



北京立思辰科技股份有限公司  
**BEIJING LANXUM TECHNOLOGY CO., LTD**  
2018 年第一季度报告

股票代码：300010

股票简称：立思辰

披露时间：2018 年 4 月 25 日

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人池燕明、主管会计工作负责人刘顺利及会计机构负责人(会计主管人员)张瑛声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	257,825,734.77	305,935,911.04	-15.73%
归属于上市公司股东的净利润（元）	17,790,214.48	23,848,749.03	-25.40%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	17,485,499.62	18,880,993.26	-7.39%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-241,577,546.27	-265,341,423.61	-8.96%
基本每股收益（元/股）	0.0204	0.0273	-25.27%
稀释每股收益（元/股）	0.0203	0.0273	-25.64%
加权平均净资产收益率	0.32%	0.44%	-0.12%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	8,335,785,667.15	8,254,308,917.27	0.99%
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,500,496,136.09	5,482,737,985.54	0.32%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-23,054.14	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	159,395.66	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	56,280.82	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	166,652.43	
减：所得税影响额	54,559.91	
合计	304,714.86	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损

益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、重大风险提示

### （一）行业竞争加剧的风险

教育业务作为用户刚性需求具备抗周期的行业特征，用户群体规模的扩大及平均支出的增加为教育业务市场带来了巨大的空间，同时教育行业政策红利的释放及资本的助力增强了各方对教育行业的兴趣度，进入教育行业的企业数量逐渐增加，行业面临竞争进一步加剧的风险。

教育行业市场发展前景向好，2017 年是公司进入教育领域的第五年，公司已充分积累了相关的市场、资源、人才、业务、技术，在多个细分领域已处于领先地位。公司目前业务聚焦“智慧教育+学习/升学服务”，充分利用上市公司平台，积极抢占稀缺资源，内生+外延发展并重；公司在 2B 端业务发展已累积了强大优势，未来公司将进一步加强 2C 端业务发展，提高公司教育服务收入水平。

### （二）产业政策变化风险

教育关系到国计民生，是国家富强之根本，其业务具备一定的特殊性，尤其在 K12 阶段业务发展受产业政策影响较大，可能面临产业政策变化所带来的风险。

公司以“激发·成就亿万青少年”为愿景，依托优质教育资源及领先教育技术，致力于真正提高学生能力，实现素质教育并推动教育均衡。在整体发展思路与格局上紧跟政策方向，抓住教育本质，弘扬中华民族优秀文化，助力国家教育产业发展。

### （三）商誉减值风险

近年来，公司通过投资并购等方式向教育业务转型并迅速做大做强，成效显著，但同时公司商誉金额显著增加，如果未来宏观经济形势变化，或被并购的公司市场拓展、内部管理出现问题，导致经营状况恶化，根据《企业会计准则》的规定，需要对商誉计提减值，将对公司未来的经营业绩造成不利影响。

公司已充分意识到潜在的商誉减值风险，并从收购源头开始控制风险。在选择并购对象时，充分考虑双方在未来业务及文化融合的可行性，以及产业链、核心技术、行业应用的一致性，同时在并购方案中通过较长时间的业绩承诺、约定核心团队较长的服务期限以及让并购重组前的原股东长时间持有公司股票等方式，调动原股东的积极性；收购完成后，成立专门的领导班子加强业务与技术的融合，以最大限度地降低商誉减值风险。同时公司计划剥离信息安全业务相关资产，若最终完成将会一定程度上降低公司商誉，

未来公司将主营教育业务，截至目前，公司所有教育类并购企业均已完成业绩承诺。

#### （四）应收账款风险

公司部分业务通常在实施完毕后，才能收到大部分的款项，而占合同额 5%—10%的质保金通常会在一至三年的质保期到期后，才能收回。同时，公司的部分客户付款审批流程时间较长，从申请付款到最终收到款项的时间跨度较长，因此，公司产品业务性质导致公司的应收账款周转速度较慢，应收账款余额较大，公司面临较大的应收账款风险。

