

创业黑马科技集团股份有限公司
审计报告
天职业字[2021]17718 号

目 录

审 计 报 告	1
2020 年度财务报表	7
2020 年度财务报表附注	19

审计报告

天职业字[2021] 17718 号

创业黑马科技集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了创业黑马科技集团股份有限公司（以下简称“创业黑马”）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 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。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了创业黑马 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于创业黑马，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
一、收入确认 创业黑马作为一家聚焦于帮助创新创业企业成长的综合性创业服务提供商，按照收入来源将营业收入分为：培训辅导业务、公关服务等。2020年度实现营业收入16,350.02万元，其中培训辅导业务收入约占创业黑马总收入59.85%，公关服务收入约占创业黑马总收入30.78%。 我们关注培训辅导业务收入、公关服务收入的确认。 （1）培训辅导业务收入单笔金额小、销售业务量大，其收入确认是否真实及是否在恰当的财务报表期间入账可能存在潜在错报； （2）公关服务收入单项金额较大，销售收入确认上的错报可能对创业黑马的利润产生重大影响。 因此，我们将创业黑马培训辅导业务收入、公关服务收入确认识别为关键审计事项。 关于收入确认的会计政策详见附注三（二十八）；关于收入类别的披露详见附注六（二十五）	我们执行的主要审计程序如下： 针对培训辅导业务收入： （1）我们了解、评估了管理层对创业黑马自学员报名至收入入账的培训辅导业务相关流程中内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性； （2）我们通过了解同行业可比上市公司收入确认政策，与管理层讨论业务特点及检查相关合同，对与培训辅导业务收入确认有关的重大风险及确认时点进行了分析评估，进而评估了培训辅导业务收入的确认政策； （3）选取样本检查招生材料、销售合同、报名表、发票文件及课程交付记录等文件，并获取课程排期及学员收款明细对收入进行检查； （4）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，检查培训辅导业务课程排期表等文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。 针对公关服务收入： （1）我们了解、评估了管理层对创业黑马自合同审批至相关收入入账的公关服务流程中内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性； （2）我们通过了解同行业可比上市公司收入确认政策，与管理层讨论业务特点及检查相关合同，对与公关服务收入确认有关的重大风险及确认时点进行了分析评估，进而评估了公关服务收入的确认政策； （3）选取样本检查公关业务客户合同、执行进度单、验收文件、发票、回款单等相关支持文件，并结合应收账款函证等程序对收入真实性进行核查； （4）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，检查公关业务执行进度单等文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

二、应收账款和合同资产预期信用损失的计量

截至2020年12月31日创业黑马财务报表应收账款净额人民币367.58万元，合同资产净额人民币6,824.42万元，应收账款和合同资产期末价值占资产总额14.95%。应收账款坏账准备余额和合同资产坏账准备余额反映了管理层在资产负债表日对预期信用损失做出的最佳估计。管理层评估应收账款的信用风险自初始确认后是否显著增加，按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。在评估时，管理层需要考虑以前年度的信用违约记录，实施判断以估计债务人的资信状况以及前瞻性经济指标。

应收账款和合同资产金额重大且预期信用损失的评估涉及管理层的重大判断和估计。因此我们将应收账款和合同资产的可收回性及真实性确定为关键审计事项。

关于应收账款的会计政策详见附注三（十一），关于合同资产的会计政策详见附注三（十五）；关于应收账款的披露详见附注六（二），关于合同资产的披露详见附注六（五）

我们执行的主要审计程序如下：

（1）了解、评估并测试与关于应收账款和合同资产预期信用损失计量的内部控制程序；

（2）我们通过检查主要客户的财务和非财务信息，评估了管理层就信用风险、履约风险显著增加、违约和已发生信用减值的应收账款和合同资产识别的恰当性。我们检查了历史付款记录、期后收款、期后还款计划及其他相关文件；

（3）我们抽样检查了预期信用损失模型的关键数据，包括历史数据和计量日数据，以评估其完整性和准确性；

（4）结合期后回款情况检查，评价管理层对应收账款和合同资产余额的可收回性评估的合理性；

（5）对于前瞻性计量，我们检查了管理层经济指标选取、经济场景及权重的模型分析结果，评估了经济指标预测值的合理性。

四、其他信息

创业黑马管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在

这方面，我们无任何事项需要报告。

审计报告（续）

天职业字[2021]17718 号

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估创业黑马的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督创业黑马的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对创业黑马持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致创业黑马不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

审计报告（续）

天职业字[2021]17718 号

（6）就创业黑马中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期合并财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

审计报告（续）

天职业字[2021] 17718 号

[此页无正文]

中国 • 北京
二〇二一年四月二十六日

中国注册会计师

闫磊

（项目合伙人）：

中国注册会计师：

梅亚运

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 12 月 31 日

金额单位：元

编制单位：创业惠与科技集团股份有限公司		2020 年 12 月 31 日		金额单位：元	
项 目		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	附注编号	
流动资产					
货币资金		293,844,863.45	235,710,956.39	六、（一）	
△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		3,675,829.02	56,565,520.60	六、（二）	
应收款项融资					
预付款项		4,675,387.50	8,634,919.94	六、（三）	
△应收保费					
△应收分保账款					
△应收分保合同准备金					
其他应收款		4,488,622.12	6,905,965.81	六、（四）	
其中：应收利息					
应收股利					
△买入返售金融资产					
存货					
合同资产		68,244,168.89	-	六、（五）	
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产		6,620,964.08	78,325,387.17	六、（六）	
流动资产合计		381,549,835.06	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		63,532,154.80	37,574,325.19	六、（七）	
其他权益工具投资					
其他非流动金融资产		8,846,861.55	18,407,869.90	六、（八）	
投资性房地产					
固定资产		3,387,347.51	3,547,754.02	六、（九）	
在建工程					
生产性生物资产					
油气资产					
使用权资产					
无形资产		10,316,304.80	6,750,826.19	六、（十）	
开发支出		1,725,652.42	1,779,506.84	六、（十一）	
商誉					
长期待摊费用		7,934,530.11	9,656,965.41	六、（十二）	
递延所得税资产		3,872,111.05	2,393,895.28	六、（十三）	
其他非流动资产					
非流动资产合计		99,614,962.24	80,111,142.83		
资 产 总 计		481,164,797.30	466,253,892.74		

法定代表人：牛文文

主管会计工作负责人：左超

会计机构负责人：毛璇

合并资产负债表（续）

编制单位：创业黑马科技集团股份有限公司

2020 年 12 月 31 日

金额单位：元

项 目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	附注编号
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	14,824,989.16	9,384,700.15	六、（十四）
预收款项		59,209,541.57	
合同负债	59,336,202.20	-	六、（十五）
△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	15,111,571.87	9,192,937.75	六、（十六）
应交税费	12,663,494.89	8,270,948.66	六、（十七）
其他应付款	4,631,213.91	4,064,627.16	六、（十八）
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	1,846,192.76	-	六、（十九）
流动负债合计	108,413,664.79	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	36,203.57	500,011.36	六、（二十）
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	36,203.57	500,011.36	
负 债 合 计	108,449,868.36	90,622,766.65	
所有者权益			
股本	95,200,000.00	95,200,000.00	六、（二十一）
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	174,112,847.95	174,331,031.31	六、（二十二）
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	8,996,230.64	7,888,154.26	六、（二十三）
△一般风险准备			
未分配利润	96,932,409.43	98,803,862.59	六、（二十四）
归属于母公司所有者权益合计	375,241,488.02	376,223,048.16	
少数股东权益	-2,526,559.08	-591,922.07	
所有者权益合计	372,714,928.94	375,631,126.09	
负债及所有者权益合计	481,164,797.30	466,253,892.74	

法定代表人：牛文文

主管会计工作负责人：左超

会计机构负责人：毛璇

合并利润表

编制单位：创业黑马科技集团股份有限公司

2020 年度

金额单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	163,500,242.44	212,760,686.53	六、（二十五）
其中：营业收入	163,500,242.44	212,760,686.53	
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	141,520,535.57	194,721,880.83	
其中：营业成本	64,872,573.32	94,636,126.92	六、（二十五）
△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	566,712.53	732,996.79	六、（二十六）
销售费用	31,181,305.17	43,580,692.84	六、（二十七）
管理费用	44,560,925.23	49,807,080.23	六、（二十八）
研发费用	7,878,778.59	8,902,213.72	六、（二十九）
财务费用	-7,539,759.27	-2,937,229.67	六、（三十）
其中：利息费用			
利息收入	7,647,672.25	3,106,784.55	
加：其他收益	3,555,877.79	3,504,227.62	六、（三十一）
投资收益（损失以“-”号填列）	1,748,628.91	-652,965.42	六、（三十二）
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	91,632.38	-2,934,983.49	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
△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）	-9,561,008.35	407,869.90	六、（三十三）
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-156,382.26	-3,254,138.41	六、（三十四）
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,619,733.01	-	六、（三十五）
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,947,089.95	18,043,799.39	
加：营业外收入	10,138.04	387,370.12	六、（三十六）
减：营业外支出	1,341,404.52	2,739,839.91	六、（三十七）
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,615,823.47	15,691,329.60	
减：所得税费用	3,444,138.07	2,765,281.26	六、（三十八）
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,171,685.40	12,926,048.34	
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,171,685.40	12,926,048.34	
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	7,328,623.09	16,341,562.92	
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,156,937.69	-3,415,514.58	
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			
（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	6,171,685.40	12,926,048.34	
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,328,623.09	16,341,562.92	
归属于少数股东的综合收益总额	-1,156,937.69	-3,415,514.58	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	0.08	0.17	十七、（二）
（二）稀释每股收益（元/股）	0.08	0.17	十七、（二）

法定代表人：牛文文

主管会计工作负责人：左超

会计机构负责人：毛璇

合并现金流量表

编制单位：创业黑马科技集团股份有限公司

2020 年度

金额单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	153,874,299.66	212,495,672.94	
△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			
△收到再保险业务现金净额			
△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	189,066.38	-	
收到其他与经营活动有关的现金	13,894,503.79	17,650,366.07	六、（三十九）
经营活动现金流入小计	167,957,869.83	230,146,039.01	
购买商品、接受劳务支付的现金	36,471,266.91	64,586,655.27	
△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	63,174,332.35	79,465,007.19	
支付的各项税费	7,365,733.01	9,004,563.45	
支付其他与经营活动有关的现金	31,437,858.77	42,604,083.15	六、（三十九）
经营活动现金流出小计	138,449,191.04	195,660,309.06	
经营活动产生的现金流量净额	29,508,678.79	34,485,729.95	六、（四十）
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	1,456,671.24	3,876,358.48	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,780.00	15,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,979.20		
收到其他与投资活动有关的现金	409,700,000.00	581,000,000.00	六、（三十九）
投资活动现金流入小计	411,181,430.44	584,891,358.48	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,643,382.98	12,620,420.28	
投资支付的现金	30,500,000.00	40,000,000.00	
△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	336,700,000.00	463,037,219.57	六、（三十九）
投资活动现金流出小计	372,843,382.98	515,657,639.85	
投资活动产生的现金流量净额	38,338,047.46	69,233,718.63	
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			
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	8,812,819.19	6,800,000.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	720,819.32	-	
支付其他与筹资活动有关的现金	900,000.00	12,674,000.00	六、（三十九）
筹资活动现金流出小计	9,712,819.19	19,474,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-9,712,819.19	-16,144,000.00	
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	58,133,907.06	87,575,448.58	六、（四十）
加：期初现金及现金等价物的余额	235,710,956.39	148,135,507.81	六、（四十）
六、期末现金及现金等价物余额	293,844,863.45	235,710,956.39	六、（四十）

