



创业黑马科技集团股份有限公司

2020 年半年度报告

2020 年 08 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、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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：保证本半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。本报告中如有涉及未来计划、规划等预测性陈述，均不构成公司对投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

相关风险提示，公司已在 2020 年半年度报告中详述公司可能面临的风险以及公司的应对措施。敬请查阅“经营情况讨论与分析”中的相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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.....	8
第四节 经营情况讨论与分析	10
第五节 重要事项	23
第六节 股份变动及股东情况	28
第七节 优先股相关情况.....	31
第八节 可转换公司债券相关情况.....	32
第九节 董事、监事、高级管理人员情况	33
第十节 公司债券相关情况	34
第十一节 财务报告	35
第十二节 备查文件目录.....	116

释义

释义项	指	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	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 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》

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	创业黑马	股票代码	300688
变更后的股票简称（如有）	-		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
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（如有）	-		
公司的外文名称（如有）	Dark Horse Technology Group Co. Ltd		
公司的法定代表人	牛文文		

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、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址	北京市朝阳区酒仙桥北路 7 号 60 幢一层 027
公司注册地址的邮政编码	100015
公司办公地址	北京市朝阳区酒仙桥北路 7 号电通创意广场 2 号楼 B 区
公司办公地址的邮政编码	100015
公司网址	www.iheima.com
公司电子信箱	zq@iheima.com
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2019 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2019 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	57,901,158.24	97,696,259.67	-40.73%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,444,119.91	17,339,372.95	-91.67%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,038,564.97	16,751,544.84	-87.83%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-6,945,896.58	3,543,080.84	-
基本每股收益（元/股）	0.02	0.18	-88.89%
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.18	-88.89%
加权平均净资产收益率	0.38%	4.44%	-4.06%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	462,128,474.33	466,253,892.74	-0.88%
归属于上市公司股东的净资产（元）	370,215,367.49	376,223,048.16	-1.60%

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-40,105.86	
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）	483,559.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,247,138.53	
减：所得税影响额	-116,659.25	
少数股东权益影响额（税后）	-92,580.57	
合计	-594,445.06	-

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。

公司围绕“发现黑马、培育黑马、投资黑马”构建了国内独有的加速赋能服务体系。面向国内“一亿中流”中小企业，公司凭借自身优质的平台资源以及服务下沉渠道，形成了持续吸引优质潜力中小企业加入到公司的加速体系。在此加速体系中，既能通过集聚的各产业资源，多维度评估识别中小企业成长潜力，发掘发现中小企业潜力黑马；又能通过丰富培训辅导及企业服务产品，提升中小企业成长能力。同时，公司携手投资机构并设立产业投资基金为有发展潜力的独角兽及高成长企业提供资本赋能。

截至本报告期末，公司产业加速服务平台上，实现了由培训辅导+企业服务+创投服务构建的加速赋能服务闭环。

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	报告期无重大变化
固定资产	报告期无重大变化
无形资产	报告期无重大变化
在建工程	报告期无重大变化

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

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

公司的自有媒体矩阵具有低成本获取流量的核心优势，既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。

公司已分别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。随后又通过黑马大赛、黑马会、黑马产业大课、黑马大学、马脑等多种服务手段，利用“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

公司拥有知名互联网公司背景的技术团队，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

报告期内，公司积极应对新冠疫情的挑战，持续聚焦产业加速平台的建设升级，在线上培训辅导及企业服务产品打造、线上线下融合服务体系搭建、投资管理服务等方面取得了突破。

公司持续推进线上业务的发展，逐步形成培训辅导及企业服务一体化平台，线上线下一体化运营模式迈向成熟，公司凭借成熟线下服务产品优势，在线上平台中的内容及服务等产品持续丰富。公司以“让创业者生存下去”为目的，于疫情未复工期间推出为期一个月的公益直播课程，为处于疫情困境中的中小企业，及时送上抗疫纾困策略与帮扶服务。该公益直播课程全网在线观看用户累计超10万个，为公司在线培训辅导开拓聚集了新流量。公司通过线上平台联合投资人、企业家、证券机构及地方政府，推出了“新基建产业独角兽TOP100”榜单，发掘中国经济发展新动力；在榜单发布的同时，公司携手平台上十余地政府与新基建独角兽企业，通过在线形式的“政企对接会”，里程碑式的开启了政府在线招商，实现了地方政府的产业资源与企业的区域拓展需求的有效对接。

同时，公司基于线上产品及服务能力的提升，依托“百城计划”在全国各地布局，通过课程直播+在线工具+城市群组，实现了公司线上产品在地方区域的垂直下沉运营。公司以在线与下沉运营相结合，一方面有效应对新冠疫情的影响，另一方面大幅提升了公司服务能力，扩大了市场边界，为公司未来的规模化发展奠定了基础。

截至本报告期末，公司实验室产品累计签约导师（个人/机构）近100家，实验室产品开课30次，黑马成长营产品开课4次。公司培训辅导服务人次较上年增幅24.46%，增量主要来自于公司以在线教育培训形式开展的课程与服务交付；同时，公司线上平台黑马大学APP，自上线至今累计注册用户近20万个，覆盖中小企业创始人及核心关键人员数量呈持续增长态势。

公司积极推动企业严选城市拓展业务的成长。公司通过签约独角兽企业，为其提供城市拓展规划及落地服务，本期已累计签约95家。同时，公司扩大城市覆盖区域，聚集城市产业政策及资源。截至本报告期末，公司累计覆盖市区40地，新开拓城区4地。公司本期城市拓展服务企业51家，其中独角兽企业2家、高成长型企业28家。

公司于2019年中下旬发起并参与设立了北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）暨

“创新黑马基金”（以下简称“创新黑马基金”或“合伙企业”），公司控股子公司北京协同创新黑马投资管理有限公司作为创新黑马基金的投资管理公司，已投项目中不乏受到市场关注的优质科创企业。

本报告期内，根据投资管理公司的业绩及公司的平台服务能力，创新黑马基金引入北京中关村科学城新动能投资合伙企业（有限合伙）作为有限合伙人，合伙企业管理资金规模由3亿元增加至4亿元。

创新黑马基金资金规模的增加，一方面提升公司在硬科技科创投资领域的影响力，另一方也是市场对公司服务能力、资源优势的认可，同时公司也基于此种形式，与基金、专业投资机构共同携手基金更好地为优质潜力中小企业服务赋能。

报告期内，受新冠疫情影响，培训辅导服务线下交付推迟，导致公司无法按计划开展业务，从而致使本期主营业务收入下降。

公司通过开展线上服务积极应对新冠疫情的影响。公司利用在线服务平台，通过开展线上“政企对接会”形式，切实服务地方政府的产业资源与企业的区域拓展需求的有效对接。报告期内，企业严选城市拓展业务收入较上年同期增长52.58%。此外，随着公司基金管理规模的增加，基金管理费为公司新增收入来源，本期确认基金管理费收入485万元。

报告期内，公司继续大力推进运营的在线化建设，在疫情下实现线下与在线相结合的灵活办公形式，不仅快速复工复产，公司服务及运营能效亦得到显著提升。公司本期毛利率56.59%，较上年同期增长3.60%；同时，销售费用、管理费用较上年同期分别下降15.93%、9.26%。

在疫情影响之下，公司仍保持健康的财务状况。本报告期末，公司货币资金余额28,907万元。另外，公司已收款但尚未交付服务款较上年末有所增加。本报告期末，合同负债余额为6,144万元，较上年末预收账款余额增长3.77%。未来公司将视疫情防控安排，积极推进业务交付，进一步确认收入。

二、主营业务分析

概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	57,901,158.24	97,696,259.67	-40.73%	报告期内受新型冠状病毒肺炎疫情影响，公司

				推迟培训辅导业务线下交付，培训业务收入减少所致。
营业成本	25,134,009.63	45,926,575.89	-45.27%	报告期受新型冠状病毒肺炎疫情影响，公司推迟培训辅导业务线下交付，项目执行成本减少所致。
销售费用	10,051,277.56	11,955,860.05	-15.93%	
管理费用	19,432,885.86	21,416,718.54	-9.26%	
财务费用	-3,937,882.14	-712,896.86	452.38%	报告期内银行活期账户利息增加所致。
所得税费用	284,933.60	3,167,474.50	-91.00%	报告期内受新型冠状病毒肺炎疫情影响，利润减少，当期所得税费用减少所致。
研发投入	5,060,912.06	5,255,608.42	-3.70%	
经营活动产生的现金流量净额	-6,945,896.58	3,543,080.84		报告期内受新型冠状病毒肺炎疫情影响，销售收款减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	71,103,866.24	141,870,538.11	-49.88%	上年同期购买结构性存款到期金额较多所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-8,099,807.85	-16,004,000.00	49.39%	上年同期收购少数股东权益，报告期内无此事项所致。
现金及现金等价物净增加额	56,058,161.81	129,409,618.95	-56.68%	报告期内受新型冠状病毒肺炎疫情影响，销售收款减少所致，以及上年同期购买结构性存款到期金额较多所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10% 以上的产品或服务情况

