



创业黑马科技集团股份有限公司

2019 年年度报告

2020 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)毛璇声明：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。公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”中“公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对策略，敬请投资者关注相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 95,200,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.85 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 0 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	13
第五节重要事项	31
第六节股份变动及股东情况	44
第七节优先股相关情况	50
第八节可转换公司债券相关情况	51
第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况	52
第十节公司治理	60
第十一节公司债券相关情况	67
第十二节财务报告	68
第十三节备查文件目录	1756

释义

释义项		释义内容
创业黑马、公司、本公司	指	创业黑马科技集团股份有限公司
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	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
元（万元）	指	人民币元（人民币万元）
股东大会	指	创业黑马科技集团股份有限公司股东大会
董事会	指	创业黑马科技集团股份有限公司董事会
监事会	指	创业黑马科技集团股份有限公司监事会
公司章程	指	创业黑马科技集团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	创业黑马科技集团股份有限公司		
公司的中文简称	创业黑马		
公司的外文名称（如有）	Dark Horse Technology Group 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 7 号 60 幢一层 027		
注册地址的邮政编码	100015		
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	项颀
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	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	闫磊、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 2019 年 9 月 10 日
华泰联合证券有限责任公司	深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层	刘新、丁丁	2019 年 9 月 11 日至 2020 年 4 月 11 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

追溯调整或重述原因

其他原因

	2019 年	2018 年		本年比上年增 减	2017 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入（元）	212,760,686.53	334,979,108.00	334,979,108.00	-36.49%	184,541,810.94	184,541,810.94
归属于上市公司股东的净利润（元）	16,341,562.92	13,444,772.63	13,444,772.63	21.55%	47,172,804.89	47,172,804.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	16,111,366.90	2,710,873.22	2,710,873.22	494.32%	33,554,483.37	33,554,483.37
经营活动产生的现金流量净额（元）	34,485,729.95	-32,194,680.19	-32,194,680.19	-	13,974,725.75	13,974,725.75
基本每股收益（元/股）	0.17	0.20	0.14	21.43%	0.83	0.59
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.20	0.14	21.43%	0.83	0.59
加权平均净资产收益率	4.28%	3.54%	3.54%	0.74%	18.84%	18.84%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年 末增减	2017 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后

资产总额（元）	466,253,892.74	469,066,868.98	469,066,868.98	-0.60%	460,102,533.47	460,102,533.47
归属于上市公司股东的净资产（元）	376,223,048.16	382,947,620.73	382,947,620.73	-1.76%	376,302,848.10	376,302,848.10

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	44,012,402.09	53,683,857.58	45,980,332.43	69,084,094.43
归属于上市公司股东的净利润	10,101,853.21	7,237,519.74	1,983,822.90	-2,981,632.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,611,618.50	7,139,926.34	1,112,532.98	-1,752,710.92
经营活动产生的现金流量净额	8,981,606.66	-5,438,525.82	14,138,800.18	16,803,848.93

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	2019 年金额	2018 年金额	2017 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）	110,144.93	100,358.84	356,404.80	
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）	3,737,099.55	12,961,038.32	15,864,204.97	
债务重组损益	-879,200.00	-	-	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保	407,869.90	-	2,449,421.91	

值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,542,667.56	-10,854.80	2,440.97	
减：所得税影响额	116,020.78	1,895,667.08	4,367,231.27	
少数股东权益影响额（税后）	487,030.02	420,975.87	686,919.86	
合计	230,196.02	10,733,899.41	13,618,321.52	--

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

适用 不适用

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

第三节公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

创业黑马是国内领先的产业加速服务平台，是创业培训及创业企业服务行业的头部机构。公司的服务对象覆盖国内广泛的中小企业和创业创新群体，致力于成为细分领域隐形冠军的发现者和加速者。

本公司产业加速服务主要由培训辅导与企业服务构成。面向中小企业及创业创新群体的发展需求，公司先以培训辅导为切入点，生成中小企业加速发展的解决方案；再通过企业级服务提供产业资源与工具服务，强化中小企业发展成长能力。

本公司聚焦中小企业创始人及组织的成长需求，联合知名企业家、投资人、行业专家担任导师，提供具有实战特色的创业辅导培训。公司根据不同阶段中小企业的发展需求形成了体系化的培训辅导产品，通过线上、线下、直播、双师授课等多种形态覆盖全国广大创始人群体。

本公司的企业服务业务主要包括企业城市拓展服务及营销服务。公司联合二三线城市打造各具城市特点的产业孵化体系及资源，并为广大中小企业的区域布局提供城市拓展服务。另外，公司利用自有媒体传播能力及线下活动资源，为中小企业提供营销服务。

本公司构建起了国内领先的产业加速服务平台化运营模式：

1、利他机制放大资源供给

导师、服务机构及地方政府等资源方可在公司的平台上获取多重收益和价值。在产业加速服务平台上，公司为导师、服务机构及地方政府等资源方批量匹配中小企业用户，并与资源方分享收益。资源方不仅能获取平台收益还能获得平台提供的衍生业务机会，如导师个人IP影响力提升、投资机构获取项目、服务机构拓展业务、地方政府升级产业等。在利他机制吸引下，公司的资源体系得到不断放大并形成更具延展性的产品体系。

2、普惠服务拓宽市场边际

公司为中小企业提供普惠服务，让更多中小企业群体不受发展阶段、规模、区域等限制，享受平台提供的优质服务，助力其成长发展。公司将个性化的服务资源打造成为标准化

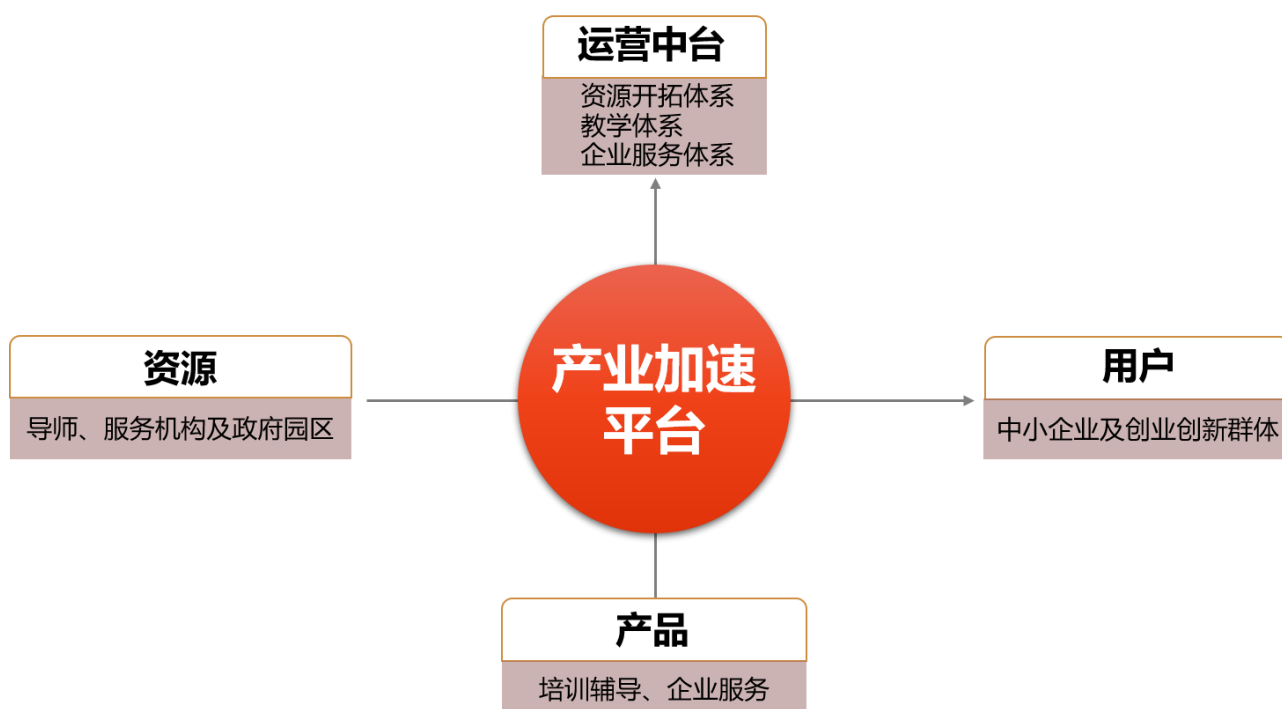
的产品和服务体系，提升了产品服务供给能力，降低用户获取高价值服务的门槛，普惠中小企业。

3、社群运营增强用户黏性

公司通过社群运营，建立与用户的持续沟通，提升现有用户的满意度及复购率。同时，社群运营也推进了用户裂变，现有用户不断推荐潜在用户加入社群并购买产品服务。公司已形成从线上到线下、从社群运营到城市下沉的独具特色的用户运营体系。公司通过“行业社群”、“城市社群”等多维度多重用户关系的运营，公司链接、触达了数量超过 10 万的创始人群体。

4、标准流程提升运营效率

公司打造了基于标准化流程的资源开拓体系、教学体系及企业服务体系。公司通过标准化流程体系承载规模化的产品服务，从而降低了业务规模化发展的边际成本。随着资源的不断扩充，用户的不断积累，公司的运营效率也将随之提升。



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，公司参与投资设立北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙），其中公司作为有限合伙人首期出资金额为 2,600 万元，子公司北京协同创新黑马投资管理有限公司作为普通合伙人首期出资金额 400 万元，合计持有合伙企业 25% 合伙份额，对合伙企业具有重大影响；出资 1,000 万元投资广州博鳌纵横网络科技有限公司，持股比例为 0.22%。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

1、平台的利他机制和创业服务生态，可高效聚合优质稀缺资源，普惠中小企业

公司通过对具有企业加速赋能能力的企业家、投资家以及城市产业资源的聚合，精准匹配中小企业和创业者的成长需求，实现多方共赢。

平台赋能导师：公司拥有丰富的培训经验和成熟的运营体系，能够保证导师认知价值效用最大化；公司通过自有媒体的传播能力和在创业群体中的影响力，可以帮助导师建立其 IP 影响力。导师在服务创业者的过程中，能够得到更多商业合作机会，如投资项目、拓展业务、与地方政府建立合作等。

普惠中小企业：平台通过对优质导师资源的聚集，对城市产业政策及产业资源的对接，以平台标准化产品和服务的设计，让一线创新的商业思想、方法论以及优势产业资源突破行业、规模、区域等限制，普惠海量中小企业，助力其成长发展。

2、一站式的服务体系打造，陪伴中小企业全生命周期成长

公司自成立以来，始终以让创业者不再孤独、发现并培育新一代产业冠军为核心使命。经过多年发展，公司已具备成熟的课程研发团队和产品服务团队，能够围绕中小企业及创业群体的需求，提供企业全生命周期的成长加速服务。

对外，公司能通过媒体包装将导师的核心要素标签化 IP 化；对内，能将导师分散的知识系统化课程化，保证辅导培训的质量。同时，通过将导师能力和学员需求模型化，进一步提高匹配效率，保证用户在培训过程中良好的服务体验。

3、金字塔用户体系的搭建，形成高黏性的用户关系及稳定增长的流量

用户获得成本高、交易周期长是中小企业服务及企业培训领域的痛点。相比之下，公司的自有媒体矩阵具有低成本获取流量的核心优势——结合已深度服务的上万家中小企业付费用户的口碑积累和“百城计划”线下覆盖区域的扩展，公司已形成“从媒体到流量”、“从线上到线下”、“从社群运营到城市下沉”的独具特色的用户及流量体系建设。

自 2008 年始，公司即通过自建媒体如微博、微信、头条等平台吸引覆盖了千万量级的泛创业者用户群体。从 2011 年起，通过黑马大赛、黑马会、黑马产业大课、黑马大学、马脑等多种服务手段，通过“行业社群”、“城市社群”等多维度多重用户关系的运营，公司链接、触达了数量超过 10 万的创始人群体。同时，公司已在线下累计超 30 个地区建有“黑马城市学院”或“黑马城市创新中心”，目前每个城市能够触达约 500 至 1,000 家中小企业。

4、服务线上化、流程标准化、管理数据化的中台建设，为持续提升运营效率及服务质量提供保障

公司自 2016 年起即组建了具有知名互联网公司背景的技术团队，开发了在线学习服务产品——学吧 APP，并于 2019 年将其升级为黑马大学 APP。围绕黑马大学在线学习平台，公司已自主开发了集课程交付、用户学习、数据管理于一体的中台运营构架，能够持续提升运营效率，降低业务发展的边际成本。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

（一）经营情况

公司围绕中小企业及创新创业群体的成长需求搭建产业加速服务平台，2019 年实现稳步推进。以“黑马实验室”为代表的平台型辅导培训产品实现规模化运营；以“百城计划”为核心的渠道下沉策略，初见成效；基于城市产业政策、产业资源，已形成初具规模的“企业严选服务—城市拓展服务”，该业务核心是建立起城市政府、产业园区与中小企业的桥梁，满足城市政府产业升级的服务需求，受益中小企业。

2019 年度公司核心主业实现稳步增长。2019 年公司营业总收入为 21,276.07 万元，剔除广告投放业务，公司核心业务收入（注 1）较 2018 年增长 34.49%。随着公司平台化战略的进一步夯实，产品规模化的边际效应也开始展现，2019 年核心业务实现毛利 11,959.53 万元，较上年增长 50.36%。公司核心业务实现规模化并带来收益提升，2019 年实现归属于上市公司股东的净利润 1,634.16 万元，较上年同期增长 21.55%。

为促进公司平台化核心能力建设，公司持续在技术研发上进行投入，2019 年研发费用为 890.22 万元。为进一步开拓市场加强在目标用户中的影响力，吸引行业内核心人才，公司持续增加销售费用及管理费用的投入。2019 年销售费用 4,358.07 万元，同比增长 26%；管理费用 4,980.71 万元，同比上年同期增长 7.12%，2019 年制定实施了股权激励，完成了期权授予。

注 1：在本报告期内，公司注重于业务毛利率提升，收缩了低毛利的第三方媒体广告业务。公司剔除广告投放业务的核心业务收入及毛利如下：

单位：万元

科目	2019 年				2018 年			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
主营业务	21,276.07	9,463.61	11,812.46	55.52%	33,497.91	25,073.97	8,423.94	25.15%
减：广告业务	129.06	276.14	-147.08	-113.96%	17,774.56	17,304.51	470.05	2.64%
核心业务	21,147.01	9,187.47	11,959.53	56.55%	15,723.35	7,769.46	7,953.89	50.59%

（二）主营业务情况

1、黑马实验室切入，跑通培训业务平台模型，打开增长空间

本报告期培训辅导业务收入为 13,908.69 万元，较上年增长 28.20%，占营业收入比重 65.37%。其中黑马实验室产品成培训辅导业务的主力产品，该产品实现收入 5,626.89 万元，较上年同期增长 109.35%。

黑马实验室通过赋能在特定领域有深刻认知的导师，梳理其 IP 化的核心要素；再通过媒体包装将导师的核心要素完成标签化，最后匹配相应学员，完成培训辅导服务。

从产品端，提升了导师的供给能力和参与度，丰富了产品品类和服务能力；从用户端，打开了更大的市场空间，既能满足不同阶段企业的学习成长需求如“创业企业”、“一亿中流”、“独角兽”、“上市公司”，又可以一站式解决企业的全方面问题。如针对不同阶段不同规模的需求已开设的“嘉御基金卫哲—组织效率实验室”、“特劳特战略定位—黑马实验室”、“小罐茶杜国楹—产品倒做实验室”、“达晨财智—产业升级实验室”等。

公司凭借超 600 位导师的资源积累，将持续通过签约等多种合作形式，联手导师共同打造导师 IP 化产品。本期公司累计签约实验室导师近 100 位，其中已经产生 5 位年营收超五百万的头部导师 IP。未来公司基于各个黑马实验室导师的个人能力和资源，不断丰富内容产品。从培训到服务，从知识传播到书籍出版物，持续打造导师 IP 资产。

2、依托渠道下沉，“百城计划”推动公司从培训平台走向企业服务平台

自 2017 年至今，公司以建立下沉渠道、汇聚城市产业资源为核心，展开“百城计划”的实施。通过百城计划的渠道下沉，给公司带来深度和产业结合的机会，也带来了大量企业服务的机会。无论是基于产业政策带来的空间优惠、税收政策，还是基于产业理解带来的培训服务，企业服务产业化将会是企业服务未来的发展趋势。

公司城市服务网络已覆盖全国主要经济区域，与超 30 个城市形成紧密合作，围绕山东、江苏、福建、四川、重庆、上海几大核心区域的服务深耕，并已开始贡献收益。公司通过与各地政府签约，汇聚大量各地政府的产业政策、办公空间及政府订单等资源。围绕“高成长企业”、“独角兽企业”的城市拓展需求，公司将城市资源整合形成了企业严选服务—城市拓展服务产品。截至本期末，公司运营的空间载体达到近 6 万平米，较上年末增长超 10 倍。基于公司优质的城市资源和独特的产品服务，城市拓展服务取得突破。2019 年该业务公司实现收入 3,279.50 万元，较上年同期增长 660.12%。

公司依托百城计划，形成对二、三线城市中小企业用户的覆盖及渗透。公司以城市学院为切入点，经过三年的服务与运营，已累计覆盖近万家中小企业，报告期新增学员近 1,500 位，年均增速超 38.26%。

此外，报告期内上线的“黑马大学”APP，初步实现学员在线学习，导师在线问诊，一对一、一对多的多种授课服务形式。未来公司将持续开发线上平台，聚焦供给端，结合公司储备资源及覆盖的渠道网络，升级服务场景，让更广泛的中小企业用户可以不受空间及时间的限制享受服务。

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

	2019 年		2018 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	212,760,686.53	100%	334,979,108.00	100%	-36.49%
分行业					
商业服务业	212,760,686.53	100.00%	334,979,108.00	100.00%	-36.49%
分产品					
培训辅导服务	139,086,895.39	65.37%	108,495,807.21	32.39%	28.20%
营销服务	35,730,577.91	16.79%	219,688,442.75	65.58%	-83.74%
其中：公关业务	34,439,947.77	16.19%	41,942,848.07	12.52%	-17.89%
广告业务	1,290,630.14	0.61%	177,745,594.68	53.06%	-99.27%
企业严选服务-城市拓展	32,795,009.90	15.41%	4,314,465.42	1.29%	660.12%
其他服务	5,148,203.33	2.42%	2,480,392.62	0.74%	107.56%
分地区					
国内	212,760,686.53	100.00%	334,979,108.00	100.00%	-36.49%

(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	212,760,686.53	94,636,126.92	55.52%	-36.49%	-62.26%	30.37%
分产品						
培训辅导服务	139,086,895.39	49,661,389.30	64.29%	28.20%	25.46%	0.78%

