股票代码：300688　　股票简称：创业黑马

创业黑马科技集团股份有限公司
2019 年非公开发行 A 股股票
募集资金使用的可行性分析报告
（修订稿）

二零一九年九月

一、本次募集资金的使用计划

本次发行拟募集资金总额不超过 60,000.00 万元。募集资金扣除发行费用后

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的净额全部用于“产业加速服务云平台项目”和“创业黑马信息化平台项目”。募集资金具体投资项目如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	产业加速服务云平台项目	57,651.00	55,000.00
2	创业黑马信息化平台项目	5,270.00	5,000.00
合计		**62,921.00**	**60,000.00**

在本次发行募集资金到位之前，发行人将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。若本次发行实际募集资金净额低于拟投入募集资金额，发行人将根据实际募集资金净额，按照项目实施的具体情况，调整并最终决定募集资金的投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，不足部分由发行人自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）产业加速服务云平台

1、项目简介

本项目构建产业加速服务云平台，是围绕中小企业共性服务需求的重度垂直的产业加速服务云平台，由黑马大学2.0、大数据分析、资源市场三大核心子系统组成，将公司业务与海量数据、分布式计算、智能数据分析等云服务相融合，推动公司线上线下业务的双向联动和资源聚集。本项目实现线下引流、客群流量放大、服务线上转化、流量线下聚集的业务推进目标，逐步实现从线下加速服务到在线虚拟加速的企业服务的商业进化过程，提高对中小企业的服务能力和服务效率，带动中小企业的协同创新。

本项目建设内容为在线云平台，以线上运营模式为主，以网站、APP、公众号为载体，向种子期、创业期、成长期、成熟期各阶段中小企业，提供线上培训、管理咨询及线上企业级会员服务，并取得相应的培训、咨询服务及会员费收入。

本次募投项目与公司现有业务关系如下：

（1）本次募投项目和公司现有业务均是公司核心业务，均是为服务中小企业加速成长所提供的辅导培训、管理咨询等服务与产品。

（2）本次募投项目和公司现有业务的运营方式不同。本次募投项目以线上

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

运营为主，现有业务以线下运营为主，两者通过线上线下相互补充、相互促进。目前公司线下培训产品已经形成了相当的用户粘性，是公司营业收入的主要来源之一。构建业务云平台，能够显著降低获取用户的成本，通过导入线下用户获得云平台的“基石”用户，然后通过知识和导师吸引线上用户成倍增加，再向线上用户推送公司线下培训和赛事活动，形成线上线下的双向联动，促进产品品牌与导师品牌影响力的双向提升。

（3）本项目建设完成后，通过新增企业级会员服务，为会员提供综合性的管理培训、营销服务、企业管理服务等服务与产品，围绕现有中小企业目标客户需要提供综合性的产业加速服务，为公司现有业务拓展了服务范围，丰富了服务品种。

综上所述，本次募投项目围绕公司主营业务展开，和公司现有业务均从事中小企业产业加速服务，通过线上线下业务的有机结合，能够丰富公司提供服务的应用场景，并有效提升公司的运营效率，更好地满足公司客户需求。

2、项目背景分析

中小企业是中国实体经济中的重要组成部分，是大众创业、万众创新的重要力量，是中国数量最大的企业群体。根据财政部数据，中小企业创造了国民经济50%以上的税收、60%以上的 GDP、70%以上的发明创造、80%以上的就业，中小企业的数量占企业总数量的 99%以上。但与此同时，多数中小企业产业层次较低，科技水平不高、抵御外部风险能力较弱。特别是近年来，受经济下行压力影响，中小企业普遍面临生产成本上升、盈利水平下降等问题，生存与发展的压力不断加大，迫切需要知识、资本、资源的支撑。

通过此次募投项目建设，公司将打造产业加速云平台，通过项目建设，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，实现从线下到线上，在云端平台将导师资源和知识全部线上化，从创业培训到产业加速，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，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。

同时通过募投项目建设，将打开导师和创业者两端增长空间。于导师端，通

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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。

3、项目必要性分析

（1）从政策角度看，本项目投资符合国家鼓励发展云计算等新一代信息技术及创新创业服务应用示范的政策导向

本项目以云计算、大数据、移动互联网、人工智能技术为支撑，构建服务于中小企业共性服务需求的云平台，是基于云计算等新一代信息技术在商业服务领域的创新应用示范。在国家已经出台的略性新兴产业重点产品和服务指导目录》《大数据产业发展规划(2016-2020 年)》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《“十三五”国家科技创新规划》、《“互联网 ＋”人工智能三年行动实施方案》中，云计算、大数据、移动互联网、人工智能等技术以及其应用示范均被列入发展重点，得到国家产业政策的大力扶持。

（2）从市场角度看，本项目投资符合中小企业对产业加速服务的需求

中小企业是中国实体经济中的重要组成部分，生存与发展的压力不断加大，迫切需要知识、资本、资源的支撑。中小企业对商业服务的需求是多方面的，除了企业管理知识之外，对于外部资源以及各类商业资源都有着迫切地需求。本项目基于云架构构建平台，主要面向移动端用户，结合大数据分析向中小企业提供共性服务标准化产品。企业级培训由于学员自控力强、学习目标明确，对在线形式的学习接受度较高。大数据分析可以在不同的企业个体行为中总结出共性，再在共性中甄别出个性，经过智能化处理将需求与受众精准匹配。

本项目面通过大数据分析系统向企业智能适配商业服务，符合广大中小企业对于企业管理知识及各类商业服务的市场需求。

（3）从公司角度看，本项目投资符合公司布局中小企业加速服务的长期发展战略

本项目开发的云平台对公司长期发展具有重要战略意义。公司的阶段性发展目标为建设国内领先的在线创业指导辅导系统，开拓知识分享等高成长业务线，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

实现创业辅导培训业务覆盖人群的扩张，从而能够及时高效地解决中小企业成长过程中遇到的核心问题。云平台将现有用户进行线上引流，实现基本业务引流、业务流量放大、流量线上转化、流量线下转化的业务推进目标，帮助公司实现了从线下创业营到线上中小企业培训咨询，从自营培训到开放式共享平台，从虚拟加速、加速服务到企业服务的业务发展战略。

