

江苏凤凰出版传媒集团有限公司拟转让持有的北京凤凰学易科技有限公司 51.8%股权项目

## 评估报告

天兴评报字（2015）第 0305 号  
（共一册，第一册）



北京天健兴业资产评估有限公司  
PAN-CHINA ASSETS APPRAISAL CO.,LTD

二〇一五二月十六日

## 目 录

注册资产评估师声明 .....	1
评估报告摘要 .....	2
评估报告 .....	4
一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者概况.....	4
二、评估目的 .....	13
三、评估对象和评估范围.....	13
四、价值类型及其定义.....	16
五、评估基准日 .....	16
六、评估依据 .....	16
七、评估方法 .....	19
八、评估程序实施过程和情况.....	27
九、评估假设 .....	30
十、评估结论 .....	31
十一、特别事项说明 .....	33
十二、评估报告的使用限制说明.....	34
十三、评估报告日 .....	34
评估报告附件 .....	36

## 注册资产评估师声明

一、注册资产评估师及项目组成员具备评估业务所需的执业资质和相关专业评估经验，我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

二、评估对象涉及的资产评估申报表、历史年度经营成果、盈利预测数据及相关法律权属等资料由委托方、被评估单位申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和被评估单位及相关当事方的责任。

三、我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

四、注册资产评估师及项目组成员已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，但我们对评估对象的法律权属不做任何形式的保证；我们对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。本报告未考虑申报评估资产抵押、担保等限制因素对评估结论的影响。

五、我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

六、注册资产评估师对评估对象的价值进行估算并发表的专业意见，是经济行为实现的参考依据，不应视为评估目的实现的价格保证，评估机构和注册资产评估师并不承担相关当事人决策的责任。本报告及其所披露的评估结论仅限于评估报告载明的评估目的，仅在评估报告使用有效期内使用，因使用不当造成的后果与评估机构和注册资产评估师无关。

## 评估报告摘要

天兴评报字（2015）第 0305 号

北京天健兴业资产评估有限公司接受江苏凤凰出版传媒集团有限公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估公认原则，对江苏凤凰出版传媒集团有限公司拟转让北京凤凰学易科技有限公司 51.8%股权而涉及北京凤凰学易科技有限公司的股东部分权益价值，按照必要的评估程序执行评估业务，对其在 2014 年 12 月 31 日的市场价值作出了公允反映。现将资产评估情况报告如下：

一、评估目的：根据江苏凤凰出版传媒集团有限公司董事会决议，江苏凤凰出版传媒集团有限公司拟转让北京凤凰学易科技有限公司 51.8%股权，需要对北京凤凰学易科技有限公司的股东部分权益价值进行评估，为该经济行为提供价值参考依据。

二、评估对象：北京凤凰学易科技有限公司于评估基准日的股东部分权益价值。

三、评估范围：北京凤凰学易科技有限公司的整体资产，包括全部资产及相关负债。

四、价值类型：市场价值。

五、评估基准日：2014 年 12 月 31 日。

六、评估方法：资产基础法、收益法。

七、评估结论

本次评估，评估人员采用资产基础法和收益法对评估对象分别进行了评估，经分析最终选取收益法评估结果作为评估结论。

经收益法评估，截止 2014 年 12 月 31 日，北京凤凰学易的股东全部权益在持续经营、不考虑股权缺少流通性条件下的评估价值为 7,522.37 万元，评估增值 6,754.16 万元，增值率 879.21%。

在评估基准日 2014 年 12 月 31 日，江苏凤凰出版传媒集团有限公司拟转让北京凤凰学易科技有限公司 51.8%股权的价值为  $7,522.37 \times 51.80\% = 3,896.59$ （万

元)。

本次评估，未考虑由于控股权和少数股权等因素产生的溢价或者折价对评估对象价值的影响。

报告使用者在使用本报告的评估结论时，请注意本报告正文中第十一项“特别事项说明”对评估结论的影响；并关注评估结论成立的评估假设及前提条件。

对于本报告正文中第十一项“特别事项说明”中有如下事项可能影响评估结论，但非注册资产评估师执业水平和能力所能评定估算的重大事项，提醒报告使用者特别关注以下事项：

北京凤凰学易科技有限公司固定资产账面有牌号为京 N3X879，规格为丰田皇冠小型轿车，行驶证登记产权人为北京学易星科技有限公司，实际产权为北京凤凰学易科技有限公司，截止评估基准日行驶证未作名称变更。

对上述事项，企业已经出具声明，权属归北京凤凰学易所有，不存在产权纠纷。评估是以产权权属明确不存在纠纷的前提进行的。本次评估，未考虑产权变更对评估值的影响。

本报告及其结论仅用于本报告设定的评估目的，而不能用于其他目的。

根据国家的有关规定，本评估报告使用的有效期限为 1 年，自评估基准日 2014 年 12 月 31 日起，至 2015 年 12 月 30 日止。

以上内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的全面情况和合理理解评估结论，请报告使用者在征得评估报告所有者许可后，认真阅读评估报告全文，并请关注特别事项说明部分的内容。

# 江苏凤凰出版传媒集团有限公司拟转让 北京凤凰学易科技有限公司 51.8%股权项目 评估报告

天兴评报字（2015）第 0305 号

江苏凤凰出版传媒集团有限公司：

北京天健兴业资产评估有限公司接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用资产基础法和收益法，对贵公司拟转让北京凤凰学易科技有限公司 51.8%股权而涉及北京凤凰学易科技有限公司的股东部分权益价值进行了评估，按照必要的评估程序执行评估业务，对其在 2014 年 12 月 31 日的市场价值作出了公允反映。现将资产评估情况报告如下。

## 一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者概况

### （一）委托方概况

企业名称：江苏凤凰出版传媒集团有限公司（以下简称“凤凰出版传媒”）

注册地址：南京市中央路 165 号

法定代表人：陈海燕

注册资本：150000 万元人民币

公司类型：有限公司(国有独资)

成立时间：2004 年 3 月 17 日

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：省政府授权范围内的国有资产经营、管理、企业托管、资产重组、实物租赁，省政府授权的其它业务。

### （二）被评估单位概况

#### 1. 基本信息

企业名称：北京凤凰学易科技有限公司（以下称“北京凤凰学易”）

注册地址：北京市海淀区中关村大街 27 号 6 层 616、617

法定代表人：宋吉述

注册资本：1500 万元

实收资本：1500 万元

企业类型：其他有限责任公司

成立时间：2007 年 10 月 16 日

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：技术转让、技术开发、技术服务、技术咨询。（未取得行政许可的项目除外）

## 2. 历史沿革、公司股权结构及变更情况

北京凤凰学易科技有限公司的前身是成立于 2007 年 10 月 16 日的北京学易科技有限责任公司，原注册资本为 100 万元，分两期出资，其中：第一期，由陈学艺出资 50 万元，占注册资本的 50%，已经北京天平会计师事务所于 2007 年 10 月 16 日出具天平验资（2007）1455 号验资报告验证；第二期，由陈学艺出资 40 万元，占注册资本的 40%，张志勇出资 5 万元，占注册资本的 5%，陈学峰出资 5 万，占注册资本的 5%，已经北京润鹏冀能会计师事务所于 2008 年 3 月 26 日出具京润验字（2008）22463 号验资报告验证；2011 年，根据公司股东会决议和修改后的章程规定，同意增加新股东江苏凤凰出版传媒集团有限公司，同意进行股权转让，陈学艺将北京学易科技有限公司出资 46.62 万元转让给江苏凤凰出版传媒集团有限公司，张志勇将北京学易科技有限公司出资 2.59 万元转让给江苏凤凰出版传媒集团有限公司，陈学峰将北京学易科技有限公司出资 2.59 万元转让给江苏凤凰出版传媒集团有限公司；公司申请增加注册资本 1400 万元，其中，江苏凤凰出版传媒集团有限公司出资 725.20 万元，占注册资本的 48.35%，陈学艺出资 607.32 万元，占注册资本的 40.49%，张志勇出资 33.74 万元，占注册资本的 2.25%，陈学峰出资 33.74 万，占注册资本的 2.25%，已经北京永坤会计师事务所于 2011 年 5 月 26 日出具京永坤验字（2011）A-0183 号验资报告验证。

截至评估基准日 2014 年 12 月 31 日，北京凤凰学易股权结构如下表所示：

金额单位：万元



序号	股东名称	认缴出资额	持股比例
1	江苏凤凰出版传媒集团有限公司	777.00	51.80%
2	陈学艺	650.70	43.38%
3	张志勇	36.15	2.41%
4	陈学峰	36.15	2.41%
	合计	1500.00	100%

北京凤凰学易出资 200 万元，持有江苏凤凰学易教育科技有限公司 100%股权。

#### 4. 公司主要资产概况

北京凤凰学易是一家专门从事教育科研、提供教育资源、教学服务与网络技术的实体性高新科技企业，公司总部位于北京房山、下设北京良乡、海淀、江苏宿迁、苏州、山东济南分部，是国家双软认定企业。其主要资产为设备类固定资产和无形资产。

1) 设备类固定资产主要为车辆和电子设备, 其中主要设备为 2011 年之后购置。车辆为购置的 1 辆丰田轿车。电子设备主要为办公设备，主要是常规的电脑、空调、打印机、办公桌椅等。

2) 无形资产主要为计算机软件著作权、商标、作品登记及外购的财务软件等，具体概况如下：

##### 计算机软件著作权明细

序号	软件著作权名称	证书号	首次发表日期
1	e 网通软件 V3.0.0.17	软著登字第 0767854 号	2014 年 4 月 22 日
2	教育信息化管理软件 V1.0	软著登字第 201309318 号	2008 年 4 月 1 日
3	学科网数字化校园一体平台系统 V1.0	软著登字第 201309319 号	2009 年 8 月 22 日
4	网校通软件 V2.0	软著登字第 0768431 号	未发表
5	学科在线组卷系统 V2.0	软著登字第 0767818 号	未发表
6	学易教育云系统软件 V1.0	软著登字第 0641131 号	2013 年 7 月 15 日
7	学易校本资源库软件 V1.0	软著登字第 0641081 号	2013 年 9 月 25 日
8	学易学堂软件 V2.0	软著登字第 0636347 号	2013 年 4 月 29 日
9	中学教学题库管理软件 V1.0	软著登字第 201309218 号	2008 年 3 月 26 日

##### 商标明细

序号	商标名称	发文编号	类别
1	学科网	ZC12636267SL	35
2	学科网	ZC12636352SL	41



3	学易提分系统	TMZC14555653ZCSL01	9
4	学易提分系统	TMZC14555652ZCSL01	35
5	学易提分系统	TMZC14555651ZCSL01	41
6	学易学堂	ZC13166339SL	9
7	学易学堂	ZC13166373SL	35
8	学易学堂	ZC13166391SL	41
9	学易云	ZC13166376SL	35
10	学易云	ZC13166421SL	41
11	学易云	ZC13166355SL	9

商标类别 35：广告，实业经营，实业管理，办公事务。类别 41：教育，提供培训，娱乐，文体活动。类别 9：科学、航海、测地、摄影、电影、光学、衡具、量具、信号、检验(监督)、救护(营救)和教学用具及仪器，处理、开关、传送、积累、调节或控制电的仪器和器具，录制、通讯、重放声音和形象的器具，磁性数据载体，录音盘，自动售货器和投币启动装置的机械结构，现金收入记录机、计算机和数据处理装置，灭火器械。

作品登记名称为 TF 学易提分系统，属于美术作品。

外购的财务软件为用友软件 T6，目前在正常使用中。

## 5. 公司主营业务概况

### (1) 主营产品或服务

学科网 (zxxk.com)是由凤凰学易倾力打造的教育资源分享平台，专为全国教师和学生提供教学资源、学习资源，提供试题、试卷、教学课件等文本资料的下载与分享，教学和学习经验的交流与互动。学科网目前注册会员总数 1360 万，80% 为教师会员，资料总数 400 万套，总容量 12000GB，日更新资料数近 3000 套，是国内较大的教育资源门户网站之一。

e 卷通是凤凰学易公司专门为全国一线教师打造的智能在线组卷产品。e 卷通依托先进的互联网技术理念和学科网海量内容资源库，将智能出卷系统与题库资源巧妙融合，成功地实现了帮助教师随时随地在线搜题、组卷、出卷，减轻日常教学出卷负担，提升教学效率！操作简单，内容专业权威，是帮助教师找题、出卷的最好帮手。

e 卷通定位于智能化快速组卷，具有“学科全、选题精、搜索准、组卷快”

四大特点。题库现有试题近 240 万道，年更新约 40 万道，涵盖初高中各学科。试题按知识点、难易度、时间、好评等分类，大大满足了教师快速高效选题出卷的需求。

网校通是凤凰学易公司依托学科网，专门为学校和老师提供的一项教学资源服务。学校加入网校通后，可通过捆绑固定 IP 地址，开通权限后，学校的老师和学生都可在服务期限内，完全享受免点数无限制的资源下载，数千 GB 百万份高质量资料随意使用。

数字校园解决方案是凤凰学易推出的面向小学、初高中、中职等基础教育学校的校园信息化整体解决方案，通过在传统校园的基础上构建一个数字空间以拓展现实校园的时间和空间维度，从而提升传统校园的效率，扩展传统校园的功能，最终实现教育过程的全面信息化。

