

创业黑马科技集团股份有限公司

2021 年度财务决算报告

一、2021 年度公司审计情况

创业黑马科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）2021 年度财务报表及其附注已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为“天职业字[2022]9763 号”的标准无保留意见的审计报告。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计了创业黑马科技集团股份有限公司（以下简称“创业黑马”）财务报表，包括 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注，认为财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了创业黑马 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、主要会计数据和财务指标

	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入（元）	339,872,471.34	163,500,242.44	107.87%	212,760,686.53
归属于上市公司股东的净利润（元）	11,425,455.91	7,328,623.09	55.90%	16,341,562.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	6,812,035.28	14,388,875.82	-52.66%	16,111,366.90
经营活动产生的现金流量净额（元）	41,139,647.82	29,508,678.79	39.42%	34,485,729.95
基本每股收益（元/股）	0.11	0.08	37.50%	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.08	37.50%	0.17
加权平均净资产收益率	2.77%	1.96%	0.81%	4.28%
	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
资产总额（元）	765,904,618.40	481,164,797.30	59.18%	466,253,892.74
归属于上市公司股东的净资产（元）	594,557,011.23	375,241,488.02	58.45%	376,223,048.16

三、经营情况与讨论分析

公司致力于为国内中小创企业加速成长提供服务，通过多年累积，拥有丰富的创业创新服务经验。公司已实现从企业加速服务到企业服务的延伸，打造出多元化的企业服务平台。

公司的企服业务是以黑马加速体系为核心，伴随着中小企业的全生命周期，围绕中小企业成长所需的“认知、资源、资本”核心发展要素，提供融合了企业加速服务、知识产权服务、营销服务、财税服务、投融资服务等一系列的综合企业服务。

报告期内，伴随公司业务战略升级，大力推进企服业务 SaaS（软件即服务）化建设，以“产品+服务”为建设应用导向，取得了业务企服化、服务 SaaS 化的阶段性成果，构建了企服业务新阵容。

（一）核心产品与服务

报告期内，公司战略升级取得阶段性成果。公司业务向着“业务企服化、企服 SaaS 化”的建设目标奋进，取得了不菲成果。公司打造出多元化的企业服务平台（以下简称“企服平台”），已初步实现业务企服化目标，客户群体从中小企业创始人，延伸至中小企业。

公司加大新业务培育，形成了由企业加速服务、城市拓展服务、财税服务、知识产权服务、专精特新综合服务、营销服务、投融资咨询服务等组成的企业服务产品体系。其中：

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

城市拓展服务：公司通过与各地政府签约，汇聚大量各地区的产业政策及政府订单等资源。公司依托百城计划，深耕山东、江苏、福建、四川、重庆、上海等核心区域，与超 30 个城市形成紧密合作，城市服务网络已覆盖全国主要经济区域，围绕“高成长企业”、“独角兽企业”的城市拓展需求，形成对二、三线城市及地区中小企业用户的覆盖及渗透。

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

专精特新综合服务：公司顺应国家经济发展专项政策——重点提出发展专精特新中小企业，结合北京证券交易所（以下简称“北交所”）定位。针对申报北交所上市及具有申报潜

力的中小企业，以政府招商与项目评审、高新与专精特新认定、投资机构优选项目等为切入点，推出的专项企服产品。

公司累计服务覆盖国家级专精特新“小巨人”206家，省级专精特新企业超过1000家，市级专精特新企业超过2000家，新三板企业超百家。

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

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

投融资咨询：公司以自建与合作的方式，携手市场专业投资机构，为中小企业提供更广泛和更具针对性的投融资咨询服务。公司拟将黑马投融资服务打造成为业界领先的资本服务机构。

（二）经营模式

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

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

1、在线服务——SaaS平台建设

公司的多元化企服平台，立足“产品+服务”建设方向，全面推行服务SaaS化建设，打通大数据与业务生态资源链接，将大数据与生态资源和公司企业加速服务、知识产权服务、专精特新综合服务、财税服务、投融资资源等企业服务深度融合。报告期内，公司已搭建国内领先的专精特新知识产权SaaS云平台，并推出知识产权服务产品“科创云”、企业加速产品“加速云”，以及培育中的城市产业加速器服务产品“产业大脑”，构建在线新服务。