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
分产品或服务						

培训辅导服务	30,355,877.87	14,232,261.94	53.12%	-50.67%	-26.06%	-15.61%
企业严选服务-城市拓展	17,983,032.49	7,108,175.01	60.47%	52.58%	28.93%	7.25%

三、非主营业务分析

适用 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	291,769,118.20	63.14%	277,545,126.76	58.64%	4.50%	
应收账款	19,462,246.63	4.21%	54,874,266.54	11.59%	-7.38%	主要系报告期执行新收入准则，将应收账款重分类至合同资产所致。
长期股权投资	37,453,625.26	8.10%	8,476,312.08	1.79%	6.31%	主要系新增投资创新黑马所致。
固定资产	3,666,033.10	0.79%	3,905,875.45	0.83%	-0.04%	
预付账款	8,125,464.22	1.76%	20,222,839.21	4.27%	-2.51%	主要系公司广告业务预付款减少所致。
其他应收款	6,679,602.26	1.45%	20,480,150.63	4.33%	-2.88%	主要系上年同期末股利分配尚未完成，报告期内无此事项所致。
合同资产	50,105,896.77	10.84%			10.84%	系报告期执行新收入准则，将应收账款重分类至合同资产所致。
其他流动资产	4,317,012.79	0.93%	56,687,186.52	11.98%	-11.05%	主要系结构性存款到期所致。
其他非流动金融资产	18,407,869.90	3.98%	5,000,000.00	1.06%	2.92%	主要系新增投资所致。
无形资产	10,210,491.89	2.21%	5,724,248.12	1.21%	1.00%	主要系研发项目完结，达到预定可使用状态，开发支出转入所致。
开发支出	915,815.86	0.20%	3,582,187.44	0.76%	-0.56%	主要系研发项目完结，达到预定可使用状态，转入无形资产所致。

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	计入权益的累计公允价值	本期计提的	本期购买金	本期出售金	其他变动	期末数

		值变动损益	值变动	减值	额	额		
金融资产								
其他非流动金融资产	18,407,869.90							18,407,869.90
上述合计	18,407,869.90							18,407,869.90
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

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
720,000.00	10,000,000.00	-92.80%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

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		407,869.9				18,407,869.90	自筹
合计	18,000,000.00	0.00	407,869.9	0.00	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

募集资金总额	15,173.16
报告期投入募集资金总额	958.42
已累计投入募集资金总额	14,552.85
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%
募集资金总体使用情况说明	
<p>一、募集资金基本情况</p> <p>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>二、募集资金使用情况</p> <p>截至2020年6月30日,本公司募集资金累计投入募投项目14,552.85万元,其中黑马众创空间项目投入金额11,373.68万元;线上业务系统和管理信息系统项目投入金额3,179.17万元;截至2020年6月30日,募集资金账户余额955.39万元(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335.08万元)。</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	958.42	11,373.68	94.74%	2020年09月30日	567.42	1,702.78	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09月30日	0	0	不适用	否

							日				
承诺投资项目小计	--	15,173.16	15,173.16	958.42	14,552.85	--	--	567.42	1,702.78	--	--
超募资金投向											
不适用											
合计	--	15,173.16	15,173.16	958.42	14,552.85	--	--	567.42	1,702.78	--	--
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 2020 年 6 月 30 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 958.42 万元，累计投入 11,373.68 万元。截至 2020 年 6 月 30 日，黑马众创空间截至期末投资进度达到 94.74%。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特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 先期投入及置换情 况	<p>适用</p> <p>公司募投黑马众创空间项目先期投入 5,166.08 万元；线上业务系统和管理信息系统项目先期投入 2,716.05 万元，合计先期投入 7,882.13 万元。相关募集资金项目投入情况已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核，并出具《以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（天职业字[2017]16189 号、天职业字[2018]1373 号、天职业字[2018]22756 号）。涉及前述募集资金置换事项已分别经公司第一届董事会第十四次会议、第一届董事会第十八次会议、第二届董事会第六次会议审议通过。上述资金已全部置换转出。</p>										
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。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(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	18,000	0	0
合计		18,000	0	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）
中国民生银行股份有限公司北京分行	银行	保本保证收益型	10,000	自有资金	2020年01月14日	2020年02月24日	投资	协议约定	3.65%	38.68	38.68	已收回		是	是	巨潮资讯网
兴业银行北京西直	银行	保本浮动收益型	5,000	自有资金	2020年02月14日	2020年03月16日	投资	协议约定	3.64%	14.58	14.58	已收回		是	是	巨潮资讯网

门支行																
中国民生 银行股份 有限公司 北京分 行	银行	保本浮 动收益 型	13,000	自有 资金	2020 年 02 月 25 日	2020 年 03 月 31 日	投资	协议 约定	3.80%	44.69	44.69	已收 回		是	是	巨潮 资讯 网
合计			28,000	--	--	--	--	--	--	97.95	97.95	--		--	--	--

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) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

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	68,153,739.73	64,295,119.27	4,431,188.65	-1,007,315.23	-1,292,239.66
----------------	-----	------	---------------	---------------	---------------	--------------	---------------	---------------

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
龙岩黑马加速科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
诸城黑马信息科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
黑马加速（厦门）科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
清镇黑马加速科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
重庆市长寿区黑马致新科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
合肥创润信息技术有限责任公司	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
天津顶华企业管理中心（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。博鳌纵横成立于2013年7月，主要运营汇桔网，是一家知识产权交易与综合服务平台，主营业务系为中小企业提供商标、专利、版权等知识产权的创造（申请、注册、登记等）、保护及交易服务。公司与博鳌纵横均致力于为创业者群体、中小企业提供综合性创业服务，公司主要针对创业者群体、中小企业学习的需求，为其提供创业辅导培训服务；博鳌纵横针对创业者群体、中小企业知识产权管理的需求，为其提供知识产权综合服务。

(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。报告期内,创新黑马新增有限合伙人北京中关村科学城新动能投资管理有限公司,合伙人出资总额发生变更,创新黑马合伙人认缴出资总份数由3亿元变更至4亿元。公司及黑马投资认缴比例由21.67%、3.33%分别变更为16.25%及2.5%。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司面临的风险和应对措施

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,凭借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

公司在线业务建设,有力助推业务规模化发展,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

公司研发投入主要服务于公司产业加速服务平台,其中涵盖公司培训辅导业务和企业服

务城市拓展业务，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，提升公司研发投入及项目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，拓宽人才引入渠道，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、疫情对公司经营的潜在风险

受新冠肺炎疫情影响，公司2020年上半年主营业务培训辅导，线下课程交付推迟，对公司收入利润形成重大不利影响。伴随未来疫情持续及防控情况，公司服务的广大中小企业，仍将面临生存考验。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。公司积极响应国家防疫抗疫同时，快速复工复产。通过在线办公与线下办公相结合的形式，强有力的保障了公司业务开展。此外，公司利用自身资源优势，以线上线下相结合服务形式，持续深度服务中小企业成长加速。

十、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	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2020年03月26日	公司会议室	电话沟通	机构	中信建投、明世伙伴基金、博时资本、银华基金、展博投资、生命资管、元德基金、民生通惠资管、中国人寿资产、上海深梧资产管理有限公司、第	公司非公开发行股票事项相关情况

				一创业投资管理有 限公司等	
--	--	--	--	------------------	--

第五节 重要事项

一、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 年年度股东大会	年度股东大会	54.81%	2020 年 05 月 21 日	2020 年 05 月 21 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	55.32%	2020 年 03 月 16 日	2020 年 03 月 16 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

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、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超期未履行完毕的承诺事项。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、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。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

九、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、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。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十二、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

2020年4月27日，公司第二届董事会第二十二次会议和第二届董事会第十四次会议，分别审议通过了《关于注销部分股票期权的议案》。公司将就部分离职激励对象已获授未行权的股票期权进行注销，同时将就本次期权激励计划第一个行权期未达成行权条件的部分股票期权进行注销。

