

# 创业黑马科技集团股份有限公司

## 2022 年度财务决算报告

### 一、2022 年度公司审计情况

创业黑马科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）2022 年度财务报表及其附注已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为“天职业字[2023]23285”的标准无保留意见的审计报告。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）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 2022 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2022 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注，认为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 2022 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2022 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、主要会计数据和财务指标

	2022 年	2021 年	本年比上年增减	2020 年
营业收入（元）	347,121,313.96	339,872,471.34	2.13%	163,500,242.44
归属于上市公司股东的净利润（元）	-83,526,835.88	11,425,455.91	-831.06%	7,328,623.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-81,509,894.57	6,812,035.28	-1,296.56%	14,388,875.82
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,500,809.06	41,139,647.82	-89.06%	29,508,678.79
基本每股收益（元/股）	-0.50	0.07	-814.29%	0.05
稀释每股收益（元/股）	-0.49	0.07	-800.00%	0.05
加权平均净资产收益率	-14.39%	2.77%	-17.16%	1.96%
	2022 年末	2021 年末	本年末比上年末增减	2020 年末
资产总额（元）	800,644,922.55	765,904,618.40	4.54%	481,164,797.30
归属于上市公司股东的净资产（元）	569,067,154.22	594,557,011.23	-4.29%	375,241,488.02

### 三、经营情况与讨论分析

公司致力于为国内中小创企业加速成长提供多元化企业服务，通过多年累积，拥有丰富的创业创新服务经验，伴随公司业务战略升级，已实现从创始人培训辅导到企业服务、产业加速服务及创业投资的延伸。

公司企服业务以黑马加速体系为核心，伴随中小企业全生命周期，围绕其成长所需的“认知、资源、资本”核心发展要素，打造出融合企业加速服务、知识产权服务、财税服务、城市拓展服务、投融资服务、营销服务等为一体的多元化企业服务平台。

公司多年来紧跟国家政策号召，从双创服务到专精特新服务，始终奋斗在服务中小企业的一线。在当前国家产业链亟待提升自主可控能力的时代背景下，公司进一步将现有产品与服务融合，结合各地产业发展实际需要，聚焦符合国家发展战略的战略性新兴产业，提供产业加速综合服务。在产业加速服务的过程中，深入了解产业链上下游，与地方政府合作投资产业高潜中小企业，躬身入局产业，助力产业加速发展。

#### （一）核心产品与服务

报告期内，公司战略升级取得阶段性成果，加大新业务培育力度，形成了由企业加速服务、知识产权服务、产业加速服务、城市拓展服务、财税服务、专精特新综合服务、营销服务、投融资咨询服务等组成的企业服务产品体系。其中：

**企业加速服务：**是针对企业创始人的战略管理咨询服务。其核心产品包含“黑马成长营”、“黑马实验室”、“城市学院”等，让中小企业及创业者在组织管理、商业模式、产品营销、资本策略等方面得到帮助成长。

**知识产权服务：**顺应企业数字化发展浪潮，为企业提供全生命周期的知识产权服务。该业务通过 AI 大数据在线查询企业工商、商标、专利、版权、政策数据，提供 IP 智能监控、IP 智能托管、IP 管家、IP 产业监控、智能风险检测等功能服务。具体服务模式包括 SaaS 模式服务和线下服务两种，以 SaaS 产品科创云为入口，结合基本覆盖全国区域的垂直到地服务网络，为企业提供在线产品与线下服务相结合的企业知识产权运用、管理于一体的高质量企业解决方案。

**产业加速服务：**近年来国家政策指引要加快做大做强战略性新兴产业，二十大报告中也多次强调“中国式现代化”与“高质量发展”。公司作为国内领先的中小企业服务平台及产业加速服务商，根据国家政策方向指引，积极投身战略性新兴产业服务中，结合自身能力优势，已将服务下沉至全国各个中小城市的产业。公司在产业加速服务中重点打造融合公司各企服业务产品于一体的产业加速器产品，以地方政府为渠道，获取更多下称城市优质中小企业客户资源；同时以服务中小企业能力为依托，反向吸引更多城市与龙头企业合作，从而实现地方政府、产业龙头企业、中小企业“三赢”，帮助公司形成政府端与企业端双向收费、双向促进的业务闭环。截至本报告期末，公司已在全国拥有 70 余个产业加速器组成的“产业加速器集群”，涵盖了科创、元宇宙、氢能、企服 SaaS 等众多高发展前景产业领域，产业加速器融合了公司企业加速服务与知识产权服务、财税服务等各项企服产品于一体的综合性产品，为细分产业高质量发展提供多元化加速服务。其中重点产业加速器有：怀柔黑马科创产业加速计划，公司与国家级科学中心怀柔科学城合作开展针对高端仪器装备和传感器产业加速；朝阳黑马数字人加速器，公司与北京市朝阳区政府合作开展元宇宙数字人相关领域产业加速，获北京市数字人产业加速基地称号。

