



创业黑马科技集团股份有限公司

2020 年第一季度报告

2020 年 04 月

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

其他原因

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同 期增减
		调整前	调整后	调整后
营业总收入（元）	17,901,966.07	44,012,402.09	44,012,402.09	-59.33%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-3,492,883.44	10,101,853.21	10,101,853.21	-134.58%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-3,141,728.86	9,611,618.50	9,611,618.50	-132.69%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-7,398,131.95	8,981,606.66	8,981,606.66	-182.37%
基本每股收益（元/股）	-0.04	0.15	0.11	-136.36%
稀释每股收益（元/股）	-0.04	0.15	0.11	-136.36%
加权平均净资产收益率	-0.93%	2.63%	2.63%	-3.56%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年 度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	461,127,812.84	466,253,892.74	466,253,892.74	-1.10%
归属于上市公司股东的净资产（元）	373,080,270.72	376,223,048.16	376,223,048.16	-0.84%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
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）	135,135.78	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-500,000.00	
减：所得税影响额	-41,216.05	
少数股东权益影响额（税后）	27,506.41	
合计	-351,154.58	--

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。

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	14,761	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
牛文文	境内自然人	31.40%	29,892,324	29,892,324	质押	12,920,000
蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	12.43%	11,836,174	5,095,741		
北京创业嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）	境内非国有法人	6.14%	5,844,804	5,844,804		
深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.83%	4,602,101	0		
其实	境内自然人	3.38%	3,213,000	3,213,000		
王军红	境内自然人	0.99%	941,426	0		
綦大勇	境内自然人	0.60%	575,700	0		
刘浩	境内自然人	0.44%	423,080	0		
李长江	境内自然人	0.34%	324,000	0		
方树安	境内自然人	0.34%	322,280	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	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	4,602,101	人民币普通股	4,602,101			

有限合伙)			
王军红	941,426	人民币普通股	941,426
綦大勇	575,700	人民币普通股	575,700
刘浩	423,080	人民币普通股	423,080
李长江	324,000	人民币普通股	324,000
方树安	322,280	人民币普通股	322,280
李召锦	304,000	人民币普通股	304,000
深圳市前海中咨旗咨询有限公司	250,000	人民币普通股	250,000
何栋	241,000	人民币普通股	241,000
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 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	上述股东中，王军红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 941,426 股。綦大勇通过普通证券账户持有 258,200 股，通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 317,500 股。刘浩通过普通证券账户持有 1,100 股，通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 421,980 股。何栋普通证券账户持有 0 股，通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 241,000 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、限售股份变动情况

适用 不适用

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

(一) 资产负债表项目大幅变动的情况及原因说明

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	增减情况	变动原因
应收账款	17,155,273.78	56,565,520.60	-69.67%	系本期执行新收入准则，部分应收账款分类至合同资产所致。
合同资产	39,894,477.48	-	100.00%	系本期执行新收入准则，部分应收账款分类至合同资产所致。
其他流动资产	4,905,077.91	78,325,387.17	-93.74%	系本期理财产品到期转出至货币资金所致。
开发支出	2,494,537.31	1,779,506.84	40.18%	系本期处于开发阶段的项目投入增加所致。
应付职工薪酬	4,801,981.91	9,192,937.75	-47.76%	系本期支付上年度末计提的职工薪酬所致。
应交税费	5,077,986.18	8,270,948.66	-38.60%	系本期缴纳税金所致。
预收账款	-	59,209,541.57	-100.00%	系本期执行新收入准则，预收账款分类至合同负债所致。
合同负债	64,421,282.59	-	100.00%	系本期执行新收入准则，预收账款分类至合同负债所致。

