

**对全国中小企业股份转让系统有限责任公司  
《关于深圳市中鹏教育科技股份有限公司挂牌申请  
文件的第二次反馈意见》的回复**

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据贵司《关于深圳市中鹏教育科技股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见》的内容要求，我公司作为推荐主办券商组织拟挂牌公司、会计师事务所、律师事务所对反馈意见提出的问题进行了认真核查和进一步调查，逐条落实。现将反馈意见的落实情况报告如下：

（下文中“拟挂牌公司”、“公司”、“中鹏教育”专指“深圳市中鹏教育科技股份有限公司”，“中鹏有限”或“有限公司”专指“深圳市中鹏资讯有限公司”，“江海证券”、“主办券商”专指“江海证券有限公司”，“会计师”或“申报会计师”专指“瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）”）。

除特别说明外，以下财务会计信息数据单位为人民币元，“申报期”或“报告期”专指2014年度、2015年度、2016年1-6月。

### 一、公司特殊问题

1、主办券商对公司属于科技创新类企业的论述不充分。请主办券商重新论证公司是否属于科技创新类企业，如不是，请主办券商及会计师补充核查公司营业收入是否达到行业

平均水平，并就公司是否存在负面清单限制情形发表明确意见。

### 【回复】

经主办券商重新核查论证，根据国家发展改革委《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，公司不属于科技创新类公司。

行业平均水平及负面清单论证：

经主办券商及会计师核查，公司不存在负面清单限制情形。

#### （1）对挂牌准入负面清单核查

①科技创新类公司最近两年及一期营业收入累计少于 1000 万元，但因新产品研发或新服务培育原因而营业收入少于 1000 万元，且最近一期末净资产不少于 3000 万元的除外。

依照《关于发布〈全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）〉的公告》（股转系统公告〔2016〕78 号）文件，科技创新类公司是指最近两年及一期主营业务均为国家战略性新兴产业的公司，包括节能环保、新一代信息技术、生物产业、高端装备制造、新材料、新能源、新能源汽车。

#### 1) 公司所属行业分类

依据证监会《上市公司行业分类指引》(2012 修订)行业分类为“教育(P82)”，按照国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)行业分类为“职业技能培训 (P8291)”，依据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》行业分类为“职业技能培训 (P8291)”。

#### 2) 公司是否属于科技创新类公司

根据国家发展改革委《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，公司不属于科技创新类公司。

②非科技创新类公司最近两年累计营业收入低于行业同期平均水平。

1) 根据公司所属行业特点，考虑行业可比和数据获取等因素，选取公开市场数据作为对标测算基础，测算结果见下表：

行业	数据来源	市场类别	2014年		2015年		两年平均之和
			行业平均营业收入(元)	样本数(家)	行业平均营业收入(元)	样本数(家)	
可比大类行业：教育（P82）	公开市场数据	上市公司	823,035,913.44	3	839,047,916.09	3	1,662,083,829.53
		新三板挂牌公司	63,900,211.36	76	89,703,072.10	76	153,603,283.46
		区域股权市场	18,097,362.48	8	22,227,141.02	8	40,324,503.51
		三类市场综合	85,865,548.32	87	109,337,866.16	87	195,203,414.48
可比细分行业：职业技能培训（P8291）	公开市场数据	新三板挂牌公司	127,060,904.57	16	154,814,856.38	16	281,875,760.95

数据来源：上市公司、新三板已挂牌公司、区域股权市场挂牌公司数据均来源于 Wind 数据库，数据下载日期均为 2017 年 1 月 9 日。

上表中，大类行业上市公司仅 3 家且主营业务和公司差异较大；区域股权市场可比大类行业公司较多，但是由于没有要求披露财务数据，2014 年度、2015 年度公布了财务数据的只有 8 家，且部分公司 2014 年度、2015 年度财务数据披露不全；可比大类行业新三板挂牌公司较多，包括了“技能培训、教育辅助及其他教育”大类行业中的所有公司。基于“应尽可能选取最细分行业数据作为对标测算基础”的原则，选取细分行业数据对标测算。

公司所处行业依据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》行业分类为“职业技能培训（P8291）”。根据 2016 年 12 月 9 日全国中小企业股份转让系统发布的最新挂牌公司行业分类信息（<http://www.neeq.com.cn/fenglei/hyfl.html>）可知，公司所处细分行业挂牌公司共有 16 家。

具体情况如下表所示：

序号	代码	简称	主营业务	选择/剔除理由
1	830858	华图教育	公职培训	与公司主营业务差异较大，剔除
2	831891	行动教育	企业培训、相关图书音像制品销	与公司主营业务差异较大，剔除
3	834543	蔚蓝航空	飞行培训	与公司主营业务差异较大，剔除