根据当前学校新课改的教育管理需求设计，凤凰学易凭借强大的技术实力、丰富的行业经验，以及对各类用户需求的研究，不断总结和创新，最终形成了面向学校、教师、家长、学生的信息化教育管理体系；面向学校的行政管理与服务体系；面向管理层的数据分析与决策支持体系的解决方案。

学易云是凤凰学易 2013 年推出的最新产品项目。它是一个开放式的教育平台（paas），基于 4A（Anytime\Anywhere\Anydevice\Anypeople）理念，在学科网、e 卷通百万套资源及庞大题库基础上，同时为教育管理机构、学校、教师、学生、家长及社会性培训机构提供一系列教学辅助工具，提供不同的教育云服务。

学易云一个理念，五大优势，六大服务对象，八大特色！让用户实现移动办公，智能管理，终端登录，随时随地学习。

学易学堂是凤凰学易公司 2013 年重金推出的又一重磅产品。它基于移动化学习的理念，强调随时、随地、随身学习，专为高考学生提供学习辅导服务。学易学堂全面支持平板、手机、电脑三大学习平台，为学生提供真正随时随地的、与课堂同步的、个性化的学习服务。

学科网校本资源库是一款部署于学校本地的教学资源库应用软件。该软件由凤凰学易牵头，全国 TOP10 名校参与建设，总结了十余年教学资源库系统建设经验，充分利用了学科网的优质教学资源。

校本资源库由学校自由组织和规划类目，师生共同建设和维护内容，适用于各种中学校内教学活动，可满足师生对教育资源的需求。

校本资源库既可解决校园信息化进程中软硬件不协调，建设与应用不同步的问题，也可帮助弥补信息化领域建设空白，快速提升教学信息化。

学科网校是凤凰学易公司为中高考考生打造的精品视频网校。为了迎战中高考，学科网校邀请 300 余名特级教师、中高考研究专家及学科带头人进行视频授课。目前已开设初三、高三同步复习课程，单科专项突破课程等，尤其聚焦中高考考点复习、解题技巧、提分技巧等方面。学科网校致力于提供全方位个性化的辅导，帮助学生有效备考，提高学校整体升学率。

小学学科网(xiaoxue.xuekeedu.com)是北京凤凰学易科技有限公司 2013 年全新推出的小学资源网站，与中学学科网一起形成完整的 K12 教学资源库系统。可满足全国各地小学教师教学需求，提供小学教学所需的各版本教学实用资源，是小学教师获取教学资源的最佳途径。网站资源涵盖小学各学科、各版本的课件、教案、试卷、教学素材、教学实录及反思等丰富资源，同时组织优秀教师团队，创作并提供独家学科精品资源，教师们可根据教学实际需求进行下载，极大的满足了教师教学的各类需求。

## (2) 经营模式：

### 1) 资源审核机制

当前，学科网与全国近万所学校达成合作关系，并邀请全国数千名特级教师、名校一线教师、学科带头人加入学科网资源内容制作，编辑及审核团队，打造从资源上传到编辑审核再到内容分享的一体化流程化内容生产循环体系。

学科网近万所合作学校、上千万会员参与分享资源，充分地保障了学科网资料的每日实时更新，而所有的内容都是各地各校精华，大部分资料系学科网会员教师原创精品，及合作学校的独家授权资料，版权有保障。

针对每日海量的资源更新，学科网聘请上千名教师为资料审核专家，严格把关资料质量，致力为学科网会员提供最优质的教学资源。

### 2) 管理模式

面对庞大的会员总数和兼职队伍体系，学科网实行严格分级管理制度，总站长管理学科站长，学科站长管理年轻管理员，年轻管理员管理栏目管理员，合理的管理体制，优化的分工，使会员完成上传资料后，第一时间内被审核，从而高效地保证学科网资源的实时更新。

### 3) 硬件与技术支持

学科网拥有独立服务器三十多台，总容量达 10TB、3500M 的宽带，并放置四台双项志强顶级服务器，和网易、新浪并列同一机房，以此确保网站运行速度和稳定性。学科网采用这种多服务器动态分流技术和均衡负载技术，使得每台服务器得以高效工作，让会员可以高速下载资料。

庞大的资源数据库、质量的绝对保证、规范的管理模式、强大的硬件技术支持，让学科网在短时间内跻身行业领军之首，成为国内教育网络中发展最快、教师群体最集中、会员最活跃的大型教育资源门户网站。。

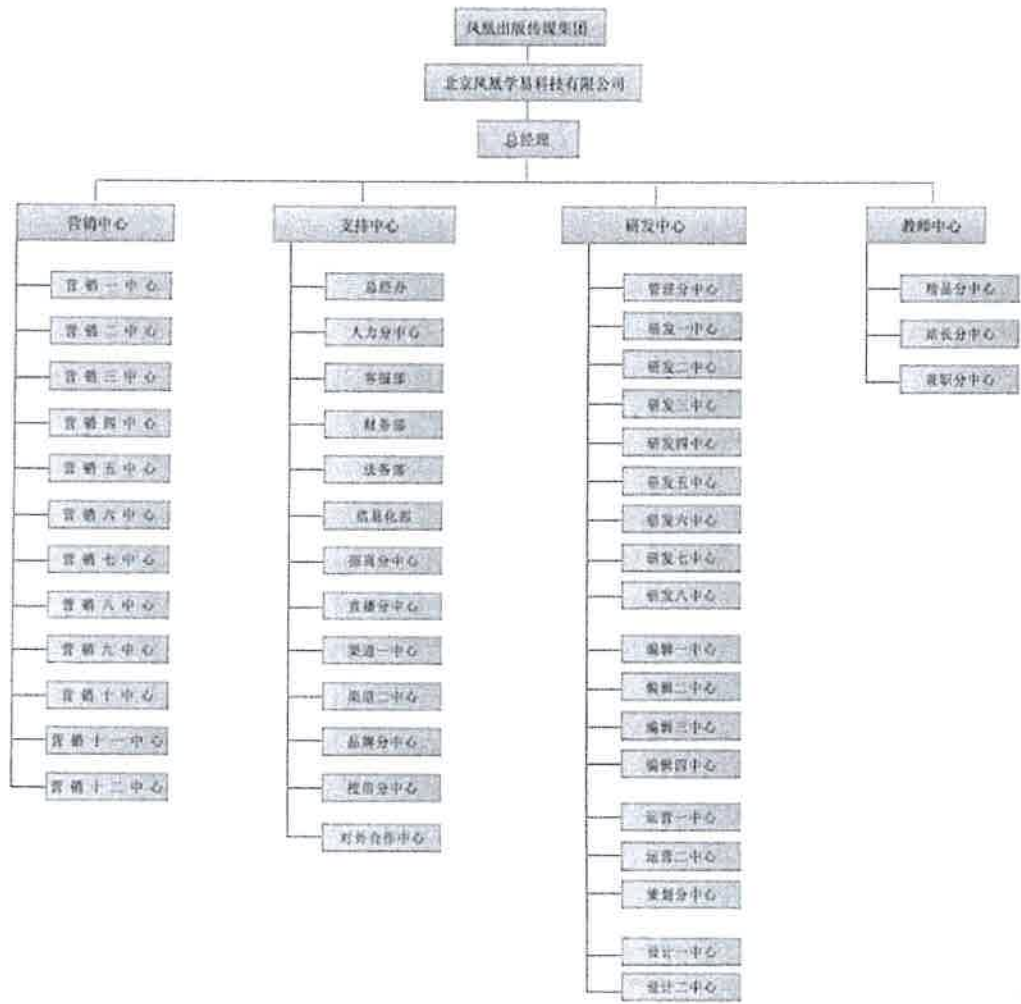
### (3) 生产经营管理状况；

2014 年度，公司合并累计实现不含税销售额 5233.26 万元，较上年同期 2930.16 万元增长 78.60%。

截止 12 月底，签约“网校通”学校数量已经达到 11089 多家，比年初新增加 2889 家；网站注册会员数量已经达到 1365 万，比年初增加 132 万。

## 6. 公司组织结构及人力资源

公司司下设：支持中心、研发中心、营销中心和教师中心，经过几年积累和培养，凤凰学易已经拥有一批可独当一面、业务精干、年轻活力的职业经理人队伍，有员工 800 余人。



## 7. 财务状况表及经营成果

### 财务状况表

金额单位：万元

项目名称	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产	3,399.45	848.45	1,308.73
非流动资产	415.68	511.27	203.12
其中：长期股权投资	200.00	200.00	
投资性房地产			
固定资产	111.53	185.79	100.19
在建工程			
无形资产	0.95	1.09	1.23

其他	103.20		
其他非流动资产		124.39	101.69
资产总计	3,815.12	1,359.72	1,511.85
流动负债	3,046.92	-11.24	30.90
非流动负债			
负债总计	3,046.92	-11.24	30.90
净资产	768.21	1,370.96	1,480.95

## 经营成果表

金额单位：万元

项目名称	2014年	2013年	2012年
一、营业收入	1,799.38	2392.53	1,674.29
减：营业成本	546.12	817.59	
营业税金及附加	12.58	12.88	53.49
销售费用	533.72	547.01	415.78
管理费用	1,179.56	1,148.67	1,162.96
财务费用	92.44	-18.47	-1.61
资产减值损失	53.57	13.10	11.26
加：投资收益			
二、营业利润	-618.62	-128.25	32.41
加：营业外收入	2.47		
减：营业外支出			
三、利润总额	-616.15	-128.25	32.41
减：所得税费用	-13.39	-9.64	19.92
四、净利润	-602.75	-118.61	12.49

## 财务状况表（合并）

金额单位：万元

项目名称	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计	4,729.79	1,836.81	1,511.85
负债总计	3,047.52	430.42	30.90



净资产	1,682.27	1,406.39	1,480.95
-----	----------	----------	----------

## 经营成果表（合并）

金额单位：万元

项目名称	2014年	2013年	2012年
一、营业收入	5,233.26	2,930.15	1,674.29
二、利润总额	256.14	-89.31	32.41
三、净利润	275.87	-83.17	12.49

上表中列示的财务数据，其中 2012 年数据业经江苏利安达永诚会计师事务所审计并出具苏永诚会审字（2013）83 号无保留意见审计报告，2013 年数据业经江苏苏亚金诚会计师事务所审计并出具苏亚审（2014）270 号无保留意见审计报告，2014 年数据业经江苏苏亚金诚会计师事务所审计并出具无保留意见审计报告。

## （三）业务约定书约定的其他评估报告使用者

根据资产评估业务约定书的约定，本报告的其他报告使用者为国有资产监督管理部门。

## （四）委托方和被评估单位的关系

被评估单位北京凤凰学易科技有限公司是委托方江苏凤凰出版传媒集团有限公司控股子公司。

## 二、评估目的

根据江苏凤凰出版传媒集团有限公司董事会决议，江苏凤凰出版传媒集团有限公司拟转让北京凤凰学易科技有限公司 51.8% 股权，需要对北京凤凰学易的股东部分权益价值进行评估，为该经济行为提供价值参考依据。

## 三、评估对象和评估范围

## （一）评估对象

评估对象为北京凤凰学易科技有限公司的股东部分权益价值。

## （二）评估范围

评估范围为北京凤凰学易科技有限公司于评估基准日的全部资产及负债，其



中总资产账面价值 3,815.12 万元，负债账面价值 3,046.92 万元，净资产账面价值 768.21 万元。各类资产及负债的账面价值见下表：

资产评估申报汇总表

金额单位：人民币万元

项目名称	账面价值
流动资产	3,399.45
非流动资产	415.68
其中：长期股权投资	200.00
投资性房地产	
固定资产	111.53
在建工程	
无形资产	0.95
土地使用权	
其他	103.20
资产总计	3,815.12
流动负债	3,046.92
非流动负债	
负债总计	3,046.92
净资产	<b>768.21</b>

委托方和被评估单位已承诺委托评估对象和评估范围与经济行为所涉及的评估对象和评估范围一致，且业经江苏苏亚金诚会计师事务所审计并出具无保留意见审计报告。

### （三）对企业价值影响较大的单项资产或资产组合的情况

北京凤凰学易科技有限公司是“双软”企业，其实物资产主要为机器设备类固定资产。上述实物资产主要分布在办公区和各分部内。具体实物资产类型及特点如下：

设备类固定资产主要为车辆和电子设备,其中主要设备为 2012-2013 年购置。车辆为购置的 1 辆丰田轿车。电子设备主要为办公设备，主要是常规的服务器、

电脑、空调、打印机、办公桌椅等。

企业设备由管理部门进行统一管理，定期进行维修，设备保养状态良好，使用状态较佳。

#### （四）企业申报的无形资产情况

纳入评估范围的无形资产为计算机软件著作权、商标、作品登记及外购的财务软件等，账面价值为 9,453.53 元，评估人员对相关的合同及权属证明进行了核实，对摊销及摊余价值进行了核对。

具体无形资产类型及特点如下：

#### 计算机软件著作权明细

序号	软件著作权名称	证书号	首次发表日期
1	e 网通软件 V3.0.0.17	软著登字第 0767854 号	2014 年 4 月 22 日
2	教育信息化管理软件 V1.0	软著登字第 201309318 号	2008 年 4 月 1 日
3	学科网数字化校园一体平台系统 V1.0	软著登字第 201309319 号	2009 年 8 月 22 日
4	网校通软件 V2.0	软著登字第 0768431 号	未发表
5	学科在线组卷系统 V2.0	软著登字第 0767818 号	未发表
6	学易教育云系统软件 V1.0	软著登字第 0641131 号	2013 年 7 月 15 日
7	学易校本资源库软件 V1.0	软著登字第 0641081 号	2013 年 9 月 25 日
8	学易学堂软件 V2.0	软著登字第 0636347 号	2013 年 4 月 29 日
9	中学教学题库管理软件 V1.0	软著登字第 201309218 号	2008 年 3 月 26 日