(二) 利润表项目大幅变动的情况及原因说明

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减变动	变动原因
营业收入	17,901,966.07	44,012,402.09	-59.33%	系本期受疫情影响，培训辅导服务线下交付推迟所致。
营业成本	9,622,958.70	19,741,355.84	-51.25%	系本期受疫情影响，培训辅导服务线下交付推迟所致。
销售费用	4,170,117.11	6,284,659.74	-33.65%	系本期受疫情影响，销售活动减少所致。
财务费用	-2,146,138.37	-205,414.65	-944.78%	系本期存款利息收入增加所致。
其他收益	183,015.78	906,771.49	-79.82%	系本期收到的与日常活动相关政府补助减少所致。
投资收益	738,620.95	153,962.15	379.74%	系本期联营公司亏损减少导致投资收益同比增加所致。
信用减值损失	-782,219.18	-2,261,633.33	65.41%	系应收账款及合同资产信用损失估计变化所致。
营业外支出	500,000.00	-	100.00%	系本期公司抗击疫情捐款所致。

(三) 现金流量表项目大幅变动的情况及原因说明

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减变动	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-7,398,131.95	8,981,606.66	-182.37%	系本期受疫情影响,公司经营活动现金流入减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	72,705,888.09	-2,993,752.78	2528.59%	系本期理财产品到期所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-	-12,500,000.00	100.00%	系上年同期收购少数股权,而本期未发生筹资活动所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

受新冠疫情影响,本期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。报告期内,公司实现营业收入 1,790 万元,较上年同期下降 59%。

本报告期内,公司通过开设线上直播课、线下产品线上交付及在线办公运营,积极应对疫情的冲击。

考虑到疫情对中小企业的严重影响,公司以“让创业者生存下去”为目的,联合公司导师及各方资源,推出公益直播课。自春节假期结束后的一个月公益直播课期间,全网在线观看用户超 10 万个,为处于疫情困境中的中小企业,及时送上纾困策略与帮扶服务。

得益于公司在线上平台的持续建设,公司实现了导师与多名学员的直播教学及在线互动,促进了培训辅导的线上交付。同时,公司携手平台上十余地政府与近百家独角兽企业,通过平台在线形式的“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,让政府和企业在疫情之下仍可以紧密握手,共同发展。

本期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。

此外,公司集结黑马导师与学员能量,为抗疫前线积极捐资捐物。本期公司对外捐款 50 万元,用以抗击疫情。

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 30,102 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 6,442 万元,较上年末预收账款余额增长 9%。公司将视疫情发展情况,积极推进业务的交付及确认收入。

本次疫情倒逼大量中小企业主动转型升级，产生大量为企业生存而学习的刚需。加之疫情下用户习惯与需求随之发生较大改变，在线教育、在线办公等形式接受度大幅提高，使在线教育培训行业迎来发展新机遇。

以此为契机，公司推动培训辅导及企业服务在线化升级，进一步强化公司在线教育与在线企业服务的能力。产品服务方面，推出了如黑马会员、公益直播课、黑马商圈、线上招商大会等多种在线服务。截至本期末，公司线上课程学员累计超 10 万人，线上产品付费用户累计超 1.5 万个，本期内新增线上付费用户数超 2,000 个。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

近年来，国家发布多项政策，大力支持中小企业健康创新发展，加大力度帮扶促进中小企业健康成长，优化扩宽中小企业发展所需的市场环境、营商环境、服务资源与人才供给。针对企业健康发展所需人才供给，党的十九届四中全会提出“要健全有利于更充分更高质量就业的促进机制，构建服务全民终身学习的教育体系”。伴随国家相关政策发力中小企业成长，培训辅导与企业服务行业将步入快速发展阶段，行业规模进一步增长，发展前景广阔。

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

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

公司将持续推进“产业加速服务云平台”建设，当前阶段建设核心为在线辅导培训业务与在线严选企业服务。在线辅导培训，基于公司培训辅导积累的丰富经验与资源，通过线上线上“录播系列课+直播问诊课”为形式教授战略、模式、组织效率、爆款产品、创新领导力等课程，服务国内中小企业及企业主。在线严选企业服务，通过整合市场现有的优质企业服务资源，基于标准化共性需求进行集约型服务资源采购，以普惠价格让中小企业享受品质服务。