序号	代码	简称	主营业务	选择/剔除理由
4	834592	一乘股份	机动车驾驶培训	与公司主营业务差异较大，剔除
5	835210	十二年	企业管理培训	与公司主营业务类似，作为样本
6	835798	中研瀚海	服装服饰行业的专业培训	与公司主营业务类似，作为样本
7	835981	环球优路	学历和职称提升考前辅导、建筑领域执业资格考证辅导等培训	与公司主营业务类似，作为样本
8	836622	中锐教育	汽车后市场、移动互联网、双语幼教等	与公司主营业务差异较大，剔除
9	836670	九城教育	非学历、非证书的技能培训、咨询及相关互联网开发服务等。	与公司主营业务类似，作为样本
10	837352	百锐基业	企业管理相关专业培训、非证书劳动职业技能培训	与公司主营业务类似，作为样本
11	837730	正保育才	创业培训	与公司主营业务差异较大，剔除
12	837906	森纵教育	互联网职业技能培训	与公司主营业务差异较大，剔除
13	838504	光环国际	IT 经理人培训	与公司主营业务差异较大，剔除
14	838597	基业长青	管理培训、认证培训与管理咨询等服务	与公司主营业务类似，作为样本
15	839467	易第优	IT 技术培训	与公司主营业务差异较大，剔除
16	839596	安行天下	机动车驾驶培训	与公司主营业务差异较大，剔除

公司主营业务为艺术设计类技能提升培训、管理类国家职业资格考試培训和成人学历类课程辅导等服务。通过公司与细分同行业各家公司主营业务、主要产品对比，最终选取了十二年（835210）、中研瀚海（835798）、环球优路（835981）、九城教育（836670）、百锐基业（837352）、基业长青（838597）6家公司作为细分同行业可比公司的公开市场数据作为对标测算基础，测算结果见下表：

可比细分行业	代码	简称	2015年营业收入（万元）	2014年营业收入（万元）	两年营业收入之和（万元）
职业技能培训（P8291）	835210	十二年	2,021.61	217.84	2,239.45
	835798	中研瀚海	4,152.11	3,159.81	7,311.92
	835981	环球优路	3,122.01	2,059.55	5,181.56
	836670	九城教育	593.58	515.01	1,108.59
	837352	百锐基业	1,575.52	1,130.08	2,705.60
	838597	基业长青	3,583.89	1,705.72	5,289.61
		行业平均值			

公司报告期营业收入情况：2014 年营业收入 1,566.50 万元，2015 年营业收入 3,114.77 万元，两年合计 4,681.27 万元。

公司报告期两个完整会计年度（2014 年、2015 年）营业收入之和，高于公开市场数据的行业平均营业收入水平（两年累计营业收入平均值为 3,972.79 万元）之上，不属于《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中所述的“（二）非科技创新类公司最近两年累计营业收入低于行业同期平均水平”，公司符合挂牌条件。

③非科技创新类公司最近两年及一期连续亏损，但最近两年营业收入连续增长，且年均复合增长率不低于 50%的除外；

公司 2015 年、2014 年净利润分别为 434.17 万元、129.34 万元。未出现连续亏损。

④公司最近一年及一期的主营业务中是否存在国家淘汰落后及过剩产能类产业；

根据《国务院关于进一步加强对淘汰落后产能工作的通知》国发〔2010〕7 号、《工业和信息化部办公厅关于做好淘汰落后和过剩产能相关工作的通知》（工信厅产业函〔2015〕900 号），涉及行业包括炼铁、炼钢、焦炭、铁合金、电石、电解铝、铜冶炼、铅冶炼、锌冶炼、水泥（熟料及磨机）、平板玻璃、造纸、酒精、味精、柠檬酸、制革、印染、化纤、铅蓄电池、稀土（氧化物）等 20 个行业。经核查，公司业务不属于“国家淘汰落后及过剩产能类产业”。

经核查，主办券商及会计师认为，申请挂牌公司不存在股转系统公告〔2016〕78 号文件所列示的负面清单中规定的情形，符合挂牌条件。

（本页无正文，为深圳市中鹏教育科技股份有限公司对全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于深圳市中鹏教育科技股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见》的回复之签字盖章页）

深圳市中鹏教育科技股份有限公司



法定代表人：

A handwritten signature in black ink, appearing to be '李国' (Li Guo), written over the text '法定代表人：'.

2017年1月10日

(本页无正文,为江海证券有限公司对全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于深圳市中鹏教育科技股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见》的回复之签字盖章页)

项目小组成员签字:

张泽伟

张泽伟

陈应声

陈应声

谢文森

谢文森

内核专员签字:

王迪

王迪



江海证券有限公司

2017年1月0日