



创业黑马科技集团股份有限公司

2024 年年度报告

2025 年 4 月 18 日

# 2024 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人牛文文、主管会计工作负责人左超及会计机构负责人(会计主管人员)马婧声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

报告期内，公司业务转型升级很关键的一年，也是经营压力较大的一年。一方面战略性收缩会产生大量应收账款的城市拓展业务，一方面战略性布局面向未来的人工智能服务。

近几年城市拓展业务逐步出现应收账款回款困难，账期拉长，不断产生坏账的现象。2024 年 8 月国家颁布《公平竞争审查条例》，加快推进全国统一大市场建设，更加强化了城市拓展业务的不可持续性，公司下决心战略性收缩城市拓展业务，裁撤业务线团队，全面关停城市加速器载体。报告期内，公司实现营业收入 22,193.15 万元，较上年同期下降 4,911.27 万元，降幅 18.12%。归属于上市公司股东的净利润为-10,554.24 万元，较上年同期下降 1192.13%。

公司近两年积极布局 AI 领域业务，未来会成为公司新的业务增长点。公司的人工智能服务业务在商业化的落地也初显成效，2024 年该板块营业收入

为 3,001.17 万元，较上年同期增长 1719.16%，其中人工智能培训业务收入增长较快，实现营业收入 2,805.40 万元，较上年同比增长 2426.82%。

风险提示：

#### （1）外部行业环境变动影响

公司作为专业服务中小创企业的综合平台，自身发展与外部行业环境密不可分，政治法律环境的调整直接作用于行业规范，例如政策法规的更新可能要求企业调整合规流程，增加运营成本，同时监管调整会限制部分业务模式的发展空间，因此企业服务行业的外部环境变动影响体现在多个维度。虽然尽可能保持了传统业务发展，但未来仍易受外部行业环境变动影响导致业绩的不稳定性。

公司时刻关注外部行业发展情况及中小企业客户需求，并根据客户需求及时调整公司服务与产品，以此来尽可能抵御外部因素对公司经营业绩的影响。

#### （2）市场竞争加剧的风险

企业服务市场中已涌现出大批企服企业，同质化服务现象严重，难以形成差异化优势。客户需求的快速变化与预算压缩使得企业必须不断调整服务模式，但交付周期延长和营收压力增大可能导致服务质量下降或客户流失。公司所处行业的参与者众多，同质化竞争日趋激烈。

公司的目标客群已自中小企业创始人，延伸至中小企业。公司在专业能力、品牌声誉、资源服务等方面具备优势，拥有一定的市场地位和市场影响

力。同时，公司业务已实现从企业加速服务到企业服务的智能化升级，将通过拓展丰富服务品类，进一步提升服务的综合实力，巩固行业领先地位。

### （3）人工智能服务业务开拓风险

公司重点布局了人工智能服务的业务，但人工智能目前在全球范围内属于前沿行业，其技术发展以及商业化存在着诸多不确定性，未来该部分业务开拓存在一定风险。

公司自开展人工智能业务以来，一直以应用场景落地及商业化运行可行性为核心前提要求，未来将继续保持对新业务的审慎态度，以商业落地倒推业务布局的模式降低新业务开拓存在的盈利风险。

### （4）持续研发投入的影响

公司持续加大研发投入力度，业务企服化、企服智能化建设颇有成效，人工智能领域自研科创大模型也取得了商业验证。根据公司战略建设方向，未来将继续围绕企服及专注于行业垂类应用的人工智能大模型、智能体等领域，为满足客户日益增长的需求，平台服务拓展升级仍将需要较大投入，对公司利润可能产生一定影响。

公司将对新业务研发投入加大把控，严格管理控制成本，并及时通过市场化验证逐步明确研发方向，避免未知方向情况下的过多投入带来的损失风险。

敬请广大投资者注意风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

|     |                   |    |
|-----|-------------------|----|
| 第一节 | 重要提示、目录和释义 .....  | 2  |
| 第二节 | 公司简介和主要财务指标 ..... | 8  |
| 第三节 | 管理层讨论与分析 .....    | 12 |
| 第四节 | 公司治理 .....        | 34 |
| 第五节 | 环境和社会责任 .....     | 54 |
| 第六节 | 重要事项 .....        | 56 |
| 第七节 | 股份变动及股东情况 .....   | 64 |
| 第八节 | 优先股相关情况 .....     | 70 |
| 第九节 | 债券相关情况 .....      | 71 |
| 第十节 | 财务报告 .....        | 72 |

## 备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、经公司法定代表人签名并盖章的公司 2024 年年度报告全文及其摘要。

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

五、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。

释义

| 释义项         | 指 | 释义内容                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 释义项         | 指 | 释义内容                                                                                                                                                                                                                    |
| 创业黑马、公司、本公司 | 指 | 创业黑马科技集团股份有限公司                                                                                                                                                                                                          |
| 证监会         | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                                                                                                                                                             |
| 深交所         | 指 | 深圳证券交易所                                                                                                                                                                                                                 |
| 北京证监局       | 指 | 中国证券监督管理委员会北京证监局                                                                                                                                                                                                        |
| 本报告期        | 指 | 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日                                                                                                                                                                                        |
| 元（万元）       | 指 | 人民币元（人民币万元）                                                                                                                                                                                                             |
| 股东大会        | 指 | 创业黑马科技集团股份有限公司股东大会                                                                                                                                                                                                      |
| 董事会         | 指 | 创业黑马科技集团股份有限公司董事会                                                                                                                                                                                                       |
| 监事会         | 指 | 创业黑马科技集团股份有限公司监事会                                                                                                                                                                                                       |
| 公司章程        | 指 | 创业黑马科技集团股份有限公司公司章程                                                                                                                                                                                                      |
| 《公司法》       | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                                                                                                                                                                                            |
| 《证券法》       | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                                                                                                                                                                                            |
| 保荐机构        | 指 | 民生证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                              |
| 会计师、审计机构    | 指 | 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）                                                                                                                                                                                                       |
| Agent、智能体   | 指 | Agent（智能体）是人工智能领域中的核心概念，指能够通过传感器或数据输入感知环境，并基于内部算法或学习机制自主决策、执行动作以实现特定目标的实体                                                                                                                                               |
| MaaS        | 指 | MaaS（Model as a Service 模型即服务）是指围绕 AI 大模型开发而产生的平台工具系统，帮助开发者或企业高效构建、部署和调用模型，推动应用落地。                                                                                                                                      |
| OMO         | 指 | Online-Merge-Offline 即“线上与线下深度融合”的商业模式，其核心是通过技术手段打通线上线下的数据、服务和用户体验，形成无边界的一体化运营体系。                                                                                                                                       |
| AI、大模型      | 指 | 人工智能（Artificial Intelligence），英文缩写为 AI。其是新一轮科技革命和产业变革的重要驱动力量，是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学。人工智能是智能学科重要的组成部分，它企图了解智能的实质，并生产出一种新的能以人类智能相似的方式做出反应的智能机器。人工智能是十分广泛的科学，包括机器人、语言识别、图像识别、自然语言处理、专家系统、机器学习，计算机视觉等。 |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

|               |                                               |      |        |
|---------------|-----------------------------------------------|------|--------|
| 股票简称          | 创业黑马                                          | 股票代码 | 300688 |
| 公司的中文名称       | 创业黑马科技集团股份有限公司                                |      |        |
| 公司的中文简称       | 创业黑马                                          |      |        |
| 公司的外文名称（如有）   | Dark Horse Technology Group Co. Ltd           |      |        |
| 公司的外文名称缩写（如有） | 不适用                                           |      |        |
| 公司的法定代表人      | 牛文文                                           |      |        |
| 注册地址          | 北京市朝阳区酒仙桥路 6 号院 6 号楼 1 至 18 层 101 内 8 层 808 室 |      |        |
| 注册地址的邮政编码     | 100015                                        |      |        |
| 公司注册地址历史变更情况  | 北京市朝阳区酒仙桥北路 7 号 60 幢一层 027                    |      |        |
| 办公地址          | 北京市朝阳区酒仙桥路 6 号院 6 号楼 1 至 18 层 101 内 8 层 808 室 |      |        |
| 办公地址的邮政编码     | 100015                                        |      |        |
| 公司网址          | www.iheima.com                                |      |        |
| 电子信箱          | zq@iheima.com                                 |      |        |

### 二、联系人和联系方式

|      | 董事会秘书                    | 证券事务代表 |
|------|--------------------------|--------|
| 姓名   | 徐文峰                      |        |
| 联系地址 | 北京市朝阳区酒仙桥路 6 号院 6 号楼 8 层 |        |
| 电话   | 010-62691933             |        |
| 传真   | 010-62510308             |        |
| 电子信箱 | zq@iheima.com            |        |

### 三、信息披露及备置地点

|                  |                                   |
|------------------|-----------------------------------|
| 公司披露年度报告的证券交易所网站 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》     |
| 公司披露年度报告的媒体名称及网址 | 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn           |
| 公司年度报告备置地点       | 北京市朝阳区酒仙桥路 6 号院 6 号楼 8 层创业黑马证券事务部 |

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

|            |                               |
|------------|-------------------------------|
| 会计师事务所名称   | 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）             |
| 会计师事务所办公地址 | 北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHOB 座 20 层 |
| 签字会计师姓名    | 彭文桓、颜秀芳                       |

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☐适用 ☒不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐适用 ☒不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

|                           | 2024 年          | 2023 年         | 本年比上年增减    | 2022 年         |
|---------------------------|-----------------|----------------|------------|----------------|
| 营业收入（元）                   | 221,931,498.16  | 271,044,221.82 | -18.12%    | 347,121,313.96 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | -105,542,367.51 | 9,663,885.61   | -1,192.13% | -83,526,835.88 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | -104,269,741.70 | 2,525,979.12   | -4,227.89% | -81,509,894.57 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | -29,409,405.67  | -9,967,661.95  | -195.05%   | 4,500,809.06   |
| 基本每股收益（元/股）               | -0.65           | 0.06           | -1,183.33% | -0.50          |
| 稀释每股收益（元/股）               | -0.65           | 0.06           | -1,183.33% | -0.49          |
| 加权平均净资产收益率                | -21.73%         | 1.75%          | -23.48%    | -14.39%        |
|                           | 2024 年末         | 2023 年末        | 本年末比上年末增减  | 2022 年末        |
| 资产总额（元）                   | 636,301,507.66  | 761,284,071.00 | -16.42%    | 800,644,922.55 |
| 归属于上市公司股东的净资产（元）          | 423,688,638.69  | 544,696,932.70 | -22.22%    | 569,067,154.22 |

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

☐是 ☒否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

☒是 ☐否

| 项目           | 2024 年         | 2023 年         | 备注           |
|--------------|----------------|----------------|--------------|
| 营业收入（元）      | 221,931,498.16 | 271,044,221.82 | 2,141,848.32 |
| 营业收入扣除金额（元）  | 2,141,848.32   | 4,248,943.64   | 2,141,848.32 |
| 营业收入扣除后金额（元） | 219,789,649.84 | 266,795,321.82 | 2,141,848.32 |

六、分季度主要财务指标

单位：元

|               | 第一季度          | 第二季度           | 第三季度           | 第四季度           |
|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入          | 50,138,149.08 | 50,788,492.21  | 57,931,319.17  | 63,073,537.70  |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -9,198,263.14 | -24,396,506.62 | -9,565,698.61  | -62,381,899.14 |
| 归属于上市公司股东     | -9,425,328.70 | -26,689,633.05 | -10,021,929.73 | -58,132,850.22 |

|               |                |                |                |               |
|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 的扣除非经常性损益的净利润 |                |                |                |               |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -10,261,492.96 | -18,947,029.60 | -29,597,111.54 | 29,396,228.43 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐是 ☒否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                                                                   | 2024 年金额      | 2023 年金额     | 2022 年金额      | 说明 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|----|
| 非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）                                         | 425,422.97    | 2,609,617.37 | -2,289,784.06 |    |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）     | 2,919,533.63  | 5,371,251.79 | 6,974,935.65  |    |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | -3,471,628.32 | 208,203.54   | 151,375.98    |    |
| 委托他人投资或管理资产的损益                                                       | 1,196,092.57  |              |               |    |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                  |               |              | 1,000,000.00  |    |

|                                                      |               |              |                |    |
|------------------------------------------------------|---------------|--------------|----------------|----|
| 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 | 3,753.88      |              |                |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                   | -2,496,496.10 | -8,356.46    | 680,892.55     |    |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                    | 213,071.21    | 347,787.81   | -22,915,145.81 |    |
| 减：所得税影响额                                             | 604,791.44    | 248,725.87   | -4,128,529.22  |    |
| 少数股东权益影响额（税后）                                        | -542,415.79   | 1,141,871.69 | -10,252,255.16 |    |
| 合计                                                   | -1,272,625.81 | 7,137,906.49 | -2,016,941.31  | -- |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

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

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司所处行业情况

#### （一）企业服务行业

企业服务是指面向企业（服务对象为企业）的服务，广义的概念是指面向所有企业级客户提供运营管理相关的产品和服务。企业服务细分领域众多，根据服务领域、服务方式，可大致分为云服务、人工智能、数据智能、企业安全、广告营销、创业服务、人力资源、行业解决方案等。

其中，中小企业服务行业是指为中小企业提供各种专业服务，以帮助其解决发展过程中面临的各种问题，促进其健康成长和可持续发展的综合性行业。主要服务内容：创业辅导、培训服务、知识产权服务、政策咨询、融资服务、技术创新服务、法律服务等。

《“十四五” 促进中小企业发展规划》等政策为中小企业服务市场带来诸多发展机会。

健全政策支持体系方面：政府提高财政支持精准度，强化政府采购支持中小企业政策机制，落实税收优惠和降费政策。服务机构可以为中小企业提供政策解读、申报辅导等服务，帮助企业准确把握政策，争取财政补贴、税收减免等优惠，降低企业成本。

专业化服务需求增长：中小企业走 “专精特新” 发展道路，对专业化服务的需求不断增加。服务市场将在技术创新、知识产权保护、管理咨询、人才培养等领域提供更专业、更深入的服务，助力企业提升核心竞争力。

服务模式创新：线上线下融合的服务模式将成为主流，服务机构通过搭建线上平台，提供远程咨询、培训、技术对接等服务，同时结合线下实地调研、辅导等，为中小企业提供全方位服务。此外，云上服务、掌上服务、自助服务、智能服务等新模式也将不断涌现，实现企业与服务的精准适配。

#### （二）人工智能产业

2024 年，中国 AI 应用行业迎来发展元年，生成式 AI 已全面进入应用规模化推广，探索新场景和商业模式的新发展阶段。活跃的开源环境和多模态模型一同推动了 AI 技术的进步，AIGC 产业发展重点从关注度最高的模型层向场景应用层转变。中国领军科技企业在 AIGC 领域百花齐放，适用于各个领域的大模型层出不穷，不断推动了商业化落地进程。国家互联网信息办公室、国家发改委、教育部、

科学技术部、工信部等部门联合发布新政，强调技术攻关与民生应用融合，加速生成式人工智能在医疗、教育、城市治理等场景的落地。

Agent（智能体）是人工智能领域中的核心概念，指能够通过传感器或数据输入感知环境，并基于内部算法或学习机制自主决策、执行动作以实现特定目标的实体，其核心特征主要包括自主性、适应性和互动性。根据中商产业研究院，2024 年中国 AI 大模型市场规模约为 294.16 亿元，预计 2025 年将达到 495.38 亿元，行业处于爆发式增长阶段。在这一转型升级过程中，针对企业端的 AI 模型和智能体的发展存在巨大空间。

AI 人才服务是为满足人工智能行业快速发展对专业人才的需求而开展的服务和培育活动，旨在发现和培养具备扎实理论基础和实践能力的 AI 专业人才。为人工智能领域培养紧缺的应用型、复合型、创新型人才，培育人才掌握 AI 核心技术，并在不同行业中应用 AI 解决实际问题。

根据前瞻企业研究院和中商产业研究院的报告显示，我国人工智能产业正在经历爆发式增长。2024 年中国人工智能核心产业市场规模将达到 6,964 亿元，较 2023 年的 5,784 亿元有显著增长。随着大模型等技术的普及，预计到 2030 年，熟练 AI 的人才需求将激增至 600 万。在这一背景下，国内职场中生成式 AI、大模型等技术的普及加速，企业对“AI+X”复合型人才的需求激增。

## 二、报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司致力于为国内中小创企业加速成长提供多元化企业服务。公司产品以黑马加速体系为核心，围绕中小企业全生命周期成长所需的“认知、资源、资本”等核心发展要素，提供企业加速服务、企业服务、人工智能服务、AI 人才服务。

公司 16 余年企业服务的经验与数据积累基础上，紧抓中小企业数智化升级趋势，依托在政企 AI 领域的先发优势，坚定‘All in AI’战略。一方面，推动原有加速服务的智能化升级，将 AI 技术深度融入企业加速、企业服务体系中，通过 AIGC 平台实现服务流程标准化与精准化；另一方面，以自主研发的“天启科创大模型”为技术引擎，推出覆盖企业全生命周期的数智化产品矩阵，解决中小创企业从认知到实践的转型需求。与此同时，公司将建设全球 AI 人才孵化平台，为广大中小企业培育输送 AI 人才资源，补足数智化转型的关键能力短板。

未来，公司将进一步深化“AI+专业服务”的战略，融合智能化工具与个性化服务，携手“政、产、企、学、研、用”多方力量，打造数据、资源、人才、资本无缝对接的自循环加速体系，助力中小企业全生命周期稳健成长。

## （一）核心产品与服务

报告期内，公司通过“模型、算力、服务”三位一体布局，构建起覆盖中小企业 AI 应用全周期的支撑体系，实现多维度赋能中小企业的跨越。在技术落地层面，形成“认知、模型、算力、生态”的纵向产品矩阵；在业务转型层面，通过 AI 技术对传统企业服务进行深度重构，形成“企业加速服务、企业服务、人工智能服务、AI 人才服务”的横向服务链条。

### 1. 企业加速服务

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

### 2. 企业服务

公司企业服务是围绕中小企业发展全生命周期所需的核心要素提供多元服务与产品，主要包括：

（1）知识产权服务：顺应企业数字化发展浪潮，为企业提供全生命周期的知识产权服务。该业务通过 AI 大数据在线查询企业工商、商标、专利、版权、政策数据，提供 IP 智能监控、IP 智能托管、IP 管家、IP 产业监控、智能风险检测等功能服务。报告期内，公司通过 API 接口与现有 SaaS 平台深度集成，形成 SaaS 与 MaaS 的融合升级，依托“天启大模型”在保持原有软件服务的基础上增加了智能化服务，不仅强化了知识产权服务的效率与精准度，更实现了从工具提供商向数据智能服务商的转型。

（2）专精特新培育服务：公司顺应国家经济发展专项政策——重点提出发展专精特新中小企业，并结合北京证券交易所定位，针对拟申报北交所上市及具有申报国家级专精特新“小巨人”潜力的中小企业，以政府招商与项目评审、高新与专精特新认定、投资机构优选项目等为切入点，提供“中小企业攀峰计划”辅导。通过企业画像分析与资质评估，提供定制化企业专精特新资质升级路径规划及资本辅导服务。

（3）产业加速服务：国家近年来政策指引要加快做大做强战略性新兴产业，二十大报告中也多次强调“中国式现代化”与“高质量发展”。公司作为国内领先的中小企业培训服务平台及产业加速服务商，根据国家政策方向指引，积极投身战略性新兴产业服务中。截至本报告期末，公司已形成 70 余个产业加速器组成的“产业加速器集群”，涵盖商业航天、元宇宙数字人、互联网 3.0、具身智能等众多战略新兴产业。其中，朝阳黑马数字人加速器是由公司与北京市朝阳区政府合作开展的元宇宙数字人细

人领域产业加速，并获北京市数字人产业加速基地称号；朝阳星地互联网 3.0 产业基地，在朝阳区管委会规划指导下，全力打造全球顶级的互联网 3.0 产业专业园区；通州黑马数字孪生孵化器，依托北京城市副中心数十个应用场景，打造全国首个聚焦数字孪生领域高潜项目的孵化加速服务平台。

### 3、人工智能业务

报告期内，公司持续进行“天启大模型”迭代与升级，进一步加大产品研发投入，建立政策要素与企业服务的智能匹配，为中小企业数智化转型提供一站式服务。

（1）科创大模型和政策通智能体：报告期内，黑马天启继续与阿里达摩院、华为云、火山引擎、智谱华章等共建模型生态体系，参与制定企服大模型行业标准，从传统创业服务商升级为“政企 AI 生态构建者”。黑马天启新增多地城市合作项目，面向政务端客户，依据不同梯度制定精准政策，提供政务场景 AI 赋能平台建设。面向企业用户推出智能体“政策通 Agent”，帮助企业精准匹配政策，解决政策获取、项目申报及结果查询的痛点，提供政策精准匹配等一站式服务。与中国移动、中国电信等运营商携手，借助其渠道优势推广产品，逐步培养用户的使用习惯。

（2）全球 AI 人才孵化器：公司旗下子公司黑马数智的“图灵学术”是专业的人工智能人才辅导培育平台，多年的建设和发展过程中建立了丰富的 AI 专家及人才库，由一批顶尖的 AI 博士及教授组成服务端，致力于为中国计算机及 AI 行业学生及研发人员等高端人才提供全方位的科研辅导服务。

公司为更好的赋能企业服务业务，将构建全方位、国际化的辅导孵化、技术转让及生态运营链条，全面赋能 AI 人才培养。在教培端，搭建覆盖人工智能算法、AIGC 应用开发、大模型工程化、鸿蒙开发系统等前沿领域的课程矩阵，形成“科研理论+项目实训+技能认证”三阶培养体系；在孵化端，创新实施‘导师合伙人制度’，汇聚国内外众多 AI 专家、教授及鸿蒙软件领域精英，采用知识产权入股、人才基金跟投及人才引进等多元化方式，推动导师团队的前沿科研成果在黑马 AI 实验室实现商业化转化。在生态运营端，每月举办 2-3 期 AI 前沿论坛，形成前沿技术分享、项目路演、产教供需对接的一体化赋能平台。

报告期内，公司与阿里巴巴达摩院、华为云计算、联通产业互联网（山西）、东华软件、中公教育等顶尖科技教育企业合作，依托其行业影响力的人才认证体系，推出创始人 AI 认知培训、AI 技术人员资格认证、大学生 AI 职教培训等多元化产品，助力 AI 产业及中小企业人才梯队建设。

（3）AI 创新应用与技术案例评估服务：在工业和信息化部工业文化发展中心指导下，面向中小企业推出的系统性支持计划，旨在通过筛选、评估与推广 AI 技术应用案例加速产业智能化转型。该服务通过‘AI 应用伙伴计划’，精心征集并评估创新场景价值的优质案例，携手专家与投资人，从技术成熟度、商业价值等关键维度严格审核，为入选企业颁发权威认证，同时利用媒体矩阵广泛传播，显著提升行业影响力。此外，定期发布《‘AI 创新应用’案例》等标杆榜单，树立行业典范，有力推动千行百业迈向‘人工智能+’转型，加速技术赋能与产业升级进程。

## （二）经营模式

公司围绕中小企业成长所需的“认知加速、资源整合、人才培育、资本赋能”四维赋能服务体系，伴随中小企业全生命周期，融合数智化、全国化、平台化、垂直化发展战略，形成线上覆盖全国中小企业及中小企业创始人流量+线下专业贴身服务+全链条数智化平台服务的经营模式。依托 AI 大模型重构企服底层逻辑，打造集企业加速服务、知识产权服务、产业加速服务、人工智能服务、AI 人才服务等综合性企业服务平台。公司集聚优质服务资源，以自运营和合作模式相结合，“产品+服务”线上线下一体化的服务模式，持续赋能中小企业突破成长瓶颈，实现从认知升级到产业重构的全链条价值提升。

## （三）经营成果概述

2024 年是公司业务转型升级很关键的一年，也是经营压力较大的一年。一方面战略性收缩产生大量应收账款的城市拓展业务，另一方面战略布局面向未来的人工智能服务。

报告期内，公司实现营业收入 22,193.15 万元，较上年同期下降 4,911.27 万元，降幅 18.12%。归属于上市公司股东的净利润为-10,554.24 万元，较上年同期下降 1192.13%。近几年城市拓展业务逐步出现应收账款回款困难，账期拉长，不断产生坏账的现象。2024 年 8 月国家颁布《公平竞争审查条例》，加快推进全国统一大市场建设，更加强化了城市拓展业务的不可持续性，公司下决心战略性收缩城市拓展业务，裁撤业务线团队，全面关停城市加速器载体。综上所述，直接导致该业务线 2024 年营业收入同比下降约 4,500 万元，亏损约 2,000 万元，影响公司总体毛利率下降为 42.97%，较上年同期下降 22.03%。同时，按照企业会计准则规定，计算预期信用损失率较上年同期有较大提升，报告期内计提资产减值损失达 3,864 万元。

2024 年公司持续增强在人工智能服务业务上的布局和投入。黑马天启政策大模型成为工信部全国中小企业服务一张网找政策板块的 AI 应用，目前黑马天启大模型的产品正在中国移动、中国电信等运营商渠道进行推广；“图灵学术”的 AI 人才辅导服务平台已辅导近 1000 位全球 AI 人才，聚合了近

500 位 AI 领域的科学家、专家学者。公司的人工智能服务业务在商业化落地也初显成效，2024 年该版块营业收入为 3,001.17 万元，较上年同期增长 1719.16%，其中人工智能培训业务收入增长较快，实现营业收入 2,805.40 万元，较上年同比增长 2426.82%。

公司本年度服务客户数量 8,900 个，较上年同期增长 11.74%，其中企业加速业务服务客户数量 3,567 个，较上年同期增长 17.72%，人工智能业务服务客户数量 978 个，较上年同期增长 192.81%；截至本报告期末，公司合同订单金额 30,587.94 万元，较上年同期增长 9,651.46 万元。

### 三、核心竞争力分析

#### 1、拥抱 AIGC，链接广大中小企业与大模型厂商，服务垂直行业应用模型推广落地

聚焦于中小企业服务十余年，公司积累了超过 15 万家中小企业客户以及众多投资机构、科研院所、产业龙头等有关合作机构。在人工智能技术飞速发展的过程中，公司利用独特生态位价值，链接通用大模型厂商与广大中小企业，为通用大模型在企业端的商业化落地提供推广与服务。公司通过自有团队成功研发针对科创服务领域的垂类模型“黑马天启”，并以此为样板，致力于与大模型厂商合作为各行各业开发垂直行业模型，用数字化手段助力各行各业的中小企业降本增效。与此同时，公司将发挥自身培训辅导业务传统资源与方法论优势，开展 AI 培训，并以此为商业模式推广提供流量入口，形成 AI 相关业务间飞轮效应。

#### 2、打造一站式服务体系，陪伴中小企业全生命周期

公司自成立以来，肩负让创业者不再孤独、发现并培育新一代产业冠军的使命，顺应市场发展趋势，以中小企业发展需求为核心，持续提升研发能力，不断升级服务产品和服务方式，提升服务品质和效率。围绕“认知、资源、人才、资本”四维赋能核心要素，提供企业加速服务、知识产权服务、营销服务、投融资服务、申报评估服务等一系列全方位多元化企服产品，解决客户从初创期、成长期到成熟期各阶段全部痛点问题，加速陪伴中小企业全生命周期成长。

人工智能服务业务，同样根据中小企业应用人工智能技术所面临的核心痛点问题，提供认知与技术培训，模型开发、调优、部署全方位服务，以及算力租赁、AI 产业生态等基础设施服务，全方位一站式帮助中小企业应用人工智能大模型，助力企业智能化升级。

#### 3、扎根产业，高效聚合优质稀缺资源，普惠中小企业

公司具备丰富的企服经验与成熟的运营体系，链接汇聚各类优质稀缺资源，在国家大力提升产业链自主可控能力的背景下，在国家鼓励发展的产业中扎根，促使资源效用最大化，助力产业加速发展。通过与具有企业加速服务赋能能力的企业家、投资家及专业机构，以及具有政策与产业资源支持能力的地方政府、大型企业等各方共同合作，形成具有利他机制的中小企业服务生态，精准匹配中小企业的成长需求，实现多方共赢。在平台的撮合下，为中小企业提供城市产业政策及产业资源的对接，让领先的创新商业思想、方法论以及优势产业资源突破行业、规模、区域等限制，帮助企业得到更多商业合作机会，如投资项目、拓展业务、与地方政府建立合作等，助力全中国的中小企业加速成长发展。

在产业加速服务的过程中，公司与地方政府合作，针对具有高发展前景且符合公司发展战略方向的产业，通过投资并购等方式亲身入局，一方面通过涉足实际业务加深对产业理解，提升产业服务能力，另一方面筛选识别产业链中高价值环节与企业，分享产业高速发展红利。

#### 4、服务智能化，提升交付效率

在数智化转型浪潮驱动下，公司企业服务业务迅速调整融合智能体进行产品升级迭代，公司继续构建线上线下一体化企业服务生态平台，通过云端部署实现大数据资源与产业生态链的智能匹配，以可弹性扩展的在线企服平台覆盖海量中小企业需求，既强化了服务响应敏捷性，又通过流程数字化重构有效缓解传统线下交付受地域限制、环境波动等制约的痛点；同时依托自主研发的科创行业模型“黑马天启大模型”将 AI 驱动的大模型决策系统嵌入企业全生命周期服务场景，通过知识产权智能诊断、融资需求精准撮合、产业资源动态调度等模块化功能，打通从商业计划生成到技术成果转化的科技创业服务闭环，构建起“AI+智能体技术+垂直领域加速服务”三位一体的科技企业培育平台，实现数据流、服务流与价值流的深度整合，推动企服模式从工具赋能向生态化智慧服务跃迁。

#### 5、各级政府荣誉资质认证，品牌知名度与行业影响力位居行业前列

公司在业内处于领先地位，拥有较高的品牌知名度，及良好的口碑，综合实力和行业影响力位居行业前列。公司为国家级高新技术企业，拥有《高新技术企业证书》，也是工信部认定的“国家中小企业公共服务示范平台（信息、创业）”以及科技部认定的首批众创空间；公司拥有北京市科委、中关村管委会认定的北京市科技企业孵化器资质；拥有北京市人才工作局认定的创业黑马留学人员创业园资质，是首批北京市众创空间、首批北京市中小企业公共服务示范平台、首批服务“专精特新”的中小企业公

共服务平台、首批中关村创新型孵化器。同时，公司是北京市“创新型”中小企业和北京市“专精特新”中小企业。

四、主营业务分析

1、概述

参见第三节“管理层讨论与分析”中“二、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

|                 | 2024 年         |         | 2023 年         |         | 同比增减      |
|-----------------|----------------|---------|----------------|---------|-----------|
|                 | 金额             | 占营业收入比重 | 金额             | 占营业收入比重 |           |
| 营业收入合计          | 221,931,498.16 | 100%    | 271,044,221.82 | 100%    | -18.12%   |
| 分行业             |                |         |                |         |           |
| 商业服务业           | 221,931,498.16 | 100.00% | 271,044,221.82 | 100.00% | -18.12%   |
| 分产品             |                |         |                |         |           |
| 企业加速服务          | 78,805,286.79  | 35.51%  | 105,657,495.80 | 38.98%  | -25.41%   |
| 企业服务业务          |                |         |                |         |           |
| 其中：城市拓展服务       | 4,780,539.05   | 2.15%   | 23,027,390.12  | 8.50%   | -79.24%   |
| 科创知识产权服务        | 94,588,480.12  | 42.62%  | 110,455,532.71 | 40.75%  | -14.37%   |
| 营销服务            | 9,350,896.30   | 4.21%   | 16,687,386.90  | 6.16%   | -43.96%   |
| 财税服务            |                |         | 365,385.94     | 0.13%   | -100.00%  |
| 人工智能业务          |                |         |                |         |           |
| 人工智能业务之人工智能培训   | 28,054,014.15  | 12.64%  | 1,110,249.22   | 0.41%   | 2,426.82% |
| 人工智能业务之人工智能企业服务 | 1,957,667.74   | 0.88%   | 539,506.36     | 0.20%   | 262.86%   |
| 其他服务            | 4,394,614.01   | 1.98%   | 13,201,274.77  | 4.87%   | -66.71%   |
| 分地区             |                |         |                |         |           |
| 国内              | 221,087,588.67 | 99.62%  | 271,044,221.82 | 100.00% | -18.43%   |
| 国外              | 843,909.49     | 0.38%   |                |         |           |
| 分销售模式           |                |         |                |         |           |
| 直销              | 221,931,498.16 | 100.00% | 271,044,221.82 | 100.00% | -18.12%   |

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

☒适用 ☐不适用

单位：元

|  | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|--|------|------|-----|-------------|-------------|------------|
|--|------|------|-----|-------------|-------------|------------|

| 分行业             |                |                |        |           |           |         |
|-----------------|----------------|----------------|--------|-----------|-----------|---------|
| 商业服务业           | 221,931,498.16 | 126,571,355.23 | 42.97% | -18.12%   | 4.02%     | -22.03% |
| 分产品             |                |                |        |           |           |         |
| 企业加速服务业务        | 78,805,286.79  | 39,701,263.22  | 49.62% | -25.41%   | 3.87%     | -22.25% |
| 企业服务业务-科创知识产权服务 | 94,588,480.12  | 43,092,547.82  | 54.44% | -14.37%   | -13.20%   | -1.11%  |
| 人工智能业务-人工智能培训   | 28,054,014.15  | 12,035,819.51  | 57.10% | 2,426.82% | 4,090.24% | -22.97% |
| 分地区             |                |                |        |           |           |         |
| 国内              | 221,087,588.67 | 125,968,217.03 | 43.02% | -18.43%   | 3.53%     | -21.93% |
| 国外              | 843,909.49     | 603,138.20     | 28.53% |           |           |         |
| 分销售模式           |                |                |        |           |           |         |
| 直销              | 221,931,498.16 | 126,571,355.23 | 42.97% | -18.12%   | 4.02%     | -22.03% |

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据  
☐适用 ☒不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☐是 ☒否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

☐适用 ☒不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

| 产品分类     | 项目   | 2024 年        |         | 2023 年        |         | 同比增减      |
|----------|------|---------------|---------|---------------|---------|-----------|
|          |      | 金额            | 占营业成本比重 | 金额            | 占营业成本比重 |           |
| 企业加速服务   | 营业成本 | 39,701,263.22 | 31.37%  | 38,222,469.97 | 31.41%  | 3.87%     |
| 企业服务业务   | 营业成本 | 61,843,722.29 | 48.86%  | 80,722,789.45 | 66.34%  | -23.39%   |
| 其中：      |      |               |         |               |         |           |
| 城市拓展服务   | 营业成本 | 12,342,840.58 | 9.75%   | 21,892,981.26 | 17.99%  | -43.62%   |
| 科创知识产权服务 | 营业成本 | 43,092,547.82 | 34.05%  | 49,647,173.89 | 40.80%  | -13.20%   |
| 营销服务     | 营业成本 | 6,408,333.89  | 5.06%   | 9,182,634.30  | 7.55%   | -30.21%   |
| 人工智能业务   | 营业成本 | 12,827,426.80 | 10.13%  | 287,234.61    | 0.24%   | 4,365.84% |
| 其中：      |      |               |         |               |         |           |
| 人工智能培训   | 营业成本 | 12,035,819.5  | 9.51%   | 287,234.61    | 0.24%   | 4,090.24% |

|          |      |               |       |              |       |         |
|----------|------|---------------|-------|--------------|-------|---------|
|          |      | 1             |       |              |       |         |
| 人工智能企业服务 | 营业成本 | 791,607.29    | 0.63% |              |       |         |
| 其他业务     | 营业成本 | 12,198,942.92 | 9.64% | 2,443,117.88 | 2.01% | 399.32% |

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

☒是 ☐否

本期合并报表范围变化主要因为公司增加新设立全资和控股子公司、处置子公司致使合并报表范围发生变化，具体内容详见第六节“重要事项”第七项“与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明”所列示内容。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐适用 ☒不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| 前五名客户合计销售金额（元）           | 14,152,581.56 |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例     | 6.38%         |
| 前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例 | 2.37%         |

公司前 5 大客户资料

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元）        | 占年度销售总额比例 |
|----|------|---------------|-----------|
| 1  | 客户 1 | 5,267,286.90  | 2.37%     |
| 2  | 客户 2 | 4,371,207.55  | 1.97%     |
| 3  | 客户 3 | 1,754,716.98  | 0.79%     |
| 4  | 客户 4 | 1,398,056.67  | 0.63%     |
| 5  | 客户 5 | 1,361,313.46  | 0.61%     |
| 合计 | --   | 14,152,581.56 | 6.38%     |

主要客户其他情况说明

☐适用 ☒不适用

公司主要供应商情况

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| 前五名供应商合计采购金额（元）           | 28,548,551.91 |
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例     | 22.56%        |
| 前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例 | 0.00%         |

公司前 5 名供应商资料

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元）        | 占年度采购总额比例 |
|----|-------|---------------|-----------|
| 1  | 供应商 1 | 11,177,340.00 | 8.83%     |
| 2  | 供应商 2 | 5,629,314.40  | 4.45%     |
| 3  | 供应商 3 | 5,611,320.75  | 4.43%     |

|    |       |               |        |
|----|-------|---------------|--------|
| 4  | 供应商 4 | 3,095,576.76  | 2.45%  |
| 5  | 供应商 5 | 3,035,000.00  | 2.40%  |
| 合计 | --    | 28,548,551.91 | 22.56% |

主要供应商其他情况说明

☐适用 ☒不适用

3、费用

单位：元

|      | 2024 年        | 2023 年         | 同比增减   | 重大变动说明                   |
|------|---------------|----------------|--------|--------------------------|
| 销售费用 | 95,383,873.36 | 79,239,166.49  | 20.37% | 主要系人工智能业务销售人员增加、推广费增加所致。 |
| 管理费用 | 60,982,879.98 | 58,979,411.28  | 3.40%  |                          |
| 财务费用 | -4,311,826.40 | -10,206,503.00 | 57.75% | 主要系利息收入减少所致              |
| 研发费用 | 18,877,368.44 | 13,642,448.62  | 38.37% | 主要系本期加大研发投入              |