2、线下服务

公司以线下服务能力见长，尤以线下垂直获客最为突出，结合SaaS在线服务产品，有效提升客户粘性，增加在线产品及服务客单价值。

报告期内，公司根据国内各城市产业集群特点，打造各具特色的地方产业孵化体系，促进并实现优质资源集聚，于二三线城市拓展垂直服务网络，拥有了以城市为单位的下属分子

公司和办事处超 60 个，汇聚形成覆盖全国经济活跃地区，包含政策、产业、资源等内容的价值图谱，助力各地企业转型升级和加速成长。

（三）经营成果概述

本期公司实现营业收入 33,987.25 万元，较上年同期增长 107.87%，实现归属于上市公司股东的净利润 1,142.55 万元，较上年同期增幅 55.90%。

报告期内，按产品实现的营业收入口径划分，公司大力拓展企业服务业务，在既有营销服务、城市拓展服务的基础上，本期新增 SaaS 模式服务、财税服务、知识产权服务，进一步扩大了企业服务的领域和内容，充分践行创业黑马集团“业务企服化、企服 SaaS 化”的战略方针。报告期内公司营业收入中企业服务收入实现 18,154.80 万元，对比上年同期增加 259.34%。

报告期内，公司整体毛利率 46.69%，较上年同期下降 13.63%，主要原因是本期新拓展的知识产权服务、财税服务等企业服务板块，为平台化运营模式，其本期营业收入与营业成本均大幅增长，企业服务营业收入较上期增长 259%，企业服务成本较上期增幅 382%，从而拉低公司整体毛利率。

公司 2021 年度销售费用 8,428 万元，较上年同期增长 170%，主要原因为公司本期加大企业服务投入规模，销售人员数量较上年大幅增长，同时签约业绩增长，销售提成增加；公司本期管理费用 8,038 万元，较上年同期增幅 80%，主要原因为公司拓展企业服务业务，引入多名管理人员导致人工成本增幅较高，同时公司报告期内开展股权激励计划，管理费用增加；研发费用 1,163 万元，较上年同期增幅 47%，主要原因为公司加大 SaaS 化平台建设的投入，本期新设“黑马科创云”、“加速云平台”、“知识云平台”等软件平台研发项目，致使费用化支出大幅增加。

报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润 1,142 万元，较上年同期增幅 55.90%，2021 年是创业黑马布局企业服务版块重要的投入之年，在陆续孵化知识产权服务、财税服务等业务，加大投入的基础上，公司仍实现了归属于上市公司股东净利润 55.90% 的增长。

报告期内，公司实现净利润为-1,105 万元，实现归属于上市公司股东的净利润 1,142 万元，实现少数股东损益-2,247 万元，主要原因为公司本期培育知识产权服务业务，处于业务第一年投入期，控股子公司北京黑马企服科技有限公司 2021 年度亏损 4,480 万元，公司具有控制权，持股比例 40% 所致。知识产权业务处于业务投入阶段，2021 年签约收入约 9,000 万元，因交付时间的延后性，2021 年营业收入仅 3,700 万元，在手订单在 2022 年可实现营业收入约 5,300 万元。

（四）业绩驱动因素

报告期内，公司业务板块按客群归属，划分为企业加速服务与企业服务。其中：

1、企业加速服务

公司企业加速服务发展增速迅猛。截至本报告期末：公司企业加速服务客户数量 8,662 个，较上年同期增长 31%；其中期末合同订单 6,756.18 万元，较上年同期增加 1,661.74 万元。在服务客户数大幅增长同时，本期营业收入较上年同期增长 43.90%，毛利率较上年同期基本持平，是利润贡献核心动力之一。

2、企业服务

本期公司企服业务内容实现了多元化拓展。在原有城市拓展、营销服务基础上，公司培育形成了 SaaS 模式服务、知识产权服务、财税服务，以及专精特新专项服务等服务内容，持续丰富企服业务收入结构。