法定代表人：牛文文

主管会计工作负责人：左超

会计机构负责人：毛璇

合并所有者权益变动表

编制单位：创业黑马科技集团股份有限公司

2020 年度

金额单位：元

项 目	本期金额														
	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													-		-
前期差错更													-		-
同一控制下													-		-
其他													-		-
二、本年初余额	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、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-				-218,183.36				1,108,076.38	-	-1,871,453.16	-	-981,560.14	-1,934,637.01	-2,916,197.15
（一）综合收益总额											7,328,623.09		7,328,623.09	-1,156,937.69	6,171,685.40
（二）所有者投入和减少					-218,183.36								-218,183.36		-218,183.36
1.所有者投															
2.其他权益															
3.股份支付计入所有者权益的金额					-110,297.89								-110,297.89		-110,297.89
4.其他					-107,885.47								-107,885.47		-107,885.47
（三）利润分									1,108,076.38		-9,200,076.25		-8,091,999.87	-777,699.32	-8,869,699.19
1.提取盈余									1,108,076.38		-1,108,076.38		-		-
2.提取一般															
3.对所有者											-8,091,999.87		-8,091,999.87	-777,699.32	-8,869,699.19
4.其他															
（四）所有者															
1.资本公积													-		-
2.盈余公积													-		-
3.盈余公积													-		-
4.设定受益													-		-
5.其他综合													-		-
6.其他													-		-
（五）专项储															
1.本年提取													-		-
2.本年使用													-		-
（六）其他													-		-
四、本年年末余额	95,200,000.00				174,112,847.95				8,996,230.64	-	96,932,409.43	-	375,241,488.02	-2,526,559.08	372,714,928.94

法定代表人：牛文文

主管会计工作负责人：左超

会计机构负责人：毛璇

合并所有者权益变动表（续）

编制单位：创业黑马科技集团股份有限公司

2019 年度

金额单位：元

项目	本期金额														
	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	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									49,358.54	-	-1,537,048.79		-1,487,690.25	-394,995.86	-1,882,686.11
前期差错更													-		-
同一控制下													-		-
其他													-		-
二、本年年初余额	68,000,000.00	-	-	-	216,309,476.55	-	-	-	7,013,595.61	-	90,136,858.32	-	381,459,930.48	-4,660,325.11	376,799,605.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,200,000.00	-	-	-	-41,978,445.24	-	-	-	874,558.65	-	8,667,004.27	-	-5,236,882.32	4,068,403.04	-1,168,479.28
（一）综合收益总额											16,341,562.92		16,341,562.92	-3,415,514.58	12,926,048.34
（二）所有者投入和减少	-	-	-	-	-14,778,445.24	-	-	-	-	-	-	-	-14,778,445.24	7,483,917.62	-7,294,527.62
1.所有者投													-	3,330,000.00	3,330,000.00
2.其他权益													-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额					935,152.49								935,152.49	-	935,152.49
4.其他					-15,713,597.73								-15,713,597.73	4,153,917.62	-11,559,680.11
（三）利润分	-	-	-	-	-	-	-		874,558.65	-	-7,674,558.65	-	-6,800,000.00	-	-6,800,000.00
1.提取盈余									874,558.65	-	-874,558.65		-		-
2.提取一般													-		-
3.对所有											-6,800,000.00		-6,800,000.00		-6,800,000.00
4.其他													-		-
（四）所有者	27,200,000.00	-	-	-	-27,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积	27,200,000.00				-27,200,000.00								-		-
2.盈余公积													-		-
3.盈余公积													-		-
4.设定受益													-		-
5.其他综合													-		-
6.其他													-		-
（五）专项储	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取													-		-
2.本年使用													-		-
（六）其他													-		-
四、本年年末余额	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

法定代表人：牛文文

主管会计工作负责人：左超

会计机构负责人：毛璇

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 12 月 31 日

金额单位：元

项 目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	附注编号
流动资产			
货币资金	249,750,747.93	163,837,551.30	
△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	859,293.65	13,039,669.17	十六、（一）
应收款项融资			
预付款项	2,006,275.31	6,142,381.22	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	28,129,825.91	29,563,748.22	十六、（二）
其中：应收利息			
应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	-	-	
合同资产	14,193,284.07	-	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,185,290.49	75,557,381.96	
流动资产合计	298,124,717.36	288,140,731.87	
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	196,135,789.60	160,378,401.19	十六、（三）
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	5,788,361.17	5,158,309.49	
投资性房地产			
固定资产	945,795.33	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	8,734,792.87	5,939,452.89	
开发支出	1,725,652.42	1,779,506.84	
商誉			
长期待摊费用	1,750,548.46	2,873,405.73	
递延所得税资产	1,438,610.61	1,004,744.36	
其他非流动资产			
非流动资产合计	216,519,550.46	179,116,799.03	
资 产 总 计	514,644,267.82	467,257,530.90	

法定代表人：牛文文

主管会计工作负责人：左超

会计机构负责人：毛璇

资产负债表（续）

编制单位：创业黑马科技集团股份有限公司

2020 年 12 月 31 日

金额单位：元

项 目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	附注编号
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	6,285,102.83	4,034,785.14	
预收款项		52,946,241.31	
合同负债	51,099,493.81		
△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	10,269,008.64	7,375,993.71	
应交税费	5,291,448.02	3,583,225.11	
其他应付款	95,448,559.76	57,279,771.18	
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	1,612,306.62	-	
流动负债合计	170,005,919.68	125,220,016.45	
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	19,536.80	199,785.10	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	19,536.80	199,785.10	
负 债 合 计	170,025,456.48	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	181,148,504.88	181,356,186.80	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	8,996,230.64	7,888,154.26	
△一般风险准备			
未分配利润	59,274,075.82	57,393,388.29	
所有者权益合计	344,618,811.34	341,837,729.35	
负债及所有者权益合计	514,644,267.82	467,257,530.90	

法定代表人：牛文文

主管会计工作负责人：左超

会计机构负责人：毛璇

利润表

编制单位：创业黑马科技集团股份有限公司

2020 年度

金额单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	108,897,038.83	159,381,949.63	
其中：营业收入	108,897,038.83	159,381,949.63	十六、（四）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	104,040,835.91	148,017,733.60	
其中：营业成本	49,026,713.37	70,354,059.66	十六、（四）
△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	370,239.48	516,955.29	
销售费用	24,584,393.46	34,223,346.76	
管理费用	30,987,245.78	38,746,623.34	
研发费用	6,357,914.78	7,570,569.14	
财务费用	-7,285,670.96	-3,393,820.59	
其中：利息费用	-	-	
利息收入	7,330,150.37	3,517,091.19	
加：其他收益	1,486,876.88	910,214.90	
投资收益（损失以“-”号填列）	9,023,489.98	-781,459.75	十六、（五）
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,642,004.47	-497,713.84	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	
△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）	630,051.68	158,309.49	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	200,051.36	-2,239,786.27	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,165,208.07	-	
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	-	-	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	13,031,464.75	9,411,494.40	
加：营业外收入	9,886.12	372,076.00	
减：营业外支出	571,705.00	94,609.14	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,469,645.87	9,688,961.26	
减：所得税费用	1,388,882.09	943,374.76	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,080,763.78	8,745,586.50	
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	11,080,763.78	8,745,586.50	
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、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			
（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			
七、综合收益总额	11,080,763.78	8,745,586.50	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：牛文文

主管会计工作负责人：左超

会计机构负责人：毛璇

现金流量表

编制单位：创业黑马科技集团股份有限公司

2020 年度

金额单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	87,154,748.05	157,471,620.38	
△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			
△收到再保险业务现金净额			
△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	180,084.95	-	
收到其他与经营活动有关的现金	244,139,163.22	116,539,038.60	
经营活动现金流入小计	331,473,996.22	274,010,658.98	
购买商品、接受劳务支付的现金	18,736,888.48	62,471,038.32	
△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	53,044,176.10	64,377,437.82	
支付的各项税费	3,854,818.56	5,669,714.49	
支付其他与经营活动有关的现金	201,189,366.55	116,507,990.04	
经营活动现金流出小计	276,825,249.69	249,026,180.67	
经营活动产生的现金流量净额	54,648,746.53	24,984,478.31	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	38,077.37	
取得投资收益收到的现金	2,258,971.92	3,876,358.48	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的	20,900.00	-	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	408,001,979.20	581,000,000.00	
投资活动现金流入小计	410,281,851.12	584,914,435.85	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的	525,401.15	6,703,075.47	
投资支付的现金	34,500,000.00	87,110,118.51	
△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	463,000,000.00	
投资活动现金流出小计	370,025,401.15	556,813,193.98	
投资活动产生的现金流量净额	40,256,449.97	28,101,241.87	
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	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	900,000.00	174,000.00	
筹资活动现金流出小计	8,991,999.87	6,974,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-8,991,999.87	-6,974,000.00	
四、汇率变动对现金的影响	-	-	
五、现金及现金等价物净增加额	85,913,196.63	46,111,720.18	
加：期初现金及现金等价物的余额	163,837,551.30	117,725,831.12	
六、期末现金及现金等价物余额	249,750,747.93	163,837,551.30	

法定代表人：牛文文

主管会计工作负责人：左超

会计机构负责人：毛璇

所有者权益变动表

编制单位：创业黑马科技集团股份有限公司

2020 年度

金额单位：元

项 目	本期金额											
	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	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、本年年年初余额	95,200,000.00			-	181,356,186.80				7,888,154.26		57,393,388.29	341,837,729.35
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-207,681.92	-	-	-	1,108,076.38	-	1,880,687.53	2,781,081.99
（一）综合收益总额											11,080,763.78	11,080,763.78
（二）所有者投入和减少资本				-	-207,681.92							-207,681.92
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					-110,297.89							-110,297.89
4.其他					-97,384.03							-97,384.03
（三）利润分配					-				1,108,076.38		-9,200,076.25	-8,091,999.87
1.提取盈余公积									1,108,076.38		-1,108,076.38	
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
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）专项储备提取和使用					-							
1.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	95,200,000.00				181,148,504.88				8,996,230.64		59,274,075.82	344,618,811.34

法定代表人：牛文文

主管会计工作负责人：左超

会计机构负责人：毛璇

所有者权益变动表（续）

编制单位：创业黑马科技集团股份有限公司

2019 年度

金额单位：元

项 目	本期金额											
	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	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									49,358.54		444,226.85	493,585.39
前期差错更正												-
其他												-
二、本年初余额	68,000,000.00				207,621,034.31				7,013,595.61		56,322,360.44	338,956,990.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,200,000.00	-	-	-	-26,264,847.51	-	-	-	874,558.65	-	1,071,027.85	2,880,738.99
（一）综合收益总额											8,745,586.50	8,745,586.50
（二）所有者投入和减少资本					935,152.49				-		-	935,152.49
1.所有者投入的普通股												-
2.其他权益工具持有者投入资本												-
3.股份支付计入所有者权益的金额					935,152.49							935,152.49
4.其他												-
（三）利润分配					-				874,558.65		-7,674,558.65	-6,800,000.00
1.提取盈余公积									874,558.65		-874,558.65	-
2.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
4.其他												-
（四）所有者权益内部结转	27,200,000.00				-27,200,000.00				-		-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	27,200,000.00				-27,200,000.00							-
2.盈余公积转增资本（或股本）												-
3.盈余公积弥补亏损												-
4.设定受益计划变动额结转留存收益												-
5.其他综合收益结转留存收益												-
6.其他												-
（五）专项储备提取和使用					-				-		-	-
1.本年提取												-
2.本年使用												-
（六）其他												-
四、本年年末余额	95,200,000.00				181,356,186.80				7,888,154.26		57,393,388.29	341,837,729.35

法定代表人：牛文文

主管会计工作负责人：左超

会计机构负责人：毛璇

创业黑马科技集团股份有限公司

2020 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

创业黑马科技集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 2011 年 11 月 16 日经北京市工商行政管理局朝阳分局准予设立，并颁发营业执照。公司于 2017 年 08 月 10 日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码：91110105585848161G 号的营业执照。公司营业期限：2011 年 11 月 16 日至长期。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司注册资本 9,520 万元。地址为：北京市朝阳区酒仙桥北路 7 号 60 幢一层 027。法定代表人：牛文文。

经营范围为：技术推广服务；创业服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；经济贸易咨询；教育咨询；投资咨询；投资管理；企业管理咨询；会议及展览服务；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；计算机技术培训；技术培训；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备；从事互联网文化活动；人才中介服务；广播电视节目制作。（市场主体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；不得从事国家和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 2021 年 4 月 26 日第二届第二十七次董事会会议决议批准。本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

合并财务报表范围

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
创业黑马科技集团股份有限公司	/	1	100.00	100.00
北京创业未来传媒技术有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
成都创业未来信息技术有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
青岛黑马创业服务有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
北京黑马加速科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
北京佳沃世纪企业管理咨询有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
南京创业未来信息科技有限公司	有限责任公司	2	66.70	66.70
北京创富未来科技有限公司	有限责任公司	2	51.00	51.00