**城市拓展服务：**公司通过与各地政府签约，汇聚大量各地政府的产业政策及政府订单等资源。公司依托百城计划，深耕山东、江苏、福建、四川、重庆、上海等核心区域，与超 30 个城市形成紧密合作，

城市服务网络已覆盖全国主要经济区域，围绕“高成长企业”、“独角兽企业”的城市拓展需求，形成对二、三线城市及地区中小企业用户的覆盖及渗透。

**财税服务：**为公司企业服务业务内容之一，通过平台汇聚的各地财税专家资源，向企业提供税务合规、财税风险管控，以及企业财税疑难问题咨询等服务。公司通过构建“合规税务服务生态”，提升企业运营“财税健康”认知，为企业健康合规发展保驾护航。

**专精特新综合服务：**公司顺应国家经济发展专项政策——重点提出发展专精特新中小企业，结合北京证券交易所定位。针对申报北交所上市及具有申报潜力的中小企业，以政府招商与项目评审、高新与专精特新认定、投资机构优选项目等为切入点，推出的专项企服产品。

**营销服务：**公司凭借自身所处的垂直领域，与线下活动资源优势，为中小企业提供营销服务。

**投融资咨询：**公司以自建与合作的方式，携手市场专业投资机构，为中小企业提供更广泛和更具针对性的投融资咨询服务。

## **（二）经营模式**

公司拥有国内领先的企业服务平台化运营模式，链接并集聚了众多优秀服务机构及地方政府等产业资源方。企业与各资源方，可于公司平台中收获多重收益和价值，如投资机构获取项目、服务机构拓展业务、地方政府升级产业等。公司已拥有成熟的标准化资源开拓管理体系，伴随资源扩充、用户持续积累，运营效率进一步提升。

公司服务与资源集聚，以自运营与合作模式为主，结合“产品+服务”的线上线下一体化服务建设成果，业务拓展迅速。

### **1、在线服务——SaaS 平台**

公司的多元化企服平台，立足“产品+服务”建设方向，全面推行服务 SaaS 化建设，打通大数据与业务生态资源链接，将大数据与生态资源和公司企业加速服务、知识产权服务、专精特新综合服务、财税服务、投融资资源等企业服务深度融合。

### **2、线下服务**

公司以线下服务能力见长，尤以线下垂直获客最为突出。公司利用多年来服务中小企业的经验，凝聚成独有的企业加速成长方法论；内部专业团队研究开发针对企业不同阶段不同方面的企服服务产品；通过全国各地服务顾问团队触达及各地政府推荐等方式触达下游客户企业并销售企服产品；以线上多元化企服 SaaS 平台+线下专业团队服务相结合的方式完成交付；同时，公司链接并集聚众多优秀服务机构及地方政府等产业资源方，与客户企业间相互匹配，提供增值服务持续赋能，有效提升客户粘性，增加在线产品及服务客单价值。

按照上述经营模式，公司围绕中小企业成长所需的“认知、资源、资本”三大核心要素，伴随中小企业全生命周期，打造融合了企业加速服务、知识产权服务、财税服务、城市拓展服务、营销服务、投融资服务、产业加速服务等一系列综合性企业服务为一体的多元化企服平台。

### （三）经营成果概述

本期公司实现营业收入 34,712.13 万元，较上年同期增长 2.13%，实现归属于上市公司股东的净利润-8,352.68 万元，较上年同期减少 831.06%。

报告期内，按产品实现的营业收入口径划分为企业加速服务与企业服务。

截至本报告期末：公司企业加速服务客户数量 3,323 个，较上年同期减少 61.64%；其中期末合同订单 5,820.44 万元，较上年同期减少 935.74 万元。本期营业收入较上年同期减少 35.98%，毛利率较上年同减少 5.24%。报告期内，公司企业服务客户数量新增 6,793 个，较上年同期增长 16.26%；新增订单金额 17,558.09 万元，较上年同期增长 20.34%。