#### 商标明细

序号	商标名称	发文编号	类别
1	学科网	ZC12636267SL	35
2	学科网	ZC12636352SL	41
3	学易提分系统	TMZC14555653ZCSL01	9
4	学易提分系统	TMZC14555652ZCSL01	35
5	学易提分系统	TMZC14555651ZCSL01	41
6	学易学堂	ZC13166339SL	9
7	学易学堂	ZC13166373SL	35
8	学易学堂	ZC13166391SL	41
9	学易云	ZC13166376SL	35
10	学易云	ZC13166421SL	41
11	学易云	ZC13166355SL	9

商标类别 35：广告，实业经营，实业管理，办公事务。 类别 41：教育，提供培训，娱乐，文体活动。 类别 9：科学、航海、测地、摄影、电影、光学、衡

具、量具、信号、检验(监督)、救护(营救)和教学用具及仪器，处理、开关、传送、积累、调节或控制电的仪器和器具，录制、通讯、重放声音和形象的器具，磁性数据载体，录音盘，自动售货器和投币启动装置的机械结构，现金收入记录机、计算机和数据处理装置，灭火器械。

作品登记名称为 TF 学易提分系统，属于美术作品。

外购的财务软件为用友软件 T6，目前在正常使用中。

江苏凤凰学易账面未记录的无形资产为计算机软件著作权，本次评估考虑江苏凤凰学易是北京凤凰学易的全资子公司，两家公司的业务与收入具有不可分割性，计算机软件著作权带来的收益同样具有不可分割，故将江苏凤凰学易账外无形资产纳入母公司统一评估。

#### （五）企业申报的表外资产的情况

企业除上述申报的表外无形资产外，未申报其他表外资产；评估人员也未发现有其他表外资产。

### 四、价值类型及其定义

本次评估价值类型为市场价值，本报告书所称市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

### 五、评估基准日

评估基准日是 2014 年 12 月 31 日。

评估基准日是由委托方确定的。

### 六、评估依据

本次评估工作中所遵循的经济行为依据、法律法规依据、评估准则依据、资产权属依据和评估取价依据为：

#### （一）经济行为依据

1. 根据江苏凤凰出版传媒集团有限公司董事会决议。

## （二）法律法规依据

1. 《中华人民共和国企业国有资产法》；
2. 《中华人民共和国公司法》；
3. 《中华人民共和国证券法》
4. 《中华人民共和国企业所得税法》；
5. 《国有资产评估管理办法》（国务院 1991 年 91 号令）；
6. 《国有资产评估管理办法实施细则》（原国家国有资产管理局发布的国资办发[1992]36 号）；
7. 《关于改革国有资产评估行政管理方式加强资产评估监督管理工作意见的通知》（国办发[2001]102 号）；
8. 《国有资产评估管理若干问题的规定》（财政部第 14 号令）；
9. 《财政部关于印发<国有资产评估项目核准管理办法>的通知》（财企[2001]801 号）；
10. 《财政部关于印发<国有资产评估项目备案管理办法>的通知》（企[2001]802 号）；
11. 《财政部关于印发<国有资产评估项目备案管理办法>的通知》（国办发[2001]802 号）；
12. 《企业国有资产监督管理暂行条例》（国务院 2003 年 378 号令）；
13. 《企业国有产权转让管理暂行办法》（2003 年国资委、财政部第 3 号令）；
14. 《企业国有资产评估管理暂行办法》（2005 年国务院国资委第 12 号令）；
15. 《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》（国资委产权[2006]274 号）；
16. 《关于企业国有产权转让有关事项的通知》（国资产权发(2006)306 号)；
17. 《关于企业国有资产评估报告审核工作有关事项的通知》（国资产权

[2009]941号)；

18. 《企业国有资产评估项目备案工作指引》（国资发产权[2013]64号）；
19. 《中华人民共和国企业所得税法实施条例》；
20. 《中华人民共和国增值税暂行条例》；
21. 《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》；
22. 其它相关的法律法规文件。

### （三）评估准则依据

1. 《资产评估准则—基本准则》（财企[2004]20号）；
2. 《资产评估职业道德准则——基本准则》（财企[2004]20号）；
3. 《资产评估职业道德准则—独立性》（中评协[2012]248号）；
4. 《资产评估准则—评估报告》（中评协[2007]189号）；
5. 《资产评估准则—评估程序》（中评协[2007]189号）；
6. 《资产评估准则—业务约定书》（中评协[2007]189号）；
7. 《资产评估准则—工作底稿》（中评协[2007]189号）；
8. 《资产评估准则—机器设备》（中评协[2007]189号）；
9. 《资产评估准则—无形资产》（中评协[2008]217号）；
10. 《资产评估准则—企业价值》（中评协[2011]227号）；
11. 《资产评估准则—利用专家工作》（中评协[2012]244号）；
12. 《企业国有资产评估报告指南》（中评协[2008]218号）；
13. 《评估机构业务质量控制指南》（中评协[2010]214号）；
14. 《资产评估价值类型指导意见》（中评协[2007]189号）；
15. 《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》（会协[2003]18号）；
16. 《著作权资产评估指导意见》（中评协[2010]215号）；

17. 《评估机构内部治理指引》（中评协[2010]121号）。

#### （四）资产权属依据

1. 企业法人营业执照、公司章程；
2. 机动车行驶证及登记证；
3. 主要设备购置合同、发票，以及有关协议、合同等资料；
4. 商标注册证；
5. 著作权（版权）相关权属证明；
6. 其他权属文件。

#### （五）评估取价依据

1. 被评估单位提供的《资产评估申报表》、《收益预测表》；
2. 《机动车强制报废标准规定》（商务部、发改委、公安部、环境保护部令2012年第12号）；
3. 《关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税[2013]106号）
4. 评估基准日银行存贷款基准利率及外汇汇率；
5. 《机电产品报价手册》；
6. 企业提供的财务报表、审计报告等相关财务资料；
7. 企业提供的未来年度经营计划、盈利预测等资料；
8. 评估人员现场勘察记录及收集的其他相关估价信息资料；
9. 与此次资产评估有关的其他资料。

## 七、评估方法

### （一）评估方法简介

企业价值评估基本方法包括资产基础法、收益法和市场法。

企业价值评估中的资产基础法也称成本法，是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。收益法是从企业获利能力的角度衡量企业的价值，建立在经济学的预期效用理论上。

企业价值评估中的市场法，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。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

## （二）评估方法的选择

资产基础法是以资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法，结合本次评估情况，被评估单位可以提供、评估师也可以从外部收集到满足资产基础法所需的资料，可以对被评估单位资产及负债展开全面的清查和评估，因此本次评估适用资产基础法；

收益法的基础是经济学的预期效用理论，即对投资者来讲，企业的价值在于预期企业未来所能够产生的收益。收益法虽然没有直接利用现实市场上的参照物来说明评估对象的现行公平市场价值，但它是从决定资产现行公平市场价值的基本依据—资产的预期获利能力的角度评价资产，能完整体现企业的整体价值，其评估结论具有较好的可靠性和说服力。从收益法适用条件来看，由于企业具有独立的获利能力且被评估单位管理层提供了未来年度的盈利预测数据，根据企业历史经营数据、内外部环境能够合理预计企业未来的盈利水平，并且未来收益的风险可以合理量化，因此本次评估适用收益法。

市场法是以现实市场上的参照物来评价评估对象的现行公平市场价值，它具有评估角度和评估途径直接、评估过程直观、评估数据直接取材于市场、评估结果说服力强的特点。理由一：由于我国目前缺乏一个充分发展、活跃的资本市场，可比上市公司或交易案例与评估对象的相似程度较难准确量化和修正，因此市场法评估结果的准确性较难准确考量，而且市场法基于基准日资本市场的时点影响



进行估值而未考虑市场周期性波动的影响，因此本次评估未采用市场法。理由二：由于本次评估与被评估单位可比上市公司少，交易案例难搜集，因此本次评估未采用市场法。理由三：由于本次评估采用的资产基础法和收益法能更好的体现企业的价值，因此不再采用市场法进行评估。

因此，本次评估选用资产基础法和收益法进行评估。

### （三）具体评估方法介绍

#### 一）资产基础法

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估方法。各类资产及负债的评估过程说明如下：

##### 1. 流动资产及负债的评估

被评估单位流动资产包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货；负债包括短期借款、应付账款、应交税费、其他应付款。

（1）货币资金：包括库存现金、银行存款，通过现金盘点、核实银行对账单、银行函证等，以核实后的价值确定评估值。

（2）应收账款和其他应收款：各种应收款项在核实无误的基础上，根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。对于有充分理由相信全都能收回的，按全部应收款额计算评估值；对于可能收不回部分款项的，在难以确定收不回账款的数额时，借助于历史资料和现场调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，参照账龄分析法，估计出这部分可能收不回的款项，作为风险损失扣除后计算评估值；对于有确凿根据表明无法收回的，按零值计算；账面上的“坏账准备”科目按零值计算。

（3）预付款项：根据所能收回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值。对于能够收回相应货物的或权利的，按核实后的账面值作为评估值。对于那些有确凿证据表明收不回相应货物，也不能形成相应资产或权益的预付账款，其评估值为零。

##### （4）存货

外购存货：主要为外购的电脑主机和显示器等，对于库存时间短、流动性强、市场价格变化不大的外购存货，以核实后的账面价值确定评估值。

(5) 负债：各类负债在查阅核实的基础上，根据评估目的实现后的被评估企业实际需要承担的负债项目及金额确定评估值。对于负债中并非实际需要承担的负债项目，按零值计算。

## 2. 非流动资产的评估

### (1) 长期股权投资

长期股权投资主要为对下属公司的长期股权投资，共计一家，为全资子公司。被投资单位名称和评估方法如下表所示：

金额单位：人民币元

被投资单位名称	持股比例	账面价值
江苏凤凰学易教育科技有限公司	100%	2,000,000.00
减：减值准备		
长期股权投资净额		2,000,000.00

对于全资子公司的长期投资，采用企业价值评估的方法对被投资单位进行整体评估，再按被评估单位持股比例计算长期投资评估值。

本次评估，考虑到江苏凤凰学易公司与母公司共用学科网平台，业务与管理不可分割，实为一个整体，因此采用合并口径的收益对母公司进行评估，不单独用收益法对江苏凤凰学易公司评估，而采用资产基础法对江苏凤凰学易公司评估。

### (2) 设备类资产

纳入评估范围的设备类资产分为车辆、电子及办公设备两大类。

由于委估的设备不能单独带来收益，且国内二手交易市场的交易信息不易获取，故本次设备的评估采用重置成本法。设备评估的重置成本法是通过估算全新机器设备的更新重置成本，然后扣减实体性贬值、功能性贬值和经济性贬值，或在确定综合成新率的基础上，确定机器设备评估价值的方法。计算公式为：

$$\text{评估价值} = \text{重置价值} \times \text{综合成新率}$$

被评估单位为增值税一般纳税人，根据现行税法，购置设备的增值税进项税

可以抵扣，本次评估的重置全价为不含税价格。根据设备类别的不同，分别按如下方法评估：

## 1) 车辆的评估

### ①车辆重置全价

车辆重置全价由购置价、车辆购置税和其它合理费用（如验车费、牌照费、手续费等）三部分构成。其中，车辆购置价根据现行税法可以抵扣增值税进项税，故本次评估按不含税价计算。购置价主要参照同类车型最新交易的市场价格确定。

### ②综合成新率的确定

对于运输车辆，以车辆行驶里程、使用年限两种方法根据孰低原则初定成新率，然后结合现场勘察情况进行调整，如果现场勘察情况与孰低法确定成新率差异不大的，则不调整。车辆耐用年限及行驶里程的确定是根据商务部、发改委、公安部、环境保护部令 2012 年第 12 号《机动车强制报废标准规定》文件选取，对无明确报废年限的小轿车，评估人员根据车型、车辆的实际使用情况，参照《资产评估常用数据与参数手册》等资料综合确定经济耐用年限。

年限成新率=（车辆法定行驶年限-已行驶年限）/车辆规定行驶年限×100%

里程成新率=（车辆法定行驶里程-累计行驶里程）/车辆法定行驶里程×100%

### ③车辆评估值的确定

评估值=车辆重置全价×综合成新率

## 2) 电子及办公设备的评估

### ①电子设备重置全价的确定

委估的设备均为常规的电子及办公设备，该类设备由经销商负责运送安装调试，该类设备的购置主要由经销商在报价范围内负责送货及安装调试，故重置成本以查询到的基准日市场价格确定。根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，增值税一般纳税人企业购进固定资产时，增值税进项税可以从销项税抵扣，被评估单位符合抵扣要求，本次评估的重置全价为不含税价。

### ②成新率的确定

参照《资产评估常用参数手册》等资料，根据设备的工作环境、现有技术状况、维护保养情况，考虑设备的已用年限，预计出设备的经济使用年限，从而计算出设备的年限法成新率。

### ③评估价值的确定

评估值=重置全价×成新率

#### (3) 其他无形资产

其他无形资产包括北京凤凰学易账面申报的财务软件和账面未记录的 9 项计算机软件著作权、1 个作品登记及 11 个商标。账面价值 9,453.53 元，账面情况如下：