公司对应收账款面临的风险非常关注，采取多种措施降低应收账款风险并取得明显成效。另外，随着公司 2C 端教育业务的加大拓展，公司来自于 2B 和 2C 的收入结构将会发生改变，2C 收入将会发生较大幅度的增长，来自预收收入的占比将会增加，公司应收账款风险将逐步得到缓解。

#### （五）并购投资收益未达预期的风险

公司在充分整合的基础上继续坚持内生式增长与外延式发展相结合的战略发展路径，但所有对外并购投资项目均存在着投资收益未达预期的风险，其中主要包括且不限于：对投资项目质量判断不准、投资项目估值与价格不匹配、投资项目本身面临的技术创新和市场拓展风险、双方整合不力的风险、标的项目核心团队流失的风险、标的项目业绩未达预期的风险等等。

为规避上述风险，公司首先加强了自身投资并购团队的力量，提高专业水平，从教育行业聘请资深人才；对于投资风险较大、偏早期的互联网教育项目，公司与知名投资机构清科集团一起发起成立了上市公司首个互联网教育基金，借助清科集团在互联网投资方面的经验，在体外投资孵化一批优质公司；同时聘请外部专业的战略、财务、法律等咨询顾问机构，配合投资团队做好投资项目的筛选、尽调、评估、估值和谈判工作；投资后，公司认真加强项目的财务和内控管理，及时发现风险并正确应对。此外，在符合公司总体利益的前提下，对投资团队针对性地推出合理有效的激励措施，稳健扎实地做好被投资企业与立思辰在管理、市场和技术等层面的整合工作。通过以上措施最大程度降低公司在项目筛选、尽调、投资决策、投后管理等环节的风险，实现公司投资并购战略的顺利推进。

#### （六）人力资源建设与企业发展阶段不匹配的风险

公司业务转型及在教育领域的快速发展对公司及时发现和选拔优秀人才、调动现有员工积极性、创造性、挖掘员工潜能提出了新的挑战，公司面临人力资源建设与企业发展阶段不匹配的风险。

公司已充分意识到上述风险，在企业发展中坚持“以人为本”，重视人力资源管理，不断改进完善人力资源管理策略以适应企业的不同发展阶段。以企业文化为凝聚剂，凝聚团队力量，培养、发掘优秀人才，促进企业快速、长远、健康的发展。

#### （七）其他风险

公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

## 1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	48,449	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
池燕明	境内自然人	16.97%	148,198,629	111,148,972	质押	52,227,614
张敏	境内自然人	3.18%	27,730,424	20,797,818	质押	20,214,800
商华忠	境内自然人	3.13%	27,286,833	0	质押	8,550,600
金鹰基金－浦发银行－金鹰中植产投定增 9 号资产管理计划	其他	2.57%	22,404,051	0		
新疆硅谷天堂恒智股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.27%	19,780,045	0		
云南威肯科技有限公司	境内非国有法人	1.95%	17,058,186	0	质押	17,055,274
王邦文	境内自然人	1.87%	16,306,985	15,821,985	质押	3,390,000
张昱	境内自然人	1.86%	16,219,819	12,164,864		
林亚琳	境内自然人	1.78%	15,505,790	12,731,842	质押	14,119,925
华安基金－兴业银行－天津硅谷天堂股权投资基金管理有限公司	其他	1.54%	13,475,577	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
池燕明	37,049,657	人民币普通股	37,049,657			
商华忠	27,286,833	人民币普通股	27,286,833			
金鹰基金－浦发银行－金鹰中植产投定增 9 号资产管理计划	22,404,051	人民币普通股	22,404,051			
新疆硅谷天堂恒智股权投资合伙企业（有限合伙）	19,780,045	人民币普通股	19,780,045			

云南威肯科技有限公司	17,058,186	人民币普通股	17,058,186
华安基金—兴业银行—天津硅谷天堂股权投资基金管理有限公司	13,475,577	人民币普通股	13,475,577
恒天中岩投资管理有限公司—恒天中岩星河资本事件策略私募投资基金 4 期	12,812,595	人民币普通股	12,812,595
北京威肯北美信息技术有限公司	11,394,710	人民币普通股	11,394,710
朱文生	8,782,910	人民币普通股	8,782,910
北京康邦精华投资管理中心（有限合伙）	7,286,746	人民币普通股	7,286,746
上述股东关联关系或一致行动的说明	云南威肯科技有限公司直接持有北京威肯北美信息技术有限公司 42.96%的股权，因此威肯北美与云南威肯为关联关系。王邦文持有北京康邦精华投资管理中心（有限合伙）27.14%的份额。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 3、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
池燕明	111,148,972			111,148,972	高管锁定股/首发后限售股	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售。 /2018 年 7 月 24 日
张敏	20,797,818			20,797,818	高管锁定股/首发后限售股	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售。 /2018 年 7 月 24 日