报告期内，公司企业服务客户数量新增 5,843 个，较上年同期增长 3,484%；新增订单金额 14,590 万元，较上年同期增长 96%。

（五）竞争优势

公司秉持让创业者不再孤独、发现并培育新一代产业冠军的使命愿景，为国内中小创企业发展，提供多元化的综合企业服务。凭借自身多年服务经验、案例累积及产业研究分析，已实现从企业加速服务到企业服务的升级。自认知、资源、资本需求出发，发掘并满足客户的成长需求，是业内知名孵化机构。

公司拥有丰富的客户资源，累计服务超 10 万家企业，积累了丰富的创始人社群资源。凭借公司自身客群资源积累，与优秀线下渠道获客能力，旗下的服务产品降低了获客成本，增强了服务粘性。公司针对企业发展各个阶段需求，构建了与之匹配的服务产品，进一步延伸企业客户服务周期。

公司拥有线上线下一体化的服务能力，以及服务产品的运营能力。公司利用自身企业成长方法论的专有知识，将中小企业的企业服务需求标准化，使得公司的企业服务更贴合中小企业的的需求。公司于已构建的在线服务平台基础上，结合覆盖全国的销售网络，以“SaaS+服务”形式，服务高成长的中小创企业。

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）”；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，亦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。

四、主营业务分析

1、收入与成本

(1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2021 年		2020 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	339,872,471.34	100%	163,500,242.44	100%	107.87%
分行业					
商业服务业	339,872,471.34	100.00%	163,500,242.44	100.00%	107.87%
分产品					
企业加速服务业务	147,494,568.40	43.40%	102,499,716.07	62.69%	43.90%
企业服务业务	181,548,030.40	53.42%	50,522,001.58	30.90%	259.34%
其中：					
城市拓展服务	53,121,779.14	15.63%	44,803,931.49	27.40%	18.56%
SaaS 模式服务	15,595,713.49	4.59%			
财税服务	78,010,409.00	22.95%			
营销服务	12,634,487.71	3.72%	5,718,070.09	3.50%	120.96%
知识产权服务	22,185,641.06	6.53%			
其他业务服务	10,829,872.54	3.19%	10,478,524.79	6.41%	3.35%
分地区					
国内	339,872,471.34	100.00%	163,500,242.44	100.00%	107.87%
分销售模式					
直销	339,872,471.34	100.00%	163,500,242.44	100.00%	107.87%

(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

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	339,872,471.34	181,191,884.46	46.69%	107.87%	179.30%	-13.63%
分产品						
企业加速服务业务	147,494,568.40	55,061,467.13	62.67%	43.90%	51.17%	-1.79%
企业服务业务-财税服务	78,010,409.00	73,003,693.97	6.42%			
企业服务业务	53,121,779.14	22,659,158.52	57.34%	18.56%	-0.07%	7.95%

-城市拓展服务						
分地区						
国内	339,872,471.34	181,191,884.46	46.69%	107.87%	179.30%	-13.63%
分销售模式						
直销	339,872,471.34	181,191,884.46	46.69%	107.87%	179.30%	-13.63%

(3) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2021年		2020年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
企业加速服务业务	营业成本	55,061,467.13	30.39%	36,424,624.70	56.15%	51.17%
企业服务业务	营业成本	120,713,161.30	66.62%	25,033,894.02	38.59%	382.20%
其中：						
城市拓展服务	营业成本	22,659,158.52	12.51%	22,674,064.04	34.95%	-0.07%
SaaS 模式服务	营业成本	8,541,107.50	4.71%			
财税服务	营业成本	73,003,693.97	40.29%			
营销服务	营业成本	3,598,482.29	1.99%	2,359,829.98	3.64%	52.49%
知识产权服务	营业成本	12,910,719.02	7.13%			
其他服务	营业成本	5,417,256.03	2.99%	3,414,054.60	5.26%	58.68%

2、费用

单位：元

	2021年	2020年	同比增减	重大变动说明
销售费用	84,283,008.29	31,181,305.17	170.30%	主要系公司本期加大企业服务投入规模，销售人员数量较上年增长，同时签约业绩增长，销售提成增长所致。
管理费用	80,382,625.52	44,560,925.23	80.39%	主要系公司拓展企业服务业务，引入多名高端管理人员导致管理人员人工成本增幅较高，同时公司报告期内开展股权激励计划，管理费用增加所致。
财务费用	-10,308,927.81	-7,539,759.27	-36.73%	主要系本期再融资募资完成，银行存款增加，银行存款利息收入增加所致。
研发费用	11,632,588.13	7,878,778.59	47.64%	主要系公司加大 SaaS 化平台建设的投入，本期增加“黑马科创云”、“加速云平台”、“知识云平台”等软件平台研发项目的费用化支出所致。