4、项目可行性分析

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。公司实施项目具有以下优势与可行性：

（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。

（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）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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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。

（4）坚实的技术基础

本项目在公司已开发黑马大学 1.0 的基础上进行升级和新系统的开发。经过多年的开发和经验，公司研发了涵盖数据层、逻辑层及应用层的创业服务技术体系。在数据层，公司通过结构化存储、统计、搜索、分类聚类等大数据技术，实现创业信息检索及用户画像分析；在逻辑层，公司依托自研 CRM 系统，实现业务流程的信息化、移动化，为决策提供数据支持服务；在应用层，公司实现了公司服务体系从线上到线下的多平台无缝链接，在强化公司服务资源使用效率的时候，更为契合创业者碎片化的使用习惯。因此，本项目实施具有坚实的技术基础。

5、项目构成与建设内容

本项目建设内容为在线云平台，以线上运营模式为主，以网站、APP、公众号为载体，向种子期、创业期、成长期、成熟期各阶段中小企业，提供线上培训、管理咨询及线上企业级会员服务，并取得相应的培训、咨询服务及会员费收入。

本项目的主要功能与服务包括以下内容：

1）将公司线下服务产品标准化、流程化、模块化，实现线上运营，扩大用户规模，提升运营效率。

2）利用线上运营平台汇聚用户数据，并对用户数据进行结构化分析，生成用户画像及需求洞察。

3）构建第三方机构资源平台，配合公司自有线上服务产品，根据用户画像，针对个性化需求，精确匹配相应服务与资源。

本项目构建创业黑马产业加速服务云平台，系统由黑马大学 2.0、大数据分析、资源市场三大核心子系统组成，围绕种子期、创业期、成长期、成熟期各阶

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

段中小企业，实现线下引流、客群流量放大、服务线上转化、流量线下聚集的业务推进目标，逐步实现从虚拟加速、加速服务到企业服务的商业进化过程。

（1）黑马大学 2.0 子系统

黑马大学 2.0 子系统主要用于在线培训与管理咨询，包括创业加速体验、黑马成长营、创业加速、成长加速体验、黑马实验室、成长加速六大类产品，并建立成为开放式资源分享平台，吸引独立第三方培训机构、导师入驻，为用户提供更为丰富、多元的在线培训和管理咨询产品，实现基本业务引流和业务流量放大。黑马大学 2.0 子系统具有咨询辅导、记录回放、视频会议、社群社区、文件管理、无线加速及对应系统服务资源模块等内容。

在线培训和管理咨询产品设计目标：

序号	产品名称	目标客户		目的
		种子期、创业期企业实际控制人	成长期、转型期企业实际控制人、高级管理者	
1	创业加速体验	√		用户注册平台后，可通过免费产品体验和认识黑马产品的价值。
2	黑马成长营	√		系统学习创业需要的个人成长、商业模式、资本、组织、产品、营销等专业课程。
3	创业加速	√		专家导师指导商业模式； 专家提点方法论； 获取被投资机会； 长尾加速解决方案包； 平台保障学员权益；
4	成长加速体验		√	用户注册平台后，可通过免费产品体验和认识黑马产品的价值。
5	黑马实验室		√	系统学习企业发展需要的战略、并购、资本、组织、传播等专业课程，提供全球游学服务。
6	成长加速		√	专家导师指导战略规划； 获取融资和合作的机会； 获取被并购的潜在标的； 平台保障学员权益；

在线培训和管理咨询产品设计内容：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	支付方式	业务类型	产品名称	服务内容
1	免费	在线免费体验	创业加速体验	在线体验课程——认识结果； BP 诊断——专家点评及纠错，改进推荐路径； 黑马诊断——能力提升推荐路径，创业者能力识别（创业黑马专利技术）；
2	付费	在线培训课程	黑马成长营	创始人成长——全方位锻炼与提升，包括胸怀与视野，知识与经验，修养与素质； 商业模式——如何建立完善合理、可持续优化的商业模式； 资本——融资与商业计划书； 组织——企业组织、员工激烈； 产品——市场的痛点与痒点； 营销——品牌传播与创始人个人的公众形象；
3	付费	在线导师咨询	创业加速	远程面试——导师的面试结果及录取结果反馈； 项目路演——导师的项目诊断报告； 在线问答——导师或运营人员问答结果； 作业批改——日常导师作业在线批阅； 加速方案——加速方案=落地方案+迭代方案+配置资源；
4	免费	在线免费体验	成长加速体验	在线体验课程——认识结果； 企业诊断——专家点评及纠错，改进推荐路径；
5	付费	在线培训课程	黑马实验室	战略——千亿市值公司的成长模型； 并购——并购的艺术； 资本——正确理解资本市场； 组织——上市公司的治理与创新； 传播——公众形象的塑造与管理； 海外游学——全球视野与企业家精神；
6	付费	在线导师咨询	成长加速	远程面试——导师的面试结果及录取结果反馈； 企业诊断——导师的项目诊断报告； 在线问答——导师或运营人员问答结果； 作业批改——日常导师作业在线批阅； 加速方案——加速方案=落地方案+迭代方案+配置资源；

（2）大数据分析子系统

主要用于海量数据的结构化，向用户适配个性化的资源和商业服务，为各阶段中小企业提供全方位的产业加速。系统按照业务需求场景，在海量数据中提取出可用特征，建立数据标准，创建数据仓库，进行数据挖掘、数据清洗、数据分析以及可视化，为实现流量线上和线下转化提供智能化分析。大数据分析子系统

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的开发包括 ETL 处理、WEB 建模、离线与在线分析、知识库、可视化报表等后台支撑和管理模块。

（3）资源市场子系统

资源市场子系统主要用于资源对接与商业服务适配，由大数据分析子系统向用户适配个性化的资源对接和商业服务，在资源市场子系统形成交易和管理，实现流量线上转化。资源市场子系统具有商品检索、购物车、账户中心、在线客服及对应系统服务资源模块等功能，以及交易管理、商品管理、会员管理、权限管理、信息管理、统计管理等后台管理模块。

