司相关资料比较分析，考虑上述四项原则，同时关注教育上市公司中经营内容及方式相同及接近的上市公司作为本次评估的可比案例。具体选取教育概念类上市公司包括新南洋、立思辰及科大讯飞。

4、比率参数的确定与调整

可比公司法通过计算可比公司的比率乘数并进行适当调整后得到被评估单位的比率乘数，并应用到被评估单位，计算出被评估单位的股权价值。

可比公司法中运用的比率乘数主要包括盈利价值比率参数、收益价值比率乘数、资产价值比率乘数。本次评估确定使用了如下 3 种比率参数，计算公式如下：

EBITDA 比率乘数=当期期末可比公司整体资产价值/EBITDA(调整后的)

NOIAT 比率乘数=当期期末可比公司整体资产价值/NOIAT(调整后的)

总资产比率乘数=当期期末可比公司整体资产价值/当年期末总资产账面值（扣除非经营性资产）

由于可比公司和被评估单位存在经营风险和未来收益预期增长率等方面的影响，因此需要对可比公司的上述三类 3 项比率乘数进行适当修正。盈利类价值比率乘数的修正主要是对风险因素和预期增长率进行修正，资产类价值比率

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

乘数根据可比公司的资产状况和经营情况进行修正。

5、流通性折扣

本次评估选取了中国沪深两市与被评估单位可比上市公司作为可比企业，并考虑非流动性折扣计算被评估单位价值，被评估单位股份尚未在资本市场上市流通，其股权在流动性上较上市企业弱，故产生折扣。根据中国资本市场非流通股上市流通的改革过程，非流通股主要考虑以下两项非流动性折扣：

非流通到限售流通折扣ξ 1：在中国资本市场股权分置改革时，非流通股股东通过向流通股股东支付对价取得其股份的限售流通权，其支付的对价应视为非流通到限售流通折扣；

限售流通到流通折扣ξ 2：非流通股股东取得股票的限售流通权后，按规定一般需持有一定的时间后才能上市流通，因一定时间的限制流通导致股票价值的折损即为限售流通到流通折扣。

流动性折扣ξ ：ξ =1-（1-ξ 1）×（1-ξ 2）

式中：ξ ：流动性折扣

ξ 1：非流通到限售流通折扣　　ξ 2：限售流通到流通折扣

通过上述公式计算得出本次评估的流通性折扣。

6、结论

根据以上计算，最后选取各种方法的平均值得出市场法的股东权益价值评估值为人民币 19.03 亿元。

（四）收益法评估方法和评估参数

本次评估最终以收益法的评估结果作为本次交易标的最终评估结论，以下为收益法评估过程中选用的具体模型、折现率以及测算过程等概述：

1、基本评估思路

（1）以标的公司广州龙文及其各孙子公司为基础，参照各公司以前年度的实际经营数据，分别对课时量、课时单价及成本进行预测，然后按各公司对费用和税金进行预测，编制各公司的预测利润表；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（2）参照以前年度经营情况，分析是否存在内部关联方交易而进行抵销后对预测利润表进行合并，剔除不能当年实现的内部利润；

（3）按各公司的固定资产实际情况，预测资本性支出；

（4）本次评估的营运资金投入在合并层面统一预测，即以合并报表体现的、企业真正用于营运的资金以合并报表体现的收入成本为基础，进行营运资本的预测；

（5）在合并的息前税后利润的基础上考虑折旧和摊销、资本性支出和营运资本对企业自由现金流量的影响，确定被评估企业的企业自由现金流；

（6）2015 年 9-12 月至 2018 年按参照被评估单位提供资本性支出数据，2019 年后以现时全部设备类资产的原值，按每满设备折旧年限则更新一次，平均计算每年的付现资本性支出；

（7）取得以上合并现金流后，按各被评估单位对下属各子孙公司的实际控股比例计算归属于被评估单位的企业自由现金流；

（8）按适当的折现率计算求取企业自由现金流量折现值；

（9）分析被评估企业的溢余资产、非经营性资产负债、计息债务，并按各被评估企业对下属公司的实际控股比例计算这些项目对被评估单位的影响，确定收益法评估结果。

2、收益期和预测期的确定

（1）收益期的确定

由于评估基准日被评估单位经营正常，没有对影响企业继续经营的核心资产的使用年限进行限定和对企业生产经营期限、投资者所有权期限等进行限定，或者上述限定可以解除，并可以通过延续方式永续使用。故本次评估假设被评估单位评估基准日后永续经营，相应的收益期为无限期。

（2）预测期的确定

由于企业近期的收益可以相对合理地预测，而远期收益预测的合理性相对较差，按照通常惯例，评估师将企业的收益期划分为预测期和预测期后两个阶段。

根据被评估企业的实际状况及企业经营规模，本次主预测期选择为一期至五

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

年，即 2015 年 9-12 月、2016 年至 2020 年。

3、折现率的确定

依据《资产评估准则——企业价值》第二十六条、三十二条等相关规定，评估时注册资产评估师应当根据被评估企业的具体情况选择恰当的预期收益口径，并确信折现率与预期收益的口径保持一致。

预期收益口径通常包括企业自由现金流折现模型、权益自由现金流折现模型。注册资产评估师应当根据企业未来经营模式、资本结构、资产使用状况以及未来收益的发展趋势等，恰当选择现金流折现模型。当采用企业自由现金流量模型时，对应的折现率应选用 WACC；当采用权益自由现金流量模型时，对应的折现率应选用 CAPM。

结合国际、国内的评估理论研究结果和评估操作实践，对于教育信息咨询服务行业而言更适于采用企业自由现金流模型评估企业价值。本次被评估单位为业绩连续、经营正常的教育信息咨询企业，经现场清查核实工作，评估师认为采用企业自由现金流模型、并采用与该模型估值内涵相对应的WACC 折现率更为合理。

WACC 模型用下列数学公式表示：

$$WACC = \mathrm{Re}\frac{E}{D+E} + Rd(1-T)\frac{D}{D+E}$$

其中：Re——股权收益率

Rd——债权收益率

E——股权公平市场价值

D——负息负债

T——适用所得税率

Re 的计算：

Re：股权收益率，采用资本定价模型公式计算确定，公式如下；

$$\mathrm{Re} = [R_f + \beta_e(ERP) + R]$$

其中：Rf——无风险报酬率

β_e：评估对象权益资本的预期市场风险系数

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

$$\beta_e = \beta_t \times (1 + (1-t) \times \frac{D}{E})$$

β_t ——可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

ERP——市场超额风险收益率

R——公司特定风险超额回报率

（1）无风险报酬率 Rf 的确定

政府债券基本上没有违约风险，其利率可以代表无风险利率。按企业价值评估相关讲解意见及行业操作惯例，通常情况下选用评估基准日长期国债的到期收益率作为无风险利率，按业内经验采用长期国债更符合进行长期预测的估值思路。本次评估选取证券交易所上市交易的长期国债（截止评估基准日剩余期限超过 10 年）到期收益率平均值，并确定无风险报酬率为 4.2235%

（2）风险系数 β 的确定

Beta 系数是衡量委估企业相对于资本市场整体回报的风险溢价程度，也用来衡量个别股票受包括股市价格变动在内的整个经济环境影响程度的指标。由于被评估企业为非上市公司，且样本上市公司每家企业的资本结构也不尽相同，一般情况下难以直接引用该系数指标值。故本次通过选定与被评估企业同行业或受影响因素相同的 3 家上市公司作为样本，计算出按总市值加权的剔除财务杠杆调整的 Beta 值，再按选取的样本上市公司的付息负债除以总市值指标的平均值作为计算行业平均资本结构的参照依据，重新加载杠杆 Beta。

本次评估选取了与被评估企业同行业或受影响因素相同的上市公司，通过同花顺 iFinD 系统查询，分别计算其去除杠杆的 Beta 值，通过上述计算，确定有杠杆 Beta 值为 0.8656。同样，通过同花顺 iFinD 系统，获取对比公司历史年度相关财务数据，并通过计算，得出对比公司的资本结构如下：

股票代码	上市公司股票名称	年份	付息负债(万元)	股权市场价值(万元)	D/E	平均 D/E	所得税率	无杠杆β值	有杠杆β值
300010	立思辰	2015/6/30	27,277.30	1,844,397.61	0.0148	0.1335	25%	0.6833	0.7517
		2014/12/31	11,354.14	616,619.50	0.0184				
		2013/12/31	11,480.00	31,267.84	0.3672				
002230	科大讯飞	2015/6/30	19,900.00	4,243,701.77	0.0047	0.0018	15%	0.8822	0.8836
		2014/12/31	900.00	2,139,961.11	0.0004				
		2013/12/31	954.14	2,241,738.53	0.0004				
300076	GQY 视讯	2015/6/30	6,700.00	626,672.00	0.0107	0.0123	15%	0.7239	0.7315

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

		2014/12/31	4,700.00	276,024.00	0.0170				
		2013/12/31	2,500.00	269,770.00	0.0093				
600661	新南洋	2015/6/30	12,450.00	894,591.24	0.0139	0.0722	25%	1.0392	1.0955
		2014/12/31	22,200.00	540,174.56	0.0411				
		2013/12/31	33,808.00	209,106.90	0.1617				
平均值						**0.0550**			**0.8656**

按照对比公司计算的有财务杠杆的 Beta 值为 0.8656，行业付息负债和股权市场价值之比即资本结构 D/E 为 0.0550。

（3）估算 ERP

市场风险溢价是对于一个充分风险分散的市场投资组合，投资者所要求的高于无风险利率的回报率，市场风险溢价是利用 CAPM 估计权益成本时必需的一个重要参数，在估值项目中起着重要的作用。参考国内外针对市场风险溢价的理论研究及实践成果，结合评估机构的研究，本次评估市场风险溢价取 7.26%。

（4）计算公司特定风险超额回报率 R

公司特定风险超额回报率是根据被评估企业与选定的对比公司在特殊经营环境、成立时间、公司规模、经营管理、抗风险能力、特殊因素所形成的优劣势等方面的差异进行的调整系数。综合考虑现有的治理结构、管理水平和抗风险等方面的情况，综合以上分析，确定本次评估特定风险超额回报率为 3%。

（5）确定股权收益率 Re

按照上述数据，计算股权收益率如下：

Re＝4.2235%＋0.8656 ×7.26％＋3.00％＝13.51%

（6）债务资本成本 Rd 与资本结构

债务资本成本按 5 年以上长期贷款利率 5.15％。

在确定被评估企业资本结构时我们参考了以下两个指标：

①可比上市公司资本结构的平均指标

②被评估企业自身账面值计算的资本结构

最后综合上述两项指标，以可比上市公司资本结构的平均值作为计算基础。

对比公司资本结构的平均值为 0.0550，付息债务资本占全部资本比例为 5.21%，权益资本资本占全部资本比例为 94.79%。

（7）计算加权平均资本成本 WACC

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

按照上述数据计算 WACC 如下：

$$WACC = \mathrm{Re}\frac{E}{D+E} + Rd*(1-T)*\frac{D}{D+E}$$

项目	比重	资本成本率	WACC
权益	94.79%	13.51%	13. 00%
带息债务	5.21%	5.15%*（1-25%）	

因此，本次评估确认未来自由现金流量折现率为 13.00%。

4、非经营性和溢余资产的分析与确认

本次评估，被评估单位非经营性资产为与关联方的往来款。

溢余资产为溢余的货币资金，是评估基准日现金及现金等价物（包括货币资金、有价证券）扣除正常经营所需的最低现金保有量后的余额，其中，最低现金保有量按公司每月需支付的付现成本确定。

（五）测算结果

根据上述收益法评估思路及各项参数的选择，广州龙文的全部股权价值评估结果如下：

单位：万元

项目	2015 年 9-12 月	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年及以后各年
归属于母公司所有者的综合收益总额	**1,617.37**	**10,034.73**	**12,946.40**	**16,681.78**	**20,334.18**	**22,968.46**	**22,968.46**
加：税后利息支出	--	--	--	--	--	--	--
息前税后利润	1,617.37	10,034.73	12,946.40	16,681.78	20,334.18	22,968.46	22,968.46
加：折旧及摊销	138.64	474.98	552.14	655.01	653.57	649.99	649.99
减：资本性支出	138.64	735.36	886.16	1,107.06	653.57	649.99	649.99
减：营运资本净增加	516.63	-7,113.58	-8,144.10	-10,760.49	-6,896.74	-5,648.59	--
净现金流量	1,100.74	16,887.93	20,756.48	26,990.22	27,230.92	28,617.06	22,968.46
折现率	13.00%						
折现期	0.17	0.83	1.83	2.83	3.83	4.83	5.83
折现系数	0.9798	0.9032	0.7993	0.7073	0.6259	0.5539	4.2608
折现值	1,078.50	15,253.18	16,590.66	19,090.18	17,043.83	15,850.99	97,864.02
折现值合计	182,771.36						
加：溢余资产	17,983.98						
加：非经营性资产	620.87						
减：非经营性负债	--						
减：付息债务	--						
评估值	**201,376.21**						

广州龙文采用收益法评估，评估后股东全部权益价值为 20.14 亿元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（六）重要下属企业评估情况

广州龙文下属企业龙举云兴对标的公司资产总额、营业收入等有重大影响，系标的公司重要下属企业。龙举云兴在业务模式、经营环境、管理方式上与标的公司及其下属企业大体一致，因此本次评估采用了相同的财务预测方法和评估模型，具体评估过程可参见本章节前述内容。

（七）评估基准日至重组报告书签署日的重要变化事项

本次评估基准日至重组报告书签署日未发生重要变化事项，以及其他对评估或估值结果产生影响的事项。

二、董事会关于评估合理性以及定价公允性的分析

（一）资产评估机构的独立性、假设前提的合理性、评估方法与目的的相关性

公司董事会在充分了解本次交易的前提下，分别对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性、评估定价的公允性等事项发表如下意见：

1、本次重大资产重组的评估机构银信评估具有证券期货相关业务资格，评估机构及其经办评估师与本公司、交易对方及广州龙文之间除正常的业务往来关系以外，不存在其他关联关系，具有充分的独立性。

2、银信评估及其评估人员所设定的评估假设前提按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

3、本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次重大资产重组提供价值参考依据。银信评估采用了市场法和收益法两种评估方法分别对标的资产价值进行了评估，并最终选择了收益法的评估值作为本次评估结果。本次资产评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求，遵循独立、客观、公正、科学的原则，按照公认的资产评估方法，实施了必要的评估程序，对标的资产在评估基准日的市场价值进行了评估，所选用的评估方法合理，与评估目的相关性一致。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4、本次评估的评估价值分析原理、采用的模型、选取的折现率等重要评估参数符合标的资产实际情况，预期各年度收益和现金流量评估依据及评估结论合理。

5、本次交易参照评估结果确定交易价格，交易标的定价公允。

（二）财务预测情况

广州龙文专注于提供 K12 阶段的教育信息咨询服务，其营业收入包括 1 对 1 咨询服务费收入、建档费收入、未来领袖训练营、出国游学及作业吧等个性化服务，其中，1 对 1 辅导课程收入是标的公司的主要收入来源。

K12 辅导行业是中国教育辅导行业最为主要的组成部分，近年来发展迅速，目前该行业已经培育出了一批规模化、专业化的机构，未来发展被各界广泛关注和一致看好。广州龙文作为该行业的领先企业，在过往年份中培育了数量众多客户，并在和客户的互动中形成了良好的关系，客户粘度相对较高，分布广泛。本次评估分析了标的公司历史数据、未来发展计划以及行业整体情况，参考了多家机构的市场规模分析和预测数据，并在此基础上分析测算了日常经常需要的各项成本及运营资金，综合得出了评估结果。

本次评估，通过预测企业主营业务收入、主营业务成本、主营业务税金及附加、管理费用、营业费用、财务费用、所得税、折旧及摊销、资本性支出和营运资金等。计算折现率，采用企业自由现金流模型折现取得标的公司的评估值。

董事会根据评估情况，对财务预测过程的合理性及公允性分析如下：

本次预测以城市为单位分别预测，如果城市中子公司、孙公司及分公司多于 1 个的则为合并数。一个城市中对应的网点较多，但经营上为全城市统一管理，在管理人员配备、讲师配备、共性费用、各项制度的制订等方面，各网点基本实现了统一。因此，各城市在未来经营侧重上虽有不同，但和标的公司的整体发展策略以及面对的经营环境是一致的。本次评估在各城市的预测上运用了相同的逻辑，是符合实际经营情况也是合理的。

1、营业收入

标的公司营业收入按照现有网点和新增网点两部分进行预测。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（1）现有网点

现有网点的业务收入主要包括 1 对 1 咨询服务费收入以及其他一次性综合服务费收入，根据标的公司过往年份情况，1对1咨询服务费收入占比超过97%，是标的公司的主要收入来源。1 对 1 咨询服务费收入的核心参数是课时数量以及课时单价。

广州龙文经过多年的发展，已经探索出较为稳定的经营发展策略和营销模式，在业内具有较好的口碑，课时数量一方面会随着行业需求增长而增加，另一方面也会受制于网点面积、以及客户可参加辅导时间等方面的限制。因此结合行业发展的统计数据和公司经营策略等方面后，出于谨慎性的考虑，预测课时未来年份的增长率较低，按 2015 年的数量以 1%的年增长率确定。

课时单价主要受居民的消费能力、未来物价水平以及标的公司服务质量等方面的影响。本次预测主要依据三个方面的统计信息进行分析计算，首先考虑了国家经济的发展、城市物价水平的增长、以及中国居民对子女教育投资日益增加的行业趋势；其次分析了标的公司历史年度的课时单价增长情况，论证了提价率以及未来提价可能性等核心要件并参考了其他可比公司的公开信息，进一步分析了标的公司未来的提价空间。结合上述分析结果，论证出未来各预测期的课时单价增长率，此外，出于谨慎性和合理性的考虑，预测期内课时单价增长率将逐年降低，并假定至 2020 年后到达稳定状态，不再增长。

一次性综合服务费收入包含了建档费收入、未来领袖训练营、出国游学及作业吧等个性化服务收入，总体金额较小，占营业收入总额 3%不到，本次预测按照未来稳定的增长率进行预测。

（2）新增网点

新增网点是指标的公司根据自身发展计划，预计未来用自有资金进行布局的网点，新增网点与现有网点运营模式将保持一致，收入结构也与现有网点基本相同。对于前述提到的核心参数课时数量，本次预测首先分析了现有网点经营数据，并计算出平均单个网点的课时数量，在此基础上再与管理层讨论分析，论证各新增网点当年及未来年份的课时饱和情况，最终结合现有网点的课时情

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

况谨慎的估算出新增网点未来年份的各年课时数量。关于未来年份的课时单价可根据前述现有网点每年的课时单价确定。

综上，基于上述的估算分析，得出预测期及以后的各年营业收入数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 9-12 月	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年及以后各年
营业收入	19,062.59	79,859.16	92,209.73	108,638.71	118,678.16	126,952.39	126,952.39

2、营业成本

标的公司营业成本主要由职工薪酬相关支出、房租费、装修费、物业费、水电费及折旧费等支出构成。

其中职工薪酬的相关支出包括员工工资、社保支出和工会经费等。职工薪酬的相关增长率与国家经济发展情况、物价水平、标的公司工资构成以及课时数量相关。在估算人员工资时，本次预测已充分考虑了前述几个方面，并出于谨慎性的考虑，将工资的增长幅度预测超过课时的增长幅度（部分人员工资与提供的辅导课时呈正相关）。此外，本次预测考虑了社会保险费用的增长，根据国家相关政策，设定了 10%的增长率，符合实际情况，且满足谨慎性的要求。

房租费、装修费、物业水电费的预测分现有网点和新增网点两部分进行预测。首先统计分析了现有网点的历史数据，计算得出单个网点的房租费、装修费以及物业水电费的金额，再根据未来各年度新增的网点的数量确定新增网点的这部分费用。其中房租费按现有房租水平、合同签署情况，综合考虑物价水平估算得出。物业水电费金额较小，且正常情况下，收费水平较为稳定，因此按现有单价水平确定。装修费因网点开设年度不一，根据历史装修频率、网点面积和装修单价进行预测。

折旧与摊销的预测可参见本小节的“7、折旧与摊销”

除前述提到的各项支出外，其他计入成本的支出参照历史年度数据，按一定的年增长率进行预测。

综上，基于上述的估算分析，得出预测期及以后的各年营业成本数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 9-12 月	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年及以后各年

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

营业成本	14,181.10	56,296.88	63,995.95	74,466.38	79,044.73	83,278.01	83,278.01

3、营业税金及附加

标的公司应缴纳营业税金及附加主要包括营业税、城市建设税、教育费附加、其他税费（地方教育费附加和防空）。经过历史年度的数据统计，以前年度各期的营业税金及附加占营业收入的比率比较稳定。因营业税和主营业务经营规模直接相关，而城市维护建设税和教育费附加、其他税费（地方教育费附加和防空）亦跟营业税应纳税额成线性关系，故本次预测根据 2013 年至 2015 年 1-8 月各期的营业税金及附加占收入的比率的平均值，及未来各年度预测的营业收入计算出未来各年度营业税金及附加额。

4、销售费用

根据广州龙文销售费用核算内容，主要包括以下几大部分：

职工薪酬由工资薪金、福利费、社会保险及各项经费等组成，具体逻辑与营业成本中的职工薪酬基本一致，具体可参见“本小节 2、营业成本”。其他费用还包括折旧费、广告费、业务宣传费等，经过分析历年度数据、未来经济发展及物价的增长、被评估单位管理层对费用的控制，按照固定的年增长比率以 2015 年 1-8 月发生额换算为全年度额的基础上进行预测。

综上，基于上述的估算分析，得出预测期及以后的各年销售费用数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 9-12 月	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年及以后各年
销售费用	292.72	1,838.27	1,977.15	2,158.64	2,206.67	2,256.05	2,256.05

5、管理费用

根据广州龙文管理费用核算内容，主要包括以下几大部分：

职工薪酬由工资薪金、福利费、社会保险及各项经费等组成，具体逻辑与营业成本中的职工薪酬基本一致，具体可参见“本小节 2、营业成本”。其他费用还包括折旧费、印刷费、办公费及通讯费等，经过分析历年度数据、未来经济发展及物价的增长、被评估单位管理层对费用的控制，按照固定的年增长比率以 2015 年 1-8 月发生额换算为全年度额的基础上进行预测。

综上，基于上述的估算分析，得出预测期及以后的各年管理费用数据如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

单位：万元

项目	2015 年 9-12 月	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年及以后各年
管理费用	1,715.76	5,332.07	5,492.76	5,664.99	5,820.98	5,982.39	5,982.39

6、财务费用

财务费用主要包括利息收入和手续费支出。关于利息收入，首先根据测算的营运资金及其营运资金追加额确定未来货币资金情况，再根据存款活期利率计算利息收入金额；关于手续费支出，根据历史年度数据，手续费支出与主营业务收入的比率较为稳定，主要由于手续费跟收付款的流水金额及主营业务规模直接关联，因此根据手续费率及未来年度营收规模预测手续费支出。

7、折旧与摊销

折旧和摊销费用主要核算公司固定资产折旧费用和长期待摊费用的摊销费用，折旧和摊销根据现有固定资产和长期待摊费用情况，考虑固定资产和长期待摊费用的装修支出情况、新增网点的数量以及时间性的影响，按照折旧和摊销政策计算确定。

8、其他项目

本次预测在合并报表层面进行，合并后无投资收益。故投资收益为零。

营业外收支属于非经常性发生项目且数额很小，本次未进行预测。

本次预测所得税率按 25%确定。

9、资本性支出和营运资本

资本性支出由两部分组成：评估基准日在建工程以后年度投资的投入；维持现有生产规模对固定资产的更换支出。

本次预测标的公司无在建工程，但未来年度有新增网点的相关支出。对于新增网点，首先分析现有网点的规模，计算得出单个网点的固定资产及无形资产的资产量，再根据标的公司经营计划中各年度增加网点的数量，两者相乘来确认新增校点的资本性支出；

维持现有生产规模对固定资产的更换支出，根据固定资产更新规律，对于维持现有规模的简单再生产，稳定期后固定资产净值保持在基本稳定的水平，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

需要对使用到期的设备等固定资产、装修支出和无形资产进行更新换代。

标的公司资产中无房地产及机器设备等经济寿命及更新换代时间很长的资产，仅为经济寿命年限较短、磨损较快的资产，如办公电子设备、车辆及其他更新较快的设备，采用滚动更新的方式，可直接按每年折旧额确定更新支出。

根据标的公司的业务流程，依据历史年度资产负债表数据，据以确定每年营运资金金额，未来年度所需的营运资金以下一年多占用的资金确定。

综上，标的公司的财务预测符合客观现状，预测结果与标的公司未来可持续盈利能力相符。

（三）后续经营环境变化对评估结果的影响

广州龙文提供 K12 教育信息咨询服务，属于教育信息咨询服务行业，是国家鼓励发展的朝阳行业。截至本报告书签署日，广州龙文在经营中所需遵循的国家和地方的现行法律、法规、制度和社会政治、经济政策、行业技术预计不会发生重大不利变化。在对广州龙文进行收益法预测过程中，未使用所得税优惠税率，按 25%的税率进行测算。

（四）评估结果敏感性分析

综合考虑了广州龙文的业务模式特点和报告期内财务指标变动的影响程度，本次评估选取营业收入作为估值敏感性分析的指标。

假设营业收入发生变动，与营业收入挂钩的变动成本部分也同比例变动，估值对营业收入变动的敏感性测试如下：

营业收入变动率	评估值（万元）	变动（万元）	估值变动率
减少 5%	168,507.32	-32,868.89	-16.32%
减少 3%	181,654.87	-19,721.34	-9.79%
减少 1%	194,802.44	-6,573.77	-3.26%
--	201,376.21	--	--
增加 1%	207,949.98	6,573.77	3.26%
增加 3%	220,565.22	19,189.01	9.53%
增加 5%	234,245.08	32,868.88	16.32%

综上，由上表敏感性分析看出，本次评估结果对于选取的核心指标的敏感程度在合理范围内。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（五）与上市公司的协同效应

本次交易前，上市公司主营业务为半导体照明产品生产和销售、以及综合解决方案的提供，目前受宏观经济以及半导体照明产业增长乏力等因素的影响，上市公司营业收入呈下滑态势，利润亦伴随营收出现下滑，近年上市公司进一步强化渠道建设以及智慧照明产品的研发与销售提升公司的竞争优势，但对业绩的提升需逐步释放，当下上市公司亟需发掘新的利润增长点，以提升公上市司的领先地位及上市公司的股东权益。本次交易完成后，上市公司将在保持原有主业发展的同时，进一步利用上市公司平台优势，大力发掘新主营的业绩贡献。就目前而言原主营业务与标的资产主营业务相关性不大，尚无法产生协同效应。。

（六）同行业比较

1、本次广州龙文交易作价市盈率、市净率

本次广州龙文 100%股权交易作价为 200,000.00 万元。根据经审计的财务数据，广州龙文 2014 年 12 月 31 日的净资产为-10,551.28 万元，净利润为 4,224.99 万元，同时交易作价依据的评估报告预测 2015 年度净利润为 8,502.40 万元。据此计算，广州龙文的相对估值水平如下：

项目	2014 年度 经审计利润	2015 年度 评估报告预测利润
净利润（万元）	4,224.99	8,502.40
账面净资产（万元）	-10,551.28	
本次交易作价（万元）	200,000.00	200,000.00
广州龙文交易市盈率（倍）	47.34	23.52
广州龙文交易市净率（倍）	--	--

注：广州龙文交易市盈率＝本次交易作价÷广州龙文净利润；广州龙文交易市净率＝本次交易作价÷广州龙文基准日账面净资产，由于广州龙文净资产为负值，市净率指标尚不适用。

2、可比上市公司市盈率、市净率分析

广州龙文属于教育信息咨询服务行业，处于教育相关领域，经查询 WIND 资讯，主营业务涉及教育信息服务、经营模式与标的公司较为接近的上市公司主要包括：新南洋、立思辰和科大讯飞。根据 2015 年 8 月 31 日的市场行情，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

上述公司的市净率、市盈率指标如下：

序号	证券代码	证券简称	市净率（P/B）	市盈率（P/E）
1	600661	新南洋	7.01	64.89
2	300010	立思辰	10.57	197.15
3	002230	科大讯飞	8.73	87.54
同行业可比上市公司平均值			**8.77**	**116.53**
广州龙文（2014 年已实现）			--	**47.34**
广州龙文（2015 年预测数）			--	**23.52**

数据来源：WIND

2015 年 8 月 31 日，可比上市公司的平均市盈率为 116.53 倍，标的公司 2014 年的市盈率为 47.34 倍，低于可比上市公司平均水平。若以 2015 年预测数据计算，交易对价对应的市盈率为 23.52 倍，均显著低于可比上市公司平均市盈率。

2015 年 8 月 31 日，可比上市公司的平均市净率为 8.77 倍，而标的公司市净率指标为负值，不具可比性。主要由于广州龙文属于轻资产公司，且前期未弥补亏损金额较大，因此净资产为负数。

3、可比交易对比分析

根据标的公司主营业务及所处行业，可比交易中，选取同样从事教育信息咨询服务业务的昂立科技、华图教育、学大教育以及京翰英才作为同行业公司比较。其中新南洋收购昂立科技已交割完成，华图教育系新三板挂牌公司（*ST 新都已终止对华图教育的重组事项），银润投资与恒立实业分别非公开发行股份收购学大教育及京翰英才处于发行预案公告阶段。相似的收购交易及其对应的市盈率情况如下表：

上市公司	标的公司	收购股权	市盈率（交易价格/标的公司预计的公告当年净利润）	市盈率（交易价格/标的公司公告前一年经审计的净利润）
新南洋	昂立科技	100%	16.96	20.04
ST 新都	华图教育	100%	14.72	23.88
银润投资	学大教育	100%	--	--
恒立实业	京翰英才	100%	28.82	--

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易情况	23.52	47.34

注：学大教育和京翰英才公告前一年均为亏损，学大教育未作业绩预测。

本次交易作价估值为 2015 年预测利润的 23.52 倍，高于新南洋和 ST 新都的交易市盈率。从交易谈判和公告时点上看，本次交易各方协议签署时间为 2015 年 12 月，2015 年利润水平虽为预测金额，而实际在交易各方的谈判考量中，已非常接近实现数，因此，广州龙文本次交易价格以 2015 年盈利预测数计算的市盈率为 23.52 倍。而新南洋收购昂立科技按公告前一年已实现净利润 20.04 倍作价，ST 新都拟收购华图教育，按公告前一年已实现净利润的 23.88 倍作价，三者之间实际上是相当接近的。

可比案例中还包括银润投资重组学大教育、恒立实业重组京翰英才。其中学大教育 2014 年亏损，2015 年截至已披露的最近一期报告为微利，因此，如果按照市盈率估值，学大教育的估值水平将远高于本次交易水平。学大教育目前的估值方案为按照市销率估值。

根据京翰英才目前披露的调整后估值方案，其 2015 年和 2016 年的预测利润为 5,756.66 万元、8,518.13 万元，公司整体估值为 16.59 亿元，对应 2015 年和 2016 年的市盈率为 28.82 倍、19.48 倍。

因此，按照市盈率比较，目前学大教育和京翰英才的估值均高于本次交易。

广州龙文本次交易估值按照市盈率横向比较，略高于目前全部重组交易的平均估值水平，主要原因是标的公司所处行业的良好增长前景和现金流。

（七）评估基准日至重组报告书披露日交易标的发生的重要变化事项

本次评估基准日至重组报告书披露日，交易标的未发生重要变化事项以及其他对交易作价产生影响的重要事项。

三、上市公司董事会及独立董事发表的意见

上市公司独立董事在审阅了本次发行股份购买资产相关评估资料后，就本次评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和交易定价的公允性发表意见如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1、评估机构的独立性和胜任能力

公司聘请的银信资产评估有限公司（以下简称“评估机构”）具有从事证券业务的资格，评估机构及其委派的经办评估师与本次交易、本次交易的各方均没有特殊利害关系，亦不存在现实及预期的利益或冲突，具有较好的独立性，其出具的评估报告符合客观、独立、公正、科学的原则。

2、评估假设前提的合理性

本次评估的假设前提均按照国家有关法规、规定进行，并遵循了市场通用惯例与准则，符合评估对象的实际情况，未发现与评估假设前提相悖的事实存在，评估假设前提具有合理性。

3、评估定价公允

评估机构本次实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致。评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了客观性、独立性、公正性、科学性原则，运用了合规且符合评估对象实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠。评估方法选用恰当，评估方法与评估目的具有较好的相关性。评估结果客观、公正地反映了评估基准日 2015 年 8 月 31 日评估对象的实际情况，本次评估结果具有公允性。本次交易涉及的资产以评估值作为定价依据，交易价格公平、合理，不会损害公司及广大中小股东利益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第六节 发行股份情况

一、本次交易方案概述

本次交易中，勤上光电拟向杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄 9 名交易对方以发行股份及支付现金的方式购买其合计持有广州龙文 100%的股权。经交易各方协商，广州龙文 100%股权交易作价为 200,000 万元。同时，勤上光电拟向李旭亮、李淑贤、梁惠棠、华夏人寿、黄灼光、华创勤上光电员工成长 1 号计划 6 名认购方非公开发行股份募集配套资金，总金额不超过 180,000 万元。

二、本次发行股份的具体情况

本次重大资产重组方案包括：1、发行股份及支付现金购买资产；2、发行股份募集配套资金。本次交易的主要内容如下：

1、发行股份购买资产

勤上光电拟以发行股份及支付现金的方式购买杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下及北京龙舞九霄9名交易对方合计持有的广州龙文100%股权。经交易各方协商，广州龙文100%股权交易作价为200,000万元。其中，上市公司向杨勇支付现金对价50,000万元，剩余差额150,000万元由勤上光电以发行股份的方式向9名交易对方支付对价。具体情况如下：

交易对方		交易对价（万元）	支付方式		
广州龙文股东	股权比例		现金对价（万元）	股份对价（万元）	股份（股）
杨勇	48.27%	96,540.00	50,000.00	46,540.00	32,867,231
华夏人寿	30.00%	60,000.00	0.00	60,000.00	42,372,881
信中利	8.40%	16,800.00	0.00	16,800.00	11,864,406
张晶	5.00%	10,000.00	0.00	10,000.00	7,062,146
朱松	3.15%	6,300.00	0.00	6,300.00	4,449,152
曾勇	3.15%	6,300.00	0.00	6,300.00	4,449,152
深圳富凯	0.84%	1,680.00	0.00	1,680.00	1,186,440
北京龙啸天下	0.61%	1,220.00	0.00	1,220.00	861,581
北京龙舞九霄	0.58%	1,160.00	0.00	1,160.00	819,209
合计	**100.00%**	**200,000.00**	**50,000.00**	**150,000.00**	**105,932,198**

注：“股份（股）”计算结果如出现不足 1 股的尾数舍去取整，下同。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易完成后，勤上光电将持有广州龙文 100%股权，广州龙文将成为勤上光电的全资子公司。

2、发行股份募集配套资金

为提高本次重组绩效，增强重组完成后上市公司盈利能力和可持续发展能力，勤上光电拟采用定价发行方式向李旭亮、李淑贤、梁惠棠、华夏人寿、黄灼光、华创勤上光电员工成长1号计划非公开发行股份募集配套资金，总金额不超过180,000.00万元。根据拟募集配套资金的金额及发行价格计算，公司拟募集配套资金发行股份数量不超过127,118,641股。具体情况如下：

配套资金认购方	本次认缴的配套资金金额（万元）	认购的股份发行数量（股）
李旭亮	50,000.00	35,310,734
李淑贤	40,000.00	28,248,587
梁惠棠	36,000.00	25,423,728
华夏人寿	36,000.00	25,423,728
黄灼光	10,778.40	7,611,864
华创勤上光电员工成长 1 号计划	7,221.60	5,100,000
合计	**180,000.00**	**127,118,641**

本次非公开发行股份募集配套资金总额占拟购买资产交易价格的 90%，未超过拟购买资产交易价格的 100%。发行股份募集配套资金在支付现金对价，扣除本次交易相关的发行费用及中介机构费用后，将全部用于标的公司“重点城市新增网点建设项目”、“小班化辅导建设项目”、“在线教育平台及 O2O 建设项目”及“教学研发培训体系建设项目”的项目建设。

本次交易中发行股份及支付现金购买资产不以发行股份募集配套资金的成功实施为前提，最终发行股份募集配套资金成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施。若本次发行实际募集资金相对于拟投入募集资金存在不足，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可对上述单个或多个投资项目的拟投入募集资金数额进行调整，或者通过自筹资金弥补不足部分。若本次募集资金到位时间与募投项目实施进度不一致，实施主体可根据实际需要另行筹措资金先行投入，待募集资金到位后予以置换。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（一）发行股票的种类、每股面值

本次向特定对象发行的股票为人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元。

（二）发行对象和发行方式

本次发行股份购买资产的发行对象为广州龙文的全体股东，即杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄。

本次发行股份募集配套资金的发行对象为李旭亮、李淑贤、梁惠棠、华夏人寿、黄灼光、华创勤上光电员工成长 1 号计划。

详见“第三节之二、本次交易涉及的发行对象详细情况”。

（三）发行股份的定价依据、定价基准日和发行价格

本次交易涉及的股份发行包括发行股份购买资产和发行股份募集配套资金两部分。本次发行股份购买资产及发行股份募集配套资金的定价基准日为公司第三届董事会第十八次会议决议公告日。发行股份购买资产与募集配套资金的定价情况分别如下：

1、发行股份购买资产的定价依据和发行价格

根据《重组管理办法》，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

上市公司本次发行股份购买资产的发行价格为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%，即 14.17 元/股，根据 2015 年 9 月 15 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《关于 2015 年半年度利润分配预案的议案》，决定以截止至 2015 年 11 月 5 日公司总股本 374,670,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.10 元人民币现金（含税）。截止本报告书签署日，上市公司股价已完成除息，因此，对应的发行价格相应的调整为 14.16 元/股，符合《重组管理办法》及相关规定。最终发行价格尚需经公司股东大会批准。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2、募集配套资金的定价依据和发行价格

按照《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，上市公司非公开发行股票，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%。

上市公司本次发行股份募集配套资金的发行价格为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%，即 14.17 元/股，根据 2015 年 9 月 15 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《关于 2015 年半年度利润分配预案的议案》，决定以截止至 2015 年 11 月 5 日公司总股本 374,670,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.10 元人民币现金（含税）。截止本报告书签署日，上市公司股价已完成除息，因此，对应的发行价格相应的调整为 14.16 元/股。符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定。最终发行价格尚需经公司股东大会批准。

3、发行价格调整方案

在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则对上述发行价格作相应调整。

除此之外，公司董事会决议未设定其他发行价格调整方案。本次发行股份定价严格按照相关法律规定确定，反映了市场定价的原则，定价合理，有利于保护上市公司公众股东的合法权益。

（四）发行数量、占发行后总股本的比例

本次交易完成后，上市公司总股本为 607,720,839 股。本次交易的发行股份数量合计为 233,050,839 股，占发行后上市公司股本总额的 38.35%。其中，购买标的资产的发行股份数量为 105,932,198 股，占发行后上市公司股本总额的 17.43%，募集配套资金的发行股份数量为 127,118,641 股，占发行后上市公司股本总额的 20.92%。本次发行的对象及发行数量的详细情况如下：

发行对象/认购人	发行数量（股）
杨勇	32,867,231

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

信中利	11,864,406
张晶	7,062,146
朱松	4,449,152
曾勇	4,449,152
深圳富凯	1,186,440
北京龙啸天下	861,581
北京龙舞九霄	819,209
华夏人寿	67,796,609
李旭亮	35,310,734
李淑贤	28,248,587
梁惠棠	25,423,728
黄灼光	7,611,864
华创勤上光电员工成长 1 号计划	5,100,000
合计	**233,050,839**

在定价基准日至发行日期间，如本次发行价格因上市公司出现派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项做相应调整时，发行数量亦将作相应调整。

上述发行数量的最终确定尚需经中国证监会核准确定。

（五）上市地点

本次向特定对象发行的股票拟在深圳证券交易所上市。

（六）本次发行股份锁定期

1、发行股份购买资产的锁定期

（1）杨勇、华夏人寿、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄的锁定安排

本次交易对方杨勇、华夏人寿、曾勇、朱松、北京龙舞九霄、北京龙啸天下承诺，通过本次交易取得的上市公司新增股份，自股份发行结束之日起三十六个月内不得以任何形式转让；上述限售期满后，如杨勇、华夏人寿、曾勇、朱松、北京龙舞九霄、北京龙啸天下作为业绩补偿人的业绩补偿承诺尚未履行

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

完毕的，则限售期自动延长至业绩补偿承诺履行完毕之日。

（2）信中利、深圳富凯、张晶的锁定安排

信中利、深圳富凯、张晶承诺，通过本次交易取得的上市公司新增股份的15%，自股份发行结束之日起三十六个月内不得以任何形式转让；上述限售期满后，如信中利、深圳富凯、张晶作为业绩补偿人的业绩补偿承诺尚未履行完毕的，则限售期自动延长至业绩补偿承诺履行完毕之日。信中利、深圳富凯、张晶通过本次交易取得的上市公司新增股份的 85%，如截至其取得本次发行的股份时，其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足十二个月，则其相应取得的股份，自发行结束之日起三十六个月内不得转让；如截至其取得本次发行的股份时，其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间超过十二个月，自发行结束之日起十二个月内不得转让。

