



创业黑马（北京）科技股份有限公司

2018 年年度报告

2019 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人牛文文、主管会计工作负责人张东及会计机构负责人(会计主管人员)潘博声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告所涉及的经营业绩的预计等前瞻性陈述均属于公司计划性事项，存在一定的不确定性，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。公司年度报告中如有涉及未来计划、规划等预测性陈述，均不构成公司对投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。相关风险提示，公司已在 2018 年年度报告中详述公司可能面临的风险以及公司的应对措施。敬请查阅“经营情况讨论与分析”中的相关内容。

本公司请投资者认真阅读报告全文，需要特别注意的风险因素详见本报告第四节“经营情况讨论与分析”-“九、未来发展的展望”-“(四)可能面对的风险”中相应内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 68,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 公司业务概要	9
第四节 经营情况讨论与分析	12
第五节 重要事项	30
第六节 股份变动及股东情况	43
第七节 优先股相关情况	49
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	50
第九节 公司治理	60
第十节 公司债券相关情况	67
第十一节 财务报告	68
第十二节 备查文件目录	155

释义

释义项		释义内容
创业黑马、公司、本公司	指	创业黑马（北京）科技股份有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京证监局
本报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
元（万元）	指	人民币元（人民币万元）
股东大会	指	创业黑马（北京）科技股份有限公司股东大会
董事会	指	创业黑马（北京）科技股份有限公司董事会
监事会	指	创业黑马（北京）科技股份有限公司监事会
公司章程	指	创业黑马（北京）科技股份有限公司公司章程
《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》
保荐机构	指	招商证券股份有限公司
会计师、审计机构	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	创业黑马	股票代码	300688
公司的中文名称	创业黑马（北京）科技股份有限公司		
公司的中文简称	创业黑马		
公司的外文名称（如有）	Dark Horse Venture (Beijing) Technology Co. Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	无		
公司的法定代表人	牛文文		
注册地址	北京市朝阳区酒仙桥北路甲 10 号院 205 号楼-1 至 7 层 101 内 706 室		
注册地址的邮政编码	100190		
办公地址	北京市朝阳区酒仙桥北路 7 号电通创意广场 2 号楼 B 区		
办公地址的邮政编码	100015		
公司国际互联网网址	www.iheima.com		
电子信箱	zq@iheima.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张东	项颢
联系地址	北京市朝阳区酒仙桥北路 7 号电通创意广场 2 号楼 B 区	北京市朝阳区酒仙桥北路 7 号电通创意广场 2 号楼 B 区
电话	010-62691933	010-62691933
传真	010-62510308	010-62510308
电子信箱	zq@iheima.com	zq@iheima.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市朝阳区酒仙桥北路 7 号电通创意广场 2 号楼 B 区创业黑马证券事务部

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
签字会计师姓名	王玥、梅亚运

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 至 45 层	傅承、吴虹生	2017 年 8 月 10 日至 2020 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、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

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	334,979,108.00	184,541,810.94	81.52%	184,207,222.24
归属于上市公司股东的净利润（元）	13,444,772.63	47,172,804.89	-71.50%	40,537,983.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,710,873.22	33,554,483.37	-91.92%	31,796,164.91
经营活动产生的现金流量净额（元）	-32,194,680.19	13,974,725.75	-330.38%	42,699,098.78
基本每股收益（元/股）	0.20	0.83	-75.90%	0.79
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.83	-75.90%	0.79
加权平均净资产收益率	3.54%	18.84%	-15.30%	26.18%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额（元）	469,066,868.98	460,102,533.47	1.95%	261,131,108.53
归属于上市公司股东的净资产（元）	382,947,620.73	376,302,848.10	1.77%	176,226,641.43

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	26,218,822.93	61,702,104.24	127,414,002.47	119,644,178.36
归属于上市公司股东的净利润	4,498,982.60	11,964,474.63	6,428,032.50	-9,446,717.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	124,710.59	10,144,379.99	3,794,872.56	-11,353,089.92
经营活动产生的现金流量净额	-20,940,116.32	2,051,469.29	-17,965,404.78	4,659,371.62

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	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）	100,358.84	356,404.80	43,234.04	
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）	12,961,038.32	15,864,204.97	13,994,755.16	
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	-	2,449,421.91	225,616.43	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,854.80	2,440.97	-16,113.33	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-1,131,421.00	
减：所得税影响额	1,895,667.08	4,367,231.27	4,140,836.14	

少数股东权益影响额（税后）	420,975.87	686,919.86	233,416.09	
合计	10,733,899.41	13,618,321.52	8,741,819.07	--

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

创业黑马是国内领先的创业服务与产业加速平台，服务对象从创业创新群体到广大中小企业。公司联合所有能够提供独特产业智慧与产业资源的企业家、投资人、专家、服务机构共建产业创业加速器，为创业者匹配其所需要的成长方法论和成长资源，融合媒体推广、培训辅导、咨询诊断、投资等服务手段和资源，助力企业成长加速。

历经多年发展，公司基于庞大的创始人社群基础及丰富的导师资源，结合企业成长需求及产业赋能能力和资源，初步形成加速服务矩阵，即“创投实验室、产业实验室、管理实验室”。解决企业不同成长阶段的“模式与方向”、“产业方法论与产业资源”、“组织效率与规模增长”的问题，陪伴企业全生命周期的成长。

公司紧跟国家政策指导明确的产业服务方向，把握地方产业升级的历史发展机遇，持续落实公司“百城计划”的渠道下沉计划策略，不断深入国内二三四线城市，快速抢占资源及发展先机。截至2018年末，公司已在近30个城市建设“黑马城市学院”或“黑马城市创新中心”，每个城市每年形成500至1,000家中小企业的服务触达，构成了公司庞大的渠道网络。

由于以人工智能、5G、云计算、物联网为代表的基础技术应用不断扩展，产业升级技术门槛逐渐消弭。在这种情况下，产业升级的关键是产业发展路径规划、管理效率升级以及相关资源适配。在此趋势中，于公司的产业加速服务平台已辅导助力众多初创项目孵化成长为行业独角兽，其中不乏潜在科创企业。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	报告期内，公司出资 750 万元投资上海义渠品牌管理有限公司，持股比例为 29.60%，出资 315.80 万元投资北京天天不上班信息技术有限责任公司，持股比例为 5%，公司在上述两家公司中均拥有董事席位。出资 500 万元参与投资设立宁波市达晨创景投资管理合伙企业（有限合伙），为合伙企业有限合伙人，持有合伙企业 1%份额

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1、独特的服务体系

公司所提供的产业加速服务是集合了培训辅导、咨询顾问及资源适配的综合性服务。公司的产业加速服务既不同于提供孵化器空间及运营的“空间模式”，也区别于股权投资及回报作为主要盈利的“投资模式”。公司结合“找出来→推出去→配得上→能成长→能成交”这一创业黑马独有的服务方法论，将产业加速所需的培训、辅导、咨询、融资及资源在公司的平台上整合为标准化体系化的流程。同时，公司基于多年服务中小企业及创业公司的经验累积及数据基础，通过不断增加平台上导师的数量并精准地匹配创业者的需求，形成了产业加速服务的平台规模化的效应。由此可见，公司的产业加速服务是一个可标准化规模化的独特服务平台体系。

2、稀缺的服务资源

公司产业加速服务生态核心是导师对创业者的赋能。公司创造的“教练式”学习方式，需要成功的企业家或投资人作为导师。这些导师不仅有丰富的产业、投资及管理经验，还拥有大量的资本及产业资源。创业者通过公司的加速服务，不仅可以取得导师的培训和咨询，还形成了与导师资源网络的对接，从而实现中小企业的产业加速。另一方面，导师通过公司的产业加速平台发现项目进行孵化升级，也有助于其企业或基金的发展。公司在产业加速平台上通过签约的方式固化导师与平台的关系，并在平台上对导师进行分类分层化管理，提高了导师在平台上的黏性。截至2018年末，已有超过600位导师在公司平台上提供过服务，其中2018年新签约导师达20位。

3、强大的用户基础

公司利用自有媒体优势通过线上媒体平台为用户入口，结合线下培训及活动场景覆盖千万创业人群。历经十余年积累，公司已拥有超过十万人的社群基数，其中社群内活跃人数过万。伴随公司品牌和服务知名度逐步提升，及上市后带来影响力与认可度，公司客群的聚集效应愈发明显。

4、丰富的渠道网络

公司持续推进“百城计划”建设布局，在全国范围内建立城市学院。公司城市学院将实战创新生态体系的优质服务和资源对接到各地，建立区域创业社群，不断发掘各地区优质创业企业并进行产业加速升级。在这个过程中，公司一方面带动了当地企业的产业升级，为公司的产业加速平台提供源源不断的优质项目；另一方面，公司将各地政府的优质发展资源对接到了产业加速平台，丰富了公司的产业加速资源体系。截至2018年末，公司的渠道网络已经覆盖近30个城市。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

报告期内，公司持续推进战略落实，促进服务产品标准化、规模化，实现产业加速平台的搭建。同时，结合公司“百城计划”的地域扩展，深入国内各区域产业带，拓展发掘二三四线城市的优秀创业企业。

公司推进深化各业务板块建设与优化，本报告期内与公司合作的导师超过500位，本年度累计培训学员超过5,000名，拥有超过万名成员的高活跃度社群；通过在地化建设已服务覆盖近30个城市，本年内城市学院落地新增九城，初步构建了区域服务网络。

1、服务产品升级

报告期内，针对服务产品，公司进一步对服务产品生命周期再定位，明确划分层次细分，由创业辅导培训向孵化服务方向过渡延伸。对服务产品进行再优化和精细化打磨，通过数据分析筛选，促进咨询+培训+资源匹配标准化建设及细分，实现导师规模签约及产品输出。

2、“百城计划”推进落实

公司落实推进“百城计划”的区域性城市学院建设，本期内城市学院落地城市于年内新增九地，主要为中西部及东北中北部地区城市，由于多数在地学院建设项目依托于相关政策指引及各地方政府扶持策略，报告期内仍以建设投入为主。公司城市学院的运营及依托于政策指导，存在一定交付和确认周期，故虽本期内进行了较多区域及城市建设，形成了可服务覆盖国内东南沿海地区、西南及中西部地区主要城市的服务网络，但收益确认方面存在一定滞后性，进而影响本期利润情况。

3、第三方媒体服务采购增量

报告期内，公司持续提升自有媒体平台和资源的影响力，通过采购第三方媒体资源，提升媒体投放覆盖能力。基于媒体采购形成的广告投放业务为本期新增内容，该项业务虽为本期贡献了较高收入增长，但由于其为低毛利业务，故对本期利润贡献微弱。

本报告期内，公司实现营业总收入334,979,108.00元，较上年增长81.52%，主要得益于培训辅导业务稳定增长及营销业务快速发展。随着培训辅导服务产品升级，公司推出了“实验室”为代表的可规模化的产业加速产品。实验室在培训场景下综合咨询+解决方案+资源配置的服务，为公司业务持续高速发展增添新的动力。同时，公司在本报告期内强化营销服务，开拓媒体平台广告投放服务能力，来自第三方媒体广告投放业务快速增长，为本期营销收入增长带来较大贡献。

本报告期内，公司实现营业利润2,013,681.75元，较上年下降96.82%；实现利润总额7,504,197.52元，较上年下降88.14%；实现归属于上市公司股东的净利润13,444,772.63元，较上年下降71.50%。

公司利润较上年同期下降的主要原因为业务的拓展所带来的运营成本增加。公司在本报告期持续推进“百城计划”的业务发展，由于相关收入确认存在一定滞后性，本期的业务投入对利润产生了一定的影响。同时，第三方媒体广告投放业务毛利率较低，公司对营销业务发展的投入也影响了本期利润。另外，随着公司业务规模的扩大，相关的管理费用亦随着增加。此外，由于营销业务客户及政府园区类客户回款周期长，公司在本报告期内计提坏账准备金额大幅增加。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	334,979,108.00	100%	184,541,810.94	100%	81.52%
分行业					
商业服务业	334,979,108.00	100.00%	184,541,810.94	100.00%	81.52%
分产品					
培训辅导服务	108,495,807.21	32.39%	97,856,196.33	53.03%	10.87%
营销服务	224,002,908.17	66.87%	83,751,040.68	45.38%	167.46%
其他服务	2,480,392.62	0.74%	2,934,573.93	1.59%	-15.48%
分地区					
国内	334,979,108.00	100.00%	184,541,810.94	100.00%	81.52%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
商业服务业	334,979,108.00	250,739,716.24	25.15%	81.52%	271.73%	-38.30%
分产品						
培训辅导服务	108,495,807.21	39,582,176.80	63.52%	10.87%	42.13%	-8.02%
营销服务	224,002,908.17	207,813,489.45	7.23%	167.46%	491.23%	-50.80%
分地区						
国内	334,979,108.00	250,739,716.24	25.15%	81.52%	271.73%	-38.30%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

□ 是 √ 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
培训辅导服务	营业成本	39,582,176.80	15.79%	27,849,630.43	41.29%	42.13%
营销服务	营业成本	207,813,489.45	82.88%	35,149,278.88	52.11%	491.23%
其他服务	营业成本	3,344,049.99	1.33%	4,452,349.94	6.60%	-24.89%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

子公司全称	注册时间	注册地	持股比例 (%)	取得方式
泰安创润信息科技有限公司	2018.4.25	泰安市	100.00	新设立
呼和浩特市创启科技有限公司	2018.5.10	呼和浩特市	100.00	新设立

子公司全称	注册时间	注册地	持股比例 (%)	取得方式
福州黑马海峡创业服务有限公司	2018. 5. 17	福州市	100. 00	新设立
南宁致在新科技有限公司	2018. 5. 23	南宁市	100. 00	新设立
乌鲁木齐黑马创润信息科技有限公司	2018. 2. 12	乌鲁木齐市	100. 00	新设立
银川创启天下科技有限公司	2018. 6. 5	银川市	100. 00	新设立
唐山经际信息技术咨询服务服务有限公司	2018. 11. 23	唐山市	100. 00	新设立
天津致科正禾企业管理有限公司	2018. 7. 19	天津市	51. 00	新设立
黑马工场（北京）科技有限公司	2018. 4. 20	北京市	69. 00	新设立
厦门黑马蓝图联创企业管理有限合伙企业(有限合伙)	2018. 6. 26	厦门市	50. 00	新设立
黑马天地（北京）科技有限公司	2018. 3. 30	北京市	51. 00	新设立
天津顶华企业管理中心(有限合伙)	2018. 12. 28	天津市	90. 00	新设立
天津聚力合企业管理有限公司	2018. 3. 8	天津市	100. 00	新设立
重庆黑马聚力创业咨询服务服务有限公司	2018. 4. 23	重庆市	100. 00	新设立
北京协同创新黑马投资管理有限公司	2018. 6. 25	北京市	51. 00	新设立
上海简即科技有限公司	2018. 9. 28	上海市	100. 00	新设立
创业黑马（广州）科技有限公司	2018. 11. 8	广州市	100. 00	新设立

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	127,896,981.91
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	38.18%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	39,241,729.25	11.71%
2	客户 2	37,449,726.15	11.18%
3	客户 3	22,732,535.96	6.79%
4	客户 4	17,541,548.31	5.24%
5	客户 5	10,931,442.24	3.26%
合计	--	127,896,981.91	38.18%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	174,368,883.59
-----------------	----------------

前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	69.54%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	69,223,786.89	27.61%
2	供应商 2	38,324,825.51	15.28%
3	供应商 3	37,329,217.52	14.89%
4	供应商 4	25,862,608.39	10.31%
5	供应商 5	3,628,445.28	1.45%
合计	--	174,368,883.59	69.54%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	34,586,677.71	25,487,365.72	35.70%	报告期公司业务增长，销售市场运营费用增加。
管理费用	46,494,630.36	38,113,417.71	21.99%	报告期公司业务增长，运营管理费用增加。
财务费用	-3,410,644.49	-3,052,147.07	11.75%	报告期利息收入增加。
研发费用	8,599,135.15	9,075,591.48	-5.25%	报告期部分研发项目开始进入开发阶段，公司对符合资本化条件的开发支出予以资本化。

4、研发投入

适用 不适用

报告期内公司研发项目为：内容分发系统、BI系统（即公司业务商业智能服务系统）、版权管理系统、媒体广告投放统计系统、业务流程管理系、黑马大学APP、创业黑马实验室小程序、马脑H5。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2018 年	2017 年	2016 年
研发人员数量（人）	51	31	14
研发人员数量占比	16.83%	12.65%	6.09%
研发投入金额（元）	13,405,674.25	9,775,591.48	8,849,368.55
研发投入占营业收入比例	4.00%	5.30%	4.80%
研发支出资本化的金额（元）	4,806,539.10	700,000.00	0.00
资本化研发支出占研发投入	35.85%	7.16%	0.00%

的比例			
资本化研发支出占当期净利润的比重	111.04%	1.45%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

本年公司部分研发项目开始进入开发阶段，公司对符合资本化条件的开发支出予以资本化。

5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	372,234,741.11	179,344,594.13	107.55%
经营活动现金流出小计	404,429,421.30	165,369,868.38	144.56%
经营活动产生的现金流量净额	-32,194,680.19	13,974,725.75	-330.38%
投资活动现金流入小计	564,088,670.78	221,949,934.47	154.15%
投资活动现金流出小计	645,595,590.02	349,814,807.99	84.55%
投资活动产生的现金流量净额	-81,506,919.24	-127,864,873.52	36.26%
筹资活动现金流入小计	1,570,000.00	163,990,000.00	-99.04%
筹资活动现金流出小计	6,800,000.00	10,050,626.23	-32.34%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,230,000.00	153,939,373.77	-103.40%
现金及现金等价物净增加额	-118,931,599.43	40,049,226.00	-396.96%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

报告期内经营活动产生的现金流量净额下降主要是公司业务不断扩展，第三方媒体采购付款所致；

报告期内投资活动产生的现金流量净额增加主要是本年新增结构性存款净额减少所致；

报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年下降主要是公司上年公开发行股票对现金流入影响较大，同时本年分配现金股利所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润差异较大的原因为：

- 1、公司业务不断扩展，第三方媒体采购付款增加；
- 2、本年新增购买结构性存款净额较上年减少；

3、公司2017年公开发行股票导致该年确认大额现金流入，本年内容未发生相关事项；此外，本报告期实施分红对应的分配现金股利形成一定影响。

三、非主营业务情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	7,247,732.67	96.58%	报告期结构性存款收益及联营公司权益法核算形成的投资收益。	是
资产减值	10,213,257.02	136.10%	报告期内公司应收账款及其他应收款相应计提的坏账准备	是
营业外收入	5,501,400.05	73.31%	报告期收到政府补助	否
营业外支出	10,884.28	0.15%		否
其他收益	7,621,199.32	101.56%	报告期收到政府补助	是