营销服务	35,730,577.91	24,145,352.10	32.42%	-83.74%	-88.18%	25.40%
其中：公关业务	34,439,947.77	21,383,968.30	37.91%	-17.89%	-31.48%	12.32%
广告业务	1,290,630.14	2,761,383.80	-113.96%	-99.27%	-98.40%	-116.60%
企业严选服务-城市拓展	32,795,009.90	17,197,140.77	47.56%	660.12%	383.19%	30.05%
分地区						
国内	212,760,686.53	94,636,126.92	55.52%	-36.49%	-62.26%	30.37%

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

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 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	49,661,389.30	52.48%	39,582,176.80	15.79%	25.46%
营销服务	营业成本	24,145,352.10	25.51%	204,254,435.28	81.46%	-88.18%
其中：公关业务	营业成本	21,383,968.30	22.60%	31,209,331.22	12.45%	-31.48%
广告业务	营业成本	2,761,383.80	2.92%	173,045,104.06	69.01%	-98.40%
企业严选服务-城市拓展	营业成本	17,197,140.77	18.17%	3,559,054.17	1.42%	383.19%
其他服务	营业成本	3,632,244.75	3.84%	3,344,049.99	1.33%	8.62%

说明

营销服务业务收入总体下降 83.74%，成本总体下降 88.18%。报告期内公司缩减广告业务，导致广告业务收入减少 99.27%，成本减少 98.40%。同时，公关业务亦有所减少，公关业务收入减少 17.89%。公司提升运营效率，公关成本减少 31.48%，公关业务毛利及毛利率较上年同期增加。

报告期内，公司进一步拓展“企业严选服务-城市拓展”业务，收入增加 660.12%，成本增加 383.19%。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

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，具体内容详见第五节“重要事项”第七项“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”所列示内容。

(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）	32,965,637.12
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	15.49%
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	10,121,892.77	4.76%
2	客户 2	6,603,773.58	3.10%
3	客户 3	6,291,262.12	2.96%
4	客户 4	5,094,339.63	2.39%
5	客户 5	4,854,369.02	2.28%
合计	--	32,965,637.12	15.49%

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）	13,431,314.48
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	14.19%
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	3,736,464.40	3.95%
2	供应商 2	2,937,497.99	3.10%
3	供应商 3	2,358,321.14	2.49%
4	供应商 4	2,231,715.20	2.36%

5	供应商 5	2,167,315.75	2.29%
合计	--	13,431,314.48	14.19%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	43,580,692.84	34,586,677.71	26.00%	系报告期内公司业务规模扩大，销售人员费用增加所致。
管理费用	49,807,080.23	46,494,630.36	7.12%	
财务费用	-2,937,229.67	-3,410,644.49	13.88%	
研发费用	8,902,213.72	8,599,135.15	3.52%	

4、研发投入

适用 不适用

报告期内公司研发项目为：分销系统、全员营销系统、导师管理系统、在线问诊室、马脑在线知识付费系统、黑马大学班级系统、用户画像分析系统、媒体素材管理系统

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2019 年	2018 年	2017 年
研发人员数量（人）	35	51	31
研发人员数量占比	14.58%	16.83%	12.65%
研发投入金额（元）	11,931,571.84	13,405,674.25	9,775,591.48
研发投入占营业收入比例	5.61%	4.00%	5.30%
研发支出资本化的金额（元）	3,029,358.12	4,806,539.10	700,000.00
资本化研发支出占研发投入的比例	25.39%	35.85%	7.16%
资本化研发支出占当期净利润的比重	23.44%	111.04%	1.45%

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

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	230,146,039.01	372,234,741.11	-38.17%
经营活动现金流出小计	195,660,309.06	404,429,421.30	-51.62%
经营活动产生的现金流量净额	34,485,729.95	-32,194,680.19	-
投资活动现金流入小计	584,891,358.48	564,088,670.78	3.69%
投资活动现金流出小计	515,657,639.85	645,595,590.02	-20.13%
投资活动产生的现金流量净额	69,233,718.63	-81,506,919.24	-
筹资活动现金流入小计	3,330,000.00	1,570,000.00	112.10%
筹资活动现金流出小计	19,474,000.00	6,800,000.00	186.38%
筹资活动产生的现金流量净额	-16,144,000.00	-5,230,000.00	-208.68%
现金及现金等价物净增加额	87,575,448.58	-118,931,599.43	-

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增加主要是公司预收款的培训辅导业务增长，以及占用现金流量较大的广告业务缩减所致。

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购买少数股东股权所致。

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

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	-652,965.42	-4.16%	报告期购买理财产品的收益及联营公司投资收益。	是
公允价值变动损益	407,869.90	2.60%	报告期其他非流动金融资产公允价值变动。	是
营业外收入	387,370.12	2.47%	确认的与日常活动无关的	否

			政府补助等收入。	
营业外支出	2,739,839.91	17.46%	报告期支付项目违约金及资产处置损失。	否
其他收益	3,504,227.62	22.33%	报告期确认与日常活动相关的政府补助及增值税进项税加计扣除。	是
信用减值损失	3,254,138.41	20.74%	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

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		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	235,710,956.39	50.55%	148,459,320.81	31.78%	18.77%	主要系本报告期银行结构性存款到期现金流入所致。
应收账款	56,565,520.60	12.13%	42,646,143.92	9.13%	3.00%	主要系本报告期收入增加所致
长期股权投资	37,574,325.19	8.06%	9,966,143.92	2.13%	5.93%	主要系本报告期投资创新黑马所致。
固定资产	3,547,754.02	0.76%	3,869,439.32	0.83%	-0.07%	
其他应收款	6,905,965.81	1.48%	14,164,872.19	3.03%	-1.55%	主要系本报告期保证金、押金减少所致。
预付账款	8,634,919.94	1.85%	22,459,379.45	4.81%	-2.96%	主要系本报告期广告业务预付款减少所致。
其他流动资产	78,325,387.17	16.80%	201,011,248.89	43.03%	-26.23%	主要系本报告期部分结构性存款到期所致。
其他非流动金融资产	18,407,869.90	3.95%	5,000,000.00	1.07%	2.88%	主要系本报告期新增投资及执行新金融准则，将持有至到期投资中相应投资调整至本科目所致。
开发支出	1,779,506.84	0.38%	3,008,428.82	0.64%	-0.26%	主要系本报告期研发项目完结，达到预定可使用状态，转入无形资产所致。
长期待摊费用	9,656,965.41	2.07%	5,057,515.52	1.08%	0.99%	主要系本报告期装修完工转入所致。
其他非流动资		0.00%	3,801,635.08	0.81%	-0.81%	主要系本报告期装修完工转入长期

产						待摊费用。
---	--	--	--	--	--	-------

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
其他非流动金融资产	5,000,000.00	407,869.90			10,000,000.00		3,000,000.00	18,407,869.90
上述合计	5,000,000.00	407,869.90			10,000,000.00		3,000,000.00	18,407,869.90
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

公司于2018年出资300万元，认购黑马燎原1号契约型私募股权投资基金，该基金于本报告期完成基金备案，公司将该笔投资计入非流动金额资产核算。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

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
40,000,000.00	15,658,000.00	155.46%

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）
北京创	投	新	30,000,000.00	25.00%	自筹	北京市科技创新基金（有限	7年	投	0.00	-551,228.99	否	2019	2019-04

新黑马投资管理合伙企业(有限合伙)	资	设				合伙)、创业黑马科技集团股份有限公司、北京实创环保发展有限公司、洪忠信、杭州紫金港未来创新投资合伙企业(有限合伙)、 共青城优富投资管理合伙企业(有限合伙)、深圳市惠友创盈投资管理有限公司	资				年 06 月 20 日	7 关于对外投资参与设立有限合伙企业的公告	
合计	--	--	30,000,000.00	--	--	--	--	--	0.00	-551,228.99	--	--	--

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

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	18,000,000.00	407,869.90	0.00	10,000,000.00	0.00	0.00	18,407,869.90	自筹
合计	18,000,000.00	407,869.90	0.00	10,000,000.00	0.00	0.00	18,407,869.90	--

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	3,821.99	13,594.43	0	0	0.00%	1,578.74	募集资金专户存储	1,578.74
合计	--	15,173.16	3,821.99	13,594.43	0	0	0.00%	1,578.74	--	1,578.74
募集资金总体使用情况说明										
<p>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18,275.00万元，扣除承销及保荐费用人民币2,126.00万元，余额为人民币16,149.00万元，另外扣除中介机构费和其他发行费用人民币975.84万元，实际募集资金净额为人民币15,173.16万元。</p> <p>2、募集资金使用情况：截至2019年12月31日，本公司募投项目累计投入13,594.43万元。其中：（1）黑马众创空间项目募集资金累计投入10,415.26万元。本期投入募集资金总额3,821.99万元。（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2019年12月31日，募集资金账户余额1,895.81万元（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317.07万元）。</p>										

(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	3,821.99	10,415.26	86.76%	2020年9月30日	1,269.94	1,135.36	不适用	否
线上业务系统和管理信息系统	否	3,168.05	3,168.05		3,179.17	100.00%	2018年9月30日			不适用	否
承诺投	--	15,173.16	15,173.16	3,821.99	13,594.43	--	--	1,269.94	1,135.36	--	--

投资项目小计											
超募资金投向											
无	否										
合计	--	15,173.16	15,173.16	3,821.99	13,594.43	--	--	1,269.94	1,135.36	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	<p>募投项目进展情况:</p> <p>1、线上业务系统和管理信息系统: 本期投入募集资金 0.00 万元, 累计投入 3,179.17 万元。截至 2019 年 12 月 31 日, 项目投入符合计划预期, 投入进度已达到 100.00%。</p> <p>2、黑马众创空间: 本期确认投入募集资金总额 3,821.99 万元, 累计投入 10,415.26 万元。截至 2019 年 12 月 31 日, 黑马众创空间截至期末投资进度达到 86.76%。本募投项目未达计划进度主要因为公司出于依照经济发展趋势持点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。预计 2020 年 9 月 30 日达到预定可使用状态。</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	<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、</p>										

情况	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 2019 年 12 月 31 日，上述资金已全部置换转出。
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。
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

公司报告期末未出售重大资产。

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	25,665,300.00	70,706,920.05	65,587,358.93	22,007,105.64	1,826,302.44	1,681,301.90
嘉兴致新投资管理有限公司	子公司	投资管理	85,000,000.00	34,104,235.67	34,089,137.14	0.00	-3,202.40	-3,202.40

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
天津美业科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
银川黑马致新科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
无锡创润信息科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
创业黑马（莆田）科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
创业黑马（福州）科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
黑马加速（重庆）科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
郑州创润科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
神木创客黑马科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
成都天启合创业咨询服务服务有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
湖州致在新企业咨询有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
菏泽黑马加速科技发展有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
成都黑马加速科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
青岛黑马加速科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
鞍山黑马加速企业信息咨询有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
合肥黑马加速信息科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
广州创润信息科技有限公司	出售	聚焦主营业务，优化产品结构
北京爱代言科技有限公司	注销	聚焦主营业务，优化产品结构
福州黑马海峡创业服务有限公司	注销	聚焦主营业务，优化产品结构
天津美业科技有限公司	注销	聚焦主营业务，优化产品结构
厦门黑马蓝图联创企业管理合伙企业（有限合伙）	注销	聚焦主营业务，优化产品结构

主要控股参股公司情况说明

(1) 北京天天不上班信息技术有限责任公司

公司为北京天天不上班信息技术有限责任公司持股 5.00% 股东，拥有一席董事席位，其为权益法核算的参股公司。

(2) 上海义渠品牌管理有限公司

公司为上海义渠品牌管理有限公司持股 28.86% 股东，拥有一席董事席位，其为权益法核算的参股公司。

(3) 广州博鳌纵横网络科技有限公司

2019 年 7 月，全资子公司黑马致通（嘉兴）投资管理有限公司以自有资金 1,000.00 万元，向广州博鳌纵横网络科技有限公司（以下简称“博鳌纵横”）增资。本次增资完成后公司持有其 0.22% 股权。为本期在非流动金融资产科目核算。

(4) 北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）

2019 年 6 月 20 日，公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于对外投资参与设立有限合伙企业的议案》，公司及下属控股子公司北京协同创新黑马投资管理有限公司（以下简称“黑马投资”）参与设立北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“创新黑马”），其中公司作为有限合伙人以自有资金出资不超过 6,500.00 万元，公司控股子公司黑马投资以自有资金出资不超过 1,000.00 万元并担任基金管理人。该基金已完成设立并于 2019 年 7 月 31 日完成私募投资基金备案。截至本报告期末，公司及控股子公司黑马投资以自有资金 3,000.00 万元完成第一期实缴出资。且由于该合伙企业第二期实缴出资的期限尚未届满，公司及黑马投资尚未进行第二期实缴出资。

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

（一）行业格局及趋势

1、国家大力支持中小企业健康创新发展

国家持续大力支持中小企业健康发展，加大力度帮扶促进中小企业健康成长，优化扩宽中小企业发展所需的市场环境、营商环境、服务资源与人才供给。

针对营商环境及中小企业融资等问题，国家发布了《关于促进中小企业健康发展的指导意见》，国务院金融稳定发展委员会第 14 次会议亦强调，金融支持对中小企业发展的重要性，拓宽优质中小企业直接融资渠道，切实缓解中小企业融资面临的实际问题。从营造良好发展环境，破解融资难融资贵问题，完善财税支持政策，提升创新发展能力。

此外，针对企业健康发展所需人才供给，《国家职业教育改革实施方案》《关于促进在线教育健康发展的指导意见》《中国教育现代化 2035》等政策以及党的十九届四中全会提出“要健全有利于更充分更高质量就业的促进机制，构建服务全民终身学习的教育体系”。

2、在线教育服务前景广阔

艾瑞咨询数据显示，从宏观背景来看，我国终身教育产业规模超 824 亿元，未来预计将保持 16.4% 的复核增长率，2023 年将达到 1488.8 亿元。该产业将以线上服务为增长引擎，以线下服务为支柱，形成线上线下的更均衡的收入结构。目前，在线教育服务用户规模的扩展仍处于中早期，潜在用户规模持续扩大。未来，能够构建灵活学习场景的在线教育产业将为教育产业增长提供巨大动能。

3、疫情将助推在线教育与企业服务行业高成长

一方面，新冠肺炎疫情肆虐，线下教育等行业遭遇重创，大量企业面临转型升级的挑战，产生学习提升需求；另一方面，在线办公、在线教育等行业迎来业务的爆发增长，已经提前布局的平台无疑具有先发优势。

（二）公司发展战略及经营计划

基于公司核心业务及竞争优势为基础，确定了“产业加速云平台”的发展战略。通过构建可标准化、规模化的独特平台服务体系，围绕创业企业和中小企业全生命周期的成长需求，提供全方位在线辅导培训和一站式企业严选服务。

“产业加速服务云平台”的建设，将创业黑龙的创业服务有辅导培训从线下延伸到线上实现全链条的综合加速服务，用户从创业企业扩展到更大量的中小企业群体。通过批量聚合优质导师、课程体系、知识体系和严选企业服务资源，形成充分的服务供给能力和服务生态；通过在线智能服务系统，可满足海量中小企业用户需求的精准匹配；最终实现公司业务可规模化发展的平台效应。

“产业加速服务云平台”核心为中小企业提供两类服务：

服务一：在线辅导培训

基于创业黑马 10 年的创业辅导培训经验及资源积累，让最优质、最稀缺的导师资源、商业思想和方法论，通过在线辅导培训的方式可以服务到国内大量的创业企业和中小企业高管（2C）及组织（2B），为中国企业培育出新时代的优秀管理者和创新组织。

在线培训业务，以线上“录播系列课+直播问诊课”为形式教授战略、模式、组织效率、爆款产品、创新领导力等课程，使其掌握成为新一代优秀领导者、管理者、创新组织的关键技能。录播课程，将采用先进的技术手段实现用户在线学习更好的体验；直播课程，将学习和答疑结合，满足学员的互动需求和学习效果的巩固。

服务二：在线严选企业服务

本业务将整合市场现有的优质企业服务资源，基于中小企业的标准化共性需求进行集约型服务资源采购，让过去只为大企业提供服务的企业级服务头部品牌，释放出专业的服务能力和的服务品质、以较优惠的服务价格普惠到中小企业，以此形成有竞争力的价格体系和服务品质。

总体来看，辅导培训服务和企业严选服务，均是面向一个用户群体提供的不同成长加速服务。通过创业黑马的“产业加速服务云平台”，在用户获取上两种服务互为入口，在服务上又相互加持用户的服务周期和黏性，彼此促进，交叉增长

（三）可能面临的风险及应对措施

1、市场竞争加剧的风险

创业培训辅导行业是教育培训行业与企业服务行业叠加形成的垂直细分行业，服务群体是国内中小企业及企业主。创业培训辅导行业参与者来源广泛，既有各类创新型孵化器、创客空间，也有企业咨询机构，以及众多教育机构等，市场竞争激烈。同时，线上线下的融合服务发展趋势，降低行业门槛，市场竞争进一步加剧。

公司顺应市场发展，依靠自身独有的服务模式，结合长期积累的资源与服务优势，持续建设线上线下一体化的产业服务平台，强化竞争力，促使公司发展保持领先地位。

2、在线业务开拓风险

未来伴随 5G 通信技术发展，在线教育行业将自模式、技术、应用等层面发生较大变化，用户习惯与需求也将随之改变。公司在线业务建设，将有力助推公司规模化发展，但前期需要一定规模投入，并受市场、管理、团队经验等因素影响，在线业务建设将面临较高的风险。若公司在线业务发展未能达预期，将对公司经营业绩造成一定不利影响。

公司在线业务建设将顺应行业及技术发展趋势，凭借积累的资源与渠道网络，持续强化技术储备，聚焦用户需求，升级服务产品，并通过平台化运营模式，合理管控在线业务建设，降低业务开拓风险。

3、持续的研发投入对公司业务影响

近三年，公司研发投入金额年均维持在 1,000 万元上下。研发投入主要服务于公司培训辅导业务，伴随业务平台化发展，需要持续投入较大资金，将对公司利润产生一定影响。

公司将通过合理项目规划，从业务发展需求出发，建设服务功能模块，提升公司研发投入投产使用效率及效果。

4、人员管理与人才流失的风险

培训辅导行业属于人才密集型智力服务行业，对人才要求度高，专业人才稀缺。然而随着行业发展进一步加剧市场竞争，业内各方对人才争夺激烈。如果公司未来无法建立更加人性化的管理机制，拓宽人才引进渠道，将导致人才流失，对公司经营造成不利影响。

公司持续优化合理的人才成长体系与激励机制，推动员工与公司共同成长。同时，公司拥有灵活丰富的人才引进机制，对优秀人才具有较强吸引力，保障公司组织结构健康稳定成长。

5、新冠肺炎疫情对公司经营造成不利影响的风险

受新冠肺炎疫情影响，公司主营业务培训辅导，线下课程交付推迟，对公司收入利润形成重大不利影响。若疫情持续未得到广泛控制或消除，公司服务的中小企业，将面临存亡考验。国内庞大规模的中小企业，构成公司持续成长源泉。客群基数的快速减少，可能在未来一段期间，直接影响公司业务增长。