4、研发投入

☒适用 ☐不适用

| 主要研发项目名称     | 项目目的                         | 项目进展 | 拟达到的目标                             | 预计对公司未来发展的影响                                |
|--------------|------------------------------|------|------------------------------------|---------------------------------------------|
| 黑马 AI 智能客服   | 供内部使用的智能化知识问答系统              | 已完成  | 通过基础 RAG 技术应用将内部资料整合为内部客户系统        | 通过大模型与业务知识的结合。一方面可以辅助内部营销，另一方面可以初步解决客户的基本问题 |
| 科创云二期        | 在一期的基础上完成产品 SaaS 化升级与新功能迭代更新 | 已完成  | 为企业提供全生命周期的知识产权 SaaS 服务和知识产权管理工具   | 扩展和提高已有客户群体，提升企业服务能力                        |
| 高企大模型        | 打造高企大模型为高企业务提供服务             | 已完成  | 基于高企大模型构建 Web 端应用                  | 拥有自己的高企大模型，并应用到实际业务中                        |
| 天启科创大模型      | 打造天启科创大模型为企服行业提供服务           | 已完成  | 基于天启科创大模型构建 Web 端应用                | 拥有自己的模型，并应用到实际业务中                           |
| 黑马用户标签管理平台   | 提供针对黑马客户的标签化平台               | 已完成  | 实现标签定义与管理                          | 形成集团客户用户画像平台，同时可以为各业务实体信息提供统一的标签化           |
| 黑马学员档案辅助撰写平台 | 通过 AI 能力辅助整理学员资料             | 已完成  | 通过客户资料知识化结合大模型技术，提供客户档案各结构信息的辅助式生成 | 集团内部资料通过 RAG 技术形式可以做辅助型梳理                   |
| 黑马客户群管理平台    | 以客户画像为基础可以进行自定义群组定义          | 已完成  | 快速的通过标签系统的组合产生用户群信息，并提供给业务人员以及营销系统 | 作为营销平台用户群组数据来源的“核心”                         |
| 加速甄选分销平台     | 针对加速云内的课程做分销                 | 已完成  | 实现针对开放式在线课程资源售卖的分销平台               | 提供一个针对全业务产品以及课程的统一分销平台                      |

|           |                         |     |                             |                    |
|-----------|-------------------------|-----|-----------------------------|--------------------|
| 财务到款登记自动化 | 财务到款登记实现自动化，减少人力成本，提高效率 | 已完成 | 财务到款登记实现自动化                 | 财务到款登记实现自动化，减少人力成本 |
| 科创云三期     | 供内部使用的客户管理、知产管理、自动化报表功能 | 已完成 | 基于科创云中台减少管理线路，助力管理决策、优化管理系统 | 自研公司业务管理模型，减少管理成本。 |

公司研发人员情况

|           | 2024 年 | 2023 年 | 变动比例    |
|-----------|--------|--------|---------|
| 研发人员数量（人） | 36     | 83     | -56.63% |
| 研发人员数量占比  | 7.33%  | 12.22% | -4.89%  |
| 研发人员学历    |        |        |         |
| 本科        | 23     | 37     | -37.84% |
| 硕士        | 7      | 1      | 600.00% |
| 研发人员年龄构成  |        |        |         |
| 30 岁以下    | 7      | 9      | -22.22% |
| 30~40 岁   | 26     | 68     | -61.76% |
| 40 岁以上    | 3      | 6      | -50.00% |

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

|                  | 2024 年        | 2023 年        | 2022 年        |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 研发投入金额（元）        | 24,113,026.17 | 29,119,555.20 | 31,875,403.53 |
| 研发投入占营业收入比例      | 10.87%        | 10.74%        | 9.18%         |
| 研发支出资本化的金额（元）    | 5,235,657.73  | 15,477,106.58 | 17,936,016.72 |
| 资本化研发支出占研发投入的比例  | 21.71%        | 53.15%        | 56.27%        |
| 资本化研发支出占当期净利润的比重 | -4.96%        | 160.15%       | 16.27%        |

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

☐适用 ☒不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐适用 ☒不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

☒适用 ☐不适用

本报告期，公司研发支出较多投入于 AI 大模型领域，因为该领域较为先进且更新迭代较快，费用化率较高。

5、现金流

单位：元

| 项目            | 2024 年         | 2023 年         | 同比增减       |
|---------------|----------------|----------------|------------|
| 经营活动现金流入小计    | 244,568,552.79 | 257,536,611.30 | -5.04%     |
| 经营活动现金流出小计    | 273,977,958.46 | 267,504,273.25 | 2.42%      |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -29,409,405.67 | -9,967,661.95  | -195.05%   |
| 投资活动现金流入小计    | 244,890,275.42 | 900,045.24     | 27,108.66% |

|               |                |                |          |
|---------------|----------------|----------------|----------|
| 投资活动现金流出小计    | 257,272,942.14 | 42,910,240.01  | 499.56%  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -12,382,666.72 | -42,010,194.77 | 70.52%   |
| 筹资活动现金流入小计    | 0.00           | 2,365,000.00   | -100.00% |
| 筹资活动现金流出小计    | 23,820,809.19  | 37,366,068.73  | -36.25%  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -23,820,809.19 | -35,001,068.73 | 31.94%   |
| 现金及现金等价物净增加额  | -65,503,285.09 | -87,094,646.22 | 24.79%   |

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

☒适用 ☐不适用

- 1) 报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年下降主要是公司经营活动中本年利息收款较上年减少，以及人工成本高于上年所致；
- 2) 报告期内投资活动产生的现金流量净额较上年下降主要是公司本年购建固定资产、无形资产较上年减少，同时投资支出金额较上年减少所致；
- 3) 报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年下降主要是公司上年购买少数股权本年无此事项，以及本年公司租金支付较上年较少所致；
- 4) 现金及现金等价物增加额减少主要系经营性收款减少、筹资活动产生的现金流入减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

☒适用 ☐不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在差异的原因主要是公司经营性收款减少，资产减值损失增加，同时公司投资的其他金融资产公允价值变动收益减少所致。

五、非主营业务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

|          | 金额             | 占利润总额比例 | 形成原因说明                    | 是否具有可持续性 |
|----------|----------------|---------|---------------------------|----------|
| 投资收益     | 2,976,263.32   | -2.52%  | 主要系公司本期购买理财产品收益增加所致       | 否        |
| 公允价值变动损益 | -6,865,290.15  | 5.82%   | 主要系报告期确认非流动金融资产公允价值变动损失所致 | 否        |
| 资产减值     | -38,648,788.41 | 32.77%  | 主要系公司计提应收账款减值及合同资产、投资减值所致 | 否        |
| 营业外收入    | 58,924.58      | -0.05%  |                           | 否        |
| 营业外支出    | 2,812,830.63   | -2.38%  | 主要系公司支付违约金、资产报废损失所致       | 否        |

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

|        | 2024 年末        |        | 2024 年初        |        | 比重增减   | 重大变动说明                                            |
|--------|----------------|--------|----------------|--------|--------|---------------------------------------------------|
|        | 金额             | 占总资产比例 | 金额             | 占总资产比例 |        |                                                   |
| 货币资金   | 340,921,984.96 | 53.58% | 406,010,503.41 | 53.33% | 0.25%  | 主要系公司购买大额存单重分类至其他非流动资产所致                          |
| 应收账款   | 27,602,883.24  | 4.34%  | 32,904,224.19  | 4.32%  | 0.02%  | 主要系本期按照预期信用损失率计提的应收账款减值损失较上期增加所致                  |
| 合同资产   | 26,281.60      | 0.00%  | 25,481,306.49  | 3.35%  | -3.35% | 主要系公司将预期合同执行周期在一年以上的合同资产重分类至其他非流动资产所致             |
| 长期股权投资 | 75,134,165.99  | 11.81% | 97,699,705.42  | 12.83% | -1.02% | 主要系公司本期收回北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）投资款，同时对被投资公司计提减值准备所致 |
| 固定资产   | 2,878,605.81   | 0.45%  | 1,407,677.62   | 0.18%  | 0.27%  | 主要系公司购买云服务器所致                                     |
| 使用权资产  | 12,516,792.34  | 1.97%  | 17,114,554.57  | 2.25%  | -0.28% | 主要系计提使用权资产折旧所致                                    |
| 合同负债   | 84,603,814.67  | 13.30% | 91,036,947.55  | 11.96% | 1.34%  | 主要系本期新增增加合同负债较上期减少所致                              |
| 租赁负债   | 7,215,805.36   | 1.13%  | 5,764,377.95   | 0.76%  | 0.37%  | 主要系公司本期办公场地签订长期租赁协议所致                             |

境外资产占比较高

☐适用 ☒不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目   | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 其他变动 | 期末数 |
|------|-----|------------|---------------|---------|--------|--------|------|-----|
| 金融资产 |     |            |               |         |        |        |      |     |

|              |               |               |      |  |      |             |           |               |
|--------------|---------------|---------------|------|--|------|-------------|-----------|---------------|
| 5. 其他非流动金融资产 | 56,522,727.20 | -6,865,290.15 | 0.00 |  | 0.00 | -561,287.12 | 10,000.00 | 49,106,149.93 |
| 上述合计         | 56,522,727.20 | -6,865,290.15 | 0.00 |  | 0.00 | -561,287.12 | 10,000.00 | 49,106,149.93 |
| 金融负债         | 0.00          |               |      |  |      |             | 0.00      | 0.00          |

其他变动的内容

本期公司对天津黑马金泓企业管理合伙企业（有限合伙）实缴出资，增加其他非流动金融资产 10,000.00 元。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

因客户诉讼，子公司部分银行存款被法院冻结，期末存在受限资金 414,766.64 元。

七、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

| 报告期投资额（元）      | 上年同期投资额（元）    | 变动幅度    |
|----------------|---------------|---------|
| 217,970,006.74 | 22,746,088.40 | 858.27% |

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 被投资公司名称                    | 主要业务 | 投资方式 | 投资金额         | 持股比例   | 资金来源 | 合作方                       | 投资期限  | 产品类型 | 截至资产负债表日的进展情况 | 预计收益 | 本期投资盈亏      | 是否涉诉 | 披露日期（如有）    | 披露索引（如有）                |
|----------------------------|------|------|--------------|--------|------|---------------------------|-------|------|---------------|------|-------------|------|-------------|-------------------------|
| 湖北黑马跃动文化传媒有限公司（原名湖北千织文化传媒有 | 企业服务 | 收购   | 1,048,000.00 | 51.17% | 自有资金 | 武汉汇创富创业投资合伙企业（有限合伙）、海南高睫创 | 无固定期限 | 不适用  | 已完成           | 0.00 | -219,461.62 | 否    | 2024年09月02日 | www.cninfo.com.cn 巨潮资讯网 |

|                    |      |    |              |        |      |                      |       |     |     |      |            |    |    |    |
|--------------------|------|----|--------------|--------|------|----------------------|-------|-----|-----|------|------------|----|----|----|
| 限公司)               |      |    |              |        |      | 业发展合伙企业（有限合伙）、王晓云    |       |     |     |      |            |    |    |    |
| 北京先创企业管理咨询中心（有限合伙） | 企业服务 | 收购 | 829,585.16   | 70.00% | 自有资金 | 冯沙沙、领航先大（北京）咨询管理有限公司 | 无固定期限 | 不适用 | 已完成 | 0.00 | 328,256.40 | 否  |    |    |
| 合计                 | --   | -- | 1,877,585.16 | --     | --   | --                   | --    | --  | --  | 0.00 | 108,794.78 | -- | -- | -- |

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

（1）募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

| 募集年份 | 募集方式 | 证券上市日期 | 募集资金总额 | 募集资金净额（1） | 本期已使用募集资金总 | 已累计使用募集资金总 | 报告期末募集资金使用 | 报告期内变更用途的募 | 累计变更用途的募集资 | 累计变更用途的募集资 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途 | 闲置两年以上募集资金 |
|------|------|--------|--------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|------|------|--------|--------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|

|           |               |                           |               |               | 额          | 额<br>(2)      | 比例<br>(3)<br>=<br>(2)<br>/<br>(1) | 集资金总<br>额 | 金总<br>额 | 金总<br>额比<br>例 |              | 及去<br>向                                                   | 金额 |
|-----------|---------------|---------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|-----------------------------------|-----------|---------|---------------|--------------|-----------------------------------------------------------|----|
| 2021<br>年 | 非公<br>开发<br>行 | 2021<br>年 09<br>月 13<br>日 | 21,83<br>9.99 | 21,40<br>8.91 | 449.6<br>7 | 14,53<br>8.94 | 67.91<br>%                        | 0         | 0       | 0.00%         | 6,869<br>.97 | 项目<br>已经<br>结项,<br>结余<br>募集<br>资金<br>永久<br>补充<br>流动<br>资金 | 0  |
| 合计        | --            | --                        | 21,83<br>9.99 | 21,40<br>8.91 | 449.6<br>7 | 14,53<br>8.94 | 67.91<br>%                        | 0         | 0       | 0.00%         | 6,869<br>.97 | --                                                        | 0  |

募集资金总体使用情况说明

中国证券监督管理委员会《关于核准创业黑马科技集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1207号）核准，公司 2021 年 2 月于深圳证券交易所向社会公众公开发行人民币普通股 14,008,976 股，发行价为 15.59 元/股，募集资金总额为人民币 218,399,935.84 元，扣除承销及保荐费用（不含税）人民币 2,884,527.45 元，余额为人民币 215,515,408.39 元，另外扣除中介机构费和其他发行费用人民币 1,426,306.57 元，实际募集资金净额为人民币 214,089,101.82 元。

该次募集资金到账时间为 2021 年 2 月 4 日，募集资金到位情况已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2021 年 2 月 5 日出具天职业字[2021]4915 号验资报告。

截至 2024 年 10 月 10 日，“产业加速服务云平台项目”已达到预定可使用状态且已完成相关验收，公司决定对其进行结项。

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司累计使用募集资金人民币 14,538.94 万元（其中：以前年度使用 14,089.27 万元，本年度使用 449.67 万元，均投入募集资金项目）；截至 2024 年 12 月 31 日，募集资金累计投入 14,538.94 万元，节余募集资金永久补充流动资金 8,161.86 万元，超额部分系利息及手续费结存。截至 2024 年 12 月 31 日，募集资金专户存储 0.00 万元，其中募集资金 0.00 万元，专户存储利息扣除手续费 0.00 万元，未支付的其他发行费用 0.00 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

| 融资项目<br>名称         | 证券上市<br>日期                | 承诺投资<br>项目和超募<br>资金投向 | 项目<br>性质 | 是否<br>已变更项目<br>(含部分<br>变更) | 募集<br>资金<br>承诺<br>投资<br>总额 | 调整<br>后投<br>资总<br>额<br>(1) | 本<br>报<br>告<br>期<br>投<br>入<br>金<br>额 | 截<br>至<br>期<br>末<br>累<br>计<br>投<br>入<br>金<br>额<br>(2) | 截<br>至<br>期<br>末<br>投<br>资<br>进<br>度<br>(3)<br>=<br>(2)/(1) | 项目<br>达到<br>预定<br>可使<br>用状<br>态日<br>期 | 本<br>报<br>告<br>期<br>实<br>现<br>的<br>效<br>益 | 截<br>止<br>报<br>告<br>期<br>末<br>累<br>计<br>实<br>现<br>的<br>效<br>益 | 是<br>否<br>达<br>到<br>预<br>计<br>效<br>益 | 项目<br>可行<br>性是<br>否发<br>生重<br>大变<br>化 |
|--------------------|---------------------------|-----------------------|----------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 承诺投资项目             |                           |                       |          |                            |                            |                            |                                      |                                                       |                                                             |                                       |                                           |                                                               |                                      |                                       |
| 产业加速<br>服务云平<br>台项 | 2021<br>年 09<br>月 13<br>日 | 产业加速<br>服务云平<br>台项    | 研发项目     | 否                          | 50,000                     | 21,408.91                  | 449.67                               | 14,538.94                                             | 67.91%                                                      | 2024<br>年 10<br>月 10<br>日             | 760.2                                     | 760.2                                                         | 是                                    | 否                                     |

|                                                |             |                                                                                                                       |      |    |        |           |        |           |       |             |       |       |     |    |
|------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----|--------|-----------|--------|-----------|-------|-------------|-------|-------|-----|----|
| 目                                              |             | 目                                                                                                                     |      |    |        |           |        |           |       |             |       |       |     |    |
| 承诺投资项目小计                                       |             |                                                                                                                       |      | -- | 50,000 | 21,408.91 | 449.67 | 14,538.94 | --    | --          | 760.2 | 760.2 | --  | -- |
| 超募资金投向                                         |             |                                                                                                                       |      |    |        |           |        |           |       |             |       |       |     |    |
| 不适用                                            | 2025年04月16日 | 不适用                                                                                                                   | 投资并购 | 否  | 0      | 0         | 0      | 0         | 0.00% | 2025年04月16日 | 0     | 0     | 不适用 | 否  |
| 合计                                             |             |                                                                                                                       |      | -- | 50,000 | 21,408.91 | 449.67 | 14,538.94 | --    | --          | 760.2 | 760.2 | --  | -- |
| 分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因） |             | 不适用                                                                                                                   |      |    |        |           |        |           |       |             |       |       |     |    |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明                               |             | 不适用                                                                                                                   |      |    |        |           |        |           |       |             |       |       |     |    |
| 超募资金的金额、用途及使用进展情况                              |             | 不适用                                                                                                                   |      |    |        |           |        |           |       |             |       |       |     |    |
| 募集资金投资项目实施地点变更情况                               |             | 不适用                                                                                                                   |      |    |        |           |        |           |       |             |       |       |     |    |
| 募集资金投资项目实施方式调整情况                               |             | 不适用                                                                                                                   |      |    |        |           |        |           |       |             |       |       |     |    |
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况                              |             | 不适用                                                                                                                   |      |    |        |           |        |           |       |             |       |       |     |    |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况                              |             | 不适用                                                                                                                   |      |    |        |           |        |           |       |             |       |       |     |    |
| 项目实施出现募集资金结余的金额及原因                             |             | 适用<br>截止报告期末，项目实施出现募集资金结余 8,161.86 万元，具体内容详见 2024 年 10 月 24 日在巨潮资讯网披露的《关于募集资金项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2024-069）。 |      |    |        |           |        |           |       |             |       |       |     |    |
| 尚未使用的募集资金用途及去向                                 |             | 不适用                                                                                                                   |      |    |        |           |        |           |       |             |       |       |     |    |
| 募集资金使用                                         |             | 无                                                                                                                     |      |    |        |           |        |           |       |             |       |       |     |    |

|                 |  |
|-----------------|--|
| 用及披露中存在的问题或其他情况 |  |
|-----------------|--|

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用  
公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用  
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

九、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用  
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

| 公司名称                 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本     | 总资产      | 净资产       | 营业收入     | 营业利润      | 净利润       |
|----------------------|------|------|----------|----------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 北京黑<br>马天启科技<br>有限公司 | 子公司  | 创业加速 | 1,000.00 | 1,365.86 | -299.20   | 55.74    | -1,028.49 | -1,028.49 |
| 北京黑<br>马企服科技<br>有限公司 | 子公司  | 创业加速 | 1,133.33 | 8,134.29 | -1,286.87 | 9,505.44 | -1,030.62 | -670.50   |

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

| 公司名称               | 报告期内取得和处置子公司方式 | 对整体生产经营和业绩的影响 |
|--------------------|----------------|---------------|
| 天津黑马加速科技有限公司       | 新设             | 聚焦主营业务，优化产品结构 |
| 湖北黑马跃动文化传媒有限公司     | 收购             | 聚焦主营业务，优化产品结构 |
| 北京先创企业管理咨询中心（有限公司） | 收购             | 聚焦主营业务，优化产品结构 |
| 南昌致新信息技术服务有限公司     | 本期注销           | 聚焦主营业务，优化产品结构 |
| 无锡创润信息科技有限公司       | 本期注销           | 聚焦主营业务，优化产品结构 |
| 武汉经际信息科技有限公司       | 本期注销           | 聚焦主营业务，优化产品结构 |
| 沈阳创润信息科技有限公司       | 本期注销           | 聚焦主营业务，优化产品结构 |
| 呼和浩特市创启科技有限公司      | 本期注销           | 聚焦主营业务，优化产品结构 |
| 郑州创润科技有限公司         | 本期注销           | 聚焦主营业务，优化产品结构 |
| 重庆市长寿区黑马致新科技有限公司   | 本期注销           | 聚焦主营业务，优化产品结构 |
| 阜阳黑马加速信息科技有限公司     | 本期注销           | 聚焦主营业务，优化产品结构 |
| 苏州简即创智科技有限公司       | 本期注销           | 聚焦主营业务，优化产品结构 |
| 合肥黑马加速信息科技有限公司     | 本期注销           | 聚焦主营业务，优化产品结构 |
| 黑马天地（北京）科技有限公司     | 转让             | 聚焦主营业务，优化产品结构 |

## 主要控股参股公司情况说明

- 1) 北京黑马天启科技有限公司为公司控股子公司，主要业务为企业加速业务，报告期内实现营业收入 55.74 万元，净利润-1,028.49 万元。
- 2) 北京黑马企服科技有限公司为公司控股子公司，主要业务为知识产权、标准质量、科技成果评价、股权融资、企业出海、梯度培育等中小企业加速服务，报告期内实现营业收入 9,505.44 万元，净利润-670.50 万元。

## 十、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

## 十一、公司未来发展的展望

## 1、国家政策大力支持人工智能产业发展与中小企业数字化转型

国家及各级政府出台政策大力支持人工智能产业发展及中小企业数字化转型等有关工作，鼓励各行各业中小企业探索人工智能大模型应用，并利用人工智能、大数据、云计算等先进技术、工具实现产业与企业的数字化、智能化转型升级。

## (1) 七部门联合发文促进生成式人工智能健康发展

2023 年 7 月，由国家网信办联合国家发展改革委、教育部、科技部、工业和信息化部、公安部、广电总局公布《生成式人工智能服务管理暂行办法》（以下简称《办法》）。《办法》第一条开宗明义将“促进生成式人工智能健康发展和规范应用”作为目标，第五条规定“鼓励生成式人工智能技术在各行业、各领域的创新应用，生成积极健康、向上向善的优质内容，探索优化应用场景，构建应用生态体系。支持行业组织、企业、教育和科研机构、公共文化机构、有关专业机构等在生成式人工智能技术创新、数据资源建设、转化应用、风险防范等方面开展协作”。

## (2) 各级政府大力推进中小企业数字化转型与全国服务中小企业“一张网”工作

财政部及工业和信息化部发布《关于开展中小企业数字化转型城市试点工作的通知》，提出 2023 年至 2025 年，分三批组织开展中小企业数字化转型城市试点工作，首批 30 个试点城市名单已公布，中央财政对单个试点城市给予不超过 1.5 亿元定额奖励。各省市积极响应，纷纷出台有关细化政策，省、市、区各级为试点城市提供增量配套奖补资金，共同推动中小企业利用人工智能等技术实现数字化、智能化转型升级。

此外，工业和信息化部发布《关于健全中小企业公共服务体系的指导意见》提出，将创新服务方式，充分运用大数据、云计算、人工智能等技术，建立贯通国家、省、市、县各级中小企业公共服务机构的全国中小企业服务“一张网”，与政务服务平台加强互联互通，为中小企业提供“一站式”服务。

## 2、公司发展战略及经营计划

未来公司发展将围绕技术赋能、生态聚合、服务进化三大核心维度展开战略布局，通过深化 AI 大模型研发与大数据融合应用、加速产业链资源整合与场景创新、优化 OMO 全周期服务闭环，实现企业服务生态的高质量、可持续增长。

创业黑马通过 OMO 模式构建企业加速服务体系，线上依托 AI 大模型提供智能诊断、政策匹配等智能化服务，线下通过全国实体运营中心开展深度陪跑与产业对接，形成覆盖企业全生命周期的服务闭环。以技术驱动为核心，打通线上线下数据链路，推出“黑马天启”大模型整合政策、产业链等资源，实现智能匹配、精准服务、资源赋能的高效协同。同时，创业黑马通过跨场景资源整合和案例推广示范，旨在通过筛选、评估与推广 AI 技术应用案例加速产业智能化转型。既实现本地化资源实时匹配，又拓展

中小企业市场对接能力，最终构建起线上线下深度融合的产业级加速平台，构建数据、资源、人才、资本闭环流动的自循环加速生态，持续赋能中小企业全生命周期成长。

创业黑马未来将聚焦 AI 人才孵化器，通过深化产教融合构建覆盖“学-考-聘-创”全链条的培育体系，联合相关政府机构及国内大型企业推动技术认证标准化，以“AI+产业+资源”三轮驱动，成为 AI 产业升级的核心人才引擎。

3、可能面临的风险及应对措施

（1）外部行业环境变动影响

公司作为专业服务中小创企业的综合平台，自身发展与外部行业环境密不可分，公司过去一年在新业务科创知识产权服务稳定增长的带动下，实现了扭亏为盈，并尽可能保持了传统业务发展增速，但未来仍易受外部行业环境变动影响导致业绩的不稳定性。

公司时刻关注外部行业发展情况及中小企业客户需求，并根据客户需求及时调整公司服务与产品，以此来尽可能抵御外部因素对公司经营业绩的影响。

（2）市场竞争加剧的风险

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

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

（3）人工智能服务业务开拓风险

公司重点布局了人工智能服务的新业务，但人工智能目前在全球范围内属于前沿行业，其技术发展以及商业化存在着诸多不确定性，未来该部分业务开拓存在一定风险。

公司自开展人工智能业务以来，一直以应用场景落地及商业化运行可行性为核心前提要求，未来将继续保持对新业务的审慎态度，以商业落地倒推业务布局的模式降低新业务开拓存在的盈利风险。

（4）持续研发投入的影响

公司持续加大研发投入力度，业务企服化、企服智能化建设颇有成效，人工智能领域自研科创大模型也取得了商业验证。根据公司战略建设方向，未来研发投入将继续围绕企服智能平台及专注于行业垂类应用的人工智能大模型等领域，为满足客户日益增长的需求，平台服务拓展升级，仍将需要较大投入，对公司利润可能产生一定影响。

公司将对新业务研发投入加大把控，严格管理控制成本，并及时通过市场化验证逐步明确研发方向，避免未知方向情况下的过多投入带来的损失风险。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

| 接待时间             | 接待地点         | 接待方式     | 接待对象类型 | 接待对象      | 谈论的主要内容及提供的资料                   | 调研的基本情况索引                  |
|------------------|--------------|----------|--------|-----------|---------------------------------|----------------------------|
| 2024 年 04 月 23 日 | 创业黑马投资者关系小程序 | 网络平台线上交流 | 其他     | 投资者       | 2023 年年度报告                      | 巨潮资讯网<br>www.cninfo.com.cn |
| 2024 年 01 月 29 日 | 公司会议室        | 实地调研     | 机构     | 嘉实基金、国盛证券 | 详见公司 2024 年 1 月 29 日披露的投资者活动记录表 | 巨潮资讯网<br>www.cninfo.com.cn |
| 2024 年 01 月 30 日 | 公司会议室        | 实地调研     | 机构     | 信达澳亚、招商证券 | 详见公司 2024 年 1 月 30 日            | 巨潮资讯网<br>www.cninfo.com.cn |

|                     |       |      |    |               |                                            |                                 |
|---------------------|-------|------|----|---------------|--------------------------------------------|---------------------------------|
|                     |       |      |    |               | 披露的投资者<br>活动记录表                            | om. cn                          |
| 2024 年 02 月<br>22 日 | 公司会议室 | 实地调研 | 机构 | 华龙证券、中<br>再资产 | 详见公司 2024<br>年 2 月 22 日<br>披露的投资者<br>活动记录表 | 巨潮资讯网<br>www.cninfo.c<br>om. cn |

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

## 第四节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规、规范性文件的要求，结合公司实际情况，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，防范及控制经营决策及管理风险，促进公司规范运作，提高公司治理水平。

截至报告期末，公司治理的实际状况与中国证监会、深圳证券交易所等发布的有关上市公司治理的法律、法规、规范性文件及自律规则的要求不存在重大差异。

#### 1、股东与股东大会

公司严格按照《公司法》《上市公司股东大会规则》《公司章程》《股东大会议事规则》等规定和要求，召集、召开股东大会，按照法律法规规定为所有股东参加股东大会提供网络投票方式，使其充分行使股东权利，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位和权利，保证了股东对公司重大事项的知情权、参与权、表决权，尽可能为中小股东参加股东大会提供便利。公司聘请律师见证股东大会的召开，对会议召集、出席人员的资格、召集人资格、表决程序以及表决结果等事项出具法律意见，确保股东大会的召集召开及表决程序符合相关法律法规的规定，维护股东的合法权益。

#### 2、公司与控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》和《公司章程》等相关规定和要求，规范自身行为，不存在违法干预公司正常决策程序和经营活动的情形，未损害公司及全体股东的利益。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作，不存在控股股东利用其控股地位侵害其他股东利益的行为，也不存在控股股东及其他关联方违规占用或变相占用公司资金以及公司为控股股东提供担保等情形。

报告期内，公司不存在为控股股东及其关联企业提供担保情形，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的情形。

#### 3、董事与董事会

公司董事会按照《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事制度》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等规定切实履行股东大会赋予的董事会职责，规范运作。公司董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。董事会会议程序符合规定，会议记录完整、真实，会议相关信息披露及时、准确、充分。

公司董事会由 5 名董事组成，其中独立董事 2 名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司董事会均严格按照《公司章程》及《董事会议事规则》的程序召集、召开。公司独立董事严格按照相关法律法规及《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》独立公正地履行职责，充分了解公司经营运作情况、董事会议题内容等，维护上市公司和全体股东的利益，尤其关注中小股东的合法权益保护，同时独立董事利用自己的专业知识特长和经验，对公司的战略发展、内部控制、经营管理、规范运作等方面提供了专业性的建议。

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和战略委员会。专门委员会严格按照有关法律法规及各专门委员会实施细则等制度履行其职责，为公司董事会的决策提供了专业意见和参考依据，提高了董事会履职能力和专业化程度，保障了董事会决策的科学性和规范性。

#### 4、监事与监事会

公司监事会设监事 3 人，其中职工监事 3 名。公司监事人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定与要求；监事会会议的召集、召开程序，符合《监事会议事规则》的要求，并按照拟定的会议议程进行。

公司全体监事根据《公司法》《证券法》《公司章程》等的要求，认真履行职责，本着对全体股东尤其是中小股东负责的精神，对公司重大事项、财务状况及董事和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督并发表意见，维护公司及股东的合法权益。

#### 5、信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规以及《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露有关信息。公司指定董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料。公司指定《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的报纸和网站，保证公司信息披露的真实、准确、完整、及时，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

☐是 ☒否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司控股股东严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》、《公司章程》等规定和要求，不存在超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为，未损害公司及其他股东的利益，不存在控股股东占用公司资金的现象，公司亦无为控股股东提供担保的情形。公司在业务、人员、资产、机构和财务等方面与公司控股股东完全独立，具有独立完整的业务及自主经营能力。

三、同业竞争情况

☐适用 ☒不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

| 会议届次            | 会议类型   | 投资者参与比例 | 召开日期             | 披露日期             | 会议决议                       |
|-----------------|--------|---------|------------------|------------------|----------------------------|
| 2023 年年度股东大会    | 年度股东大会 | 27.58%  | 2024 年 05 月 23 日 | 2024 年 05 月 23 日 | 巨潮资讯网<br>www.cninfo.com.cn |
| 2024 年第一次临时股东大会 | 临时股东大会 | 21.58%  | 2024 年 09 月 26 日 | 2024 年 09 月 26 日 | 巨潮资讯网<br>www.cninfo.com.cn |
| 2024 年第二次临时股东大会 | 临时股东大会 | 23.18%  | 2024 年 11 月 11 日 | 2024 年 11 月 11 日 | 巨潮资讯网<br>www.cninfo.com.cn |

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐适用 ☒不适用

五、公司具有表决权差异安排

☐适用 ☒不适用

六、红筹架构公司治理情况

☐适用 ☒不适用

七、董事、监事和高级管理人员情况

1、基本情况

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 职务 | 任职 | 任期 | 任期 | 期初 | 本期 | 本期 | 其他 | 期末 | 股份 |
|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|

|     |   |    |            | 状态 | 起始日期        | 终止日期        | 持股数<br>(股) | 增持股份数量<br>(股) | 减持股份数量<br>(股) | 增减变动<br>(股) | 持股数<br>(股) | 增减变动的原因 |
|-----|---|----|------------|----|-------------|-------------|------------|---------------|---------------|-------------|------------|---------|
| 牛文文 | 男 | 59 | 董事长        | 现任 | 2015年09月23日 | 2027年05月23日 | 33,779,475 | 0             | 8,444,800     |             | 25,334,675 | 协议转让    |
| 牛文文 | 男 | 59 | 总经理        | 现任 | 2023年04月18日 | 2027年05月23日 |            |               |               |             |            |         |
| 刘义伟 | 女 | 47 | 副董事长兼总经理   | 现任 | 2015年09月23日 | 2027年05月23日 |            |               |               |             |            |         |
| 罗鼎  | 女 | 48 | 董事         | 现任 | 2024年05月23日 | 2027年05月24日 |            |               |               |             |            |         |
| 刘卓芹 | 女 | 52 | 独立董事       | 现任 | 2021年10月25日 | 2027年05月23日 |            |               |               |             |            |         |
| 吴春波 | 男 | 63 | 独立董事       | 现任 | 2021年10月25日 | 2027年05月23日 |            |               |               |             |            |         |
| 王琢  | 男 | 36 | 监事会主席      | 现任 | 2024年05月23日 | 2027年05月24日 |            |               |               |             |            |         |
| 魏尚尚 | 女 | 39 | 监事         | 现任 | 2023年04月19日 | 2027年05月23日 |            |               |               |             |            |         |
| 李雁宾 | 女 | 47 | 监事         | 现任 | 2018年09月21日 | 2027年05月24日 |            |               |               |             |            |         |
| 徐文峰 | 男 | 49 | 副总经理兼董事会秘书 | 现任 | 2021年03月30日 | 2027年05月23日 |            |               |               |             |            |         |
| 左超  | 男 | 43 | 财务总监       | 现任 | 2021年03月30日 | 2027年05月23日 |            |               |               |             |            |         |
| 傅忠红 | 男 | 57 | 董事         | 离任 | 2018年09月21日 | 2024年05月23日 |            |               |               |             |            |         |
| 张东  | 男 | 49 | 董事         | 离任 | 2023年12月28日 | 2024年05月23日 |            |               |               |             |            |         |

|     |    |    |       |    |             |             |            |   |           |  |            |    |
|-----|----|----|-------|----|-------------|-------------|------------|---|-----------|--|------------|----|
|     |    |    |       |    | 日           | 日           |            |   |           |  |            |    |
| 张勇博 | 男  | 47 | 独立董事  | 离任 | 2022年04月08日 | 2024年05月23日 |            |   |           |  |            |    |
| 曹国熊 | 男  | 52 | 监事会主席 | 离任 | 2015年09月23日 | 2024年05月23日 |            |   |           |  |            |    |
| 合计  | -- | -- | --    | -- | --          | --          | 33,779,475 | 0 | 8,444,800 |  | 25,334,675 | -- |

报告期是否存在任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况

☒是 ☐否

| 姓名  | 担任的职务  | 类型    | 日期          | 原因 |
|-----|--------|-------|-------------|----|
| 傅忠红 | 原董事    | 任期满离任 | 2024年05月23日 | 换届 |
| 张东  | 原董事    | 任期满离任 | 2024年05月23日 | 换届 |
| 张勇博 | 原独立董事  | 任期满离任 | 2024年05月23日 | 换届 |
| 曹国熊 | 原监事会主席 | 任期满离任 | 2024年05月23日 | 换届 |

公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

| 姓名  | 担任的职务 | 类型    | 日期          | 原因 |
|-----|-------|-------|-------------|----|
| 傅忠红 | 董事    | 任期满离任 | 2024年05月23日 | 换届 |
| 张东  | 董事    | 任期满离任 | 2024年05月23日 | 换届 |
| 张勇博 | 独立董事  | 任期满离任 | 2024年05月23日 | 换届 |
| 曹国熊 | 监事会主席 | 任期满离任 | 2024年05月23日 | 换届 |
| 罗鼎  | 董事    | 被选举   | 2024年05月23日 | 换届 |
| 王琢  | 监事会主席 | 被选举   | 2024年05月23日 | 换届 |

2、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、第四届董事会董事简介

牛文文先生，中国国籍，无境外永久居留权，1966 年生，1988 年 7 月毕业于中国人民大学，获经济学学士学位；1991 年 7 月毕业于中共中央党校，获政治经济学硕士学位；2003 年 9 月至 2005 年 7 月就读于长江商学院，获 EMBA 学位。1991 年 9 月至 1992 年 12 月，任中共中央党校办公厅职员；1992 年 12 月至 1999 年 3 月，任经济日报社记者、编辑；1999 年 3 月至 2008 年 8 月，任中国企业家杂志社总编辑。2008 年 8 月至 2018 年 1 月，担任北京创业未来董事长；2011 年 11 月创办创业创媒，后改制为创业黑马，任董事长、总经理。现任创业黑马董事长。

刘义伟女士，中国国籍，无境外永久居留权，1978 年生，2005 年 6 月毕业于石家庄铁道学院，获金融学学士学位。2000 年至 2010 年任职于北京新领军文化传媒有限公司，担任运营总经理职务；2011 年加入创业黑马，曾担任副总经理、董事会秘书；现任创业黑马董事、副总经理。

罗鼎女士，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年生，研究生，无党派人士。曾就职于赛迪集团旗下《中国高新技术产业导报》、《通信产业报》、《中国电脑教育报》，历任记者、编辑、编辑部主任、主编职位。2011 年 5 月加入创业黑马科技集团股份有限公司，一直负责业务方面的开拓和管理工作，现任集团执行总裁、董事。

刘卓芹女士，中国国籍，1973 年生，中国注册会计师（CICPA）、英国特许会计师（ACCA）、香港注册会计师（HKCPA）、澳大利亚注册会计师（Australian CPA）、英国曼彻斯特大学 MBA。曾就职于天职国际会计师事务所，于 2010 年 3 月创建北京中创慧诚会计事务所，任执行合伙人。现任创业黑马独立董事。

吴春波先生，中国国籍，1962 年出生，经济学博士，现任中国人民大学公共管理学院教授，博士生导师，华为技术有限公司高级管理顾问，创业黑马独立董事。

## 2、第四届监事会监事简介

王琢先生，中国国籍，无境外永久居留权，1988 年生，硕士学历，毕业于英国 University of Essex，获得国际商务与创业学硕士学位。2015 年 6 月至 2016 年 1 月，任职北京和君咨询有限公司咨询顾问，2016 年 3 月至 2018 年 10 月任职盛景网联科技股份有限公司咨询顾问，2018 年 10 月至今，现任创业黑马课研高级产品总监。

魏尚尚女士，中国国籍，1986 年生，中国政法大学法学学士，本科学历。曾任北京市演出有限责任公司法务负责人、智美控股集团法务副总监。魏尚尚女士于 2020 年加入创业黑马，现任创业黑马法务总监、职工监事。