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	148,459,320.81	31.65%	267,067,107.24	58.05%	-26.40%	报告期购买结构性存款增加所致。
应收账款	44,708,668.17	9.53%	46,046,620.06	10.01%	-0.48%	
长期股权投资	9,966,143.92	2.12%			2.12%	报告期投资联营公司所致。
固定资产	3,869,439.32	0.82%	3,560,875.06	0.77%	0.05%	
其他应收款	14,697,776.30	3.13%	2,501,813.29	0.54%	2.59%	报告期营销服务业务保证金及办公场所房租押金增加所致。
预付账款	22,459,379.45	4.79%	2,296,807.16	0.50%	4.29%	报告期营销服务业务预付款增加所致。
其他流动资产	200,478,344.78	42.74%	131,152,376.55	28.51%	14.23%	报告期内，公司使用闲置资金购买结构性存款所致。
递延所得税资产	1,973,669.94	0.42%	400,090.64	0.09%	0.33%	报告期内，计提资产减值准备所致。
其他非流动资产	3,801,635.08	0.81%	-	0.00%	0.81%	报告期内，众创空间新增未完工装修支出所致。

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

无

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
15,658,000.00	0.00	0.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
北京天天不上班信息技术有限责任公司	文艺创作	增资	3,158,000.00	5.00%	自有资金	李涛、陈睿、张豫宏、王楠杰、天津真格天弘资产管理合伙企业（有限合伙）、Future Capital Discovery Fund II, L.P.、上海掌门科技有限公司	长期	文艺创作		-54,638.55	否		
上海义渠品牌管理有限公司	品牌管理	增资	7,500,000.00	29.60%	自有资金	程明、上海义学教育科技有限公司、上海能索企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	20年	品牌管理		-637,217.53	否		
合计	--	--	10,658,000.00	--	--	--	--	--	0.00	-691,856.08	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017	公开募集	15,173.16	5,216.38	9,772.43	0	0	0.00%	5,400.73	募集资金专户存储及购买 7 天通知存款	0
合计	--	15,173.16	5,216.38	9,772.43	0	0	0.00%	5,400.73	--	0

募集资金总体使用情况说明

1、募集资金基本情况：经中国证券监督管理委员会《关于核准创业黑马（北京）科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2017]1312号）核准，公司 2017 年 8 月于深圳证券交易所向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）1,700.00 万股，发行价为 10.75 元/股，募集资金总额为人民币 182,750,000.00 元，扣除承销及保荐费用人民币 21,260,000.00 元，余额为人民币 161,490,000.00 元，另外扣除中介机构费和其他发行费用人民币 9,758,400.00 元，实际募集资金净额为人民币 151,731,600.00 元。

2、募集资金使用情况：截至 2018 年 12 月 31 日，本公司募投项目累计投入 9,772.43 万元。其中：（1）黑马众创空间项目募集资金累计投入 6,593.26 万元。本期投入募集资金总额 3,914.73 万元，其中 1,473.06 万元为公司以自有资金预先支付募投项目建设后确认的募集资金置换金额，该置换事项已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核，并出具《以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（天职业字[2018]22756 号）。截至本报告期末，该笔置换金额尚未实质完成置换操作，1,473.06 万元仍存放于募集资金账户内。（2）线上业务系统和管理信息系统项目投入金额 3179.17 万元，其中孳息金额为 11.12 万元；截至 2018 年 12 月 31 日，扣除存为 7 天通知存款及购买理财产品的募集资金 7000 万元，募集资金账户余额 106.41 万元（其中包含募集资金专户利息收入扣除银行手续费支出后的净额 232.63 万元）。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

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											
黑马众创空间	否	12,005.11	12,005.11	3,914.73	6,593.26	54.92%		2,964.78	3,763.94	不适用	否
线上业务系统和管	否	3,168.0	3,168.0	1,301.6	3,179.1	100.00%		0	0	不适用	否

理信息系统		5	5	5	7						
承诺投资项目小计	--	15,173.16	15,173.16	5,216.38	9,772.43	--	--	2,964.78	3,763.94	--	--
超募资金投向											
不适用		0	0	0	0	0.00%		0	0	不适用	否
归还银行贷款（如有）	--						--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--						--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--					--	--			--	--
合计	--	15,173.16	15,173.16	5,216.38	9,772.43	--	--	2,964.78	3,763.94	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）		<p>黑马众创空间：本期确认投入募集资金总额 3,914.73 万元（注 1），累计投入 6,593.26 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，黑马众创空间投资进度达到 54.92%。本募投项目未达计划进度主要是因为公司出于依照经济发展趋势持及公司业务开拓进展，就募投项目持续建设投入持乐观审慎的判断及管控，募投项目整体投入均有序开展，不存在募集资金用途变更及变更募投项目之情形。</p> <p>【注 1：截至本报告期末，已确认本期投入募集资金总额 3,914.73 万元，其中包含募集资金直接投资金额 2,441.67 万元，和募集资金置换先期自有资金投入金额 1,473.06 万元，置换事项已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核，并出具（天职业字[2018]22756 号）《以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》。截至本报告期末该笔置换金额尚未实施完成置换操作，仍存放于募集资金账户内。】</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明		不适用									
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		<p>适用</p> <p>公司募投黑马众创空间项目先期投入 5,166.08 万元；线上业务系统和管理信息系统项目先期投入 2,716.05 万元，合计先期投入 7,882.13 万元。相关募集资金项目投入情况已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核，并出具《以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（天职业字[2017]16189 号、天职业字[2018]1373 号、天职业字[2018]22756 号）。涉及前述募集资金置换事项已分别经公司第一届董事会第十四次会议、第一届董事会第十八次会议、第二届董事会第六次会议审议通过。截至 2018 年 12 月 31 日，涉及募集资金置换</p>									

		事宜，其中 6,409.07 万元已完成置换，期末尚有 1,473.06 万元于募集资金账户中待实施置换操作。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况		不适用
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		尚未使用的募集资金目前存在于公司银行募集资金专户中，将按照募集资金投资项目的建设计划逐步投入。如公司变更募集资金投资项目，将履行相应的董事会或股东大会审议程序并及时披露。公司于 2017 年 9 月 19 日召开的 2017 年第二次临时股东大会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案》，其中同意公司使用不超过 11,000 万元闲置募集资金和不超过 30,000 万元闲置自有资金进行现金管理，自 2017 年 9 月 19 日股东大会审议通过之日起的 12 个月内有效，在上述额度及有效期内可以循环滚动使用。公司于 2018 年 9 月 6 日召开的 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案》，其中同意公司使用不超过 8,000 万元闲置募集资金和不超过 30,000 万元闲置自有资金进行现金管理，自 2018 年 9 月 6 日股东大会审议通过之日起的 12 个月内有效，在上述额度及有效期内可以循环滚动使用。公司独立董事、监事会、保荐机构均发表了明确同意的意见。于 2018 年 12 月 31 日，公司存为 7 天通知存款的募集资金为 2,000.00 万元，存为低风险理财产品的募集资金为 5,000.00 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况		无

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京创业未来传媒技术有限公司	子公司	传媒技术	20,165,400.00	75,374,041.84	59,918,741.52	98,020,209.78	1,707,046.54	2,134,365.14
北京创闻天下科技有限公司	子公司	科学研究和技术服务业	1,250,000.00	14,001,732.49	-9,194,486.18	41,605,862.30	-12,179,784.74	-12,179,784.74
黑马天地（北京）科技有限公司	子公司	营销服务	5,000,000.00	26,349,527.58	-3,820,959.06	125,417,026.95	-3,820,959.06	-3,820,959.06
嘉兴致新投资管理有限公司	子公司	投资管理	85,000,000.00	24,108,029.54	24,092,339.54		-6,870.46	-6,870.46

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
泰安创润信息科技有限公司	新设立	进一步扩大业务领域
呼和浩特市创启科技有限公司	新设立	进一步扩大业务领域
福州黑马海峡创业服务有限公司	新设立	进一步扩大业务领域
南宁致在新科技有限公司	新设立	进一步扩大业务领域
乌鲁木齐黑马创润信息科技有限公司	新设立	进一步扩大业务领域
银川创启天下科技有限公司	新设立	进一步扩大业务领域
唐山经际信息技术咨询服务有限公司	新设立	进一步扩大业务领域
天津致科正禾企业管理有限公司	新设立	进一步扩大业务领域
黑马工场（北京）科技有限公司	新设立	进一步扩大业务领域
厦门黑马蓝图联创企业管理有限合伙企业（有限合伙）	新设立	进一步扩大业务领域
黑马天地（北京）科技有限公司	新设立	进一步扩大业务领域
天津顶华企业管理中心(有限合伙)	新设立	进一步扩大业务领域
天津聚力合企业管理有限公司	新设立	进一步扩大业务领域
重庆黑马聚力创业咨询服务有限公司	新设立	进一步扩大业务领域
北京协同创新黑马投资管理有限公司	新设立	进一步扩大业务领域

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
上海简即科技有限公司	新设立	进一步扩大业务领域
创业黑马（广州）科技有限公司	新设立	进一步扩大业务领域

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

1、行业格局和趋势

根据颁布的《关于推动创新创业高质量发展打造“双创”升级版的意见》、《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》等科创板配套规则、《国家职业教育改革实施方案》、《关于促进中小企业健康发展的指导意见》及国家制定推出的相关引导国家产业发展方向、引导推动产业结构升级、协调产业结构、促进经济可持续发展的有关政策，明确以科技创新驱动技术经济发展趋势中企业发展方向和成长空间，为企业级成长加速服务开启广阔前景。

作为创业服务领域首家 A 股上市公司，公司积极响应国家政策指引与号召，把握政策趋势，顺势前行抓住新的发展机遇，聚焦科创服务，匹配优质导师资源，将成熟的产业加速体系带到更多的产业城市，服务地方企业加速成长。

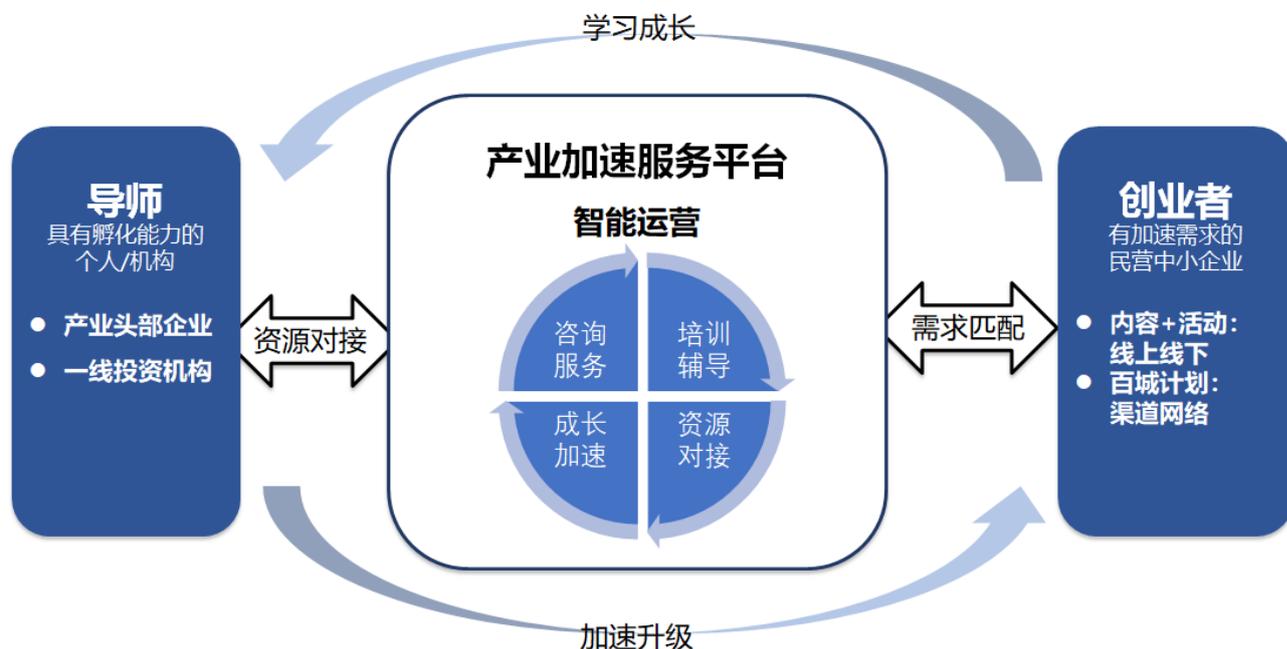
2、公司发展战略

（1）从线下到线上，从创业培训到产业加速，打造产业加速云平台

作为最早创办开展创业培训服务的公司，公司抓住历史发展契机，凭借“双创”政策推进，在创业者服务与培训领域，构建了多方共创、共享、共赢的创业服务生态圈，并随着业务发展持续放大。2018 年公司已实现自创业培训升级至产业加速，将线下企业辅导服务升级转化至线上，全面推进平台战略，打造中国领先的产业加速云平台。通过构建云平台，实现资源与创业者两端汇聚，一边让具有孵化加速能力的个人和机构入驻，一边对接有加速需求的海量创业者入驻。在云端平台将导师资源和知识全部线上化，把创业加速孵化的能力向国内更广阔的区域输送，进而帮助更多的创业者实现加速成长。

（2）未来战略规划

公司将打造创业服务领域的智能化服务中台，平台服务及运营具体见下图：



产业加速云平台战略的实施，将打开导师和创业者两端增长空间。于导师端，通过平台能力帮助导师梳理经验及方法，不断放大导师的资源与行业影响力；于学员端，公司通过媒体的内容+活动，不断吸引线上线下有加速需求的创业者自主入驻，通过平台为其在创业过程中关注问题适配导师进行解答疑惑并提供解决方案。同时，“百城计划”的区域落地，使得平台可持续接入来自二三四线城市的创业者，为更多的中小企业主解决产业加速问题。

该平台开发已进入初期阶段，导入上传公司历史积累的庞大创业服务数据，运用人工智能、大数据等技术方式优化筛选，实现导师与创业者需求的智能匹配。同时配置并运营智能化服务中台，将体系化、分层级的资源输送到更多产业城市及创业者。

3、潜在风险

（1）市场竞争风险

创新创业和中小企业的数量逐年稳定增长，单一的解决方案服务模式已不可持续满足需求。仍需落实到良好的内容服务及综合服务能力。企业服务行业也将根据客户需求情况逐步提升自身综合服务能力。以公司为代表的企业级服务发展必将以提供综合服务解决能力为趋势，业内企业将进入新一轮更替。

针对上述行业发展趋势所导致的潜在风险，公司已持续落实在地化区域布局，通过大数据等技术手段扩大服务平面及触达客群渠道，并结合自身优势提供一站式整合培训辅导解决方案，进一步顺应市场发展趋势，不断升级现有业务，拓宽服务平面。

（2）人员流动风险

公司所处行业属于商务服务业，为人员密集型智力劳动企业。优秀人才是保障公司持续发展经营的核心动力。公司战略发展方向持续聚焦构建企业级综合服务平台能力，伴随公司发展员工的综合素质、跨领域的专业认知等问题和人员流失等因素，均对公司管理者的管理水平提出了更高的要求。

为避免由于核心业务（技术）人员的流失等因人员变动造成对公司业务影响，公司制定了人才成长计划，即通过培训、交流、激励等多重方式推动员工与公司同步成长，共享发展成果。此外，稳定的外部优秀人才引进实现了公司构架多层次人员储备，切实保障公司可持续健康活跃的发展动能。

（3）管理风险

伴随公司发展仍处于高速发展阶段，公司规模持续增长，资产规模的扩大和业务板块的增加进一步扩展了公司组织机构，管理体系处于持续完善提升的过程中。因此公司在业务体系、组织架构、管理水平等方面仍有进一步提升空间，存在一定风险。

针对上述风险，公司将不断优化完善内部管理管控机制，同时深度推进公司企业文化、提升员工技能等多项措施，提升管理效率，合理管控风险。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年10月30日	实地调研	机构	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2018年11月13日	实地调研	机构	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据中国证监会鼓励企业现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，为了更好的兼顾股东的即期利益和长远利益，使公司的价值能够更加公允、客观的体现，从长远角度回报投资者，使全体股东分享公司成长的经营成果，2019年4月25日第二届董事会第九次会议审议通过了《关于2018年度利润分配预案的议案》，公司2018年度公司利润分配预案如下：以截至2018年12月31日公司总股本68,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金人民币1元（含税），合计派发现金股利为人民币6,800,000元（含税），剩余未分配利润结转下年。同时，以资本公积金向全体股东每10股转增4股。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.00
每 10 股转增数（股）	4
分配预案的股本基数（股）	68,000,000
现金分红金额（元）（含税）	6,800,000.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	6,800,000.00

可分配利润（元）	55,878,133.59
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>公司于 2019 年 4 月 25 日召开第二届董事会第九次会议，审议通过了《关于 2018 年度利润分配预案的议案》，公司 2018 年度利润分配预案拟定如下：经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计：公司 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 13,444,772.63 元，母公司实现的净利润为 18,864,595.07 元。根据《公司章程》的有关规定，母公司应当提取利润的 10%，即 1,886,459.51 元作为法定公积金。截至 2018 年 12 月 31 日，母公司可供分配的利润为 55,878,133.59 元，资本公积余额为 207,621,034.31 元。根据中国证监会鼓励企业现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，为了更好的兼顾股东的即期利益和长远利益，使公司的价值能够更加公允、客观的体现，从长远角度回报投资者，使全体股东分享公司成长的经营成果，2018 年度公司利润分配预案如下：以截至 2018 年 12 月 31 日公司总股本 68,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金人民币 1 元（含税），合计派发现金股利为人民币 6,800,000.00 元（含税）剩余未分配利润结转下年。同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。本预案尚需提交公司 2018 年年度股东大会审议。</p>	

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况：

1、2016年度利润分配方案：不进行利润分配。

2、2017年度利润分配方案：以截至2017年12月31日公司总股本68,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金人民币1元（含税），合计派发现金股利为人民币6,800,000元（含税）。不以公积金转增股本，不送红股。

3、2018年度利润分配方案（预案）：以截至2018年12月31日公司总股本68,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金人民币1元（含税），合计派发现金股利为人民币6,800,000元，同时以资本公积向全体股东每10股转增4股。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018 年	6,800,000.00	13,444,772.63	50.58%	0.00	0.00%	6,800,000.00	50.58%
2017 年	6,800,000.00	47,172,804.89	14.42%	0.00	0.00%	6,800,000.00	14.42%
2016 年	0.00	40,537,983.98	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

1、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	牛文文	股份限售承诺	在股份公司股票上市之日起 36 个月（“锁定期”）之内，不转让或委托他人管理本人于本次发行前直接或间接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购本人直接或间接持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份。	2017 年 08 月 10 日	2017 年 8 月 10 日至 2020 年 8 月 10 日	正常履行中
	牛文文	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承	本人系创业黑马(北京)科技股份有限公司(以下简称“股份公司”)的控股股东及实际控制人，股份公司拟向社会公众首次公开发行股票并上市，为了避免因同业竞争而给股份公司和社会公众利益带来损害，本人特作出如下声明及承诺：一、于本承诺函签署之日，本人及本人直接或间接控制的除股份公	2017 年 08 月 10 日	长期	正常履行中