报告期内，公司整体毛利率 28.35%，较上年同期下降 18.34%，主要原因是企业加速服务、城市拓展业务受环境影响，交付量减少，科创知识产权业务和财税业务收入占比提高，导致总体毛利率下降。

报告期内，公司销售费用 8,437.02 万元，较上年同期增长 0.10%，符合公司费用管控预期；管理费用 9,787.84 万元，较上年同期增幅 21.77%，主要原因为公司股权激励计划实施，费用增加；研发费用 1,393.94 万元，较上年同期增幅 19.83%，主要原因为科创知识产权平台、财税业务系统、黑马加速云平台、管理中台等的开发升级。

报告期内，公司实现净利润为-11,027.20 万元，实现归属于上市公司股东的净利润-8,352.68 万元，实现少数股东损益-2,674.52 万元，主要原因为公司企服业务处于建设期，因团队扩张、业务拓展等因素影响，营业成本较高，亏损较大。公司基石业务企业加速服务、城市拓展业务受环境影响，交付量减少，对公司利润贡献受到影响。

### （四）业绩驱动因素

公司秉持让创业者不再孤独、发现并培育新一代产业冠军的使命愿景，为国内中小创企业发展，提供多元化的综合企业服务。报告期内，公司业务板块按客群归属，划分为企业加速服务与企业服务。其中：

#### 1、企业加速服务

公司凭借自身多年服务经验、案例累积及产业研究分析，围绕中小企业全生命周期中所需的“认知、资源、资本”核心发展要素，已形成独有的企业加速方法论，帮助企业在实战中解决成长核心问题。公司企业加速服务稳步增长。

#### 2、企业服务

公司针对中小企业发展周期中所必需的服务内容，逐步拓展城市拓展、知识产权、财税咨询、专精特新专项服务、投融资咨询、营销服务等多元化企业服务业务板块，持续丰富企服业务收入结构，业务发展增速迅猛。

## 四、主营业务分析

### 1、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2022年		2021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	347,121,313.96	100%	339,872,471.34	100%	2.13%
分行业					
商业服务业	347,121,313.96	100.00%	339,872,471.34	100.00%	2.13%
分产品					
企业加速服务	94,431,328.36	27.20%	147,494,568.40	43.40%	-35.98%
企业服务业务	242,162,052.24	69.76%	181,548,030.40	53.42%	33.39%
其中：					
城市拓展服务	14,760,908.43	4.25%	53,121,779.14	15.63%	-72.21%
SaaS模式服务	45,347,196.14	13.06%	15,595,713.49	4.59%	190.77%
财税服务	136,439,363.05	39.31%	78,010,409.00	22.95%	74.90%
营销服务	11,051,041.72	3.18%	12,634,487.71	3.72%	-12.53%
知识产权服务	34,563,542.90	9.96%	22,185,641.06	6.53%	55.79%
其他服务	10,527,933.36	3.03%	10,829,872.54	3.19%	-2.79%
分地区					
国内	347,121,313.96	100.00%	339,872,471.34	100.00%	2.13%
分销售模式					
直销	347,121,313.96	100.00%	339,872,471.34	100.00%	2.13%

#### (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

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	347,121,313.96	248,721,252.89	28.35%	2.13%	37.27%	-18.34%
分产品						
企业加速服务业务	94,431,328.36	40,197,923.68	57.43%	-35.98%	-26.99%	-5.24%
企业服务业务-SaaS模式服务	45,347,196.14	25,770,081.41	43.17%	190.77%	201.72%	-2.06%
企业服务业务-财税服务	136,439,363.05	134,298,282.73	1.57%	74.90%	83.96%	-4.85%
分地区						
国内	347,121,313.96	248,721,252.89	28.35%	2.13%	37.27%	-18.34%
分销售模式						
直销	347,121,313.96	248,721,252.89	28.35%	2.13%	37.27%	-18.34%