王邦文	16,185,735	363,750		15,821,985	高管锁定股/首发后限售股	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售。/自 2016 年 3 月 18 日起 36 个月后满足解锁条件的部分解锁
林亚琳	12,731,842			12,731,842	高管锁定股/首发后限售股	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售。/2018 年 7 月 24 日满足解锁条件下解锁
张昱	12,164,864			12,164,864	高管锁定股	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售。
共青城信安投资管理合伙企业 (有限合伙)	8,802,860			8,802,860	首发后限售股	自 2016 年 3 月 18 日起 36 个月后满足解锁条件的部分解锁
桂峰	3,344,176		765,582	4,109,758	高管锁定股/股权激励限售股	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售。/股权激励限售股自 2017 年 7 月 25 日起,在满足解锁条件情况下,分三期解锁。
樟树市文远创智投资管理中心 (有限合伙)	3,595,800			3,595,800	首发后限售股	2019 年 12 月 7 日
北京康邦精华投资管理中心(有限合伙)	6,766,265	3,643,373		3,122,892	首发后限售股	自 2016 年 3 月 18 日起 12 个月后满足解锁条件的部分解锁
那日松	6,465,987	3,481,685		2,984,302	首发后限售股	自 2016 年 3 月 18 日起 12 个月后满足解锁条件的部分解锁
其他	47,581,620	12,306,727		35,274,893	首发后限售股/股权激励限售股/高管锁定股	满足解锁条件下解锁。/股权激励限售股自 2017 年 7 月 25 日起,在满足解锁条件情况下,分三期解锁。/每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售。
合计	249,585,939	19,795,535	765,582	230,555,986	--	--



### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

##### (一) 资产、负债项目：

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	变动比例	变动原因
货币资金	312,583,457.64	605,637,703.49	-48.39%	主要是本期支付的采购款、偿还外部借款及缴纳的税金增加所致。
应收票据	43,903,462.22	17,879,028.12	145.56%	主要是本期客户采用票据支付欠款增加所致
预付款项	190,650,913.88	157,194,219.64	21.28%	未完工项目增加导致公司采购量增加
长期股权投资	49,695,880.53	31,628,479.10	57.12%	本期新增对联营公司投资
其他非流动资产	293,025,500.00	52,068,400.00	462.77%	支付中文未来投资款
短期借款	510,671,928.26	370,290,571.14	37.91%	本期新增短期贷款
应付职工薪酬	18,781,178.11	36,048,191.58	-47.90%	支付期初计提奖金所致
应交税费	94,991,640.95	176,739,677.77	-46.25%	支付期初计提税金所致
应付利息	3,244,293.55	924,797.66	250.81%	本期新增短期贷款
长期应付款	143,702,208.37	660,541.70	21,655.21%	本期新增融资租赁款

##### (二) 利润表项目：

项目	本年1-3月	上年同期	变动比例	变动原因
营业税金及附加	882,178.41	553,461.35	59.39%	主要为本期计提附加税和印花税所致
财务费用	9,568,866.87	5,842,731.59	63.77%	本期较上年同期借款增加
资产减值损失	5,135,221.65	9,231,182.87	-44.37%	本期部分存货跌价冲回所致
其他收益	20,082,021.22		100.00%	会计披露政策变更所致
营业外收入	326,048.09	10,550,064.46	-96.91%	会计披露政策变更所致
营业外支出	23,054.14	49,195.72	-53.14%	本期非经常性活动支出减少