		<p>诺</p>	<p>司外的其他企业，均未生产、开发任何与股份公司生产的产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务；二、自本承诺函签署之日起，本人及本人直接或间接控制的除股份公司外的其他企业将不生产、开发任何与股份公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务；三、自本承诺函签署之日起，如股份公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人直接或间接控制的除股份公司外的其他企业将不与股份公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司拓展后的产品或业务产生竞争，本人及本人直接或间接控制的除股份公司外的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式、或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式、或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争；四、如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失。</p>			
<p>北京创业嘉乐文化传媒交流中心(有限合伙)</p>	<p>股份限售承诺</p>		<p>根据《中华人民共和国公司法》等相关法律、行政法规及规范性文件的要求,创业黑马(北京)科技股份有限公司(“股份公司”)拟向社会公众首次公开发行股票并上市(“上市”),本企业作为股份公司持股 5%以上的股东,将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》,深圳证券交易所《股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定,于此郑重承诺如下:在股份公司股票上市之日起 36 个月(“锁定期”)内,不转让或委托他人管理本企业于本次发行前直接或间接持有的股份公司股份,也不由股份公司回购本企业直接或间接持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份。于锁定期届满后两年内,在满足以下条件的前提下,可进行减持:(1)锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形,如有锁定延长期,则顺延;(2)如发生本企业需向投资者进行赔偿的情形,本企业已经全额承担赔偿责任。若本企业所持股份公司股票在锁定期满后两年内进行减持的,除届时法律法规另有规定或另有约定外,本企业每年减持股份公司的股份数量将不超过上一年末本企业所持股份公司股份数量的 20%(减持至所持股份公司股份不超过 1,000 股时,可一次性全部减持)。减持的具体操作:减持时间、减持股价区间由本企业召开合伙人会议经届时本企业全体合伙人过半数同意。若本企业于本企业承诺的</p>	<p>2017 年 08 月 10 日</p>	<p>2017 年 8 月 10 日至 2020 年 8 月 10 日</p>	<p>正常履行中</p>

			<p>股票锁定期届满后两年内减持股份公司股票, 股票减持的价格应不低于股份公司首次公开发行股票的发行价(“发行价”)。本企业减持股份公司股票时, 将在减持时提前 3 个交易日予以公告。若股份公司上市后 6 个月内股份公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价, 或者股份公司上市后 6 个月期末股票收盘价低于发行价, 本企业承诺的股票锁定期限将自动延长 6 个月; 如遇除权除息事项, 上述发行价作相应调整。本企业将忠实履行上述承诺, 如本企业违反上述承诺或法律强制性规定减持股份的, 本企业承诺违规减持股份公司股票所得(以下简称“违规减持所得”)归股份公司所有, 同时本企业持有的剩余股份公司股份的锁定期在原锁定期届满后自动延长 1 年。如本企业未将违规减持所得上交股份公司, 则股份公司有权扣留应付本企业现金分红中与本企业应上交股份公司的违规减持所得金额相等的现金分红。本企业将积极采取合法措施履行就本次发行上市所做的所有承诺, 自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督, 并依法承担相应责任。若因违反上述承诺而被司法机关和/或行政机关作出相应裁判、决定, 本企业将严格依法执行该等裁判、决定。特此承诺。</p>			
	<p>蓝创文化传媒(天津)合伙企业(有限合伙)、深圳市达晨创丰股权投资企业(有限合伙)</p>	<p>股份限售承诺</p>	<p>根据《中华人民共和国公司法》等相关法律、行政法规及规范性文件的要求, 创业黑马(北京)科技股份有限公司(“股份公司”)拟向社会公众首次公开发行股票并上市(“上市”), 本企业作为股份公司持股 5% 以上的股东, 将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》, 深圳证券交易所《股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定, 于此郑重承诺如下:</p>	<p>2017 年 08 月 10 日</p>	<p>2017 年 8 月 10 日至 2020 年 8 月 10 日</p>	<p>正常履行中</p>
<p>承诺是否按时履行</p>	<p>是</p>					
<p>如承诺超期未履行完毕的, 应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划</p>	<p>不适用</p>					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

三、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。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

自2018年1月1日采用财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将应收账款与应收票据合并为“应收票据及应收账款”列示	2018年12月31日应收票据及应收账款列示金额：44,708,668.17元 2017年12月31日应收票据及应收账款列示金额：46,046,620.06元
将应收利息、应收股利与其他应收款合并为“其他应收款”列示	2018年12月31日其他应收款列示金额：14,697,776.30元 2017年12月31日其他应收款列示金额：2,501,813.29元
将固定资产、固定资产清理合并为“固定资产”列示	2018年12月31日固定资产列示金额：3,869,439.32元 2017年12月31日固定资产列示金额：3,560,875.06元
将在建工程、工程物资合并为“在建工程”列示	2018年12月31日在建工程列示金额：0.00元 2017年12月31日在建工程列示金额：0.00元
将应付账款与应付票据合并为“应付票据及应付账款”列示	2018年12月31日应付票据及应付账款列示金额：10,188,919.21元 2017年12月31日应付票据及应付账款列示金额：5,855,381.63元
将应付利息、应付股利与其他应付款合并为“其他应付款”列示	2018年12月31日其他应付款列示金额：5,656,070.96元 2017年12月31日其他应付款列示金额：959,875.09元
将长期应付款与专项应付款合并为“长期应付款”列示	2018年12月31日长期应付款列示金额：0.00元 2017年12月31日长期应付款列示金额：0.00元
新增研发费用报表科目，研发费用不再在管理费用科目核算	2018年度增加研发费用8,599,135.15元，减少管理费用8,599,135.15元 2017年度增加研发费用9,075,591.48元，减少管理费用9,075,591.48元

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本期合并报表范围变化主因为增加新设立全资和控股子公司带来的合并报表范围发生变化，具体内容详见第四节“经营情况讨论与分析”项下第二条“主营业务分析”中第2条“收入与成本”项下所第六款“报告期内合并范围是否发生变动”所列示内容。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	70
境内会计师事务所审计服务的连续年限	6
境内会计师事务所注册会计师姓名	王玥、梅亚运
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	6年、1年

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具内部控制鉴证报告，报酬包含在年度审计费中。

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十五、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

(1) 公司与北京今久广告传播有限责任公司（下述简称：今久广告）签署《房屋租赁合同》，经双方友好协商，公司承租位于北京市朝阳区酒仙桥北路7号电通创意广场2号楼B区物业作为办公使用，总金额2,290,703.25元。今久广告作为北京蓝色光标数据科技股份有限公司（以下简称“蓝色光标”）全资子公司，因公司现任财务总监张东先生为蓝色光标历任董事、财务总监，故按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》中涉及关联方认定规则，今久广告为公司关联法人，本交易构成关联交易。公司于2018年11月30日召开第二届董事会第四次会议审议通过，独立董事就该交易事项进行了事前认可并发表了明确同意的独立意见。保荐机构出具了核查意见。详见巨潮资讯网相关披露。

(2) 公司为扩大创业服务领域的业务延伸,以自有资金出资人民币500万元与深圳市达晨财智创业投资管理有限公司(以下简称“达晨财智”)等公司共同投资设立宁波市达晨创景投资管理合伙企业(有限合伙)。达晨财智为本公司持股5%以上的法人股东深圳市达晨创丰股权投资企业(有限合伙)的执行事务合伙人,根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的相关规定,达晨财智属于本公司关联法人。本次交易构成关联交易。公司于2018年8月9日召开第一届董事会第二十三次会议审议通过,关联董事傅忠红先生回避表决。独立董事对此发表了事前认可和独立意见。保荐机构出具了核查意见。详见巨潮资讯网相关披露。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于签订《房屋租赁合同》暨关联交易的公告	2018年11月30日	巨潮资讯网
关于公司对外投资参与设立基金暨关联交易的公告	2018年08月09日	巨潮资讯网

十六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

本报告期不存在对公司损益产生重大影响的项目。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	22,100	14,100	0
银行理财产品	募集资金	6,200	5,000	0
合计		28,300	19,100	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托机构名称（或受托人姓名）	受托机构（或受托人）类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益（如有）	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额（如有）	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引（如有）
华夏银行股份有限公司北京北沙滩支行	银行	保本浮动收益型	5,000	自有资金	2017年12月27日	2018年03月21日	投资	协议约定	4.28%	49.25	49.25	已收回		是	是	巨潮资讯网
华夏银行股份有限公司北京北沙滩支行	银行	保本浮动收益型	5,000	自有资金	2017年12月27日	2018年06月20日	投资	协议约定	4.28%	102.6	102.6	已收回		是	是	巨潮资讯网
华夏银行股份有限公司北京北沙滩支行	银行	保本浮动收益型	5,000	自有资金	2018年03月28日	2018年09月21日	投资	协议约定	4.40%	106.68	106.68	已收回		是	是	巨潮资讯网
华夏银行股份有限公司	银行	保本浮动收益型	5,000	募集资金	2018年05月	2018年09月	投资	协议约定	4.40%	88.6	88.6	已收回		是	是	巨潮资

司北京 北沙滩 支行		型		金	月 04 日	月 28 日		定								讯 网
华夏银 行股份 有限公司北京 北沙滩 支行	银行	保本 浮动 收益 型	5,000	自有 资金	201 8年 06 月 06 日	201 8年 12 月 18 日	投 资	协 议 约 定	4.6 0%	124 .14	124.1 4	已 收 回		是	是	巨 潮 资 讯 网
招商银 行股份 有限公司北京 北苑路 支行	银行	保本 浮动 收益 型	5,000	自有 资金	201 8年 06 月 22 日	201 8年 07 月 23 日	投 资	协 议 约 定	4.2 3%	17. 96	17.96	已 收 回		是	是	巨 潮 资 讯 网
华夏银 行股份 有限公司北京 北沙滩 支行	银行	保本 浮动 收益 型	5,000	自有 资金	201 8年 08 月 29 日	201 8年 11 月 29 日	投 资	协 议 约 定	3.4 6%	43. 61	43.61	已 收 回		是	是	巨 潮 资 讯 网
华夏银 行股份 有限公司北京 北沙滩 支行	银行	保本 浮动 收益 型	5,000	募 集 资 金	201 8年 10 月 10 日	201 9年 01 月 11 日	投 资	协 议 约 定	3.4 6%	44. 08	38.87	未 到 期		是	是	巨 潮 资 讯 网
兴业银 行北京 西直门 支行	银行	保本 浮动 收益 型	5,000	自有 资金	201 8年 11 月 30 日	201 9年 01 月 25 日	投 资	协 议 约 定	2.7 0%	18. 86	8.9	未 到 期		是	是	巨 潮 资 讯 网
合计			45,000	--	--	--	--	--	--	595.7 8	580.61	--		--	--	--

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十七、社会责任情况

1、履行社会责任情况

（1）股东权益保障方面

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》等法律法规、规范性文件和公司章程的规定，依法召开股东大会，积极主动采用网络投票等方式扩大股东参与股东大会的比例。报告期内，公司不断完善法人治理结构，保障股东知情权、参与权及分红权的实现，积极实施现金分红政策，确保股东投资回报；持续优化完善内控体系，严格履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地向所有股东披露信息；通过网上业绩说明会、投资者电话、传真、电子邮箱和投资者关系互动平台、接待投资者现场调研等多种方式与投资者进行沟通交流，建立良好的互动平台。报告期内，公司无大股东及关联方占用公司资金情形，亦不存在将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用的各种情形，公司无任何形式的对外担保事项。

（2）职工权益保障方面

公司坚持人才是公司发展核心驱动力的价值观，并严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规保护职工的合法权益，保障员工合法权益，致力于培育员工的认同感和归属感。在实现公司发展同时，保持员工与企业共同成长，不断提升优化福利体系及人才引进机制，努力为员工提供更好的工作环境及更多的人文关怀。

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

不适用

（2）年度精准扶贫概要

不适用

（3）精准扶贫成效

不适用

(4) 后续精准扶贫计划

不适用

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

不适用

十八、其他重大事项的说明

适用 不适用

十九、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	51,000,000	75.00%				-19,538,665	-19,538,665	31,461,335	46.27%
1、国家持股						0	0		
2、国有法人持股						0	0		
3、其他内资持股	51,000,000	75.00%				-19,538,665	-19,538,665	31,461,335	46.27%
其中：境内法人持股	27,353,340	40.23%				-19,538,665	-19,538,665	7,814,675	11.49%
境内自然人持股	23,646,660	34.77%				0	0	23,646,660	34.77%
4、外资持股						0	0		
其中：境外法人持股						0	0		
境外自然人持股						0	0		
二、无限售条件股份	17,000,000	25.00%				19,538,665	19,538,665	36,538,665	53.73%
1、人民币普通股	17,000,000	25.00%				19,538,665	19,538,665	36,538,665	53.73%
三、股份总数	68,000,000	100.00%				0	0	68,000,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2018年8月27日，公司披露了《首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告》，基于《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称“招股说明书”）和《首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书》（以下简称“上市公告书”）中做出的承诺，公司股东蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）、深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）、浙江普华天勤股权投资合伙企业（有限合伙）、北京用友创新投资中心（有限合伙）、苏州卓爆投资中心（有限合伙）、深圳市前海中咨旗咨询

有限公司申请首次公开发行股票解除限售，本次解除限售股份的数量为 19,538,665 股，占公司股本总额的 28.733%。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、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
牛文文	21,351,660			21,351,660	首发限售	2020年8月10日
其实	2,295,000			2,295,000	首发限售	2020年8月10日
深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）	6,957,930	6,957,930			首发限售	2018年8月30日
浙江普华天勤股权投资合伙企业（有限合伙）	2,319,480	2,319,480			首发限售	2018年8月30日
北京用友创新投资中心（有限合伙）	1,391,280	1,391,280			首发限售	2018年8月30日
蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）	10,144,410	6,504,595		3,639,815	首发限售	2020年8月10日
北京创业嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）	4,174,860			4,174,860	首发限售	2020年8月10日
苏州卓爆投资中	1,391,280	1,391,280			首发限售	2018年8月30日

心（有限合伙）						
深圳市前海中咨旗咨询有限公司	974,100	974,100			首发限售	2018年8月30日
合计	51,000,000	19,538,665	0	31,461,335	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	17,296	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	14,117	报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数（如有） （参见注9）	0	年度报告披露 日前上一月末 表决权恢复的 优先股股东总 数（如有）（参 见注9）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期末持 股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售 条件的股份 数量	持有无限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
牛文文	境内自然 人	31.40%	21,351,660	-	21,351,660	0	质押	7,600,000
蓝创文化传媒（天 津）合伙企业（有 限合伙）	境内非国 有法人	12.92%	8,784,410	-1,360,000	3,639,815	5,144,595		
深圳市达晨创丰 股权投资企业（有 限合伙）	境内非国 有法人	8.23%	5,597,930	-1,360,000	0	5,597,930		

北京创业嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）	境内非国有法人	6.14%	4,174,860	-	4,174,860	0		
其实	境内自然人	3.38%	2,295,000	-	2,295,000	0		
浙江普华天勤股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.52%	1,035,580	-1,283,900	0	1,035,580		
北京用友创新投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.19%	811,280	-580,000	0	811,280		
苏州卓爆投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.05%	712,780	-678,500	0	712,780		
深圳市前海中咨旗咨询有限公司	境内非国有法人	0.44%	300,000	-674,100	0	300,000		
余华容	境内自然人	0.43%	289,500	289,500	0	289,500		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控制股东、实际控制人牛文文先生系北京创业嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）执行事务合伙人，系蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）的有限合伙人。除前述情况外，其他股东之间，公司未知是否存在关联关系或一致行动。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）	5,597,930	人民币普通股	5,597,930					
蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）	5,144,595	人民币普通股	5,144,595					
浙江普华天勤股权投资合伙企业（有限合伙）	1,035,580	人民币普通股	1,035,580					
北京用友创新投资中心（有限合伙）	811,280	人民币普通股	811,280					
苏州卓爆投资中心（有限合伙）	712,780	人民币普通股	712,780					
深圳市前海中咨旗咨询有限公司	300,000	人民币普通股	300,000					
余华容	289,500	人民币普通股	289,500					

胡达广	237,700	人民币普通股	237,700
方树安	230,200	人民币普通股	230,200
张宏胜	131,500	人民币普通股	131,500
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名无限售股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	上述股东中，余华容通过广州证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有本公司股票 289,500 股。		

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、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
牛文文	中国	否
主要职业及职务	创业黑马董事长、总经理	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

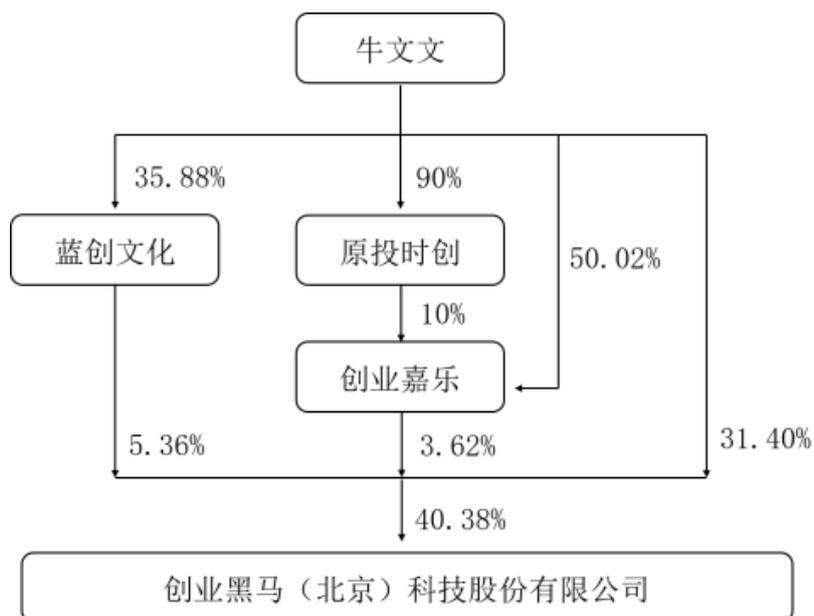
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
牛文文	本人	中国	否
主要职业及职务	创业黑马董事长、总经理		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
蓝创文化传媒(天津)合伙企业(有限合伙)	盛发强	2015年04月24日	人民币2,500万元	电视剧、专题、综艺、动画等节目制作、发行;文化艺术交流策划;商务信息咨询;图文设计制作。

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
牛文文	董事长、总经理	现任	男	53	2015年09月23日	2021年09月20日	21,351,660				21,351,660
刘义伟	董事、副总经理	现任	女	41	2015年09月23日	2021年09月20日					
傅忠红	董事	现任	男	51	2015年09月23日	2021年09月20日					
王敬	独立董事	现任	男	52	2016年01月12日	2021年09月20日					
肖红英	独立董事	现任	女	66	2016年09月24日	2021年09月20日					
曹国熊	监事会主席	现任	男	46	2015年09月23日	2021年09月20日					
王佳佳	职工监事	现任	女	37	2016年09月11日	2021年09月20日					
李雁宾	职工监事	现任	女	40	2018年09月21日	2021年09月20日					
张东	财务总监、董事会秘书	现任	男	42	2018年11月13日	2021年09月20日					
李豪	职工监事	离任	男	30	2015年09月21日	2018年09月22日					
韩雪冬	财务总监	离任	男	39	2016年12月21日	2018年11月13日					
合计	--	--	--	--	--	--	21,351,660	0	0	0	21,351,660

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
李豪	职工监事	任期满离任	2018年09月21日	任期届满
韩雪冬	财务总监	离任	2018年11月13日	个人工作原因