### (3) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2022年		2021年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
企业加速服务	营业成本	40,197,923.68	16.16%	55,061,467.13	30.39%	-26.99%
企业服务收入	营业成本	205,361,784.03	82.57%	120,713,161.30	66.62%	70.12%
其中： 城市拓展服务	营业成本	17,333,042.40	6.97%	22,659,158.52	12.51%	-23.51%
SaaS模式服务	营业成本	25,770,081.41	10.36%	8,541,107.50	4.71%	201.72%
财税服务	营业成本	134,298,282.73	54.00%	73,003,693.97	40.29%	83.96%
营销服务	营业成本	8,071,411.63	3.25%	3,598,482.29	1.99%	124.30%
知识产权服务	营业成本	19,888,965.86	8.00%	12,910,719.02	7.13%	54.05%
其他服务	营业成本	3,161,545.18	1.27%	5,417,256.03	2.99%	-41.64%

### (4) 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、处置子公司带来的合并报表范围发生变化，具体内容详见第六节“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。

### (5) 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）	132,186,392.98
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	38.08%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	2.17%

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	101,724,656.64	29.31%
2	客户2	12,847,541.23	3.70%
3	客户3	7,547,169.60	2.17%
4	客户4	5,179,736.78	1.49%
5	客户5	4,887,288.74	1.41%
合计	--	132,186,392.98	38.08%

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）	14,932,060.53
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	6.00%
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%

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	5,159,294.60	2.07%
2	供应商 2	3,199,041.71	1.29%
3	供应商 3	2,600,000.00	1.05%
4	供应商 4	2,053,724.22	0.83%
5	供应商 5	1,920,000.00	0.77%
合计	--	14,932,060.53	6.00%

## 2、费用

单位：元

	2022 年	2021 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	84,370,171.81	84,283,008.29	0.10%	
管理费用	97,878,431.20	80,382,625.52	21.77%	
财务费用	-10,845,024.71	-10,308,927.81	-5.20%	
研发费用	13,939,386.81	11,632,588.13	19.83%	

## 3、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
CRM 移动审批系统	提供 CRM 移动版应用	已完成	基于协同办公平台实现完整的 CRM 移动端	基于协同办公平台提供统一的 PC/移动端应用
黑马财务报表平台	为财务人员提供数据可视化呈现	已完成	基于财务基础数据可呈现基础的数据报表	基于业务及财务系统数据为集团战略提供决策依据
黑马财务对接平台	提供业务与财务系统数据对接服务	已完成	连通业务和财务系统，为财务系统提供数据支持	连通业务和财务系统，为财务系统提供数据支持
黑马物资管理系统	提供包括物品采购、领用以及管理一系列功能和流程	已完成	集团统一物资管理平台	完善协同办公平台，统一行政类应用
加速云网校系统	通过网校模式为线上交付提供支持	已完成	基于交配场景提供在线直播平台，并且贯穿课前课中课后全部流程	支持培训业务产品线上交付，提供多样化服务
黑马大赛平台	为黑马大赛提供完整的赛事服务管理系统	已完成	为黑马大赛提供选手服务、项目路演及评委评分等线上化数据留存	为集团各类型赛事及类似活动提供一站式服务
黑马财税 CRM 系统	为财税业务提供一套完备的客户管理系统	已完成	财税业务客户管理初步实现在线化	财税业务客户的全部在线化管理
黑马加速云 APP	集团核心业务以及资源的在线化整合以及培训业务的工具	开发中	针对公司业务线上化完成了深度的整合	针对企业级教育、融资以及资源对接的多元化 SaaS 平台
科创云二期	在一期的基础上完成产品 SaaS 化升级与新功能迭代更新	开发中	为企业提供全生命周期的知识产权 SaaS 服	扩展和提高已有客户群体，提升企业服务能力

			务和知识产权管理工具	
--	--	--	------------	--

#### 公司研发人员情况

	2022 年	2021 年	变动比例
研发人员数量（人）	99	95	4.21%
研发人员数量占比	16.39%	11.42%	4.97%
研发人员学历			
本科	59	66	-10.61%
硕士	5	13	-61.54%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	65	40	62.50%
30~40 岁	24	48	-50.00%
40 岁以上	10	7	42.86%

#### 近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2022 年	2021 年	2020 年
研发投入金额（元）	31,875,403.53	33,373,774.34	12,111,966.24
研发投入占营业收入比例	9.18%	9.82%	7.41%
研发支出资本化的金额（元）	17,936,016.72	21,741,186.21	4,233,187.65
资本化研发支出占研发投入的比例	56.27%	65.14%	34.95%
资本化研发支出占当期净利润的比重	16.27%	196.68%	68.59%