上述项目建设需要大额资金投入。公司已通过申请非公开发行股票方式募集资金，为项目推进提供资金保障。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

1、市场竞争加剧的风险

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

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

2、在线业务开拓风险

公司在线业务建设，将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培训辅导业务，伴随业务平台化发展，需要持续投入较大资金，将对公司利润产生一定影响。

公司将通过合理项目规划，从业务发展需求出发，建设服务功能模块，提升公司研发投入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、新冠肺炎疫情对公司经营造成不利影响的风险

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

公司采取多种积极措施，减少疫情对公司业务开展带来的直接冲击。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，快速实现全员在岗，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，以公益直播课形式，持续为疫情下困境中的中小企业，及时送上纾困策略与帮扶服务。

三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

（一）关于非公开发行 A 股票事项

2020 年 2 月 27 日，公司第二届董事会第二十次会议、第二届董事会第二十一次会议分别审议通过公司非公开发行 A 股股票事项及相关议案。

2020 年 3 月 16 日，公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过非公开发行 A 股股票事项及相关议案。

2020 年 3 月 21 日，公司第二届董事会第二十一次会议、第二届监事会第十三次会议分别审议通过《公司 2020 年度非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》《公司 2020 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）》。

2020 年 4 月 3 日，公司披露了《关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告》，证监会就公司提交的非公开发行新股核准行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，决定对该行政许可申请予以受理。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
第二届董事会第二十次会议、第二届董事会第二十一次会议分别审议通过公司非公开发行 A 股股票事项及相关议案	2020 年 02 月 27 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

2020 年第一次临时股东大会审议通过非公开发行 A 股股票事项及相关议案	2020 年 03 月 16 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司第二届董事会第二十一次会议、第二届监事会第十三次会议分别审议通过《公司 2020 年度非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》《公司 2020 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）》	2020 年 03 月 23 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告	2020 年 04 月 03 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

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

四、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超期未履行完毕的承诺事项。

五、募集资金使用情况对照表

适用 不适用

单位：万元

募集资金总额		15,173.16		本季度投入募集资金总额		492.48					
报告期内变更用途的募集资金总额		0		已投入募集资金总额		14,086.91					
累计变更用途的募集资金总额		0		已投入募集资金总额		14,086.91					
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		已投入募集资金总额		14,086.91					
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	492.48	10,907.74	90.86%	2020 年 9 月 30 日	54.32	1,189.68	不适用	否
线上业务系统和管理信息系统	否	3,168.05	3,168.05		3,179.17	100.00%	2018 年 9 月 30	0	0	不适用	否

							日				
承诺投资项目小计	--	15,173.16	15,173.16	492.48	14,086.91	--	--	54.32	1,189.68	--	--
超募资金投向											
不适用											
合计	--	15,173.16	15,173.16	492.48	14,086.91	--	--	54.32	1,182.19	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	本募投项目未达计划进度主要因为公司根据社会经济发展趋势以及公司业务开拓进度的判断,对募投项目进行适当的投入节奏调整。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。										
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。										
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										

六、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

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，服务与课程交付进度，仍不能恢复至去年同期水平。公司预计年初至下一报告期，营业收入较上年同期存在大幅下降可能，导致年初至下一报告期期末的累计净利润，对比上年同期存在大幅下降可能。