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、第二届董事会董事简介

牛文文先生，董事长、总经理，中国国籍

1966年生，无境外永久居留权；1988年7月毕业于中国人民大学，获经济学学士学位；1991年7月毕业于中共中央党校，获政治经济学硕士学位；2003年9月至2005年7月就读于长江商学院，获EMBA学位。1991年9月至1992年12月，任中共中央党校办公厅职员；1992年12月至1999年3月，任经济日报社记者、编辑；1999年3月至2008年8月，任中国企业家杂志社总编辑。2008年8月至今，担任北京创业未来董事长、总经理；2011年11月创办创业创媒，后改制为创业黑马，任董事长、总经理。现任创业黑马董事长、总经理。

刘义伟女士，董事、副总经理，中国国籍

1978年生，无境外永久居留权，2005年6月毕业于石家庄铁道学院，获金融学学士学位。2000年至2010年任职于北京新领军文化传媒有限公司，担任运营总经理职务；2011年加入创业黑马，曾担任副总经理、董事会秘书；现任创业黑马董事、副总经理。

傅忠红先生，董事，中国国籍

1968年生，无境外永久居留权，1990年7月毕业于华东理工大学，获化工机械学士学位；1993年7月毕业于华南理工大学获得化工机械硕士学位；2012年5月至2014年就读于长江商学院，获EMBA学位。1993年4月至1997年2月，任广东省建材工业总公司部门主管；1997年3月至2000年7月，任南海投资有限公司董事长助理；2000年8月至2003年5月，任广东光存储科技有限公司副总经理；2003年6月至2006年9月，任广州科技创业投资有限公司IT投资总监。现任创业黑马董事。

肖红英女士，独立董事，中国国籍

1953年生，曾用名肖洪英，无境外永久居留权，1982年7月毕业于吉林财经大学，获得经济学学士学位；1997年7月毕业于对外经济贸易大学，获得工商管理硕士学位，具有高级会计师资格。1982年8月至1986年8月，任对外经济贸易部财会司职员；1986年8月至1988年10月，任对外经济贸易部审计局副局长；1988年10月至1996年7月，先后任中国丝绸进出口公司财务处副处长、处长；1996年7月至2003年3月，任中国中丝集团公司总会计师。现任创业黑马独立董事。

王敬先生，独立董事，中国国籍

1967年生，无境外永久居留权，1990年8月毕业于黑龙江商学院，获得食品机械专业学士学位；1997年7月毕业于对外经济贸易大学，获得MBA学位。1996年1月至1998年12月，任普尔斯马特高级商品总监；1998年12月至2000年4月，任物美集团高级副总裁；2000年4月至2003年4月，任罗兰贝格合伙人、副总裁；2003年4月至2006年12月，任华润万家首席运营官；2007年1月至2009年3月任宏梦卡通集团CEO。现任创业黑马独立董事。

2、第二届监事会监事简介

曹国熊先生，监事会主席，中国国籍

1973年生，无境外永久居留权，1991年9月至1995年7月毕业于浙江财经学院，获得会计学学士学位；1998年9月至2000年3月毕业于中南财经政法大学，获得会计学硕士学位。1995年8月至1998年12月，先后任浙江省机械工业厅科员、浙江省机械设备进出口公司财务科长；1998年12月至2002年12月，先后任郎新信息科技有限公司经理、香港联侨国际集团经理。现任创业黑马监事会主席。

王佳佳女士，职工监事，中国国籍

1982年生，无境外永久居留权，大专学历。2001年7月至2005年11月，任瑞海姆田园度假村销售经理；2006年7月至2008年，任中青旅联科公关顾问有限公司项目经理；王佳佳女士2011年加入创业黑马，现任大客户总监、职工监事。

李雁宾女士，职工监事，中国国籍

1978年生，无永久境外居留权，本科学历。曾就职于北京平治东方科技有限公司。现任公司财务部会计、职工监事。

3、高级管理人员简介

牛文文先生，董事长、总经理，简历情况详见“第二届董事会董事简介”内容。

刘义伟女士，董事、副总经理，简历情况详见“第二届董事会董事简介”内容。

张东先生，财务总监、董事会秘书，中国国籍

1976年生，无永久境外居留权，大学本科学历。拥有中国注册会计师及美国注册会计师资格。曾任普华永道会计师事务所审计高级经理；2013年至2018年曾分别担任北京蓝色光标数据科技股份有限公司财务总监、董事。2018年11月加入创业黑马，现任公司财务总监，自2019年2月起担任公司董事会秘书。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
牛文文	北京创业嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2012年11月05日	2032年11月04日	否
在股东单位任职情况的说明	北京创业嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）为牛文文实际控制的有限合伙企业，除对创业黑马的股权投资外，未从事其他经营活动。				

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
牛文文	北京原投时创文化传媒有限公司	执行董事	2011年10月09日		
牛文文	黑马原投(北京)科技有限公司	执行董事	2017年02月22日		否
牛文文	北京黑马创展投资管理有限公司	执行董事	2016年04月19日	2018年04月18日	否
牛文文	北京牛投科技有限公司	董事长	2016年05月27日		否
牛文文	黑马金服（北京）科技有限公司	执行董事	2016年04月25日	2019年01月16日	否
刘义伟	北京非勒电子工程有限公司	监事	2014年05月13日		否
傅忠红	星光农机股份有限公司	董事	2004年02月25日		否
傅忠红	北京元培世纪翻译有限公司	董事	2011年01月04日		否
傅忠红	浙江双飞无油轴承股份有限公司	董事	2000年08月15日		否
傅忠红	湖南利洁生物集团股份有限公司	董事	2005年11月23日		否
傅忠红	上海艾瑞市场咨询股份有限公司	监事	2017年03月06日		否
傅忠红	上海艾想实业发展有限公司	监事	2017年07月25日		否
傅忠红	西域供应链(上海)有限公司	董事	2015年06月12日		否
傅忠红	上海企源科技股份有限公司	董事	2001年12月		否

			03 日		
傅忠红	上海通路快建网络服务外包有限公司	董事	2009 年 05 月 12 日		否
傅忠红	上海锡泉实业有限公司	监事	2001 年 04 月 23 日	2018 年 07 月 11 日	否
傅忠红	上海童石网络科技股份有限公司	监事	2015 年 05 月 04 日		否
傅忠红	广州尚品宅配家居股份有限公司	董事	2004 年 04 月 19 日		否
傅忠红	上海四维文化传媒股份有限公司	董事	2015 年 02 月 27 日		否
傅忠红	唯美度科技(北京)有限公司	董事	2012 年 11 月 16 日		否
傅忠红	厦门弘信电子科技股份有限公司	董事	2003 年 09 月 08 日		否
傅忠红	广州移盟数字传媒科技有限公司	监事	2005 年 12 月 15 日		否
傅忠红	上海鸿辉光通科技股份有限公司	董事	2015 年 01 月 16 日		否
傅忠红	天津爱波瑞科技发展有限公司	董事	2012 年 12 月 18 日		否
傅忠红	上海生态家天然日用品有限公司	监事	2006 年 11 月 15 日		否
傅忠红	深圳市达晨创业投资有限公司	监事	2011 年 02 月 11 日	2018 年 05 月 14 日	是
傅忠红	广州易尊网络科技股份有限公司	董事	2011 年 03 月 07 日	2018 年 05 月 30 日	否
傅忠红	广东龙马光盘有限公司	董事	1999 年 06 月 17 日		否
王敬	巍家（上海）投资管理有限公司	执行董事	2015 年 09 月 22 日		否
王敬	北京优集客科技有限公司	经理、董事长	2016 年 09 月 29 日		是
王敬	纽宾凯商旅文控股(武汉)有限公司	副董事长	2016 年 12 月 23 日		否
王敬	九洲远景(上海)信息服务有限公司	副董事长	2014 年 12 月 26 日		否
王敬	九洲星城(上海)资产管理有限公司	董事	2014 年 12 月 26 日		否

王敬	衍尚（上海）文化发展有限公司	执行董事	2017年07月14日		否
王敬	梗有商业管理（上海）有限公司	董事	2017年04月27日		否
王敬	北京优集客商业管理有限公司	执行董事、经理	2017年06月09日		否
王敬	云联天地（北京）信息技术有限公司	经理	2014年10月14日		否
王敬	北京欧通前程国际教育科技有限公司	监事	2018年03月23日		否
王敬	大树聚（北京）网络科技有限公司	董事长	2015年12月25日		否
王敬	成都东方文商企业运营管理有限公司	董事	2018年01月30日		否
王敬	尚正（上海）建筑设计有限公司	董事	2014年12月22日		否
肖红英	青岛中资中程集团股份有限公司	董事	2016年11月10日		是
肖红英	浙江永贵电器股份有限公司	董事	2015年04月15日		是
肖红英	佳通轮胎股份有限公司	董事	2015年08月12日		是
肖红英	中丝辽宁化工物流有限公司	董事	2011年06月13日	2018年08月01日	否
肖红英	中丝经贸合作进出口有限公司	监事	1996年09月12日		否
曹国熊	杭州经纬泽华投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2016年04月28日		否
曹国熊	杭州普华投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2017年11月29日		否
曹国熊	浙江坤元投资咨询有限公司	执行董事兼总经理	2009年09月18日		否
曹国熊	绍兴柯桥头头是道投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2016年02月25日		否
曹国熊	杭州正前方投资有限公司	执行董事兼总经理	2015年06月02日		否
曹国熊	上海经为股权投资管理有限公司	董事	2012年01月17日		否

曹国熊	浙江天鑫创业投资有限公司	监事	2009年06月26日		否
曹国熊	浙江通策资产管理有限公司	董事	2016年06月28日		否
曹国熊	浙江华睿庆余投资有限公司	董事	2013年12月30日		否
曹国熊	诸暨贵银投资有限公司	董事	2014年05月14日		否
曹国熊	杭州巴九灵文化创意股份有限公司	董事	2014年07月22日	2018年03月30日	否
曹国熊	上海亨东影业有限公司	董事	2015年07月21日	2019年01月09日	否
曹国熊	杭州梦工场媒聚沃投资管理有限公司	董事长	2017年04月07日		否
曹国熊	经纬（杭州）投资管理有限公司	董事	2010年10月26日		是
曹国熊	杭州少海造物投资管理有限公司	执行董事	2016年12月20日	2018年11月07日	否
曹国熊	互爱（北京）科技股份有限公司	董事	2015年09月30日		否
曹国熊	浙江韩斯坤元创业投资有限公司	董事	2007年10月19日	2018年08月09日	否
曹国熊	绍兴启鉴文化发展有限公司	经理	2016年02月02日		否
曹国熊	浙江数投资产管理有限公司	董事长	2015年12月23日		否
曹国熊	杭州胡庆余堂集团有限公司	监事	2014年01月28日		否
曹国熊	湖南华虎国际文化传媒有限公司	董事	2016年08月11日	2018年05月16日	否
曹国熊	杭州快点网络科技有限公司	董事	2014年05月04日		否
曹国熊	上海证大喜马拉雅网络科技有限公司	董事	2016年11月18日		否
曹国熊	北京墨迹风云科技股份有限公司	董事	2016年02月29日		否
曹国熊	果麦文化传媒股份有限公司	董事	2012年06月06日		否

曹国熊	北京泛高影视文化有限公司	董事	2014年11月13日	2019年01月25日	否
曹国熊	浙江美邦坤元创业投资有限公司	董事兼总经理	2007年07月16日		否
曹国熊	浙江慧富坤元创业投资有限公司	董事兼总经理	2007年08月08日	2018年08月09日	否
曹国熊	杭州大头投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2015年09月08日		是
曹国熊	杭州三仁投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2015年07月24日		否
张东	北京蓝色光标数据科技股份有限公司	董事	2014年12月06日	2018年11月02日	否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、监事及高级管理人员报酬的决策程序均依照公司现行公司制度和业绩考核规则为确认基准，同时根据公司盈利水平及各董事、监事及高级管理人员的分工及履职情况确认，并由董事会薪酬与考核委员会根据岗位绩效评价结果及薪酬分配政策核定上述人员的薪酬绩效及奖惩方式，并提交董事会审核批准。

截至本报告期末，公司现任董事、监事及高级管理人员共9位，各项报酬均已按时支付。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
牛文文	董事长、总经理	男	53	现任	60.10	否
刘义伟	董事、副总经理	女	41	现任	62.29	否
傅忠红	董事	男	51	现任	0	是
王敬	独立董事	男	52	现任	7.33	是
肖红英	独立董事	女	66	现任	8.00	是
曹国熊	监事会主席	男	46	现任	0	是
王佳佳	职工监事	女	37	现任	38.02	否
李雁宾	职工监事	女	40	现任	19.76	否

张东	财务总监、董事会秘书	男	42	现任	13.22	否
李豪	职工监事	男	30	离任	57.90	否
韩雪冬	财务总监	男	39	离任	62.76	否
合计	--	--	--	--	329.38	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	220
主要子公司在职员工的数量（人）	83
在职员工的数量合计（人）	303
当期领取薪酬员工总人数（人）	303
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
业务运营人员	133
研发及技术人员	51
销售人员	70
管理人员	25
其他人员	24
合计	303
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	2
硕士	26
本科	194
大专	74
中专	7
合计	303

2、薪酬政策

公司依据《公司法》《证券法》等相关法律法规，结合《公司章程》，在董事会薪酬与考核委员会的监督指导下，制定并持续完善公司薪酬政策。

公司的薪酬政策坚持遵循公平、公证、竞争及激励四项原则，并与公司经营成果及经济效益相结合。为有效激励员工，实现公司战略与经营目标，提升企业竞争力和促进组织成长，公司薪酬政策采取员工收入与个人贡献、公司经济效益紧密地结合，有效实施绩效考核，按劳取酬的办法合理有效的共享企业发展所带来的收益。

3、培训计划

公司基于自身业务战略发展需求，针对人才的培育和发展已构建有效的培训机制，立足于公司不同业务属性需求，结合各业务层级员工在专业水平、管理技能、服务能力等方面及公司整体发展战略规划落实，积极寻求内部各种培训资源和渠道，分阶段、分层次的实施内培和外训，持续提升内部分享交流机制及自身培训体系。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规，参照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和中国证监会及深圳证券交易所其他有关法律法规的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全内部管理控制体系，促进公司规范运作，提供公司治理水平。

1、公司治理制度建立情况

报告期内，公司不断建立、健全各项公司治理制度，目前已涵盖经营管理、财务、信息披露、内部审计、对外投资等各个方面，为公司的规范运作与健康发展提供了良好的制度保障。

2、关于股东与股东大会

报告期内公司股东大会召集召开程序、提案审议程序、决策程序均严格按照《公司章程》、《上市公司股东大会规则》和《公司股东大会议事规则》等规定要求执行，确保股东合法行使权益，平等对待所有股东，为股东参加股东大会提供便利，充分保障股东权利的行使。报告期内，公司股东大会均由董事会召集，同时公司聘请专业的律师见证股东大会，确保会议召集召开及表决程序符合相关法律法规的规定，切实维护股东合法权益。

3、关于控股股东与公司的关系

公司控股股东严格按照法律法规及规范性文件的要求，规范自己行为，同时根据相关法律法规依法行使其权利并承担义务，不存在超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的情形。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务上独立于控股股东。报告期内，公司不存在为控股股东及其关联企业提供担保情形，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的情形。

4、关于董事与董事会

公司董事会设董事5名，其中独立董事2名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司各位董事的任职资格和任免程序严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律法规和公司规定执行，符合法定程序。公司董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求，能够勤勉尽责，忠实履行董事职责与义务，对公司的重大事项均能认真审核并提出意见和建议，切实有效地维护公司和全体股东的权益。公司董事会下设有审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和战略委员会四个专门委员会。专门委员会严格按照有关法律法规及各专门委员会实施细则等制度履行其职责，为公司董事会的科学决策提供了专业意见和参考依据

5、关于监事与监事会

公司监事会设监事3名，其中职工监事2名，监事的人数和构成复核有关法律法规和规范性文件的要求。所有监事均能按照《公司法》、《公司章程》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行有效监督。

6、关于信息披露与透明度

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，严格按照《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板上市公司的信息披露格式指引》等规定以及公司制定的《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等操作文件的要求，认真履行信息披露义务。公司指定《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的报纸和网站。保证公司信息披露的真实、准确、完整、及时，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与公司控股股东之间相互独立，具有独立完整的资产和业务及面向市场自主经营的能力。

报告期内，公司持续严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运营。

1、业务独立情况

公司拥有独立完整的业务体系和自主经营能力，具有完整独立的运营管理团队和服务系统，控股股东按照承诺为从事于公司业务相同或相近的业务活动。

2、人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均依据相关法律法规的有关规定选举或聘任，不存在控股股东超越本公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在本公司工作并领取报酬。公司拥有独立完整的人事和薪酬管理体系，完全独立于各股东。

3、资产完整情况

公司拥有独立于股东单位及其他关联方的房屋、设备等固定资产，也独立拥有注册商标等无形资产，公司对所有资产拥有全球的控制和支配权。

4、机构独立情况

公司各部门独立履行其职责，负责公司的生产经营活动，其履行职能不受控股股东、其他有关部门或单位、个人的干预，并且与控股股东及其职能部门之间不存在隶属关系，公司办公场所与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

5、财务独立情况

公司设有完整、独立的财务机构，配备了充足的专职专业财务会计人员，拥有符合自身特点的独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立开设银行账户、独立纳税及独立做出财务决策。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年年度股东大会决议公告	年度股东大会	62.70%	2018 年 05 月 15 日	2018 年 05 月 15 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2018 年第一次临时股东大会决议公告	临时股东大会	37.54%	2018 年 09 月 21 日	2018 年 09 月 21 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
王敬	14	14		0	0	否	2
肖红英	14	14		0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

报告期内，公司独立董事按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司治理准则》和《公司章程》及《独立董事制度》等法律、法规等有关规则制度的要求，认真开展工作履行独立董事职责，并就公司各重大事项发表了独立意见，保障了董事会决策的科学性，对公司持续完善治理结构、制定公司发展战略、发展计划和生产经营决策等方面发挥了积极良好的作用，有力保障了公司经营决策的科学性和公正性，切实维护中小股东的权益。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会，报告期内公司董事会下设的四个专门委员会严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》及各专门委员会的实施细则等相关规定履行各项职责，报告期内各委员会履行职责情况如下：

1、审计委员会

报告期内，公司审计委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》、《董事会议事规则》及《董事会审计委员会工作细则》的相关规定履行其职责，充分发挥督促和指导公司审计部门对公司财务管理运行情况进行定期和不定期的检查和评估，审查了公司内部控制制度及执行情况，审核了公司所有重要的会计政策，定期了解公司财务状况和经营情况，委员会认为公司内控制度体系符合法律、法规及《公司章程》的要求，适应当前公司生产经营实际情况的需要。

2、提名委员会

报告期内，提名委员会根据《董事会提名委员会工作细则》及其他有关规定积极开展工作，认真履行职责。报告期内，提名委员会对公司董事会规模和人员结构的情况、董事和高级管理人员的任职资格等相关事宜进行了认真的评审，认为公司董事、高级管理人员具有丰富的行业经验和管理经验，完全胜任各自的工作。

3、薪酬与考核委员会

报告期内，薪酬与考核委员会根据《董事会薪酬和考核委员会工作细则》及其他有关规定积极开展工作，认真履行职责。报告期内，薪酬与考核委员会对公司董事和高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为其薪酬标准和年度薪酬总额的确定符合公司相关薪酬管理制度的规定。