## 4、现金流

单位：元

项目	2022 年	2021 年	同比增减
经营活动现金流入小计	413,459,542.02	371,010,166.20	11.44%
经营活动现金流出小计	408,958,732.96	329,870,518.38	23.98%
经营活动产生的现金流量净额	4,500,809.06	41,139,647.82	-89.06%
投资活动现金流入小计	91,467.50	204,855,855.22	-99.96%
投资活动现金流出小计	69,330,992.70	235,129,694.56	-70.51%
投资活动产生的现金流量净额	-69,239,525.20	-30,273,839.34	-128.71%
筹资活动现金流入小计	89,863,140.00	215,342,336.74	-58.27%
筹资活动现金流出小计	26,942,987.55	25,129,295.35	7.22%
筹资活动产生的现金流量净额	62,920,152.45	190,213,041.39	-66.92%
现金及现金等价物净增加额	-1,818,563.69	201,078,849.87	-100.90%

#### 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较上年下降主要是企业加速服务、城市拓展业务等毛利较高的业务收款较上年减少，且减少幅度高于人工等固定成本费用所致；

报告期内投资活动产生的现金流量净额较上年下降主要是公司已参与设立的基金本年内进行实缴出资所致；

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去年同期再融资募资完成，现金流入增加本年无此事项所致。

现金及现金等价物净增加额减少主要系经营性收款减少，以及去年同期再融资募资完成等事项，本期无此类事项发生所致。

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

公司本年经营性收款减少，同时积极加强成本费用管控，另根据新租赁准则要求，本期支付的租赁负债计入筹资活动产生的现金流量，使的经营性现金流为正向流入。

## 五、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	-9,782,546.94	8.82%	主要系北京创新黑马投资管理合伙企业(有限合伙)投资项目公允价值减少导致公司投资损益减少。	否
资产减值	-19,427,539.63	17.51%	报告期内公司计提应收账款减值及合同资产、投资减值。	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2022 年末		2022 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	443,108,149.63	55.34%	494,923,713.32	64.62%	-9.28%	主要系公司年末购买国债逆回购，重分类计入其他流动资产所致。
应收账款	21,873,682.47	2.73%	28,668,859.79	3.74%	-1.01%	
合同资产	16,298,525.21	2.04%	70,918,024.22	9.26%	-7.22%	主要系受客观环境影响导致某些合同执行周期增加到一年以上，公司将预期合同执行周期在一年以上的合同资产重分类至其他非流动资产所致

长期股权投资	82,453,779.33	10.30%	73,402,067.29	9.58%	0.72%	
固定资产	3,033,332.37	0.38%	3,222,602.36	0.42%	-0.04%	
使用权资产	27,822,885.59	3.48%	16,253,081.16	2.12%	1.36%	
合同负债	117,761,156.20	14.71%	95,008,534.58	12.40%	2.31%	
租赁负债	16,504,816.52	2.06%	15,348,326.83	2.00%	0.06%	
其他流动资产	55,581,241.69	6.94%	3,039,332.40	0.40%	6.54%	主要系期末公司购买国债逆回购所致。
其他非流动金融资产	38,390,043.54	4.79%	20,958,667.56	2.74%	2.05%	主要系本期新增对外基金投资所致。
使用权资产	27,822,885.59	3.48%	16,253,081.16	2.12%	1.36%	主要系新增租赁以及对原有租赁按照合理续租期计算所致。
开发支出	13,479,032.03	1.68%	5,644,398.76	0.74%	0.94%	主要系科创云等研发项目投入增加所致。
递延所得税资产	6,719,720.14	0.84%	4,174,020.15	0.54%	0.30%	主要系公司可抵扣亏损增加形成可抵扣暂时性差异所致。
其他非流动资产	46,662,524.63	5.83%	-	-	5.83%	主要系受客观环境因素影响导致某些合同执行周期增加到一年以上，公司将预期合同执行周期在一年以上的合同资产重分类至其他非流动资产所致。

境外资产占比较高

适用 不适用

## 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	20,958,667.56	151,375.98			17,280,000.00			38,390,043.54
上述合计	20,958,667.56	151,375.98			17,280,000.00			38,390,043.54
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	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