交易对方杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄承诺，其本次所认购上市公司新股的限售期，最终将按照中国证监会或深交所的审核要求执行。若根据证券监管部门的监管意见或相关规定要求的锁定期长于前述锁定期的，将根据相关证券监管部门的监管意见和相关规定进行相应调整。

2、发行股份募集配套资金的锁定期

本次配套募集资金认购方李旭亮、李淑贤、梁惠棠、华夏人寿、黄灼光、华创勤上光电员工成长 1 号计划承诺，通过本次交易所获股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。

李旭亮、李淑贤、梁惠棠、华夏人寿、黄灼光、华创勤上光电员工成长 1 号计划参与认购的股份根据上述规定解禁后，减持股份还应按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

锁定期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的上市公司股份，亦遵守上述约定。

（七）期间损益

各方同意，过渡期内，标的资产产生的收益归公司享有；如标的资产发生

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

亏损，则亏损部分由交易对方杨勇、华夏人寿、曾勇、朱松、北京龙舞九霄、北京龙啸天下按本次交易中出让的股权比例以现金形式向上市公司全额补足。

各方同意，截至标的资产交割日若标的资产的净资产少于《标的资产审计报告》中标的资产对应的净资产，则净资产差额部分由交易对方杨勇、华夏人寿、曾勇、朱松、北京龙舞九霄、北京龙啸天下按本次交易中出让的股权比例以现金形式向上市公司全额补足。

（八）滚存未分配利润安排

广州龙文于评估基准日前对应的广州龙文滚存未分配利润系标的资产评估值的一部分，在本次发行完成后由上市公司享有。

在本次发行完成后，公司本次发行前滚存的未分配利润，由公司本次重大资产重组方案实施完成后的股东按照持股比例享有。

（九）募集资金用途

本次募集的配套资金总金额不超过 180,000.00 万元，发行股份募集配套资金在支付现金对价，扣除本次交易相关的发行费用及中介机构费用后，将全部用于标的公司 “重点城市新增网点建设项目”、“小班化辅导建设项目”、“在线教育平台及 O2O 建设项目”及“教学研发培训体系建设项目”的项目建设。上述四个募集资金投资建设项目，需取得相关主管部门的备案文件的，公司将尽快办理完毕相关手续。

具体情况如下：

投入项目	投入金额（万元）
支付现金对价	50,000.00
重点城市新增网点建设项目	54,176.50
小班化辅导建设项目	21,166.80
在线教育平台及 O2O 建设项目	43,780.00
教学研发培训体系建设项目	7,937.50
预计发行费用及中介机构费用	2,939.20
配套募资总金额	**180,000.00**

本次非公开发行股份募集配套资金总额占拟购买资产交易价格的 90%，未

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

超过拟购买资产交易价格的 100%。

本次交易中发行股份及支付现金购买资产不以发行股份募集配套资金的成功实施为前提，最终发行股份募集配套资金成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施。若本次发行实际募集资金相对于拟投入募集资金存在不足，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可对上述单个或多个投资项目的拟投入募集资金数额进行调整，或者通过自筹资金弥补不足部分。若本次募集资金到位时间与募投项目实施进度不一致，实施主体可根据实际需要另行筹措资金先行投入，待募集资金到位后予以置换。

三、募集配套资金的必要性

（一）前次募集资金使用情况

1、首次公开发行股票并上市的募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]1745 号文”《关于核准东莞勤上光电股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，并经深圳证券交易所同意，公司向社会公开发行人民币普通股 46,835,000 股(每股面值 1 元)，发行价为每股人民币 24 元，募集资金总额 112,404.00 万元，各项发行费用 6,722.46 万元，扣除公开发行股票费用后实际募集资金为人民币 105,681.54 万元。于 2011 年 11 月 21 日存入公司的募集资金专用账户中。以上已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司于 2011 年 11 月 21 日出具的深鹏所验字[2011]0373 号验资报告验证。

2、首次公开发行募集资金的管理及使用情况

根据《东莞勤上光电股份有限公司 2015 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》，截止 2015 年 6 月 30 日，公司首次公开发行募集资金使用情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

附表：

单位：人民币万元

募集资金总额			112,404.00		报告期投入募集资金总额			1,189.93		
报告期内变更用途的募集资金总额			0							
累计变更用途的募集资金总额			4,466.00		已累计投入募集资金总额			47,729.72		
累计变更用途的募集资金总额比例			3.97%							
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额（1）	报告期投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末投资进度（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
营运管理中心建设项目	是	4,233.10	4,466.00	99.45	2,607.42	58.38%	2014 年 11 月 30 日	不适用	不适用	否
LED 室内照明项目	否	14,111.95	14,111.95	0.00	335.32	2.38%	2015 年 11 月 30 日	不适用	不适用	否
LED 照明研发设计中心项目	否	7,660.14	7,660.14	1,000.06	1,445.81	18.87%	2015 年 11 月 30 日	不适用	不适用	否
LED 户外照明与景观照明项目	否	20,338.14	20,338.14	90.42	5,341.17	26.26%	2014 年 11 月 30 日	811.97	是	否
承诺投资项目小计	-	**46,343.33**	**46,576.23**	**1,189.93**	**9,729.72**			-	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款	-	-	-	-	12,950.00	-	-	-	-	-
补充流动资金	-	-	-	-	25,050.00	-	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	-	-	-	38,000.00	-	-	-	-	-
合计	-	46,343.33	46,576.23	1,189.93	47,729.72	-	-	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

未达到计划进度或预期收益的情况和原因	详见公司于 2014 年 11 月 17 日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网披露的《关于部分募集资金投资项目延期的公告》。
项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	公司首发实际募集资金净额为 105,681.54 万元，超额募集资金为人民币 59,338.21 万元。由于公司部分募集资金投资项目发生变更(详见巨潮资讯网 2013 年 11 月 22 日《关于变更部分募集资金投资项目的公告》)，变更后的募投项目计划投资金额增加 232.90 万元，变更后超额募集资金为 59,105.31 万元。 2011 年 12 月 6 日公司第二届董事会第六次会议审议通过了《关于使用超募资金归还银行贷款和永久性补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金 12,950 万元偿还银行贷款及使用超募资金 8,050 万元永久性补充流动资金； 2012 年 2 月 13 日公司第二届董事会第八次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用部分超募资金 10,000 万元暂时补充流动资金，公司实际使用了超募资金 7,000 万元暂时补充流动资金，2012 年 8 月 6 日，公司已将 7,000 万元全额归还募集资金账户； 2012 年 8 月 10 日公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用部分超募资金 10,000 万元暂时补充流动资金，公司实际使用了超募资金 7,000 万元暂时补充流动资金，2013 年 1 月 29 日，公司已将 7,000 万元全额归还募集资金账户； 2013 年 2 月 4 日公司第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用部分超募资金 10,000 万元暂时补充流动资金，公司实际使用了超募资金 7,000 万元暂时补充流动资金，2013 年 7 月 25 日，公司已将 7,000 万元全额归还募集资金账户； 2013 年 8 月 1 日公司第二届董事会第二十三次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用部分超募资金 10,000 万元暂时补充流动资金，公司实际使用了超募资金 10,000 万元暂时补充流动资金，2014 年 7 月 21 日，公司已将 10,000 万元全额归还募集资金账户； 2013 年 8 月 28 日公司第二届董事会第二十四次会议审议通过《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意使用 1,7000 万元永久补充流动资金，截止 2014 年 12 月 31 日，公司已使用超募资金 17,000 万元永久性补充流动资金。 2013 年 11 月 21 日公司第二届董事会第二十六次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，变更后的募投项目资金来源为原项目剩余资金，不足部分的 426.05 万元由超募资金补充，目前尚未使用。 截止 2015 年 6 月 30 日，公司已累计使用超募资金 38,000.00 万元，剩余超募资金 25,180.01 万元，其中包含利息收入为 3,123.54 万元，其他尚未支付发行费用 718.26 万元。
募集资金投资项目实施地点变更情况	以前年度发生
	2012 年 2 月 13 日，公司第二届董事会第八次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施地点的议案》，同意公司变更募投项目 LED 户外照明与景观照明项目、LED 室内照明项目实施地点由东莞市横沥镇石涌村西城工业园二区变更为常平镇横江厦村公司总部。同日，公司第二届监事会第六次会议审议通过了前述事项。
募集资金投资项目实施方式调整情况	无。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

募集资金投资项目先期投入及置换情况	无。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	详见公司于 2014 年 11 月 17 日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网披露的《关于部分募集资金投资项目完成的公告》。
尚未使用的募集资金用途及去向	剩余首发募集资金根据计划投资进度使用，按照《募集资金三方监管协议》专户存储。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期内，公司营运管理中心建设项目投入金额为 99.45 万元，主要用于支付各运营中心房租、装修工程尾款等；公司 LED 户外照明与景观照明项目投入金额为 90.42 万元，主要用于支付项目尾款等。

注：附表来源为公司于 2015 年 8 月 29 日公告的《2015 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。原《2015 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》中，募集资金总额为“152,404.00”万元，系包含了公司 2012 年发行公司债券募集的 4 亿资金，累计变更用途的募集资金总额比例为“2.93%”。本报告书中的附表所指前次募投仅包含股权融资，因此依次修改为：“112,404.00”万元，“3.97%”。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

在 2015 年 6 月 30 日后，公司将剩余全部超募资金、LED 户外照明与景观照明项目剩余募集资金以及变更 LED 室内照明项目资金用于对外投资，并将 LED 照明研发设计中心项目的建设完工时间延长至 2016 年 11 月 30 日。公司前次募投项目变更情况及剩余资金使用安排情况见下。

3、前次募投项目变更情况及剩余资金使用安排

（1）“公司营运管理中心项目”变更为“营运管理中心建设项目”

2013 年，半导体照明细分市场中，户外照明延续高速发展，室内照明市场需求启动并进入放量式增长。同时，公司认为现有的单一营销网络渠道体系不足以支撑公司应对未来高速发展、复杂的市场形态以及各地区差异化的发展速度。为了抢占更多的市场份额，经过公司的审慎评估决策认为变更升级后的“营运管理中心建设项目”能够更好地将公司的渠道、品牌、口碑等抢占市场的关键要素紧密结合，能够更好的迎合当前及未来的市场发展方向。因此，公司将原“公司营运管理中心项目”变更为“营运管理中心建设项目”，原“公司营运管理中心项目”计划总投资 4,233.10 万元，变更后的项目总投资金额为 4,466 万元，增加 232.9 万元，原“公司营运管理中心项目”剩余募集资金不足部分由公司以首次公开发行的超募资金补充，项目实施主体为公司。该事项已经于 2013 年 11 月 21 日公司第二届董事会第二十六次会议审议通过及 2013 年 12 月 9 日第四次临时股东大会审议通过。

2014 年 11 月 14 日公司召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目完成的议案》，“营运管理中心建设项目”已经达到了预定可使用状态。

（2）前次募投项目剩余资金变更为对外投资

①LED 室内照明项目剩余募集资金变更为对外投资

公司首次公开发行股票募集资金的投资项目之一为“LED 室内照明项目”，该项目原计划建设新的 LED 室内照明生产体系，打造包括压铸、注塑、机加工、封装和灯具装配在内的完整的 LED 室内照明产品制造单元。经公司第二届董事会第八次会议通过，对该项目实施地点进行变更，实施地点由横沥镇石涌村西城

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

工业园二区调整至公司总部。LED 室内照明项目原计划于 2013 年 11 月 30 日达到预定可使用状态，结合市场实际发展形势，公司分别于 2013 年 11 月 21 召开第二届董事会第二十六次会议、2014 年 11 月 14 日召开第三届董事会第七次会议审议通过了募集资金投资项目延期的议案，将 LED 室内照明项目的建设完工时间延长至 2015 年 11 月 30 日。

截止 2015 年 6 月 30 日，该项目已累计投入募集资金为 335.32 万元，占投资总额的 2.38%，项目剩余资金 15,348.16 万元(含利息)。经公司 2015 年 9 月 17 日召开的第三届董事会第十三次会议、10 月 8 日召开的 2015 年第三次临时股东大会审议通过，同意变更 LED 室内照明项目，使用剩余资金投资荷兰皇家飞利浦公司分拆的 Lumileds 公司（以下简称“飞利浦流明”）。

②使用 LED 户外照明与景观照明项目剩余募集资金进行对外投资

公司首发募集资金投资项目之一为“LED 户外照明与景观照明项目”，根据公司首次公开发行《招股说明书》，本项目建成后将形成从光源封装到主要元配件加工、成品装配、老化检验等从封装到灯具制造全过程的自主制造能力，本项目原计划投资金额为 20,338.14 万元，经公司第二届董事会第八次会议通过，对该项目实施地点进行变更，实施地点由横沥镇石涌村西城工业园二区调整至公司总部。该项目原定完工日期为 2013 年 11 月 30 日，经公司第二届董事会第二十六次会议审议通过后将完工日期延长至 2014 年 11 月 30 日，公司于 2014 年 11 月 14 日召开第三届董事会第七次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目完成的议案》，该项目已经达到了预定使用状态。

截止 2015 年 6 月 30 日，该项目已累计投入募集资金为 5,341.17 万元，占投资总额的 26.26%，项目剩余资金 16,939.10 万元(含利息)。经公司 2015 年 9 月 17 日召开的第三届董事会第十三次会议、10 月 8 日召开的 2015 年第三次临时股东大会审议通过，同意使用 LED 室内照明项目剩余资金投资飞利浦流明。

③超募资金使用情况及剩余资金安排

公司首发实际募集资金净额为 105,681.54 万元，其中超额募集资金为人民币 59,338.21 万元。由于公司部分募集资金投资项目发生变更，变更后的募投项目

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

计划投资金额增加 232.90 万元，增加的金额来源为公司超募资金，变更后超额募集资金为 59,105.31 万元。

2011 年 12 月 6 日公司第二届董事会第六次会议审议通过了《关于使用超募资金归还银行贷款和永久性补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金 12,950 万元偿还银行贷款及使用超募资金 8,050 万元永久性补充流动资金；

2012 年 2 月 13 日公司第二届董事会第八次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用部分超募资金 10,000 万元暂时补充流动资金，公司实际使用了超募资金 7,000 万元暂时补充流动资金，2012 年 8 月 6 日，公司已将 7,000 万元全额归还募集资金账户；

2012 年 8 月 10 日公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用部分超募资金 10,000 万元暂时补充流动资金，公司实际使用了超募资金 7,000 万元暂时补充流动资金，2013 年 1 月 29 日，公司已将 7,000 万元全额归还募集资金账户；

2013 年 2 月 4 日公司第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用部分超募资金 10,000 万元暂时补充流动资金，公司实际使用了超募资金 7,000 万元暂时补充流动资金，2013 年 7 月 25 日，公司已将 7,000 万元全额归还募集资金账户；

2013 年 8 月 1 日公司第二届董事会第二十三次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用部分超募资金 10,000 万元暂时补充流动资金，公司实际使用了超募资金 10,000 万元暂时补充流动资金，2014 年 7 月 21 日，公司已将 10,000 万元全额归还募集资金账户；

2013 年 8 月 28 日公司第二届董事会第二十四次会议审议通过《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意使用 1,7000 万元永久补充流动资金，截止 2014 年 12 月 31 日，公司已使用超募资金 17,000 万元永久性补充流动资金。

2013 年 11 月 21 日公司第二届董事会第二十六次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，变更后的募投项目资金来源为原项目剩余资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金，不足部分的 426.05 万元由超募资金补充，目前尚未使用。截止 2015 年 6 月 30 日，公司已累计使用超募资金 38,000.00 万元，剩余超募资金 25,180.01 万元(含利息)。经公司 2015 年 9 月 17 日召开的第三届董事会第十三次会议、10 月 8 日召开的 2015 年第三次临时股东大会审议通过，同意将剩余全部超募资金投资飞利浦流明。

（3）LED 照明研发设计中心项目延期

LED 照明研发设计中心项目原定完工日期为 2013 年 11 月 30 日，公司分别于 2013 年 11 月 21 日召开第二届董事会第二十六次会议、2014 年 11 月 14 日召开第三届董事会第七次会议，审议通过了募集资金投资项目延期的议案，将 LED 室内照明项目的建设完工时间延长至 2015 年 11 月 30 日。

2015 年 11 月 20 日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于 LED 照明研发设计中心项目延期的议案》，同意将公司“LED 照明研发设计中心项目”的建设完工时间延长至 2016 年 11 月 30 日。

4、公司债发行及使用情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2012]1565 号文”《关于核准东莞勤上光电股份有限公司公开发行公司债券的批复》核准，公司于 2012 年 12 月公开发行第一期公司债，合计募集资金 4 亿元，主要用于补充运营资金。前述公司债券期限为 7 年，并附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。公司已按《公司债券募集说明书》的披露情况使用该项募集资金，并如期完成付息。

（二）上市公司、标的资产报告期末货币资金金额及用途

1、上市公司货币资金用途

截至 2015 年 9 月 30 日，公司货币资金余额为 155,194.73 万元。而在扣除目前已拥有使用计划的资金后，预计公司剩余货币资金余额为 28,672.40 万元。由于公司需要保持一定的日常运营资金，以及为保障公司债权人利益，公司会随着公司债券到期时限的临近，逐渐提升债券兑付、兑息准备资金。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

以下为公司货币资金余额用途的具体情况列表：

单位：万元

货币资金余额(截止 2015 年 9 月 30 日)	155,194.73
已明确的资金用途	
原募投项目剩余投入-LED 照明研发设计中心项目	-6,038.33
投资飞利浦流明	-65,484.00
第一期产业并购母基金资金缴付	-55,000.00
小计	**28,672.40**
公司债券到期兑付	-40,000.00
合计	**-11,327.60**

根据公司签署的相关协议，公司拟对荷兰皇家飞利浦公司分拆的 Lumileds 公司（简称“飞利浦流明”）投资 10,000 万美元（折合人民币约 65,484 万元人民币，含相关换汇手续费及管理费）。其中，公司计划通过变更 LED 室内照明项目剩余全部资金、公司 LED 户外照明与景观照明项目剩余全部资金、公司剩余全部超募资金、以及公司部分流动资金对飞利浦流明间接投资 10,000 万美元用于间接收购飞利浦流明 6.15%股权（具体持股比例以最终具体投资情况确定）。详细情况可参见《东莞勤上光电股份有限公司关于使用募集资金及自有资金对外投资的公告》[公告编号：2015-63]。

公司拟以自有资金 55,000 万元与广证创投、广证勤上共同发起设立产业并购母基金，基金规模为 500,000 万元人民币，分期设立。第一期产业并购母基金规模为 60,000 万元人民币，出资情况如下：

名 称	出资金额（万元）	出资比例	类型
广证勤上	600	1.00%	普通合伙人
勤上光电	55,000	91.67%	有限合伙人
广证创投	4,400	7.33%	有限合伙人
合计（第一期）	**60,000**	**100.00%**	

详细情况可参见《东莞勤上光电股份有限公司关于签署对外投资设立投资管理公司暨产业并购基金框架协议的公告》[公告编号：2015-43]。

2012 年 12 月 28 日，公司发行了总额 4 亿元的 2012 年公司债券（第一期）。2012 年公司债券（第一期）的兑付日为 2019 年 12 月 27 日。如投资者行使回售

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2017 年 12 月 27 日，因此，公司债券募集所得的货币资金除根据《公司债券募集说明书》中披露的作补充运营资金使用外，无法用作项目投资，亦不可转作标的公司新建项目所用，且需保证 4 亿元的货币资金用于 2012 年公司债券（第一期）的兑付。

此外，上市公司需要保持一定的货币资金存量用于公司日常生产经营，确保正常营运资金周转，防止流动性风险。

综上所述，公司货币资金余额实际上均已有较为明确的使用规划，无法满足本次交易对配套融资募集资金运用的需求。

2、标的公司为轻资产型公司，无法以自有资金和借款筹措足够资金满足配套资金的用途需求

截止 2015 年 8 月 31 日，广州龙文的货币资金为 23,256.78 万元，预收款余额为 30,491.79 万元。广州龙文的货币资金余额主要来自其学员的预收款。根据广州龙文与其学员签订的辅导协议约定，学员需预先缴纳其所报课程的全部费用，剩余尚未使用的课程费用满足合同条款时可以退款。因此，广州龙文除保证正常生产经营需要的资金外，还需保留足够的货币资金，作为退款约定的准备，确保学员对广州龙文资信的信任。

此外，截止 2015 年 8 月 31 日，广州龙文归属于母公司所有者权益为-6,638.19 万元，其中固定资产为 450.82 万元。按照广州龙文的自身资产状况，较难通过借款等形式筹措资金满足配套资金的用途需求。

（三）上市公司资产负债率等财务状况与同行业的比较

截止 2015 年 9 月 30 日，营业收入主要含半导体或 LED 产品的上市公司财务指标如下：

公司名称	资产负债率（%）	流动比率	速动比率
聚飞光电	27.91	2.85	2.56
长方照明	50.06	0.78	0.44
海洋王	9.09	7.67	6.92

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

勤上光电	**29.18**	**6.37**	**5.73**
平均值	**29.06**	**4.42**	**3.91**

注：同行业上市公司选取标准：2015 年证监会行业分类为制造业，含半导体或 LED 产品（为主要营业收入之一）。

如上表所示，勤上光电的各项偿债指标与同行业上市公司平均水平较为接近。一方面受制于行业竞争日益激烈的局面以及国内外市场需求疲软，近年来 LED 照明行业面临较大的竞争压力，LED 照明行业大多采取了相对稳健的财务政策，主要通过加速货款回收以及通过在资本市场上进行股权融资等手段，降低财务杠杆，保持合理财务水平。另一方面，作为勤上光电自身而言，公司根据市场情况对各项目进行谨慎投资，保留了较大金额的超募资金，从而获得了较低的资产负债率和较安全的货币资金水平。

（四）本次募集配套资金金额与上市公司及标的资产现有生产经营规模、财务状况相匹配

根据瑞华会计出具的瑞华阅字[2015]48160001 号《备考审阅报告》，截至 2015 年 8 月 31 日，勤上光电合并报表资产总额为 318,916.30 万元，备考合并报表资产总额为 514,672.47 万元（本次备考报表编制不考虑配套募集资金情况）。本次募集配套资金总额不超过 180,000.00 万元，扣除支付的现金对价以及相关中介机构费用后，用于募投项目的资金约为 127,060.80 万元，占公司合并报表资产总额的 39.84%，占备考合并报表资产总额的 24.69%。

在支付本次交易现金对价，扣除相关发行费用和中介机构费用后，募集配套资金剩余部分将用于广州龙文投资建设：“重点城市新增网点建设项目”、“小班化辅导建设项目”、“在线教育平台及 O2O 建设项目”和“教学研发培训体系建设项目”四个项目。广州龙文本次募集配套资金用于投资建设的四个项目，均紧紧围绕广州龙文主营业务的发展，紧密结合广州龙文的核心竞争力和行业的未来发展趋势。

通过本次募集配套资金，广州龙文将进一步深入其在 K12 非学历教育信息咨询服务市场的全面战略布局。广州龙文将建立以个性化 1 对 1 辅导为中心、以

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

精品小班化为补充、以 O2O 教育平台来扩大网点辐射半径、以在线教育平台为教学内容支持，形成广州龙文在 K12 非学历教育咨询服务领域完整的教育服务生态圈。进一步提高和稳固广州龙文在教育服务行业的市场占有率、综合竞争力和品牌影响力，成为互联网教育时代，教育服务行业的龙头。

综上所述，本次配套募集资金为标的公司发展所需，有利于提高本次交易后上市公司的整体盈利水平，与上市公司及标的资产生产经营规模、资产规模相比较为匹配。

四、本次交易以确定价格发行股份募集配套资金对上市公司和中小股东权益的影响

本次上市公司拟以确定价格发行股份募集配套资金，发行对象为李旭亮、李淑贤、梁惠棠、华夏人寿、黄灼光、华创勤上光电员工成长 1 号计划。上市公司本次发行股份募集配套资金的发行价格为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%，即 14.17 元/股，根据 2015 年 9 月 15 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《关于 2015 年半年度利润分配预案的议案》，决定以截止至 2015 年 11 月 5 日公司总股本 374,670,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.10 元人民币现金（含税）。截止本报告书签署日，上市公司股价已完成除息，因此，对应的发行价格相应的调整为 14.16 元/股。符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定。上市公司采用确定价格发行股份募集配套资金不会对上市公司及中小股东的权益造成不利影响。

（一）本次向特定对象发行股份募集配套资金的定价符合相关规定

根据《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金用途等问题与解答》（2015 年 4 月 24 日公布）的规定：“发行股份购买资产部分应当按照《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等相关规定执行，募集配套资金部分应当按照《上市公司证券发行管理办法》、《证券发

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

行上市保荐业务管理办法》等相关规定执行。募集配套资金部分与购买资产部分应当分别定价，视为两次发行。具有保荐人资格的独立财务顾问可以兼任保荐机构。”

本次向特定对象发行股份募集配套资金的发行价格为定价基准日（即勤上光电第三届董事会第十八次会议决议公告日）前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即 14.17 元/股，除息后价格调整为 14.16 元/股。符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定。

（二）锁价发行确定性、及时性较高，有利于规避发行风险，确保交易顺利实施

本次交易中，上市公司向李旭亮、李淑贤、梁惠棠、华夏人寿、黄灼光、华创勤上光电员工成长 1 号计划、发行股份数量不超过 127,118,641 股，发行价格为定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，除息后，最终发行价格为 14.16 元/股，募集配套资金不超过 180,000 万元。本次采取锁价发行的方式募集配套资金，上市公司提前锁定了配套融资的发行对象，有利于规避配套融资不足甚至失败的风险，保障募集配套资金及本次交易的顺利实施，有助于提高上市公司并购重组的整合绩效，增强上市公司经营规模和持续经营能力，促进上市公司持续、健康发展，符合上市公司及中小投资者的利益，符合上市公司发展战略。

（三）锁价发行认购方所认购股份锁定期较长，有效保护了上市公司及中小股东利益

本次通过锁价发行方式募集配套资金发行的股份锁定期为 36 个月，较询价发行情况下 12 个月的锁定期更长，更有利于保持上市公司股权结构的稳定性，避免二级市场股票价格剧烈波动，对维护上市公司股票二级市场价格稳定及保护上市公司和中小投资者权益具有促进作用。

（四）上市公司实际控制人之一李旭亮认购部分配套募集资金有利于增强交易对方和二级市场投资者持有上市公司股票的信心

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易中，上市公司合计发行不超过 233,050,839 股股份，占交易完成后公司总股本的 38.35%，具体如下：

发行对象/认购人	发行数量（股）
杨勇	32,867,231
信中利	11,864,406
张晶	7,062,146
朱松	4,449,152
曾勇	4,449,152
深圳富凯	1,186,440
北京龙啸天下	861,581
北京龙舞九霄	819,209
华夏人寿	67,796,609
李旭亮	35,310,734
李淑贤	28,248,587
梁惠棠	25,423,728
黄灼光	7,611,864
华创勤上光电员工成长 1 号计划	5,100,000
合计	**233,050,839**

其中向公司实际控制人之一李旭亮发行 35,310,734 股，根据上市公司与配套融资方签订的《附条件生效股份认购协议》，李旭亮持有的本次配套融资发行的股份锁定期为 36 个月，显示了公司实际控制人对公司重组后未来长期看好。

（五）锁价发行配套融资方案已经董事会、监事会审议通过

本次交易方案充分考虑对中小股东的权益保护，独立董事对配套募集资金事项发表了明确意见。公司第三届董事会第十八次会议审议通过《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》等与本次交易相关的议案，关联董事已严格履行回避义务。公司第三届监事会第十二次会议审议通过《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》等与本次交易相关的议案。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

五、本次募集配套资金发行对象与上市公司、标的资产之间的关系、认购股份的资金来源及相关违约责任

（一）李旭亮

李旭亮系上市公司实际控制人之一，本次交易前，与标的资产之间不存在关联关系。

根据《附条件生效股份认购协议》、李旭亮出具的承诺函等文件，李旭亮认购本次配套融资的资金来源为自有资金或自筹资金，资金来源不包括结构化产品，不存在资金来源不合法的情形，不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规的规定的情况。若李旭亮未能遵守或履行《附条件生效股份认购协议》项下约定、义务或责任、陈述或保证，应负责赔偿上市公司因此而受到的全部损失（包括直接和间接损失、损害以及所产生的诉讼、索赔等费用开支）。

（二）李淑贤

李淑贤系上市公司实际控制人之一李旭亮先生的妹妹，本次交易前，与标的资产之间不存在关联关系。

根据《附条件生效股份认购协议》、李淑贤出具的承诺函等文件，李淑贤认购本次配套融资的资金来源为自有资金或自筹资金，资金来源不包括结构化产品，不存在资金来源不合法的情形，不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规的规定的情况。若李淑贤未能遵守或履行《附条件生效股份认购协议》项下约定、义务或责任、陈述或保证，应负责赔偿上市公司因此而受到的全部损失（包括直接和间接损失、损害以及所产生的诉讼、索赔等费用开支）。

（三）梁惠棠

本次交易前，梁惠棠与上市公司、标的资产之间均不存在关联关系。

根据《附条件生效股份认购协议》、梁惠棠出具的承诺函等文件，梁惠棠认购本次配套融资的资金来源为自有资金或自筹资金，资金来源不包括结构化产品，不存在资金来源不合法的情形，不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

条等有关法规的规定的情况。若梁惠棠未能遵守或履行《附条件生效股份认购协议》项下约定、义务或责任、陈述或保证，应负责赔偿上市公司因此而受到的全部损失（包括直接和间接损失、损害以及所产生的诉讼、索赔等费用开支）。

（四）华夏人寿

华夏人寿系标的公司股东，本次交易前，与上市公司之间不存在关联关系。

根据《附条件生效股份认购协议》、华夏人寿出具的承诺函等文件，华夏人寿认购本次配套融资的资金来源为自有资金或自筹资金，资金来源不包括结构化产品，不存在资金来源不合法的情形，不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规的规定的情况。若华夏人寿未能遵守或履行《附条件生效股份认购协议》项下约定、义务或责任、陈述或保证，应负责赔偿上市公司因此而受到的全部损失（包括直接和间接损失、损害以及所产生的诉讼、索赔等费用开支）。

（五）黄灼光

本次交易前，黄灼光与上市公司、标的资产之间均不存在关联关系。

根据《附条件生效股份认购协议》、黄灼光出具的承诺函等文件，黄灼光认购本次配套融资的资金来源为自有资金或自筹资金，资金来源不包括结构化产品，不存在资金来源不合法的情形，不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规的规定的情况。若黄灼光未能遵守或履行《附条件生效股份认购协议》项下约定、义务或责任、陈述或保证，应负责赔偿上市公司因此而受到的全部损失（包括直接和间接损失、损害以及所产生的诉讼、索赔等费用开支）。

（六）华创勤上光电员工成长 1 号计划

华创勤上光电员工成长 1 号计划系华创证券设立并管理的定向资产管理计划，由勤上光电第 1 期员工持股计划全额认购，勤上光电第 1 期员工持股计划的持有人包括公司部分董事、高级管理人员，持有人之一梁金成为实际控制人李旭亮之姐夫，是公司的关联方。本次交易前，华创勤上光电员工成长 1 号计划与标的公司之间不存在关联关系。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据《附条件生效股份认购协议》、华创证券（代表勤上光电员工成长 1 号定向资产定向资产管理计划）出具的承诺函等文件，华创证券（代表勤上光电员工成长 1 号定向资产定向资产管理计划）认购本次配套融资的资金全部来源于委托人依法缴纳的资金，资金来源不包含结构化产品，不存在资金来源不合法的情形，不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规规定的情形。华创证券（代表勤上光电员工成长 1 号定向资产定向资产管理计划）应在缴款通知书约定的支付时间内支付全部认购款项，并为上市公司验资提供必要的协助。

根据《东莞勤上光电股份有限公司第 1 期员工持股计划（草案）（认购非公开发行方式）》，华创勤上光电员工成长 1 号计划资金来源为员工自有资金以及法律、行政法规允许的其他方式筹集的资金（包括但不限于勤上集团为本持股计划提供借款或担保借款）。

六、募集配套资金投资项目的可行性分析

（一）重点城市新增网点建设项目

1、项目概况

本项目计划在北京、上海、广州、杭州新增网点 140 个，按投资方式的不同分为：自购场地新建 15 家门店作为旗舰店；长期租赁场地新建 125 家标准店。通过本项目的建设，广州龙文的网点规模及辐射力将进一步提升，覆盖一线城市或准一线城市的主要人口聚居社区，提升在城市高端社区的竞争力，从而进一步完善广州龙文线下网点的布局，强化龙文品牌的市场影响力，夯实综合实力。

2、项目实施的可行性

（1）丰富的组织管理经验，确保网点扩张的稳健有序

经过长期积累，目前广州龙文的网点规模覆盖了 20 多个城市，拥有了 400 多家网点。在行政管理上，广州龙文建立了层级明确，管理严格的矩阵式管理模式，既提供给各子公司、分公司必要的授权，促进其积极开辟当地市场，也确保了总部对于各个网点重要职能部门的直接管控；这将有利于在网点扩张过程中，同步加强组织内部统一管理，确保各网点的扩建稳健有序。其次，广州龙文在多

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

年的创业和发展过程中，通过总结经营实践中的得失，已逐步摸索出从地理选址、客户定位、团队建设、市场营销的一整套有效方法。同时，广州龙文总部也将给网点扩张提供相关资源的配套服务，特别是在人力资源保障方面，广州龙文总部通过体系化的人才招聘、新员工培训，提供必要的专业讲师团队，统筹调拨管理人才等方式，为新网点的扩张提供坚实的人力资源保障。

（2）自购与租赁并举，方式灵活重点突出

本项目将新设网点分为两类，一类为旗舰店，该部分网点都位于北京、上海、广州、杭州等一线城市或准一线城市中各类配套较好、人口聚居集中的中高端社区聚集地。这些地区有较强的购买力和旺盛的市场需求，且位于城市的核心地段。在这些地区设立旗舰店，除了单店收入所提供的直接收益外，还能起到在整个城市树立品牌形象的作用。这些地区的商业地产通常租金价格较高且需求旺盛，不易以合适的租金成本长期租赁到面积、位置均符合广州龙文网点发展所需的场地。为了覆盖这些具有较高商业价值的中高端地段，完善现有网点的布局，增强龙文的品牌影响力，本项目计划将一部分投资以自购方式用于 15 家旗舰店的购买及装修。

另一类为标准网点，本项目计划以租赁方式新设 125 家门店。目前广州龙文在各一线城市的发展并不均衡，北京地区的网点数量显著多于其他一线城市，在广州龙文的收入、利润结构中占比较重，上海、广州、杭州等城市的发展潜力非常大，本项目将着重在以上城市增设网点，运用广州龙文的整体组织管理优势在这些城市进行扩张，使广州龙文在各主要城市的布局更为平衡。

通过自购和租赁两种方式，本项目将可以兼顾投资成本和项目运营收益率，切实有效地在做好成本控制的前提下优化现有网点。

3、项目投资估算及效益测算

本项目计划总投资 54,176.50 万元，其中购置营业网点投资 32,640.00 万元，租赁营业网点投资 16,691.40 万元，教师上岗培训费 840.00 万元，预备费 1,505.10 万元，铺底流动资金 2,500.00 万元。建设期 3 年，总投资收益率为 22.2%，内部收益率 25.4%。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（二）小班化辅导建设项目

1、项目概况

本项目计划采用长期租赁方式新增小班网点。本项目建设的主要目的是为了充分发挥龙文品牌优势，构建多层次产品线，扩大广州龙文在中小学生辅导细分市场的占有率。

2、项目实施的可行性

（1）新产品差异化定位，覆盖更广泛客户群体

小班化辅导拥有较 1 对 1 辅导市场更为广泛的客户群体。这两种方式相比较而言，选择 1 对 1 课程的学生家长，强调为其孩子提供个性化、针对性强的辅导；所以，也相应承担着较高的费用支出。选择小班化课程的学生家长，则看重授课内容质量和学科知识的扩展加深；小班化课程较传统的大班课，讲师有更多时间和学生进行互动，从而有利于学生掌握较多有深度的学科知识。此外，小班课程采用一对多的方式授课，所以费用也较为适中。

由此可见，小班化辅导与 1 对 1 辅导在产品价格、辅导课程内容设计上各有不同。这两种产品的差异化定位，有利于扩大广州龙文现有客户群体，提高其业绩增长。

（2）增设小班网点丰富产品线，符合行业发展潮流

随着我国教育改革的深入，对于学生的综合素质要求越来越高。传统上大班辅导课采用的填鸭式教育及题海战术正在逐步退出历史舞台。更为注重互动和知识面扩展的精品小班课程以及更富有针对性的 1 对 1 个性化辅导正成为市场主流。

根据多家机构对整个行业发展趋势的调研，小班课程在市场中凭借着较为适中的价格和比大班课程更多的教学互动，获得了广大中小学生家长的认可。根据德勤 2014 年公布的《中国教育多元化发展报告》，小班课程占据着中小学辅导市场的主要市场份额，从 2009 年至 2014 年小班课程一直保持着 50%以上的市场份额，未来依然存在着较大的市场空间。

由此可见，本项目增设小班网点及课程是有利于广州龙文丰富产品线，也是

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

符合整个行业的发展潮流。

（3）借助龙文整体优势，有利于小班网点建设与推广

通过多年行业积累，广州龙文已经在行业内建立了较好的声誉及口碑，具有着全国知名的品牌效应，1 对 1 个性化辅导的成功案例也广为人知。借助龙文品牌的市场影响力，龙文小班也将获得较高的市场关注度。同时，广州龙文高效的组织管理架构、完善的讲师培训体系、广泛的经营网点都将协助龙文小班网点的构建和产品宣传。

3、项目投资估算及效益测算

项目总投资 21,166.80 万元，其中教学场地投入 12,002.800 万元、团队建设和推广费 6,800.00 万元、项目预备费 564.00 万元、铺底流动资金 1,800.00 万元。建设期 3 年，投资收益率 15.4%，内部收益率 22.5%。

（三）在线教育平台及 O2O 项目

1、项目概况

本项目计划建立广州龙文在线教育平台，针对广大中小学生推出“龙文知道”在线互动课堂，“龙文知库”海量辅导视频及题库；同时，为学生家长提供“龙文 O2O”，“龙文家长营”等更为人性化的、多样化的辅导及沟通服务。

在线教育平台主要实现的功能及商业模式如下：

项目	主要商业模式
龙文知道	构建在线互动课堂，通过学生注册、购买学习卡及充值，为广大学生提供在线互动式辅导，针对日常学习中的各类疑难问题提供在线解答和讲解。
龙文知库	建立关于中小学生学习过程中遇到的各类疑难杂症涉及的知识点辅导视频，以及根据这些疑难衍生整理的真题题库。学生注册、购买学习卡后可以浏览、下载其中内容。
龙文 O2O	通过“+互联网”的方式，使得龙文众多网点的课程产品可以在网站内可查询、选择并下单；同时，进一步提供给客户上门辅导服务，为高端客户提供更便捷、更全面的“全天候家庭教师”。
龙文家长营	为龙文在册学生家长提供更全面的沟通服务，提供给家长更为全面的学生辅导情况；同时，建立各类社区论坛，方便家长之间的联系。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

“龙文知道”、“龙文知库” 、“龙文家长营”主要通过构建在线教育平台模式服务于中小学生及其家长；“龙文 O2O”主要提供给学生家长更为便捷、灵活的选课方，并推出上门辅导服务。本项目将整合上述项目内容，同时推出网页版和 APP 版，满足学生和家长的不同需求。

通过在线教育平台及 O2O 模式，广州龙文将打造涵盖辅导机构、学生、家长的辅导生态圈；并充分发挥自身积累多年的网点、讲师等优质资源，开创新的线上服务模式以及线下上门服务模式，紧跟市场需求的变化趋势，提高业绩增长。

2、项目实施的可行性

（1）在线教育发展迅速，影响深远

随着互联网应用的广泛深入发展，中小学生在线教育市场近年来持续保持着较快增长。根据艾瑞咨询《2015 年中国家庭教育消费者图谱》的调查统计，五成以上家长支持孩子利用互联网，借助各种在线教育方式进行学习；家长普遍认为在线教育地点更为自由、可选内容更多，可以根据自身具体情况选择更为合适的资源，合理安排学习进度。此外，在线学习终端设备使用情况方面，台式电脑、笔记本电脑和平板电脑成为多数家庭的首选，主要也是考虑到这些设备的互动性更好，且更便于家长日常监督。

越来越多的家庭采用互联网接入各类在线教育资源，有力促进了在线教育市场规模的迅速扩大。根据搜狐教育《2014 年搜狐教育行业白皮书》的调查统计，2013 年我国网民中近 30%使用过各类在线教育产品，市场空间巨大。未来，我国在线教育市场将持续保持每年超过 30%的增速，预计到 2017 年，我国在线教育市场规模将突破 1,600 亿元。根据在线教育课程分类情况，中小学课程教育、外语学习、考试认证、亲子教育等均为主要的热门课程，广受网民青睐。