4、战略委员会

报告期内，战略发展委员会根据《董事会战略委员会工作细则》及其他有关规定积极开展工作，认真履行职责。结合国内外经济形势和公司细分行业特点，对公司经营状况和发展前景进行了深入地分析，为公司战略发展的实施提出了宝贵的建议，保证了公司发展规划和战略决策的科学性，为公司持续、稳健发展提供了战略层面的支持。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

根据公司已建立的绩效考核体系，公司对高级管理人员的绩效考评实行工作绩效与薪酬政策挂钩的激励与约束机制。公司董事会年末根据当年度经营目标实现情况及高级管理人员的工作业绩，由董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等方面进行年度绩效考核，并监督薪酬制度执行情况。公司根据绩效考核结果兑现其绩效年薪，并进行奖惩。

公司董事会薪酬与考核委员会根据报告期内实际经营情况，对公司高级管理人员进行考核后一致认为：公司2018年度高级管理人员薪酬方案严格执行了公司薪酬考核制度，薪酬方案合理，薪酬发放的程序符合法律法规及公司制度的规定。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019年04月26日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%

纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>1、重大缺陷：（1）董事、监事和高级管理人员舞弊；（2）对已经公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正（由于政策变化或其他客观因素变化导致的对以前年度的追溯调整除外）；（3）当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；（4）审计委员会以及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效。2、重要缺陷：（1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立反舞弊程序和控制措施；（3）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；（4）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。3、一般缺陷：除重大缺陷和重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>1、具有以下特征的缺陷，认定为重大缺陷：（1）公司决策程序导致重大损失；（2）严重违法法律、法规；（3）公司高级管理人员和高级技术人员流失严重；（4）媒体频现负面新闻，涉及面广且对公司声誉造成重大损害；（5）公司重要业务缺乏制度控制或制度体系失效，重要的经济业务虽有内控制度，但没有有效的运行；（6）公司内部控制在重大或重要缺陷未得到整改；（7）公司遭受证监会处罚或证券交易所警告。2、具有以下特征的缺陷，认定为重要缺陷：（1）公司决策程序导致出现重大失误；（2）公司关键岗位业务人员流失严重；（3）媒体出现负面新闻，波及局部区域；（4）公司重要业务制度或系统存在缺陷；（5）公司内部控制重要缺陷未在合理期间内得到整改。3、一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>
定量标准	<p>资产类定量标准，重大缺陷：错报\geq资产总额 3%；重要缺陷：资产总额 3%\times错报\geq资产总额 0.5%；一般缺陷：资产总额 0.5%\times错报。损益类定量标准，重大缺陷：错报\geq利润总额 10%；重要缺陷：利润总额 10%\times错报\geq利润总额 5%；一般缺陷：利润总额 5%\times错报。</p>	同财务报告内部控制缺陷评价定量认定标准。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为，创业黑马公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的与财务报告有关的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2019 年 04 月 26 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
内控鉴证报告意见类型	标准无保留
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 04 月 25 日
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天职业字[2019]17649 号
注册会计师姓名	王玥、梅亚运

审计报告正文

审计报告

天职业字[2019]17649号

创业黑马（北京）科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了后附的创业黑马（北京）科技股份有限公司（以下简称“创业黑马”）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附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，公允反映了创业黑马2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于创业黑马，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

审计报告(续)

天职业字[2019]17649号

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
一、收入确认	
<p>创业黑马作为一家聚焦于帮助创新创业企业成长的综合性创业服务提供商，按照主要收入来源主营业务分为：培训辅导业务、营销服务等，其中营销服务包括公关服务、广告业务。2018年度实现主营业务收入33,249.87万元，其中培训辅导业务收入约占创业黑马总收入32.63%，营销服务收入约占创业黑马总收入67.37%。</p> <p>我们关注培训辅导业务收入、营销服务收入的确认。</p> <p>(1) 培训辅导业务收入单笔金额小、销售业务量大，其收入确认是否真实及是否在恰当的财务报表期间入账可能存在潜在错报；</p> <p>(2) 营销服务</p> <p>其中：①公关服务收入单项金额较大，销售收入确认上的错报可能对创业黑马的利润产生重大影响。</p> <p>②广告业务收入虽毛利较低，但业务量较大，其收入确认是否真实及是否在恰当的财务报表期间入账可能存在潜在错报；</p> <p>因此，我们将创业黑马培训辅导业务收入、营销服务收入确认识别为关键审计事项。</p> <p>关于收入确认的会计政策详见附注三（二十五）；关于收入类别的披露详见附注六（注释24）</p>	<p>我们执行的主要审计程序如下：</p> <p>针对培训辅导业务收入：</p> <p>(1) 我们了解、评估了管理层对创业黑马自学员报名至收入入账的培训辅导业务相关流程中内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性；</p> <p>(2) 我们通过了解同行业可比上市公司收入确认政策，与管理层讨论业务特点及检查相关合同，对与培训辅导业务收入确认有关的重大风险及确认时点进行了分析评估，进而评估了培训辅导业务收入的确认政策；</p> <p>(3) 选取样本检查招生材料、销售合同、报名表、发票文件及课程交付记录等文件，并获取课程排期及学员收款明细对收入进行重新测算；</p> <p>(4) 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，检查培训辅导业务课程排期表等文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p> <p>针对营销服务收入</p> <p>其中：公关服务收入：</p> <p>(1) 我们了解、评估了管理层对创业黑马自合同审批至相关收入入账的公关服务流程中内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性；</p> <p>(2) 我们通过了解同行业可比上市公司收入确认政策，与管理层讨论业务特点及检查相关合同，对与公关服务收入确认有关的重大风险及确认时点进行了分析评估，进而评估了公关服务收入的确认政策；</p> <p>(3) 选取样本检查公关业务客户合同、执行进度单、验收文件、发票、回款单等相关支持文件，并结合应收账款函证等程序对收入真实性进行核查；</p> <p>(4) 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，检查公关业务执行进度单等文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p>

审计报告（续）

天职业字[2019]17649号

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
	<p>广告业务收入：</p> <p>（1）我们了解、评估了管理层对创业黑马自合同审批至相关收入入账的广告业务中内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性；</p> <p>（2）我们通过了解同行业可比上市公司收入确认政策，与管理层讨论业务特点及检查相关合同，对与广告业务收入确认有关的重大风险及确认时点进行了分析评估，进而评估了广告业务收入的确认政策；</p> <p>（3）获取企业的广告投放明细表，抽查广告投放合同、投放平台业务数据，并根据广告投放明细表进行收入测算；</p> <p>（4）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，检查广告业务结算、返点等文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p>
二、应收账款的可收回性	
<p>截至2018年12月31日创业黑马财务报表应收账款净额人民币4,470.87万元。由于应收账款期末价值占资产总额9.53%，其比重较大，且可收回性的确定需要管理层获取客观证据，评估预期未来可获得的现金流量并确定其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断。因此我们将应收账款的可收回性及真实性确定为关键审计事项。</p> <p>关于应收账款的会计政策详见附注三（十一）；关于应收账款的披露详见附注六（注释3）</p>	<p>我们执行的主要审计程序如下：</p> <p>（1）了解、评估并测试与应收账款日常管理及可收回性评估相关的关键内部控制；</p> <p>（2）将应收账款周转率历史数据、同行业数据对比分析，复核应收账款的可回收性是否异常；</p> <p>（3）了解管理层评估应收账款计提坏账准备时的判断和考虑的因素，分析管理层对应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等；</p> <p>（4）对于单独计提坏账准备的应收账款，选取样本获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，包括客户信用记录、违约及期后实际还款情况，并复核其合理性。</p> <p>（5）对于按账龄分析法计提坏账准备的应收账款，分析创业黑马应收账款坏账准备会计估计的合理性，并选取样本对账龄准确性进行测试；</p>

审计报告（续）

天职业字[2019]17649号

四、其他信息

创业黑马管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括2018年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估创业黑马的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督创业黑马的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

审计报告（续）

天职业字[2019]17649号

（2）了解与审计相关的内部控制，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。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对创业黑马持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致创业黑马不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就创业黑马中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期合并财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

审计报告（续）

天职业字[2019]17649号

[此页无正文]

中国 北京	中国注册会计师	王玥
二〇一九年四月二十五日	（项目合伙人）：	
	中国注册会计师：	梅亚运

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：创业黑马（北京）科技股份有限公司

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	148,459,320.81	267,067,107.24
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		
应收票据及应收账款	44,708,668.17	46,046,620.06
其中：应收票据		
应收账款	44,708,668.17	46,046,620.06
预付款项	22,459,379.45	2,296,807.16
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	14,697,776.30	2,501,813.29
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	200,478,344.78	131,152,376.55
流动资产合计	430,803,489.51	449,064,724.30
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	5,000,000.00	

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	9,966,143.92	
投资性房地产		
固定资产	3,869,439.32	3,560,875.06
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	5,586,546.87	2,113,876.65
开发支出	3,008,428.82	
商誉		
长期待摊费用	5,057,515.52	4,962,966.82
递延所得税资产	1,973,669.94	400,090.64
其他非流动资产	3,801,635.08	
非流动资产合计	38,263,379.47	11,037,809.17
资产总计	469,066,868.98	460,102,533.47
流动负债：		
短期借款		
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		
应付票据及应付账款	10,188,919.21	5,855,381.63
预收款项	53,074,521.28	44,023,583.14
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	10,194,028.85	15,942,830.34
应交税费	10,278,346.29	11,165,062.93
其他应付款	5,656,070.96	959,875.09
其中：应付利息		
应付股利		
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	89,391,886.59	77,946,733.13
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	992,690.91	2,572,129.23
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	992,690.91	2,572,129.23
负债合计	90,384,577.50	80,518,862.36
所有者权益：		
股本	68,000,000.00	68,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	216,309,476.55	216,309,476.55
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	6,964,237.07	5,077,777.56
一般风险准备		
未分配利润	91,673,907.11	86,915,593.99
归属于母公司所有者权益合计	382,947,620.73	376,302,848.10
少数股东权益	-4,265,329.25	3,280,823.01

所有者权益合计	378,682,291.48	379,583,671.11
负债和所有者权益总计	469,066,868.98	460,102,533.47

法定代表人：牛文文
 责人：潘博

主管会计工作负责人：张东

会计机构负

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	118,049,644.12	234,402,044.07
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		
应收票据及应收账款	16,859,001.09	13,958,665.40
其中：应收票据		
应收账款	16,859,001.09	13,958,665.40
预付款项	2,695,061.10	969,291.68
其他应收款	38,207,042.50	5,212,010.01
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	195,115,971.20	130,784,840.79
流动资产合计	370,926,720.01	385,326,851.95
非流动资产：		
可供出售金融资产	5,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	75,435,996.52	39,267,628.66
投资性房地产		
固定资产	1,587,047.15	688,449.29
在建工程		
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	4,164,482.01	1,413,878.19
开发支出	3,008,428.82	
商誉		
长期待摊费用	2,022,137.50	124,801.63
递延所得税资产	755,879.72	387,100.64
其他非流动资产	735,272.73	
非流动资产合计	92,709,244.45	41,881,858.41
资产总计	463,635,964.46	427,208,710.36
流动负债：		
短期借款		
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		
应付票据及应付账款	3,934,609.75	2,685,930.06
预收款项	46,494,888.30	42,639,597.52
应付职工薪酬	7,734,118.18	13,292,774.39
应交税费	2,623,664.56	3,261,791.53
其他应付款	64,385,278.70	38,929,806.96
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	125,172,559.49	100,809,900.46
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
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		
负债合计	125,172,559.49	100,809,900.46
所有者权益：		
股本	68,000,000.00	68,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	207,621,034.31	207,621,034.31
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	6,964,237.07	5,077,777.56
未分配利润	55,878,133.59	45,699,998.03
所有者权益合计	338,463,404.97	326,398,809.90
负债和所有者权益总计	463,635,964.46	427,208,710.36

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	334,979,108.00	184,541,810.94
其中：营业收入	334,979,108.00	184,541,810.94
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	347,934,717.08	139,952,868.33
其中：营业成本	250,739,716.24	67,451,259.25
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	711,945.09	1,102,176.74
销售费用	34,586,677.71	25,487,365.72
管理费用	46,494,630.36	38,113,417.71
研发费用	8,599,135.15	9,075,591.48
财务费用	-3,410,644.49	-3,052,147.07
其中：利息费用		
利息收入	-3,474,930.42	-3,107,738.91
资产减值损失	10,213,257.02	1,775,204.50
加：其他收益	7,621,199.32	15,864,204.97
投资收益（损失以“-”号填列）	7,247,732.67	2,808,870.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-691,856.08	3,556.58
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	100,358.84	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,013,681.75	63,262,018.31
加：营业外收入	5,501,400.05	871.64
减：营业外支出	10,884.28	1,474.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,504,197.52	63,261,415.26
减：所得税费用	3,175,577.15	15,090,471.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,328,620.37	48,170,943.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,328,620.37	48,170,943.50
（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	13,444,772.63	47,172,804.89
少数股东损益	-9,116,152.26	998,138.61
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		

（一）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变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
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		
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	4,328,620.37	48,170,943.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,444,772.63	47,172,804.89
归属于少数股东的综合收益总额	-9,116,152.26	998,138.61
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.20	0.83
（二）稀释每股收益	0.20	0.83

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：牛文文
 责人：潘博

主管会计工作负责人：张东

会计机构负

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	146,111,696.96	118,044,663.23

减：营业成本	76,731,092.03	41,393,818.63
税金及附加	413,412.28	483,178.34
销售费用	27,572,013.03	21,084,870.99
管理费用	27,637,227.44	26,855,810.41
研发费用	5,942,440.91	7,448,956.02
财务费用	-4,018,550.35	-3,024,998.54
其中：利息费用		
利息收入	-4,051,661.21	-3,053,516.48
资产减值损失	3,490,795.57	1,018,406.56
加：其他收益	138,526.33	
投资收益（损失以“-”号填列）	7,923,150.39	5,184,618.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		3,556.58
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	16,404,942.77	27,969,239.60
加：营业外收入	5,500,000.00	
减：营业外支出	7,634.70	359.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	21,897,308.07	27,968,880.52
减：所得税费用	3,032,713.00	6,366,388.65
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,864,595.07	21,602,491.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	18,864,595.07	21,602,491.87
（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）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变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		

（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
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	18,864,595.07	21,602,491.87
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

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	352,854,412.06	160,806,092.90
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		

收到其他与经营活动有关的现金	19,380,329.05	18,538,501.23
经营活动现金流入小计	372,234,741.11	179,344,594.13
购买商品、接受劳务支付的现金	250,909,602.74	45,466,073.91
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	75,579,074.93	63,153,244.63
支付的各项税费	18,338,903.80	27,627,096.65
支付其他与经营活动有关的现金	59,601,839.83	29,123,453.19
经营活动现金流出小计	404,429,421.30	165,369,868.38
经营活动产生的现金流量净额	-32,194,680.19	13,974,725.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	7,960,670.78	2,449,421.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	128,000.00	512.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,500,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	556,000,000.00	215,000,000.00
投资活动现金流入小计	564,088,670.78	221,949,934.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,937,590.02	4,038,215.99
投资支付的现金	18,658,000.00	776,592.00
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	617,000,000.00	345,000,000.00
投资活动现金流出小计	645,595,590.02	349,814,807.99
投资活动产生的现金流量净额	-81,506,919.24	-127,864,873.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,570,000.00	163,990,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资	1,570,000.00	2,500,000.00

收到的现金		
取得借款收到的现金		
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	1,570,000.00	163,990,000.00
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	6,800,000.00	2,282,581.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,282,581.46
支付其他与筹资活动有关的现金		7,768,044.77
筹资活动现金流出小计	6,800,000.00	10,050,626.23
筹资活动产生的现金流量净额	-5,230,000.00	153,939,373.77
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	-118,931,599.43	40,049,226.00
加：期初现金及现金等价物余额	267,067,107.24	227,017,881.24
六、期末现金及现金等价物余额	148,135,507.81	267,067,107.24

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	140,001,469.96	118,557,317.92
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	75,328,753.11	74,657,730.38
经营活动现金流入小计	215,330,223.07	193,215,048.30
购买商品、接受劳务支付的现金	40,924,246.40	26,272,590.54
支付给职工以及为职工支付的现金	57,186,973.45	51,405,840.06
支付的各项税费	10,580,756.60	15,861,591.93
支付其他与经营活动有关的现金	117,737,199.60	54,570,982.86
经营活动现金流出小计	226,429,176.05	148,111,005.39
经营活动产生的现金流量净额	-11,098,952.98	45,104,042.91
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	7,913,214.64	4,825,169.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-359.08
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,500,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	546,000,000.00	215,000,000.00
投资活动现金流入小计	553,913,214.64	224,324,810.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,522,106.75	1,348,692.00
投资支付的现金	38,168,367.86	28,202,028.66
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	607,000,000.00	345,000,000.00
投资活动现金流出小计	652,690,474.61	374,550,720.66
投资活动产生的现金流量净额	-98,777,259.97	-150,225,909.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		161,490,000.00
取得借款收到的现金		
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		161,490,000.00
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	6,800,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		7,768,044.77
筹资活动现金流出小计	6,800,000.00	7,768,044.77
筹资活动产生的现金流量净额	-6,800,000.00	153,721,955.23
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	-116,676,212.95	48,600,088.36
加：期初现金及现金等价物余额	234,402,044.07	185,801,955.71
六、期末现金及现金等价物余额	117,725,831.12	234,402,044.07

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风			未分配
	优先	永续	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润			
一、上年期末余额	68,000,000.00				216,309,476.55						86,915,593.99	3,280,823.01	379,583,671.11
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	68,000,000.00				216,309,476.55						86,915,593.99	3,280,823.01	379,583,671.11
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)													
(一)综合收益总额											13,444,772.63	-9,116,152.26	4,328,620.37
(二)所有者投入和减少资本												1,570,000.00	1,570,000.00
1.所有者投入的普通股												1,570,000.00	1,570,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
(三)利润分配											-8,686,459.51		-8,686,459.51
1.提取盈余公积											1,886,459.51		1,886,459.51

									459.51		,459.51		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-6,800,000.00		-6,800,000.00
4. 其他													
（四）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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	68,000,000.00				216,309,476.55				6,964,237.07		91,673,907.11	-4,265,329.25	378,682,291.48

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	51,000,000.00				80,406,074.77				2,917,528.37		41,903,038.29	3,237,067.64	179,463,709.07
加：会计政策													

变更												
前期差 错更正												
同一控 制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	51,000,000.00			80,406,074.77			2,917,528.37		41,903,038.29	3,237,067.64	179,463,709.07	
三、本期增减变动 金额(减少以“-” 号填列)	17,000,000.00			135,903,401.78			2,160,249.19		45,012,555.70	43,755.37	200,119,962.04	
(一)综合收益总 额									47,172,804.89	998,138.61	48,170,943.50	
(二)所有者投入 和减少资本	17,000,000.00			135,903,401.78						1,328,198.22	154,231,600.00	
1. 所有者投入的 普通股	17,000,000.00			135,903,401.78						1,328,198.22	154,231,600.00	
2. 其他权益工具 持有者投入资本												
3. 股份支付计入 所有者权益的金 额												
4. 其他												
(三)利润分配							2,160,249.19		-2,160,249.19	-2,282,581.46	-2,282,581.46	
1. 提取盈余公积							2,160,249.19		-2,160,249.19			
2. 提取一般风险 准备												
3. 对所有者(或 股东)的分配										-2,282,581.46	-2,282,581.46	
4. 其他												