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
北京协同创新黑马投资管理有限公司	有限责任公司	2	51.00	51.00
北京创闻天下科技有限公司	有限责任公司	2	63.70	63.70
南昌致新信息技术服务有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
北京黑马天启科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
嘉兴致新投资管理有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
重庆黑马聚力创业咨询服务有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
天津聚力合企业管理有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
上海简即科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
创业黑马（广州）科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
黑马加速（重庆）科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
创业黑马（莆田）科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
无锡创润信息科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
创业黑马（福州）科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
神木创客黑马科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
青岛黑马加速科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
青岛黑马创润科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
清镇黑马加速科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
南京致在鑫信息科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00
黑马加速（厦门）科技有限公司	有限责任公司	2	100.00	100.00

有关子公司的情况参见本附注“七、合并范围的变动”、“八、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

本公司管理层已评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力，本公司不存在可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）以及《关于上市公司执行新企业会计准则有关事项的通知》（会计部函〔2018〕453号）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）企业合并

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值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或留存收益。

（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有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。与原有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或留存收益。

（六）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：

（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（八）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（十）金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

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

2. 金融资产分类和计量

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

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

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为

目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

3. 金融负债分类和计量

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

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

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

4. 金融工具抵销

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

5. 金融资产减值

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

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

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见本报告附注九、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。于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收

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

6. 金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

（十一）应收账款

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。

（十二）应收款项融资

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。

本公司将持有的应收款项，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

（十三）其他应收款

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型详见附注三（十）金融工具进行处理。

（十四）存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（十五）合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于不包含重大融资成分的合同资产，本公司采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于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合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于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。

（十六）持有待售资产

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

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

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

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

（十七）长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢

价)，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4. 长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十八）投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十九）固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	年限平均法	5	3	19.40
办公设备	年限平均法	5	3	19.40
电子设备	年限平均法	3	3	32.33

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提

相应的减值准备。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（二十）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。

（二十一）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利

息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（二十二）无形资产

1. 无形资产主要是软件使用权，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
软件使用权	3

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（二十三）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十四）合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

（二十五）职工薪酬

职工薪酬, 是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2. 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3. 设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十六）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2. 本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十七）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

本公司参照公司层面的业绩考核和个人层面的绩效考核两个方面的考核结果确认。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十八）收入

1. 收入的确认为

本公司的收入主要包括提供创业辅导培训、公关服务（包括企业严选服务-城市拓展）、

广告类、会员服务、基金管理服务、知识产权代理。

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控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

2. 本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

（1）本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

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资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

（2）对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属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，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

本公司主要提供创业辅导培训、公关服务（包括企业严选服务-城市拓展）、广告类、会员服务、基金管理服务、知识产权代理服务，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）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。

其中，企业严选服务-城市拓展：公司根据合同提供招商运营的劳务服务，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) 广告类收入：公司根据客户的广告投放需求编制广告投放明细表，约定投放的媒体、期间、频次等要素，公司根据投放明细表执行进度逐月确认收入。

(4) 会员服务：自会员缴纳入会费后在整个受益期内分期确认收入。

(5) 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。

(6) 知识产权代理：公司是根据合同提供代理服务，取得交付内容回执或得到客户确认后，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。

3. 收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

(1) 可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当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。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

(2) 重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当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，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

(3) 非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

(4) 应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

（二十九）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本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。

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；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

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进行摊销。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1. 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
2. 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

（三十）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。

（三十一）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（三十二）租赁

1. 经营租赁

本公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁

本公司为承租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司为出租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

四、税项

（一）主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	应税收入按适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
文化事业建设费	提供广告服务取得的计费销售额	3%

注：本公司增值税适用 3%、5%、6%、9%和 13%的税率，其中部分子公司是小规模纳税人，适用 3%的增值税税率；创业辅导培训实行简易征收，适用 3%税率；小规模纳税人工位租赁收入适用 5%税率；公关业务适用 6%税率；一般纳税人工位租金收入适用 9%税率；销售商品收入适用 13%税率。

（二）重要税收优惠政策及其依据

1、根据《财政部、国家税务总局、科技部关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，按照本年度实际发生额的 75%，从本年度应纳税所得额中扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 175%在税前摊销。

2、根据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第63号）第二十八条第二款规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。”

3、根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号），自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

4、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%。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1. 会计政策的变更

(1) 本公司经董事会会议批准,自2020年1月1日起执行财政部2017年颁布的《企业会计准则第14号——收入》(财会〔2017〕22号),以及财政部发布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体准则及其他相关规定。会计政策变更导致影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
合同资产项目,反映企业按照《企业会计准则第14号——收入》(财会〔2017〕22号)的要求确认合同资产,是指企业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;自2020年1月1日起,应收账款列示调整,将资产负债表满足条件的应收账款调整为合同资产。	2020年12月31日:合并资产负债表中“合同资产”列示金额68,244,168.89元,“应收账款”列示金额3,675,829.02元;母公司资产负债表中“合同资产”列示金额14,193,284.07元,“应收账款”列示金额859,293.65元; 2020年1月1日:合并资产负债表中“合同资产”列示金额40,967,868.08元,“应收账款”列示金额15,597,652.52元;母公司资产负债表中“合同资产”列示金额12,405,541.06元,“应收账款”列示金额634,128.11元; 2019年12月31日:合并资产负债表中“应收账款”列示金额56,565,520.60元;母公司资产负债表中“应收账款”列示金额13,039,669.17元。
合同负债项目,反映企业按照《企业会计准则第14号——收入》(财会〔2017〕22号)的要求确认企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品(或提供劳务)的义务;自2020年1月1日起,预收款项列示调整,将资产负债表预收款项调整为合同负债,其中税金作为其他流动负债列示。	2020年12月31日:合并资产负债表中“预收款项”列示金额0.00元,“合同负债”列示金额59,336,202.20元,“其他流动负债”列示金额1,846,192.76元;母公司资产负债表中“预收款项”列示金额0.00元,“合同负债”列示金额51,099,493.81元,“其他流动负债”列示金额1,612,306.62元; 2020年1月1日:合并资产负债表中“预收款项”列示金额0.00元,“合同负债”列示金额57,399,023.91元,“其他流动负债”列示金额1,810,517.66元;母公司资产负债表中“预收款项”列示金额0.00元,“合同负债”列示金额51,318,149.87元,“其他流动负债”列示金额1,628,091.44元; 2019年12月31日:合并资产负债表中“预收款项”列示金额59,209,541.57元;母公司资产负债表中“预收款项”列示金额52,946,241.31元。

2. 会计估计的变更

本公司本期无会计估计变更的情况。

3. 前期会计差错更正

本公司本期无前期会计差错更正。

4. 首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

金额单位：元

项 目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 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	15,597,652.52	-40,967,868.08
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		40,967,868.08	40,967,868.08
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	

项 目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
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		57,399,023.91	57,399,023.91
△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	

项 目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
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		1,810,517.66	1,810,517.66
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	

项 目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
△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	
负债及所有者权益合计	466,253,892.74	466,253,892.74	

各项目调整情况的说明：

合并资产负债表：2019 年 12 月 31 日应收账款 56,565,520.60 元，2020 年 1 月 1 日将与企业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应收账款 40,967,868.08 元调整至合同资产列报。2019 年 12 月 31 日预收账款 59,209,541.57 元，2020 年 1 月 1 日将与合同相关的预收账款 57,399,023.91 元调整至合同负债列报，相关待转销项税 1,810,517.66 元调整至其他流动负债列报。

母公司资产负债表

金额单位：元

项 目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产			
货币资金	163,837,551.30	163,837,551.30	
△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	13,039,669.17	634,128.11	-12,405,541.06
应收款项融资			
预付款项	6,142,381.22	6,142,381.22	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	29,563,748.22	29,563,748.22	
其中：应收利息			

项 目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
应收股利			
△买入返售金融资产			
存货			
合同资产		12,405,541.06	12,405,541.06
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			
△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	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			
△向中央银行借款			

项 目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
△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	4,034,785.14	4,034,785.14	
预收款项	52,946,241.31		-52,946,241.31
合同负债		51,318,149.87	51,318,149.87
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
应付职工薪酬	7,375,993.71	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			
△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		1,628,091.44	1,628,091.44
流动负债合计	125,220,016.45	125,220,016.45	
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	199,785.10	199,785.10	

项 目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
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	
△一般风险准备			
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	
负债及所有者权益合计	467,257,530.90	467,257,530.90	

各项目调整情况的说明:

母公司资产负债表: 2019 年 12 月 31 日应收账款 13,039,669.17 元, 2020 年 1 月 1 日将与企业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应收账款 12,405,541.06 元调整至合同资产列报。2019 年 12 月 31 日预收账款 52,946,241.31 元, 2020 年 1 月 1 日将与合同相关的预收账款 51,318,149.87 元调整至合同负债列报, 相关待转销项税 1,628,091.44 元调整至其他流动负债列报。

六、合并财务报表主要项目注释

说明: 期初指2020年1月1日, 期末指2020年12月31日, 上期指2019年度, 本期指2020年度。

(一) 货币资金

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
现金		562.00
银行存款	293,831,587.07	235,681,826.53
其他货币资金	13,276.38	28,567.86
<u>合计</u>	<u>293,844,863.45</u>	<u>235,710,956.39</u>

2. 期末不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项。

3. 期末不存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

（二）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额
<u>1年以内（含1年）</u>	<u>763,292.49</u>
其中：6个月以内	715,018.91
7-12个月	48,273.58
<u>1年以内小计</u>	<u>763,292.49</u>
1-2年（含2年）	7,010,000.00
2-3年（含3年）	1,617,448.39
3年以上	12,976,663.76
<u>合计</u>	<u>22,367,404.64</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	13,919,522.89	62.23	13,919,522.89	100.00	
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	6,800,000.00	30.40	6,800,000.00	100.00	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	7,119,522.89	31.83	7,119,522.89	100.00	
按组合计提坏账准备	8,447,881.75	37.77	4,772,052.73	56.49	3,675,829.02
其中：账龄分析法计提坏账准备的应收账款	8,447,881.75	37.77	4,772,052.73	56.49	3,675,829.02
<u>合计</u>	<u>22,367,404.64</u>	<u>100.00</u>	<u>18,691,575.62</u>		<u>3,675,829.02</u>

（续上表）

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例（%）	坏账准备		
			金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	9,142,661.46	26.76	9,142,661.46	100.00	
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	2,800,000.00	8.20	2,800,000.00	100.00	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	6,342,661.46	18.56	6,342,661.46	100.00	
按组合计提坏账准备	25,017,055.45	73.24	9,419,402.93	37.65	15,597,652.52
其中：账龄分析法计提坏账准备的应收账款	25,017,055.45	73.24	9,419,402.93	37.65	15,597,652.52
合计	34,159,716.91	100.00	18,562,064.39		15,597,652.52

按单项计提坏账准备：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
广州博鳌纵横网络科技有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00	100.00	预计无法收回
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
合计	6,800,000.00	6,800,000.00		

(2) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京易后台财税科技有限公司	902,000.00	902,000.00	100.00	预计无法收回
天津融钰互动网络科技有限公司	776,861.43	776,861.43	100.00	预计无法收回
北京快人科技有限公司	500,000.00	500,000.00	100.00	预计无法收回
华平资本	350,553.72	350,553.72	100.00	预计无法收回
上海财华保网络科技有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	预计无法收回
空间家有限公司	251,200.00	251,200.00	100.00	预计无法收回
广州千千氏工艺品有限公司	250,000.00	250,000.00	100.00	预计无法收回

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京保康朗德文化传媒有限公司	250,000.00	250,000.00	100.00	预计无法收回
上海思亮信息技术股份有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
奇飞翔艺(北京)软件有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
北京奥圣广告有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
北京金捷报文化传媒有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
其他客户	2,738,907.74	2,738,907.74	100.00	预计无法收回
<u>合计</u>	<u>7,119,522.89</u>	<u>7,119,522.89</u>		

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年,以下同)	763,292.49	30,531.70	4.00
1-2年	3,010,000.00	451,500.00	15.00
2-3年	840,586.96	456,018.73	54.25
3年以上	3,834,002.30	3,834,002.30	100.00
<u>合计</u>	<u>8,447,881.75</u>	<u>4,772,052.73</u>	