序号	资产名称和内容	取得日期	年限	原始入账价值	账面金额
1	财务软件-用友 T6	2011.08.26	5	14,360.00	9,453.53
2	计算机软件著作权 (9 个)				
3	作品登记 (1 个)				
4	商标 (11 个)				
	其他无形资产合计			14,360.00	9,453.53
	减：减值准备				
	其他无形资产净额			14,360.00	9,453.53

1) 对于评估基准日市场上有销售的外购软件，按照评估基准日现行购置价确定评估值。

2) 对于 11 个注册商标，评估人员在北京凤凰学易有关人员的配合下对委托评估的商标进行了核实分析，发现其为 2013 年注册的，涉及 35 类、41 类、9 类商品，经评估人员核实，其主要为保护性注册商标，未实质性使用，因此，本次采用成本法评估。

成本法主要是依据形成委估无形资产的合理投入并考虑合理贬值确定其评估值的一种评估方法。合理投入主要包括委估无形资产在开发过程中投入的成本（包括材料、人工及相关费用等），并根据未来无形资产的使用及权利状况合理的确定其贬值，最终确定委估无形资产的价值。本次评估的商标为保护性注册商标，不存在明显的贬值，采用成本法主要是从成本补偿角度来考虑委估商标的价值。

3) 对于申报的账面未记录计算机软件著作权和作品登记采用收益法评估。

本次评估考虑企业申报的著作权必须与其他有形资产有机结合才能创造效

益，带来的收益不可分割，故将其作为一个整体来评估。

依据委估著作权的实际情况，采用收益法进行评估，计算公式为：

$$P = K * \sum_{t=0}^n Rt (1+i)^{-t}$$

其中： P——评估值

K——著作权分成率

Rt——未来第t年可作为委估著作权提成基数的经济收益

n——收益期数

r——适用的折现率

#### (4) 长期待摊费用

以被评估单位评估基准日后还享有的资产和权力价值作为评估值，对于基准日后已无对应权利、价值或已经在其他资产中考虑的项目直接评估为零。对基准日后尚存对应权利或价值的的待摊费用项目，按原始发生额和尚存受益期限与总摊销期限的比例确定。

#### (5) 递延所得税资产

在核查账簿，原始凭证的基础上，以评估基准日后的被评估单位还享有的资产和权利价值作为评估值。

## 二) 收益法

本次收益法评估采用现金流量折现法，选取的现金流量口径为企业自由现金流，通过对企业整体价值的评估来间接获得股东全部权益价值。

本次评估以未来若干年度内的企业自由现金净流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出企业整体营业性资产的价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产价值减去有息债务得出股东全部权益价值。

### 1. 计算模型

$$E = V - D \quad \text{公式一}$$

$$V = P + C_1 + C_2 + E' \quad \text{公式二}$$

上式中：

$E$ ：股东全部权益价值；

$V$ ：企业整体价值；

$D$ ：付息债务评估价值；

$P$ ：经营性资产评估价值；

$C_1$ ：溢余资产评估价值；

$C_2$ ：非经营性资产评估价值；

$E'$ ：（未在现金流中考虑的）长期股权投资评估价值。

其中，公式二中经营性资产评估价值  $P$  按如下公式求取：

$$P = \sum_{t=1}^n \left[ R_t \times (1+r)^{-t} \right] + \frac{R_{n+1}}{(r-g)} \times (1+r)^{-n} \quad \text{公式三}$$

上式前半部分为明确预测期价值，后半部分为永续期价值（终值）

公式三中：

$R_t$ ：明确预测期的第  $t$  期的企业自由现金流

$t$ ：明确预测期期数 1, 2, 3, …,  $n$ ；

$r$ ：折现率；

$R_{n+1}$ ：永续期企业自由现金流；

$g$ ：永续期的增长率，本次评估  $g=0$ ；

$n$ ：明确预测期第末年。

## 2. 模型中关键参数的确定

### 1) 预期收益的确定

本次将企业自由现金流量作为企业预期收益的量化指标。

企业自由现金流量就是在支付了经营费用和所得税之后，向公司权利要求者支付现金之前的全部现金流。其计算公式为：



企业自由现金流量=税后净利润+折旧与摊销+利息费用×(1-税率 T) - 资本性支出 - 营运资金变动。

## 2) 收益期的确定

企业价值评估中的收益期限通常是指企业未来获取收益的年限。为了合理预测企业未来收益，根据企业生产经营的特点以及有关法律法规、契约和合同等，可将企业的收益期限划分为有限期限和无限期限。

本次评估采用永续年期作为收益期。其中，第一阶段为 2015 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，在此阶段根据被评估企业的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中；第二阶段 2020 年 1 月 1 日起为永续经营，在此阶段被评估企业将保持稳定的盈利水平。

## 3) 折现率的确定

确定折现率有多种方法和途径，按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为企业自由现金流量，则折现率选取加权平均资本成本（WACC）确定。

## 4) 付息债务评估价值的确定

债务债务是包括企业的长短期借款，按其市场价值确定。

## 5) 溢余资产及非经营性资产(负债)评估价值的确定

溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产，一般指超额货币资金和交易性金融资产等；非经营性资产是指与企业收益无直接关系的，不产生效益的资产。对该类资产单独进行评估。

# 八、评估程序实施过程和情况

根据国家有关部门关于资产评估的规定和会计核算的一般原则，依据国家有关部门相关法律法规和规范化要求，按照与委托方的资产评估约定函所约定的事项，北京天健兴业资产评估有限公司业已实施了对委托方提供的法律性文件与会计记录以及相关资料的验证审核，按被评估单位提交的资产清单，对相关资产进行了必要的产权查验、实地察看与核对，进行了必要的市场调查和交易价格的比



较，以及财务分析和预测等其他有必要实施的资产评估程序。资产评估的详细过程如下：

## 1. 接受委托及准备阶段

(1) 北京天健兴业资产评估有限公司于 2015 年 1 月接受委托方的委托，从事本资产评估项目。在接受委托后，北京天健兴业资产评估有限公司即与委托方就本次评估目的、评估对象与评估范围、评估基准日、委托评估资产的特点等影响资产评估方案的问题进行了认真讨论。

(2) 根据委托评估资产的特点，有针对性地布置资产评估申报明细表，并设计主要资产调查表、主要业务盈利情况调查表等，对委托方参与资产评估配合人员进行业务培训，填写资产评估清查表和各类调查表。

### (3) 评估方案的设计

依据了解资产的特点，制定评估实施计划，确定评估人员，组成资产评估现场工作小组。

### (4) 评估资料的准备

收集和整理评估对象市场交易价格信息、主要原料市场价格信息、评估对象产权证明文件等。

## 2. 现场清查阶段

### (1) 评估对象真实性和合法性的查证

根据委托方及被评估单位提供的资产和负债申报明细，评估人员针对实物资产和货币性债权和债务采用不同的核查方式进行查证，以确认资产和负债的真实准确。

对货币资金，我们通过查阅日记账，盘点库存现金、审核银行对账单及银行存款余额调节表等方式进行调查；

对债权和债务，评估人员采取核对总账、明细账、抽查合同凭证等方式确定资产和负债的真实性。

对固定资产的调查采用重点和一般相结合的原则，重点调查房屋建筑物、重

要设备等资产。评估人员，查阅了相关工程的设计、施工文件，工程承包合同，工程款项结算资料、设备购置合同发票等，从而确定资产的真实性和完整性。

#### (2) 资产实际状态的调查

设备运行状态的调查采用重点和一般相结合的原则，重点调查生产用机械设备。主要通过查阅设备的运行记录，在被评估单位设备管理人员的配合下现场实地观察设备的运行状态等方式进行。在调查的基础上完善重要设备调查表。

#### (3) 实物资产价值构成及业务发展情况的调查

根据被评估单位的资产特点，调查其资产价值构成的合理性和合规性。重点核查固定资产账面金额的真实性、准确性、完整性和合规性。查阅了有关会计凭证、会计账簿以及工程决算、工程施工合同、设备采购合同等资料。

#### (4) 企业收入、成本等生产经营情况的调查

收集相关单位以前年度损益核算资料，进行测算分析；通过访谈等方式调查各单位及业务的现实运行情况及其收入、成本、费用的构成情况及未来发展趋势，为编制未来现金流预测作准备。

通过收集相关信息，对凤凰学易公司各项业务的市场环境、未来所面临的竞争、发展趋势等进行分析和预测。

### 3. 选择评估方法、收集市场信息和估算过程

评估人员在现场依据针对本项目特点制定的工作计划，结合实际情况确定的作价原则及估值模型，明确评估参数和价格标准后，参考企业提供的历史资料和未来经营预测资料开始评定估算工作。

### 4. 评估汇总阶段

#### (1) 评估结果的确定

依据北京天健兴业资产评估有限公司评估人员在评估现场勘察的情况以及所进行的必要的市场调查和测算，确定委托评估资产的资产基础法和收益现值法结果。

#### (2) 评估结果的分析和评估报告的撰写

按照北京天健兴业资产评估有限公司规范化要求编制相关资产的评估报告书。评估结果及相关资产评估报告按北京天健兴业资产评估有限公司规定程序进行三级复核，经签字注册资产评估师最后复核无误后，由项目组完成并提交报告。

### (3) 工作底稿的整理归档

## 九、评估假设

### (一) 一般假设：

1. 交易假设：假定所有待评估资产已经处在交易过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

2. 公开市场假设：公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。

3. 持续使用假设：持续使用假设是对资产拟进入市场的条件以及资产在这样的市场条件下的资产状态的一种假定。首先被评估资产正处于使用状态，其次假定处于使用状态的资产还将继续使用下去。在持续使用假设条件下，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件，其评估结果的使用范围受到限制。

4. 企业持续经营假设：是将企业整体资产作为评估对象而作出的评估假定。即企业作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。企业经营管理者负责并有能力担当责任；企业合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

### (二) 收益法评估假设：

1. 国家现行的有关法律、法规及政策，国家宏观经济形势无重大变化；本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

2. 针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营。

3. 假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务。
4. 除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律和法规。
5. 假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。
6. 假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与现时方向保持一致。
7. 有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化。
8. 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。
9. 假设企业预测年度现金流为平稳产生。
10. 假设评估基准日后企业的产品或服务保持目前的市场竞争态势。
11. 假设评估基准日后企业的研发能力和技术先进性继续保持目前的水平。
12. 假设企业（包括子公司）在基准日后以及未来能够取得高新技术企业证书，国家对高新技术企业的税收优惠政策能够持续有效；企业享受软件企业的地方税收返还优惠的政策能够持续有效。

资产评估假设与评估结果密切相关，因前提、假设不同，被评估资产的情况和企业的经营状况不同，其资产、负债的现行市场价值、重置成本支出、收益期所能产生的收入水平、需付出的成本、各种税费，所选用的利率、折现率和风险系数等都会不尽相同，并因此得出不同的评估结果。

如果上述假设不能成立，将对评估结论产生重大影响。

## 十、评估结论

### （一）资产基础法评估结论

经资产基础法评估，北京凤凰学易总资产账面价值为 3,815.12 万元，评估价值为 5,582.89 万元，增值额为 1,767.76 万元，增值率为 46.34 %；总负债账面价值为 3,046.92 万元，评估价值为 3,046.92 万元，无增减值；净资产账面价值为 768.21 万元，评估价值为 2,535.97 万元，增值额为 1,767.76 万元，增值率为 230.12 %。

固定资产	111.53	156.85	45.32	40.64
在建工程				
无形资产	0.95	787.54	786.59	83,206.45
其他	103.20	100.82	-2.38	-2.31
其他非流动资产				
资产总计	3,815.12	5,582.89	1,767.76	46.34
流动负债	3,046.92	3,046.92	0.00	0.00
非流动负债				
负债总计	3,046.92	3,046.92	0.00	0.00
净资产	768.21	2,535.97	1,767.76	230.12

注：评估结论的详细情况见《资产评估明细表》。

## （二）收益法评估结果

经收益法评估，截止 2014 年 12 月 31 日，北京凤凰学易的股东全部权益在持续经营、不考虑股权缺少流通性条件下的评估价值为 7,522.37 万元，评估增值 6,754.16 万元，增值率 879.21%。

## （三）评估结果的最终确定

资产基础法为从资产重置的角度评价资产的公平市场价值，仅能反映企业资产的自身价值，而不能全面、合理的体现各项资产综合的获利能力及企业的成长性，并且也无法涵盖诸如在执行合同、客户资源、专利、商誉、人力资源等无形资产的价值。

收益法是采用预期收益折现的途径来评估企业价值，不仅考虑了企业以会计原则计量的资产，同时也考虑了在资产负债表中无法反映的企业实际拥有或控制的资源，如在执行合同、客户资源、销售网络、潜在项目、企业资质、人力资源、雄厚的产品研发能力等，而该等资源对企业的贡献均体现在企业的净现金流中，所以，收益法的评估结论能更好体现企业整体的成长性和盈利能力。

我们认为资产的价值通常不是基于重新购建该等资产所花费的成本而是基于市场参与者对未来收益的预期。评估师经过对被评估单位财务状况的调查及经营状况分析，结合本次资产评估对象、评估目的，适用的价值类型，经过比较分析，

收益法是采用预期收益折现的途径来评估企业价值，不仅考虑了企业以会计准则计量的资产，同时也考虑了在资产负债表中无法反映的企业实际拥有或控制的资源，如在执行合同、客户资源、销售网络、潜在项目、企业资质、人力资源、雄厚的产品研发能力等，而该等资源对企业的贡献均体现在企业的净现金流中，所以，收益法的评估结论能更好体现企业整体的成长性和盈利能力。