(四)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. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他														
(五)专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六)其他														
四、本期期末余额	68,000,000.00				216,309,476.55				5,077,777.56			86,915,593.99	3,280,823.01	379,583,671.11

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	68,000,000.00				207,621,034.31				5,077,777.56	45,699,998.03	326,398,809.90
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	68,000,000.00				207,621,034.31				5,077,777.56	45,699,998.03	326,398,809.90

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									1,886,459.51	10,178,135.56	12,064,595.07
(一)综合收益总额										18,864,595.07	18,864,595.07
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配									1,886,459.51	-8,686,459.51	-6,800,000.00
1.提取盈余公积									1,886,459.51	-1,886,459.51	
2.对所有者(或股东)的分配										-6,800,000.00	-6,800,000.00
3.其他											
(四)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.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
(五)专项储备											

1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	68,000,000.00				207,621,034.31				6,964,237.07	55,878,133.59	338,463,404.97

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	51,000,000.00				72,889,434.31				2,917,528.37	26,257,755.35	153,064,718.03
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	51,000,000.00				72,889,434.31				2,917,528.37	26,257,755.35	153,064,718.03
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	17,000,000.00				134,731,600.00				2,160,249.19	19,442,242.68	173,334,091.87
(一)综合收益总额										21,602,491.87	21,602,491.87
(二)所有者投入和减少资本	17,000,000.00				134,731,600.00						151,731,600.00
1. 所有者投入的普通股	17,000,000.00				134,731,600.00						151,731,600.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											

(三) 利润分配									2,160,249.19	-2,160,249.19	
1. 提取盈余公积									2,160,249.19	-2,160,249.19	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	68,000,000.00				207,621,034.31				5,077,777.56	45,699,998.03	326,398,809.90

2018 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

创业黑马（北京）科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 2011 年 11 月 16 日经北京市工商行政管理局朝阳分局准予设立，并颁发营业执照。公司于 2017 年 08 月 10 日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码：91110105585848161G 号的营业执照。公司营业期限：2011 年 11 月 16 日至长期。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司注册资本 6,800 万元。地址为：北京市朝阳区酒仙桥北路甲 10 号院 205 号楼-1 至 7 层 101 内 706 室。法定代表人：牛文文。

经营范围为：技术推广服务；创业服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；经济贸易咨询；教育咨询；投资咨询；投资管理；企业管理咨询；会议及展览服务；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；计算机技术培训；技术培训；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备；从事互联网文化活动；人才中介服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；人才中介服务、从事互联网文化活动以及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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

本公司财务报告已经公司 2019 年 4 月 25 日第二届第九次董事会会议决议批准。本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

合并财务报表范围

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例	表决权比例
创业黑马（北京）科技股份有限公司	有限责任公司	1	100.00%	100.00%
北京创业未来传媒技术有限公司	有限责任公司	2	100.00%	100.00%
北京创闻天下科技有限公司	有限责任公司	2	51.20%	51.20%
广州创润信息技术有限公司	有限责任公司	2	67.00%	67.00%
南京创业未来信息科技有限公司	有限责任公司	2	66.70%	66.70%
成都创业未来信息技术有限公司	有限责任公司	2	100.00%	100.00%
北京佳沃世纪企业管理咨询有限公司	有限责任公司	2	100.00%	100.00%
青岛黑马创业服务有限公司	有限责任公司	2	100.00%	100.00%
南昌致新信息技术服务有限公司	有限责任公司	2	100.00%	100.00%
北京创富未来科技有限公司	有限责任公司	2	51.00%	51.00%
北京爱代言科技有限公司	有限责任公司	2	100.00%	100.00%

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例	表决权比例
北京黑马创投科技有限公司	有限责任公司	2	100.00%	100.00%
嘉兴致新投资管理有限公司	有限责任公司	2	100.00%	100.00%
北京黑马天启科技有限公司	有限责任公司	2	100.00%	100.00%
西藏黑马信息技术服务有限公司	有限责任公司	2	100.00%	100.00%
天津聚力合企业管理有限公司	有限责任公司	2	100.00%	100.00%
重庆黑马聚力创业咨询服务有限公司	有限责任公司	2	100.00%	100.00%
北京协同创新黑马投资管理有限公司	有限责任公司	2	51.00%	51.00%
上海简即科技有限公司	有限责任公司	2	100.00%	100.00%
创业黑马（广州）科技有限公司	有限责任公司	2	100.00%	100.00%

有关子公司的情况参见本附注“七、合并范围的变动”、“八、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

本公司管理层已评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力，本公司不存在可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报表参照了《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》(2014 年修订)(以下简称“第 15 号文(2014 年修订)”)以及《关于上市公司执行新企业会计准则有关事项的通知》(会计部函〔2018〕453 号)的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）企业合并

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形：

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(六) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 合营安排

1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：1) 各参与方均受到该安排的约束；2) 两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他

参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（八）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（十）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入其他综合收益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

6. 本期将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产，持有意图或能力发生改变的依据：相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。

（十一）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额为人民币 100.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法	确定组合的依据
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	账龄分析法	按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法：i. 信用风险特征组合的确定依据本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。ii. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

（2）账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
6 个月以内（含 6 个月）	0	0
6 个月-12 个月（含 12 个月）	2	2
12 个月-24 个月（含 24 个月）	30	30
24 个月以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其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。

坏账准备的计提方法

对应收票据、预付款项、应收利息及长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十二）存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（十三）持有待售

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条

款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。）），预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（十四）终止经营

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

1. 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
2. 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
3. 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

企业应当在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益应当作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益应当作为终止经营损益列报。

（十五）长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报

表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4. 长期股权投资的处置

（1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十六）投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十七）固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	5	3	19.40

类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	年限平均法	5	3	19.40
电子设备	年限平均法	3	3	32.33

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（十八）在建工程

1. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十九）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连

续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(二十) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
软件使用权	3

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(二十一) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十二）职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利,也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。其中,非货币性福利按照公允价值计量。

2. 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿,在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日,确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债,同时计入当期损益。

3. 设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例,按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后,当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间,将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

（二十三）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务,履行该义务很可能导致经济利益流出本公司,且该义务的金额能够可靠的计量时,本公司将该项义务确认为预计负债。

2. 本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量,并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十四）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的,按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的,采用估值技术确定,包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近

进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十五）收入

1. 商品销售收入：

- （1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （3）相关的经济利益很可能流入企业；
- （4）收入的金额和相关的成本能够可靠地计量，确认收入的实现。

2. 提供劳务收入：在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

企业在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，区分以下情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，则不确认提供劳务收入。

3. 本公司主要提供创业辅导培训、公关服务、广告类、会员服务业务，具体收入确认原则如下：

（1）创业辅导培训：对于短期一次性培训班业务在培训业务完成后确认收入，同时确认该培训班次产生的成本；对于多期培训业务，则将多期培训业务按班次平均拆分为多次培训业务，每完成一个班次的培训确认该次培训的收入，并同时确认该次培训产生的成本。

（2）公关服务：公司根据合同提供劳务服务，客户对已完成的项目确认验收，公司于客户确认验收后，确认相应服务的收入。同时，公司对已确认收入项目结转相应成本。

对于未完工的项目区分以下情况处理：已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，则不确认提供劳务收入。

（3）广告类收入：公司根据客户的广告投放需求编制广告投放明细表，约定投放的媒体、期间、频次等要素，公司根据投放明细表执行进度逐月确认收入。

（4）会员服务：自会员缴纳入会费后在整个受益期内分期确认收入。

4. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

5. 建造合同

(1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

(3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

(4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

（二十六）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

4. 本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十八）经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁

本公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁

本公司为承租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司为出租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

四、税项

（一）主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	应税收入按适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	3%、5%、6%、10%、11%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、10%、4.5%
文化事业建设费	提供广告服务取得的计费销售额	3%

注：本公司增值税适用 3%、5%、6%、10%和 11%的税率，其中部分子公司是小规模纳税人，适用 3%的增值税税率；创业辅导培训实行简易征收，适用 3%税率；小规模纳税人工位租赁收入适用 5%税率；公关业务适用 6%税率；一般纳税人工位租金收入在 5 月 31 日之前适用 11%税率，5 月 31 日之后适用 10%的税率。

（二）重要税收优惠政策及其依据

1、根据《财政部、国家税务总局、科技部关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，按照本年度实际发生额的 75%，从本年度应纳税所得额中扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 175%在税前摊销。

本期本公司母公司创业黑马（北京）科技股份有限公司、子公司北京创业未来传媒技术有限公司发生的研发费用，享受上述优惠政策，进行研发费用加计扣除。

2、根据《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区招商引资优惠政策若干规定（试行）的通知》（藏政发〔2018〕25 号），企业自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，从事《西部地区鼓励类产业目录》产业且主营业务收入占企业收入总额 70%以上的，执行西部大开发 15%的企业所得税税率。企业符合条件的公司，自 2018 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，免征企业所得税地方分享部分。

3、根据《扩大小型微利企业所得税优惠政策范围》（财税〔2018〕77 号），自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由 50 万元提高至 100 万元，对年应纳税所得额低于 100 万元（含 100 万元）的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

4、根据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第 63 号）第二十八条第二款规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。”

本期本公司全资子公司西藏黑马信息技术服务有限公司所得税享受上述 1-3 条优惠政策，适用的所得税率为 4.5%；母公司创业黑马（北京）科技股份有限公司与子公司北京创业未来传媒技术有限公司享受上述第 4 条优惠政策，适用的所得税率为 15%；其他部分子公司享受上述第 3 条优惠政策，适用的所得税率为 10%，其余公司为 25%。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1. 会计政策的变更

（1）本公司经董事会会议批准，自 2018 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2018 年度

《一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将应收账款与应收票据合并为“应收票据及应收账款”列示	2018年12月31日应收票据及应收账款列示金额：44,708,668.17元 2017年12月31日应收票据及应收账款列示金额：46,046,620.06元
将应收利息、应收股利与其他应收款合并为“其他应收款”列示	2018年12月31日其他应收款列示金额：14,697,776.30元 2017年12月31日其他应收款列示金额：2,501,813.29元
将固定资产、固定资产清理合并为“固定资产”列示	2018年12月31日固定资产列示金额：3,869,439.32元 2017年12月31日固定资产列示金额：3,560,875.06元
将在建工程、工程物资合并为“在建工程”列示	2018年12月31日在建工程列示金额：0.00元 2017年12月31日在建工程列示金额：0.00元
将应付账款与应付票据合并为“应付票据及应付账款”列示	2018年12月31日应付票据及应付账款列示金额：10,188,919.21元 2017年12月31日应付票据及应付账款列示金额：5,855,381.63元
将应付利息、应付股利与其他应付款合并为“其他应付款”列示	2018年12月31日其他应付款列示金额：5,656,070.96元 2017年12月31日其他应付款列示金额：959,875.09元
将长期应付款与专项应付款合并为“长期应付款”列示	2018年12月31日长期应付款列示金额：0.00元 2017年12月31日长期应付款列示金额：0.00元
新增研发费用报表科目，研发费用不再在管理费用科目核算	2018年度增加研发费用8,599,135.15元，减少管理费用8,599,135.15元 2017年度增加研发费用9,075,591.48元，减少管理费用9,075,591.48元

2. 会计估计的变更

本公司本期无会计估计变更的情况。

3. 前期会计差错更正

本公司本期无前期会计差错更正的情况。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2017年12月31日，期末指2018年12月31日，上期指2017年度，本期指2018年度。

1. 货币资金

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
现金	5,543.00	9,667.02
银行存款	147,466,242.16	267,022,640.22
其他货币资金	987,535.65	34,800.00

项目	期末余额	期初余额
<u>合计</u>	<u>148,459,320.81</u>	<u>267,067,107.24</u>

(2) 期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项。

项目	担保方式	担保金额	担保到期日	担保合同编号
保函	100%保证金	323,813.00	2019年4月30日	BWC1260120180001
<u>合计</u>		<u>323,813.00</u>		

(3) 期末不存放在境外的款项。

2. 应收票据及应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	44,708,668.17	46,046,620.06
<u>合计</u>	<u>44,708,668.17</u>	<u>46,046,620.06</u>

(1) 应收票据

无。

(2) 应收账款

①分类列示

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备 计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	2,800,000.00	4.74	2,800,000.00	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	56,200,087.21	95.09	11,491,419.04	20.45	44,708,668.17
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	101,800.00	0.17	101,800.00	100.00	-
<u>合计</u>	<u>59,101,887.21</u>	<u>100.00</u>	<u>14,393,219.04</u>	-	<u>44,708,668.17</u>

(续上表)

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	50,126,582.08	99.80	4,079,962.02	8.14	46,046,620.06
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	100,000.00	0.20	100,000.00	100.00	-
合计	50,226,582.08	100.00	4,179,962.02	-	46,046,620.06

②单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)	计提理由
客户 1	1,600,000.00	1,600,000.00	100.00	预计无法收回
客户 2	1,200,000.00	1,200,000.00	100.00	预计无法收回
合计	2,800,000.00	2,800,000.00	-	-

③组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
6 个月以内 (含 6 个月)	27,663,222.41	-	
6 个月-12 个月 (含 12 个月)	2,864,162.94	57,283.26	2.00
12 个月-24 个月 (含 24 个月)	20,340,808.69	6,102,242.61	30.00
24 个月以上	5,331,893.17	5,331,893.17	100.00
合计	56,200,087.21	11,491,419.04	-

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提应收账款坏账准备	10,213,257.02

⑤期末应收账款金额前五名情况

客户名称	与本公司关系	期末余额	比例 (%)	账龄	坏账准备期末余额
客户 1	第三方	6,807,532.41	11.52	0-6 个月	
客户 2	第三方	3,600,000.00	6.09	注 1	301,333.33
客户 3	第三方	2,000,000.00	3.38	1-2 年	600,000.00
客户 4	第三方	2,000,000.00	3.38	1-2 年	600,000.00
客户 5	第三方	2,000,000.00	3.38	注 2	100,000.00
合计		16,407,532.41	27.75	—	1,601,333.33

注 1：客户 2 期末余额 3,600,000.00 元，其中：1,600,000.00 元，账龄是 0-6 个月；1,066,666.68 元，账龄是 6-12 个月；933,333.32 元，账龄是 1-2 年。

注 2：客户 5 期末余额 2,000,000.00 元，其中：1,666,666.67 元，账龄是 0-6 个月；333,333.33 元，账龄是 1-2 年。

3. 预付款项

(1) 按账龄列示

账龄	期末余额	比例 (%)	期初余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	22,431,516.70	99.88	2,276,457.16	99.11
1-2 年 (含 2 年)	27,862.75	0.12	20,350.00	0.89
合计	22,459,379.45	100.00	2,296,807.16	100.00

(2) 预付款项金额前五名情况

项目	款项性质	期末余额	比例 (%)
北京英信在线科技有限公司	充值款	7,308,858.04	32.54
深圳今日头条科技有限公司	充值款	5,149,434.77	22.93
上海连亚网络科技有限公司	充值款	3,323,888.90	14.80
上海点冠网络科技有限公司	充值款	2,896,000.95	12.89
北京今久广告传播有限责任公司	房租	641,643.75	2.86
合计	—	19,319,826.41	86.02

4. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	14,697,776.30	2,501,813.29
合计	<u>14,697,776.30</u>	<u>2,501,813.29</u>

(1) 应收利息

无

(2) 应收股利

无

(3) 其他应收款

① 分类列示

类别	账面余额		期末余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	11,935,877.82	81.21					11,935,877.82
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	32,114.09	0.22					32,114.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	2,729,784.39	18.57					2,729,784.39
合计	<u>14,697,776.30</u>	<u>100.00</u>					<u>14,697,776.30</u>

(续上表)

类别	账面余额		期初余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款							
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	11,741.68	0.47					11,741.68

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	2,490,071.61	99.53			2,490,071.61
合计	2,501,813.29	100.00			2,501,813.29

② 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)	计提理由
深圳今日头条科技有限公司	5,000,000.00			保证金不计提坏账
上海北岛科技发展有限公司	2,826,292.80			押金不计提坏账
北京京城电通投资管理有限责任公司	1,689,311.25			押金不计提坏账
北京方亚海泰科技有限公司	1,420,273.77			押金不计提坏账
广州诚志名远网络技术有限公司	1,000,000.00			保证金不计提坏账
合计	11,935,877.82	—	—	—

③组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
6个月以内（含6个月）	32,114.09		
合计	32,114.09		

④期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
深圳今日头条科技有限公司	保证金	5,000,000.00	0-6个月	34.02	
上海北岛科技发展有限公司	押金	2,826,292.80	0-6个月	19.23	
北京京城电通投资管理有限责任公司	押金	1,689,311.25	0-6个月	11.49	
北京方亚海泰科技有限公司	押金	1,420,273.77	注1	9.66	
广州诚志名远网络技术有限公司	保证金	1,000,000.00	0-6个月	6.80	
合计		11,935,877.82		81.20	

注1：北京方亚海泰科技有限公司期末余额为1,420,273.77元。其中：0-6个月是344,552.61元；1-2年是692,574.24元；3年以上是383,146.92元。

⑤按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金押金	14,110,739.12	2,231,966.95
其他	587,037.18	269,846.34
<u>合计</u>	<u>14,697,776.30</u>	<u>2,501,813.29</u>

5. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
结构性存款	191,000,000.00	130,000,000.00
待抵扣进项税	3,235,941.81	570,022.22
预缴税费	2,597,587.16	366,969.72
设备款	644,815.81	215,384.61
预付投资款	3,000,000.00	
<u>合计</u>	<u>200,478,344.78</u>	<u>131,152,376.55</u>

6. 可供出售金融资产

(1) 分类列示

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	5,000,000.00		5,000,000.00			
其中：按成本计量	5,000,000.00		5,000,000.00			
<u>合计</u>	<u>5,000,000.00</u>		<u>5,000,000.00</u>			

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	期初	账面余额		期末
		本期增加	本期减少	
宁波市达晨创景投资管理合伙企业（有限合伙）		5,000,000.00		5,000,000.00
<u>合计</u>		<u>5,000,000.00</u>		<u>5,000,000.00</u>

(续上表)

被投资单位	减值准备			期末	在被投资单位 持股比例(%)	本期现金 红利
	期初	本期 增加	本期 减少			
宁波市达晨创景投资管理合伙企业（有限合伙）					1.00	
<u>合计</u>					<u>1.00</u>	

7. 长期股权投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
北京天天不上班信息技术有限责任公司		3,158,000.00	
上海义渠品牌管理有限公司		7,500,000.00	
<u>合计</u>		<u>10,658,000.00</u>	

（续上表）

被投资单位名称	权益法下确认的投资损益	本期增减变动		
		其他综合收益调整	其他权益 变动	现金红利
北京天天不上班信息技术有限责任公司	-54,638.55			
上海义渠品牌管理有限公司	-637,217.53			
<u>合计</u>	<u>-691,856.08</u>			