## 七、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
42,500,000.00	11,142,263.00	281.43%

### 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、金融资产投资

#### （1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### （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。

### 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	已累计使用募	报告期内变更用途的	累计变更用途的募集	累计变更用途的募集	尚未使用募集	尚未使用募集资金用	闲置两年以上
------	------	--------	--------	--------	-----------	-----------	-----------	--------	-----------	--------

			集资金 总额	集资金 总额	募集资 金总额	资金总 额	资金总 额比例	资金总 额	途及去 向	募集资 金金额
2021年	非公开发 行	21,408. 91	4,746.5	10,749. 58	0	0	0.00%	10,659. 33	存放 于资金 专户	
合计	--	21,408. 91	4,746.5	10,749. 58	0	0	0.00%	10,659. 33	--	0
募集资金总体使用情况说明										
<p>(一) 实际募集资金金额、资金到账时间</p> <p>经中国证券监督管理委员会《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2021年2月于深圳证券交易所向社会公众公开发行人民币普通股14,008,976股,发行价为15.59元/股,募集资金总额为人民币218,399,935.84元,扣除承销及保荐费用(不含税)人民币2,884,527.45元,余额为人民币215,515,408.39元,另外扣除中介机构费和其他发行费用人民币1,426,306.57元,实际募集资金净额为人民币214,089,101.82元。</p> <p>该次募集资金到账时间为2021年2月4日,募集资金到位情况已经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并于2021年2月5日出具天职业字[2021]4915号验资报告。</p> <p>(二) 本年度使用金额及年末余额</p> <p>截至2022年12月31日,本公司累计使用募集资金人民币10,749.58万元(其中:以前年度使用6,003.08万元,本年度使用4,746.50万元,均投入募集资金项目);募集资金专户余额为人民币11,536.32万元,与实际募集资金人民币21,408.91万元的差异金额为人民币876.99万元,系募集资金累计利息收入扣除银行手续费支出后及上期余额转出的净额。</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
承诺投资项目									
产业加速服务云平台项目	是	50,000	21,408.91	4,746.5	10,749.58	50.21%			
承诺投资项目小计	--	50,000	21,408.91	4,746.5	10,749.58	--	--		
超募资金投向									
无									
合计	--	50,000	21,408.91	4,746.5	10,749.58	--	--	0	0
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因(含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因)	截至2022年12月31日,产业加速服务云平台项目本期投入募集资金总额4,746.50万元,累计投入10,749.58万元,投资进度达到50.21%。本募投项目未达计划建设进度预期,系遭受当年度市场需求暂时减少等外部客观因素重大影响所致。公司自市场需求预期出发,结合自身经营情况以及项目实施情况,就募投项目建设投入持非常审慎的判断及管控,保障募投项目有序建设开展。								
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	适用 公司募集资金投资项目暨产业加速服务云平台项目先期投入 3,013.03 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[2021]13559 号）。涉及前述募集资金置换事项已分别经公司第二届董事会第二十六次会议审议通过。截至 2022 年 12 月 31 日，上述资金已从募资资金专户转出。
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。 2021 年 5 月 21 日，公司 2020 年年度股东大会审议通过了《关于授权公司管理层使用闲置自有资金及募集资金购买理财产品的议案》，在不影响公司日常经营业务开展情况下，授权公司管理层使用不超过 2 亿元（含）自有资金、1 亿元（含）募集资金进行现金管理，授权期限不超过 12 个月。公司资金在上述额度的本金及决议有效期内可循环滚动使用。截至 2022 年 12 月 31 日，公司用于现金管理的募集资金金额为 0.00 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### （3）募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 八、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

## 九、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：万元

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
北京黑马加速科技有限公司	子公司	创业加速	8,574.29	13,851.41	7,908.08	17,163.11	-1,122.62	-1,260.56
嘉兴致新投资管理有限公司	子公司	创业加速	8,500.00	14,553.59	3,450.93	8,920.98	-5,061.76	-5,071.49