七、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

八、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

第四节 财务报表

一、财务报表

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 03 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	301,018,712.53	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	17,155,273.78	56,565,520.60
应收款项融资		
预付款项	10,857,724.71	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	7,002,464.94	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	39,894,477.48	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,905,077.91	78,325,387.17
流动资产合计	380,833,731.35	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	37,216,829.23	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	4,447,098.89	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	5,813,145.98	6,750,826.19
开发支出	2,494,537.31	1,779,506.84
商誉		
长期待摊费用	9,031,214.08	9,656,965.41
递延所得税资产	2,883,386.10	2,393,895.28
其他非流动资产		
非流动资产合计	80,294,081.49	80,111,142.83
资产总计	461,127,812.84	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	10,465,371.55	9,384,700.15
预收款项		59,209,541.57
合同负债	64,421,282.59	
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	4,801,981.91	9,192,937.75
应交税费	5,077,986.18	8,270,948.66
其他应付款	3,694,027.45	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	88,460,649.68	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	364,875.58	500,011.36
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	364,875.58	500,011.36
负债合计	88,825,525.26	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	174,681,137.31	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	95,310,979.15	98,803,862.59
归属于母公司所有者权益合计	373,080,270.72	376,223,048.16
少数股东权益	-777,983.14	-591,922.07
所有者权益合计	372,302,287.58	375,631,126.09
负债和所有者权益总计	461,127,812.84	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3月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	260,976,675.13	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	2,424,608.61	13,039,669.17
应收款项融资		
预付款项	7,348,558.54	6,142,381.22
其他应收款	31,680,218.61	29,563,748.22
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产	11,750,911.93	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,282,581.96	75,557,381.96
流动资产合计	316,463,554.78	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	160,311,480.52	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	1,782,556.25	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	5,154,445.66	5,939,452.89
开发支出	2,494,537.31	1,779,506.84
商誉		
长期待摊费用	2,528,806.66	2,873,405.73
递延所得税资产	1,424,696.67	1,004,744.36
其他非流动资产		
非流动资产合计	178,854,832.56	179,116,799.03
资产总计	495,318,387.34	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	4,202,550.99	4,034,785.14
预收款项		52,946,241.31
合同负债	57,775,723.09	
应付职工薪酬	3,849,755.92	7,375,993.71
应交税费	1,812,345.40	3,583,225.11
其他应付款	86,578,185.20	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	154,218,560.60	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	154,418,345.70	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	181,706,868.98	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	56,105,018.40	57,393,388.29
所有者权益合计	340,900,041.64	341,837,729.35
负债和所有者权益总计	495,318,387.34	467,257,530.90

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	17,901,966.07	44,012,402.09
其中：营业收入	17,901,966.07	44,012,402.09

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	23,274,833.49	36,610,014.37
其中：营业成本	9,622,958.70	19,741,355.84
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	95,411.12	133,986.08
销售费用	4,170,117.11	6,284,659.74
管理费用	9,914,210.18	8,917,275.24
研发费用	1,618,274.75	1,738,152.12
财务费用	-2,146,138.37	-205,414.65
其中：利息费用		
利息收入	2,194,796.11	296,517.77
加：其他收益	183,015.78	906,771.49
投资收益（损失以“-”号填列）	738,620.95	153,962.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-357,495.96	-1,169,895.47
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）	782,219.18	2,261,633.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		

列)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-3,669,011.51	10,724,754.69
加：营业外收入		
减：营业外支出	500,000.00	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-4,169,011.51	10,724,754.69
减：所得税费用	-489,490.82	1,690,965.62
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-3,679,520.69	9,033,789.07
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-3,679,520.69	9,033,789.07
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	-3,492,883.44	10,101,853.21
2.少数股东损益	-186,637.25	-1,068,064.14
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	-3,679,520.69	9,033,789.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	-3,492,883.44	10,101,853.21
归属于少数股东的综合收益总额	-186,637.25	-1,068,064.14
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.04	0.11
（二）稀释每股收益	-0.04	0.11

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：元，上期被合并方实现的净利润为：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	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	13,836,087.53	36,442,923.02
减：营业成本	6,014,162.63	13,913,307.44
税金及附加	74,863.95	97,644.74
销售费用	3,162,895.28	6,387,121.39
管理费用	7,223,825.74	7,110,207.98
研发费用	1,511,893.23	1,560,597.75
财务费用	-1,977,877.12	-199,123.81
其中：利息费用		
利息收入	1,995,896.66	275,336.79
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,029,196.24	1,323,857.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-66,920.67	
以摊余成本计量的金融		