3、研发投入

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
----------	------	------	--------	--------------

创业黑马财税 CRM 系统	为财税业务提供一套完备的客户管理系统	开发中	财税业务客户管理初步实现在线化	财税业务客户的全部在线化管理
创业黑马加速云 APP	针对培训业务的工具集	开发中	针对公司业务线上化完成了深度的整合	针对企业级教育、融资以及资源对接的多元化 SaaS 平台
创业黑马业务工作平台	提供一整套针对于各业务整合的门户系统	21 年已完成	针对 PCWeb 端整合现有系统的统一入口	作为集团统一门户实现各业务角色与平台的深度整合
创业黑马城市圈	针对城市业务提供商圈服务	21 年已完成	可以进行城市业务的资源对接	可以对城市的供需链实现完成的资源闭环
创业黑马城市招商运营管理系统	为城市部门各角色提供项目招商一整套流程管理	21 年已完成	招商业务的线上化管理	招商业务的全部数字化
科创云一期	为企业提供云上服务、服务上云的企业知识产权运用、管理于一体的高质量企业解决方案。	21 年已完成	实现用户查询、下单、支付、查看订单、案件等全部线上化管理	助力企业数字化发展，实现业务全面云化管理
科创云二期	在一期的基础上完成产品 SaaS 化升级与新功能迭代更新	开发中	为企业提供全生命周期的知识产权 SaaS 服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

公司研发人员情况

	2021 年	2020 年	变动比例
研发人员数量（人）	95	42	126.19%
研发人员数量占比	11.42%	9.19%	2.23%
研发人员学历			
本科	66	27	144.44%
硕士	13	0	
研发人员年龄构成			
30 岁以下	40	12	233.33%
30 ~40 岁	48	27	77.78%
40 岁以上	7	3	133.33%

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2021 年	2020 年	2019 年
研发投入金额（元）	33,373,774.34	12,111,966.24	11,931,571.84
研发投入占营业收入比例	9.82%	7.41%	5.61%
研发支出资本化的金额（元）	21,741,186.21	4,233,187.65	3,029,358.12
资本化研发支出占研发投入的比例	65.14%	34.95%	25.39%
资本化研发支出占当期净利润的比重	190.29%	68.59%	23.44%

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明：

公司持续推进业务企服化、企服 SaaS 化建设，研发投入力度增加，随着研发项目进度开发阶段，资本化率增加。

5、现金流

单位：元

项目	2021年	2020年	同比增减
经营活动现金流入小计	371,010,166.20	167,957,869.83	120.89%
经营活动现金流出小计	329,870,518.38	138,449,191.04	138.26%
经营活动产生的现金流量净额	41,139,647.82	29,508,678.79	39.42%
投资活动现金流入小计	204,855,855.22	411,181,430.44	-50.18%
投资活动现金流出小计	235,129,694.56	372,843,382.98	-36.94%
投资活动产生的现金流量净额	-30,273,839.34	38,338,047.46	-178.97%
筹资活动现金流入小计	215,342,336.74		
筹资活动现金流出小计	25,129,295.35	9,712,819.19	158.72%
筹资活动产生的现金流量净额	190,213,041.39	-9,712,819.19	2058.37%
现金及现金等价物净增加额	201,078,849.87	58,133,907.06	245.89%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

报告期内投资活动产生的现金流量净额减少主要系公司本期购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加，以及上年同期理财产品到期净额流入所致。

报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年上升主要系本期再融资募资完成，现金流入增加所致。

报告期内现金及现金等价物净增加额较上年下降主要系公司扩大经营规模，再融资募资完成，现金流入增加所致。

五、非主营业务情况

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	10,339,843.18	-226.88%	主要系北京创新黑马投资管理合伙企业（有限合伙）投资项目公允价值增加为公司带来投资收益以及理财产品投资收益。	是
公允价值变动损益	1,341,380.37	-29.43%	报告期确认非流动金融资产公允价值变动。	否
资产减值	11,567,486.15	-253.81%	报告期内公司计提应收账款减值及合同资产减值。	是
其他收益	3,284,522.01	-72.07%	报告期确认政府补助及进项税加计扣除。	是