近年来，在线教育行业高速扩容，行业整体集中度依然相当分散；互联网创业公司、传统教辅机构均投入其中，各自发挥所长，力求在行业发展高速期抢占更多的市场份额，确立行业领先地位。

（2）整合学生碎片问题，创建在线教育平台模式

中小学生日常课外学习中遇见各类疑难问题，无法及时有效地获得正确指导，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

这是长期存在于学生中的普遍现象。我国互联网行业的高速发展，为突破这一长期存在的瓶颈问题提供了有利契机。根据中国互联网络信息中心（CNNIC）发布的《第 34 次中国互联网络发展状况统计报告》的数据，截至 2014 年 6 月，我国网民规模已经达到了 6.32 亿人，其中，10～39 岁的网民数量占了 90.6%。这意味着，我国大部分中小学生家庭可以通过互联网方式便捷地上传各种日常学习过程中遇到的问题。本项目中的“龙文知道”就是通过互联网方式充分整合学生碎片化问题；依托于广州龙文丰富的讲师资源，以及开发“59 错题”APP 应用软件的经验；“龙文知道”在错题上传、分析、归类以及互动解答环节，均具有较强的实力储备。

此外，“龙文知库”将及时汇总各类疑难问题，形成排行榜，并配套整理出相应的强化题库，这将有利于学生及时掌握各类共性疑难问题，并通过强化题库进行针对性模拟练习、巩固。与一般题库不同，“龙文知库”不仅拥有广州龙文前期发展过程中积累的海量真题，更能够及时根据各年级疑难问题排行，查找相似真题进行巩固训练。“龙文知库”将构建成为具有更全面数据处理、分析能力的题库，帮助学生灵活应用题库。

在线教育平台另一项重要内容为“龙文家长营”，凡是通过龙文网点接受辅导的学生、在线教育平台注册成为用户的学生；广州龙文均将邀请学生家长注册成为“龙文家长营”用户，学生家长可以通过家长营了解到学生最近的学习进度情况、讲师评语、疑难问题及错题汇总情况，这将有利于学生家长及时掌握学生学习状态，合理安排下一阶段学习计划和目标。通过家长营方式，广州龙文将增强与学生家长的互动沟通，这将有利于提升客户黏度。

（3）创建 O2O 模式，提升网点经营业绩

O2O 模式是当前很多传统服务型企业借助互联网，发展自身线下实体网点业务，实现客户需求、企业资源线上线下充分互动的有效措施。例如，传统餐饮行业中的肯德基、麦当劳等均通过 O2O 模式，为顾客提供了更为便捷的点餐、送餐服务，实现了餐厅网点经营的虚拟化，覆盖了更多潜在客户。我国知名辅导培训机构也纷纷投身 O2O 商业模式。

本次广州龙文拟将 O2O 模式和在线教育平台有机结合，同时推出上门辅导

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

服务，全面升级目前辅导授课集中在网点的模式。在线教育平台的建立和运营，将为广州龙文带来更为广泛的网络用户关注，并将持续积累起一批忠实用户。在该平台中植入 O2O 接口，更容易获得潜在客户关注、了解广州龙文众多实体网点和各学科设置的具体安排，这将更有利于转化网络用户为实体店辅导课程用户。

通过提供上门辅导课程服务，广州龙文网点的经营将摆脱现有网点经营面积的局限性，进一步提升讲师的授课时间以及扩充网点讲师队伍。这将加速提高网点的经营业绩和利润率。

3、项目投资估算及效益测算

本项目总投资 43,780.00 万元，其中研发和办公场地购置费 3,120.00 万元、营业网点体验区改造费 2,500.00 万元、设备购置和软件投入费 3,820.00 万元、在线答题系统及 O2O 教研系统研发费 8,400.00 万元、市场推广和运营投入 21,000.00 万元、项目预备费 1,940.00 万元、铺底流动资金 3,000.00 万元。建设期 2 年，项目总投资收益率 24.1%，内部收益率为 16.2%。

（四）教学研发培训体系建设项目

1、项目概况

本项目针对不同地区的小升初、中高考教育改革方案的变化，建立适用各个城市的教学研究体系，每年定向培训广州龙文各网点的一线讲师，提升辅导能力。拟新建成都、武汉两个新的教学研发培训基地，并扩建原来的北京、上海、广州三个基地；建设数字化的教学资讯互动平台，满足整个广州龙文各网点讲师共享教研体系、教学信息、互动交流的要求。本次教研体系建设项目，主要涉及如下项目：

项目	内容
讲师培训体系扩建	为了配合广州龙文本次其他项目的扩建，满足各个网点及在线教育平台对于讲师队伍扩容的需求。本项目将在五大基地分别建立专职辅导讲师队伍，为不同地区的网点授课讲师提供持续的执业培训，确保龙文整体讲师的综合素质。
重点学科教研体系建设	本项目将在五大基地分别建立重点学科教研体系，密切跟踪各地区教改、名校自主招生政策的变化，进行更加贴切的学科研究，支持各地区辅导培训课程的开展。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

教学资讯互动平台	推动全面数字化的教学共享平台发展战略，重点在于互动平台建设及资讯入口平台建设讲，各地讲师通过互动平台能够进行各学科体系教学知识点的互动交流，实现信息共享，提高教学效率和质量。

自创业以来，广州龙文历来重视讲师的培训和学科教研的研究，具备持续打造优秀讲师团队能力的培训体系和组织知识构成了广州龙文的核心竞争要素。本次募集资金投资项目正是这一发展战略理念的延续，其目标是建立更为完善的内部培训和知识体系，形成更具有区域化教研特色的学科体系。

教研培训体系建设项目通过提炼共性知识统一研发，并形成运营平台，避免多个课程体系在多个营业网点中“重复发明轮子”，从而有效地降低隐性开发成本；为讲师员工提供知识技能方面的培训，帮助员工应对教学中的困难和挑战，同时为每个员工的职业生涯做出规划，让员工明确自己成长方向和空间，有助于强化员工队伍的稳定性和凝聚力；通过教研培训体系的建设，讲师能力得到充分的发挥，最终促使教学质量、团队建设、业务拓展和品牌知名度之间，形成良性循环。

2、项目实施的可行性

（1）丰富管理经验，有利于改扩建项目顺利实施

多年来，广州龙文通过建立教研基地，为全国众多网点提供了大批专业化程度较高的专职讲师；同时，通过教研基地专题科研组对于重点学科的深入研究，为专职讲师提供了定期更新的专业技能培训，确保了讲师队伍整体授课水平。这是广州龙文作为一家全国性、专业化中小学生辅导机构的重要优势之一。

近年来我国教育改革不断深入，各地名校自主招生蔚然成风；中小学各类地区性教材、考纲和学科竞赛也随之层出不穷，根据人民网 2014 年的报导，当前仅小学语文教材就有 13 个版本之多。这种多版本教材并行的局面已经成为发展趋势，各地区中小学教育及考察侧重点的不同，使得专业辅导机构需要进一步扩大自身的教研能力，确保辅导内容的时效性、针对性，重点把握不同地区、不同学科考察的重点及难点。

因此，本项目计划扩建及新建教研基地增强教研及内部培训能力，顺应我国

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

素质教育改革的不断发展。

（2）新建基地夯实未来业务持续做大做强

自三大基地创建以来，均为各自覆盖的地区持续提供了大量高素质讲师，并承担了每年多批次专职讲师培训任务，为保持龙文讲师队伍的业务素养作出了重要贡献。

本次项目计划投资建设的两个新基地，分别位于成都、武汉。作为我国内陆地区重要的省会城市，这些地区近年来人口稳定呈现出净流入态势，各类人才也较为丰富。通过建立教研基地，广州龙文将充分利用这些地区的人才储备优势，挖掘和培养更多具有良好职业素养的讲师，满足各类新建网点对于人才的需求。

同时，随着这些地区经济的发展和收入水平的提高，对于优质课外辅导的需求也将不断增加。通过新建基地，不仅能够储备各类人才，更可以采用多种方式，重点研发更符合当地教学特点的学科辅导内容。这将为未来广州龙文在这些地区扩张网点提供扎实的资源储备，有利于广州龙文抓住时机迅速扩张。

4、项目投资估算

本项目投资总额为 7,937.50 万元，其中培训基地租赁费 2,372.50 万元、装修和配套设施安装费 1,025.00 万元、教学培训体系研发费 2,910.00 万元、教学资讯互动平台建设费 1,400.00 万元、基本预备费 230.0 万元。建设期为 2 年。

七、本次募集配套资金管理和使用的内部控制制度

为规范募集资金管理，保护投资者尤其是中小投资者的权益，提高募集资金使用效率，根据相关法律、法规和规范性文件的规定，公司已经制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向变更等进行了规定，其核心内容如下：

（一）对募集资金存放的规定

公司应当审慎选择商业银行并开设募集资金专项账户（简称“专户”），募集资金应当存放于董事会决定的专户集中管理，专户不得存放非募集资金或用作其

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

它用途。

公司应当在募集资金到位后一个月内与保荐人、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议

（二）对募集资金使用的规定

1、公司不得将募集资金用于质押、委托贷款或进行其他变相改变募集资金用途的投资。

2、募集资金投资项目年度实际使用募集资金与最近一次披露的募集资金投资计划差异超过 30%的，公司应当调整募集资金投资计划，并在募集资金年度使用情况的专项报告中披露最近一次募集资金年度投资计划、目前实际投资进度、调整后预计分年度投资计划以及投资计划变化的原因等。

3、募集资金投资项目出现以下情形的，公司应当对该项目的可行性、预计收益等进行重新评估或估算，决定是否继续实施该项目，并在最近一期定期报告中披露项目的进展情况、出现异常的原因以及调整后的募集资金投资计划（如有）：（1）募集资金投资项目市场环境发生重大变化；（2）募集资金投资项目搁置时间超过一年；（3）超过最近一次募集资金投资计划的完成期限且募集资金投入金额未达到相关计划金额 50%；（4）募集资金投资项目出现其他异常情形。

4、公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的，应当经公司董事会审议通过、注册会计师出具鉴证报告及独立董事、监事会、保荐人发表明确同意意见并履行信息披露义务后方可实施，置换时间距募集资金到账时间不得超过 6 个月。公司已在发行申请文件中披露拟以募集资金置换预先投入的自筹资金且预先投入金额确定的，应当在完成置换后 2 个交易日内报告深圳证券交易所并公告。

5、公司改变募集资金投资项目实施地点的，应当经公司董事会审议通过，并在 2 个交易日内报告深圳证券交易所并公告改变原因及保荐人的意见。公司改变募集资金投资项目实施主体、重大资产购置方式等实施方式的，还应在独立董事、监事会发表意见后提交股东大会审议。公司拟将募集资金投资项目变更为合资经营的方式实施的，应当在充分了解合资方基本情况的基础上，慎重考虑合资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

的必要性，并且公司应当控股，确保对募集资金投资项目的有效控制。

6、公司使用暂时闲置的募集资金进行现金管理的，投资产品的期限不得超过 12 个月。公司闲置募集资金暂时用于补充流动资金的，应当经董事会审议通过，独立董事、监事会、保荐机构发表明确同意意见并披露，且应当符合下列条件：（1）不得变相改变募集资金用途或影响募集资金投资计划的正常进行；（2）已归还前次用于暂时补充流动资金的募集资金（如适用）；（3）单次补充流动资金时间不得超过十二个月；（4）过去十二个月内未进行风险投资，并承诺在使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间不进行风险投资。

7、全部募集资金项目完成前，拟将部分募集资金变更为永久性补充流动资金，应当符合以下要求：（1）募集资金到帐超过一年；（2）不影响其他募集资金项目的实施；（3）按照募集资金用途变更的要求履行审批程序和信息披露义务；（4）公司最近十二个月内未进行证券投资等高风险投资；（5）公司应承诺补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资并对外披露。

（三）对募集资金投资项目变更的规定

1、公司应当经董事会、股东大会审议通过后方可变更募集资金投资项目。公司变更后的募集资金投向原则上应当投资于主营业务。

2、公司拟变更募集资金投资项目的，应当在提交董事会审议后 2 个交易日内报告深圳证券交易所并公告。

3、公司变更募集资金投资项目用于收购控股股东或实际控制人资产（包括权益）的，应当确保在收购后能够有效避免同业竞争及减少关联交易。

4、公司拟将募集资金投资项目对外转让或置换的（募集资金投资项目在公司实施重大资产重组中已全部对外转让或置换的除外），应当在提交董事会审议后 2 个交易日内报告深圳证券交易所并公告。

5、单个募集资金投资项目完成后，公司将该项目节余募集资金（包括利息收入）用于其他募集资金投资项目的，应当经董事会审议通过、保荐人发表明确同意的意见后方可使用。节余募集资金（包括利息收入）低于 50 万或低于该项

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

目募集资金承诺投资额 1%的，可以豁免履行前款程序，其使用情况应在年度报告中披露。公司将该项目节余募集资金（包括利息收入）用于非募集资金投资项目（包括补充流动资金）的，应当履行相应程序及披露义务。

6、募集资金投资项目全部完成后，节余募集资金（包括利息收入）在募集资金净额 10%以上的，公司使用节余资金应当符合以下条件：（1）独立董事、监事会发表明确同意的独立意见；（2）保荐人发表明确同意的意见；（3）董事会、股东大会审议通过。节余募集资金（包括利息收入）低于募集资金净额 10%的，应当经董事会审议通过、保荐人发表明确同意的意见后方可使用。节余募集资金（包括利息收入）低于 300 万或低于募集资金净额 1%的，可以豁免履行前款程序，其使用情况应在年度报告中披露。

（四）对募集资金管理与监督的规定

1、公司内部审计部门应当至少每季度对募集资金的存放与使用情况检查一次，并及时向审计委员会报告检查结果。审计委员会认为公司募集资金管理存在重大违规情形、重大风险或内部审计部门没有按前款规定提交检查结果报告的，应当及时向董事会报告。董事会应当在收到审计委员会的报告后 2 个交易日内向深圳证券交易所报告并公告。公告内容应当包括募集资金管理存在的重大违规情形或重大风险、已经或可能导致的后果及已经或拟采取的措施。

2、公司当年存在募集资金运用的，董事会应当对年度募集资金的存放与使用情况出具专项报告，并聘请注册会计师对募集资金存放与使用情况出具鉴证报告。注册会计师应当对董事会的专项报告是否已经按照《中小企业板上市公司募集资金管理细则》及相关格式指引编制以及是否如实反映了年度募集资金实际存放、使用情况进行合理保证，提出鉴证结论。

3、公司以发行证券作为支付方式向特定对象购买资产或募集资金用于收购资产的，至少应在相关资产权属变更后的连续三期的年度报告中披露该资产运行情况及相关承诺履行情况。

4、独立董事应当关注募集资金实际使用情况与公司信息披露情况是否存在重大差异。经二分之一以上独立董事同意，独立董事可以聘请注册会计师对募集

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

资金使用情况出具鉴证报告。公司应当予以积极配合，并承担必要的审计费用。

5、保荐人与公司应当在保荐协议中约定，保荐人至少每个季度对公司募集资金的存放与使用情况进行一次现场调查。保荐人在调查中发现公司募集资金管理存在重大违规情形或重大风险的，应当及时向深圳证券交易所报告。

八、本次募集配套资金失败的补救措施

本次募集配套资金以发行股份及支付现金购买资产的实施为前提条件，但募集配套资金成功与否并不影响发行股份及支付现金购买资产的实施。若本次发行实际募集资金相对于拟投入募集资金存在不足，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可对上述单个或多个投资项目的拟投入募集资金数额进行调整，或者通过自筹资金弥补不足部分。

九、上市公司发行股份前后主要财务数据和其他重要经济指标情况

本次交易完成后，上市公司资产规模、加权平均净资产收益率（扣非前）、收入水平、利润水平和基本每股收益（扣非前）等财务指标均明显增加，不存在因本次重大资产重组而导致每股收益摊薄的情况。

本次交易对上市公司发行股份前后主要财务数据和其他重要经济指标具体情况详见瑞华会计出具的瑞华阅字[2015]48160001 号《备考审阅报告》及本报告书“第九节 管理层讨论与分析之六、本次交易对上市公司财务指标和非财务指标影响的分析”。

十、本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易前后，公司的股本结构变化如下：

股东名称	本次交易前		本次交易后（不考虑配套融资）		本次交易后（考虑配套融资）	
	股份（股）	比例	股份（股）	比例	股份（股）	比例
杨勇	--	--	32,867,231	6.84%	32,867,231	5.41%
华夏人寿	--	--	42,372,881	8.82%	67,796,609	11.16%
信中利	--	--	11,864,406	2.47%	11,864,406	1.95%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

张晶	--	--	7,062,146	1.47%	7,062,146	1.16%
朱松	--	--	4,449,152	0.93%	4,449,152	0.73%
曾勇	--	--	4,449,152	0.93%	4,449,152	0.73%
深圳富凯	--	--	1,186,440	0.25%	1,186,440	0.20%
北京龙啸天下	--	--	861,581	0.18%	861,581	0.14%
北京龙舞九霄	--	--	819,209	0.17%	819,209	0.13%
勤上集团	101,986,148	27.22%	101,986,148	21.22%	101,986,148	16.78%
梁金成	4,400,000	1.17%	4,400,000	0.92%	4,400,000	0.72%
温琦	4,172,000	1.11%	4,172,000	0.87%	4,172,000	0.69%
李旭亮	--	--	--	--	35,310,734	5.81%
李淑贤	--	--	--	--	28,248,587	4.65%
梁惠棠	--	--	--	--	25,423,728	4.18%
黄灼光	--	--	--	--	7,611,864	1.25%
华创勤上光电员工成长 1 号计划	--	--	--	--	5,100,000	0.84%
其他	264,111,852	70.49%	264,111,852	54.95%	264,111,852	43.46%
合计	**374,670,000**	**100.00%**	**480,602,198**	**100.00%**	**607,720,839**	**100.00%**

本次交易前，上市公司总股本为 374,670,000 股。控股股东勤上集团持有上市公司 101,986,148 股，占上市公司总股本的 27.22%，是上市公司控股股东。其中，李旭亮持有勤上集团 90%的股份，温琦持有勤上集团 10%的股份。温琦直接持有上市公司 4,172,000 股，占上市公司总股本的 1.11%。因此，李旭亮、温琦夫妇通过勤上集团及直接持有上市公司合计 106,158,148 股，占上市公司总股本的 28.33%，为上市公司实际控制人。

本次交易后，不考虑配套融资，预计公司总股本为 480,602,198 股。勤上集团持有上市公司 101,986,148 股，占本次交易上市公司总股本的 21.22%，仍为上市公司控股股东。其中，李旭亮持有勤上集团 90%的股份，温琦持有勤上集团 10%的股份。温琦直接持有上市公司 4,172,000 股，占本次交易后上市公司总股本的 0.87%。因此，本次交易后，李旭亮、温琦夫妇通过勤上集团及直接持有上市公司合计 106,158,148 股，占本次交易后上市公司总股本的 22.09%，仍为上市公司实际控制人。

本次交易后，考虑配套融资，预计公司总股本为 607,720,839 股。勤上集团

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

持有上市公司 101,986,148 股，占本次交易上市公司总股本的 16.78%，仍为上市公司控股股东。其中，李旭亮持有勤上集团 90%的股份，温琦持有勤上集团 10%的股份。本次交易后，李旭亮直接持有上市公司 35,310,734 股，占本次交易后上市公司总股本的 5.81%。温琦直接持有上市公司 4,172,000 股，占本次交易后上市公司总股本的 0.69%。因此，本次交易后，李旭亮、温琦夫妇通过勤上集团及直接持有上市公司合计 141,468,882 股，占本次交易后上市公司总股本的 23.28%，仍为上市公司实际控制人。

本次交易完成后，不考虑募集配套资金，上市公司总股本将增加至 480,602,198 股；考虑募集配套资金，上市公司总股本将增加至 607,720,839 股，社会公众股均将不低于发行后总股本的 10%。因此，本次交易完成后公司股权分布仍满足上市条件。

十一、本次发行股份未导致上市公司控制权发生变化

根据《重组办法》第十三条的规定，自控制权发生变更之日起，上市公司向收购人及其关联人购买的资产总额，占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 100%以上的重大资产重组，构成借壳上市。

本次交易未导致公司控制权发生变化。本次交易不涉及向实际控制人及其关联方购买资产。因此，本次交易不属于《重组办法》第十三条规定的借壳上市情形。

十二、关于评估结论是否包含了募集配套资金投入带来的收益

对交易标的采取收益法评估时，预测现金流中不包含募集配套资金投入带来的收益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第七节 本次交易合同的主要内容

一、《发行股份及支付现金购买资产协议》

（一）合同主体、签订时间及本次交易内容

2015 年 12 月 31 日，勤上光电与杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄等 9 名交易对方及龙文环球签署了《发行股份及支付现金购买资产协议》（在“第七节 一、”中，以下简称“协议”、“本协议”）。

本次交易的内容为上市公司向广州龙文的全体股东发行股份及支付现金购买其持有的广州龙文 100%的股权。

（二）交易价格及定价依据

本次交易的作价将由各方根据具有证券、期货业务资格的评估机构出具的评估报告中确认的标的股权的评估值确定。经各方协商，本次交易价格为 200,000 万元。

根据交易对方的持股比例，其各自所持广州龙文股权的交易对价如下：

单位：万元

股东姓名/名称	持有标的公司股权比例（%）	交易价格（万元）
杨勇	48.27%	96,540.00
华夏人寿	30.00%	60,000.00
信中利	8.40%	16,800.00
张晶	5.00%	10,000.00
朱松	3.15%	6,300.00
曾勇	3.15%	6,300.00
深圳富凯	0.84%	1,680.00
北京龙啸天下	0.61%	1,220.00
北京龙舞九霄	0.58%	1,160.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

合计	100.00	200,000.00

（三）支付方式

交易双方同意，上市公司拟通过发行股份和支付现金相结合的方式，购买交易对方合计持有的广州龙文 100%的股权。其中，股份对价总额为 150,000 万元，现金对价总额为 50,000 万元。

（四）资产交付或过户的时间安排

1、现金对价

交易双方协商确定，由上市公司向交易对方杨勇支付本次交易的现金对价 50,000 万元。

本次交易的现金支付部分将于广州龙文的股权过户至公司名下之日起十个工作日内一次性支付。

2、股份对价

交易双方协商确定，本次交易的股份对价合计为 150,000 万元，由上市公司分别向杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄以发行股份的方式支付。

公司本次向交易对方发行股份购买资产的新股发行价格为 14.16 元/股。发行价格的计算方式为：发行价格=公司董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额/董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量×90%，按照公司中期每 10 股分配现金 0.1 元进行除权调整后为 14.16 元。

按照 14.16 元/股计算，公司本次向交易对方发行股份购买资产的新股发行数量如下表所示：

交易对方	股份对价（万元）	股份数量（股）
杨勇	46,540.00	32,867,231
华夏人寿	60,000.00	42,372,881

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

信中利	16,800.00	11,864,406
张晶	10,000.00	7,062,146
朱松	6,300.00	4,449,152
曾勇	6,300.00	4,449,152
深圳富凯	1,680.00	1,186,440
北京龙啸天下	1,220.00	861,581
北京龙舞九霄	1,160.00	819,209
合计	**150,000.00**	**105,932,198**

注：计算结果出现不足 1 股的尾数舍去取整

最终发行数量以中国证监会最终核准的发行数量为准。在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则对发行数量作相应调整。

本次发行股份具体情况见本报告书“第六节 发行股份情况”。

各方同意，自上市公司收到中国证监会同意上市公司本次重大资产重组方案的核准文件后，交易对方各方应及时配合上市公司修改广州龙文的章程、办理标的资产转让给上市公司的一切必要事项，并完成标的资产的交割。

（五）过渡期损益安排

各方同意，过渡期内，标的资产产生的收益归公司享有；如标的资产发生亏损，则亏损部分由交易对方杨勇、华夏人寿、曾勇、朱松、北京龙舞九霄、北京龙啸天下按本次交易中出让的股权比例以现金形式向上市公司全额补足。

各方同意，截至标的资产交割日若标的资产的净资产少于《标的资产审计报告》中标的资产对应的净资产，则净资产差额部分由交易对方杨勇、华夏人寿、曾勇、朱松、北京龙舞九霄、北京龙啸天下按本次交易中出让的股权比例以现金形式向上市公司全额补足。

各方同意，由公司聘请的具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所在标的资产交割后三十个工作日内对标的资产过渡期内损益和净资产情况进行专项审计，并出具审计报告。如果根据审计报告标的资产在过渡期内产生亏损和/或净资产发生减少，则交易对方杨勇、华夏人寿、曾勇、朱松、北京龙舞九霄、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

北京龙啸天下应按照其在广州龙文的出资比例在审计报告出具之日起十五个工作日内向公司支付补偿款项。该等款项应汇入公司届时以书面方式指定的银行账户。若交易对方各方未能按时向公司全额支付前述款项的，每延迟一天，交易对方各方应向公司支付相当于未支付金额 1‰的违约金。

（六）相关人员及债权债务的安排

本次交易不涉及广州龙文的人员安置问题。

本次交易不涉及债权债务的转移或承担问题；广州龙文对其现有的债权债务在本次交易完成后依然以其自身的名义享有或承担。

（七）限售期

根据《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定并经双方协商一致，杨勇、华夏人寿、曾勇、朱松、北京龙舞九霄、北京龙啸天下通过本次交易取得的上市公司新增股份，自股份发行结束之日起三十六个月内不得以任何形式转让；上述限售期满后，如杨勇、华夏人寿、曾勇、朱松、北京龙舞九霄、北京龙啸天下作为业绩补偿人的业绩补偿承诺尚未履行完毕的，则限售期自动延长至业绩补偿承诺履行完毕之日。

信中利、深圳富凯、张晶通过本次交易取得的上市公司新增股份的 15%，自股份发行结束之日起三十六个月内不得以任何形式转让；上述限售期满后，如信中利、深圳富凯、张晶作为业绩补偿人的业绩补偿承诺尚未履行完毕的，则限售期自动延长至业绩补偿承诺履行完毕之日。信中利、深圳富凯、张晶通过本次交易取得的上市公司新增股份的 85%，如截至其取得本次发行的股份时，其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足十二个月，则其相应取得的股份，自发行结束之日起三十六个月内不得转让；如截至其取得本次发行的股份时，其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间超过十二个月，自发行结束之日起十二个月内不得转让。

交易对方杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄承诺，其本次所认购上市公司新股的限售期，最终将按照

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

中国证监会或深交所的审核要求执行。锁定期内，前述股份因上市公司送红股、资本公积金转增股本等原因变动而增加的股份，亦应遵守上述锁定承诺。若根据证券监管部门的监管意见或相关规定要求的锁定期长于前述锁定期的，将根据相关证券监管部门的监管意见和相关规定进行相应调整。

（八）滚存未分配利润的安排

广州龙文于评估基准日前对应的广州龙文滚存未分配利润系标的资产评估值的一部分，在本次发行完成后由上市公司享有。

在本次发行完成后，公司本次发行前滚存的未分配利润，由公司本次重大资产重组方案实施完成后的股东按照持股比例享有。

（九）业绩承诺及补偿安排及标的资产减值补偿安排

交易对方杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄及本次交易的其他补偿义务人龙文环球承诺：标的公司2015年至2018年累计实现的税后净利润（净利润指扣除非经常性损益后归属于广州龙文股东的净利润，加上2015年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,并扣除上市公司于本次发行同时发行股份募集配套资金用于标的公司项目建设所直接产生的损益）不低于人民币5.638亿元；若标的公司2015年至2018年累计实现的税后净利润（净利润指扣除非经常性损益后归属于广州龙文股东的净利润，加上2015年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，并扣除上市公司于本次发行同时发行股份募集配套资金用于标的公司项目建设所直接产生的损益）低于上述承诺金额的，则交易对方杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄及本次交易的其他补偿义务人龙文环球应按约定向上市公司进行股权或现金方式补偿。标的公司业绩承诺补偿具体事宜，由上市公司与交易对方杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄及本次交易的其他补偿义务人龙文环球另行签署的《标的资产业绩承诺补偿协议》约定为准。

在补偿期届满时，上市公司应对标的资产进行减值测试。交易对方杨勇、华

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄及本次交易的其他补偿义务人龙文环球向上市公司承诺：若补偿期届满时标的资产减值额＞补偿期内补偿义务人已补偿股份数额×新股发行价格+补偿义务人已补偿现金数额，则补偿义务人应另行向上市公司进行补偿。补偿期届满时标的资产减值额为在本次交易中的交易价格减去补偿期届满时标的资产评估值并排除补偿期限内的股东增资、接受赠与以及利润分配对标的资产评估值的影响数。标的资产减值补偿具体事宜，由上市公司与交易对方杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄及本次交易的其他补偿义务人龙文环球另行签署的《标的资产业绩承诺补偿协议》约定为准。

（十）各方的陈述、声明与承诺

（1）上市公司的陈述、声明与承诺：

上市公司具备签署本协议的权利和授权；

上市公司负责中国证监会、深交所等相关主管部门审核本次交易所需文件的制作及申报工作；

上市公司将依法召开股东大会等内部决策程序；根据实际情况及时启动相关主管部门审核申报工作；

上市公司因违反本协议的相关约定给交易对方各方造成损失时，将向交易对方各方承担违约及赔偿责任。

（2）交易对方杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄的陈述、声明与承诺

交易对方各方具备签署及执行本协议约定事项的权利和授权；

交易对方各方各自保证，作为广州龙文股东，其各自对广州龙文所有出资额均已依法及时、足额交付，不存在虚假出资或抽逃出资的情形；

交易对方各方对其本次交易用于认购新股和进行转让的标的资产，享有合法、完整、有效的权利，不存在设置质押等担保权利，不存在权属争议或涉及诉讼、仲裁等事项，不存在被查封、冻结或司法强制执行等权利受到限制的情形，依法

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

可以按照本协议约定进行交割；

交易对方各方保证，其最近五年未曾受到任何刑事/行政处罚（与证券市场明显无关的除外），不存在涉及重大诉讼或仲裁的情形；其现时不存在也未涉及任何尚未了结的或可预见的刑事/行政处罚案件或诉讼、仲裁案件；

交易对方杨勇、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄保证，广州龙文依法开展经营活动；广州龙文及其董事、监事和高级管理人员最近三年未曾受到任何刑事/行政处罚，现时不存在也未涉及任何尚未了结的或可预见的刑事/行政处罚案件或重大诉讼、仲裁案件；

交易对方各方承诺，其各自向上市公司（包括上市公司聘请的财务顾问、律师、审计、评估等中介机构）提供的所有信息、文件和资料均为真实、完整和准确，无任何虚假记载、误导性陈述、重大隐瞒或重大遗漏之处；交易对方杨勇、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄承诺，广州龙文向上市公司（包括上市公司聘请的财务顾问、律师、审计、评估等中介机构）提供的所有信息、文件和资料均为真实、完整和准确，无任何虚假记载、误导性陈述、重大隐瞒或重大遗漏之处；

交易对方各方保证，标的资产交割前将善意行使股东权利，不改变广州龙文的生产经营状况，保证标的资产具备完整性、合法性和有效性。

交易对方各方应积极配合上市公司向中国证监会办理相关申报工作，履行法定信息披露义务；

交易对方任何一方或几方违反本协议约定给本协议守约方造成损失的，将向守约方承担违约及赔偿责任。

（3）交易对方杨勇、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄承诺：除已揭示或披露的事项外，广州龙文在其主体资格、业务经营、资产权属、债权债务、劳动社保、住房公积金、税务等方面不存在任何可能引致其对外承担重大债务、重大侵权/违约责任、重大纠纷、重大诉讼/仲裁和遭受重大处罚等潜在风险。若存在前述风险的或造成上市公司或广州龙文直接或间接损失的，交易对方杨勇、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄将无条件地负责解决相关事项，并无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

条件地向上市公司、广州龙文承担相应的赔偿责任。

（4）龙文环球保证：对于龙文环球承担的标的资产业绩补偿义务，龙文环球将依法召开股东会等内部决策程序批准相关事项。

（十一）标的公司董事会、监事会和管理层安排

如上市公司顺利完成本次重大资产重组，上市公司将对广州龙文的董事会、监事会进行改组，全部由上市公司推荐。

如上市公司顺利完成本次重大资产重组，标的公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员由标的公司董事会聘任，上市公司应尽量保持标的公司管理层稳定。

广州龙文财务管理纳入上市公司统一管理，包括人员安排、财务制度、财务系统等。

（十二）不竞争

为保障广州龙文的利益，交易对方杨勇承诺：本协议生效后的 5 年内，交易对方杨勇不以任何方式在同一个市级行政区域内（包括县级市、地级市及直辖市）直接或间接地设立、从事或投资于（且不以任何方式直接或间接地帮助或协助任何其他方设立、从事或投资于）任何与广州龙文及其子公司的主营业务相同或类似的业务。若发生此种行为，则交易对方杨勇按实际发生交易获利金额的 2 倍或按上市公司核算的广州龙文的实际损失金额的 2 倍向广州龙文支付赔偿。

（十三）违约责任

本协议项下任何一方因违反本协议所规定的有关义务、所作出的承诺、声明和保证，即视为该方违约。因违约方的违约行为而使《发行股份及支付现金购买资产协议》不能全部履行、不能部分履行或不能及时履行，并由此给守约方造成损失的，该违约方应承担相应的赔偿责任（包括赔偿守约方为避免损失而支出的合理费用）。

本协议项下已明确约定违约或赔偿责任的，各方按照相关约定执行。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

如涉交易对方各方违约需按照本协议约定承担违约责任及补偿义务，本协议各方同意交易对方各方按照其在标的资产中的相对持股比例优先承担上述补偿义务。

（十四）本协议的成立及生效

本协议由上市公司法定代表人或授权代表签署并加盖公章、交易对方各方签署后成立。

本协议实质性条款待下述事项全部成就后生效：

（1）上市公司董事会和股东大会批准包括本次交易在内的重大资产重组及募集配套资金方案；

（2）中国证监会核准包括本次交易在内的重大资产重组及募集配套资金方案。

（十五）本协议的补充、变更或解除

本协议未尽事宜，经各方协商一致，可通过共同签署书面补充协议的方式，对本协议进行补充、变更或解除。

对本协议的任何修改必须经各方共同签署书面补充协议方可生效。生效的补充协议应构成本协议不可分割的部分，与本协议具有同等法律效力。

二、《标的资产业绩承诺补偿协议》

2015 年 12 月 31 日，上市公司与杨勇、华夏人寿、信中利、张晶、朱松、曾勇、深圳富凯、北京龙啸天下、北京龙舞九霄等 9 名交易对方及龙文环球签署了《标的资产业绩承诺补偿协议》（在“第七节 二、”中，以下简称“协议”、“本协议”）。主要内容如下：

（一）补偿上限及分配原则

各方同意并确认，交易对方及龙文环球按照本协议约定向上市公司进行补偿金额合计以承诺业绩的 2 倍为限，即不超过 11.276 亿元。其中信中利、深圳富

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

凯、张晶按照本协议约定向上市公司进行补偿以本次交易各自以非现金资产认购取得上市公司的股票数量的 15%为限。

各方同意并确认，交易对方按照其在标的资产中的相对持股比例承担补偿义务。具体承担比例为杨勇承担 48.27%，华夏人寿承担 30%，信中利承担 8.40%，张晶承担 5.00%，曾勇承担 3.15%，朱松承担 3.15%，深圳富凯承担 0.84%，北京龙啸天下承担 0.61%，北京龙舞九霄承担 0.58%。如信中利、深圳富凯、张晶本次交易各自以非现金资产认购取得公司的股票数量的 15%全部用于向公司补偿后，仍不足交易对方及龙文环球按照本协议约定应向公司进行补偿金额合计值的 14.24%（即信中利、深圳富凯、张晶合计持有标的资产的持股比例），由龙文环球承担交易对方及龙文环球全部补偿义务的 14.24%与信中利、深圳富凯、张晶已向公司补偿金额的差额部分。

交易对方杨勇与龙文环球就本协议项下的补偿义务互相承担无限连带责任。

各方同意并确认，在上述补偿承诺履行完毕之前，杨勇、华夏人寿、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄本次交易以非现金资产认购取得的公司股份不得用于质押，不得转让；信中利、深圳富凯、张晶本次交易以非现金资产认购取得的公司股份的 15%不得用于质押，不得转让。

（二）交易对方及龙文环球关于补偿期内标的资产净利润承诺及补偿承诺

交易对方及龙文环球承诺标的公司 2015 年至 2018 年累计实现的税后净利润（净利润指扣除非经常性损益后归属于广州龙文股东的净利润，加上 2015 年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,并扣除上市公司于本次发行同时发行股份募集配套资金用于标的公司项目建设所直接产生的损益）不低于人民币 5.638 亿元；若标的公司 2015 年至 2018 年累计实现的税后净利润（净利润指扣除非经常性损益后归属于广州龙文股东的净利润，加上 2015 年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,并扣除上市公司于本次发行同时发行股份募集配套资金用于标的公司项目建设所直接产生的损益）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

低于上述承诺金额的，则交易对方及龙文环球应按承诺金额与实际净利润差额的2倍向上市公司进行补偿。

如果本次募投项目可以由广州龙文单独核算的，则该等募投项目产生的损益不纳入当期实际净利润和承诺净利润的计算范围。

如果本次募投项目广州龙文无法单独核算的，则与该等募投项目相关的募投资金自其进入到广州龙文账户之日（设当月为 m 月）起，在计算广州龙文当期实际净利润时，按照“广州龙文实际获得的上市公司投入的募集配套资金额×一年期贷款基准利率×（1-m÷12）×（1-25%）”的计算方式相应扣除；在计算广州龙文后续盈利承诺年度实际净利润时，按照“广州龙文实际获得的上市公司投入的募集配套资金额×一年期贷款基准利率×（1-25%）”的计算方式相应扣除。

各方同意，本次交易经上市公司股东大会批准和中国证监会核准后，标的资产完成过户手续之日，为本次交易实施完毕日。如本次交易实施完毕的时间延后，则前述净利润承诺补偿的承诺年度将根据监管部门的要求予以相应调整。

（三）交易对方及龙文环球补偿金额/股份数额的计算及补偿方式

各方同意，若广州龙文 2015 年至 2018 年累计实现的税后净利润低于承诺金额的，则交易对方应先以其本次交易以非现金资产认购取得的股份按本次出让股权比例进行补偿。杨勇、华夏人寿、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄补偿公司的股份以本次交易以非现金资产认购取得公司的股票数量为限；信中利、深圳富凯、张晶补偿公司的股份以本次交易各自以非现金资产认购取得公司的股票数量的 15%为限。交易对方补偿公司的股份数额按下述公式计算：

应补偿股份数量=（标的公司承诺净利润－标的公司实际净利润）×2÷本次重大资产重组发行股份购买资产的每股发行价格

交易对方承诺在履行上述义务期间内，如公司发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项导致约定补偿股份的价值发生变化的，交易对方同意在保证补偿股份价值不低于本次交易时相应股份交易价值的原则下，对补偿股份的数量进行相应的调整。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

若出现股票数量不足补偿的情况，杨勇、华夏人寿、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄及龙文环球将以现金方式进行补偿。需现金补偿金额的计算公式如下：

应补偿现金金额=（标的公司承诺净利润－标的公司实际净利润）×2－按照已补偿的股份总金额（其中：已补偿的股份总金额=已补偿股份数×本次重大资产重组发行股份购买资产的每股发行价格）。

根据本协议的规定，交易对方应补偿的全部股份将由公司按照人民币 1 元的价格回购并予以注销。交易对方以股份方式补偿公司的，公司应在其 2018 年业绩承诺实现情况专项审核报告出具日起十个工作日内完成交易对方应补偿股份数额的计算，然后按照相关法律、法规及规范性文件的规定和监管部门的要求，召开股份回购注销事宜的上市公司股东大会、办理股份回购及注销手续等相关事项。如该等股份的回购事宜未获得上市公司股东大会审议通过或者未获得所需批准（如有）的，交易对方应在上市公司股东大会决议公告或确定不能获得所需批准后二十个工作日内尽快取得所需批准，并按照相关法律、法规及规范性文件的规定和监管部门的要求，将相当于应补偿股份总数的股份赠送给上市公司股东大会股权登记日或者上市公司董事会确定的股权登记日登记在册的全体股东（不含本协议约定的补偿义务人），股东按照其持有的股份数量占股权登记日的公司股本数量（扣除补偿义务人持股数量后）的比例享有补偿股份。

各方同意并确认，若杨勇、华夏人寿、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄及龙文环球根据本协议约定须承担净利润承诺补偿责任的，杨勇、华夏人寿、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄及龙文环球的现金补偿款应在公司 2018 年年度报告公告日起二十个工作日内，支付到公司指定的银行账户。

（四）交易对方及龙文环球对标的资产减值测试补偿及计算公式、补偿方式

各方同意，在补偿期届满时，公司应对标的资产进行减值测试并由公司聘请的具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具专项审核意见。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

交易对方及龙文环球对标的资产减值补偿的承诺：

若补偿期届满时标的资产减值额＞补偿期内交易对方已补偿股份数额×本次重大资产重组发行股份购买资产的每股发行价格+已补偿现金数额，则交易对方及龙文环球应向公司进行补偿。补偿期届满时标的资产减值额（以下简称“标的资产减值额”）为本次交易中标的资产交易价格减去补偿期届满时标的资产评估值并排除补偿期限内的股东增资、接受赠予以及利润分配对标的资产评估值的影响数。