6、项目投资计划

（1）实施主体

本项目拟由创业黑马科技集团股份有限公司负责实施。

（2）投资金额及明细

本项目计划总投资 57,651.00 万元，主要为软硬件设备及系统服务资源模块构建支出，拟使用募集资金 55,000 万元。

具体投资依据及明细项目说明如下：

单位：万元

项目类别/名称	合计	是否属于资本性支出	是否使用募集资金
1.工程费用	9,146.00	是	是
1.1 建筑工程	100.00	是	是
1.1.1 场地购置	-	-	-
1.1.2 场地装修	100.00	是	是
1.2 设备及软件购置	9,046.00	是	是
1.2.1 设备购置及安装	950.00	是	是
1.2.2 软件工具购置	288.00	是	是
1.2.3 专有网络部署	3,040.00	是	是
1.2.4 云服务使用	3,904.00	是	是
1.2.5 第三方软件开发工具包	864.00	是	是

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2.工程建设其他费用	46,905.00	是	是
2.1 办公场地租赁	-	是	是
2.2 办公家具购置	-	是	是
2.3 系统服务资源模块构建支出	-	是	是
2.3.1 产业孵化培训咨询服务模块	16,200.00	是	是
2.3.2 企业级会员服务模块	24,300.00	是	是
2.3.2.1 管理培训	10,210.00	是	是
2.3.2.2 营销服务	6,980.00	是	5,929 万元使用募集资金，1,051 万元使用自有资金
2.3.2.3 企业管理服务	7,110.00	是	是
2.4 技术开发	6,405.00	是	是
3.预备费	-		
3.1 基本预备费	-		
3.2 涨价预备费	-		
4.铺底流动资金	1,600.00	否	否
合计	57,651.00		

1）场地装修

本项目新增场地装修 100.00 万元，用于 500 平米研发场地的装修，包括办公室和机房。

2）设备及软件购置

本项目新增设备及软件购置 9,046.00 万元，包括设备购置及安装 950.00 万元，软件类投资支出 8,096 万元，具体包括软件工具购置 288.00 万元，专有网络部署 3,040.00 万元，云服务使用 3,904.00 万元，第三方软件开发工具包 864.00 万元。设备用于建设公司权限管理系统，用于管理存储核心数据；软件用于开发云服务平台模块。

设备购置及安装投资明细：

序号	设备名称	规格型号	单价（万元	数量（台套）	投资额（万

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

			/台套）	第一年	第二年	第三年	元）
1	Window 服务器	华为 TaiShan 2280（Hi1616 CPU/10*32GB/2*600GB+24*1.2TB/27 盘位）	20.00	8	8	8	480.00
2	Linux 服务器	华为 FusionServer RH2288H V3（Xeon E5-2640 v4*2/16GB*12/600GB*8）	15.00	6	0	0	90.00
3	Linux 服务器	华为 TaiShan 2280（Hi1616 CPU/10*32GB/2*600GB+24*1.2TB/27 盘位）	20.00	0	8	8	320.00
4	本地机房网络安全设备	戴尔（DELL）M640 刀片式服务器 思科（CISCO）WS-C3650-48FQ-E 48 口千兆 PoE 光纤交换机	10.00	2	2	2	60.00

软件类投资明细：

序号	类型	名称	规格	单价（万元/套）	数量（套）			投资额（万元）
					第一年	第二年	第三年	
1	软件工具购置	正版 Windows	Windows Server 2012	6.00	2	2	2	36.00
2		正版 Adobe 套装	Adobe 2018	10.00	2	2	2	60.00
3		图片素材库费	视觉中国	20.00	2	2	2	120.00
4		字体使用费用	方正	12.00	2	2	2	72.00
5	专有网络部署	专有网络部署	电信专线 100M	80.00	4	0	0	320.00
6		专有网络部署	电信专线 200M	120.00	0	6	0	720.00
7		专有网络部署	电信专线 500M	200.00	0	0	10	2000.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	类型	名称	规格	单价（万元/套）	数量（套）			投资额（万元）
					第一年	第二年	第三年	
8	云服务使用	Web 服务器	16 核 32G	4.00	40	70	100	840.00
9		Redis 云服务器	32 核 128G	5.00	6	12	20	190.00
10		Mongo 云服务器	16 核 64G	40.00	8	12	20	1600.00
11		RDS 云服务器	8 核 16G/1T	4.50	6	10	16	144.00
12		搜索引擎服务器	32 核 64G	5.00	8	12	20	200.00
13		消息队列服务器	32 核 64G	5.00	8	12	20	200.00
14		大数据处理服务器	32 核 128G	5.00	4	8	16	140.00
15		日志服务器	32 核 64G	18.00	2	4	6	216.00
16		监控/安全服务器	16 核 64G	3.00	6	10	14	90.00
17		安全企业云盾	阿里云安骑士企业版	1.00	20	26	30	76.00
18		内部应用自建服务器费		1.00	36	72	100	208.00
19	第三方软件开发工具包	功能扩展费	——	4.00	8	8	8	96.00
20		UI 组件优化费	——	4.00	4	4	4	48.00
21		第三方会议系统费	好视通会议室系统	10.00	6	22	44	720.00