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2021年末	2021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	494,923,713.32	64.62%	293,844,863.45	61.07%	3.55%	主要系本期再融资募资完成，银行存款增加所致。
应收账款	28,668,859.79	3.74%	3,675,829.02	0.76%	2.98%	主要系本期赊销服务收入增加，款项尚未收回所致。
合同资产	70,918,024.22	9.26%	68,244,168.89	14.18%	-4.92%	-
长期股权投资	73,402,067.29	9.58%	63,532,154.80	13.20%	-3.62%	-
固定资产	3,222,602.36	0.42%	3,387,347.51	0.70%	-0.28%	-
使用权资产	16,253,081.16	2.12%	20,027,353.99	4.16%	-2.04%	-
合同负债	95,008,534.58	12.40%	59,336,202.20	12.33%	0.07%	主要系本期业务收款订单大幅增加而尚未交付所致。
租赁负债	15,348,326.83	2.00%	20,090,418.83	4.18%	-2.18%	-
预付账款	8,028,800.97	1.05%	4,675,387.50	0.97%	0.08%	主要系本期预付装修费增加所致。
其他应收款	6,605,937.76	0.86%	4,488,622.12	0.93%	-0.07%	主要系本期保证金、押金增加所致。
其他流动资产	3,039,332.40	0.40%	6,620,964.08	1.38%	-0.98%	主要系本期公司预缴税费减少所致。
其他非流动金融资产	20,958,667.56	2.74%	8,846,861.55	1.84%	0.90%	主要系本期新增投资以及非流动金融资产公允价值变动所致。
无形资产	21,379,004.39	2.79%	10,316,304.80	2.14%	0.65%	主要系本期研发项目增加，达到预定可使用状态，转入无形资产所致。
开发支出	5,644,398.76	0.74%	1,725,652.42	0.36%	0.38%	主要系本期研发项目增加所致。

2、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
其他非流动金融资产	8,846,861.55	1,341,380.37			9,375,000.00		1,395,425.64	20,958,667.56
上述合计	8,846,861.55	1,341,380.37			9,375,000.00		1,395,425.64	20,958,667.56
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

本期公司收到东莞市达晨创景股权投资合伙企业(有限合伙)分回投资收益 461,000.00 元。

本期通过非同一控制下企业合并北京黑马创展投资管理有限公司，新增其他非流动金融资产 1,856,425.64 元

七、投资状况分析

1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
11,142,263.00	30,500,000.00	-63.47%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

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）
北京黑马创展投资管理有限公司	投资管理	收购	1,767,263.00	51.00%	自筹	胡翔	长期	投资管理	非同一控制下企业合并已完成	0.00	299,171.24	否	2021年03月18日	巨潮资讯网
合计	--	--	1,767,263.00	--	--	--	--	--	--	0.00	299,171.24	--	--	--

3、以公允价值计量的金融资产

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	26,914,000.00	1,341,380.37	0.00	9,375,000.00	0.00	-5,955,332.44	20,958,667.56	自筹
合计	26,914,000.00	1,341,380.37	0.00	9,375,000.00	0.00	-5,955,332.44	20,958,667.56	--

4、募集资金使用情况

（1）募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017	公开募集	15,173.16		15,508.93	0	0	0.00%	0	不适用	0
2021	非公开发行	21,408.91	6,003.08	6,003.08	0	0	0.00%	15,405.83	存放于资金专户	0
合计	--	36,582.07	6,003.08	21,512.01	0	0	0.00%	15,405.83	--	0