交易对方分别应先以其本次交易以非现金资产认购取得的公司股份进行补偿。杨勇、华夏人寿、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄补偿公司的股份以本次交易以非现金资产认购取得公司的股票数量为限；信中利、深圳富凯、张晶补偿公司的股份以本次交易各自以非现金资产认购取得公司的股票数量的15%为限。交易对方减值补偿的股份数额份数额按下述公式计算：

减值补偿的股份数额＝（标的资产减值额－补偿期内交易对方已补偿股份数额×本次重大资产重组发行股份购买资产的每股发行价格－补偿期内交易对方已补偿现金数额）÷本次重大资产重组发行股份购买资产的每股发行价格

按照前述公式计算减值补偿的股份数额时出现非整数股份情况的，按照四舍五入原则处理。如果补偿期限内公司因转增或送股方式进行分配而导致交易对方持有的公司股份数发生变化的，则减值补偿的股份数额调整为：按上款公式计算出的减值补偿的股份数额×（1+转增或送股比例）。

交易对方减值补偿的全部股份将由公司以 1 元的价格回购并予以注销，并按照本协议的规定办理相关手续。

交易对方承诺在履行上述义务期内，如公司发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项导致约定补偿股份的价值发生变化的，交易对方同意在保证补偿股份价值不低于本次交易时相应股份交易价值的原则下，对补偿股份的数量进行相应的调整。

各方同意，若交易对方进行减值股份补偿后仍不足以补偿的，未予补偿的差额部分由杨勇、华夏人寿、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄及龙文环

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

球另行以现金形式向公司进行补偿。标的资产减值现金补偿的金额按下述公式计算：

标的资产减值现金补偿金额＝（减值补偿的股份数额－减值股份补偿已补偿股份数额）×本次重大资产重组发行股份购买资产的每股发行价格。上述公式中，“减值补偿的股份数额”为按本协议中公式计算出的减值补偿的股份数额。

各方同意并确认，若杨勇、华夏人寿、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄及龙文环球根据本协议约定须就标的资产减值承担现金补偿责任的，杨勇、华夏人寿、朱松、曾勇、北京龙啸天下、北京龙舞九霄及龙文环球应在相关减值测试专项审核报告出具日起二十个工作日内，按上述约定向公司支付标的资产减值现金补偿款。

（五）违约责任

本协议一经生效，任何一方未能履行其在本协议项下之义务、责任或承诺的，即视为该方违约。违约方应依本协议约定和法律规定向守约方承担违约责任，赔偿守约方因其违约行为而发生的所有损失（包括为避免损失而进行的合理费用支出）。

交易对方及龙文环球未按本协议约定向公司支付相关现金补偿款的，每延迟支付一日，交易对方及龙文环球应按未支付补偿款金额的千分之一向公司支付违约金。

（六）协议生效、解除和终止

本协议自各方法定代表人或授权代表签署并加盖公章后成立；自《发行股份及支付现金购买资产协议》生效之日起生效。

本协议为《发行股份及支付现金购买资产协议》之补充协议；《发行股份及支付现金购买资产协议》解除或终止的，本协议亦自行解除或终止。

（七）信中利、张晶、深圳富凯分别与龙文环球签署的关于《<标的资产业绩承诺补偿协议>之补充协议》

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2015 年 12 月，信中利、张晶、深圳富凯分别与龙文环球签署关于《<标的资产业绩承诺补偿协议>之补充协议》，主要条款如下：

因龙文环球为信中利、张晶、深圳富凯承担了对取得勤上光电股票的部分业绩补偿义务，各方同意，信中利、张晶、深圳富凯按照《发行股份及支付现金购买资产协议》所取得的勤上光电股票数量中的 15%长期限售股份，在履行《标的资产业绩承诺补偿协议》所约定的业绩补偿义务后的剩余部分，其处置收益归龙文环球所有。

上述股票锁定期满后，信中利、张晶、深圳富凯应按照龙文环球的意愿出售股票并扣除相应税费后所得款项 3 日内支付给龙文环球。

若信中利、张晶、深圳富凯不按龙文环球意愿按时出售此部份股票，造成的损失由信中利、张晶、深圳富凯承担，若出售股票后现金不能按时支付给龙文环球，则每超过一天，按应支付金额的千分之三支付违约金。

若上述《发行股份及支付现金购买资产协议》和《标的资产业绩承诺补偿协议》失效或终止，则《<标的资产业绩承诺补偿协议>之补充协议》同时失效。

三、《附条件生效的股份认购协议》

2015 年 12 月 31 日，公司与配套融资认购方李旭亮、李淑贤、梁惠棠、华夏人寿、黄灼光及华创证券（代表勤上光电员工成长 1 号定向资产定向资产管理计划）签署了《附条件生效的股份认购协议》（在“第七节 三、”中，以下简称“协议”、“本协议”）。

本协议主要内容如下：

（一）认购数量、认购价格和认购款项支付

1、认购方式

配套融资认购方将以现金认购上市公司本次向其非公开发行的股份。

2、认购价格

上市公司本次非公开发行股票募集配套资金的定价基准日为关于本次非公

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

开发行股票的第三届董事会第十八次会议决议公告日。

上市公司本次非公开发行股票募集配套资金的发行价格为 14.16 元/股，即不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 90%（交易均价的计算公式为：本次发行的定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价＝定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易总量）按照上市公司中期分配每 10 股分配现金 0.1 元进行除权调整后为 14.16 元。

除前述分红派息事项外，若上市公司股票在定价基准日至发行期首日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，将按照如下方式对发行价格作相应调整：

假设调整前发行价格为 P0，每股送股或转增股本数为 N，每股派息为 D，调整后发行价格为 P1（调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

派息：P1＝P0－D

送股或转增股本：P1＝P0÷（1＋N）

除权、除息同时进行：P1＝（P0－D）÷（1＋N）

如证券监管部门对调整发行价格另有规定的，按照相关规定执行。

3、认购数量

上市公司在本次交易中应向配套融资认购方发行的股份数的确定方式，为根据最终确定的本次交易配套融资认购方现金认购金额除以按照本协议约定的股份发行价格所得的商数确定。如商数为非整数的，配套融资认购方同意以整数部分（精确到个位数）作为上市公司本次应向配套融资认购方发行的股份数，并且配套融资认购方放弃余数部分所代表的股份数。

配套融资认购方认购本次非公开发行的人民币普通股的总认购金额为不超过 180,000 万元。根据双方确定的本次非公开发行股票募集配套资金的股份发行价格 14.16 元/股计算，上市公司应向配套融资认购方共计发行股份数为 127,118,641 股。具体情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

配套融资认购方	本次认缴的配套资金金额（万元）	认购的股份发行数量（股）
李旭亮	50,000.00	35,310,734
李淑贤	40,000.00	28,248,587
梁惠棠	36,000.00	25,423,728
华夏人寿	36,000.00	25,423,728
黄灼光	10,778.40	7,611,864
华创勤上光电员工成长 1 号计划	7,221.60	5,100,000
合计	**180,000.00**	**127,118,641**

若上市公司股票在定价基准日至发行期首日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项导致发行底价调整，本次非公开发行股票的发行数量将进行相应调整。如本次非公开发行的股份数量因监管政策变化或根据发行核准文件的要求或上市公司董事会根据实际情况决定等情形予以调减的，则配套融资认购方认购的本次非公开发行的股份数量将按比例相应调减。上市公司本次发行股份购买资产的最终发行数量以经中国证监会核准的发行方案内容为准。

4、限售期

配套融资认购方认购本次发行的股份，自发行结束之日起 36 个月内不得转让。

5、支付方式

本次发行获得中国证监会或深圳证券交易所核准后，配套融资认购方应在收到上市公司或上市公司委托的保荐机构（主承销商）发出的《认购邀请书》和《缴款通知书》之日起 3 个工作日内，将认购资金足额汇入保荐机构（主承销商）为本次发行专门开立的银行账户。上述认购资金在依法完成验资并扣除相关费用后，再汇入上市公司募集资金专项存储账户。

（二）上市公司的权利、义务和声明承诺

1、上市公司的权利

上市公司有权要求配套融资认购方配合上市公司本次非公开发行的申请工

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

作，并按照中国证监会关于申请文件的要求提供真实、准确、完整的相关资料。

2、上市公司有权要求配套融资认购方在发生中国证监会及深圳证券交易所规定的信息披露范围内的重大事项后，及时通知上市公司。

3、上市公司有权要求配套融资认购方在缴款通知规定的支付时间内支付全部认购款项。

2、上市公司的义务

上市公司保证向中国证监会提交的证券发行申请文件真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上市公司保证在发生符合中国证监会及深圳证券交易所规定的信息披露要求的重大事项后，及时通知配套融资认购方。

（三）配套融资认购方的权利、义务和声明承诺

1、配套融资认购方的权利

配套融资认购方有权要求上市公司向中国证监会提交的证券发行申请文件真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

配套融资认购方有权要求上市公司在发生符合中国证监会及深圳证券交易所规定的信息披露要求的重大事项后，及时通知配套融资认购方。

本次发行完毕后，由新老股东共享（共担）上市公司未分配的滚存利润（亏损）。

2、配套融资认购方的义务

配套融资认购方应当配合上市公司进行本次非公开发行的申请工作，并按照中国证监会、深圳证券交易所和中国证券登记结算有限公司等部门的有关要求向上市公司提供真实、准确、完整的相关资料。

配套融资认购方将严格遵守《公司法》、《证券法》等相关法律法规及中国证监会、证券交易所届时有效的相关规定，严格遵守关于内幕交易、信息披露等相关规定。配套融资认购方应当在发生与上市公司本次非公开发行有关的中国证监

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

会及深圳证券交易所规定的信息披露范围内的重大事项后，及时通知上市公司。

配套融资认购方李旭亮、李淑贤、华夏人寿、梁惠棠、黄灼光保证用于支付本次非公开发行股份认购款项的全部资金来源合法并符合中国证监会的有关规定，否则，由此产生的一切后果由配套融资认购方负全部责任。

华创证券（代表勤上光电员工成长 1 号定向资产定向资产管理计划）应在缴款通知书约定的支付时间内支付全部认购款项，并为上市公司验资提供必要的协助。

上市公司非公开发行股票获得中国证监会核准后，发行方案在证监会备案前，配套融资认购方将通过一切合理且可行之手段确保认购上市公司本次非公开发行股票的资金足额募集到位。

3、配套融资认购方的声明和承诺

配套融资认购方参与本次认购符合《上市公司证券发行管理办法》第三十七条及《上市公司非公开发行股票实施细则》第八条的规定。

配套融资认购方李旭亮、李淑贤、华夏人寿、梁惠棠、黄灼光承诺资产状况良好，以其自有资金认购上市公司本次非公开发行的股票，配套融资认购方认购本次配套融资的资金全部来源于本公司自有资金或自筹资金，资金来源不包含结构化产品，不存在资金来源不合法的情形，不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规规定的情形。

华创证券（代表勤上光电员工成长 1 号定向资产定向资产管理计划）以现金形式认购本次非公开发行的股票，华创证券（代表勤上光电员工成长 1 号定向资产定向资产管理计划）认购本次配套融资的资金全部来源于委托人依法缴纳的资金，资金来源不包含结构化产品，不存在资金来源不合法的情形，不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规规定的情形。

4、关于配套融资认购方中非上市公司关联方梁惠棠、黄灼光的履约保证金条款

（1）自本协议签署之日起 30 个工作日内，梁惠棠、黄灼光应向上市公司支

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

付梁惠棠、黄灼光认购股款总额的 3%，以作为梁惠棠、黄灼光完全履行本协议之各项义务的履约保证金。梁惠棠、黄灼光逾期未缴纳该保证金的，上市公司有权单方面解除合同。

（2）若梁惠棠、黄灼光按照本协议约定如期足额向上市公司支付认购股款，则上市公司应当向梁惠棠、黄灼光退还保证金。

（3）若梁惠棠、黄灼光不能在本协议约定的期限内足额将其认购股款汇入指定账户，上市公司有权单方面取消其认购本次发行股份的资格，且梁惠棠、黄灼光已缴纳的履约保证金自动转换为违约金，由上市公司直接扣除，梁惠棠、黄灼光不得要求返还。

（四）违约责任

1、一方未能遵守或履行本协议项下约定、义务或责任、陈述或保证，即构成违约，违约方应负责赔偿对方因此而受到的全部损失（包括直接和间接损失、损害以及所产生的诉讼、索赔等费用开支），双方另有约定的除外。

2、如配套融资认购方李旭亮、李淑贤、华夏人寿、梁惠棠、黄灼光迟延支付认购价款，则配套融资认购方应按每逾期一日支付逾期金额千分之一的标准向上市公司支付违约金。

配套融资认购方如逾期超过 30 日，则上市公司有权解除本协议并追究配套融资认购方的违约责任。

3、双方同意，本协议项下约定的非公开发行股票事宜如未获得（1）发行人股东大会审议通过（2）中国证监会核准的，双方均不承担违约责任，双方为本次发行而发生的各项费用由双方各自承担。

（五）协议生效及终止

1、本协议经双方法定代表人（负责人）或授权代表签字盖章后成立。

2、本协议实质性条款于以下条件全部成就之日起生效：

（1）本次非公开发行经上市公司董事会审议通过；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（2）本次非公开发行经上市公司股东大会审议通过；

（3）中国证监会核准本次发行。

3、本协议可依据下列情况之一而终止：

（1）上市公司据其实际情况及相关法律规定，认为本次发行已不能达到发行目的，而主动向中国证监会撤回申请材料；

（2）中国证监会决定不予核准本次发行；

（3）本合同的履行过程中出现不可抗力事件，且双方协商一致同意终止本合同；

（4）依据中国有关法律规定应终止本合同的其他情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第八节 本次交易的合规性分析

一、本次交易符合《重组办法》第十一条规定

（一）符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

本次交易中，标的公司广州龙文专注于教育信息咨询服务行业，属于其他服务业中的K12教育信息咨询服务业。本次交易符合国家相关的产业政策。

广州龙文的主营业务是为K12年龄阶段的中小学生提供1对1个性化辅导服务，不属于高能耗、高污染的行业，其生产经营不涉及环境保护问题，亦不存在违反国家环境保护相关法律法规的情形。

广州龙文所属的K12教育信息咨询服务行业主要采用轻资产运营模式，其经营场所系通过租赁方式取得，无土地使用权。本次交易不存在违反国家关于土地管理方面有关法律和行政法规规定的情形。

本次交易完成后，广州龙文成为勤上光电的全资子公司，并未在其所处的行业内形成垄断，不构成行业垄断行为，因此本次交易符合有关反垄断方面的法律和行政法规的规定。

综上所述，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定，符合《重组办法》第十一条第（一）项的规定。

（二）不会导致上市公司不符合股票上市条件

《上市规则》规定如下：“股权分布发生变化不具备上市条件：指社会公众持有的股份连续二十个交易日低于公司股份总数的 25%，公司股本总额超过人民币四亿元的，社会公众持有的股份连续二十个交易日低于公司股份总数的 10%。上述社会公众是指除了以下股东之外的上市公司其他股东：1、持有上市公司 10%以上股份的股东及其一致行动人；2、上市公司的董事、监事、高级管理人员及

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

其关联人。”

本次交易完成后，勤上光电股本总额超过人民币四亿元，其中社会公众股占本次发行后总股本的比例不低于 10%。本次交易完成后，公司股本总额和股权分布符合《证券法》、《上市规则》的规定，本次交易不会导致公司不符合相关法律、法规、规章和规范性文件规定的股票上市条件，符合《重组办法》第十一条第（二）项的规定。

（三）重大资产重组所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

1、交易标的定价公允

在本次交易中，公司已聘请具有证券业务资质的银信评估对标的资产进行评估，银信评估及其经办评估师与广州龙文、交易对方及上市公司均没有现实的及预期的利益或冲突，具有充分的独立性，其出具的评估报告符合客观、公正、独立、科学的原则。

本次交易委托的评估机构是银信资产评估有限公司，评估基准日为 2015 年 8 月 31 日。根据银信评估出具的银信评报字[2015]沪第 1409 号《资产评估报告》，本次交易标的资产广州龙文 100%股权的评估值为 20.14 亿元。

根据交易各方签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》，本次交易标的资产的交易价格均按照评估值为依据，由交易各方协商确定为 20 亿，定价公允，没有损害上市公司和股东的合法权益。

2、发行股份的定价公允

根据《重组办法》，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

上市公司拟发行股份购买资产的发行价格为定价基准日前 20 个交易日股票

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

交易均价的 90%，即 14.17 元/股，根据 2015 年 9 月 15 日召开的 2016 年第二次临时股东大会审议通过的《关于 2015 年半年度利润分配预案的议案》，决定以截止至 2015 年 11 月 5 日公司总股本 374,670,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.100000 元人民币现金（含税）。截止本报告书签署日，上市公司股价已完成除息，因此，对应的发行价格相应的调整为 14.16 元/股。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则对上述发行价格作相应调整。

3、交易过程合法合规

本次交易由本公司董事会提出方案，聘请具有证券业务资格的审计机构、评估机构、律师事务所和具有保荐机构资格的独立财务顾问等中介机构出具相关报告，并按程序进行了充分的信息披露和报送有关监管部门审批。本次交易依据《公司法》《上市规则》《公司章程》等规定遵循公开、公平、公正的原则并履行合法程序，充分保护全体股东利益，尤其是中小股东的利益，不存在损害上市公司及全体股东权益的情形。

4、独立董事意见

公司独立董事意见详见“第十三节 其他重要事项”之“七、本次交易的结论意见之（一）独立董事意见”。

综上所述，本次交易涉及的资产依照具有证券业务资格的评估机构出具的《资产评估报告》中的资产评估价值作为定价依据，本次交易资产定价公允；非公开发行股份的发行价格符合中国证监会的相关规定；同时本次交易严格履行了必要的法律程序，独立董事发表了意见，本次交易不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组办法》第十一条第（三）项的规定。

（四）重大资产重组所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易的标的资产为广州龙文 100%股权，广州龙文是依法设立和存续的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

有限责任公司，不存在出资不实或影响其合法存续的情形。

根据广州龙文的工商底档及交易对方出具的承诺函，标的公司不存在股东出资不实、抽逃出资以及其他影响其合法存续、正常经营的情况；交易对方分别合法、完整、有效地拥有标的公司相应地股权，依法有权处置该部分股权；该部分股权产权清晰，不存在抵押、质押等权利限制的情形，不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情形。交易对方同时承诺，在本次交易实施完成前，将确保标的资产产权清晰，不发生抵押、质押等权利限制，不发生涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者妨碍权属转移的其他情形。

本次重组为公司向交易对方发行股份及支付现金收购其持有的广州龙文100%股权，本次交易完成后，标的公司将成为勤上光电的全资子公司，不涉及债权债务的转移问题。

综上所述，本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法，符合《重组办法》第十一条第（四）款的规定。

（五）有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

通过本次交易，勤上光电将获得广州龙文100%的股权，实现向教育服务行业的布局。通过本次重组，将使广州龙文在现有基础上实现跨越式的发展，在业务规模、品牌建设、骨干团队、发展潜力和融资能力等方面都得以显著提升。从而使勤上光电的业务和资产质量得到巨大改善，提高上市公司的持续盈利能力，顺利实现公司股东利益的最大化，树立上市公司的良好形象。

综上，本次重大发行股份及支付现金购买资产有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。符合《重组办法》第十一条第（五）项的规定。

（六）有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合证监会关于上市公司独立

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

性的相关规定

本次交易前，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其关联方保持独立。本次购买资产的交易对方为独立于上市公司、控股股东及实际控制人的第三方，在本次交易前与上市公司及上市公司关联方之间不存在关联关系。

本次交易不会导致上市公司的控制权及实际控制人发生变更，本次交易后，上市公司将继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，符合《重组办法》第十一条第（六）项的规定。

（七）有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，上市公司已建立了健全有效的法人治理结构；本次交易完成后，上市公司仍将保持健全有效的法人治理结构。上市公司将依据《公司法》、《证券法》、《上市规则》等法律法规的要求，继续执行上市公司章程及相关的议事规则或工作细则，保持健全、有效的法人治理结构。本次交易不会对勤上光电的法人治理结构造成不利影响。

综上所述，本次交易符合《重组办法》第十一条第（七）项的有关规定。

二、本次交易符合《重组办法》第四十三条规定

（一）本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力

本次交易完成后，上市公司的盈利能力预期将大幅提升，竞争实力显著增强，未来上市公司的发展前景良好。因此，本次交易可以提高上市公司资产质量，改善公司财务状况和增强持续盈利能力，符合《重组办法》第四十三条第一款第（一）项的规定。具体参见“第九节 管理层讨论与分析”。

（二）本次交易有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1、关于关联交易

本次交易公司拟取得广州龙文 100%股权，交易完成后广州龙文将成为公司的全资子公司。本次交易完成后，新增持股 5%以上股东成为关联方。本次交易不会大量增加经常性关联交易。

2、关于同业竞争

本次交易前，上市公司与控制股东、实际控制人及其控制的关联企业之间不存在同业竞争。通过本次交易，公司将持有广州龙文 100%的股权，本次交易完成后，本公司的控制股东和实际控制人未发生变更，本公司控制股东、实际控制人及其控制的关联企业未从事教育咨询服务业务。因此，本次交易不会影响上市公司与控股股东及实际控制人保持独立性，不会产生同业竞争的情况。

3、相关承诺

交易对方杨勇、曾勇、朱松、北京龙舞九霄、北京龙啸天下分别出具了《关于规范与东莞勤上光电股份有限公司关联交易的承诺函》、《避免同业竞争的承诺函》，具体参见“第十一节 同业竞争和关联交易”。

4、关于独立性

本次交易前上市公司与实际控制人及其关联方保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；本次交易完成后上市公司与实际控制人及其关联方仍继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

综上，在相关承诺得到有效执行的情况下，本次交易有利于上市公司减少关联交易和避免潜在同业竞争，增强独立性。符合《重组办法》第四十三条第一款第（一）项的规定。

（三）上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

根据瑞华会计为上市公司 2014 年财务会计报告出具的瑞华审字[2015]第 48160018 号《审计报告》，上市公司不存在最近一年财务会计报告被注册会计师出具非标准无保留意见的情形，符合《重组办法》第四十三条第（二）项的规定。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（四）上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，符合《重组办法》第四十三条第（三）项的规定。

（五）本次交易购买的股权，为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

1、标的资产权属清晰

本次交易涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债务债权处理合法，符合《重组办法》第十一条第（四）款的规定。

2、标的资产为经营性资产

标的公司广州龙文主要 K12 年龄阶段的中小学生提供 1 对 1 个性化辅导服务业务。标的资产属于经营性资产范畴。

3、标的资产能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次交易各方在已签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》中对资产过户和交割作出了明确安排，在各方严格履行协议的情况下，交易各方能在合同约定期限内办理完毕权属转移手续。

综上所述，上市公司发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续，符合《重组办法》第四十三条第一款第（四）项的规定。

综上所述，本次交易符合《重组办法》第四十三条的要求。

三、不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

勤上光电不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的情形：

（1）本次交易申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

（2）不存在公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除的情形；

（3）不存在公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除的情形；

（4）不存在现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责的情形；

（5）不存在上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；

（6）不存在最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告；

（7）不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

因此，本次交易不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形。

四、独立财务顾问和律师对本次交易合规性意见

（一）独立财务顾问对本次交易是否符合《重组办法》的规定的核查意见

东方花旗作为本次交易的独立财务顾问，对本次交易合规性发表以下意见：

1、本次交易符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定。

2、本次交易不构成借壳上市，本次交易后上市公司仍具备股票上市的条件。

3、本次交易所涉及的资产和股份定价合理，所选取的评估方法适当、评估假设前提合理。

4、本次拟购买的标的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

相关债权债务处理合法。

5、本次交易完成后有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力，本次交易有利于上市公司的持续发展、不存在损害股东合法权益的问题。

6、本次交易对交易合同约定的资产交付安排不会导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险、相关的违约责任切实有效。

7、本次交易完成后上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及关联方将继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；公司治理机制仍旧符合相关法律法规的规定；有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构。

8、本次交易构成关联交易。

9、本次交易中交易对方与上市公司就相关资产实际盈利数不足利润预测数情况的补偿安排合理、切实可行。

10、标的资产股东及其关联方不存在对拟购买资产的非经营性资金占用。

（二）律师对本次交易是否符合《重组办法》的规定的核查意见

北京国枫作为本次交易的律师，对本次交易合规性发表以下意见：

本次重组符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《发行管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定。

1、本次重组构成重大资产重组，构成关联交易；重组方案符合《重组办法》等相关法律、行政法规及规范性文件的要求。

2、本次交易相关各方、本次募集配套资金发行股份认购方均为依法设立并有效存续的公司法人/合伙企业/专项资产管理计划或具有完全民事权利能力和民事行为能力的自然人；其中，公司法人/合伙企业/专项资产管理计划不存在根据法律、法规和规范性文件及《公司章程》/《合伙协议》/《专项资产管理合同》规定需要终止的情形；本次交易相关各方、本次募集配套资金发行股份认购方具备参与本次重组的主体资格。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3、本次重组已取得现阶段必要的批准与授权。

4、本次重组方案符合《重组办法》、《发行管理办法》规定的上市公司进行重大资产重组、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的相关实质条件。

5、本次重组各方签署的相关协议为协议各方真实意思表示；内容符合法律、法规及规范性文件的规定；该等协议待约定的生效条件成就时生效。

6、本次重组标的公司为依法设立、有效存续的公司法人；标的资产权属清晰且不存在争议。

7、本次重组不涉及债权债务处置与转移，也不涉及人员安置问题。

8、截至本法律意见书出具日，勤上光电就本次重组履行了现阶段应履行的法定信息披露和报告义务，不存在应披露而未披露的合同、协议或安排。

9、核查期间内，除上市公司董事会办公室副经理房婉旻父亲房威、上市公司董事长助理祝炳忠、上市公司实际控制人之一李旭亮之妹李淑贤、上市公司总监郑小梅、上市公司区域总经理王君亚之母李月梅、配套融资方梁惠棠之子梁嘉俊、上市公司董事长助理毛晓斌、毛晓斌之女毛翎、毛晓斌配偶郭瑞华在核查期间内存在买卖勤上光电股票行为外，本次重组相关各方、中介机构和相关知情人员及其直系亲属，在核查期间内不存在买卖勤上光电股票的情况。除李淑贤、祝炳忠、郑小梅、余李明、梁嘉俊的买卖勤上光电股票的行为与本次重组存在关联关系外，买卖勤上光电股票的其他各方与本次重组不存在关联关系，不构成内幕交易，对本次重组不构成法律障碍。

10、本次重组的相关中介机构均具备必要的资质且具有独立性。

11、本次重组尚需广州龙文股东大会批准、中国证监会核准。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第九节 管理层讨论与分析

一、本次交易前上市公司财务状况与经营成果分析

上市公司最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债表摘要			
资产总额	318,916.30	324,931.10	318,017.70
负债总额	92,590.75	101,395.78	95,841.60
所有者权益	226,325.56	223,535.32	222,176.10
利润表摘要			
营业收入	59,136.72	90,578.67	114,051.37
营业利润	2,725.15	1,021.64	11,943.12
利润总额	3,295.83	1,353.45	12,588.09
归属于母公司股东的净利润	2,546.63	1,228.78	10,399.35

注：本章节涉及勤上光电合并财务报表数据，以下分析如无特殊说明，均是以合并财务报表数据为基础进行分析。其中2013年及2014年财务数据来自瑞华审字[2015]48160018号审计报告，2015年1-8月的财务数据未经审计。

（一）上市公司资产结构分析

1、资产结构分析

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：						
货币资金	151,367.47	47.46%	156,004.49	48.01%	160,217.67	50.38%
应收票据	175.51	0.06%	386.58	0.12%	45.00	0.01%
应收账款	63,008.89	19.76%	58,361.65	17.96%	53,010.07	16.67%
预付款项	3,268.60	1.02%	2,497.12	0.77%	3,313.93	1.04%
应收利息	272.04	0.09%	349.50	0.11%	336.15	0.11%
其他应收款	2,815.97	0.88%	3,671.73	1.13%	2,308.47	0.73%
存货	25,144.31	7.88%	24,954.49	7.68%	24,739.27	7.78%
一年内到期的非流动资产	1,285.55	0.40%	2,085.55	0.64%	1,783.77	0.56%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

其他流动资产	5,038.55	1.58%	5,318.37	1.64%	5,331.97	1.68%
流动资产合计	252,376.90	79.14%	253,629.48	78.06%	251,086.31	78.95%
非流动资产：						
可供出售的金融资产	3,262.81	1.02%	3,262.81	1.00%	--	--
长期应收款	2,390.24	0.75%	2,504.41	0.77%	4,523.56	1.42%
长期股权投资	3,199.89	1.00%	4,653.26	1.43%	8,900.61	2.80%
固定资产	33,834.44	10.61%	37,327.17	11.49%	35,044.66	11.02%
在建工程	3,235.60	1.01%	1,983.13	0.61%	4,180.48	1.31%
无形资产	11,286.58	3.54%	12,311.91	3.79%	7,151.97	2.25%
开发支出	2,166.83	0.68%	1,132.23	0.35%	2,821.72	0.89%
商誉	2,727.66	0.86%	2,727.66	0.84%	--	0.00%
长期待摊费用	433.92	0.14%	450.50	0.14%	897.28	0.28%
递延所得税资产	2,315.49	0.73%	2,808.25	0.86%	1,805.03	0.57%
其他非流动资产	1,685.95	0.53%	2,140.31	0.66%	1,606.07	0.51%
非流动资产合计	66,539.41	20.86%	71,301.63	21.94%	66,931.39	21.05%
资产总额	318,916.30	100.00%	324,931.10	100.00%	318,017.70	100.00%

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，上市公司资产总额分别为 318,017.70 万元、324,931.10 万元以及 318,916.30 万元，资产规模变动较为稳定。流动资产中主要以货币资金、应收账款及存货为主，非流动资产中主要以固定资产及无形资产为主。

（1）流动资产

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，上市公司流动资产分别为 251,086.31 万元、253,629.48 万元以及 252,376.90 万元，其中货币资金、应收账款及存货是主要构成项。报告期内，流动资产占资产总额比分别为 78.95%、78.06%以及 79.16%。

①货币资金

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，公司货币资金分别为 160,217.67 万元、156,004.49 万元以及 151,367.47 万元，占资产总额的比例分别为 50.38%、48.01%以及 47.48%。货币资金余额占资产总额比例较高，主要由于货币资金余额包含了上市公司首次公开发行时未使用完毕的募集资金以及 2012 年发行的债

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

券所募资金。

②应收账款

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，上市公司应收账款余额分别为 53,010.07 万元、58,361.65 万元以及 63,008.89 万元，占资产总额的比例分别为 16.67%、17.96%以及 19.76%。期末应收账款中记录的主要是公司照明产品的应收款项，报告期内，应收账款余额小幅上升，应收账款周转率有所下降，主要受行业整体竞争加剧影响所致。

③其他应收款

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，上市公司其他应收款余额分别为 2,308.47 万元、3,671.73 万元以及 2,815.97 万元，占资产总额的比例分别为 0.73%、1.13%以及 0.88%。报告期末，其他应收款中记录的主要为押金、保证金及存出投资款等款项。

④存货

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，上市公司存货余额分别为 24,739.27 万元、24,954.49 万元以及 25,144.31 万元，占资产总额的比例分别为 7.78%、7.68%以及 7.89%。存货余额中主要由原材料、库存商品以及发出商品构成，报告期内存货余额较为稳定，存货周转率有所下降，主要受行业景气度影响。

⑤一年内到期的非流动资产、其他流动资产

一年内到期的非流动资产中记录的主要为长期应收款一年内到期转入款；其他流动资产中记录的主要是未抵扣进项税。

（2）非流动资产

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，上市公司非流动资产分别为 66,931.39 万元、71,301.63 万元以及 66,539.41 万元，占资产总额比例分别为 21.05%、21.94%以及 20.86%，其中固定资产、无形资产是主要构成项。

①可供出售的金融资产、长期股权投资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

报告期内，公司可供出售的金融资产中记录的为持股比例在20%以下，不具重大影响的参股公司，作为可供出售的权益工具核算，包括对江苏尚明光电有限公司、广东省中科宏微半导体设备有限公司等的投资；长期股权投资中记录的是以权益法核算的对联营企业或合营企业的投资，主要包括鄂尔多斯市莱福士光电科技有限公司、福建德泓勤上光电科技有限公司等。

②固定资产、在建工程

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，上市公司固定资产净值分别为 35,044.66 万元、37,327.17 万元以及 33,834.44 万元，占资产总额比例分别为 11.02%、11.49%以及 10.61%，固定资产记录的主要是车间厂房及生产所用的机器设备。2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，上市公司在建工程余额分别为 4,180.48 万元、1,983.13 万元以及 3,235.60 万元，2014 年末在建工程余额有所下降，主要由于部分工程完工转入固定资产所致。

③无形资产、开发支出

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，上市公司无形资产净值分别为 7,151.97 万元、12,311.91 万元以及 11,286.58 万元，占资产总额比例分别为 2.25%、3.79%以及 3.54%，无形资产中记录的是土地使用权、专利权以及研发获得的非专利技术。开发支出中记录的是公司研发过程中能够资本化形成无形资产成本的支出部分，开发支出中的研发项目包括 LED 显示技术的开发项目、LED 智能电源关键技术开发项目等。

④长期应收款、商誉及长期待摊费用

报告期内，长期应收款记录的为融资租赁款；商誉中记录的是对北京彩易达科技发展有限公司收购时形成的商誉；长期待摊费用中核算的主要为房屋装修费、照明产品形象店费用等。

2、负债结构分析

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：						

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

短期借款	750.00	0.81%	350.00	0.35%	--	--
应付票据	3,691.50	3.99%	2,194.48	2.16%	5,940.39	6.20%
应付账款	22,184.54	23.96%	23,964.81	23.63%	22,821.18	23.81%
预收账款	5,850.30	6.32%	9,931.68	9.79%	8,361.47	8.72%
应付职工薪酬	1,558.10	1.68%	1,888.61	1.86%	941.54	0.98%
应交税费	2,694.66	2.91%	3,133.21	3.09%	2,975.45	3.10%
应付利息	1,756.90	1.90%	34.30	0.03%	34.30	0.04%
其他应付款	1,125.59	1.22%	6,755.12	6.66%	643.48	0.67%
一年内到期的非流动性负债	--	--	--	--	565.52	0.59%
流动负债合计	39,611.59	42.78%	48,252.22	47.59%	42,283.33	44.12%
非流动负债：		0.00%				
应付债券	39,624.91	42.80%	39,624.91	39.08%	39,564.07	41.28%
预计负债	1,442.39	1.56%	1,390.93	1.37%	1,631.74	1.70%
递延收益	11,911.85	12.87%	12,127.73	11.96%	12,362.45	12.90%
非流动负债合计	52,979.16	57.22%	53,143.56	52.41%	53,558.27	55.88%
负债总额	92,590.75	100.00%	101,395.78	100.00%	95,841.60	100.00%

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，公司的负债总额分别为 95,841.60 万元、101,395.78 万元以及 92,590.75 万元。报告期内，流动负债与非流动负债比例相当，主要包括应付账款、应付债券以及递延收益等项目构成。

（1）流动负债

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，上市公司流动负债分别为 42,283.33 万元、48,252.22 万元以及 39,611.59 万元，主要由应付账款和预收账款等构成。

①应付账款、应付票据

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，上市公司应付票据余额分别为 5,940.39 万元、2,194.48 万元以及 3,691.50 万元，占负债总额比例分别为 6.20%、2.16%以及 3.99%，应付账款余额分别为 22,821.18 万元、23,964.81 万元以及 22,184.54 万元，占负债总额比例分别为 23.81%、23.63%以及 23.96%，应付账款及应付票据科目记录的是公司与供应商的结算款项。

②其他应付款

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，上市公司其他应付款余额分别为 643.48 万元、6,755.12 万元以及 1,125.59 万元，占负债总额比例分别为 0.67%、6.66%以及 1.22%，2014 年末其他应付款余额较 2013 年末增幅较大系由于当年余额中包含了公司收购其他资产过程中未支付完毕的股权转让款。

（2）非流动负债

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，上市公司非流动负债分别为 53,558.27 万元、53,143.56 万元以及 52,979.16 万元，主要由应付债券构成。

①应付债券

公司 2012 年发行了总额为 40,000.00 万元的公司债券，扣除发行费用后的募集净额为 39,505.40 万元，以实际利率法计量，在应付债券科目核算。

②预计负债

报告期内，公司预计负债中核算的主要是计提的产品质量保证金。

③递延收益

报告期内，公司递延收益中记录的主要是与资产相关的政府补助款，根据项目完成情况分批确认损益。

（二）上市公司盈利能力分析

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	59,136.72	90,578.67	114,051.37
营业成本	43,337.06	71,586.15	80,530.86
毛利率	26.72%	20.97%	29.39%
营业税金及附加	454.58	954.88	790.21
销售费用	4,959.74	7,805.54	8,775.85
管理费用	4,590.98	7,986.14	8,930.26
财务费用	-377.26	-2,963.79	681.26
资产减值损失	3,429.51	3,143.57	2,183.15
投资收益	-16.96	-1,044.54	-216.66
营业利润	2,725.15	1,021.64	11,943.12
利润总额	3,295.83	1,353.45	12,588.09
归属于母公司股东的净利润	2,546.63	1,228.78	10,399.35

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

勤上光电是国内领先的半导体照明产品和综合解决方案提供商，主要销售的产品包括户外照明、景观亮化、室内照明、显示屏及线材等产品。

2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-8 月，勤上光电营业收入分别为 114,051.37 万元、90,578.67 万元以及 59,136.72 万元，2014 年较 2013 年营业收入有所下降，主要受行业竞争影响，随着相关技术的普及以及人们对 LED 照明的逐渐认同，该行业的参与者逐渐增加，行业竞争激烈，近年来，产品在价格端和成本端均面临了较大的压力，因此整体营业收入和毛利率均有所下滑。

报告期内，公司销售费用中主要记录的是销售人员工资、业务宣传费以及运输费等，报告期内销售费用有所下降，主要是同销售规模下降而发生的减少；公司管理费用中记录的主要是人员工资、研发支出及其他相关费用，报告期内，管理费用有所减少是由于研发支出以及人员工资的减少所致；2014 年，公司财务费用实现净收益主要由于公司的超募资金的利息收入，以及受汇率变化影响产生的汇兑收益所致。

2014 年资产减值损失金额有所上升，其中坏账损失为 2,304.62 万元，较 2013 年度增加了 762.16 万元，主要受应收账款余额及账龄结构影响，上市公司在期末进行了减值测试，提取了相应的资产减值损失。

报告期内，上市公司经营业绩有所下滑，主要受公司主营业务规模下降以及毛利率下滑的影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

二、标的公司行业特点和经营情况的讨论与分析

（一）标的公司所处行业特点

1、行业概况

1）中小学生辅导行业竞争格局和市场化程度

中小学生教育阶段是指从小学至高中这一年龄阶段的基础教育。在我国，这一阶段涵盖了 9 年制义务教育以及高中阶段的选拔式基础教育。由于我国优质教育资源有限，升学竞争激烈的局面长期存在；所以，中小学生辅导行业（又称 K12 辅导行业，K12 指从小学到高中的 12 年）应运而生，该行业主要服务于我国最为主要的中小学学生群体，目标客户市场巨大。

K12 辅导行业是中国教育辅导行业最为主要的组成部分，近年来发展迅速，目前该行业已经培育出了一批规模化、专业化的机构，未来发展被各界广泛关注和一致看好。

（1）中小学生课外辅导市场规模稳步增长

根据中国统计年鉴和腾讯教育的统计数据，2014 年我国教育市场总规模约为 6 万亿元，主要来源由三部分组成，分别是：（1）政府财政性教育经费；（2）社会的教育固定资产投资；（3）家庭教育支出；三者对教育市场贡献分布约为 50%、10%、40%。随着我国整体教育产业化的不断深入，多家行业研究机构预计：到 2017 年中国教育市场总体规模将超过 9 万亿元，2014 年至 2017 年的复合增长率将超过 10%，届时家庭教育支出将达到约 3.6 万亿的市场规模。

在家庭教育中，为孩子支付各类课外辅导费用是主要支出之一。新浪教育联合 IDC 在 2011 年发布的《中国家庭教育消费白皮书》中明确指出：据调查，73%的小学生和 62%的初中生家长关注孩子课外辅导/兴趣培训，有 71.4%的家长曾经为孩子支出过各类辅导费用。

近年来各家知名机构，例如新浪教育、腾讯课堂、IDC、德勤咨询等陆续发布调研报告，均对 K12 辅导服务市场的发展表示持续看好。例如，IDC 公开数据显示，2014 年 K12 辅导服务市场规模约为 2,200 亿元，且行业前五位集中度

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

小于 4%，行业空间广阔且集中度有待提高。腾讯课堂在《2014 年 K12 教育市场分析报告统计》中提出，我国 2014 年 K12 辅导服务市场规模已超过 2500 亿元，参与课外辅导的学生人数超过了 8000 万，有超过 15%的家长年均花费超过万元；K12 教育未来有广阔的发展空间。