李雁宾女士，中国国籍，无永久境外居留权，1978 年生，本科学历。曾就职于北京平治东方科技有限公司。现任创业黑马财务部核算组总监、职工监事。

## 3、高级管理人员简介

牛文文先生，董事长、总经理，简历情况详见“第四届董事会董事简介”内容。

刘义伟女士，董事、副总经理，简历情况详见“第四届董事会董事简介”内容。

徐文峰先生，中国国籍，1976 年生，中共党员，清华大学工商管理硕士，2019 年 4 月获得深圳证券交易所上市公司董事会秘书资格证书。曾任华东计算技术研究所经理、北京讯飞信息技术有限公司（合伙创业）副总经理、平安证券有限责任公司投资银行事业部高级业务总监、济南山山股权投资管理有限公司总经理、嘉数（湖北）创业投资基金管理股份有限公司投资总监。2019 年 1 月至 2021 年 2 月，历任北京北信源软件股份有限公司副总经理兼董事会秘书。现任创业黑马副总经理、董事会秘书。

左超先生，中国国籍，1982 年生，中国注册会计师；中级会计职称；人民大学经济学学士。曾任天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）高级经理，华闻传媒投资集团股份有限公司财务副总监，宝盛集团财务总监。现任创业黑马财务总监。

在股东单位任职情况

☒适用 ☐不适用

| 任职人员姓名       | 股东单位名称                    | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期           | 任期终止日期 | 在股东单位是否领取报酬津贴 |
|--------------|---------------------------|------------|------------------|--------|---------------|
| 牛文文          | 天津嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）        | 执行事务合伙人    | 2012 年 11 月 05 日 |        | 否             |
| 在股东单位任职情况的说明 | 天津嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）执行事务合伙人 |            |                  |        |               |

在其他单位任职情况

☒适用 ☐不适用

| 任职人员姓名 | 其他单位名称              | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期           | 任期终止日期 | 在其他单位是否领取报酬津贴 |
|--------|---------------------|------------|------------------|--------|---------------|
| 牛文文    | 北京原投时创文化传媒有限公司      | 执行董事       | 2011 年 10 月 09 日 |        | 否             |
| 牛文文    | 北京源创汇智文化传媒有限公司      | 执行董事       | 2022 年 08 月 17 日 |        | 否             |
| 牛文文    | 株式会社黑马研究院           | 董事         | 2023 年 01 月 12 日 |        | 否             |
| 牛文文    | 杭州黑马惠企业服务有限公司       | 董事         | 2020 年 05 月 08 日 |        | 否             |
| 牛文文    | 黑马创新（北京）信息技术研究院有限公司 | 执行董事兼经理    | 2021 年 04 月 01 日 |        | 否             |
| 刘义伟    | 北京非勒电子工程有限公司        | 监事         | 2014 年 05 月 13 日 |        | 否             |
| 刘义伟    | 北京启卓领航管理咨询有限公司      | 经理         | 2024 年 08 月 20 日 |        | 否             |
| 罗鼎     | 天津先大企业管理有限公司        | 监事         | 2018 年 11 月 22 日 |        | 否             |
| 刘卓芹    | 睿成（天津）企业管理咨询有限公司    | 执行董事、经理    | 2017 年 06 月 19 日 |        | 否             |
| 刘卓芹    | 北京北大先锋科技股份有限公司      | 独立董事       | 2021 年 04 月 29 日 |        | 否             |
| 刘卓芹    | 北京中创慧诚会计师事务所有限责任公司  | 执行董事、经理    | 2010 年 03 月 29 日 |        | 是             |

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

☐适用 ☒不适用

3、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

报告期内，2024 年 4 月 18 日公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于 2024 年度董事薪酬方案的议案》《关于 2024 年度高管薪酬方案的议案》；同日，公司第三届监事会第十五次会议审议通过了《关于 2024 年度监事薪酬方案的议案》。2024 年 5 月 23 日，公司 2023 年年度股东大会审议通过了《关于 2024 年度董事薪酬方案的议案》《关于 2024 年度监事薪酬方案的议案》。报告期内公司董事、监事及高级管理人员报酬的决策程序均依照公司现行公司制度和业绩考核规则为确认基准。根据公司盈利水平及各董事、监事及高级管理人员的分工及履职情况，由董事会薪酬与考核委员会根据岗位绩效评议结果，结合公司薪酬分配政策核定上述人员的薪酬绩效及奖惩方式，并提交董事会审核批准。截至本报告期末，公司现任董事、监事及高级管理人员的各项报酬均已按时支付。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

| 姓名  | 性别 | 年龄 | 职务             | 任职状态 | 从公司获得的<br>税前报酬总额 | 是否在公司关<br>联方获取报酬 |
|-----|----|----|----------------|------|------------------|------------------|
| 牛文文 | 男  | 59 | 董事长兼总经理        | 现任   | 221.17           | 否                |
| 刘义伟 | 女  | 47 | 董事兼副总经理        | 现任   | 75.04            | 否                |
| 罗鼎  | 女  | 48 | 董事             | 现任   | 100.1            | 否                |
| 吴春波 | 男  | 63 | 独立董事           | 现任   | 8                | 否                |
| 刘卓芹 | 女  | 52 | 独立董事           | 现任   | 8                | 是                |
| 王琢  | 男  | 36 | 监事会主席          | 现任   | 50.22            | 否                |
| 魏尚尚 | 女  | 39 | 监事             | 现任   | 39.18            | 否                |
| 李雁宾 | 女  | 47 | 监事             | 现任   | 28.14            | 否                |
| 徐文峰 | 男  | 49 | 副总经理兼董<br>事会秘书 | 现任   | 83.56            | 否                |
| 左超  | 男  | 43 | 财务总监           | 现任   | 71.9             | 否                |
| 傅忠红 | 男  | 57 | 董事             | 离任   | 0                | 是                |
| 张东  | 男  | 49 | 董事             | 离任   | 0                | 是                |
| 张勇博 | 男  | 47 | 独立董事           | 离任   | 5.33             | 是                |
| 曹国熊 | 男  | 52 | 监事会主席          | 离任   | 0                | 是                |
| 合计  | -- | -- | --             | --   | 690.64           | --               |

其他情况说明

☐适用 ☒不适用

八、报告期内董事履行职责的情况

1、本报告期董事会情况

| 会议届次         | 召开日期             | 披露日期             | 会议决议                                                                                                                       |
|--------------|------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 第三届董事会第十六次会议 | 2024 年 02 月 07 日 | 2024 年 02 月 08 日 | 议案《关于回购公司股份方案的议案》                                                                                                          |
| 第三届董事会第十七次会议 | 2024 年 04 月 18 日 | 2024 年 04 月 22 日 | 议案 1：《2023 年年度报告全文及摘要》议案 2：《2023 年度董事会工作报告》议案 3：《关于公司董事会对独立董事独立性自查情况的专项报告》议案 4：《2023 年度总经理工作报告》议案 5：《2023 年度财务决算报告》议案 6：《关 |

|             |                  |                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------|------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             |                  |                  | <p>于公司续聘 2024 年度审计机构的议案》议案 7：《关于 2023 年度利润分配预案的议案》议案 8：《2023 年度内部控制自我评价报告》议案 9：《募集资金年度存放与实际使用情况的专项报告》议案 10：《关于 2024 年度董事薪酬方案的议案》议案 11：《关于 2024 年度高管薪酬方案的议案》议案 12：《关于 2023 年度计提资产减值准备的议案》议案 13：《关于作废部分限制性股票的议案》议案 14：《关于授权公司管理层使用闲置自有资金购买理财产品的议案》议案 15：《2024 年一季度报告》议案 16：逐项审议《关于董事会换届选举暨提名第四届董事会非独立董事候选人的议案》议案 17：逐项审议《关于董事会换届选举暨提名公司第四届董事会独立董事候选人的议案》议案 18：逐项审议《关于修订〈公司章程〉及相关制度的议案》议案 19：《关于提请召开 2023 年年度股东大会的议案》</p> |
| 第四届董事会第一次会议 | 2024 年 05 月 24 日 | 2024 年 05 月 27 日 | <p>议案 1：《关于选举公司第四届董事会董事长的议案》议案 2：《关于选举公司第四届董事会专门委员会成员的议案》议案 3：《关于聘任公司总经理的议案》议案 4：《关于聘任公司副总经理的议案》议案 5：《关于聘任公司副总经理、董事会秘书的议案》议案 6：《关于聘任公司财务总监的议案》</p>                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 第四届董事会第二次会议 | 2024 年 08 月 22 日 | 2024 年 08 月 23 日 | 《关于全资子公司增资暨关联交易》                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 第四届董事会第三次会议 | 2024 年 08 月 23 日 | 2024 年 08 月 27 日 | <p>议案 1：《2024 年半年度报告全文》及《2024 年半年度报告摘要》议案 2：《关于 2024 半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》议案 3：《回购股份管理制度》议案 4：《信息披露暂缓与豁免业务管理制度》</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 第四届董事会第四次会议 | 2024 年 09 月 09 日 | 2024 年 09 月 10 日 | <p>议案 1：《关于〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及摘要的议案》议案 2：《关于〈2024 年限制性股票激励计划考核管理办</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

|             |                  |                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------|------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             |                  |                  | 法>的议案》议案 3：《关于提请股东大会授权董事会办理 2024 年限制性股票激励计划有关事项的议案》议案 4：《关于提请召开 2024 年第一次临时股东大会的议案》                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 第四届董事会第五次会议 | 2024 年 09 月 13 日 | 2024 年 09 月 13 日 | 议案《关于变更公司住所及修订公司章程的议案》                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 第四届董事会第六次会议 | 2024 年 10 月 24 日 | 2024 年 10 月 25 日 | 议案 1：《2024 年三季度报告》议案 2：《关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》议案 3：《内部控制制度》                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 第四届董事会第七会议  | 2024 年 10 月 25 日 | 2024 年 10 月 28 日 | 议案《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 第四届董事会第八会议  | 2024 年 12 月 12 日 | 2024 年 12 月 16 日 | 1、议案《关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金相关法律法规规定条件的议案》；2、议案《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》；3、议案《关于<创业黑马科技集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案>及其摘要的议案》；4、议案《关于与交易对方签署<创业黑马科技集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产框架协议>的议案》；5、议案《关于本次交易预计不构成重大资产重组及重组上市的议案》；6、议案《关于本次交易不构成关联交易的议案》；7、议案《关于本次交易符合<上市公司重大资产重组管理办法>第十一条及第四十三条规定的议案》；8、议案《关于本次交易符合<上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求>第四条规定的议案》；9、议案《关于本次交易履行法定程序完备性、合规性及提交法律文件有效性的议案》；10、议案《关于本次交易信息发布前公司股票价格波动情况的议案》；11、议案《关于本次交易相关主体不存在<上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管>第十二条及<深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号—重 |

|            |                  |                  |                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------|------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            |                  |                  | 大资产重组>第三十条规定情形的议案》；12、议案《关于本次交易符合<上市公司证券发行注册管理办法>第十一条规定的议案》；13、议案《关于本次交易符合<创业板上市公司持续监管办法（试行）>第十八条、第二十一条以及<深圳证券交易所上市公司重大资产重组审核规则>第八条规定的议案》；14、议案《关于本次交易前 12 个月内购买、出售资产情况的议案》；15、议案《关于本次交易采取的保密措施及保密制度的议案》；16、议案《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次交易相关事宜的议案》；17、议案《关于暂不召开公司股东大会的议案》。 |
| 第四届董事会第九会议 | 2024 年 12 月 18 日 | 2024 年 12 月 18 日 | 议案 1：《关于调整回购股份价格上限的议案》 议案 2：《舆情管理制度》                                                                                                                                                                                                                                       |

2、董事出席董事会及股东大会的情况

| 董事出席董事会及股东大会的情况 |              |           |              |           |         |                  |          |
|-----------------|--------------|-----------|--------------|-----------|---------|------------------|----------|
| 董事姓名            | 本报告期应参加董事会次数 | 现场出席董事会次数 | 以通讯方式参加董事会次数 | 委托出席董事会次数 | 缺席董事会次数 | 是否连续两次未亲自参加董事会会议 | 出席股东大会次数 |
| 牛文文             | 11           | 11        | 0            | 0         | 0       | 否                | 3        |
| 刘义伟             | 11           | 11        | 0            | 0         | 0       | 否                | 3        |
| 罗鼎              | 9            | 9         | 0            | 0         | 0       | 否                | 2        |
| 傅忠红             | 2            | 0         | 2            | 0         | 0       | 否                | 1        |
| 刘卓芹             | 11           | 11        | 0            | 0         | 0       | 否                | 3        |
| 吴春波             | 11           | 6         | 5            | 0         | 0       | 否                | 3        |
| 张勇博             | 2            | 0         | 2            | 0         | 0       | 否                | 1        |
| 张东              | 2            | 0         | 2            | 0         | 0       | 否                | 1        |

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

3、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

☐是 ☒否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

4、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

☒是 ☐否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

本报告期公司董事勤恳认真履行职责，对公司的定期报告、续聘审计机构、不分配利润、内部控制、公司治理等事项进行了决策审议，独立董事根据自身专业优势，对相关的重要事项做出独立、客观、公正的判断。董事会全体成员高度关注公司规范运作和经营情况，对公司重大决策事项积极建言献策，确保公司决策的科学性、合理性、合规性，为维护公司及全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

九、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

| 委员会名称    | 成员情况        | 召开会议次数 | 召开日期             | 会议内容                                                                             | 提出的重要意见和建议 | 其他履行职责的情况 | 异议事项具体情况（如有） |
|----------|-------------|--------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|--------------|
| 董事会战略委员会 | 牛文文、刘义伟、吴春波 | 1      | 2024 年 12 月 12 日 | 1、《关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金相关法律法规规定条件的议案》<br>2、《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》 | 无          | 无         | 无            |
| 董事会提名委员会 | 吴春波、刘卓芹、牛文文 | 2      | 2024 年 04 月 18 日 | 1、关于董事会换届选举暨提名第四届董事会非独立董事候选人的议案<br>2、关于董事会换届选举暨提名公司第四届董事会独立董事候选人的议案              | 无          | 无         | 无            |
| 董事会提名委员会 | 吴春波、刘卓芹、牛文文 | 2      | 2024 年 05 月 24 日 | 1、第四届高级管理人员候选人审核意见                                                               | 无          | 无         | 无            |
| 董事会审计委员会 | 刘卓芹、吴春波、张东  | 4      | 2024 年 04 月 18 日 | 1、《2023 年年度报告全文及摘要》2、《财务决算                                                       | 无          | 无         | 无            |

|              |                |   |                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |   |   |   |
|--------------|----------------|---|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|
|              |                |   |                     | 报告》<br>3、《关于<br>公司续聘<br>2024 年度<br>审计机构的<br>议案》<br>4、《关于<br>2023 年度利<br>润分配预案<br>的议案》<br>5、《2023<br>年度内部控<br>制自我评价<br>报告》<br>6、《关于<br>募集资金年<br>度存放与使<br>用情况的专<br>项报告》<br>7、《关于<br>2023 年度计<br>提资产减值<br>准备的议<br>案》<br>8、《关于<br>授权公司管<br>理层使用闲<br>置自有资金<br>购买理财产<br>品的议案》<br>9、《2024<br>年第一季度<br>报告》 |   |   |   |
| 董事会审计<br>委员会 | 刘卓芹、吴<br>春波、罗鼎 | 4 | 2024 年 05<br>月 24 日 | 第四届财务<br>总监候选人<br>审核意见                                                                                                                                                                                                                                                                             | 无 | 无 | 无 |
| 董事会审计<br>委员会 | 刘卓芹、吴<br>春波、罗鼎 | 4 | 2024 年 08<br>月 23 日 | 1、《2024<br>年半年度报<br>告全文》及<br>摘要<br>2、《关于<br>2024 年半年<br>度募集资金<br>年度存放与<br>使用情况的<br>专项报告》<br>3、《关于<br>2024 年半年<br>度计提资产<br>减值准备的<br>议案》<br>4、《公司<br>2024 年第二<br>季度内部审<br>计工作报<br>告》                                                                                                                 | 无 | 无 | 无 |
| 董事会审计<br>委员会 | 刘卓芹、吴<br>春波、罗鼎 | 4 | 2024 年 10<br>月 24 日 | 1、《2024<br>年三季度报                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 无 | 无 | 无 |

|             |             |   |                  |                                                                          |   |   |   |
|-------------|-------------|---|------------------|--------------------------------------------------------------------------|---|---|---|
|             |             |   |                  | 告》<br>2、《关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》<br>3、《内部控制制度》<br>4、《内部审计报告》        |   |   |   |
| 董事会薪酬与考核委员会 | 吴春波、刘卓芹、刘义伟 | 3 | 2024 年 04 月 18 日 | 1、《关于 2024 年度董事薪酬方案的议案》<br>2、《关于 2024 年度高管薪酬方案的议案》<br>3、《关于作废部分限制性股票的议案》 | 无 | 无 | 无 |
| 董事会薪酬与考核委员会 | 吴春波、刘卓芹、刘义伟 | 3 | 2024 年 09 月 09 日 | 1、《关于〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及摘要的议案》<br>2、《关于〈2024 年限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》    | 无 | 无 | 无 |
| 董事会薪酬与考核委员会 | 吴春波、刘卓芹、刘义伟 | 3 | 2024 年 10 月 25 日 | 《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》                                                    | 无 | 无 | 无 |

十、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐是 ☒否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

十一、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

|                    |     |
|--------------------|-----|
| 报告期末母公司在职工的数量（人）   | 148 |
| 报告期末主要子公司在职工的数量（人） | 230 |

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| 报告期末在职员工的数量合计（人）          | 491       |
| 当期领取薪酬员工总人数（人）            | 545       |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人） | 0         |
| 专业构成                      |           |
| 专业构成类别                    | 专业构成人数（人） |
| 销售人员                      | 246       |
| 技术人员                      | 46        |
| 管理人员                      | 23        |
| 其他人员                      | 176       |
| 合计                        | 491       |
| 教育程度                      |           |
| 教育程度类别                    | 数量（人）     |
| 博士                        | 1         |
| 硕士                        | 28        |
| 本科                        | 284       |
| 专科及以下                     | 178       |
| 合计                        | 491       |

2、薪酬政策

公司薪酬政策由公平、公正、竞争及激励四项原则构成，与公司经营成果及经济效益相结合。公司在薪酬体系上充分考虑了薪酬与岗位价值相匹配的基本原则，兼顾各个岗位专业化能力的差别。公司薪酬政策以员工收入与个人贡献按劳取酬相结合的评价标准，有效激励员工，实现公司战略与经营目标，提升企业竞争力，促进组织成长。

在薪酬分配机制上，公司坚持“按劳分配、效率优先、兼顾公平”的原则，建立了以岗位价值为基础、以结果为导向的薪酬分配体系，通过对各岗位的工作性质、贡献价值及绩效表现进行多维评估，科学划定薪酬平，将员工薪酬发放与个人绩效及公司经营业绩挂钩，确保薪酬分配的公平性与激励性；同时，公司建立股权激励等中长期激励政策，有效实现激励与约束相结合，充分调动和发挥各级员工的积极性、主动性和创造性，提高工作效率，激发员工潜能，推动公司高质量发展。

3、培训计划

公司依照自身经营管理成长需求，渴求企业服务行业综合性人才，因此十分注重在公司内部培养和选拔。公司凭借自身平台优势，采用了内部提升与外部成长相结合的方式，强化员工个人能力，持续增强公司的核心竞争力。

4、劳务外包情况

☐适用 ☒不适用

十二、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

☒适用 ☐不适用

（一）报告期内公司对现金分红政策未进行调整，公司严格按照公司现行分红政策执行。公司现金分红政策符合公司章程等相关规定，公司现金分红政策的分红标准和比例明确和清晰，相关的决策程序和机

制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，合法权益得到充分维护。

（二）公司 2023 年年度利润分配情况：公司 2024 年 5 月 23 日召开 2023 年度股东大会，审议通过了 2023 年年度权益分派方案：以公司 2024 年 4 月 18 日总股本 167,379,464 股为基数，向全体股东以每 10 股派发人民币现金红利 0.05 元（含税），不转增不送股。

| 现金分红政策的专项说明                                |     |
|--------------------------------------------|-----|
| 是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：                     | 是   |
| 分红标准和比例是否明确和清晰：                            | 是   |
| 相关的决策程序和机制是否完备：                            | 是   |
| 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：                       | 是   |
| 公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措： | 不适用 |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：        | 是   |
| 现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：               | 不适用 |

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

☒是 ☐否 ☐不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

| 分配预案的股本基数（股）                                                                     | 0     |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 现金分红金额（元）（含税）                                                                    | 0.00  |
| 以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）                                                            | 0.00  |
| 现金分红总额（含其他方式）（元）                                                                 | 0     |
| 可分配利润（元）                                                                         | 0.00  |
| 现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例                                                          | 0.00% |
| 本次现金分红情况                                                                         |       |
| 其他                                                                               |       |
| 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明                                                            |       |
| 结合公司实际经营、发展情况、未来资金需求等因素，鉴于公司 2024 年度净利润亏损，2024 年度利润分配方案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。 |       |

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

☐适用 ☒不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

1、2024 年 9 月 10 日，公司召开第四届董事会第四会议，审议《关于〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及摘要的议案》《关于〈2024 年限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理 2024 年限制性股票激励计划有关事项的议案》有关议案。本激励计划的激励工具为限制性股票（第二类限制性股票），股票来源为公司自二级市场回购和/或定向增发的公司 A 股

普通股。本激励计划授予的限制性股票合计 162.50 万股，约占本激励计划草案公告之日公司股本总额的 0.97%。其中，首次授予 130.00 万股，约占本激励计划草案公告之日公司股本总额的 0.78%，占本激励计划授予总额的 80.00%；预留授予 32.50 万股，约占本激励计划草案公告之日公司股本总额的 0.19%，占本激励计划授予总额的 20.00%。本激励计划首次授予的激励对象不超过 5 人，包括公司（含子公司）核心员工，不包括公司独立董事和监事。

2、2024 年 10 月 25 日公司召开第四届董事会第七次会议，审议《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，根据《上市公司股权激励管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、公司《2024 年限制性股票激励计划（草案）》及摘要的有关规定，以及公司 2024 年第一次临时股东大会的授权，董事会认为本激励计划的首次授予条件已经成就，同意确定首次授予日为 2024 年 10 月 25 日，并向符合授予条件的 5 名激励对象共计授予 130.00 万股限制性股票，授予价格为 13.72 元/股。

3、2024 年 4 月 18 日，公司分别召开了第三届董事会第十七次会议和第三届监事会第十五次会议，分别审议通过了《关于作废部分限制性股票的议案》。根据《上市公司股权激励管理办法》和公司《2021 年限制性股票激励计划（草案）》中相关规定，公司 2023 年经审计财务结果未满足业绩考核目标，所有激励对象对应考核当年计划归属的限制性股票均不得归属或递延至下期归属，并作废失效。因此，公司董事会决定对本次全部激励对象第三个归属期不得归属的第二类限制性股票 387.60 万股进行作废。本次作废后，2021 年限制性股票激励计划已实施完毕。

董事、高级管理人员获得的股权激励

☐适用 ☒不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司已形成相对成熟且符合自身发展的高级管理人员薪酬体系与方案，根据公司战略发展进程，持续完善高级管理人员绩效考核体系和薪酬制度。董事会薪酬与考核委员会就各位高级管理人员的职务职级、岗位责任、工作绩效以及任务目标完成情况等，形成不同职务高级管理人员的薪酬标准范围，落实责权利对等的原则，薪酬与岗位重要性、工作量、承担责任相符，保持公司薪酬的吸引力及在市场上的竞争力。本期公司高级管理人员能够依法依规履行职责，积极落实公司股东大会和董事会相关决议，认真履行了分管工作职责。

## 2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

## 3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

# 十四、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

## 1、内部控制建设及实施情况

公司严格遵守各项法律法规及公司内部控制制度，保证经营合法、管理合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，落实公司发展战略，确保公司健康稳健运营，保障了全体股东的利益。

公司董事会审计委员会、内审部门对公司的内控制度的执行情况进行监督和审查，构建了公司的风险内控管理组织体系。根据公司内部控制重大缺陷的认定情况，2024 年公司不存在财务报告和非财务报告内部控制重大缺陷和重要缺陷。公司通过内部控制体系的运行、分析与评价，有效防范了经营管理

中的风险，促进了内部控制目标的实现。未来公司将进一步完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司可持续健康发展。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☐是 ☒否

十五、公司报告期内对子公司的管理控制情况

| 公司名称               | 整合计划   | 整合进展 | 整合中遇到的问题 | 已采取的解决措施 | 解决进展 | 后续解决计划 |
|--------------------|--------|------|----------|----------|------|--------|
| 湖北黑马跃动文化传媒有限公司     | 新增控制企业 | 已完成  | 无        | 无        | 无    | 不适用    |
| 北京先创企业管理咨询中心（有限公司） | 新增控制企业 | 已完成  | 无        | 无        | 无    | 不适用    |

十六、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

|                              |                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 内部控制评价报告全文披露日期               | 2025 年 04 月 18 日                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                               |
| 内部控制评价报告全文披露索引               | 巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                               |
| 纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例 | 100.00%                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                               |
| 纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例 | 100.00%                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                               |
| 缺陷认定标准                       |                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                               |
| 类别                           | 财务报告                                                                                                                                                                           | 非财务报告                                                                                                                                                                                                                                         |
| 定性标准                         | 重大缺陷<br>（1）董事、监事和高级管理人员舞弊；<br><br>（2）对已经公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正（由于政策变化或其他客观因素变化导致的对以前年度的追溯调整除外）；<br><br>（3）当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；<br><br>（4）审计委员会以及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效。 | （1）公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：参照财务报告内部控制缺陷评价定量认定标准。<br><br>（2）非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准：<br><br>1）具有以下特征的缺陷，认定为重大缺陷：<br><br>①公司决策程序导致重大损失；<br><br>②严重违反法律、法规；<br><br>③公司高级管理人员和高级技术人员流失严重；<br><br>④媒体频现负面新闻，涉及面广且对公司声誉造成重大损害；<br><br>⑤公司重要业务缺乏制度控制或制度 |
|                              | 重要缺陷<br>（1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；<br><br>（2）未建立反舞弊程序和控制措施；<br><br>（3）对于非常规或特殊交易的账务处                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                               |
|                              |                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                               |

|                |                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                | <p>理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；</p> <p>（4）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。</p> <p>一般缺陷<br/>除重大缺陷和重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>                                                                                         | <p>体系失效，重要的经济业务虽有内控制度，但没有有效的运行；</p> <p>⑥公司内部控制重大或重要缺陷未得到整改；</p> <p>⑦公司遭受证监会处罚或证券交易所警告。</p> <p>2）具有以下特征的缺陷，认定为重要缺陷：</p> <p>①公司决策程序导致出现重大失误；</p> <p>②公司关键岗位业务人员流失严重；</p> <p>③媒体出现负面新闻，波及局部区域；</p> <p>④公司重要业务制度或系统存在缺陷；</p> <p>⑤公司内部控制重要缺陷未在合理期间内得到整改。</p> <p>3）一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p> |
| 定量标准           | <p>缺陷等级</p> <p>资产类定量标准</p> <p>损益类定量标准</p> <p>重大缺陷</p> <p>错报≥资产总额 3%</p> <p>错报≥利润总额 10%</p> <p>重要缺陷</p> <p>资产总额 3%&gt;错报≥资产总额 0.5%</p> <p>利润总额 10%&gt;错报≥利润总额 5%</p> <p>一般缺陷</p> <p>资产总额 0.5%&gt;错报</p> <p>利润总额 5%&gt;错报</p> | <p>参照财务报告内部控制评价完量认定标准。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 财务报告重大缺陷数量（个）  | 0                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 非财务报告重大缺陷数量（个） | 0                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 财务报告重要缺陷数量（个）  | 0                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 非财务报告重要缺陷数量（个） | 0                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

2、内部控制审计报告

☒适用 ☐不适用

| 内部控制审计报告中的审议意见段                                                 |                   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|
| 我们认为，创业黑马科技集团股份有限公司于 2024 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。 |                   |
| 内控审计报告披露情况                                                      | 披露                |
| 内部控制审计报告全文披露日期                                                  | 2024 年 04 月 18 日  |
| 内部控制审计报告全文披露索引                                                  | www.cninfo.com.cn |

|               |         |
|---------------|---------|
| 内控审计报告意见类型    | 标准无保留意见 |
| 非财务报告是否存在重大缺陷 | 否       |

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

☐是 ☒否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

☒是 ☐否

## 十七、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

第五节 环境和社会责任

一、重大环保问题

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

☐是 ☒否

报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

| 公司或子公司名称 | 处罚原因 | 违规情形 | 处罚结果 | 对上市公司生产经营的影响 | 公司的整改措施 |
|----------|------|------|------|--------------|---------|
| 不适用      | 无    | 无    | 无    | 无            | 无       |

参照重点排污单位披露的其他环境信息

不适用

在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

☒适用 ☐不适用

见社会责任报告

未披露其他环境信息的原因

不适用

二、社会责任情况

一、技术普惠：AI 赋能中小企业数字化转型

依托“黑马天启”行业大模型与智能体矩阵，为全国超 5000 家中小企业提供智能化诊断工具及解决方案，覆盖知识产权评估、融资需求匹配、政策申报优化等核心场景，推动企业平均运营成本降低、决策效率提升。通过智能体集群动态感知产业需求，联合地方政府共建 AI 赋能区域中心，助力传统产业向“人工智能+”转型，缩小区域数字化鸿沟。

二、生态共建：构建产业协同创新网络

联合工信部工业文化发展中心、高校及科研机构，发起“AI+产业”协同创新计划，全年举办产业资源对接会，推动技术成果转化落地。通过“智能体引擎+垂直加速服务”模式，为科创企业精准链接产业链资源，培育 AI 创新标杆企业，打造可复制的智能化升级范式。

三、人才筑基：培育 AI 时代产业新力量

为更好的赋能企业服务业务，将构建全方位、国际化的辅导孵化、技术转让及生态运营链条，全面赋能 AI 人才培养。在教培端，搭建覆盖人工智能算法、AIGC 应用开发、大模型工程化、鸿蒙开发系统等前沿领域的课程矩阵，形成“科研理论+项目实训+技能认证”三阶培养体系；在孵化端，创新实施‘导师合伙人制度’，汇聚国内外众多 AI 专家、教授及鸿蒙软件领域精英，采用知识产权入股、人才基金跟投及人才引进等多元化方式，推动导师团队的前沿科研成果在黑马 AI 实验室实现商业化转化。在生态运营端，每月举办 2-3 期 AI 前沿论坛，形成前沿技术分享、项目路演、产教供需对接的一体化赋能平台

#### 四、可持续发展：践行绿色科技、绿色办公

将绿色理念融入技术研发，优化智能体引擎的算力调度算法，降低企业云端服务能耗；联合合作伙伴探索 AI 驱动的节能减排路径。此外，公司践行绿色办公，这是公司履行社会责任的核心路径，通过智能监测与云端协作减少资源消耗（如节电、无纸化办公），将碳足迹核算与员工培训融入管理。此举在削减运营成本的同时，联动产业链形成低碳生态，推动办公场景与社会可持续发展的深度融合。

创业黑马 2024 年通过技术普惠、生态共建、人才筑基、可持续发展四大行动，推动人工智能与实体经济深度融合，让创新红利惠及更多中小企业和民生领域，为中国经济高质量发展注入科技向善的力量。

### 三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

不适用

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

| 承诺事由            | 承诺方 | 承诺类型                  | 承诺内容                                                                                                                                                                                                                                                                            | 承诺时间             | 承诺期限 | 履行情况 |
|-----------------|-----|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------|------|
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 牛文文 | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | 本人系创业黑马(北京)科技股份有限公司(以下简称“股份公司”)的控股股东及实际控制人,股份公司拟向社会公众首次公开发行股票并上市,为了避免因同业竞争而给股份公司和公众利益带来损害,本人特作出如下声明及承诺:<br>一、于本承诺函签署之日,本人及本人直接或间接控制的除股份公司外的其他企业,均未生产、开发任何与股份公司生产的产品构成竞争或可能竞争的产品,未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业<br>务;二、自本承诺函签署之日起,本人及本人直接或间接控制的除股份公司外的其他企业将不生产、开发任何与股份公司生产的产品构成 | 2017 年 08 月 10 日 | 长期   | 正常履行 |

|                                       |     |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |  |  |
|---------------------------------------|-----|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
|                                       |     |  | <p>竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务；</p> <p>三、自本承诺函签署之日起，如股份公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人直接或间接控制的除股份公司外的其他企业将不与股份公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司拓展后的产品或业务产生竞争，本人及本人直接或间接控制的除股份公司外的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式、或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式、或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争；四、如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失。</p> |  |  |  |
| 承诺是否按时履行                              | 是   |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |  |  |
| 如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划 | 不适用 |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |  |  |

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

☐适用 ☒不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

☐适用 ☒不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒适用 ☐不适用

1、处置子公司

（1）单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

| 子公司名称          | 股权处置价款      | 股权处置比例（%）        | 股权处置方式 | 丧失控制权的时点             | 丧失控制权时点的确定依据 | 处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额 |
|----------------|-------------|------------------|--------|----------------------|--------------|----------------------------------|
| 黑马天地（北京）科技有限公司 | 0.00        | 90               | 转让     | 2024/11/27           | 控制权转移        | 21,084.76                        |
| （续）            |             |                  |        |                      |              |                                  |
| 子公司名称          | 丧失控制权之日剩余股权 | 丧失控制权之日剩余股权的账面价值 | 丧失控制   | 按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或 | 丧失控制         | 与原子公司股权投资相关的其他综合                 |

|                | 权的比例<br>(%)      |                  | 权之<br>日剩<br>余股<br>权的<br>公允<br>价值 | 损失          | 权之<br>日剩<br>余股<br>权公<br>允价<br>值的<br>确定<br>方法<br>及主<br>要假<br>设 | 收益转入投资损益<br>的金额 |
|----------------|------------------|------------------|----------------------------------|-------------|---------------------------------------------------------------|-----------------|
| 黑马天地（北京）科技有限公司 | 10               | 460,000.00       | 0                                | -460,000.00 | 以净资产为基础按照持股比例计算公允价值                                           | 0               |
| 2、其他原因的合并范围变动  |                  |                  |                                  |             |                                                               |                 |
| 序号             | 子公司全称            | 注册/注销时间          | 注册地                              | 持股比例（%）     | 变动                                                            |                 |
| 1              | 天津黑马加速科技有限公司     | 2024 年 6 月 14 日  | 天津                               | 100         | 本期新设                                                          |                 |
| 2              | 南昌致新信息技术服务有限公司   | 2024 年 11 月 26 日 | 南昌                               | 100         | 本期注销                                                          |                 |
| 3              | 无锡创润信息科技有限公司     | 2024 年 11 月 25 日 | 无锡                               | 100         | 本期注销                                                          |                 |
| 4              | 武汉经际信息科技有限公司     | 2024 年 11 月 22 日 | 武汉                               | 100         | 本期注销                                                          |                 |
| 5              | 沈阳创润信息科技有限公司     | 2024 年 12 月 2 日  | 沈阳                               | 100         | 本期注销                                                          |                 |
| 6              | 呼和浩特市创启科技有限公司    | 2024 年 11 月 19 日 | 呼和浩特                             | 100         | 本期注销                                                          |                 |
| 7              | 郑州创润科技有限公司       | 2024 年 11 月 7 日  | 郑州                               | 100         | 本期注销                                                          |                 |
| 8              | 重庆市长寿区黑马致新科技有限公司 | 2024 年 11 月 22 日 | 重庆                               | 100         | 本期注销                                                          |                 |

|    |                |                  |    |     |          |  |
|----|----------------|------------------|----|-----|----------|--|
| 9  | 阜阳黑马加速信息科技有限公司 | 2024 年 11 月 29 日 | 阜阳 | 100 | 本期<br>注销 |  |
| 10 | 苏州简即创智科技有限公司   | 2024 年 11 月 27 日 | 苏州 | 100 | 本期<br>注销 |  |

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| 境内会计师事务所名称                 | 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬（万元）             | 85                |
| 境内会计师事务所审计服务的连续年限          | 2 年               |
| 境内会计师事务所注册会计师姓名            | 彭文桓，颜秀芳           |
| 境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限     | 1 年               |
| 境外会计师事务所名称（如有）             | 无                 |
| 境外会计师事务所报酬（万元）（如有）         | 0                 |
| 境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）      | 无                 |
| 境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）        | 无                 |
| 境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有） | 无                 |

是否改聘会计师事务所

☐是 ☒否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☐适用 ☒不适用

## 九、年度报告披露后面临退市情况

☐适用 ☒不适用

## 十、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十二、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

### 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

### 十四、重大关联交易

#### 1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

#### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

#### 3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

#### 4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

#### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

#### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

#### 7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

公司于 2024 年 8 月 22 日经第四届董事会第二次会议及第四届监事会第二次会议审议通过《关于全资子公司增资暨关联交易的议案》，详见巨潮资讯网披露是《关于全资子公司增资暨关联交易的公告》（公告编号：2024-045）。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

| 临时公告名称 | 临时公告披露日期 | 临时公告披露网站名称 |
|--------|----------|------------|
|--------|----------|------------|

|                   |                  |       |
|-------------------|------------------|-------|
| 关于全资子公司增资暨关联交易的公告 | 2024 年 08 月 23 日 | 巨潮资讯网 |
|-------------------|------------------|-------|

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

☐适用 ☒不适用  
公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

☐适用 ☒不适用  
公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☐适用 ☒不适用  
公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用  
公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1） 委托理财情况

☒适用 ☐不适用  
报告期内委托理财概况

单位：万元

| 具体类型   | 委托理财的资金来源 | 委托理财发生额 | 未到期余额 | 逾期未收回的金额 | 逾期未收回理财已计提减值金额 |
|--------|-----------|---------|-------|----------|----------------|
| 银行理财产品 | 自有资金      | 9,300   | 3,000 | 0        | 0              |
| 合计     |           | 9,300   | 3,000 | 0        | 0              |

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用  
委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形  
☐适用 ☒不适用

（2） 委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托贷款。

#### 4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

#### 十六、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、公司于 2024 年 12 月 12 日经第四届董事会第八次会议和第四届监事会第七次会议审议通过《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》等议案，详细内容见 2024 年 12 月 12 日在巨潮资讯网披露的有关公告。

2、公司于 2024 年 2 月 7 日经第三届董事会第十六会议及第三届监事会第十四次审议通过《关于回购公司股份方案的议案》，详细内容见 2024 年 2 月 8 日巨潮资讯网披露的《关于回购公司股份方案的公告》（公告编号 2024-007）。此次回购已于 2025 年 2 月 7 日回购完成，详见 2025 年 2 月 7 日在巨潮资讯网披露的《关于回购股份期限届满暨回购完成的公告》（公告编号：2025-006）。