##### (三) 现金流量表项目：

项目	本年1-3月	上年同期	变动比例	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-241,577,546.27	-265,341,423.61	-8.96%	
投资活动产生的现金流量净额	-267,122,826.37	-29,375,460.74	809.34%	主要为本期支付中文未来股权款
筹资活动产生的现金流量净额	236,316,485.26	60,743,908.77	289.04%	本期新增融资租赁款所致

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

2018 年第一季度，公司按照 2018 年度经营总体计划，在董事会、管理层带领下完成了各项经营指标，主营业务持续稳健发展，为完成全年的经营目标奠定了基础。

报告期内，公司实现营业收入为 25,782.57 万元，实现归属于上市公司股东的净利润为 1,779.02 万元。

报告期内，公司完成了对中国语文学习服务领域领先企业中文未来的收购。中文未来创始团队是大语文教研体系的创立者，深耕 K12 语文学习服务领域多年，坚持以提升学生语文学习兴趣及培育学生中文素养为核心，真正提高学生综合素质，弘扬中华民族优秀文化，与立思辰坚持素质教育的理念不谋而合。截至目前，中文未来已办理完毕工商变更登记手续。

报告期内，为集中资源专注发展教育事业，公司拟剥离信息安全业务相关资产，鉴于相关剥离工作较为复杂，信息安全业务内部整合、具体交易方案磋商、审计、评估等工作仍需时间，各方就相关意向签署了剥离信息安全业务相关资产框架协议。

报告期内，公司中标鄱陵县基础教育提升暨义务教育发展基本均衡县创建建设 PPP 项目，此项目总投资约为 34,048.96 万元。公司本次中标此项目，是公司在 PPP 模式发展中的重要里程碑，将为公司带来宝贵的 PPP 模式发展经验，打造标杆项目，为在全国更多地区承接 PPP 项目打下坚实的基础。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

公司年度计划在报告期内积极推进，具体详见业务回顾和展望部分。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

具体详见本报告“第二节 公司基本情况/ 二、重大风险提示”。

### 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

公司报告期内重要事项进展情况均以临时报告方式披露，事项概述如下：

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司原筹划发行股份购买中文未来教育科技（北京）有限公司 51% 股权，由于近期资本市场急剧变化，增加了交易的不确定性，为保证本次交易的顺利、高效进行，经与交易对方及中介机构的充分讨论，公司决定变更本次发行股份购买资产事项为现金收购中文未来 51% 股权。	2018 年 02 月 15 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> 《关于变更发行股份购买资产为现金收购资产的公告》（公告号：2018-019）
公司以自有资金 48,114.93 万元人民币收购日照诸葛创意信息技术合伙企业（有限合伙）、日照竹格雪棠信息技术合伙企业（有限合伙）（合称“乙方”）合计持有的中文未来教育科技（北京）有限公司 51% 股权，本次交易完成后中文未来将成为公司的控股子公司。在上述股权转让过程中，乙方按照股权转让协议的具体要求，将其获得的股权转让价款扣除相应所得税后余额的 60% 用于购买立思辰股票并承诺在相应时间内不通过任何方式减持。乙方承诺中文未来 2018 年度至 2021 年度实现净利润（以扣除非经常性损益前后的净利润孰低值为准）分别不低于 6,000 万元、7,800 万元、10,140 万元和 13,182 万元。同时中文未来董事长窦昕先生承诺自交割日起 8 年内任中文未来持续任职，其他核心管理人员自交割日起 6 年内任中文未来持续任职。	2018 年 02 月 15 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> 《关于现金收购中文未来教育科技（北京）有限公司 51% 股权的公告》（公告号：2018-020）

公司为集中资源专注发展教育事业，拟剥离信息安全业务相关资产，鉴于相关剥离工作较为复杂，信息安全业务内部整合、具体交易方案磋商、审计、评估等工作仍需时间，各方就目前意向签署了剥离信息安全业务相关资产框架协议。公司拟将公司全资下属公司北京汇金科技有限责任公司 100%股权转让予胡伟东、李卫、何明、张晓东及/或其指定的第三方；拟将以北京立思辰计算机技术有限公司和北京立思辰新技术有限公司为主体的从事信息安全业务的相关资产（除汇金科技外）出售予朱秋荣、桂峰、白锦龙、张昱、张旭光、潘凤岩、周西柱、张敏及/或其指定的第三方。	2018 年 02 月 15 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> 《关于签署剥离信息安全业务相关资产框架协议的公告》（公告号：2018-021）
公司中标鄞陵县基础教育提升暨义务教育发展基本均衡县创建建设 PPP 项目，此项目总投资约为 34,048.96 万元。	2018 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> 《关于收到 PPP 项目中标通知书的公告》（公告号：2018-024）
	2018 年 03 月 30 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> 《关于对外投资设立 PPP 项目公司的公告》（公告号：2018-037）