公司采取多种积极措施，减少疫情对公司业务开展带来的直接冲击。一方面，公司联合导师及相关资源，向武汉捐钱捐物；另一方面，公司在敏锐意识到疫情对中小企业生存的重大不利影响后，于春节假期内迅速行动，联手公司导师及机构，利用全网资源渠道，开启了长达 1 个月的公益直播课。为疫情下困境中的中小企业，及时送上纾困策略与帮扶服务。公司积极响应国家防疫抗疫同时，快速复工复产。通过在线办公形式，快速实现了全员在岗，强有力的保障了公司业务开展。

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
2019年05月08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

报告期内，公司严格按照相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，分红标准和分红比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备；相关议案经由公司董事会、监事会审议后提交股东大会审议，公司独立董事发表了独立意见；并在分配方案审议通过后的 2 个月内进行了权益分派，保证了全体股东的利益。

经公司 2018 年年度权益分派方案已分别获 2019 年 4 月 25 日、2019 年 5 月 17 日召开的第二届董事会第九次会议、2018 年年度股东大会审议通过分。

通过《2018 年度利润分配预案》：以公司现有总股本 68,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元人民币现金（含税；扣税后，QFII、RQFII 以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每 10 股派 0.90 元；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收，本公司暂不扣缴个人所得税，待个人转让股票时，根据其持股期限计算应纳税额[注]；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的证券投资基金所涉红利税，对香港投资者持有基金份额部分按 10%征收，对内地投资者持有基金份额部分实行差别化税率征收），同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。2019 年 6 月 25 日，公司在中国证监会指定信息披露网站刊登了《2018 年年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为：2019 年 7 月 1 日，除权除息日为：2019 年 7 月 2 日。截至报告期末，2018 年年度权益分派已经实施完成。

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)	0.85
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	95,200,000
现金分红金额 (元) (含税)	8,092,000.00
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)	8,092,000.00
可分配利润 (元)	57,393,388.29
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 2020 年 4 月 27 日召开第二届董事会第二十二次会议, 审议通过了《关于 2019 年度利润分配预案的议案》, 公司 2019 年度利润分配预案拟定如下:</p> <p>根据天职国际会计师事务所 (特殊普通合伙) 出具的《审计报告》, 公司 2019 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 1,634.16 万元, 其中母公司实现的净利润为 874.56 万元。根据《公司章程》的有关规定, 按 2019 年度母公司实现的净利润提取 10% 的法定盈余公积金 87.46 万元, 加上年度结存未分配利润 5,587.81 万元, 减去 2018 年度实际派发的现金股利 680.00 万元; 公司执行新金融工具准则进行追溯调整, 影响母公司期初未分配利润 44.42 万元, 截至 2019 年 12 月 31 日可供股东分配的利润为 5,739.34 万元。</p> <p>根据公司实际经营情况, 并结合中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关规定, 公司拟以 2020 年 4 月 28 日的总股本 9,520 万股为基数, 每 10 股派发现金股利人民币 0.85 元 (含税)。本年度不转增不送股。本预案尚需提交公司 2019 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、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。

2、2019 年度利润分配方案: 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。

3、2019 年度利润分配方案 (预案): 公司拟以 2020 年 4 月 28 日的总股本 9,520 万股为基数, 每 10 股派发现金股利人民币 0.85 元 (含税)。不转增不送股。

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
2019 年	8,092,000.00	16,341,562.92	49.52%	0.00	0.00%	8,092,000.00	49.52%
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%

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 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 诺	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	2017 年 08 月 10 日	长期	正常 履行 中

		<p>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服务相竞争;若与股份公司拓展后的产品或服务产生竞争,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>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>

	蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）	股份限售承诺	蓝创文化在股份公司股票上市之日起 12 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股份公开发行股票前已发行的股份。若本企业所持股份公司股份在上述锁定期满后 12 个月内减持的，减持不超过本企业所持股份公司股份的 100%；若本企业所持股份公司股份在锁定期满后两年内减持，减持应按照市场价格进行。本企业将至少提前 3 个交易日通知股份公司公告本次减持的数量、减持价格区间、减持时间区间等，并按照深圳证券交易所的规则及时、准确、完整地履行信息披露义务。	2017 年 08 月 10 日	2017 年 8 月 10 日至 2020 年 8 月 10 日	正常履行中
承诺是否按时履行	是					
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	不适用					

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

会计政策变更的内容和原因	审批程序
<p>财政部于2017年陆续发布了修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》（统称“新金融工具准则”），根据上述文件要求，公司需对原采用的相关会计政策进行相应调整。</p> <p>上述新金融工具准则的会计政策将于2019年1月1日起执行。</p>	<p>2019年4月25日公司第二届董事会第九次会议和第二届监事会第五次会议决议，分别审议通过《关于会计政策变更的议案》</p>
<p>2019年4月30日，财政部发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）（以下简称“财会[2019]6号文”），要求执行企业会计准则的非金融企业对财务报表项目进行调整。</p> <p>2019年5月9日，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第7号—非货币性资产交换〉的通知》（财会〔2019〕8号），要求有关业务自2019年1月1日起执行。</p> <p>2019年5月16日，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第12号—债务重组〉的通知》（财会〔2019〕9号），要求有关业务自2019年1月1日起执行。</p> <p>根据财政部对上述会计政策的修订，公司需对原会计政策进行相应变更，并依据财政部相关文件规定的起始日开始执行上述会计政策。</p>	<p>2019年8月28日公司第二届董事会第十四次会议和第二届监事会第八次会议分别审议通过《关于会计政策变更的议案》</p>
<p>2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）（以下简称“财会[2019]16号文”），对合并财务报表格式进行了修订，要求已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业，或已执行新金融准则和新收入准则但未执行新租赁准则的企业，应当结合财会[2019]16号文及其附件要求对合并财务报表项目进行相应调整，并适用于企业2019年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表，同时将《财政部关于修订印发2018年度合并财务报表格式的通知》（财会[2019]1号）废止。</p> <p>2017年7月5日，财政部发布了《关于修订印发〈会计准则14号—收入〉的通知》（财会〔2017〕22号，以下简称“新收入准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。</p> <p>根据财政部发布的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》，将金融资产减值会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”。为了进一步完善公司应收款项的风险管控，更加客观、公允地反映公司财务状况和经营成果，公司综合评估了公司及各子公司的应收账款回</p>	<p>2020年4月27日召开第二届董事会第二十二次会议和第二届监事会第十四次会议分别审议通过《关于会计政策变更的议案》</p>

<p>款周期、应收账款结构以及应收账款、历史坏账核销情况，同时参考了同行业的应收账款坏账计提标准，根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，结合公司的实际情况，调整坏账准备。</p> <p>上述新金融工具准则的会计政策将于2019年1月1日起执行。</p>	
--	--

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，具体为：

子公司全称	注册时间	注册地	持股比例（%）	取得方式
天津美业科技有限公司	2019年1月4日	天津市	60	新设立
银川黑马致新科技有限公司	2019年2月28日	银川市	100	新设立
无锡创润信息科技有限公司	2019年3月1日	无锡市	100	新设立
创业黑马（莆田）科技有限公司	2019年4月16日	莆田市	100	新设立
创业黑马（福州）科技有限公司	2019年5月10日	福州市	100	新设立
黑马加速（重庆）科技有限公司	2019年5月8日	重庆市	100	新设立
郑州创润科技有限公司	2019年5月29日	郑州市	100	新设立
神木创客黑马科技有限公司	2019年6月27日	神木县	100	新设立
成都天启合创业咨询服务服务有限公司	2019年6月14日	成都市	100	新设立
湖州致在新企业咨询有限公司	2019年7月31日	湖州市	100	新设立
菏泽黑马加速科技发展有限公司	2019年9月10日	菏泽市	100	新设立
成都黑马加速科技有限公司	2019年10月11日	成都市	100	新设立
青岛黑马加速科技有限公司	2019年10月14日	青岛市	100	新设立
鞍山黑马加速企业信息咨询有限公司	2019年11月8日	鞍山市	100	新设立
合肥黑马加速信息科技有限公司	2019年12月16日	合肥市	100	新设立

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	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	闫磊、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	1年、2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

1、2019年4月1日，公司第二届董事会第八次会议审议通过《关于公司〈2019年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2019年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司2019年股票期权激励计划有关事宜的议案》等相关议案；同日，公司第二届监事会第四次会议审议通过《关于公司〈2019年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2019年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于公司〈2019年股票期权激励计划激励对象名单〉核查意见的议案》等议案并发表同意意见；公司独立董事亦发表了独立意见。

2、2019年4月19日，公司2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司〈2019年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2019年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关

于提请公司股东大会授权董事会办理公司 2019 年股票期权激励计划有关事宜的议案》等相关议案，公司董事会被授权确定股票期权授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权并办理授予股票期权所必须的全部事宜；同时，公司根据内幕信息知情人买卖公司股票情况的核查情况，披露了《关于 2019 年股票期权激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票的自查报告》。

3、2019 年 4 月 25 日，公司第二届董事会第九次会议和第二届监事会第五会议分别审议通过《关于 2019 年股票期权激励计划授予相关事项的议案》，确定授予日为 2019 年 4 月 26 日，监事会对授予激励对象名单进行了核实并发表了同意的意见，公司独立董事对此发表了独立意见。

4、2019 年 6 月 12 日，公司披露了《关于 2019 年股票期权激励计划授予登记完成公告》（公告编号：2019-045），本次股票期权实际授予对象为 22 人，实际授予数量为 150 万份，占目前公司总股本 6,800 万股的 2.21%。期权简称：黑马 JLC1，期权代码：036362。

5、2019 年 6 月 28 日，公司第二届董事会第十三次会议（临时会议）和第二届监事会第七次会议（临时会议），分别审议通过了《关于调整股票期权激励计划相关事项的议案》。鉴于公司已披露的《2018 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2019-048），根据《2019 年股票期权激励计划（草案）》的相关规定若在行权前公司发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股配股等事宜，股票期权的数量、行权价将做相应的调整。公司独立董事对此发表了独立意见。

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

公司报告期无其他重大关联交易。

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

公司报告期不存在租赁情况。

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	7,300	0
银行理财产品	募集资金	5,000	0	0
合计		27,100	7,300	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	募集资金	2018年10月10日	2019年01月11日	投资	协议约定	3.46%	44.08	5.21	已收回		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	2018年11月30日	2019年01月25日	投资	协议约定	2.70%	18.86	9.96	已收回		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	10,000	自有资金	2019年01月25日	2019年02月12日	投资	协议约定	3.10%	15.29	15.29	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	11,000	自有资金	2019年01月31日	2019年03月06日	投资	协议约定	3.50%	39.12	39.12	已收回		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	6,000	自有资金	2019年02月12日	2019年02月27日	投资	协议约定	3.10%	7.64	7.64	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	10,000	自有资金	2019年03月28日	2019年04月30日	投资	协议约定	3.70%	33.45	33.45	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	10,000	自有资金	2019年05月10日	2019年06月28日	投资	协议约定	3.48%	48.06	48.06	已收回		是	是	巨潮资讯网
合计			57,000	--	--	--	--	--	--	206.5	158.73	--		--	--	--

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

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

公司于 2019 年 6 月 20 日召开第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于对外投资参与设立有限合伙企业的议案》，公司及控股子公司北京协同创新黑马投资管理有限公司参与设立北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙），其中公司作为有限合伙人以自有资金出资不超过 6,500.00 万元，公司控股子公司黑马投资以自有资金出资不超过 1,000.00 万元并担任基金管理人。公司对该基金采用权益法核算，本年确认投资收益-55.12 万元。

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	31,461,335	46.27%			12,584,534		12,584,534	44,045,869	46.27%
3、其他内资持股	31,461,335	46.27%			12,584,534		12,584,534	44,045,869	46.27%
其中：境内法人持股	7,814,675	11.49%			3,125,870		3,125,870	10,940,545	11.49%
境内自然人持股	23,646,660	34.77%			9,458,664		9,458,664	33,105,324	34.77%
二、无限售条件股份	36,538,665	53.73%			14,615,466		14,615,466	51,154,131	53.73%
1、人民币普通股	36,538,665	53.73%			14,615,466		14,615,466	51,154,131	53.73%
三、股份总数	68,000,000	100.00%			27,200,000		27,200,000	95,200,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

公司于 2019 年 5 月 17 日召开 2018 年年度股东大会，审议通过了《关于 2018 年度利润分配预案的议案》，以截至 2018 年 12 月 31 日公司总股本 6,800 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，转增后公司股份总数为 9,520 万股。

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 2018 年基本每股收益为 0.2 元和稀释每股收益为 0.2 元，按照 2019 年 12 月 31 日股份总数计算，基本每股收益 0.14 元和稀释每股收益 0.14 元。

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	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
牛文文	21,351,660	8,540,664	0	29,892,324	首发限售	2020年8月10日
蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）	3,639,815	1,455,926	0	5,095,741	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	1,669,944	0	5,844,804	首发限售	2020年8月10日
其实	2,295,000	918,000	0	3,213,000	首发限售	2020年8月10日
合计	31,461,335	12,584,534	0	44,045,869	--	--

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

公司于 2019 年 5 月 17 日召开 2018 年年度股东大会，审议通过了《关于 2018 年度利润分配预案的议案》，以截至 2018 年 12 月 31 日公司总股本 6,800 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，转增后公司总股本为 9,520 万股。

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	13,841	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	14,761	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%	29,892,324		29,892,324		质押	12,920,000
蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	12.43%	11,836,174		5,095,741	6,740,433		
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%	5,844,804		5,844,804			
深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.83%	5,548,101			5,548,101		
其实	境内自然人	3.38%	3,213,000		3,213,000			
北京用友创新投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	0.97%	922,632			922,632		
俞秀娟	境内自然人	0.66%	629,500			629,500		
綦大勇	境内自然人	0.61%	576,420			576,420		
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	0.55%	524,052			524,052		
谢耀华	境外自然人	0.38%	357,252			357,252		
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）	不适用							

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
蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）	6,740,433		
深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）	5,548,101		
北京用友创新投资中心（有限合伙）	922,632		
俞秀娟	629,500		
綦大勇	576,420		
浙江普华天勤股权投资合伙企业（有限合伙）	524,052		
谢耀华	357,252		
李长江	350,000		
方树安	322,280		
深圳市前海中咨旗咨询有限公司	300,000		
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，俞秀娟通过普通证券账户持有 45,100 股；通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 584,400 股。綦大勇通过普通证券账户持有 240,300 股；通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 336,120 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

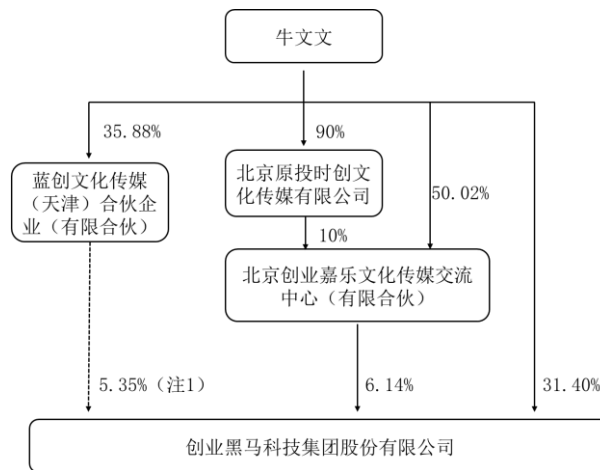
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
牛文文	本人	中国	否
主要职业及职务	创业黑马董事长、总经理		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

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



注 1：蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）持有创业黑马股份 12.43%，牛文文先生通过蓝创文化（牛文文持有其 35.88% 出资额）间接持有公司股份比例为 5.35%。

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。

第八节可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、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	54	2015年09 月23日	2021年09 月20日	21,351,660	0	0	8,540,664	29,892,324
刘义伟	董事、副 总经理	现任	女	42	2015年09 月23日	2021年09 月20日					
傅忠红	董事	现任	男	52	2015年09 月23日	2021年09 月20日					
王敬	独立董事	现任	男	53	2016年01 月12日	2021年09 月20日					
肖红英	独立董事	现任	女	67	2016年09 月24日	2021年09 月20日					
曹国熊	监事会主 席	现任	男	47	2015年09 月23日	2021年09 月20日					
王佳佳	职工监事	现任	女	38	2016年09 月11日	2021年09 月20日					
李雁宾	职工监事	现任	女	41	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	43	2018年11 月13日	2021年09 月20日					
合计	--	--	--	--	--	--	21,351,660	0	0	8,540,664	29,892,324

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

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，中国国籍，无境外永久居留权，1966 年生，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 2018 年 1 月，担任北京创业未来董事长；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，中国国籍，无境外永久居留权，1978 年生，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，中国国籍，无境外永久居留权，1968 年生，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；2006 年 10 月至今，任深圳市达晨财智创业投资管理有限公司合伙人。现任创业黑马董事。

肖红英女士，中国国籍，无境外永久居留权，曾用名肖洪英，1953 年生，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 2013 年 3 月，任中国中丝集团公司总会计师至退休。现任创业黑马独立董事。

王敬先生，中国国籍，无境外永久居留权，1967 年生，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；2009 年 3 月至 2016 年 12 月，任九洲远景商业顾问有限公司董事长；2017 年 1 月至 2018 年 9 月，任北京优集客科技有限公司 CEO；2018 年 10 月至 2019 年 4 月，任京东集团 7FRESH 业务部首席战略官；2019 年 5 月至今，任京东集团副总裁、7FRESH 业务部负责人。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，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年生，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；2004 年 4 月至今，任杭州普华投资管理有限公司董事长；2010 年 1 月至今，任经纬（杭州）投资管理有限公司管理合伙人；2015 年 5 月至今，任杭州大头投资管理有限公司基金创始人及管理合伙人。现任创业黑马监事会主席。

王佳佳女士，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年生，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，中国国籍，无永久境外居留权，1978 年生，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，中国国籍，无永久境外居留权，1976 年生，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		否
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	2019 年 07 月 16 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03日		否
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	江苏艾佳家居用品有限公司	董事	2014年12月18日		否
傅忠红	北京聚众互动网络科技有限公司	董事	2018年06月25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	2020年03月18日	否
王敬	北京唇萃餐饮管理有限公司	执行董事、经理	2017年09月22日	2019年11月14日	否
王敬	天津优集客商业管理有限公司	执行董事、经理	2018年03月01日	2020年01月14日	否
王敬	上海食萃商业管理有限公司	执行董事	2019年06月27日		否
王敬	上海唇萃餐饮管理有限公司	执行董事	2019年06月27日		否