我们认为资产的价值通常不是基于重新购建该等资产所花费的成本而是基于市场参与者对未来收益的预期。评估师经过对被评估单位财务状况的调查及经营状况分析，结合本次资产评估对象、评估目的，适用的价值类型，经过比较分析，认为收益法的评估结论能更全面、合理地反映企业的内含价值，故本次评估采用收益法评估结果作为本次评估的最终评估结论。

在评估基准日 2014 年 12 月 31 日，江苏凤凰出版传媒集团有限公司拟转让北京凤凰学易科技有限公司 51.8%股权的价值为  $7,522.37 \times 51.80\% = 3,896.59$  (万元)。

## 十一、特别事项说明

以下事项并非本公司评估人员执业水平和能力所能评定和估算，但该事项确实可能影响评估结论，提请本评估报告使用者对此应特别关注：

(一) 本报告所称“评估价值”系指我们对所评估资产在现有用途不变并持续经营，以及在评估基准日之状况和外部经济环境前提下，为本报告书所列明的目的而提出的公允估值意见，而不对其它用途负责。

(二) 报告中的评估结论是反映评估对象在本次评估目的下，根据公开市场的原则确定的公允价值，未考虑该等资产进行产权登记或权属变更过程中应承担的相关费用和税项，也未对资产评估增值额作任何纳税调整准备。评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

(三) 本次评估结果未考虑由于控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价，也未考虑委估股权流动性对评估结果的影响。

(四) 在评估基准日后，至 2015 年 12 月 30 日止的有效期限内，如果资产数量及作价标准发生变化时，应当进行适当调整，而不能直接使用评估结论。

(五) 权属资料不全面或者存在瑕疵的情形：



北京凤凰学易科技有限公司固定资产账面有牌号为京 N3X879，规格为丰田皇冠小型轿车，行驶证登记产权人为北京学易星科技有限公司，实际产权为北京凤凰学易科技有限公司，截止评估基准日行驶证未作名称变更。

对上述事项，企业已经出具声明，权属归北京凤凰学易公司所有，不存在产权纠纷。评估是以产权权属明确不存在纠纷的前提进行的。本次评估，未考虑产权变更对评估值的影响。

#### （六）评估程序受到限制的情形：

本次评估中，注册资产评估师未对各种设备在评估基准日的技术参数和性能做技术检测，注册资产评估师在假定被评估单位提供的有关技术资料 and 运行记录是真实有效的前提下，通过现场调查做出判断。

## 十二、评估报告的使用限制说明

（一）本评估报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途；

（二）本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用；

（三）本评估报告需提交国有资产监督管理部门或者企业有关主管部门审查，备案后方可正式使用；

（四）本评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者被披露于公开媒体，需评估机构审阅相关内容，法律、法规规定以及相关当事方另有约定除外；

（五）本评估报告所揭示的评估结论仅对本项目对应的经济行为有效，评估结论使用有效期为自评估基准日起一年，即评估基准日 2014 年 12 月 31 日至 2015 年 12 月 30 日止。当评估目的在有效期内实现时，要以评估结论作为价值的参考依据（还需结合评估基准日的期后事项的调整）。超过一年，需重新进行资产评估。

## 十三、评估报告日

评估报告日为 2015 年 2 月 16 日。



(本页无正文)

资产评估机构：北京天健兴业资产评估有限公司



法定代表人：

孙建民

注册资产评估师：

陈小兵



注册资产评估师：

滕波



二〇一五年二月十六日

## 评估报告附件

- 一、 与评估目的相对应的经济行为文件
- 二、 被评估单位（专项）审计报告
- 三、 委托方和被评估单位法人营业执照副本
- 四、 评估对象涉及的主要权属证明资料
- 五、 委托方和被评估单位承诺函
- 六、 签字注册资产评估师承诺函
- 七、 评估机构资格证书
- 八、 评估机构法人营业执照副本
- 九、 签字评估师资格证书

## 一、经济行为文件（复印件）

# 凤凰出版传媒集团有限公司

内部决议  
注意保密

## 凤凰出版传媒集团董事会决议

(2015 年第 14 期)

2015 年 4 月 13 日，凤凰出版传媒集团董事会第 13 次会议召开。董事会成员陈海燕、周斌、吴小平、汪维宏、余江涛、周建军、叶建成出席会议。

会议研究同意，将集团所持北京凤凰学易公司 51.8% 股权转让入股份公司，其他股东的股权本次不装入。



二〇一五年四月十三日

## 二、被评估单位审计后报表（复印件）



00002015030041766164  
报告文号：苏亚审[2015]203号

北京凤凰学易科技有限公司

## 审计报告

苏亚审[2015] 203 号

审计机构：江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

地 址：南京市中山北路 105-6 号中环国际广场 22-23 层

邮 编：210009

传 真：025-83235046

电 话：025-83235002

网 址：[www.syjc.com](http://www.syjc.com)

电子信箱：[info@syjc.com](mailto:info@syjc.com)



# 江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

苏亚审[2015]203号

## 审计报告

北京凤凰学易科技有限公司：

我们审计了后附的北京凤凰学易科技有限公司（以下简称北京凤凰学易公司）财务报表，包括2014年12月31日的合并资产负债表及资产负债表、2014年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表和合并所有者权益变动表及所有者权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是北京凤凰学易公司管理层的责任，这种责任包括：

(1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，

以及评价财务报表的总体列报。

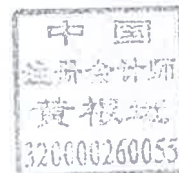
我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，北京凤凰学易公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了北京凤凰学易公司 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国 南京市

二〇一五年二月十五日



# 合并资产负债表

2014年12月31日

会合01表

单位：元

编制单位：北京凤凰学易科技有限公司

资产	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	26,677,266.14	9,501,613.71
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	11,365,159.64	4,867,645.94
预付款项	3,151,969.98	629,077.16
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	774,185.82	160,342.50
买入返售金融资产		
存货	16,682.00	34,468.37
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	41,985,263.58	15,193,147.68
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	2,603,122.27	1,857,925.73
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	978,505.34	10,889.57
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,311,238.87	1,147,404.15
递延所得税资产	419,826.90	158,789.84
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,312,693.38	3,175,009.29
资产总计	47,297,956.96	18,368,156.97

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 合并资产负债表 (续)

2013年12月31日

编制单位: 北京凤凰学易科技有限公司

会合01表

单位: 元

负债和所有者权益 (或股东权益)	期末余额	年初余额
<b>流动负债:</b>		
短期借款	30,000,000.00	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	187,684.20	54,051.00
卖出回购金融资产款	2,300.18	32,000.00
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬		
应交税费		
应付利息	-48,329.72	195,292.28
应付股利	60,500.00	
其他应付款		
应付分保账款	273,079.69	22,870.47
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>30,475,234.35</b>	<b>304,213.75</b>
<b>非流动负债:</b>		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		<b>4,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>30,475,234.35</b>	<b>4,000,000.00</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		<b>4,304,213.75</b>
实收资本 (或股本)		
资本公积	15,000,000.00	15,000,000.00
减: 库存股		
专项储备		
盈余公积		
一般风险基金		
未分配利润		
外币报表折算差额	1,822,722.61	-936,056.78
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>16,822,722.61</b>	<b>14,063,943.22</b>
少数股东权益		
<b>所有者权益合计</b>	<b>16,822,722.61</b>	<b>14,063,943.22</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>47,297,956.96</b>	<b>18,368,156.97</b>

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



# 合并资产负债表 (续)

2013年12月31日

编制单位: 北京凤凰学易科技有限公司

会合01表

单位: 元

负债和所有者权益 (或股东权益)	期末余额	年初余额
<b>流动负债:</b>		
短期借款		
向中央银行借款	30,000,000.00	
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	187,684.20	54,051.00
卖出回购金融资产款	2,300.18	32,000.00
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬		
应交税费		
应付利息	-48,329.72	195,292.28
应付股利	60,500.00	
其他应付款		
应付分保账款	273,079.69	22,870.47
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>30,475,234.35</b>	
<b>非流动负债:</b>		<b>304,213.75</b>
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		<b>4,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>30,475,234.35</b>	<b>4,000,000.00</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		<b>4,304,213.75</b>
实收资本(或股本)		
资本公积	15,000,000.00	15,000,000.00
减: 库存股		
专项储备		
盈余公积		
一般风险基金		
未分配利润		
外币报表折算差额	1,822,722.61	-936,056.78
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>16,822,722.61</b>	
少数股东权益		14,063,943.22
<b>所有者权益合计</b>	<b>16,822,722.61</b>	<b>14,063,943.22</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>47,297,956.96</b>	<b>18,368,156.97</b>
法定代表人:	主管会计工作负责人:	会计机构负责人:

# 合并利润表

2014年度

会合02表

编制单位：北京凤凰学易科技有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	52,332,621.13	29,301,562.20
其中：营业收入	52,332,621.13	29,301,562.20
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	55,011,220.54	30,194,757.38
其中：营业成本	14,943,064.62	8,742,065.61
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	284,158.02	160,846.12
销售费用	15,208,298.88	7,478,494.08
管理费用	22,559,751.78	13,621,237.04
财务费用	971,798.99	-188,068.19
资产减值损失	1,044,148.25	380,182.72
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,678,599.41	-893,195.18
加：营业外收入	5,239,996.17	
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,561,396.76	-893,195.18
减：所得税费用	-197,382.63	-61,445.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,758,779.39	-831,749.45
归属于母公司所有者的净利润	2,758,779.39	-831,749.45
少数股东损益		
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	2,758,779.39	-831,749.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,758,779.39	-831,749.45
归属于少数股东的综合收益总额		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：\_\_\_\_\_元。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 合并现金流量表

2014年度

编制单位：北京凤凰学易科技有限公司

会合03表

单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
客户存款和同业存放款项净增加额	47,840,793.14	27,730,980.53
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,239,996.17	
经营活动现金流入小计	45,935.31	4,066,000.83
购买商品、接受劳务支付的现金	49,126,724.62	31,796,981.36
客户贷款及垫款净增加额	8,785,677.66	6,113,797.30
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费	38,679,362.20	19,687,064.52
支付其他与经营活动有关的现金	3,211,993.56	1,609,801.77
经营活动现金流出小计	7,036,781.90	3,719,251.90
经营活动产生的现金流量净额	57,713,815.32	31,129,915.49
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-8,587,090.70	667,065.87
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	3,336,913.77	2,177,931.90
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,336,913.77	2,177,931.90
投资活动产生的现金流量净额	-3,336,913.77	-2,177,931.90
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	30,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	896,500.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	3,843.10	
筹资活动产生的现金流量净额	900,343.10	
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	29,099,656.90	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	17,175,652.43	-1,510,866.03
加：期初现金及现金等价物余额	9,501,613.71	11,012,479.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	26,677,266.14	9,501,613.71

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



2014年10

编制单位：北京凤凰学易科技有限公司

资产负债表  
单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险基金	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	15,000,000.00						-936,056.78			14,063,943.22
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	15,000,000.00									
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										
（一）净利润							-936,056.78			
（二）其他综合收益							2,758,779.39			14,063,943.22
上述（一）和（二）小计							2,758,779.39			2,758,779.39
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 提取专项储备										
2. 使用专项储备										
四、本年年末余额	15,000,000.00						1,822,722.61			16,822,722.61

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 资产负债表

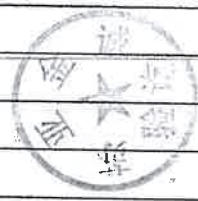
2014年12月31日

会企01表

单位：元

编制单位：北京凤凰学易科技有限公司

资产	期末余额	期初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	期末余额	期初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	25,629,462.63	5,113,382.51	短期借款	30,000,000.00	
交易性金融资产			交易性金融负债		
应收票据			应付票据		
应收账款	4,953,053.01	2,624,997.59	应付账款	2,000.00	54,051.00
预付款项	285,404.13	551,285.66	预收款项	2,300.18	2,000.00
应收利息			应付职工薪酬		
应收股利			应交税费	160,461.50	-191,346.43
其他应收款	3,117,546.79	160,342.50	应付利息	60,500.00	
	8,998.28	34,468.37	应付股利		
一年内到期的非流动资产			其他应付款	243,900.56	22,870.47
流动资产			一年内到期的非流动负债		
流动资产合计	33,994,464.84	8,484,476.63	其他流动负债		
非流动资产：			流动负债合计	30,469,162.24	-112,424.96
可供出售金融资产			非流动负债：		
持有至到期投资			长期借款		
长期应收款			应付债券		
投资	2,000,000.00	2,000,000.00	长期应付款		
固定资产			专项应付款		
无形资产	1,115,316.13	1,857,925.73	预计负债		
在建工程			递延所得税负债		
存货			其他非流动负债		
资产清理			非流动负债合计		
持有待售生物资产			负债合计	30,469,162.24	-112,424.96
资产			所有者权益(或股东权益)：		
流动资产	9,453.53	10,889.57	实收资本（或股本）	15,000,000.00	15,000,000.00
支出			资本公积		
			减：库存股		
待摊费用	801,581.67	1,147,404.15	专项储备		
递延所得税资产	230,428.06	96,494.05	盈余公积		
流动资产			未分配利润	-7,317,918.01	-1,290,384.91
非流动资产合计	4,156,779.39	5,112,713.50	外币报表折算差额		
			所有者权益（或股东权益）合计	7,682,081.99	13,709,615.09
资产总计	38,151,244.23	13,597,190.13	负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,151,244.23	13,597,190.13