3）系统服务资源模块构建支出

本模块支出为云平台提供企业产业加速所需要的各类系统服务资源，具体如下：

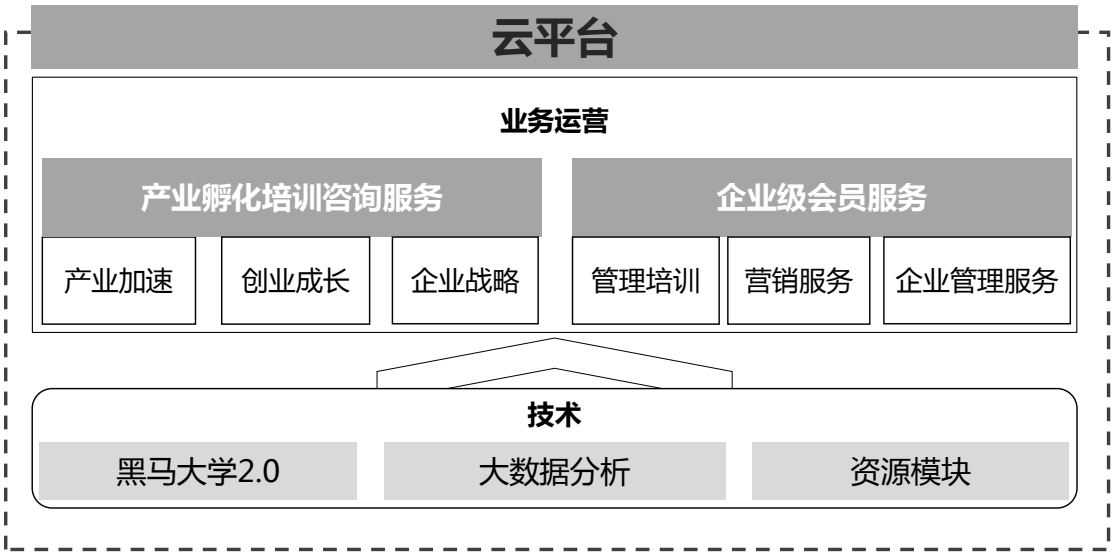
①产业孵化培训咨询服务模块

本项目新增产业孵化培训咨询服务模块 16,200.00 万元，为各阶段企业级用户提供固定、可选或智能适配的产业加速、创业发展、企业战略、财务会计等培训课程。按产业升级和创业发展等需求的分类，搭建产业加速、创业发展、企业

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

战略、财务会计等服务资源模块，提供给平台付费用户。

服务模块与标准产品的关系：



产业孵化培训咨询服务模块支出明细如下：

类型	名称	内容	投资额（万元）	占比
产业孵化培训咨询服务模块	产业加速培训	面向处于快速发展阶段的中小企业，通过产业龙头机构的优秀经验及丰富案例，为企业及企业主提供支持其快速成长的内容服务。	5,670.00	35%
产业孵化培训咨询服务模块	创业成长培训	面向处于早期发展阶段的中小企业，通过知名企业家、投资者等个人或机构的先进经验及丰富案例，为企业及企业主提供支持其快速成长的内容服务。	5,670.00	35%
产业孵化培训咨询服务模块	企业战略培训	战略分析：行业环境分析、市场状况、竞争态势、核心能力、核心业务领域； 公司战略：明晰企业的愿景、使命和战略目标，进行业务选择，价值链组合； 业务战略：明确目标客户定位、产品和服务的定位、提供产品和服务的方式定位及布局、业务竞争规划； 战略支撑：阶段战略目标、战略重点及财务预算、制定重点职能战略规划；	4,860.00	30%

②企业级会员服务模块

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本项目新增企业级会员服务模块 24,300.00 万元，为各阶段企业级会员提供固定、可选或智能适配的服务模块，包括管理培训、营销服务、企业管理服务。企业级会员服务模块支出明细如下：

类型	内容	投资额（万元）
管理培训	搭建并整合咨询及辅导等内容与服务资源模块，为企业高管等提供组织、文化、品牌、运营等专项管理培训服务，提供给平台付费用户。	10,210.00
营销服务	搭建新媒体平台、SNS 社区、垂直媒体专栏、视频平台的广告资源服务模块，用于用户的品牌推广、产品营销等。	6,980.00
企业管理服务	搭建法律法务、信息化、团队内训、品牌市场、知识产权、人力社保、代理记账、资质认证、营销服务等企业管理服务资源模块，提供中小企业全周期企业管理服务。	7,110.00

A、管理培训

为各阶段企业级用户提供固定、可选或智能适配的管理培训，按照企业实际需要提供组织、文化、品牌、财务、运营等专项管理培训服务。

类型	名称	内容	投资额（万元）	占比
管理培训	组织建设培训	人力资源管理实务； 劳动关系管理； 劳动争议； 职业生涯规划； 团队塑造； 组织激励管理； 领导力； 组织功能分析； 组织模式选择； 权责、权限设计； 分支机构管理； 岗位设计；	3,470.00	34%
管理培训	企业文化培训	企业文化理念； 企业文化管理； 企业文化形象； 企业文化传播；	1,300.00	13%
管理培训	品牌市场培训	行业及市场分析； 内外部营销环境分析； 营销战略规划；	3,090.00	30%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

类型	名称	内容	投资额（万元）	占比
		营销体系设计； 渠道规划与管理； 产品定位及组合； 客户管理战略规划； 客户服务体系设计； 营销计划的制定与实施； 品牌战略规划； 品牌形象设计； 品牌传播与推广；		
管理培训	运营管理培训	产品设计并行工程； 快速原型法； 虚拟制造技术； 模块化技术； 供应链管理；	1,320.00	13%
管理培训	财务会计培训	财务基础； 财务管理； 资金管理； 财务分析； 税收筹划； 财税咨询；	1,030.00	10%

B、营销服务

为各阶段企业级用户提供固定、可选或智能适配的营销服务，以一定数量、频次、深度的广告等形式，在区域性和行业性媒体资源平台进行推广。投资明细如下：

类型 1	类型 2	类型 3	内容			投资额（万元）	占比
			目标网站	目标公众号范围	APP		
营销服务	区域媒体	北京	北京在线、目标在线、香山网、回龙观社区网等	京医通、北京交通广播、北京朝阳教育、BTV 我是大医生等	-	3,699.4	53%
		南京	今日南京、南京报业网等	南京楼市、我在夜南京、南京零距离、南京太平南路等	-		
		沈阳	沈阳网、东北网、北国网等	沈阳网、沈阳晚报、沈阳生活广播、沈阳地铁报、沈阳本地宝等	-		
		成都	四川在线、麻辣社	成都发布、成都商报、	-		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