##### 3、关于公司对外合作事宜

（1）公司全资子公司北京黑马天启科技有限公司与厦门算能科技有限公司签署《战略合作框架协议》，详见 2024 年 1 月 22 日在巨潮资讯网披露的《关于全资子公司黑马天启签订战略合作框架协议的公告》（公告编号：2024-001）。

（2）公司与北京智谱华章科技有限公司签署《战略合作协议》，详见 2024 年 2 月 19 日在巨潮资讯网披露的《关于签署战略合作协议的公告》（公告编号：2024-008）。

（3）公司全资子公司北京黑马智算科技有限公司与上海信弘智能科技有限公司签署的《终止协议》，详见 2024 年 11 月 16 日在巨潮资讯网披露的《关于公司全资子公司终止日常经营重大合同的进展公告》（公告编号：2024-078）

#### 十七、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

2024 年 8 月 22 日公司召开第四届董事会第二次会议及第四届监事会第二次会议，审议通过了《关于全资子公司增资暨关联交易》的议案，同意公司与北京腾跃锐进管理咨询合伙企业（有限合伙）和北京启睿锦程咨询合伙企业（有限合伙）共同增资扩股公司全资子公司北京黑马天启科技有限公司，详见 2024 年 8 月 23 日在巨潮资讯网披露的《关于全资子公司增资暨关联交易的公告》（公告编号：2024-045）。

第七节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

|            | 本次变动前       |        | 本次变动增减（+，-） |    |       |         |         | 本次变动后       |        |
|------------|-------------|--------|-------------|----|-------|---------|---------|-------------|--------|
|            | 数量          | 比例     | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他      | 小计      | 数量          | 比例     |
| 一、有限售条件股份  | 25,484,606  | 15.23% |             |    |       | -37,500 | -37,500 | 25,447,106  | 15.20% |
| 1、国家持股     |             |        |             |    |       |         |         |             |        |
| 2、国有法人持股   |             |        |             |    |       |         |         |             |        |
| 3、其他内资持股   | 25,484,606  | 15.23% |             |    |       | -37,500 | -37,500 | 25,447,106  | 15.20% |
| 其中：境内法人持股  |             |        |             |    |       |         |         |             |        |
| 境内自然人持股    | 25,484,606  | 15.23% |             |    |       | -37,500 | -37,500 | 25,447,106  | 15.20% |
| 4、外资持股     |             |        |             |    |       |         |         |             |        |
| 其中：境外法人持股  |             |        |             |    |       |         |         |             |        |
| 境外自然人持股    |             |        |             |    |       |         |         |             |        |
| 二、无限售条件股份  | 141,894,858 | 84.77% |             |    |       | 37,500  | 37,500  | 141,932,358 | 84.80% |
| 1、人民币普通股   | 141,894,858 | 84.77% |             |    |       | 37,500  | 37,500  | 141,932,358 | 84.80% |
| 2、境内上市的外资股 |             |        |             |    |       |         |         |             |        |
| 3、境外上市的外资股 |             |        |             |    |       |         |         |             |        |
| 4、其        |             |        |             |    |       |         |         |             |        |

|        |             |         |  |  |  |   |   |             |         |
|--------|-------------|---------|--|--|--|---|---|-------------|---------|
| 他      |             |         |  |  |  |   |   |             |         |
| 三、股份总数 | 167,379,464 | 100.00% |  |  |  | 0 | 0 | 167,379,464 | 100.00% |

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司股东原董事兼总经理黄玘先生高管锁定股解除限售 37,500 股。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

| 股东名称 | 期初限售股数  | 本期增加限售股数 | 本期解除限售股数 | 期末限售股数  | 限售原因 | 解除限售日期           |
|------|---------|----------|----------|---------|------|------------------|
| 黄玘   | 150,000 | 0        | 37,500   | 112,500 | 高管锁定 | 高管锁定股，执行董监高限售规定。 |
| 合计   | 150,000 | 0        | 37,500   | 112,500 | --   | --               |

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

☐适用 ☒不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、现存的内部职工股情况

☐适用 ☒不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

| 报告期末普通股股东总数                          | 32,538  | 年度报告披露日前上一月末普通股股东总数 | 32,812     | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9） | 0            | 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9） | 0          | 持有特别表决权股份的股东总数（如有） | 0 |
|--------------------------------------|---------|---------------------|------------|-----------------------------|--------------|-------------------------------------|------------|--------------------|---|
| 持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份） |         |                     |            |                             |              |                                     |            |                    |   |
| 股东名称                                 | 股东性质    | 持股比例                | 报告期末持股数量   | 报告期内增减变动情况                  | 持有有限售条件的股份数量 | 持有无限售条件的股份数量                        | 质押、标记或冻结情况 |                    |   |
|                                      |         |                     |            |                             |              |                                     | 股份状态       | 数量                 |   |
| 牛文文                                  | 境内自然人   | 15.14%              | 25,334,675 | -8,444,800                  | 25,334,606   | 69                                  | 不适用        |                    | 0 |
| 蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）                 | 境内非国有法人 | 6.35%               | 10,621,261 | 0                           | 0            | 10,621,261                          | 不适用        |                    | 0 |
| 王齐飞                                  | 境内自然人   | 5.05%               | 8,444,800  | 8,444,800                   | 0            | 8,444,800                           | 不适用        |                    | 0 |
| 天津嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）                   | 境内非国有法人 | 3.26%               | 5,459,071  | 0                           | 0            | 5,459,071                           | 不适用        |                    | 0 |
| 崔子浩                                  | 境内自然人   | 1.62%               | 2,714,600  | 66,800                      | 0            | 2,714,600                           | 不适用        |                    | 0 |
| 王季文                                  | 境内自然人   | 1.44%               | 2,414,850  | 2,414,850                   | 0            | 0                                   | 不适用        |                    | 0 |
| 崔风华                                  | 境内自然人   | 0.95%               | 1,582,700  | 521,300                     | 0            | 1,582,700                           | 不适用        |                    | 0 |
| 张玉霞                                  | 境内自然人   | 0.90%               | 1,500,050  | 1,500,050                   | 0            | 1,500,050                           | 不适用        |                    | 0 |
| 苗艺刚                                  | 境内自然人   | 0.87%               | 1,461,900  | 1,461,900                   | 0            | 1,461,900                           | 不适用        |                    | 0 |
| 王涛亚                                  | 境内自然人   | 0.70%               | 1,175,100  | -6,800                      | 0            | 1,175,100                           | 不适用        |                    | 0 |
| 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情          | 不适用     |                     |            |                             |              |                                     |            |                    |   |

| 况（如有）（参见注 4）                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                        |        |            |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------|
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                                         | 公司控股股东、实际控制人牛文文先生系天津嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）（以下简称“嘉乐文化”）执行事务合伙人同时持有嘉乐文化 50.02% 合伙份额；系蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）（以下简称“蓝创文化”）的有限合伙人，持有蓝创文化 35.88% 的合伙份额。除前述情况外，其他股东之间，公司未知是否存在关联关系或一致行动。                                                                                               |        |            |
| 上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明                                | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                    |        |            |
| 前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）                         | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                    |        |            |
| 前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）                     |                                                                                                                                                                                                                                                                        |        |            |
| 股东名称                                                     | 报告期末持有无限售条件股份数量                                                                                                                                                                                                                                                        | 股份种类   |            |
|                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                        | 股份种类   | 数量         |
| 蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）                                     | 10,621,261                                                                                                                                                                                                                                                             | 人民币普通股 | 10,621,261 |
| 王齐飞                                                      | 8,444,800                                                                                                                                                                                                                                                              | 人民币普通股 | 8,444,800  |
| 天津嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）                                       | 5,459,071                                                                                                                                                                                                                                                              | 人民币普通股 | 5,459,071  |
| 崔子浩                                                      | 2,714,600                                                                                                                                                                                                                                                              | 人民币普通股 | 2,714,600  |
| 王季文                                                      | 2,414,850                                                                                                                                                                                                                                                              | 人民币普通股 | 2,414,850  |
| 崔风华                                                      | 1,582,700                                                                                                                                                                                                                                                              | 人民币普通股 | 1,582,700  |
| 张玉霞                                                      | 1,500,050                                                                                                                                                                                                                                                              | 人民币普通股 | 1,500,050  |
| 苗艺刚                                                      | 1,461,900                                                                                                                                                                                                                                                              | 人民币普通股 | 1,461,900  |
| 王涛亚                                                      | 1,175,100                                                                                                                                                                                                                                                              | 人民币普通股 | 1,175,100  |
| 付东                                                       | 1,163,400                                                                                                                                                                                                                                                              | 人民币普通股 | 1,163,400  |
| 前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明 | 公司控股股东、实际控制人牛文文先生系天津嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）执行事务合伙人，系蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙）的有限合伙人。除前述情况外，其他股东之间，公司未知是否存在关联关系或一致行动关系。                                                                                                                                                             |        |            |
| 参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）                                | 上述股东中，蓝创文化通过普通证券账户持有 6,500,000 股，通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 4,121,261 股；王齐飞通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 8,444,800 股；崔子浩通过普通证券账户持有 2,647,800 股，通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 66,800 股；王涛亚通过普通证券账户持有 608,400 股，通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 566,700 股；付东通过普通证券账户持有 379,200 股，通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 784,200 股。 |        |            |

持股 5% 以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐ 适用 ☒ 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 是 ☒ 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

| 控股股东姓名                   | 国籍      | 是否取得其他国家或地区居留权 |
|--------------------------|---------|----------------|
| 牛文文                      | 中国      | 否              |
| 主要职业及职务                  | 董事长兼总经理 |                |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 不适用     |                |

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

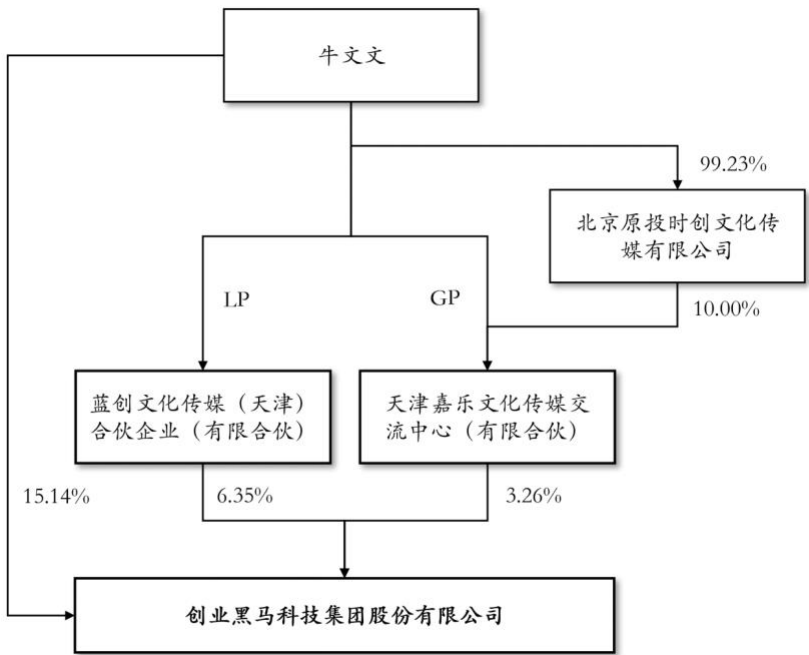
| 实际控制人姓名              | 与实际控制人关系 | 国籍 | 是否取得其他国家或地区居留权 |
|----------------------|----------|----|----------------|
| 牛文文                  | 本人       | 中国 | 否              |
| 主要职业及职务              | 董事长兼总经理  |    |                |
| 过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况 | 不适用      |    |                |

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐适用 ☒不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

☐适用 ☒不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

☐适用 ☒不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐适用 ☒不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

☒适用 ☐不适用

| 方案披露时间           | 拟回购股份数量（股）             | 占总股本的比例   | 拟回购金额（万元） | 拟回购期间 | 回购用途        | 已回购数量（股） | 已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有） |
|------------------|------------------------|-----------|-----------|-------|-------------|----------|-----------------------------|
| 2024 年 02 月 08 日 | 500,000 股至 1,000,000 股 | 0.3%-0.6% | 1500-3000 | 12 个月 | 股权激励或员工持股计划 | 622,300  | 38.30%                      |

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

## 第八节 优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第九节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

|          |                       |
|----------|-----------------------|
| 审计意见类型   | 标准的无保留意见              |
| 审计报告签署日期 | 2025 年 04 月 16 日      |
| 审计机构名称   | 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）     |
| 审计报告文号   | 中兴华审字（2025）第 014476 号 |
| 注册会计师姓名  | 彭文桓、颜秀芳               |

审计报告正文

### 审 计 报 告

中兴华审字（2025）第 014476 号

创业黑马科技集团股份有限公司全体股东：

#### 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 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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 2024 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2024 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

#### 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。

#### 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意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要我们在审计报告中沟通的关键审计事项。

##### （一）收入确认

##### 1、事项描述

关于收入确认的会计政策以及收入类别的披露详见附注三、26 及附注五、32。

创业黑马的营业收入为企业加速收入、企业服务收入及人工智能服务收入。2024 年度实现营业收入 22,193.15 万元，较 2023 年减少 4,911.27 万元，减幅 18.12%。营业收入为创业黑马重要财务指标，管理层在营业收入确认和列报时可能存在重大错报风险。由于收入的确认对财务报表影响较大，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们执行的主要审计程序如下：

- （1）我们了解、评估了管理层对创业黑马收入确认相关的内部控制设计，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，对与相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，进而评估收入的确认政策；
- （3）选取样本检查销售合同、报名表、课程交付相关资料、执行进度单、验收文件、发票及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，检查课程排期表、业务执行进度确认资料、确认单等文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

## （二）应收账款、合同资产预期信用损失的计量

### 1、事项描述

关于应收账款、合同资产的会计政策详见财务报表附注三、10 及财务报表附注三、11；关于应收账款、合同资产、其他非流动资产的披露详见财务报表附注五、2、财务报表附注五、5 以及财务报表附注五、15。

截至 2024 年 12 月 31 日创业黑马财务报表应收账款净额人民币 2,760.29 万元，合同资产及其他非流动资产净额人民币 2,653.58 万元，应收账款、合同资产及其他非流动资产期末价值占资产总额 8.51%。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预期信用损失的计量为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们执行的主要审计程序如下：

- （1）了解、评估并测试与应收账款和合同资产预期信用损失计量相关的内部控制程序；
- （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。

## 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。其他信息包括创业黑马 2024 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。

## 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，除非管理层计划清算创业黑马、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。

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的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。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。

（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，就可能导致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。

（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，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：彭文桓

（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：颜秀芳

2025 年 04 月 16 日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：创业黑马科技集团股份有限公司

2025 年 04 月 16 日

单位：元

| 项目          | 期末余额           | 期初余额           |
|-------------|----------------|----------------|
| 流动资产：       |                |                |
| 货币资金        | 340,921,984.96 | 406,010,503.41 |
| 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        | 27,602,883.24  | 32,904,224.19  |
| 应收款项融资      |                |                |
| 预付款项        | 10,973,525.30  | 14,735,034.42  |
| 应收保费        |                |                |
| 应收分保账款      |                |                |
| 应收分保合同准备金   |                |                |
| 其他应收款       | 4,369,033.07   | 10,043,828.28  |
| 其中：应收利息     |                |                |
| 应收股利        |                |                |
| 买入返售金融资产    |                |                |
| 存货          |                |                |
| 其中：数据资源     |                |                |
| 合同资产        | 26,281.60      | 25,481,306.49  |
| 持有待售资产      |                |                |
| 一年内到期的非流动资产 |                |                |
| 其他流动资产      | 2,948,599.54   | 3,519,945.75   |
| 流动资产合计      | 386,842,307.71 | 492,694,842.54 |
| 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      | 75,134,165.99  | 97,699,705.42  |
| 其他权益工具投资    |                |                |
| 其他非流动金融资产   | 49,106,149.93  | 56,522,727.20  |
| 投资性房地产      |                |                |
| 固定资产        | 2,878,605.81   | 1,407,677.62   |

|             |                |                |
|-------------|----------------|----------------|
| 在建工程        |                |                |
| 生产性生物资产     |                |                |
| 油气资产        |                |                |
| 使用权资产       | 12,516,792.34  | 17,114,554.57  |
| 无形资产        | 26,526,794.32  | 37,952,242.03  |
| 其中：数据资源     |                |                |
| 开发支出        |                | 3,926,019.32   |
| 其中：数据资源     |                |                |
| 商誉          |                |                |
| 长期待摊费用      | 2,694,290.48   | 4,888,978.14   |
| 递延所得税资产     | 23,655,380.90  | 17,588,551.22  |
| 其他非流动资产     | 56,947,020.18  | 31,488,772.94  |
| 非流动资产合计     | 249,459,199.95 | 268,589,228.46 |
| 资产总计        | 636,301,507.66 | 761,284,071.00 |
| 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        | 53,520,329.60  | 43,644,305.75  |
| 预收款项        | 207,466.85     |                |
| 合同负债        | 84,603,814.67  | 91,036,947.55  |
| 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      | 20,179,842.04  | 22,916,202.06  |
| 应交税费        | 11,771,918.38  | 11,572,915.60  |
| 其他应付款       | 10,402,643.38  | 9,791,096.32   |
| 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 | 10,999,181.89  | 12,869,458.83  |
| 其他流动负债      | 3,914,935.21   | 4,521,367.78   |
| 流动负债合计      | 195,600,132.02 | 196,352,293.89 |
| 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          | 7,215,805.36   | 5,764,377.95   |
| 长期应付款         |                |                |
| 长期应付职工薪酬      |                |                |
| 预计负债          |                |                |
| 递延收益          | 6,000,000.00   |                |
| 递延所得税负债       | 1,841,761.38   | 2,242,878.70   |
| 其他非流动负债       |                |                |
| 非流动负债合计       | 15,057,566.74  | 8,007,256.65   |
| 负债合计          | 210,657,698.76 | 204,359,550.54 |
| 所有者权益：        |                |                |
| 股本            | 167,379,464.00 | 167,379,464.00 |
| 其他权益工具        |                |                |
| 其中：优先股        |                |                |
| 永续债           |                |                |
| 资本公积          | 357,869,546.53 | 357,509,335.19 |
| 减：库存股         | 15,097,552.26  | 0.00           |
| 其他综合收益        | -7,409.03      | -115,720.77    |
| 专项储备          |                |                |
| 盈余公积          | 9,914,666.01   | 9,914,666.01   |
| 一般风险准备        |                |                |
| 未分配利润         | -96,370,076.56 | 10,009,188.27  |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 423,688,638.69 | 544,696,932.70 |
| 少数股东权益        | 1,955,170.21   | 12,227,587.76  |
| 所有者权益合计       | 425,643,808.90 | 556,924,520.46 |
| 负债和所有者权益总计    | 636,301,507.66 | 761,284,071.00 |

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：马婧

2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目      | 期末余额           | 期初余额           |
|---------|----------------|----------------|
| 流动资产：   |                |                |
| 货币资金    | 236,568,076.62 | 251,982,215.29 |
| 交易性金融资产 |                |                |
| 衍生金融资产  |                |                |
| 应收票据    |                |                |
| 应收账款    | 420,662.53     | 4,450,478.37   |
| 应收款项融资  |                |                |
| 预付款项    | 1,241,871.76   | 26,475,575.25  |
| 其他应收款   | 130,388,946.21 | 120,582,280.61 |
| 其中：应收利息 |                |                |
| 应收股利    |                |                |
| 存货      |                |                |
| 其中：数据资源 |                |                |

|             |                |                |
|-------------|----------------|----------------|
| 合同资产        |                |                |
| 持有待售资产      |                |                |
| 一年内到期的非流动资产 |                |                |
| 其他流动资产      | 1,359,843.65   | 1,289,685.78   |
| 流动资产合计      | 369,979,400.77 | 404,780,235.30 |
| 非流动资产：      |                |                |
| 债权投资        |                |                |
| 其他债权投资      |                |                |
| 长期应收款       |                |                |
| 长期股权投资      | 419,966,490.53 | 431,208,594.98 |
| 其他权益工具投资    |                |                |
| 其他非流动金融资产   | 4,263,255.09   | 6,366,256.45   |
| 投资性房地产      |                |                |
| 固定资产        | 1,399,996.10   | 467,878.70     |
| 在建工程        |                |                |
| 生产性生物资产     |                |                |
| 油气资产        |                |                |
| 使用权资产       | 8,034,226.68   | 7,603,481.45   |
| 无形资产        | 6,273,681.15   | 12,139,928.99  |
| 其中：数据资源     |                |                |
| 开发支出        |                | 1,177,595.43   |
| 其中：数据资源     |                |                |
| 商誉          |                |                |
| 长期待摊费用      | 429,245.28     | 120,290.85     |
| 递延所得税资产     | 10,607,919.40  | 8,329,018.36   |
| 其他非流动资产     | 30,437,477.38  |                |
| 非流动资产合计     | 481,412,291.61 | 467,413,045.21 |
| 资产总计        | 851,391,692.38 | 872,193,280.51 |
| 流动负债：       |                |                |
| 短期借款        |                |                |
| 交易性金融负债     |                |                |
| 衍生金融负债      |                |                |
| 应付票据        |                |                |
| 应付账款        | 7,965,712.06   | 4,188,942.37   |
| 预收款项        |                |                |
| 合同负债        | 31,686,846.15  | 40,975,491.91  |
| 应付职工薪酬      | 8,426,932.85   | 9,108,086.89   |
| 应交税费        | 3,858,961.67   | 4,492,007.16   |
| 其他应付款       | 315,001,242.59 | 258,929,082.56 |
| 其中：应付利息     |                |                |
| 应付股利        |                |                |
| 持有待售负债      |                |                |

|             |                |                |
|-------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的非流动负债 | 1,605,700.51   | 4,677,570.83   |
| 其他流动负债      | 1,203,230.53   | 1,600,564.84   |
| 流动负债合计      | 369,748,626.36 | 323,971,746.56 |
| 非流动负债：      |                |                |
| 长期借款        |                |                |
| 应付债券        |                |                |
| 其中：优先股      |                |                |
| 永续债         |                |                |
| 租赁负债        | 5,933,269.75   | 1,650,014.93   |
| 长期应付款       |                |                |
| 长期应付职工薪酬    |                |                |
| 预计负债        |                |                |
| 递延收益        |                |                |
| 递延所得税负债     | 1,205,134.00   | 1,140,522.21   |
| 其他非流动负债     |                |                |
| 非流动负债合计     | 7,138,403.75   | 2,790,537.14   |
| 负债合计        | 376,887,030.11 | 326,762,283.70 |
| 所有者权益：      |                |                |
| 股本          | 167,379,464.00 | 167,379,464.00 |
| 其他权益工具      |                |                |
| 其中：优先股      |                |                |
| 永续债         |                |                |
| 资本公积        | 368,204,793.90 | 367,219,793.90 |
| 减：库存股       | 15,097,552.26  |                |
| 其他综合收益      |                |                |
| 专项储备        |                |                |
| 盈余公积        | 9,914,666.01   | 9,914,666.01   |
| 未分配利润       | -55,896,709.38 | 917,072.90     |
| 所有者权益合计     | 474,504,662.27 | 545,430,996.81 |
| 负债和所有者权益总计  | 851,391,692.38 | 872,193,280.51 |

### 3、合并利润表

单位：元

| 项目       | 2024 年度        | 2023 年度        |
|----------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入  | 221,931,498.16 | 271,044,221.82 |
| 其中：营业收入  | 221,931,498.16 | 271,044,221.82 |
| 利息收入     |                |                |
| 已赚保费     |                |                |
| 手续费及佣金收入 |                |                |
| 二、营业总成本  | 298,398,296.63 | 264,963,467.71 |
| 其中：营业成本  | 126,571,355.23 | 121,675,611.91 |
| 利息支出     |                |                |
| 手续费及佣金支出 |                |                |
| 退保金      |                |                |
| 赔付支出净额   |                |                |

|                       |                 |                |
|-----------------------|-----------------|----------------|
| 提取保险责任合同准备金净额         |                 |                |
| 保单红利支出                |                 |                |
| 分保费用                  |                 |                |
| 税金及附加                 | 894,646.02      | 1,633,332.41   |
| 销售费用                  | 95,383,873.36   | 79,239,166.49  |
| 管理费用                  | 60,982,879.98   | 58,979,411.28  |
| 研发费用                  | 18,877,368.44   | 13,642,448.62  |
| 财务费用                  | -4,311,826.40   | -10,206,503.00 |
| 其中：利息费用               | 841,140.30      | 1,047,929.01   |
| 利息收入                  | 5,524,564.91    | 11,473,154.29  |
| 加：其他收益                | 3,132,605.81    | 9,206,184.69   |
| 投资收益（损失以“-”号填列）       | 2,976,263.32    | 16,147,832.70  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    | -1,753,575.84   | 12,435,926.09  |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益    | 0.00            |                |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）       | 0.00            |                |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）    | 0.00            |                |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）   | -6,865,290.15   | 208,203.54     |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）     | -16,435,686.98  | -5,517,303.94  |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）     | -22,213,101.43  | -14,307,216.37 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）     | 686,586.80      | -946,073.94    |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）     | -115,185,421.10 | 10,872,380.79  |
| 加：营业外收入               | 58,924.58       | 2,142,585.12   |
| 减：营业外支出               | 2,812,830.63    | 2,151,090.08   |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   | -117,939,327.15 | 10,863,875.83  |
| 减：所得税费用               | -3,541,643.26   | -7,352,264.24  |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）     | -114,397,683.89 | 18,216,140.07  |
| （一）按经营持续性分类           |                 |                |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | -114,397,683.89 | 18,216,140.07  |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） |                 |                |
| （二）按所有权归属分类           |                 |                |
| 1.归属于母公司股东的净利润        | -105,542,367.51 | 9,663,885.61   |
| 2.少数股东损益              | -8,855,316.38   | 8,552,254.46   |
| 六、其他综合收益的税后净额         | 108,311.74      | -115,720.77    |
| 归属母公司所有者的其他综合收益       | 108,311.74      | -115,720.77    |

|                       |                 |               |
|-----------------------|-----------------|---------------|
| 的税后净额                 |                 |               |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益    | 0.00            |               |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额      |                 |               |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益   |                 |               |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动     |                 |               |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动     |                 |               |
| 5. 其他                 |                 |               |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益     | 108,311.74      | -115,720.77   |
| 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         | 108,311.74      | -115,720.77   |
| 7. 其他                 |                 |               |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额   | 0.00            |               |
| 七、综合收益总额              | -114,289,372.15 | 18,100,419.30 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额      | -105,434,055.77 | 9,548,164.84  |
| 归属于少数股东的综合收益总额        | -8,855,316.38   | 8,552,254.46  |
| 八、每股收益                |                 |               |
| （一）基本每股收益             | -0.65           | 0.06          |
| （二）稀释每股收益             | -0.65           | 0.06          |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：牛文文 主管会计工作负责人：左超 会计机构负责人：马婧

#### 4、母公司利润表

单位：元

| 项目              | 2024 年度       | 2023 年度        |
|-----------------|---------------|----------------|
| 一、营业收入          | 74,995,707.87 | 111,498,189.37 |
| 减：营业成本          | 48,251,525.10 | 46,273,812.25  |
| 税金及附加           | 393,513.88    | 441,597.05     |
| 销售费用            | 32,988,404.07 | 29,805,491.15  |
| 管理费用            | 31,605,936.31 | 27,282,498.36  |
| 研发费用            | 14,271,563.94 | 11,282,825.38  |
| 财务费用            | -3,216,766.98 | -7,682,634.03  |
| 其中：利息费用         | 440,443.92    | 459,490.36     |
| 利息收入            | 3,740,393.03  | 8,242,541.07   |
| 加：其他收益          | 148,645.81    | 664,369.92     |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -442,004.85   | -20,502,990.67 |
| 其中：对联营企业和合营企    | -1,309,132.88 | 11,255,236.51  |

|                               |                |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 业的投资收益                        |                |                |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | 0.00           | 0.00           |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）            | 0.00           | 0.00           |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）           | -2,103,001.36  | -835,465.21    |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）             | -4,215,014.69  | -476,979.55    |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）             | 0.00           | -1,860,000.00  |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）             | 260,572.77     | 430.68         |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）             | -55,649,270.77 | -18,916,035.62 |
| 加：营业外收入                       | 26,334.89      | 397,268.35     |
| 减：营业外支出                       | 2,568,238.33   | 18,272.84      |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）           | -58,191,174.21 | -18,537,040.11 |
| 减：所得税费用                       | -2,214,289.25  | -1,053,204.51  |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）             | -55,976,884.96 | -17,483,835.60 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）        | -55,976,884.96 | -17,483,835.60 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）        |                |                |
| 五、其他综合收益的税后净额                 |                |                |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益            |                |                |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额              |                |                |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益           |                |                |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动             |                |                |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动             |                |                |
| 5. 其他                         |                |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益             |                |                |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益            |                |                |
| 2. 其他债权投资公允价值变动               |                |                |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额         |                |                |
| 4. 其他债权投资信用减值准备               |                |                |
| 5. 现金流量套期储备                   |                |                |
| 6. 外币财务报表折算差额                 |                |                |
| 7. 其他                         |                |                |
| 六、综合收益总额                      | -55,976,884.96 | -17,483,835.60 |
| 七、每股收益：                       |                |                |
| （一）基本每股收益                     |                |                |

## (二) 稀释每股收益

## 5、合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2024 年度        | 2023 年度        |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量：            |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 227,867,509.21 | 230,378,154.30 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额           |                |                |
| 向中央银行借款净增加额               |                |                |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额           |                |                |
| 收到原保险合同保费取得的现金            |                |                |
| 收到再保业务现金净额                |                |                |
| 保户储金及投资款净增加额              |                |                |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            |                |                |
| 拆入资金净增加额                  |                |                |
| 回购业务资金净增加额                |                |                |
| 代理买卖证券收到的现金净额             |                |                |
| 收到的税费返还                   |                |                |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 16,701,043.58  | 27,158,457.00  |
| 经营活动现金流入小计                | 244,568,552.79 | 257,536,611.30 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 84,657,236.67  | 92,069,235.89  |
| 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           | 144,913,031.91 | 132,527,588.61 |
| 支付的各项税费                   | 12,732,010.15  | 16,698,993.15  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 31,675,679.73  | 26,208,455.60  |
| 经营活动现金流出小计                | 273,977,958.46 | 267,504,273.25 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -29,409,405.67 | -9,967,661.95  |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                |                |
| 收回投资收到的现金                 | 236,039,453.19 | 75,519.88      |
| 取得投资收益收到的现金               | 6,860,579.51   | 720,000.00     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 76,432.00      | 104,525.36     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 1,913,810.72   |                |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 0.00           |                |
| 投资活动现金流入小计                | 244,890,275.42 | 900,045.24     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 7,900,762.04   | 19,858,910.13  |
| 投资支付的现金                   | 217,970,006.74 | 22,746,088.40  |
| 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       | 829,561.32     | 0.00           |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 30,572,612.04  | 305,241.48     |
| 投资活动现金流出小计                | 257,272,942.14 | 42,910,240.01  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -12,382,666.72 | -42,010,194.77 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                |                |

|                     |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|
| 吸收投资收到的现金           | 0.00           | 2,365,000.00   |
| 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          | 0.00           | 2,365,000.00   |
| 偿还债务支付的现金           | 160,500.00     | 0.00           |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 1,277,024.99   | 2,483,831.73   |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 441,001.52     | 2,483,831.73   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金      | 22,383,284.20  | 34,882,237.00  |
| 筹资活动现金流出小计          | 23,820,809.19  | 37,366,068.73  |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | -23,820,809.19 | -35,001,068.73 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响  | 109,596.49     | -115,720.77    |
| 五、现金及现金等价物净增加额      | -65,503,285.09 | -87,094,646.22 |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 406,010,503.41 | 493,105,149.63 |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 340,507,218.32 | 406,010,503.41 |

## 6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2024 年度        | 2023 年度         |
|---------------------------|----------------|-----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量：            |                |                 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 62,880,786.56  | 71,887,980.27   |
| 收到的税费返还                   |                |                 |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 121,075,243.44 | 79,547,125.02   |
| 经营活动现金流入小计                | 183,956,030.00 | 151,435,105.29  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 21,366,987.83  | 33,921,638.09   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 57,619,562.87  | 56,396,978.57   |
| 支付的各项税费                   | 3,462,041.40   | 2,677,727.22    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 79,386,055.12  | 14,850,049.89   |
| 经营活动现金流出小计                | 161,834,647.22 | 107,846,393.77  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 22,121,382.78  | 43,588,711.52   |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                |                 |
| 收回投资收到的现金                 | 175,979,623.69 |                 |
| 取得投资收益收到的现金               | 7,363,284.87   | 720,000.00      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 10,682.00      | 2,233.32        |
| 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            |                |                 |
| 投资活动现金流入小计                | 183,353,590.56 | 722,233.32      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 2,568,403.44   | 9,765,973.31    |
| 投资支付的现金                   | 167,800,000.00 | 112,354,200.00  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                |                 |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 30,000,000.00  |                 |
| 投资活动现金流出小计                | 200,368,403.44 | 122,120,173.31  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -17,014,812.88 | -121,397,939.99 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                |                 |
| 吸收投资收到的现金                 |                |                 |
| 取得借款收到的现金                 |                |                 |

|                    |                |                |
|--------------------|----------------|----------------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金     |                |                |
| 筹资活动现金流入小计         |                |                |
| 偿还债务支付的现金          |                |                |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 836,017.67     |                |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 19,684,690.90  | 6,318,462.84   |
| 筹资活动现金流出小计         | 20,520,708.57  | 6,318,462.84   |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -20,520,708.57 | -6,318,462.84  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 |                |                |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -15,414,138.67 | -84,127,691.31 |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 251,982,215.29 | 336,109,906.60 |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 236,568,076.62 | 251,982,215.29 |

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目                                              | 2024 年度        |         |    |  |                |               |                |          |              |                |                 |      |                 |                |                     |
|-------------------------------------------------|----------------|---------|----|--|----------------|---------------|----------------|----------|--------------|----------------|-----------------|------|-----------------|----------------|---------------------|
|                                                 | 归属于母公司所有者权益    |         |    |  |                |               |                |          |              |                |                 |      |                 | 少数<br>股东<br>权益 | 所有<br>者权<br>益合<br>计 |
|                                                 | 股本             | 其他权益工具  |    |  | 资本<br>公积       | 减：<br>库存<br>股 | 其他<br>综合<br>收益 | 专项<br>储备 | 盈余<br>公积     | 一般<br>风险<br>准备 | 未分<br>配利<br>润   | 其他   | 小计              |                |                     |
| 优先<br>股                                         |                | 永续<br>债 | 其他 |  |                |               |                |          |              |                |                 |      |                 |                |                     |
| 一、<br>上年<br>期末<br>余额                            | 167,379,464.00 |         |    |  | 357,509,335.19 |               | -115,720.77    |          | 9,914,666.01 |                | 10,009,188.27   |      | 544,696,932.70  | 12,227,587.6   | 556,924,520.46      |
| 加：会<br>计政<br>策变<br>更                            |                |         |    |  |                |               |                |          |              |                |                 |      |                 |                |                     |
| 期差<br>错更<br>正                                   |                |         |    |  |                |               |                |          |              |                |                 |      |                 |                |                     |
| 他                                               |                |         |    |  |                |               |                |          |              |                |                 |      |                 |                |                     |
| 二、本<br>年期<br>初余<br>额                            | 167,379,464.00 |         |    |  | 357,509,335.19 | 0.00          | -115,720.77    | 0.00     | 9,914,666.01 | 0.00           | 10,009,188.27   | 0.00 | 544,696,932.70  | 12,227,587.6   | 556,924,520.46      |
| 三、本<br>期增<br>减变<br>动金<br>额（减<br>少以<br>“－”<br>号填 | 0.00           | 0.00    |    |  | 360,211.34     | 15,097,552.26 | 108,311.74     | 0.00     | 0.00         | 0.00           | -106,379,264.83 |      | -121,008,294.01 | 10,272,417.5   | -131,280,711.56     |

|                                               |  |  |  |  |                         |                           |                    |      |      |      |                                 |      |                                 |                           |                                 |
|-----------------------------------------------|--|--|--|--|-------------------------|---------------------------|--------------------|------|------|------|---------------------------------|------|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| 列)                                            |  |  |  |  |                         |                           |                    |      |      |      |                                 |      |                                 |                           |                                 |
| (一)<br>综合收<br>益总<br>额                         |  |  |  |  | 0.00                    | 0.00                      | 108,<br>311.<br>74 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -<br>105,<br>542,<br>367.<br>51 | 0.00 | -<br>105,<br>434,<br>055.<br>77 | -<br>8,85<br>5,31<br>6.38 | -<br>114,<br>289,<br>372.<br>15 |
| (二) 所<br>有者<br>投入<br>和减<br>少资<br>本            |  |  |  |  | 360,<br>211.<br>34      | 15,0<br>97,5<br>52.2<br>6 | 0.00               | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00                            | 0.00 | -<br>14,7<br>37,3<br>40.9<br>2  | -<br>976,<br>099.<br>65   | -<br>15,7<br>13,4<br>40.5<br>7  |
| 1. 所<br>有者<br>投入<br>的普<br>通股                  |  |  |  |  |                         | 15,0<br>97,5<br>52.2<br>6 |                    |      |      |      |                                 |      | -<br>15,0<br>97,5<br>52.2<br>6  |                           | -<br>15,0<br>97,5<br>52.2<br>6  |
| 2. 其<br>他权<br>益工<br>具持<br>有者<br>投入<br>资本      |  |  |  |  |                         |                           |                    |      |      |      |                                 |      |                                 |                           |                                 |
| 3. 股<br>份支<br>付计<br>入所<br>有者<br>权益<br>的金<br>额 |  |  |  |  | 985,<br>000.<br>00      |                           |                    |      |      |      |                                 |      | 985,<br>000.<br>00              |                           | 985,<br>000.<br>00              |
| 4. 其<br>他                                     |  |  |  |  | -<br>624,<br>788.<br>66 |                           |                    |      |      |      |                                 |      | -<br>624,<br>788.<br>66         | -<br>976,<br>099.<br>65   | -<br>1,60<br>0,88<br>8.31       |
| (三)<br>利润<br>分配                               |  |  |  |  | 0.00                    | 0.00                      | 0.00               | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -<br>836,<br>897.<br>32         | 0.00 | -<br>836,<br>897.<br>32         | -<br>441,<br>001.<br>52   | -<br>1,27<br>7,89<br>8.84       |
| 1. 提<br>取盈<br>余公<br>积                         |  |  |  |  |                         |                           |                    |      |      |      |                                 |      |                                 |                           |                                 |
| 2. 提<br>取一<br>般风<br>险准<br>备                   |  |  |  |  |                         |                           |                    |      |      |      |                                 |      |                                 |                           |                                 |
| 3. 对<br>所                                     |  |  |  |  |                         |                           |                    |      |      |      | -<br>836,<br>897.               |      | -<br>836,<br>897.               | -<br>441,<br>001.         | -<br>1,27<br>7,89               |

|                                                                               |  |  |  |  |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 有者<br>（或<br>股<br>东）<br>的<br>分<br>配                                            |  |  |  |  |      |      |      |      |      |      | 32   |      | 32   | 52   | 8.84 |
| 4.<br>其<br>他                                                                  |  |  |  |  |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| （四）所有者<br>权益<br>内部<br>结转                                                      |  |  |  |  | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 1.<br>资<br>本<br>公<br>积<br>转<br>增<br>资<br>本<br>（<br>或<br>股<br>本）               |  |  |  |  |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 2.<br>盈<br>余<br>公<br>积<br>转<br>增<br>资<br>本<br>（<br>或<br>股<br>本）               |  |  |  |  |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 3.<br>盈<br>余<br>公<br>积<br>弥<br>补<br>亏<br>损                                    |  |  |  |  |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 4.<br>设<br>定<br>受<br>益<br>计<br>划<br>变<br>动<br>额<br>结<br>转<br>留<br>存<br>收<br>益 |  |  |  |  |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 5.<br>其<br>他<br>综<br>合<br>收<br>益<br>结<br>转<br>留<br>存<br>收<br>益                |  |  |  |  |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 6.<br>其<br>他                                                                  |  |  |  |  |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| （五                                                                            |  |  |  |  | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

|          |                |  |  |  |                |               |           |      |              |      |                |      |                |              |                |
|----------|----------------|--|--|--|----------------|---------------|-----------|------|--------------|------|----------------|------|----------------|--------------|----------------|
| ）专项储备    |                |  |  |  |                |               |           |      |              |      |                |      |                |              |                |
| 1. 本期提取  |                |  |  |  |                |               |           |      |              |      |                |      |                |              |                |
| 2. 本期使用  |                |  |  |  |                |               |           |      |              |      |                |      |                |              |                |
| （六）其他    |                |  |  |  | 0.00           | 0.00          | 0.00      | 0.00 | 0.00         | 0.00 | 0.00           | 0.00 | 0.00           | 0.00         | 0.00           |
| 四、本期期末余额 | 167,379,464.00 |  |  |  | 357,869,546.53 | 15,097,552.26 | -7,409.03 | 0.00 | 9,914,666.01 | 0.00 | -96,370,076.56 | 0.00 | 423,688,638.69 | 1,955,170.21 | 425,643,808.90 |