（续上表）

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额	资产减值 准备
	本期计提减值准备	其他		
北京天天不上班信息技术有限责任公司			3,103,361.45	
上海义渠品牌管理有限公司			6,862,782.47	
<u>合计</u>			<u>9,966,143.92</u>	

8. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,869,439.32	3,560,875.06
固定资产清理		
<u>合计</u>	<u>3,869,439.32</u>	<u>3,560,875.06</u>

(1) 固定资产分类列示

项目	运输工具	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,002,388.01	2,009,291.26	4,147,422.80	7,159,102.07
2. 本期增加金额				
(1) 购置	439,490.46	47,481.91	1,534,700.40	2,021,672.77
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废	544,361.54		241,179.64	785,541.18
4. 期末余额	897,516.93	2,056,773.17	5,440,943.56	8,395,233.66
二、累计折旧				
1. 期初余额	624,670.83	788,106.65	2,185,449.53	3,598,227.01
2. 本期增加金额				
(1) 计提	173,541.62	260,237.61	1,245,858.38	1,679,637.61
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废	519,230.18		232,840.10	752,070.28
4. 期末余额	278,982.27	1,048,344.26	3,198,467.81	4,525,794.34
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	618,534.66	1,008,428.91	2,242,475.75	3,869,439.32
2. 期初账面价值	377,717.18	1,221,184.61	1,961,973.27	3,560,875.06

9. 无形资产

项目	软件使用权	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	2,900,333.05	2,900,333.05

项目	软件使用权	合计
2. 本期增加金额		
(1) 购置	3,398,373.06	3,398,373.06
(2) 内部研发	1,798,110.28	1,798,110.28
(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	8,096,816.39	8,096,816.39
二、累计摊销		
1. 期初余额	786,456.40	786,456.40
2. 本期增加金额		
(1) 计提	1,723,813.12	1,723,813.12
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	2,510,269.52	2,510,269.52
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	5,586,546.87	5,586,546.87
2. 期初账面价值	2,113,876.65	2,113,876.65

10. 开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	计入当期损益	
RD01		1,652,549.77				1,652,549.77
RD02		1,360,000.99		1,360,000.99		
RD03		1,355,879.05				1,355,879.05
RD04		438,109.29		438,109.29		
<u>合计</u>		<u>4,806,539.10</u>		<u>1,798,110.28</u>		<u>3,008,428.82</u>

11. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
空调改造安装	124,801.63	-	65,113.92		59,687.71
装修费 - 路演中心	4,838,165.19	3,658,562.35	3,498,899.73		4,997,827.81
合计	4,962,966.82	3,658,562.35	3,564,013.65		5,057,515.52

12. 递延所得税资产及递延所得税负债

(1) 未抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	13,157,799.59	1,973,669.94	1,600,362.56	400,090.64
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
合计	13,157,799.59	1,973,669.94	1,600,362.56	400,090.64

注：2018年12月31日可抵扣暂时性差异37,258,363.63元，其中，已确认递延所得税资产1,973,669.94元，对应的可抵扣暂时性差异13,157,799.59元；未确认递延所得税资产3,615,084.61元，对应的可抵扣暂时性差异24,100,564.04元。未确认原因是部分子公司存在亏损或规模较小，未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，故未对可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产。

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2019			
2020			
2021	1,952,129.26	1,952,129.26	
2022	1,236,215.19	1,236,215.19	
2023	19,676,800.14		
合计	22,865,144.59	3,188,344.45	

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,235,419.45	185,312.92	2,579,599.46	644,899.87
可抵扣亏损	22,865,144.59	3,429,771.69	5,063,105.97	1,265,776.49
<u>合计</u>	<u>24,100,564.04</u>	<u>3,615,084.61</u>	<u>7,642,705.43</u>	<u>1,910,676.36</u>

13. 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
装修工程建设期内支出	3,801,635.08	
<u>合计</u>	<u>3,801,635.08</u>	

14. 应付票据及应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付票据：		
银行承兑汇票		
商业承兑汇票		
应付账款：	10,188,919.21	5,855,381.63
应付服务款	10,188,919.21	5,855,381.63
<u>合计</u>	<u>10,188,919.21</u>	<u>5,855,381.63</u>

15. 预收款项

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
创业辅导培训费	45,326,637.61	42,034,223.60
会员服务费	3,759,646.05	925,550.65
广告投放业务充值费	3,464,086.19	
公关服务费	291,666.69	880,409.01
工位租赁	232,484.74	183,399.88
<u>合计</u>	<u>53,074,521.28</u>	<u>44,023,583.14</u>

注：期末不存在账龄超过1年的重要预收账款

16. 应付职工薪酬

(1) 分类列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	15,771,444.86	71,708,480.97	77,524,765.13	9,955,160.70
离职后福利中-设定提存计划负债	171,385.48	3,191,907.47	3,124,424.80	238,868.15
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合 计	15,942,830.34	74,900,388.44	80,649,189.93	10,194,028.85

(2) 短期薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	15,628,692.23	63,942,794.73	70,660,195.32	8,911,291.64
二、职工福利费		2,119,383.28	2,119,383.28	
三、社会保险费	128,695.41	2,386,932.74	2,351,226.54	164,401.61
其中：1. 医疗保险费	117,060.54	1,847,229.58	1,824,441.44	139,848.68
2. 工伤保险费	2,719.75	99,941.81	89,892.88	12,768.68
3. 生育保险费	8,915.12	151,901.16	149,032.03	11,784.25
其他	-	287,860.19	287,860.19	-
四、住房公积金		1,309,732.65	1,309,732.65	
五、工会经费和职工教育经费	14,057.22	1,949,637.57	1,084,227.34	879,467.45
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合 计	15,771,444.86	71,708,480.97	77,524,765.13	9,955,160.70

(3) 离职后福利中的设定提存计划负债

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险	169,766.60	3,063,427.27	3,003,799.50	229,394.37
2. 失业保险费	1,618.88	128,480.20	120,625.30	9,473.78
3. 企业年金缴费				
合计	171,385.48	3,191,907.47	3,124,424.80	238,868.15

17. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	1,626,747.61	6,471,795.83
增值税	7,741,373.46	3,255,263.09
城市维护建设税	12,720.73	73,104.83
教育费附加	9,203.09	51,705.20
代扣代缴个人所得税	879,756.72	1,010,513.78
其他	8,544.68	302,680.20
<u>合计</u>	<u>10,278,346.29</u>	<u>11,165,062.93</u>

18. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	5,656,070.96	959,875.09
<u>合计</u>	<u>5,656,070.96</u>	<u>959,875.09</u>

(1) 应付利息

无

(2) 应付股利

无

(3) 其他应付款

①按性质列示

款项性质	期末余额	期初余额
押金、保证金	5,092,669.48	212,901.20
员工垫付款	375,516.87	325,139.81
其他	187,884.61	421,834.08
<u>合计</u>	<u>5,656,070.96</u>	<u>959,875.09</u>

19. 递延收益

(1) 分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,572,129.23		1,579,438.32	992,690.91	政府补助
合计	2,572,129.23		1,579,438.32	992,690.91	-

(2) 政府补助情况

项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期计入其他 收益金额	期末余额	与资产相关/与 收益相关
成都路演中心装修补贴	706,245.27			675,466.68	30,778.59	与资产相关
成都路演中心设备采购款补贴	316,666.64			99,999.96	216,666.68	与资产相关
南京路演中心装修补贴	1,064,645.85			440,543.16	624,102.69	与资产相关
武汉路演中心装修补贴	484,571.47			363,428.52	121,142.95	与资产相关
合计	2,572,129.23			1,579,438.32	992,690.91	

20. 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)				合计	期末余额
		发行 新股	送 股	公积金 转股	其他		
一、有限售条件股份							
1. 国家持股							
2. 国有法人持股							
3. 其他内资持股	51,000,000.00				-19,538,665.00	-19,538,665.00	31,461,335.00
其中：境内法人持股	27,353,340.00				-19,538,665.00	-19,538,665.00	7,814,675.00
境内自然人持股	23,646,660.00						23,646,660.00
4. 境外持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件流通股							
1. 人民币普通股	17,000,000.00				19,538,665.00	19,538,665.00	36,538,665.00
2. 境内上市外资股							
3. 境外上市外资股							
4. 其他							
股份合计	68,000,000.00						68,000,000.00

21. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（或股本溢价）	208,792,836.09			208,792,836.09
其他资本公积	7,516,640.46			7,516,640.46
合计	<u>216,309,476.55</u>			<u>216,309,476.55</u>

22. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	5,077,777.56	1,886,459.51		6,964,237.07
合计	<u>5,077,777.56</u>	<u>1,886,459.51</u>		<u>6,964,237.07</u>

23. 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上期期末未分配利润	86,915,593.99	41,903,038.29
期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	86,915,593.99	41,903,038.29
加：本期归属于母公司所有者的净利润	13,444,772.63	47,172,804.89
减：提取法定盈余公积	1,886,459.51	2,160,249.19
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	6,800,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	91,673,907.11	86,915,593.99

24. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	332,498,715.38	181,607,237.01
其他业务收入	2,480,392.62	2,934,573.93
合计	<u>334,979,108.00</u>	<u>184,541,810.94</u>
主营业务成本	247,395,666.25	62,998,909.31
其他业务成本	3,344,049.99	4,452,349.94
合计	<u>250,739,716.24</u>	<u>67,451,259.25</u>

25. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
----	-------	-------	------

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	323,953.97	334,813.52	7%
教育费附加	137,478.73	142,403.25	3%
地方教育费附加	91,603.90	94,827.92	2%
文化事业建设费	122,770.05	420,535.29	
印花税及其他	36,138.44	109,596.76	
合计	<u>711,945.09</u>	<u>1,102,176.74</u>	

26. 销售费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
人员成本	21,705,713.50	19,079,794.59
咨询服务费	5,319,079.92	504,486.02
广告宣传制作费	3,431,186.47	2,132,527.13
差旅交通费	2,743,373.09	2,214,954.84
业务招待费	914,491.01	714,532.32
其他	472,833.72	841,070.82
合计	<u>34,586,677.71</u>	<u>25,487,365.72</u>

27. 管理费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
人员成本	18,846,450.34	17,048,822.13
房租物业费	9,151,190.36	5,219,575.45
服务费	8,818,727.34	5,383,591.47
折旧与摊销	5,061,762.66	3,258,456.64
办公费	2,156,314.35	1,924,403.08
业务招待费	1,298,411.84	910,790.19
差旅交通费	855,848.43	1,342,295.81
会议费	136,821.61	2,427,009.24
其他	169,103.43	598,473.70
合计	<u>46,494,630.36</u>	<u>38,113,417.71</u>

28. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
2018 年 RD05	1,700,600.23	
2018 年 RD06	1,565,855.59	
2018 年 RD07	1,492,000.58	
2018 年 RD09	1,452,728.27	
2018 年 RD08	1,203,965.97	
2018 年 RD02	416,655.29	
2018 年 RD03	343,546.24	
2018 年 RD01	351,443.46	
2018 年 RD04	72,339.52	
2017 年 RD01		2,147,215.26
2017 年 RD02		2,092,801.68
2017 年 RD03		1,856,341.68
2017 年 RD04		1,352,597.35
2017 年 RD05		1,049,525.41
2017 年 RD06		577,110.10
合计	<u>8,599,135.15</u>	<u>9,075,591.48</u>

29. 财务费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
利息支出（扣除票据贴息）		
减：利息收入	3,474,930.42	3,107,738.91
其他支出	64,285.93	55,591.84
合计	<u>-3,410,644.49</u>	<u>-3,052,147.07</u>

30. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	10,213,257.02	1,775,204.50
合计	<u>10,213,257.02</u>	<u>1,775,204.50</u>

31. 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
中关村现代服务业扶持资金	3,740,000.00	5,762,100.00
创业家成都黑马全球路演中心建设装修补助	675,466.68	675,466.65

项目	本期发生额	上期发生额
南京市 2018 科技发展计划及科技经费补助	500,000.00	600,000.00
2018 年第一批四川省科学技术厅补助	500,000.00	
政府补助南京路演中心装修	440,543.16	339,694.39
中国（南京）软件谷管理委员会软件产业专项扶持资金	400,000.00	400,000.00
创业家武汉众创空间装修补助	363,428.52	363,428.53
2018 年度中关村国家自主创新示范区新型创业服务支持资金	321,600.00	
2015 年度众创空间专项资金	200,000.00	
成都市金牛区财政局 2018 年第二批科技政府补助	100,000.00	
代扣个人所得税手续费返还	160,161.00	
创业家成都路演中心设备采购款补贴	99,999.96	100,000.00
海淀区创新创业交流活动专项资金	70,000.00	350,000.00
成都市金牛区人民政府九里堤街道办事处扶持金	50,000.00	
南昌经济技术开发区管理委员会补贴		3,000,000.00
成都金牛市人民政府路演中心补贴款		1,371,434.40
中国（南京）软件谷管理委员会 2016 年度雨花台区软件产业发展专项基金		500,000.00
科信局 2017 年第七批科技发展资金众创空间启动资金		500,000.00
创新创业服务机构建设促进专项		450,000.00
西安高新技术产业开发区信用服务中心补贴款		440,544.00
广州创新金融补贴		382,000.00
2017 年度天英汇品牌创建服务资助专项资金		215,450.00
2017 年天河区科技计划项目扶持资金		80,000.00
南京市 2017 年科技发展及科技经费专项资金		200,000.00
2016 年度海淀区人才发展专项资金		50,000.00
上海市科学技术委员会体系建设补助		50,000.00
广州市创业带动就业补贴		18,000.00
金牛区财政局双创配套资金补贴		16,087.00
合计	7,621,199.32	15,864,204.97

32. 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-691,856.08	3,556.58
处置长期股权投资产生的投资收益		355,892.24

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
结构性存款收益	7,939,588.75	2,449,421.91
<u>合计</u>	<u>7,247,732.67</u>	<u>2,808,870.73</u>

33. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	100,358.84	
<u>合计</u>	<u>100,358.84</u>	

34. 营业外收入

(1) 分类列示

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	5,501,400.00		5,500,000.00
非流动资产毁损报废利得		871.64	
其他	0.05		
合计	5,501,400.05	871.64	5,500,000.00

(2) 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
2018 年度第二批中关村企业改制挂牌上市和并购支持项目资金	500,000.00		与收益相关
北京市朝阳区发展和改革委员会国内首次公开发行股票上市奖励	5,000,000.00		与收益相关
党建经费补助	1,400.00		与收益相关
合计	5,501,400.00		

35. 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
盘亏损失	3,234.84		3,234.84
非流动资产毁损报废损失	2,134.70	359.08	2,134.70
其他	5,514.74	1,115.61	5,514.74
合计	10,884.28	1,474.69	10,884.28

36. 所得税费用

(1) 分类列示

项 目	本期发生额	上期发生额
所得税费用	3,175,577.15	15,090,471.76
其中：当期所得税	4,749,156.45	15,358,063.40
递延所得税	-1,573,579.30	-267,591.64

(2) 所得税费用（收益）与会计利润关系的说明

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	7,504,197.52	63,261,415.26
按法定税率计算的所得税费用	1,125,629.63	15,815,353.82
某些子公司适用不同税率的影响	-1,852,773.59	-872,852.13
对以前期间当期所得税的调整		
归属于合营企业和联营企业的损益		
无需纳税的收入	-394,859.58	-369,647.39
不可抵扣的费用	465,262.61	1,125,016.37
税率变动对期初递延所得税余额的影响	154,840.26	
以前年度已确认递延所得税的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	12,990.00	
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	5,110,038.70	444,958.19
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-371,655.22	
税法规定的额外可扣除费用	-1,073,895.66	-1,052,357.10
所得税费用合计	<u>3,175,577.15</u>	<u>15,090,471.76</u>

37. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
补贴收入	12,962,438.32	14,660,657.40
利息收入	3,474,930.42	3,107,738.91
保证金	2,335,674.00	526,879.00
其他	607,286.31	243,225.92
<u>合计</u>	<u>19,380,329.05</u>	<u>18,538,501.23</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
咨询服务费	14,794,764.92	6,379,221.00
房租物业费	10,924,919.72	6,596,514.63
保证金	9,065,491.24	822,588.15
广告宣传费	7,010,921.80	343,685.94
研发费用	3,104,490.93	1,178,210.70
差旅交通费	4,085,363.60	3,557,250.65
办公费	2,710,782.34	2,206,394.45

项目	本期发生额	上期发生额
会议招待费	2,331,943.43	2,427,009.24
装修费	1,848,809.70	2,635,319.61
备用金	583,111.05	771,614.80
其他	3,141,241.10	2,205,644.02
合计	59,601,839.83	29,123,453.19

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
赎回结构性存款	556,000,000.00	215,000,000.00
合计	556,000,000.00	215,000,000.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买结构性存款	617,000,000.00	345,000,000.00
合计	617,000,000.00	345,000,000.00

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
发行费用		7,768,044.77
合计		7,768,044.77

38. 现金流量表补充资料

(1) 净利润调节为经营活动现金流量

项目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	4,328,620.37	48,170,943.50
加：资产减值准备	10,213,257.02	1,775,204.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,679,637.61	1,419,312.06
无形资产摊销	1,723,813.12	505,647.39
长期待摊费用摊销	3,564,013.65	2,747,600.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-100,358.84	

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,134.70	-512.56
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）		
投资损失（收益以“－”号填列）	-7,247,732.67	-2,808,870.73
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,573,579.30	-267,591.64
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-49,324,232.76	-37,454,609.62
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	6,119,185.23	-112,397.55
其他	-1,579,438.32	
经营活动产生的现金流量净额	-32,194,680.19	13,974,725.75

二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

三、现金及现金等价物净增加情况：

现金的期末余额	148,135,507.81	267,067,107.24
减：现金的期初余额	267,067,107.24	227,017,881.24
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-118,931,599.43	40,049,226.00

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	148,135,507.81	267,067,107.24
其中：1. 库存现金	5,543.00	9,667.02
2. 可随时用于支付的银行存款	147,142,429.16	267,022,640.22
3. 可随时用于支付的其他货币资金	987,535.65	34,800.00
4. 可用于支付的存放中央银行款项		
5. 存放同业款项		
6. 拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		

项目	期末余额	期初余额
三、期末现金及现金等价物余额	148,135,507.81	267,067,107.24
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

39. 政府补助

(1) 政府补助基本情况

项目	金额	列报项目	计入当期损益金额
北京市朝阳区发展和改革委员会国内首次公开发行股票上市奖励	5,000,000.00	营业外收入	5,000,000.00
2018 年中关村现代服务业扶持资金	3,740,000.00	其他收益	3,740,000.00
创业家成都黑马全球路演中心建设装修补助	675,466.68	其他收益	675,466.68
中国（南京）软件谷管理委员会 2018 科技发展计划及科技经费补助	500,000.00	其他收益	500,000.00
2018 年第一批科技政府补助	500,000.00	其他收益	500,000.00
2018 年度第二批中关村企业改制挂牌上市和并购支持项目资金	500,000.00	营业外收入	500,000.00
政府补助南京路演中心装修	440,543.16	其他收益	440,543.16
中国（南京）软件谷管理委员会 软件产业专项扶持资金	400,000.00	其他收益	400,000.00
创业家武汉众创空间装修补助	363,428.52	其他收益	363,428.52
2018 年度中关村国家自主创新示范区新型创业服务支持资金	321,600.00	其他收益	321,600.00
2015 年度众创空间专项资金	200,000.00	其他收益	200,000.00
成都市金牛区财政局 2018 年第二批科技政府补助	100,000.00	其他收益	100,000.00
代扣个人所得税手续费返还	160,161.00	其他收益	160,161.00
创业家成都路演中心设备采购款补贴	99,999.96	其他收益	99,999.96
2018 年海淀区创新创业交流活动专项资金	70,000.00	其他收益	70,000.00
成都市金牛区人民政府九里堤街道办事处 扶持金	50,000.00	其他收益	50,000.00
党建经费补助	1,400.00	营业外收入	1,400.00
<u>合计</u>	<u>13,122,599.32</u>		<u>13,122,599.32</u>