法定代表人： \_\_\_\_\_ 主管会计工作负责人： \_\_\_\_\_ 会计机构负责人： \_\_\_\_\_



# 利润表

2014年度

会企02表

编制单位：北京凤凰学易科技有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	17,993,757.76	23,925,303.12
减：营业成本	5,461,220.51	8,175,941.50
营业税金及附加	125,786.54	128,772.00
销售费用	5,337,248.41	5,470,176.51
管理费用	11,795,553.68	11,486,732.50
财务费用	924,375.88	-184,747.33
资产减值损失	535,736.02	130,999.57
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-6,186,163.28	-1,282,571.63
加：营业外收入	24,696.17	
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,161,467.11	-1,282,571.63
减：所得税费用	-133,934.01	-96,494.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,027,533.10	-1,186,077.58
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	-6,027,533.10	-1,186,077.58

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 现金流量表

2014年度

编制单位：北京凤凰学易科技有限公司

会企03表

单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	16,209,892.39	24,493,977.03
收到的税费返还	24,696.17	
收到其他与经营活动有关的现金	36,467.22	66,000.83
经营活动现金流入小计	16,271,055.78	24,559,977.86
购买商品、接受劳务支付的现金	96,381.30	6,036,005.80
支付给职工以及为职工支付的现金	19,826,705.50	15,603,367.79
支付的各项税费	829,699.60	1,436,752.38
支付其他与经营活动有关的现金	3,988,200.19	3,205,017.22
经营活动现金流出小计	24,740,986.59	26,281,143.19
经营活动产生的现金流量净额	-8,469,930.81	-1,721,165.33
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	113,645.97	2,177,931.90
投资支付的现金		2,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	113,645.97	4,177,931.90
投资活动产生的现金流量净额	-113,645.97	-4,177,931.90
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	30,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	896,500.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	3,843.10	
筹资活动现金流出小计	900,343.10	
筹资活动产生的现金流量净额	29,099,656.90	
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	20,516,080.12	-5,899,097.23
加：期初现金及现金等价物余额	5,113,382.51	11,012,479.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	25,629,462.63	5,113,382.51

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：











00002015030039979292  
报告文号：苏亚审[2015]204号

江苏凤凰学易教育科技有限公司

## 审计报告

苏亚审[2015] 204 号

审计机构：江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

地 址：南京市中山北路 105-6 号中环国际广场 22-23 层

邮 编：210009

传 真：025-83235046

电 话：025-83235002

网 址：[www.syjc.com](http://www.syjc.com)

电子信箱：[info@syjc.com](mailto:info@syjc.com)



# 江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

苏亚审[2015]204号

## 审计报告

江苏凤凰学易教育科技有限公司：

我们审计了后附的江苏凤凰学易教育科技有限公司（以下简称江苏凤凰学易公司）财务报表，包括2014年12月31日的资产负债表、2014年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是江苏凤凰学易公司管理层的责任，这种责任包括：

(1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

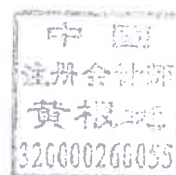
我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，江苏凤凰学易公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了江苏凤凰学易公司 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国 南京市

二〇一五年二月十五日



# 资产负债表

2014年12月31日

会企01表

编制单位：江苏凤凰学易教育科技有限公司

单位：元

资产	期末余额	期初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			<b>流动负债：</b>		
货币资金	1,047,803.51	4,388,231.20	短期借款		
交易性金融资产			交易性金融负债		
应收票据			应付票据		
应收账款	6,412,106.63	2,242,648.35	应付账款	185,684.20	
预付款项	3,028,632.85	77,791.50	预收款项		30,000.00
应收利息			应付职工薪酬		
应收股利			应交税费	-208,791.22	386,638.71
其他应收款	611,620.44		应付利息		
存货	7,683.72		应付股利		
一年内到期的非流动资产			其他应付款	3,206,533.28	
其他流动资产			一年内到期的非流动负债		
<b>流动资产合计</b>	<b>11,107,847.15</b>	<b>6,708,671.05</b>	其他流动负债		
<b>非流动资产：</b>			<b>流动负债合计</b>	<b>3,183,426.26</b>	<b>416,638.71</b>
可供出售金融资产			<b>非流动负债：</b>		
持有至到期投资			长期借款		
长期应收款			应付债券		
长期股权投资			长期应付款		
投资性房地产			专项应付款		
固定资产	1,487,806.14		预计负债		
在建工程			递延所得税负债		
工程物资			其他非流动负债		4,000,000.00
固定资产清理			<b>非流动负债合计</b>		<b>4,000,000.00</b>
生产性生物资产			<b>负债合计</b>	<b>3,183,426.26</b>	<b>4,416,638.71</b>
油气资产			<b>所有者权益(或股东权益)：</b>		
无形资产	969,051.81		实收资本（或股本）	2,000,000.00	2,000,000.00
开发支出			资本公积		
商誉			减：库存股		
长期待摊费用	509,657.20		专项储备		
递延所得税资产	204,475.28	62,295.79	盈余公积	909,541.13	35,432.81
其他非流动资产			未分配利润	8,185,870.19	318,895.32
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,170,990.43</b>	<b>62,295.79</b>	外币报表折算差额		
			<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>11,095,411.32</b>	<b>2,354,328.13</b>
<b>资产总计</b>	<b>14,278,837.58</b>	<b>6,770,966.84</b>	<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>14,278,837.58</b>	<b>6,770,966.84</b>

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 利润表

2014年度

会企02表

编制单位：江苏凤凰学易教育科技有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	34,338,863.37	5,376,259.08
减：营业成本	9,481,844.11	566,124.11
营业税金及附加	158,371.48	32,074.12
销售费用	9,871,050.47	2,008,317.57
管理费用	10,764,198.10	2,134,504.54
财务费用	47,423.11	-3,320.86
资产减值损失	568,717.97	249,183.15
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,447,258.13	389,376.45
加：营业外收入	5,215,300.00	
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,662,558.13	389,376.45
减：所得税费用	-78,525.06	35,048.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,741,083.19	354,328.13
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	8,741,083.19	354,328.13

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 现金流量表

2014年度

会企03表

单位：元

编制单位：江苏凤凰学易教育科技有限公司

项 目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	31,630,900.75	3,237,003.50
收到的税费返还	1,215,300.00	
收到其他与经营活动有关的现金	9,468.09	4,003,901.76
经营活动现金流入小计	32,855,668.84	7,240,905.26
购买商品、接受劳务支付的现金	8,689,296.36	77,791.50
支付给职工以及为职工支付的现金	18,852,656.70	4,083,696.73
支付的各项税费	2,382,293.96	173,049.39
支付其他与经营活动有关的现金	3,048,581.71	518,136.44
经营活动现金流出小计	32,972,828.73	4,852,674.06
经营活动产生的现金流量净额	-117,159.89	2,388,231.20
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,223,267.80	
投资支付的现金		
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,223,267.80	
投资活动产生的现金流量净额	-3,223,267.80	
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	3,223,267.80	
吸收投资收到的现金		2,000,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		2,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		2,000,000.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-3,340,427.69	4,388,231.20
六、期初现金及现金等价物余额	4,388,231.20	
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,047,803.51	4,388,231.20

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 所有者权益变动表

2014年度

编制单位：江苏凤凰学易教育科技有限公司

单位：元

项目	本期金额						所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	2,000,000.00				35,432.81	318,895.32	2,354,328.13
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	2,000,000.00				35,432.81	318,895.32	2,354,328.13
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					874,108.32	7,866,974.87	8,741,083.19
（一）净利润						8,741,083.19	8,741,083.19
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						8,741,083.19	8,741,083.19
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积					874,108.32	-874,108.32	
2. 提取一般风险准备					874,108.32	-874,108.32	
3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 提取专项储备							
2. 使用专项储备							
四、本年年末余额	2,000,000.00				909,541.13	8,185,870.19	11,095,411.32

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





# 所有者权益变动表 (续)

2014年度

编制单位: 江苏凤凰学易教育科技有限公司

单位: 元

项目	上年金额						所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额							
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额							
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	2,000,000.00				35,432.81	318,895.32	2,354,328.13
(一) 净利润						354,328.13	354,328.13
(二) 其他综合收益							
上述 (一) 和 (二) 小计							
(三) 所有者投入和减少资本	2,000,000.00					354,328.13	354,328.13
1. 所有者投入资本	2,000,000.00						2,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							2,000,000.00
3. 其他							
(四) 利润分配							
1. 提取盈余公积					35,432.81	-35,432.81	
2. 提取一般风险准备					35,432.81	-35,432.81	
3. 对所有者 (或股东) 的分配							
4. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本 (或股本)							
2. 盈余公积转增资本 (或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 提取专项储备							
2. 使用专项储备							
四、本年年末余额	2,000,000.00				35,432.81	318,895.32	2,354,328.13



会计机构负责人:

主管会计工作负责人:

法定代表人:

### 三、委托方和被评估单位法人营业执照（复印件）

# 企业法人营业执照

(副本) 编号: 3200000000201109220022N

注册号 320000000019440 (1/2)

名称 江苏凤凰出版传媒集团有限公司

住所 南京市中央路165号

法定代表人姓名 陈海燕

注册资本 150000万元人民币

实收资本 150000万元人民币

公司类型 有限公司(国有独资)

经营范围 许可经营项目:无。  
一般经营项目:省政府授权范围内的国有资产经营、管理、企业托管、资产重组、实物租赁,省政府授权的其它业务。

成立日期 2004年3月17日

营业期限 2004年03月17日至 长期

## 须知

1. 《企业法人营业执照》是企业法人资格和合法经营的凭证。
2. 《企业法人营业执照》分为正本和副本,正本和副本具有同等法律效力。
3. 《企业法人营业执照》正本应当置于住所的醒目位置。
4. 《企业法人营业执照》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
5. 登记事项发生变化,应当向公司登记机关申请变更登记,换领《企业法人营业执照》。
6. 每年三月一日至六月三十日,应当参加年度检验。
7. 《企业法人营业执照》被吊销后,不得开展与清算无关的经营活动。
8. 办理注销登记,应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
9. 《企业法人营业执照》遗失或者毁坏的,应当在公司登记机关指定的报刊上声明作废,申请补领。

## 年度检验情况

已参加 2010年度 年检			
---------------------	--	--	--



# 企业法人营业执照

(副本)

注册号



名称 住所 法定代表人姓名 注册资本 实收资本 公司类型 经营范围

编号: NO. A2 0080140

## 须知

- 1 《企业法人营业执照》是企业法人资格的合法证明。
- 2 《企业法人营业执照》分为正本和副本，正本和副本具有同等法律效力。
- 3 《企业法人营业执照》正本或副本置于住所或营业场所。
- 4 《企业法人营业执照》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 5 登记机关发生名称、经营范围、注册资本变更登记的，换发《企业法人营业执照》。
- 6 每年二月一日起至六月三十日，应当参加年检。
- 7 《企业法人营业执照》遗失的，应当及时登报声明作无效处理。
- 8 办理注销登记，应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
- 9 《企业法人营业执照》遗失或者损毁的，应当向登记机关指定报纸报明作废旧。

## 年度检验情况

--	--	--	--	--	--

2012  
2012.6.18



成立日期 营业期限

请于每年3月1日至6月30日向登记机关申报年检

# 企业法人营业执照

(副本) 编号: 3213220002013050701158

(1/1)

注册号 321322000316227

名称 江苏凤凰学苑教育科技有限公司

住所 溧阳县软件园A栋104楼

法定代表人姓名 陈学艺

注册资本 200万元人民币

实收资本 200万元人民币

公司类型 有限公司(法人独资)

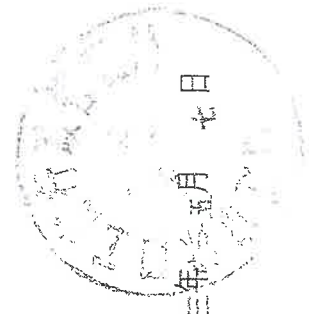
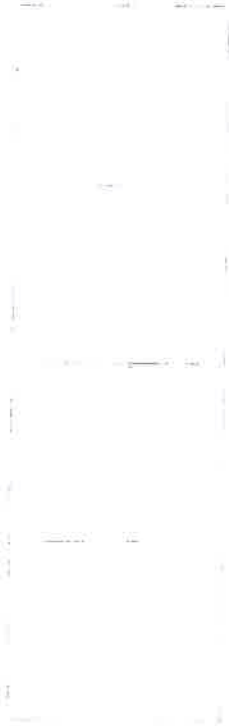
经营范围 许可经营项目: 无。  
一般经营项目: 教育软件开发; 计算机技术转让、技术开发、技术服务、技术咨询。



## 须知

- 1 《企业法人营业执照》是企业法人资格和合法经营的凭证。
- 2 《企业法人营业执照》分为正本和副本, 正本和副本具有同等法律效力。
- 3 《企业法人营业执照》正本应当置于住所的醒目位置。
- 4 《企业法人营业执照》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 5 登记事项发生变更, 应当向公司登记机关申请变更登记, 换领《企业法人营业执照》。
- 6 每年三月一日起至六月三十日, 应当参加年度检验。
- 7 《企业法人营业执照》被吊销后, 不得开展经营活动。
- 8 办理注销登记, 应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
- 9 《企业法人营业执照》丢失或管理不善的, 应当及时向登记机关申请作废的报以上步骤声明作废, 予以注销。