#### 四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

#### 五、募集资金使用情况对照表

适用  不适用

单位：万元

募集资金总额		179,600		本季度投入募集资金总额		0					
报告期内变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		126,304.1					
累计变更用途的募集资金总额		20,000		截至期末投资进度(3) =(2)/(1)							
累计变更用途的募集资金总额比例		11.14%		项目达到预定可使用状态日期		本报告期实现的效益					
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)	本报告期投入金额	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	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
支付交易对手方现金对价	否	56,600	56,600	0	56,600	100.00%		399.8	8,848.94	是	否

重组相关费用	否	3,000	4,605	0	4,605	100.00%		0	0	是	否
补充流动资金	否	35,000	33,395	0	33,395	100.00%		0	0	是	否
互联网教育云平台建设与运营项目	否	55,000	55,000	0	11,704.1	21.28%		0	0	不适用	否
智能教育机器人研发中心项目	否	10,000	10,000	0	0	0.00%		0	0	不适用	否
安庆 K12 在线教育整体解决方案建设运营项目（已终止）	是	20,000	20,000	0	20,000	100.00%		0	0	不适用	是
承诺投资项目小计	--	179,600	179,600	0	126,304.1	--	--	399.8	8,848.94	--	--
超募资金投向											
不适用											
合计	--	179,600	179,600	0	126,304.1	--	--	399.8	8,848.94	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>智能教育机器人研发中心项目：从市场外部环境看，当前智能教育机器人市场中普遍聚焦于产品硬件及集成层面进行研发投入，但针对于产品的核心技术、商业模式以及市场拓展普遍缺乏核心竞争能力。从公司内部情况看，公司现阶段更多的是在教育领域内投资布局了与人工智能、大数据相关的先进技术应用，关于智能教育机器人方面尚处于核心技术储备和教育场景的选择过程中。因此公司自募集资金到位后一直深入进行市场调研及相关技术的积累，为了避免项目存在的不确定性和技术研发风险，公司暂时将智能教育机器人研发中心项目推进节奏放缓，因此尚未对该项目有实际金额的投入。未来待公司核心技术、教育场景及模式清晰后将集中启动智能教育机器人的研发，并将公司在教育领域的应用成果与智能教育机器人研发中心项目进行紧密结合。在此规划下，相比立即投入研发而言，将降低风险并实现对募集资金更为有效的使用。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>安庆 K12 在线教育整体解决方案建设运营项目：公司已与安徽省安庆市教育体育局（由安庆市教育局、安庆市体育局合并设立）、安庆市发展投资有限公司签署了《安庆市教育局与北京立思辰合众科技有限公司关于推进在线教育战略合作协议之终止协议》，鉴于市场环境瞬息万变且《战略合作协议》自 2015 年 2 月签订以来已经长达 2 年的时间，各方依然无法就《战略合作协议》主旨精神推进项目落地及签署正式协议，在经过反复调研论证及充分考虑后，各方一致认为目前进行战略合作的时机尚未成熟。在当下市场环境下，公司更应充分把握时机，将资源和精力投入与公司整体战略发展方向更为契合的项目中，以争取将有限资源进行最优利用从而推动公司长远发展。公司于 2017 年 6 月 14 日召开第三届董事会第五十三次会议及第三届监事会第二十四次会议审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，原定于支撑落地《战略合作协议》的募集资金投资项目——安庆 K12 在线教育整体解决方案建设运营项目在经公司管理层充分调研、讨论、决策后，决定终止该募集资金投资项目。为了确保募集资金的有效使用，合理降低财务成本，优化公司资金结构，公司拟将该项目的节余募集资金永久补充流动资金。上述事项经公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过。</p>										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										