王敬	广州海珠四季优选信息技术有限公司	执行董事	2019年05月09日	2019年12月20日	否
王敬	广东期选信息技术有限公司	执行董事	2019年05月10日	2019年12月20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	2019年10月17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	2019年06月21日	否
肖红英	青岛中资中程集团股份有限公司	独立董事	2016年11月10日	2019年07月31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	2019年10月08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	中丝经贸合作进出口有限公司	监事	1996年09月12日	2019年08月26日	否
肖红英	青矩技术股份有限公司	董事	2019年08月28日		是
肖红英	北京先进数通信息技术股份公司	董事	2019年04月16日		是
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	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	互爱(北京)科技股份有限公司	董事	2015年09月30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	2019年10月11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	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	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
曹国熊	杭州普健医疗科技有限公司	董事	2019 年 07 月 10 日		否
曹国熊	杭州深睿健洲医疗科技有限公司	董事	2018 年 04 月 20 日		否
张东	北京陆安咨询顾问有限公司	经理	2014 年 06 月 24 日	2019 年 07 月 24 日	否
张东	先知数据科技(深圳)有限公司	董事	2016 年 7 月 6 日	2020 年 2 月 25 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	54	现任	103.45	否
刘义伟	董事、副总经理	女	42	现任	113.54	否
傅忠红	董事	男	52	现任		是
王敬	独立董事	男	53	现任	8	是

肖红英	独立董事	女	67	现任	8	是
曹国熊	监事会主席	男	47	现任		是
王佳佳	职工监事	女	38	现任	46.33	否
李雁宾	职工监事	女	41	现任	25.04	否
张东	财务总监、董事 会秘书	男	43	现任	73.85	否
合计	--	--	--	--	378.20	--

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）	206
主要子公司在职员工的数量（人）	34
在职员工的数量合计（人）	240
当期领取薪酬员工总人数（人）	259
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	7
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
业务运营人员	113
研发及技术人员	29
销售人员	56
管理人员	18
其他人员	24
合计	240
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	2
硕士	21
本科	153
大专	59
中专	5
合计	240

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

第十节公司治理

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》、《深圳证券交易所创业板上市规则》、《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，监事的人数和构成符合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
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	52.98%	2019 年 04 月 19 日	2019 年 04 月 19 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2018 年年度股东大会	年度股东大会	58.70%	2019 年 05 月 17 日	2019 年 05 月 17 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	50.88%	2019 年 06 月 10 日	2019 年 06 月 10 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	13	13		0	0	否	3
肖红英	13	13		0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

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

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

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来了宝贵的建议，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 2019 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	2020 年 04 月 28 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。</p> <p>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。</p> <p>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) 严重违反法律、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。</p> <p>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。</p> <p>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%$>$错报\geq资产总额 0.5%；一般缺陷：资产总额 0.5%$>$错报。</p> <p>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%$>$错报\geq利润总额 5%；一般缺陷：利润总额 5%$>$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 2019 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	2020 年 04 月 28 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

第十一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

第十二节财务报告

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	2020 年 04 月 27 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[2020]14672 号
注册会计师姓名	闫磊、梅亚运

审计报告正文

创业黑马科技集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了创业黑马科技集团股份有限公司（以下简称创业黑马）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 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[2020]14672 号

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>一、收入确认</p> <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，按照收入来源将营业收入分为：培训辅导业务、公关服务等。2019 年度实现营业收入 21,276.07 万元，其中培训辅导业务收入约占创业黑马总收入 64.76%，公关服务收入约占创业黑马总收入 31.60%。</p> <p>我们关注培训辅导业务收入、公关服务收入的确认。</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）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>因此，我们将创业黑马培训辅导业务收入、公关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（二十四）；关于收入类别的披露详见附注六（二十四）</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检查；</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[2020]14672 号	
二、应收账款预期信用损失的计量	
<p>截至 2019 年 12 月 31 日创业黑马财务报表应收账款净额人民币 5,656.55 万元，应收账款期末价值占资产总额 12.13%。应收账款坏账准备余额反映了管理层在资产负债表日对预期信用损失做出的最佳估计。管理层评估应收账款的信用风险自初始确认后是否显著增加，按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。在评估时，管理层需要考虑以前年度的信用违约记录，实施判断以估计债务人的资信状况以及前瞻性经济指标。</p> <p>应收账款金额重大且预期信用损失的评估涉及管理层的重大判断和估计。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（二）</p>	<p>我们执行的主要审计程序如下：</p> <p>（1）了解、评估并测试与关于应收账款预期信用损失计量的内部控制程序；</p> <p>（2）我们通过检查主要客户的财务和非财务信息，评估了管理层就信用风险显著增加、违约和已发生信用减值的应收账款识别的恰当性。我们检查了历史付款记录、期后收款、期后还款计划及其他相关文件；</p> <p>（3）我们抽样检查了预期信用损失模型的关键数据，包括历史数据和计量日数据，以评估其完整性和准确性；</p> <p>（4）对于前瞻性计量，我们检查了管理层经济指标选取、经济场景及权重的模型分析结果，评估了经济指标预测值的合理性。</p>

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 2019 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。

审计报告（续）

天职业字[2020]14672 号

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。

（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，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

审计报告（续）

天职业字[2020]14672 号

(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[2020]14672 号

[此页无正文]

中国注册会计师
(项目合伙人): 闫磊

中国 • 北京
二〇二〇年四月二十七日

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：元

1、合并资产负债表

编制单位：创业黑马科技集团股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	235,710,956.39	148,459,320.81
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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		
应收账款	56,565,520.60	44,708,668.17
应收款项融资		
预付款项	8,634,919.94	22,459,379.45
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,905,965.81	14,697,776.30
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	78,325,387.17	200,478,344.78
流动资产合计	386,142,749.91	430,803,489.51
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		5,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	37,574,325.19	9,966,143.92
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	18,407,869.90	
投资性房地产		
固定资产	3,547,754.02	3,869,439.32
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,750,826.19	5,586,546.87
开发支出	1,779,506.84	3,008,428.82
商誉		
长期待摊费用	9,656,965.41	5,057,515.52
递延所得税资产	2,393,895.28	1,973,669.94
其他非流动资产		3,801,635.08
非流动资产合计	80,111,142.83	38,263,379.47
资产总计	466,253,892.74	469,066,868.98
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	9,384,700.15	10,188,919.21
预收款项	59,209,541.57	53,074,521.28

合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	9,192,937.75	10,194,028.85
应交税费	8,270,948.66	10,278,346.29
其他应付款	4,064,627.16	5,656,070.96
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
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	90,122,755.29	89,391,886.59
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	500,011.36	992,690.91
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	500,011.36	992,690.91
负债合计	90,622,766.65	90,384,577.50
所有者权益：		
股本	95,200,000.00	68,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	174,331,031.31	216,309,476.55
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	7,888,154.26	6,964,237.07
一般风险准备		
未分配利润	98,803,862.59	91,673,907.11
归属于母公司所有者权益合计	376,223,048.16	382,947,620.73
少数股东权益	-591,922.07	-4,265,329.25
所有者权益合计	375,631,126.09	378,682,291.48
负债和所有者权益总计	466,253,892.74	469,066,868.98

法定代表人：牛文文

主管会计工作负责人：张东

会计机构负责人：毛璇

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	163,837,551.30	118,049,644.12
交易性金融资产		
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		
应收账款	13,039,669.17	16,859,001.09
应收款项融资		
预付款项	6,142,381.22	2,695,061.10
其他应收款	29,563,748.22	38,207,042.50
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	75,557,381.96	195,115,971.20
流动资产合计	288,140,731.87	370,926,720.01
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		5,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	160,378,401.19	75,435,996.52
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	5,158,309.49	
投资性房地产		
固定资产	1,982,978.53	1,587,047.15
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,939,452.89	4,164,482.01
开发支出	1,779,506.84	3,008,428.82
商誉		
长期待摊费用	2,873,405.73	2,022,137.50
递延所得税资产	1,004,744.36	755,879.72
其他非流动资产		735,272.73
非流动资产合计	179,116,799.03	92,709,244.45
资产总计	467,257,530.90	463,635,964.46
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	4,034,785.14	3,934,609.75

预收款项	52,946,241.31	46,494,888.30
合同负债		
应付职工薪酬	7,375,993.71	7,734,118.18
应交税费	3,583,225.11	2,623,664.56
其他应付款	57,279,771.18	64,385,278.70
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	125,220,016.45	125,172,559.49
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	199,785.10	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	199,785.10	
负债合计	125,419,801.55	125,172,559.49
所有者权益：		
股本	95,200,000.00	68,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	181,356,186.80	207,621,034.31
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	7,888,154.26	6,964,237.07
未分配利润	57,393,388.29	55,878,133.59
所有者权益合计	341,837,729.35	338,463,404.97
负债和所有者权益总计	467,257,530.90	463,635,964.46

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	212,760,686.53	334,979,108.00
其中：营业收入	212,760,686.53	334,979,108.00
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	194,721,880.83	337,721,460.06
其中：营业成本	94,636,126.92	250,739,716.24
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	732,996.79	711,945.09
销售费用	43,580,692.84	34,586,677.71
管理费用	49,807,080.23	46,494,630.36
研发费用	8,902,213.72	8,599,135.15
财务费用	-2,937,229.67	-3,410,644.49
其中：利息费用		
利息收入	3,106,784.55	3,474,930.42
加：其他收益	3,504,227.62	7,621,199.32
投资收益（损失以“-”号填列）	-652,965.42	7,247,732.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,934,983.49	-691,856.08

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	407,869.90	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,254,138.41	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-10,213,257.02
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）	18,043,799.39	2,013,681.75
加：营业外收入	387,370.12	5,501,400.05
减：营业外支出	2,739,839.91	10,884.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,691,329.60	7,504,197.52
减：所得税费用	2,765,281.26	3,175,577.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,926,048.34	4,328,620.37
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,926,048.34	4,328,620.37
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	16,341,562.92	13,444,772.63
2.少数股东损益	-3,415,514.58	-9,116,152.26
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		
3.其他权益工具投资公允价		

值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(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.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.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	12,926,048.34	4,328,620.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	16,341,562.92	13,444,772.63
归属于少数股东的综合收益总额	-3,415,514.58	-9,116,152.26
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.17	0.14
(二) 稀释每股收益	0.17	0.14

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

主管会计工作负责人：张东

会计机构负责人：毛璇

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
----	---------	---------

一、营业收入	159,381,949.63	146,111,696.96
减：营业成本	70,354,059.66	76,731,092.03
税金及附加	516,955.29	413,412.28
销售费用	34,223,346.76	27,572,013.03
管理费用	38,746,623.34	27,637,227.44
研发费用	7,570,569.14	5,942,440.91
财务费用	-3,393,820.59	-4,018,550.35
其中：利息费用		
利息收入	3,517,091.19	4,051,661.21
加：其他收益	910,214.90	138,526.33
投资收益（损失以“-”号填列）	-781,459.75	7,923,150.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-497,713.84	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	158,309.49	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,239,786.27	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,490,795.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,411,494.40	16,404,942.77
加：营业外收入	372,076.00	5,500,000.00
减：营业外支出	94,609.14	7,634.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,688,961.26	21,897,308.07
减：所得税费用	943,374.76	3,032,713.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,745,586.50	18,864,595.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	8,745,586.50	18,864,595.07
（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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（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.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	8,745,586.50	18,864,595.07
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	2019 年度	2018 年度
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	212,495,672.94	352,854,412.06
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	17,650,366.07	19,380,329.05
经营活动现金流入小计	230,146,039.01	372,234,741.11
购买商品、接受劳务支付的现金	64,586,655.27	250,909,602.74
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		
拆出资金净增加额		
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	79,465,007.19	75,579,074.93
支付的各项税费	9,004,563.45	18,338,903.80
支付其他与经营活动有关的现金	42,604,083.15	59,601,839.83
经营活动现金流出小计	195,660,309.06	404,429,421.30
经营活动产生的现金流量净额	34,485,729.95	-32,194,680.19
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	3,876,358.48	7,960,670.78

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,000.00	128,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	581,000,000.00	556,000,000.00
投资活动现金流入小计	584,891,358.48	564,088,670.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,620,420.28	9,937,590.02
投资支付的现金	40,000,000.00	18,658,000.00
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	463,037,219.57	617,000,000.00
投资活动现金流出小计	515,657,639.85	645,595,590.02
投资活动产生的现金流量净额	69,233,718.63	-81,506,919.24
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,330,000.00	1,570,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,330,000.00	1,570,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,330,000.00	1,570,000.00
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	6,800,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	12,674,000.00	
筹资活动现金流出小计	19,474,000.00	6,800,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-16,144,000.00	-5,230,000.00
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	87,575,448.58	-118,931,599.43
加：期初现金及现金等价物余额	148,135,507.81	267,067,107.24
六、期末现金及现金等价物余额	235,710,956.39	148,135,507.81

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	157,471,620.38	140,001,469.96
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	116,539,038.60	75,328,753.11
经营活动现金流入小计	274,010,658.98	215,330,223.07
购买商品、接受劳务支付的现金	62,471,038.32	40,924,246.40
支付给职工以及为职工支付的现金	64,377,437.82	57,186,973.45
支付的各项税费	5,669,714.49	10,580,756.60
支付其他与经营活动有关的现金	116,507,990.04	117,737,199.60
经营活动现金流出小计	249,026,180.67	226,429,176.05
经营活动产生的现金流量净额	24,984,478.31	-11,098,952.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	38,077.37	
取得投资收益收到的现金	3,876,358.48	7,913,214.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	581,000,000.00	546,000,000.00
投资活动现金流入小计	584,914,435.85	553,913,214.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,703,075.47	7,522,106.75
投资支付的现金	87,110,118.51	38,168,367.86
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	463,000,000.00	607,000,000.00
投资活动现金流出小计	556,813,193.98	652,690,474.61
投资活动产生的现金流量净额	28,101,241.87	-98,777,259.97
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
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	6,800,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	174,000.00	
筹资活动现金流出小计	6,974,000.00	6,800,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-6,974,000.00	-6,800,000.00
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	46,111,720.18	-116,676,212.95
加：期初现金及现金等价物余额	117,725,831.12	234,402,044.07
六、期末现金及现金等价物余额	163,837,551.30	117,725,831.12

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益															
	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	其他	小计			
	优先 股	永续 债	其他													
一、上年期末余额	68,000,000.00				216,309,476.55				6,964,237.07		91,673,907.11		382,947,620.73	-4,265,329.25	378,682,291.48	
加：会计政策变更								49,358.54		-1,537,048.79		-1,487,690.25	-394,995.86	-1,882,686.11		
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				7,013,595.61		90,136,858.32		381,459,930.48	-4,660,325.11	376,799,605.37	
三、本期增减变动	27,20				-41,97				874,55		8,667,		-5,236,	4,068,	-1,168,	

动金额(减少以“—”号填列)	0,000.00				8,445.24				8.65		004.27		882.32	403.04	479.28
(一)综合收益总额											16,341,562.92		16,341,562.92	-3,415,514.58	12,926,048.34
(二)所有者投入和减少资本					-14,778,445.24								-14,778,445.24	7,483,917.62	-7,294,527.62
1. 所有者投入的普通股														3,330,000.00	3,330,000.00
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					935,152.49								935,152.49		935,152.49
4. 其他					-15,713,597.73								-15,713,597.73	4,153,917.62	-11,559,680.11
(三)利润分配								874,558.65		-7,674,558.65			-6,800,000.00		-6,800,000.00
1. 提取盈余公积								874,558.65		-874,558.65					
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		-6,800,000.00
4. 其他															
(四)所有者权益内部结转	27,200,000.00				-27,200,000.00										
1. 资本公积转增资本(或股本)	27,200,000.00				-27,200,000.00										
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. 其他综合收益结转留存收益																				
6. 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	95,200,000.00				174,331,031.31					7,888,154.26				98,803,862.59				376,223,048.16	-591,922.07	375,631,126.09

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度													少数股东权益	所有者权益合计				
	归属于母公司所有者权益											小计							
	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		其他						
	优先股	永续债	其他																
一、上年期末余额	68,000,000.00				216,309,476.55					5,077,777.56			86,915,593.99				376,302,848.10	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					5,077,777.56			86,915,593.99				376,302,848.10	3,280,823.01	379,583,671.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填										1,886,459.51			4,758,313.12				6,644,772.63	-7,546,152.26	-901,379.63

列)															
(一) 综合收益总额										13,444,772.63			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								1,886,459.51	-8,686,459.51				-6,800,000.00		-6,800,000.00
1. 提取盈余公积								1,886,459.51	-1,886,459.51						
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		-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. 其他综合收益结转留存收益															
6. 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		382,947,620.73	-4,265,329.25	378,682,291.48	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											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	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	68,000,000.00				207,621,034.31				6,964,237.07		55,878,133.59	338,463,404.97
加：会计政策变更									49,358.54		444,226.85	493,585.39
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	68,000,000.00				207,621,034.31				7,013,595.61		56,322,360.44	338,956,990.36
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	27,200,000.00				-26,264,847.51				874,558.65		1,071,027.85	2,880,738.99
(一) 综合收益总额											8,745,586.50	8,745,586.50
(二) 所有者投入和减少资本					935,152.49							935,152.49
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					935,152.49							935,152.49
4. 其他												
(三) 利润分配								874,558.65		-7,674,558.65		-6,800,000.00
1. 提取盈余公积								874,558.65		-874,558.65		
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	27,200,000.00				-27,200,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	27,200,000.00				-27,200,000.00							
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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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	95,200,000.00				181,356,186.80			7,888,154.26		57,393,388.29		341,837,729.35

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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	其他	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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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

2019 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

创业黑马科技集团股份有限公司(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 2019 年 12 月 31 日，本公司注册资本 9,520 万元。地址为：北京市朝阳区酒仙桥北路 7 号 60 幢一层 027。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；广播电视节目制作。(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、广播电视节目制作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 2020 年 4 月 27 日第二届第二十二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 (%)
创业黑马科技集团股份有限公司	/	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
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
青岛黑马创业服务有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
北京黑马加速科技有限公司	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
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
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
北京创闻天下科技有限公司	有限责任公司	2	63.70	63.70
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
嘉兴致新投资管理有限公司	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
天津聚力合企业管理有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
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
黑马加速(重庆)科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
创业黑马(莆田)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 (%)
无锡创润信息科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
创业黑马(福州)科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
神木创客黑马科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
青岛黑马加速科技有限公司	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，本财务报告编制参照了证监会发布的《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。

(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) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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. 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

3. 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时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：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时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。

4. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

5. 金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

(1) 预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见本报告附注十一、与金融工具相关的风险。

通常逾期超过 120 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

6. 金融资产转移

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，不终止确认该金融资产。

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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（十一）应收款项

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考

虑不超过一年的合同中融资成分的情况)的应收款项,采用预期信用损失的简化模型,即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备,由此形成的损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项,本公司选择采用预期信用损失的简化模型,即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,以单项或组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计。其余单项计提的标准如下:

1. 对于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. 对于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	对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同,已有客观证据表明其发生了减值的应收款项,按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况,本公司单独进行减值测试。
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。

3. 对于划分为组合的应收账款,本公司在计量应收款项预期信用损失时参照历史信用损失经验,以应收账款账龄为基础,考虑客户性质和业务性质及前瞻性信息的影响,使用业务、客户性质与预期损失率对照表确定该应收账款组合的预期信用损失。

(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）持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的公司组成部分（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）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。