其中，因激励对象卜庆华、梁九一、刘娟、张博已离职，根据《2019年股票期权激励计划（草案）》（以下简称“本激励计划”），已不具备激励对象的资格，公司将对其已获授未行权的股28万份票期权将进行注销。此外，根据2019年度经审计财务数据，本激励计划第一期股票期权行权条件未成就，未达成本激励计划中约定的公司业绩考核要求中第一个行权期业绩条件，故公司亦将对该部分72.8万份股票期权进行注销。

本次注销后，本激励计划剩余已授予未行权的股票期权数量为109.2万份。

十三、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。

十四、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、日常经营重大合同

无：

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。

十五、社会责任情况

1、重大环保情况

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

否

不适用

2、履行精准扶贫社会责任情况

无

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、关于2019年年度权益分派实施事宜

公司2019年年度权益分派已实施完成。公司2019年年度权益分派方案为：以公司现有总股本95,200,000股为基数，向全体股东每10股派0.85元人民币现金。本次权益分派股权登记日为：2020年6月1日，除权除息日为：2020年6月2日。

2、关于公司非公开发行股票相关事宜

报告期内，公司向中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）提报了非公开发行A股股票事项之相关申请，公司本次非公开发行股票的相关事项已于2020年2月27日经公

司第二届董事会第二十次会议审议通过，于2020年3月16日经公司2020年第一次临时股东大会审议通过。公司于2020年3月21日召开第二届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于〈公司2020年度非公开发行A股股票预案（修订稿）〉的议案》等议案，对本次非公开发行股票相关事项的内容进行了更新。

本次发行对象为符合中国证监会规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等不超过35名特定投资者。

公司本次非公开发行股票的定价基准日为发行期首日，发行价格为不低于定价基准日前20个交易日发行人股票交易均价的80%。最终发行价格将由董事会根据股东大会授权在本次非公开发行股票申请获得中国证监会的核准后，按照中国证监会的相关规定，根据竞价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。

公司本次非公开发行股票数量不超过本次发行前上市公司总股本的30%，即不超过28,560,000股（含28,560,000股）

本次发行对象认购的股票自本次发行结束之日起六个月内不得上市交易，本次发行结束后因公司送股、资本公积金转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述限售期安排，限售期结束后按中国证监会和深圳证券交易所等监管部门的相关规定执行。

2020年6月12日，公司披露了《关于非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告》（公告编号：2020-050）中国证监会发行审核委员会对公司申请的非公开发行股票事宜进行了审核。根据中国证监会发行审核委员会的审核结果，公司本次非公开发行股票申请获得通过。

2020年7月1日，公司披露了《关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批复的公告》（公告编号：2020-052），公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《关于核准创业黑马科技集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1207号），核准公司非公开发行不超过28,560,000股新股，发生转增股本等情形导致总股本发生变化的，可相应调整本次发行数量；本批复自核准发行之日起12个月内有效。

十七、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	44,045,869	46.26%						44,045,869	46.26%
3、其他内资持股	44,045,869							44,045,869	
其中：境内法人持股	10,940,545	11.49%						10,940,545	11.49%
境内自然人持股	33,105,324	34.77%						33,105,324	34.77%
二、无限售条件股份	51,154,131	53.73%						51,154,131	53.73%
1、人民币普通股	51,154,131	53.73%						51,154,131	53.73%
三、股份总数	95,200,000	100.00%						95,200,000	100.00%

股份变动的原因

 适用 不适用

股份变动的批准情况

 适用 不适用

股份变动的过户情况

 适用 不适用

股份回购的实施进展情况

 适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

 适用 不适用

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

 适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

 适用 不适用

2、限售股份变动情况

 适用 不适用

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	17,851	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0					
持股 5% 以上的普通股股东或前 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	0	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	0		
深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.83%	3,650,101		0	3,650,101		
其实	境内自然人	3.38%	3,213,000		3,213,000	0		
李召锦	境内自然人	0.36%	344,500		0	344,500		
方树安	境内自然人	0.34%	322,280		0	322,280		
李长江	境内自然人	0.32%	305,000		0	305,000		
倪鹏翔	境内自然人	0.32%	300,840		0	300,840		
何栋	境内自然人	0.28%	263,400		0	263,400		
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 3）	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	人民币普通股	6,740,433
深圳市达晨创丰股权投资企业(有限合伙)	3,650,101	人民币普通股	3,650,101
李召锦	344,500	人民币普通股	344,500
方树安	322,280	人民币普通股	322,280
李长江	305,000	人民币普通股	305,000
倪鹏翔	300,840	人民币普通股	300,840
何栋	263,400	人民币普通股	263,400
深圳市前海中咨旗咨询有限公司	250,000	人民币普通股	250,000
杨永华	197,620	人民币普通股	197,620
蔡国园	190,000	人民币普通股	190,000
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。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明(如有)(参见注 4)	上述股东中,何栋通过普通证券账户持有 0 股;通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 263,400 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。

四、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

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、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2019 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2019 年年报。

第十节 公司债券相关情况

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

第十一节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

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

2020 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	291,769,118.20	235,710,956.39
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	19,462,246.63	56,565,520.60
应收款项融资		
预付款项	8,125,464.22	8,634,919.94
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,679,602.26	6,905,965.81
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		

合同资产	50,105,896.77	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,317,012.79	78,325,387.17
流动资产合计	380,459,340.87	386,142,749.91
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	37,453,625.26	37,574,325.19
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	18,407,869.90	18,407,869.90
投资性房地产		
固定资产	3,666,033.10	3,547,754.02
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	10,210,491.89	6,750,826.19
开发支出	915,815.86	1,779,506.84
商誉		
长期待摊费用	8,469,314.63	9,656,965.41
递延所得税资产	2,545,982.82	2,393,895.28
其他非流动资产		
非流动资产合计	81,669,133.46	80,111,142.83
资产总计	462,128,474.33	466,253,892.74
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		
衍生金融负债		
应付票据		

应付账款	16,198,396.96	9,384,700.15
预收款项		59,209,541.57
合同负债	61,439,181.81	
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	5,503,093.92	9,192,937.75
应交税费	5,062,676.59	8,270,948.66
其他应付款	3,349,614.38	4,064,627.16
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	91,552,963.66	90,122,755.29
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	266,451.85	500,011.36
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	266,451.85	500,011.36
负债合计	91,819,415.51	90,622,766.65
所有者权益：		

股本	95,200,000.00	95,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	174,971,230.60	174,331,031.31
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	7,888,154.26	7,888,154.26
一般风险准备		
未分配利润	92,155,982.63	98,803,862.59
归属于母公司所有者权益合计	370,215,367.49	376,223,048.16
少数股东权益	93,691.33	-591,922.07
所有者权益合计	370,309,058.82	375,631,126.09
负债和所有者权益总计	462,128,474.33	466,253,892.74

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	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	248,320,775.93	163,837,551.30
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,236,196.53	13,039,669.17
应收款项融资		
预付款项	5,203,742.38	6,142,381.22
其他应收款	36,475,807.92	29,563,748.22
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产	12,477,062.46	
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,273,168.86	75,557,381.96
流动资产合计	306,986,754.08	288,140,731.87
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	159,933,311.23	160,378,401.19
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	5,158,309.49	5,158,309.49
投资性房地产		
固定资产	1,382,468.99	1,982,978.53
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,704,464.56	5,939,452.89
开发支出	915,815.86	1,779,506.84
商誉		
长期待摊费用	2,347,072.13	2,873,405.73
递延所得税资产	1,139,171.12	1,004,744.36
其他非流动资产		
非流动资产合计	180,580,613.38	179,116,799.03
资产总计	487,567,367.46	467,257,530.90
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	8,294,539.08	4,034,785.14
预收款项		52,946,241.31
合同负债	55,453,804.09	
应付职工薪酬	4,542,997.44	7,375,993.71
应交税费	2,941,006.36	3,583,225.11

其他应付款	80,697,643.46	57,279,771.18
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	151,929,990.43	125,220,016.45
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	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	199,785.10
负债合计	152,129,775.53	125,419,801.55
所有者权益：		
股本	95,200,000.00	95,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	181,960,167.14	181,356,186.80
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	7,888,154.26	7,888,154.26
未分配利润	50,389,270.53	57,393,388.29
所有者权益合计	335,437,591.93	341,837,729.35
负债和所有者权益总计	487,567,367.46	467,257,530.90