募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 公司于 2016 年 6 月 28 日召开第三届董事会第三十一次会议和第三届监事会第十五次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》。拟使用募集资金置换公司预先支付的 3,000.00 万元交易对价及预先投入互联网教育云平台建设与运营项目的 1,754.10 万元自筹资金。截至报告期末，公司已实际完成上述置换。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 公司于 2018 年 3 月 21 日召开第三届董事会第六十八次会议及第三届监事会第三十次会议，审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。同意公司在保证募集资金投资项目建设的资金需求、保证募集资金投资项目正常进行的前提下，使用不超过 9,000 万元（人民币，以下皆同）的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起 6 个月，到期将归还至募集资金专户。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	1、公司第三届董事会第五十三次会议及第三届监事会第二十四次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金购买银行理财产品的议案》，同意公司使用总额不超过 8 亿元人民币的闲置募集资金进行现金管理适时购买银行保本理财产品。在上述额度内，资金可以滚动使用。同时，董事会授权公司管理层具体实施上述事宜，授权期限为董事会审议通过之日起 12 个月。未来在授权期内，在保障公司正常经营运作和资金需求且不影响募集资金使用计划正常进行的前提下适时购买银行保本理财产品。 2、其余募集资金将按募集资金承诺项目分批进行投入。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

## 七、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 八、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：北京立思辰科技股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	312,583,457.64	605,637,703.49
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	43,903,462.22	17,879,028.12
应收账款	1,053,605,992.38	1,059,523,953.79
预付款项	198,624,125.13	157,194,219.64
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	6,039,096.17	6,043,540.81
应收股利		
其他应收款	188,991,087.32	168,303,325.28
买入返售金融资产		
存货	551,076,108.65	550,733,839.09
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	65,151,573.17	66,709,372.55
其他流动资产	706,520,661.58	708,994,356.69
流动资产合计	3,126,495,564.26	3,341,019,339.46
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	386,088,790.46	374,117,795.46



持有至到期投资		
长期应收款	80,705,628.22	78,411,877.74
长期股权投资	49,695,880.53	31,628,479.10
投资性房地产	40,731,720.91	41,084,984.44
固定资产	283,577,459.48	282,948,926.08
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	318,675,302.74	320,681,842.88
开发支出	79,395,932.95	61,537,518.21
商誉	3,579,259,069.24	3,579,259,069.24
长期待摊费用	22,241,051.74	20,477,512.06
递延所得税资产	75,893,766.62	71,073,172.60
其他非流动资产	293,025,500.00	52,068,400.00
非流动资产合计	5,209,290,102.89	4,913,289,577.81
资产总计	8,335,785,667.15	8,254,308,917.27
流动负债：		
短期借款	510,671,928.26	370,290,571.14
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	35,013,001.50	32,143,819.33
应付账款	185,462,092.25	240,399,569.62
预收款项	291,440,097.07	334,892,377.41
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	18,781,178.11	36,048,191.58
应交税费	94,991,640.95	176,739,677.77
应付利息	3,244,293.55	924,797.66

应付股利		
其他应付款	506,056,431.45	521,064,988.35
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	62,368,624.99	62,106,124.99
其他流动负债	165,546,439.29	166,126,254.06
流动负债合计	1,873,575,727.42	1,940,736,371.91
非流动负债：		
长期借款	268,400,387.17	286,400,387.17
应付债券	330,118,961.63	330,118,961.63
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	143,702,208.37	660,541.70
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	1,014,005.40	1,310,102.63
递延收益	29,377,453.98	25,959,226.78
递延所得税负债	30,813,479.80	26,914,071.95
其他非流动负债		
非流动负债合计	803,426,496.35	671,363,291.86
负债合计	2,677,002,223.77	2,612,099,663.77
所有者权益：		
股本	871,882,647.00	871,882,647.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,780,742,435.87	3,780,742,435.87
减：库存股	34,292,880.00	34,292,880.00
其他综合收益	-41,156.16	-9,092.23
专项储备		
盈余公积	16,241,850.20	16,241,850.20