上期金额

单位：元

| 项目                                                 | 2023 年度        |         |    |  |                |               |                |          |              |                |               |    |                |                |                     |
|----------------------------------------------------|----------------|---------|----|--|----------------|---------------|----------------|----------|--------------|----------------|---------------|----|----------------|----------------|---------------------|
|                                                    | 归属于母公司所有者权益    |         |    |  |                |               |                |          |              |                |               |    |                | 少数<br>股东<br>权益 | 所有<br>者权<br>益合<br>计 |
|                                                    | 股本             | 其他权益工具  |    |  | 资本<br>公积       | 减：<br>库存<br>股 | 其他<br>综合<br>收益 | 专项<br>储备 | 盈余<br>公积     | 一般<br>风险<br>准备 | 未分<br>配利<br>润 | 其他 | 小计             |                |                     |
| 优先<br>股                                            |                | 永续<br>债 | 其他 |  |                |               |                |          |              |                |               |    |                |                |                     |
| 一、上年<br>期末<br>余额                                   | 167,379,464.00 |         |    |  | 390,122,736.94 |               |                |          | 9,914,666.01 |                | 1,594,060.01  |    | 569,010,926.96 | -3,279,454.39  | 565,731,472.57      |
| 加：会<br>计政<br>策变<br>更                               |                |         |    |  |                |               |                |          |              |                |               |    |                |                |                     |
| 期差<br>错更<br>正                                      |                |         |    |  |                |               |                |          |              |                |               |    |                |                |                     |
| 他                                                  |                |         |    |  |                |               |                |          |              |                |               |    |                |                |                     |
| 二、本<br>年期<br>初余<br>额                               | 167,379,464.00 |         |    |  | 390,122,736.94 |               |                |          | 9,914,666.01 |                | 1,594,060.01  |    | 569,010,926.96 | -3,279,454.39  | 565,731,472.57      |
| 三、本<br>期增<br>减变<br>动金<br>额（<br>减<br>少以<br>“－”<br>号 |                |         |    |  | -32,613,401.75 |               | -115,720.77    |          |              |                | 8,415,128.26  |    | -24,313,994.26 | 15,507,042.15  | -8,806,952.11       |

|                   |  |  |  |  |                                |  |                         |  |  |  |  |                      |                                |                      |                                |                           |
|-------------------|--|--|--|--|--------------------------------|--|-------------------------|--|--|--|--|----------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|---------------------------|
| 填列)               |  |  |  |  |                                |  |                         |  |  |  |  |                      |                                |                      |                                |                           |
| (一) 综合收益总额        |  |  |  |  |                                |  | -<br>115,<br>720.<br>77 |  |  |  |  | 9,66<br>3,88<br>5.61 |                                | 9,54<br>8,16<br>4.84 | 8,55<br>2,25<br>4.46           | 18,1<br>00,4<br>19.3<br>0 |
| (二) 所有者投入和减少资本    |  |  |  |  | -<br>32,6<br>13,4<br>01.7<br>5 |  |                         |  |  |  |  |                      | -<br>32,6<br>13,4<br>01.7<br>5 | 6,95<br>4,78<br>7.69 | -<br>25,6<br>58,6<br>14.0<br>6 |                           |
| 1. 所有者投入的普通股      |  |  |  |  |                                |  |                         |  |  |  |  |                      |                                | 1,74<br>8,33<br>3.00 | 1,74<br>8,33<br>3.00           |                           |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本  |  |  |  |  |                                |  |                         |  |  |  |  |                      |                                |                      |                                |                           |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 |  |  |  |  | -<br>5,43<br>4,63<br>8.46      |  |                         |  |  |  |  |                      | -<br>5,43<br>4,63<br>8.46      |                      | -<br>5,43<br>4,63<br>8.46      |                           |
| 4. 其他             |  |  |  |  | -<br>27,1<br>78,7<br>63.2<br>9 |  |                         |  |  |  |  |                      | -<br>27,1<br>78,7<br>63.2<br>9 | 5,20<br>6,45<br>4.69 | -<br>21,9<br>72,3<br>08.6<br>0 |                           |
| (三) 利润分配          |  |  |  |  |                                |  |                         |  |  |  |  |                      |                                |                      |                                |                           |
| 1. 提取盈余公积         |  |  |  |  |                                |  |                         |  |  |  |  |                      |                                |                      |                                |                           |
| 2. 提取一般风险准备       |  |  |  |  |                                |  |                         |  |  |  |  |                      |                                |                      |                                |                           |

|                                                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |                   |  |                   |
|---------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------------------|--|-------------------|--|-------------------|
| 3.<br>所有者<br>（或<br>股东）<br>的分配                     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |                   |  |                   |
| 4.<br>其他                                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |                   |  |                   |
| （四）所有者<br>权益<br>内部<br>结转                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -<br>1,248,757.35 |  | -<br>1,248,757.35 |  | -<br>1,248,757.35 |
| 1.<br>资本<br>公积<br>转增<br>资本<br>（或<br>股本）           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |                   |  |                   |
| 2.<br>盈余<br>公积<br>转增<br>资本<br>（或<br>股本）           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |                   |  |                   |
| 3.<br>盈余<br>公积<br>弥补<br>亏损                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |                   |  |                   |
| 4.<br>设定<br>受益<br>计划<br>变动<br>额结<br>转留<br>存收<br>益 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |                   |  |                   |
| 5.<br>其他<br>综合<br>收益<br>结转<br>留存<br>收益            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                   |  |                   |  |                   |
| 6.                                                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -<br>1,24         |  | -<br>1,24         |  | -<br>1,24         |

|          |                |  |  |  |                |  |             |  |              |  |               |  |                |               |                |
|----------|----------------|--|--|--|----------------|--|-------------|--|--------------|--|---------------|--|----------------|---------------|----------------|
| 其他       |                |  |  |  |                |  |             |  |              |  | 8,757.35      |  | 8,757.35       |               | 8,757.35       |
| （五）专项储备  |                |  |  |  |                |  |             |  |              |  |               |  |                |               |                |
| 1. 本期提取  |                |  |  |  |                |  |             |  |              |  |               |  |                |               |                |
| 2. 本期使用  |                |  |  |  |                |  |             |  |              |  |               |  |                |               |                |
| （六）其他    |                |  |  |  |                |  |             |  |              |  |               |  |                |               |                |
| 四、本期期末余额 | 167,379,464.00 |  |  |  | 357,509,335.19 |  | -115,720.77 |  | 9,914,666.01 |  | 10,009,188.27 |  | 544,696,932.70 | 12,227,587.76 | 556,924,520.46 |

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目       | 2024 年度        |        |     |    |                |               |        |      |              |                |    |                |
|----------|----------------|--------|-----|----|----------------|---------------|--------|------|--------------|----------------|----|----------------|
|          | 股本             | 其他权益工具 |     |    | 资本公积           | 减：库存股         | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积         | 未分配利润          | 其他 | 所有者权益合计        |
|          |                | 优先股    | 永续债 | 其他 |                |               |        |      |              |                |    |                |
| 一、上年期末余额 | 167,379,464.00 |        |     |    | 367,219,793.90 |               |        |      | 9,914,666.01 | 917,072.90     |    | 545,430,996.81 |
| 加：会计政策变更 |                |        |     |    |                |               |        |      |              |                |    |                |
| 期差错更正    |                |        |     |    |                |               |        |      |              |                |    |                |
| 他        |                |        |     |    |                |               |        |      |              |                |    |                |
| 二、本年期初余额 | 167,379,464.00 |        |     |    | 367,219,793.90 |               |        |      | 9,914,666.01 | 917,072.90     |    | 545,430,996.81 |
| 三、本期增减变动 |                |        |     |    | 985,000.00     | 15,097,552.26 |        |      |              | -56,813,782.28 |    | -70,926,334.54 |

|                           |  |  |  |  |            |               |  |  |  |                    |  |                    |
|---------------------------|--|--|--|--|------------|---------------|--|--|--|--------------------|--|--------------------|
| 金额<br>(减少以<br>“－”号<br>填列) |  |  |  |  |            |               |  |  |  |                    |  |                    |
| (一) 综合收益总额                |  |  |  |  |            |               |  |  |  | －<br>55,976,884.96 |  | －<br>55,976,884.96 |
| (二) 所有者投入和减少资本            |  |  |  |  | 985,000.00 | 15,097,552.26 |  |  |  |                    |  | －<br>14,112,552.26 |
| 1. 所有者投入的普通股              |  |  |  |  |            | 15,097,552.26 |  |  |  |                    |  | －<br>15,097,552.26 |
| 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         |  |  |  |  | 985,000.00 |               |  |  |  |                    |  | 985,000.00         |
| 4. 其他                     |  |  |  |  |            |               |  |  |  |                    |  |                    |
| (三) 利润分配                  |  |  |  |  |            |               |  |  |  | －<br>836,897.32    |  | －<br>836,897.32    |
| 1. 提取盈余公积                 |  |  |  |  |            |               |  |  |  |                    |  |                    |
| 2. 对所有者(或股                |  |  |  |  |            |               |  |  |  | －<br>836,897.32    |  | －<br>836,897.32    |

|                                                                            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 东)<br>的分<br>配                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3. 其<br>他                                                                  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| (四)<br>所有<br>者<br>权<br>益<br>内<br>部<br>结<br>转                               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. 资<br>本<br>公<br>积<br>转<br>增<br>资<br>本<br>(或<br>股<br>本)                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2. 盈<br>余<br>公<br>积<br>转<br>增<br>资<br>本<br>(或<br>股<br>本)                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3. 盈<br>余<br>公<br>积<br>弥<br>补<br>亏<br>损                                    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 4. 设<br>定<br>受<br>益<br>计<br>划<br>变<br>动<br>额<br>结<br>转<br>留<br>存<br>收<br>益 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 5. 其<br>他<br>综<br>合<br>收<br>益<br>结<br>转<br>留<br>存<br>收<br>益                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 6. 其<br>他                                                                  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| (五)<br>专<br>项<br>储<br>备                                                    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. 本                                                                       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|          |                |  |  |  |                |               |  |  |              |                |  |                |
|----------|----------------|--|--|--|----------------|---------------|--|--|--------------|----------------|--|----------------|
| 期提取      |                |  |  |  |                |               |  |  |              |                |  |                |
| 2. 本期使用  |                |  |  |  |                |               |  |  |              |                |  |                |
| (六) 其他   |                |  |  |  |                |               |  |  |              |                |  |                |
| 四、本期期末余额 | 167,379,464.00 |  |  |  | 368,204,793.90 | 15,097,552.26 |  |  | 9,914,666.01 | -55,896,709.38 |  | 474,504,662.27 |

上期金额

单位：元

| 项目                    | 2023 年度        |        |     |    |                |       |        |      |              |                |    |                |
|-----------------------|----------------|--------|-----|----|----------------|-------|--------|------|--------------|----------------|----|----------------|
|                       | 股本             | 其他权益工具 |     |    | 资本公积           | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积         | 未分配利润          | 其他 | 所有者权益合计        |
|                       |                | 优先股    | 永续债 | 其他 |                |       |        |      |              |                |    |                |
| 一、上年期末余额              | 167,379,464.00 |        |     |    | 372,654,432.36 |       |        |      | 9,914,666.01 | 18,400,908.50  |    | 568,349,470.87 |
| 加：会计政策变更              |                |        |     |    |                |       |        |      |              |                |    |                |
| 期差错更正                 |                |        |     |    |                |       |        |      |              |                |    |                |
| 他                     |                |        |     |    |                |       |        |      |              |                |    |                |
| 二、本年期初余额              | 167,379,464.00 |        |     |    | 372,654,432.36 |       |        |      | 9,914,666.01 | 18,400,908.50  |    | 568,349,470.87 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                |        |     |    | -5,434,638.46  | 0.00  |        |      |              | -17,483,835.60 |    | -22,918,474.06 |
| (一) 综合收               |                |        |     |    |                |       |        |      |              | -17,483,835    |    | -17,483,835    |

|                   |  |  |  |  |                   |      |  |  |  |      |  |                   |
|-------------------|--|--|--|--|-------------------|------|--|--|--|------|--|-------------------|
| 益总额               |  |  |  |  |                   |      |  |  |  | . 60 |  | . 60              |
| （二）所有者投入和减少资本     |  |  |  |  | -<br>5,434,638.46 | 0.00 |  |  |  |      |  | -<br>5,434,638.46 |
| 1. 所有者投入的普通股      |  |  |  |  |                   | 0.00 |  |  |  |      |  | 0.00              |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本  |  |  |  |  |                   |      |  |  |  |      |  |                   |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 |  |  |  |  | -<br>5,434,638.46 |      |  |  |  |      |  | -<br>5,434,638.46 |
| 4. 其他             |  |  |  |  |                   |      |  |  |  |      |  |                   |
| （三）利润分配           |  |  |  |  |                   |      |  |  |  | 0.00 |  | 0.00              |
| 1. 提取盈余公积         |  |  |  |  |                   |      |  |  |  |      |  |                   |
| 2. 对所有者（或股东）的分配   |  |  |  |  |                   |      |  |  |  | 0.00 |  | 0.00              |
| 3. 其他             |  |  |  |  |                   |      |  |  |  |      |  |                   |
| （四）所有者权益内部        |  |  |  |  |                   |      |  |  |  |      |  |                   |

|                    |            |  |  |  |            |      |  |  |            |            |  |            |
|--------------------|------------|--|--|--|------------|------|--|--|------------|------------|--|------------|
| 结转                 |            |  |  |  |            |      |  |  |            |            |  |            |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）   |            |  |  |  |            |      |  |  |            |            |  |            |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）   |            |  |  |  |            |      |  |  |            |            |  |            |
| 3. 盈余公积弥补亏损        |            |  |  |  |            |      |  |  |            |            |  |            |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 |            |  |  |  |            |      |  |  |            |            |  |            |
| 5. 其他综合收益结转留存收益    |            |  |  |  |            |      |  |  |            |            |  |            |
| 6. 其他              |            |  |  |  |            |      |  |  |            |            |  |            |
| （五）专项储备            |            |  |  |  |            |      |  |  |            |            |  |            |
| 1. 本期提取            |            |  |  |  |            |      |  |  |            |            |  |            |
| 2. 本期使用            |            |  |  |  |            |      |  |  |            |            |  |            |
| （六）其他              |            |  |  |  |            |      |  |  |            |            |  |            |
| 四、本期               | 167,379,46 |  |  |  | 367,219,79 | 0.00 |  |  | 9,914,666. | 917,072.90 |  | 545,430,99 |

|          |      |  |  |  |      |  |  |  |    |  |  |      |
|----------|------|--|--|--|------|--|--|--|----|--|--|------|
| 期末<br>余额 | 4.00 |  |  |  | 3.90 |  |  |  | 01 |  |  | 6.81 |
|----------|------|--|--|--|------|--|--|--|----|--|--|------|

三、公司基本情况

1. 、 公司注册地、组织形式和总部地址

创业黑马科技集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”或“本集团”）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 2024 年 12 月 31 日，本公司注册资本 16,737.9464 万元。地址为：北京市朝阳区酒仙桥路 6 号院 6 号楼 1 至 18 层 101 内 8 层 808 室。法定代表人：牛文文。

1. 、 公司实际从事的主要经营活动

公司致力于为国内中小创企业加速成长提供多元化企业服务。业务以黑马加速体系为核心，围绕中小企业全生命周期成长所需的“认知、资源、资本”等核心发展要素，提供企业加速服务、企业服务及人工智能服务等。

1. 、 财务报告的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 4 月 16 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《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》（2023 年修订）的规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司主要从事提供企业加速服务、企业服务及人工智能服务等。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、26“收入”各项描述。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2024 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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的，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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行

会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、14“长期股权投资”或本附注三、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。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，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。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司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，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

## （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：

①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## （3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。上年年末未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10、金融工具

在本公司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。

### （1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据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，将金融资产划分为：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。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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，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金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司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。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

#### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分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，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

### （2）金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。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。

#### ①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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

## ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

### （4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债

与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司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时，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。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

### 11、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系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，主要包括应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

#### （1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

#### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

1. ）债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
2. ）债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
3. ）作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
4. ）债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
5. ）本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其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但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### （3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本公司采用的共同信用风险特征包括：业务类型、客户类型、账龄等，在组合的基础上评估信用风险。

#### （4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

#### ● 各类金融资产信用损失的确定方法

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款项，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。

## 12、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品等。

### （2）发出的计价方法

领用和发出时按移动加权平均法计价。

### （3）存货的盘存制度为永续盘存制。

### （4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### （3）存货跌价准备的确认标准和计提方法

存货可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

## 13、持有待售和终止经营

### （1）持有待售的非流动资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。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持有待售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，并根据处置组中除商誉外适用持有待售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；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售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。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

#### （2）终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是指满足下列条件之一、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个独立的主营经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

公司在利润表中列报相关终止经营损益并在附注披露终止经营的影响。

## 14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其

变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司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。

#### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东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长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东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长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投

资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配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资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被

投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 折旧方法

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限 | 残值率 | 年折旧率 |
|----|------|------|-----|------|
|----|------|------|-----|------|

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

| 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   |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 其他说明

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、19 “长期资产减值”。

(4) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 16、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

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。

- 在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、19“长期资产减值”。

## 17、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

18、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

有限使用寿命的无形资产项目的使用寿命、确定依据及摊销方法如下：

| 项 目   | 摊销年限（年） |
|-------|---------|
| 软件使用权 | 3       |

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司研发支出归集范围包括研发领用的材料、人工及劳务成本、研发设备摊销、在开发过程中使用的其他无形资产及固定资产的摊销、水电等费用。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段；开发阶段为在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

本公司开发阶段支出资本化的具体条件：：a) 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；b) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；c) 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；d) 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；e) 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。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、19 “长期资产减值”。

## 19、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、使用权资产、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、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。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 20、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括房屋装修。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 21、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 22、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## 23、预计负债

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。

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。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 24、股份支付

### （1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### ① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以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，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，相应增加股东权益。

#### ② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### （2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

### （3）涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业任一在本公司合并范围内，另一在本公司合并范围外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司合并范围内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

## 25、优先股、永续债等其他金融工具

### （1）永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

① 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

② 如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

### （2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注三、17“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

## 26、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；

合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、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。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。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：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；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：

本公司主要提供企业加速、企业服务、人工智能服务及基金管理服务，其中企业服务包括：城市拓展服务、科创知识产权服务、财税服务、营销服务等，具体收入确认原则如下：

（1）企业加速收入：对于短期一次性加速业务在加速业务完成后确认收入，同时确认该次加速业务产生的成本；对于多期加速业务，则将多期加速业务按班次平均分为多次加速业务，每完成一个班次的加速业务确认该次加速业务的收入，并同时确认该次加速业务产生的成本。

（2）城市拓展服务收入：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）科创知识产权服务收入具体包括：a）商标业务、b）版权业务，c）科技项目业务，d）品牌资质业务等。a）商标业务：基于客户企业或产品本身的市场化发展需要，为客户提供商标注册规划布局、检索咨询、普通商标代理注册、商标非诉的咨询服务等。b）版权业务：为客户提供版权咨询及代理服

务，包括计算机软件著作权登记、作品著作权登记等。c) 科技项目业务：基于客户企业的整体资质情况，为客户提供企业资质培育辅导、各类政策项目匹配及其申报辅导咨询或代理申报服务。d) 品牌资质业务：从客户企业整体的标准化、体系化、规范化建设及发展的需求出发，围绕企业打造成为高新技术企业及专精特新企业；为企业完善资质提供整体的咨询辅导服务；如：ISO 质量管理体系认定、企业标准或团体标准、两化融合贯标、CMMI 软件能力成熟度模型集成等等业务的咨询辅导服务。以上服务类型又可以分为线上云服务和线下服务。其中线上云服务在客户购买并激活查询码使控制权转移时确认收入，成本按月分摊确认；线下服务在服务完成后确认收入结转成本。

(4) 财税服务收入：具体包括：a) 财税咨询服务；b) 风控服务；c) 服务费服务；d) 薪税服务。其中，a) 财税咨询服务即通过劳务外包的形式根据客户需求为客户匹配专业财税专家，为客户提供财税咨询服务，对于短期一次性咨询服务在服务结束后确认收入，同时确认该次财税咨询服务产生的成本；对于一段期间内提供的咨询服务自协议约定的服务开始之日，在整个合同期限内按期确认咨询服务收入。b) 风控服务即为客户提供税优加速器服务，其中又包括方案落地收入和运营服务收入，均通过收到客户盖章的项目结算确认单时确认收入结转成本。c) 合作费收入即为客户提供税务咨询合作服务，在收到客户盖章的项目结算确认单时确认收入结转成本。

(5) 营销服务收入：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。

(6) 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。

(7) 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。

(8) 人工智能培训收入：①人工智能企业培训收入：对于短期一次性培训业务在培训完成后确认收入，同时确认该培训业务的成本；对于多期培训业务，按照班次平均分为多次培训业务，每完成一个班次培训确认一次收入，同时确认该次培训业务的成本；②人工智能个人背景提升业务收入：为学员提供人工智能领域的期刊论文辅导，辅导过程分为四个阶段，对应每一阶段的工作成果得到客户的确认后分阶段确认收入，成本按照上述四个阶段同比例进行确认。

(9) 人工智能企业服务收入：①人工智能大模型收入：自客户缴纳入会费后，在整个收益期间内分期确认收入；②人工智能资质申报服务收入：为客户提供产业创新场景应用案例评估认证资质申报服务，在服务完成后确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

## 27、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。

## 28、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助冲减相关资产的账面价值。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

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。

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。

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。

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：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

## 30、租赁

### （1）本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

#### ①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

#### ②租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

#### ③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产（价值低于 2000 元）租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

(2) 本公司作为出租人

• ①经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

• ②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

31、重要性标准确定方法和选择依据

| 涉及重要性判断标准的披露事项   | 重要性标准确定方法和选择依据                     |
|------------------|------------------------------------|
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项 | 金额≥100 万元                          |
| 重要的应收款项坏账准备收回或转回 | 金额≥100 万元                          |
| 重要的应收款项实际核销      | 金额≥100 万元                          |
| 重要的非全资子公司        | 单一主体收入超过 1000 万元或净利润占本公司合并报表 10%以上 |
| 重要的权益工具投资        | 期末净值占本公司期末净资产 5%以上                 |

32、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

单位：元

| 序号 | 会计政策变更的内容和原因                                                                         | 审批程序 | 受影响的报表项目名称和金额      |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|
| 1  | 财政部于 2023 年 11 月 09 日发布关于印发《企业会计准则解释第 17 号》的通知（财会[2023]21 号），本公司自 2024 年 1 月 1 日起施行。 | /    | 该会计政策变更对报表项目及金额无影响 |

| 序号 | 会计政策变更的内容和原因                                                                 | 审批程序 | 受影响的报表项目名称和金额      |
|----|------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|
| 2  | 财政部于 2024 年 12 月 06 日发布关于印发《企业会计准则解释第 18 号》的通知（财会[2024]24 号），本公司自该解释印发之日起施行。 | /    | 该会计政策变更对报表项目及金额无影响 |

（2）会计估计变更

报告期内，本集团无会计估计变更事项。

六、税项

1、主要税种及税率

| 税 种     | 计税依据                                    | 税 率                |
|---------|-----------------------------------------|--------------------|
| 增值税     | 应税收入按适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税 | 1%、3%、5%、6%、9%、13% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额                                 | 5%、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                                  | 8.25%、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%                 |

不同纳税主体企业所得税税率明细

| 纳税主体名称           | 所得税税率  |
|------------------|--------|
| 创业黑马科技集团股份有限公司   | 15.00% |
| 北京黑马创智企业咨询有限公司   | 20.00% |
| 北京佳沃世纪企业管理咨询有限公司 | 20.00% |
| 北京黑马天启科技有限公司     | 20.00% |
| 南京创业未来信息科技有限公司   | 20.00% |
| 成都创业未来信息技术有限公司   | 20.00% |
| 创业黑马（福州）科技有限公司   | 20.00% |
| 黑马加速（重庆）科技有限公司   | 20.00% |
| 神木创客黑马科技有限公司     | 20.00% |
| 北京黑马加速科技有限公司     | 25.00% |

| 纳税主体名称           | 所得税税率  |
|------------------|--------|
| 重庆黑马聚力创业咨询服务有限公司 | 20.00% |
| 天津聚力合企业管理有限公司    | 20.00% |
| 嘉兴致新投资管理有限公司     | 20.00% |
| 北京协同创新黑马投资管理有限公司 | 20.00% |
| 青岛黑马加速科技有限公司     | 20.00% |
| 南京致在鑫信息科技有限公司    | 20.00% |
| 清镇黑马加速科技有限公司     | 20.00% |
| 北京黑马创展投资管理有限公司   | 20.00% |
| 创业黑马（江苏）科技有限公司   | 20.00% |
| 佛山黑马创智科技有限公司     | 20.00% |
| 北京黑马智算科技有限公司     | 25.00% |
| 北京数智场景科技有限公司     | 20.00% |
| 创业黑马（香港）有限公司     | 8.25%  |

## 2、税收优惠及批文

（1）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），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。本公司于 2024 年 12 月 2 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：GR202411004302），有效期为三年。北京创业未来传媒技术有限公司于 2024 年 12 月 31 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：GR202411006217），有效期为三年。子公司北京黑马企服科技有限公司于 2022 年 12 月 1 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：GR202211004314），有效期为三年。本公司、北京创业未来传媒技术有限公司、北京黑马企服科技有限公司享受高新技术企业 15% 的所得税优惠税率。

（2）根据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 7 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，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

（3）根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 6 号）、《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》（国家税务总局公告 2023 年第 6 号）及《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

| 项目            | 期末余额           | 期初余额           |
|---------------|----------------|----------------|
| 库存现金          |                | 6,100.00       |
| 银行存款          | 334,066,835.21 | 405,912,300.39 |
| 其他货币资金        | 6,855,149.75   | 92,103.02      |
| 合计            | 340,921,984.96 | 406,010,503.41 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 6,997,906.20   | 8,406,283.95   |

其他说明：

注：因客户诉讼，子公司部分银行存款被法院冻结，期末存在受限资金 414,766.64 元。

2、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|--------------|---------------|---------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 30,234,320.92 | 27,266,814.00 |
| 1 至 2 年      | 11,993,132.07 | 9,307,920.24  |
| 2 至 3 年      | 6,015,907.07  | 3,172,809.38  |
| 3 年以上        | 21,114,617.79 | 21,503,668.05 |
| 5 年以上        | 21,114,617.79 | 21,503,668.05 |
| 合计           | 69,357,977.85 | 61,251,211.67 |

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别        | 期末余额          |        |               |         |      | 期初余额          |        |               |         |      |
|-----------|---------------|--------|---------------|---------|------|---------------|--------|---------------|---------|------|
|           | 账面余额          |        | 坏账准备          |         | 账面价值 | 账面余额          |        | 坏账准备          |         | 账面价值 |
|           | 金额            | 比例     | 金额            | 计提比例    |      | 金额            | 比例     | 金额            | 计提比例    |      |
| 按单项计提坏账准备 | 12,967,661.46 | 18.70% | 12,967,661.46 | 100.00% |      | 15,044,522.89 | 24.56% | 15,044,522.89 | 100.00% |      |

|                        |               |        |               |         |               |               |        |               |         |               |
|------------------------|---------------|--------|---------------|---------|---------------|---------------|--------|---------------|---------|---------------|
| 的应收账款                  |               |        |               |         |               |               |        |               |         |               |
| 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  | 9.81%  | 6,800,000.00  | 100.00% |               | 8,100,000.00  | 13.22% | 8,100,000.00  | 100.00% |               |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 6,167,661.46  | 8.89%  | 6,167,661.46  | 100.00% |               | 6,944,522.89  | 11.34% | 6,944,522.89  | 100.00% |               |
| 按组合计提坏账准备的应收账款         | 56,390,316.39 | 81.30% | 28,787,433.15 | 51.05%  | 27,602,883.24 | 46,206,688.78 | 75.44% | 13,302,464.59 | 28.79%  | 32,904,224.19 |
| 其中：                    |               |        |               |         |               |               |        |               |         |               |
| 账龄分析法计提坏账准备的应收账款       | 56,390,316.39 | 81.30% | 28,787,433.15 | 51.05%  | 27,602,883.24 | 46,206,688.78 | 75.44% | 13,302,464.59 | 28.79%  | 32,904,224.19 |
| 合计                     | 69,357,977.85 |        | 41,755,094.61 |         | 27,602,883.24 | 61,251,211.67 |        | 28,346,987.48 |         | 32,904,224.19 |

按单项计提坏账准备：8,100,000.00

单位：元

| 名称                | 期初余额         |              | 期末余额         |              |         |        |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------|--------|
|                   | 账面余额         | 坏账准备         | 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 | 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 | 1,600,000.00 | 1,600,000.00 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 宁波布谷鸟广告传媒有限公司     | 1,300,000.00 | 1,300,000.00 |              |              | 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 | 1,200,000.00 | 1,200,000.00 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计                | 8,100,000.00 | 8,100,000.00 | 6,800,000.00 | 6,800,000.00 |         |        |

按单项计提坏账准备：6,944,522.89

单位：元

| 名称    | 期初余额       |            | 期末余额       |            |       |       |
|-------|------------|------------|------------|------------|-------|-------|
|       | 账面余额       | 坏账准备       | 账面余额       | 坏账准备       | 计提比例  | 计提理由  |
| 北京易后台 | 902,000.00 | 902,000.00 | 902,000.00 | 902,000.00 | 1.00% | 预计无法收 |

|                |              |              |              |              |       |        |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------|--------|
| 财税科技有限公司       |              |              |              |              |       | 回      |
| 天津融钰互动网络科技有限公司 | 776,861.43   | 776,861.43   |              |              | 1.00% | 预计无法收回 |
| 北京快人科技有限公司     | 500,000.00   | 500,000.00   | 500,000.00   | 500,000.00   | 1.00% | 预计无法收回 |
| 华平资本           | 350,553.72   | 350,553.72   | 350,553.72   | 350,553.72   | 1.00% | 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   | 300,000.00   | 300,000.00   | 1.00% | 预计无法收回 |
| 空间家有限公司        | 251,200.00   | 251,200.00   | 251,200.00   | 251,200.00   | 1.00% | 预计无法收回 |
| 广州千千氏工艺品有限公司   | 250,000.00   | 250,000.00   | 250,000.00   | 250,000.00   | 1.00% | 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   | 250,000.00   | 250,000.00   | 1.00% | 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   | 200,000.00   | 200,000.00   | 1.00% | 预计无法收回 |
| 奇飞翔艺（北京）软件有限公司 | 200,000.00   | 200,000.00   | 200,000.00   | 200,000.00   | 1.00% | 预计无法收回 |
| 北京奥圣广告有限公司     | 200,000.00   | 200,000.00   | 200,000.00   | 200,000.00   | 1.00% | 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   | 200,000.00   | 200,000.00   | 1.00% | 预计无法收回 |
| 其他公司           | 2,563,907.74 | 2,563,907.74 | 2,563,907.74 | 2,563,907.74 | 1.00% | 预计无法收回 |
| 合计             | 6,944,522.89 | 6,944,522.89 | 6,167,661.46 | 6,167,661.46 |       |        |

按组合计提坏账准备：28,787,433.15

单位：元

| 名称      | 期末余额          |               |         |
|---------|---------------|---------------|---------|
|         | 账面余额          | 坏账准备          | 计提比例    |
| 1 年以内   | 30,234,320.92 | 7,249,760.58  | 23.98%  |
| 1 至 2 年 | 11,993,132.07 | 7,675,604.52  | 64.00%  |
| 2 至 3 年 | 6,015,907.07  | 5,715,111.72  | 95.00%  |
| 3 年以上   | 8,146,956.33  | 8,146,956.33  | 100.00% |
| 合计      | 56,390,316.39 | 28,787,433.15 |         |

确定该组合依据的说明：

对于划分为组合的应收款项，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。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别       | 期初余额          | 本期变动金额        |              |    |               | 期末余额          |
|----------|---------------|---------------|--------------|----|---------------|---------------|
|          |               | 计提            | 收回或转回        | 核销 | 其他            |               |
| 应收账款坏账准备 | 28,346,987.48 | 17,903,969.39 | 1,219,000.83 |    | -3,276,861.43 | 41,755,094.61 |
| 合计       | 28,346,987.48 | 17,903,969.39 | 1,219,000.83 |    | -3,276,861.43 | 41,755,094.61 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称                 | 收回或转回金额    | 转回原因 | 收回方式   | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|----------------------|------------|------|--------|---------------------|
| 天津黑马贰号投资管理合伙企业（有限合伙） | 516,033.18 | 收到回款 | 应收款项收回 | 预期信用损失模型            |
| 合计                   | 516,033.18 |      |        |                     |

注：其他变动-3,276,861.43 元为北京创业未来传媒技术有限公司处置黑马天地（北京）科技有限公司 90%股权，丧失其控制权，截至丧失控制权时点黑马天地（北京）科技有限公司坏账准备 3,276,861.43 元，该事项导致坏账准备减少 3,276,861.43 元。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

| 单位名称              | 应收账款期末余额     | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|-------------------|--------------|----------|---------------|----------------------|-----------------------|
| 广州博鳌纵横网络科技有限公司    | 4,000,000.00 | 0.00     | 4,000,000.00  | 5.76%                | 4,000,000.00          |
| 深圳市金立通信设备有限公司     | 1,600,000.00 | 0.00     | 1,600,000.00  | 2.31%                | 1,600,000.00          |
| 凌雄技术（深圳）有限公司      | 1,440,000.00 | 0.00     | 1,440,000.00  | 2.08%                | 921,600.00            |
| 车易拍（北京）汽车技术服务有限公司 | 1,200,000.00 | 0.00     | 1,200,000.00  | 1.73%                | 1,200,000.00          |
| 雪豹（北京）国际传媒广告有限公司  | 1,000,000.00 | 0.00     | 1,000,000.00  | 1.44%                | 1,000,000.00          |
| 合计                | 9,240,000.00 | 0.00     | 9,240,000.00  | 13.32%               | 8,721,600.00          |

3、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

| 项目                | 期末余额          |               |               | 期初余额          |               |               |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                   | 账面余额          | 坏账准备          | 账面价值          | 账面余额          | 坏账准备          | 账面价值          |
| 合同资产              | 70,200,368.02 | 43,664,543.62 | 26,535,824.40 | 87,866,245.56 | 30,896,166.13 | 56,970,079.43 |
| 计入其他非流动资产（附注五、15） | 70,173,273.59 | 43,663,730.79 | 26,509,542.80 | 61,323,217.96 | 29,834,445.02 | 31,488,772.94 |
| 合计                | 27,094.43     | 812.83        | 26,281.60     | 26,543,027.60 | 1,061,721.11  | 25,481,306.49 |

(2) 按账龄披露

| 账 龄    | 期末余额      | 上年年末余额        |
|--------|-----------|---------------|
| 1 年以内  | 27,094.43 | 26,543,027.60 |
| 小 计    | 27,094.43 | 26,543,027.60 |
| 减：坏账准备 | 812.83    | 1,061,721.11  |
| 合 计    | 26,281.60 | 25,481,306.49 |

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别        | 期末余额      |         |        |       |           | 期初余额          |         |              |       |               |
|-----------|-----------|---------|--------|-------|-----------|---------------|---------|--------------|-------|---------------|
|           | 账面余额      |         | 坏账准备   |       | 账面价值      | 账面余额          |         | 坏账准备         |       | 账面价值          |
|           | 金额        | 比例      | 金额     | 计提比例  |           | 金额            | 比例      | 金额           | 计提比例  |               |
| 其中：       |           |         |        |       |           |               |         |              |       |               |
| 按组合计提坏账准备 | 27,094.43 | 100.00% | 812.83 | 3.00% | 26,281.60 | 26,543,027.60 | 100.00% | 1,061,721.11 | 4.00% | 25,481,306.49 |
| 其中：       |           |         |        |       |           |               |         |              |       |               |
| 账龄组合      | 27,094.43 | 100.00% | 812.83 | 3.00% | 26,281.60 | 26,543,027.60 | 100.00% | 1,061,721.11 | 4.00% | 25,481,306.49 |
| 合计        | 27,094.43 |         | 812.83 |       | 26,281.60 | 26,543,027.60 |         | 1,061,721.11 |       | 25,481,306.49 |