募集资金总体使用情况说明

(一) 实际募集资金金额、资金到账时间

1. 非公开发行股票募集资金情况

根据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,本公司获准向社会公开发售的人民币普通股股票每股面值人民币1.00元,发行数量14,008,976股,发行价格人民币15.59元/股,按发行价格计算的募集资金总额为人民币218,399,935.84元,扣除发行费用(不含税)人民币4,310,834.02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2021年12月31日,累计使用非公开募集资金人民币6,003.08万元,其中:本期使用人民币6,003.08万元,均投入募集资金项目。募集资金余额为人民币15,835.47万元(募集资金使用金额和余额合计与实际募集资金的差异金额为人民币429.64万元,系此次募集资金累计利息收入扣除银行手续费支出后的净额)。

2. 首次公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准创业黑马(北京)科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2017]1312号)核准,公司2017年8月于深圳证券交易所向社会公众公开发行人民币普通股(A股)1,700.00万股,发行价为10.75元/股,募集资金总额为人民币182,750,000.00元,扣除承销及保荐费用人民币21,260,000.00元,余额为人民币161,490,000.00元,另外扣除中介机构费和其他发行费用人民币9,758,400.00元,实际募集资金净额为人民币151,731,600.00元。

该次募集资金到账时间为2017年8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2017年8月5日出具天职业字[2017]15378号验资报告。

截至2021年12月31日,累计使用募集资金人民币15,508.93万元,其中:本期使用人民币0.00元,以前年度使用人民币15,508.93万元(累计使用募集资金与实际募集资金余额人民币15,173.16万元的差异金额为人民币335.77万元,系募集资金累计利息收入扣除银行手续费支出后的净额)。

公司首次公开发行股票募投项目已建设完成,为便于公司募集资金专户管理,公司已于本期将上述募集资金专户进行注销,余额人民币0.10万元转入基本户。

(二) 本年度使用金额及年末余额

截至2021年12月31日,本公司累计使用募集资金21,512.01万元。其中:以前年度使用公开募集资金人民币15,508.93万元,本期使用非公开募集资金人民币6,003.08万元,均投入募集资金项目。

截至2021年12月31日,本公司累计使用金额人民币21,512.01万元,募集资金专户余额为人民币15,835.47万元,与实际募集资金人民币36,582.07万元的差异金额为人民币765.41万元,系募集资金累计利息收入扣除银行手续费支出后及上期余额转出的净额。

(2) 募集资金承诺项目情况

单位:万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
黑马众创空间	否	12,005.11	12,005.11		12,329.76	100.00%	2020年09月30日	1,260.39	4,794.71	不适用	否
线上业务系统和管理信息系统	否	3,168.05	3,168.05		3,179.17	100.00%	2018年09月30日			不适用	否
产业加速服务云平台项目	是	50,000	21,408.91	6,003.08	6,003.08	28.04%				不适用	否
承诺投资项目	--	65,173.16	36,582.07	6,003.08	21,512.01	--	--	1,260.39	4,794.71	--	--

小计												
超募资金投向												
无												
合计	--	65,173.16	36,582.07	6,003.08	21,512.01	--	--	1,260.39	4,794.71	--	--	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	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	<p>适用</p> <p>公司募投黑马众创空间项目先期已投入 5,166.08 万元;线上业务系统和管理信息系统项目先期已投入 2,716.05 万元,合计投入 7,882.13 万。</p> <p>相关募集资金项目投入情况已经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审核,并出具《以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》(天职业字[2017]16189号、天职业字[2018]1373号、天职业字[2018]22756号)。涉及前述募集资金置换事项已分别经公司第一届董事会第十四次会议、第一届董事会第十八次会议、第二届董事会第六次会议审议通过。截至 2021 年 12 月 31 日,上述资金已全部置换转出。</p> <p>公司募集资金投资项目暨产业加速服务云平台项目先期投入 3,013.03 万元。相关募集资金项目投入情况已经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审核,并出具《以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》(天职业字[2021]13559号)。涉及前述募集资金置换事项已分别经公司第二届董事会第二十七次会议审议通过。截至 2021 年 12 月 31 日,上述资金已从募投资金专户转出。</p>											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用											
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>尚未使用的募集资金目前存在于公司银行募集资金专户中,将按照募集资金投资项目的建设计划逐步投入。</p> <p>2021 年 5 月 21 日,公司 2020 年年度股东大会审议通过了《关于授权公司管理层使用闲置自有资金及募集资金购买理财产品的议案》,在不影响公司日常经营业务开展情况下,授权公司管理层使用不超过 2 亿元(含)自有资金、1 亿元(含)募集资金进行现金管理,授权期限不超过 12 个月。公司资金在上述额度的本金及决议有效期内可循环滚动使用。</p> <p>截至 2021 年 12 月 31 日,公司用于现金管理的募集资金金额为 0.00 万元。</p>											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无											