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	18,562,064.39	129,511.23				18,691,575.62
<u>合计</u>	<u>18,562,064.39</u>	<u>129,511.23</u>				<u>18,691,575.62</u>

4. 按欠款方归集的期末应收账款金额前五名情况

客户名称	与本公司关系	期末余额	比例 (%)	账龄	坏账准备期末余额
广州博鳌纵横网络科技有限公司	注1	4,000,000.00	17.88	1-2年	4,000,000.00
深圳市金立通信设备有限公司	第三方	1,600,000.00	7.15	3年以上	1,600,000.00
宁波布谷鸟广告传媒有限公司	第三方	1,318,000.00	5.89	1-2年	197,700.00
车易拍(北京)汽车技术服务有限公司	第三方	1,200,000.00	5.36	3年以上	1,200,000.00
北京微播易科技股份有限公司	第三方	1,200,000.00	5.36	1-2年	180,000.00

客户名称	与本公司关系	期末余额	比例（%）	账龄	坏账准备期末余额
<u>合计</u>		<u>9,318,000.00</u>	<u>41.64</u>		<u>7,177,700.00</u>

注1：本公司的子公司黑马致通（嘉兴）投资管理有限公司持有广州博鳌纵横网络科技有限公司0.22%的股份。

（三）预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	4,157,709.97	88.93	7,197,710.87	83.36
1-2年（含2年）	517,677.53	11.07	1,437,209.07	16.64
<u>合计</u>	<u>4,675,387.50</u>	<u>100.00</u>	<u>8,634,919.94</u>	<u>100.00</u>

注：期末不存在账龄超过1年的重要预付账款。

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	期末余额	比例（%）
北京瀚海智慧科技有限公司	平台建设服务费	2,006,666.67	42.92
北京京城电通投资管理有限责任公司	房屋物业费	300,716.11	6.43
深圳市凌雄科技有限公司北京分公司	电脑租赁费	243,178.60	5.20
北京铂诺商学教育科技有限公司	咨询服务费	233,752.60	5.00
北京新创朗和信息技术有限公司	网络费	229,166.66	4.90
<u>合计</u>		<u>3,013,480.64</u>	<u>64.45</u>

（四）其他应收款

1. 总表情况

（1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	4,488,622.12	6,905,965.81
<u>合计</u>	<u>4,488,622.12</u>	<u>6,905,965.81</u>

2. 应收利息

无

3. 应收股利

无。

4. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额
<u>1年以内（含1年）</u>	<u>1,085,091.69</u>
其中：6个月以内	944,348.69
7-12个月	140,743.00
<u>1年以内小计</u>	<u>1,085,091.69</u>
1-2年（含2年）	754,147.62
2-3年（含3年）	2,434,354.84
3年以上	215,027.97
<u>合计</u>	<u>4,488,622.12</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金押金	4,129,678.43	6,744,585.69
其他	358,943.69	203,940.12
<u>合计</u>	<u>4,488,622.12</u>	<u>6,948,525.81</u>

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2020年1月1日余额	42,560.00			<u>42,560.00</u>
2020年1月1日余额在				

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）	
本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提			26,871.03	<u>26,871.03</u>
本期转回				
本期转销				
本期核销			69,431.03	<u>69,431.03</u>
其他变动				
2020 年 12 月 31 日余额	42,560.00		-42,560.00	

（4）坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他	42,560.00	26,871.03		69,431.03		
<u>合计</u>	<u>42,560.00</u>	<u>26,871.03</u>		<u>69,431.03</u>		

（5）本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	69,431.03

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	坏账准备期末余额
北京京城电通投资管理有限责任公司	房屋租赁保证金	1,594,265.00	注 1	35.52	
上海长阳创谷企业发展有限公司	房屋租赁保证金	822,716.49	2-3 年	18.33	
重庆星宏教育投资有限公司	房屋租赁保证金	583,783.76	注 2	13.01	
北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）代垫筹办费用		255,238.00	1 年以内	5.69	
广州市华南版权贸易股份有限公司	房屋租赁保证金	171,000.00	1-2 年	3.81	

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	坏账准备 期末余额
<u>合计</u>		<u>3,427,003.25</u>			<u>76.36</u>

注 1: 北京京城电通投资管理有限责任公司期末余额为 1,594,265.00 元。其中账龄划分为:
1 年以内 22,900.00 元; 1-2 年 171,431.13 元; 2-3 年 1,399,933.87 元;

注 2: 重庆星宏教育投资有限公司期末余额为 583,783.76 元。其中账龄划分为: 1 年以内
368,315.56 元; 1-2 年 215,468.20 元;

(五) 合同资产

1. 合同资产情况

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
政府项目	71,822,362.29	3,578,193.40	68,244,168.89	41,973,125.39	1,005,257.31	40,967,868.08
<u>合计</u>	<u>71,822,362.29</u>	<u>3,578,193.40</u>	<u>68,244,168.89</u>	<u>41,973,125.39</u>	<u>1,005,257.31</u>	<u>40,967,868.08</u>

2. 本期合同资产计提减值准备情况

项 目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
合同资产减值准备	2,572,936.09			采用预期信用损失模型计算
<u>合计</u>	<u>2,572,936.09</u>			

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
结构性存款		73,274,800.00
待认证进项税	2,583,843.20	2,414,170.41
预缴税费	2,506,678.86	2,353,394.08
待抵扣进项税	681,385.43	283,022.68
再融资费用	849,056.59	
<u>合计</u>	<u>6,620,964.08</u>	<u>78,325,387.17</u>

(七) 长期股权投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
一、联营企业			
北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）	29,425,803.14	22,500,000.00	
北京天天不上班信息技术有限责任公司	3,068,024.12		
上海义渠品牌管理有限公司	5,080,497.93		
杭州黑马惠企业服务有限公司		8,000,000.00	
小计	37,574,325.19	30,500,000.00	
合计	37,574,325.19	30,500,000.00	

(续上表)

被投资单位名称	权益法下确认的 投资损益	本期增减变动		宣告发放现金 红利或利润
		其他综合 收益调整	其他权益变动	
一、联营企业				
北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）	1,563,245.29		-107,885.47	
北京天天不上班信息技术有限责任公司	-36,173.74			
上海义渠品牌管理有限公司	-818,242.27			
杭州黑马惠企业服务有限公司	-1,096,317.28			
小计	-387,488.00		-107,885.47	
合计	-387,488.00		-107,885.47	

(续上表)

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额	减值准备期末余 额
	本期计提减值准 备	其他		
一、联营企业				
北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）			53,381,162.96	
北京天天不上班信息技术有限责任公司			3,031,850.38	
上海义渠品牌管理有限公司	4,046,796.92		215,458.74	4,046,796.92
杭州黑马惠企业服务有限公司			6,903,682.72	
小计	4,046,796.92		63,532,154.80	4,046,796.92
合计	4,046,796.92		63,532,154.80	4,046,796.92

(八) 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
宁波市达晨创景投资管理合伙企业（有限合伙）	5,788,361.17	5,158,309.49
广州博鳌纵横网络科技有限公司		10,249,560.41
黑马致坤燎原1号契约型私募股权投资基金	3,058,500.38	3,000,000.00
<u>合计</u>	<u>8,846,861.55</u>	<u>18,407,869.90</u>

(九) 固定资产

1. 总表情况

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,387,347.51	3,547,754.02
固定资产清理		
<u>合计</u>	<u>3,387,347.51</u>	<u>3,547,754.02</u>

2. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	运输工具	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	897,516.93	1,958,472.95	6,959,763.69	9,815,753.57
2. 本期增加金额	742,088.50	547,164.00	836,949.15	2,126,201.65
(1) 购置	742,088.50	547,164.00	836,949.15	2,126,201.65
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额		516,738.55	2,739,512.45	3,256,251.00
(1) 处置或报废		516,738.55	2,739,512.45	3,256,251.00
4. 期末余额	1,639,605.43	1,988,898.40	5,057,200.39	8,685,704.22
二、累计折旧				
1. 期初余额	485,784.15	1,208,773.72	4,573,441.68	6,267,999.55
2. 本期增加金额	258,098.01	378,822.32	1,265,166.18	1,902,086.51
(1) 计提	258,098.01	378,822.32	1,265,166.18	1,902,086.51
3. 本期减少金额		468,738.04	2,402,991.31	2,871,729.35
(1) 处置或报废		468,738.04	2,402,991.31	2,871,729.35

项目	运输工具	办公设备	电子设备	合计
4. 期末余额	743,882.16	1,118,858.00	3,435,616.55	5,298,356.71
三、账面价值				
1. 期末账面价值	895,723.27	870,040.40	1,621,583.84	3,387,347.51
2. 期初账面价值	411,732.78	749,699.23	2,386,322.01	3,547,754.02

3. 固定资产清理

无。

(十) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	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	8,516,375.35	8,516,375.35
(1) 购置	4,229,333.30	4,229,333.30
(2) 内部研发	4,287,042.05	4,287,042.05
(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	20,983,418.74	20,983,418.74
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	4,950,896.74	4,950,896.74
(1) 计提	4,950,896.74	4,950,896.74
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	10,667,113.94	10,667,113.94
三、账面价值		
1. 期末账面价值	10,316,304.80	10,316,304.80
2. 期初账面价值	6,750,826.19	6,750,826.19

(十一) 开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	计入当期损益	
2019RD04	960,948.29	753,259.90		1,714,208.19		
2019RD02	818,558.55	289,327.60		1,107,886.15		
2020RD02		687,568.26				687,568.26
2020RD04		1,038,084.16				1,038,084.16
2020RD03		767,358.75		767,358.75		
2020RD05		697,588.98		697,588.98		
<u>合计</u>	<u>1,779,506.84</u>	<u>4,233,187.65</u>		<u>4,287,042.07</u>		<u>1,725,652.42</u>

(十二) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费-路演中心	9,656,965.41	1,992,005.90	3,714,441.20		7,934,530.11
<u>合计</u>	<u>9,656,965.41</u>	<u>1,992,005.90</u>	<u>3,714,441.20</u>		<u>7,934,530.11</u>

(十三) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	17,164,244.19	2,574,636.63	15,183,291.17	2,277,493.68
信用减值损失	3,569,193.40	535,379.01	982,493.35	116,401.60
可抵扣亏损	<u>3,048,381.62</u>	<u>762,095.41</u>		
<u>合计</u>	<u>23,781,819.21</u>	<u>3,872,111.05</u>	<u>16,165,784.52</u>	<u>2,393,895.28</u>

2. 未抵销的递延所得税负债

无。

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

无。

4. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	5,583,128.35	3,444,097.18

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	32,572,602.70	39,232,813.84
<u>合计</u>	<u>38,155,731.05</u>	<u>42,676,911.02</u>

5. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2021	109,453.99	767,347.86	
2022	223.43	403,292.80	
2023	12,152,117.49	18,303,519.02	
2024	13,873,438.74	19,758,654.16	
2025	6,437,369.05		
<u>合计</u>	<u>32,572,602.70</u>	<u>39,232,813.84</u>	

(十四) 应付账款

1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
服务费	14,824,989.16	9,384,700.15
<u>合计</u>	<u>14,824,989.16</u>	<u>9,384,700.15</u>

2. 账龄超过1年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
江西省同济人力资源有限公司	1,080,000.00	未结算
<u>合计</u>	<u>1,080,000.00</u>	

(十五) 合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
创业辅导培训费	50,944,418.04	48,754,934.71
公关服务费	3,950,226.15	3,082,458.72
企业严选服务	2,439,561.87	3,690,133.20
会员服务费	2,001,996.14	979,999.78

项目	期末余额	期初余额
广告投放业务充值费		891,497.50
<u>合计</u>	<u>59,336,202.20</u>	<u>57,399,023.91</u>

（十六）应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	8,969,557.85	69,895,069.37	63,754,152.14	15,110,475.08
二、离职后福利中-设定提存计划负债	223,379.90	187,629.04	409,912.15	1,096.79
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<u>合 计</u>	<u>9,192,937.75</u>	<u>70,082,698.41</u>	<u>64,164,064.29</u>	<u>15,111,571.87</u>