## 年度检验情况



成立日期 2013年5月7日  
营业期限 2013年05月07日 至 2013年05月06日



#### 四、主要资产权属证明文件（复印件）

中华人民共和国机动车行驶证  
Vehicle License of the People's Republic of China

号牌号码 Plate No. 京N3X879 车辆类型 小型轿车

所有人 Owner 北京学易星科技有限公司  
住 址 Address 北京市海淀区中关村南大街5号83号德胜科技园A座202号

使用性质 非营运 品牌型号 丰田牌TYATAIRcyal

北京 车辆识别代号 VIN JTBK4AB000000000000000000

发动机号码 Engine No. 65432109876543210

注册日期 2011-11-11 发证日期 2011-11-11



京N3X879 检验有效期至 2015年10月京A(01)

公里:147000

## 车辆情况说明

北京凤凰学易科技有限公司固定资产账面有牌号为京 N3X879，规格为丰田皇冠小型轿车，行驶证登记产权人为北京学易星科技有限公司，北京学易星科技有限公司为北京凤凰学易科技有限公司的前身，公司已在工商管理局变更，行驶证登记产权人未作更名。

以上事项，特此说明。

北京凤凰学易科技有限公司

2015-1-31



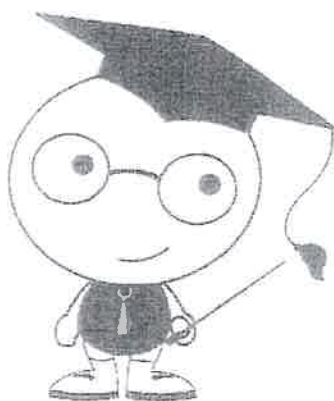


\*ZC8615314 ZC\*

第 8615314 号



# 商标注册证



## 核定服务项目(第 42 类)

计算机编程；计算机软件设计；计算机软件更新；计算机软件升级；计算机硬件咨询；计算机软件维护；把有形的数据和文件转换成电子媒体；替他人创建和维护网站；计算机程序和数据的转换（非有形转换）；计算机软件咨询（截止）

注册人 北京学易星科技有限公司

注册地址 北京市海淀区北三环西路 48 号 2 号楼 9C（住宅）

注册有效期限 自公元 2011 年 09 月 14 日 至 2021 年 09 月 13 日

局长签发

许瑞表



# 国家工商行政管理总局商标局

地址：北京市西城区菜市口南大街1号

邮政编码：100055

邮政编码：100080



ZC12636267SL

北京西城区中关村南大街2号1号楼11层A座1202

北京凤凰学易科技有限公司

发文日期：

2013年6月3日

发文编号：

ZC12636267SL

代理文号：

11YZ120128753

申请日期：2013年5月23日

申请号：12636267

类别：35

申请人：北京凤凰学易科技有限公司

## 注册申请受理通知书

北京凤凰学易科技有限公司：

根据《商标法》和《商标法实施条例》有关规定，此商标的注册申请我司已受理。



# 学科网



(1) 详到证

注：本通知书仅表明商标局已收到申请人的商标申请，并不表明所申请商标已获得注册。

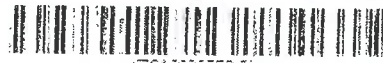


# 国家工商行政管理总局商标局

地址：北京市西城区茶马南街1号

邮政编码：100055

邮政编码：100080



ZC12636352SL

国家知识产权局公告第1594号 2013年6月3日

北京风帆学易科技有限公司

发文日期：

2013年6月3日

发文编号：

ZC12636352SL

代理文号：

HYZL20128754

申请日期：2013年5月23日

申请号：12636352

类别：41

申请人：北京风帆学易科技有限公司

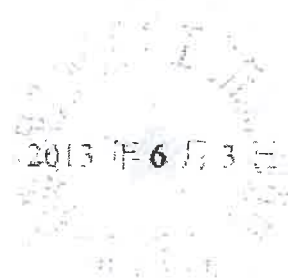
## 注册申请受理通知书

北京风帆学易科技有限公司：

根据《商标法》和《商标法实施条例》有关规定，此商标的注册申请我局已受理。



# 学科网



注：本通知书仅表明商标局已收到申请人的商标申请，并不表明所申请商标已获准注册。

# 国家工商行政管理总局商标局

地址: 北京西城区茶马南街1号

邮政编码: 100055



邮政编码: 100860

发文编号:

申请人地址: 北京海淀区中关村大街28号206室

TMZC14555652ZC0101

申请人名称: 北京风帆学易科技有限公司

申请日期: 2014年5月23日

电话: 14555652

## 商标注册申请受理通知书

申请人名称: 北京风帆学易科技有限公司

根据《商标法》和《商标法实施条例》有关规定, 此商标的注册申请我局已受理。



打印日期: 2014年5月23日

注: 申请人应在收到本通知书之日起15日内, 按照《商标法》及《商标法实施条例》

的规定办理相关手续。

# 国家工商行政管理总局商标局

北京市西城区菜市口南大街1号

邮政编码: 100055



受理日期: 20140610

受理通知书编号: 14555653

申请人: 北京凤凰字易技术有限公司

发文编号:

TMZC14555653ZCISL01

申请日期: 2014年6月23日

申请号: 14555653

9

## 商标注册申请受理通知书

申请人名称: 北京凤凰字易技术有限公司

根据《商标法》和《商标法实施条例》的有关规定, 此商标的注册申请我局已受理



1101080240001



北京凤凰字易技术有限公司

北京市西城区菜市口南大街1号

100055

# 国家工商行政管理总局商标局

地址: 北京市西城区茶业胡同17号

邮政编码: 100055



邮政编码: 100080

北京市海淀中关村大街27号6层6017

北京汉富贸易科技有限公司

发文编号:

TMZC14556651ZC15101

申请日期: 2014年5月23日

申请号: 14556651

## 商标注册申请受理通知书

申请人名称: 北京汉富贸易科技有限公司

根据《商标法》和《商标法实施条例》有关规定, 此商标的注册申请我局已受理。



1 1 1 1 1 1



地址: 北京市西城区茶业胡同17号

1. 本通知及后续材料均通过我局网站(www.saic.gov.cn)发布, 请申请人及时关注。

2. 咨询电话: 12315

# 国家工商行政管理总局商标局

地址：北京市西城区茶马南街1号

邮政编码：100055

邮政编码：100080



北京市西城区中关村南大街2号1号楼11层A座1202

北京凤凰学易科技有限公司

发文日期：

2013年9月9日

发文编号：

ZC13166355SL

代理文号

HYZL20132033

申请日期：2013年8月30日

申请号：13166355

类别：9

申请人：北京凤凰学易科技有限公司

## 注册申请受理通知书

北京凤凰学易科技有限公司：

根据《商标法》和《商标法实施条例》有关规定，此商标的注册申请我局已受理。



# 学易云



注：本通知书仅表明商标局已收到申请人的商标申请，并不表明所申请商标已获准注册。



# 国家工商行政管理总局商标局

地址：北京市西城区茶马南街1号

邮政编码：100055

邮政编码：100080



ZC13166339SL

北京海淀区中关村大街2号1号楼B座1202

北京凤凰学易科技有限公司

发文日期：

2013年9月9日

发文编号：

ZC13166339SL

代理文号

HYZL20132032

申请日期：2013年8月30日

申请号：13166339

类别：9

申请人：北京凤凰学易科技有限公司

## 注册申请受理通知书

北京凤凰学易科技有限公司

根据《商标法》和《商标法实施条例》有关规定，此商标的注册申请我局已受理。



# 学易学堂



注：本通知书仅表明商标局已收到申请人的商标申请，并不表明所申请商标已获准注册。

# 国家工商行政管理总局商标局

地址：北京市西城区茶马南街1号

邮政编码：100055

受理号：100080



13166373SL

北京市西城区中义村老大街2号1号楼11层A座1202

北京凤凰学易科技有限公司

发文日期：

2013年9月9日

发文编号：

ZC13166373SL

代理文号

IHYZL20132034

申请日期：2013年8月30日

申请号：13166373

类别：35

申请人：北京凤凰学易科技有限公司

## 注册申请受理通知书

北京凤凰学易科技有限公司：

根据《商标法》和《商标法实施条例》有关规定，此商标的注册申请我局已受理。



# 学易学堂



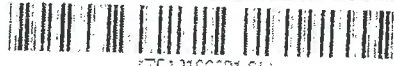
注：本通知书仅表明商标局已收到申请人的商标申请，并不表明所申请商标已获准注册。

# 国家工商行政管理总局商标局

地址：北京市西城区茶马南街1号

邮政编码：100055

邮政编码：100080



ZC13166391 SL

北京市海淀区中关村南大街2号1号楼11层A座1202

北京凤凰学易科技有限公司

发文日期：

2013年9月9日

发文编号：

ZC13166391SL

代理文号

HYZL20132036

申请日期：2013年8月30日

申请号：13166391

类别：41

申请人：北京凤凰学易科技有限公司

## 注册申请受理通知书

北京凤凰学易科技有限公司

根据《商标法》和《商标法实施条例》有关规定，此商标的注册申请我局已受理



# 学易学堂



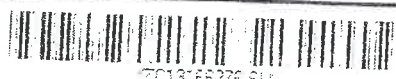
注：本通知书仅表明商标局已收到申请人的商标申请，并不表明所申请商标已获准注册。

# 国家工商行政管理总局商标局

地址：北京市西城区茶马南街1号

邮政编码：100055

邮政编码：100080



北京市海淀区中关村南大街2号1号楼11层A座1202

北京凤凰学易科技有限公司

发文日期：

2013年9月9日

发文编号：

ZC13166376SL

代理文号

HYZL20132035

申请日期：2013年8月30日

申请号：13166376

类别：35

申请人：北京凤凰学易科技有限公司

## 注册申请受理通知书

北京凤凰学易科技有限公司：

根据《商标法》和《商标法实施条例》有关规定，此商标的注册申请我局已受理。



# 学易云



注：本通知书仅表明商标局已收到申请人的商标申请，并不表明所申请商标已获准注册。

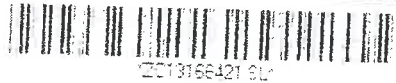


# 国家工商行政管理总局商标局

地址：北京市西城区茶马南街1号

邮政编码：100055

邮政编码：100080



北京市海淀区中关村南大街2号1号楼11层A室1202

北京凤凰学易科技有限公司

发文日期：

2013年9月9日

发文编号：

ZC13166421SL

代理文号

HYZL20132037

申请日期：2013年8月30日

申请号：13166421

类别：41

申请人：北京凤凰学易科技有限公司

## 注册申请受理通知书

北京凤凰学易科技有限公司



根据《商标法》和《商标法实施条例》有关规定，此商标的注册申请我局已受理。

# 学易云



注：本通知书仅表明商标局已收到申请人的商标申请，并不表明所申请商标已获准注册。

# 作品登记证书

登记号：国作登字 2014-F 00128811

作品名称：TP学易提分系统



美术作品

作者：北京凤凰学易科技有限公司

著作权人：北京凤凰学易科技有限公司

创作完成时间：2014年05月15日

首次发表时间：

以上事项，由北京凤凰学易科技有限公司申请，经中国版权保护中心审核，根据《作品自愿登记试行办法》规定，予以登记。

登记日期：2014年07月14日

登记机构签章



# 中华人民共和国国家版权局 计算机软件著作权登记证书

证书号：京著登字第047206号

软件名称：四通软件  
V3.0.0.17

著作权人：北京凤融华易科技有限公司

开发完成日期：2014年04月20日

首次发表日期：2014年04月20日

权利取得方式：原始取得

权利范围：全部权利

登记号：2014SR094611



根据《计算机软件保护条例》和《计算机软件著作权登记办法》的规定，经中国版权保护中心审核，对以上事项予以登记。



No. 047206

2014年04月20日

# 计算机软件著作权 登记证书

编号: 软著登字第 BJJ12815 号

登记号: 2009SRBJ2509

软件名称: 教育信息化管理软件V1.0

著作权人: 北京学易星科技有限公司

权利取得方式: 原始取得

权利范围: 全部权利

首次发表 日期: 2008年04月01日

根据《计算机软件保护条例》和《计算机软件著作权登记办法》的规定, 对以上事项予以登记。



2009 年 04 月 19 日



中华人民共和国国家版权局  
计算机软件著作权登记事项变更或补充证明

编号： 软著变补字第201309318号

北京凤凰学易科技有限公司

根据《计算机软件著作权登记办法》第十六条的规定，经中国版权保护中心审核，对以下登记的事项予以变更或补充：

登记号： 2009SRBJ2509

变更或补充事项：

著作权人姓名或名称

变更前内容：北京学易星科技有限公司

变更后内容：北京凤凰学易科技有限公司



2013年12月21日

注：此变更证明书同计算机软件著作权登记证书一并使用。

中华人民共和国国家版权局  
计算机软件著作权登记证书



中华人民共和国国家版权局  
计算机软件著作权登记事项变更或补充证明

编号： 软著变补字第201309319号

北京凤凰学易科技有限公司

根据《计算机软件著作权登记办法》第十六条的规定，经中国版权保护中心审核，对以下登记的事项予以变更或补充：

登记号： 2010SRBJ2630

变更或补充事项：

著作权人姓名或名称

变更前内容：北京学易星科技有限公司

变更后内容：北京凤凰学易科技有限公司



2013年12月21日

注：此变更证明书同计算机软件著作权登记证书一并使用。

# 中华人民共和国国家版权局 计算机软件著作权登记证书

证书号： 软登证字第0100187号

软件名称： 网校通软件  
V2.0

著作权人： 北京凤凰学易科技有限公司

开发完成日期： 2014年03月20日

首次发表日期： 未发表

权利取得方式： 原始取得

权利范围： 全部权利

登记号： 2014SR090187



根据《计算机软件保护条例》和《计算机软件著作权登记办法》的规定，经中国版权保护中心审核，对以上事项予以登记。



No. 02710018





# 中华人民共和国国家版权局 计算机软件著作权登记证书

证书号：软著登字第078703号

软件名称：学科在线组卷系统  
V1.0

著作权人：北京凤凰学易科技有限公司

开发完成日期：2014年05月20日

首次发表日期：未发表

权利取得方式：原始取得

权利范围：全部权利

登记号：2014SR098674



根据《计算机软件保护条例》和《计算机软件著作权登记办法》的规定，经中国版权保护中心审核，对以上事项予以登记。



No. 1 \* 0.2 \*

2014年07月16日

中华人民共和国国家版权局  
计算机软件著作权登记证书

作品名称：《...》

权利人：北京...有限公司

开发完成日期：200...年...月...日

首次发表日期：200...年...月...日

软件名称：《...》

版本号：V1.0

开发地点：北京



本局根据《计算机软件著作权登记办法》的有关规定，对权利人提交的申请材料进行了审查，认为符合规定，予以登记。

特此公告。此证书可作为权利人主张权利的初步证据。

登记号：...  
...  
...