（十五）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。

（十六）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（%）
运输工具	年限平均法	5	3	19.40
办公设备	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（%）
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、计价方法和折旧方法

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。

（十七）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。

（十八）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。

（十九）无形资产

1. 无形资产主要是软件使用权，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）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。

（二十一）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。

（二十二）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。

（二十三）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

本公司参照公司层面的业绩考核和个人层面的绩效考核两个方面的考核结果确认。

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。

（二十四）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（包括企业严选服务-城市拓展）、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（包括企业严选服务-城市拓展）：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。

(二十五) 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。

(二十六) 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。

(二十七) 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。

（二十八）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。

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%、9%、10%
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	3%、15%、20%
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%、9%和 10%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 4 月 1 日之前适用 10%税率，4 月 1 日之后适用 9%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。

2、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。”

3、根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号），自2019年1月1日至2021年12月31日，对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，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《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。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。

本公司于2018年9月10日通过北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局的高新技术企业审核，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR201811002174），有效期为三年。子公司北京创业未来传媒技术有限公司于2018年9月10日通过北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局的高新技术企业审核，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR201811003567），有效期为三年。本公司及子公司北京创业未来传媒技术有限公司享受上述第1-2条优惠政策，适用的所得税率为15%；

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3-4条优惠政策，适用的所得税率为3%；

除上述公司，其他所有子公司均享受上述第3条优惠政策，适用的所得税率为20%。

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2019年1月1日采用财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6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“应收票据及应收账款”拆分为应收账款与应收票据列示。	合并资产负债表：2019年12月31日应收票据列示金额0.00元、应收账款列示金额56,565,520.60元；2018年12月31日应收票据列示金额0.00元、应收账款列示金额44,708,668.17元。

	母公司资产负债表：2019 年 12 月 31 日应收票据列示金额 0.00 元、应收账款列示金额 13,039,669.17 元；2018 年 12 月 31 日应收票据列示金额 0.00 元、应收账款列示金额 16,859,001.09 元。
将“应付票据及应付账款”拆分为应付账款与应付票据列示。	合并资产负债表：2019 年 12 月 31 日应付票据列示金额 0.00 元、应付账款列示金额 9,384,700.15 元；2018 年 12 月 31 日应付票据列示金额 0.00 元、应付账款列示金额 10,188,919.21 元。
	母公司资产负债表：2019 年 12 月 31 日应付票据列示金额 0.00 元、应付账款列示金额 4,034,785.14 元；2018 年 12 月 31 日应付票据列示金额 0.00 元、应付账款列示金额 3,934,609.75 元。
将“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）；将“信用减值损失”调整为“加：信用减值损失（损失以“-”号填列）”	合并利润表：资产减值损失（损失以“-”号填列）上期发生额 -10,213,257.02 元；信用减值损失（损失以“-”号填列）本期发生额 -3,254,138.41 元。
	母公司利润表：资产减值损失（损失以“-”号填列）上期发生额 -3,490,795.57 元；信用减值损失（损失以“-”号填列）本期发生额 -2,239,786.27 元。

(2) 本公司经董事会会议批准，自 2019 年 1 月 1 日采用 2017 年修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）相关规定。公司在执行上述会计准则时，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更对合并报表科目的影响如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
应收账款	44,708,668.17	42,646,143.92	-2,062,524.25
其他流动资产	200,478,344.78	201,011,248.89	532,904.11
其他应收款	14,697,776.30	14,164,872.19	-532,904.11
可供出售金融资产	5,000,000.00		-5,000,000.00
其他非流动金融资产		5,000,000.00	5,000,000.00
递延所得税资产	1,973,669.94	2,153,508.08	179,838.14
盈余公积	6,964,237.07	7,013,595.61	49,358.54
未分配利润	91,673,907.11	90,136,858.32	-1,537,048.79
少数股东权益	-4,265,329.25	-4,660,325.11	-394,995.86

会计政策变更对母公司报表科目的影响如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
应收账款	16,859,001.09	17,439,689.78	580,688.69
其他流动资产	195,115,971.20	195,648,875.31	532,904.11
其他应收款	38,207,042.50	37,674,138.39	-532,904.11
可供出售金融资产	5,000,000.00		-5,000,000.00
其他非流动金融资产		5,000,000.00	5,000,000.00
递延所得税资产	755,879.72	668,776.42	-87,103.30
盈余公积	6,964,237.07	7,013,595.61	49,358.54
未分配利润	55,878,133.59	56,322,360.44	444,226.85

(3) 本公司经董事会会议批准，自 2019 年 6 月 10 日采用《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(财会〔2019〕8 号) 相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。会计政策变更对本公司当期无影响。

(4) 本公司经董事会会议批准，自 2019 年 6 月 17 日采用《企业会计准则第 12 号——债务重组》(财会〔2019〕9 号) 相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。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
对于债权人因债务重组导致的债权终止确认，应计入“投资收益”项目列报。	合并利润表：投资收益本期列报金额 -652,965.42 元，其中债务重组产生的投资收益 -879,200.00 元。 母公司利润表：投资收益本期列报金额 -781,459.75 元，其中债务重组产生的投资收益 -2,420,810.26 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。

4. 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

金额单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数	备注
流动资产				
货币资金	148,459,320.81	148,459,320.81		
△结算备付金				
△拆出资金				
交易性金融资产				
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				
应收账款	44,708,668.17	42,646,143.92	-2,062,524.25	注 1
应收款项融资				
预付款项	22,459,379.45	22,459,379.45		
△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	14,164,872.19	-532,904.11	
其中：应收利息				
应收股利				
△买入返售金融资产				
存货				
合同资产				
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	201,011,248.89	532,904.11	
流动资产合计	430,803,489.51	428,740,965.26	-2,062,524.25	
非流动资产				
△发放贷款和垫款				
债权投资				
可供出售金融资产	5,000,000.00		-5,000,000.00	注 2
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	9,966,143.92	9,966,143.92		

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数	备注
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产		5,000,000.00	5,000,000.00	注2
投资性房地产				
固定资产	3,869,439.32	3,869,439.32		
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	5,586,546.87	5,586,546.87		
开发支出	3,008,428.82	3,008,428.82		
商誉				
长期待摊费用	5,057,515.52	5,057,515.52		
递延所得税资产	1,973,669.94	2,153,508.08	179,838.14	
其他非流动资产	3,801,635.08	3,801,635.08		
非流动资产合计	38,263,379.47	38,443,217.61	179,838.14	
资产总计	469,066,868.98	467,184,182.87	-1,882,686.11	
流动负债				
短期借款				
△向中央银行借款				
△拆入资金				
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	10,188,919.21	10,188,919.21		
预收款项	53,074,521.28	53,074,521.28		
合同负债				
△卖出回购金融资产款				
△吸收存款及同业存放				
△代理买卖证券款				
△代理承销证券款				
应付职工薪酬	10,194,028.85	10,194,028.85		

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数	备注
应交税费	10,278,346.29	10,278,346.29		
其他应付款	5,656,070.96	5,656,070.96		
其中：应付利息				
应付股利				
△应付手续费及佣金				
△应付分保账款				
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	89,391,886.59		
非流动负债				
△保险合同准备金				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益	992,690.91	992,690.91		
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	992,690.91	992,690.91		
负债合计	90,384,577.50	90,384,577.50		
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				

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数	备注
专项储备				
盈余公积	6,964,237.07	7,013,595.61	49,358.54	
△一般风险准备				
未分配利润	91,673,907.11	90,136,858.32	-1,537,048.79	
归属于母公司所有者权益合计	382,947,620.73	381,459,930.48	-1,487,690.25	
少数股东权益	-4,265,329.25	-4,660,325.11	-394,995.86	
所有者权益合计	378,682,291.48	376,799,605.37	-1,882,686.11	
负债及所有者权益合计	469,066,868.98	467,184,182.87	-1,882,686.11	

各项目调整情况的说明：

- (1) 将应收账款、其他应收款减值准备计提方法由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，相应调整对应科目金额；
- (2) 将“可供出售金融资产”调整至“其他非流动金融资产”报表项目列报；
- (3) 以上调整涉及留存收益的，调整本报告期期初留存收益列报金额。

母公司资产负债表

金额单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数	备注
流动资产				
货币资金	118,049,644.12	118,049,644.12		
△结算备付金				
△拆出资金				
交易性金融资产				
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				
应收账款	16,859,001.09	17,439,689.78	580,688.69	注 1
应收款项融资				
预付款项	2,695,061.10	2,695,061.10		
△应收保费				
△应收分保账款				
△应收分保合同准备金				

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数	备注
其他应收款	38,207,042.50	37,674,138.39	-532,904.11	
其中：应收利息				
应收股利				
△买入返售金融资产				
存货				
合同资产				
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	195,648,875.31	532,904.11	
流动资产合计	370,926,720.01	371,507,408.70	580,688.69	
非流动资产				
△发放贷款和垫款				
债权投资				
可供出售金融资产	5,000,000.00		-5,000,000.00	注2
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	75,435,996.52	75,435,996.52		
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产		5,000,000.00	5,000,000.00	注2
投资性房地产				
固定资产	1,587,047.15	1,587,047.15		
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	4,164,482.01	4,164,482.01		
开发支出	3,008,428.82	3,008,428.82		
商誉				
长期待摊费用	2,022,137.50	2,022,137.50		
递延所得税资产	755,879.72	668,776.42	-87,103.30	
其他非流动资产	735,272.73	735,272.73		
非流动资产合计	92,709,244.45	92,622,141.15	-87,103.30	

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数	备注
资产总计	463,635,964.46	464,129,549.85	493,585.39	
流动负债				
短期借款				
△向中央银行借款				
△拆入资金				
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	3,934,609.75	3,934,609.75		
预收款项	46,494,888.30	46,494,888.30		
合同负债				
△卖出回购金融资产款				
△吸收存款及同业存放				
△代理买卖证券款				
△代理承销证券款				
应付职工薪酬	7,734,118.18	7,734,118.18		
应交税费	2,623,664.56	2,623,664.56		
其他应付款	64,385,278.70	64,385,278.70		
其中：应付利息				
应付股利				
△应付手续费及佣金				
△应付分保账款				
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	125,172,559.49	125,172,559.49		
非流动负债				
△保险合同准备金				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数	备注
永续债				
租赁负债				
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	125,172,559.49		
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	7,013,595.61	49,358.54	
△一般风险准备				
未分配利润	55,878,133.59	56,322,360.44	444,226.85	
所有者权益合计	338,463,404.97	338,956,990.36	493,585.39	
负债及所有者权益合计	463,635,964.46	464,129,549.85	493,585.39	

各项目调整情况的说明:

(1) 将应收账款、其他应收款减值准备计提方法由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，相应调整对应科目金额；

(2) 将“可供出售金融资产”调整至“其他非流动金融资产”报表项目列报；

(3) 以上调整涉及留存收益的，调整本报告期期初留存收益列报金额。

5. 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

不适用。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2019年1月1日，期末指2019年12月31日，上期指2018年度，本期指2019年度。

（一）货币资金

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
现金	562.00	5,543.00
银行存款	235,681,826.53	147,466,242.16
其他货币资金	28,567.86	987,535.65
<u>合计</u>	<u>235,710,956.39</u>	<u>148,459,320.81</u>

2. 期末不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项。

3. 期末不存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

（二）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	46,192,715.27
1年至2年（含2年）	16,613,863.27
2年以上	13,326,263.76
<u>合计</u>	<u>76,132,842.30</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

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	2,800,000.00	3.68	2,800,000.00	100.00	
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	66,050,580.84	86.76	9,485,060.24	14.36	56,565,520.60
单项金额不重大但单独计	7,282,261.46	9.56	7,282,261.46	100.00	

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 (%)	
提坏账准备的应收账款					
<u>合计</u>	<u>76,132,842.30</u>	<u>100.00</u>	<u>19,567,321.70</u>		<u>56,565,520.60</u>

(续上表)

类别	账面余额		期初余额		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	
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	55,612,220.55	94.10	12,966,076.63	23.32	42,646,143.92
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	689,666.66	1.16	689,666.66	100.00	
<u>合计</u>	<u>59,101,887.21</u>	<u>100.00</u>	<u>16,455,743.29</u>		<u>42,646,143.92</u>

(1) 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
深圳市金立通信设备有限公司	1,600,000.00	1,600,000.00	100.00	预计无法收回
车易拍(北京)汽车技术服务有限公司	1,200,000.00	1,200,000.00	100.00	预计无法收回
<u>合计</u>	<u>2,800,000.00</u>	<u>2,800,000.00</u>		

(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 (%)
1年以内(含1年)	46,192,715.27	1,611,841.17	3.49
1-2年(含2年)	16,013,863.27	4,881,113.64	30.48
2年以上	3,844,002.30	2,992,105.43	77.84
<u>合计</u>	<u>66,050,580.84</u>	<u>9,485,060.24</u>	

(3) 单项金额不重大但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
北京易后台财税科技有限公司	902,000.00	902,000.00	100.00	预计无法收回
新疆软件园有限责任公司	600,000.00	600,000.00	100.00	预计无法收回
北京快人科技有限公司	500,000.00	500,000.00	100.00	预计无法收回
北京华平投资咨询有限公司	350,553.72	350,553.72	100.00	预计无法收回
上海财华保网络科技有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	预计无法收回
空间家有限公司	251,200.00	251,200.00	100.00	预计无法收回
北京保康朗德文化传媒有限公司	250,000.00	250,000.00	100.00	预计无法收回
广州千千氏工艺品有限公司	250,000.00	250,000.00	100.00	预计无法收回
奇飞翔艺(北京)软件有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
上海思亮信息技术股份有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
其他客户	3,478,507.74	3,478,507.74	100.00	预计无法收回
合计	7,282,261.46	7,282,261.46		

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
应收账款坏账准备	16,455,743.29	3,211,578.41		-100,000.00	19,567,321.70
合计	16,455,743.29	3,211,578.41		-100,000.00	19,567,321.70

4. 按欠款方归集的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
深圳开创网络技术有限公司	第三方	6,045,060.66	7.94	注 1	2,297,048.53
神木市人民政府	第三方	5,000,000.09	6.57	1 年以内	100,000.00
重庆高新技术产业开发区管理委员会	第三方	4,116,666.65	5.41	注 3	120,333.33

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
广州博鳌纵横网络科技有限公司	注 4	4,000,000.00	5.25	注 4	360,000.00
青岛市崂山区科技创新委员会	第三方	3,647,058.82	4.79	1 年以内	72,941.18
合计		<u>22,808,786.22</u>	<u>29.96</u>		<u>2,950,323.04</u>

注1：深圳开创网络技术有限公司期末余额6,045,060.66元，其中账龄1年以内256.96元，1-2年6,044,803.70元

注2：重庆高新技术产业开发区管理委员会期末余额4,116,666.65元，其中账龄1年以内3,166,666.65元，1-2年950,000.00元；

注4：广州博鳌纵横网络科技有限公司期末余额4,000,000.00元，其中账龄1年以内2,220,000.00元，1-2年1,780,000.00元；本公司的子公司黑马致通（嘉兴）投资管理有限公司持有广州博鳌纵横网络科技有限公司0.22%的股份。

（三）预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	7,197,710.87	83.36	22,431,516.70	99.88
1-2 年 (含 2 年)	1,437,209.07	16.64	27,862.75	0.12
合计	<u>8,634,919.94</u>	<u>100.00</u>	<u>22,459,379.45</u>	<u>100.00</u>

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	年末余额	账龄	未结算的原因
上海点冠网络科技有限公司	1,071,713.88	注 1	预付平台充值款，尚未消耗
合计	<u>1,071,713.88</u>		

注1：上海点冠网络科技有限公司期末余额1,071,713.88元，其中账龄1年以内65,747.52元，1-2年1,005,966.36元。

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	款项性质	2019 年 12 月 31 日	比例 (%)
北京氢元数据信息技术有限公司	NCC 项目实施费	1,415,094.30	16.39
上海点冠网络科技有限公司	充值款	1,071,713.88	12.41

单位名称	款项性质	2019 年 12 月 31 日	比例 (%)
用友网络科技股份有限公司北京分公司	NC 财务软件	923, 714. 56	10. 70
驰众广告有限公司	广告投放费	683, 962. 26	7. 92
北京京城电通投资管理有限责任公司	房屋物业费	679, 920. 01	7. 87
<u>合计</u>		<u>4, 774, 405. 01</u>	<u>55. 29</u>

(四) 其他应收款

1. 总表情况

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6, 905, 965. 81	14, 164, 872. 19
<u>合计</u>	<u>6, 905, 965. 81</u>	<u>14, 164, 872. 19</u>

2. 应收利息

无

3. 应收股利

无。

4. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额
1 年以内 (含 1 年)	981, 098. 98
1-2 年 (含 2 年)	5, 596, 019. 32
2 年以上	371, 407. 51
<u>合计</u>	<u>6, 948, 525. 81</u>

(2) 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	6, 744, 585. 69	14, 110, 739. 12
其他	203, 940. 12	54, 133. 07

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合计	6,948,525.81	14,164,872.19

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2019 年 1 月 1 日余额				
2019 年 1 月 1 日其他应收款账面余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	42,560.00			42,560.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019 年 12 月 31 日余额	42,560.00			42,560.00

(4) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他		42,560.00				42,560.00
合计		42,560.00				42,560.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

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
上海北岛科技发展有限公司	押金	2,826,292.80	1-2 年	40.67	
北京京城电通投资管理有限责任公司	押金	1,860,742.38	注 1	26.78	
上海长阳创谷企业发展有限公司	押金	822,716.49	1-2 年	11.84	
重庆星宏教育投资有限公司	保证金	215,468.20	1 年以内	3.10	
广州市华南版权贸易股份有限公司	保证金	171,000.00	1 年以内	2.46	

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
<u>合计</u>		<u>5,896,219.87</u>		<u>84.85</u>	

注1: 北京京城电通投资管理有限责任公司期末余额1,860,742.38元, 其中账龄1年以内171,431.13元, 1-2年1,689,311.25元。

(五) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
结构性存款	73,274,800.00	191,532,904.11
待认证进项税	2,414,170.41	
预缴税费	2,353,394.08	2,597,587.16
待抵扣进项税	283,022.68	3,235,941.81
预付投资款		3,000,000.00
设备款		644,815.81
<u>合计</u>	<u>78,325,387.17</u>	<u>201,011,248.89</u>

(六) 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
一、合营企业			
二、联营企业			
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		
北京创新黑马投资管理合伙企业(有限合伙)		30,000,000.00	
<u>小计</u>	<u>9,966,143.92</u>	<u>30,000,000.00</u>	
<u>合计</u>	<u>9,966,143.92</u>	<u>30,000,000.00</u>	

接上表:

被投资单位名称	权益法下确认的投资 损益	本期增减变动		宣告发放现金 红利或利润
		其他综合收益调整	其他权益变动	
一、合营企业				
二、联营企业				

被投资单位名称	权益法下确认的投资 损益	本期增减变动		宣告发放现金 红利或利润
		其他综合收益调整	其他权益变动	
北京天天不上班信息技术有限 责任公司	-35,337.33			
上海义渠品牌管理有限公司	-2,325,449.30		543,164.76	
北京创新黑马投资管理合伙企 业（有限合伙）	-574,196.86			
小计	-2,934,983.49		543,164.76	
合计	-2,934,983.49		543,164.76	

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额	减值准备期末 余额
	本期计提减值准备	其他		
一、合营企业				
二、联营企业				
北京天天不上班信息技术有限 责任公司			3,068,024.12	
上海义渠品牌管理有限公司			5,080,497.93	
北京创新黑马投资管理合伙企 业（有限合伙）			29,425,803.14	
小计			37,574,325.19	
合计			37,574,325.19	

（七）其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
东莞市达晨创景股权投资合伙企业(有限合伙)投资款	5,158,309.49	5,000,000.00
广州博鳌纵横网络科技有限公司投资款	10,249,560.41	
燎原1号契约型私募股权投资基金投资款	3,000,000.00	
合计	18,407,869.90	5,000,000.00

（八）固定资产

1. 总表情况

（1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,547,754.02	3,869,439.32
固定资产清理		
<u>合计</u>	<u>3,547,754.02</u>	<u>3,869,439.32</u>

2. 固定资产

(1) 固定资产情况

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	897,516.93	2,056,773.17	5,440,943.56	8,395,233.66
2. 本期增加金额		375,627.04	1,336,389.63	1,712,016.67
(1) 购置		375,627.04	1,336,389.63	1,712,016.67
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额		104,496.76	187,000.00	291,496.76
(1) 处置或报废		104,496.76	187,000.00	291,496.76
4. 期末余额	897,516.93	2,327,903.45	6,590,333.19	9,815,753.57
二、累计折旧				
1. 期初余额	278,982.27	1,048,344.26	3,198,467.81	4,525,794.34
2. 本期增加金额	206,801.88	469,987.84	1,293,550.05	1,970,339.77
(1) 计提	206,801.88	469,987.84	1,293,550.05	1,970,339.77
3. 本期减少金额		49,537.77	178,596.79	228,134.56
(1) 处置或报废		49,537.77	178,596.79	228,134.56
4. 期末余额	485,784.15	1,468,794.33	4,313,421.07	6,267,999.55
三、账面价值				
1. 期末账面价值	411,732.78	859,109.12	2,276,912.12	3,547,754.02
2. 期初账面价值	618,534.66	1,008,428.91	2,242,475.75	3,869,439.32

3. 固定资产清理

无。

(九) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	软件使用权	合计
----	-------	----

项目	软件使用权	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	8,096,816.39	8,096,816.39
2. 本期增加金额	4,370,227.00	4,370,227.00
(1) 购置	111,946.90	111,946.90
(2) 内部研发	4,258,280.10	4,258,280.10
(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	12,467,043.39	12,467,043.39
二、累计摊销		
1. 期初余额	2,510,269.52	2,510,269.52
2. 本期增加金额	3,205,947.68	3,205,947.68
(1) 计提	3,205,947.68	3,205,947.68
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	5,716,217.20	5,716,217.20
三、账面价值		
1. 期末账面价值	6,750,826.19	6,750,826.19
2. 期初账面价值	5,586,546.87	5,586,546.87

(十) 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	
2019RD04		960,948.29				960,948.29
2019RD02		818,558.55				818,558.55
2019RD03		703,717.50		703,717.50		
2018RD01	1,652,549.77			1,652,549.77		
2018RD03	1,355,879.05	865,411.08		1,902,012.83	319,277.30	
合计	3,008,428.82	3,348,635.42		4,258,280.10	319,277.30	1,779,506.84

(十一) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少额	期末余额
----	------	--------	--------	-------	------

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少额	期末余额
空调改造安装	59,687.71		59,687.71		
装修费-路演中心	4,997,827.81	14,260,110.38	9,600,972.78		9,656,965.41
<u>合计</u>	<u>5,057,515.52</u>	<u>14,260,110.38</u>	<u>9,660,660.49</u>		<u>9,656,965.41</u>

(十二) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经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	16,165,784.52	2,393,895.28	14,356,720.56	2,153,508.08
<u>合计</u>	<u>16,165,784.52</u>	<u>2,393,895.28</u>	<u>14,356,720.56</u>	<u>2,153,508.08</u>

注：2019年12月31日可抵扣暂时性差异58,842,695.54元，其中，已确认递延所得税资产2,393,895.28元，对应的可抵扣暂时性差异16,165,784.52元；未确认递延所得税资产对应的可抵扣暂时性差异42,676,911.02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. 未抵销的递延所得税负债

无。

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

无。

4. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	3,444,097.18	2,099,022.73
可抵扣亏损	39,232,813.84	22,865,144.59
<u>合计</u>	<u>42,676,911.02</u>	<u>24,964,167.32</u>

5. 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
2020			
2021	767,347.86	1,952,129.26	
2022	403,292.80	1,236,215.19	
2023	18,303,519.02	19,676,800.14	

年份	期末余额	期初余额	备注
2024	19,758,654.16		
<u>合计</u>	<u>39,232,813.84</u>	<u>22,865,144.59</u>	

(十三) 其他非流动资产

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
装修工程建设期内支出				3,801,635.08		3,801,635.08
<u>合计</u>				<u>3,801,635.08</u>		<u>3,801,635.08</u>

(十四) 应付账款

1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
服务费	9,384,700.15	10,188,919.21
<u>合计</u>	<u>9,384,700.15</u>	<u>10,188,919.21</u>

2. 账龄超过1年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
成都菁蓉投资有限公司	1,371,434.40	未结算
<u>合计</u>	<u>1,371,434.40</u>	

(十五) 预收款项

1. 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
创业辅导培训费	50,217,582.75	44,626,637.61
会员服务费	1,038,799.77	291,666.69
广告投放业务充值费	918,242.43	3,464,086.19
公关服务费	6,681,884.12	4,554,846.05
工位租赁	353,032.50	137,284.74
<u>合计</u>	<u>59,209,541.57</u>	<u>53,074,521.28</u>

注：期末不存在账龄超过1年的重要预收账款。

(十六) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	9,955,160.70	76,912,566.32	77,898,169.17	8,969,557.85
二、离职后福利中-设定提存计划负债	238,868.15	3,071,632.87	3,087,121.12	223,379.90
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<u>合 计</u>	<u>10,194,028.85</u>	<u>79,984,199.19</u>	<u>80,985,290.29</u>	<u>9,192,937.75</u>

2. 短期薪酬列示

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	8,911,291.64	68,702,403.31	69,700,149.01	7,913,545.94
二、职工福利费		2,024,132.34	2,024,132.34	
三、社会保险费	164,401.61	2,546,614.16	2,541,276.91	169,738.86
其中：医疗保险费	149,049.52	2,025,928.32	2,020,856.29	154,121.55
工伤保险费	3,567.84	46,542.66	46,770.14	3,340.36
生育保险费	11,784.25	164,068.59	163,575.89	12,276.95
其他		310,074.59	310,074.59	
四、住房公积金		1,512,488.00	1,511,882.80	605.20
五、工会经费和职工教育经费	879,467.45	2,126,928.51	2,120,728.11	885,667.85
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
<u>合 计</u>	<u>9,955,160.70</u>	<u>76,912,566.32</u>	<u>77,898,169.17</u>	<u>8,969,557.85</u>

3. 设定提存计划列示

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	229,394.37	2,938,235.08	2,954,870.22	212,759.23
2. 失业保险费	9,473.78	133,397.79	132,250.90	10,620.67
3. 企业年金缴费				
<u>合计</u>	<u>238,868.15</u>	<u>3,071,632.87</u>	<u>3,087,121.12</u>	<u>223,379.90</u>

(十七) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
------	------	------

税费项目	期末余额	期初余额
1. 企业所得税	1,400,546.41	1,626,747.61
2. 增值税	5,413,761.93	7,741,373.46
3. 城市维护建设税	53,122.83	12,720.73
4. 教育费附加	39,268.04	9,203.09
5. 代扣代缴个人所得税	1,352,621.14	879,756.72
6. 其他	11,628.31	8,544.68
<u>合计</u>	<u>8,270,948.66</u>	<u>10,278,346.29</u>

(十八) 其他应付款

1. 总表情况

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,064,627.16	5,656,070.96
<u>合计</u>	<u>4,064,627.16</u>	<u>5,656,070.96</u>

2. 应付利息

无。

3. 应付股利

无。

4. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
押金、保证金	3,757,902.31	5,092,669.48
员工垫付款	295,211.87	375,516.87
其他	11,512.98	187,884.61
<u>合计</u>	<u>4,064,627.16</u>	<u>5,656,070.96</u>

(十九) 递延收益

递延收益情况

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	992,690.91	1,100,000.00	1,592,679.55	500,011.36	政府补助
<u>合计</u>	<u>992,690.91</u>	<u>1,100,000.00</u>	<u>1,592,679.55</u>	<u>500,011.36</u>	

涉及政府补助的项目:

项目	期初余额	本期新增 补助金额	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	30,778.59		30,778.59		与资产相关
成都路演中心设备采购款补贴	216,666.68		99,999.95	116,666.73	与资产相关
南京路演中心装修补贴	624,102.69		440,543.16	183,559.53	与资产相关
武汉路演中心装修补贴	121,142.95		121,142.95		与资产相关
北京市科技成果转化平台建设 专项		1,100,000.00	900,214.90	199,785.10	与资产相关
<u>合计</u>	<u>992,690.91</u>	<u>1,100,000.00</u>	<u>1,592,679.55</u>	<u>500,011.36</u>	

(二十) 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	31,461,335.00			12,584,534.00		12,584,534.00	44,045,869.00
其中：境内法人持股	7,814,675.00			3,125,870.00		3,125,870.00	10,940,545.00
境内自然人持股	23,646,660.00			9,458,664.00		9,458,664.00	33,105,324.00
4. 境外持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件流通股份							
1. 人民币普通股	36,538,665.00			14,615,466.00		14,615,466.00	51,154,131.00
2. 境内上市外资股							
3. 境外上市外资股							
4. 其他							

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)			期末余额	
		发行 送 新股 股	公积金转股	其他		合计
股份合计	<u>68,000,000.00</u>		<u>27,200,000.00</u>		<u>27,200,000.00</u>	<u>95,200,000.00</u>

(二十一) 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		43,456,762.49	165,336,073.60
其他资本公积	7,516,640.46	1,478,317.25		8,994,957.71
合计	<u>216,309,476.55</u>	<u>1,478,317.25</u>	<u>43,456,762.49</u>	<u>174,331,031.31</u>

注：2019年5月17日召开的2018年年度股东大会审议通过了《关于2018年度利润分配预案的议案》，该议案以截至2018年12月31日公司总股本68,000,000股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增4股导致资本公积-资本溢价本期减少27,200,000.00元。(2)本期权益法核算的长期股权投资上海义渠品牌管理有限公司因增资导致其他权益变动，本期增加其他资本公积543,164.76元；(3)其公司本期实施了股权激励计划，根据《企业会计准则第11号-股份支付》的规定确认本期的股权激励费用，相应形成其他资本公积935,152.49元。(4)本期收购北京创闻天下科技有限公司和黑马天地(北京)科技有限公司少数股东股权，减少资本公积-资本溢价16,256,762.49元。

(二十二) 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	7,013,595.61	874,558.65		7,888,154.26
合计	<u>7,013,595.61</u>	<u>874,558.65</u>		<u>7,888,154.26</u>

(二十三) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	91,673,907.11	86,915,593.99
调整期初未分配利润调整合计数(调增+,调减-)	-1,537,048.79	
调整后期初未分配利润	90,136,858.32	86,915,593.99
加:本期归属于母公司所有者的净利润	16,341,562.92	13,444,772.63
减:提取法定盈余公积	874,558.65	1,886,459.51
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	6,800,000.00	6,800,000.00

项目	本期金额	上期金额
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	98,803,862.59	91,673,907.11

调整期初未分配利润明细:

(1) 由于会计政策变更,影响期初未分配利润-1,537,048.79元。

(二十四) 营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	207,612,483.20	91,003,882.17	332,498,715.38	247,395,666.25
其他业务	5,148,203.33	3,632,244.75	2,480,392.62	3,344,049.99
<u>合计</u>	<u>212,760,686.53</u>	<u>94,636,126.92</u>	<u>334,979,108.00</u>	<u>250,739,716.24</u>

(二十五) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	373,410.42	323,953.97	7%
教育费附加	159,874.08	137,478.73	3%
地方教育费附加	106,380.14	91,603.90	2%
文化事业建设费	39,855.16	122,770.05	
印花税及其他	53,476.99	36,138.44	
<u>合计</u>	<u>732,996.79</u>	<u>711,945.09</u>	

(二十六) 销售费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
人员成本	33,004,382.56	21,705,713.50
咨询服务费	1,266,577.69	5,319,079.92
广告宣传制作费	2,804,275.88	3,431,186.47
差旅交通费	4,762,722.37	2,743,373.09
业务招待费	529,336.25	914,491.01
其他	1,213,398.09	472,833.72
<u>合计</u>	<u>43,580,692.84</u>	<u>34,586,677.71</u>

(二十七) 管理费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
人员成本	17,446,072.69	18,846,450.34
房租物业费	9,975,707.04	9,151,190.36
服务费	10,724,733.09	8,818,727.34
折旧与摊销	5,157,470.01	5,061,762.66
办公费	2,946,428.52	2,156,314.35
业务招待费	653,658.02	1,298,411.84
差旅交通费	1,257,697.93	855,848.43
会议费	270,976.13	136,821.61
其他	1,374,336.80	169,103.43
<u>合计</u>	<u>49,807,080.23</u>	<u>46,494,630.36</u>

(二十八) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人员成本	6,973,839.99	7,203,234.23
直接投入	454,411.13	91,846.60
折旧与摊销	1,328,268.81	25,940.27
其他	145,693.79	1,278,114.05
<u>合计</u>	<u>8,902,213.72</u>	<u>8,599,135.15</u>

(二十九) 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	3,106,784.55	3,474,930.42
其他支出	169,554.88	64,285.93
<u>合计</u>	<u>-2,937,229.67</u>	<u>-3,410,644.49</u>

(三十) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
北京市科技成果转化平台建设专项	900,214.90	

项目	本期发生额	上期发生额
2019 年中关村国家自主创新示范区新型创业服务机构支持资金	532,900.00	
科技服务骨干机构能力提升项目	450,000.00	
政府补助南京路演中心装修	440,543.16	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	300,000.00	400,000.00
房租补贴	281,520.00	3,740,000.00
南京雨花台科技局众创空间绩效评价奖金	200,000.00	
进项税额加计扣减	130,553.19	
创业家武汉众创空间装修补助	121,142.95	363,428.52
创业家成都路演中心设备采购款补贴	99,999.95	99,999.96
创业家成都黑马全球路演中心建设装修补助	30,778.59	675,466.68
2019 年朝阳区企业科协创新工作补助经费	10,000.00	
小微企业免税	6,574.88	
代扣个人所得税费返还		160,161.00
南京市 2018 科技发展规划及科技经费补助		500,000.00
2018 年第一批四川省科学技术厅补助		500,000.00
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
海淀区创新创业交流活动专项资金		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
<u>合计</u>	<u>3,504,227.62</u>	<u>7,621,199.32</u>

（三十一）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	-2,934,983.49	-691,856.08
处置长期股权投资产生的投资收益	152,819.09	
债务重组产生的投资收益	-879,200.00	
结构性存款收益	3,008,398.98	7,939,588.75
<u>合计</u>	<u>-652,965.42</u>	<u>7,247,732.67</u>

（三十二）公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
1. 东莞市达晨创景股权投资合伙企业(有限合伙)投资款	158,309.49	
2. 广州博鳌纵横网络科技有限公司投资款	249,560.41	
<u>合计</u>	<u>407,869.90</u>	

(三十三) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-3,211,578.41	
其他应收款坏账损失	-42,560.00	
<u>合计</u>	<u>-3,254,138.41</u>	

(三十四) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-10,213,257.02
<u>合计</u>		<u>-10,213,257.02</u>

(三十五) 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>

(三十六) 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	370,000.00	5,501,400.00	370,000.00
其他	17,370.12	0.05	17,370.12
<u>合计</u>	<u>387,370.12</u>	<u>5,501,400.05</u>	<u>387,370.12</u>

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
北京市朝阳区发展和改革委员会政府补助	370,000.00		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	370,000.00	5,501,400.00	-

(三十七) 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	
非流动资产毁损报废损失	42,674.16	2,134.70	42,674.16
违约金	2,592,929.72		2,592,929.72
滞纳金	94,446.57		94,446.57
其他	9,789.46	5,514.74	9,789.46
合计	2,739,839.91	10,884.28	2,739,839.91

(三十八) 所得税费用

1. 所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,005,668.46	4,749,156.45
递延所得税费用	-240,387.20	-1,573,579.30
合计	2,765,281.26	3,175,577.15

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	15,691,329.60	7,504,197.52
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,353,699.43	1,125,629.63
子公司适用不同税率的影响	-45,896.18	-1,852,773.59
调整以前期间所得税的影响	-29,269.50	
非应税收入的影响	-27,602.53	-394,859.58
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	83,139.31	465,262.61

项目	本期发生额	上期发生额
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
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-52,074.14	-371,655.22
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,137,727.54	5,110,038.70
税法规定的额外可扣除费用	-654,442.67	-1,073,895.66
所得税费用合计	<u>2,765,281.26</u>	<u>3,175,577.15</u>

(三十九) 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	3,237,845.12	12,962,438.32
利息收入	3,106,784.55	3,474,930.42
押金保证金	7,936,101.25	2,335,674.00
其他	3,369,635.15	607,286.31
合计	<u>17,650,366.07</u>	<u>19,380,329.05</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	11,267,377.38	14,794,764.92
房租物业费	10,818,342.20	10,924,919.72
押金保证金	1,653,514.75	9,065,491.24
广告宣传费	2,495,491.34	7,010,921.80
研发费用	682,036.83	3,104,490.93
差旅交通费	5,820,180.93	4,085,363.60
办公费	3,399,252.47	2,710,782.34
会议招待费	1,441,762.84	2,331,943.43
装修费	1,159,235.82	1,848,809.70
备用金	1,750,638.87	583,111.05
其他	2,116,249.72	3,141,241.10
合计	<u>42,604,083.15</u>	<u>59,601,839.83</u>

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	581,000,000.00	556,000,000.00
<u>合计</u>	<u>581,000,000.00</u>	<u>556,000,000.00</u>

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	463,000,000.00	617,000,000.00
处置子公司	37,219.57	
<u>合计</u>	<u>463,037,219.57</u>	<u>617,000,000.00</u>

5. 收到的其他与筹资活动有关的现金

无。

6. 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
收购少数股东股权	12,500,000.00	
股权登记费	34,000.00	
募集资金审验费	140,000.00	
<u>合计</u>	<u>12,674,000.00</u>	