2. 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,913,545.94	62,608,158.26	57,418,772.72	13,102,931.48
二、职工福利费		1,820,472.11	1,370,472.11	450,000.00
三、社会保险费	169,738.86	1,837,106.99	1,856,102.11	150,743.74
其中：医疗保险费	154,121.55	1,598,100.22	1,601,478.03	150,743.74
工伤保险费	3,340.36	4,070.74	7,411.10	
生育保险费	12,276.95	22,242.93	34,519.88	
其他		212,693.10	212,693.10	
四、住房公积金	605.20	1,677,266.50	1,672,879.70	4,992.00
五、工会经费和职工教育经费	885,667.85	1,952,065.51	1,435,925.50	1,401,807.86
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
<u>合 计</u>	<u>8,969,557.85</u>	<u>69,895,069.37</u>	<u>63,754,152.14</u>	<u>15,110,475.08</u>

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

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	172,609.86	384,356.77	1,012.32
2. 失业保险费	10,620.67	15,019.18	25,555.38	84.47
3. 企业年金缴费				
<u>合计</u>	<u>223,379.90</u>	<u>187,629.04</u>	<u>409,912.15</u>	<u>1,096.79</u>

(十七) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	4,737,905.16	1,400,546.41
增值税	6,700,445.88	5,413,761.93
城市维护建设税	24,300.66	53,122.83
教育费附加	19,930.74	39,268.04
代扣代缴个人所得税	1,176,646.40	1,352,621.14
其他	4,266.05	11,628.31
<u>合计</u>	<u>12,663,494.89</u>	<u>8,270,948.66</u>

(十八) 其他应付款

1. 总表情况

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,631,213.91	4,064,627.16
<u>合计</u>	<u>4,631,213.91</u>	<u>4,064,627.16</u>

2. 应付利息

无。

3. 应付股利

无。

4. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
押金、保证金	4,293,693.87	3,757,902.31
员工垫付款	327,336.86	295,211.87
其他	10,183.18	11,512.98
<u>合计</u>	<u>4,631,213.91</u>	<u>4,064,627.16</u>

(十九) 其他流动负债

1. 其他流动负债情况

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税	1,846,192.76	1,810,517.66
<u>合计</u>	<u>1,846,192.76</u>	<u>1,810,517.66</u>

(二十) 递延收益

递延收益情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	500,011.36	600,000.00	1,063,807.79	36,203.57	政府补助
<u>合计</u>	<u>500,011.36</u>	<u>600,000.00</u>	<u>1,063,807.79</u>	<u>36,203.57</u>	

涉及政府补助的项目:

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	其他变动	期末余额	与资产相关 /与收益相 关
政府补助南京路演中心装修	183,559.53			183,559.53			与资产相关
创业家成都路演中心设备采购 款补贴	116,666.73			99,999.96		16,666.77	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
2020 年度创新创业服务机构 建设促进专项补贴		600,000.00		580,463.20		19,536.80	与收益相关
<u>合计</u>	<u>500,011.36</u>	<u>600,000.00</u>		<u>1,063,807.79</u>		<u>36,203.57</u>	

（二十一）股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）				合计	期末余额
		发行 新股	送 股	公积金 转股	其他		
一、有限售条件股份							
1. 国家持股							
2. 国有法人持股							
3. 其他内资持股	44,045,869.00				-21,626,626.00	-21,626,626.00	22,419,243.00
其中：境内法人持股	10,940,545.00				-10,940,545.00	-10,940,545.00	
境内自然人持股	33,105,324.00				-10,686,081.00	-10,686,081.00	22,419,243.00
4. 境外持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件流通股							
1. 人民币普通股	51,154,131.00				21,626,626.00	21,626,626.00	72,780,757.00
2. 境内上市外资股							
3. 境外上市外资股							
4. 其他							
股份合计	95,200,000.00						95,200,000.00

（二十二）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（或股本溢价）	165,336,073.60			165,336,073.60
其他资本公积	8,994,957.71		218,183.36	8,776,774.35
合计	174,331,031.31		218,183.36	174,112,847.95

注：（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，本期减少其他资本公积107,885.47元；（2）其公司本期实施了股权激励计划，根据《企业会计准则第11号-股份支付》的规定确认本期的股权激励费用，本期减少其他资本公积 110,297.89元。

（二十三）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	7,888,154.26	1,108,076.38		8,996,230.64
<u>合计</u>	<u>7,888,154.26</u>	<u>1,108,076.38</u>		<u>8,996,230.64</u>

（二十四）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	98,803,862.59	91,673,907.11
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		-1,537,048.79
调整后期初未分配利润	98,803,862.59	90,136,858.32
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,328,623.09	16,341,562.92
减：提取法定盈余公积	1,108,076.38	874,558.65
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	8,091,999.87	6,800,000.00
转作股本的普通股股利		
本年分配现金股利数		
其他减少		
期末未分配利润	96,932,409.43	98,803,862.59

（二十五）营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	153,021,717.65	54,988,224.92	207,612,483.20	91,003,882.17
其他业务	10,478,524.79	9,884,348.40	5,148,203.33	3,632,244.75
<u>合计</u>	<u>163,500,242.44</u>	<u>64,872,573.32</u>	<u>212,760,686.53</u>	<u>94,636,126.92</u>

2. 合同产生的收入的情况

合同分类	合计
------	----

合同分类	合计
商品类型	
其中：创业辅导培训	97,860,542.44
公关服务（大类）	50,328,229.36
其中：企业严选服务-城市拓展	44,042,923.44
基金管理服务	7,882,688.32
会员服务	4,639,173.63
知识产权代理	193,772.22
其他业务	2,595,836.47
客户类型	
其中：非政府客户	90,810,294.26
政府客户	72,689,948.18
<u>合计</u>	<u>163,500,242.44</u>

（二十六）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	313,613.53	373,410.42
教育费附加	226,301.32	266,254.22
车船使用税		2,900.00
印花税	26,758.85	46,274.69
其他	38.83	44,157.46
<u>合计</u>	<u>566,712.53</u>	<u>732,996.79</u>

（二十七）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
人员成本	24,631,621.97	33,004,382.56
差旅交通费	3,014,838.88	4,762,722.37
广告宣传制作费	2,138,713.95	2,804,275.88
业务招待费	601,832.77	529,336.25
咨询服务费	265,553.05	1,266,577.69
其他	528,744.55	1,213,398.09
<u>合计</u>	<u>31,181,305.17</u>	<u>43,580,692.84</u>

（二十八）管理费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
人员成本	19,318,964.25	17,446,072.69
服务费	10,536,733.54	10,724,733.09
房租物业费	7,101,915.30	9,975,707.04
折旧与摊销	4,285,452.96	5,157,470.01
办公费	1,778,804.03	2,946,428.52
差旅交通费	958,871.35	1,257,697.93
业务招待费	357,457.59	653,658.02
会议费	91,989.88	270,976.13
其他	130,736.33	1,374,336.80
<u>合计</u>	<u>44,560,925.23</u>	<u>49,807,080.23</u>

（二十九）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人员成本	4,425,096.91	6,973,839.99
直接投入	434,120.69	454,411.13
折旧与摊销	2,786,491.89	1,328,268.81
其他	233,069.10	145,693.79
<u>合计</u>	<u>7,878,778.59</u>	<u>8,902,213.72</u>

（三十）财务费用

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	7,647,672.25	3,106,784.55
其他支出	107,912.98	169,554.88
<u>合计</u>	<u>-7,539,759.27</u>	<u>-2,937,229.67</u>

（三十一）其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
2020 年创业投资风险补贴项目金融支持资金	1,000,000.00	
2020 年度创新创业服务机构建设促进专项资金	580,463.20	

项目	本期发生额	上期发生额
北京市经济和信息化局服务奖励项目	500,000.00	
广州房租补贴	287,280.00	
个税手续费返还	218,118.01	
北京市科技成果转化平台建设专项	199,785.10	900,214.90
装修补助	183,559.53	592,464.70
成都黑马全球路演中心创新创业载体资助	150,000.00	
福州市科学技术局运营补助	150,000.00	
增值税加计扣除	112,143.53	
南京市火炬高技术产业开发中心南京市 2019 年度科创载体绩效评价	100,000.00	
设备采购款补贴	99,999.96	99,999.95
小微企业减免税	14,142.86	145,327.68
稳岗补贴	491.46	
债务重组收益	-40,105.86	
南京雨花台科技局众创空间绩效评价奖金		200,000.00
科技服务骨干机构能力提升项目		450,000.00
中国（南京）软件谷管理委员会 软件产业专项扶持资金		300,000.00
2019 年朝阳区企业科协创新工作补助经费		10,000.00
2019 年中关村国家自主创新示范区新型创业服务机构支持资金		532,900.00
2018 年中关村现代服务业扶持资金		273,320.39
<u>合计</u>	<u>3,555,877.79</u>	<u>3,504,227.62</u>

（三十二）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-387,488.00	-2,934,983.49
处置长期股权投资产生的投资收益		152,819.09
债务重组产生的投资收益	1,040,000.00	-879,200.00
结构性存款收益	1,096,116.91	3,008,398.98
<u>合计</u>	<u>1,748,628.91</u>	<u>-652,965.42</u>

（三十三）公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
---------------	-------	-------

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
东莞市达晨创景股权投资合伙企业(有限合伙)投资	630,051.68	158,309.49
广州博鳌纵横网络科技有限公司投资款	-10,249,560.41	249,560.41
黑马致坤燎原1号契约型私募股权投资基金	58,500.38	
<u>合 计</u>	<u>-9,561,008.35</u>	<u>407,869.90</u>

(三十四) 信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-129,511.23	-3,211,578.41
其他应收款坏账损失	-26,871.03	-42,560.00
<u>合计</u>	<u>-156,382.26</u>	<u>-3,254,138.41</u>

(三十五) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、长期股权投资减值损失	-4,046,796.92	
二、合同资产减值损失	-2,572,936.09	
<u>合计</u>	<u>-6,619,733.01</u>	

(三十六) 营业外收入

1. 分类列示

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产处置利得合计：	9,885.95	15,000.00	9,885.95
其中：固定资产处置利得	9,885.95	15,000.00	9,885.95
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助		370,000.00	
其他	252.09	2,370.12	252.09
<u>合计</u>	<u>10,138.04</u>	<u>387,370.12</u>	<u>10,138.04</u>

2. 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
北京市朝阳区发展和改革委员会政府补助		370,000.00	与收益相关
<u>合计</u>		<u>370,000.00</u>	

(三十七) 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产处置损失合计：	53,708.57	42,674.16	53,708.57
其中：固定资产处置损失	53,708.57	42,674.16	53,708.57
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	500,000.00		500,000.00
其他	787,695.95	2,697,165.75	787,695.95
<u>合计</u>	<u>1,341,404.52</u>	<u>2,739,839.91</u>	<u>1,341,404.52</u>

(三十八) 所得税费用

1. 所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	4,922,353.84	3,005,668.46
递延所得税费用	-1,478,215.77	-240,387.20
<u>合计</u>	<u>3,444,138.07</u>	<u>2,765,281.26</u>

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	9,615,823.47	15,691,329.60
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,442,373.52	2,353,699.43
子公司适用不同税率的影响	532,781.48	-45,896.18
调整以前期间所得税的影响	787,608.72	-29,269.50
非应税收入的影响	-1,130,126.16	-27,602.53
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	160,525.21	83,139.31
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,424,078.86	-52,074.14
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵	5,062,133.35	1,137,727.54

项目	本期发生额	上期发生额
扣亏损的影响		
税法规定的额外可扣除费用	-1,987,079.19	-654,442.67
所得税费用合计	<u>3,444,138.07</u>	<u>2,765,281.26</u>

（三十九）现金流量表项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
补贴收入	3,008,052.51	3,237,845.12
利息收入	7,647,672.25	3,106,784.55
押金保证金	3,123,675.18	7,936,101.25
其他	115,103.85	3,369,635.15
<u>合计</u>	<u>13,894,503.79</u>	<u>17,650,366.07</u>

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
咨询服务费	11,202,132.38	11,267,377.38
房租物业费	6,410,420.32	10,818,342.20
押金保证金	1,450,638.14	1,653,514.75
广告宣传费	1,356,676.67	2,495,491.34
研发费用	1,401,118.72	682,036.83
差旅交通费	3,571,971.79	5,820,180.93
办公费	1,108,860.57	3,399,252.47
会议招待费	945,280.86	1,441,762.84
装修费	70,806.45	1,159,235.82
备用金	243,858.53	1,750,638.87
其他	3,676,094.34	2,116,249.72
<u>合计</u>	<u>31,437,858.77</u>	<u>42,604,083.15</u>