一般风险准备		
未分配利润	865,963,239.18	848,173,024.70
归属于母公司所有者权益合计	5,500,496,136.09	5,482,737,985.54
少数股东权益	158,287,307.29	159,471,267.96
所有者权益合计	5,658,783,443.38	5,642,209,253.50
负债和所有者权益总计	8,335,785,667.15	8,254,308,917.27

法定代表人：池燕明

主管会计工作负责人：刘顺利

会计机构负责人：张瑛

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	144,402,232.00	69,724,883.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	54,000,000.00	25,000,000.00
应收账款	2,852,093.49	2,848,300.91
预付款项	13,070,203.92	4,912,620.82
应收利息	5,576,764.27	5,576,764.27
应收股利	98,000,000.00	98,000,000.00
其他应收款	1,795,939,003.44	1,519,363,053.58
存货	11,844,619.39	9,946,652.74
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	546,993,266.90	552,993,266.90
流动资产合计	2,672,678,183.41	2,288,365,542.58
非流动资产：		
可供出售金融资产	156,745,365.94	151,745,365.94
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,397,084,986.10	3,382,084,986.10
投资性房地产		
固定资产	15,089,708.79	15,256,406.79

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	4,040,451.45	4,240,999.04
开发支出	19,963,618.66	10,980,641.08
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	13,025,998.08	12,829,418.77
其他非流动资产	24,000,000.00	24,000,000.00
非流动资产合计	3,629,950,129.02	3,601,137,817.72
资产总计	6,302,628,312.43	5,889,503,360.30
流动负债：		
短期借款	172,000,000.00	75,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	4,174,986.39	2,323,476.96
预收款项	821,041.10	381,841.03
应付职工薪酬	363,125.56	600,525.75
应交税费	280,314.40	482,494.50
应付利息	1,637,041.92	937,041.92
应付股利		
其他应付款	607,993,958.93	453,373,283.91
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	30,600,000.00	30,600,000.00
其他流动负债	35,369,645.58	13,248,218.10
流动负债合计	853,240,113.88	576,946,882.17
非流动负债：		
长期借款	83,880,000.00	83,880,000.00
应付债券	330,118,961.63	330,118,961.63
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	143,875,000.00	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	557,873,961.63	413,998,961.63
负债合计	1,411,114,075.51	990,945,843.80
所有者权益：		
股本	871,882,647.00	871,882,647.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,036,074,124.14	4,036,074,124.14
减：库存股	34,292,880.00	34,292,880.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	17,554,793.31	17,554,793.31
未分配利润	295,552.47	7,338,832.05
所有者权益合计	4,891,514,236.92	4,898,557,516.50
负债和所有者权益总计	6,302,628,312.43	5,889,503,360.30

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	257,825,734.77	305,935,911.04
其中：营业收入	257,825,734.77	305,935,911.04
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	264,077,604.31	300,997,909.24
其中：营业成本	141,844,211.07	170,892,031.04

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		
税金及附加	882,178.41	553,461.35
销售费用	60,633,504.34	62,769,572.43
管理费用	46,013,621.97	51,708,929.96
财务费用	9,568,866.87	5,842,731.59
资产减值损失	5,135,221.65	9,231,182.87
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）	8,091,625.34	13,439,262.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-388,614.46
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	20,082,021.22	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	21,921,777.02	18,377,264.60
加：营业外收入	326,048.09	10,550,064.46
减：营业外支出	23,054.14	49,195.72
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	22,224,770.97	28,878,133.34
减：所得税费用	5,572,416.98	5,015,758.87
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	16,652,353.99	23,862,374.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	16,652,353.99	23,862,374.47
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	17,790,214.48	23,848,749.03
少数股东损益	-1,137,860.49	13,625.44
六、其他综合收益的税后净额	-41,156.16	
归属母公司所有者的其他综合收益	-41,156.16	

的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-41,156.16	
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-41,156.16	
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	16,611,197.83	23,862,374.47
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,749,058.32	23,848,749.03
归属于少数股东的综合收益总额	-1,137,860.49	13,625.44
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0204	0.0273
（二）稀释每股收益	0.0203	0.0273