按组合计提坏账准备：

单位：元

| 名称    | 期末余额      |        |       |
|-------|-----------|--------|-------|
|       | 账面余额      | 坏账准备   | 计提比例  |
| 1 年以内 | 27,094.43 | 812.83 | 3.00% |
| 合计    | 27,094.43 | 812.83 |       |

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

| 项目       | 本期计提         | 本期收回或转回 | 本期转销/核销      | 原因     |
|----------|--------------|---------|--------------|--------|
| 合同资产坏账准备 | 1,061,721.11 |         | 1,060,908.28 | 812.83 |
| 合计       | 1,061,721.11 |         | 1,060,908.28 | ——     |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明：

4、其他应收款

单位：元

| 项目    | 期末余额         | 期初余额          |
|-------|--------------|---------------|
| 其他应收款 | 4,369,033.07 | 10,043,828.28 |
| 合计    | 4,369,033.07 | 10,043,828.28 |

(1) 其他应收款

1) 按账龄披露

| 账 龄     | 期末余额         | 上年年末余额        |
|---------|--------------|---------------|
| 1 年以内   | 2,456,120.62 | 7,382,939.46  |
| 1 至 2 年 | 483,627.76   | 465,204.55    |
| 2 至 3 年 | 241,802.16   | 480,907.98    |
| 3 年以上   | 1,257,926.53 | 2,105,397.85  |
| 小 计     | 4,439,477.07 | 10,434,449.84 |
| 减：坏账准备  | 70,444.00    | 390,621.56    |
| 合 计     | 4,369,033.07 | 10,043,828.28 |

2) 按款项性质分类情况

| 款项性质  | 期末账面余额       | 上年年末账面余额     |
|-------|--------------|--------------|
| 保证金押金 | 2,892,799.08 | 3,500,739.10 |
| 其他    | 1,546,677.99 | 6,933,710.74 |

|        |              |               |
|--------|--------------|---------------|
| 小 计    | 4,439,477.07 | 10,434,449.84 |
| 减：坏账准备 | 70,444.00    | 390,621.56    |
| 合 计    | 4,369,033.07 | 10,043,828.28 |

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） |            |
| 上年年末余额            |                |                      | 390,621.56           | 390,621.56 |
| 上年年末其他应收款账面余额在本期： |                |                      |                      |            |
| ——转入第二阶段          |                |                      |                      |            |
| ——转入第三阶段          |                |                      |                      |            |
| ——转回第二阶段          |                |                      |                      |            |
| ——转回第一阶段          |                |                      |                      |            |
| 本期计提              |                |                      | 44,400.00            | 44,400.00  |
| 本期转回              |                |                      | 293,681.58           | 293,681.58 |
| 本期转销              |                |                      |                      |            |
| 本期核销              |                |                      | 70,895.98            | 70,895.98  |
| 其他变动              |                |                      |                      |            |
| 期末余额              |                |                      | 70,444.00            | 70,444.00  |

4) 坏账准备的情况

| 类 别                           | 上年年末余额     | 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<br>应 收<br>款 坏<br>账 准<br>备 | 390,621.56 | 44,400.00 | 293,681.58 | 70,895.98  | 70,444.00 |
| 合 计                           | 390,621.56 | 44,400.00 | 293,681.58 | 70,895.98  | 70,444.00 |

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称           | 款项的性质 | 期末余额         | 账龄      | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|----------------|-------|--------------|---------|------------------|----------|
| 北京电子城有限责任公司    | 保证金押金 | 816,915.60   | 1 年以内   | 18.40%           |          |
| 青岛高科产业发展有限公司   | 保证金押金 | 140,743.00   | 3 年以上   | 3.17%            |          |
| 南京宁南房地产开发有限公司  | 保证金押金 | 130,144.50   | 3 年以上   | 2.93%            |          |
| 威海高新园区运营管理有限公司 | 保证金押金 | 120,000.00   | 2 至 3 年 | 2.70%            |          |
| 佛山火炬创新创业园有限公司  | 保证金押金 | 112,433.00   | 1 年以内   | 2.53%            |          |
| 合计             |       | 1,320,236.10 |         | 29.73%           |          |

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

| 账龄      | 期末余额          |        | 期初余额          |        |
|---------|---------------|--------|---------------|--------|
|         | 金额            | 比例     | 金额            | 比例     |
| 1 年以内   | 7,914,978.45  | 72.13% | 13,490,839.79 | 91.56% |
| 1 至 2 年 | 2,134,787.87  | 19.45% | 745,153.61    | 5.06%  |
| 2 至 3 年 | 476,391.61    | 4.34%  | 402,910.78    | 2.73%  |
| 3 年以上   | 447,367.37    | 4.08%  | 96,130.24     | 0.65%  |
| 合计      | 10,973,525.30 |        | 14,735,034.42 |        |

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 账龄超过一年且金额重要的预付款项

| 单位名称              | 期末余额       | 账龄      | 未结算原因 |
|-------------------|------------|---------|-------|
| 中电联（北京）工程咨询有限责任公司 | 446,745.29 | 1 至 2 年 | 未完成结算 |
| 合计                | 446,745.29 | ——      | ——    |

(3) 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         | 期末余额         | 占预付账款期末余额合计数的比例（%） |
|--------------|--------------|--------------------|
| 北京智谱华章科技有限公司 | 1,700,000.00 | 15.49              |
| 重庆聚弘智行科技有限公司 | 632,536.48   | 5.76               |

|                   |              |       |
|-------------------|--------------|-------|
| 中电联（北京）工程咨询有限责任公司 | 446,745.29   | 4.07  |
| 苏州卓尔数科信息科技有限公司    | 206,635.73   | 1.88  |
| 福建宁佳竣检测技术服务有限公司   | 203,000.00   | 1.85  |
| 合计                | 3,188,917.50 | 29.05 |

其他说明：

6、其他流动资产

单位：元

| 项目     | 期末余额         | 期初余额         |
|--------|--------------|--------------|
| 待认证进项税 | 756,259.37   | 1,628,693.77 |
| 预缴税费   | 1,983,766.47 | 1,822,126.97 |
| 待抵扣进项税 | 114,456.38   | 69,125.01    |
| 其他     | 94,117.32    |              |
| 合计     | 2,948,599.54 | 3,519,945.75 |

其他说明：

7、长期股权投资

单位：元

| 被投资单位                | 期初余额<br>（账面价值） | 减值准备<br>期初余额 | 本期增减变动 |               |               |          |        |              |        |    | 期末余额<br>（账面价值） | 减值准备<br>期末余额 |
|----------------------|----------------|--------------|--------|---------------|---------------|----------|--------|--------------|--------|----|----------------|--------------|
|                      |                |              | 追加投资   | 减少投资          | 权益法下确认的投资损益   | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润  | 计提减值准备 | 其他 |                |              |
| 一、合营企业               |                |              |        |               |               |          |        |              |        |    |                |              |
| 二、联营企业               |                |              |        |               |               |          |        |              |        |    |                |              |
| 北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙） | 91,670,817.59  |              |        | 17,893,434.41 | -3,333,322.17 |          |        | 1,774,763.98 |        |    | 68,669,297.03  |              |
| 北京天天不上班信息技术有限公司      |                |              |        |               |               |          |        |              |        |    |                | 2,922,194.35 |
| 上海义渠                 |                |              |        |               |               |          |        |              |        |    |                | 4,108,652.   |

|                     |               |  |  |               |               |  |  |              |              |              |               |               |
|---------------------|---------------|--|--|---------------|---------------|--|--|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 品牌管理有限公司            |               |  |  |               |               |  |  |              |              |              |               | 43            |
| 杭州黑马惠企业服务有限公司       |               |  |  |               |               |  |  |              |              |              |               | 4,279,340.69  |
| 北京市黑马易项科技有限公司       | 2,024,723.94  |  |  |               |               |  |  |              | 2,024,723.94 |              |               | 2,024,723.94  |
| 北京数智云科信息科技有限公司      | 3,944,163.89  |  |  |               | 2,051,787.77  |  |  | 597,081.94   |              | 1,005,973.23 | 6,404,842.95  |               |
| 黑马创新（北京）信息技术研究院有限公司 | 60,000.00     |  |  |               | 26.01         |  |  |              |              |              | 60,026.01     |               |
| 小计                  | 97,699,705.42 |  |  | 17,893,434.41 | -1,281,508.39 |  |  | 2,371,845.92 | 2,024,723.94 | 1,005,973.23 | 75,134,165.99 | 13,334,911.41 |
| 合计                  | 97,699,705.42 |  |  | 17,893,434.41 | -1,281,508.39 |  |  | 2,371,845.92 | 2,024,723.94 | 1,005,973.23 | 75,134,165.99 | 13,334,911.41 |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

8、其他非流动金融资产

单位：元

| 项目                     | 期末余额          | 期初余额          |
|------------------------|---------------|---------------|
| 福建劲邦晋新创业投资合伙企业（有限合伙）   | 29,668,794.82 | 31,762,428.68 |
| 东莞市达晨创景股权投资合伙企业（有限合伙）  | 4,263,255.09  | 6,366,256.45  |
| 青岛劲邦劲远创业投资基金合伙企业（有限合伙） | 11,228,273.80 | 11,830,111.22 |
| 燎原 1 号契约型私募股权投资基金      | 3,116,988.47  | 3,063,707.04  |
| 天津黑马贰号投资合伙企业（有限合伙）     | 503,780.56    | 1,048,164.42  |
| 北京黑马拓新创业投资中心（有限合伙）     | 179,497.10    | 856,241.61    |
| 深圳聚悠米实业有限公司            |               | 483,657.62    |
| 上海澳尔新科技发展有限公司          | 135,668.67    | 112,160.16    |
| 上海麦甜美生物科技有限责任公司        |               | 1,000,000.00  |
| 天津黑马金泓企业管理合伙企业（有限合伙）   | 9,891.42      |               |
| 合计                     | 49,106,149.93 | 56,522,727.20 |

其他说明：

9、固定资产

单位：元

| 项目   | 期末余额         | 期初余额         |
|------|--------------|--------------|
| 固定资产 | 2,878,605.81 | 1,407,677.62 |
| 合计   | 2,878,605.81 | 1,407,677.62 |

（1） 固定资产情况

单位：元

| 项目        | 运输工具         | 电子设备         | 办公设备         | 合计           |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 一、账面原值：   |              |              |              |              |
| 1. 期初余额   | 1,181,578.96 | 5,900,237.94 | 2,114,518.30 | 9,196,335.20 |
| 2. 本期增加金额 | 1,024,067.37 | 1,737,439.34 | 29,986.40    | 2,791,493.11 |
| （1）购置     | 1,024,067.37 | 1,737,439.34 | 29,986.40    | 2,791,493.11 |
| （2）在建工程转入 |              |              |              |              |
| （3）企业合并增加 |              |              |              |              |
| 3. 本期减少金额 | 439,490.46   | 2,267,091.86 | 860,049.91   | 3,566,632.23 |
| （1）处置或报废  | 439,490.46   | 2,267,091.86 | 860,049.91   | 3,566,632.23 |
| 4. 期末余额   | 1,766,155.87 | 5,370,585.42 | 1,284,454.79 | 8,421,196.08 |
| 二、累计折旧    |              |              |              |              |
| 1. 期初余额   | 942,180.98   | 5,273,976.09 | 1,572,500.51 | 7,788,657.58 |
| 2. 本期增加金额 | 143,965.14   | 675,364.32   | 182,387.15   | 1,001,716.61 |
| （1）计提     | 143,965.14   | 675,364.32   | 182,387.15   | 1,001,716.61 |

|               |              |              |              |              |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|               |              |              |              |              |
| 3. 本期减少金额     | 426,305.75   | 2,097,820.21 | 723,657.96   | 3,247,783.92 |
| (1) 处置或<br>报废 | 426,305.75   | 2,097,820.21 | 723,657.96   | 3,247,783.92 |
|               |              |              |              |              |
| 4. 期末余额       | 659,840.37   | 3,851,520.20 | 1,031,229.70 | 5,542,590.27 |
| 三、减值准备        |              |              |              |              |
| 1. 期初余额       |              |              |              |              |
| 2. 本期增加金额     |              |              |              |              |
| (1) 计提        |              |              |              |              |
|               |              |              |              |              |
| 3. 本期减少金额     |              |              |              |              |
| (1) 处置或<br>报废 |              |              |              |              |
|               |              |              |              |              |
| 4. 期末余额       |              |              |              |              |
| 四、账面价值        |              |              |              |              |
| 1. 期末账面价值     | 1,106,315.50 | 1,519,065.22 | 253,225.09   | 2,878,605.81 |
| 2. 期初账面价值     | 239,397.98   | 626,261.85   | 542,017.79   | 1,407,677.62 |

10、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

| 项目        | 房屋及建筑物        | 合计            |
|-----------|---------------|---------------|
| 一、账面原值    |               |               |
| 1. 期初余额   | 39,771,119.75 | 39,771,119.75 |
| 2. 本期增加金额 | 26,268,119.15 | 26,268,119.15 |
| (1) 新增租赁  | 26,268,119.15 | 26,268,119.15 |
| 3. 本期减少金额 | 37,841,527.06 | 37,841,527.06 |
| (1) 处置    | 36,452,682.18 | 36,452,682.18 |
| (2) 其他转出  | 1,388,844.88  | 1,388,844.88  |
| 4. 期末余额   | 28,197,711.84 | 28,197,711.84 |
| 二、累计折旧    |               |               |
| 1. 期初余额   | 22,656,565.18 | 22,656,565.18 |
| 2. 本期增加金额 | 12,093,886.52 | 12,093,886.52 |
| (1) 计提    | 12,093,886.52 | 12,093,886.52 |
|           |               |               |
| 3. 本期减少金额 | 19,069,532.20 | 19,069,532.20 |
| (1) 处置    | 17,720,881.93 | 17,720,881.93 |
| (2) 其他转出  | 1,348,650.27  | 1,348,650.27  |
| 4. 期末余额   | 15,680,919.50 | 15,680,919.50 |
| 三、减值准备    |               |               |
| 1. 期初余额   |               |               |
| 2. 本期增加金额 |               |               |

|           |               |               |
|-----------|---------------|---------------|
| (1) 计提    |               |               |
|           |               |               |
| 3. 本期减少金额 |               |               |
| (1) 处置    |               |               |
|           |               |               |
| 4. 期末余额   |               |               |
| 四、账面价值    |               |               |
| 1. 期末账面价值 | 12,516,792.34 | 12,516,792.34 |
| 2. 期初账面价值 | 17,114,554.57 | 17,114,554.57 |

## 11、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

| 项目         | 土地使用权 | 专利权 | 非专利技术 | 软件            | 合计            |
|------------|-------|-----|-------|---------------|---------------|
| 一、账面原值     |       |     |       |               |               |
| 1. 期初余额    |       |     |       | 79,502,358.44 | 79,502,358.44 |
| 2. 本期增加金额  |       |     |       | 9,736,016.67  | 9,736,016.67  |
| (1) 购置     |       |     |       | 574,339.62    | 574,339.62    |
| (2) 内部研发   |       |     |       | 9,161,677.05  | 9,161,677.05  |
| (3) 企业合并增加 |       |     |       |               |               |
|            |       |     |       |               |               |
| 3. 本期减少金额  |       |     |       | 3,365,670.40  | 3,365,670.40  |
| (1) 处置     |       |     |       | 3,365,670.40  | 3,365,670.40  |
| (2) 其他转出   |       |     |       |               |               |
| 4. 期末余额    |       |     |       | 85,872,704.71 | 85,872,704.71 |
| 二、累计摊销     |       |     |       |               |               |
| 1. 期初余额    |       |     |       | 41,550,116.41 | 41,550,116.41 |
| 2. 本期增加金额  |       |     |       | 18,019,259.21 | 18,019,259.21 |
| (1) 计提     |       |     |       | 18,019,259.21 | 18,019,259.21 |
|            |       |     |       |               |               |
| 3. 本期减少金额  |       |     |       | 223,465.23    | 223,465.23    |
| (1) 处置     |       |     |       | 223,465.23    | 223,465.23    |
|            |       |     |       |               |               |
| 4. 期末余额    |       |     |       | 59,345,910.39 | 59,345,910.39 |
| 三、减值准备     |       |     |       |               |               |

|               |  |  |  |               |               |
|---------------|--|--|--|---------------|---------------|
| 1. 期初余额       |  |  |  |               |               |
| 2. 本期增加<br>金额 |  |  |  |               |               |
| (1) 计<br>提    |  |  |  |               |               |
|               |  |  |  |               |               |
| 3. 本期减少<br>金额 |  |  |  |               |               |
| (1) 处<br>置    |  |  |  |               |               |
|               |  |  |  |               |               |
| 4. 期末余额       |  |  |  |               |               |
| 四、账面价值        |  |  |  |               |               |
| 1. 期末账面<br>价值 |  |  |  | 26,526,794.32 | 26,526,794.32 |
| 2. 期初账面<br>价值 |  |  |  | 37,952,242.03 | 37,952,242.03 |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 10.67%。

12、开发支出

| 项 目        | 上年年末余额       | 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      | 转入当期损益 |      |
| 黑马 AI 智能客服 | 1,177,595.43 | 200,769.87   |    | 1,378,365.30 |        |      |
| 科创大模型      | 2,748,423.89 | 2,675,885.32 |    | 5,424,309.21 |        |      |
| 科创云三期      |              | 2,359,002.54 |    | 2,359,002.54 |        |      |
| 合 计        | 3,926,019.32 | 5,235,657.73 |    | 9,161,677.05 |        |      |

13、长期待摊费用

单位：元

| 项目  | 期初余额         | 本期增加金额       | 本期摊销金额       | 其他减少金额     | 期末余额         |
|-----|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| 装修费 | 4,888,978.14 | 1,799,689.35 | 3,773,125.10 | 221,251.91 | 2,694,290.48 |
| 合计  | 4,888,978.14 | 1,799,689.35 | 3,773,125.10 | 221,251.91 | 2,694,290.48 |

其他说明：

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

| 项目 | 期末余额     |         | 期初余额     |         |
|----|----------|---------|----------|---------|
|    | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |

|            |                |               |                |               |
|------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 资产减值准备     | 6,893,924.60   | 696,550.04    | 11,627,951.44  | 1,126,770.85  |
| 可抵扣亏损      | 80,523,144.66  | 12,078,471.70 | 77,835,423.85  | 11,675,313.58 |
| 信用减值损失     | 31,204,340.01  | 4,671,679.17  | 6,353,640.47   | 943,058.28    |
| 无形资产摊销税会差异 | 27,622,053.92  | 4,143,308.09  | 11,971,994.29  | 1,795,799.14  |
| 租赁负债税会差异   | 17,997,567.45  | 2,065,371.90  | 18,606,661.75  | 2,047,609.37  |
| 合计         | 164,241,030.64 | 23,655,380.90 | 126,395,671.80 | 17,588,551.22 |

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

| 项目        | 期末余额          |              | 期初余额          |              |
|-----------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|           | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债      | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债      |
| 使用权资产税会差异 | 11,936,371.85 | 1,841,761.38 | 13,281,980.03 | 2,242,878.70 |
| 合计        | 11,936,371.85 | 1,841,761.38 | 13,281,980.03 | 2,242,878.70 |

## (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

| 项目       | 期末余额           | 期初余额           |
|----------|----------------|----------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 57,221,946.62  | 51,145,891.87  |
| 可抵扣亏损    | 146,284,018.76 | 106,081,928.66 |
| 合计       | 203,505,965.38 | 157,227,820.53 |

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

| 年份   | 期末金额           | 期初金额           | 备注   |
|------|----------------|----------------|------|
| 2024 |                | 4,150,236.37   |      |
| 2025 | 10,761,056.33  | 11,438,676.75  |      |
| 2026 | 5,613,752.75   | 6,356,188.68   |      |
| 2027 | 17,500,144.91  | 31,309,746.62  |      |
| 2028 | 17,755,126.86  | 25,302,537.12  |      |
| 2029 | 37,213,666.80  |                |      |
| 2030 |                |                |      |
| 2031 |                |                |      |
| 2032 |                |                |      |
| 2033 | 283,081.40     | 27,502,347.84  |      |
| 2034 | 55,326,355.00  |                |      |
| 永续年份 | 1,830,834.71   | 22,195.28      | 香港公司 |
| 合计   | 146,284,018.76 | 106,081,928.66 |      |

其他说明：

## 15、其他非流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 |      |      | 期初余额 |      |      |
|----|------|------|------|------|------|------|
|    | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |

|        |               |  |               |               |  |               |
|--------|---------------|--|---------------|---------------|--|---------------|
| 合同资产   | 26,509,542.80 |  | 26,509,542.80 | 31,488,772.94 |  | 31,488,772.94 |
| 大额定期存单 | 30,437,477.38 |  | 30,437,477.38 |               |  |               |
| 合计     | 56,947,020.18 |  | 56,947,020.18 | 31,488,772.94 |  | 31,488,772.94 |

其他说明：

16、应付账款

（1）应付账款列示

单位：元

| 项目  | 期末余额          | 期初余额          |
|-----|---------------|---------------|
| 服务费 | 53,520,329.60 | 43,644,305.75 |
| 合计  | 53,520,329.60 | 43,644,305.75 |

17、其他应付款

单位：元

| 项目    | 期末余额          | 期初余额         |
|-------|---------------|--------------|
| 其他应付款 | 10,402,643.38 | 9,791,096.32 |
| 合计    | 10,402,643.38 | 9,791,096.32 |

（1）其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

| 项目      | 期末余额          | 期初余额         |
|---------|---------------|--------------|
| 培训订金    | 5,267,696.85  | 5,462,773.85 |
| 基金管理服务费 | 2,073,900.04  | 2,646,512.08 |
| 押金、保证金  | 1,996,159.60  | 914,376.23   |
| 员工垫付款   | 491,999.06    | 429,451.81   |
| 其他      | 572,887.83    | 337,982.35   |
| 合计      | 10,402,643.38 | 9,791,096.32 |

其他说明：

18、预收款项

（1）预收款项列示

单位：元

| 项目   | 期末余额       | 期初余额 |
|------|------------|------|
| 预收租金 | 207,466.85 |      |
| 合计   | 207,466.85 |      |

## 19、合同负债

单位：元

| 项目   | 期末余额          | 期初余额          |
|------|---------------|---------------|
| 企业加速 | 32,838,557.14 | 33,823,584.64 |
| 企业服务 | 51,765,257.53 | 57,213,362.91 |
| 合计   | 84,603,814.67 | 91,036,947.55 |

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|----|------|-----------|
|----|------|-----------|

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

| 项目 | 变动金额 | 变动原因 |
|----|------|------|
|----|------|------|

## 20、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

| 项目             | 期初余额          | 本期增加           | 本期减少           | 期末余额          |
|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、短期薪酬         | 22,444,288.85 | 129,931,305.21 | 135,101,973.61 | 17,273,620.45 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 471,913.21    | 6,713,482.01   | 6,848,551.63   | 336,843.59    |
| 三、辞退福利         |               | 8,486,795.50   | 5,917,417.50   | 2,569,378.00  |
| 合计             | 22,916,202.06 | 145,131,582.72 | 147,867,942.74 | 20,179,842.04 |

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目            | 期初余额          | 本期增加           | 本期减少           | 期末余额          |
|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 18,159,515.85 | 116,815,615.43 | 122,118,737.18 | 12,856,394.10 |
| 2、职工福利费       |               | 1,620,416.24   | 1,620,416.24   |               |
| 3、社会保险费       | 201,866.70    | 4,085,143.97   | 4,123,726.75   | 163,283.92    |
| 其中：医疗保险费      | 194,785.76    | 3,924,495.73   | 3,957,238.08   | 162,043.41    |
| 工伤保险费         | 8,251.48      | 118,736.85     | 122,213.96     | 4,774.37      |
| 生育保险费         | -1,170.54     | 41,911.39      | 44,274.71      | -3,533.86     |
| 4、住房公积金       | -5,900.00     | 5,125,959.19   | 5,118,319.19   | 1,740.00      |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 4,088,806.30  | 2,284,170.38   | 2,120,774.25   | 4,252,202.43  |
| 合计            | 22,444,288.85 | 129,931,305.21 | 135,101,973.61 | 17,273,620.45 |

(3) 设定提存计划列示

单位：元

| 项目       | 期初余额       | 本期增加         | 本期减少         | 期末余额       |
|----------|------------|--------------|--------------|------------|
| 1、基本养老保险 | 457,058.68 | 6,490,898.26 | 6,625,005.37 | 322,951.57 |
| 2、失业保险费  | 14,854.53  | 222,583.75   | 223,546.26   | 13,892.02  |
| 合计       | 471,913.21 | 6,713,482.01 | 6,848,551.63 | 336,843.59 |

其他说明：

21、应交税费

单位：元

| 项目            | 期末余额          | 期初余额          |
|---------------|---------------|---------------|
| 增值税           | 7,615,013.48  | 8,238,106.29  |
| 企业所得税         | 2,785,929.54  | 1,714,603.08  |
| 个人所得税         | 1,189,900.30  | 1,318,921.13  |
| 城市维护建设税       | 89,458.77     | 152,559.96    |
| 教育费附加及地方教育费附加 | 76,400.55     | 121,816.61    |
| 其他            | 15,215.74     | 26,908.53     |
| 合计            | 11,771,918.38 | 11,572,915.60 |

其他说明：

22、一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目                  | 期末余额          | 期初余额          |
|---------------------|---------------|---------------|
| 1 年内到期的租赁负债（附注五、24） | 10,999,181.89 | 12,869,458.83 |
| 合计                  | 10,999,181.89 | 12,869,458.83 |

其他说明：

23、其他流动负债

单位：元

| 项目     | 期末余额         | 期初余额         |
|--------|--------------|--------------|
| 待转销项税额 | 3,914,935.21 | 4,521,367.78 |
| 合计     | 3,914,935.21 | 4,521,367.78 |

短期应付债券的增减变动：

单位：元

| 债券名称 | 面值 | 票面利率 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 期初余额 | 本期发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本期偿还 |  | 期末余额 | 是否违约 |
|------|----|------|------|------|------|------|------|---------|-------|------|--|------|------|
|      |    |      |      |      |      |      |      |         |       |      |  |      |      |
| 合计   |    |      |      |      |      |      |      |         |       |      |  |      |      |

其他说明：

24、租赁负债

单位：元

| 项目                 | 期末余额           | 期初余额           |
|--------------------|----------------|----------------|
| 租赁付款额              | 19,139,500.28  | 19,385,595.18  |
| 未确认融资费用            | -924,513.03    | -751,758.40    |
| 一年内到期的租赁负债（附注五、22） | -10,999,181.89 | -12,869,458.83 |
| 合计                 | 7,215,805.36   | 5,764,377.95   |

其他说明：

25、递延收益

单位：元

| 项目   | 期初余额 | 本期增加         | 本期减少 | 期末余额         | 形成原因   |
|------|------|--------------|------|--------------|--------|
| 政府补助 |      | 6,000,000.00 |      | 6,000,000.00 | 收到政府补助 |
| 合计   |      | 6,000,000.00 |      | 6,000,000.00 |        |

其他说明：

其中，涉及政府补助的项目：

| 补助项目           | 上年年末余额 | 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/收益相关 |
|----------------|--------|--------------|-------------|------------|------|--------------|----------|
| 支持建设标杆孵化器（引领类） |        | 6,000,000.00 |             |            |      | 6,000,000.00 | 与收益相关    |
| 合计             |        | 6,000,000.00 |             |            |      | 6,000,000.00 | ——       |

26、股本

单位：元

|      | 期初余额           | 本次变动增减（+、-） |    |       |    |    | 期末余额           |
|------|----------------|-------------|----|-------|----|----|----------------|
|      |                | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 |                |
| 股份总数 | 167,379,464.00 |             |    |       |    |    | 167,379,464.00 |

其他说明：

27、资本公积

单位：元

| 项目         | 期初余额           | 本期增加       | 本期减少       | 期末余额           |
|------------|----------------|------------|------------|----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 349,288,851.42 |            |            | 349,288,851.42 |
| 其他资本公积     | 8,220,483.77   | 985,000.00 | 624,788.66 | 8,580,695.11   |
| 合计         | 357,509,335.19 | 985,000.00 | 624,788.66 | 357,869,546.53 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本期其他资本公积变动主要为股份支付费用及购买子公司黑布林（天津）管理咨询服务有限公司、黑骅梅（天津）管理咨询服务有限公司少数股东股权等导致。

28、库存股

单位：元

| 项目   | 期初余额 | 本期增加          | 本期减少 | 期末余额          |
|------|------|---------------|------|---------------|
| 股份支付 |      | 15,097,552.26 |      | 15,097,552.26 |
| 合计   | 0.00 | 15,097,552.26 |      | 15,097,552.26 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：公司于 2024 年 2 月 7 日召开第三届董事会第十六次会议、第三届监事会第十四次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司人民币普通股（A 股），回购的公司股份用于实施股权激励或员工持股计划。本次回购股份资金总额不低于人民币 1,500 万元（含本数）且不超过人民币 3,000 万元（含本数），回购价格不超过人民币 30 元/股。截至 2024 年 12 月 31 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 622,300 股，占公司总股本的 0.37%，最高成交价为 39.39 元/股，最低成交价为 21.70 元/股，已支付回购总金额 15,097,552.26 元。

29、其他综合收益

单位：元

| 项目               | 期初余额        | 本期发生额      |                    |                      |         |            |           | 期末余额      |
|------------------|-------------|------------|--------------------|----------------------|---------|------------|-----------|-----------|
|                  |             | 本期所得税前发生额  | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司   | 税后归属于少数股东 |           |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | -115,720.77 | 108,311.74 |                    |                      |         | 108,311.74 |           | -7,409.03 |
| 外币财务报表折算差额       | -115,720.77 | 108,311.74 |                    |                      |         | 108,311.74 |           | -7,409.03 |
| 其他综合             | -           | 108,311.7  |                    |                      |         | 108,311.7  |           | -7,409.03 |

|      |            |   |  |  |  |   |  |  |
|------|------------|---|--|--|--|---|--|--|
| 收益合计 | 115,720.77 | 4 |  |  |  | 4 |  |  |
|------|------------|---|--|--|--|---|--|--|

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

30、盈余公积

单位：元

| 项目     | 期初余额         | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额         |
|--------|--------------|------|------|--------------|
| 法定盈余公积 | 9,914,666.01 |      |      | 9,914,666.01 |
| 合计     | 9,914,666.01 |      |      | 9,914,666.01 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

31、未分配利润

单位：元

| 项目                | 本期              | 上期            |
|-------------------|-----------------|---------------|
| 调整前上期末未分配利润       | 10,009,188.27   | 1,594,060.01  |
| 调整后期初未分配利润        | 10,009,188.27   | 1,594,060.01  |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | -105,542,367.51 | 9,663,885.61  |
| 应付普通股股利           | 836,897.32      |               |
| 其他                |                 | -1,248,757.35 |
| 期末未分配利润           | -96,370,076.56  | 10,009,188.27 |

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

32、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目   | 本期发生额          |                | 上期发生额          |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 主营业务 | 223,486,203.01 | 112,198,974.97 | 257,842,947.05 | 106,151,187.56 |
| 其他业务 | 6,416,316.84   | 12,198,942.92  | 13,201,274.77  | 15,524,424.35  |
| 合计   | 229,902,519.85 | 124,397,917.89 | 271,044,221.82 | 121,675,611.91 |

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

☒是 ☐否

单位：元

| 项目           | 本年度            | 具体扣除情况       | 上年度            | 具体扣除情况       |
|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| 营业收入金额       | 221,931,498.16 | 2,141,848.32 | 271,044,221.82 | 4,248,943.64 |
| 营业收入扣除项目合计金额 | 2,141,848.32   | 2,141,848.32 | 4,248,943.64   | 4,248,943.64 |

|                                                                                                   |                |              |                |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| 营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重                                                                              | 0.97%          |              | 1.57%          |              |
| 一、与主营业务无关的业务收入                                                                                    |                |              |                |              |
| 1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。 | 2,141,848.32   | 租赁收入         | 4,248,943.64   | 租赁收入         |
| 与主营业务无关的业务收入小计                                                                                    | 2,141,848.32   | 2,141,848.32 | 4,248,943.64   | 4,248,943.64 |
| 二、不具备商业实质的收入                                                                                      |                |              |                |              |
| 不具备商业实质的收入小计                                                                                      | 0.00           | 0.00         | 0.00           | 0.00         |
| 营业收入扣除后金额                                                                                         | 219,789,649.84 | 2,141,848.32 | 266,795,321.82 | 4,248,943.64 |

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

| 合同分类      | 分部 1           |                | 分部 2 |      |      |      | 合计             |                |
|-----------|----------------|----------------|------|------|------|------|----------------|----------------|
|           | 营业收入           | 营业成本           | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入           | 营业成本           |
| 业务类型      | 221,931,498.16 | 126,571,355.23 |      |      |      |      | 221,931,498.16 | 126,571,355.23 |
| 其中：       |                |                |      |      |      |      |                |                |
| 主营业务      | 217,536,884.15 | 114,372,412.31 |      |      |      |      | 217,536,884.15 | 114,372,412.31 |
| 其中：企业加速   | 78,805,286.79  | 39,701,263.22  |      |      |      |      | 78,805,286.79  | 39,701,263.22  |
| 企业服务      | 108,719,915.47 | 61,843,722.29  |      |      |      |      | 108,719,915.47 | 61,843,722.29  |
| 其中：城市拓展服务 | 4,780,539.05   | 12,342,840.58  |      |      |      |      | 4,780,539.05   | 12,342,840.58  |
| 科创知识产权服务  | 94,588,480.12  | 43,092,547.82  |      |      |      |      | 94,588,480.12  | 43,092,547.82  |
| 营销服务      | 9,350,896.30   | 6,408,333.89   |      |      |      |      | 9,350,896.30   | 6,408,333.89   |
| 人工智能业务    | 30,011,681.89  | 12,827,426.80  |      |      |      |      | 30,011,681.89  | 12,827,426.80  |
| 其中：人工智能培训 | 28,054,014.15  | 12,035,819.51  |      |      |      |      | 28,054,014.15  | 12,035,819.51  |
| 人工智能企业服务  | 1,957,667.74   | 791,607.29     |      |      |      |      | 1,957,667.74   | 791,607.29     |
| 其他业务      | 4,394,614.01   | 12,198,942.92  |      |      |      |      | 4,394,614.01   | 12,198,942.92  |
|           |                |                |      |      |      |      |                |                |

|            |                |                |  |  |  |  |                |                |
|------------|----------------|----------------|--|--|--|--|----------------|----------------|
| 按经营地区分类    | 221,931,498.16 | 126,571,355.23 |  |  |  |  | 221,931,498.16 | 126,571,355.23 |
| 其中：        |                |                |  |  |  |  |                |                |
| 国内         | 221,087,588.67 | 125,968,217.03 |  |  |  |  | 221,087,588.67 | 125,968,217.03 |
| 国外         | 843,909.49     | 603,138.20     |  |  |  |  | 843,909.49     | 603,138.20     |
| 市场或客户类型    |                |                |  |  |  |  |                |                |
| 其中：        |                |                |  |  |  |  |                |                |
|            |                |                |  |  |  |  |                |                |
| 合同类型       |                |                |  |  |  |  |                |                |
| 其中：        |                |                |  |  |  |  |                |                |
|            |                |                |  |  |  |  |                |                |
| 按商品转让的时间分类 |                |                |  |  |  |  |                |                |
| 其中：        |                |                |  |  |  |  |                |                |
|            |                |                |  |  |  |  |                |                |
| 按合同期限分类    |                |                |  |  |  |  |                |                |
| 其中：        |                |                |  |  |  |  |                |                |
|            |                |                |  |  |  |  |                |                |
| 按销售渠道分类    |                |                |  |  |  |  |                |                |
| 其中：        |                |                |  |  |  |  |                |                |
|            |                |                |  |  |  |  |                |                |
| 合计         | 221,931,498.16 | 126,571,355.23 |  |  |  |  | 221,931,498.16 | 126,571,355.23 |

与履约义务相关的信息：

| 项目 | 履行履约义务的时间 | 重要的支付条款 | 公司承诺转让商品的性质 | 是否为主要责任人 | 公司承担的预期将退还给客户的款项 | 公司提供的质量保证类型及相关义务 |
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 148,227,053.65 元，其中，84,788,340.88 元预计将于 2025 年度确认收入，63,438,712.77 元预计将于 2026 年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

| 项目 | 会计处理方法 | 对收入的影响金额 |
|----|--------|----------|
|----|--------|----------|

其他说明：

无

## 33、税金及附加

单位：元

| 项目        | 本期发生额      | 上期发生额        |
|-----------|------------|--------------|
| 城市维护建设税   | 444,600.69 | 793,634.70   |
| 房产税       | 336.40     | 176.40       |
| 土地使用税     |            | 160.00       |
| 教育费及教育费附加 | 379,445.27 | 658,330.95   |
| 其他        | 70,263.66  | 181,030.36   |
| 合计        | 894,646.02 | 1,633,332.41 |

其他说明：

## 34、管理费用

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 职工薪酬    | 36,602,417.53 | 33,284,114.69 |
| 股权激励    | 985,000.00    | -5,434,638.46 |
| 咨询服务费   | 5,668,718.92  | 11,318,270.92 |
| 使用权资产折旧 | 7,058,416.26  | 7,699,455.80  |
| 折旧与摊销   | 2,931,610.81  | 2,231,913.75  |
| 房租物业费   | 3,188,271.13  | 4,002,097.65  |
| 办公费     | 1,963,031.85  | 1,742,932.38  |
| 差旅交通费   | 1,067,379.74  | 1,159,774.52  |
| 业务招待费   | 669,025.76    | 1,181,276.71  |
| 其他      | 849,007.98    | 1,794,213.32  |
| 合计      | 60,982,879.98 | 58,979,411.28 |

其他说明：

## 35、销售费用

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 职工薪酬    | 76,381,705.26 | 69,301,836.24 |
| 广告宣传制作费 | 9,840,138.54  | 1,574,926.08  |
| 差旅交通费   | 1,823,750.34  | 3,797,024.19  |
| 业务招待费   | 876,592.77    | 934,244.11    |
| 咨询服务费   | 1,734,167.95  | 499,218.06    |
| 其他      | 4,727,518.50  | 3,131,917.81  |
| 合计      | 95,383,873.36 | 79,239,166.49 |