3. 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
赎回结构性存款	409,700,000.00	581,000,000.00
<u>合计</u>	<u>409,700,000.00</u>	<u>581,000,000.00</u>

4. 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买结构性存款	336,700,000.00	463,000,000.00
处置子公司		37,219.57
<u>合计</u>	<u>336,700,000.00</u>	<u>463,037,219.57</u>

5. 收到的其他与筹资活动有关的现金

无。

6. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收购少数股东股权		12,500,000.00
股权登记费		34,000.00
募集资金验资费	900,000.00	140,000.00
<u>合计</u>	<u>900,000.00</u>	<u>12,674,000.00</u>

（四十）现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	6,171,685.40	12,926,048.34
加：资产减值准备	6,619,733.01	
信用减值损失	156,382.26	3,254,138.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,902,086.51	1,970,339.77
使用权资产摊销		
无形资产摊销	4,950,896.74	3,205,947.68
长期待摊费用摊销	3,714,441.20	9,660,660.49
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）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	43,822.62	27,674.16
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	9,561,008.35	-407,869.90
财务费用（收益以“－”号填列）		
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,748,628.91	652,965.42
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,478,215.77	-240,387.20
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		

补充资料	本期发生额	上期发生额
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-13,916,206.20	3,365,034.99
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	14,065,327.46	1,663,857.34
其他	-533,653.88	-1,592,679.55
经营活动产生的现金流量净额	29,508,678.79	34,485,729.95

二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

三、现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额	293,844,863.45	235,710,956.39
减：现金的期初余额	235,710,956.39	148,135,507.81
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	58,133,907.06	87,575,448.58

2. 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1,979.20
其中：天津美业科技有限公司	
成都黑马课堂科技有限公司	
合肥创润信息技术有限责任公司	
天津顶华企业管理中心（有限合伙）	
西藏黑马信息技术服务有限公司	1,979.20
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
其中：天津美业科技有限公司	
成都黑马课堂科技有限公司	
合肥创润信息技术有限责任公司	
天津顶华企业管理中心（有限合伙）	
西藏黑马信息技术服务有限公司	
处置子公司收到的现金净额	1,979.20

3. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	293,844,863.45	235,710,956.39
其中：库存现金		562.00
可随时用于支付的银行存款	293,831,587.07	235,681,826.53
可随时用于支付的其他货币资金	13,276.38	28,567.86
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	293,844,863.45	235,710,956.39
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

（四十一）政府补助

1. 政府补助基本情况

项目	金额	列报项目	计入当期损益的金额
2020 年创业投资风险补贴项目金融支持资金	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
2020 年度创新创业服务机构建设促进专项补贴	600,000.00	递延收益、其他收益	580,463.20
北京市经济和信息化局服务奖励项目	500,000.00	其他收益	500,000.00
广州房租补贴	287,280.00	其他收益	287,280.00
个税手续费返还	218,118.01	其他收益	218,118.01
成都黑马全球路演中心创新创业载体资助	150,000.00	其他收益	150,000.00
福州市科学技术局运营补助	150,000.00	其他收益	150,000.00
增值税加计扣除	112,143.53	其他收益	112,143.53
南京市火炬高技术产业开发中心南京市 2019 年度科创载体绩效评价	100,000.00	其他收益	100,000.00
小微企业减免税	14,142.86	其他收益	14,142.86
稳岗补贴	491.46	其他收益	491.46
<u>合计</u>	<u>3,132,175.86</u>		<u>3,112,639.06</u>

七、合并范围的变更

（一）其他原因的合并范围变动

序号	子公司全称	注册时间	注册地	持股比例 (%)	取得方式
1	龙岩黑马加速科技有限公司	2020-1-2	龙岩	100.00	新设立
2	诸城黑马信息科技有限公司	2020-3-11	诸城	100.00	新设立
3	黑马加速（厦门）科技有限公司	2020-04-10	厦门	100.00	新设立
4	清镇黑马加速科技有限公司	2020-06-19	清镇	100.00	新设立
5	重庆市长寿区黑马致新科技有限公司	2020-6-30	重庆	100.00	新设立
6	宁波黑马加速信息科技有限公司	2020-8-10	宁波	100.00	新设立
7	贵阳黑马加速科技有限公司	2020-8-19	贵阳	100.00	新设立
8	南京致在鑫信息科技有限公司	2020-09-18	南京	100.00	新设立
9	青岛黑马创润科技有限公司	2020-10-22	青岛	100.00	新设立
10	北京黑马企服科技有限公司	2020-11-4	北京	100.00	新设立
11	天津黑马企服企业管理有限公司	2020-11-17	天津	100.00	新设立
12	榆林黑马创启信息科技有限公司	2020-11-18	榆林	100.00	新设立
13	山东黑马企服科技有限公司	2020-11-27	青岛	80.00	新设立
14	黑布林（天津）管理咨询有限公司	2020-12-2	天津	50.00	新设立
15	江苏黑马企服科技有限公司	2020-12-4	南京	80.00	新设立
16	重庆黑马企业管理服务有限公司	2020-12-8	重庆	80.00	新设立
17	潮州黑马加速科技有限公司	2020-12-22	潮州	100.00	新设立
18	福建爱黑马企服科技有限公司	2020-12-22	厦门	80.00	新设立
19	黑嘉仑（天津）管理咨询有限公司	2020-12-25	天津	60.00	新设立

2020 年，本公司注销天津美业科技有限公司、成都黑马课堂科技有限公司、合肥创润信息技术有限责任公司、天津顶华企业管理中心（有限合伙）和西藏黑马信息技术服务有限公司 5 家子公司。

八、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 本公司的构成

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	取得方式
				直接	间接		
北京创业未来传媒技术有限公司	北京	北京	创业服务	100.00		100.00	设立
成都创业未来信息技术有限公司	成都	成都	创业服务	100.00		100.00	设立
青岛黑马创业服务有限公司	青岛	青岛	创业服务	100.00		100.00	设立

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	取得方式
				直接	间接		
北京黑马加速科技有限公司	北京	北京	创业服务	100.00		100.00	设立
北京佳沃世纪企业管理咨询有限公司	北京	北京	创业服务	100.00		100.00	设立
南京创业未来信息科技有限公司	南京	南京	创业服务	66.70		66.70	设立
北京创富未来科技有限公司	北京	北京	创业服务	51.00		51.00	设立
北京协同创新黑马投资管理有限公司	北京	北京	创业服务	51.00		51.00	设立
北京创闻天下科技有限公司	北京	北京	创业服务	63.70		63.70	设立
南昌致新信息技术服务有限公司	南昌	南昌	创业服务	100.00		100.00	设立
北京黑马天启科技有限公司	北京	北京	创业服务	100.00		100.00	设立
嘉兴致新投资管理有限公司	嘉兴	嘉兴	创业服务	100.00		100.00	设立
重庆黑马聚力创业咨询服务有限公司	重庆	重庆	创业服务	100.00		100.00	设立
天津聚力合企业管理有限公司	天津	天津	创业服务	100.00		100.00	设立
上海简即科技有限公司	上海	上海	创业服务	100.00		100.00	设立
创业黑马（广州）科技有限公司	广州	广州	创业服务	100.00		100.00	设立
黑马加速（重庆）科技有限公司	重庆	重庆	创业服务	100.00		100.00	设立
创业黑马（莆田）科技有限公司	莆田	莆田	创业服务	100.00		100.00	设立
无锡创润信息科技有限公司	无锡	无锡	创业服务	100.00		100.00	设立
创业黑马（福州）科技有限公司	福州	福州	创业服务	100.00		100.00	设立
神木创客黑马科技有限公司	神木	神木	创业服务	100.00		100.00	设立
青岛黑马加速科技有限公司	青岛	青岛	创业服务	100.00		100.00	设立
清镇黑马加速科技有限公司	清镇	清镇	创业服务	100.00		100.00	设立
南京致在鑫信息科技有限公司	南京	南京	创业服务	100.00		100.00	设立
黑马加速（厦门）科技有限公司	厦门	厦门	创业服务	100.00		100.00	设立
青岛黑马创润科技有限公司	青岛	青岛	创业服务	100.00		100.00	设立

2. 重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的持股比例 (%)	少数股东的表决权比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京协同创新黑马投资管理有限公司	49.00	49.00	1,149,949.54		5,077,993.42

3. 重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	北京协同创新黑马投资管理有限公司	
	期末余额或本期发生额	期初余额或本期发生额

项目	北京协同创新黑马投资管理有限公司	
	期末余额或本期发生额	期初余额或本期发生额
流动资产	5,725,375.58	4,521,361.70
非流动资产	7,152,757.95	3,969,030.24
资产合计	12,878,133.53	8,490,391.94
流动负债	2,514,881.66	463,474.43
非流动负债		
负债合计	2,514,881.66	463,474.43
营业收入	7,882,688.32	2,649,288.50
净利润（净亏损）	2,346,835.80	-1,192,696.65
综合收益总额	2,346,835.80	-1,192,696.65
经营活动现金流量	3,974,151.31	-868,930.65

（二）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易无。

（三）在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要合营企业或联营企业

合营企业或联营 企业的名称	主要经 营地	注册地	业务 性质	持股比例（%）		对合营企业或联 营企业投资的会 计处理方法
				直接	间接	
一、合营企业						
二、联营企业						
1. 北京天天不上班信息技术有限责任公司	北京	北京	技术开发与咨询	5.00		权益法核算
2. 上海义渠品牌管理有限公司	上海	上海	教育行业渠道服务商	28.86		权益法核算
3. 北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）	北京	北京	股权投资	18.75		权益法核算
4. 杭州黑马惠企业服务有限公司	杭州	杭州	商务服务业	37.33		权益法核算

2. 重要合营企业的主要财务信息

无。

3. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额
	北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）
流动资产	120,382,499.51

项目	期末余额或本期发生额
	北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）
非流动资产	133,180,284.00
资产合计	253,562,783.51
流动负债	3,125,081.97
非流动负债	
负债合计	3,125,081.97
按持股比例计算的净资产份额	46,957,069.04
调整事项	
——商誉	
——内部交易未实现利润	
——其他	
对联营企业权益投资的账面价值	53,381,162.96
存在公开报价的联营权益投资的公允价值	/
营业收入	15,180,284.00
净利润	8,734,489.00
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	8,734,489.00
本年度收到的来自联营企业的股利	

九、与金融工具相关的风险

本公司在经营活动中面临各种金融风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。本公司管理层负责设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。本公司风险管理的总体目标是在保证公司必要竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低金融工具风险的风险管理政策。本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

（一）金融工具分类

1. 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

（1）2020年12月31日

金融资产项目	以摊余成本计量的	以公允价值计量且其变动计	以公允价值计量且其变动计入	合计
	金融资产	入当期损益的金融资产	其他综合收益的金融资产	
货币资金	293,844,863.45			<u>293,844,863.45</u>

金融资产项目	以摊余成本计量的	以公允价值计量且其变动计	以公允价值计量且其变动计入	合计
	金融资产	入当期损益的金融资产	其他综合收益的金融资产	
应收账款	3,675,829.02			<u>3,675,829.02</u>
其他应收款	4,488,622.12			<u>4,488,622.12</u>
其他非流动金融资产		8,846,861.55		<u>8,846,861.55</u>

(2) 2019年12月31日

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

2. 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

(1) 2020年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入	其他金融负债	合计
	当期损益的金融负债		
应付账款		14,824,989.16	<u>14,824,989.16</u>
其他应付款		4,631,213.91	<u>4,631,213.91</u>

(2) 2019年12月31日

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

(二) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款、应收账款和其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行、大中型上市银行和商业银行，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合理范围。

（三）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，其可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

本公司的政策是确保拥有充足的现金偿还到期债务。流动性风险由本公司财务部门管理和控制，综合运用债权信用管理、争取供应商较长的信用期限和信用额度、扩展融资渠道争取增加银行授信敞口额度，保证本公司在所有合理运营的情况下拥有充足的资金维持日常运营及突发事件，防止发生流动性风险。

（四）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

1、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司无借款项目，因此利率变动不会对本公司造成风险。

2、外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司无外汇项目，因此外汇变动不会对本公司造成风险。

十、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允	第二层次公允	第三层次公允	
	价值计量	价值计量	价值计量	
(一) 交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且其变动计入当期				
损益的金融资产				
(1) 权益工具投资			8,846,861.55	<u>8,846,861.55</u>
持续以公允价值计量的资产总额			8,846,861.55	<u>8,846,861.55</u>