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
北京怀柔黑马加速创新科技服务有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
重庆加速黑马科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
北京黑马创智企业咨询有限公司	新设立	聚焦业务发展,优化股权结构
中科智慧(北京)科技成果评价有限公司	新设立	聚焦企服平台业务,打造垂直企服产品
佛山黑马创智科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
创业黑马(江苏)科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
重庆智启黑马科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
杭州不端不装科技有限公司	本期注销	聚焦主营业务,优化产品结构
西安创业未来信息技术有限公司	本期注销	聚焦主营业务,优化产品结构
乌鲁木齐黑马创润信息科技有限公司	本期注销	聚焦主营业务,优化产品结构
银川创启天下科技有限公司	本期注销	聚焦主营业务,优化产品结构
唐山经际信息技术咨询服务服务有限公司	本期注销	聚焦主营业务,优化产品结构
银川黑马致新科技有限公司	本期注销	聚焦主营业务,优化产品结构
龙岩黑马加速科技有限公司	本期注销	聚焦主营业务,优化产品结构
佛山黑马创启科技有限公司	本期注销	聚焦主营业务,优化产品结构
成都黑马加速科技有限公司	本期注销	聚焦主营业务,优化产品结构
成都天启合创业咨询服务服务有限公司	本期注销	聚焦主营业务,优化产品结构
大可好思(天津)企业管理有限公司	转让	聚焦业务发展,优化股权结构

主要控股参股公司情况说明

北京黑马加速科技有限公司为公司全资子公司,主要业务为企业加速服务、城市拓展服务、财税服务,报告期内,北京加速实现营业收入 17,163.11 万元,净利润-1,260.56 万元。

嘉兴致新投资管理有限公司为公司全资子公司,主要业务为股权投资、知识产权服务,报告期内实现营业收入 8,920.98 万元,净利润-5,071.49 万元。

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### 1、国家政策强调推进科技创新,促进产业优化升级

#### (1) 十四五规划加码现代服务业发展

国家十四五规划中指出,加快现代服务业发展成为国家发展战略重点,拥有很大的发展空间。现代服务业是主要依托信息技术和现代管理而发展起来的知识相对密集的服务业,具有技术含量高、人力资本含量高、附加值高、资源依赖度低、污染排放低等特征,现代服务业的发展水平是衡量现代社会经济发达程度的重要标志。发展现代服务业,有助于国家深入实施创新驱动发展战略,推进科技创新,促进产业优化升级,进一步带动创业投资发展,创新科技金融产品和服务,提升科技中介服务专业化水平。对于我国经济转向依靠创新提高发展质量,实现我国产业向价值链高端的转移、提高科技创新能力、建设创新型国家,具有重要的战略意义。

#### (2) 国家级政策指引,开辟中小企业的专精特新发展快速路

近年来，国家层面专精特新政策支持力度持续加大。国家工信部将专注于细分市场、创新能力强、市场占有率高、掌握关键核心技术、质量效益优的排头兵企业，认定为“专精特新”企业。

国家持续引导鼓励中小企业以“专业化、精细化、特色化、新颖化”为企业转型升级的发展途径，财政部、工信部等明确提出，将在 2021—2025 年累计安排 100 亿元以上奖补资金，重点支持 1000 余家国家级专精特新“小巨人”企业高质量发展，以促进这些企业在经济增长中发挥示范作用。同时，北交所为“专精特新”中小企业拓宽直接融资渠道，打开发展空间。

### (3) 知识产权强国建设纲要，打开知产服务行业新高度

自 2021 年国家知识产权局正式发布《知识产权强国建设纲要（2021-2035 年）》（以下简称《纲要》）及近年来的政府工作报告，均将加强知识产权保护和运用作为重点。其中《纲要》特别强调将建设面向社会主义现代化的知识产权制度。在构建门类齐全、结构严密、内外协调的法律体系的同时，也将构建职责统一、科学规范、服务优良的管理体制。政府也将加强知识产权保护，激发创新动力。作为实施创新驱动发展战略的必要抓手。

## 2、公司发展战略及经营计划

### (1) 深化“业务企服化、企服 SaaS 化”战略，持续提升线上线下综合服务能力

公司基于核心业务及竞争优势，明确“业务企服化、企服 SaaS 化”的企业服务平台发展建设战略方向。通过已构建多元化企服平台，公司的客户群体已从中小企业创始人，延伸至中小企业。公司为中小企业数智化建设提供标准、专业的企业服务产品，覆盖了中小创企业的不同发展阶段。

公司将持续优化升级“产品+服务”的线上线下服务能力。一方面围绕中小创企业各成长阶段及行业周期的发展需求，自公司核心业务板块企业加速、知识产权、财税服务出发，持续丰富服务品类；另一方面，强化线上线下综合服务能力，在拓展丰富线上产品的同时，结合公司线下服务优势，深挖下沉渠道网络，汇聚各地方优质行业企业资源。