3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	57,901,158.24	97,696,259.67
其中：营业收入	57,901,158.24	97,696,259.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	53,960,938.74	81,907,374.08
其中：营业成本	25,134,009.63	45,926,575.89
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	178,139.13	291,816.43
销售费用	10,051,277.56	11,955,860.05
管理费用	19,432,885.86	21,416,718.54
研发费用	3,102,508.70	3,029,300.03
财务费用	-3,937,882.14	-712,896.86
其中：利息费用		
利息收入	4,003,527.76	830,411.67
加：其他收益	675,079.68	1,073,491.97
投资收益（损失以“-”号填列）	363,302.45	1,079,769.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-732,814.46	-1,489,831.84
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)		
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-1,229,550.09	640,350.80
资产减值损失(损失以“-”号填列)		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-40,105.86	
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	3,708,945.68	18,582,497.63
加: 营业外收入	250.00	294.12
减: 营业外支出	1,247,808.38	165.80
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	2,461,387.30	18,582,625.95
减: 所得税费用	284,933.60	3,167,474.50
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	2,176,453.70	15,415,151.45
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	2,176,453.70	15,415,151.45
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	1,444,119.91	17,339,372.95
2.少数股东损益	732,333.79	-1,924,221.50
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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.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	2,176,453.70	15,415,151.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,444,119.91	17,339,372.95
归属于少数股东的综合收益总额	732,333.79	-1,924,221.50
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.02	0.18
（二）稀释每股收益	0.02	0.18

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	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	39,558,800.45	80,052,165.44
减：营业成本	15,400,888.39	33,695,536.90
税金及附加	118,047.51	223,019.68
销售费用	7,901,665.84	12,900,674.98
管理费用	15,063,322.88	17,960,048.94
研发费用	2,868,495.10	2,723,453.96
财务费用	-3,747,647.11	-1,036,218.52
其中：利息费用		
利息收入	3,773,486.35	1,131,298.68

加：其他收益	0.17	
投资收益（损失以“-”号填列）	748,410.98	2,569,601.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-347,705.93	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-942,322.39	-436,892.74
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,760,116.60	15,718,357.87
加：营业外收入		
减：营业外支出	522,080.00	1,541,610.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,238,036.60	14,176,747.61
减：所得税费用	150,154.49	2,051,365.11
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,087,882.11	12,125,382.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,087,882.11	12,125,382.50
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	1,087,882.11	12,125,382.50
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	2020 年半年度	2019 年半年度
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	48,543,328.27	101,578,212.18
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	4,635,410.14	2,567,857.01
经营活动现金流入小计	53,178,738.41	104,146,069.19
购买商品、接受劳务支付的现金	12,470,719.33	38,211,851.08
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	31,377,092.64	40,481,950.64
支付的各项税费	4,221,290.54	6,246,628.62
支付其他与经营活动有关的现金	12,055,532.48	15,662,558.01
经营活动现金流出小计	60,124,634.99	100,602,988.35
经营活动产生的现金流量净额	-6,945,896.58	3,543,080.84
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	1,461,920.22	2,569,601.11
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	408,000,000.00	723,000,000.00
投资活动现金流入小计	409,461,920.22	725,569,601.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,638,053.98	3,699,063.00
投资支付的现金	720,000.00	
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	335,000,000.00	580,000,000.00
投资活动现金流出小计	338,358,053.98	583,699,063.00
投资活动产生的现金流量净额	71,103,866.24	141,870,538.11

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
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,330,000.00
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
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	8,091,999.87	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	7,807.98	12,534,000.00
筹资活动现金流出小计	8,099,807.85	19,334,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-8,099,807.85	-16,004,000.00
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	56,058,161.81	129,409,618.95
加：期初现金及现金等价物余额	235,710,956.39	148,135,507.81
六、期末现金及现金等价物余额	291,769,118.20	277,545,126.76

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
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	27,913,139.51	82,555,522.66
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	137,839,711.51	18,671,033.51
经营活动现金流入小计	165,752,851.02	101,226,556.17
购买商品、接受劳务支付的现金	4,975,966.59	27,243,902.45
支付给职工以及为职工支付的现金	26,489,958.62	32,452,239.89
支付的各项税费	1,589,867.16	3,549,663.02
支付其他与经营活动有关的现金	114,128,371.94	5,514,244.65
经营活动现金流出小计	147,184,164.31	68,760,050.01

经营活动产生的现金流量净额	18,568,686.71	32,466,506.16
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	1,453,171.92	2,569,601.11
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	408,000,000.00	723,000,000.00
投资活动现金流入小计	409,453,171.92	725,569,601.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	438,826.15	974,730.19
投资支付的现金		35,810,118.51
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	335,000,000.00	580,000,000.00
投资活动现金流出小计	335,438,826.15	616,784,848.70
投资活动产生的现金流量净额	74,014,345.77	108,784,752.41
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	8,091,999.87	6,800,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	7,807.98	34,000.00
筹资活动现金流出小计	8,099,807.85	6,834,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-8,099,807.85	-6,834,000.00
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	84,483,224.63	134,417,258.57
加：期初现金及现金等价物余额	163,837,551.30	117,725,831.12
六、期末现金及现金等价物余额	248,320,775.93	252,143,089.69

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年半年度															
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计		
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计	
	优先 股	永续 债	其他													
一、上年年末余额	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
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	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
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					640,199.29							-6,647,879.96		-6,007,680.67	685.613.40	-5,322,067.27
（一）综合收益总额												1,444,119.91		1,444,119.91	732,333.79	2,176,453.70
（二）所有者投入和减少资本					640,199.29									640,199.29	-46,720.39	593,478.90
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					701,364.37									701,364.37		701,364.37
4. 其他					-61,165.08									-61,165.08	-46,720.39	-107,844.47

					5.08							5.08	0.39	85.47
(三)利润分配										-8,091,999.87		-8,091,999.87		-8,091,999.87
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-8,091,999.87		-8,091,999.87		-8,091,999.87
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	95,200,000.00				174,971,230.60			7,888,154.26		92,155,982.63		370,215,367.49	93,691.33	370,309,058.82

上期金额

单位：元

项目	2019 年半年度		
	归属于母公司所有者权益	少数股	所有者

	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	东权益	权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	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															
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				6,964,237.07		91,673,907.11		382,947,620.73	-4,265,329.25	378,682,291.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-15,697,753.29						10,539,372.95		-5,158,380.34	5,140,406.79	-17,973.55
（一）综合收益总额											17,339,372.95		17,339,372.95	-9,116,152.26	8,223,206.69
（二）所有者投入和减少资本					-15,697,753.29								-15,697,753.29	14,256,559.05	-1,441,194.24
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					536,875.00								536,875.00		536,875.00
4. 其他					-16,234,628.29								-16,234,628.29	10,926,559.05	-5,308,069.24
（三）利润分配											-6,800,000.00		-6,800,000.00		-6,800,000.00

1. 提取盈余公积														
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				200,611,723.26			6,964,237.07		102,213,280.06		377,789,240.39	875,077.54	378,664,317.93

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年半年度
----	-----------

	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、上年年末余额	95,200,000.00				181,356,186.80				7,888,154.26	57,393,388.29		341,837,729.35
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	95,200,000.00				181,356,186.80				7,888,154.26	57,393,388.29		341,837,729.35
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					603,980.34					-7,004,117.76		-6,400,137.42
（一）综合收益总额										1,087,882.11		1,087,882.11
（二）所有者投入和减少资本					603,980.34							603,980.34
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					701,364.37							701,364.37
4. 其他					-97,384.03							-97,384.03
（三）利润分配										-8,091,999.87		-8,091,999.87
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-8,091,999.87		-8,091,999.87
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	95,200,000.00				181,960,167.14				7,888,154.26	50,389,270.53		335,437,591.93

上期金额

单位：元

项目	2019 年半年度											
	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、上年年末余额	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												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	68,000,000.00				207,621,034.31				6,964,237.07	55,878,133.59		338,463,404.97
三、本期增减变动金额(减少以					536,875.00					5,325,382.50		5,862,257.50

“—”号填列)												
(一)综合收益总额									12,125,382.50			12,125,382.50
(二)所有者投入和减少资本				536,875.00								536,875.00
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				536,875.00								536,875.00
4. 其他												
(三)利润分配									-6,800,000.00			-6,800,000.00
1. 提取盈余公积												
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				208,157,909.31				6,964,237.07	61,203,516.09		344,325,662.47

三、公司基本情况

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。

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8月27日第二届第二十三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。

有关子公司的情况参见本附注“八、合并范围的变动”、“九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、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。

2、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。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

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

此外,本财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号-财务报告的一般规定》(2014年修订)(以下简称“第15号文(2014年修订)”)以及《关于上市公司执行新企业会计准则有关事项的通知》(会计部函〔2018〕453号)的列报和披露要求。