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无。

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

无。

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

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间
东莞市达晨创景股权投资合伙企业(有限合伙)投资款	5,788,361.17	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		产法确认公允价值	/	/
燎原1号契约型私募股权投资基金投资款	3,058,500.38	价值	/	/
合计	<u>8,846,861.55</u>			

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

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

2. 子公司黑马致通（嘉兴）投资管理有限公司（以下简称黑马致通）2019年7月对广州博鳌纵横网络科技有限公司投资并持有其0.22%股份，基于被投资单位经营不善，资金链断裂，业绩发生重大变化等负面影响因素，本公司对其调整公允价值变动损益。

3. 燎原1号契约型私募股权投资基金截至2020年12月31日无其他投资，仅产生基金托管费和存款利息收入，期末资产全部为货币资金，故以经调整净资产法确认公允价值。

十一、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

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12月31日，其直接持有公司29.53%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5.36%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3.62%的股份，合计直接持有和间接持有公司38.51%的股份。

（三）本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八。

（四）本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注六、（七）长期股权投资。

（五）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
牛文文	控股股东&实际控制人、董事长、总经理
刘义伟	董事、副总经理
傅忠红	董事
肖红英	独立董事
王敬	独立董事
曹国熊	监事会主席
王佳佳	监事
李雁宾	监事
张东	财务总监、董事会秘书（注：任期至2021年03月30日止）
左超	财务总监
徐文峰	董事会秘书
北京原投时创文化传媒有限公司	牛文文持有其90%的股权并担任其执行董事
北京创业嘉乐文化传媒交流中心(有限合伙)	牛文文持有其50.02%的财产份额并担任其执行事务合伙人
北京青天集贤投资管理有限公司	牛文文持有其50%的股权
天津国牛餐饮管理有限公司	牛文文持有其83.33%的股权
蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）	持有发行人5%以上股份的股东
北京牛投科技有限公司	牛文文担任其董事长
北京聚众互动网络科技有限公司	傅忠红担任其董事
江苏艾佳家居用品有限公司	傅忠红担任其董事

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
天津爱波瑞科技发展有限公司	傅忠红担任其董事
上海通路快建网络服务外包有限公司	傅忠红担任其董事
唯美度科技(北京)有限公司	傅忠红担任其董事
湖南利洁生物集团股份有限公司	傅忠红担任其董事
上海四维文化传媒股份有限公司	傅忠红担任其董事
北京元培世纪翻译有限公司	傅忠红担任其董事
广州尚品宅配家居股份有限公司	傅忠红担任其董事
星光农机股份有限公司	傅忠红担任其董事
厦门弘信电子科技股份有限公司	傅忠红担任其董事
西域供应链(上海)有限公司	傅忠红担任其董事
上海企源科技股份有限公司	傅忠红担任其董事
上海鸿辉光通科技股份有限公司	傅忠红担任其董事
浙江双飞无油轴承股份有限公司	傅忠红担任其董事
天巍(上海)投资有限公司	王敬持有其 80%股权
拙石(上海)资产管理有限公司	王敬持有其 80%股权
巍家(上海)投资管理有限公司	王敬持有其 95%股权并担任其执行董事
上海食萃商业管理有限公司	王敬担任其执行董事
上海唇萃餐饮管理有限公司	王敬担任其执行董事
衍尚(上海)文化发展有限公司	王敬担任其执行董事
云联天地(北京)信息技术有限公司	王敬担任其经理
梗有商业管理(上海)有限公司	王敬担任其董事
纽宾凯商旅文控股(武汉)有限公司	王敬担任其副董事长
北京优集客科技有限公司	王敬担任其董事长、经理
天津优集客商业管理有限公司	王敬担任其执行董事、经理
九洲远景(上海)信息服务有限公司	王敬担任其副董事长
九洲星城(上海)资产管理有限公司	王敬担任其董事
成都东方文商企业运营管理有限公司	王敬担任其董事
广东期选信息技术有限公司	王敬担任其执行董事、经理, 2019 年 12 月已辞任
佳通轮胎股份有限公司	肖红英担任其独立董事
北京先进数通信息技术股份公司	肖红英担任其独立董事
青矩技术股份有限公司	肖红英担任其独立董事
兰溪普华泽信股权投资合伙企业(有限合伙)	曹国熊持有其 98.98%财产份额
杭州正前方投资有限公司	曹国熊持有其 95%股权并担任其执行董事、总经理
宁波梅山保税港区大头投资合伙企业(有限合伙)	杭州正前方投资有限公司担任其执行事务合伙人

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
杭州经纬泽华投资管理有限公司	曹国熊持有其 91%股权并担任其执行董事、总经理
杭州普华投资管理有限公司	曹国熊持有其 90%股权并担任其执行董事、总经理
浙江坤元投资咨询有限公司	曹国熊持有其 65%股权并担任其执行董事、总经理
浙江和纵股权投资合伙企业(有限合伙)	曹国熊持有其 7.69%财产份额并担任其执行事务合伙人
杭州大头投资管理有限公司	曹国熊担任其执行董事、总经理
杭州三仁投资管理有限公司	曹国熊担任其执行董事、总经理
绍兴柯桥头是道投资管理有限公司	曹国熊担任其执行董事、总经理
上海经为股权投资管理有限公司	曹国熊担任其董事
浙江通策资产管理有限公司	曹国熊担任其董事
浙江华睿庆余投资有限公司	曹国熊担任其董事
诸暨贵银投资有限公司	曹国熊担任其董事
杭州深睿健洲医疗科技有限公司	曹国熊担任其董事
杭州梦工场媒聚沃投资管理有限公司	曹国熊担任其董事长
浙江数投资产管理有限公司	曹国熊担任其董事长
北京墨迹风云科技股份有限公司	曹国熊担任其董事
互爱(北京)科技股份有限公司	曹国熊担任其董事
杭州快点网络科技有限公司	曹国熊担任其董事
经纬(杭州)投资管理有限公司	曹国熊担任其董事
杭州普健医疗科技有限公司	曹国熊担任其董事
豆盟(北京)科技股份有限公司	张东担任其董事
北京非勒电子工程有限公司	刘义伟配偶刘晓霞持有其 90%股权并担任其执行董事、总经理, 刘义伟担任其监事
北京健坤志远科技有限公司	刘义伟配偶刘晓霞持有其 100%的股权并担任其执行董事、总经理
北京方华力恒能源科技有限公司	刘义伟配偶刘晓霞担任其执行董事、经理
北京捷康特科技股份有限公司	刘义伟配偶刘晓霞曾担任其董事, 自 2019 年 12 月起不再担任其董事
广州海珠四季优选信息技术有限公司	王敬曾担任其执行董事, 自 2019 年 12 月起不再担任其执行董事
大树聚(北京)网络科技有限公司	王敬曾担任其董事长, 自 2019 年 10 月起不再担任其董事长
至领(上海)商贸有限公司	王敬配偶王辉担任其执行董事、总经理
青岛中资中程集团股份有限公司	肖红英曾担任其独立董事, 自 2019 年 6 月起不再担任其独立董事
浙江永贵电器股份有限公司	肖红英曾担任其独立董事, 自 2019 年 10 月起不再担任其

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
	独立董事
宁波梅山保税港区至晖投资合伙企业(有限合伙)	曹国熊配偶徐少颖持有其 49.99%财产份额, 曹国熊控制的杭州正前方投资有限公司担任其执行事务合伙人
绍兴天腾机床工具有限公司	曹国熊关系密切的家庭成员实际控制的公司
上海证大喜马拉雅网络科技有限公司	曹国熊曾担任其董事, 自 2019 年 5 月起不再担任其董事
果麦文化传媒股份有限公司	曹国熊曾担任其董事, 自 2019 年 8 月起不再担任其董事
精硕科技(北京)股份有限公司	张东曾担任其董事, 自 2019 年 8 月起不再担任其董事
先知数据科技(深圳)有限公司	张东曾担任其董事, 自 2020 年 2 月起前不再担任其董事
深圳市达晨创丰股权投资企业(有限合伙)	过去十二个月内曾持有发行人 5%以上股份
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	达晨创丰执行事务合伙人
北京黑马拓新创业投资中心(有限合伙)	牛文文担任其执行事务合伙人委派代表
北京蓝色光标数据科技股份有限公司	张东曾担任其董事、财务总监, 自 2018 年 11 月起不再担任其董事、财务总监
北京今久广告传播有限责任公司	北京蓝色光标数据科技股份有限公司全资子公司蓝色光标(上海)投资管理有限公司持有其 100%股权
上海蓝色光标品牌顾问有限公司	北京蓝色光标数据科技股份有限公司持有其 100%股权
上海狮华信息技术服务股份有限公司	张东曾担任其董事, 自 2019 年 3 月起不再担任其董事
北京蓝色方略整合营销顾问股份有限公司	张东曾担任其董事, 自 2019 年 3 月起不再担任其董事
探路者控股集团股份有限公司	关联自然人盛发强共同控制的企业

(六) 关联方交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况表

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

(2) 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海喜马拉雅科技有限公司	公关服务	231,358.79	95,283.02
豆盟(北京)科技股份有限公司	培训收入		194,174.76
上海蓝色光标品牌顾问有限公司	公关服务		47,169.81

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海蓝色光标品牌顾问有限公司	会员收入	33,003.35	
<u>合计</u>		<u>264,362.14</u>	<u>336,627.59</u>

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

3. 关联租赁情况

(1) 本公司作为出租方：

无。

(2) 本公司作为承租方：

无。

4. 关联担保情况

无。

5. 关联方资金拆借

无。

6. 关联方资产转让、债务重组情况

无。

7. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	358.86 万元	378.20 万元

8. 其他关联交易

无。

(七) 关联方应收应付款项

1. 应收项目

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海喜马拉雅科技有限公司			150,000.00	10,952.00
其他应收款	北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）	255,238.00			

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付账款	深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	222,000.00	222,000.00
合同负债	北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）	657,534.25	
合同负债	上海蓝色光标品牌顾问有限公司	16,666.64	

(八) 关联方承诺事项

无。

十二、股份支付

(一) 股份支付总体情况

项目	内容
公司本期授予的各项权益工具总额	1,484,738.28
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	824,854.60
公司期末发行在外的股份期权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

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

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

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

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

3. 2019年5月17日召开的2018年年度股东大会审议通过了《关于2018年度利润分配预案的议案》。以截至2018年12月31日公司总股本68,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金人民币1元（含税），合计派发现金股利为人民币6,800,000.00元（含税）剩余未分配利润结转下年。同时，以资本公积金向全体股东每10股转增4股，转增股本27,200,000股。公司股票期权激励计划参数做相应调整，授予股票期权总数量调整为210万股，行权价格调整为31.26元/股。

4. 2019年业绩水平未达到业绩考核目标，注销所有激励对象所获授的728,000.00份股票期权；注销4位已离职激励对象所获授的280,000.00份股票期权。完成上述注销后的股票期权对各期会计成本的影响如下表所示：

授予的股票期权 (股)	需摊销的总费用 (元)	2019 年 (元)	2020 年 (元)	2021 年 (元)	2022 年 (元)
1,092,000.00	3,468,742.62	935,152.49	1,402,728.74	909,766.34	221,095.05

5. 2020年业绩水平未达到业绩考核目标，注销所有激励对象所获授的546,000.00份股票期权；注销4位已离职激励对象所获授的138,600.00份股票期权。完成上述注销后的股票期权对各期会计成本的影响如下表所示：

授予的股票期权 (股)	需摊销的总费用 (元)	2019 年 (元)	2020 年 (元)	2021 年 (元)	2022 年 (元)
407,400.00	1,484,738.28	329,941.84	494,912.76	494,912.76	164,970.92

（二）以权益结算的股份支付情况

项目	内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型计算股票期权的公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	公司参照公司层面的业绩考核和个人层面的绩效考核两个方面考核结果来确认
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	824,854.60
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-110,297.89