(四十) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	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	12,926,048.34	4,328,620.37
加：资产减值准备	3,254,138.41	10,213,257.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,970,339.77	1,679,637.61
使用权资产折旧		
无形资产摊销	3,205,947.68	1,723,813.12
长期待摊费用摊销	9,660,660.49	3,564,013.65
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
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	27,674.16	2,134.70

补充资料	本期发生额	上期发生额
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-407,869.90	
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	652,965.42	-7,247,732.67
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-240,387.20	-1,573,579.30
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）	3,365,034.99	-49,324,232.76
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,663,857.34	6,119,185.23
其他	-1,592,679.55	-1,579,438.32
经营活动产生的现金流量净额	34,485,729.95	-32,194,680.19

二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

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变动情况：

现金的期末余额	235,710,956.39	148,135,507.81
减：现金的期初余额	148,135,507.81	267,067,107.24
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	87,575,448.58	-118,931,599.43

2. 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：广州创润信息科技有限公司	
北京爱代言科技有限公司	38,077.37
福州黑马海峡创业服务有限公司	
厦门黑马蓝图联创企业管理有限合伙企业（有限合伙）	
天津致科正禾企业管理有限公司	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
其中：广州创润信息科技有限公司	75,272.82
北京爱代言科技有限公司	
福州黑马海峡创业服务有限公司	

项目	金额
厦门黑马蓝图联创企业管理有限合伙企业（有限合伙）	
天津致科正禾企业管理有限公司	24.12
处置子公司收到的现金净额	-37,219.57

3. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	235,710,956.39	148,135,507.81
其中：库存现金	562.00	5,543.00
可随时用于支付的银行存款	235,681,826.53	147,142,429.16
可随时用于支付的其他货币资金	28,567.86	987,535.65
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
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		
三、期末现金及现金等价物余额	235,710,956.39	148,135,507.81
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		

（四十一）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
北京市科技成果转化平台建设专项	1,100,000.00	其他收益 递延收益	900,214.90
2019 年中关村国家自主创新示范区新型创业服务机构支持资金	532,900.00	其他收益	532,900.00
科技服务骨干机构能力提升项目	450,000.00	其他收益	450,000.00
北京市朝阳区发展和改革委员会政府补助	370,000.00	营业外收入	370,000.00
中国（南京）软件谷管理委员会软件产业专项扶持资金	300,000.00	其他收益	300,000.00
房租补贴	281,520.00	其他收益	281,520.00
南京雨花台科技局众创空间绩效评价奖金	200,000.00	其他收益	200,000.00
2019 年朝阳区企业科协创新工作补助经费	10,000.00	其他收益	10,000.00
<u>合计</u>	<u>3,244,420.00</u>		<u>3,044,634.90</u>

七、合并范围的变更

(一) 处置子公司

1. 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处 置价款	股权处置 比例 (%)	股权处 置方式	丧失控制 权的时点	丧失控制 权时点的 确定依据	处置价款与处置投资对应的 合并财务报表层面享有该子 公司净资产份额的差额
广州创润信息 科技有限公司		67.00	股权转让	2019年7月	注	136,345.26

注：2019年7月10日，本公司总经理决定书同意本公司将广州创润信息科技有限公司67.00%的股权转让给自然人廉洁、郑越，转让对价人民币0.00元；2019年7月15日广州创润信息科技有限公司股东会决议同意股东创业黑马科技集团股份有限公司将股权转让给廉洁、郑越。本公司自2019年7月不在将广州创润信息科技有限公司纳入合并范围。

(二) 其他原因的合并范围变动

序号	子公司全称	注册时间	注册地	持股比例 (%)	取得方式
1	天津美业科技有限公司	2019-1-4	天津	60.00	新设立
2	黑马加速（重庆）科技有限公司	2019-5-8	重庆	100.00	新设立
3	创业黑马（莆田）科技有限公司	2019-4-16	莆田	100.00	新设立
4	银川黑马致新科技有限公司	2019-2-28	银川	100.00	新设立
5	无锡创润信息科技有限公司	2019-3-1	无锡	100.00	新设立
6	创业黑马（福州）科技有限公司	2019-5-10	福州	100.00	新设立
7	神木创客黑马科技有限公司	2019-6-27	神木	100.00	新设立
8	成都天启合创业咨询服务服务有限公司	2019-06-14	成都	100.00	新设立
9	湖州致在新企业咨询有限公司	2019-7-31	湖州	100.00	新设立
10	郑州创润科技有限公司	2019-5-29	郑州	100.00	新设立
11	菏泽黑马加速科技发展有限公司	2019-9-10	菏泽	100.00	新设立
12	成都黑马加速科技有限公司	2019-10-11	成都	100.00	新设立
13	青岛黑马加速科技有限公司	2019-10-14	青岛	100.00	新设立
14	鞍山黑马加速企业信息咨询有限公司	2019-11-8	鞍山	100.00	新设立
15	合肥黑马加速信息科技有限公司	2019-12-16	合肥	100.00	新设立

2019年，本公司注销北京爱代言科技有限公司、福州黑马海峡创业服务有限公司、厦门黑马蓝图联创企业管理有限合伙企业（有限合伙）和天津致科正禾企业管理有限公司4家子公司，处置了持有广州创润信息科技有限公司67.00%的股权。

八、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 本公司的构成

子公司全称	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	北京	北京	创业服务	100.00		100.00	设立
成都创业未来信息技术有限公司	成都	成都	创业服务	100.00		100.00	设立
青岛黑马创业服务有限公司	青岛	青岛	创业服务	100.00		100.00	设立
北京黑马加速科技有限公司	北京	北京	创业服务	100.00		100.00	设立
西安创业未来信息技术有限公司	西安	西安	创业服务	100.00		100.00	设立
武汉光谷黑马创业路演有限公司	武汉	武汉	创业服务	100.00		100.00	设立
苏州创业未来信息技术有限公司	苏州	苏州	创业服务	100.00		100.00	设立
北京佳沃世纪企业管理咨询有限公司	北京	北京	创业服务	100.00		100.00	设立
南京创业未来信息科技有限公司	南京	南京	创业服务	66.70		66.70	设立
北京创富未来科技有限公司	北京	北京	创业服务	51.00		51.00	设立
北京协同创新黑马投资管理有限公司	北京	北京	创业服务	51.00		51.00	设立
北京创闻天下科技有限公司	北京	北京	创业服务	63.70		63.70	设立
上海经际信息科技有限公司	上海	上海	创业服务	100.00		100.00	设立
成都黑马课堂科技有限公司	成都	成都	创业服务	100.00		100.00	设立
南昌致新信息技术服务有限公司	南昌	南昌	创业服务	100.00		100.00	设立
北京黑马天启科技有限公司	北京	北京	创业服务	100.00		100.00	设立
西藏黑马信息技术服务有限公司	西藏	西藏	创业服务	100.00		100.00	设立
嘉兴致新投资管理有限公司	嘉兴	嘉兴	创业服务	100.00		100.00	设立
武汉经际信息科技有限公司	武汉	武汉	创业服务	100.00		100.00	设立
镇江创启科技服务有限公司	镇江	镇江	创业服务	100.00		100.00	设立
合肥创润信息技术有限责任公司	合肥	合肥	创业服务	100.00		100.00	设立
黑马致坤（嘉兴）投资管理有限公司	嘉兴	嘉兴	创业服务	100.00		100.00	设立
黑马致通（嘉兴）投资管理有限公司	嘉兴	嘉兴	创业服务	100.00		100.00	设立
黑马致科（嘉兴）投资管理有限公司	嘉兴	嘉兴	创业服务	100.00		100.00	设立
重庆黑马聚力创业咨询服务有限公司	重庆	重庆	创业服务	100.00		100.00	设立
天津聚力合企业管理有限公司	天津	天津	创业服务	100.00		100.00	设立
黑马天地（北京）科技有限公司	北京	北京	创业服务	100.00		100.00	设立
黑马工场（北京）科技有限公司	北京	北京	创业服务	69.00		69.00	设立

子公司全称	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		
泰安创润信息科技有限公司	泰安	泰安	创业服务	100.00		100.00	设立
呼和浩特市创启科技有限公司	呼和浩特	呼和浩特	创业服务	100.00		100.00	设立
南宁致在新科技有限公司	南宁	南宁	创业服务	100.00		100.00	设立
乌鲁木齐黑马创润信息科技有限公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	创业服务	100.00		100.00	设立
银川创启天下科技有限公司	银川	银川	创业服务	100.00		100.00	设立
沈阳创润信息科技有限公司	沈阳	沈阳	创业服务	100.00		100.00	设立
上海简即科技有限公司	上海	上海	创业服务	100.00		100.00	设立
天津美业科技有限公司	天津	天津	创业服务	60.00		60.00	设立
唐山经际信息技术咨询服务有限公司	唐山	唐山	创业服务	100.00		100.00	设立
天津顶华企业管理中心（有限合伙）	天津	天津	创业服务	100.00		100.00	设立
创业黑马（广州）科技有限公司	广州	广州	创业服务	100.00		100.00	设立
黑马加速（重庆）科技有限公司	重庆	重庆	创业服务	100.00		100.00	设立
创业黑马（莆田）科技有限公司	莆田	莆田	创业服务	100.00		100.00	设立
银川黑马致新科技有限公司	银川	银川	创业服务	100.00		100.00	设立
无锡创润信息科技有限公司	无锡	无锡	创业服务	100.00		100.00	设立
创业黑马（福州）科技有限公司	福州	福州	创业服务	100.00		100.00	设立
神木创客黑马科技有限公司	神木	神木	创业服务	100.00		100.00	设立
成都天启合创业咨询服务服务有限公司	成都	成都	创业服务	100.00		100.00	设立
湖州致在新企业咨询有限公司	湖州	湖州	创业服务	100.00		100.00	设立
郑州创润科技有限公司	郑州	郑州	创业服务	100.00		100.00	设立
菏泽黑马加速科技发展有限公司	菏泽	菏泽	创业服务	100.00		100.00	设立
成都黑马加速科技有限公司	成都	成都	创业服务	100.00		100.00	设立
青岛黑马加速科技有限公司	青岛	青岛	创业服务	100.00		100.00	设立
鞍山黑马加速企业信息咨询有限公司	鞍山	鞍山	创业服务	100.00		100.00	设立
合肥黑马加速信息科技有限公司	合肥	合肥	创业服务	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
南京创业未来信息科技有限公司	33.30	33.30	-446,348.78		541,094.12
北京协同创新黑马投资管理有限公司	49.00	49.00	-584,421.36		3,933,189.58
北京创闻天下科技有限公司	36.30	36.30	-2,309,778.48		-5,818,760.57

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		
	南京创业未来信息科技有限公司	北京协同创新黑马投资管理有 限公司	北京创闻天下科技有限公司
流动资产	2,123,486.85	4,521,361.70	7,636,596.57
非流动资产	262,553.46	3,969,030.24	
资产合计	2,386,040.31	8,490,391.94	7,636,596.57
流动负债	577,573.53	463,474.43	23,184,755.18
非流动负债	183,559.53		
负债合计	761,133.06	463,474.43	23,184,755.18
营业收入	507,881.89	2,649,288.50	158,545.48
净利润（净亏损）	-1,340,386.73	-1,192,696.65	-5,813,704.37
综合收益总额	-1,340,386.73	-1,192,696.65	-5,813,704.37
经营活动现金流量	330,394.19	-868,930.65	-1,003,576.70

接上表：

项目	期初余额或上期发生额		
	南京创业未来信息科技有限公司	北京协同创新黑马投资管理有 限公司	北京创闻天下科技有限公司
流动资产	3,405,304.93	2,414,772.62	13,461,764.43
非流动资产	715,080.78	11,439.99	
资产合计	4,120,385.71	2,426,212.61	13,461,764.43
流动负债	530,989.04	106,598.45	23,196,218.67
非流动负债	624,102.69		
负债合计	1,155,091.73	106,598.45	23,196,218.67
营业收入	571,485.37		41,605,862.30
净利润（净亏损）	-435,200.84	-780,385.84	-12,179,784.74
综合收益总额	-435,200.84	-780,385.84	-12,179,784.74
经营活动现金流量	-2,633,622.16	-696,336.25	-560,887.63

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易

1. 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

(1) 2019 年 3 月向北京创闻汇力文化交流中心（有限合伙）支付 12,500,000.00 元购买北京创闻天下科技有限公司少数股东股权 12.50%，本次交易母公司创业黑马科技集团股份有限公司对北京创闻天下科技有限公司的持股比例变为 63.70%。

(2) 2019 年 6 月向天津广传汇力企业管理中心（有限合伙）支付 0.00 元购买黑马天地（北京）科技有限公司少数股东股权 49.00%，本次交易完成后母公司创业黑马科技集团股份有限公司对黑马天地（北京）科技有限公司的持股比例变为 100.00%。

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	北京创闻天下科技有限公司	黑马天地（北京）科技有限公司
购买成本/处置对价	12,500,000.00	
其中：现金	12,500,000.00	
非现金资产的公允价值		
购买成本/处置对价合计	12,500,000.00	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-1,275,823.16	-2,480,939.33
差额	13,775,823.16	2,480,939.33
其中：调整资本公积	13,775,823.16	2,480,939.33
调整盈余公积		
调整未分配利润		

（三）在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要合营企业或联营企业

合营企业或联营企业的名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
一、合营企业						
二、联营企业						
1. 北京天天不上班信息技术有限责任公司	北京	北京	技术开发与咨询	5.00		权益法核算
2. 上海义渠品牌管理有限公司	上海	上海	教育行业渠道服务商	28.86		权益法核算
3. 北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）	北京	北京	股权投资	25.00		权益法核算

2. 重要合营企业的主要财务信息

无。

3. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额	
	北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）	
流动资产	97,708,308.43	
非流动资产	20,000,000.00	
资产合计	117,708,308.43	
流动负债	5,095.89	
非流动负债		
负债合计	5,095.89	
按持股比例计算的净资产份额	29,425,803.14	
调整事项		
——商誉		
——内部交易未实现利润		
——其他		
对联营企业权益投资的账面价值	29,425,803.14	
存在公开报价的联营权益投资的公允价值	/	
营业收入		
净利润	-2,296,787.46	
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-2,296,787.46	
本年度收到的来自联营企业的股利		

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。本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

(一) 金融工具分类

1. 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

(1) 2019年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的 以公允价值计量且其变动计入 以公允价值计量且其变动计入其			合计
	金融资产	当期损益的金融资产	他综合收益的金融资产	
货币资金	235,710,956.39			<u>235,710,956.39</u>
应收账款	56,565,520.60			<u>56,565,520.60</u>
其他应收款	6,905,965.81			<u>6,905,965.81</u>
其他流动资产	73,274,800.00			<u>73,274,800.00</u>
其他非流动金融资产		18,407,869.90		<u>18,407,869.90</u>

(2) 2018年12月31日

金融资产项目	以公允价值计量且其				合计
	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	
货币资金			148,459,320.81		<u>148,459,320.81</u>
应收账款			44,708,668.17		<u>44,708,668.17</u>
其他应收款			14,697,776.30		<u>14,697,776.30</u>
其他流动资产				191,000,000.00	<u>191,000,000.00</u>
可供出售金融资产				5,000,000.00	<u>5,000,000.00</u>

2. 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

(1) 2019年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当		其他金融负债	合计
	期损益的金融负债			
应付账款			9,384,700.15	<u>9,384,700.15</u>
其他应付款			4,064,627.16	<u>4,064,627.16</u>

(1) 2018年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当		其他金融负债	合计
	期损益的金融负债			
应付账款			10,188,919.21	<u>10,188,919.21</u>
其他应付款			5,656,070.96	<u>5,656,070.96</u>

(二) 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在合理范围。

（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。

（四）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。

十、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末余额			合计
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价 值计量	第三层次公允价值 计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）其他非流动金融资产				
（1）权益工具投资			18,407,869.90	18,407,869.90
持续以公允价值计量的资产总额			18,407,869.90	18,407,869.90

注：关于非上市权益工具投资以净资产为基础确认公允价值。

（二）持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无。

（三）持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息无。

（四）持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间
东莞市达晨创景股权投资合伙企业(有限合伙)投资款	5,158,309.49		/	/
广州博鳌纵横网络科技有限公司投资款	10,249,560.41	以经调整净资产	/	/
燎原 1 号契约型私募股权投资基金投资款	3,000,000.00	法确认公允价值	/	/

公司持有的上述三项投资在相关市场无公开报价且公允价值信息不足。故对于非上市公司权益工具公允价值估计，以经调整净资产法为基础。其中：

1. 公司认缴东莞市达晨创景股权投资合伙企业(有限合伙)1%股份，对其估值以净资产为基础，结合对被投资单位对外投资的底层资产公允价值进行估计，对投资公允价值进行调整；

2. 子公司黑马致通（嘉兴）投资管理有限公司（以下简称黑马致通）2019 年 7 月对广州博鳌纵横网络科技有限公司投资并持有其 0.22%股份，基于被投资单位可合理获得的信息有限且投资不足半年的因素考虑，以经调整净资产法确认公允价值。

3. 燎原 1 号契约型私募股权投资基金截至 2019 年 12 月 31 日无其他投资，仅产生基金托管费和存款利息收入，期末资产全部为货币资金，故以经调整净资产法确认公允价值。

十一、关联方关系及其交易

（一）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。

（二）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2019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11.58%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6.14%的股份，合计直接持有和间接持有公司49.11%的股份。

(三) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八。

(四) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注六、(六) 长期股权投资。

(五) 本公司的其他关联方情况

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
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
李雁宾	监事
张东	财务总监、董事会秘书
北京原投时创文化传媒有限公司	牛文文持有其 90%的股权并担任其执行董事
北京创业嘉乐文化传媒交流中心(有限合伙)	牛文文持有其 50.02%的财产份额并担任其执行事务合伙人
北京青天集贤投资管理有限公司	牛文文持有其 50%的股权
天津国牛餐饮管理有限公司	牛文文持有其 83.33%的股权
蓝创文化传媒(天津)合伙企业(有限合伙)	持有发行人 5%以上股份的股东
北京牛投科技有限公司	牛文文担任其董事长
北京聚众互动网络科技有限公司	傅忠红担任其董事
江苏艾佳家居用品有限公司	傅忠红担任其董事
天津爱波瑞科技发展有限公司	傅忠红担任其董事
上海通路快建网络服务外包有限公司	傅忠红担任其董事
唯美度科技(北京)有限公司	傅忠红担任其董事
湖南利洁生物集团股份有限公司	傅忠红担任其董事
上海四维文化传媒股份有限公司	傅忠红担任其董事
北京元培世纪翻译有限公司	傅忠红担任其董事
广州尚品宅配家居股份有限公司	傅忠红担任其董事
星光农机股份有限公司	傅忠红担任其董事
厦门弘信电子科技股份有限公司	傅忠红担任其董事
西域供应链(上海)有限公司	傅忠红担任其董事