其他说明：

## 36、研发费用

单位：元

| 项目    | 本期发生额        | 上期发生额        |
|-------|--------------|--------------|
| 职工薪酬  | 3,417,532.55 | 5,578,782.22 |
| 折旧与摊销 | 9,609,822.16 | 7,575,550.66 |
| 直接投入  | 1,009,639.56 | 457,871.34   |

|       |               |               |
|-------|---------------|---------------|
| 技术开发费 | 4,818,174.67  |               |
| 其他    | 22,199.50     | 30,244.40     |
| 合计    | 18,877,368.44 | 13,642,448.62 |

其他说明：

37、财务费用

单位：元

| 项目     | 本期发生额         | 上期发生额          |
|--------|---------------|----------------|
| 利息费用   | 841,140.30    | 1,047,929.01   |
| 减：利息收入 | 5,524,564.91  | 11,473,154.29  |
| 汇兑损益   | -1,459.08     |                |
| 其他     | 373,057.29    | 218,722.28     |
| 合计     | -4,311,826.40 | -10,206,503.00 |

其他说明：

38、其他收益

| 项 目            | 本期金额         | 上期金额         | 计入本期非经常性损益的金额 |
|----------------|--------------|--------------|---------------|
| 与企业日常活动相关的政府补助 | 2,919,533.63 | 8,858,396.88 | 2,919,533.63  |
| 代扣个人所得税手续费返还   | 211,325.83   | 253,492.53   | 211,325.83    |
| 其他             | 1,746.35     | 94,295.28    | 1,746.35      |
| 合 计            | 3,132,605.81 | 9,206,184.69 | 3,132,605.81  |

其中，政府补助明细如下：

| 项 目                         | 本期金额         | 上期金额         | 与资产相关/与收益相关 |
|-----------------------------|--------------|--------------|-------------|
| 中关村科技园区朝阳园管理委员会高新产业资金补助     | 50,000.00    | 500,000.00   | 与收益相关       |
| 高企政府补助                      |              | 10,000.00    | 与收益相关       |
| 福州市科学技术局补贴                  |              | 100,000.00   | 与收益相关       |
| 重庆两江新区双创载体资金补贴              | 650,000.00   | 74,900.00    | 与收益相关       |
| 中关村投资风险补贴                   |              | 2,000,000.00 | 与收益相关       |
| 朝阳区互联网 3.0 创新发展支持资金         | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | 与收益相关       |
| 佛山市南海区科学技术局高新技术企业高质量发展科技服务机 |              | 278,301.8    | 与收益相关       |

| 项 目                               | 本期金额         | 上期金额         | 与资产相关/与收益相关 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| 构补助                               |              | 9            |             |
| 稳岗补贴                              | 1,470.77     | 129,914.05   | 与收益相关       |
| 房租补贴                              | 139,794.94   | 3,705,280.94 | 与收益相关       |
| 涪城区区级创业孵化基地补贴                     |              | 50,000.00    | 与收益相关       |
| 中国共产党绵阳市涪城区委员会组织部人才驿站补助资金         |              | 10,000.00    | 与收益相关       |
| 中国（南京）软件谷管理委员会科技型中小企业补贴           | 3,000.00     |              | 与收益相关       |
| 绵阳市涪城区科学技术局创业孵化器众创空间资金补贴          | 36,400.00    |              | 与收益相关       |
| 中共绵阳市涪城区委军民融合发展委员会办公室军民融合创新平台资金补贴 | 20,000.00    |              | 与收益相关       |
| 南京江宁开发区高新技术产业园管理办公室高新申报补贴         | 18,867.92    |              | 与收益相关       |
| 合 计                               | 2,919,533.63 | 8,858,396.88 |             |

39、公允价值变动收益

单位：元

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额         | 上期发生额      |
|---------------|---------------|------------|
| 其他非流动金融资产     | -6,865,290.15 | 208,203.54 |
| 合计            | -6,865,290.15 | 208,203.54 |

其他说明：

40、投资收益

单位：元

| 项目                  | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------------------|---------------|---------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益      | -1,281,508.39 | 12,435,926.09 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益     | 21,084.76     | 3,686,154.73  |
| 其他非流动金融资产在持有期间的投资收益 | 119,000.00    |               |
| 处置其他非流动金融资产取得的投资收益  | 2,921,594.38  |               |
| 理财收益                | 1,196,092.57  | 25,751.88     |
| 合计                  | 2,976,263.32  | 16,147,832.70 |

其他说明：

## 41、信用减值损失

单位：元

| 项目        | 本期发生额          | 上期发生额         |
|-----------|----------------|---------------|
| 应收账款坏账损失  | -16,684,968.56 | -5,172,745.36 |
| 其他应收款坏账损失 | 249,281.58     | -344,558.58   |
| 合计        | -16,435,686.98 | -5,517,303.94 |

其他说明：

## 42、资产减值损失

单位：元

| 项目           | 本期发生额          | 上期发生额          |
|--------------|----------------|----------------|
| 二、长期股权投资减值损失 | -2,024,723.94  |                |
| 十一、合同资产减值损失  | -20,188,377.49 | -14,307,216.37 |
| 合计           | -22,213,101.43 | -14,307,216.37 |

其他说明：

## 43、资产处置收益

单位：元

| 资产处置收益的来源    | 本期发生额      | 上期发生额         |
|--------------|------------|---------------|
| 固定资产处置利得或损失  | -26,142.62 | -1,153,174.51 |
| 使用权资产处置利得或损失 | 712,729.42 | 174,980.22    |
| 其他           |            | 32,120.35     |
| 合计           | 686,586.80 | -946,073.94   |

## 44、营业外收入

单位：元

| 项目        | 本期发生额     | 上期发生额        | 计入当期非经常性损益的金<br>额 |
|-----------|-----------|--------------|-------------------|
| 收购子公司利得   | 3,753.88  |              | 3,753.88          |
| 无需支付的应付款项 |           | 1,284,240.40 |                   |
| 其他        | 55,170.70 | 858,344.72   | 55,170.70         |
| 合计        | 58,924.58 | 2,142,585.12 | 58,924.58         |

其他说明：

## 45、营业外支出

单位：元

| 项目          | 本期发生额        | 上期发生额      | 计入当期非经常性损益的金<br>额 |
|-------------|--------------|------------|-------------------|
| 非流动资产毁损报废损失 | 261,163.83   | 148.50     | 261,163.83        |
| 其中：固定资产     | 118,958.66   | 148.50     | 118,958.66        |
| 无形资产        | 142,205.17   |            | 142,205.17        |
| 对外捐赠支出      |              | 5,000.00   |                   |
| 违约赔偿支出      | 2,481,134.05 | 295,599.61 | 2,481,134.05      |

|    |              |              |              |
|----|--------------|--------------|--------------|
| 其他 | 70,532.75    | 1,850,341.97 | 70,532.75    |
| 合计 | 2,812,830.63 | 2,151,090.08 | 2,812,830.63 |

其他说明：

46、所得税费用

（1） 所得税费用表

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 2,926,303.74  | 1,332,500.02  |
| 递延所得税费用 | -6,467,947.00 | -8,684,764.26 |
| 合计      | -3,541,643.26 | -7,352,264.24 |

（2） 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

| 项目                             | 本期发生额           |
|--------------------------------|-----------------|
| 利润总额                           | -117,939,327.15 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用               | -17,690,899.07  |
| 子公司适用不同税率的影响                   | 3,684,252.42    |
| 调整以前期间所得税的影响                   | 135,342.73      |
| 非应税收入的影响                       | -143,619.59     |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 1,990,110.15    |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        | -1,774,745.49   |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | 13,198,774.06   |
| 税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化        | 16,231.35       |
| 所得税减免优惠的影响                     |                 |
| 研发费加计扣除的影响                     | -1,598,315.25   |
| 残疾人工资加计扣除的影响                   | -11,217.00      |
| 非同一控制下企业合并的影响                  |                 |
| 其他                             | -1,347,557.57   |
| 所得税费用                          | -3,541,643.26   |

其他说明：

47、其他综合收益

详见附注五、29。。

48、现金流量表项目

（1） 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

|      |               |               |
|------|---------------|---------------|
| 补贴收入 | 9,136,710.81  | 8,847,162.48  |
| 利息收入 | 5,523,448.74  | 11,457,116.61 |
| 保证金  | 93,911.89     | 641,457.44    |
| 其他   | 1,946,972.14  | 6,212,720.47  |
| 合计   | 16,701,043.58 | 27,158,457.00 |

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目    | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-------|---------------|---------------|
| 咨询服务费 | 7,694,894.24  | 8,142,568.30  |
| 房租物业费 | 3,865,137.90  | 2,715,723.07  |
| 保证金   | 999,813.46    | 615,890.35    |
| 广告宣传费 | 6,761,328.51  | 363,505.34    |
| 差旅交通费 | 3,434,644.34  | 4,105,510.28  |
| 办公费   | 1,658,626.42  | 1,730,203.06  |
| 会议招待费 | 1,203,091.50  | 3,371,172.10  |
| 备用金   |               | 54,497.41     |
| 其他    | 6,058,143.36  | 5,109,385.69  |
| 合计    | 31,675,679.73 | 26,208,455.60 |

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目       | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|-------|-------|
| 赎回银行理财产品 |       |       |
| 合计       | 0.00  |       |

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目                  | 本期发生额         | 上期发生额      |
|---------------------|---------------|------------|
| 购买银行理财产品            | 30,000,000.00 |            |
| 处置子公司及其他营业单位支付的现金净额 |               | 305,241.48 |
| 其他                  | 572,612.04    |            |
| 合计                  | 30,572,612.04 | 305,241.48 |

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目     | 本期发生额         | 上期发生额         |
|--------|---------------|---------------|
| 租赁     | 7,285,731.94  | 14,532,237.00 |
| 购买少数股权 |               | 20,350,000.00 |
| 回购股份   | 15,097,552.26 |               |
| 合计     | 22,383,284.20 | 34,882,237.00 |

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料                             | 本期金额            | 上期金额           |
|----------------------------------|-----------------|----------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量               |                 |                |
| 净利润                              | -114,397,683.89 | 18,216,140.07  |
| 加：资产减值准备                         | 38,648,788.41   | 19,824,520.31  |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 1,001,716.61    | 1,116,882.15   |
| 使用权资产折旧                          | 12,093,886.52   | 12,406,767.57  |
| 无形资产摊销                           | 18,019,259.21   | 12,875,391.54  |
| 长期待摊费用摊销                         | 3,773,125.10    | 4,838,687.96   |
| 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） | -686,586.80     | 952,296.44     |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列）              | 261,163.83      | 148.50         |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列）              | 6,865,290.15    | -208,203.54    |
| 财务费用（收益以“－”号填列）                  | 838,442.83      | 1,047,929.01   |
| 投资损失（收益以“－”号填列）                  | -2,976,263.32   | -16,147,832.70 |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）             | -6,066,829.68   | -8,001,174.84  |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）             | -401,117.32     | -681,775.19    |

|                       |                |                |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 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） | 15,137,215.20  | -38,346,125.33 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列） | -2,501,058.64  | -12,426,675.44 |
| 其他                    | 981,246.12     | -5,434,638.46  |
| 经营活动产生的现金流量净额         | -29,409,405.67 | -9,967,661.95  |
| 2. 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              |                |                |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况：     |                |                |
| 现金的期末余额               | 340,507,218.32 | 406,010,503.41 |
| 减：现金的期初余额             | 406,010,503.41 | 443,108,149.63 |
| 加：现金等价物的期末余额          |                |                |
| 减：现金等价物的期初余额          |                | 49,997,000.00  |
| 现金及现金等价物净增加额          | -65,503,285.09 | -87,094,646.22 |

## （2） 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

|                         | 金额         |
|-------------------------|------------|
| 本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物 | 829,585.16 |
| 其中：                     |            |
| 北京先创企业管理咨询中心（有限合伙）      | 829,585.16 |
| 减：购买日子公司持有的现金及现金等价物     | 23.84      |
| 其中：                     |            |
| 北京先创企业管理咨询中心（有限合伙）      | 23.84      |
| 其中：                     |            |
| 取得子公司支付的现金净额            | 829,561.32 |

其他说明：

## （3） 现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目               | 期末余额           | 期初余额           |
|------------------|----------------|----------------|
| 一、现金             | 340,507,218.32 | 406,010,503.41 |
| 其中：库存现金          |                | 6,100.00       |
| 可随时用于支付的银行存款     | 333,652,068.57 | 405,912,300.39 |
| 可随时用于支付的其他货币资金   | 6,855,149.75   | 92,103.02      |
| 三、期末现金及现金等价物余额   | 340,507,218.32 | 406,010,503.41 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受 | 414,766.64     |                |

|             |  |  |
|-------------|--|--|
| 限制的现金和现金等价物 |  |  |
|-------------|--|--|

(4) 分类列示筹资活动产生的各项负债从期初余额到期末余额所发生的变动情况

| 项 目               | 期初余额          | 本期增加 |               | 本期减少         |               | 期末余额          |
|-------------------|---------------|------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|                   |               | 现金变动 | 非现金变动         | 现金变动         | 非现金变动         |               |
| 租赁负债（一年内到期的非流动负债） | 18,633,836.78 |      | 23,541,035.67 | 7,278,419.68 | 16,681,465.52 | 18,214,987.25 |
| 合 计               | 18,633,836.78 |      | 23,541,035.67 | 7,278,419.68 | 16,681,465.52 | 18,214,987.25 |

50、所有权或使用权受限制的资产

| 项 目  | 期末账面价值     | 受限原因 |
|------|------------|------|
| 货币资金 | 414,766.64 | 诉讼冻结 |
| 合 计  | 414,766.64 |      |

51、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

| 项目    | 期末外币余额     | 折算汇率    | 期末折算人民币余额    |
|-------|------------|---------|--------------|
| 货币资金  |            |         |              |
| 其中：美元 | 911,415.23 | 7.1884  | 6,551,617.24 |
| 欧元    |            |         |              |
| 港币    | 576,401.45 | 0.92604 | 533,770.79   |
| 应收账款  |            |         |              |
| 其中：美元 |            |         |              |
| 欧元    |            |         |              |
| 港币    |            |         |              |
| 长期借款  |            |         |              |
| 其中：美元 |            |         |              |
| 欧元    |            |         |              |
| 港币    |            |         |              |
| 其他应收款 |            |         |              |
| 其中：美元 | 242.43     | 7.1884  | 1,742.68     |
| 应付账款  |            |         |              |
| 其中：美元 | 25,968.10  | 7.1884  | 186,669.09   |

其他说明：

52、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

①使用权资产、租赁负债情况参见本附注五、10 和 24。

②计入本年损益情况

| 项 目                    | 计入本年损益     |              |
|------------------------|------------|--------------|
|                        | 列报项目       | 金额           |
| 租赁负债的利息                | 财务费用       | 841,134.50   |
| 短期租赁和低价值资产租赁费用（适用简化处理） | 销售费用、管理费用等 | 3,044,950.84 |

③与租赁相关的现金流量流出情况

| 项 目                        | 现金流量类别   | 本年金额          |
|----------------------------|----------|---------------|
| 偿还租赁负债本金和利息所支付的现金          | 筹资活动现金流出 | 7,285,731.94  |
| 对短期租赁和低价值资产支付的付款额（适用于简化处理） | 经营活动现金流出 | 3,056,225.32  |
| 合 计                        | ——       | 10,341,957.26 |

涉及售后租回交易的情况

（2） 本公司作为出租人

①与经营租赁有关的信息

A、计入本年损益的情况

| 项 目  | 计入本年损益 |              |
|------|--------|--------------|
|      | 列报项目   | 金额           |
| 租赁收入 | 营业收入   | 2,141,848.32 |
| 合 计  |        | 2,141,848.32 |

八、研发支出

1、研发支出本期发生额情况

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----|------|------|
|-----|------|------|

|         |               |               |
|---------|---------------|---------------|
| 费用化研发支出 | 18,877,368.44 | 13,642,448.62 |
| 资本化研发支出 | 5,235,657.73  | 15,477,106.58 |
| 合 计     | 24,113,026.17 | 29,119,555.20 |

（1）费用化研发支出

| 项 目   | 本期金额          | 上期金额          |
|-------|---------------|---------------|
| 职工薪酬  | 3,417,532.55  | 5,578,782.22  |
| 折旧与摊销 | 9,609,822.16  | 7,575,550.66  |
| 直接投入  | 1,009,639.56  | 457,871.34    |
| 技术开发费 | 4,818,174.67  |               |
| 其他    | 22,199.50     | 30,244.40     |
| 合 计   | 18,877,368.44 | 13,642,448.62 |

（2）资本化研发支出

| 项 目   | 本期金额         | 上期金额          |
|-------|--------------|---------------|
| 职工薪酬  | 4,763,722.70 | 13,253,420.41 |
| 折旧与摊销 |              | 756,633.39    |
| 直接投入  | 409,336.60   | 1,450,263.60  |
| 其他    | 62,598.43    | 16,789.18     |
| 合 计   | 5,235,657.73 | 15,477,106.58 |

2、资本化开发项目情况

| 项 目        | 期初余额         | 本期增加         | 本期减少         | 期末余额 |
|------------|--------------|--------------|--------------|------|
| 黑马 AI 智能客服 | 1,177,595.43 | 200,769.87   | 1,378,365.30 |      |
| 科创大模型      | 2,748,423.89 | 2,675,885.32 | 5,424,309.21 |      |
| RD07 科创云三期 |              | 2,359,002.54 | 2,359,002.54 |      |
| 合 计        | 3,926,019.32 | 5,235,657.73 | 9,161,677.05 |      |

九、在其他主体中的权益

1、企业集团的构成

| 子公司名称            | 注册资本   | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质     | 持股比例（%） |      | 取得方式 |
|------------------|--------|-------|-----|----------|---------|------|------|
|                  |        |       |     |          | 直接      | 间接   |      |
| 北京黑马创智企业咨询有限公司   | 10 万元  | 北京    | 北京  | 租赁和商务服务业 | 100.00  | 0.00 | 设立   |
| 北京佳沃世纪企业管理咨询有限公司 | 500 万元 | 北京    | 北京  | 租赁和商务服务业 | 100.00  | 0.00 | 设立   |

|                  |            |    |    |                 |        |      |          |
|------------------|------------|----|----|-----------------|--------|------|----------|
| 北京黑马天启科技有限公司     | 1000 万元    | 北京 | 北京 | 科学研究和技术服务业      | 40.00  | 0.00 | 设立       |
| 南京创业未来信息科技有限公司   | 100 万元     | 南京 | 南京 | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 66.70  | 0.00 | 设立       |
| 成都创业未来信息技术有限公司   | 1176.17 万元 | 成都 | 成都 | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 创业黑马（福州）科技有限公司   | 3000 万元    | 福州 | 福州 | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 黑马加速（重庆）科技有限公司   | 1000 万元    | 重庆 | 重庆 | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 神木创客黑马科技有限公司     | 100 万元     | 榆林 | 榆林 | 租赁和商务服务业        | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 北京黑马加速科技有限公司     | 8574.29 万元 | 北京 | 北京 | 科学研究和技术服务业      | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 重庆黑马聚力创业咨询服务有限公司 | 100 万元     | 重庆 | 重庆 | 租赁和商务服务业        | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 天津聚力合企业管理有限公司    | 10 万元      | 天津 | 天津 | 租赁和商务服务业        | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 嘉兴致新投资管理有限公司     | 8500 万元    | 嘉兴 | 嘉兴 | 租赁和商务服务业        | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 北京协同创新黑马投资管理有限公司 | 1000 万元    | 北京 | 北京 | 租赁和商务服务业        | 51.00  | 0.00 | 设立       |
| 青岛黑马加速科技有限公司     | 5000 万元    | 青岛 | 青岛 | 科学研究和技术服务业      | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 南京致在鑫信息科技有限公司    | 100 万元     | 南京 | 南京 | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 清镇黑马加速科技有限公司     | 100 万元     | 贵阳 | 贵阳 | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 北京黑马创展投资管理有限公司   | 1000 万元    | 北京 | 北京 | 租赁和商务服务业        | 100.00 | 0.00 | 非同一控制下合并 |
| 创业黑马（江苏）科技有限公司   | 3000 万元    | 南京 | 南京 | 科学研究和技术服务业      | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 佛山黑马创智科技有限公司     | 3000 万元    | 佛山 | 佛山 | 科学研究和技术服务业      | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 北京黑马智算科技有限公司     | 10000 万元   | 北京 | 北京 | 科学研究和技术服务业      | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 北京数智场景科技有限公司     | 50 万元      | 北京 | 北京 | 科学研究和技术服务业      | 100.00 | 0.00 | 设立       |
| 创业黑马（香港）有限公司     | 1190000 美元 | 香港 | 香港 | 科技推广和应用服务业      | 100.00 | 0.00 | 设立       |

2、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

| 被购买方名称             | 股权取得时点    | 股权取得成本     | 股权取得比例（%） | 股权取得方式 | 购买日       | 购买日的确定依据          |
|--------------------|-----------|------------|-----------|--------|-----------|-------------------|
| 北京先创企业管理咨询中心（有限合伙） | 2024-6-26 | 829,585.16 | 70.00     | 继受所得   | 2024-6-26 | 股权转让协议的签订、股权转让款支付 |

|                |          |              |       |      |          |                   |
|----------------|----------|--------------|-------|------|----------|-------------------|
| 湖北黑马跃动文化传媒有限公司 | 2024-9-9 | 1,048,000.00 | 51.17 | 继受所得 | 2024-9-9 | 股权转让协议的签订、股权转让款支付 |
|----------------|----------|--------------|-------|------|----------|-------------------|

续上表

| 被购买方名称             | 购买日至期末被购买方的收入 | 购买日至期末被购买方的净利润 | 购买日至期末被购买方的现金流量 |
|--------------------|---------------|----------------|-----------------|
| 北京先创企业管理咨询中心（有限合伙） | 0.00          | 468,937.71     | 173,544.84      |
| 湖北黑马跃动文化传媒有限公司     | 13,047.19     | -428,887.27    | 856,848.77      |

（2）合并成本及商誉

| 项 目                         | 北京先创企业管理咨询中心<br>（有限合伙） | 湖北黑马跃动文化传媒有限公司 |
|-----------------------------|------------------------|----------------|
| 合并成本                        | 829,585.16             | 1,048,000.00   |
| —现金                         | 829,585.16             | 1,048,000.00   |
| —非现金资产的公允价值                 |                        |                |
| —发行或承担的债务的公允价值              |                        |                |
| —发行的权益性证券的公允价值              |                        |                |
| —或有对价的公允价值                  |                        |                |
| —购买日之前持有的股权于购买日的公允价值        |                        |                |
| —其他                         |                        |                |
| 合并成本合计                      | 829,585.16             | 1,048,000.00   |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额           | 829,585.16             | 1,051,753.88   |
| 商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额 | 0.00                   | -3,753.88      |

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

| 项 目       | 北京先创企业管理咨询中心（有限合伙） |              | 湖北黑马跃动文化传媒有限公司 |              |
|-----------|--------------------|--------------|----------------|--------------|
|           | 购买日<br>公允价值        | 购买日<br>账面价值  | 购买日<br>公允价值    | 购买日<br>账面价值  |
| 资产：       |                    |              |                |              |
| 货币资金      | 23.84              | 23.84        | 1,048,075.91   | 1,048,075.91 |
| 应收款项      |                    |              |                |              |
| 预付账款      |                    |              | 77,193.60      | 77,193.60    |
| 其他应收款     | 179,124.58         | 179,124.58   | 100,099.33     | 100,099.33   |
| 固定资产      |                    |              |                |              |
| 其他非流动金融资产 | 1,005,973.23       | 1,005,973.23 |                |              |

|          |              |              |              |              |
|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 负债：      |              |              |              |              |
| 借款       |              |              |              |              |
| 应付款项     |              |              |              |              |
| 应交税费     |              |              | 9,533.01     | 9,533.01     |
| 其他应付款    |              |              | 160,500.00   | 160,500.00   |
| 递延所得税负债  |              |              |              |              |
| 净资产      | 1,185,121.65 | 1,185,121.65 | 1,055,335.83 | 1,055,335.83 |
| 减：少数股东权益 | 355,536.49   | 355,536.49   | 3,581.95     | 3,581.95     |
| 取得的净资产   | 829,585.16   | 829,585.16   | 1,051,753.88 | 1,051,753.88 |

3、同一控制下企业合并

报告期内，本集团未发生同一控制下企业合并事项。

4、处置子公司

（1）单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

| 子公司名称              | 股权处置<br>价款 | 股权处置<br>比例<br>(%) | 股权处置<br>方式 | 丧失控制权<br>的时点 | 丧失控制权时点的<br>确定依据 | 处置价款与处置投<br>资对应的合并报表<br>层面享有该子公司<br>净资产份额的差额 |
|--------------------|------------|-------------------|------------|--------------|------------------|----------------------------------------------|
| 黑马天地（北京）<br>科技有限公司 | 0.00       | 90.00             | 转让         | 2024-11-27   | 股权转让协议的签<br>订    | 21,084.76                                    |

（续）

| 子公司名称                  | 丧失控制<br>权之日剩<br>余股权的<br>比例<br>(%) | 丧失控制权之<br>日剩余股权的<br>账面价值 | 丧失控制<br>权之日剩<br>余股权的<br>公允价值 | 按照公允价值重<br>新计量剩余股权<br>产生的利得或损<br>失 | 丧失控制权之日<br>剩余股权公允价<br>值的确定方法及<br>主要假设 | 与原子公司<br>股权投资相关<br>的其他综合<br>收益转入<br>投资损益的<br>金额 |
|------------------------|-----------------------------------|--------------------------|------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 黑马天地（北<br>京）科技有限公<br>司 | 10.00                             | 460,000.00               | 0.00                         | -460,000.00                        | 以净资产为基础<br>按照持股比例计<br>算公允价值           | 0.00                                            |

5、其他原因的合并范围变动

| 序号 | 子公司全称        | 注册/注销时间   | 注册地 | 持股比<br>例（%） | 变动   |
|----|--------------|-----------|-----|-------------|------|
| 1  | 天津黑马加速科技有限公司 | 2024-6-14 | 天津  | 100.00      | 本期新设 |

| 序号 | 子公司全称            | 注册/注销时间    | 注册地  | 持股比例（%） | 变动   |
|----|------------------|------------|------|---------|------|
| 2  | 南昌致新信息技术服务有限公司   | 2024-11-26 | 南昌   | 100.00  | 本期注销 |
| 3  | 无锡创润信息科技有限公司     | 2024-11-25 | 无锡   | 100.00  | 本期注销 |
| 4  | 武汉经际信息科技有限公司     | 2024-11-22 | 武汉   | 100.00  | 本期注销 |
| 5  | 沈阳创润信息科技有限公司     | 2024-12-02 | 沈阳   | 100.00  | 本期注销 |
| 6  | 呼和浩特市创启科技有限公司    | 2024-11-19 | 呼和浩特 | 100.00  | 本期注销 |
| 7  | 郑州创润科技有限公司       | 2024-11-07 | 郑州   | 100.00  | 本期注销 |
| 8  | 重庆市长寿区黑马致新科技有限公司 | 2024-11-22 | 重庆   | 100.00  | 本期注销 |
| 9  | 阜阳黑马加速信息科技有限公司   | 2024-11-29 | 阜阳   | 100.00  | 本期注销 |
| 10 | 苏州简即创智科技有限公司     | 2024-11-27 | 苏州   | 100.00  | 本期注销 |
| 11 | 合肥黑马加速信息科技有限公司   | 2024-12-20 | 合肥   | 100.00  | 本期注销 |

6、子公司少数股东持有的权益

（1）重要的非全资子公司

| 子公司名称        | 少数股东的持股比例（%） | 本期归属于少数股东的损益  | 本期向少数股东分派的股利 | 期末少数股东权益余额    |
|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 北京黑马企服科技有限公司 | 59.26        | -4,474,757.30 |              | -8,605,680.11 |
| 北京黑马数智科技有限公司 | 59.95        | -2,364,229.21 |              | -706,044.71   |

（2）子公司（划分为持有待售的除外）的重要财务信息

| 项 目      | 期末余额或本期发生额    |               |
|----------|---------------|---------------|
|          | 北京黑马企服科技有限公司  | 北京黑马数智科技有限公司  |
| 流动资产     | 55,892,178.16 | 14,404,198.27 |
| 非流动资产    | 26,519,128.11 | 135,066.40    |
| 资产合计     | 82,411,306.27 | 14,539,264.67 |
| 流动负债     | 95,421,993.68 | 17,295,958.91 |
| 非流动负债    | 1,282,793.37  |               |
| 负债合计     | 96,704,787.05 | 17,295,958.91 |
| 营业收入     | 95,785,534.12 | 31,107,697.80 |
| 净利润（净亏损） | -7,550,472.46 | -3,943,668.40 |
| 综合收益总额   | -7,550,472.46 | -3,943,668.40 |
| 经营活动现金流量 | -5,555,360.60 | 7,590,476.06  |

(续)

| 项 目      | 期初余额或上期发生额     |               |
|----------|----------------|---------------|
|          | 北京黑马企服科技有限公司   | 北京黑马数智科技有限公司  |
| 流动资产     | 63,968,454.89  | 2,637,590.01  |
| 非流动资产    | 26,758,134.36  |               |
| 资产合计     | 90,726,589.25  | 2,637,590.01  |
| 流动负债     | 96,852,843.73  | 1,450,615.85  |
| 非流动负债    | 616,753.84     |               |
| 负债合计     | 97,469,597.57  | 1,450,615.85  |
| 营业收入     | 110,296,996.59 | 143,465.35    |
| 净利润（净亏损） | 10,736,803.23  | -1,178,025.84 |
| 综合收益总额   | 10,736,803.23  | -1,178,025.84 |
| 经营活动现金流量 | 1,223,498.13   | -198,700.45   |

7、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

| 合营企业或联营企业名称          | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例   |        | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|----------------------|-------|-----|------|--------|--------|---------------------|
|                      |       |     |      | 直接     | 间接     |                     |
| 北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙） | 北京    | 北京  | 股权投资 | 16.25% | 2.50%  | 权益法核算               |
| 北京数智云科信息科技有限公司       | 北京    | 北京  | 股权投资 | 50.00% | 15.00% | 权益法核算               |

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

|       | 期末余额/本期发生额           | 期初余额/上期发生额           |
|-------|----------------------|----------------------|
|       | 北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙） | 北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 流动资产  | 24,010,312.95        | 124,404,006.77       |
| 非流动资产 | 343,973,922.10       | 348,764,730.30       |
| 资产合计  | 367,984,235.05       | 473,168,737.07       |
| 流动负债  | 4,082,364.56         | 185,170.40           |
| 非流动负债 |                      |                      |

|                      |                |                |
|----------------------|----------------|----------------|
| 负债合计                 | 4,082,364.56   | 185,170.40     |
| 净资产                  | 363,901,870.49 | 472,983,566.67 |
| 少数股东权益               |                |                |
| 归属于母公司股东权益           | 363,901,870.49 | 472,983,566.67 |
| 按持股比例计算的净资产份额        | 68,231,600.72  | 88,684,418.75  |
| 调整事项                 | 437,696.31     | 2,986,398.84   |
| --商誉                 |                |                |
| --内部交易未实现利润          |                |                |
| --其他                 | 437,696.31     | 2,986,398.84   |
| 对联营企业权益投资的账面价值       | 68,669,297.03  | 91,670,817.59  |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 |                |                |
| 营业收入                 |                |                |
| 净利润                  | -17,777,718.21 | 61,914,292.98  |
| 终止经营的净利润             |                |                |
| 其他综合收益               |                |                |
| 综合收益总额               | -17,777,718.21 | 61,914,292.98  |
|                      |                |                |
| 本年度收到的来自联营企业的股利      | 1,774,763.98   |                |

其他说明：

(续)

| 项 目           | 期末余额/本期金额          | 上年年末余额/上期金额        |
|---------------|--------------------|--------------------|
|               | 北京数智云科信息科技有<br>限公司 | 北京数智云科信息科技有<br>限公司 |
| 流动资产          | 41,936,951.55      | 28,820,697.10      |
| 非流动资产         | 14,050,319.47      | 13,785,178.90      |
| 资产合计          | 55,987,271.02      | 42,605,876.00      |
| 流动负债          | 30,413,117.88      | 15,988,426.06      |
| 非流动负债         | 15,720,548.61      | 18,729,122.17      |
| 负债合计          | 46,133,666.49      | 34,717,548.23      |
| 净资产           | 9,853,604.53       | 7,888,327.77       |
| 少数股东权益        |                    |                    |
| 归属于母公司股东权益    | 9,853,604.53       | 7,888,327.77       |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 6,404,842.95       | 3,944,163.89       |
| 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       | 6,404,842.95  | 3,944,163.89 |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 |               |              |
| 营业收入                 | 13,702,080.73 | 7,654,224.43 |
| 净利润                  | 3,159,440.64  | 2,388,327.77 |
| 终止经营的净利润             |               |              |
| 其他综合收益               |               |              |
| 综合收益总额               |               |              |
| 本期收到的来自合营企业的股利       | 597,081.94    |              |

### (3) 不重要的合营和联营企业的汇总财务信息

| 项 目             | 期末余额/本期金额 | 上年年末余额/上期金额 |
|-----------------|-----------|-------------|
| 联营企业            |           |             |
| 投资账面价值合计        | 60,026.01 | 60,000.00   |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | 26.01     | -28.82      |
| —净利润            | 86.69     | -96.06      |
| —其他综合收益         |           |             |
| —综合收益总额         | 86.69     | -96.06      |

## 十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### (一) 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### 1、市场风险

##### (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。

2、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在合理范围。

3、流动风险

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。

(二) 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

| 金融资产项目    | 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当期损益的金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 合计             |
|-----------|----------------|------------------------|--------------------------|----------------|
| 货币资金      | 340,921,984.96 |                        |                          | 340,921,984.96 |
| 应收账款      | 27,602,883.24  |                        |                          | 27,602,883.24  |
| 合同资产      | 26,281.60      |                        |                          | 26,281.60      |
| 其他应收款     | 4,369,033.07   |                        |                          | 4,369,033.07   |
| 其他非流动金融资产 |                | 49,106,149.93          |                          | 49,106,149.93  |
| 其他非流动资产   | 56,947,020.18  |                        |                          | 56,947,020.18  |

2、资产负债表日的各类金融负债的账面价值

| 金融负债项目      | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 其他金融负债        | 合计            |
|-------------|------------------------|---------------|---------------|
| 应付账款        |                        | 53,520,329.60 | 53,520,329.60 |
| 其他应付款       |                        | 10,402,643.38 | 10,402,643.38 |
| 租赁负债        |                        | 7,215,805.36  | 7,215,805.36  |
| 一年内到期的非流动负债 |                        | 10,999,181.89 | 10,999,181.89 |

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

| 项目             | 期末公允价值     |            |               |               |
|----------------|------------|------------|---------------|---------------|
|                | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量    | 合计            |
| 一、持续的公允价值计量    | --         | --         | --            | --            |
| （2）权益工具投资      |            |            | 49,106,149.93 | 49,106,149.93 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 |            |            | 49,106,149.93 | 49,106,149.93 |
| 二、非持续的公允价值计量   | --         | --         | --            | --            |

2、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

报告期内，本公司无持续和非持续以第一层次公允价值计量项目。

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

报告期内，本公司无持续和非持续以第二层次公允价值计量项目。

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

| 项 目                   | 期末公允价值        | 估值技术           | 不可观察输入值 | 范围区间 |
|-----------------------|---------------|----------------|---------|------|
| 福建劲邦晋新创业投资合伙企业（有限合伙）  | 29,668,794.82 | 以经调整净资产法确认公允价值 | /       | /    |
| 东莞市达晨创景股权投资合伙企业（有限合伙） | 4,263,255.09  |                | /       | /    |

|                        |               |  |   |   |
|------------------------|---------------|--|---|---|
| 青岛劲邦劲远创业投资基金合伙企业（有限合伙） | 11,228,273.80 |  | / | / |
| 燎原 1 号契约型私募股权投资基金      | 3,116,988.47  |  | / | / |
| 天津黑马贰号投资合伙企业（有限合伙）     | 503,780.56    |  | / | / |
| 北京黑马拓新创业投资中心（有限合伙）     | 179,497.10    |  | / | / |
| 上海澳尔新科技发展有限公司          | 135,668.67    |  | / | / |
| 天津黑马金泓企业管理合伙企业（有限合伙）   | 9,891.42      |  | / | / |
| 合 计                    | 49,106,149.93 |  | / | / |

公司持有的上述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）1.00%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）子公司嘉兴致新投资管理有限公司（以下简称嘉兴致新）2021 年 5 月对福建劲邦晋新创业投资合伙企业（有限合伙）投资并持有其认缴比例 2.64%股份，截至 2024 年 12 月 31 日实缴比例为 2.64%，根据投资协议：第四十五条可分配资金的分配原则及程序中，第二条：向首次交割的有限合伙人分配其首次交割日至后续交割日之间的实缴出资产生的年化单利为 8%的门槛收益，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。

（3）子公司嘉兴致新投资管理有限公司（以下简称嘉兴致新）2022 年 11 月对青岛劲邦劲远创业投资基金合伙企业（有限合伙）投资并持有其认缴比例 10.00%股份，截至 2024 年 12 月 31 日实缴比例为 8.33%，根据投资协议四十四条分配原则：（1）除全体合伙人有特别约定外，各合伙人按实缴出资比例计算分配、合伙企业收益分配，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。

（4）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，2020 年本公司对其公允价值调整至 0.00 元。

（5）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）黑马致坤燎原 1 号契约型私募股权投资基金截至 2024 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。

（6）子公司黑布林（天津）管理咨询服务有限公司于 2021 年 12 月出资 375,000.00 元增资上海澳尔新科技发展有限公司，不属于投资类型的公司，公允价值无重大变动，故以账面净资产计算公允价值变动收益。

（7）2021 年 4 月份收购非同一控制下企业合并北京黑马创展投资管理有限公司（以下简称“黑马创展”）51.00%股份。黑马创展持有天津黑马贰号投资合伙企业（有限合伙）0.72%股份和北京黑马拓

新创业投资中心（有限合伙）1.16%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。

- （8）子公司黑布林（天津）管理咨询服务有限公司于 2023 年对上海麦甜美生物科技有限公司出资 1,000,000.00 元并持有其 1.00%股权，该公司连年亏损，预计其 2025 年无法盈利，2024 年本公司对其公允价值调整至 0.00 元。
- （9）子公司天津聚力合企业管理有限公司于 2024 年 10 月对天津黑马金泓企业管理合伙企业（有限合伙）出资 10,000.00 元并持有其 1.00%股权，天津黑马金泓企业管理合伙企业（有限合伙）不属于投资类型的公司，公允价值无重大变动，故以账面净资产计算公允价值变动收益。