七、合并范围的变动

子公司全称	注册时间	注册地	持股比例（%）	取得方式
泰安创润信息科技有限公司	2018.4.25	泰安市	100.00	新设立
呼和浩特市创启科技有限公司	2018.5.10	呼和浩特市	100.00	新设立
福州黑马海峡创业服务有限公司	2018.5.17	福州市	100.00	新设立
南宁致在新科技有限公司	2018.5.23	南宁市	100.00	新设立
乌鲁木齐黑马创润信息科技有限公司	2018.2.12	乌鲁木齐市	100.00	新设立

子公司全称	注册时间	注册地	持股比例 (%)	取得方式
银川创启天下科技有限公司	2018. 6. 5	银川市	100.00	新设立
唐山经际信息技术咨询服务有限公司	2018. 11. 23	唐山市	100.00	新设立
天津致科正禾企业管理有限公司	2018. 7. 19	天津市	51.00	新设立
黑马工场（北京）科技有限公司	2018. 4. 20	北京市	69.00	新设立
厦门黑马蓝图联创企业管理有限合伙企业（有限合伙）	2018. 6. 26	厦门市	50.00	新设立
黑马天地（北京）科技有限公司	2018. 3. 30	北京市	51.00	新设立
天津顶华企业管理中心(有限合伙)	2018. 12. 28	天津市	90.00	新设立
天津聚力合企业管理有限公司	2018. 3. 8	天津市	100.00	新设立
重庆黑马聚力创业咨询服务有限公司	2018. 4. 23	重庆市	100.00	新设立
北京协同创新黑马投资管理有限公司	2018. 6. 25	北京市	51.00	新设立
上海简即科技有限公司	2018. 9. 28	上海市	100.00	新设立
创业黑马（广州）科技有限公司	2018. 11. 8	广州市	100.00	新设立

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 本公司的构成

子公司全称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	取得方式
					直接	间接		
北京创业未来传媒技术有限公司	2	北京	北京	传媒技术	100.00		100.00	同一控制下 企业合并
北京佳沃世纪企业管理咨询有限公司	2	北京	北京	管理咨询	100.00		100.00	设立
南京创业未来信息科技有限公司	2	南京	南京	信息技术	66.70		66.70	设立
广州创润信息科技有限公司	2	广州	广州	信息技术	67.00		67.00	设立
北京创富未来科技有限公司	2	北京	北京	信息技术	51.00		51.00	设立
北京爱代言科技有限公司	2	北京	北京	技术服务	100.00		100.00	同一控制下 企业合并
青岛黑马创业服务有限公司	2	青岛	青岛	创业服务	100.00		100.00	设立
成都创业未来信息技术有限公司	2	成都	成都	信息技术	100.00		100.00	设立
北京黑马创投科技有限公司	2	北京	北京	技术服务	100.00		100.00	设立
北京黑马天启科技有限公司	2	北京	北京	技术服务	100.00		100.00	设立
西藏黑马信息技术服务有限公司	2	西藏	西藏	信息传输、软件和信息 技术服务业	100.00		100.00	设立

子公司全称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	取得方式
					直接	间接		
南昌致新信息技术服务有限公司	2	南昌	南昌	信息传输、软件和信息 技术服务业	100.00		100.00	设立
嘉兴致新投资管理有限公司	2	嘉兴	嘉兴	租赁和商务服务业	100.00		100.00	设立
北京创闻天下科技有限公司	2	北京	北京	科学研究和技术服务业	51.20		51.20	设立
天津聚力合企业管理有限公司	2	天津	天津	租赁和商务服务业	100.00		100.00	设立
重庆黑马聚力创业咨询服务有限公司	2	重庆	重庆	租赁和商务服务业	100.00		100.00	设立
北京协同创新黑马投资管理有限公司	2	北京	北京	租赁和商务服务业	51.00		51.00	设立
上海简即科技有限公司	2	上海	上海	租赁和商务服务业	100.00		100.00	设立
创业黑马（广州）科技有限公司	2	广州	广州	租赁和商务服务业	100.00		100.00	设立

(2) 重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的 持股比例	少数股东的 表决权比例	本期归属于少数 股东的损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数股东 权益余额
北京创闻天下科技有限公司	48.80	48.80	-5,943,734.95		-4,671,229.25
黑马天地（北京）科技有限公司	49.00	49.00	-1,872,269.94		-1,872,269.94

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额		期初余额或上期发生额	
	北京创闻天下科技 有限公司	黑马天地（北京）科技 有限公司	北京创闻天下科技 有限公司	黑马天地（北京）科技 有限公司
	流动资产	14,001,732.49	25,916,026.22	4,442,726.65
非流动资产		433,501.36		
资产合计	14,001,732.49	26,349,527.58	4,442,726.65	
流动负债	23,196,218.67	30,170,486.64	1,457,428.09	
非流动负债				
负债合计	23,196,218.67	30,170,486.64	1,457,428.09	
营业收入	41,605,862.30	125,417,026.95	6,870,145.64	
净利润（净亏损）	-12,179,784.74	-3,820,959.06	-154,701.44	
综合收益总额	-12,179,784.74	-3,820,959.06	-154,701.44	
经营活动现金流量	-560,887.63	3,572,414.37	-1,468,273.35	

九、与金融工具相关的风险

本公司在经营活动中面临各种金融风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。本公司管理层负责设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。本公司风险管理的总体目标是在保证公司必要竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低金融工具风险的风险管理政策。具体内容如下：

（一）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款、应收账款和其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行、大中型上市银行，在正常经济环境下，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本公司应收账款主要来源于公关服务大客户及创业辅导培训学员客户信用等级高，故信用风险较低。同时本公司对定期采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

对于其他应收款信用风险，公司主要通过备用金管理、定期检查清收管理，确保公司其他应收款余额和信用风险控制合理范围。

（二）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

1、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司无借款项目，因此利率变动不会对本公司造成风险。

2、外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司无外汇项目，因此外汇变动不会对本公司造成风险。

（三）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，其可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

本公司的政策是确保拥有充足的现金偿还到期债务。流动性风险由本公司财务部门管理和控制，综合运用债权信用管理、争取供应商较长的信用期限和信用额度、扩展融资渠道争取增

加银行授信敞口额度，保证本公司在所有合理运营的情况下拥有充足的资金维持日常运营及突发事件，防止发生流动性风险。

十、公允价值

无。

十一、关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准：

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2. 本公司的母公司有关信息

本公司实际控制人为自然人股东牛文文，牛文文为公司法定代表人，截至2018年12月31日，其直接持有公司31.40%的股份，并通过蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）间接持有公司5.36%的股份、通过北京创业嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）间接持有公司3.62%的股份，合计直接持有和间接持有公司40.38%的股份。

3. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八。

4. 本公司的合营和联营企业情况

详见附注六、7、长期股权投资。

5. 本公司的关联自然人及本期发生关联交易的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
牛文文	控股股东&实际控制人、董事长、总经理
刘义伟	董事、副总经理、董事会秘书
傅忠红	董事
肖红英	独立董事
王敬	独立董事
曹国熊	监事会主席
王佳佳	监事
李豪	监事
张东	财务总监
韩雪冬	前财务总监
北京今久广告传播有限责任公司	财务总监张东曾担任其母公司董事、财务总监

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海证大喜马拉雅网络科技有限公司	本公司监事会主席曹国熊担任该公司董事
探路者控股集团股份有限公司	关联自然人盛发强共同控制的企业
狮华公关顾问（上海）有限公司	财务总监张东曾担任其母公司董事、财务总监

6. 关联方交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况表

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
探路者控股集团股份有限公司	采购旅行社服务		200,000.00
狮华公关顾问（上海）有限公司	采购公关服务费	150,000.00	118,892.18
<u>合计</u>		<u>150,000.00</u>	<u>318,892.18</u>

②出售商品/提供劳务情况表

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海证大喜马拉雅网络科技有限公司	公关服务	187,735.85	
探路者控股集团股份有限公司	公关业务		660,377.36
北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司	公关业务		4,716.98
<u>合计</u>		<u>187,735.85</u>	<u>665,094.34</u>

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产 种类	租赁 起始日	租赁 终止日	租赁费 定价依据	本期确认的 租赁费	上期确认的 租赁费
北京今久广告传播有限责任公司	房屋租赁	2018.10.8	2019.1.31	市场价	1,570,532.85	
<u>合计</u>					<u>1,570,532.85</u>	

7. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	350.52 万元	540.98 万元

8. 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
喜马拉雅网络推广	上海证大喜马拉雅网络科技有限公司	49,000.00			

(2) 应付关联方款项

无

9. 关联方承诺事项

无

十二、股份支付

无

十三、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

无。

2. 或有事项

无。

十四、资产负债表日后事项

（一）股票期权激励计划

为进一步完善公司治理结构，健全公司激励机制，增强公司管理团队和业务骨干对实现公司持续、健康发展的责任感、使命感，2019年4月1日，公司召开第二届董事会第八次会议和第二届监事会第四次会议，审议通过了《关于公司〈2019年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》。

（二）关于 2018 年度利润分配预案

公司于2018年4月25日召开的第二届第九次董事会会议，审议通过了《关于2018年度利润分配预案的议案》，公司2018年度实现归属于上市公司股东的净利润为13,444,772.63元，母公司实现的净利润为18,864,595.07元。根据《公司章程》的有关规定，母公司应当提取利润的10%，即1,886,459.51元作为法定公积金。截至2018年12月31日，母公司可供分配的利润为55,878,133.59元，资本公积余额为207,621,034.31元。

根据中国证监会鼓励企业现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，为了更好的兼顾股东的即期利益和长远利益，使公司的价值能够更加公允、客观的体现，从长远角度回报投资者，使全体股东分享公司成长的经营成果，2018年度公司利润分配预案如下：以截至2018年12月31日公司总股本68,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金人民币1元（含税），合计派发现金股利为人民币6,800,000.00元（含税）。上述现金分红后，剩余未分配利润，继续留存公司用于支持公司经营需要。同时，以资本公积金向全体股东每10股转增4股。本预案尚需提交公司2018年年度股东大会审议。

十五、其他重要事项

1. 租赁

（1）融资租赁出租人最低租赁收款额情况

无

（2）经营租赁出租人租出资产情况

无

（3）融资租赁承租人

无

（4）经营租赁承租人最低租赁付款额情况

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	17,313,515.91
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	15,493,626.28

剩余租赁期	最低租赁付款额
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	12,683,910.98
3 年以上	31,067,649.97
<u>合 计</u>	<u>76,558,703.14</u>

十六、母公司财务报表项目注释

1. 应收票据及应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	16,859,001.09	13,958,665.40
<u>合计</u>	<u>16,859,001.09</u>	<u>13,958,665.40</u>

(1) 应收票据

无。

(2) 应收账款

①分类列示

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,898,199.22	100.00	5,039,198.13	23.01	16,859,001.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<u>合计</u>	<u>21,898,199.22</u>	<u>100.00</u>	<u>5,039,198.13</u>	<u>23.01</u>	<u>16,859,001.09</u>

(续上表)

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	15,507,067.96	100.00	1,548,402.56	9.99	13,958,665.40
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	15,507,067.96	100.00	1,548,402.56	9.99	13,958,665.40

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
6个月以内（含6个月）	10,329,768.34		
6个月-12个月（含12个月）	2,408,190.48	48,163.81	2.00
12个月-24个月（含24个月）	5,956,008.69	1,786,802.61	30.00
24个月以上	3,204,231.71	3,204,231.71	100.00
合计	21,898,199.22	5,039,198.13	

③本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提应收账款坏账准备	3,490,795.57
本期收回或转回的应收账款坏账准备	

④期末应收账款金额前五名情况

客户名称	与本公司关系	期末余额	比例 (%)	账龄	坏账准备期末余额
客户 1	第三方	3,600,000.00	16.44	注 1	301,333.33
客户 2	第三方	2,000,000.00	9.13	注 2	100,000.00
客户 3	第三方	1,998,000.00	9.12	注 3	412,920.00
客户 4	第三方	1,500,000.00	6.85	6个月以内（含6个月）	
客户 5	第三方	1,392,700.00	6.36	6个月以内（含6个月）	
合计		10,490,700.00	47.90	-	814,253.33

注 1：客户 1 期末余额 3,600,000.00 元，其中：1,600,000.00 元，账龄是 0-6 个月；

1,066,666.68元，账龄是6-12个月；933,333.32元，账龄是1-2年。

注2：客户2期末余额2,000,000.00元，其中：1,666,666.67元，账龄是0-6个月；；333,333.33元，账龄是1-2年。

注3：客户3期末余额1,998,000.00元，其中：666,000.00元，账龄是6-12个月；；1,332,000.00元，账龄是1-2年。

2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	38,207,042.50	5,212,010.01
<u>合计</u>	<u>38,207,042.50</u>	<u>5,212,010.01</u>

(1) 应收利息

无。

(2) 应收股利

无。

(3) 其他应收款

① 分类列示

类别	账面余额		期末余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	36,108,343.26	94.51				36,108,343.26
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	29,914.30	0.08				29,914.30
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	2,068,784.94	5.41				2,068,784.94
<u>合计</u>	<u>38,207,042.50</u>	<u>100.00</u>				<u>38,207,042.50</u>

(续上表)

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	2,541,610.26	48.76			2,541,610.26
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	2,670,399.75	51.24			2,670,399.75
合计	5,212,010.01	100.00			5,212,010.01

② 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)	计提理由
北京创闻天下科技有限公司	17,265,955.32			合并范围内关联方不计提坏账
黑马天地（北京）科技有限公司	9,206,366.43			合并范围内关联方不计提坏账
北京黑马创投科技有限公司	2,704,700.00			合并范围内关联方不计提坏账
上海简即科技有限公司	2,700,400.00			合并范围内关联方不计提坏账
广州创润信息科技有限公司	2,541,610.26			合并范围内关联方不计提坏账
北京京城电通投资管理有限责任公司	1,689,311.25			押金、保证金不计提坏账
合计	36,108,343.26			

③ 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
0-6 个月（含 6 个月）	29,914.30		
合计	29,914.30		

④ 按性质分类其他应收款的账面余额

款项性质	期末余额	期初余额
合并范围内关联方	34,671,518.01	4,000,669.32
保证金押金	2,972,606.08	1,049,182.33
其他	562,918.41	100.00
代扣社保及公积金		162,058.36

款项性质	期末余额	期初余额
<u>合计</u>	<u>38,207,042.50</u>	<u>5,212,010.01</u>

⑤ 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	坏账准备期 末余额
北京创闻天下科技有限公司	关联方往来款	17,265,955.32	注 1	45.19	
黑马天地（北京）科技有限公司	关联方往来款	9,206,366.43	0-6 个月	24.10	
北京黑马创投科技有限公司	关联方往来款	2,704,700.00	0-6 个月	7.08	
上海简即科技有限公司	关联方往来款	2,700,400.00	0-6 个月	7.07	
广州创润信息科技有限公司	关联方往来款	2,541,610.26	注 2	6.65	
<u>合计</u>		<u>34,419,032.01</u>		<u>90.09</u>	

注 1：北京创闻天下科技有限公司期末余额为 17,265,955.32 元。其中 0-6 个月是 16,755,596.15 元，1 年至 2 年是 510,359.17 元。

注 2：广州创润信息科技有限公司期末余额为 2,541,610.26 元。其中 1 年至 2 年是 2,036,209.26 元，2 年至 3 年 505,401.00 元。

3. 长期股权投资

被投资单位名称	期初余额	追加投资	减少投资	本期增减变动				其他	期末余额	期末资产减值准备余额
				权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	现金红利			
北京创业未来传媒技术有限公司	14,649,564.85	5,554,531.09							20,204,095.94	
北京佳沃世纪企业管理咨询有限公司	1,296,592.00	-							1,296,592.00	
南京创业未来信息技术有限公司	667,000.00	-							667,000.00	
广州创润信息科技有限公司	670,000.00	-							670,000.00	
北京黑马创投科技有限公司	12,598,300.09	1,187,946.86							13,786,246.95	
青岛黑马创业服务有限公司	1,716,343.98	14,888.20							1,731,232.18	
成都创业未来信息技术有限公司	6,029,827.74	1,731,001.71							7,760,829.45	
北京爱代言科技有限公司	1,000,000.00	-							1,000,000.00	
北京创闻天下科技有限公司	640,000.00	-							640,000.00	

被投资单位名称	期初余额	追加投资	减少投资	本期增减变动					期末余额	期末资产减值准备余额
				权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	现金红利	本期计提减值准备		
北京协同创新黑马投资管理有限公司	-	1,530,000.00							1,530,000.00	
上海简即科技有限公司	-	2,050,000.00							2,050,000.00	
嘉兴致新投资管理有限公司	-	24,100,000.00							24,100,000.00	
合计	39,267,628.66	36,168,367.86							75,435,996.52	

4. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	137,961,697.75	114,383,877.75
其他业务收入	8,149,999.21	3,660,785.48
合计	146,111,696.96	118,044,663.23
主营业务成本	73,886,521.08	39,906,393.20
其他业务成本	2,844,570.95	1,487,425.43
合计	76,731,092.03	41,393,818.63

5. 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		3,556.58
处置长期股权投资产生的投资收益		355,892.24
成本法核算的长期股权投资收益		2,375,748.05
结构性存款	7,923,150.39	2,449,421.91
合计	7,923,150.39	5,184,618.78

十七、补充资料

1. 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.54	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.71	0.04	0.04

2. 按照证监会《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[2008]》的要求，报告期非经常性损益情况

（1）报告期非经常性损益明细

非经常性损益明细	金额	说明
(1) 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	100,358.84	
(2) 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
(3) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	12,961,038.32	
(4) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
(5) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
(6) 非货币性资产交换损益		
(7) 委托他人投资或管理资产的损益		
(8) 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
(9) 债务重组损益		
(10) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
(11) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
(12) 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		
(13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
(14) 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		
(15) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
(16) 对外委托贷款取得的损益		
(17) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		

非经常性损益明细	金额	说明
(18) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
(19) 受托经营取得的托管费收入		
(20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,854.80	
(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益合计	13,050,542.36	
减：所得税影响金额	1,895,667.08	
扣除所得税影响后的非经常性损益	11,154,875.28	
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	10,733,899.41	
归属于少数股东的非经常性损益	420,975.87	

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、经公司法定代表人签名并盖章的公司2018年年度报告全文及其摘要。
- 四、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、其他相关资料。
- 六、以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。