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海企源科技股份有限公司	傅忠红担任其董事
上海鸿辉光通科技股份有限公司	傅忠红担任其董事
浙江双飞无油轴承股份有限公司	傅忠红担任其董事
天巍(上海)投资有限公司	王敬持有其 80%股权
拙石(上海)资产管理有限公司	王敬持有其 80%股权
巍家(上海)投资管理有限公司	王敬持有其 95%股权并担任其执行董事
上海食萃商业管理有限公司	王敬担任其执行董事
上海唇萃餐饮管理有限公司	王敬担任其执行董事
衍尚(上海)文化发展有限公司	王敬担任其执行董事
云联天地(北京)信息技术有限公司	王敬担任其经理
梗有商业管理(上海)有限公司	王敬担任其董事
纽宾凯商旅文控股(武汉)有限公司	王敬担任其副董事长
北京优集客科技有限公司	王敬担任其董事长、经理
天津优集客商业管理有限公司	王敬担任其执行董事、经理
九洲远景(上海)信息服务有限公司	王敬担任其副董事长
九洲星城(上海)资产管理有限公司	王敬担任其董事
成都东方文商企业运营管理有限公司	王敬担任其董事
广东期选信息技术有限公司	王敬担任其执行董事、经理, 2019 年 12 月已辞任
佳通轮胎股份有限公司	肖红英担任其独立董事
北京先进数通信息技术股份公司	肖红英担任其独立董事
青矩技术股份有限公司	肖红英担任其独立董事
兰溪普华泽信股权投资合伙企业(有限合伙)	曹国熊持有其 98.98%财产份额
杭州正前方投资有限公司	曹国熊持有其 95%股权并担任其执行董事、总经理
宁波梅山保税港区大头投资合伙企业(有限合伙)	杭州正前方投资有限公司担任其执行事务合伙人
杭州经纬泽华投资管理有限公司	曹国熊持有其 91%股权并担任其执行董事、总经理
杭州普华投资管理有限公司	曹国熊持有其 90%股权并担任其执行董事、总经理
浙江坤元投资咨询有限公司	曹国熊持有其 65%股权并担任其执行董事、总经理
浙江和纵股权投资合伙企业(有限合伙)	曹国熊持有其 7.69%财产份额并担任其执行事务合伙人
杭州大头投资管理有限公司	曹国熊担任其执行董事、总经理
杭州三仁投资管理有限公司	曹国熊担任其执行董事、总经理
绍兴柯桥头头是道投资管理有限公司	曹国熊担任其执行董事、总经理
上海经为股权投资管理有限公司	曹国熊担任其董事
浙江通策资产管理有限公司	曹国熊担任其董事
浙江华睿庆余投资有限公司	曹国熊担任其董事

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
诸暨贵银投资有限公司	曹国熊担任其董事
杭州深睿健洲医疗科技有限公司	曹国熊担任其董事
杭州梦工场媒聚沃投资管理有限公司	曹国熊担任其董事长
浙江数投资产管理有限公司	曹国熊担任其董事长
北京墨迹风云科技股份有限公司	曹国熊担任其董事
互爱(北京)科技股份有限公司	曹国熊担任其董事
杭州快点网络科技有限公司	曹国熊担任其董事
经纬(杭州)投资管理有限公司	曹国熊担任其董事
杭州普健医疗科技有限公司	曹国熊担任其董事
豆盟(北京)科技股份有限公司	张东担任其董事
北京非勒电子工程有限公司	刘义伟配偶刘晓霞持有其 90%股权并担任其执行董事、总经理, 刘义伟担任其监事
北京健坤志远科技有限公司	刘义伟配偶刘晓霞持有其 100%的股权并担任其执行董事、总经理
北京方华力恒能源科技有限公司	刘义伟配偶刘晓霞担任其执行董事、经理
北京捷康特科技股份有限公司	刘义伟配偶刘晓霞曾担任其董事,自 2019 年 12 月起不再担任其董事
广州海珠四季优选信息技术有限公司	王敬曾担任其执行董事,自 2019 年 12 月起不再担任其执行董事
大树聚(北京)网络科技有限公司	王敬曾担任其董事长,自 2019 年 10 月起不再担任其董事长
至领(上海)商贸有限公司	王敬配偶王辉担任其执行董事、总经理
青岛中资中程集团股份有限公司	肖红英曾担任其独立董事,自 2019 年 6 月起不再担任其独立董事
浙江永贵电器股份有限公司	肖红英曾担任其独立董事,自 2019 年 10 月起不再担任其独立董事
宁波梅山保税港区至晖投资合伙企业(有限合伙)	曹国熊配偶徐少颖持有其 49.99%财产份额,曹国熊控制的杭州正前方投资有限公司担任其执行事务合伙人
绍兴天腾机床工具有限公司	曹国熊关系密切的家庭成员实际控制的公司
上海证大喜马拉雅网络科技有限公司	曹国熊曾担任其董事,自 2019 年 5 月起不再担任其董事
果麦文化传媒股份有限公司	曹国熊曾担任其董事,自 2019 年 8 月起不再担任其董事
精硕科技(北京)股份有限公司	张东曾担任其董事,自 2019 年 8 月起不再担任其董事
先知数据科技(深圳)有限公司	张东曾担任其董事,自 2020 年 2 月起前不再担任其董事
深圳市达晨创丰股权投资企业(有限合伙)	过去十二个月内曾持有发行人 5%以上股份
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	达晨创丰执行事务合伙人
北京黑马拓新创业投资中心(有限合伙)	牛文文担任其执行事务合伙人委派代表
北京蓝色光标数据科技股份有限公司	张东曾担任其董事、财务总监,自 2018 年 11 月起不再担任其董

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
	事、财务总监
北京今久广告传播有限责任公司	北京蓝色光标数据科技股份有限公司全资子公司蓝色光标(上海)投资管理有限公司持有其 100%股权
上海蓝色光标品牌顾问有限公司	北京蓝色光标数据科技股份有限公司持有其 100%股权
上海狮华信息技术服务股份有限公司	张东曾担任其董事,自 2019 年 3 月起不再担任其董事
北京蓝色方略整合营销顾问股份有限公司	张东曾担任其董事,自 2019 年 3 月起不再担任其董事
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

(六) 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

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	课程采购	222,000.00	
北京蓝色光标数据科技股份有限公司	采购会务服务	1,420.21	
<u>合计</u>		<u>223,420.21</u>	

(2) 出售商品/提供劳务情况表

关联方	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	95,283.02	187,735.85
豆盟(北京)科技股份有限公司	培训收入	194,174.76	
上海蓝色光标品牌顾问有限公司	公关服务	47,169.81	
<u>合计</u>		<u>336,627.59</u>	<u>187,735.85</u>

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

3. 关联租赁情况

(1) 本公司作为出租方:

无。

(2) 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
-------	--------	-------	-------	---------	----------	----------

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	611,089.29	1,570,532.85
<u>合计</u>					<u>611,089.29</u>	<u>1,570,532.85</u>

4. 关联担保情况

无。

5. 关联方资金拆借

无。

6. 关联方资产转让、债务重组情况

无。

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	378.20 万元	350.52 万元

8. 其他关联交易

无。

(七) 关联方应收应付款项

1. 应收项目

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
应收账款	上海证大喜马拉雅网络科技有限公司	150,000.00	10,952.00	49,000.00	4,410.00

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付账款	深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	222,000.00	

(八) 关联方承诺事项

无。

十二、股份支付

（一）股份支付总体情况

项目	内容
公司本期授予的各项权益工具总额	5,605,058.21
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	2,136,315.59
公司期末发行在外的股份期权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

1. 公司于2019年4月25日召开了第二届董事会第九次会议，审议通过了《关于2019年股票期权激励计划授予相关事项的议案》，确定授予股票期权150万份，行权价格为43.86元/股，授予日为2019年4月26日。本次授予的股票期权行权期及各期行权时间安排如下表所示：

行权安排	行权时间	行权比例（%）
第一个行权期	自授予日起 12 个月后的首个交易日起至授予日起 24 个月内的最后一个交易日止。	40.00
第二个行权期	自授予日起 24 个月后的首个交易日起至授予日起 36 个月内的最后一个交易日止。	30.00
第三个行权期	自授予日起 36 个月后的首个交易日起至授予日起 48 个月内的最后一个交易日止。	30.00

2. 公司以Black-Scholes模型（B-S模型）计算股票期权的公允价值，并最终确认本计划的股份支付费用，本次激励计划授予的股票期权对各期会计成本的影响如下表所示：

授予的股票期权 (股)	需摊销的总费用 (元)	2019年(元)	2020年(元)	2021年(元)	2022年(元)
1,500,000.00	5,605,058.21	2,147,464.03	2,152,754.12	1,049,730.40	255,109.66

3. 2019年5月17日召开的2018年年度股东大会审议通过了《关于2018年度利润分配预案的议案》。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6,800,000.00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，转增股本27,200,000股。公司股票期权激励计划参数做相应调整，授予股票期权总数量调整为210万股，行权价格调整为31.26元/股。

4. 2019年业绩水平未达到业绩考核目标，注销所有激励对象所获授的600,000.00份股票期权；注销4位已离职激励对象所获授的120,000.00份股票期权。完成上述注销后的股票期权对各期会计成本的影响如

下表所示：

授予的股票期权 (股)	需摊销的总费用 (元)	2019 年 (元)	2020 年 (元)	2021 年 (元)	2022 年 (元)
780,000.00	3,468,742.62	935,152.49	1,402,728.74	909,766.34	221,095.05

(二) 以权益结算的股份支付情况

项目	内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型计算股票期权的公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	公司参照公司层面的业绩考核和个人层面的绩效考核两个方面考核结果来确认
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	935,152.49
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	935,152.49

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

无。

(二) 或有事项

无。

(三) 其他

无。

十四、资产负债表日后事项

(一) 关于 2019 年度利润分配预案

公司于 2020 年 4 月 27 日召开的第二届第二十二次董事会会议，审议通过了《关于 2019 年度利润分配预案的议案》，公司 2019 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 16,341,562.92 元，母公司实现的净利润为 8,745,586.50 元。根据《公司章程》的有关规定，母公司应当提取利润的 10%，即 874,558.65 元作为法定公积金。截至 2019 年 12 月 31 日，母公司可供分配的利润为 57,393,388.29 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，2019 年度公司利润分配预案如下：以截至 2019 年 12 月 31 日公司总股本 95,200,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.85 元（含税），合计派发现金股利为人民币 8,092,000.00 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。本预案尚需提交公司 2019 年年度股东大会审议。

十五、其他重要事项

（一）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）	7,968,699.97
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	4,416,833.75
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	5,639,239.09
3 年以上	6,153,558.51
<u>合 计</u>	<u>24,178,331.32</u>

十六、母公司财务报表项目注释

（一）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	9,230,589.72
1 年至 2 年（含 2 年）	4,551,812.86
2 年以上	5,913,002.30
<u>合计</u>	<u>19,695,404.88</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
<p>期末余额</p>					

单项金额重大并单独计提坏账

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 (%)	
准备的应收账款					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	15,042,604.88	76.38	2,002,935.71	13.32	13,039,669.17
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,652,800.00	23.62	4,652,800.00	100.00	
合计	19,695,404.88	100.00	6,655,735.71	-	13,039,669.17

(续上表)

类别	账面余额		期初余额		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					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	21,483,532.56	98.11	4,043,842.78	18.82	17,439,689.78
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	414,666.66	1.89	414,666.66	100.00	
合计	21,898,199.22	100.00	4,458,509.44		17,439,689.78

(1) 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 (%)
1 年以内 (含 1 年)	9,230,589.72	295,201.79	3.20
1 年至 2 年 (含 2 年)	3,951,812.86	441,534.49	11.17
2 年以上	1,860,202.30	1,266,199.43	68.07
合计	15,042,604.88	2,002,935.71	

(2) 单项金额不重大但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
北京易后台财税科技有限公司	902,000.00	902,000.00	100.00	预计无法收回
新疆软件园有限责任公司	600,000.00	600,000.00	100.00	预计无法收回
上海财华保网络科技有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	预计无法收回
空间家有限公司	251,200.00	251,200.00	100.00	预计无法收回

北京保康朗德文化传媒有限公司	250,000.00	250,000.00	100.00	预计无法收回
广州千千氏工艺品有限公司	250,000.00	250,000.00	100.00	预计无法收回
奇飞翔艺（北京）软件有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
上海思亮信息技术股份有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
无锡中关村软件园发展有限公司	189,600.00	189,600.00	100.00	预计无法收回
北京新汽联科技有限公司	150,000.00	150,000.00	100.00	预计无法收回
其他客户	1,360,000.00	1,360,000.00	100.00	预计无法收回
合计	4,652,800.00	4,652,800.00		

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	4,458,509.44	2,197,226.27			6,655,735.71
合计	4,458,509.44	2,197,226.27			6,655,735.71

4. 按欠款方归集的期末应收账款金额前五名情况

客户名称	款项性质	期末余额	账龄	比例（%）	坏账准备期末余额
重庆高新技术产业开发区管理委员会	培训业务 公关业务	4,116,666.65	注 1	20.90	120,333.33
沈阳金融商贸开发区管理委员会	培训业务	2,600,000.00	注 2	13.20	140,000.00
神木市人民政府	培训业务	1,076,923.08	1 年以内	5.47	21,538.46
南京亚信云互联网信息科技有限公司	公关业务	1,020,000.00	1 年以内	5.18	91,800.00
北京易后台财税科技有限公司	公关业务	902,000.00	2 年以上	4.58	902,000.00
合计		9,715,589.73		49.33	1,275,671.79

注1：重庆高新技术产业开发区管理委员会期末余额4,116,666.65元，其中账龄1年以内3,166,666.65元，1-2年950,000.00元。

注2：沈阳金融商贸开发区管理委员会期末余额2,600,000.00元，其中账龄1年以内400,000.00元，1-2年2,200,000.00元。

（二）其他应收款

1. 总表情况

（1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	29,563,748.22	37,674,138.39
<u>合计</u>	<u>29,563,748.22</u>	<u>37,674,138.39</u>

2. 应收利息

无。

3. 应收股利

无。

4. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	6,598,922.47
1 年至 2 年（含 2 年）	22,374,980.75
2 年以上	632,405.00
<u>合计</u>	<u>29,606,308.22</u>

(2) 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
合并范围内关联方	27,306,474.21	34,671,518.01
保证金押金	2,220,861.71	2,972,606.08
其他	78,972.30	30,014.30
<u>合计</u>	<u>29,606,308.22</u>	<u>37,674,138.39</u>

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2019 年 1 月 1 日余额				
2019 年 1 月 1 日其他应收款账面余额在本期——转入第二阶段				

——转入第三阶段		
——转回第二阶段		
——转回第一阶段		
本期计提	42,560.00	42,560.00
本期转回		
本期转销		
本期核销		
其他变动		
2019年12月31日余额	42,560.00	42,560.00

(4) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他	42,560.00				42,560.00
<u>合计</u>	<u>42,560.00</u>				<u>42,560.00</u>

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

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	合并范围内关联方	17,253,934.41	注1	58.28	
上海简即科技有限公司	合并范围内关联方	2,329,031.46	1-2年	7.87	
北京京城电通投资管理有限责任公司	保证金	1,860,742.38	注2	6.28	
北京佳沃世纪企业管理咨询有限公司	合并范围内关联方	1,608,385.42	1年以内	5.43	
青岛黑马加速科技有限公司	合并范围内关联方	1,604,810.00	1年以内	5.42	
<u>合计</u>		<u>24,656,903.67</u>		<u>83.28</u>	

注1：北京创闻天下科技有限公司期末余额为17,253,934.41元。其中账龄1-2年16,743,575.24元，2年以上510,359.17元；

注2：北京京城电通投资管理有限责任公司期末余额为1,860,742.38元。其中账龄1年以内171,431.13元，1-2年1,689,311.25元。

(三) 长期股权投资

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
对子公司投资	134,876,115.03		134,876,115.03	75,435,996.52	
对联营、合营企业投资	25,502,286.16		25,502,286.16		

合计 160,378,401.19 160,378,401.19 75,435,996.52 75,435,996.52

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京创业未来传媒技术有限公司	20,204,095.94	5,499,983.69		25,704,079.63		
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	13,786,246.95	1,629,270.44		15,415,517.39		
青岛黑马创业服务有限公司	1,731,232.18			1,731,232.18		
成都创业未来信息技术有限公司	7,760,829.45	4,000,864.38		11,761,693.83		
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	12,500,000.00		13,140,000.00		
北京协同创新黑马投资管理有限公司	1,530,000.00	3,570,000.00		5,100,000.00		
上海简即科技有限公司	2,050,000.00	15,610,000.00		17,660,000.00		
嘉兴致新投资管理有限公司	24,100,000.00	10,000,000.00		34,100,000.00		
创业黑马（广州）科技有限公司		6,300,000.00		6,300,000.00		
青岛黑马加速科技有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00		
黑马加速（重庆）科技有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00		
合计	<u>75,435,996.52</u>	<u>61,110,118.51</u>	<u>1,670,000.00</u>	<u>134,876,115.03</u>		

2. 对联营企业、合营企业投资

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
一、合营企业			
二、联营企业			
北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）		26,000,000.00	
小计		<u>26,000,000.00</u>	
合计		<u>26,000,000.00</u>	

接上表：

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	宣告发放现金股利或利润

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	宣告发放现金红 利或利润
一、合营企业				
二、联营企业				
北京创新黑马投资管理合伙企业(有限合伙)	-497,713.84			
<u>小计</u>	<u>-497,713.84</u>			
<u>合计</u>	<u>-497,713.84</u>			

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额	减值准备 期末余额
	本期计提减值准备	其他		
一、合营企业				
二、联营企业				
北京创新黑马投资管理合伙企业(有限合伙)			25,502,286.16	
<u>小计</u>			<u>25,502,286.16</u>	
<u>合计</u>			<u>25,502,286.16</u>	

(四) 营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	153,175,211.49	70,275,129.66	137,961,697.75	73,886,521.08
其他业务	6,206,738.14	78,930.00	8,149,999.21	2,844,570.95
<u>合计</u>	<u>159,381,949.63</u>	<u>70,354,059.66</u>	<u>146,111,696.96</u>	<u>76,731,092.03</u>

(五) 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	-497,713.84	
处置长期股权投资产生的投资收益	-871,334.63	
债务重组产生的投资收益	-2,420,810.26	
结构性存款	3,008,398.98	7,923,150.39
<u>合计</u>	<u>-781,459.75</u>	<u>7,923,150.39</u>

十七、补充资料

(一) 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》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	110,144.93	
(2) 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
(3) 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）	3,737,099.55	
(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	-879,200.00	
(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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	407,869.90	
(15) 单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
(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		
(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	-2,542,667.56	
(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	833,246.82	
减：所得税影响金额	116,020.78	
扣除所得税影响后的非经常性损益	717,226.04	
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	230,196.02	
归属于少数股东的非经常性损益	487,030.02	

(二) 净资产收益率及每股收益

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	4.28	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.22	0.17	0.17

第十三节备查文件目录

- 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2019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。
- 以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。