类型 1	类型 2	类型 3	内容			投资额（万元）	占比
			目标网站	目标公众号范围	APP		
			区、四川新闻网、化龙巷、成都全搜索等	成都商报、成都一条、成都周边游等			
		镇江	金山网、镇江人民网等	镇江好老师、我们的镇江、金山网等	-		
		武昌	大楚网、长江网、武昌信息港等	大楚网、长江日报、花样大武汉、Taste 武汉、武汉晚报、掌上武汉等	-		
		郑州	中原网、郑州新网等	中原网、郑州房产、郑州平行线等	-		
		乌鲁木齐	乌鲁木齐网、乌鲁木齐新闻网等	大小通吃、我们的丝路、乌鲁木齐城市广播等	-		
		南昌	大江网、地宝网、中国江西网等	南昌晚报、南昌新闻、新闻说报、南昌旅游第一线、南昌日报等	-		
		重庆	大渝网、经典重庆网、等	重庆晚报、重庆微生活、重庆飞、重庆人物、重庆晨报等	-		
		银川	银川新闻网、银川市民网、宁夏在线等	银川教育、直播银川、银川晚报、银川之家等	-		
		南宁	时空网、南宁新闻网	南宁晚报、南宁大城小事、南宁铁路、南宁邦等	-		
		呼和浩特	内蒙古新闻网、呼市视窗等	呼市每日最新闻、呼和浩特大事、呼和浩特同城、呼和浩特热线等	-		
营销服务	行业媒体	财经	-	财经要参、投资界等	财联社、雪球、钛媒体、东方财富、金太阳、涨乐财付通、银河玖乐、壹钱包等	3,280.6	47%
		教育	-	教师 E 家、高考直通车、青塔、教师帮等	年糕妈妈、小伴龙等		
		科技	-	酷玩实验室、果壳、好奇博士、虎嗅、物种日历、环球科学、	中关村在线、IT 之家、科技新闻、经济学		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

类型 1	类型 2	类型 3	内容			投资额（万元）	占比
			目标网站	目标公众号范围	APP		
				AI 前线、互联网思维等	人、科技快报等		
		体育	-	苏群、柚子说球、广东体育频道、全球健身指南等	PP 体育、直播 TV、雷速体育、7M 即时比分等		
		汽车	-	卡车之家、汽车之家、汽车志、有车以后、懂车等	车友会、汽车之家、懂车帝、易车、爱卡汽车、GoFun 出行、名车志等		
		文化	-	洞见、拾遗、十点读书、南方周末、看理想、ONE 文艺生活、人物等	掌阅、书旗小说、追书神器、咪咕阅读等		
		时尚	-	时尚芭莎、气质范、商务范、新氧美学院、新男人装等	光芒时尚、Top 时尚杂志、轻芒杂志、芭莎 in、男人帮、时尚 COSMO 等		
		健康	-	丁香园、科普中国、医学论坛网、医学界、丁香医生等	平安好医生、好大夫在线、微医、用药助手、春雨医生、丁香医生、等		

C、企业管理服务

为各阶段企业级用户提供固定、可选或智能适配的知识产权、信息化、团队内训、品牌市场、法律法务、人力社保、代理记账、资质认证等企业管理服务。

类型	名称	内容	投资额（万元）	占比
企业管理服务	知识产权	商标注册、商标转让、商标变更、商标注销、商标异议、商标设计、商标续展； 作品著作权申请； 专利申请；	1,066.50	15%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

类型	名称	内容	投资额（万元）	占比
		软件著作权申请；		
企业管理服务	信息化	信息化发展规划； 信息化组织设计； 流程梳理及优化； 大数据规划； 决策支持服务；	1,066.50	15%
企业管理服务	团队内训	个性化的培训需求，聚焦培训目标，通过人员盘点、岗位胜任素质模型、学习地图设计、课程开发、培训实施、培训效果评估、培训反馈等方式。	355.50	5%
企业管理服务	品牌市场	品牌定位、品牌规划、品牌梳理、标志设计、VI 设计、网站建设； 互联网营销、新媒体运营、整合媒体营销； 公关活动策划、公关活动执行、宣传片拍摄、微电影制作、广告片制作；	1,066.50	15%
企业管理服务	法律法务	合同管理； 企业营销； 劳动用工； 采购与销售； 知识产权； 税务管理； 投资合作； 企业保险和金融； 企业纠纷；	1,422.00	20%
企业管理服务	人力社保	人事外包； 基础服务人事外包； 综合服务人事外包； 企业社保代理； 个人社保代缴；	711.00	10%
企业管理服务	代理记账	提供自动化票据处理、自动生成凭证、标准化的财务处理，智能化的报表生成和一键申报、代理开票等功能； 注册、核名、资产评估、公司刻章、内资验资、外资验资、微商电商执照办理以及信息变更、注销等；	1,066.50	15%
企业管理服务	资质认证	高新企业认证；	355.50	5%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

类型	名称	内容	投资额（万元）	占比
		申报食品流通许可证； 餐饮服务许可证； 进出口权服务； 广播电视制作许可证； 营业性演出许可证； 人力资源许可证； 劳务派遣许可证； 国内/国际旅行社许可证； ICP 许可证文网文许可证； 建筑安装许可证； 许可证道路运输许可证；		

4）技术开发

本项目技术开发主要用于支付第三方外包支出，具体体现为第三方开发、运维人员工资，开发人员主要从事云平台开发，系统运维人员主要提出系统需求和系统运维，金额为 6,405.00 万元。投资明细如下表所示：

序号	类型	人员	第一年		第二年		第三年		合计（万元）
			平均工资福利费（万元/人年）	人数（个）	平均工资福利费（万元/人年）	人数（个）	平均工资福利费（万元/人年）	人数（个）	
1	技术开发	JAVA 工程师	30	6	30	7	30	5	4,680.00
2		PHP 工程师	30	8	30	9	30	6	
3		大数据工程师	40	8	40	9	40	7	
4		智能推荐算法工程师	30	4	30	4	30	3	
5		前端工程师	30	7	30	6	30	7	
6		IOS 工程师	30	4	30	4	30	4	
7		安卓工程师	30	6	30	5	30	5	
8		运维工程师	25	3	25	5	25	2	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	类型	人员	第一年		第二年		第三年		合计（万元）
			平均工资福利费（万元/人年）	人数（个）	平均工资福利费（万元/人年）	人数（个）	平均工资福利费（万元/人年）	人数（个）	
9		测试工程师	20	4	20	5	20	2	
10		UI 设计师	25	3	25	5	25	2	
11	系统运维	系统管理人员	15	2	15	2	15	3	
12		客户服务人员	12	12	12	18	12	30	1,725.00
13		市场推广人员	15	10	15	20	15	30	
合计									6,405.00

本项目投资总额 57,651.00 万元，拟使用募集资金 55,000.00 万元。本项目除铺底流动资金 1,600.00 万元外，其余均为资本性支出。

（3）建设周期

本项目计划建设周期为三年，拟安排进度如下：

项目	第一年				第二年				第三年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
场地装修												
内外部招聘												
购置软硬件												
系统开发												
业务开发												
系统运营												