十三、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

无。

（二）或有事项

无。

（三）其他

无。

十四、资产负债表日后事项

（一）再融资款项到账

公司于2020年3月16日召开的2020年第一次临时股东大会审议并通过的《关于公司2020年度非公开发行A股股票方案的议案》，2020年3月21日召开的第二届董事会第二十一次会议审议并通过的《关于〈公司2020年度非公开发行A股股票预案（修订稿）〉的议案》，以及中国证券监督管理委员会证监许可字（2020）1207号文的核准，公司本次非公开发行人民币普通股（A股）14,008,976股。公司原注册资本为人民币95,200,000.00元，根据股东大会决议及中国证券监督管理委员会的批复，公司拟申请增加注册资本人民币14,008,976.00元，变更后的注册资本为人民币109,208,976.00元。

公司此次非公开发售的人民币普通股股票每股面值为人民币1.00元，发行数量14,008,976股，发行价格为每股人民币15.59元，募集资金总额为人民币218,399,935.84元，扣除本次发行费用（不含税）人民币4,310,834.02元，募集资金净额为人民币214,089,101.82元。

经审验，截止2021年2月4日，公司已收到上述募集资金净额人民币214,089,101.82元，其中增加实收资本（股本）人民币14,008,976.00元，增加资本公积人民币200,080,125.82元。

截至2021年2月4日止，公司变更后的注册资本人民币109,208,976.00元，累计实收资本（股本）人民币109,208,976.00元。

（二）关于2020年度利润分配预案

公司于2021年4月26日召开的第二届第二十七次董事会会议，审议通过了《关于2020年度利润分配预案的议案》，公司2020年度实现归属于上市公司股东的净利润为7,328,623.09元，母公司实现的净利润为11,080,763.78元。根据《公司章程》的有关规定，母公司应当提取利润的10%，即1,108,076.38元作为法定公积金。截至2020年12月31日，母公司可供分配的利润为59,274,075.82元。

根据中国证监会鼓励企业现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，为了更好的兼顾股东的即期利益和长远利益，使公司的价值能够更加公允、客观的体现，从长远角度回报投资者，使全体股东分享公司成长的经营成果，2020年度公司利润分配预案如下：以截至2021年4月28日公司总股本10,920.8976股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.00元（含税），合计派发现金股利为人民币10,920,897.60元（含税）。上述现金分红后，剩余未分配利润继续留存公司用

于支持公司经营需要。本预案尚需提交公司 2020 年年度股东大会审议。

（三）2021 年度限制性股票激励计划

为了进一步完善公司治理结构，建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司（含控股子公司）董事、高级管理人员及核心业务（技术）人员的积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展。2021 年 4 月 26 日，公司召开第二届董事会第二十七次会议和第二届监事会第八次会议，审议通过《关于公司〈2021 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》

十五、其他重要事项

（一）租赁

1. 融资租赁出租人最低租赁收款额情况

无。

2. 经营租赁出租人租出资产情况

无。

3. 融资租赁承租人

无。

4. 经营租赁承租人最低租赁付款额情况

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	10,960,664.41
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	5,011,780.25
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	2,243,003.31
3 年以上	81,000.00
<u>合 计</u>	<u>18,296,447.97</u>

十六、母公司财务报表项目注释

（一）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额
<u>1 年以内（含 1 年）</u>	<u>289,292.49</u>
其中：6 个月以内	277,018.91

账龄	期末账面余额
7-12 个月	12,273.58
<u>1 年以内小计</u>	<u>289,292.49</u>
1-2 年（含 2 年）	305,000.00
2-3 年（含 3 年）	723,142.86
3 年以上	5,563,402.30
<u>合计</u>	<u>6,880,837.65</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	3,713,200.00	53.96	3,713,200.00	100.00	
其中：单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,713,200.00	53.96	3,713,200.00	100.00	
按组合计提坏账准备	3,167,637.65	46.04	2,308,344.00	72.87	859,293.65
其中：账龄分析法计提坏账准备的应收账款	3,167,637.65	46.04	2,308,344.00	72.87	859,293.65
<u>合计</u>	<u>6,880,837.65</u>	<u>100.00</u>	<u>6,021,544.00</u>		<u>859,293.65</u>

（续上表）

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	3,713,200.00	53.92	3,713,200.00	100.00	
其中：单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,713,200.00	53.92	3,713,200.00	100.00	
按组合计提坏账准备	3,172,678.49	46.08	2,538,550.38	80.01	634,128.11
其中：账龄分析法计提坏账准备的应收账款	3,172,678.49	46.08	2,538,550.38	80.01	634,128.11
<u>合计</u>	<u>6,885,878.49</u>	<u>100.00</u>	<u>6,251,750.38</u>		<u>634,128.11</u>

按单项计提坏账准备:

(1) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京易后台财税科技有限公司	902,000.00	902,000.00	100.00	预计无法收回
上海财华保网络科技有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	预计无法收回
空间家有限公司	251,200.00	251,200.00	100.00	预计无法收回
广州千千氏工艺品有限公司	250,000.00	250,000.00	100.00	预计无法收回
北京保康朗德文化传媒有限公司	250,000.00	250,000.00	100.00	预计无法收回
上海思亮信息技术股份有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
奇飞翔艺(北京)软件有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
其他客户	1,360,000.00	1,360,000.00	100.00	预计无法收回
<u>合计</u>	<u>3,713,200.00</u>	<u>3,713,200.00</u>		

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	289,292.49	11,571.70	4.00
1-2 年	305,000.00	45,750.00	15.00
2-3 年	723,142.86	400,820.00	55.43
3 年以上	1,850,202.30	1,850,202.30	100.00
<u>合计</u>	<u>3,167,637.65</u>	<u>2,308,344.00</u>	

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	6,251,750.38	-230,206.38				6,021,544.00
<u>合计</u>	<u>6,251,750.38</u>	<u>-230,206.38</u>				<u>6,021,544.00</u>

4. 按欠款方归集的期末应收账款金额前五名情况

客户名称	与本公司关系	期末余额	比例 (%)	账龄	坏账准备期末余额
北京易后台财税科技有限公司	第三方	902,000.00	13.11	3年以上	902,000.00
北京乡土乡亲农业有限公司	第三方	350,000.00	5.09	3年以上	350,000.00
尚品云智(北京)信息技术有限公司	第三方	350,000.00	5.09	3年以上	350,000.00
天津火星文化有限公司	第三方	336,000.00	4.88	3年以上	336,000.00
上海十月妈咪网络股份有限公司	第三方	311,428.58	4.53	注1	295,657.15
<u>合计</u>		<u>2,249,428.58</u>	<u>32.70</u>		<u>2,233,657.15</u>

注1：上海十月妈咪网络股份有限公司期末余额311,428.58元，其中账龄2-3年68,571.43元，3年以上242,857.15元

(二) 其他应收款

1. 总表情况

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	28,129,825.91	29,563,748.22
<u>合计</u>	<u>28,129,825.91</u>	<u>29,563,748.22</u>

2. 应收利息

无

3. 应收股利

无

4. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额
<u>1年以内(含1年)</u>	<u>12,943,544.89</u>
其中：0-6月	11,903,546.04
7-12月	1,039,998.85
<u>1年以内小计</u>	<u>12,943,544.89</u>

账龄	期末账面余额
1-2 年（含 2 年）	412,990.91
2-3 年（含 3 年）	14,679,599.28
3 年以上	93,690.83
<u>合计</u>	<u>28,129,825.91</u>

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方	26,184,201.58	27,306,474.21
保证金押金	1,938,324.33	2,220,861.71
其他	7,300.00	78,972.30
<u>合计</u>	<u>28,129,825.91</u>	<u>29,606,308.22</u>

（3）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2020 年 1 月 1 日余额	42,560.00			<u>42,560.00</u>
2020 年 1 月 1 日余额在				
本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提			30,155.02	<u>30,155.02</u>
本期转回				
本期转销				
本期核销			72,715.02	<u>72,715.02</u>
其他变动				
2020 年 12 月 31 日余额	42,560.00		-42,560.00	

（4）坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动
其他	42,560.00	30,155.02		72,715.02	
合计	<u>42,560.00</u>	<u>30,155.02</u>		<u>72,715.02</u>	

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	本期发生额
实际核销的其他应收款	72,715.02

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	坏账准备 期末余额
北京创闻天下科技有限公司	合并范围内关联方	14,576,070.24	注 1	51.82	
创业黑马（福州）科技有限公司	合并范围内关联方	5,927,314.90	1 年以内	21.07	
无锡创润信息科技有限公司	合并范围内关联方	2,343,600.00	1 年以内	8.33	
北京京城电通投资管理有限责任公司	保证金	1,594,265.00	注 2	5.67	
清镇黑马加速科技有限公司	合并范围内关联方	1,510,000.00	1 年以内	5.37	
合计	-	<u>25,951,250.14</u>		<u>92.26</u>	

注 1：北京创闻天下科技有限公司期末余额为 14,576,070.24 元。其中账龄划分为：1 年以内 1,612,173.33 元；2-3 年 12,963,896.91 元；

注 2：北京京城电通投资管理有限责任公司期末余额为 1,594,265.00 元。其中账龄划分为：1 年以内 22,900.00 元；1-2 年 171,431.13 元；2-3 年 1,399,933.87 元；

(三) 长期股权投资

项目	期末余额		期初余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	149,876,115.03		149,876,115.03	134,876,115.03		134,876,115.03
对联营、合营企业投资	46,259,674.57		46,259,674.57	25,502,286.16		25,502,286.16
合计	196,135,789.60		196,135,789.60	160,378,401.19		160,378,401.19

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备期 末余额
北京创业未来传媒技术有限公司	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		
北京黑马加速科技有限公司	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	14,000,000.00		48,100,000.00		
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		
黑马加速（厦门）科技有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00		
<u>合计</u>	<u>134,876,115.03</u>	<u>15,000,000.00</u>		<u>149,876,115.03</u>		

2. 对联营企业、合营企业投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
一、合营企业			
二、联营企业			
北京创新黑马投资管理合伙企业 （有限合伙）	25,502,286.16	19,500,000.00	
<u>小计</u>	<u>25,502,286.16</u>	<u>19,500,000.00</u>	
<u>合计</u>	<u>25,502,286.16</u>	<u>19,500,000.00</u>	

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动			
	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 红利或利润
一、合营企业				
二、联营企业				

被投资单位名称	本期增减变动			宣告发放现金 红利或利润
	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	
北京创新黑马投资管理合 伙企业（有限合伙）	1,354,772.44		-97,384.03	
小计	1,354,772.44		-97,384.03	
合计	1,354,772.44		-97,384.03	

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额	减值准备期末余额
	本期计提减值准 备	其他		
一、合营企业				
二、联营企业				
北京创新黑马投资管理合 伙企业（有限合伙）			46,259,674.57	
小计			46,259,674.57	
合计			46,259,674.57	

（四）营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	107,342,946.74	48,329,026.30	153,175,211.49	70,275,129.66
其他业务	1,554,092.09	697,687.07	6,206,738.14	78,930.00
合计	108,897,038.83	49,026,713.37	159,381,949.63	70,354,059.66

（五）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,354,772.44	-497,713.84
处置长期股权投资产生的投资收益	4,726,800.63	-871,334.63
债务重组产生的投资收益	1,040,000.00	-2,420,810.26
子公司分红收益	805,800.00	

结构性存款收益	1,096,116.91	3,008,398.98
<u>合计</u>	<u>9,023,489.98</u>	<u>-781,459.75</u>

(六) 其他

无。

十七、补充资料

(一) 按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的要求，报告期非经常性损益情况

1. 报告期非经常性损益明细

非经常性损益明细	金额	说明
(1) 非流动性资产处置损益	-43,822.62	
(2) 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
(3) 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,265,722.11	
(4) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
(5) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
(6) 非货币性资产交换损益		
(7) 委托他人投资或管理资产的损益		
(8) 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
(9) 债务重组损益	999,894.14	
(10) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
(11) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
(12) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
(13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
(14) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-9,561,008.35	
(15) 单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
(16) 对外委托贷款取得的损益		
(17) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
(18) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
(19) 受托经营取得的托管费收入		

非经常性损益明细	金额	说明
(20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,287,443.86	
(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	330,261.54	
非经常性损益合计	-6,296,397.04	
减：所得税影响金额	546,018.99	
扣除所得税影响后的非经常性损益	-6,842,416.03	
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	-7,060,252.73	
归属于少数股东的非经常性损益	217,836.70	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.96	0.08	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.81	0.15	0.15