十二、关联方及关联交易

1、本公司的最终控制方

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 2024 年 12 月 31 日，其直接持有公司 15.14%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 2.28%的股份、通过天津嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）间接持有公司 1.63%的股份、通过北京原投时创文化传媒有限公司间接持股公司 0.32%的股份，合计直接持有和间接持有公司 19.37%的股份。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注七、1、企业集团的构成。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注七、7 在合营企业或联营企业中的权益。  
本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

| 合营或联营企业名称 | 与本企业关系 |
|-----------|--------|
|-----------|--------|

其他说明：

4、其他关联方情况

| 其他关联方名称              | 其他关联方与本企业关系                 |
|----------------------|-----------------------------|
| 牛文文                  | 董事长，总经理                     |
| 蓝创文化传媒（天津）合伙企业（有限合伙） | 持有上市公司 5%以上股份的法人            |
| 王齐飞                  | 持有上市公司 5%以上股份的自然人           |
| 刘卓芹                  | 独立董事                        |
| 吴春波                  | 独立董事                        |
| 刘义伟                  | 董事，副总经理                     |
| 罗鼎                   | 董事                          |
| 王琢                   | 监事会主席                       |
| 李雁宾                  | 职工监事                        |
| 魏尚尚                  | 职工监事                        |
| 左超                   | 财务总监                        |
| 徐文峰                  | 董事会秘书，副总经理                  |
| 盛发强                  | 为蓝创文化最终受益人，蓝创文化为持有创业黑马 5%以上 |

|                            |                                |
|----------------------------|--------------------------------|
|                            | 股份的股东                          |
| 傅忠红                        | 原董事，2024-09-25 卸任              |
| 黄珏                         | 原董事，总经理，2024-09-25 卸任          |
| 曹国熊                        | 原监事会主席，2024-09-25 卸任           |
| 张勇博                        | 原独立董事，2024-09-25 卸任            |
| 北京腾跃锐进管理咨询合伙企业（有限合伙）       | 牛文文担任 1p，持有 99%财产份额            |
| 北京原投时创文化传媒有限公司             | 牛文文对外投资持股 99.23%并担任执行董事        |
| 北京车多多投资管理中心（有限合伙）          | 牛文文对外投资                        |
| 北京源创汇智文化传媒有限公司             | 牛文文对外投资持股 100%并担任执行董事、经理、财务负责人 |
| 天津嘉乐文化传媒交流中心（有限合伙）         | 牛文文对外投资持股 50.02%并担任执行事务合伙人     |
| 派斯双林生物制药股份有限公司             | 左超担任监事                         |
| 北京北大先锋科技股份有限公司             | 刘卓芹担任独立董事                      |
| 睿成（天津）企业管理咨询有限公司           | 刘卓芹担任其法代、独立董事、经理               |
| 北京中创慧诚会计师事务所有限责任公司         | 刘卓芹担任其法代、独立董事、经理并持有 85%股权      |
| 天津先达企业管理中心（有限合伙）           | 罗鼎对外投资并持有 90%股权                |
| 天津先大企业管理有限公司               | 罗鼎对外投资并担任其监事                   |
| 北京非勒电子有限公司                 | 刘义伟对外投资                        |
| 北京启卓领航管理咨询有限公司             | 刘义伟担任股东持股 49%，董事，副总经理          |
| 深圳市财智创赢私募股权投资企业（有限合伙）      | 傅忠红对外投资                        |
| 上海四维文化传媒股份有限公司             | 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                       |
| 湖南利洁生物集团股份有限公司             | 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                       |
| 上海童石网络科技有限公司               | 傅忠红担任其监事                       |
| 唯美度科技（北京）有限公司              | 傅忠红担任其董事                       |
| 广州移盟数字传媒科技有限公司             | 傅忠红担任其监事                       |
| 苏州蓝海彤翔企业管理有限公司             | 傅忠红担任其董事                       |
| 北京聚众互动网络科技有限公司             | 傅忠红担任其董事                       |
| 上海生态家天然日用品有限公司             | 傅忠红担任其监事                       |
| 深圳市达晨财智创业投资管理有限公司上海分公司     | 傅忠红担任负责人                       |
| 甘肃上峰水泥股份有限公司               | 黄珏担任监事                         |
| 深圳前海航空航运交易中心有限公司           | 黄珏担任其董事                        |
| 北京信源健和科技有限责任公司             | 黄珏对外投资并担任其经理、董事                |
| 经纬（杭州）创业投资合伙企业（有限合伙）       | 曹国熊对外投资                        |
| 杭州头头是道投资合伙企业（有限合伙）         | 曹国熊对外投资                        |
| 浙江华媒控股股份有限公司               | 曹国熊担任其独立董事                     |
| 诸暨普臻韬辰创业投资合伙企业（有限合伙）       | 曹国熊对外投资并持有 69.88%股权            |
| 诸暨普华韬辰创业投资合伙企业（有限合伙）       | 曹国熊对外投资                        |
| 经纬创达（杭州）创业投资合伙企业（有限合伙）     | 曹国熊对外投资                        |
| 杭州头头是道乙期投资合伙企业（有限合伙）       | 曹国熊对外投资                        |
| 宁波梅山保税港区普华天跻创业投资合伙企业（有限合伙） | 曹国熊对外投资                        |
| 金华普华君跻投资合伙企业（有限合伙）         | 曹国熊对外投资                        |
| 杭州君文投资合伙企业（有限合伙）           | 曹国熊对外投资                        |
| 上海小村资产管理有限公司               | 曹国熊对外投资                        |
| 浙江华睿庆余投资有限公司               | 曹国熊对外投资                        |
| 杭州曲速引擎创业投资合伙企业（有限合伙）       | 曹国熊对外投资                        |
| 兰溪普华泽信股权投资合伙企业（有限合伙）       | 曹国熊对外投资                        |
| 西藏云旗创业投资有限公司               | 曹国熊对外投资                        |
| 杭州远瞩股权投资合伙企业（有限合伙）         | 曹国熊对外投资                        |
| 浙江润丰坤元创业投资有限公司             | 曹国熊对外投资                        |
| 兰溪头头是道创业投资合伙企业（有限合伙）       | 曹国熊对外投资                        |
| 萍乡绿盛置业有限公司                 | 曹国熊对外投资                        |
| 浙江和纵股权投资合伙企业（有限合伙）         | 曹国熊对外投资并担任执行事务合伙人              |
| 海南险峰华兴创业投资中心（有限合伙）         | 曹国熊对外投资                        |
| 宁波梅山保税港区天善鲲鹏创业投资合伙企业（有限合   | 曹国熊对外投资                        |

|                          |                             |
|--------------------------|-----------------------------|
| 伙)                       |                             |
| 宁波梅山保税港区润物投资管理合伙企业(有限合伙) | 曹国熊对外投资                     |
| 浙江普华科华股权投资合伙企业(有限合伙)     | 曹国熊对外投资并持有 60.52%股权         |
| 诸暨贵银投资有限公司               | 曹国熊对外投资                     |
| 杭州狮享家股权投资合伙企业(有限合伙)      | 曹国熊对外投资                     |
| 上海零移投资管理合伙企业(有限合伙)       | 曹国熊对外投资                     |
| 杭州普华天易股权投资合伙企业(有限合伙)     | 曹国熊对外投资                     |
| 浙江数投资资产管理有限公司            | 曹公熊担任其董事长                   |
| 杭州正前方投资有限公司              | 曹国熊对外投资并持有 76%股权            |
| 杭州健洲普华佳仪医疗科技有限公司         | 曹国熊对外投资                     |
| 杭州大头投资管理有限公司             | 曹国熊对外投资                     |
| 杭州深睿健洲医疗科技有限公司           | 曹国熊对外投资                     |
| 绍兴柯桥头头是道投资管理有限公司         | 曹国熊对外投资                     |
| 杭州三仁投资管理有限公司             | 曹国熊对外投资并担任董事                |
| 浙江老忠实投资管理有限公司            | 曹国熊对外投资                     |
| 浙江坤元投资咨询有限公司             | 曹国熊对外投资并持有 65%股权            |
| 杭州普华投资管理有限公司             | 曹国熊对外投资并持有 90%股权            |
| 杭州枫惠六和桥创投科技有限公司          | 曹国熊对外投资                     |
| 杭州天曦投资管理合伙企业(有限合伙)       | 曹国熊对外投资                     |
| 杭州蜂窝投资管理有限公司             | 曹国熊对外投资                     |
| 宁波梅山保税港区蓝彩投资管理合伙企业(有限合伙) | 曹国熊对外投资                     |
| 上海竺灿文化投资有限公司             | 曹国熊对外投资                     |
| 杭州普健医疗科技有限公司             | 曹国熊对外投资                     |
| 杭州荣谷生物科技有限公司             | 曹国熊对外投资                     |
| 探路者控股集团股份有限公司            | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 温州典帆创业投资合伙企业(有限合伙)       | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 天津华霖股权投资基金合伙企业(有限合伙)     | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 北京黑马拓新创业投资中心(有限合伙)       | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 天津有源管理咨询合伙企业(有限合伙)       | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 珠海力鼎创芯一号创业投资基金合伙企业(有限合伙) | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 天津有为管理咨询合伙企业(有限合伙)       | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 芜湖信肖基石股权投资合伙企业(有限合伙)     | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 天津有信管理咨询合伙企业(有限合伙)       | 关联自然人盛发强对外投资并持股 96.74%      |
| 宁波梅山保税港区远见纵横投资合伙企业(有限合伙) | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 宁波梅山保税港区共进伯投资合伙企业(有限合伙)  | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 北京绿野视界信息技术有限公司           | 盛发强担任其法代、董事长                |
| 温州浚泉博源创业投资合伙企业(有限合伙)     | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 宁波梅山保税港区万业首泰股权投资中心(有限合伙) | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 北京嘉豪世纪投资中心(有限合伙)         | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 北京爱亿生健康科技有限公司            | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 嘉兴融尊投资合伙企业(有限合伙)         | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 昆山分享格致投资中心(有限合伙)         | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 嘉兴融帆投资合伙企业(有限合伙)         | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 深圳华创荣盛投资合伙企业(有限合伙)       | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 天津有容企业管理合伙企业(有限合伙)       | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 天津远至企业管理合伙企业(有限合伙)       | 关联自然人盛发强对外投资并持股 59.802%     |
| 北京德邦汇鑫投资管理合伙企业(有限合伙)     | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 深圳市华霖合创管理咨询有限公司          | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 北京远见者科技有限公司              | 关联自然人盛发强对外投资持股 76%，担任董事     |
| 北京原之信科技有限公司              | 关联自然人盛发强对外投资并持股 99.55%，担任监事 |
| 北京亚丁科技开发有限公司             | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 蓝创联合文化传媒(天津)有限公司         | 关联自然人盛发强对外投资并持股 99%         |
| 百仕联创新医学技术(北京)有限公司        | 关联自然人盛发强对外投资并担任董事           |
| 广州衣布到位信息科技有限公司           | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 北京农机管家物联科技有限公司           | 关联自然人盛发强对外投资                |
| 无锡山川盛放国际贸易有限公司           | 盛发强担任其监事                    |

|                      |                                     |
|----------------------|-------------------------------------|
| 广州衣布到位服饰有限公司         | 关联自然人盛发强对外投资                        |
| 天津卓立企业管理合伙企业（有限合伙）   | 关联自然人盛发强对外投资并持股 99.2%               |
| 领航先大（北京）咨询管理有限公司     | 牛文文间接持股 90%                         |
| 株式会社黑馬研究院            | 牛文文担任其董事                            |
| 老百姓大药房连锁股份有限公司       | 黄珏担任其董事                             |
| 浙江理德企业管理咨询有限公司       | 曹国熊对外投资                             |
| 杭州东创科技股份有限公司         | 曹国熊对外投资                             |
| 嘉兴普华五浩创业投资合伙企业（有限合伙） | 曹国熊间接持股 67.7129%                    |
| 兰溪普华曜晨创业投资合伙企业（有限合伙） | 曹国熊间接持股 62.0189%                    |
| 诸暨普华万联创业投资合伙企业（有限合伙） | 曹国熊间接持股 35.4472%                    |
| 兰溪普华盛旺股权投资合伙企业（有限合伙） | 曹国熊间接持股 34.0635%                    |
| 互爱（北京）科技股份有限公司       | 曹国熊担任其董事兼（截至 2023 年 9 月卸任）          |
| 东莞小手股权投资合伙企业（有限合伙）   | 傅忠红对外投资                             |
| 天津爱波瑞科技发展有限公司        | 傅忠红担任其董事                            |
| 上海艾瑞市场咨询股份有限公司       | 傅忠红担任其监事                            |
| 双飞无油轴承集团股份有限公司       | 傅忠红担任其董事（截至 2023 年 10 月卸任）          |
| 嘉兴达晟弘斐股权投资合伙企业（有限合伙） | 关联自然人盛发强对外投资                        |
| 赣州国智股权投资合伙企业（有限合伙）   | 关联自然人盛发强对外投资                        |
| 北京德邦大为科技股份有限公司       | 盛发强担任其董事                            |
| 守望地球（北京）环境科技有限公司     | 盛发强担任其副董事长（截至 2023 年 9 月卸任）         |
| 探路者（北京）户外文化传播有限公司    | 盛发强担任其董事长（截至 2023 年 9 月卸任）          |
| 牛文梅                  | 实控人牛文文关系密切的家庭成员                     |
| 天津沃驰巨擎企业管理有限公司       | 牛文梅对外投资并持有 100%股权、执行董事、经理           |
| 天津信鸿祥企业管理合伙企业（有限合伙）  | 牛文梅持股 2%，罗鼎间接持股 68.25%              |
| 枝江市纽芬信息技术门市部（个人独资）   | 李菲对外投资并持有 100%股权，担任其法定代表人           |
| 北京启睿锦程管理咨询合伙企业（有限合伙） | 刘义伟担任 gp 公司（北京启卓领航管理咨询有限公司）的董事，副总经理 |
| 众安在线财产保险股份有限公司       | 张勇博担任其副总经理，首席法务官，首席风险官，公司秘书，合规负责人   |

其他说明：

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

| 关联方            | 关联交易内容         | 本期发生额      | 获批的交易额度 | 是否超过交易额度 | 上期发生额      |
|----------------|----------------|------------|---------|----------|------------|
| 北京数智云科信息科技有限公司 | 营销服务           | 443,306.04 | 0.00    | 否        |            |
| 北京数智云科信息科技有限公司 | 企业加速           | 184,356.22 | 0.00    | 否        | 292,807.54 |
| 北京市黑马易项科技有限公司  | 企业加速           | 218,712.88 | 0.00    | 否        | 350,926.72 |
| 北京市黑马易项科技有限公司  | SaaS 模式及知识产权服务 | 6,400.00   | 0.00    | 否        |            |
| 株式会社黑馬研究院      | 企业加速           |            | 0.00    | 否        | 860,741.00 |

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

| 关联方          | 关联交易内容 | 本期发生额        | 上期发生额        |
|--------------|--------|--------------|--------------|
| 北京创新黑马投资管理合伙 | 基金管理费  | 5,267,286.90 | 7,547,169.62 |

|                |      |            |              |
|----------------|------|------------|--------------|
| 企业（有限合伙）       |      |            |              |
| 北京数智云科信息科技有限公司 | 运营服务 | 512,838.95 | 2,348,930.46 |

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关键管理人员报酬

| 项 目      | 本期金额      | 上期金额      |
|----------|-----------|-----------|
| 关键管理人员报酬 | 685.30 万元 | 553.93 万元 |

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

| 项目名称  | 关联方            | 期末余额       |           | 期初余额         |            |
|-------|----------------|------------|-----------|--------------|------------|
|       |                | 账面余额       | 坏账准备      | 账面余额         | 坏账准备       |
| 应收账款  | 北京数智云科信息科技有限公司 | 240,000.00 | 64,800.00 | 2,489,866.34 | 224,087.97 |
| 其他应收款 | 黑马天地（北京）科技有限公司 | 360,998.17 |           |              |            |
| 预付账款  | 北京市黑马易项科技有限公司  | 16,400.00  |           | 19,600.00    |            |

(2) 应付项目

单位：元

| 项目名称  | 关联方               | 期末账面余额     | 期初账面余额     |
|-------|-------------------|------------|------------|
| 应付账款  | 北京市黑马易项科技有限公司     | 114,300.00 |            |
| 应付账款  | 北京数智云科信息科技有限公司    | 469,904.40 | 299,600.00 |
| 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 |
| 应付账款  | 株式会社黑馬研究院         |            | 158,741.00 |
| 其他应付款 | 牛文文               |            | 210.00     |

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 授予对象类别 | 本期授予         |               | 本期行权 |    | 本期解锁 |    | 本期失效 |    |
|--------|--------------|---------------|------|----|------|----|------|----|
|        | 数量           | 金额            | 数量   | 金额 | 数量   | 金额 | 数量   | 金额 |
| 核心人员   | 1,300,000.00 | 17,765,782.38 |      |    |      |    |      |    |

|    |                  |                   |  |  |  |  |  |  |
|----|------------------|-------------------|--|--|--|--|--|--|
| 合计 | 1,300,000<br>.00 | 17,765,78<br>2.38 |  |  |  |  |  |  |
|----|------------------|-------------------|--|--|--|--|--|--|

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明：

公司第四届董事会第四次会议、公司 2024 年第一次临时股东大会分别于 2024 年 9 月 9 日、2024 年 9 月 26 日审议通过了《关于〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及摘要的议案》、《关于〈2024 年限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理 2024 年限制性股票激励计划有关事项的议案》。根据《2024 年限制性股票激励计划（草案）》，本激励计划授予的限制性股票合计 162.50 万股，约占本激励计划草案公告之日公司股本总额的 0.97%。其中，首次授予 130.00 万股，约占本激励计划草案公告之日公司股本总额的 0.78%，占本激励计划授予总额的 80.00%；预留授予 32.50 万股，约占本激励计划草案公告之日公司股本总额的 0.19%，占本激励计划授予总额的 20.00%。本激励计划首次授予的激励对象不超过 5 人，首次及预留授予的限制性股票的授予价格为每股 13.72 元。

公司于 2024 年 10 月 25 日召开第四届董事会第七次会议和第四届监事会第六次会议，审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》。董事会确定首次授予日为 2024 年 10 月 25 日，并向符合授予条件的 5 名激励对象共计授予 130.00 万股限制性股票，授予价格为 13.72 元/股。

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

|                       |                                    |
|-----------------------|------------------------------------|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法      | Black-Scholes 模型计算股票期权的公允价值        |
| 授予日权益工具公允价值的重要参数      | 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 | 985,000.00                         |
| 本期以权益结算的股份支付确认的费用总额   | 985,000.00                         |

其他说明：

3、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 授予对象类别 | 以权益结算的股份支付费用 | 以现金结算的股份支付费用 |
|--------|--------------|--------------|
| 核心人员   | 985,000.00   |              |
| 合计     | 985,000.00   |              |

其他说明：

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

#### （1）资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

#### （2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

2024 年 12 月 12 日，公司第四届董事会第八次会议审议通过了《关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金相关法律法规规定条件的议案》、《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》。公司拟通过发行股份及支付现金的方式向北京云门信安科技有限公司（以下简称“云门信安”）、北京数字认证股份有限公司（以下简称“数字认证”）、李海明、宁波梅山保税港区怡海宏远企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“怡海宏远”）等 8 名股东购买北京版信通技术有限公司 100%股权，并向不超过 35 名符合中国证监会规定的特定投资者募集配套资金。其中，公司拟以发行股份方式购买李海明、潘勤异、熊笃、董宏、李飞伯持有的版信通股权，以发行股份及支付现金相结合方式购买云门信安持有的版信通股权，以现金方式购买数字认证、怡海宏远持有的版信通股权。

本次交易中购买资产所涉及发行股份的定价基准日为公司第四届董事会第八次会议决议公告日。本次发行股份购买资产的发行价格为 23.07 元/股，不低于定价基准日前 120 个交易日上市公司股票交易均价的 80%。最终发行价格将在本次交易获得深交所审核通过并经中国证监会予以注册后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次募集配套资金的主承销商协商确定。因本次交易标的资产的交易作价尚未最终确定，本次交易中向交易对方发行的股份数量尚未确定，具体发行数量将在重组报告书中予以披露。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

| 账 龄     | 期末余额         | 上年年末余额        |
|---------|--------------|---------------|
| 1 年以内   | 576,250.04   | 4,889,866.34  |
| 1 至 2 年 |              |               |
| 2 至 3 年 |              | 2,000.00      |
| 3 年以上   | 6,607,545.16 | 6,605,545.16  |
| 小 计     | 7,183,795.20 | 11,497,411.50 |
| 减：坏账准备  | 6,763,132.67 | 7,046,933.13  |
| 合 计     | 420,662.53   | 4,450,478.37  |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别                     | 期末余额         |        |              |         |            | 期初余额         |        |              |         |              |
|------------------------|--------------|--------|--------------|---------|------------|--------------|--------|--------------|---------|--------------|
|                        | 账面余额         |        | 坏账准备         |         | 账面价值       | 账面余额         |        | 坏账准备         |         | 账面价值         |
|                        | 金额           | 比例     | 金额           | 计提比例    |            | 金额           | 比例     | 金额           | 计提比例    |              |
| 按单项计提坏账准备的应收账款         | 3,713,200.00 | 51.69% | 3,713,200.00 | 100.00% |            | 3,713,200.00 | 32.30% | 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 | 51.69% | 3,713,200.00 | 100.00% |            | 3,713,200.00 | 32.30% | 3,713,200.00 | 100.00% |              |
| 按组合计提坏账准备的应收账款         | 3,470,595.20 | 48.31% | 3,049,932.67 | 87.88%  | 420,662.53 | 7,784,211.50 | 67.70% | 3,333,733.13 | 42.83%  | 4,450,478.37 |
| 其中：                    |              |        |              |         |            |              |        |              |         |              |
| 账龄分析法计提坏账              | 3,470,595.20 | 48.31% | 3,049,932.67 | 87.88%  | 420,662.53 | 7,784,211.50 | 67.70% | 3,333,733.13 | 42.83%  | 4,450,478.37 |

|             |              |  |              |  |            |               |  |              |  |              |
|-------------|--------------|--|--------------|--|------------|---------------|--|--------------|--|--------------|
| 准备的<br>应收账款 |              |  |              |  |            |               |  |              |  |              |
| 合计          | 7,183,795.20 |  | 6,763,132.67 |  | 420,662.53 | 11,497,411.50 |  | 7,046,933.13 |  | 4,450,478.37 |

按单项计提坏账准备：3,713,200.00

单位：元

| 名称                     | 期初余额         |              | 期末余额         |              |         |      |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------|------|
|                        | 账面余额         | 坏账准备         | 账面余额         | 坏账准备         | 计提比例    | 计提理由 |
| 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 | 3,713,200.00 | 3,713,200.00 | 3,713,200.00 | 100.00% |      |

按组合计提坏账准备：3,049,932.67

单位：元

| 名称               | 期末余额         |              |        |
|------------------|--------------|--------------|--------|
|                  | 账面余额         | 坏账准备         | 计提比例   |
| 账龄分析法计提坏账准备的应收账款 | 3,470,595.20 | 3,049,932.67 | 87.88% |
| 合计               | 3,470,595.20 | 3,049,932.67 |        |

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 续前节

①期末单项计提坏账准备的应收账款

| 应收账款（按单位）      | 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 |
| 合 计            | 3,713,200.00 | 3,713,200.00 | ——      | ——     |

续上表

| 应收账款（按单位） | 上年年末余额 |      |         |      |
|-----------|--------|------|---------|------|
|           | 账面余额   | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |

| 应收账款（按单位）      | 上年年末余额       |              |         |        |
|----------------|--------------|--------------|---------|--------|
|                | 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 |
| 合 计            | 3,713,200.00 | 3,713,200.00 | ——      | ——     |

②组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

| 项 目   | 期末余额         |              |         |
|-------|--------------|--------------|---------|
|       | 账面余额         | 坏账准备         | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 576,250.04   | 155,587.51   | 27.00   |
| 3 年以上 | 2,894,345.16 | 2,894,345.16 | 100.00  |
| 合 计   | 3,470,595.20 | 3,049,932.67 |         |

（续）

| 项 目     | 上年年末余额       |              |         |
|---------|--------------|--------------|---------|
|         | 账面余额         | 坏账准备         | 计提比例（%） |
| 1 年以内   | 4,889,866.34 | 440,087.97   | 9.00    |
| 2 至 3 年 | 2,000.00     | 1,300.00     | 65.00   |
| 3 年以上   | 2,892,345.16 | 2,892,345.16 | 100.00  |
| 合 计     | 7,784,211.50 | 3,333,733.13 |         |

（4） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别       | 期初余额         | 本期变动金额     |            |    |    | 期末余额         |
|----------|--------------|------------|------------|----|----|--------------|
|          |              | 计提         | 收回或转回      | 核销 | 其他 |              |
| 应收账款坏账准备 | 7,046,933.13 | 147,669.01 | 431,469.47 |    |    | 6,763,132.67 |
| 合计       | 7,046,933.13 | 147,669.01 | 431,469.47 |    |    | 6,763,132.67 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

(5) 欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

| 债务人名称            | 应收账款期末余额     | 占应收账款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额     |
|------------------|--------------|--------------------|--------------|
| 北京易后台财税科技有限公司    | 902,000.00   | 12.56              | 902,000.00   |
| 北京乡土乡亲农业有限公司     | 350,000.00   | 4.87               | 350,000.00   |
| 尚品云智（北京）信息技术有限公司 | 350,000.00   | 4.87               | 350,000.00   |
| 天津火星文化有限公司       | 336,000.00   | 4.68               | 336,000.00   |
| 上海十月妈咪网络股份有限公司   | 311,428.58   | 4.34               | 311,428.58   |
| 合计               | 2,249,428.58 | 31.32              | 2,249,428.58 |

2、其他应收款

单位：元

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 其他应收款 | 130,388,946.21 | 120,582,280.61 |
| 合计    | 130,388,946.21 | 120,582,280.61 |

(1) 其他应收款

1) 按账龄披露

| 账 龄     | 期末余额           | 上年年末余额         |
|---------|----------------|----------------|
| 1 年以内   | 21,555,171.11  | 69,025,920.30  |
| 1 至 2 年 | 53,456,387.65  | 30,306,194.05  |
| 2 至 3 年 | 26,959,584.05  | 13,805,550.54  |
| 3 年以上   | 33,033,534.13  | 7,561,531.30   |
| 小 计     | 135,004,676.94 | 120,699,196.19 |
| 减：坏账准备  | 4,615,730.73   | 116,915.58     |
| 合 计     | 130,388,946.21 | 120,582,280.61 |

2) 按款项性质分类情况

| 款项性质     | 期末账面余额         | 上年年末账面余额       |
|----------|----------------|----------------|
| 合并范围内关联方 | 133,607,076.93 | 116,643,960.21 |
| 保证金押金    | 1,149,110.60   | 1,933,277.65   |
| 其他       | 248,489.41     | 2,121,958.33   |
| 小 计      | 135,004,676.94 | 120,699,196.19 |
| 减：坏账准备   | 4,615,730.73   | 116,915.58     |
| 合 计      | 130,388,946.21 | 120,582,280.61 |

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） |              |
| 上年年末余额            |                |                      | 116,915.58           | 116,915.58   |
| 上年年末其他应收款账面余额在本期： |                |                      |                      |              |
| ——转入第二阶段          |                |                      |                      |              |
| ——转入第三阶段          |                |                      |                      |              |
| ——转回第二阶段          |                |                      |                      |              |
| ——转回第一阶段          |                |                      |                      |              |
| 本期计提              |                |                      | 4,593,386.73         | 4,593,386.73 |
| 本期转回              |                |                      | 94,571.58            | 94,571.58    |
| 本期转销              |                |                      |                      |              |
| 本期核销              |                |                      |                      |              |
| 其他变动              |                |                      |                      |              |
| 期末余额              |                |                      | 4,615,730.73         | 4,615,730.73 |

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别        | 期初余额       | 本期变动金额       |           |       |    | 期末余额         |
|-----------|------------|--------------|-----------|-------|----|--------------|
|           |            | 计提           | 收回或转回     | 转销或核销 | 其他 |              |
| 其他应收款坏账准备 | 116,915.58 | 4,593,386.73 | 94,571.58 |       |    | 4,615,730.73 |

|    |            |              |           |  |  |              |
|----|------------|--------------|-----------|--|--|--------------|
| 合计 | 116,915.58 | 4,593,386.73 | 94,571.58 |  |  | 4,615,730.73 |
|----|------------|--------------|-----------|--|--|--------------|

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称           | 款项的性质      | 期末余额          | 账龄                          | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|----------------|------------|---------------|-----------------------------|------------------|----------|
| 嘉兴致新投资管理有限公司   | 合并范围内关联方款项 | 34,400,000.00 | 1 年以内；1 至 2 年               | 25.48%           |          |
| 北京黑马企服科技有限公司   | 合并范围内关联方款项 | 24,773,767.19 | 1 年以内；1 至 2 年；2 至 3 年；3 年以上 | 18.35%           |          |
| 黑马工场（北京）科技有限公司 | 合并范围内关联方款项 | 20,350,000.00 | 1 至 2 年                     | 15.07%           |          |
| 青岛黑马加速科技有限公司   | 合并范围内关联方款项 | 9,564,810.00  | 1 年以内；1 至 2 年；2 至 3 年；3 年以上 | 7.08%            |          |
| 北京黑马天启科技有限公司   | 合并范围内关联方款项 | 8,326,899.04  | 1 年以内                       | 6.17%            |          |
| 合计             |            | 97,415,476.23 |                             | 72.15%           |          |

3、长期股权投资

单位：元

| 项目         | 期末余额           |      |                | 期初余额           |      |                |
|------------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
|            | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           |
| 对子公司投资     | 355,947,612.14 |      | 355,947,612.14 | 347,756,345.85 |      | 347,756,345.85 |
| 对联营、合营企业投资 | 64,018,878.39  |      | 64,018,878.39  | 83,452,249.13  |      | 83,452,249.13  |
| 合计         | 419,966,490.53 |      | 419,966,490.53 | 431,208,594.98 |      | 431,208,594.98 |

(1) 对子公司投资

单位：元

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

|                  |                |  |              |  |  |  |                |  |
|------------------|----------------|--|--------------|--|--|--|----------------|--|
| 北京创业未来传媒技术有限公司   | 45,704,079.63  |  |              |  |  |  | 45,704,079.63  |  |
| 北京佳沃世纪企业管理咨询有限公司 | 1,296,592.00   |  |              |  |  |  | 1,296,592.00   |  |
| 北京黑马天启科技有限公司     | 1,000,000.00   |  | 7,800,000.00 |  |  |  | 8,800,000.00   |  |
| 南京创业未来信息科技有限公司   | 667,000.00     |  |              |  |  |  | 667,000.00     |  |
| 成都创业未来信息技术有限公司   | 11,761,693.83  |  |              |  |  |  | 11,761,693.83  |  |
| 黑马加速(重庆)科技有限公司   | 10,000,000.00  |  |              |  |  |  | 10,000,000.00  |  |
| 北京黑马加速科技有限公司     | 65,915,517.39  |  |              |  |  |  | 65,915,517.39  |  |
| 嘉兴致新投资管理有限公司     | 85,000,000.00  |  |              |  |  |  | 85,000,000.00  |  |
| 北京协同创新黑马投资管理有限公司 | 5,100,000.00   |  |              |  |  |  | 5,100,000.00   |  |
| 青岛黑马加速科技有限公司     | 1,000,000.00   |  |              |  |  |  | 1,000,000.00   |  |
| 北京黑马创展投资管理有限公司   | 1,767,263.00   |  |              |  |  |  | 1,767,263.00   |  |
| 佛山黑马创智科技有限公司     | 10,000,000.00  |  |              |  |  |  | 10,000,000.00  |  |
| 北京黑马智算科技有限公司     | 100,000,000.00 |  |              |  |  |  | 100,000,000.00 |  |
| 创业黑马(香港)有限公司     | 8,544,200.00   |  |              |  |  |  | 8,544,200.00   |  |
| 北京黑马创智企业咨询有限公司   |                |  | 391,266.29   |  |  |  | 391,266.29     |  |
| 合计               | 347,756,345.85 |  | 8,191,266.29 |  |  |  | 355,947,612.14 |  |

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

| 被投资单位                | 期初余额<br>（账面价值） | 减值准备<br>期初余额 | 本期增减变动 |               |               |          |        |              |        |    | 期末余额<br>（账面价值） | 减值准备<br>期末余额 |
|----------------------|----------------|--------------|--------|---------------|---------------|----------|--------|--------------|--------|----|----------------|--------------|
|                      |                |              | 追加投资   | 减少投资          | 权益法下确认的投资损益   | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润  | 计提减值准备 | 其他 |                |              |
| 一、合营企业               |                |              |        |               |               |          |        |              |        |    |                |              |
| 二、联营企业               |                |              |        |               |               |          |        |              |        |    |                |              |
| 北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙） | 79,448,085.24  |              |        | 15,979,623.69 | -2,888,879.21 |          |        | 1,547,532.23 |        |    | 59,032,050.11  |              |
| 北京数智云科信息科技有限公司       | 3,944,163.89   |              |        |               | 1,579,720.32  |          |        | 597,081.94   |        |    | 4,926,802.27   |              |
| 黑马创新（北京）信息技术研究院有限公司  | 60,000.00      |              |        |               | 26.01         |          |        |              |        |    | 60,026.01      |              |
| 小计                   | 83,452,249.13  |              |        | 15,979,623.69 | -1,309,132.88 |          |        | 2,144,614.17 |        |    | 64,018,878.39  |              |
| 合计                   | 83,452,249.13  |              |        | 15,979,623.69 | -1,309,132.88 |          |        | 2,144,614.17 |        |    | 64,018,878.39  |              |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

4、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目   | 本期发生额         |               | 上期发生额          |               |
|------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|      | 收入            | 成本            | 收入             | 成本            |
| 主营业务 | 74,995,707.87 | 48,251,525.10 | 111,352,104.56 | 46,273,812.25 |
| 其他业务 |               |               | 146,084.81     |               |
| 合计   | 74,995,707.87 | 48,251,525.10 | 111,498,189.37 | 46,273,812.25 |

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

| 合同分类        | 分部 1          |               | 分部 2 |      |      |      | 合计   |      |
|-------------|---------------|---------------|------|------|------|------|------|------|
|             | 营业收入          | 营业成本          | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 业务类型        | 74,995,707.87 | 48,251,525.10 |      |      |      |      |      |      |
| 其中：         |               |               |      |      |      |      |      |      |
| 企业加速收入      | 65,138,459.04 | 41,617,531.76 |      |      |      |      |      |      |
| 企业服务收入      | 6,871,168.67  | 5,567,482.51  |      |      |      |      |      |      |
| 其中：城市拓展服务收入 | 2,623,328.54  | 1,603,427.24  |      |      |      |      |      |      |
| 营销服务收入      | 4,247,840.13  | 3,964,055.27  |      |      |      |      |      |      |
| 人工智能业务收入    | 2,986,080.16  | 1,066,510.83  |      |      |      |      |      |      |
| 其中：人工智能培训   | 1,283,261.33  | 42,019.95     |      |      |      |      |      |      |
| 人工智能企业服务    | 1,702,818.83  | 1,024,490.88  |      |      |      |      |      |      |
| 按经营地区分类     | 74,995,707.87 | 48,251,525.10 |      |      |      |      |      |      |
| 其中：         |               |               |      |      |      |      |      |      |
| 国内          | 74,995,707.87 | 48,251,525.10 |      |      |      |      |      |      |
| 国外          |               |               |      |      |      |      |      |      |
| 市场或客户类型     |               |               |      |      |      |      |      |      |
| 其中：         |               |               |      |      |      |      |      |      |
|             |               |               |      |      |      |      |      |      |
| 合同类型        |               |               |      |      |      |      |      |      |
| 其中：         |               |               |      |      |      |      |      |      |
|             |               |               |      |      |      |      |      |      |
| 按商品转让的时间分类  |               |               |      |      |      |      |      |      |
| 其中：         |               |               |      |      |      |      |      |      |
|             |               |               |      |      |      |      |      |      |
| 按合同期        |               |               |      |      |      |      |      |      |

|         |               |               |  |  |  |  |  |  |
|---------|---------------|---------------|--|--|--|--|--|--|
| 限分类     |               |               |  |  |  |  |  |  |
| 其中：     |               |               |  |  |  |  |  |  |
|         |               |               |  |  |  |  |  |  |
| 按销售渠道分类 |               |               |  |  |  |  |  |  |
| 其中：     |               |               |  |  |  |  |  |  |
|         |               |               |  |  |  |  |  |  |
| 合计      | 74,995,707.87 | 48,251,525.10 |  |  |  |  |  |  |

与履约义务相关的信息：

| 项目 | 履行履约义务的时间 | 重要的支付条款 | 公司承诺转让商品的性质 | 是否为主要责任人 | 公司承担的预期将退还给客户的款项 | 公司提供的质量保证类型及相关义务 |
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 25,231,600.00 元，其中，23,910,000.00 元预计将于 2025 年度确认收入，1,321,600.00 元预计将于 2026 年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

| 项目 | 会计处理方法 | 对收入的影响金额 |
|----|--------|----------|
|----|--------|----------|

其他说明：

无

5、投资收益

单位：元

| 项目                  | 本期发生额         | 上期发生额          |
|---------------------|---------------|----------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益      | 4,400,000.00  |                |
| 权益法核算的长期股权投资收益      | -1,309,132.88 | 11,255,236.51  |
| 处置长期股权投资产生的投资收益     | -4,749,416.05 | -31,783,979.06 |
| 其他非流动金融资产在持有期间的投资收益 | 119,000.00    |                |
| 理财收益                | 1,097,544.08  | 25,751.88      |
| 合计                  | -442,004.85   | -20,502,990.67 |

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                                                                   | 金额            | 说明 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|----|
| 非流动性资产处置损益                                                           | 425,422.97    |    |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）     | 2,919,533.63  |    |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | -3,471,628.32 |    |
| 委托他人投资或管理资产的损益                                                       | 1,196,092.57  |    |
| 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                 | 3,753.88      |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                   | -2,496,496.10 |    |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                                    | 213,071.21    |    |
| 减：所得税影响额                                                             | 604,791.44    |    |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                        | -542,415.79   |    |
| 合计                                                                   | -1,272,625.81 | -- |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率 | 每股收益        |             |
|-------------------------|------------|-------------|-------------|
|                         |            | 基本每股收益（元/股） | 稀释每股收益（元/股） |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | -21.73%    | -0.65       | -0.65       |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -21.47%    | -0.64       | -0.64       |

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明, 对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的, 应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

创业黑马科技集团股份有限公司

2025 年 4 月