2、会计期间

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

3、营业周期

本公司以12个月作为一个经营周期,并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

6、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。

7、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。

8、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。

9、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。

10、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。

11、应收账款

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，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。

公司3年以上应收账款按照100%计提减值损失。

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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。

13、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见应收账款减值。

14、合同成本

(1) 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

(2) 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

(3) 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

(4) 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

15、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。），预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

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

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

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

16、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。

17、固定资产

(1) 确认条件

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) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
运输设备	年限平均法	5	3	19.40
办公设备	年限平均法	5	3	19.40
电子设备	年限平均法	3	3	32.33

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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。

18、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。

19、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产主要是软件使用权，按成本进行初始计量。

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）
-----	---------

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。

（2）内部研究开发支出会计政策

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。

20、长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

21、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。

22、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

23、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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) 离职后福利的会计处理方法

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。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

24、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。

25、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。

26、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入确认原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始时，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

3) 在本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，并按照产出法或投入法确定履约进度。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发

生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 1) 本公司就该商品享有现时收款权利。
- 2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户。
- 3) 本公司已将该商品的实物转移给客户。
- 4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。
- 5) 客户已接受该商品等。

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收货应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(2) 本公司主要提供创业辅导培训、企业严选服务-城市拓展、公关服务、广告类、会员服务、基金管理服务，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) 企业严选服务-城市拓展：公司根据合同提供招商运营、企业培训的劳务服务，某一时点履行的履约义务和某一时段内履行履约义务并可以合理确认履约进度的，公司于招商、培训交付完成，取得客户的确认后，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。某一时段内履行履约义务，当履约进度不能合理确定时，企业已经发生的成本预计能够得到补偿的，应当按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。企业已经发生的成本预计不能够得到补偿的，不确认收入。

3) 公关服务：公司根据合同提供劳务服务，公司对已完成的履约义务进行交付，公司于客户确认交付内容后，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。

4) 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。

5) 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。

6) 基金管理服务：自基金合伙协议约定提供基金管理服务开始之日起，在整个合同期内分期确认基金管理费收入。

27、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。

28、递延所得税资产/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。

29、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

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）融资租赁的会计处理方法

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。

30、其他重要的会计政策和会计估计

无

31、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
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。公司自2020年1月1日起施行。	已经第二届董事会第二十二次会议审议通过	

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用

是否需要调整年初资产负债表科目

是 否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	235,710,956.39	235,710,956.39	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	56,565,520.60	17,507,252.52	-39,058,268.08
应收款项融资			
预付款项	8,634,919.94	8,634,919.94	

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	6,905,965.81	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
合同资产		39,058,268.08	39,058,268.08
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	78,325,387.17	
流动资产合计	386,142,749.91	386,142,749.91	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	37,574,325.19	37,574,325.19	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	18,407,869.90	18,407,869.90	
投资性房地产			
固定资产	3,547,754.02	3,547,754.02	
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	6,750,826.19	
开发支出	1,779,506.84	1,779,506.84	
商誉			
长期待摊费用	9,656,965.41	9,656,965.41	
递延所得税资产	2,393,895.28	2,393,895.28	
其他非流动资产			

非流动资产合计	80,111,142.83	80,111,142.83	
资产总计	466,253,892.74	466,253,892.74	
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			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	9,384,700.15	9,384,700.15	
预收款项	59,209,541.57		-59,209,541.57
合同负债		59,209,541.57	59,209,541.57
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	9,192,937.75	
应交税费	8,270,948.66	8,270,948.66	
其他应付款	4,064,627.16	4,064,627.16	
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	90,122,755.29	
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	500,011.36	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	500,011.36	500,011.36	
负债合计	90,622,766.65	90,622,766.65	
所有者权益：			
股本	95,200,000.00	95,200,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	174,331,031.31	174,331,031.31	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	7,888,154.26	7,888,154.26	
一般风险准备			
未分配利润	98,803,862.59	98,803,862.59	
归属于母公司所有者权益合计	376,223,048.16	376,223,048.16	
少数股东权益	-591,922.07	-591,922.07	
所有者权益合计	375,631,126.09	375,631,126.09	
负债和所有者权益总计	466,253,892.74	466,253,892.74	

调整情况说明

公司自2020年1月1日开始执行《企业会计准则第14号——收入》（财会[2017]22号），将涉及报表科目调整列示。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	163,837,551.30	163,837,551.30	

交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	13,039,669.17	2,543,728.11	-10,495,941.06
应收款项融资			
预付款项	6,142,381.22	6,142,381.22	
其他应收款	29,563,748.22	29,563,748.22	
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
合同资产		10,495,941.06	10,495,941.06
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	75,557,381.96	
流动资产合计	288,140,731.87	288,140,731.87	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	160,378,401.19	160,378,401.19	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	5,158,309.49	5,158,309.49	
投资性房地产			
固定资产	1,982,978.53	1,982,978.53	
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	5,939,452.89	
开发支出	1,779,506.84	1,779,506.84	
商誉			
长期待摊费用	2,873,405.73	2,873,405.73	
递延所得税资产	1,004,744.36	1,004,744.36	

其他非流动资产			
非流动资产合计	179,116,799.03	179,116,799.03	
资产总计	467,257,530.90	467,257,530.90	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	4,034,785.14	4,034,785.14	
预收款项	52,946,241.31		-52,946,241.31
合同负债		52,946,241.31	52,946,241.31
应付职工薪酬	7,375,993.71	7,375,993.71	
应交税费	3,583,225.11	3,583,225.11	
其他应付款	57,279,771.18	57,279,771.18	
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	125,220,016.45	
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	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	199,785.10	

负债合计	125,419,801.55	125,419,801.55	
所有者权益：			
股本	95,200,000.00	95,200,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	181,356,186.80	181,356,186.80	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	7,888,154.26	7,888,154.26	
未分配利润	57,393,388.29	57,393,388.29	
所有者权益合计	341,837,729.35	341,837,729.35	
负债和所有者权益总计	467,257,530.90	467,257,530.90	

调整情况说明

公司自2020年1月1日开始执行《企业会计准则第14号——收入》（财会[2017]22号），将涉及报表科目调整列示。

（4）2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

六、税项

1、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%、11%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
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%
文化事业建设费	提供广告服务取得的计费销售额	3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司、北京创业未来传媒技术有限公司	15%

2、税收优惠

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。

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%；

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%。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	6,000.10	562.00
银行存款	290,857,010.58	235,681,826.53
其他货币资金	906,107.52	28,567.86
合计	291,769,118.20	235,710,956.39

其他说明

2、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,642,000.00	12.22%	4,642,000.00	100.00%		10,082,261.46	27.91%	10,082,261.46	100.00%	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	33,338,157.53	87.78%	13,875,910.90	41.62%	19,462,246.63	26,047,055.45	72.09%	8,539,802.93	32.79%	17,507,252.52
其中:										
账龄组合	33,338,157.53	87.78%	13,875,910.90	41.62%	19,462,246.63	26,047,055.45	72.09%	8,539,802.93	32.79%	17,507,252.52
合计	37,980,157.53	100.00%	18,517,910.90	48.76%	19,462,246.63	36,129,316.91	100.00%	18,622,064.39	51.54%	17,507,252.52

按单项计提坏账准备: 4,642,000.00

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	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
其他客户	1,842,000.00	1,842,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	4,642,000.00	4,642,000.00	--	--

按组合计提坏账准备: 13,875,910.90

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)	11,550,212.29	598,642.39	5.18%
1-2年(含2年)	12,430,348.43	4,681,531.95	37.66%
2至3年	3,436,559.83	2,674,699.58	77.83%
3年以上	5,921,036.98	5,921,036.98	100.00%
合计	33,338,157.53	13,875,910.90	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	11,550,212.29
1 至 2 年	12,763,681.78
2 至 3 年	4,845,226.48
3 年以上	8,821,036.98
合计	37,980,157.53

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	18,622,064.39	-104,153.49				18,517,910.90
合计	18,622,064.39	-104,153.49				18,517,910.90

（3）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）	4,898,630.14	12.90%	-
深圳开创网络技术有限公司	4,545,060.66	11.97%	1,727,123.05
广州博鳌纵横网络科技有限公司	4,000,000.00	10.53%	876,200.00
申坤（宁波）广告传媒有限公司	2,443,876.50	6.43%	928,673.07
深圳市金立通信设备有限公司	1,600,000.00	4.21%	1,600,000.00
合计	17,487,567.30	46.04%	

3、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	7,911,039.49	97.36%	7,197,710.87	83.36%
1 至 2 年	214,424.73	2.64%	1,437,209.07	16.64%
合计	8,125,464.22	--	8,634,919.94	--