法定代表人：池燕明

主管会计工作负责人：刘顺利

会计机构负责人：张瑛

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,144,485.56	1,921,785.11

减：营业成本	1,230,745.28	1,421,928.31
税金及附加	1,804,135.50	692.26
销售费用	2,814,218.82	1,233,945.89
管理费用	5,524,036.19	7,525,953.26
财务费用	4,188,566.36	1,842,979.15
资产减值损失	786,317.25	139,488.40
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）	7,963,674.95	8,838,283.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-7,239,858.89	-1,404,918.86
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-7,239,858.89	-1,404,918.86
减：所得税费用	-196,579.31	-34,872.10
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-7,043,279.58	-1,370,046.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-7,043,279.58	-1,370,046.76
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位		



以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-7,043,279.58	-1,370,046.76
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0081	-0.0016
（二）稀释每股收益	-0.0081	-0.0016

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	264,098,179.50	281,066,253.20
客户存款和同业存放款项净增加额		
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	17,148,707.07	12,206,575.88
收到其他与经营活动有关的现	65,659,142.42	2,329,712.56

金		
经营活动现金流入小计	346,906,028.99	295,602,541.64
购买商品、接受劳务支付的现金	294,946,275.04	301,188,853.82
客户贷款及垫款净增加额		
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	101,586,212.93	100,372,073.78
支付的各项税费	87,149,253.83	83,554,362.08
支付其他与经营活动有关的现金	104,801,833.46	75,828,675.57
经营活动现金流出小计	588,483,575.26	560,943,965.25
经营活动产生的现金流量净额	-241,577,546.27	-265,341,423.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,606,780.82	108,280.00
取得投资收益收到的现金	9,754,164.40	13,887,536.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,000.00	178,210.00
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	50,148.03	1,869,706.22
投资活动现金流入小计	22,433,093.25	16,043,732.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,304,949.62	26,265,913.36
投资支付的现金	279,250,970.00	19,153,280.00
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	289,555,919.62	45,419,193.36
投资活动产生的现金流量净额	-267,122,826.37	-29,375,460.74

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		3,811,549.83
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,035,000.00
取得借款收到的现金	336,044,561.26	117,051,272.45
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		87,500,000.00
筹资活动现金流入小计	336,044,561.26	208,362,822.28
偿还债务支付的现金	91,397,409.14	137,030,907.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,257,891.35	5,561,178.05
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	1,072,775.51	5,026,827.80
筹资活动现金流出小计	99,728,076.00	147,618,913.51
筹资活动产生的现金流量净额	236,316,485.26	60,743,908.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-131,402.34	20,811.87
五、现金及现金等价物净增加额	-272,515,289.72	-233,952,163.71
加：期初现金及现金等价物余额	563,354,342.61	612,234,542.90
六、期末现金及现金等价物余额	290,839,052.89	378,282,379.19

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	29,519,455.68	1,093,666.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	471,310,208.03	176,183,924.12
经营活动现金流入小计	500,829,663.71	177,277,590.12
购买商品、接受劳务支付的现金	11,878,958.06	2,866,637.99
支付给职工以及为职工支付的现金	9,468,894.43	3,926,411.88

支付的各项税费	9,560,988.21	1,808,974.56
支付其他与经营活动有关的现金	363,571,859.32	164,480,806.17
经营活动现金流出小计	394,480,700.02	173,082,830.60
经营活动产生的现金流量净额	106,348,963.69	4,194,759.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	7,963,674.95	8,872,199.97
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		229,765.62
投资活动现金流入小计	13,963,674.95	9,101,965.59
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	261,449,300.00	
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	261,449,300.00	
投资活动产生的现金流量净额	-247,485,625.05	9,101,965.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		3,186,549.83
取得借款收到的现金	218,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	218,000,000.00	3,186,549.83
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	2,185,990.00	1,684,087.50
支付其他与筹资活动有关的现金		4,727,986.22

筹资活动现金流出小计	2,185,990.00	6,412,073.72
筹资活动产生的现金流量净额	215,814,010.00	-3,225,523.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	74,677,348.64	10,071,201.22
加：期初现金及现金等价物余额	69,724,883.36	36,969,728.75
六、期末现金及现金等价物余额	144,402,232.00	47,040,929.97

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。