资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-63,842.26	401,333.33
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）	-1,208,322.20	9,298,358.48
加：营业外收入		
减：营业外支出	500,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,708,322.20	9,298,358.48
减：所得税费用	-419,952.31	1,219,186.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,288,369.89	8,079,171.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,288,369.89	8,079,171.95
（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	-1,288,369.89	8,079,171.95
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	24,185,222.39	46,881,735.13
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	2,392,454.14	1,901,916.15
经营活动现金流入小计	26,577,676.53	48,783,651.28

购买商品、接受劳务支付的现金	7,294,424.35	8,853,305.31
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	19,134,961.44	22,013,096.25
支付的各项税费	2,564,413.12	1,771,476.02
支付其他与经营活动有关的现金	4,982,009.57	7,164,167.04
经营活动现金流出小计	33,975,808.48	39,802,044.62
经营活动产生的现金流量净额	-7,398,131.95	8,981,606.66
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	1,323,857.62
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	73,000,000.00	463,000,000.00
投资活动现金流入小计	74,453,171.92	464,323,857.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,747,283.83	7,317,610.40
投资支付的现金		
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		460,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,747,283.83	467,317,610.40
投资活动产生的现金流量净额	72,705,888.09	-2,993,752.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		

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		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		12,500,000.00
筹资活动现金流出小计		12,500,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-12,500,000.00
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	65,307,756.14	-6,512,146.12
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	301,018,712.53	141,623,361.69

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	12,575,096.88	30,115,874.39
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	35,521,613.64	391,212.07
经营活动现金流入小计	48,096,710.52	30,507,086.46
购买商品、接受劳务支付的现金	3,550,283.00	13,812,925.30
支付给职工以及为职工支付的现金	16,096,348.68	17,099,419.11
支付的各项税费	1,205,918.52	1,290,002.99
支付其他与经营活动有关的现金	4,319,153.41	3,493,100.86
经营活动现金流出小计	25,171,703.61	35,695,448.26
经营活动产生的现金流量净额	22,925,006.91	-5,188,361.80
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	920,975.43

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	73,000,000.00	463,000,000.00
投资活动现金流入小计	74,453,171.92	463,920,975.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	239,055.00	1,282,383.01
投资支付的现金		12,500,000.00
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		460,000,000.00
投资活动现金流出小计	239,055.00	473,782,383.01
投资活动产生的现金流量净额	74,214,116.92	-9,861,407.58
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		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
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	97,139,123.83	-15,049,769.38
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	260,976,675.13	102,676,061.74

二、财务报表调整情况说明

1、2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√ 适用 □ 不适用

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	
应收账款	56,565,520.60	17,507,252.52	-39,058,268.08
预付款项	8,634,919.94	8,634,919.94	
其他应收款	6,905,965.81	6,905,965.81	
合同资产		39,058,268.08	39,058,268.08
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：			
长期股权投资	37,574,325.19	37,574,325.19	
其他非流动金融资产	18,407,869.90	18,407,869.90	
固定资产	3,547,754.02	3,547,754.02	
无形资产	6,750,826.19	6,750,826.19	
开发支出	1,779,506.84	1,779,506.84	
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	
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：			
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
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	
流动负债合计	90,122,755.29	90,122,755.29	
非流动负债：			
递延收益	500,011.36	500,011.36	
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	

资本公积	174,331,031.31	174,331,031.31	
盈余公积	7,888,154.26	7,888,154.26	
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	
应收账款	13,039,669.17	2,543,728.11	-10,495,941.06
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	
合同资产	-	10,495,941.06	10,495,941.06
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：			
长期股权投资	160,378,401.19	160,378,401.19	
其他非流动金融资产	5,158,309.49	5,158,309.49	
固定资产	1,982,978.53	1,982,978.53	
无形资产	5,939,452.89	5,939,452.89	
开发支出	1,779,506.84	1,779,506.84	
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	
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：			
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	
流动负债合计	125,220,016.45	125,220,016.45	
非流动负债：			
递延收益	199,785.10	199,785.10	
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	
资本公积	181,356,186.80	181,356,186.80	
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。

2、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的说明

适用 不适用

三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。