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：

不适用

(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	2020年6月30日	比例（%）
北京京城电通投资管理有限责任公司	房租	1,846,921.00	22.73%
网无忧（北京）科技有限公司	宣传推广	728,155.34	8.96%
北京益学教育咨询有限公司	咨询服务	702,070.21	8.64%
北京辰禾石彩广告有限公司	宣传推广	582,524.27	7.17%
深圳市凌雄科技有限公司北京分公司	电脑租赁	429,530.58	5.29%
合计		4,289,201.40	52.79%

其他说明：

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	6,679,602.26	6,905,965.81
合计	6,679,602.26	6,905,965.81

(1) 其他应收款

1)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金押金	6,382,558.74	6,744,585.69
其他	339,603.52	203,940.12
合计	6,722,162.26	6,948,525.81

2)坏账准备计提情况

单位：元

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)	
2020 年 1 月 1 日余额	42,560.00			42,560.00
2020 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
--转入第三阶段	-42,560.00		42,560.00	
2020 年 6 月 30 日余额			42,560.00	42,560.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	977,067.45
1 至 2 年	5,495,532.84
2 年以上	249,561.97
合计	6,722,162.26

3)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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

4)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末 余额合计数的比例	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	42.04%	
北京京城电通投资 管理有限责任公司	押金	1,572,365.00	1-2 年	23.39%	
上海长阳创谷企业 发展有限公司	押金	822,716.49	1-2 年	12.24%	

重庆星宏教育投资有限公司	保证金	215,468.20	1 年以内	3.21%	
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	2.54%	
合计	--	5,607,842.49	--	83.42%	

5、合同资产

单位：元

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
合同资产	52,384,857.66	2,278,960.89	50,105,896.77	40,003,525.39	945,257.31	39,058,268.08
合计	52,384,857.66	2,278,960.89	50,105,896.77	40,003,525.39	945,257.31	39,058,268.08

如是按照预期信用损失一般模型计提合同资产坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

本期合同资产计提减值准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
合同资产	1,333,703.58			按照账款组合计提信用减值损失
合计	1,333,703.58			--

其他说明：

6、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴税费	2,109,358.12	2,353,394.08
待认证进项税	1,924,635.81	2,414,170.41
再融资律师费	283,018.86	
结构性存款		73,274,800.00
待抵扣进项税		283,022.68
合计	4,317,012.79	78,325,387.17

其他说明：

7、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	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公司	3,068,024.12			-7,798.58						3,060,225.54	
上海义渠品牌管理有限公司	5,080,497.93			-323,863.06						4,756,634.87	
北京创新黑马投资管理合伙企业(有限合伙)	29,425,803.14			-401,152.82		-107,885.47				28,916,764.85	
杭州黑马惠企业服务有限公司		720,000.00								720,000.00	
小计	37,574,325.19	720,000.00		-732,814.46		-107,885.47				37,453,625.26	
合计	37,574,325.19	720,000.00		-732,814.46		-107,885.47				37,453,625.26	

其他说明

8、其他非流动金融资产

单位：元

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	5,158,309.49
广州博鳌纵横网络科技有限公司投资款	10,249,560.41	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	3,000,000.00
合计	18,407,869.90	18,407,869.90

其他说明：

9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,666,033.10	3,547,754.02
合计	3,666,033.10	3,547,754.02

(1) 固定资产情况

单位：元

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	2,327,903.45	6,590,333.19	9,815,753.57
2.本期增加金额	742,088.50	387,000.00	289,790.15	1,418,878.65
(1) 购置	742,088.50	387,000.00	289,790.15	1,418,878.65
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额		248,014.55	2,016,293.70	2,264,308.25
(1) 处置或报废		248,014.55	2,016,293.70	2,264,308.25
4.期末余额	1,639,605.43	2,466,888.90	4,863,829.64	8,970,323.97
二、累计折旧				
1.期初余额	485,784.15	1,468,794.33	4,313,421.07	6,267,999.55
2.本期增加金额	99,056.26	146,469.91	734,533.67	980,059.84
(1) 计提	99,056.26	146,469.91	734,533.67	980,059.84
3.本期减少金额		240,574.08	1,703,194.44	1,943,768.52
(1) 处置或报废		240,574.08	1,703,194.44	1,943,768.52
4.期末余额	584,840.41	1,374,690.16	3,344,760.30	5,304,290.87
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				

3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	1,054,765.02	1,092,198.74	1,519,069.34	3,666,033.10
2.期初账面价值	411,732.78	859,109.12	2,276,912.12	3,547,754.02

10、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权	合计
一、账面原值					
1.期初余额				12,467,043.39	12,467,043.39
2.本期增加金额				5,519,109.33	5,519,109.33
(1) 购置				2,697,014.99	2,697,014.99
(2) 内部研发				2,822,094.34	2,822,094.34
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额				17,986,152.72	17,986,152.72
二、累计摊销					
1.期初余额				5,716,217.20	5,716,217.20
2.本期增加金额				2,059,443.63	2,059,443.63
(1) 计提				2,059,443.63	2,059,443.63
3.本期减少金额					
(1) 处置					

4.期末余额				7,775,660.83	7,775,660.83
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值				10,210,491.89	10,210,491.89
2.期初账面价值				6,750,826.19	6,750,826.19

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 49.36%。

11、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
导师管理系统	960,948.29	753,259.90			1,714,208.19			
分销系统	818,558.55	289,327.60			1,107,886.15			
课程产品中心		276,599.02					276,599.02	
直播+平台		165,419.50					165,419.50	
企业共生平台		346,449.98					346,449.98	
黑马数据运营平台		127,347.36					127,347.36	
合计	1,779,506.84	1,958,403.36			2,822,094.34		915,815.86	

其他说明

12、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费-路演中心	9,656,965.41	590,875.47	1,778,526.25		8,469,314.63
合计	9,656,965.41	590,875.47	1,778,526.25		8,469,314.63

其他说明

13、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

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	17,227,622.62	2,545,982.82	16,165,784.52	2,393,895.28
合计	17,227,622.62	2,545,982.82	16,165,784.52	2,393,895.28

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	535,387.38	516,614.58
可抵扣亏损	6,154,901.00	5,884,922.08
合计	6,690,288.38	6,401,536.66

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2021	30,438.83	767,347.86	
2022	403,292.80	403,292.80	
2023	17,144,484.71	18,303,519.02	
2024	18,145,088.34	19,758,654.16	
2025	5,309,368.64		
合计	41,032,673.32	39,232,813.84	--

其他说明：

14、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
服务费	16,198,396.96	9,384,700.15
合计	16,198,396.96	9,384,700.15

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
成都善蓉投资有限公司	1,371,434.40	未结算
合计	1,371,434.40	--

其他说明：

15、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
创业辅导培训费	51,176,046.19	50,217,582.75
企业严选服务	3,759,803.94	3,472,012.60
公关服务费	3,446,748.78	4,128,113.95
会员服务费	2,906,873.86	1,038,799.77
工位租赁	149,709.04	353,032.50
合计	61,439,181.81	59,209,541.57

16、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	8,969,557.85	27,463,100.47	30,931,870.40	5,500,787.92
二、离职后福利-设定提存计划	223,379.90	158,080.09	379,153.99	2,306.00
合计	9,192,937.75	27,621,180.56	31,311,024.39	5,503,093.92

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	7,913,545.94	24,976,743.30	28,633,933.79	4,256,355.45
2、职工福利费		428,326.17	428,326.17	
3、社会保险费	169,738.86	600,925.97	693,833.81	76,831.02
其中：医疗保险费	154,121.55	582,171.06	659,525.10	76,767.51
工伤保险费	3,340.36	3,722.14	6,979.29	83.21
生育保险费	12,276.95	15,032.77	27,329.42	-19.70
4、住房公积金	605.20	705,839.50	701,897.50	4,547.20
5、工会经费和职工教育经费	885,667.85	751,265.53	473,879.13	1,163,054.25
合计	8,969,557.85	27,463,100.47	30,931,870.40	5,500,787.92

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	212,759.23	144,461.54	355,074.82	2,145.95
2、失业保险费	10,620.67	13,618.55	24,079.17	160.05
合计	223,379.90	158,080.09	379,153.99	2,306.00

其他说明：

17、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,804,897.20	5,413,761.93
企业所得税	433,591.13	1,400,546.41
个人所得税	815,948.86	1,352,621.14
城市维护建设税	2,600.38	53,122.83
教育费附加	2,077.24	39,268.04
其他	3,561.78	11,628.31
合计	5,062,676.59	8,270,948.66