(3) 募集资金变更项目情况

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
产业加速服务云平台项目	产业加速服务云平台项目	21,408.91	6,003.08	6,003.08	28.04%		0	不适用	否
合计	--	21,408.91	6,003.08	6,003.08	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			公司依照非公开发行实际募集资金净额少于原拟投入募集资金金额的结果,及项目的轻重缓急等情况,调整并最终决定本次募投项目投资总额、具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额,募集资金不足部分由公司自有资金或其他方式解决。本次调整不涉及募集资金投向变更。						
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			不适用						
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用						

八、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京黑马加速科技有限公司	子公司	创业加速	8,574.29	7,700.07	7,076.16	2,343.95	-190.08	-190.92
北京协同创新黑马投资管理有限公司	子公司	投资管理	1,000.00	1,438.37	1,114.08	681.37	75.71	73.81

报告期内取得和处置子公司的情况

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
天津税医企业服务有限公司	非同一控制下企业合并	聚焦企服平台业务,打造垂直企服产品
简税帮(天津)科技有限公司	非同一控制下企业合并	聚焦企服平台业务,打造垂直企服产品
北京黑马创展投资管理有限公司	非同一控制下企业合并	进一步提升公司投资服务能力
杭州不端不装科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
重庆市璧山区黑马创润科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
威海黑马加速科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
青岛黑马经际科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
阜阳黑马加速信息科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
聊城黑马加速信息科技服务有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
绵阳黑马创启科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
苏州简即创智科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
佛山黑马创启科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
天津黑马金泽财税咨询有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
创业黑马(天津)财税科技有限公司	新设立	聚焦企服平台业务,打造垂直企服产品
创业黑马(天津)财税科技有限公司河东分公司	新设立	聚焦企服平台业务,打造垂直企服产品

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
大可好思（上海）财税咨询有限公司	新设立	聚焦企服平台业务，打造垂直企服产品
创业黑马（舟山）财税科技有限公司	新设立	聚焦企服平台业务，打造垂直企服产品
大可好思（天津）财税科技有限公司	新设立	聚焦企服平台业务，打造垂直企服产品
创业黑马（北京）财税科技有限公司	新设立	聚焦企服平台业务，打造垂直企服产品
昆明黑马加速科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
重庆市涪陵区黑马创启科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
广东爱黑马企服科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
南京致科加速科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
黑嘉仑（上海）管理咨询有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
黑骅梅（天津）管理咨询有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
德阳黑马加速科技有限公司	新设立	进一步扩大业务区域
北京创富未来科技有限公司	注销	聚焦主营业务，优化产品结构
青岛黑马创业服务有限公司	注销	聚焦主营业务，优化产品结构
上海际际信息科技有限公司	注销	聚焦主营业务，优化产品结构
武汉光谷黑马创业路演有限公司	注销	聚焦主营业务，优化产品结构
黑嘉仑（天津）管理咨询有限公司	注销	聚焦主营业务，优化产品结构
苏州创业未来信息技术有限公司	注销	聚焦主营业务，优化产品结构

九、公司未来发展的展望

1、国家政策聚焦中小企业成长，开拓企服行业新蓝海

（1）十四五规划加码现代服务业发展

国家十四五规划中指出，加快现代服务业发展成为国家发展战略重点，拥有很大的发展空间。现代服务业是主要依托信息技术和现代管理而发展起来的知识相对密集的服务业，具有技术含量高、人力资本含量高、附加值高、资源依赖度低、污染排放低等特征，现代服务业的发展水平是衡量现代社会经济发达程度的重要标志。发展现代服务业，对于转变我国经济增长方式、实现我国产业向价值链高端的转移、提高科技创新能力、建设创新型国家，具有重要的战略意义。