由此可见，K12 辅导是当前我国最受关注的教育服务市场之一，发展潜力巨大。

（2）升学竞争激烈，辅导需求旺盛

就潜在客户市场而言，由于竞争激烈催生家长继续投入，潜在市场发展机会巨大。根据国家统计局的数据显示，截止 2014 年末，我国中小学生在校人数总共为 1.62 亿人。同年，教育部公布的全国高等教育毛入学率达 37.5%，据此艾瑞资讯等机构推算，现阶段我国一流大学的录取率约为 7～8%。211 重点大学的入学率约为 5%，985 重点大学的录取率仅为 2%。中小学阶段的竞争依然十分激烈，为了能够在激励的竞争中胜出，课外辅导是家长普遍采用的弥补学校教育差距、提高孩子成绩的方式。根据 2011 年中国青少年研究中心家庭教育研究所的调查显示，有 76%的家庭有课外辅导或培训支出；其中同时参加两个课外班的占 38%，参加 3 个课外班的占 16.7%，18.7%的学生同时参加了 4 个或 4 个以上的课外班。由此可见，K12 辅导服务潜在目标客户群体即未成年学生群体基数巨大，学生家长参加各类辅导课程意愿迫切。

（3）教育改革深化，辅导内容多样化

就辅导内容而言，自主招生改革提升对学生综合素质的要求，个性化教育凸显重要性，课外辅导内容呈现多样化。作为 K12 教育重要指挥棒的高考又有新的改革动向，根据教育部最新的高考改革方案 2015 年高校自主招生将安排在高考之后进行，且不得采取联考的方式，这标志着未来自主招生将成为高校选拔人才的主要方式。对于考生而言，许多原本考纲之外的知识点也将成为学习的新增重点内容，这对于 K12 阶段辅导服务机构，意味着市场需求又一次大扩容，课内知识点巩固、课外衍生知识辅导、针对性考情分析等内容均将增加辅导服务课程的体量。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

同样根据高考改革方案，高考语文试卷着重强调回归传统文化和母语特色，强调对学生精神素养的考察。淡化英语，突出母语的改革调整对整个 K12 辅导服务市场也将产生重要影响，根据搜狐教育对此事件的专题调查， 39% 的网友会选择为孩子报作文或阅读课外辅导课程。而学好英语早已深入人心，英语课外辅导几乎不会因为高考改革而受到影响。

（4）个性化教育需求增加，1 对 1 辅导扩容

就 K12 辅导服务方式而言，1 对 1 个性化细分市场增长趋势明显，未来发展前景依然看好。通常采用的辅导方式包括：大班授课、小班授课、1 对 1 个性化辅导、网络课程等。从总体来看，四种模式大班及小班授课仍占据 K12 阶段辅导服务主流地位，1 对 1 个性化辅导增长迅速，市场占比不断增加。根据搜狐教育发表的《中国 K-12 课外辅导行业发展与投资趋势报告》，2009 年至 2014 年期间，1 对 1 个性化辅导在课外辅导细分行业中的市场占有率从约 28%提升到了约 31%，且规模继续保持增长；而同期大班及小班授课等均略有下降，网络课程 2014 年占市场份额仅为 3%，尚处于培育期。辅导服务行业的主流机构，例如新东方、学而思等纷纷新增开设 1 对 1 辅导产品，这也说明了行业主流机构对于该细分市场的持续看好。由此可见，1 对 1 辅导业务具有较好的成长性。

（5）“互联网+”，主流辅导服务机构迎来新机遇

互联网从技术上实现了教育资源更为便捷的共享，一批互联网企业投身 K12 辅导服务行业，在内容汇编、辅导方式、互动体验等多方面作了大量创新尝试。但互联网企业的大量涌入，也使得在线教育普遍存在投资项目同质化、产品前期投入严重超支等问题；由此，引发了后续创业公司资金短缺、盈利模式始终无法确立等局面。根据芥末堆（一家专注于教育产业信息挖掘的网站）数据统计，仅 2014 年，就有近 60 家较知名的互联网教育创业公司倒闭或转变方向，其中涉及到 K12 辅导服务类型的共计 12 家。由此可见，互联网企业从事在线教育创业目前正处于大浪淘沙初式的创期阶段。

与此同时，主流辅导服务机构也在快速掌握互联网应用技术，借助互联互通的信息化方式，将原有的网点、授课产品等融入“互联网+”的时代发展潮流之中，继续扩大所覆盖的客户群体。行业内的知名企业，例如新东方、学而思、学大、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

龙文等，或是推出了网络学校和网络版课程，或是搭建 O2O 线上线下结合的辅导运营模式，或是研发了各类 APP 应用软件，例如”59 错题”等，协助提高辅导针对性。就市场反应而言，这些产品或商业模式正在被学生及家长快速接受和使用，市场效果良好。

凭借着多年积累的口碑和丰富的课外辅导经验，以及众多实体网点的线下覆盖；在“互联网+”的新形势下，知名中小学生辅导服务机构迎来了更好的发展机遇。在此过程中，能够充分利用互联网技术手段、创新商业模式的辅导服务机构将获得更多的市场份额。

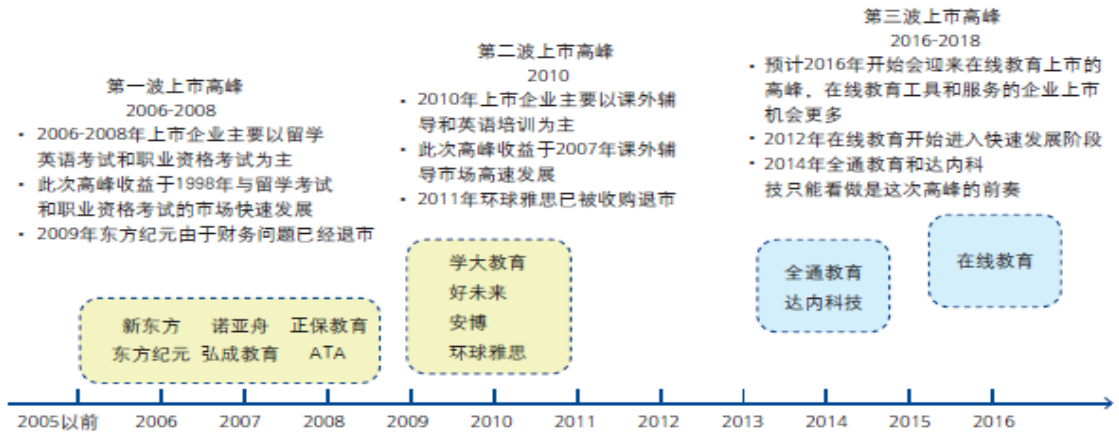
（6）辅导服务机构证券化，树立品牌形象

根据教育部公布的《2014 年全国教育事业发展统计公报》，截至 2014 年底，全国共有各类民办培训机构 2 万所。如何有效的在诸多竞争对手中脱颖而出，是所有主流辅导服务机构面临的重要挑战。

借助国内外资本市场，实现资产证券化，扩大品牌影响力；成为了我国知名辅导服务机构共同的选择。在此过程中，这些机构都进一步规范了经营管理；上市后，募集资金的使用、融资平台的建立都加速了这些机构自身业务的发展，有利于拉开与同行的差距；更为重要的是，证券化为这些机构带来了更高的品牌价值，资本市场的高曝光率无形中为这些机构进行了企业形象宣传。综上，这些因素都有利于主流辅导服务机构更好的开拓市场，获取学生家长的信任度。

从 2006 年至今，中国各类辅导服务企业中的优质机构证券化过程如下图所示：

图1：中国教育企业上市历程



来源：德勤研究

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

综上，优质辅导服务机构选择证券化发展方式是大势所趋。

2）行业内主要企业及其市场份额

就 K12 辅导服务行业而言，公司主要竞争对手及市场份额主要情况如下：

（1）学大教育

学大教育主要面向中小学生，以个性化 1 对 1 智能辅导为主业，包括个性化 1 对 1、个性化小组课、国际教育等产品。2007 年以后在全国各地迅猛扩张。目前是这个市场上在全国范围内营业网点最多、覆盖城市最广的辅导机构之一。

（2）京翰英才

京翰英才成立于 2009 年，是专注中小学个性化辅导的专业教育辅导机构。京翰英才通过旗下辅导机构向客户提供的非学历辅导业务主要涵盖：少儿教育、中小学生课外辅导、艺考辅导、留学咨询服务等多元化非学历教育服务。

（3）好未来（原学而思）

学而思与成立于 2003 年，主要依托奥数教学起家，该机构凭借精英教育的理念、过硬的教学质量和优异的办学成绩在北京赢得了不错的口碑。目前，好未来重点发展另一主打产品智康 1 对 1，该产品定位是为国内中小学生提供 1 对 1 教育服务的高端品牌。近年来，好未来除了精耕北京，也正在向全国快速扩张。

K12 辅导服务行业内从业企业较多，行业分散程度较高；龙文教育及其主要竞争对手，均为行业内的主要大型辅导机构，占据行业各细分领域主要市场份额。

3）市场供应状况及变动原因

近年来，K12 辅导服务行业涌入了大量企业，既有连锁化经营覆盖全国市场的大型机构，也有集中服务于区域性市场的中型机构以及诸多地方性机构；既有专注于学生学科辅导的，也有从事学生兴趣爱好，例如钢琴、舞蹈等方面的培训。形成这种局面的原因主要为：现阶段我国主要家庭对于孩子综合素质和学习成绩及素质的高期望所产生的高投入，教育支出在家庭支出中的占比和排位始终居于前列。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4）行业利润水平的变动趋势及变化原因

根据前文对于本行业发展历程的归纳，虽然该行业近年来整体市场规模不断扩大，但由于行业集中度较低，行业内企业的利润水平之间的差异及发展前景也相应较大。

就趋势而言，行业内的主流知名企业，一直通过不断推出更为个性化、更为便捷的产品，例如一对 N（N 小于 10 人）小班产品、网络课程等来获取更多新客户和收入，并通过集团化管理，连锁化经营有效控制成本，发挥企业规模效应，确保自身利润空间，其盈利能力和可持续发展均较强。例如，行业内的知名企业新东方披露的 2015 年财报显示，当年该公司总营业收入为 3.29 亿美元，净利润 3,519 万美元，其中营业收入连续三年保持增长。

此外，诸多小型机构由于产品单一、同质化竞争激烈，则盈利能力和可持续发展能力均较弱。

2、影响行业发展的有利和不利因素

1）影响行业发展的有利因素

（1）政策大力支持民办教育发展

近年来我国陆续颁布了多项产业政策，鼓励教育行业深化发展。

2015 年 1 月，国务院通过了部分教育法律修正草案，《教育法》、《高等教育法》取消了“不得以营利为目的”的表述；同年 4 月，教育部完成了《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》起草工作，经各部门会签，报送至国务院审定；该意见明确提出了对于公办教育、民办教育采用分类管理的方法，备受民办教育界的广泛关注。

由此可见，民办教育产业化发展的顶层设计正在全面展开，未来民办教育将在我国教育产业化的进程中发挥更加积极的作用。

（2）家庭可支配收入增加，教育消费备受重视

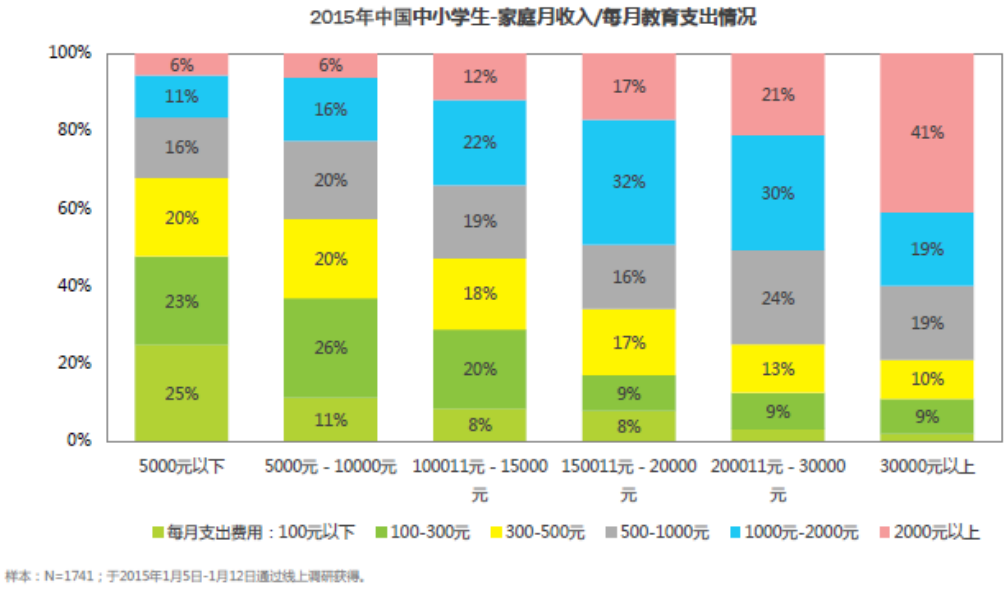
改革开放以来，我国经济的高速发展，家庭可支配收入逐年增长。同时，伴随着经济发展带来的社会进步和文化水平的提高，教育支出占家庭可支配收入的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

占比也在稳步增长。

根据艾瑞咨询公开发布的《2015 年中国国家庭教育消费者图谱》，当前中小学生的家长基本是 70 后或 80 后人群，由于自身的成长经历，使得上述人群对子女的教育问题十分重视；同时这些家长也正处于自身职业生涯的黄金期，收入情况较好。根据艾瑞咨询的调查，近五成家庭每月用于教育支出达 6000 元以上；收入越高，家庭教育支付费用占比也越高。

具体情况如下图所示：



样本：N=1741；于2015年1月5日-1月12日通过线上调研获得。

由此可见，基于我国现在众多的学生数量和学生家长对教育投入的重视程度，K12 辅导服务行业的客户市场潜力巨大，发展前景持续看好。

（3）学生人口基数过亿，二胎政策全面实施，保障未来适龄学生规模

根据国家统计局发布的《2014 年国民经济和社会发展统计公报》，截止 2014 年末，我国普通高中、初中生和小学生在校人数合计约为 1.64 亿人。由于我国执行计划生育政策多年，基本可以估算约 1.5 亿户以上的三口之家构成了中小学生辅导服务机构的潜在客户市场。根据教育部制定的《国家中长期教育改革和发展规划纲要》中关于我国教育事业发展主要目标的规划，到 2020 年我国将力争实现九年义务教育在校生人数 1.65 亿，高中阶段教育人数 4700 万，合计总人数将达到 2.12 亿。可见，未来潜在客户市场规模仍将继续保持增长。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据国家卫生计生委计划生育公布的信息，自我国实施“单独二胎”后，截至2014 年底，全国共有 106.9 万对单独夫妇申请再生育。预计 2015 年，我国出生人口比 2014 年将多 100 万左右。目前，全国符合政策单独夫妇共计 1100 万对，其中“80 后”约占 70%。据此多家机构测算，“单独二胎”政策实施后，我国每年新增出生人数将保持在 100 万至 200 万区间。本次十八届五中全会公报允许普遍二孩政策，这将更有利于促进我国未来儿童数量的增加。

由此可见，未来随着我国教育事业深入改革发展以及二孩政策的全面实施，适龄在校中小学生人数将持续保持过亿基数并稳步增加；这将为 K12 辅导服务行业带来稳定而广泛的市场需求。

2）影响行业发展的不利因素

（1）监管相对滞后、行业自律组织有待建设

K12 辅导服务属于新兴行业，通过这些年的较快发展，该行业才初具规模。所以，相关的监管制度及法规等均尚未同步完善，相关行业协会等自律组织也尚未建立。行业内不可避免地存在着一些经营不规范的作坊式辅导中心、私人家教中介等，利用虚假广告、不实宣传欺骗不明真相的家长和学生并牟取钱财，造成较坏的社会影响。

所以，本行业需要尽快建立自律组织，规范行业服务标准和服务质量，进行自我约束机制；若不及时加强自律管理和有效遏制不良从业机构，则整个行业的健康发展将受到不利影响。

（2）行业加速发展，存在局部无序竞争

近年来，教育产业化被多数投资机构看好，各路资本纷纷涌入。这给行业的发展带来了机遇；但同时，部分机构盲目扩张，且疏于管理，造成辅导质量的明显下降，客户投诉不断。此外，部分机构还发生了核心创业团队另立门户，带走原机构讲师队伍及客户，造成两家对簿公堂的风波。

若行业内企业不能合理利用资本，一味贪大求快，则将给自身和整个行业的发展造成不利影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3、进入该行业的主要障碍

目前，我国 K12 辅导服务行业正处于上升发展阶段，行业进入门槛相对较低，行业内各类机构数量较多，竞争充分。在此背景下，成为 K12 辅导服务行业内规模较大、影响力较强的企业，主要存在如下壁垒：

1）研发壁垒

知名机构和普通机构之间主要差距之一在于教学机构是否具有独立的产品研发能力，能否及时跟进各学科最新教纲、考纲的变革，不断推陈出新、及时完善自身的辅导课程；使得辅导课程的针对性、实效性能够满足广大学生的需要，高效率的提高学习效果。

行业内的知名机构，例如新东方、学而思、龙文等机构都具备独立研发产品的能力，对于各地区、各年级中小学生的各类学科、各种考试的变化趋势长期跟踪，确保了教学内容的与时俱进，有效提高了学生参加各类重要考试或竞赛的应试技能。而多数中小机构基本不具备上述能力，多数依赖于聘请的兼职讲师的个人教学素养和水平，这也使得这些机构提供给客户的服务水平参差不齐、口碑褒贬不一，难以做大做强。

建立独立的产品研发体系和各学科的资料库，长期密切跟踪最新学科、招生政策等变化趋势，有针对的推出具有迫切市场需求的教学产品，是成为本行业知名机构的重要壁垒。

2）人才壁垒

K12 辅导服务行业属于人才密集型行业，讲师队伍对于各家辅导机构都至关重要。知名机构均拥有一支规模化、高素质的讲师队伍；对于这些专业技能人员的日常教学管理、业务培训、奖优罚劣等，也是各机构日常重要的组织管理工作。拥有并管理好自身的讲师队伍，这需要多年本行业人力资源管理经验的积累，这也是区别知名机构和中小机构的重要标志。

目前，行业内的知名机构都已经建立了自身较为完善的人才招聘、激励、升职等人事制度，在人才招聘市场积累了较好的口碑，具有较明显的先发优势。这也形成了对同行业中小及新设机构的人才壁垒。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3）品牌壁垒

中小学辅导服务与其他项目服务的主要差别之一在于服务购买方与服务对象的分离；即家长付费，学生上课。这此模式下，学生家长无法直接体验服务质量，其注意力自然集中在辅导效果上，这也促使家长们更愿意相信市场已成名的品牌辅导服务机构。这些知名机构具有多年积累的美誉度和诸多成功案例的充分展示，这都给予家长更多信任感和较多的心理暗示，家长们更愿意相信通过接受知名机构的辅导服务，过往成功的案例能够在自己孩子身上被复制。此外，目前中小学家长基本以 70 后及 80 后为主。在日常生活中，这些家长就是奉行品牌消费的主力军。

基于此，品牌效应成为了行业内中小辅导机构以及新入行机构获得家长信任和消费的又一主要壁垒。

4）管理壁垒

由于辅导服务属于新兴行业，行业内的各家机构普遍缺乏规模化管理的经验和能力。在快速扩张的过程中，一般机构都会存在讲师队伍建设跟不上网点扩张、网点管理缺乏监督存在较多盲区、总部行政指令低效传达造成内部管理混乱等问题。所以，规模化管理能力是行业内中小辅导机构加速发展的主要障碍。

4、行业技术水平及技术特点，经营模式，周期性，区域性或季节性特征

广州龙文隶属于 K12 辅导服务行业，其行业发展特性与我国中小学教育的发展有着密切关系。具体而言，中小学课外辅导服务各类特征情况如下：

1）行业技术水平及特点

回顾中小学生辅导服务行业逐步壮大的历程以及未来的发展方向，该行业呈现出的共性特征，主要体现在以下几方面：

（1）教研体系的建立健全

随着我国中小学教育改革的全面深入，当前辅导课程产品的时效性、针对性越发受到关注。不同地区、不同年级，不同学科的教育大纲任何一次调整，都可能使得考试侧重点有所不同；同样，不同地区、不同级别学科的竞争内容也不断

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

发生着变化。这都要求专业辅导服务机构的课程内容要能够覆盖上述情况所带来的教学内容的调整及变化。

为了满足各种不同年级课程产品的不断更新，主流辅导服务机构均采用了建立独立教学研究体系的方式。通过教研课题组的长期跟踪积累与调研分析，辅导机构才能设计出符合应试变化趋势的课程产品。部分辅导服务机构还基于自身的教研成果，出版了一些应试书籍，以扩大自身教研水平的市场影响力。

这是辅导服务行业主流机构区别于互联网在线教育产品以及传统家教模式的显著特征：即不依赖于题库、真题等内容的海量聚集或单个教师的业务水平；而是通过自身较为全面的学科研发团队，提供给机构内讲师更为清晰、明确、高效的标准化基础教案；并通过课程产品设计开发团队，推出符合学生需求的课程产品。

（2）辅导服务方式的多样化

中小学生都是未成年人，普遍自制力较弱；通常在学习过程中，难以保持较长时间的专注度，同时学习的主动性受情绪影响较大，易波动。基于此，中小学辅导服务机构针对性推出了多种辅导方式，包括大班授课、小班授课和一对 N 模式（N 通常不超过 5 人）。比较各种方式的不同之处，如下表：

项目	学生人数	特点
大班	通常超过 40 人	适合标准化课程；最为常见的授课方式，对于授课场地、课程满座率、讲师综合素质有着较高要求，若某一环节出现状况，均会造成不良影响；授课方式依然采用填鸭式，无法有效互动；收费较其他两种方式，较为便宜。
小班	通常在 10~40 人	适合标准化或小群体特色课程；由于人数规模较为适中，开办率通常较好；授课讲师可以与学生进行部分互动；收费水平居中。
1 对 N	通常少于 5 人	课程设置针对性强，满足学生及家长的个性化教育需求；讲师与学生可以充分互动，确保辅导效

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

		果；场地要求较低；收费水平最高。

由于，个性化教育理念深入人心，新一代中小学生家长对于教育辅导的效果及过程均十分重视，在协助孩子提高学习成绩的同时，也希望孩子能够实现树立学习信心、培养正确的学习方法；这也促进了原本单一的大班授课，演变为目前 1 对 N、小班化授课及大班授课多种方式并存的局面。

有别于其他教育辅导服务行业，K12 辅导服务行业的辅导服务方式最为多样化、对于授课的互动性也最为关注。

2）经营模式

随着我国服务行业的较快发展，连锁经营模式成为了各知名店家扩大经营规模的首选方式。这同样也适用于中小学辅导服务行业，根据搜狐教育 2015 年发布的《中国 K12 课外辅导行业现状及走向》，行业内的主要辅导服务机构均采用了连锁经营的模式。例如，新东方覆盖了 50 个城市，建立了 711 个营业网点；学大覆盖了 77 个城市，建立了 408 个营业网点；学而思覆盖了 15 个城市，建立了 265 个营业网点；精锐覆盖了 10 个城市，建立了 105 个营业网点等。

通过连锁化经营，不仅可以增加辅导服务的网点，覆盖不同地区潜在客户群体，有利于扩大营业收入；更能实现内部管理的集约化，有效降低课程产品研发成本、各类设备采购成本，以及进行批量化讲师培训和业务研讨，降低人均培训成本。

除了线下网点的连锁化经营，新东方、学而思、学大、龙文等，或是推出了网络学校和网络版课程，或是搭建 O2O 线上线下结合的辅导运营模式，或是研发了各类 APP 应用软件，例如“59 错题”等产品，协助提高辅导针对性。就市场反应而言，这些产品或商业模式正在被学生及家长快速接受和使用，市场效果良好。

由此可见，线上线下同步协调发展也是该行业经营模式发展的又一主要特征。

3）周期性

随着我国人民生活水平的不断提高、可支配人均收入的增加，教育消费成为

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

了我国家庭的主要开支之一。未来，我国 K12 辅导服务行业也将随着整个教育产业化发展而保持稳步增长。所以，我国中小学生课外辅导服务行业正处于行业成长期。

4）区域性

K12 辅导服务行业的地域分布主要取决于以下因素：①该地区的经济发展水平及人均可支配收入；②该地区的常住人口基数以及适龄中小学生人数。由于我国各地区人均收入以及人口集中度的差异，使得我国 K12 辅导服务在一线城市较为集中，在二三线城市的分布集中度依次递减。

5）季节性

K12 辅导服务行业的招生周期与中小学开学和放假周期有着较为密切的关联性。一般而言，该类机构的招生高峰期集中于：2 月、9 月份新学期开学之初，以及 1 月、7 月、8 月寒、暑假期间。招生时间的相对集中，主要原因是学生及家长普遍在这些时间段规划新学期学习目标以及利用长假补缺或提高学科知识。

5、所处行业与上、下游行业之间的关联性，上、下游行业发展状况对该行业及其发展前景的有利和不利影响；

1）上游行业及与本行业的关系

K12 辅导服务行业的上游行业主要为各类师范院校、中小学校。师范毕业生、专职教师等均接受过规范化、体系化的教学培养，具有较好的专业素质，其中专职教师更是具有较丰富的从教经验。K12 辅导服务机构通过社会化招聘向这些师范学校和中小学校招聘培训讲师，组建自身的专职讲师团队。

由于近年来我国大学整体持续扩招，师范类毕业生的数量也不断增加。根据我国统计局相关统计：2008 年至 2013 年，我国师范毕业生人数增长约 13%，2013 年我国师范普通本科毕业生人数约为 30.33 万。然而，我国不少地区中小学校教师编制有限、工资待遇水平整体较低的局面长期未得到有效改善。

众多的从业者以及有限的编制、收入待遇，这都因素使得当前 K12 辅导服务机构能够较为便捷地获得较多具有发展潜力的讲师，满足发展需求。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2）下游行业及与本行业的关系

中小学生辅导服务机构的客户为学生及其家长，学生接受辅导服务，家长负责支付相关费用。所以，广大的中小学生及其家长成为了 K12 辅导服务行业的下游群体。

根据国家统计局发布的《2014 年国民经济和社会发展统计公报》，截止 2014 年末，我国普通高中、初中生和小学生在校人数合计约为 1.64 亿人。由于我国执行计划生育政策多年，基本可以估算约 1.5 亿户以上的三口之家构成了中小学生辅导服务机构的潜在客户市场。艾瑞咨询《2015 年中国国家庭教育消费者图谱》中也总结到：根据艾瑞咨询和家长帮的联合调查，近五成家庭每年用于教育支出达 6000 元以上；收入越高，家庭教育支付费用占比也越高。

由此可见，K12 辅导服务行业的目标客户群体数量庞大，客户消费意愿明显，该行业未来发展前景乐观。

3）上、下游行业发展状况对该行业及其发展前景的有利和不利影响

众多的从业者以及有限的编制、收入待遇，这都因素使得当前 K12 辅导服务机构能够较为便捷地获得较多具有发展潜力的讲师，满足发展需求。

上、下游行业对于 K12 辅导服务行业的有利影响主要为我国大学教育的普及和师范类学生的增加以及我国家庭教育支出的增加。

上、下游行业对于 K12 辅导服务行业的不利影响主要为：若我国体制内教师待遇在未来的稳定上升，则将造成从业人员意愿的减弱，以及若学生家庭对于教育辅导态度的发生转变，则将造成的本行业需求市场的萎缩。

（二）核心竞争力及行业地位

1、核心竞争力

K12 辅导服务行业主要服务于 K12 年龄阶段的学生，整个行业的核心竞争力主要集中体现在：切实提高广大学生对于各学科知识点的掌握和理解，有效提升学习成绩。针对不同年龄、不同阶段的学生，K12 辅导行业提供了具有针对性的、体系化的辅导内容，通过精细化辅导用心服务每一名学生，受到了广大家长

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

和学生的欢迎。

2、标的公司行业地位

K12 辅导服务行业是一个新兴行业，相关自律组织和协会尚未建立；所以，标准化的行业衡量指标及排名尚未成形。

根据本行业发展过程中形成的一些较明显的行业特征，以及专业调研机构发布的公开信息，对广州龙文的行业地位作如下说明：

（1）全国性 K12 辅导服务专业机构

根据 2015 年搜狐教育公开发布的《中国 K12 课外辅导行业现状及走向》，我国中小学辅导机构可大致分为全国性及区域性。详细情况如下所示：

名称	覆盖城市及网点数量	2014 年营业收入
全国性		
精锐	10 城市；105 营业网点	约 7 亿元
京翰	20+城市；100+营业网点	约 8 亿元
巨人	13 城市；100+营业网点	约 10 亿元
学而思	15 城市；265 营业网点	约 17.76 亿元
学大	77 城市；408 营业网点	约 21.16 亿元
新东方	50 城市；711 营业网点	约 27.79 亿元
广州龙文	21 城市；462 营业网点	约 7.54 亿元
区域性		
思齐	长沙地区；30+营业网点	约 0.8 亿元
书人	南京地区；18 营业网点	约 1 亿元
华英	天津地区；39+营业网点	约 1 亿元
邦德	深圳地区；50 营业网点	约 3 亿元
昂立	华东地区；80+营业网点	约 4.38 亿元
卓越	华南地区；150+营业网点	约 7 亿元

截至 2015 年 10 月末，广州龙文在全国 20 多个城市有 462 个网点，2014 年营业收入为 75,393.37 万元。与同行业其他机构相比较而言，在行业内属于经营

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

网点规模、业务收入规模领先的企业之一。

（2）1 对 1 辅导领军企业

广州龙文的主营业务为 1 对 1 辅导，报告期内其主要营业收入基本均来自于该相业务，未来 1 对 1 辅导也是广州龙文重点发展方向。广州龙文的 1 对 1 辅导与新东方的留学英语辅导、学而思的小学奥数辅导，均具有较高的市场辨识度，以及积累多年的行业美誉度。

3、标的公司未来发展

随着政府大力支持民办教育，鼓励社会力量参与办学，教育及辅导服务市场需求将稳步增长。本次交易完成后，广州龙文在 K12 辅导服务行业的品牌知名度将进一步提升，公司现金流将更加充沛，对广州龙文在中小学辅导服务行业的深入发展将起到积极推动作用。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

三、交易标的最近两年及一期财务状况、盈利能力分析

（一）标的公司财务状况分析

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产	29,435.18	30,609.13	31,682.00
非流动资产	1,544.72	1,939.23	3,488.36
资产总额	30,979.90	32,548.36	35,170.36
流动负债	37,602.74	43,099.64	49,946.64
非流动负债	--	--	--
负债总额	37,602.74	43,099.64	49,946.64
所有者权益	-6,622.84	-10,551.28	-14,776.27

2013 年末、2014 年末及 2015 年 8 月末，广州龙文资产总额分别为 35,170.36 万元、32,548.36 万元和 30,979.90 万元，主要是随标的公司优化网点分布数量下降而导致的资产总额的减少。

1、标的公司资产结构分析

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：						
货币资金	23,356.78	75.43%	1,596.43	4.90%	3,097.19	8.81%
其他应收款	2,935.81	9.48%	25,533.97	78.45%	24,466.58	69.57%
其他流动资产	3,142.59	10.15%	3,478.74	10.69%	4,118.24	11.71%
流动资产合计	29,435.18	95.06%	30,609.13	94.04%	31,682.00	90.08%
非流动资产：						
固定资产	450.82	1.46%	630.23	1.94%	1,224.80	3.48%
无形资产	20.31	0.07%	5.74	0.02%	4.31	0.01%
长期待摊费用	1,073.59	3.47%	1,303.26	4.00%	2,259.25	6.42%
非流动资产合计	1,544.72	4.99%	1,939.23	5.96%	3,488.36	9.92%
资产总计	30,979.90	100.00%	32,548.36	100.00%	35,170.36	100.00%

广州龙文成立以来，专注于从事以 1 对 1 辅导为主的教育信息咨询业务，属

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

于轻资产运营模式。报告期内广州龙文的资产主要为流动资产，由于标的公司所有业务收入均通过预收款的形式获得，因此报告期内无应收账款。非流动资产主要以长期待摊费用和固定资产为主，包括各网点待摊的装修费、广告费以及购置的电脑设备等。

（1）货币资金

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	169.75	68.89	149.56
银行存款	22,107.96	1,525.30	2,924.19
其他货币资金	1,079.07	2.23	23.43
合计	23,356.78	1,596.43	3,097.19

标的公司货币资金科目主要由现金、银行存款及其他货币资金构成。2015 年 8 月末货币资金余额较前两期末有较大增长主要由于广州龙文在 2015 年收到了龙文环球的资金往来款。广州龙文在 2015 年完成了对原龙文环球下属各分子公司的收购，龙文环球作为原各分子公司的管理总部，承担资金统筹管理的职能，即各分子公司的学员辅导费用由管理总部统一收取、统一调度，便于资金管理的内部控制。收购完成后，龙文环球将原属于各分子公司的资金款项悉数汇入广州龙文账下，造成了货币资金余额的波动。

其他货币资金主要用于核算在快钱系统、各银行 POS 机系统中的在途资金。2015 年 8 月末其他货币资金余额较大，系由于标的公司为配合审计评估，在 8 月末进行了提早关账，同时快钱系统在 8 月份进行了系统维护，转账时间较以前有所滞后，导致了在途资金金额较大。

（2）其他应收款

①其他应收款余额分析

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
款项性质组合	2,301.24	2,753.34	2,836.92
关联方组合	634.57	22,780.63	21,629.66
合计	2,935.81	25,533.97	24,466.58

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，广州龙文的其他应收款净额分别为 24,466.58 万元、25,533.97 万元及 2,935.81 万元，报告期末其他应收款余额有所下降，主要由于广州龙文在 2015 年收到了龙文环球对原各分子公司的资金归集款，减记其他应收款。

其他应收款余额主要有两部分构成，款项性质组合以及关联方组合。其中款项性质组合中主要记录的是房租押金以及备用金性质的款项，由于标的公司所有网点经营场所均为租赁取得，因此押金金额较大。关联方组合款项中主要记录的是对龙文环球的资金往来款。2013 年末与 2014 年末该组合余额较大，系由于龙文环球作为原各分子公司的管理总部，承担资金统筹管理的职能，即各分子公司的学员辅导费用由管理总部统一收取、统一调度，便于资金管理内控。2015 年广州龙文完成对各分子公司收购，纳入广州龙文合并报表体系，以前年度由龙文环球收取的款项也同步汇入至广州龙文账下。

2015 年 8 月末关联方组合的余额主要是应收龙文环球未支付完毕的资产转让款。2015 年广州龙文资产重组完成之前，在苏州、长沙、上海，除在当地设立子公司开展业务外，也有少部分营业网点隶属于龙文环球的分公司且仍在经营。在作为独立法人的各城市子公司转让给广州龙文后，上述分公司、学校的资产和业务当时尚仍属于龙文环球，因此，为避免在同一城市出现同业竞争的情况，龙文环球还需将上述四个城市仍在经营的相关资产和业务全部转让给广州龙文在各城市的子公司，相应的负债亦转由对应的广州龙文子公司承担。转让价格以该等资产负债和业务以 2015 年 3 月 31 日为基准日审计的净资产为定价依据。如果经审计的净资产为正值，即广州龙文该子公司受让的资产超过承接的负债，由该子公司向龙文环球支付相应的差额，作为交易的对价。如果经审计的净资产为负值，即广州龙文该子公司承接的负债超过受让的净资产，由龙文环球向广州龙文该子公司支付相应的差额，作为交易的对价。上述交易的具体情况请参见“第四节 一、（三）标的公司重大资产重组情况”。截至 2015 年 8 月末，龙文环球已支付了大部分款项，未支付完成部分形成了其他应收款余额，经核查，截至本报告书签署日，剩余部分已全部清理支付完毕。

根据前述两项组合性质，标的公司不能有效回收该款项的风险较低，因此未

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

对上述款项计提坏账准备。

②期末余额前五名的其他应收款情况分析

2015 年 8 月末，标的公司其他应收款前 5 名情况如下：

单位：万元

单位名称	金额（万元）	占其他应收款总额的比例(%)
北京龙文环球教育科技有限公司	634.57	21.61%
罗萍	42.07	1.44%
雷文修	17.30	0.59%
冯振国	14.08	0.48%
温学良	10.80	0.37%
合计	**718.82**	**24.49%**

标的公司 2015 年 8 月末前 5 大余额中，主要为对龙文环球的其他应收款，其中对自然人的应收款主要是房租押金，出租人为自然人。

（3）其他流动资产

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
房租及水电费	2,955.49	3,201.18	3,586.43
其他	187.10	277.56	531.80
合计	3,142.59	3,478.74	4,118.24

报告期末，标的公司其他流动资产主要用于核算待摊费用性质的房租及水电费等，根据各分子公司签订的合同不同，一般会预付一季度或半年的房租费。报告期内其他流动资产余额逐年下降，系标的公司优化网点分布数量下降，两者趋势一致。

（4）固定资产及无形资产

标的公司为轻资产公司，固定资产中主要记录的是车辆及电脑等长期资产，报告期内，固定资产净值逐年下降是由于固定资产正常折旧所致。

报告期末，无形资产净值为 203,055.66 元，记录的主要为财务系统及办公软件。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（5）长期待摊费用

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
广告费	2.35	6.69	17.31
装修费	1,071.25	1,296.56	2,241.94
合计	1,073.59	1,303.26	2,259.25

长期待摊费用中核算的主要是装修费和广告费。标的公司各网点经营场所均为租赁取得，对应的装修支出记录在长期待摊费用内，并在收益期限内摊销。广告费系标的公司在业务推广时发生的费用，根据签订的广告合同，收益期限一般长于一年，故在长期待摊费用中核算。报告期内，长期待摊费用余额逐年下降，主要由于标的公司在此期间对 2011 年和 2012 年快速扩张期形成的经营情况不善的网点进行了精简优化，目前已经基本完成，对应的装修费用逐年下降。

2、标的公司负债结构分析

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：						
应付账款	194.67	0.52%	280.52	0.65%	247.40	0.50%
预收款项	30,491.79	81.09%	37,269.46	86.47%	44,217.16	88.53%
应付职工薪酬	5,558.98	14.78%	3,857.73	8.95%	4,311.80	8.63%
应交税费	933.89	2.48%	1,172.05	2.72%	588.62	1.18%
其他应付款	423.40	1.13%	519.87	1.21%	581.66	1.16%
流动负债合计	37,602.74	100.00%	43,099.64	100.00%	49,946.64	100.00%
非流动负债合计	--	--	--	--	--	--
负债合计	37,602.74	100.00%	43,099.64	100.00%	49,946.64	100.00%

报告期内，广州龙文的负债均为流动负债，主要为预收账款和应付职工薪酬。

（1）应付账款

2013 年末、2014 年末和 2015 年 8 月末，广州龙文应付账款余额分别为 247.40 万元、280.52 万元和 194.67 万元。应付账款中主要核算的是应付装修费和印刷费等款项，报告期内的长账龄款项系未支付质保性质的装修尾款。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（2）预收账款

预收账款主要为预收客户的咨询服务费，标的公司所有咨询服务费均要求客户预付，收取款项时，借记货币资金，贷记预收账款，待实际进行课时消费时，根据合同签订的课时单价乘以课时消耗，借记预收账款，贷记营业收入。2013 年末、2014 年末和 2015 年 8 月末，广州龙文预收账款分别为 44,217.16 万元、37,269.46 万元和 30,491.79 万元，2014 年末较 2013 年末下降 15.71%，2015 年 8 月末较 2014 年末下降 18.19%。预收账款的余额变动与销售收入的变动呈现相同趋势，随着标的公司销售收入的下降，预收账款余额也同时减少。

报告期内，各期预收账款占收入比例如下表所示：

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
预收账款	30,491.79	37,269.46	44,217.16
年度营业收入	75,206.99（注）	75,393.37	85,309.16
占比	40.54%	49.43%	51.83%

注：为保持可比性，2015 年 1-8 月收入已进行全年化处理。

报告期内，预收账款与收入占比总体较为稳定，与收入变动呈现一致的趋势。2015 年 1-8 月占比较低，是与教育信息咨询服务行业的季节性有关，由于寒暑假关系，通常前三季度为课时消耗旺季，收入金额相对较高，造成预收账款占比较低。

（3）应付职工薪酬

应付职工薪酬用于核算标的公司的工资、福利及社会保险费等，2013 年末、2014 年末以及 2015 年 8 月末，应付职工薪酬分别是 4,311.80 万元、3,857.73 万元及 5,558.98 万元。其中 2015 年 8 月末余额较 2014 年末增幅较大，主要由于应付职工薪酬年末余额中包含了标的公司预提的当年前 8 个月的奖金，通常标的公司每年 10 月发放奖金，因此，前两期期末余额包含奖金的金额较小，造成了上述差异。

（4）应交税费

税费项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	2.92	7.53	3.95

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

营业税	180.92	171.19	203.30
企业所得税	679.08	934.12	312.03
个人所得税	48.33	17.07	34.15
城市维护建设税	12.66	10.53	12.35
教育费附加	6.48	7.53	9.15
其他税费	3.50	24.08	13.68
合计	933.89	1,172.05	588.62