其他说明：

18、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	3,349,614.38	4,064,627.16
合计	3,349,614.38	4,064,627.16

(1) 其他应付款

1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金、保证金	3,245,282.71	3,757,902.31
员工垫付款	73,670.95	295,211.87
其他	30,660.72	11,512.98
合计	3,349,614.38	4,064,627.16

19、递延收益

单位：元

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	500,011.36		233,559.51	266,451.85	政府补助
合计	500,011.36		233,559.51	266,451.85	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
成都路演中心设备采购款补贴	116,666.73			49,999.98			66,666.75	与资产相关
南京路演中心装修补贴	183,559.53			183,559.53				与资产相关
北京市科技成果转化平台建设专项	199,785.10						199,785.10	与资产相关

20、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	95,200,000.00						95,200,000.00

其他说明：

21、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	165,336,073.60			165,336,073.60
其他资本公积	8,994,957.71	640,199.29		9,635,157.00
合计	174,331,031.31	640,199.29		174,971,230.60

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）本期权益法核算的长期股权投资北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）因增资导致其他权益变动，减少其他资本公积107,885.47元；

（2）公司根据《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701,364.37元。

22、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	7,888,154.26			7,888,154.26
合计	7,888,154.26			7,888,154.26

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

23、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	98,803,862.59	91,673,907.11
调整后期初未分配利润	98,803,862.59	91,673,907.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,444,119.91	17,339,372.95
应付普通股股利	8,091,999.87	6,800,000.00
期末未分配利润	92,155,982.63	102,213,280.06

调整期初未分配利润明细：

无

24、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	56,890,923.52	24,240,637.50	96,623,002.13	45,196,531.50
其他业务	1,010,234.72	893,372.13	1,073,257.54	730,044.39
合计	57,901,158.24	25,134,009.63	97,696,259.67	45,926,575.89

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 118,881,447.05 元，其中，97,200,740.15 元预计将于 2020 年度确认收入，21,680,706.89 元预计将于 2021 年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

其他说明

25、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	102,854.83	151,905.90
教育费附加	43,969.06	64,115.30
印花税及其他	31,315.24	75,795.23
合计	178,139.13	291,816.43

其他说明：

26、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员成本	7,990,547.37	8,345,306.45
差旅交通费	1,330,082.03	1,698,357.41
广告宣传制作费	535,297.16	792,503.77
业务招待费	54,996.92	285,710.94
其他	140,354.08	833,981.48
合计	10,051,277.56	11,955,860.05

其他说明：

27、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员成本	7,860,570.56	8,044,408.09
房租物业费	3,973,575.45	4,545,942.00
咨询服务费	3,937,613.54	3,186,029.23
折旧与摊销	2,050,468.18	3,402,430.46
办公费	595,441.89	912,871.92
差旅交通费	177,713.58	588,335.20
其他	837,502.66	736,701.64
合计	19,432,885.86	21,416,718.54

其他说明：

28、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员成本	1,675,997.54	2,212,067.35
折旧与摊销	1,118,564.54	375,319.98
直接投入	139,485.36	275,902.23
其他	168,461.26	166,010.47
合计	3,102,508.70	3,029,300.03

其他说明：

29、财务费用

单位：元

项目	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	4,003,527.76	830,411.67
其他支出	65,645.62	117,514.81
合计	-3,937,882.14	-712,896.86

其他说明：

30、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	675,079.68	1,073,491.97

31、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-732,814.46	-1,489,831.84
结构性存款收益	1,096,116.91	2,569,601.11
合计	363,302.45	1,079,769.27

其他说明：

32、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合同资产减值损失	1,333,703.58	
应收账款减值损失	-104,153.49	-640,350.80
合计	1,229,550.09	-640,350.80

其他说明：

33、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损失	40,105.86	

34、营业外收入

单位：元

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
其他	250.00	294.12	
合计	250.00	294.12	

其他说明：

35、营业外支出

单位：元

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
对外捐赠	500,000.00		500,000.00
其他	747,808.38	165.80	747,138.53
合计	1,247,808.38	165.80	1,247,808.38

其他说明：

36、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	437,021.14	4,057,535.51
递延所得税费用	-152,087.54	-890,061.01
合计	284,933.60	3,167,474.50

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	2,461,387.30
按法定/适用税率计算的所得税费用	369,208.10
子公司适用不同税率的影响	-486,153.40
调整以前期间所得税的影响	-50,821.90
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	22,231.23
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-138,824.73
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	569,294.30
所得税费用	284,933.60

37、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
补贴收入	441,520.00	650,000.00

利息收入	4,003,527.76	1,510,464.75
押金保证金	190,362.38	407,392.26
合计	4,635,410.14	2,567,857.01

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
房租物业费	4,444,261.24	4,545,942.00
咨询服务费	4,209,540.15	5,983,808.14
差旅交通费	1,372,799.82	2,286,692.61
办公费	628,234.21	912,871.92
捐赠	500,000.00	
保证金	299,699.22	
制作费	43,106.60	792,503.77
备用金	15,000.00	331,925.99
其他	542,891.24	808,813.58
合计	12,055,532.48	15,662,558.01

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回结构性存款	408,000,000.00	723,000,000.00
合计	408,000,000.00	723,000,000.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买结构性存款	335,000,000.00	580,000,000.00
合计	335,000,000.00	580,000,000.00

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
分红手续费	7,807.98	34,000.00

购买少数股东权益		12,500,000.00
合计	7,807.98	12,534,000.00

38、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	2,176,453.70	15,415,151.45
加：资产减值准备	1,229,550.09	-640,350.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	980,059.84	797,360.86
无形资产摊销	2,059,443.63	1,553,786.57
长期待摊费用摊销	1,778,526.25	2,230,581.35
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）	320,539.73	
投资损失（收益以“—”号填列）	-363,302.45	-2,569,601.11
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-152,087.54	-890,061.01
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-10,762,748.76	-12,747,268.66
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-4,212,331.07	393,482.19
经营活动产生的现金流量净额	-6,945,896.58	3,543,080.84
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	291,769,118.20	277,545,126.76
减：现金的期初余额	235,710,956.39	148,135,507.81
现金及现金等价物净增加额	56,058,161.81	129,409,618.95

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	291,769,118.20	235,710,956.39

其中：库存现金	6,000.10	562.00
可随时用于支付的银行存款	290,857,010.58	235,681,826.53
可随时用于支付的其他货币资金	906,107.52	28,567.86
三、期末现金及现金等价物余额	291,769,118.20	235,710,956.39

39、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
南京市火炬高技术产业开发中心 2019 年度科创载体绩效评价	100,000.00	其他收益	100,000.00
成都市金牛区新经济和科技局补助	150,000.00	其他收益	150,000.00
房租补贴	191,520.00	其他收益	191,520.00

八、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

子公司全称	注册时间	注册地	持股比例（%）	取得方式
龙岩黑马加速科技有限公司	2020-1-2	龙岩	100	新设立
诸城黑马信息科技有限公司	2020-3-11	诸城	100	新设立
黑马加速（厦门）科技有限公司	2020-4-10	厦门	100	新设立
清镇黑马加速科技有限公司	2020-6-19	清镇	100	新设立
重庆市长寿区黑马致新科技有限公司	2020-6-30	重庆	100	新设立

本期公司注销了合肥创润信息技术有限责任公司、天津美业科技有限公司、天津顶华企业管理中心（有限合伙）3家子公司。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		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
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
青岛黑马创业服务有限公司	青岛	青岛	创业服务	100.00%		100
北京黑马加速科技有限公司	北京	北京	创业服务	100.00%		100
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
南京创业未来信息科技有限公司	南京	南京	创业服务	66.70%		66.7
北京创富未来科技有限公司	北京	北京	创业服务	51.00%		51
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
北京创闻天下科技有限公司	北京	北京	创业服务	63.70%		63.7
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
北京黑马天启科技有限公司	北京	北京	创业服务	100.00%		100
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
嘉兴致新投资管理有限公司	嘉兴	嘉兴	创业服务	100.00%		100
重庆黑马聚力创业咨询服务服务有限公司	重庆	重庆	创业服务	100.00%		100
天津聚力合企业管理有限公司	天津	天津	创业服务	100.00%		100
上海简即科技有限公司	上海	上海	创业服务	100.00%		100
创业黑马(广州)科技有限公司	广州	广州	创业服务	100.00%		100
黑马加速(重庆)科技有限公司	重庆	重庆	创业服务	100.00%		100