### (2) 顺应国家政策发展方向，大力发展产业加速器产品

公司将继续紧紧围绕“自主产业链”这一核心命题，充分发挥自身优势，做中国自主产业链上的科技创业服务商：

其一，继续打磨优化产业加速器产品。通过产业加速器这一产品，争取实现政府、龙头企业、创业企业“三赢”的局面。以地方政府为渠道，获取更多下沉城市优质中小企业客户资源；以服务中小企业能力为依托，反向吸引更多城市、龙头企业与公司合作，从而做到政府端与企业端双向收费、双向促进的业务闭环。

其二，以初步成型的企服 SaaS 平台为依托，推进科技创业服务大平台建设。在产业链“补链、延链、强链”提升自主可控能力与战略性新兴产业发展壮大过程中，将涉及中小企业培育加速、财税优化、知识产权管理、投融资咨询等全体系企业服务贯穿其中。

其三，从公司传统核心产品黑马营、黑马实验室，到企服业务中的城市拓展、知识产权、财税等，均将进一步聚焦于自主产业链，从产品设计、底层逻辑到执行层面，全面面向产业链转型升级，以此快速铺开对新能源、先进制造、现代农业等国家战略性新兴产业的全面布局。

### 3、可能面临的风险及应对措施

#### (1) 国内经济环境变动影响

公司作为专业服务中小创企业的综合平台，自身发展与我国经济环境密不可分。2022 年受国内经济下行及行业周期调整等外部不可抗力客观因素影响，公司过去一年在保障了基本运营的基础上，尽可能的保持了自身企业服务业务的发展增速，但自身盈利情况，仍无可避免的经受了较大压力。

随着未来国内经济环境持续向好，公司业务将跟随国家经济发展趋势，持续得到改善。

#### (2) 市场竞争加剧的风险

国内企业服务行业处于快速增长阶段，企业服务市场需求的快速增长，行业中已涌现出大批企服企业，公司所处行业的参与者众多，同质化竞争日趋激烈。

公司的目标客群已自中小企业创始人，延伸至中小企业。公司自专业能力、品牌声誉、资源服务等方面具备优势，拥有一定的市场地位和市场影响力。同时，公司业务已实现从企业加速服务到企业服务的业务升级，将通过拓展丰富服务品类，进一步提升服务的综合实力，巩固行业领先地位。

#### (3) 管理风险

公司业务规模与人员规模等比增长，存在业务团队管理能力无法适应业务规模扩大的风险。公司的管理制度与组织建设未能及时调整优化，将对公司业务发展造成不利影响。

公司将基于自身经营策略与战略建设方向，持续加强内部各业务单元培训，强化人才梯队培养，提高管理能力和业务素质。

#### (4) 人才培养与流失风险

公司所处的大类行业为现代服务业，属于人才密集型的智力服务行业。该行业对从业人员能力有较高要求，专业人才稀缺，人员流动性较高，对公司长期稳定发展存在潜在不利影响。

公司持续优化完善内部人才成长体系与激励机制，一方面采取绩效考核和薪酬激励、提高员工工作效率等内部管理机制，同时积极实施股权激励，与核心管理及业务人员共同分享公司发展红利；另一方面不断开拓新的业务，使得员工拥有充分发挥和施展的空间，同时，公司注重培养年轻团队，不断吸纳补充新鲜血液，做到人尽其才，与公司共同成长。

#### (5) 企服平台 SaaS 化建设研发风险

根据公司战略建设方向，公司已初步构建多元化的企服平台，其在线化服务建设，仍将是公司战略建设的持续关注重点。公司持续加大研发投入力度，业务企服化、企服 SaaS 化建设颇有成效，在 SaaS 化建设方面仍处于早期阶段，依旧存在来自市场、产品及服务等方面的挑战，将影响企服 SaaS 产品的开发拓展。若未来 SaaS 化建设未能达预期，将对公司经营业绩造成一定不利影响。

企服平台 SaaS 化建设，是公司发展重要建设方向。凭借公司在资源与渠道网络积累的优势，以及中小企业 SaaS 化服务需求，公司的企服知识产权 SaaS 产品已日渐成熟，未来将进一步丰富行业覆盖。公司将凭借自身平台化运营优势，合理管控业务建设投入，降低业务开拓风险。

创业黑马科技集团股份有限公司

2023 年 4 月 18 日