应交税费主要由应交所得税、应交营业税以及应交个人所得税构成。2015 年 8 月末应交税费余额较 2014 年末有所下降，主要因为应交所得税余额按照前 8 个月计提，金额较小所致。

（6）其他应付款

其他应付款中记录的主要是预提性质的款项，如水电费、物业费等，另外余额中还包含了个税返还、财产保险费用等杂项金额。

（7）偿债指标及资产周转指标分析

标的公司偿债指标及资产周转指标分析可参见本章节“（四）标的公司财务比率对比分析”。

（二）标的公司盈利能力分析

标的公司报告期内的盈利情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	50,137.99	75,393.37	85,309.16
营业成本	35,473.31	57,863.09	69,020.17
营业税金及附加	1,775.73	2,782.37	3,260.93
销售费用	1,442.53	2,698.41	3,401.78
管理费用	3,222.55	6,797.70	7,610.69
财务费用	218.73	362.75	490.97
资产减值损失	--	--	--
投资收益	--	--	--
营业利润	8,005.15	4,889.05	1,524.62

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

营业外收入	102.79	487.01	150.85
营业外支出	99.36	175.49	174.25
利润总额	8,008.58	5,200.57	1,501.22
所得税费用	1,123.55	975.57	365.94
净利润	6,885.03	4,224.99	1,135.29

1、广州龙文的营业收入情况

报告期内各期，广州龙文营业收入及营业成本情况如下：

单位：万元

	2015 年 1-8 月	**2014 年度**	**2013 年度**
营业收入	50,137.99	75,393.37	85,309.16
营业成本	35,473.31	57,863.09	69,020.17
毛利额	14,664.68	17,530.28	16,288.99

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月，广州龙文销售收入分别为 85,309.16 万元、75,393.37 万元和 50,137.99 万元。报告期内，广州龙文销售收入有所下降，主要由于标的公司在此期间对 2011 年和 2012 年快速扩张期形成的经营情况不善的网点进行了精简，目前已经基本完成。

（1）收入确认的具体方法

标的公司收入主要包括：咨询服务费、一次性综合服务费、未来领袖训练营服务费、出国游学服务费及作业吧服务费等。其中咨询服务费为标的公司主要收入来源，占整个收入比重的 97%以上。

相关收入确认的具体原则如下：

①咨询服务费

按合同的约定收取的学费及总课时（包括赠送小时），计算平均单位课时学费，每月按照学员实际接受辅导的课时数量，乘以平均单位课时学费，来确认收入。

②一次性综合服务费

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

主要是指建档费，在劳务已提供，即在收取当期且已经为客户建立了学习档案，学员接受第一次辅导时，一次性确认收入。

③未来领袖训练营及国外游学服务费

按照双方合同约定金额，收取相关服务费。双方履行完毕合同约定的全部义务时，一次性确认收入。

④作业吧服务费

按照双方合同约定的金额，收取相关服务费。按提供服务的期间，在受益期内按月平均确认收入。

（2）营业收入构成及变动分析

①营业收入构成分析

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
咨询服务费收入	48,890.43	73,814.63	83,507.72
其他服务费收入	1,247.56	1,578.75	1,801.44
合计	50,137.99	75,393.37	85,309.16

咨询服务费收入主要是 1 对 1 辅导课程收入，是指一个讲师单独辅导一个学生，并针对不同学生各自情况提供专门辅导服务。1 对 1 辅导课程设置针对性强，满足学生及家长的个性化教育需求，讲师在辅导过程中与学生可以充分互动，确保辅导效果，对场地要求较低，收费水平较高。报告期内，1 对 1 辅导课程业务，是标的公司的主要收入来源，广州龙文成立至今，一直专注于提供 K12 阶段的 1 对 1 课程服务，未来也将是广州龙文的重点发展方向。

其他服务费收入包括建档费、未来领袖训练营、出国游学及作业吧等服务收入。其中建档费收入是指学生在第一次参加辅导时，标的公司在了解学生基本资料、知识结构等情况时提供的服务所产生的收入，属于一次性综合服务，收入金额与新增学生有关。未来领袖训练营、出国游学及作业吧服务是指除了为学生提供 1 对 1 辅导课程以外的其他特色服务，总体金额较小。如未来领袖训练营旨在培养学生领导力、沟通能力等综合素质的集中式训练服务；出国游学是指与大型

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

旅行社合作，带领学生参观国外名校，感受不同国家教育文化的游学服务；作业吧是指为部分学生提供放学后的专项作业辅导服务。

②营业收入变动分析

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月，标的公司营业收入分别为 85,309.16 万元、75,393.37 万元以及 50,137.99 万元，呈现逐年下降的趋势，这主要与广州龙文在报告期内所处的发展阶段有关。报告期内标的公司处于网点精简，优质资源整合的发展阶段。2011 至 2012 年，出于迅速抢占市场份额的考虑，标的公司进行了大规模业务扩张，网点数量大幅增加，但相应的优质教学资源以及管理人才储备不足，导致了一部份网点盈利状况不佳。2013 年开始，标的公司实施了战略调整，着手关闭效益不佳的网点，并将优质教学资源进行了整合，2013 年、2014 年及 2015 年 1-8 月，全国网点平均数量分别约为 699 家、582 家和 494 家，精简了 200 余家网点，因此，营业收入随网点数量下降而下降。

下表统计了报告期内总体营业收入及单点营业收入变化情况，2015 年 1-8 月单点收入进行了简单全年化处理：

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	50,137.99	75,393.37	85,309.16
平均网点数量	494	582	699
年度单点收入	152.24	129.54	122.04

由此可见，虽然报告期内标的公司营业收入逐年下降，但是单点收入额呈上升趋势，这说明标的公司单点业务量是有提升的，业务开展呈现良性发展。一方面这与标的公司的业务拓展能力、激励机制及内部管理有关，另一方面与教育行业的高景气度也息息相关。

K12 辅导行业是中国教育辅导行业最为主要的组成部分，近年来发展迅速。各家知名机构，例如新浪教育、腾讯课堂、IDC、德勤咨询等陆续发布调研报告，均对 K12 辅导市场的发展表示持续看好。例如，IDC 公开数据显示，2014 年 K12 辅导市场规模约为 2200 亿元，参与课外辅导的学生人数超过了 8000 万，有超过 15%的家长年均花费超过万元。多家机构预测家庭教育支出在 2014 年至

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2017 年的复合增长率将超过 10%，届时家庭教育支出将达到约 3.6 万亿的市场规模。随着升学竞争的愈发激烈，教育深化改革的推进，未来市场将维持高景气度状况。

此外，标的公司营业收入会受一定季节性因素影响，由于寒暑假关系，通常前三季度为课时消耗旺季，收入金额相对较高。但总体而言，季节性因素不是影响营业收入的最核心因素，网点数量、口碑及师资等也影响营业收入的波动。

2、广州龙文的营业成本情况

标的公司报告期内的营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬相关	26,342.61	41,405.59	49,480.46
房租费	7,272.92	13,275.70	15,544.65
装修费	684.67	1,446.88	1,886.52
物业费	185.29	340.87	386.63
水电费	466.96	785.04	1,030.76
折旧费	153.48	345.52	491.55
其他服务成本	367.38	263.49	199.59
营业成本合计	35,473.31	57,863.09	69,020.17

报告期内，营业成本逐年下降，主要与标的公司网点精简及成本控制相关。营业成本构成中，职工薪酬相关占比最高，主要包括各网点讲师、教务主任等各项薪酬支出、社会保险费用及工会经费等。报告期内，随着网点数量减少和收入下降，职工薪酬相关的成本相应下降。

房租费、装修费、物业费以及水电费均与各网点辅导场所发生的直接支出相关。报告期内，标的公司房租类支出与网点比对情况分别如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
房租费	7,272.92	13,275.70	15,544.65
装修费	684.67	1,446.88	1,886.52
物业费	185.29	340.87	386.63

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

水电费	466.96	785.04	1,030.76
合计	8,609.84	15,848.49	18,848.56
网点数	494	582	699
单点支出	26.14	27.23	26.97

由上表可以得出，标的公司上述成本支出与网点数量变动基本一致，相关成本支出变化合理。

成本构成中折旧费是指辅导场所使用的教学设备等固定资产的折旧支出；其他服务成本是指标的公司举行领袖训练营等业务活动时支付的活动场地、酒店等其他经费支出。

3、广州龙文的毛利情况分析

报告期内，广州龙文的毛利额及毛利率情况如下：

单位：万元

	2015 年 1-8 月	**2014 年度**	**2013 年度**
营业收入	50,137.99	75,393.37	85,309.16
营业成本	35,473.31	57,863.09	69,020.17
毛利额	14,664.68	17,530.28	16,288.99
综合毛利率	29.25%	23.25%	19.09%

注：由于其他服务费收入占营业收入比重较低，对综合毛利率影响较小，标的公司综合毛利率能够有效反映整体盈利水平，因此不对其他服务费毛利率进行单独分析。

在经营层面上，报告期内标的公司处于网点精简，优质资源整合的发展阶段。2011 至 2012 年，出于迅速抢占市场份额的考虑，标的公司进行了大规模业务扩张，网点数量大幅增加，但相应的优质教学资源以及管理人才储备不足，导致了一部份网点盈利状况不佳。报告期内，标的公司实施了战略调整，着手关闭效益不佳的网点，并将优质教学资源进行了整合，报告期内，标的公司各年全国网点平均数量分别是 699 家、582 家和 494 家，精简了 200 余家网点。

在财务层面上，标的公司的成本构成中有很大部分为固定成本，包括人员固定薪酬、社保、房租及对应的物业水电等，当单个网点出现课时不足，课程饱和度较低时，收入金额将难以匹配固定成本，甚至出现亏损。因此体现在收入层面，2013 年由于网点数量最多，收入总额最高，但由于有大量固定成本存在，因此

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

利润水平最低，随着整合的推进，标的公司即呈现了收入总额逐年下降，但毛利和净利润水平不断上升的趋势。

单位：万元

	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
年度单点营业收入	152.24	129.54	122.04
年度单点营业成本	107.71	99.42	98.74

上表为单点收入成本统计表，2015 年收入成本已进行简单的全年化处理。报告期内，标的公司单点收入金额分别为 122.04 万元、129.54 万元及 152.24 万元，单点收入呈现明显上升趋势，系由于标的公司在报告期内精简的主要是盈利状况不佳的网点，并在保留优质的网点同时，进行了资源整合，在主要部分一线城市网点进行了提价，从而共同造成了单点收入提升明显。标的公司单点成本金额分别为 98.74 万元、99.42 万元及 107.71 万元，处于小幅增长甚至基本持平的状态，小幅增长系由于房租、人员费用等缓慢增长所致。

从前述单点收入成本变动分析来看，报告期内毛利率提升主要归因于亏损网点的关闭、固定总成本如房租、人工等支出的下降、以及优质网点收入提升等因素共同所致。

4、标的公司三项费用分析

（1）销售费用

单位：万元

销售费用	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
广告费	561.62	1,204.87	1,437.00
职工薪酬	256.92	388.01	465.95
业务宣传费	371.49	660.60	933.22
办公费	57.22	81.26	92.33
折旧费	40.71	169.19	216.27
通讯费	37.16	49.73	57.00
印刷费	28.52	47.77	98.66
差旅费	22.07	39.11	38.75
修理费	6.77	0.22	1.45

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

交通费用	6.47	4.98	7.05
业务招待费	5.93	6.18	12.82
低值易耗品	4.20	--	--
其他	43.45	46.49	41.29
合计	1,442.53	2,698.41	3,401.78

标的公司销售费用主要由销售人员工资、广告费及业务宣传费等构成。2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-8 月标的公司销售费用分别为 3,401.78 万元、2,698.41 万元以及 1,442.53 万元，2014 年度较上年下降了 20.68%，主要由于销售收入下降引起的费用同步下降。

单位：万元

销售费用	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	50,137.99	75,393.37	85,309.16
销售费用	1,442.53	2,698.41	3,401.78
销售费用/营业收入	2.88%	3.58%	3.99%

由上表可见，报告期内，标的公司销售费用占营业收入比例保持基本稳定，销售费用变动合理。

（2）管理费用

单位：万元

管理费用	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	1,150.25	2,614.20	3,014.87
办公费	513.41	1,112.58	1,212.54
房租	267.52	337.35	337.63
印刷费	228.30	315.52	342.55
通讯费	171.68	475.37	467.55
业务招待费	107.37	216.33	240.56
培训费	95.05	64.59	22.64
服务费	122.78	366.11	376.73
装修费	84.18	347.47	498.24
折旧及摊销费用	66.65	146.22	157.01
饮用水费	51.65	65.15	92.85

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

差旅费	89.60	159.31	154.70
低值易耗品	38.26	70.53	118.89
修理费	36.86	96.39	97.63
交通费	33.47	87.77	88.74
物业管理费	30.66	48.15	62.86
工会经费	29.47	62.05	78.17
复印费	26.83	51.05	60.65
车辆使用费	24.75	56.65	55.67
审计费	17.40	16.33	20.69
招聘费	12.28	17.52	17.09
税金	5.14	4.89	9.39
租赁费	2.76	29.60	37.84
会议费	1.36	1.67	6.52
开办费	--	6.45	14.43
其他费用	14.87	28.43	24.25
合计	3,222.55	6,797.70	7,610.69

标的公司管理费用主要由管理人员工资、办公费以及房租等构成，2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-8 月，标的公司管理费用分别为 7,610.69 万元、6,797.70 万元以及 3,222.55 万元，2014 年度较上年下降了 10.68%。主要由于销售收入下降引起的费用同步下降。

单位：万元

销售费用	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	50,137.99	75,393.37	85,309.16
管理费用	3,222.55	6,797.70	7,610.69
管理费用/营业收入	6.43%	9.02%	8.92%

由上表可见，2015 年 1-8 月管理费用占营业收入比重有所下降，主要由两部分原因造成。一方面，标的公司近年在逐渐精简网点，相应的网点管理人员减少。此外，2015 年之前，标的公司下属分支机构对薪酬核算不统一，部分分支机构将网点负责人等的奖金计入管理费用，2015 年标的公司将核算标准统一，将该等薪酬全部计入成本，导致管理费用有所下降。

（3）财务费用

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

标的公司财务费用主要由手续费支出构成。由于广州龙文的收款模式特殊，一般都是学员通过在 POS 机上刷卡付款，因此对应手续费较高。此外，管理总部承担资金统筹管理的职能，各分子公司的学员辅导费用由管理总部统一收取，统一调度，然后再按各网点资金使用计划，进行资金划转，因此标的公司的银行流水金额较大，对应的银行手续费也较多。

5、标的公司营业外收支分析

报告期内，标的公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月的营业外收入金额分别为 150.85 万元、487.01 万元以及 102.79 万元，主要为非流动资产处置利得以及政府补助构成，其中 2014 年金额较大，系收到了宁波、上海等地的财政扶持资金及税收返还。

报告期内，标的公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月的营业外支出金额分别为 174.25 万元、175.49 万元以及 99.36 万元，主要为非流动资产处置损失以及罚款支出构成。罚款支出主要包括标的公司部分网点的广告宣传罚款及税收罚款等。报告期广州龙文的业务逐渐规范，内控已逐步完善。

6、利润主要来源以及盈利能力的驱动要素分析

（1）报告期利润主要来源分析

报告期内，标的公司利润构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业利润	8,005.15	99.96%	4,889.05	94.01%	1,524.62	101.56%
营业外收支净额	3.43	0.04%	311.52	5.99%	-23.40	-1.56%
利润总额	8,008.58	100.00%	5,200.57	100.00%	1,501.22	100.00%

从上表可知，标的公司报告期内的利润总额主要来自营业利润，报告期内营业利润占利润总额的比例分别达到 101.56%、94.01%和 99.96%。2014 年度营业利润占利润总额的比重相比其他年份较低，主要系 2014 年标的公司收到了宁波、上海等地的财政扶持资金及税收返还。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（2）可能影响标的公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

①人才团队因素

广州龙文从事的教育信息咨询服务是典型的人为主的知识密集型业务，核心管理人员和优秀的辅导讲师是保证企业业务稳步增长、教研能力持续发展的关键，标的公司的员工队伍是标的公司核心竞争力的重要组成部分，是影响标的公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素。尽管标的公司已通过合理的薪酬体系、温馨的企业文化等机制降低人才流失率，并形成了一套完整的教师和管理人员招录、培训、管理、晋升的内部管理体系。但该行业的行业特征导致从业人员流动率较高，不排除部分员工与管理人员由于自身发展规划等原因离职，可能对标的公司的教学质量、品牌造成不利影响。

②市场竞争因素

标的公司所属的教育信息咨询服务行业拥有广泛的市场需求，市场化程度高、竞争激烈。随着未来家庭收入的上升，家长对优质教育资源的重视程度不断提升，行业将继续保持高景气度。这势必引起产业投资力度加大，国内诸多优秀企业将会加速进入该行业，从而进一步加剧市场竞争。广州龙文未来能否积极调整经营策略，以应对该行业竞争日趋激烈的局面，对广州龙文盈利能力连续性和稳定性有重要影响。

③管理因素

标的公司的行业特征决定其经营场所分布较广，在全国各地拥有数百家网点。未来年份，随着标的公司的业务规模扩张，网点数量将进一步增加，资产、业务和人员将呈现逐渐分散的趋势，对标的公司在统筹管理、内部控制及管理人员调配等方面均提出了更高的要求。虽然标的公司在各业务环节有良好的内部控制，并根据新增业务和不同地域在同步完善管理制度、加强人员培训，但众多网点数量的管理难度仍然较大，未来能否维持和提高现有管理水平对广州龙文盈利能力连续性和稳定性有重要影响。

（3）盈利能力的驱动因素及可持续分析

从以上对利润来源和构成的分析可知，营业利润是标的公司主要的利润来源，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

而主营业务 1 对 1 辅导产生的毛利是标的公司综合毛利最重要的组成部分。因此，1 对 1 辅导过程中人才管理、团队建设以及竞争策略是盈利能力的主要驱动因素。

（三）标的公司现金流量分析

广州龙文报告期内的主要现金流状况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	43,990.78	68,188.48	84,999.78
收到的税费返还	1.16	103.28	50.94
收到的其他与经营活动有关的现金	65,057.36	59,760.17	67,386.01
经营活动现金流入小计	109,049.30	128,051.93	152,436.73
购买商品、接受劳务支付的现金	11,380.53	15,864.54	16,522.92
支付给职工以及为职工支付的现金	25,079.37	44,220.24	54,388.49
支付的各项税费	3,630.66	3,268.08	3,496.63
支付的其他与经营活动有关的现金	42,494.50	65,133.37	80,570.95
经营活动现金流出小计	82,585.06	128,486.23	154,978.99
经营活动产生的现金流量净额	**26,464.24**	**-434.30**	**-2,542.26**
投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	29.26	13.86	4.73
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	29.26	13.86	4.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	947.16	1,080.32	2,440.05
投资支付的现金	6,114.72	--	--
投资活动现金流出小计	7,061.88	1,080.32	2,440.05
投资活动产生的现金流量净额	**-7,032.61**	**-1,066.46**	**-2,435.33**
筹资活动产生的现金流量：			

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

吸收投资收到的现金	2,328.73	--	--
筹资活动现金流入小计	2,328.73	--	--
筹资活动现金流出小计	--	--	--
筹资活动产生的现金流量净额	**2,328.73**	**--**	**--**
现金及现金等价物净增加额	**21,760.36**	**-1,500.76**	**-4,977.59**
期初现金及现金等价物余额	**1,596.43**	**3,097.19**	**8,074.77**
期末现金及现金等价物余额	**23,356.78**	**1,596.43**	**3,097.19**

从广州龙文的现金流量状况来看，其现金流主要由经营活动现金流量产生，2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-8 月，标的公司经营活动产生的现金流量净额，分别为-2,542.26 万元、-434.30 万元和 26,464.24 元。2013 年与 2014 年该项为负值主要由于标的公司的辅导费收入由管理总部龙文环球统一收取，再由龙文环球根据各地资金使用计划分配资金至各地，以达到内部管理的目的。体现在现金流量表中，报告期内会出现较大金额“收到的其他与经营活动有关的现金”与“支付的其他与经营活动有关的现金”。2015 年广州龙文完成了原龙文环球分子公司的收购，相关资金统筹管理职能从 2015 年下半年过渡至广州龙文，因此，2015 年，经营活动产生的现金流量反映了真实的业务情况。

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的对比分别如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	50,137.99	75,393.37	85,309.16
销售商品、提供劳务收到的现金	43,990.78	68,188.48	84,999.78

从上表可以得到，销售商品、提供劳务收到的现金与标的公司营业收入匹配度较高，基本与营业收入的变动趋势一致。销售商品、提供劳务收到的现金总体小于营业收入金额系与标的公司收款制度以及网点精简情况有关。销售商品、提供劳务收到的现金中记录的当年收到的辅导费用、而营业收入中不仅包含了当年付费，当年确认收入的部分，还包含了以前年度收费，在当年进行辅导，确认收入的部分。报告期内，标的公司总体处于网点优化精简的过程中，网点数量逐年下降，因此，收费金额总体要略小于收入确认金额。此外，根据标的公司与学员

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

签订的合同，学员可以以合理理由提出退款或提前终止协议，报告期内，出现学员更改辅导计划等情况时，原先未消耗课时的款项退还至学员，也影响了当期的现金流入。

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月，标的公司投资活动产生的现金流量净额分别为-2,435.33 万元、-1,066.46 万元及-7,032.61 万元，主要包括标的公司对各网点的装修支出以及向龙文环球购买各分子公司时支付的款项。

2015 年 1-8 月，标的公司筹资活动产生的现金流量净额为 2,328.73 万元，主要为龙文环球支付的款项。广州龙文收购龙文环球分公司资产并承担负债时，如广州龙文承接的负债超过受让的净资产，由龙文环球向广州龙文该子公司支付相应的差额，作为交易的对价。上述交易的具体情况请参见“第四节 标的资产状况”之“一、标的公司基本情况”之“（三）标的公司重大资产重组情况”。前述金额即形成了筹资活动产生的现金流量。

（四）标的公司财务比率对比分析

根据标的公司主营业务及所处行业，选取同样从事教育信息咨询服务业务的昂立科技、华图教育、学大教育以及京翰英才作为同行业公司比较。其中新南洋收购昂立科技已交割完成，华图教育系新三板挂牌公司，银润投资与恒立实业分别非公开发行股份收购学大教育及京翰英才处于发行预案公告阶段。

1、偿债能力比较

公司简称	资产负债率		流动比率		速动比率	
	2014 年末	2013 年末	2014 年末	2013 年末	2014 年末	2013 年末
昂立科技	--	73.03%	--	0.87	--	0.66
华图教育	39.10%	50.66%	1.81	1.62	1.58	0.90
学大教育	60.31%	54.01%	1.59	1.83	1.49	1.72
京翰英才	230.19%	204.13%	0.39	0.45	0.34	0.40
广州龙文	132.42%	142.01%	0.71	0.63	0.63	0.55

注：上述数据取自上市公司公开资料，上表中，由于昂立科技 2014 年财务数据未公告，因此未计算披露。由于标的公司为轻资产公司，固定资产折旧等金额较小且无银行借款，因此息税折旧摊销前利润和利息保障倍数等偿债指标分析意义较小，不予比较考虑。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

由上可见，教育信息咨询服务行业整体资产负债率较高，主要与该行业具有轻资产的特点，固定资产较少，预收学员辅导费用，预收账款金额较高有关。华图教育与学大教育资产负债率相对较低系由于前述两家公司拥有与房屋建筑物相关的固定资产及在建工程，增厚了资产金额。广州龙文资产负债率较高是由于标的公司前期累计亏损较大，净资产为负值所致。

标的公司流动比率及速动比率相对较低是由广州龙文经营模式所致，标的公司所有收入款项均通过预收获得，因此流动负债金额较大，京翰英才与标的公司的模式基本相仿，财务指标也较为接近。华图教育报告期内存在应收图书经销商款等其他业务，因此比率较高；学大教育流动资产中存在较高金额的短期投资，增厚了其流动资产金额及短期偿债能力。

总体上，标的公司偿债能力正常合理，与其经营模式相符。

2、资产周转能力比较

公司简称	预收账款周转率		总资产周转率	
	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年
昂立科技	--	3.81	--	1.44
华图教育	11.25	12.05	2.21	2.48
学大教育	3.28	6.68	1.11	2.09
京翰英才	1.63	2.80	2.41	3.83
广州龙文	1.85	2.38	2.23	2.80

注：考虑到教育信息咨询行业的经营模式多为预收咨询服务费，因此使用预收账款周转率进行披露，计算公式为当期营业收入/（（期初预收账款余额+期末预收账款余额）/2）。上表中，由于昂立科技 2014 年财务数据未公告，因此未计算披露；学大教育及京翰英才 2012 年财务数据未公告，因此直接使用 2013 年期末余额。

总体上，国内教育信息咨询服务行业处于快速发展阶段，一般采用轻资产运营模式，因而行业内公司整体资产周转率情况较好。标的公司总资产周转率与行业平均水平一致，预收账款周转率与京翰英才相仿，略低于其他几家可比公司，是由于京翰英才与标的公司运营模式一致，均主要采用 1 对 1 辅导模式以及全额预收的收款方式，而其他可比公司开设小班课程。小班课程在学期结束时，所有预收款均会结转为营业收入。而 1 对 1 辅导模式学期时间不固定，且一般长于小

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

班课程，同时也会发生少部分学员在预付学费后，没完成全部预定课时，造成预收账款长期沉淀，影响周转速度，从而造成了 1 对 1 模式的预收账款周转率会低于小班模式。

综上，标的公司资产周转指标正常合理。

3、盈利能力比较

公司简称	销售毛利率		销售净利率	
	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年
昂立科技	--	52.50%	--	15.23%
华图教育	56.07%	62.40%	21.62%	32.50%
学大教育	24.74%	30.86%	-4.02%	6.21%
京翰英才	45.43%	42.18%	-13.05%	-26.00%
广州龙文	23.25%	19.09%	5.60%	1.33%

注：上述数据取自上市公司公开资料，上表中，由于昂立科技 2014 年财务数据未公告，因此未计算披露。

标的公司销售毛利率略低于同行业可比公司，主要与广州龙文前期业务扩张相关。2011 至 2012 年，出于迅速抢占市场份额的考虑，标的公司进行了大规模业务扩张，网点数量大幅增加，但相应的优质教学资源以及管理人才储备不足，导致了一部份网点盈利状况不佳。由于营业成本构成中有很大部分为固定成本，包括人员固定工资及房租等，当单个网点出现课时不足，课程饱和度较低时，整体毛利率将有所下降。报告期内，标的公司进行了网点精简，大幅降低了成本支出，销售毛利率有所回升。

标的公司销售净利率低于昂立科技和华图教育，略高于学大教育和京翰英才。昂立科技和华图教育现阶段的经营状况已经较为稳定，且前述两家公司多为小班辅导模式，毛利率高于标的公司的 1 对 1 模式（单个教师贡献收入更高），因此销售净利率更高。标的公司报告期仍处于业务调整和优化阶段，销售净利润有所上升，高于学大教育和京翰英才，但仍低于昂立科技和华图教育。

总体而言，标的公司盈利指标正常合理。

（五）标的公司非经常性损益影响分析

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

报告期内，标的公司非经常性损益构成如下：

单位：元

非经常性损益明细	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	29,601.74	-118,108.02	-71,382.04
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	58,745,534.13	30,894,215.21	1,937,548.15
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,681.87	3,233,286.79	-162,606.54
非经常性损益合计	58,779,817.74	34,009,393.98	1,703,559.57
减：所得税影响金额	8,065,792.65	5,928,478.86	3,654,600.84
扣除所得税影响后的非经常性损益	50,714,025.09	28,080,915.12	-1,951,041.27
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	50,714,025.09	28,080,915.12	-1,951,041.27
归属于少数股东的非经常性损益	--	--	--

报告期内，标的公司非经常性损益主要包括同一控制下标的公司合并原龙文环球子公司期初至合并日的当期净损益。

四、本次交易对上市公司的持续经营能力影响的分析

瑞华会计对上市公司编制的 2014 年度以及 2015 年 1-8 月的备考财务报表及附注进行了审阅，并出具了瑞华阅字[2015]48160001 号《备考审阅报告》。

备考财务报表根据以下假设基础编制：

1、本次重大资产重组的相关议案能够获得上市公司股东大会的批准，获得中国证券监督管理委员会的核准；

2、假设 2014 年 1 月 1 日已完成对广州龙文的收购，并已全部完成相关手续；公司实现对标的公司合并的公司架构于 2014 年 1 月 1 日已存在，并按照此架构持续经营，自 2014 年 1 月 1 日起将标的公司纳入财务报表的编制范围。在编制备考合并财务报表时，不考虑发行股份募集配套资金的影响；

3、收购广州龙文股权而产生的费用及税务等影响不在备考财务报表中反映；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4、以业经审计的广州龙文公司 2014 年 1 月 1 日的净资产账面价值作为其该时点可辨认净资产的公允价值；

5、本备考合并财务报表采用《备考审阅报告》中所述的会计政策、会计估计和合并财务报表编制方法进行编制。

（一）业务整合对公司持续经营能力影响的分析

本次交易前，上市公司主营业务为半导体照明产品生产和销售、以及综合解决方案的提供，目前受宏观经济以及半导体照明产业增长乏力等因素的影响，上市公司营业收入呈下滑态势，利润亦伴随营收出现下滑，近年上市公司进一步强化渠道建设以及智慧照明产品的研发与销售提升公司的竞争优势，但对业绩的提升需逐步释放，当下上市公司亟需发掘新的利润增长点，以提升公上市司的领先地位及上市公司的股东权益。上市公司在力图保持原有主业纵向发展的同时，致力于寻找与其自身资产互补的优质资产，通过重组方式装入上市公司体内，利用上市公司的平台和融资能力，完成“双主业”布局，增加上市公司可持续的盈利水平。

本次交易上市公司通过向标的公司股东发行股份和支付现金获得广州龙文全部股权，本次交易完成后，广州龙文将成为上市公司全资子公司，勤上光电将正式转型成为拥有教育信息咨询服务以及照明设备生产的双主业上市公司。

标的公司主营业务是为处于 K12 教育阶段的中小学生进行课外辅导服务。随着该阶段的竞争愈发激烈，为了能够使子女脱颖而出，课外辅导是家长普遍采用，以弥补学校教育差距、提高孩子成绩的方式。伴随家长增加在子女教育上的资源投入，K12 教育阶段的辅导服务市场将稳步增长。广州龙文是该领域的领先者，专注于多样化、个性化的 1 对 1 辅导服务模式，在业界已经形成了良好的品牌口碑，并在人才储备、教学体系等方面拥有深厚的积累和优势。根据广州龙文相关股东作出的业绩承诺，标的公司在 2015 年至 2018 年的净利润合计将达到 5.638 亿，上市公司经营业绩将实现较大幅度的增长。

综上，本次交易完成后，上市公司的持续经营能力将得到明显提升。

（二）本次交易完成后对公司盈利能力和主业结构的影响分析

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1、对公司经营成果的影响

根据备考合并财务报表，假设本次交易于报告期初完成，本次交易前后，上市公司 2014 年度、2015 年 1-8 月的经营成果、盈利能力指标情况对比如下：

单位：万元

项目	2014 年度			
	交易前	交易后	变化额	变化率
营业收入	90,578.67	165,972.05	75,393.38	83.24%
营业成本	71,586.15	129,449.24	57,863.09	80.83%
营业税金及附加	954.88	3,737.25	2,782.37	291.38%
销售费用	7,805.54	10,503.94	2,698.40	34.57%
管理费用	7,986.14	14,783.84	6,797.70	85.12%
财务费用	-2,963.79	-2,601.03	362.76	-12.24%
资产减值损失	3,143.57	3,143.57	--	--
投资收益	-1,044.54	-1,044.54	--	--
营业利润	1,021.64	5,910.69	4,889.05	478.55%
营业外收入	940.09	1,427.09	487.00	51.80%
营业外支出	608.28	783.77	175.49	28.85%
利润总额	1,353.45	6,554.01	5,200.56	384.24%
所得税费用	256.39	1,231.96	975.57	380.50%
净利润	1,097.06	5,322.05	4,224.99	385.12%
归属于母公司所有者的净利润	1,228.78	5,453.77	4,224.99	343.84%
少数股东损益	-131.72	-131.72	--	--

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月			
	交易前	交易后	变化额	变化率
营业收入	59,136.72	109,274.71	50,137.99	84.78%
营业成本	43,337.06	78,810.37	35,473.31	81.85%
营业税金及附加	454.58	2,230.32	1,775.74	390.63%
销售费用	4,959.74	6,402.27	1,442.53	29.08%
管理费用	4,590.98	7,813.53	3,222.55	70.19%
财务费用	-377.26	-158.54	218.72	-57.98%
资产减值损失	3,429.51	3,429.51	--	--
投资收益	-16.96	-16.96	--	--
营业利润	2,725.15	10,730.30	8,005.15	293.75%
营业外收入	765.19	867.98	102.79	13.43%
营业外支出	194.51	293.87	99.36	51.08%
利润总额	3,295.83	11,304.41	8,008.58	242.99%
所得税费用	497.50	1,621.05	1,123.55	225.84%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

净利润	2,798.33	9,683.36	6,885.03	246.04%
归属于母公司所有者的净利润	2,546.63	9,431.66	6,790.28	266.64%
少数股东损益	251.70	251.70	--	--

由于标的公司的盈利水平较高，本次交易完成后公司的盈利水平有显著提高。本次交易完成后上市公司 2014 年度及 2015 年 1-8 月备考营业收入较同期实际营业收入分别增长了 83.24%和 84.78%，净利润得到明显改善，分别增长了 385.12%和 246.04%，收益质量提升明显。

2、重组完成后上市公司主营业务结构

本次重组完成后，上市公司将实现公司战略转型升级，收入结构从原有的以照明产品业务为主，转型至传统照明产品业务与新型教育信息咨询业务并驾齐驱的立体式布局。根据备考合并财务报表，假设本次交易于报告期初完成，上市公司备考主营业务收入构成如下：

单位：万元

项目	2014 年度	
	营业收入	占比
照明产品业务收入	90,578.67	54.57%
教育信息咨询业务收入	75,393.37	45.43%
合计	165,972.05	100.00%

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月	
	营业收入	占比
照明产品业务收入	59,136.72	54.12%
教育信息咨询业务收入	50,137.99	45.88%
合计	109,274.71	100.00%

由上表所示，重组完成后，2014 年度及 2015 年 1-8 月，教育信息咨询业务的收入将分别占比 45.43%及 45.88%，将成为上市公司另一主要收入贡献来源。在原有的照明产品业务方面，公司作为国内领先的半导体照明产品和综合解决方案提供商，在光、热管理技术、集成控制技术及产品质量稳定性等方面拥有一定优势，产品口碑较好，拥有一定的市场份额。未来，在该类业务上公司将以保持技术创新优势、挖掘新的商业模式，提升盈利能力为目标，充分利用现有的品牌口碑，不断调整和丰富产品结构，完善市场布局，保持公司在行业中的竞争力。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

重组完成后上市公司的业务结构更加多样，在保护了原有主业的平稳过渡的同时，分享了第三产业及新经济飞速增长的红利，实现了战略转型升级目标。

（三）上市公司未来经营中的优势和劣势

1、可持续盈利能力增强

上市公司原有的照明设备业务属于资本密集型行业，对规模效应及资金要求较高，抗经济周期能力较弱，本次交易的标的资产属于轻资产、弱周期类型。本次交易完成后，资产的 ROE、现金流周转情况、抗周期能力及长期增值性都有明显提升，广州龙文原主要股东杨勇、华夏人寿等承诺，广州龙文 2015-2018 年承诺业绩总和不低于 5.638 亿元，交易后的资产盈利能力明显改善，上市公司抗经济周期的能力将大幅度提升，带动上市公司业绩明显改善，提高公司整体价值，回馈股东。

2、优质资产与资本平台互补

本次交易的标的资产质地优良，有较强的可持续盈利能力，在进入上市公司体系后，将拥有的更大的发展平台，不仅增加了融资渠道，而且解决了由于轻资产造成的筹措资金能力受限问题。此外，借助上市公司的平台效应，能够大大提升标的公司在业内的品牌效应，增加家长及学员对龙文品牌的信任程度，实现资产与平台的互补，进一步提升业绩。

3、商誉减值的风险

本次交易后，上市公司备考合并报表在 2014 年末及 2015 年 8 月末已确认的商誉余额均为 217,503.93 万元，若相关资产在未来经营中实现的收益未达预期，上市公司将面临商誉减值风险，从而对上市公司的可持续经营造成一定的影响。

（四）本次交易完成后上市公司资产负债主要构成及财务安全性分析

1、资产结构分析

根据备考合并财务报表，假设本次交易于报告期初完成，本次交易前后上市公司主要资产项构成及变化情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日					
	交易前		交易后		变化情况	
	金额	占比	金额	占比	金额	变化率
流动资产：						
货币资金	156,004.49	48.01%	107,600.91	20.60%	-48,403.58	-31.03%
应收票据	386.58	0.12%	386.58	0.07%	--	--
应收账款	58,361.65	17.96%	58,361.65	11.17%	--	--
预付款项	2,497.12	0.77%	2,497.12	0.48%	--	--
应收利息	349.50	0.11%	349.50	0.07%	--	--
其他应收款	3,671.73	1.13%	29,205.71	4.16%	25,533.98	695.42%
存货	24,954.49	7.68%	24,954.49	4.78%	--	--
一年内到期的非流动资产	2,085.55	0.64%	2,085.55	0.40%	--	--
其他流动资产	5,318.37	1.64%	8,797.11	1.68%	3,478.74	65.41%
流动资产合计	253,629.48	78.06%	234,238.61	44.85%	-19,390.87	-7.65%
非流动资产：						
可供出售的金融资产	3,262.81	1.00%	3,262.81	0.62%	--	--
长期应收款	2,504.41	0.77%	2,504.41	0.48%	--	--
长期股权投资	4,653.26	1.43%	4,653.26	0.89%	--	--
固定资产	37,327.17	11.49%	37,957.40	7.27%	630.23	1.69%
在建工程	1,983.13	0.61%	1,983.13	0.38%	--	--
无形资产	12,311.91	3.79%	12,317.65	2.36%	5.74	0.05%
开发支出	1,132.23	0.35%	1,132.23	0.22%	--	--
商誉	2,727.66	0.84%	217,503.93	41.65%	214,776.27	7,874.01%
长期待摊费用	450.50	0.14%	1,753.76	0.34%	1,303.26	289.29%
递延所得税资产	2,808.25	0.86%	2,808.25	0.54%	--	--
其他非流动资产	2,140.31	0.66%	2,140.31	0.41%	--	--
非流动资产合计	71,301.63	21.94%	288,017.12	55.15%	216,715.49	303.94%
资产总额	324,931.10	100.00%	522,255.73	100.00%	197,324.63	60.73%

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日					
	交易前		交易后		变化情况	
	金额	占比	金额	占比	金额	变化率
流动资产：						
货币资金	151,367.47	47.46%	124,724.25	24.23%	-26,643.22	-17.60%
应收票据	175.51	0.06%	175.51	0.03%	--	--
应收账款	63,008.89	19.76%	63,008.89	12.24%	--	--
预付款项	3,268.60	1.02%	3,268.60	0.64%	--	--
应收利息	272.04	0.09%	272.04	0.05%	--	--
其他应收款	2,815.97	0.88%	5,751.78	1.12%	2,935.81	104.26%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

存货	25,144.31	7.88%	25,144.31	4.89%	--	--
一年内到期的非流动资产	1,285.55	0.40%	1,285.55	0.25%	--	--
其他流动资产	5,038.55	1.58%	8,181.14	1.59%	3,142.59	62.37%
流动资产合计	252,376.90	79.14%	231,812.08	45.04%	-20,564.82	-8.15%
非流动资产：						
可供出售的金融资产	3,262.81	1.02%	3,262.81	0.63%	--	--
长期应收款	2,390.24	0.75%	2,390.24	0.46%	--	--
长期股权投资	3,199.89	1.00%	3,199.89	0.62%	--	--
固定资产	33,834.44	10.61%	34,285.26	6.66%	450.82	1.33%
在建工程	3,235.60	1.01%	3,235.60	0.63%	--	--
无形资产	11,286.58	3.54%	11,306.88	2.20%	20.30	0.18%
开发支出	2,166.83	0.68%	2,166.83	0.42%	--	--
商誉	2,727.66	0.86%	217,503.93	42.26%	214,776.27	7,874.01%
长期待摊费用	433.92	0.14%	1,507.51	0.29%	1,073.59	247.42%
递延所得税资产	2,315.49	0.73%	2,315.49	0.45%	--	--
其他非流动资产	1,685.95	0.53%	1,685.95	0.33%	--	--
非流动资产合计	66,539.41	20.86%	282,860.39	54.96%	216,320.98	325.10%
资产总额	318,916.30	100.00%	514,672.47	100.00%	195,756.17	61.38%