本项目资金使用进度安排如下：

单位：万元

项目类别/名称	第一年	第二年	第三年
1.工程费用	1,641.00	2,649.00	4,856.00
1.1 建筑工程	100.00	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目类别/名称	第一年	第二年	第三年
1.1.1 场地购置	-	-	-
1.1.2 场地装修	100.00	-	-
1.2 设备及软件购置	1,541.00	2,649.00	4,856.00
1.2.1 设备购置及安装	270.00	340.00	340.00
1.2.2 软件工具购置	96.00	96.00	96.00
1.2.3 专有网络部署	320.00	720.00	2,000.00
1.2.4 云服务使用	747.00	1,225.00	1,932.00
1.2.5 第三方软件开发工具包	108.00	268.00	488.00
2.工程建设其他费用	1,924.00	11,806.00	33,175.00
2.1 办公场地租赁	-	-	-
2.2 办公家具购置	-	-	-
2.3 产业孵化培训咨询服务模块	-	9,500.00	6,700.00
2.4 企业级会员服务模块	-	-	24,300.00
2.4.1 管理培训	-	-	10,210.00
2.4.2 营销服务	-	-	6,980.00
2.4.3 企业管理服务	-	-	7,110.00
2.5 技术开发	1,924.00	2,306.00	2,175.00
3.预备费	-	-	-
3.1 基本预备费	-	-	-
3.2 涨价预备	-	-	-
4.铺底流动资金		400.00	1,200.00
合计	3,565.00	14,855.00	39,231.00
占比	6.2%	25.8%	68.0%

发行人将根据实际需求情况，动态调整本项目实施进度。

7、项目备案事项

本项目已经取得北京市朝阳区发改委项目备案和北京市朝阳区环保局不予受理文件。

8、项目经济效益评价

产业加速服务云平台”项目预测利润表如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：万元

项目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	累计
产品销售收入	-	5,875	24,585	33,886	41,949	47,334	56,010	63,522	273,162
营业成本	466	5,426	19,487	22,247	25,533	27,197	34,467	40,716	175,539
毛利率	0.00%	7.64%	20.74%	34.35%	39.13%	42.54%	38.46%	35.90%	35.74%
税金	-	-	21.72	120.99	198.11	313.50	373.41	425.57	1,453.30
期间费用	-	1,942	7,347	7,696	9,099	9,037	10,682	11,669	57,473
总成本费用	466	7,368	26,834	29,943	34,632	36,235	45,148	52,385	233,011
利润总额	-466	-1,493	-2,271	3,822	7,119	10,786	10,488	10,712	38,697
税后利润	-466	-1,493	-2,271	3,822	6,112	9,168	8,915	9,105	32,893

本项目预测期为 8 年，其中前 3 年为建设期，预测期内累计新增净利润 32,893 万元，平均新增年净利润为 4,111.56 万元，平均净利率为 12.04%。

本项目效益测算的具体过程如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1、收入测算

单位：万元

类型	产品	建设期			运营期				
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年
在线培训与管理咨询（自营）	黑马成长营	-	1,000.00	3,150.00	4,299.75	4,729.73	3,476.35	3,467.66	3,458.99
	创业加速	-	2,000.00	6,300.00	7,276.50	7,640.33	5,615.64	5,601.60	5,587.60
	黑马实验室	-	1,200.00	3,150.00	4,299.75	4,729.73	3,476.35	3,467.66	3,458.99
	成长加速	-	1,000.00	3,150.00	3,638.25	3,820.16	2,807.82	2,800.80	2,793.80
在线培训与管理咨询（第三方）	在线培训	-	375.00	1,575.00	1,984.50	2,182.95	1,604.47	1,600.46	1,596.46
	管理咨询	-	300.00	1,260.00	1,587.60	1,746.36	1,283.57	1,280.37	1,277.16
资源对接与商业适配	企业级会员服务	-	0.00	6,000.00	10,800.00	17,100.00	29,070.00	37,791.00	45,349.20
合计		-	5,875.00	24,585.00	33,886.00	41,949.00	47,334.00	56,010.00	63,522.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本项目销售收入分为在线培训与管理咨询（自营和第三方）、企业级会员服务三大类收入：

（1）在线培训与管理咨询包括自营和第三方两大类。自营产品包括创业加速体验、黑马成长营、创业加速、成长加速体验、黑马实验室、成长加速六项标准化产品，其中黑马成长营、创业加速、黑马实验室、成长加速为付费产品；第三方产品包括在线培训、管理咨询两项标准化产品，均为付费产品，收费模式为与第三方进行业务分成。

（2）企业级会员服务为付费产品。通过公司在线培训和管理咨询积聚流量，汇聚种子期、创业期、成长期、转型期各阶段的企业实际控制人、高级管理者等企业级用户，通过数据分析适配个性化的投融资资源和商业服务，为各阶段中小企业提供人力资源、财务管理、营销服务等商业服务。

本项目销售量根据公司及行业经营经验、潜在客户群体容量及对潜在客户的开拓比例估算运营期每年拟实施的销售人次。产品价格参照公司现有同类产品定价，整个计算期内年均新增收入 34,145.19 万元。

2、成本测算

本项目成本包括内容制作费用、导师报酬、系统服务资源模块支出及其他软硬件摊销和折旧和企业级会员产品成本构成，系统服务资源模块支出摊销期限为三年，其他软硬件折旧期限参照公司现有的政策，电子设备按 3 年折旧、残值率 3%，软件使用权按 3 年摊销，平均成本为 21,942.32 万元。

3、期间费用

本项目项目期间费用主要包括管理费用和销售费用。管理费用主要包括研发人员工资及福利费、项目生产商务采购、质量管理、差旅费、培训费、其他管理费用等；销售费用主要包括销售人员工资福利费、销售差旅费、宣传推广费用。期间费用比例参照公司最近三个完整会计年度的算术平均值，后逐年降低，平均期间费用率为 21.04%。