No. ...

# 中华人民共和国国家版权局 计算机软件著作权登记证书



No. 990011

中华人民共和国国家版权局  
计算机软件著作权登记证书

软件名称：[模糊文字]

著作权人：[模糊文字]

开发完成日期：[模糊文字]

首次发表日期：[模糊文字]

权利人姓名/名称：[模糊文字]

身份证号/组织机构代码：[模糊文字]

住所：[模糊文字]



本软件系[模糊文字]独立开发完成，符合《计算机软件保护条例》规定的条件，经审查合格，予以登记。

登记号：[模糊文字]

发证日期：[模糊文字]



No. [模糊文字]



# 计算机软件著作权 登记证书



编号: 软着登字第 BJJ4133 号

登记号: 2009SRBJ3827

权利取得方式: 原始取得

权利范围: 全部权利

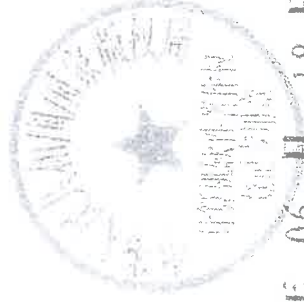
开发完成 日期: 2008年02月20日

软件名称: 中学教学题库管理软件V1.0

首次发表 日期: 2008年03月26日

著作权人: 北京学易星科技有限公司

根据《计算机软件保护条例》和《计算机软件著作权登记办法》的规定, 对以上事项予以登记。



2009 年 06 月 18 日

中华人民共和国国家版权局

计算机软件著作权登记事项变更或补充证明

编号： 软著变补字第201309218号

北京凤凰学易科技有限公司

根据《计算机软件著作权登记办法》第十六条的规定，经中国版权保护中心审核，对以下登记的事项予以变更或补充：

登记号： 2009SRBJ3827

变更或补充事项：

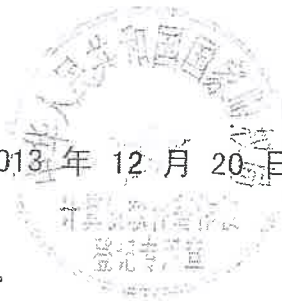
著作权人姓名或名称

变更前内容：北京学易星科技有限公司

变更后内容：北京凤凰学易科技有限公司



2013年12月20日



注：此变更证明书同计算机软件著作权登记证书一并使用。

# 中华人民共和国国家版权局 计算机软件著作权登记证书

第 100000000 号

软件名称： 汉英辞典教育软件

开发软件： 北京人民教育出版社

开发单位： 北京人民教育出版社

开发日期： 1998年

软件类型： 教育软件

权利范围： 全部权利

登记号： 100000000



根据《计算机软件著作权保护条例》和《计算机软件著作权登记办法》的规定，经国家版权局审核合格，予以登记并颁发此证书。



No. 100000000

# 中华人民共和国国家版权局 计算机软件著作权登记证书

作品名称：《...》

著作权人：北京凤凰马科技有限公司



开发完成日期：2013年01月01日

首次发表日期：2013年01月01日

发表地区：北京

分类号：T311.62

登记号：2013SR000133

根据《计算机软件著作权登记办法》第二十一条规定，计算机软件著作权登记机构的名称、地址、办公场所及联系方式，为便于申请人提供登记。



No. 2013SR000133



# 中华人民共和国国家版权局 计算机软件著作权登记证书

国权登字：第 0138018002 号

软件名称：数字校园一体化平台  
V1.0

著作权人：江苏凤凰数码教育科技有限公司

开发完成日期：2015年10月

首次发表日期：未发表

权利取得方式：原始取得

权利范围：全部权利

登记号：2015SR018002



根据《计算机软件保护条例》和《计算机软件著作权登记办法》的  
规定，经中国版权保护中心审核，对以上事项予以登记。



No. 11-1-01



# 中华人民共和国国家版权局 计算机软件著作权登记证书

证书号：软著登字第017383号

作 品 名 称： 网络通学校平台  
（简称：网络通）  
程序

著 作 权 人： 江苏凤凰教育科技股份有限公司

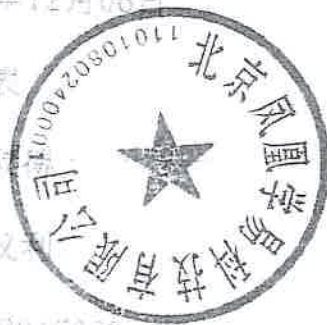
开发完成日期： 2015年12月06日

首次发表日期： 未发表

权利取得方式： 原始取得

权利范围： 全部权利

登 记 号： 2014SR017383



根据《计算机软件保护条例》和《计算机软件著作权登记办法》的  
规定，经中国版权保护中心审核，对以上事项予以登记。



No. 17383

2015年12月06日

# 中华人民共和国国家版权局 计算机软件著作权登记证书



No. \_\_\_\_\_

## 名称变更通知

北京学易星科技有限公司

北京学易星科技有限公司于2012年5月18日经我局核准，名称变更为北京凤凰学易科技有限公司。



特此通知



2012年05月18日



## 五、委托方及被评估单位承诺函

## 委托方承诺函

北京天健兴业资产评估有限公司：

因我公司拟转让北京凤凰学易科技有限公司 51.80%股权的需要，委托你公司对该经济行为所涉及的北京凤凰学易科技有限公司股东部分权益价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我们承诺如下，并承担相应的法律责任：

1. 资产评估的经济行为符合国家规定；
2. 监督保证被评估单位提供的财务会计资料及其他与评估相关的资料真实、准确、完整，不存在虚假、误导、或重大遗漏，有关重大事项揭示充分；
3. 委托的评估资产范围与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏。纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效；
4. 监督保证被评估单位所提供的公司生产经营管理资料客观、科学、合理；
5. 不干预评估工作。
6. 严格按评估报告中所述的评估目的使用评估报告。

委托方：江苏凤凰出版传媒集团有限公司

法定代表人或授权代表：

日期：            年    月    日



## 被评估单位承诺函

北京天健兴业资产评估有限公司：

因江苏凤凰出版传媒集团有限公司拟转让持有北京凤凰学易科技有限公司51.80%股权的需要，江苏凤凰出版传媒集团有限公司委托你公司对该经济行为所涉及的北京凤凰学易科技有限公司的股东部分权益价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我们承诺如下，并承担相应的法律责任：

1. 所提供的财务会计资料及其他与评估相关的资料真实、准确、完整，不存在虚假、误导、或重大遗漏，有关重大事项揭示充分；
2. 委托的评估资产范围与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏。纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效；
3. 除已提供的有关声明函中所述情况外，本公司不存在其他的资产抵押情况、担保情况及财务承诺情况等或有事项，评估基准日后不存在重大的期后事项；
4. 所提供的公司生产经营管理资料客观、科学、合理；
5. 不干预评估工作。

被评估单位：北京凤凰学易科技有限公司

法定代表人或授权代表：



梁吉述

日期：2015年 月 日

## 六、注册资产评估师承诺函

# 注册资产评估师承诺函

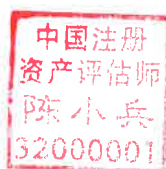
江苏凤凰出版传媒集团有限公司：

受贵公司的委托，我们对贵公司拟转让持有的北京凤凰学易科技有限公司51.80%股权而涉及北京凤凰学易科技有限公司的股东部分权益价值，以2014年12月31日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

1. 具备相应的执业资格。
2. 评估对象和评估范围与评估业务约定书约定一致。
3. 对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
4. 根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
5. 充分考虑了影响评估价值的因素。
6. 评估结论合理。
7. 评估工作未受到干预并独立进行。

注册资产评估师：

陈 小 兵



注册资产评估师：

滕 波

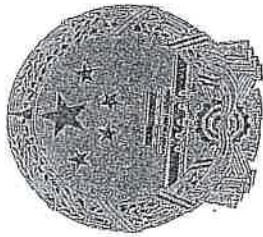


二〇一五年二月十六日



## 七、评估机构资格证书

# 证券期货相关业务评估资格证书



经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准北京  
天健兴业资产评估有限公司

从事证券、期货相关评估业务。

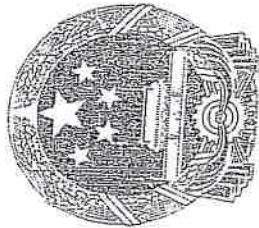
批准文号：财企[2009]2号

证书编号：0100014005

序列号：0000030



发证时间：\_\_\_\_\_月\_\_\_\_\_日



# 资产评估 资格证书

(副本)

证书编号: NO.119201解  
批准机关: 北京市财政局  
发证日期: 2008年6月25日

序列号: 00002170

机构名称	北京天健兴业资产评估有限公司
办公地址	北京市西城区月坛北街2号月坛大厦23层
首席合伙人 (法定代表人)	孙建民
批准文号	京财企许可[2008]0021号
<b>资产评估范围:</b> 各类单项资产评估、企业整体资产评估、 市场所需的其他资产评估或者项目评估	

中华人民共和国财政部统一印制

## 八、评估机构法人营业执照副本



# 营业执照

(副本) (1-1)

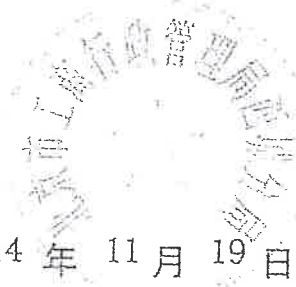
注册号110000001459830

名称 北京天健兴业资产评估有限公司  
 类型 有限责任公司(自然人投资或控股)  
 住所 北京市西城区月坛北街2号月坛大厦A座23层2306A室  
 法定代表人 孙建民  
 注册资本 1000万元  
 成立日期 2000年07月19日  
 营业期限 2000年07月19日至 2049年07月18日  
 经营范围 各类单项资产评估、企业整体资产评估、市场所需的其他资产评估或者项目评估; 信息咨询; 人员培训; 探矿权和采矿权评估; 财务顾问; 投资管理。



在线扫码获取详细信息

登记机关



2014年11月19日



## 九、签字注册资产评估师资格证书



中华人民共和国财政部制发

Issued by Ministry of Finance  
of the People's Republic of China

证书编号: 43040113



姓名: 滕波

性别: 男

身份证号: 370602197801010011

机构名称: 北京中企资产评估有限公司

批准机关: 中国资产评估协会

发证日期: 2008年10月11日

初次注册时间: 2008年10月11日

本人签名:

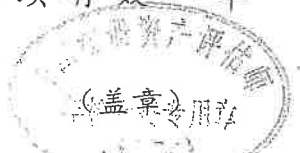
滕波

本人印鉴:



检验登记

本证经检验  
继续有效一年



2013年1月25日

本证经检验  
继续有效一年



检验登记

本证经检验  
继续有效一年

(盖章)

年 月 日

本证经检验  
继续有效一年

(盖章)

年 月 日



中华人民共和国财政部制发

Issued by Ministry of Finance  
of the People's Republic of China

证书编号: 32000001



姓名: 陈小兵

性别: 男

身份证号: 320124710218183

机构名称: 北京天健兴业资产评估有限公司  
江苏分公司

批准机关: 中国资产评估协会

发证日期: 2013年5月23日

初次注册时间: 1998年7月10日

本人签名:

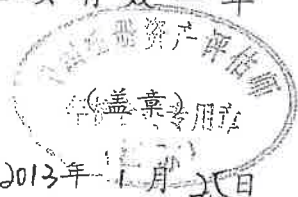
本人印鉴:

陈小兵



检验登记

本证经检验  
继续有效一年



2013年11月25日

本证经检验  
继续有效一年



检验登记

本证经检验  
继续有效一年

(盖章)

年 月 日

本证经检验  
继续有效一年

(盖章)

年 月 日