创业黑马(莆田)科技有限公司	莆田	莆田	创业服务	100.00%		100
无锡创润信息科技有限公司	无锡	无锡	创业服务	100.00%		100
创业黑马(福州)科技有限公司	福州	福州	创业服务	100.00%		100
神木创客黑马科技有限公司	神木	神木	创业服务	100.00%		100
青岛黑马加速科技有限公司	青岛	青岛	创业服务	100.00%		100
黑马加速(厦门)科技有限公司	厦门	厦门	创业服务	100.00%		100
清镇黑马加速科技有限公司	清镇	清镇	创业服务	100.00%		100

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	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	
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	18.75%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有 20% 以下表决权但具有重大影响, 或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据:

公司控股子公司北京协同创新黑马投资管理有限公司为北京创新黑马投资管理合伙企业(有限合伙)的管理人负责日常管理工作及风险控制工作, 公司拥有投资决策委员会1个席位, 对北京创新黑马投资管理合伙企业(有限合伙)具有重大影响。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位: 元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	北京创新黑马投资管理合伙企业(有限合伙)	北京创新黑马投资管理合伙企业(有限合伙)
流动资产	79,066,000.63	97,708,308.43
非流动资产	80,500,000.00	20,000,000.00
资产合计	159,566,000.63	117,708,308.43

流动负债	5,343,254.80	5,095.89
非流动负债	0.00	0.00
负债合计	5,343,254.80	5,095.89
少数股东权益	0.00	0.00
归属于母公司股东权益	154,222,745.83	117,703,212.54
按持股比例计算的净资产份额	28,916,764.85	29,425,803.14
调整事项	0.00	0.00
--商誉	0.00	0.00
--内部交易未实现利润	0.00	0.00
--其他	0.00	0.00
对联营企业权益投资的账面价值	28,916,764.85	29,425,803.14
营业收入	0.00	0.00
净利润	-3,480,466.71	0.00
终止经营的净利润	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
综合收益总额	-3,480,466.71	0.00
本年度收到的来自联营企业的股利		0.00

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	8,536,860.41	8,148,522.05
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-331,661.64	-1,489,831.84
--综合收益总额	-331,661.64	-1,489,831.84

十、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）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。

（二）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。

（三）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。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	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	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）其他非流动金融资产			18,407,869.90	18,407,869.90

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
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的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	以经调整净资产法确认公允价值	/	/
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		/	/

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。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是牛文文。

其他说明：

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2020年6月30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。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）	联营公司
----------------------	------

4、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	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			否	74,000.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海喜马拉雅科技有限公司	公关服务	115,094.34	78,301.89
北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）	基金管理费	4,850,876.74	0.00

5、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海喜马拉雅科技有限公司	122,000.00	10,980.00	150,000.00	10,952.00
应收账款	北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）	4,898,630.14			

（2）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	222,000.00	222,000.00

十三、股份支付

1、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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	1,636,516.86
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	701,364.37

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

无

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

无

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,842,000.00	21.00%	1,842,000.00	100.00%		4,652,800.00	52.54%	4,652,800.00	100.00%	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	6,927,645.16	79.00%	4,691,448.63	67.72%	2,236,196.53	4,202,678.49	47.46%	1,658,950.38	39.47%	2,543,728.11
其中:										
账龄组合	6,927,645.16	79.00%	4,691,448.63	67.72%	2,236,196.53	4,202,678.49	47.46%	1,658,950.38	39.47%	2,543,728.11
合计	8,769,645.16	100.00%	6,533,448.63	74.50%	2,236,196.53	8,855,478.49	100.00%	6,311,750.38	71.28%	2,543,728.11

按单项计提坏账准备: 1,842,000.00

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
其他客户	1,842,000.00	1,842,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	1,842,000.00	1,842,000.00	--	--

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)	1,126,500.00	101,385.00	9.00%
1-2年(含2年)	1,077,000.01	367,260.00	34.10%
2-3年(含3年)	1,432,569.63	931,228.10	65.00%
3年以上	3,291,575.52	3,291,575.52	100.00%
合计	6,927,645.16	4,691,448.63	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	期末余额
1年以内(含1年)	1,126,500.00
1至2年	1,410,333.36
2至3年	2,841,236.28

3 年以上	3,391,575.52
合计	8,769,645.16

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	6,311,750.38	221,698.24				6,533,448.63
合计	6,311,750.38	221,698.24				6,533,448.63

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
南京亚信云互联网信息科技有限公司	1,020,000.00	11.63%	91,800.00
北京易后台财税科技有限公司	902,000.00	10.29%	902,000.00
新疆软件园有限责任公司	600,000.00	6.84%	600,000.00
尚品云智（北京）信息技术有限公司	350,000.00	3.99%	304,500.00
北京乡土乡亲农业有限公司	350,000.00	3.99%	91,000.00
合计	3,222,000.00	36.74%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	36,475,807.92	29,563,748.22

合计	36,475,807.92	29,563,748.22
----	---------------	---------------

(1) 其他应收款

1)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方	34,488,087.77	27,306,474.21
保证金押金	1,932,484.33	2,220,861.71
其他	97,795.82	78,972.30
合计	36,518,367.92	29,606,308.22

2)坏账准备计提情况

单位：元

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)	
2020 年 1 月 1 日余额	42,560.00			42,560.00
2020 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第三阶段	-42,560.00		42,560.00	
2020 年 6 月 30 日余额			42,560.00	42,560.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	17,696,216.92
1 至 2 年	18,711,276.17
2 年以上	110,874.83
合计	36,518,367.92

3)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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

4)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京佳沃世纪企业管理咨询有限公司	合并范围内关联方	2,600,863.15	1 年以内	7.12%	
北京创闻天下科技有限公司	合并范围内关联方	17,316,667.74	其中：1 年以内 1,927,776.03 元，1-2 年 15,388,891.71 元	47.42%	
无锡创润信息科技有限公司	合并范围内关联方	5,473,600.00	1 年以内	14.99%	
创业黑马（福州）科技有限公司	合并范围内关联方	2,019,882.07	1 年以内	5.53%	
北京黑马加速科技有限公司	合并范围内关联方	1,954,700.00	其中：1 年以内 1,220,000.00 元，1-2 年 734,700.00 元	5.35%	
合计	--	29,365,712.96	--	80.41%	

3、长期股权投资

单位：元

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
对子公司投资	134,876,115.03		134,876,115.03	134,876,115.03		134,876,115.03
对联营、合营企业投资	25,057,196.20		25,057,196.20	25,502,286.16		25,502,286.16
合计	159,933,311.23		159,933,311.23	160,378,401.19		160,378,401.19

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		

北京创业未来传媒技术有限公司	25,704,079.63					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							
北京黑马创投科技有限公司	15,415,517.39					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	11,761,693.83					11,761,693.83	
北京爱代言科技有限公司							
北京创闻天下科技有限公司	13,140,000.00					13,140,000.00	
北京协同创新黑马投资管理有限公司	5,100,000.00					5,100,000.00	
上海简即科技有限公司	17,660,000.00					17,660,000.00	
嘉兴致新投资管理有限公司	34,100,000.00					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	134,876,115.03					134,876,115.03	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价 值)	本期增减变动								期末余额 (账面价 值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	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）	25,502,28 6.16			-347,705. 93		-97,384.0 3				25,057,19 6.20	
小计	25,502,28 6.16			-347,705. 93		-97,384.0 3				25,057,19 6.20	
合计	25,502,28 6.16			-347,705. 93		-97,384.0 3				25,057,19 6.20	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	38,865,764.69	15,076,794.43	76,014,049.76	32,223,617.71
其他业务	693,035.76	324,093.96	4,038,115.68	1,471,919.19
合计	39,558,800.45	15,400,888.39	80,052,165.44	33,695,536.90

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 81,617,994.25 元，其中，69,740,746.48 元预计将于 2020 年度确认收入，11,877,247.77 元预计将于 2021 年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-347,705.93	
结构性存款	1,096,116.91	2,569,601.11

合计	748,410.98	2,569,601.11
----	------------	--------------

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-40,105.86	
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）	483,559.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,247,138.53	
减：所得税影响额	-116,659.25	
少数股东权益影响额（税后）	-92,580.57	
合计	-594,445.06	--

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

2、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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.38%	0.02	0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.54%	0.02	0.02

第十二节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人牛文文先生签署的公司2020年半年度报告文本。

二、载有公司负责人牛文文先生、主管会计工作负责人张东先生及会计机构负责人毛璇女士签名并盖章的财务报表。

三、报告期内在中国证监会指定网站巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、其他相关资料。