其中，根据发行人报告期期间费用率平均水平，实现收入的当年的期间费用率为 33.05%。随着收入规模增加，期间费用不会同比增加，故预测时费用率与

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

首期比率相比呈现阶梯下降趋势，但报告期内费用绝对金额逐年增加。期间费用率水平具体如下所示：

单位：万元

项目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	合计
营业收入	-	5,875	24,585	33,886	41,949	47,334	56,010	63,522	273,162
销售费用	-	700	2,850	2,333	3,354	3,427	4,938	6,032	23,634
管理费用	-	1,242	4,497	5,364	5,746	5,610	5,744	5,637	33,839
期间费用小计	-	1,942	7,347	7,696	9,099	9,037	10,682	11,669	57,473
比率	-	33.06%	29.88%	22.71%	21.69%	19.09%	19.07%	18.37%	21.04%

经测算，本项目回收期（含建设期）为 5.68 年（税后），内部收益率为（税后）18.82%，具有较好的经济效益。预计净利润、内部收益率等效益指标符合公司及行业实际情况，具有合理性、谨慎性。

（二）创业黑马信息化平台项目

1、项目简介

本项目通过构建创业黑马信息化平台，达到客户管理、合同执行、项目运行的闭环管理，实现财务、采购和人力资源的流程标准化管理，实现各系统之间的数据自动抛转和应用。各系统之间通过API接口进行数据互联互通，三个系统同步单点登录，无缝跳转。在前台应用使用钉钉系统，与业务系中台统一进行API数据连接。

2、项目背景分析

公司近年业务发展迅速，产生大量资源整合、订单管理、项目管理和客户响应的工作，原有简单的客户关系管理系统已经不能满足现有业务需求。公司业务信息化和前端业务管理智能化的趋势之下，公司内部对于前端业务的管理和公司内部的流程管理也需要进一步的标准化，以快速有效的响应前端业务，提升公司内部管理效率和效能。本项目在原有客户关系管理系统基础之上，增加对订单、项目闭环管理，增加客户电子票据处理、客户退换课程审核管理，以提升客户满意度。

3、项目必要性分析

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本项目建设后有利于推动以客户为导向的多元化业务管理，公司组织结构将更加扁平化、动态化，一方面信息管理使需求部门能够快速直接获得所需信息，缩短了流程环节，提高工作效率。另一方面，信息化管理平台能够有力支撑以顾客为导向、以资源为基础的矩阵式工作小组方式，最大化集成各部门的职能，更加有效和经济地满足多领域客户需求。

本项目建设有利于提高公司内部管理效率。本项目增加采购资源共享系统、人力资源管理和用友 NC 财务管理，对公司各项流程进行深度信息化建设，与公司业务系统形成充分的联动，提升内部管理效率。

4、项目可行性分析

（1）从宏观政策层面分析，创业黑马实施信息化具备有利的政策环境

本项目构建创业黑马信息化平台属于近年来国家重点发展和支持的信息服务产业，符合国家发展“互联网+”、“大数据应用示范”的产业政策要求，符合国家鼓励中小企业建立较强的信息化服务体系的政策要求。

（2）从市场层面分析，创业黑马具备实施信息化的业务基础

创业黑马作为创业服务领域的领导者，拥有大量的客户基础。“百城计划”的持续推进和产业云平台的实施，将为公司带来跳跃式的业务增长。庞大的客户数量和随之带来的大量信息处理需要本项目建设为企业提供更好的服务支撑。

（3）从公司层面分析，创业黑马具有实施信息化管理的经验和团队

创业黑马先期建设的客户管理系统（CRM）、OA系统和i黑马网站运营等互联网运营和信息化管理积累了很好的建设经验、团队经验以及管理制度的建立经验。

从建设经验来看，创业黑马在一直致力于互联网运营、信息化运营，从i黑马网、创业家传媒新浪微博、i黑马新浪微博、创业家微信公众号、i黑马微信公众号，再到客户管理系统、OA系统，创业黑马具有丰富的信息化建设经验。

从团队经验来看，公司拥有专业化网络维护团队，负责公司所有网络与计算机的日常管理与维护，具备基础网络设施建设、维护与管理能力；除此之外，公司还拥有成熟的系统开发团队，负责公司信息系统运行、维护及系统改进开发。综上，公司具备建设信息化管理平台的条件。

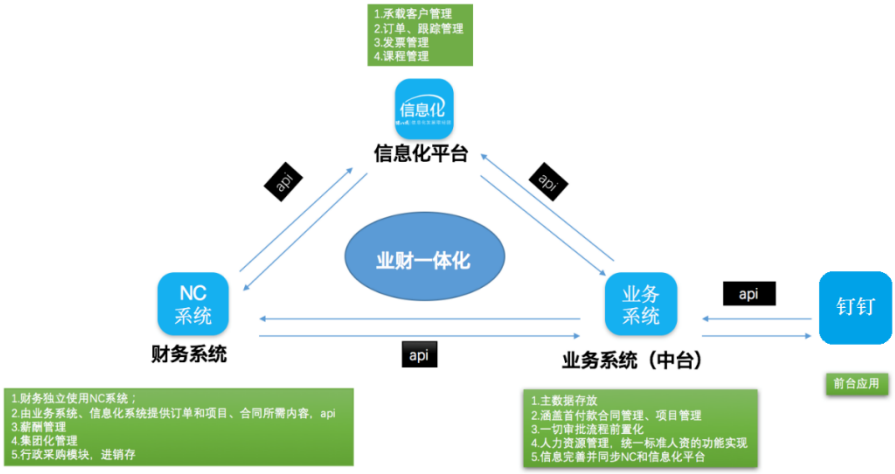
从管理制度管理经验来看，公司始终高度重视内部控制，多年来持续强化公

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

司内部管理，优化管理流程。公司根据业务发展的需求，对业务流程、财务流程、采购流程、员工管理等流程持续进行优化，进一步加强公司内部控制体系的建设和完善。

5、项目建设内容

本项目通过建设信息化平台、用友NC系统和业务系统（中台）来实现企业内部各流程的信息化建设。



（1）信息系统

本系统实现对订单合同执行和项目执行的闭环管理，对各类信息实现数据收集和基本分析，及时响应客户的线上需求。具体包括：客户管理系统、学院管理系统、财务管理模块、企业库、日志监控设备和呼叫中心。