（2）国家级政策出台，支持中小企业的专精特新发展道路

近年来，国家层面专精特新政策支持力度持续加大。国家工信部将专注于细分市场、创新能力强、市场占有率高、掌握关键核心技术、质量效益优的排头兵企业，认定为“专精特新”企业。2021年7月末，中央政治局会议首提发展“专精特新”中小企业；2021年9月，北京交易所宣布设立，为“专精特新”中小企业拓宽直接融资渠道，打开发展空间。

国家持续引导鼓励中小企业以“专业化、精细化、特色化、新颖化”为企业转型升级的发展途径，财政部、工信部等明确提出，将在2021—2025年累计安排100亿元以上奖补资

金，重点支持 1000 余家国家级专精特新“小巨人”企业高质量发展，以促进这些企业在经济增长中发挥示范作用。

（3）知识产权建设纲要发布，领航知产服务行业新增长

2021 年，国家知识产权局正式发布《知识产权强国建设纲要（2021-2035 年）》（以下简称《纲要》）正式发布。《纲要》指出，将建设面向社会主义现代化的知识产权制度。在构建门类齐全、结构严密、内外协调的法律体系的同时，也将构建职责统一、科学规范、服务优良的管理体制。并且，也会构建公正合理、评估科学的政策体系。此外，还将建立健全新技术、新产业、新业态、新模式知识产权保护规则。

2、公司发展战略及经营计划

公司基于核心业务及竞争优势，明确业务企服化、企服 SaaS 化的企业服务平台发展建设方向。通过构建多元化企服平台，公司客户群体从小微企业创始人，延伸至中小企业。公司打造的多元化企业服务平台，面向中小企业的不同发展阶段，为中小企业数智化建设提供标准、专业的企服产品。

未来公司将进一步升级“产品+服务”的线上线下服务能力。一方面围绕创业企业和中小企业成长周期的发展需求，拓展服务品类，自知识产权、财税服务出发，进一步向“财税工法”等企服领域拓展；另一方面，强化线上线下综合服务能力，在拓展丰富线上产品的同时，结合公司线下服务渠道网络优势，持续扩大业务规模。

3、可能面临的风险及应对措施

（1）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，公司所处行业的参与者众多，行业中已涌现出大批企服企业，同质化竞争日趋激烈。

面对日益加剧的市场竞争，公司服务群体自中小企业创始人，逐步延伸至中小企业，在专业能力、品牌声誉等方面具备优势，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。

（2）企服平台 SaaS 化建设开拓风险

公司已构建多元化的企服平台，平台在线化服务建设，将是公司战略升级下一阶段建设关键。当前公司业务企服化、企服 SaaS 化建设虽颇具成效，但在 SaaS 化建设处于初期阶段，仍将面临来自市场、管理、团队经验等方面的挑战与影响，拓展丰富企服 SaaS 产品，将面临较高的风险。若未来 SaaS 化建设未能达预期，将对公司经营业绩造成一定不利影响。

企服平台 SaaS 化建设，是公司战略发展重要建设方向。凭借公司长久积累的资源与渠道网络，顺应企业数智化发展趋势，与中小企业 SaaS 化升级需求，公司现阶段已推出企服知识产权 SaaS 产品。未来公司企服平台 SaaS 化建设，将进一步丰富服务产品，向中小企业日常运营所必须的“财税工法”领域延伸，扩大产品服务覆盖面积。公司将凭借自身平台化运营优势，合理管控业务建设投入，降低业务开拓风险。

（3）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 SaaS 化建设颇有成效。根据公司战略建设方向，研发投入主要为建设升级公司企服平台 SaaS 化建设。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，对公司利润产生一定影响。

公司企服平台 SaaS 化建设，将结合市场前景、客群需求，根据自身业务拓展方向，通过合理审慎的项目规划，管控公司研发投入，建设多元化的企服平台，提升业务能效。

（4）疫情因素下的潜在运营风险

自新冠疫情爆发至今，我国疫情总体可控。当前局部地区疫情时有发生，因区域性疫情爆发而实施的防疫管控，对公司全国各地服务的开展进程可能产生一定影响。

公司基于当前业务分部区域划分，形成垂直服务网络，就地就近提供服务，确保业务稳定运营。

创业黑马科技集团股份有限公司

2022 年 3 月 15 日