根据备考合并资产表，截至 2014 年 12 月 31 日及 2015 年 8 月 31 日，本次交易对上市公司资产总额的影响为备考口径上市公司资产总额较实际口径分别增加 197,324.63 万元及 195,756.17 万元，增长幅度分别为 60.73%和 61.38%，2014 年末，主要由本次交易产生的货币资金减少 48,403.58 万元、其他应收款增加 25,533.98 万元以及商誉增加 214,776.27 万元影响所致。2015 年 8 月末，主要由本次交易产生的货币资金减少 26,643.22 万元、其他流动资产增加 3,142.59 万元以及商誉增加 214,776.27 万元所致。本次交易的标的公司系轻资产公司，主要资产集中在货币资金、其他应收款以及其他流动资产中，其中，其他应收款与其他流动资产主要是对出租人的房屋押金及待摊性质的预付租赁款。商誉的增加系收购广州龙文价格高于其账面净值水平所致；货币资金减少系备考报表假设本次交易在报告期初已经完成，以货币资金支付了 5 亿现金对价所致。

2、负债结构分析

根据备考合并财务报表，假设本次交易于报告期初完成，本次交易前后上市公司主要负债项构成及变化情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日					
	交易前		交易后		变化情况	
	金额	占比	金额	占比	金额	变化率
流动负债：						
短期借款	350.00	0.35%	350.00	0.24%	--	--
应付票据	2,194.48	2.16%	2,194.48	1.52%	--	--
应付账款	23,964.81	23.63%	24,245.33	16.78%	280.52	1.17%
预收账款	9,931.68	9.79%	47,201.14	32.67%	37,269.46	375.26%
应付职工薪酬	1,888.61	1.86%	5,746.35	3.98%	3,857.74	204.26%
应交税费	3,133.21	3.09%	4,305.27	2.98%	1,172.06	37.41%
应付利息	34.30	0.03%	34.30	0.02%	--	--
其他应付款	6,755.12	6.66%	7,274.99	5.03%	519.87	7.70%
流动负债合计	48,252.22	47.59%	91,351.86	63.22%	43,099.64	89.32%
非流动负债：						
应付债券	39,624.91	39.08%	39,624.91	27.42%	--	--
预计负债	1,390.93	1.37%	1,390.93	0.96%	--	--
递延收益	12,127.73	11.96%	12,127.73	8.39%	--	--
非流动负债合计	53,143.56	52.41%	53,143.56	36.78%	--	--
负债总额	101,395.78	100.00%	144,495.42	100.00%	43,099.64	42.51%

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日					
	交易前		交易后		变化情况	
	金额	占比	金额	占比	金额	变化率
流动负债：						
短期借款	750.00	0.81%	750.00	0.58%	--	--
应付票据	3,691.50	3.99%	3,691.50	2.84%	--	--
应付账款	22,184.54	23.96%	22,379.21	17.19%	194.67	0.88%
预收账款	5,850.30	6.32%	36,342.09	27.91%	30,491.79	521.20%
应付职工薪酬	1,558.10	1.68%	7,117.08	5.47%	5,558.98	356.78%
应交税费	2,694.66	2.91%	3,628.56	2.79%	933.90	34.66%
应付利息	1,756.90	1.90%	1,756.90	1.35%	--	--
其他应付款	1,125.59	1.22%	1,548.99	1.19%	423.40	37.62%
流动负债合计	39,611.59	42.78%	77,214.33	59.31%	37,602.74	94.93%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

非流动负债：						
应付债券	39,624.91	42.80%	39,624.91	30.44%	--	--
预计负债	1,442.39	1.56%	1,442.39	1.11%	--	--
递延收益	11,911.85	12.87%	11,911.85	9.15%	--	--
非流动负债合计	52,979.16	57.22%	52,979.16	40.69%	--	--
负债总额	92,590.75	100.00%	130,193.49	100.00%	37,602.74	40.61%

根据备考合并负债表，截至 2014 年 12 月 31 日及 2015 年 8 月 31 日，备考口径负债总额分别较实际口径增加 43,099.64 万元和 37,602.74 万元，增长幅度分别为 42.51%和 40.61%。主要由流动负债中的应付职工薪酬以及预收账款增加所致。

本次交易备考报表口径的应付职工薪酬分别增加 3,857.74 万元和 5,558.98 万元，变化率分别为 204.26%和 356.78%，主要系广州龙文的各项薪酬支出。预收账款分别增加 37,269.46 万元和 30,491.79 万元，与交易前上市公司原有余额变化较大，主要与广州龙文的结算方式和所处行业有关，标的公司一般都要求学员预付辅导费。

3、对公司偿债能力的影响

项目	2014 年 12 月 31 日	
	交易前上市公司数据	交易后备考数据
资产负债率	31.21%	27.67%
流动比率	5.26	2.56
速动比率	4.74	2.29
项目	**2015 年 8 月 31 日**	
	交易前上市公司数据	**交易后备考数据**
资产负债率	29.03%	25.30%
流动比率	6.37	3.00
速动比率	5.74	2.68

根据备考合并资产负债表，本次交易完成后，公司各年度的资产负债率指标均有所改善。主要由于本次交易 20 亿的作价中，5 亿通过货币资金方式支付，其余部分均以发行股份的方式购买标的资产，权益部分的增加变相导致负债结构下降，从而使得资产负债率有所下降。公司各年度流动比率、速动比率等指标有所下降，主要由于支付现金对价后，货币资金有所减少，同时，标的公司的经营

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

模式导致其流动负债中预收账款金额较大，从而导致前述两项短期偿债指标有所下降。综上，本次交易完成后，上市公司整体偿债指标处于合理水平。

4、财务安全性分析

本次交易安排考虑了上市公司重组后的财务安全性，重组后上市公司各项偿债指标均处于合理范围，偿债能力和抗风险能力处于合理水平，不存在到期应付债务无法支付的情形。截至本报告书签署日，标的公司不存在抵押、质押等情况，亦不存在因或有事项导致或有负债的情形。标的公司经营性现金流量情况良好，各项资信情况也较好。

综上所述，本次交易未对上市公司的财务安全性造成重大影响。

五、本次交易对上市公司未来发展前景的分析

（一）本次交易在业务、资产、财务、人员、机构等方面的整合计划、整合风险以及相应管理控制措施

本次交易完成后，广州龙文将成为上市公司的全资子公司。为了实现广州龙文既定的经营目标，保持管理和业务的连贯性，使其在运营管理延续自主独立性，交易完成后广州龙文的组织架构和人员不做重大调整，现有管理层将保持基本稳定。在此基础上，上市公司将在公司治理、人员稳定性等方面对广州龙文进行整合：

1、业务整合计划

在业务整合方面，标的公司将在上市公司统一领导下，以其原有的管理模式及既定的发展目标开展业务，同时发挥与上市公司的协同效应，尤其在借助上市公司平台上，实现融资渠道扩宽、品牌口碑传播等，以提高上市公司整体运营效率和盈利能力。

2、公司治理的整合计划

（1）本次交易完成后，根据上市公司与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，本次交易完成后，上市公司将对广州龙文的董事会、监事

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

会进行改组，由上市公司推荐，标的公司总经理、副总经理、财务总监由公司董事会聘任，上市公司应尽量保持公司管理层稳定，广州龙文财务管理纳入上市公司统一管理，包括人员安排、财务制度、财务系统等。

本次交易完成后，标的公司治理层日常运作和管理层正常经营将严格按照《公司法》、《证券法》、上市公司相关管理制度、 广州龙文公司章程及中国证监会和交易所的规定执行。

3、人员稳定的整合计划

对于从事教育信息咨询服务的企业来说，核心团队稳定是决定本次交易目标实现与否的重要保证。为了实现标的公司既定的经营目标，保持管理和业务的连贯性，使其运营管理和市场开拓等延续自主独立性，交易完成后人员不作重大调整，现有管理层将保持基本稳定。

此外，为保持标的公司人员稳定，提高人力资本这一核心竞争力，标的公司已设立了北京龙舞九霄和北京龙啸天下两家员工持股企业，旨在对标的公司中高级管理人员进行员工激励，维护管理层稳定。

4、财务整合计划

本次交易前，标的公司的财务管理规范运作多年。本次交易完成后，标的公司将纳入上市公司统一财务管理体系之中，财务系统、财务管理制度将与上市公司财务系统实现全面对接，参照上市公司的统一标准，对标的公司重大投资、对外担保、融资、资金运用等事项进行管理。纳入上市公司体系后，各方将共同推选管理层，引进优质财务人才，财务方面将实现垂直管理，对其财务状况进行随时监管。通过财务总监定期汇报制度，使上市公司及时、准确、全面地了解标的公司的经营和财务情况。

5、本次交易的整合风险以及相应管理控制措施

本次交易完成后，公司将直接持有广州龙文 100%的股权。公司由此将正式转型成为以教育信息咨询服务为主业之一的领先企业。由于标的所处行业与公司目前的主营业务领域不同，公司需要从战略上对业务的发展进行有效规划，并优化资源配置，从而确保新业务继续保持良性发展的态势。本次交易完成后，如果

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

不能实现前述规划及建立有效的管理机制，标的公司业务的可持续发展则难以获得保障，甚至可能对上市公司原有业务的运营产生不利影响。

为了应对整合风险，上市公司制定了以下措施：

（1）建立有效的公司治理机制，加强公司在业务经营、财务运作、对外投资、抵押担保等方面对标的公司的管理与控制，保证上市公司对标的公司重大事项的决策权，提高公司整体决策水平和抗风险能力。

（2）将标的公司的财务管理纳入到上市公司统一的管理系统中，加强审计监督和管理监督，保证上市公司对标的公司日常经营的知情权，提高经营管理水平和防范财务风险。

（二）上市公司未来现有业务与标的资产相关业务的开展计划、定位及发展方向

1、上市公司未来现有业务的开展计划、定位及发展方向

（1）上市公司未来的业务开展计划

①拓展 EMC 业务，加强特有商业模式发展

EMC 模式是近年来国内照明领域的新兴业务模式，在 LED 照明替代传统照明的进程中扮演了重要角色。公司是在照明应用领域率先使用 EMC 模式并具有较为成熟 EMC 业务操作经验的企业之一。随着以上相关扶持政策不断出台、LED 照明性价比的不断提高和电费的上涨，EMC 模式在公共照明、工业照明和商业照明领域对加速 LED 照明替代传统照明的进程已明显发挥出越来越重要的作用。公司将利用自身品牌优势、技术优势、经验优势、资金优势以及创新的商业模式，抢占先机，借助相关政策支持，力争扩大公司的市场规模，提升股东权益。

②发展全国终端零售店网络，完善室内照明市场布局

随着 LED 照明产品市场价格的下降，LED 产品的应用已由最初的路灯、隧道灯等政府主导的公共照明快速向商业、办公、家居照明方向发展。发展全国性的终端零售店网络，提高大众消费市场渗透率，是增强室内照明产品盈利空间和

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

市场竞争力的必经之路。未来，公司计划进一步拓展终端零售店的地域覆盖范围，从一线城市向二、三线城市渗透，从城市向县、镇渗透，加强店面形象建设，开展全国性广告宣传，完善经销体系和售后服务，利用流动资金完善室内照明市场布局。

③进军智慧照明领域，通过技术创新引领行业发展

与传统的固体、气体发光方式不同，LED 照明是半导体领域最为宽泛的应用之一，具有天然的信息传导功能，是智慧照明的最佳载体，公司通过对可见光通讯技术的创新，利用互联网的接入，研发了一系列智慧照明产品。公司发布了第一款“天眼 K1”智慧照明产品，通过控制芯片的加载，实现了远距离控制、人灯对话、行为与语音识别等功能。未来，公司将加大该领域的投入，结合自身技术基础，开发出适用性更为广泛的灯具产品，力争通过技术创新引领行业发展。

（2）未来业务的定位及发展方向

基于照明行业的发展前景和自身的行业地位，结合自身多年的生产研发经验，公司计划在未来三至五年内，在进一步获得市场份额的情况下，加大原有产品和互联网的密切结合，力争将自身打造成为引领行业发展的龙头企业。

2、标的公司未来的业务开展计划、定位及发展方向

（1）广州龙文未来的业务开展计划

①进一步加强一线城市布局，同时进行纵深业务挖掘，提高单个网点的课时饱和度。

一线城市的家庭收入相对较高，对子女教育更加重视，对优质教育资源的需求旺盛，对价格也相对不敏感。因此，标的公司在未来年份，将加大对一线城市的网点投入，结合标的公司的人才储备和先期周边市场调研，精选地段，新设网点。对于已设立的网点，进行纵深业务挖掘，配合适合的营销手段，通过口碑传播，精准营销等方式，进一步提高单个网点的课时饱和度，提升单个教师的收入贡献，从而提高销售毛利。

②针对不同消费水平的目标客户，适当开展小班业务。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

可比公司中昂立科技和华图教育均设有小班业务，小班业务由于其收费相对较低，进入门槛也更低，容易吸纳更多学员，提高单个老师的覆盖度，从而提升毛利率。标的公司过去一直专注于 1 对 1 业务，目的在于做精做专，先在该业务细分中做好口碑。目前标的公司已具备一定的品牌效应和良好的经营管理机制，学员也有小班业务的需求，因此，未来年份公司将逐步尝试小班业务，扩展业务细分，形成多层次业务体系，从而抢占更多的市场份额。

③加大对培训研发中心的投入

优秀的师资力量是标的公司最重要的核心竞争力之一，除了通过外聘名师等手段，健全自身的培训体系、加强研发力量也至关重要。目前标的公司已有专门培育师资力量的培训体系，未来年份将加大这方面的投入，根据各城市不同的教学大纲、有针对性的对教学重点、难点进行研发投入，从而进一步提高教学水平，提高标的公司核心竞争力。

④结合未来线上教育的发展趋势，发展线上教育，实现线上和线下的互动和相互促进（Online 2 Offline）。

O2O 的商业模式有着提高效率、降低网点成本等优势，已经在越来越多的领域得到广泛应用。标的公司作为提供教育信息咨询服务的品牌企业，在全国各城市有众多网点，为开展线上教育提供了良好的基础。未来年份，标的公司将着手打造线上教育平台，力争形成线上线下相互促进的完整生态链，从而达到增加收入来源，降低运营成本的效果。

（2）未来业务的定位及发展方向

坚持以 1 对 1 辅导服务为核心、以小班课程和线上平台为辅，继续发挥教学经验优势，打造 K12 教育信息咨询服务的完整生态链，成为国内最领先、最专业的教育信息咨询服务企业之一。

六、本次交易对上市公司财务指标和非财务指标影响的分析

（一）本次交易对上市公司主要财务指标影响分析

项目	2014 年度

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	交易前	交易后
毛利率	20.97%	22.01%
净利润率	1.36%	3.21%
加权平均净资产收益率（扣非前）	0.55%	2.43%
基本每股收益（元/股）（扣非前）	0.03	0.1135
稀释每股收益（元/股）（扣非前）	0.03	0.1135
加权平均净资产收益率（扣非后）	-0.62%	0.02%
基本每股收益（元/股）（扣非后）	-0.04	0.0008
稀释每股收益（元/股）（扣非后）	-0.04	0.0008

项目	2015 年 1-8 月	
	交易前	交易后
毛利率	26.72%	27.88%
净利润率	4.73%	8.86%
加权平均净资产收益率（扣非前）	1.14%	2.49%
基本每股收益（元/股）（扣非前）	0.0510	0.1962
稀释每股收益（元/股）（扣非前）	0.0510	0.1962
加权平均净资产收益率（扣非后）	0.92%	1.02%
基本每股收益（元/股）（扣非后）	0.0409	0.0806
稀释每股收益（元/股）（扣非后）	0.0409	0.0806

根据备考合并利润表，本次交易完成后，上市公司的 2014 年及 2015 年 1-8 的各项盈利指标，包括毛利率、净利润率、每股收益以及净资产收益率等较交易前均有显著提高，公司盈利能力增强。不存在交易完成后摊薄上市公司当年每股收益的情况。

（二）本次交易对上市公司未来资本性支出的影响

上市公司为购买广州龙文 100%的股权，以发行股份和支付子公司股权的方式共计支付收购标的资产对价 200,000.00 万元，形成较大的资本性支出。

尽管本次交易对上市公司形成较大的资本性支出，但交易完成后，上市公司流动比率和速动比率仍处于合理范围，资产负债率仍处于合理的水平，负债结构较为合理。

本次交易完成后，上市公司原有资产、负债将全部置出，广州龙文将成为上市公司的全资子公司。上市公司将继续支持广州龙文发展，根据标的公司的业务发展计划，在本次交易中配套募集资金不超过 180,000.00 万元，其中涉及建设投

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

资的资本性支出如下表所示：

投入项目	投入金额（万元）
重点城市新增网点建设项目	54,176.50
小班化辅导建设项目	21,166.80
在线教育平台及 020 建设项目	43,780.00
教学研发培训体系建设项目	7,937.50
拟投入标的公司建设项目总额	**127,060.80**

如本次募集配套资金能够满足募投项目的要求，则上述支出均不涉及公司自有资金，对公司不存在资金压力影响。若本次募集配套资金失败，上市公司拟采用自筹方式补足资金缺口，并通过多种补救措施尽可能减少对发展的不利影响。

（三）本次交易职工安置方案的相关安排

本次交易不涉及职工安置方案，不会对上市公司财务状况和经营成果造成重大影响。

（四）本次交易成本对上市公司的影响分析

本次交易涉及的交易税费由相关交易各方分别承担，中介机构费用按照市场收费水平确定，上述交易成本不会对上市公司财务状况和经营成果造成重大影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第十节 财务会计信息

一、注入资产最近两年及一期简要财务报表

立信会计对广州龙文编制的 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-8 月的财务报表及附注进行了审计，并出具了信会师报字[2015]第 711602 号审计报告。立信会计认为：广州龙文的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了广州龙文 2015 年 8 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并财务状况及财务状况，2015 年第 1-8 月、2014 年度、2013 年度的合并经营成果和合并现金流量及经营成果和现金流量。

广州龙文经审计的 2013 年、2014 年度和 2015 年度第一季度合并财务报表如下：

（一）合并资产负债表简表

单位：万元

项　　目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产	29,435.18	30,609.13	31,682.00
非流动资产	1,544.72	1,939.23	3,488.36
资产总额	30,979.90	32,548.36	35,170.36
流动负债	37,602.74	43,099.64	49,946.64
非流动负债	--	--	--
负债总额	37,602.74	43,099.64	49,946.64
所有者权益	-6,622.84	-10,551.28	-14,776.27

（二）合并利润表简表

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	50,137.99	75,393.37	85,309.16
营业成本	35,473.31	57,863.09	69,020.17
营业利润	8,005.15	4,889.05	1,524.62

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

利润总额	8,008.58	5,200.57	1,501.22
净利润	6,885.03	4,224.99	1,135.29

（三）合并现金流量表简表

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	26,464.24	-434.3	-2,542.26
投资活动产生的现金流量净额	-7,032.61	-1,066.46	-2,435.33
筹资活动产生的现金流量净额	2,328.73	--	--
现金及现金等价物净增加额	21,760.36	-1,500.76	-4,977.59
加：期初现金及现金等价物余额	1,596.43	3,097.19	8,074.77
期末现金及现金等价物余额	23,356.78	1,596.43	3,097.19

二、上市公司备考财务报告

本备考财务报表假设本次重大资产重组交易于报告期初已经完成，以勤上光电历史财务报表、广州龙文历史财务报表为基础，并考虑并购日广州龙文可辨认资产和负债的公允价值，对本公司与广州龙文之间的交易、往来抵消后编制。瑞华会计对上市公司编制的 2014 年度及 2015 年 1-8 月备考财务报表及附注进行了审阅，并出具了瑞华阅字[2015]48160001 号《备考审阅报告》。瑞华会计认为：勤上光电备考财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定以及备考财务报表相关规定的编制基础和方法编制，公允反映了勤上光电 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日的备考合并财务状况、2014 年度和 2015 年 1-8 月的备考合并经营成果。经审阅的 2014 年度备考合并财务报表简表和经审阅的 2015 年 1-8 月备考合并财务报表简表如下：

（一）备考合并资产负债表简表

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	231,812.08	234,238.61
非流动资产	282,860.39	288,017.12
总资产	514,672.47	522,255.73

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

流动负债	77,214.33	91,351.86
非流动负债	52,979.16	53,143.56
负债合计	130,193.49	144,495.42
所有者权益	384,478.98	377,760.31

（二）备考合并利润表简表

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度
营业收入	109,274.71	165,972.05
营业成本	78,810.37	129,449.24
营业利润	10,730.30	5,910.69
利润总额	11,304.41	6,554.01
净利润	9,683.36	5,322.05

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第十一节 同业竞争与关联交易

一、广州龙文报告期内关联交易情况

1、广州龙文关联方情况

报告期内，广州龙文的子公司情况如下：

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围		
	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
广州文龙教育科技有限公司	是	是	是
广州新梦园文艺培训有限公司	--	是	--
佛山龙文教育咨询有限公司	是	是	是
南宁龙文教育科技有限公司	是	是	是
杭州龙文教育科技有限公司	是	是	是
宁波龙文环球教育信息咨询有限公司	是	是	是
舟山龙文教育咨询有限公司	是	是	是
台州龙文教育咨询有限公司	是	是	是
郑州龙文环球教育科技有限公司	是	是	是
重庆市沙坪坝区龙文教育培训有限公司	是	是	是
重庆市渝北区龙文教育培训有限公司	是	--	--
重庆市南岸区龙文教育培训有限公司	是	--	--
重庆市大渡口区龙文教育培训有限公司	是	--	--
成都市龙文教育咨询有限公司	是	是	是
长沙龙文教育咨询有限公司	是	是	是
湖州龙文教育咨询有限公司	是	是	是
苏州龙文教育信息咨询有限公司	是	是	是
嘉兴龙文教育科技有限公司	是	是	是
南京龙文教育信息咨询有限公司	是	是	是
无锡龙文教育信息咨询服务有限公司	是	是	是
湖北环球龙文教育科技有限公司	是	是	是
大连龙文教育咨询有限公司	是	是	是
天津龙文教育信息咨询有限公司	是	是	是
上海龙文教育信息咨询有限公司	是	是	是
上海盛世龙文文化传播有限公司	是	是	是

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围		
	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
北京龙举云兴教育科技有限公司	是	是	是

报告期内，广州龙文除子公司外其他关联方主要为龙文环球及其子公司，具体请参见本节之“二、（二）关于广州龙文实际控制人控制的其他企业是否与上市公司构成同业竞争”。

2、关联交易情况

广州龙文在报告期内关联交易情况如下：

（1）采购商品/接受劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
北京龙文环球教育科技有限公司	提供劳务	92,238.34	--	--

上述关联交易内容主要为整体架构梳理完成后，原由龙文环球统一组织的各网点共同参与的出国游学、领袖训练营等全国性的主题活动服务，改为由广州龙文统一组织，并由广州龙文与旅行社等合作机构签署合作框架协议，以保证广州龙文相关业务的独立性，以及该等活动的效率和质量。该等业务具体实施时，由龙文环球下属企业与客户、旅行社签署三方协议，同时根据龙文环球代表下属企业与广州龙文签署的协议，参考广州龙文为统一组织、设计该等业务所发生的单位成本，由龙文环球下属企业向广州龙文支付咨询服务费。该等关联交易预计将持续发生。报告期内，关联交易金额较小，不产生重大影响。

（2）资产整合的关联交易情况

报告期内，广州龙文实施了多次资产重组，与龙文环球发生了若干关联交易，与此相关的一系列关联交易详见“第四节标的资产状况”之“一、标的公司基本情况”之“（三）标的公司重大资产重组情况”。

上述多次资产重组的目的是以广州龙文为未来重组上市的标的公司，以城市为单位，对龙文环球下属资产业务进行梳理，将经营前景明确的子公司、分公司陆续注入广州龙文。定价原则是，如交易的是子公司股权，则以原始出资额作价，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

如交易的是资产（或业务），则以其账面价值作价。由于是同一控制下的资产重组行为，上述作价反映了交易标的的历史成本，且不会影响交易双方的损益，交易作价具有公允性。

（3）商标许可授权

2015年8月1日，龙文环球及北京市海淀区龙文文化培训学校分别与广州龙文签署了《商标许可使用合同》，并报送商标局备案，龙文环球及其下属北京市海淀区龙文文化培训学校授权广州龙文无偿使用其所持有的全部共计73项商标，该等商标主要为已注册的使用在41类“教育、培训”等商品服务的8个商标及相关保护性商标。合同主要约定：商标所有权人授权广州龙文使用其名下拥有的商标；许可使用的期限自2015年7月30日起至商标有效期满；合同期满，如需延长使用时间，由双方另行续订商标使用许可合同；许可使用费及支付方式为免费；商标注册有效期限届满前，商标所有权人应办理续展手续，商标所有权人有义务保持该商标处于持续有效状态；商标授权使用期限双方约定以商标目前截止有效期为限，双方同时约定：合同到期后，商标有效期续展延期的，则合同自动延期至新的商标有效期满。

上述商标许可是龙文环球及广州龙文资产整合方案的一部分，通过经备案的法律协议确保广州龙文对商标的使用权利，避免和龙文环球之间的商标纠纷，保障上市公司股东的利益。

3、关联交易往来余额

（1）广州龙文在报告期内与关联方应收款项情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
		账面余额	账面余额	账面余额
其他应收款项	北京龙文环球教育科技有限公司	6,345,722.54	223,134,438.85	210,302,645.80
其他应收款项	沈阳龙飞教育信息咨询有限公司			1,567,927.50
其他应收款项	哈尔滨龙文环球教育科技有限公司		1,000,000.00	1,379,012.00
其他应收款项	镇江龙文教育咨询服务有限公司		728.04	4,036.20
其他应收款项	温州龙文教育信息咨询服务有限公司		1,185,085.15	1,185,085.15
其他应收款项	安徽龙文环球教育科技有限公司			21,955.68
其他应收款项	东莞市龙文文化传播有限公司		1,130,947.00	1,130,947.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目名称	关联方	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
		账面余额	账面余额	账面余额
其他应收款项	深圳龙文教育咨询有限公司		4,561.66	1,180.00
其他应收款项	福州龙文教育信息咨询有限公司		14,715.71	3,806.83
其他应收款项	北京龙文环球装饰有限公司		400,000.00	400,000.00
其他应收款项	南昌市东湖区龙文教育学校		5,917.50	
其他应收款项	重庆市九龙坡区龙文教育培训学校		629,894.01	
其他应收款项	绍兴龙文教育信息咨询有限公司		300,000.00	300,000.00

注：南昌市东湖区龙文教育学校的举办方为龙文环球子公司南昌龙文教育咨询有限公司；其他关联方均为龙文环球及其子公司；哈尔滨龙文环球教育科技有限公司和重庆市九龙坡区龙文教育培训学校已注销。

二、本次交易对上市公司同业竞争的影响

本次交易完成后，公司的实际控制人仍为李旭亮与温琦。本次交易未导致本公司的实际控制人发生变更。公司的实际控制人及其关联企业没有以任何形式从事与上市公司及上市公司控股企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

注入资产广州龙文的主营业务是为处于K12教育阶段的中小学生进行课外辅导服务。本次交易前，上市公司主营业务为半导体照明产品生产和销售、以及综合解决方案的提供，本次交易后，上市公司的主营业务新增K12课外辅导服务。

（一）关于上市公司实际控制人控制的其他企业是否与上市公司构成同业竞争

本次交易完成后，公司的实际控制人为李旭亮与温琦。截至本报告书签署日，由李旭亮与温琦控制除上市公司及其下属子公司外的主要企业如下所示：

企业名称	关联关系	经营范围	是否构成同业竞争
东莞勤上集团有限公司	李旭亮持有90%股份，温琦持有 10%股份	生产和销售铁丝、钢丝及制品、插头（生产项目另设分支机构经营）；销售：钢坯、钢材、板材、管材、钢带材，钢结构设计及安装工程、技术开发及咨询；实业投资，国内商业、物资供销业（除国家专营专控外）。	否
勤上企业（香港）有限公司	李旭亮持有99.99%股份	从事贸易业务	否

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

东莞市合明创业投资有限公司	李旭亮持有90%股份，温琦持有 10%股份	创业投资、高新技术产业投资	否
鹰潭勤上投资管理中心	李旭亮持有100%股份	对外投资（金融、证券、股票、基金、保险除外）、投资管理、投资服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）	否
鹰潭勤正投资管理中心	温琦持有100%股份	对外投资（金融、证券、股票、基金、保险除外）、投资管理、投资服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）	否

截至本报告书签署日，由李旭亮与温琦控制的除上市公司及其下属子公司外的企业，不存在从事与上市公司相同或相似业务的情况。

（二）关于广州龙文实际控制人控制的其他企业是否与上市公司构成同业竞争

广州龙文实际控制人为杨勇，除龙文环球和广州龙文外，杨勇直接控制企业如下：

序号	城市	公司名称	注册资本(万元)	经营范围
1	北京	北京龙文环球装饰有限公司	500	专业承包；建设工程项目管理；工程勘察设计；包装装潢设计；销售建筑材料、电子产品、五金交电、机械设备、金属材料、仪器仪表、日用品、工艺品。（未取得行政许可的项目除外）

北京龙文环球装饰有限公司系杨勇直接控制的公司，杨勇持有其出资额490万元，占其出资额98%，目前处于吊销状态。

龙文环球及其控制的主要企业经营情况如下：

1、龙文环球及其分支机构目前仍在持续经营的主要企业情况

（1）龙文环球直接或间接控制的公司从事与广州龙文相同、但所处区域市场不同的业务

在以下12个城市，龙文环球及其一级子公司及其下属分支机构，目前仍在经营，所从事的业务与广州龙文相同，所处区域市场不同，不构成竞争关系，具体

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

情况如下。

序号	城市	经营主体名称	注册资本/举办资金(万元)	经营范围
1	深圳	深圳龙文教育咨询有限公司（原名 深圳龙文1对1文化传播有限公司）	20	教育咨询；教育培训
2	东莞	东莞市龙文文化传播有限公司	100	企业文化活动交流及策划，企业管理咨询，实业投资，软件开发及技术转让。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展活动。）
3	温州	温州龙文教育信息咨询服务有限公司	30	许可经营项目：无；一般经营项目：教育信息咨询（不含出国留学咨询与中介服务），经济信息咨询（不含证券、期货咨询），礼仪庆典活动策划，品牌推广，企业形象策划，设计、制作、发布、代理国内各类广告业务。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）
		瑞安市龙文文化传播有限公司	10	一般经营项目：文化交流策划、企业形象策划；礼仪庆典活动策划；品牌推广，设计、制作、发布、代理国内各类广告业务；教育信息咨询服务
		温州龙舞文化传播有限公司	5	许可经营无；一般经营项目：文化交流策划；企业形象策划；礼仪庆典活动策划，品牌推广；承办展览、展销、会议；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务；公关礼仪咨询服务。
4	西安	西安龙文商务信息咨询有限公司	101	一般经营项目：商务信息咨询（除期货、证券、金融及其他限制项目）；企业形象策划；教育软件开发及技术服务。（以上经营范围均不含国家规定的前置许可项目及专控、禁止项目）
5	太原	太原龙文培训学校	55	中等文化、业余面授
		太原龙文教育科技有限公司	301	计算机软件的研发；组织文化艺术交流活动；教育咨询服务；企业管理咨询；企业

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

				形象策划；会议会展服务；广告业务；办公设备、体育用品及器材的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
6	绍兴	绍兴龙文教育信息咨询有限公司	50	许可经营项目：无 一般经营项目：教育信息咨询（除各类培训）。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）
		绍兴龙文教育培训学校	10	中学生文化课辅导
7	泉州	泉州龙文教育信息咨询有限公司	50	教育信息咨询服务（不含各类教育培训、留学中介及咨询等需前置审批许可的项目）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
8	济南	济南龙文信息咨询有限公司	10	教育信息咨询（不含出国留学咨询、中介及办学）；社会经济咨询（不含金融、证券、期货投资咨询及中介）；企业管理咨询；企业营销策划；展览展示服务。（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）
		济南市龙文培训学校	10	举办初等非学历美术培训、英语培训、演讲与口才、故事大王培训
9	廊坊	廊坊市龙文 1 对 1 文化传播有限公司	10	一般经营项目：文化艺术交流活动的策划，承办展览展示服务，会议服务。
10	厦门	均为龙文环球在当地的分公司	--	教育咨询（不含各类教育培训及出国留学中介、咨询等须经前置审批许可的项目）。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）
11	漳州	均为龙文环球在当地的分公司	--	教育咨询（不含各类教育培训及出国留学中介、咨询等须经前置审批许可的项目）。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）
12	镇江	镇江龙文教育咨询服务有限公司	10	非学历教育培训、教育咨询。（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）

注：（1）厦门未设一级子公司，均以龙文环球分公司形式在当地开展经营；（2）漳州未设一级子公司，以龙文环球分公司形式在当地开展经营；（3）瑞安市龙文文化传播有限公司系温州龙文教育信息咨询

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

服务有限公司全资子公司；（4）温州龙舞文化传播有限公司系温州龙文教育信息咨询服务有限公司与瑞安市龙文文化传播有限公司的子公司，其中温州龙文教育信息咨询服务有限公司占其出资额 40%，瑞安市龙文文化传播有限公司占其出资额 60%;（5）太原龙文培训学校与济南市龙文培训学校的举办者为龙文环球，绍兴市龙文教育培训学校的举办者为绍兴龙文教育信息咨询有限公司。

在上述城市，龙文环球一级子公司及其下属分支机构近2年一期的经营情况如下：

序号	城市	营业收入（万元）			目前营业网点数量
		2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度	
1	深圳	1,763.09	2,301.77	2,149.55	18
2	东莞	2,009.33	2,411.04	2,764.26	16
3	温州	1,621.54	2,259.50	2,556.87	23
4	西安	711.05	1,067.06	913.36	12
5	太原	796.78	972.08	1,085.16	10
6	绍兴	441.69	602.08	684.03	7
7	泉州	561.85	753.58	924.34	7
8	济南	536.18	833.25	866.86	7
9	廊坊	40.29	92.69	124.60	2
10	厦门（包括漳州）	269.99	477.52	657.89	5
11	镇江	405.02	708.16	980.21	7
合计		**9,156.81**	**12,229.25**	**14,432.81**	**114**

注：上表所列营业收入为龙文环球在各城市取得的收入合并未经审计数；其中，漳州营业收入归结到厦门统一计算。

上述公司在资产重组过程中未注入广州龙文，主要原因如下：

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。最终注入广州龙文的城市分支机构具有下述特点：（1）单体经营规模较大，2014年收入规模达到1,000万元以上，且2014年不存在大额亏损情况；或（2）虽收入规模未达到1,000万元标准，但2014年已实现盈利；（3）市场基础稳定，团队建设成形，能够符合当地工商管理部门对公司制经营性民办培训机构设立登记的要求。上述公司及其下属的经营网点未能满足上述要求，广州龙文及其股东认为，这部分公司的经营前景较不明确，缺乏为股东带来持续回报的基础，因此仍保留在龙文环球体系内。

除上述情形外，龙文环球及其分支机构在其他城市设立的，从事与广州龙文相同业务的经营主体，目前均已经停止经营，部分尚未办理或尚未办理完毕工商

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

注销登记手续。

（2）龙文环球直接或间接控制的公司从事K12学历教育业务

龙文环球持有宜宾龙文投资有限公司100%的股权，宜宾龙文投资有限公司持有宜宾龙文网络科技有限公司100%的股权。宜宾龙文投资有限公司和宜宾龙文网络科技有限公司没有具体的经营业务。

宜宾龙文网络科技有限公司系宜宾市翠屏区龙文学校的举办人。龙文环球系宜宾龙文实验学校的举办人。宜宾市翠屏区龙文学校、宜宾龙文实验学校系从事K12学历教育的私立学校，业务经营地点为宜宾。

宜宾市翠屏区龙文学校、宜宾龙文实验学校从事的业务与广州龙文有相关性和相似性，但所处细分市场和业务运行模式不同，所处区域市场不同，与广州龙文不构成实质性的直接竞争关系。

上述公司或非企业单位(学校)的基本情况如下：

名称	注册资本/ 举办资金(万元)	经营范围	实际业务
宜宾龙文投资有限公司	10,000	从事教育开发建设投资、土地投资、资产管理、对外承包房地产开发、市政公用工程、水利工程、堤防工程等各类工程建设项目。（以上范围不含需前置许可项目，后置许可凭许可证或审批文件经营）	无
宜宾龙文网络科技有限公司	400	网络技术、网络信息、机电技术服务。（以上依法须经批准或许可的项目，经相关部门批准或许可后方可开展经营活动）。	无
宜宾市翠屏区龙文学校	100	小学、初中学历教育	宜宾地区 K12 学历教育业务
宜宾龙文实验学校	400	全日制中等学历教育	宜宾地区 K12 学历教育业务

2、龙文环球及其分支机构目前已经停止经营的主要企业情况

龙文环球在12个城市设立的以下14个一级子公司，目前均已停止经营。

序	城市	公司名称	注册资	经营范围

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

号			本 (万元)	
1	唐山	唐山龙文科技有限公司	50	计算机应用软件开发（国家法律禁止和限制的项目除外）；承办展览展示服务；贸易咨询；企业形象策划；市场营销策划
2	青岛	青岛龙文英才教育咨询有限公司	120	一般经营项目：国内教育信息咨询（不得从事培训、出国留学信息咨询及举办幼托机构）、会议会展服务，国内文化艺术交流活动策划、企业管理咨询、经济信息咨询（不含金融、证券、期货）。（以上范围需许可经营的，须凭许可证经营）。
3	福州	福州龙文教育信息咨询有限公司	50	教育信息咨询（不含出国留学及中介）。（以上范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）
4	常州	傈阳龙文教育信息咨询服务有限公司	10	许可经营项目：无；一般经营项目：教育咨询服务。
5	南通	海门龙文教育咨询服务有限公司	10	许可经营项目：无；一般经营项目：教育信息咨询服务、非学历职业技能培训服务。
6	南昌	南昌龙文教育咨询有限公司	3	教育信息咨询（出国留学咨询及中介除外）（国家有专项规定的除外）
7	珠海	珠海龙文教育科技有限公司	20	教育软件的研发；教育咨询（不含出国留学咨询与中介服务）；社会经济咨询（不含许可经营项目）。
8	肇庆	肇庆市端州区龙文教育咨询有限公司	10	服务：教育咨询，技术咨询。（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）
9	金华	诸暨市龙文教育咨询有限公司	10	许可经营项目：无；一般经营项目：教育信息咨询（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和核准许可经营的项目）
10	昆明	云南龙文教育信息咨询有限公司	200	教育信息咨询：教育信息咨询（不得开展教育培训）；计算机软硬件的开发及应用；国内各类广告的设计、代理、制作和发布；承办会议及商品展览展示活动；组织文化艺术交流活动（演出除外）；企业营销策划；企业形象设计；鲜花礼仪庆典服务；经济信息咨询（以上经营范围涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）
11	沈阳	沈阳龙飞教育信息咨询有限公司	10	许可经营项目：无；一般经营项目：教育信息咨询（国家法律法规禁止的及应经审批而未获批准的项目除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
12	北京	北京龙腾文兴教育科技有限公司	200	技术咨询；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）。（依法须经批准的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动）
13	北京	北京建龙教育科技有限公司	50	技术推广服务；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；投资咨询；企业管理咨询；经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动（不含演、出）；承办展览展示活动；企业策划；市场调

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

				查。
14	北京	北京龙文天下文化传媒有限公司	5000	许可经营项目：图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发（出版物经营许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）。一般经营项目：组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议服务；承办展览展示活动；经济贸易咨询；企业策划；市场调查；设计、制作、代理、发布广告。

注：（1）北京建龙教育科技有限公司为龙文环球控股子公司，龙文环球持有其 25.5 万元出资额，占其注册资本的 51%；（2）北京龙文天下文化传媒有限公司为龙文环球控股子公司，龙文环球持有其 4000 万元出资额，占其注册资本的 80%；（3）表中其他法人均为龙文环球全资设立或举办；（4）上表中，珠海龙文教育科技有限公司、诸暨市龙文教育咨询有限公司、云南龙文教育信息咨询有限公司正在办理注销手续。

上述表格中序号为1-11的公司曾从事与广州龙文相同的业务，但与广州龙文所处区域市场不同，目前均已停止经营。此外，北京龙腾文兴教育科技有限公司自设立以来未开展过经营活动。北京建龙教育科技有限公司曾经拟开展剑桥英语专项辅导业务，目前已停止经营。龙文环球持有北京龙文天下文化传媒有限公司4,000万元的出资额，占其注册资本的80%；该公司的主要业务为出版发行，与广州龙文不构成业务竞争关系，自2015年起无经营记录。上述公司尚未办理或尚未办理完毕工商注销手续。

此外，在广州龙文业务所涉及的城市，下述非企业单位（学校）的举办人为龙文环球或目前正在办理变更为龙文环球，该等学校原有业务已经全部由广州龙文及其子公司承接，具体情况请参见本报告书“第四节标的资产状况”之“一、标的公司基本情况”之“（三）标的公司重大资产重组情况”之“3、非企业单位（学校）的剥离”。该等非企业单位（学校）目前均无实际业务，部分尚未办理注销手续，主要原因是龙文环球认为该等主体仍有保留的价值，未来在不与广州龙文构成竞争的前提下，可能用于开展其他领域的培训业务。

序号	名称	业务情况
1	广州市海珠区龙文教育培训中心	无业务，尚未办理注销
2	广州市番禺区龙文教育培训中心	无业务，正在办理注销
3	广州市白云区龙文教育培训中心	无业务，正在办理注销
4	南宁市西乡塘区龙文教育培训学校	无业务，尚未办理注销
5	南宁市青秀区龙文教育培训学校	无业务，尚未办理注销
6	成都市武侯区龙文文化培训学校	无业务，尚未办理注销
7	北京市海淀区龙文文化培训学校	无业务，尚未办理注销
8	佛山市顺德区龙江镇龙文教育培训中心	无业务，尚未办理注销
9	郑州市金水区龙文数理化培训班	无业务，尚未办理注销

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

综上所述，广州龙文实际控制人杨勇所控制的除广州龙文以外的其他公司与机构，与上市公司不存在同业竞争的情况。

（三）勤上光电实际控制人关于避免同业竞争的承诺

勤上光电的实际控制人李旭亮与温琦就避免同业竞争的有关事宜作出承诺如下：

“一、本人持有勤上光电股份期间，本人及本人所投资的其他企业不以任何形式（包括但不限于在中国境内或境外自行或与他人合资、合作或联合经营）从事、参与或协助他人从事任何与勤上光电及其下属子公司正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经营活动，也不直接或间接投资任何与勤上光电及其下属公司正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经济实体；

二、本人从第三方获得的商业机会如果属于勤上光电及下属子公司主营业务范围之内的，本人将及时告知天龙集团，并尽可能地协助勤上光电或下属子公司取得该商业机会；

三、本人不以任何方式从事任何可能影响勤上光电及下属子公司经营和发展的业务或活动，包括：

1、利用现有的社会资源和客户资源阻碍或者限制勤上光电及下属子公司的独立发展；

2、在社会上捏造、散布不利于勤上光电及下属子公司的消息，损害勤上光电及下属子公司的商誉；

3、利用勤上光电的控制人地位施加不良影响，造成勤上光电及下属子公司高级管理人员、研发人员、技术人员等核心人员的异常变动；

4、从勤上光电及下属子公司招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员。”

（四）交易对方关于避免同业竞争的承诺

1、广州龙文的股东杨勇、曾勇、朱松就避免同业竞争的有关事宜作出承诺如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

“一、本人及本人控制的公司/企业现时与勤上光电、广州龙文之间不存在同业竞争的情况。

二、本人及本人控制的公司/企业未来不会从事或开展任何与勤上光电、广州龙文构成同业竞争或可能构成同业竞争的业务；不直接或间接投资任何与勤上光电、广州龙文构成同业竞争或可能构成同业竞争的公司/企业。

三、本人及本人控制的公司/企业违反本承诺的，本人及本人控制的公司/企业所获相关收益将无条件地归勤上光电享有；同时，若造成勤上光电、广州龙文损失的（包括直接损失和间接损失），本人及本人控制的公司/企业将无条件的承担全部赔偿责任。

四、本人直接或间接持有勤上光电股份期间，本承诺为有效且不可撤销之承诺。”

2、广州龙文的股东北京龙舞九霄、北京龙啸天下就避免同业竞争的有关事宜作出承诺如下：

“一、本企业及本企业控制的公司/企业现时与勤上光电、广州龙文之间不存在同业竞争的情况。

二、本企业及本企业控制的公司/企业未来不会从事或开展任何与勤上光电、广州龙文构成同业竞争或可能构成同业竞争的业务；不直接或间接投资任何与勤上光电、广州龙文构成同业竞争或可能构成同业竞争的公司/企业。

三、本企业及本企业控制的公司/企业违反本承诺的，本企业及本企业控制的公司/企业所获相关收益将无条件地归广州龙文享有；同时，若造成勤上光电、广州龙文损失的（包括直接损失和间接损失），本企业及本企业控制的公司/企业将无条件的承担全部赔偿责任。

四、本企业直接或间接持有勤上光电股份期间，本承诺为有效且不可撤销之承诺。”

（五）龙文环球关于 1 对 1 辅导业务的承诺函

龙文环球就自身及其下属机构的1对1辅导业务及从事该等业务的下属公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

的股权承诺如下：

“1、龙文环球同意，未经广州龙文书面同意，龙文环球及下属机构不向广州龙文之外的其他任何当事人转让龙文环球及其下属机构的1对1辅导业务及从事该等业务的下属公司的股权（以下简称“标的资产”），亦不以委托他人持有或托管等其他方式对标的资产进行处置。

2、龙文环球同意，广州龙文对龙文环球所持有的标的资产有特别选择权，广州龙文在任何时候可以单方面发出通知，要求购买龙文环球持有的标的资产。在龙文环球收到广州龙文上述通知后，将以公允的价格向广州龙文转让标的资产，有关价格可以按照经具有证券从业资格的资产评估机构评估确认的资产评估值等方式确定，并积极协助广州龙文办理相关手续。

3、龙文环球同意，在持有标的资产期间，将不通过任何方式使得标的资产存在任何权利限制或瑕疵，该等限制或瑕疵包括但不限于以标的资产抵押、质押或使标的资产被查封等。”

三、本次交易对上市公司关联交易的影响

根据《上市规则》，因与上市公司或者其关联人签署协议或者作出安排，在协议或者安排生效后，或者在未来十二个月内，具有成为上市公司关联方的情形的，视为上市公司关联方。

本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的交易对方杨勇、华夏人寿在本次交易前与上市公司及其关联方之间不存在关联关系。本次交易后，本次交易对方杨勇、华夏人寿持有上市公司5%以上股份，根据《上市规则》相关规定，杨勇、华夏人寿为上市公司潜在关联方，与上市公司之间存在潜在关联关系。

本次交易募集配套资金的认购方李旭亮，系上市公司的实际控制人之一（上市公司实际控制人为李旭亮、温琦夫妇），认购方李淑贤为上市公司实际控制人李旭亮之妹，认购方华创勤上光电员工成长1号计划为东莞勤上光电股份有限公司第1期员工持股计划，员工持股计划的持有人包括了公司部分董事及高级管理人员，持有人之一梁金成为实际控制人李旭亮之姐夫，。因此，配套资金的认购方李旭亮、李淑贤及华创勤上光电员工成长1号计划与上市公司存在关联关系。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

李旭亮、李淑贤、华创勤上光电员工成长1号计划认购募集配套资金发行股份的行为，构成关联交易。

综上，本次交易构成关联交易。

本次交易公司拟取得广州龙文 100%股权，交易完成后广州龙文将成为公司的全资子公司。本次交易完成后，新增持股 5%以上股东成为关联方。本次交易不会大量增加经常性关联交易。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第十二节 风险因素

一、与本次交易相关的风险

（一）本次重组审批风险

本次交易尚需满足其他条件方可完成，包括但不限于本公司股东大会对本次交易的批准、中国证监会对本次交易的核准等。本次交易能否取得上述核准及取得上述核准的时间存在不确定性。因此，本次交易存在审批风险。

针对以上风险，公司将严格按照有关法律法规的要求，规范公司行为，及时、准确、全面、公正地披露重要信息，加强与投资者沟通，同时公司将采取积极措施，尽可能地降低投资风险，确保利润稳定增长，为股东创造丰厚的回报。

（二）本次交易可能被取消的风险

公司制定了严格的内幕信息管理制度，公司与交易对方在协商确定本次交易的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播。但仍不排除有关机构和个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的行为，公司存在因可能涉嫌内幕交易造成股价异常波动或异常交易而暂停、终止或取消本次交易的风险。

本报告书公告后，本次交易存在因标的公司业绩大幅下滑可能导致本次重组无法进行，或即使继续进行将需要重新评估定价的风险。

（三）标的公司评估增值率较高的风险

根据银信评估出具的银信评报字[2015]沪第 1409 号评估报告，本次评估对标的资产采用了收益法和市场法两种方法进行评估，并选用收益法的评估结果作为本次评估结论。以 2015 年 8 月 31 日为基准日，广州龙文 100%股权的评估值为 20.14 亿元，较其同口径审计后净资产账面值-0.66 亿元增值 20.80 亿元。

虽然评估机构在评估过程中勤勉、尽责，并严格执行评估的相关规定，但

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

由于资产评估中的分析、判断和结论受相关假设和限定条件的限制，如果假设条件发生预期之外的较大变化，特别是行业监管变化、政策法规变动等风险，可能出现广州龙文的估值与实际情况不符的情形。提请投资者注意本次交易存在广州龙文盈利能力未达到预期进而影响广州龙文估值的风险。

（四）本次交易形成的商誉减值风险

本次交易完成后，在本公司合并资产负债表中将形成超过 20 亿的商誉，金额较高。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果标的公司未来经营状况恶化，则本次交易形成的商誉存在减值风险，减值金额将计入本公司利润表，从而对本公司未来业绩造成不利影响，提请投资者注意本次交易形成的商誉减值风险。

（五）标的资产承诺业绩无法实现的风险

根据公司与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，补偿义务人承诺广州龙文 2015 年至 2018 年累计实现的税后净利润（净利润指扣除非经常性损益后归属于广州龙文股东的净利润，加上 2015 年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，并扣除勤上光电于本次发行同时发行股份募集配套资金用于标的公司项目建设所直接产生的损益）不低于人民币 5.638 亿元。

上述业绩承诺是交易对方基于广州龙文未来发展前景所作的预测，参与标的公司管理的交易对方将勤勉经营，以确保业绩承诺的实现。但由于宏观经济环境的变化、行业景气度的波动、市场竞争加剧等原因可能出现业绩无法达到预期的风险。尽管《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的盈利补偿方案可以较大程度地保障上市公司及广大股东的利益，降低收购风险，但如果未来广州龙文在被上市公司收购后出现经营未达预期的情况，则会影响到上市公司的整体经营业绩和盈利能力。

（六）业绩补偿承诺实施的违约风险

尽管补偿义务人已与本公司就广州龙文实际盈利数不足利润承诺数的情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

约定了明确可行的补偿安排，但如广州龙文在承诺期内出现大额亏损的情况，将可能出现补偿义务人处于锁定状态的股份数量少于应补偿股份数量的情形。虽然按照约定，补偿义务人须用等额现金进行补偿，但由于现金补偿的可执行性较股份补偿的可执行性低，有可能出现业绩补偿承诺实施的违约风险。

（七）收购整合风险

本次交易完成后，广州龙文将成为本公司的全资子公司，公司由此将实现照明产品与K12非学历教育服务咨询行业的双主业布局。由于标的资产所处行业与公司目前的照明产品业务领域不同，从公司经营和资源整合的角度，勤上光电和广州龙文仍需在财务管理、人力资源管理、制度管理、企业文化等方面进行优化整合，以发挥本次收购的绩效。但公司与广州龙文之间能否顺利实现业务整合具有不确定性，整合可能无法达到预期效果，提醒投资者注意收购整合风险。

（八）业务转型风险

上市公司本次重组的标的资产主营业务为 K12 辅导服务，与公司现有照明产品业务属于不同行业，没有显著协同效应。提醒投资者注意公司在本次重组后可能面临的业务转型升级相关的风险。

二、标的公司经营风险

（一）管理风险

标的公司的行业特征决定其经营场所分布较广，在全国各地拥有数百家网点。未来年份，随着标的公司的业务规模扩张，网点数量将进一步增加，资产、业务和人员将呈现逐渐分散的趋势，对标的公司在统筹管理、内部控制及管理人员调配等方面均提出了更高的要求。报告期内，标的公司部分网点存在因经营不规范而受到处罚的情形。面对全国范围内布局的众多网点，如若标的公司不能对下属网点经营加强管控，将可能存在持续发生较多处罚的风险，对公司的正常经营产生不利影响。

（二）行业监管和产业政策变化的风险

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

标的公司属于 K12 辅导服务行业。目前，国家出台了包括《中华人民共和国民办教育促进法》、《中华人民共和国民办教育促进法实施条例》、《国家中长期教育改革和发展规划纲要》及《教育部关于鼓励和引导民间资金进入教育领域促进民办教育健康发展的实施意见》等一系列行业法规及产业政策，总体对该行业持鼓励和支持的态度。但目前我国教育信息咨询服务行业总体监管程度仍较低。

广州龙文目前所有的业务均以在工商局注册登记的法人为经营主体。《民办教育促进法》第六十六条规定：在工商行政管理部门登记注册的经营性的民办培训机构的管理办法，由国务院另行规定。目前，经营性培训机构的法律地位已经得到《民办教育促进法》的确认，但是具体的细则和制度仍需要进一步完善。目前经营性民办培训机构在工商行政部门登记注册的具体规则，通常由各地相关主管部门自行掌握。其中，上海和重庆已经颁布了具体的规则，目前广州龙文在上海和重庆地区的各网点正在按照各自所在城市关于经营性培训机构的有关规定办理征求教育主管部门意见并变更经营范围等手续，目前尚未办理完毕。

如未来国家或广州龙文经营所在地相关主管部门针对教育信息咨询服务行业，特别是关于经营性培训机构，出台新的法律法规、行业监管政策，可能在一定程度上影响该行业的未来发展，进而对标的公司的正常经营产生影响。

（三）市场竞争风险

标的公司所属的教育信息咨询服务行业拥有广泛的市场需求，市场化程度高、竞争激烈。随着未来家庭收入的上升，家长对优质教育资源的重视程度不断提升，行业将继续保持高景气度。这势必引起产业投资力度加大，国内诸多优秀企业将会加速进入该行业，从而进一步加剧市场竞争。虽然标的公司在该行业立足多年，拥有一定的知名度和美誉度，但如果其不能适应日趋激烈的市场竞争环境，继续保持较强的市场竞争力，将会存在经营业绩产生重大不利影响的风险。

（四）人才流失的风险

广州龙文从事的教育信息咨询服务是典型的人为主的知识密集型业务，核心管理人员和优秀的辅导讲师是保证企业业务稳步增长、教研能力持续发展的关键，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

标的公司的员工队伍是标的公司核心竞争力的重要组成部分。尽管标的公司已通过合理的薪酬体系、温馨的企业文化等机制降低人才流失率，并形成了一套完整的教师和管理人员招录、培训、管理、晋升的内部管理体系。但该行业的行业特征导致从业人员流动率较高，不排除部分员工与管理人员由于自身发展规划等原因离职，可能对标的公司的教学质量、品牌造成不利影响。

（五）人力成本上升的风险

人力成本是标的公司营业成本的主要构成。随着中国经济的快速发展，城市生活成本的上升，社会平均工资逐年递增，尤其是北京、上海及广州等大中城市，具有丰富教学经验的辅导讲师工资薪酬呈上升趋势。随着生活水平的提高以及社会工资水平的上涨，标的公司潜在面临人力成本上升导致利润水平下降的风险。

（六）募集资金效益不达预期风险

公司此次募集资金主要用于标的公司投资建设“ 重点城市新增网点建设项目”、“小班化辅导建设项目”、“在线教育平台及O2O建设项目”及“教学研发培训体系建设项目”四个项目。由于募投项目的实施与市场供求、国家产业政策、行业竞争情况、技术进步、公司管理及人才等因素密切相关，上述任何因素的变动都可能直接影响项目的经济效益。虽然，公司在项目选择时已进行了充分市场调研及可行性论证评估，项目均具备良好的市场前景并且能产生直接或间接的经济效益。但如果未来业务市场需求增长低于预期，或业务市场推广进展与公司预测产生偏差，仍将会存在募集资金投资项目投产后达不到预期效益的风险。

（七）商标授权使用的风险

2015年8月1日，龙文环球及北京市海淀区龙文文化培训学校分别与广州龙文签署了《商标许可使用合同》，并报送商标局备案，龙文环球及其下属北京市海淀区龙文文化培训学校授权广州龙文无偿使用其所持有的全部共计73项商标，该等商标主要为已注册的使用在41类“教育、培训”等商品服务的8个商标及相关保护性商标。虽然双方已经签订了明确可行的《商标许可使用合同》，但若龙文环球不能妥善使用、合理保护前述商标，或者因经营不善产生负面情况的口碑，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

那么将可能给广州龙文的经营造成损失的风险。

虽然双方在已备案的《商标许可使用合同》中约定，《商标许可使用合同》到期后，商标有效期续展延期的，则许可合同自动延期至新的商标有效期满。但是，如果龙文环球不办理商标续展，导致商标失效，广州龙文将无法继续通过许可授权方式使用上述商标；如果龙文环球在商标续展后故意不继续办理许可备案，且向第三方转让其商标，则广州龙文继续通过授权许可方式使用，可能存在因龙文环球违约导致的纠纷。

三、股市风险

股票价格一方面受企业经营情况影响，在长期中趋向于企业在未来创造价值的现值。另一方面，它又受到宏观经济、投资者供求波动等因素的影响。因此，本公司的股票可能受宏观经济波动、国家政策变化、股票供求关系的变化的影响而背离其价值。此外，由于公司本次交易需要有关部门审批，且审批时间存在不确定性，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第十三节 其他重要事项

一、本次交易完成后，不存在上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形

本次交易完成前，上市公司不存在资金、资产被实际控制人、控股股东及其关联人占用的情形，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情况。

本次交易完成后，上市公司实际控制人、控股股东未发生变化，上市公司不存在因本次交易导致资金、资产被实际控制人、控股股东及其关联人占用的情形，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情况。

二、本次交易不会导致上市公司大量增加负债的情况

交易完成后，上市公司资产负债率较低，仍保持在较为合理的水平，不存在因本次交易大量增加负债的情况。

三、本次交易前十二个月，上市公司购买、出售资产的情况说明

根据《重组办法》的规定：“上市公司在 12 个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围，但本办法第十三条规定情形除外。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。”

本次交易前十二个月，上市公司不存在购买、出售资产的情况。

四、本次交易对上市公司治理机制的影响

本次交易前，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

规则》和其它有关法律法规、规范性文件的要求，建立了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理人员等组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。截至本报告书签署日，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《规范运作指引》的要求。

本次交易完成后，公司将依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及《上市规则》等相关法律法规以及中国证监会的要求进一步完善公司治理结构。

五、上市公司利润分配政策和未来分红规划

（一）公司的利润分配原则

公司应充分考虑对股东的回报，维护股东依法享有的资产收益等权利，在制定利润分配方案时，坚持按法定顺序分配、存在未弥补亏损时不得分配的原则，兼顾公司长远发展和对股东的合理回报，实行持续、稳定的利润分配政策。

（二）公司的利润分配方式

公司利润分配方式为采取现金方式、股票方式、现金与股票相结合方式、或者法律法规允许的其他方式。公司在符合相关法律法规及公司章程的情况下，优先采用现金分红的利润分配方式。

（三）公司实施现金分红的条件

公司在实现盈利（扣除非经常性损益后）的前提下，连续三年内以现金方式累计分配的利润不少于该三个年度年均可供股东分配利润数额的 30%。公司实施现金分红时应当同时满足以下条件：

1、公司当年度实现的净利润为正值，并且公司现金充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2、公司当年年末累计未分配利润为正值。如果当年年末累计未分配利润为负值，公司不实施现金分红，当年度实现的净利润用于弥补以前年度亏损；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出超过公司最近一期经审计净资产的 30%；

4、公司当年年末资产负债率不高于 70%；

5、审计机构对公司当年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

公司现金分红不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司的持续经营能力。非经常性损益形成的利润、公允价值变动形成的资本公积和未分配利润不得用于现金分红。

（四）董事会对本次交易后公司现金分红政策及相应安排的说明

本次重组完成后，上市公司控制权未发生变更，公司将继续执行现有的分红政策。

六、本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的自查情况

上市公司自 2015 年 8 月 31 日开市起停牌后，立即进行内幕信息知情人登记及自查工作，自查期间为勤上光电本次重大资产重组停牌前 6 个月，即 2015 年 2 月 28 日至 2015 年 8 月 31 日。本次自查范围包括：上市公司及其董事、监事、高级管理人员、交易对方及其主要管理人员、相关专业机构及其他知悉本次交易的法人和自然人，以及上述相关人员的直系亲属。

根据各方的自查报告及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的查询记录，自查期间各自查主体买卖上市公司股票具体情况如下：

（一）自查期间内，核查范围内人员及机构买卖勤上光电股票的简要情况

1、李淑贤（配套融资认购方）

自查期间内，李淑贤股票账户（深市账户：0104518952）买卖勤上光电股票的情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	交易时间	交易方式	交易数量（股）
1	2015-03-31	卖出	8,000,000
2	2015-04-17	卖出	16,000

李淑贤已就其持股变动情况出具如下声明：“本人李淑贤在买卖勤上光电股票时，并不知道勤上光电将要进行重大资产购买的内幕信息，所有买卖行为均系独立决策作出，没有利用身份便利获取内幕信息，不存在利用内幕信息获利情形。本人承诺所披露信息真实、准确，如有虚假陈述，愿承担法律责任。”

2、梁嘉俊（配套融资认购方梁惠棠之子女）

自查期间内，梁嘉俊股票账户（深市账户：0149985553）买卖勤上光电股票的情况如下：

序号	交易时间	交易方式	交易数量（股）
1	2015-07-27	买入	109,200
2	2015-08-11	卖出	12,200
3	2015-08-14	卖出	27,000
4	2015-08-17	卖出	67,000
5	2015-08-18	卖出	3,000

梁嘉俊已就其持股变动情况出具如下声明：“本人梁嘉俊在买卖勤上光电股票时，并不知道勤上光电将要进行重大资产购买的内幕信息，所有买卖行为均系独立决策作出，没有利用身份便利获取内幕信息，不存在利用内幕信息获利情形。本人承诺所披露信息真实、准确，如有虚假陈述，愿承担法律责任。”

3、李月梅（勤上光电第 1 期员工持股计划参与人王君亚之母亲，王君亚系上市公司下属销售公司总经理）

自查期间内，李月梅股票账户（深市账户：0151517387）买卖勤上光电股票的情况如下：

序号	交易时间	交易方式	交易数量（股）
1	2015-04-09	卖出	8,000
2	2015-04-10	卖出	3,000
3	2015-06-17	买入	8,000
4	2015-06-24	买入	2,000
5	2015-06-26	买入	3,000
6	2015-07-02	买入	1,000

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

7	2015-07-03	买入	1,000
8	2015-08-18	卖出	15,000

李月梅已就其持股变动情况出具如下声明：“本人李月梅在买卖勤上光电股票时，并不知道勤上光电将要进行重大资产购买的内幕信息，所有买卖行为均系独立决策作出，没有利用身份便利获取内幕信息，不存在利用内幕信息获利情形。本人承诺所披露信息真实、准确，如有虚假陈述，愿承担法律责任。”

4、郑小梅（勤上光电第 1 期员工持股计划参与人，上市公司市场部总监）

自查期间内，郑小梅股票账户（深市账户：0151143279）买卖勤上光电股票的情况如下：

序号	交易时间	交易方式	交易数量（股）
1	2015-05-08	买入	1,000
2	2015-05-11	卖出	1,000

郑小梅已就其持股变动情况出具如下声明：“本人郑小梅在买卖勤上光电股票时，并不知道勤上光电将要进行重大资产购买的内幕信息，所有买卖行为均系独立决策作出，没有利用身份便利获取内幕信息，不存在利用内幕信息获利情形。本人承诺所披露信息真实、准确，如有虚假陈述，愿承担法律责任。”

5、祝炳忠（勤上光电第 1 期员工持股计划参与人、上市公司董事长助理）

自查期间内，祝炳忠股票账户（深市账户：0110770468）买卖勤上光电股票的情况如下：

序号	交易时间	交易方式	交易数量（股）
1	2015-04-07	卖出	2,700

祝炳忠已就其持股变动情况出具如下声明：“本人祝炳忠在买卖勤上光电股票时，并不知道勤上光电将要进行重大资产购买的内幕信息，所有买卖行为均系独立决策作出，没有利用身份便利获取内幕信息，不存在利用内幕信息获利情形。本人承诺所披露信息真实、准确，如有虚假陈述，愿承担法律责任。”

6、房威（上市公司董事会办公室副经理房婉旻之父亲）

自查期间内。房威股票账户（深市账户：0031273158）买卖勤上光电股票的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

情况如下：

序号	交易时间	交易方式	交易数量（股）
1	2015-07-27	买入	2,000
2	2015-07-28	卖出	2,000

房威已就其持股变动情况出具如下声明：“本人房威在买卖勤上光电股票时，并不知道勤上光电将要进行重大资产购买的内幕信息，所有买卖行为均系独立决策作出，没有利用身份便利获取内幕信息，不存在利用内幕信息获利情形。本人承诺所披露信息真实、准确，如有虚假陈述，愿承担法律责任。”

7、毛晓斌（勤上光电第 1 期员工持股计划参与人，上市公司董事长助理）

自查期间内，毛晓斌股票账户（深市账户：0123594199）买卖勤上光电股票的情况如下：

序号	交易时间	交易方式	交易数量（股）
1	2015-04-16	卖出	3,900
2	2015-06-09	卖出	6,800
3	2015-06-09	买入	52,800
4	2015-06-10	买入	108,700
5	2015-06-10	卖出	14,800
6	2015-06-11	买入	22,800
7	2015-06-11	卖出	8,300
8	2015-06-30	卖出	368,000
9	2015-07-02	买入	79,500
10	2015-07-02	卖出	26,500
11	2015-07-02	卖出	302,100
12	2015-07-03	卖出	5,200
13	2015-07-06	卖出	2,600
14	2015-08-24	买入	41,900
15	2015-08-24	卖出	6,200
16	2015-08-25	买入	23,600
17	2015-08-25	卖出	8,600
18	2015-08-27	买入	21,800
19	2015-08-27	卖出	10,200
20	2015-08-28	买入	6,600

毛晓斌已就其持股变动情况出具如下声明：“本人毛晓斌在买卖勤上光电股票时，并不知道勤上光电将要进行重大资产购买的内幕信息，所有买卖行为均系

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

独立决策作出，没有利用身份便利获取内幕信息，不存在利用内幕信息获利情形。本人承诺所披露信息真实、准确，如有虚假陈述，愿承担法律责任。”

8、毛翎（勤上光电第 1 期员工持股计划参与人毛晓斌之女儿，毛晓斌系上市公司董事长助理）

自查期间内，毛翎股票账户（深市账户：0154212324）买卖勤上光电股票的情况如下：

序号	交易时间	交易方式	交易数量（股）
1	2015-03-03	卖出	4,100

毛翎已就其持股变动情况出具如下声明：“本人毛翎在买卖勤上光电股票时，并不知道勤上光电将要进行重大资产购买的内幕信息，所有买卖行为均系独立决策作出，没有利用身份便利获取内幕信息，不存在利用内幕信息获利情形。本人承诺所披露信息真实、准确，如有虚假陈述，愿承担法律责任。”

9、郭瑞华（勤上光电第 1 期员工持股计划参与人毛晓斌之配偶，毛晓斌系上市公司董事长助理）

自查期间内，郭瑞华股票账户（深市账户：0169541720）买卖勤上光电股票的情况如下：

序号	交易时间	交易方式	交易数量（股）
1	2015-06-03	买入	1,000
2	2015-06-04	买入	1,500
3	2015-06-11	买入	800
4	2015-06-16	买入	500
5	2015-06-30	买入	368,000
6	2015-07-02	买入	332,100
7	2015-07-02	卖出	17,400
8	2015-07-03	卖出	7,300
9	2015-07-06	卖出	14,200
10	2015-07-28	买入	40,000
11	2015-07-28	卖出	245,000
12	2015-07-30	买入	40,000
13	2015-07-30	卖出	40,000
14	2015-07-31	买入	100,000
15	2015-08-24	买入	40,000

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

16	2015-08-27	卖出	37,000
17	2015-08-28	买入	6,600

郭瑞华已就其持股变动情况出具如下声明：“本人郭瑞华在买卖勤上光电股票时，并不知道勤上光电将要进行重大资产购买的内幕信息，所有买卖行为均系独立决策作出，没有利用身份便利获取内幕信息，不存在利用内幕信息获利情形。本人承诺所披露信息真实、准确，如有虚假陈述，愿承担法律责任。”

（二）上市公司及其他相关机构对本次重组采取的保密措施及保密制度的说明

1、严令参与上市公司重组决策的相关人员及其他知情人员做好重组信息保密工作，未经允许不得向重组非相关人员泄漏重组信息。

2、不准在私人交往和通信中泄露公司秘密，不准在公共场所谈论公司秘密，不准通过其他方式传递公司秘密。

3、对于与重组相关的会议，选择具备保密条件的会议场所，根据工作需要，限定参加会议人员的范围以及会议内容是否传达、传达的范围。

4、对于因重组事项形成的协议、合同等有关法律文件，指定专人保管，除参与上市公司重组决策的相关人员及其他知情人员之外的其他人员一概不得接触。

5、对于废弃不用的重组文件草稿，必须销毁，避免非相关人员阅历该等文件草稿。

6、上市公司在停牌之后才与相关中介机构接洽商议重组事宜。

（三）相关买卖股票人员及机构买卖上市公司股票行为的性质及中介机构核查意见

根据相关各方签署的书面交易进程备忘录，2015 年 11 月 24 日，勤上光电实际控制人之一李旭亮与广州龙文实际控制人杨勇就勤上光电收购广州龙文股权事项达成初步意向。因此，上述自查主体买卖公司股票时公司尚未开始本次交

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

易的动议，其买卖行为与本次交易不存在关联关系。

就本次买卖上市公司股票事项，上述自查主体已经出具书面说明：“本人在买卖勤上光电股票时，并不知道勤上光电将要进行重大资产购买的内幕信息，所有买卖行为均系独立决策作出，没有利用身份便利获取内幕信息，不存在利用内幕信息获利情形。本人承诺所披露信息真实、准确，如有虚假陈述，愿承担法律责任。”

北京国枫就相关人员买卖股票情况进行了核查，认为“核查期间内，除上市公司董事会办公室副经理房婉旻父亲房威、上市公司董事长助理祝炳忠、上市公司实际控制人之一李旭亮之妹李淑贤、上市公司总监郑小梅、上市公司区域总经理王君亚之母李月梅、配套融资方梁惠棠之子梁嘉俊、上市公司董事长助理毛晓斌、毛晓斌之女毛翎、毛晓斌配偶郭瑞华在核查期间内存在买卖勤上光电股票行为外，本次重组相关各方、中介机构和相关知情人员及其直系亲属，在核查期间内不存在买卖勤上光电股票的情况。买卖股票的相关主体已出具承诺，在买卖股票时对本次交易并不知情，不构成内幕交易，对本次重组不构成法律障碍。”

七、本次交易的结论性意见

（一）独立董事意见

1、本次交易的事前确认意见

公司独立董事就本次重大资产重组出具了事前确认意见：

“根据中国证监会《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《东莞勤上光电股份有限公司章程》等有关法律、法规、规范性文件的规定，公司在召开董事会前已将本次交易事项通知了我们，并提供了相关材料，我们作为公司的独立董事，认真审核了本次交易的相关材料，现就本次交易的相关事项发表事前认可意见如下：

（1）本次交易有利于公司产业转型升级，进一步提高资产质量，提升市场竞争力，增强盈利能力，有利于公司的可持续发展，符合公司和全体股东的利益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（2）本次交易构成关联交易，董事会会议在审议与此关联交易有关的议案时，涉及本次交易的关联董事应依法回避表决。

（3）本次交易有利于增强公司抗风险能力和持续盈利能力，有利于公司的长远发展，不存在损害公司和中小股东利益的情况，不会对公司独立性产生影响，符合有关法律、法规和公司章程的规定。

综上，我们同意本次交易的相关议案并同意提交董事会审议，并按照公开、诚实自愿的原则开展本次交易。”

2、本次交易的独立意见

公司独立董事就本次重大资产重组出具了独立意见：

“根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《东莞勤上光电股份有限公司章程》（下称“《公司章程》”）的相关规定，我们作为上市公司独立董事，认真审阅了《东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要等与公司本次交易相关的材料，并发表如下独立意见：

“一、本次《东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要以及签订的相关协议，符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司证券发行管理暂行办法》及其他有关法律、法规和规范性文件的规定，本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金具备可操作性。

二、本次交易的相关事项经公司第三届董事会第十八次会议审议通过，本次董事会的召开程序、表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定，在审议本次交易相关议案时履行了法定程序。

三、公司本次交易所涉及的相关资产的定价，已经各方同意聘请的具有证券从业资质的评估机构，以各方协商确定的评估基准日（2015年8月31日）对本次置出资产和注入资产价值进行评估后所得的评估值为参考依据，经各方协商确定。标的资产的定价具有公允性、合理性，不会损害中小投资者利益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

四、本次交易有利于公司产业转型升级，进一步提高资产质量，提升市场竞争力，有利于提高公司的盈利能力与改善公司财务状况。从根本上符合公司全体股东的利益，特别是广大中小股东的利益。

五、本次交易涉及向公司实际控制人等非公开发行股份募集配套资金，构成关联交易，董事会在审议本次交易相关议案时，关联董事回避了表决。本次董事会审议和披露的有关事项的程序符合国家有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

六、本次交易方案符合国家有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循了公开、公平、公正的准则，符合公司和全体股东的利益，对全体股东公平、合理。”

（二）独立财务顾问意见

本公司聘请了东方花旗作为本次交易的独立财务顾问。根据东方花旗出具的独立财务顾问报告，对本次交易结论性意见如下：

1、本次交易符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定。

2、本次交易不构成借壳上市，本次交易后上市公司仍具备股票上市的条件。

3、本次交易所涉及的资产和股份定价合理，所选取的评估方法适当、评估假设前提合理。

4、本次拟购买的标的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法。

5、本次交易完成后有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力，本次交易有利于上市公司的持续发展、不存在损害股东合法权益的问题。

6、本次交易对交易合同约定的资产交付安排不会导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险、相关的违约责任切实有效。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

7、本次交易完成后上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及关联方将继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；公司治理机制仍旧符合相关法律法规的规定；有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构。

8、本次交易构成关联交易。

9、本次交易中交易对方与上市公司就相关资产实际盈利数不足利润预测数情况的补偿安排合理、切实可行。

10、标的资产股东及其关联方不存在对拟购买资产的非经营性资金占用。

（三）律师意见

本公司聘请了北京国枫作为本次交易的法律顾问。根据国枫律所出具的法律意见书，对本次交易结论性意见如下：

本次重组符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《发行管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定。

1、本次重组构成重大资产重组，构成关联交易；重组方案符合《重组办法》等相关法律、行政法规及规范性文件的要求。

2、本次交易相关各方、本次募集配套资金发行股份认购方均为依法设立并有效存续的公司法人/合伙企业/专项资产管理计划或具有完全民事权利能力和民事行为能力的自然人；其中，公司法人/合伙企业/专项资产管理计划不存在根据法律、法规和规范性文件及《公司章程》/《合伙协议》/《专项资产管理合同》规定需要终止的情形；本次交易相关各方、本次募集配套资金发行股份认购方具备参与本次重组的主体资格。

3、本次重组已取得现阶段必要的批准与授权。

4、本次重组方案符合《重组办法》、《发行管理办法》规定的上市公司进行重大资产重组、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的相关实质条件。

5、本次重组各方签署的相关协议为协议各方真实意思表示；内容符合法律、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

法规及规范性文件的规定；该等协议待约定的生效条件成就时生效。

6、本次重组标的公司为依法设立、有效存续的公司法人；标的资产权属清晰且不存在争议。

7、本次重组不涉及债权债务处置与转移，也不涉及人员安置问题。

8、截至本法律意见书出具日，勤上光电就本次重组履行了现阶段应履行的法定信息披露和报告义务，不存在应披露而未披露的合同、协议或安排。

9、核查期间内，除上市公司董事会办公室副经理房婉旻父亲房威、上市公司董事长助理祝炳忠、上市公司实际控制人之一李旭亮之妹李淑贤、上市公司总监郑小梅、上市公司区域总经理王君亚之母李月梅、配套融资方梁惠棠之子梁嘉俊、上市公司董事长助理毛晓斌、毛晓斌之女毛翎、毛晓斌配偶郭瑞华在核查期间内存在买卖勤上光电股票行为外，本次重组相关各方、中介机构和相关知情人员及其直系亲属，在核查期间内不存在买卖勤上光电股票的情况。买卖股票的相关主体已出具承诺，在买卖股票时对本次交易并不知情，不构成内幕交易，对本次重组不构成法律障碍。

10、本次重组的相关中介机构均具备必要的资质且具有独立性。

11、本次重组尚需广州龙文股东大会批准、中国证监会核准。

八、本次有关中介机构情况

（一）独立财务顾问

名称：东方花旗证券有限公司

注册地址：上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层

法定代表人：马骥

联系人：韩杨、蓝海荣

电话：86-21-23153888

传真：86-21-23153500

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（二）律师事务所

名称：北京国枫律师事务所

注册地址：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

负责人：张利国

联系人：王冠

电话：86-10-66090088/88004488

传真：86-10-66090016

（三）审计机构

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：上海市南京东路 61 号楼 4 楼

执行事务合伙人：朱建弟

联系人：张帆、闫保瑞

电话：86-10-56730088

传真：86-10-56730000

（四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

注册地址：嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室

法定代表人：梅惠民

联系人：俞斌、程伟

电话：86-10-56730148

传真：86-10-56730000

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第十四节 声明与承诺

一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员声明

勤上光电董事会及全体董事、监事和高级管理人员承诺本报告书内容真实、准确、完整，对本报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

陈永洪	赵　军	陈文星
黄锦波	陈燕生	鞠新华

东莞勤上光电股份有限公司

2015 年 12 月 31 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

全体监事签字：

张素芬	姚丽萍	宋怀远

东莞勤上光电股份有限公司

2015 年 12 月 31 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

全体高级管理人员签字：

陈永洪	孙伟华	胡绍安
邓军鸿	段　铸	

东莞勤上光电股份有限公司

2015 年 12 月 31 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

二、独立财务顾问声明

本公司及经办人员同意东莞勤上光电股份有限公司在《东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中援引本公司出具的结论性意见，且所引用的本公司出具的结论性意见已经本公司及本公司签字人员审阅，确认《东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别或连带的法律责任。如东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的申请文件中使用本公司出具的文件，存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

法定代表人（或授权代表）： _____

马　骥

项目主办人： _____　　_____

韩　杨　　蓝海荣

项目协办人： _____　　_____

王宇辉　　洪伟龙

东方花旗证券有限公司

2015 年 12 月 31 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

三、法律顾问声明

本所及经办律师同意东莞勤上光电股份有限公司在《东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中援引本所出具的结论性意见，且所引用的本所出具的结论性意见已经本所及本所经办律师审阅，确认《东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别或连带的法律责任。如东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的申请文件中使用本所出具的文件，存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本所未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

律师事务所负责人： _____

张利国

经办律师： _____ _____

王　冠　　孟文翔

北京国枫律师事务所

2015 年 12 月 31 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

四、审计机构声明

本所及经办注册会计师同意东莞勤上光电股份有限公司在《东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中援引本所出具的结论性意见，且所引用的本所出具的结论性意见已经本所及本所经办注册会计师审阅，确认《东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别或连带的法律责任。如东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的申请文件中使用本所出具的文件，存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本所未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

法定代表人（或授权代表）： _____

朱建弟

经办注册会计师： _____ _____

祁　涛　　张　帆

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2015 年 12 月 31 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

五、审计机构声明

本所及经办注册会计师同意东莞勤上光电股份有限公司在《东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中援引本所出具的结论性意见，且所引用的本所出具的结论性意见已经本所及本所经办注册会计师审阅，确认《东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别或连带的法律责任。如东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的申请文件中使用本所出具的文件，存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本所未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

法定代表人（或授权代表）： _____

杨剑涛

经办注册会计师： _____ _____

刘　涛　　江　晓

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2015 年 12 月 31 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

六、评估机构声明

本公司及经办注册资产评估师同意东莞勤上光电股份有限公司在《东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中援引本公司出具的结论性意见，且所引用的本公司出具的结论性意见已经本公司及本公司经办注册资产评估师审阅，确认《东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别或连带的法律责任。如东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的申请文件中使用本公司出具的文件，存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

法定代表人（或授权代表）： _____

梅惠民

经办注册资产评估师： _____ _____

程　伟　　郭　辉

银信资产评估有限公司

2015 年 12 月 31 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第十五节 备查文件

一、备查文件

1、勤上光电关于本次交易的董事会决议；

2、勤上光电独立董事关于本次交易的事前认可意见和独立意见；

3、标的公司关于本次交易的股东会决议；

4、勤上光电与交易对方签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《标的资产业绩承诺补偿协议》；

5、勤上光电与配套融资方签订的《附条件生效的股份认购协议》；

6、立信会计出具的《广州龙文教育科技有限公司审计报告》（信会师报字[2015]第 711602 号）；

7、瑞华会计出具的《备考审阅报告》（瑞华阅字[2015]48160001 号）；

8、银信评估出具的《东莞勤上光电股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产涉及的广州龙文教育科技有限公司股东全部权益项目评估报告》（银信评报字[2015]沪第 1409 号）；

9、北京国枫出具的《北京国枫律师事务所关于东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的法律意见书》；

10、东方花旗出具的《东方花旗证券有限公司关于东莞勤上光电股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问报告》。

二、备查地点

1、东莞勤上光电股份有限公司

联系地址：广东东莞常平横江厦勤上半导体照明产业园

电话：0769-83395678

传真：0769-83556212

联系人：胡绍安

2、东方花旗证券有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

联系地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 24 楼

电话：021-23153888

传真：021-23153500

联系人：韩杨、蓝海荣

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站