（2）用友 NC 系统

随着创业黑马现有业务的不断增强，各分公司规模逐步扩大，急需选型并更换财务系统。用友 NC 系统不仅能够为公司提供一个全面的预算管理平台，支持公司从销售计划-采购计划-费用计划-资金计划的全面预算控制，实现对经营业务的事前编制、事中控制和事后分析；而且能够对公司成本进行多维度核算，提供公司日常经营管理和上市披露所需要的各类财务统计报表。用友 NC 系统具体包括：全面预算系统、报表管理系统、财务核算系统和资金管理系统以及采购资源共享系统。

（3）业务系统

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

为促进公司信息资料共享，增强员工协同工作能力，有效管理资产，实现文件流转、审核、签批等行政事务的自动化处理，公司建设业务系统。本系统承载内部所有员工的线上操作执行的数据存储，通过此系统的建设，可以促进管理电子化、规范化，整合内部的信息流。

6、项目投资计划

（1）实施主体

本项目拟由创业黑马科技集团股份有限公司负责实施。

（2）投资金额及明细

计划总投资 5,270.00 万元，主要硬件设备及软件购置费、技术开发及运维费支出。拟使用募集资金 5,000.00 万元。

项目投资明细及依据如下所示：

单位：万元

项目类别/名称	合计	是否属于资本性支出	是否使用募集资金
1.设备及软件购置	2,500.00	是	是
1.1 设备购置及安装支出	270.00	是	是
1.2 软件工具购置支出	950.00	是	是
1.3 云服务使用支出	580.00	是	是
1.4 第三方软件开发工具包支出	700.00	是	是
2. 技术开发及运维	2,770.00	是	是
2.1 技术开发支出	2,160.00	是	1,890 万元使用募集资金，270 万使用自有资金
2.2 系统运维支出	610.00	是	是
合计	5,270.00		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（1）设备购置及安装支出

序号	设备名称	单价（万元/台套）	数量（台套）	投资额（万元）
1	Window 服务器	20	6	120.00
2	Linux 服务器	15	6	90.00
3	机房网络安全设备	20	2	40.00
4	考勤系统	20	1	20.00
合计				270.00

（2）项目所需主要软件明细

序号	类型	名称	单价（万元/套）	数量（套）	投资额（万元）
1	软件工具购置费	用友 NC 系统	550	1	550.00
2		人力资源系统	200	1	200.00
3		招聘系统	100	1	100.00
4		钉钉系统	100	1	100.00
小计					950.00
5	云服务器	Web 服务器	4	75	300.00
6		搜索引擎服务器	5	20	100.00
7		数据库服务器	5	20	100.00
8		大数据处理服务器	5	16	80.00
小计					580.00
9	第三方软件开发工具包费用	功能扩展费	100	3	300.00
10		联合研发费	200	2	400.00
小计					700.00
合计					**2,230.00**

（3）项目所需技术开发及运维明细

序号	类型	名称	平均工资福利费（万元/人年）	人数（个）	投资额（万元）
1	技术开发费	产品经理	40	5	200.00
2		PHP 工程师	30	15	450.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	类型	名称	平均工资福利费（万元/人年）	人数（个）	投资额（万元）
3		Python 工程师	30	7	210.00
4		推荐算法工程师	30	5	150.00
5		大数据工程师	40	6	240.00
6		前端工程师	30	7	210.00
7		测试工程师	20	10	200.00
8		运维工程师	25	7	175.00
9		UI 设计师	25	7	175.00
10		数据分析师	25	6	150.00
小计					2,160.00
11	系统运维费	财务系统管理人员	30	3	90.00
12		人力资源管理人员	30	3	90.00
13		信息化系统管理人员	30	3	90.00
14		运维人员	20	5	100.00
15		业务员	20	12	240.00
小计					610.00
合计					**2,770.00**

本次项目总投资 5,270.00 万元，拟使用募集资金 5,000.00 万元。本项投资均为资本化支出，不存在费用化支出。

（3）建设周期

本项目计划建设周期为三年。

本项目计划分三年进行。第一年公司对信息化平台、用友 NC 系统和业务系统（中台）进行全面建设，实现各系统的基本功能。第二年公司将进一步完善信息、用友 NC 系统和业务系统的其他功能，建设不同系统之间的接口连接。公司第三年持续优化各系统建设，并对系统之间的数据关联进行自动抛转优化处理。

项目	第一年				第二年				第三年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
场地装修												
内外部招聘												
购置软硬件												

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	第一年				第二年				第三年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
系统开发												
业务开发												
系统运营												

项目预计资金安排如下：

单位：万元

项目类别/名称	第一年	第二年	第三年
1.设备及软件购置费	1,505.00	605.00	390.00
1.1 设备购置及安装费	145.00	125.00	0.00
1.2 软件工具购置费	950.00	0.00	0.00
1.3 云服务使用费	110.00	180.00	290.00
1.4 第三方软件开发费	300.00	300.00	100.00
2.技术开发及运维费	1,190.00	990.00	590.00
2.1 技术开发费	1,040.00	780.00	340.00
2.2 系统运营费	150.00	210.00	250.00
合计	2,695.00	1,595.00	980.00
占比	51.14%	30.27%	18.60%

发行人将根据实际需求情况，动态调整本项目实施进度。

7、项目备案事项

本项目已经取得北京市朝阳区发改委项目备案和北京市朝阳区环保局不予受理文件。

8、项目经济效益评价

本项目属于中后台项目，不直接产生经济效益，而是通过服务公司前台业务，提高公司整体经营管理效率。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）对经营管理的影响

本次发行募集资金用于实施募集资金项目是公司完善产业布局、进一步夯实核心竞争力及拓展行业市场的重要举措，有利于增强公司服务创业及中小企业核

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

心竞争力，提升公司的运营管理水平能力，为公司巩固行业地位和拓展行业市场提供更强大的支撑，公司将抢占行业细分领域的市场先机，提高公司的业务规模和市场占有率。

（二）对财务状况的影响

本次发行募集资金投资项目实施后，发行人的资产总额与净额都将大幅度增加，资本实力进一步提升，营运资金更加充裕，资产结构将更加稳健，财务风险降低，偿债能力和后续融资能力增强。

创业黑马科技集团股份有限公司董事会

2019 年 9 月 4 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn