



北京值得买科技股份有限公司

2020 年半年度报告

2020 年 08 月

## 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、高级管理人员保证半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。

公司负责人隋国栋、主管会计工作负责人李楠及会计机构负责人(会计主管人员)李楠声明：保证本半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。

2020 年半年度报告中涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，请投资者注意投资风险。

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 8 号——上市公司从事互联网营销及数据服务相关业务》的披露要求

公司存在行业竞争加剧的风险、电商政策变化的风险、经营风险等，敬请广大投资者注意投资风险。具体内容详见本报告第四节“经营情况讨论与分析”之九、“公司面临的风险和应对措施”。

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 .....	6
第三节 公司业务概要 .....	9
第四节 经营情况讨论与分析 .....	14
第五节 重要事项.....	29
第六节 股份变动及股东情况 .....	34
第七节 优先股相关情况 .....	39
第八节 可转换公司债券相关情况 .....	40
第九节 董事、监事、高级管理人员情况 .....	41
第十节 公司债券相关情况 .....	42
第十一节 财务报告.....	43
第十二节 备查文件目录 .....	118

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、值得买	指	北京值得买科技股份有限公司
报告期、本报告期、报告期内	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
元（万元）	指	人民币元（人民币万元）
深交所	指	深圳证券交易所
创业板	指	深圳证券交易所创业板
A 股	指	人民币普通股
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
知德脉	指	北京知德脉信息技术有限公司，2015 年 10 月公司整体变更前之前身
什么值得买	指	公司旗下的内容平台（www.smzdm.com）及相应的移动端
LinkStars	指	公司旗下的互联网效果营销平台网站（www.linkstars.com）
无忧直购	指	青岛无忧直购网络科技有限公司
星罗、星罗创想	指	青岛星罗创想网络科技有限公司，主要运营 LinkStars
优讯创想	指	青岛优讯创想信息技术有限公司
海南趋优	指	海南趋优科技有限公司
逢食科技	指	天津逢食科技有限公司
国脉创新	指	北京国脉创新投资管理中心（有限合伙）
共青城尚麒	指	共青城尚麒投资管理合伙企业（有限合伙）
鼎合泰来	指	北京鼎合泰来科技有限公司
众嘉禾励	指	北京众嘉禾励科技有限公司
智元慧通	指	天津智元慧通科技有限公司
北京艾瑞克林	指	北京艾瑞克林科技有限公司（报告期内更名为杭州世净科技有限公司）
顺德艾瑞克林	指	广东顺德艾瑞克林电器科技有限公司
简法空间	指	北京简法空间科技有限公司
诺德大厦	指	北京市丰台区汽车博物馆东路 1 号院 3 号楼诺德大厦 32 层 3701、33 层 3801 和 34 层 3901
App、移动客户端	指	应用程序（Application，简称 App），指智能手机的第三方应用程序
月平均活跃用户数	指	每月内至少访问一次网站或移动端的独立用户，该项数据来自于第三方数据平台 Google Analytics 和友盟；该数值为全年 12 月的算术平均。（Google Analytics：Google 为网站提供的数据统计服务，可以对目标网站进行访问数据统计和分析，并提供多种参数供网站拥有者使用。

		友盟：第三方大数据服务提供商，为客户提供全业务链数据应用解决方案，包括基础统计、运营分析、数据决策和数据业务等，帮助企业实现数据化运营和管理)
联盟平台	指	集合媒体资源组成联盟，通过联盟平台帮助电商、品牌商等实现信息推广服务，并按照相应的实际推广效果向媒体支付费用的平台形式
确认 GMV	指	净交易额 (Net Gross Merchandise Volume, 简称确认 GMV)，指统计周期内与联盟平台数据接口对接或电商导购客户结算时，扣除用户下单后未支付或退换货等因素影响后的交易金额
CPS	指	Cost Per Sale, 简称 CPS, 是按实际交易额收取佣金的计费方式
停留时长	指	一次启动内使用应用的时间长短被称作单次使用时长，使用时长统计的是应用一次启动内在前台的时长；该项数据来自于第三方数据平台友盟
启动次数	指	启动指用户打开应用。一次启动的结束，Android 端以应用安全退出或后台运行超过 30 秒计，iOS 端以应用安全退出或退至后台运行计。该项数据来自于第三方数据平台友盟
单用户平均停留时长	指	用户日均停留时长的年平均值
单用户平均每日启动次数	指	用户日均启动次数的年平均值
内容发布量	指	用户、商家、编辑及机器贡献的好价和社区内容的总和
UGC	指	用户贡献内容 (User-Generated Content)
PGC	指	编辑贡献内容 (Professional-Generated Content)
BGC	指	商家贡献内容 (Business Generated Content)
MGC	指	机器贡献内容 (Machine-Generated Content)
单篇内容平均互动次数	指	单篇内容产生的互动量的年平均值 (互动的类型包含点值、点不值、评论、收藏、点赞、打赏及分享)

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	值得买	股票代码	300785
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	北京值得买科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	值得买		
公司的外文名称（如有）	Beijing Zhidemai Technology Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	ZDM		
公司的法定代表人	隋国栋		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	柳伟亮	高晗
联系地址	北京市丰台区诺德中心二期 11 号楼 39 层证券部	北京市丰台区诺德中心二期 11 号楼 39 层证券部
电话	010-56640901	010-56640901
传真	010-56640901	010-56640901
电子信箱	ir@smzdm.com	ir@smzdm.com

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用  不适用

公司注册地址	北京市丰台区汽车博物馆东路 1 号院 3 号楼 32 层 3701 和 33 层 3801
公司注册地址的邮政编码	100160
公司办公地址	北京市丰台区诺德中心二期 11 号楼 37 层-39 层
公司办公地址的邮政编码	100160
公司网址	www.smzdm.com
公司电子信箱	ir@smzdm.com
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2020 年 06 月 10 日
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	2020 年 6 月 10 日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《北京值得

	买科技股份有限公司关于办公地址变更的公告》(公告编号: 2020-050)
--	---------------------------------------

## 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用  不适用

公司选定的信息披露报纸的名称	《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
公司半年度报告备置地点	北京市丰台区诺德中心二期 11 号楼 39 层证券部及深圳证券交易所

## 3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用  不适用

公司注册情况在报告期无变化, 具体可参见 2019 年年报。

## 四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	362,602,532.87	273,476,368.34	32.59%
归属于上市公司股东的净利润(元)	68,548,214.66	46,808,420.31	46.44%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	58,997,714.79	45,333,829.50	30.14%
经营活动产生的现金流量净额(元)	34,111,518.23	20,597,820.41	65.61%
基本每股收益(元/股)	0.86	0.78	10.26%
稀释每股收益(元/股)	0.86	0.78	10.26%
加权平均净资产收益率	8.65%	13.66%	-5.01%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	1,116,447,774.94	1,039,495,100.59	7.40%
归属于上市公司股东的净资产(元)	835,615,432.55	750,861,284.38	11.29%

## 五、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。

## 六、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	182,929.47	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,097,481.90	公司收到的政府补助资金
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	3,959,625.81	公司持有的理财产品收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-862,717.88	公司公益性捐赠支出
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,834,761.56	公司增值税加计抵减取得的其他收益
减：所得税影响额	1,661,580.99	
合计	9,550,499.87	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

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

## 第三节 公司业务概要

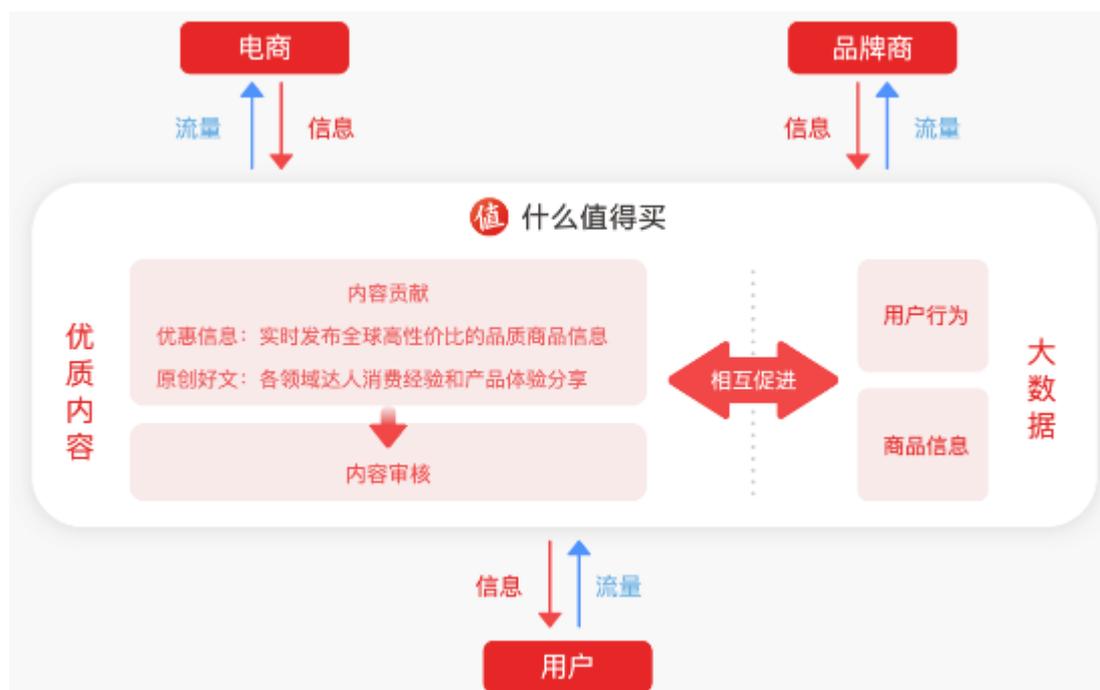
### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### 1、公司主营业务

公司主营业务是运营内容类导购平台什么值得买网站（www.smzdm.com）及相应的移动端，主要为电商、品牌商等客户提供信息推广服务。

什么值得买集导购、媒体、工具、社区属性于一体，以高质量的消费类内容向用户介绍高性价比、好口碑的商品及服务，为用户提供高效、精准、中立、专业的消费决策支持。同时，什么值得买也是电商、品牌商等获取用户、扩大品牌影响力的重要渠道。

自成立以来，公司一直致力于用优质的消费类内容、创新的多元化互动方式和持续改进的产品运营机制为用户提供多品类、一站式的消费决策支持。经过多年的用心经营和耐心积累，公司已经拥有了一批受教育程度高、消费能力强，而且忠诚度和活跃度也都很高的用户群体。



#### 2、公司的业务模式介绍

报告期内，公司通过什么值得买向电商、品牌商等客户提供信息推广服务。同时，公司还推出了星罗广告联盟LinkStars（www.linkstars.com）提供互联网效果营销平台服务。

##### （1）信息推广服务

公司主要通过什么值得买获取用户，并基于此为电商、品牌商等客户提供信息推广服务。根据收费方式的不同，信息推广服务收入分为电商导购佣金收入和广告展示收入两部分：其中电商导购佣金收入是指通过公司网站或移动端提供电商、品牌商等客户的相关商品或服务信息，将用户引流至电商、品牌商官网，根据用户实际完成交易金额的一定比例向电商、品牌商等获取的收入；广告展示收入是指通过在公司网站或移动端为电商、品牌商等客户提供广告展示等营销服务，向电商、品

牌商等客户获取的收入。



电商导购业务中，什么值得买吸引用户的主要方式是优质的消费类内容。这部分内容以用户贡献内容（UGC）为主，主要包括用户在什么值得买分享的商品和服务的优惠信息、购物攻略及购物分享类原创文章等。其他用户在获取相关内容的时候，可以通过相应的链接跳转至电商或品牌商官网进行购买，公司按照用户消费的实际金额向公司电商、品牌商等收取一定比例的佣金。广告展示业务中，基于什么值得买所拥有的庞大且高质量的用户群体，公司通过在网站或移动端提供广告展示服务，帮助电商、品牌商等客户获取用户、扩大品牌影响力。

## （2）互联网效果营销平台服务

报告期内，公司通过下属全资子公司旗下的星罗广告联盟LinkStars，为客户提供互联网效果营销平台服务。

**LinkStars具体运作模式：**LinkStars是一个中间平台，一端连接拥有流量的网站、移动端和内容创业者等联盟媒体，另一端连接电商、品牌商等广告主。广告主可在LinkStars上发布广告需求，并设定一定的佣金比例作为广告推广的报酬。联盟媒体可在LinkStars看到所有广告主的广告需求，若联盟媒体有意为广告主进行推广，可通过LinkStars进行申请并获取推广代码，并将推广代码放置在自身媒体的广告位上，联盟媒体的用户点击该广告并进入广告主的网站下单并购买成功后，联盟媒体可获得商品交易总额的一定比例作为佣金收入。LinkStars主要为存在营销需求的电商和品牌商提供广告推广、广告发布中数据监测、数据统计等专业的互联网效果营销平台服务，同时为联盟媒体提供了一个长期、诚信和安全的营销平台。

## 3、公司主要产品介绍

公司的主要产品是面向用户的内容平台什么值得买网站（www.smzdm.com）以及相应的移动端。在最新版的产品中，主要分为好价、社区、生活（仅APP客户端）、百科四大内容版块（频道），从不同维度和层面向消费者介绍高性价比、好口碑的商品和服务。



### （1）好价频道

好价频道设有主频道及“优惠券”、“白菜”等二级频道，实时发布全球高性价比的品质商品和服务信息。目前，该频道日均发布的优惠信息覆盖了日常的常用商品品类，可以基本满足用户对大多品类优质商品和服务的需求。同时，该频道内有排行榜、好价栏目、优惠日历等经过编辑精挑细选的内容，其中“小编期刊栏目”、“数码潮人”、“家电研究所”等优秀内容吸引了数十万粉丝的关注，同时一大批达人进驻了“栏目”频道为用户提供高性价比的商品或服务信息。

### （2）社区频道

社区频道，定位为生活消费领域的内容分享平台，即在衣、食、住、行、用、学、娱等与日常生活息息相关的消费领域，鼓励用户通过原创文章形式，展现消费主张。该频道聚集了众多乐于交流的消费达人以及来自各行各业的知名媒体机构，他们每天不断在平台上分享实用的购物攻略、专业的评测报告、真实的晒物体验以及精选的新品资讯等内容，为广大消费者的日常购物提供决策辅助。目前，社区频道主要包含“好文”、“晒物”两个二级频道，其中“好文”下又包含“达人”、“众测”、“资讯”等频道。

### （3）生活频道

2020年5月在什么值得买移动端APP上线。作为全新的本地服务类产品，频道内容涵盖餐饮、票务、出行、寄件等诸多生活服务优惠，力求满足更多用户的多元化消费需求。当前，以民生为主的消费需求愈发受到重视，从线下商家到线上的生活服务，是一个传统行业和互联网行业的有机结合，也给消费决策类产品提供了更多服务的可能。什么值得买作为一站式消费决策平台，其生活频道作为品类的延伸，线下消费场景的延展。

生活频道下设“值友专享”、“爆款推荐”、“周边优惠”三个产品模块。“值友专享”为各类生活优惠内容提供使用入口，涵盖外卖、快递寄件、话费充值、加油服务、生活缴费等权益；“爆款推荐”是由频道编辑精选、或由网友提报、经编辑审核的超值本地生活优惠内容或活动；“周边优惠”对接主流O2O平台，提供店铺维度的团购套餐、代金券下单福利。作为什么值得买新推出的子频道，生活频道仍然在不断迭代与更新，力求为用户推出更全面、实用的本地生活服务。

### （4）百科频道

百科频道作为提供全网各类品牌、商品信息、消费知识的消费百科全书，是什么值得买非常重要的消费决策工具版块，致力于帮助更多用户更快、更全面了解品牌系列和商品信息，辅助用户消费决策。百科频道主要分“品牌库”、“商品库”、“名词库”、“分类频道”、“每日推荐”等二级频道，采用品牌、商家、媒体、用户、编辑等多渠道共建的方式。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无变化
固定资产	较年初增长 3.45%，主要系诺德大厦 34 层办公区域装修支出和预付固定资产采购款结转至固定资产所致。
无形资产	无重大变化
在建工程	不适用
货币资金	较年初增长 407.37%，主要系公司购买银行理财产品期末赎回所致。
交易性金融资产	较年初减少 73.16%，主要系公司购买银行理财产品期末赎回所致。

应收票据	较年初增长 8477.41%，主要系公司收到银行承兑汇票所致。
其他应收款	较年初增长 173.73%，主要系公司支付年度框架合同保证金所致。
其他非流动资产	较年初减少 98.21%，主要系诺德大厦 34 层办公区域装修支出和预付固定资产采购款符合资本化条件结转至固定资产所致。

## 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

### 1、优质内容优势

自公司成立以来，非常重视内容体系的建设，不仅通过创新的产品设计和系统的运营手段鼓励越来越多的用户贡献内容，而且建立了严格的内容审核和发布标准，保证平台内容的质量。目前，什么值得买上沉淀了大量的内容，不仅包括基于优惠信息的商品数据库，还包括很多用户的购物攻略、商品评测、商品晒单等。公司拥有广泛贡献用户基础，内容发布量增长迅速，用户对优质内容认可度较高。值得买独特的 UGC 内容运营模式和海量的优质内容成为公司区别于其他竞争对手的核心优势。

### 2、用户群体优势

自成立以来，公司一直致力于用优质的消费类内容、创新的多元化互动方式和持续改进的产品运营机制为用户提供多品类、一站式的消费决策支持。经过多年的用心经营和耐心积累，公司已经拥有了一批受教育程度高、消费能力强，而且忠诚度和活跃度也都很高的用户群体。他们不仅通过值得买获得消费决策支持，也为值得买贡献了大量的内容。

值得买所拥有的庞大且高质量的用户群体，以及领先的用户忠诚度、活跃度和互动性已经成为公司的核心竞争优势之一，这一优势将继续推动公司的高速发展以及在各个业务布局上的不断完善。

### 3、品牌口碑优势

自 2011 年什么值得买网站正式运作以来，坚持“价值驱动”的经营理念，持续不断地向用户推荐高性价比的商品、高质量的消费类内容，逐渐成为值得用户信赖的消费参谋和消费决策工具。正是凭借在用户中的良好口碑，公司的用户规模和消费领域的影响力日益提高。

与此同时，公司用户基数大、用户质量高等优势已经获得了众多电商、品牌商的认可。通过他们的口碑传播，值得买日益成为更多电商、品牌商获取用户、提升品牌影响力的重要渠道。公司已经与众多国内外知名电商、品牌商达成了友好的长期合作伙伴关系，包括阿里巴巴、京东、亚马逊全球、苏宁易购等电商企业或零售商，以及耐克、戴森、西门子、宝洁、华为等国内外品牌商。

### 4、技术优势

通过多年的实践和积累，公司已经研发并储备了多项核心技术和自主知识产权。截至2020年6月30日，本公司及下属子公司共拥有 102 项软件著作权、24项经登记的作品著作权。公司的技术研发保障了网站整体运营、数据处理效率方面的稳定性，并能保障内部信息系统的持续优化与完善，以及用户体验的不断提升，同时不断探索人工智能、大数据等前沿互联网技术在公司的应用。目前公司已初步建立了包含多个维度的商品内容和用户行为的大数据库及用于千人千面推荐算法的精准用户画像，“千人千面”推荐算法不断迭代并进一步在全站推行，效果显著。

### 5、管理优势

公司核心管理团队拥有丰富的互联网企业运作经验，对于内容和电子商务行业拥有极大的热情与独特的洞察力，在产品开发、内容运营和团队建设等方面具有出色的能力。同时，公司十分重视内容和技术团队的建设，打造了具有深刻用户洞察力和卓越选品能力的内容运营团队，以及技术能力突出、实操经验丰富且非常具有前瞻性的专业研发团队，为公司继续创造卓越业绩提供有力保障。

#### 6、人才优势

公司一直十分重视人才引进与人才培养。在发展过程中，公司聚集了一批来自国内外重点大学的互联网、计算机、大数据等领域的专业人才。公司长期关注核心员工成长与人才梯队建设，有效降低了核心人才流失的风险。与此同时，公司通过组织文化建设与员工关怀，有效提升了组织凝聚力与员工归属感。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2020年上半年,受疫情影响,社会消费品零售总额呈现同比下降的趋势,2020年1-6月,社会消费品零售总额达到17.23万亿元,同比下降11.4%;但受疫情催化渗透率得以提升的线上渠道表现优异,实物商品网络零售额呈现出逆势上扬的趋势,体现出线上消费市场强劲的增长力。据国家统计局发布的数据显示:2020年1-6月,实物商品网上零售额为4.35万亿元,同比增长14.3%,占社会消费品零售总额的比重为25.2%,成为拉动消费市场增长的主要驱动力。上半年,各行各业积极重塑商业运营及消费环境,国家随着疫情防控向好态势积极推动各项促消费政策的落地生效,各大电商渠道促销力度随之加大,线上渠道零售额增速持续加速;同时,直播带货等新零售方式也成为行业新风口,带动内容对用户消费决策的影响力越来越大,多元化的消费类内容已经成为推动行业快速增长的重要驱动力。

2020年上半年,公司继续专注消费领域,紧跟行业发展趋势,在确保公司传统业务稳健发展的前提下,积极探索视频、短视频、直播带货等新内容形式和运营模式,不断开拓新的商业模式,为消费品牌及电商提供更优质、更高效、更多元化的营销服务。报告期内,公司实现营业收入36,260.25万元,与上年同期相比增长32.59%;实现归属于上市公司股东的净利润6,854.82万元,与上年同期相比增长46.44%;实现扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润5,899.77万元,与上年同期相比增长30.14%。

上述成绩的取得,与公司在既定的发展战略下,不断推进内容生态建设、用户增长、产品迭代、技术研发、商业化变现等方面的工作息息相关,具体情况如下:

#### 1、内容生态建设

公司继续发力优质内容生态的建设,围绕“构建持续不断地为用户提供优质消费类内容的能力”采取了一系列举措,以品类和场景为中心深耕优质内容,建设多元化的内容生态。

报告期内,公司持续推进品类扩充战略,不断增加内容覆盖的品类和用户群,2020年上半年,新增ACG、健康服务、艺术和线下生活服务等产品,覆盖更广泛的消费场景和消费需求。同时,公司在各细分领域内发掘和激励用户和专业达人的内容创作,通过“创作任务”、“爆料PK赛”等运营工具和运营活动提升了用户参与内容创作的积极性,并通过对外部红人的引入和对社区创作者成长体系的搭建,进一步提升创作者的内容质量及其影响力,持续鼓励内容生产者产出优质的消费内容。

此外,公司进一步优化消费内容的呈现形式,对移动客户端App进行了改版,2020年上半年上线的生活频道针对用户的泛生活消费场景,作为全新的本地服务类产品,频道内容涵盖餐饮、票务、出行、寄件等诸多生活服务优惠,力求满足更多用户的多元化消费需求。好价频道的优惠内容中接入了相关商品的用户推荐清单、品类选购指南,通过更加多元化的消费内容辅助用户进行消费决策。社区频道引入了视频、直播等内容形式,各细分品类编辑、优质达人积极参与视频、直播内容的创作,打造了《小编来了》、《行家来了》等直播IP,为用户提供更丰富、更有趣性和互动性的内容形式。直播方面,编辑团队已经启动了直播IP的打造,如日百、食品编辑团队推出了《卖爆了超市君》IP,着力打造食品、日百品类的站内口碑。未来数码、美妆等多个编辑团队均将自主建设直播IP,各编辑直播团队将从小规模试播入手,逐步打造出成熟的直播IP栏目。

同时,基于用户日常消费的习惯和需要,公司在2020年上半年启动场景化项目,基于消费者真实需要生成的消费场景(如宝宝宝妈选购母婴产品、装修时选购全套家居家电),整合相关的信息、内容、服务和产品,推出了新品、家电研究院、Home+、食客等多个特色栏目,为用户提供更聚焦、更贴近日常消费场景的体验。以场景为中心整合的消费内容显著加强了用户粘性和活跃度,提升了内容与用户消费需求的契合度和用户达成购买转化的效率。

以上举措不仅使公司平台内容的规模显著提升,也使得内容来源更加多样化,覆盖人群更加多元化,促使公司的用户结构发生变化,年轻用户占比持续提升。

报告期内，公司各类主要内容发布数量如下：

内容来源	数量（万）	占比	同比增长
用户贡献	328.75	83.96%	107.99%
编辑贡献	6.77	1.73%	65.05%
商家贡献	26.24	6.70%	13.34%
机器贡献	29.81	7.61%	-11.93%
合计	391.57	100.00%	78.67%

## 2、用户增长

报告期内，公司在用户增长层面采取了一系列创新举措，选择优质的外部渠道进行市场投放和用户引入，2020年上半年在市场投放和拉新渠道方面都有一定突破，同时在新用户承接方面也进行了升级迭代，通过对新用户推荐算法的优化、用户任务、比价工具、红包任务等用户产品的上线，帮助新用户快速了解移动客户端App的核心价值，显著提升了产品对新用户的吸引力，并通过完善底层数据及运营监控平台实现围绕用户生命周期的精细化运营，促进用户数量的稳定增长。2020年上半年，月平均活跃用户数为2,978.25万，同比增长16.33%。

指标名称	2020年上半年	同比增长
月平均活跃用户数（万人）	2,978.25	16.33%

截至2020年6月30日，公司注册用户数达1,344.53万，公司移动客户端App激活量为4,190.27万。

指标名称	2020年6月30日	2019年6月30日
注册用户数（万人）	1,344.53	966.99
移动端App激活量（万）	4,190.27	3,190.95

注：以上数据为累计值

在用户规模稳定增长的同时，公司用户的活跃度也持续提升。2020年上半年，什么值得买移动客户端App单用户平均每日启动次数为9.59次，同比增长18.41%，移动客户端APP单用户平均每日停留时长14分22秒，同比增长2.62%。

	2020年上半年	同比增长
移动客户端APP单用户平均每日启动次数（次）	9.59	18.41%
移动端客户端APP单用户平均每日停留时长	0:14:22	2.62%

## 3、产品迭代

报告期内，公司对移动客户端App进行了改版，最新版的移动客户端App主要分为好价、社区、生活、百科四大内容频道，从不同维度向消费者介绍高性价比、好口碑的商品和服务信息。其中，好价频道立足于实时发布全球高性价比的品质商品和服务信息；社区频道定位为生活消费领域的内容分享平台；生活频道定位于为面向用户泛生活消费场景提供优惠信息服务，包括餐饮、出行、快递、话费、娱乐等；百科频道定位于为用户提供全网各类品牌和商品信息，以及各类消费知识的消费百科全书。

为了向用户提供更加优质的内容获取体验，公司引入了价格曲线、全网商城实时比价找券等服务，为用户提供更加结构化的消费信息。社区晒物频道涉及数码、时尚、美妆等细分品类的编辑团队首先启动了视频文章内容测试，并迭代了直播产品功能，助力视频、直播业务的发展。报告期内从0到1搭建的本地生活服务频道，接入了外卖、买菜、话费、快递、加油、打车、单车、视频会员等十几类覆盖餐饮、出行、娱乐等场景的生活优惠，为用户整合覆盖线上及线下消费需求的全场景消费内容。此外，新推出的“PC装机工具”创新应用，提升了消费者组合选购数码配件的体验，受到用户的好评。

## 4、技术研发

报告期内，公司坚持“技术驱动”的发展战略，通过不断提升数据和技术能力，打造可支撑业务快速发展的技术体系。报告期内，在内容数量和用户规模持续增长的同时，大数据推荐系统相关技术实现全面升级，算法相关收益数据提高准确度并做到实时分析监控，首页、好价及社区的千人千面算法的内容分发效率提升，通过优质资源挖掘、意图识别、需求匹配和展示优化等手段进行更加精细化和高效的信息匹配，用户浏览消费内容、产生互动和购买转化的意愿持续提升。

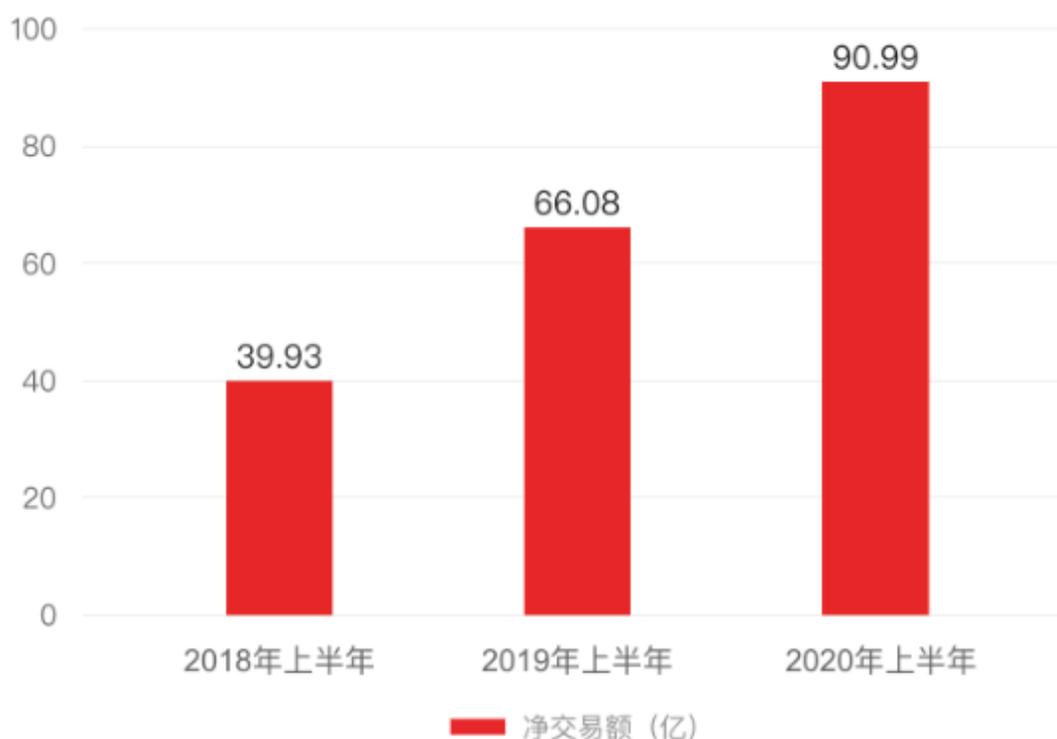
在产品不断迭代和大数据智能推荐系统不断升级的基础上，公司内容与用户需求的匹配度不断提升，用户看到的内容越来越个性化，由此带动了用户活跃度和内容互动率的持续提升。报告期内，在公司内容发布量同比提升78.67%，单篇内容平均互动次数同比提升了34.16%。

指标名称	2020年上半年	同比增长
内容发布量（万）	391.57	78.67%
单篇内容平均互动次数	110.76	34.16%

## 5、商业化变现

2020年上半年，公司旗下什么值得买（www.smzdm.com）及相应的移动端导向电商及品牌商的净交易额（确认GMV）达到90.99亿元，同比增长37.69%，与之对应的订单量为6,081.35万，同比增长52.36%。2020年“618”大促当天，净交易额（确认GMV）达10.02亿元，同比增长69.11%。此外，在整个618促销期（6月1日到6月18日），食品生鲜品类上升为电脑数码、家电之后的销售额第三大品类，销售额突破3.2亿元，同比增速达74%，仅次于电脑数码，成为增长最快的新兴品类之一。

2018-2020上半年净交易额



数据来源：公司报告

报告期内，公司持续加强对垂直领域品牌客户的开拓，通过商业化后台系统的升级提升商业化团队的工作效率，开发多元化的商业化产品以增加对客户的吸引力，并针对重点品牌客户制定了专属营销方案。

报告期内，公司营销服务能力和影响力得到了外部客户及市场的肯定，获得了“2020全球未来科技大会”评选的“2020最具创新电商App/平台”、福布斯中国“2020中国最具创新力企业榜”的“中国2020年新零售领域最具创新力企业”称号等在业内

有影响力的多项大奖。

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 8 号——上市公司从事互联网营销及数据服务相关业务》的披露要求：

(1) 互联网营销收入整体情况

单位:元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
互联网营销收入合计	362,602,532.87	100.00%	273,476,368.34	100.00%	32.59%

(2) 广告主所处的主要行业领域

单位:元

行业领域	本报告期		上年同期		同比增减
	收入金额	占营业收入比重	收入金额	占营业收入比重	
电商客户	269,820,841.69	74.41%	194,073,153.45	70.97%	39.03%
品牌商客户	92,781,691.18	25.59%	79,403,214.89	29.03%	16.85%

(3) 直接类客户和代理类客户情况

单位:元

客户类型	本报告期			上年同期		
	客户数量	收入金额	客户留存率（如适用）	客户数量	收入金额	客户留存率（如适用）
直接类客户	421	147,358,840.39		324	109,129,340.75	
代理类客户	124	215,243,692.48		114	164,347,027.59	

(4) 其他需披露内容

无

## 二、主营业务分析

概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	362,602,532.87	273,476,368.34	32.59%	主要系公司不断推进内容生态建设、用户增长、产品迭代、技术研发、商业化变现等各方面的工作，从而营业收入保持稳健增长所致。
营业成本	108,166,330.94	76,343,847.72	41.68%	主要系公司 IT 资源使用费、活动成本、职工薪酬增长所致。

销售费用	88,985,857.34	57,330,366.64	55.22%	主要系公司职工薪酬、市场投放费用增长所致。
管理费用	42,875,570.95	39,180,179.86	9.43%	主要系购买诺德大厦办公房产折旧费、中介咨询服务费、股份支付费用增长所致。
财务费用	2,515,906.51	2,512,224.73	0.15%	无重大变化
所得税费用	9,509,608.91	5,560,661.86	71.02%	主要系本期计提并缴纳的企业所得税增长所致。
研发投入	49,594,281.00	40,750,036.38	21.70%	主要系职工薪酬、研发信息技术费增长所致。
经营活动产生的现金流量净额	34,111,518.23	20,597,820.41	65.61%	主要系销售回款额及采购付款额较上年同期增加，销售回款增长较快所致。
投资活动产生的现金流量净额	291,995,118.77	31,087,563.70	839.27%	主要系公司本期赎回银行理财产品较上年同期增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	2,173,376.66	-33,817,489.33	106.43%	主要系公司本期进行股权激励，吸收投资收到的现金增加所致。
现金及现金等价物净增加额	328,234,194.98	17,878,845.32	1,735.88%	主要系公司营业收入增长，销售回款额增长；同时购买银行理财产品期末赎回；以及公司进行股权激励，吸收投资收到的现金增加所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用  不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10% 以上的产品或服务情况

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
分产品或服务						
分行业						
互联网和相关服务行业	362,602,532.87	108,166,330.94	70.17%	32.59%	41.68%	-1.91%
分产品						
信息推广收入	221,013,972.90	68,569,440.82	68.98%	17.89%	27.63%	-2.36%
互联网效果营销平台收入	140,926,287.84	38,193,077.09	72.90%	64.05%	69.83%	-0.92%
分地区						
境内	357,465,885.12	106,870,609.83	70.10%	33.13%	42.18%	-1.90%
境外	5,136,647.75	1,295,721.11	74.77%	3.33%	10.03%	-1.54%

### 三、非主营业务分析

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	3,361,024.42	4.31%	公司持有的理财产品收益	是
公允价值变动损益	598,601.39	0.77%	公司持有的理财产品公允价值变动损益	是
营业外收入	1,223.02	0.00%	主要系公司收取补门禁卡收入	否
营业外支出	863,940.90	1.11%	主要系公司公益性捐赠支出	否
信用减值损失	945,893.86	1.21%	公司对应收账款和其他应收款计提的坏账准备	是
资产处置收益	182,929.47	0.23%	主要系公司固定资产处置收益	否

## 四、资产、负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		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	408,808,975.19	36.62%	24,705,106.55	4.63%	31.99%	主要系本报告期末公司购买银行理财产品期末赎回所致。
应收账款	226,338,351.93	20.27%	173,359,122.34	32.47%	-12.20%	主要系报告期营业收入增长，相应应收账款增加所致。
存货	4,251,570.98	0.38%	1,687,476.90	0.32%	0.06%	主要系公司采购用于回馈用户的礼品卡增加所致。
固定资产	305,317,613.43	27.35%	196,665,427.89	36.84%	-9.49%	主要系公司购买诺德大厦 34 层办公房产所致。
长期借款	111,250,000.00	9.96%	79,200,000.00	14.84%	-4.88%	主要系上年末因公司购置诺德大厦办公房产而新增银行借款所致。
其他非流动资产	141,509.43	0.01%	8,552,494.51	1.60%	-1.59%	主要系诺德大厦 34 层 3901 办公区域装修支出和预付固定资产采购款结转至固定资产所致。
应收票据	19,073,140.00	1.71%	5,301,903.95	0.99%	0.72%	主要系报告期公司收到银行承兑汇票所致。
交易性金融资产	111,144,301.37	9.96%	99,246,843.58	18.59%	-8.63%	主要系本报告期末公司购买银行理财产品期末赎回所致。

### 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
<b>金融资产</b>								
1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	414,059,539.98	598,601.39			322,910,592.00	626,424,432.00		111,144,301.37
金融资产小计	414,059,539.98	598,601.39			322,910,592.00	626,424,432.00		111,144,301.37
上述合计	414,059,539.98	598,601.39			322,910,592.00	626,424,432.00		111,144,301.37
金融负债	0.00	0.00			0.00	0.00		0.00

其他变动的内容

无

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

2018年11月14日，公司将购买的北京市丰台区汽车博物馆东路1号院3号楼诺德大厦32层3701和33层3801房屋所有权抵押给北京银行股份有限公司万寿路支行，向银行借款人民币9,600.00万元。

2019年12月12日，公司将购买的北京市丰台区汽车博物馆东路1号院3号楼诺德大厦34层3901房屋所有权抵押给北京银行股份有限公司万寿路支行，向银行借款人民币4,900.00万元。

截至2020年6月30日，上述房屋建筑物账面价值28,502.21万元。

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

适用  不适用

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

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
银行理财产品	199,059,539.98		0.00	232,910,592.00	431,424,432.00	2,087,949.09	0.00	自有资金
银行理财产品	215,000,000.00	598,601.39	0.00	90,000,000.00	195,000,000.00	1,273,075.33	111,144,301.37	募集资金
合计	414,059,539.98	598,601.39	0.00	322,910,592.00	626,424,432.00	3,361,024.42	111,144,301.37	--

## 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

募集资金总额	32,999.99
报告期投入募集资金总额	6,535.94
已累计投入募集资金总额	14,385.83
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%

#### 募集资金总体使用情况说明

根据中国证券监督管理委员会《关于核准北京值得买科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可 [2019]1117 号文），北京值得买科技股份有限公司获准向社会公众发行人民币普通股 1,333.3334 万股，每股发行价人民币 28.42 元，募集资金总额人民币 37,893.34 万元，扣除发行费用人民币 4,893.35 万元，实际募集资金净额为人民币 32,999.99 万元，其中新增注册资本人民币 1,333.3334 万元，资本公积人民币 31,666.6567 万元。上述资金于 2019 年 7 月 9 日到位，经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审验确认并出具《北京值得买科技股份有限公司验资报告》（众环验字（2019）110003 号）。截至 2020 年 6 月 30 日，公司募集资金累计投入 14,385.83 万元，其中：以募集资金直接投入募投项目 9,439.98 万元，以募集资金置换前期已投入的自筹资金 4,945.85 万元。截至 2020 年 6 月 30 日募集资金余额为 19,027.69 万元（含利息收入及理财收益）。

### (2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	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											
基于大数据的个性化技术平台改造与升级项目	否	32,999.99	32,999.99	6,535.94	14,385.83	43.59%	2021年12月31日	0	0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	32,999.99	32,999.99	6,535.94	14,385.83	--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
不适用											
合计	--	32,999.99	32,999.99	6,535.94	14,385.83	--	--	0	0	--	--
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	适用 以前年度发生 2019年8月2日,公司第二届董事会第八次会议审议通过《关于增加募投项目实施主体暨使用募集资金增资公司全资子公司的议案》,公司同意新增全资子公司青岛星罗创想网络科技有限公司为本次募投项目的实施主体并以募集资金人民币400万元对其增资。 2020年4月13日,公司第二届董事会第十六次会议审议通过《关于使用募集资金增资公司全资子公司的议案》,公司同意使用募集资金1,000万元对青岛星罗创想网络科技有限公司进行增资。 除上述情况外,本募集资金投资项目的投资总额、募集资金投入额、建设内容等不发生变化。										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2019年9月25日,公司召开第二届董事会第十次会议,审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》,截至2019年8月31日,公司以自筹资金预先投										

	入募集资金投资项目金额为人民币 4,945.85 万元，同意公司置换金额为人民币 4,945.85 万元；公司已用自筹资金支付的其他发行费用为人民币 357.56 万元，同意公司置换金额为人民币 357.56 万元。公司独立董事、监事会、保荐机构均发表了明确的同意意见。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于北京值得买科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目及已支付发行费用情况的鉴证报告》（众环专字（2019）110093 号）。公司已将上述募集资金转至自有资金银行账户，完成募集资金投资项目先期投入的置换。
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	2019 年 8 月 2 日，公司召开第二届董事会第八次会议，审议通过《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》。截至 2020 年 6 月 30 日，公司购买银行保本浮动收益型理财产品 11,000.00 万元。除上述用闲置募集资金进行现金管理购买投资期限不超过 12 个月（含）的保本型理财产品 11,000.00 万元，剩余募集资金存放于募集资金专户，并将按计划投入募投项目的建设。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### （3）募集资金变更项目情况

适用  不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

### （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
银行理财产品	自有资金	23,291.06	0	0
银行理财产品	募集资金	9,000	11,000	0
合计		32,291.06	11,000	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

受托机构名称（或受托人姓名）	受托机构（或受托人）类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益（如有）	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额（如有）	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引（如有）
宁波银行北京中关村支行	银行	非保本浮动收益型	3,000	自有资金	2020年01月23日	2020年03月26日	投资于银行间和交易所市场信用级别较高、流动性较好的金融资产和金融工具	到期一次性支付	3.80%		0	已到期	0	是	是	
宁波银行北京中关村支行	银行	非保本浮动收益型	1,000	自有资金	2020年02月17日	2020年04月20日	投资于银行间和交易所市场信用级别较高、流动性较好的金融资产和金融工具	到期一次性支付	3.70%		0	已到期	0	是	是	
招商银行北京首体支行	银行	非保本浮动收益型	3,700	自有资金	2020年01月03日	2020年01月17日	投资于银行间和交易所市场信用级别较高、流动性较好的金融资产和金融工具	浮动收益	3.21%		0	已到期	0	是	是	
招商银行北京首体支行	银行	非保本浮动收益型	2,000	自有资金	2020年01月13日	2020年02月17日	投资于银行间和交易所市场信用级别较高、流动性较好的金融资产和金融工具	到期一次性支付	3.50%		0	已到期	0	是	是	
招商银行北京首体支行	银行	非保本浮动收益型	2,000	自有资金	2020年02月13日	2020年04月17日	投资于银行间和交易所市场信用级别较高、流动性较好的金融资产和金融工具	到期一次性支付	3.03%		0	已到期	0	是	是	
中国银行北京恒基中心支行	银行	非保本浮动收益型	1,300	自有资金	2020年01月13日	2020年01月19日	投资于银行间和交易所市场信用级别较高、流动性较好的金融资产和金融工具	浮动收益	2.80%		0	已到期	0	是	是	
中国银行北京恒基	银行	非保本浮	891.06	自有资金	2020年01月22日	2020年04月17日	投资于银行间和交易所市场信用级别	浮动收益	1.95%		0	已到期	0	是	是	

中心支行		动收益型			日	日	较高、流动性较好的金融资产和金融工具									
工商银行北京菜市口支行	银行	非保本浮动收益型	1,400	自有资金	2020年01月23日	2020年04月17日	投资于银行间和交易所市场信用级别较高、流动性较好的金融资产和金融工具	浮动收益	2.72%		0	已到期	0	是	是	
合计			15,291.06	--	--	--	--	--	--	0	0	--	0	--	--	--

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) 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。

## (3) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 六、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

## 七、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：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
青岛星罗创想网络科技有限公司	子公司	互联网效果营销平台服务	15,000,000.00	124,568,003.32	53,546,040.33	154,007,407.22	16,856,933.46	14,749,292.29

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
值得买科技（杭州）有限公司	投资设立	无重大影响
北京有助科技有限公司	投资设立	无重大影响
北京物饶科技有限公司	投资设立	无重大影响
北京有桐科技有限公司	投资设立	无重大影响
北京多元通道网络科技有限公司	投资设立	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

无

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司面临的风险和应对措施

### （一）宏观经济风险

公司所处的行业为互联网信息服务行业。由于互联网信息服务行业属于服务行业，容易受到宏观经济的影响。宏观经济波动将引起互联网广告和其他增值业务的收入出现一定程度的波动。当经济处于低迷时期，企业的盈利可能大幅下降，市场需求可能萎缩，企业可能没有足够的资金去购买互联网增值服务，从而会影响到互联网信息服务行业的需求。此外，2020 年新冠肺炎疫情在全球快速扩散，世界各国采取了最为严厉的防控和治疗措施，对全球经济社会正常发展造成了冲击。尽管各国不断出台关于修复经济发展的宽松利好政策，但潜在的避险情绪将在一定程度上形成不利因素；且目前国内防控管理措施较为严格，部分商家和快递企业的正常生产经营活动在一段时间内无法有效开展，因此可能会对公司当期经营业绩构成一定影响。

针对上述风险，公司将密切关注宏观经济的波动，并做好各项业务的规划，提高抗风险的能力；针对疫情可能造成的影响，公司将加大市场投放力度，积极拓展增量市场和用户。

### （二）行业风险

#### （1）行业竞争加剧的风险

目前，内容营销尚处于快速发展阶段，行业竞争者的不断涌入使得对用户流量的竞争更为激烈，留住用户的难度不断加大。此外，随着流量成本的增加，很多电商、品牌商都在加强内容营销，并开始自建内容平台。这些因素的存在将进一步加剧行业的竞争。公司未来将面临行业竞争可能进一步加剧的市场风险，如果公司不能适应市场竞争状况的变化，可能无法保持目前的行业地位与市场份额。

针对上述风险，公司将采取积极的应对方式：一方面，作为参与者进一步加强同电商平台的内容生态共建；另一方面，加强产品创新，提升构建场景化消费类内容的能力，以吸引更多用户。

#### （2）电商政策变化的风险

公司的部分收入来源于电商导购佣金收入，这项业务收入是公司与阿里巴巴、京东等电商企业的联盟平台或其他第三方联盟平台进行对接，按照所发布商品的实际交易额收取佣金。公司对于电商企业联盟平台及其他第三方联盟平台的佣金政策控制力度有限，包括享有佣金的商品、佣金比例等。若上述联盟平台政策调整，如降低各品类佣金比例、取消部分商品佣金等，公司的佣金业务收入将面临下降的风险。

针对上述风险，公司一方面积极拓展新客户；另一方面加大对创新的投入并加快创新步伐，以降低电商政策变化给公司经营带来的风险。

### （三）经营风险

#### （1）拓展新用户及现有用户流失的风险

持续不断的优质内容供应是公司吸引用户并留住用户的核心手段之一，也是继续扩大行业影响力和业务规模的关键所在。未来，公司如果未能建立更为严格的内容审核和发布标准来保证内容质量，将无法提供有竞争力和吸引力的服务，并有可能导致现有用户的流失及难以获取新用户，从而对公司未来业务经营造成不利影响。

针对上述风险，公司高度重视用户增长与用户运营工作。首先，在内容供应端持续提升内容质量与内容丰富度；其次，通过个性化推荐，确保优质内容能够根据用户属性与兴趣动态匹配；此外，公司还组建专业的用户增长团队专职负责用户拉新、促活与留存，提升用户全生命周期的运营效率。

#### （2）系统稳定性及网络安全风险

公司的日常运营有赖于健全的预防机制、具备监控和应变能力的网络平台，公司虽设有专门的运维团队负责维护日常运营，但由于用户习惯、电商季节性促销等原因，公司网络平台的访问量短时间内会有较大波动的可能，系统稳定性面临一定的挑战。如果运维团队不能及时对访问量预估、适时对网络资源进行弹性扩容、分阶段关闭网络平台次要功能、发现故障追根溯源等，不能提高平台的稳定性，将有可能出现网络平台不能正常访问、影响用户体验的情形。

此外，公司也会受到来自互联网上广泛存在的病毒、木马、网络入侵、系统攻击等安全威胁。由于网络空间的复杂性，互联网相关技术的开源、开放性和互联网信息传播的媒体性，如果没有先进的技术手段和相应的资金进行保障，公司的信息安全管理团队可能无法及时识别风险，导致公司业务不能持续稳定运行。

针对上述风险，公司十分重视平台稳定性及保障网络安全性，为了充分保障系统稳定性，公司生产环境架构设计时充分考虑了冗余需求，系统部署在多云混合云平台上，依靠该平台为业务系统提供网络、安全防护、存储以及计算的资源和服务。安全方面公司的总体目标是通过信息与网络安全工程的实施，建立完整的企业信息与网络系统的安全防护体系，在安全法律、法规、政策的支持与指导下，通过制定适度的安全策略，采用合适的安全技术，与专业的第三方安全厂商合作，进行制度化的安全管理，构建一个安全可靠的网络环境，保障企业信息与网络系统稳定可靠运行，确保企业与网络资源受控合法使用。

### （四）法律相关风险

### （1）经营资质相关的风险

目前，公司及子公司已获得包括《电信与信息服务业务经营许可证》在内的与公司业务有关的资质证书。尽管如此，仍不排除未来可能由于相关资质要求提高、行业监管政策变化等因素使公司出现相关经营资质被暂停、无法持续或及时获得、需要增加有关支出以持续满足资质条件或获取新的经营资质等情形，从而可能对公司的业务经营造成不利影响。

针对上述风险，公司一直坚持规范运作，将继续严格按照相关法律法规和政策规定开展公司业务。公司将继续严格管理业务资质，积极跟踪、深入研究行业相关法律法规及监管政策，及时调整经营战略以适应政策变化。公司将继续严格执行各项内部管理制度，并按照内控制度的审批权限和流程要求公司各项业务运营；同时，公司已具备比较完善的《广告审核制度》及信息筛选、推送流程。公司会根据业务经营情况持续健全内控制度，以有效保障公司各项业务合法合规地经营。

### （2）商标保护不全面的风险

公司拥有的商标等知识产权是公司核心竞争力的重要组成部分，近几年公司已陆续申请了什么值得买、SMZDM 等相关组合的商标注册，部分商标注册申请被驳回，主要驳回理由是使用在指定的商品或服务上缺乏显著性。为了及时保护公司使用商标的专用权安全，公司提出了新的方案进行重新注册，对商标文字进行了有效保护，公司主商标“什么值得买SMZDM 及图”目前已取得商标注册证书。尽管如此，公司仍存在商标保护不全面的风险。

针对上述风险，公司注册了“什么值得买SMZDM及图”的主商标，并建立了商标管理制度，进一步完善对商标的管理；同时，在日常经营过程中严格执行商标注册申请、使用授权等方面的流程，确保商标的规范使用；此外，公司定期对有关业务人员进行商标保护方面的合规培训，以防范公司在商标保护方面的风险。

### （3）广告内容不符合监管要求的风险

国家有关监管部门对广告内容有相应的监管规定，若公司广告客户违反相关规定，则公司可能承担客户的连带责任、罚款、停止相关广告投放、公告道歉、吊销营业执照等处罚。尽管目前公司选择的广告客户均为知名度较高、信誉较好的企业，最近三年未曾发生因广告内容违规而遭受处罚的情形，但随着公司业务规模的扩大，如果不严格按照广告内容及合同审查制度对客户在公司平台上投放的广告内容进行审核，仍存在可能因广告内容违反相关规定导致公司受到罚款、行政处罚，或招致公司形象受损、广告客户流失和广告收入下降等风险。

针对上述风险，公司依法建立、完善并严格执行广告业务承接、审核和档案管理制度，配备专业的广告审查人员按照广告法等相关法律法规的要求对广告客户及其广告内容和资质等进行严格审核。如广告内容不符合法律法规规定或主管机关监管要求，公司会将该内容返回客户进行修改或拒绝发布，以保障广告业务运营的合法合规；公司将根据业务发展情况及需求持续不断地对相关制度予以完善，对业务相关的系统、软件等技术设备进行优化和升级，完善广告的管理和监测。同时，公司会对广告审核人员定期进行培训，加强内部管理并提升专业能力，以适应不时变化的监管要求。

### （4）公司因用户个人信息保护不当所面临的法律及用户流失风险

作为互联网信息服务提供者，公司在经营过程中会获取用户的手机号码、家庭住址、身份证号等个人信息。根据国家相关法律法规的规定，公司收集、使用用户个人信息应当遵循合法、正当、必要的原则，并对用户个人信息的安全负责，不得泄露、篡改、毁损、出售或者非法向他人提供用户个人信息等。若由于内部管理或外部原因造成用户信息的泄露，公司将会面临承担相应法律责任以及用户投诉和用户流失的风险。

针对上述风险，为了避免内部管理或外部原因造成用户信息的泄露，公司严格按照相关法律法规开展公司业务并严格执行相应内部管理规范；通过《隐私政策》取得用户明确授权同意，对数据的使用不超过授权限度；公司设立信息安全委员会，统一协调管理数据安全管理工作，并对个人信息调取和使用采取分级授权管理及技术保护等方式。

### （五）技术风险

互联网行业属于新兴行业，随着行业的快速发展，技术升级的周期越来越短，对互联网企业的技术要求也越来越高。此外，新的技术在不断地更好地满足用户需求和降低运营成本的同时，也对互联网企业的经营管理提出了更高的要求。只有及时跟进互联网技术的革新，不断加大对新技术的研发投入，满足用户更新的、更广泛的需求，才能在激烈的市场竞争中生存。如未来公司未能根据市场和用户习惯的变化趋势，投入足够的资源进行新技术的研发，或出现新技术的研发不及时或失败的情形，将会对公司产品创新和业务模式升级造成影响，进而影响公司的成长性。

针对上述风险，公司及时跟进互联网技术的革新，建立优秀的研发团队，不断加大对新技术的研发投入。

## 十、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
2020年04月28日	全景网“全景·路演天下”投资者互动平台 ( <a href="http://rs.p5w.net">http://rs.p5w.net</a> )	其他	其他	公司投资者	公司2019年度经营发展和财务状况以及公司未来发展计划

## 第五节 重要事项

### 一、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	披露索引
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	74.90%	2020 年 04 月 23 日	2020 年 04 月 23 日	2020 年 4 月 23 日刊登在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上的《北京值得买科技股份有限公司 2020 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2020-030)。
2019 年度股东大会	年度股东大会	75.96%	2020 年 05 月 08 日	2020 年 05 月 08 日	2020 年 5 月 8 日刊登在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上的《北京值得买科技股份有限公司 2019 年度股东大会决议公告》(公告编号: 2020-042)。
2020 年第二次临时股东大会	临时股东大会	74.99%	2020 年 05 月 19 日	2020 年 05 月 19 日	2020 年 5 月 19 日刊登在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上的《北京值得买科技股份有限公司 2020 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2020-043)。

#### 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

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

公司计划半年度不派发现金红利, 不送红股, 不以公积金转增股本。

### 三、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超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、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超期未履行完毕的承诺事项。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是  否

公司半年度报告未经审计。

## 五、董事会、监事会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

## 七、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用  不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁) 进展	诉讼(仲裁)审理结果及 影响	诉讼(仲裁)判 决执行情况	披露 日期	披露 索引
因公司所申请的第 29173224 号商标被商标局驳回, 国家知识产权局(原商标评审委员会)在复审决定中维持了商标局此前所做的驳回结论。2019 年 9 月 26 日公司向北京知识产权法院提起诉讼被驳回诉讼请求; 2019 年 10 月 12 日, 公司向北京市高级人民法院提出了上诉	0	否	驳回上诉, 维持原判	无	不适用		
公司与北京华述网络科技有限公司就广告合同产生纠纷	74.48	否	已一审判决	法院判决被告支付公司广告费 74.48 万元, 违约金每年 20% 以内的部分支持; 被告缺席判决、无法联系的情况下, 法院对其公告送达, 目前判决已生效	尚未执行		

## 九、媒体质疑情况

适用  不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

## 十、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。

## 十一、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，公司及其控股股东、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。

## 十二、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、2020年4月7日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过《关于〈北京值得买科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》、《关于〈北京值得买科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2020 年限制性股票激励计划有关事项的议案》，独立董事发表了同意的独立意见，律师出具了相应的法律意见书。同日，公司第二届监事会第十次会议审议通过《关于〈北京值得买科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》、《关于〈北京值得买科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于核查〈北京值得买科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划激励对象名单〉的议案》。具体内容详见公司 2020 年 4 月 7 日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

2、2020年4月7日至 2020年4月17日，公司在内网上发布了《2020年限制性股票激励计划激励对象名单》，对本次激励对象的名单及职位予以公示。截止公示期满，公司监事会未收到任何异议。在此期间，公司监事会对激励对象名单进行核查，并于2020年4月17日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露了《监事会关于2020年限制性股票激励计划激励对象名单的公示情况说明及核查意见》（公告编号：2020-028）。

3、2020年4月23日，公司召开2020年第一次临时股东大会审议通过了《关于〈北京值得买科技股份有限公司2020年限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》、《关于〈北京值得买科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2020年限制性股票激励计划有关事项的议案》。公司实施2020年限制性股票激励计划获得批准，董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票，并办理授予所必需的全部事宜。并于同日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露了《关于2020年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票的自查报告》（公告编号：2020-029），公司对激励对象和内幕信息知情人存在利用本次激励计划首次公开披露前6个月内买卖公司股票的情况进行自查，未发现本次激励计划激励对象和内幕信息知情人存在利用本次激励计划有关内幕信息买卖公司股票的行为。

4、2020年5月21日，公司第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十四次会议审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》；公司独立董事发表了同意的独立意见，监事会对首次授予限制性股票的激励对象名单进行了核实，律师出具了相应的法律意见书。具体内容详见公司2020年5月21日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

5、根据中国证券监督管理委员会《上市公司股权激励管理办法》、深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司等有关规则的规定，经深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司完成了 2020 年限制性股票激励计划首次授予登记工作，89名激励对象认购了公司授予的限制性股票合计58.43万股，并于2020年6月11日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露了《关于2020年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》（公告编号：2020-051）。

## 十三、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、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

### 十四、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

公司报告期不存在担保情况。

#### 3、其他重大合同

适用  不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值(万元)(如有)	合同涉及资产的评估价值(万元)(如有)	评估机构名称(如有)	评估基准日(如有)	定价原则	交易价格(万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
北京值得买科技股份有限公司	济南城投置业有限公司	山东省济南市历下区解放东路以北、茂岭山三号路以东城隍大厦(暂定名)6层、7层	2020年07月07日			无		以济南市的房地产市场价格为基准,经交易双方共同协商确定	3,173.34	否	无	2020年7月15日,公司按照意向书约定向济南城投置业有限公司支付定金合计3,173,344.5元。	2020年06月18日	具体内容详见公司2020年6月18日刊登于巨潮资讯网上的《北京值得买科技股份有限公司关于公司购买房产的公告》(公告编号:2020-058)。

## 十五、社会责任情况

### 1、重大环保情况

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

不适用

无

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

## 十六、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、2020年4月30日，公司召开第二届董事会第十八次会议及第二届监事会第十三次会议，审议通过了公司 2020 年度非公开发行股票的相关议案，并于2020年5月19日召开的2020年第二次临时股东大会审议通过。具体内容详见公司2020年5月1日、2020年5月19日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

2、根据创业板试点注册制改革的相关法规和制度要求，公司于2020年6月18日召开第二届董事会第二十次会议及第二届监事会第十五次会议，审议通过了《关于调整公司 2020年度非公开发行股票方案的议案》等议案，对本次非公开发行股票预案进行了修订。具体内容详见公司2020年6月18日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

3、2020年6月30日，公司收到深圳证券交易所出具的《关于受理北京值得买科技股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》（深证上审〔2020〕122号）。深圳证券交易所对公司报送申请材料进行了审查，认为申请文件齐备，决定予以受理。具体内容详见公司2020年6月30日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

4、2020年7月10日，公司收到深圳证券交易所上市审核中心出具的《关于北京值得买科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函[2020]020021号），并于2020年7月21日对《问询函》的回复进行公开披露。具体内容详见公司2020年7月13日、2020年7月21日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

5、2020年8月10日，公司召开第二届董事会第二十二次会议及第二届监事会第十六次会议，审议通过了《关于调整公司2020年度向特定对象发行股票方案的议案》等议案，对本次向特定对象发行股票预案进行了修订。具体内容详见2020年8月11日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

## 十七、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、2020年1月13日，公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于对外投资设立杭州全资子公司的议案》。同意公司在杭州设立值得买科技（杭州）有限公司，持股比例100%，注册资本人民币500万元。该公司已于2020年2月25日取得营业执照。

2、2020年3月16日，经董事长决定，公司投资设立全资子公司北京有助科技有限公司，持股比例100%，注册资本人民币100万元。该公司已于2020年3月16日取得营业执照。

3、2020年3月20日，经董事长决定，公司投资设立全资子公司北京物饶科技有限公司，持股比例100%，注册资本人民币100万元。该公司已于2020年3月20日取得营业执照。

4、2020年4月9日，经董事长决定，公司投资设立全资子公司北京有桐科技有限公司，持股比例100%，注册资本人民币100万元。该公司已于2020年4月9日取得营业执照。

5、2020年4月13日，公司第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于使用募集资金增资公司全资子公司的议案》，同意公司使用募集资金1,000万元对星罗创想进行增资。具体内容详见公司2020年4月15日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于使用募集资金增资公司全资子公司的公告》（公告编号：2020-025）。2020年7月3日星罗创想已取得换发后的营业执照。

6、2020年6月23日，经董事长决定，公司投资设立全资子公司北京多元通道网络科技有限公司，持股比例100%，注册资本人民币100万元。该公司已于2020年6月23日取得营业执照。

## 第六节 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	40,000,000	75.00%	584,300		20,072,244		20,656,544	60,656,544	75.27%
3、其他内资持股	40,000,000	75.00%	580,300		20,070,266		20,650,566	60,650,566	75.27%
其中：境内法人持股	5,600,000	10.50%			2,769,656		2,769,656	8,369,656	10.39%
境内自然人持股	34,400,000	64.50%	580,300		17,300,610		17,880,910	52,280,910	64.88%
4、外资持股			4,000		1,978		5,978	5,978	0.01%
境外自然人持股			4,000		1,978		5,978	5,978	0.01%
二、无限售条件股份	13,333,334	25.00%			6,594,420		6,594,420	19,927,754	24.73%
1、人民币普通股	13,333,334	25.00%			6,594,420		6,594,420	19,927,754	24.73%
三、股份总数	53,333,334	100.00%	584,300		26,666,664		27,250,964	80,584,298	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

#### 1、2020年限制性股票激励计划

报告期内，公司实施了 2020 年限制性股票激励计划首次授予，确定首次授予日为 2020 年 5 月 21 日，共有 89 名激励对象认购了公司授予的限制性股票合计 58.43 万股，首次授予的限制性股票的授予价格为 72.79 元/股；经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）于 2020 年 5 月 28 日出具《北京值得买科技股份有限公司验资报告（众环验字【2020】110003 号）》验资报告验证，截至 2020 年 5 月 27 日止，已收到公司 89 名激励对象以货币形式缴纳的增资款合计人民币 42,531,197.00 元，其中：新增注册资本（股本）人民币 584,300.00 元，其余人民币 41,946,897.00 元计入资本公积。截至 2020 年 5 月 27 日止，变更后的累计注册资本为人民币 53,917,634.00 元，股本为人民币 53,917,634.00 元。截至本报告期末，本次 2020 年限制性股票激励计划首次授予已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记相关事宜。

#### 2、2019 年度权益分派

报告期内，公司实施了 2019 年度权益分派方案：以公司总股本 53,917,634 股为基数，向全体股东每 10 股派 5.440397 元人民币现金，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.945815 股，2019 年度权益分派实施后公司总股本由 53,917,634 股增至 80,584,298 股。上述方案已于 2020 年 6 月 23 日实施完毕。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

#### 1、2020 年限制性股票激励计划

(1) 2020 年 4 月 7 日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过《关于〈北京值得买科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》、《关于〈北京值得买科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2020 年限制性股票激励计划有关事项的议案》，独立董事发表了同意的独立意见。同日，公司第二届监事会第十次会议审议通过《关于〈北京值得买科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》、《关于〈北京值得买科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于核查〈北京值得买科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划激励对象名单〉的议案》。

(2) 2020 年 4 月 23 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会审议通过了《关于〈北京值得买科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》、《关于〈北京值得买科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2020 年限制性股票激励计划有关事项的议案》。

(3) 2020 年 5 月 21 日, 公司第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十四次会议审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》; 公司独立董事发表了同意的独立意见, 监事会对首次授予限制性股票的激励对象名单进行了核实。

(4) 根据中国证券监督管理委员会《上市公司股权激励管理办法》、深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司等有关规则的规定, 经深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认, 公司完成了 2020 年限制性股票激励计划首次授予登记工作, 89 名激励对象认购了公司授予的限制性股票合计 58.43 万股, 并于 2020 年 6 月 11 日披露了《关于 2020 年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》(公告编号: 2020-051)。

## 2、2019 年度权益分派

2020 年 4 月 13 日, 公司分别召开第二届董事会第十六次会议及第二届监事会第十一次会议审议通过《2019 年度利润分配预案》, 并于 2020 年 5 月 8 日召开 2019 年度股东大会审议通过。

股份变动的过户情况

适用  不适用

### 1、2020 年限制性股票激励计划

报告期内, 89 名激励对象认购了公司授予的限制性股票合计 58.43 万股已全部在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了证券登记手续, 本次授予的限制性股票上市日期为 2020 年 6 月 12 日。

### 2、2019 年度权益分派

报告期内, 2019 年度权益分派转增股份 26,666,664 股已全部在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了证券登记手续, 本次所转增的无限售流通股的起始交易日为 2020 年 6 月 23 日。

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

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

报告期内, 公司实施了 2020 年限制性股票激励计划首次授予及 2019 年度权益分派, 公司总股本由 53,333,334 股增至 80,584,298 股。上述股本变动影响公司 2019 年度及 2020 年半年度的基本每股收益及每股净资产等指标, 按照公司股本变动后总股本 80,584,298 股计算, 2019 年度的基本每股收益、每股净资产分别为 1.48 元、9.32 元; 2020 年半年度的基本每股收益、每股净资产分别为 0.86 元、10.37 元。

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	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
隋国栋	23,112,000	0	11,430,768	34,542,768	首发限售股	2022 年 7 月 15 日
刘峰	6,652,000	0	3,289,956	9,941,956	首发限售股	2022 年 7 月 15 日
刘超	4,252,000	0	2,102,961	6,354,961	首发限售股	2022 年 7 月 15 日
北京国脉创新投资管理 中心(有限合伙)	4,000,000	0	1,978,326	5,978,326	首发限售股	2022 年 7 月 15 日
共青城尚麒投资管理 合伙企业(有限合伙)	1,600,000	0	791,330	2,391,330	首发限售股	2020 年 7 月 15 日
程文	384,000	0	189,919	573,919	首发限售股	2020 年 7 月 15 日
邱玉栋	0	0	70,245	70,245	2020 年限制	激励对象的限制性

						性股票激励计划限售股	股票分别于 2021 年 6 月、2022 年 6 月、2023 年 6 月按 30%、30%、40%的比例解除限售。
柳伟亮	0	0	37,365	37,365		2020 年限制性股票激励计划限售股	激励对象的限制性股票分别于 2021 年 6 月、2022 年 6 月、2023 年 6 月按 30%、30%、40%的比例解除限售。
李楠	0	0	32,881	32,881		2020 年限制性股票激励计划限售股	激励对象的限制性股票分别于 2021 年 6 月、2022 年 6 月、2023 年 6 月按 30%、30%、40%的比例解除限售。
核心管理人员、核心技术（业务）人（86 人）	0	0	732,793	732,793		2020 年限制性股票激励计划限售股	激励对象的限制性股票分别于 2021 年 6 月、2022 年 6 月、2023 年 6 月按 30%、30%、40%的比例解除限售。
合计	40,000,000	0	20,656,544	60,656,544	--	--	--

## 二、证券发行与上市情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
股票类								
人民币普通股		72.79	584,300	2020 年 06 月 12 日			2020 年 6 月 11 日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《北京值得买科技股份有限公司关于 2020 年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》（公告编号：2020-051）。	2020 年 06 月 11 日
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
其他衍生证券类								

报告期内证券发行情况的说明

根据公司第二届董事会第十五次会议、第二届监事会第十次会议及 2020 年第一次临时股东大会审议通过的《关于〈北京值得买科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案，以及公司第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十四次会议的相关决议，公司实施完成了 2020 年限制性股票激励计划首次授予，面向 89 名激励对象定向发行人民币普通股（A 股）58.43 万股，每股授予价格为人民币 72.79 元。本次授予的限制性股票上市日期为 2020 年 6 月 12 日。

## 三、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	9,638	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0
-------------	-------	------------------------------	---

持股 5%以上的普通股股东或前 10 名股东持股情况								
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	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
隋国栋	境内自然人	42.87%	34,542,768	11,430,768	34,542,768	0	质押	5,081,577
刘峰	境内自然人	12.34%	9,941,956	3,289,956	9,941,956	0		
刘超	境内自然人	7.89%	6,354,961	2,102,961	6,354,961	0		
北京国脉创新投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	7.42%	5,978,326	1,978,326	5,978,326	0	质押	3,497,320
共青城尚麒投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.97%	2,391,330	791,330	2,391,330	0		
中国工商银行股份有限公司一易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金	其他	2.42%	1,947,443	1,528,620	0	1,947,443		
中国工商银行股份有限公司一华安媒体互联网混合型证券投资基金	其他	1.90%	1,533,740	738,340	0	1,533,740		
全国社保基金五零四组合	其他	1.65%	1,327,637	434,537	0	1,327,637		
中国建设银行股份有限公司一融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.26%	1,012,736	585,761	0	1,012,736		
中国农业银行股份有限公司一华安智能生活混合型证券投资基金	其他	1.20%	963,708	468,707	0	963,708		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 3)	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中,隋国栋为国脉创新的普通合伙人、实际控制人,刘峰与刘超为国脉创新的有限合伙人;除此以外,未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
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	
中国工商银行股份有限公司一易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金	1,947,443					人民币普通股	1,947,443	
中国工商银行股份有限公司一华安媒体互联网混合型证券投资基金	1,533,740					人民币普通股	1,533,740	
全国社保基金五零四组合	1,327,637					人民币普通股	1,327,637	
中国建设银行股份有限公司一融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金	1,012,736					人民币普通股	1,012,736	
中国农业银行股份有限公司一华安智能生活混合型证券投资基金	963,708					人民币普通股	963,708	
交通银行股份有限公司一博时新兴	457,378					人民币普通股	457,378	

成长混合型证券投资基金			
中国工商银行—融通蓝筹成长证券投资基金	391,956	人民币普通股	391,956
中国工商银行股份有限公司—博时科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金	302,961	人民币普通股	302,961
中国民生银行股份有限公司—东方精选混合型开放式证券投资基金	283,971	人民币普通股	283,971
中国银行股份有限公司—易方达科技创新混合型证券投资基金	225,233	人民币普通股	225,233
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	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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。

#### 四、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
邱玉栋	执行总裁	现任	0	0	0	70,245	0	47,000	47,000
柳伟亮	董事会秘书、战略副总裁	现任	0	0	0	37,365	0	25,000	25,000
李楠	首席财务官	现任	0	0	0	32,881	0	22,000	22,000
合计	--	--	0	0	0	140,491	0	94,000	94,000

### 二、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
那昕	首席执行官	离任	2020年03月27日	个人原因
隋国栋	首席执行官	被选举	2020年03月30日	
邱玉栋	执行总裁	被选举	2020年04月27日	
刘超	首席营销官	被选举	2020年04月27日	

## 第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是  否

公司半年度财务报告未经审计。

### 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：北京值得买科技股份有限公司

2020 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	408,808,975.19	80,574,780.21
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	111,144,301.37	414,059,539.98
衍生金融资产		
应收票据	19,073,140.00	222,364.86
应收账款	226,338,351.93	201,798,269.07
应收款项融资		
预付款项	1,673,281.47	2,186,801.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,587,664.57	2,041,292.97
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,251,570.98	4,846,604.56
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	19,493,391.88	17,706,466.10
流动资产合计	796,370,677.39	723,436,118.92

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		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	305,317,613.43	295,124,964.58
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,118,520.44	5,704,683.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,132,311.04	1,435,012.00
递延所得税资产	7,367,143.21	5,878,114.59
其他非流动资产	141,509.43	7,916,207.50
非流动资产合计	320,077,097.55	316,058,981.67
资产总计	1,116,447,774.94	1,039,495,100.59
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	67,842,781.00	38,529,056.52
预收款项		1,168,604.85
合同负债	2,305,619.59	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	38,960,658.96	81,460,034.90
应交税费	18,500,010.97	12,063,356.63
其他应付款	7,825,279.26	6,332,750.52
其中：应付利息	188,096.27	196,884.38
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	14,500,000.00	14,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	149,934,349.78	154,053,803.42
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	111,250,000.00	118,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	19,476,347.40	15,998,157.80
递延收益		
递延所得税负债	171,645.21	81,854.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	130,897,992.61	134,580,012.79
负债合计	280,832,342.39	288,633,816.21
所有者权益：		
股本	80,584,298.00	53,333,334.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	427,542,040.35	409,262,116.65
减：库存股		
其他综合收益	18,210.73	7,953.95
专项储备		
盈余公积	26,666,667.00	26,666,667.00
一般风险准备		
未分配利润	300,804,216.47	261,591,212.78
归属于母公司所有者权益合计	835,615,432.55	750,861,284.38
少数股东权益		
所有者权益合计	835,615,432.55	750,861,284.38
负债和所有者权益总计	1,116,447,774.94	1,039,495,100.59

法定代表人：隋国栋

主管会计工作负责人：李楠

会计机构负责人：李楠

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	334,835,877.28	52,962,776.40
交易性金融资产	111,144,301.37	409,055,944.09
衍生金融资产		
应收票据	19,073,140.00	222,364.86
应收账款	213,175,865.32	198,241,665.12
应收款项融资		
预付款项	1,453,963.07	2,465,752.11
其他应收款	40,130,337.53	6,261,611.26
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,704,318.50	4,213,940.50
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	14,218,628.32	12,695,678.34
流动资产合计	737,736,431.39	686,119,732.68
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	16,689,380.00	6,689,380.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	303,934,735.37	295,065,733.24
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,565,003.86	5,704,683.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,132,311.04	1,435,012.00
递延所得税资产	7,049,487.83	5,636,339.24
其他非流动资产	141,509.43	7,916,207.50
非流动资产合计	334,512,427.53	322,447,354.98
资产总计	1,072,248,858.92	1,008,567,087.66
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	57,657,679.84	33,432,987.80
预收款项		1,005,638.37
合同负债	1,952,921.92	
应付职工薪酬	33,386,472.49	78,253,911.65
应交税费	15,693,749.58	9,678,307.72
其他应付款	24,094,696.39	20,547,817.10
其中：应付利息	188,096.27	196,884.38
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	14,500,000.00	14,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	147,285,520.22	157,418,662.64
非流动负债：		
长期借款	111,250,000.00	118,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	19,476,347.40	15,998,157.80
递延收益		
递延所得税负债	171,645.21	81,315.61
其他非流动负债		
非流动负债合计	130,897,992.61	134,579,473.41
负债合计	278,183,512.83	291,998,136.05
所有者权益：		
股本	80,584,298.00	53,333,334.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	427,542,040.35	409,262,116.65
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	26,666,667.00	26,666,667.00
未分配利润	259,272,340.74	227,306,833.96
所有者权益合计	794,065,346.09	716,568,951.61
负债和所有者权益总计	1,072,248,858.92	1,008,567,087.66

## 3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	362,602,532.87	273,476,368.34
其中：营业收入	362,602,532.87	273,476,368.34
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	294,810,896.30	221,470,150.32
其中：营业成本	108,166,330.94	76,343,847.72
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,672,949.56	5,353,494.99
销售费用	88,985,857.34	57,330,366.64
管理费用	42,875,570.95	39,180,179.86
研发费用	49,594,281.00	40,750,036.38
财务费用	2,515,906.51	2,512,224.73
其中：利息费用	3,559,698.82	2,510,302.66
利息收入	1,336,023.26	13,371.66
加：其他收益	7,932,243.46	8,410.91
投资收益（损失以“-”号填列）	3,361,024.42	1,489,157.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	598,601.39	82,853.90
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-945,893.86	-1,362,208.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	182,929.47	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	78,920,541.45	52,224,431.51
加：营业外收入	1,223.02	159,667.26
减：营业外支出	863,940.90	15,016.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	78,057,823.57	52,369,082.17
减：所得税费用	9,509,608.91	5,560,661.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	68,548,214.66	46,808,420.31
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	68,548,214.66	46,808,420.31

2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	68,548,214.66	46,808,420.31
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	10,256.78	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	10,256.78	
（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	10,256.78	
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	10,256.78	
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	68,558,471.44	46,808,420.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	68,558,471.44	46,808,420.31
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.86	0.78
（二）稀释每股收益	0.86	0.78

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：隋国栋

主管会计工作负责人：李楠

会计机构负责人：李楠

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	333,081,330.76	263,053,387.04
减：营业成本	98,603,758.43	75,249,630.23
税金及附加	2,432,136.51	4,938,038.34
销售费用	81,294,554.42	55,632,648.94
管理费用	41,882,766.87	38,965,420.28
研发费用	44,009,746.63	38,549,008.82
财务费用	2,757,397.99	2,507,456.31
其中：利息费用	3,559,698.82	2,510,302.66
利息收入	1,076,711.52	11,064.77

加：其他收益	3,766,802.08	8,410.91
投资收益（损失以“-”号填列）	3,314,279.42	1,206,271.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	602,197.28	78,744.24
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-419,996.20	-644,883.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	182,929.47	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	69,547,181.96	47,859,726.59
加：营业外收入	1,090.00	154,920.06
减：营业外支出	851,869.76	15,016.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	68,696,402.20	47,999,630.05
减：所得税费用	7,395,684.45	4,162,215.57
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	61,300,717.75	43,837,414.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	61,300,717.75	43,837,414.48
（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	61,300,717.75	43,837,414.48
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	2020 年半年度	2019 年半年度
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	341,443,880.26	231,793,767.12

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	8,695,909.28	466,153.53
经营活动现金流入小计	350,139,789.54	232,259,920.65
购买商品、接受劳务支付的现金	57,854,938.29	43,897,148.05
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	161,695,015.40	114,804,117.81
支付的各项税费	16,935,494.53	18,547,411.90
支付其他与经营活动有关的现金	79,542,823.09	34,413,422.48
经营活动现金流出小计	316,028,271.31	211,662,100.24
经营活动产生的现金流量净额	34,111,518.23	20,597,820.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	626,424,432.00	460,020,000.00
取得投资收益收到的现金	3,361,024.42	1,489,157.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	242,107.48	
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	630,027,563.90	461,509,157.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,121,853.13	12,437,903.83
投资支付的现金	322,910,592.00	417,983,690.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	338,032,445.13	430,421,593.83
投资活动产生的现金流量净额	291,995,118.77	31,087,563.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	42,531,197.00	
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	42,531,197.00	
偿还债务支付的现金	7,250,000.00	4,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,957,820.34	28,517,489.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	150,000.00	500,000.00
筹资活动现金流出小计	40,357,820.34	33,817,489.33
筹资活动产生的现金流量净额	2,173,376.66	-33,817,489.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-45,818.68	10,950.54
五、现金及现金等价物净增加额	328,234,194.98	17,878,845.32
加：期初现金及现金等价物余额	80,574,780.21	6,826,261.23
六、期末现金及现金等价物余额	408,808,975.19	24,705,106.55

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
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	315,355,590.99	213,154,567.50
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	25,955,205.42	2,227,044.37
经营活动现金流入小计	341,310,796.41	215,381,611.87
购买商品、接受劳务支付的现金	53,695,232.28	44,536,143.41
支付给职工以及为职工支付的现金	147,131,757.46	110,846,036.25
支付的各项税费	13,843,140.50	15,476,192.05
支付其他与经营活动有关的现金	125,847,051.07	34,479,136.34
经营活动现金流出小计	340,517,181.31	205,337,508.05
经营活动产生的现金流量净额	793,615.10	10,044,103.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	621,424,432.00	356,360,000.00
取得投资收益收到的现金	3,314,279.42	1,239,592.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	242,107.48	
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	624,980,818.90	357,599,592.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,107,909.13	12,387,181.83
投资支付的现金	332,910,592.00	303,133,690.00
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		
投资活动现金流出小计	346,018,501.13	315,520,871.83
投资活动产生的现金流量净额	278,962,317.77	42,078,720.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	42,531,197.00	

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	42,531,197.00	
偿还债务支付的现金	7,250,000.00	4,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,957,820.34	28,517,489.33
支付其他与筹资活动有关的现金	150,000.00	500,000.00
筹资活动现金流出小计	40,357,820.34	33,817,489.33
筹资活动产生的现金流量净额	2,173,376.66	-33,817,489.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-56,208.65	10,600.04
五、现金及现金等价物净增加额	281,873,100.88	18,315,935.34
加：期初现金及现金等价物余额	52,962,776.40	5,707,072.74
六、期末现金及现金等价物余额	334,835,877.28	24,023,008.08

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年半年度													少数 股东 权益	所有者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		其他		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年年末余额	53,333,334.00				409,262,116.65		7,953.95		26,666,667.00		261,591,212.78		750,861,284.38		750,861,284.38
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业 合并															
其他															
二、本年期初余额	53,333,334.00				409,262,116.65		7,953.95		26,666,667.00		261,591,212.78		750,861,284.38		750,861,284.38
三、本期增减变动金额（减 少以“-”号填列）	27,250,964.00				18,279,923.70		10,256.78				39,213,003.69		84,754,148.17		84,754,148.17
（一）综合收益总额							10,256.78				68,548,214.66		68,558,471.44		68,558,471.44
（二）所有者投入和减少资 本	584,300.00				44,946,587.70								45,530,887.70		45,530,887.70
1. 所有者投入的普通股	584,300.00				41,946,897.00								42,531,197.00		42,531,197.00
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					2,999,690.70								2,999,690.70		2,999,690.70
4. 其他															
（三）利润分配											-29,335,210.97		-29,335,210.97		-29,335,210.97
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的 分配											-29,335,210.97		-29,335,210.97		-29,335,210.97

4. 其他														
(四)所有者权益内部结转	26,666,664.00				-26,666,664.00									
1. 资本公积转增资本(或股本)	26,666,664.00				-26,666,664.00									
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五)专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六)其他														
四、本期期末余额	80,584,298.00				427,542,040.35		18,210.73		26,666,667.00		300,804,216.47		835,615,432.55	835,615,432.55

上期金额

单位：元

项目	2019 年半年度													少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年年末余额	40,000,000.00				92,595,549.64				21,037,817.15		174,048,430.78		327,681,797.57		327,681,797.57
加：会计政策变更									13,781.20		128,518.48		142,299.68		142,299.68
前期差错更正															
同一控制下企业 合并															
其他															

二、本年期初余额	40,000,000.00				92,595,549.64				21,051,598.35		174,176,949.26	327,824,097.25	327,824,097.25
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)											20,808,420.31	20,808,420.31	20,808,420.31
(一)综合收益总额											46,808,420.31	46,808,420.31	46,808,420.31
(二)所有者投入和减少资本													
1.所有者投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
(三)利润分配											-26,000,000.00	-26,000,000.00	-26,000,000.00
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配											-26,000,000.00	-26,000,000.00	-26,000,000.00
4.其他													
(四)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本(或股本)													
2.盈余公积转增资本(或股本)													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
(五)专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													

(六) 其他														
四、本期期末余额	40,000,000.00				92,595,549.64				21,051,598.35		194,985,369.57		348,632,517.56	348,632,517.56

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年半年度											
	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、上年年末余额	53,333,334.00				409,262,116.65				26,666,667.00	227,306,833.96		716,568,951.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	53,333,334.00				409,262,116.65				26,666,667.00	227,306,833.96		716,568,951.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	27,250,964.00				18,279,923.70					31,965,506.78		77,496,394.48
（一）综合收益总额										61,300,717.75		61,300,717.75
（二）所有者投入和减少资本	584,300.00				44,946,587.70							45,530,887.70
1. 所有者投入的普通股	584,300.00				41,946,897.00							42,531,197.00
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					2,999,690.70							2,999,690.70
4. 其他												
（三）利润分配										-29,335,210.97		-29,335,210.97
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-29,335,210.97		-29,335,210.97
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转	26,666,664.00				-26,666,664.00							

1. 资本公积转增资本（或股本）	26,666,664.00				-26,666,664.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	80,584,298.00				427,542,040.35				26,666,667.00	259,272,340.74		794,065,346.09

上期金额

单位：元

项目	2019 年半年度											
	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、上年年末余额	40,000,000.00				92,595,549.64				21,037,817.15	155,340,354.43		308,973,721.22
加：会计政策变更									13,781.20	124,030.81		137,812.01
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	40,000,000.00				92,595,549.64				21,051,598.35	155,464,385.24		309,111,533.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										17,837,414.48		17,837,414.48
（一）综合收益总额										43,837,414.48		43,837,414.48
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-26,000,000.00		-26,000,000.00

1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-26,000,000.00		-26,000,000.00
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、本期期末余额	40,000,000.00				92,595,549.64				21,051,598.35	173,301,799.72		326,948,947.71

### 三、公司基本情况

北京值得买科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于2011年11月10日在北京市工商行政管理局丰台分局注册成立，统一社会信用代码：91110106585840012D，注册地位于北京市丰台区汽车博物馆东路1号院3号楼32层3701和33层3801，现总部地址位于北京市丰台区诺德中心二期11号楼37层-39层。公司法定代表人：隋国栋。实收资本8,058.4298万元。

本公司及各子公司主要从事技术咨询；技术推广服务；设计、制作、代理、发布广告；经济信息咨询；市场调查；计算机系统服务；数据处理；货运代理；投资管理；摄影服务；技术进出口、货物进出口、代理进出口；销售计算机、通信器材、电子产品、文具用品、日用品、工艺品、珠宝首饰、机械设备、家用电器、服装鞋帽、化妆品、钟表、针纺织品、汽车配件、体育用品、卫生用品；商务信息咨询；旅游信息咨询；组织文化艺术交流活动；销售食品；经营电信业务；从事互联网文化活动；演出经纪。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；销售食品、经营电信业务以及销售食品、“经营电信业务”以及企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

本财务报告于2020年8月25日经公司第二届董事会第二十三次会议批准报出。

截至2020年6月30日，本公司纳入合并范围的子公司共11家，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围比上年增加5家，详见本附注八“合并范围的变更”。

### 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》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42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（2014年修订）》的披露规定编制。

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

本公司财务报表以持续经营假设为基础编制。

### 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，详见本附注五、23“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2020年6月30日的财务状况及2020年1-6月的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

#### 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

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。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。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，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，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、6“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、13“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。

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。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

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。合并范围包括本公司及全部子公司，子公司是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （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该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。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，详见本附注五、13“长期股权投资”或本附注五、9“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”（详见本附注五、13“长期股权投资”（2）①）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”（详见前段）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、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。

## 8、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，但本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；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。

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

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，采用交易发生日的即期汇率折算。年初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，采用现金流量发生日的即期汇率折算。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。

年初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。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其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。

## 9、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，本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。

## (7) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

## (8) 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、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、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。

## 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，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。

## ⑤各类金融资产信用损失的确定方法

## a. 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行。
商业承兑汇票	除了单项评估信用风险的应收票据外，以商业承兑汇票的账龄作为信用风险特征。

## b. 应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

合并范围内关联方组合	本组合为合并范围内子公司往来款项。
------------	-------------------

按组合计量预期信用损失的方法：

1) 账龄组合

账龄	应收账款预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	3.00
1-2年(含2年)	10.00
2-3年(含3年)	30.00
3-4年(含4年)	50.00
4年以上	100.00

2) 合并范围内关联方组合：参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，该组合预期信用损失率为0%。

c. 其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	经营情况正常，发生坏账可能性及金额与应收款项的账龄相关。
合并范围内关联方组合	本组合为合并范围内子公司往来款项。

参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，合并范围内关联方组合预期信用损失率为0%。

## 10、存货

(1) 存货的分类

存货主要为购买的库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，领用和发出时按先进先出法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 11、合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。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。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法详见附注五、9“金融工具”。

## 12、合同成本

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。根据其流动性，列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其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。

合同取得成本确认资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“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，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差异的，本公司将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

（1）企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后资产账面价值不应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。

## 13、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五、9“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/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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。

### 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，按本附注五、6、“合并财务报表编制的方法”（2）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。

## 14、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。

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。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	30	5.00%	3.17%
运输工具	年限平均法	4	5.00%	23.75%
办公及电子设备	年限平均法	3-5	5.00%	19.00%-31.67%
其他	年限平均法	3	5.00%	31.67%

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 15、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。

## 16、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

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。

使用寿命及摊销方法如下：

项 目	使用寿命	摊销方法
软件	2-10年	直线法分期平均摊销
域名	10年	直线法分期平均摊销
商标	10年	直线法分期平均摊销

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。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、17“长期资产减值”。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

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。

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。

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。本公司出于谨慎原则将内部研究开发项目的所有支出于发生时计入当期损益。

## 17、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、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、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。

## 18、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装修费、软件或网络服务费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 19、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。

## 20、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

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。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

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。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

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）。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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。

## 21、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。

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。

## 22、股份支付

本公司股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### （1）以权益工具结算的股份支付

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

权益工具的公允价值的确定：

①对于授予职工的股份，其公允价值按本公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权等权益工具，如果不存在条款和条件相似的交易期权等权益工具，通过期权定价模型来估计所授予的权益工具的公允价值。

本公司在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），本公司确认已得到服务相对应的成本费用。

本公司授予职工限制性股票而实施股权激励计划，详见附注（十三）。于限制性股票发行日确认权益工具增加的同时，按照发行限制性股票的数量以及相应的回购价格计算确认的金额确认库存股与回购义务负债，并按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定对回购义务负债进行后续计量。

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据：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作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

### （4）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外，则

将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## 23、收入

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 8 号——上市公司从事互联网营销及数据服务相关业务》的披露要求：

### （1）收入确认原则

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选择投入法或者产出法确定，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。

### （2）本公司收入确认的具体方法如下：

#### ①信息推广收入

信息推广收入包括电商导购佣金收入和广告展示收入，属于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。

#### 1) 电商导购佣金收入

公司向电商、品牌商提供电商导购服务，用户通过公司网站或App中的商品链接进入电商、品牌商网站下单购买，公司按实际完成交易金额的一定比例获取佣金收入。具体收入确认方法如下：

##### A、客户有联盟平台

##### a) 客户的联盟后台可以查看当月佣金信息

公司大部分导购客户为有联盟平台、可以在联盟后台查看当月佣金信息的电商、品牌商，如阿里巴巴集团、亚马逊集团等。收入确认时点和依据为月末根据客户的联盟后台显示的当月佣金确认为当月收入。公司按合同约定，在次月或隔月与客户正式结算佣金后，将正式结算佣金和已确认佣金的差异调整在结算当月。当期财务报表报出日前完成对账的，正式结算佣金和已确认佣金的差异调整在当期。

##### b) 客户的联盟后台无法查看当月佣金信息

部分电商客户，联盟后台尚未完善，公司只能通过数据中心接口从联盟平台提取订单信息。收入确认时点和依据为月末根据公司的数据中心接口从联盟平台提取的订单信息，按历史经验估计订单折损率后确认为当月收入。造成订单折损的原因主要为下单后未成功交易、成功交易后退货等。公司按合同约定，在次月或隔月与客户正式结算佣金后，将正式结算佣金和已确认佣金的差异调整在结算当月。当期财务报表报出日前完成对账的，正式结算佣金和已确认佣金的差异调整在当期。

##### B、客户无联盟平台

##### a) 公司的数据中心可以提取订单信息

收入确认时点和依据为月末根据公司的数据中心接口提取的订单信息，按历史经验估计订单折损率后确认为当月收入。造成订单折损的原因主要为下单后未成功交易、成功交易后退货等。公司在次月或隔月与客户正式结算佣金后，将正式结算佣金和已确认佣金的差异调整在结算当月。当期财务报表报出日前完成对账的，正式结算佣金和已确认佣金的差异调整在当期。

##### b) 公司的数据中心无法提取订单信息

少量电商、品牌商客户没有联盟平台，公司的数据中心也无法提取订单信息，双方主要通过邮件对账。收入确认时点和依据为取得经双方确认的结算单时确认佣金收入。

注：

I. 数据中心接口从联盟平台提取的订单信息指：公司与各电商、品牌商的联盟平台签订《CPS合作协议》，通过端口对接、安装标准跟踪代码等方式提取自公司处导流至各电商、品牌商产生的交易订单信息。

II. 按历史经验估计的订单折损率指：由于数据的对接传输存在时间上的滞后，月末数据中心提取的订单信息通常会包含部分折损订单的信息，因此需要按历史经验估计订单折损率，在确认当月佣金时予以扣除。

### C、第三方联盟平台客户

第三方联盟平台客户如亿起发、Commission Junction LLC.，公司通过其平台，对接最终的导购业务客户。在通过第三方平台对接电商的情况下，由于对接的最终电商数量众多，各电商平台的结算周期不一致，无法准确估计当月确认佣金金额和结算金额的差异，故只能在取得结算单时确认佣金收入。收入确认时点和依据为取得经双方确认的结算单时确认佣金收入。

## 2) 广告展示收入

公司广告展示收入的总体确认原则如下：

广告模式	收入确认政策
按天计价	按照广告发布进度确认收入
按照点击量、销售量计价	取得双方确认效果的结算单时确认收入
消费众测广告服务	完成众测结案报告时确认收入

### A、按天计价的广告展示收入

公司大部分广告展示业务为按天计费，费用标准以公司的广告刊例报价为准，并在《广告发布排期表》中对具体费用进行确认。

#### a) 收入确认时点

按照广告发布进度，在发布时确认收入。

#### b) 收入确认依据

经客户确认的《广告发布合同》和《广告发布排期表》。

通常公司根据客户的特定营销需求和目标，结合客户的品牌内涵、受众群体特点等为客户制订策略计划，经客户确认后，公司再制定具体的《广告发布合同》以及《广告发布排期表》，详细列明广告投放起止时间、位置、日期等信息，双方确认后履行审批流程并加盖合同章，经客户确认后公司开始正式执行排期表。

#### c) 收入确认条件

合同中通常约定具体广告发布时间、投放次数、广告类型、广告位置、广告费用明细以双方确认的《广告发布排期表》为准。公司根据《广告发布排期表》的约定提供广告展示服务并根据广告发布进度确认收入，满足收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入等确认收入条件，与合同条款相符。

### B、约定按照点击量、销售量计算广告展示收入的效果营销广告服务

合同双方通常约定流量或效果承诺，并按实际效果付费。

#### a) 收入确认时点

在取得双方确认效果的结算单时确认收入。

#### b) 收入确认依据

收入确认的依据是经双方确认效果的结算单。

#### c) 收入确认条件

合同通常约定结算数据由客户统计并通知公司。公司确认收入的依据是经双方确认的效果结算单，公司已经提供了相关服务，服务的效果已经双方确认，满足收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入等确认收入条件，与合同条款相符。

### C、消费众测广告服务

消费众测广告服务是指公司将客户的产品交予用户使用，拥有积分和金币的用户，目前可以免费申领、试用，并撰写众测报告，供其他用户及商家阅读参考，公司向客户收取服务费用。

#### a) 收入确认时点

在完成众测结案报告时确认收入。

b) 收入确认依据

收入确认的依据是经客户确认的《众测结案报告》。

c) 收入确认条件

合同通常约定公司负责在众测频道上线客户产品，并在众测推广结束后向客户出具结案报告。确认收入的依据是经双方确认的《众测结案报告》，公司已经提供了相关服务，相关服务成果经过双方确认，满足收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入等确认收入条件。

②互联网效果营销平台收入

公司通过LinkStars网络效果营销平台，将平台签约广告主的营销需求推送至内容发布者，由内容发布者提供营销服务、将商品和品牌推广至消费者，LinkStars根据营销效果向广告主收取佣金。收入确认时点和依据为月末根据LinkStars后台系统提取和统计的当月订单信息和佣金数据，按历史经验估计订单折损率后确认为当月收入。造成订单折损的原因主要为下单后未成功交易、成功交易后退货等。公司按合同约定，在与广告主正式结算佣金后，将正式结算佣金和已确认佣金的差异调整在结算当月。当期财务报表报出日前完成对账的，正式结算佣金和已确认佣金的差异调整在当期。

③销售商品收入

公司通过有赞平台搭建的微信小程序销售商品，在商品已发送至客户，并在客户取得相关商品控制权时确认当期收入。

## 24、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暂行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暂行办法，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，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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。

## 25、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

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。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 26、租赁

### （1）经营租赁的会计处理方法

#### ①本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### ②本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （2）融资租赁的会计处理方法

#### ①本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## ②本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 27、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2017年财政部《关于修订印发<企业会计准则第14号—收入>的通知》（财会〔2017〕22号）颁布了修订后的《企业会计准则第14号—收入》（简称“新收入准则”），要求单独在境内上市企业自2020年1月1日起施行。公司对原会计政策进行相应变更，并按照上述文件规定的施行日开始执行。	公司第二届董事会第十六次会议、第二届监事会第十一次会议审议通过。	

#### ①新收入准则

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》（以下简称“新收入准则”），新收入准则取代了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第14号——收入》及《企业会计准则第15号——建造合同》（统称“原收入准则”），本公司自2020年1月1日起施行新收入准则。

本公司变更后的会计政策请参见附注五、23“收入”。

本公司首次执行新收入准则的累积影响数，调整首次执行新收入准则当期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。

会计政策变更对首次执行日（2020年1月1日）本公司合并资产负债表及本公司资产负债表各项目的的影响分析：

报表项目	本公司合并资产负债表			
	2020年1月1日账面金额 (调整前)	新收入准则重分类影响	新收入准则重新计量	2020年1月1日账面金额 (调整后)
负债：				
预收账款	1,168,604.85	-1,168,604.85		
合同负债		1,168,604.85		1,168,604.85

报表项目	本公司资产负债表			
	2020年1月1日账面金额 (调整前)	新收入准则重分类影响	新收入准则重新计量	2020年1月1日账面金额 (调整后)
负债：				
预收账款	1,005,638.37	-1,005,638.37		
合同负债		1,005,638.37		1,005,638.37

采用变更后会计政策编制的2020年1-6月本公司合并利润表及本公司利润表各项目、2020年6月30日本公司合并资产负债表及本公司资产负债表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

会计政策变更对2020年1-6月本公司合并利润表及本公司利润表各项目无影响。

会计政策变更对2020年6月30日本公司合并资产负债表及本公司资产负债表各项目的的影响分析：

报表项目	采用变更后会计政策增加/减少的金额

	本公司合并	本公司
负债：		
预收账款	-2,305,619.59	-1,952,921.92
合同负债	2,305,619.59	1,952,921.92

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## (3) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用

是否需要调整年初资产负债表科目

是  否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	80,574,780.21	80,574,780.21	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	414,059,539.98	414,059,539.98	
衍生金融资产			
应收票据	222,364.86	222,364.86	
应收账款	201,798,269.07	201,798,269.07	
应收款项融资			
预付款项	2,186,801.17	2,186,801.17	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	2,041,292.97	2,041,292.97	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	4,846,604.56	4,846,604.56	
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	17,706,466.10	17,706,466.10	
流动资产合计	723,436,118.92	723,436,118.92	
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			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	295,124,964.58	295,124,964.58	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	5,704,683.00	5,704,683.00	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,435,012.00	1,435,012.00	
递延所得税资产	5,878,114.59	5,878,114.59	
其他非流动资产	7,916,207.50	7,916,207.50	
非流动资产合计	316,058,981.67	316,058,981.67	
资产总计	1,039,495,100.59	1,039,495,100.59	
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	38,529,056.52	38,529,056.52	
预收款项	1,168,604.85		-1,168,604.85
合同负债		1,168,604.85	1,168,604.85
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	81,460,034.90	81,460,034.90	
应交税费	12,063,356.63	12,063,356.63	
其他应付款	6,332,750.52	6,332,750.52	
其中：应付利息	196,884.38	196,884.38	
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	14,500,000.00	14,500,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	154,053,803.42	154,053,803.42	

非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	118,500,000.00	118,500,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	15,998,157.80	15,998,157.80	
递延收益			
递延所得税负债	81,854.99	81,854.99	
其他非流动负债			
非流动负债合计	134,580,012.79	134,580,012.79	
负债合计	288,633,816.21	288,633,816.21	
所有者权益：			
股本	53,333,334.00	53,333,334.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	409,262,116.65	409,262,116.65	
减：库存股			
其他综合收益	7,953.95	7,953.95	
专项储备			
盈余公积	26,666,667.00	26,666,667.00	
一般风险准备			
未分配利润	261,591,212.78	261,591,212.78	
归属于母公司所有者权益合计	750,861,284.38	750,861,284.38	
少数股东权益			
所有者权益合计	750,861,284.38	750,861,284.38	
负债和所有者权益总计	1,039,495,100.59	1,039,495,100.59	

## 调整情况说明

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》，新收入准则取代了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第14号——收入》及《企业会计准则第15号——建造合同》，本公司自2020年1月1日起施行新收入准则。

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	52,962,776.40	52,962,776.40	
交易性金融资产	409,055,944.09	409,055,944.09	
衍生金融资产			
应收票据	222,364.86	222,364.86	

应收账款	198,241,665.12	198,241,665.12	
应收款项融资			
预付款项	2,465,752.11	2,465,752.11	
其他应收款	6,261,611.26	6,261,611.26	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	4,213,940.50	4,213,940.50	
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	12,695,678.34	12,695,678.34	
流动资产合计	686,119,732.68	686,119,732.68	
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	6,689,380.00	6,689,380.00	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	295,065,733.24	295,065,733.24	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	5,704,683.00	5,704,683.00	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,435,012.00	1,435,012.00	
递延所得税资产	5,636,339.24	5,636,339.24	
其他非流动资产	7,916,207.50	7,916,207.50	
非流动资产合计	322,447,354.98	322,447,354.98	
资产总计	1,008,567,087.66	1,008,567,087.66	
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	33,432,987.80	33,432,987.80	
预收款项	1,005,638.37		-1,005,638.37
合同负债		1,005,638.37	1,005,638.37
应付职工薪酬	78,253,911.65	78,253,911.65	
应交税费	9,678,307.72	9,678,307.72	

其他应付款	20,547,817.10	20,547,817.10	
其中：应付利息	196,884.38	196,884.38	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	14,500,000.00	14,500,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	157,418,662.64	157,418,662.64	
非流动负债：			
长期借款	118,500,000.00	118,500,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	15,998,157.80	15,998,157.80	
递延收益			
递延所得税负债	81,315.61	81,315.61	
其他非流动负债			
非流动负债合计	134,579,473.41	134,579,473.41	
负债合计	291,998,136.05	291,998,136.05	
所有者权益：			
股本	53,333,334.00	53,333,334.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	409,262,116.65	409,262,116.65	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	26,666,667.00	26,666,667.00	
未分配利润	227,306,833.96	227,306,833.96	
所有者权益合计	716,568,951.61	716,568,951.61	
负债和所有者权益总计	1,008,567,087.66	1,008,567,087.66	

## 调整情况说明

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》，新收入准则取代了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第14号——收入》及《企业会计准则第15号——建造合同》，本公司自2020年1月1日起施行新收入准则。

**(4) 2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明**

适用  不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入和适用的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税（注1）	6%、3%、13%、1%（注2）
城市维护建设税	应缴纳的流转税	7%
企业所得税	按应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	应缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	应缴纳的流转税	2%
文化事业建设费	含税广告收入减除支付给其他广告公司或广告发布者的含税广告发布费后的余额	免征
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
北京值得买科技股份有限公司	15%
青岛星罗创想网络科技有限公司	15%
青岛无忧直购网络科技有限公司	25%
青岛优讯创想信息技术有限公司	25%
天津逢食科技有限公司	25%
海南趋优科技有限公司	25%
Eastern Commerce Ventures Inc.	本报告期内适用于美国加利福尼亚州当地年度最低所得税费（minimum tax）
值得买科技（杭州）有限公司	25%
北京有助科技有限公司	25%
北京物饶科技有限公司	25%
北京有桐科技有限公司	25%
北京多元通道网络科技有限公司	25%

### 2、税收优惠

#### （1）企业所得税

本公司于2017年10月25日由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR201711002761，有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款的相关规定，本公司2020年1月至6月按15%的税率计缴企业所得税。

本公司子公司青岛星罗创想网络科技有限公司于2018年11月12日由青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局联合认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR201837100785，有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款的相关规定，该公司2020年1月至6月按15%的税率计缴企业所得税。

#### （2）增值税

根据《财政部税务总局关于支持个体工商户复工复业增值税政策的公告》（财政部税务总局公告2020年第13号）及《财政部税务总局关于延长小规模纳税人减免增值税政策执行期限的公告》（财政部税务总局公告2020年第24号）规定，自2020年3月1日至12月31日，除湖北省外，其他省、自治区、直辖市的增值税小规模纳税人，适用3%征收率的应税销售收入，减

按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税。本公司子公司天津逢食科技有限公司、海南趋优科技有限公司、北京物饶科技有限公司、值得买科技（杭州）有限公司、青岛无忧直购网络科技有限公司为增值税小规模纳税人，自2020年3月1日至12月31日减按1%征收率征收增值税。

### （3）文化事业建设费

根据《财政部税务总局关于电影等行业税费支持政策的公告》（财政部税务总局公告2020年第25号）规定，自2020年1月1日至2020年12月31日，免征文化事业建设费。本公司自2020年1月1日至2020年12月31日，可免征文化事业建设费。

### （4）其他优惠政策

根据《财政部税务总局关于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控有关捐赠税收政策的公告》（财政部税务总局公告2020年第9号）规定，自2020年1月1日起，企业和个人直接向承担疫情防治任务的医院捐赠用于应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情的物品，允许在计算应纳税所得额时全额扣除；单位和个体工商户将自产、委托加工或购买的货物，通过公益性社会组织和县级以上人民政府及其部门等国家机关，或者直接向承担疫情防治任务的医院，无偿捐赠用于应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情的，免征增值税、消费税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加。

## 3、其他

注1：根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、国家税务总局、海关总署公告[2019]39号）规定，本公司及青岛星罗创想网络科技有限公司等子公司作为生产、生活性服务业纳税人，自2019年4月1日至2021年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计10%抵减应纳税额。

注2：本公司子公司天津逢食科技有限公司、海南趋优科技有限公司、北京物饶科技有限公司、值得买科技（杭州）有限公司、青岛无忧直购网络科技有限公司为增值税小规模纳税人，自2020年3月1日至12月31日减按1%征收率征收增值税。

## 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	65,888.78	113,106.05
银行存款	356,249,215.90	78,650,027.05
其他货币资金	52,493,870.51	1,811,647.11
合计	408,808,975.19	80,574,780.21
其中：存放在境外的款项总额	695,989.82	697,809.19

其他说明

（1）于2020年6月30日，本公司存放于境外的货币资金为98,310.59美元，系美国子公司Eastern Commerce Ventures Inc. 银行存款账户余额。

（2）募集资金专项账户余额80,276,948.36元。

（3）除上述事项外，货币资金无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	111,144,301.37	414,059,539.98
其中：		
银行理财产品	111,144,301.37	414,059,539.98

其中：		
合计	111,144,301.37	414,059,539.98

其他说明：  
无

### 3、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	19,073,140.00	
境外支票		222,364.86
合计	19,073,140.00	222,364.86

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票据	19,073,140.00				19,073,140.00	222,364.86				222,364.86
其中：										
银行承兑汇票	19,073,140.00				19,073,140.00					
境外支票						222,364.86				222,364.86
其中：										
合计	19,073,140.00				19,073,140.00	222,364.86				222,364.86

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
银行承兑汇票	19,073,140.00			预计不会发生信用减值
合计	19,073,140.00		--	--

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票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

#### (2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	8,514,340.00	
合计	8,514,340.00	

## 4、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

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的应收账款	233,625,594.00	100.00%	7,287,242.07	3.12%	226,338,351.93	208,286,888.80	100.00%	6,488,619.73	3.12%	201,798,269.07
其中：										
账龄组合	233,625,594.00	100.00%	7,287,242.07	3.12%	226,338,351.93	208,286,888.80	100.00%	6,488,619.73	3.12%	201,798,269.07
合计	233,625,594.00		7,287,242.07		226,338,351.93	208,286,888.80		6,488,619.73		201,798,269.07

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
账龄组合	233,625,594.00	7,287,242.07	3.12%
合计	233,625,594.00	7,287,242.07	--

确定该组合依据的说明：

注：按账龄组合计提坏账的确认标准及说明，见附注五、9金融工具。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

 适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	229,952,492.19
1至2年	3,569,708.94
2至3年	100,000.10
3年以上	3,392.77
3至4年	3,392.77
合计	233,625,594.00

## (2) 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	
账龄组合	6,488,619.73	798,622.34				7,287,242.07
合计	6,488,619.73	798,622.34				7,287,242.07

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	收回方式
------	---------	------

## (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	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
第一名	60,949,825.28	26.09%	1,828,494.76
第二名	23,131,859.24	9.90%	693,958.62
第三名	20,748,260.34	8.88%	692,447.81
第四名	14,749,804.16	6.31%	442,494.12
第五名	12,704,918.56	5.44%	383,667.56
合计	132,284,667.58	56.62%	

## 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	1,667,678.17	99.67%	1,942,198.44	88.81%
1 至 2 年			238,999.43	10.93%
2 至 3 年	5,603.30	0.33%	5,603.30	0.26%
合计	1,673,281.47	--	2,186,801.17	--

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：

无

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	315,104.67	18.83
第二名	279,237.00	16.69
第三名	217,440.90	13.00
第四名	116,875.28	6.98
第五名	86,730.00	5.18
合计	1,015,387.85	60.68

其他说明：

无

## 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	5,587,664.57	2,041,292.97

合计	5,587,664.57	2,041,292.97
----	--------------	--------------

## (1) 其他应收款

## 1)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	2,787,588.84	1,125,788.50
员工社保及住房公积金	1,162,762.20	800,229.20
备用金	1,939,614.57	35,000.00
其他	114,737.76	350,042.55
合计	6,004,703.37	2,311,060.25

## 2)坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	269,767.28			269,767.28
2020 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	147,271.52			147,271.52
2020 年 6 月 30 日余额	417,038.80			417,038.80

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	5,034,114.87
1 至 2 年	125,806.00
2 至 3 年	344,782.50
3 年以上	500,000.00
3 至 4 年	500,000.00
合计	6,004,703.37

## 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	
其他应收款	269,767.28	147,271.52				417,038.80
合计	269,767.28	147,271.52				417,038.80

## 4)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
第一名	押金	800,000.00	1 年以内	13.32%	24,000.00
第二名	备用金	737,696.95	1 年以内	12.29%	22,130.91
第三名	押金	500,000.00	3 年以上	8.33%	150,000.00
第四名	押金	500,000.00	1 年以内	8.33%	15,000.00
第五名	备用金	474,194.55	1 年以内	7.90%	14,225.84
合计	--	3,011,891.50	--	50.17%	225,356.75

## 7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求  
否

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值
库存商品	4,251,570.98		4,251,570.98	4,846,604.56		4,846,604.56
合计	4,251,570.98		4,251,570.98	4,846,604.56		4,846,604.56

## 8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣、待认证进项税	5,952,862.61	8,730,508.13
待摊销房租费及物业费（1 年内）	3,220,792.95	4,528,443.74
待摊销软件使用费（1 年内）	6,561,901.95	1,852,160.50
待摊销咨询服务费（1 年内）	642,308.97	1,364,950.47
待摊销其他费用（1 年内）	3,011,512.78	1,211,755.90
其他	104,012.62	18,647.36
合计	19,493,391.88	17,706,466.10

其他说明：

## 9、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
北京众嘉禾励科技有限公司	0.00	0.00

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
北京众嘉禾励科技有限公司股权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	可预计的未来对该权益工具长期持有	

其他说明：

本公司对北京众嘉禾励科技有限公司的投资成本为2,858,800.00元，原在可供出售金融资产中列报，因被投资公司以前年度长期亏损，已对上述投资计提了全额的减值准备，由于金融资产会计政策的变更，重分类至其他权益工具投资中进行列报，期末账面价值为0。

## 10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	305,317,613.43	295,124,964.58
合计	305,317,613.43	295,124,964.58

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	办公及电子设备	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	290,209,076.18	5,162,801.39	23,112,233.16	484,792.76	318,968,903.49
2.本期增加金额	7,955,721.74		11,060,389.24		19,016,110.98
(1) 购置	7,955,721.74		11,060,389.24		19,016,110.98
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		131,844.83	806,923.14		938,767.97
(1) 处置或报废		131,844.83	806,923.14		938,767.97
4.期末余额	298,164,797.92	5,030,956.56	33,365,699.26	484,792.76	337,046,246.50
二、累计折旧					
1.期初余额	6,649,323.21	2,222,386.45	14,503,970.74	468,258.51	23,843,938.91
2.本期增加金额	4,806,825.68	602,657.04	3,233,634.11	5,287.74	8,648,404.57
(1) 计提	4,806,825.68	602,657.04	3,233,634.11	5,287.74	8,648,404.57
3.本期减少金额		36,532.02	727,178.39		763,710.41
(1) 处置或报废		36,532.02	727,178.39		763,710.41
4.期末余额	11,456,148.89	2,788,511.47	17,010,426.46	473,546.25	31,728,633.07
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) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	286,708,649.03	2,242,445.09	16,355,272.80	11,246.51	305,317,613.43
2.期初账面价值	283,559,752.97	2,940,414.94	8,608,262.42	16,534.25	295,124,964.58

## 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	域名	商标	合计
一、账面原值							
1.期初余额				3,279,578.30	4,206,602.98	1,019,417.47	8,505,598.75
2.本期增加金额				305,063.34	414,045.28	147,850.00	866,958.62
(1) 购置				305,063.34	414,045.28	147,850.00	866,958.62
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额				3,584,641.64	4,620,648.26	1,167,267.47	9,372,557.37
二、累计摊销							
1.期初余额				1,342,291.69	1,254,659.05	203,965.01	2,800,915.75
2.本期增加金额				173,222.80	213,780.56	66,117.82	453,121.18
(1) 计提				173,222.80	213,780.56	66,117.82	453,121.18
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额				1,515,514.49	1,468,439.61	270,082.83	3,254,036.93
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				2,069,127.15	3,152,208.65	897,184.64	6,118,520.44
2.期初账面价值				1,937,286.61	2,951,943.93	815,452.46	5,704,683.00

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 0.00%。

## 12、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	936,392.49		147,208.74		789,183.75
软件服务费	498,619.51		155,492.22		343,127.29
合计	1,435,012.00		302,700.96		1,132,311.04

其他说明

无

## 13、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
应收款项坏账准备	7,684,185.25	1,152,306.68	6,756,181.40	1,013,427.21
预计负债-网友回馈金币	19,476,347.40	2,921,452.11	15,998,157.80	2,399,723.67
应付账款-预计项目成本	18,956,205.40	2,843,430.81	16,433,091.40	2,464,963.71
资本公积-限制性股票激励	2,999,690.70	449,953.61		
合计	49,116,428.75	7,367,143.21	39,187,430.60	5,878,114.59

### (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
交易性金融资产公允价值变动	1,144,301.37	171,645.21	545,699.98	81,854.99
合计	1,144,301.37	171,645.21	545,699.98	81,854.99

### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		7,367,143.21		5,878,114.59
递延所得税负债		171,645.21		81,854.99

## (4) 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
可抵扣亏损	10,774,632.28	3,293,547.69
应收款项坏账准备	20,095.62	2,205.61
权益投资减值损失	2,858,800.00	2,858,800.00
合计	13,653,527.90	6,154,553.30

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2021 年			
2022 年	2,835,048.61	2,835,048.61	
2023 年			
2024 年	458,499.08	458,499.08	
2025 年	7,481,084.59		
合计	10,774,632.28	3,293,547.69	--

其他说明：  
无

## 14、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
预付固定资产采购款				3,152,167.26		3,152,167.26
预付固定资产装修费用				4,764,040.24		4,764,040.24
再融资费用	141,509.43		141,509.43			
合计	141,509.43		141,509.43	7,916,207.50		7,916,207.50

其他说明：  
无

## 15、应付账款

## (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
技术服务费、IT 资源使用费	24,046,622.03	11,775,283.87
广告宣传服务费	16,394,795.93	6,453,517.10
项目成本	18,956,205.40	16,433,091.40
办公费、存货和资产采购等	5,838,960.05	1,807,327.47
中介咨询服务费	1,674,673.60	473,914.54

装修费用	299,347.93	1,315,032.43
其他	632,176.06	270,889.71
合计	67,842,781.00	38,529,056.52

## 16、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信息推广收入	2,062,521.92	985,238.37
互联网效果营销平台收入	230,648.97	103,506.08
其他	12,448.70	79,860.40
合计	2,305,619.59	1,168,604.85

## 17、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	80,856,852.68	123,256,045.65	165,152,239.37	38,960,658.96
二、离职后福利-设定提存计划	603,182.22	1,038,648.74	1,641,830.96	
合计	81,460,034.90	124,294,694.39	166,794,070.33	38,960,658.96

### (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	80,245,578.13	111,590,742.18	153,330,380.03	38,505,940.28
2、职工福利费		3,659,789.76	3,659,789.76	
3、社会保险费	494,374.55	2,260,193.89	2,473,881.76	280,686.68
其中：医疗保险费	442,416.70	2,144,246.74	2,307,871.40	278,792.04
工伤保险费	15,481.49	20,895.16	36,376.65	
生育保险费	36,476.36	95,051.99	129,633.71	1,894.64
4、住房公积金	116,900.00	5,745,319.82	5,688,187.82	174,032.00
合计	80,856,852.68	123,256,045.65	165,152,239.37	38,960,658.96

### (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	575,403.68	992,589.04	1,567,992.72	
2、失业保险费	27,778.54	46,059.70	73,838.24	
合计	603,182.22	1,038,648.74	1,641,830.96	

其他说明：

无

**18、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,295,256.73	144,697.75
企业所得税	10,848,149.00	9,410,583.80
个人所得税	1,606,387.61	1,712,687.69
城市维护建设税	379,683.28	10,128.84
教育费附加	271,706.73	7,739.38
印花税	96,715.92	134,708.09
文化事业建设费		364,757.15
房产税		273,762.36
其他	2,111.70	4,291.57
合计	18,500,010.97	12,063,356.63

其他说明：

无

**19、其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	188,096.27	196,884.38
其他应付款	7,637,182.99	6,135,866.14
合计	7,825,279.26	6,332,750.52

**(1) 应付利息**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息分期还本的长期借款利息	188,096.27	196,884.38
合计	188,096.27	196,884.38

其他说明：

无

**(2) 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
保证金	726,319.83	2,894,235.30
应付值友款（用户钱包、银联）	3,817,249.69	2,536,398.96
其他	3,093,613.47	705,231.88
合计	7,637,182.99	6,135,866.14

## 20、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	14,500,000.00	14,500,000.00
合计	14,500,000.00	14,500,000.00

其他说明：

无

## 21、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	125,750,000.00	133,000,000.00
一年内到期的长期借款	-14,500,000.00	-14,500,000.00
合计	111,250,000.00	118,500,000.00

其他说明，包括利率区间：

(1) 本公司于 2018 年 11 月 14 日向北京银行股份有限公司万寿路支行申请法人商用房贷款人民币 96,000,000.00 元，以本公司购买的座落在丰台区汽车博物馆东路 1 号院 3 号楼诺德大厦 32 层 3701、33 层 3801 房产提供抵押担保，并由北京中铁华升置业有限公司提供连带保证责任，贷款期限 120 个月。利率区间：贷款利率为 10 年期贷款基准利率基础上上浮 10%，采用等额本金还款法，分 40 季偿还，每季偿还本金 2,400,000.00 元。

(2) 本公司于 2019 年 12 月 12 日向北京银行股份有限公司万寿路支行申请法人商用房贷款人民币 49,000,000.00 元，以本公司购买的座落在丰台区汽车博物馆东路 1 号院 3 号楼 34 层 3901 房产提供抵押，贷款期限 120 个月。利率区间：贷款利率为 5 年期贷款基准利率基础上上浮 10%，采用等额本金还款法，分 40 季偿还，每季偿还本金 1,225,000.00 元。

## 22、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
用户回馈金币	19,476,347.40	15,998,157.80	按金币兑换奖品所需的成本支出预计
合计	19,476,347.40	15,998,157.80	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

## 23、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	53,333,334.00	584,300.00		26,666,664.00		27,250,964.00	80,584,298.00

其他说明：

(1) 本公司于 2020 年 5 月 21 日分别召开第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十四次会议，均审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定首次授予日为 2020 年 5 月 21 日；首次授予登记数量为 58.43 万股；首次授予人数 89 人；首次授予价格为 72.79 元/股。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）于 2020 年 5 月 28 日出具了《北京值得买科技股份有限公司验资报告》（众环验字（2020）110003 号），对激励计划激励对象的出资情况进行了审验。经审

验，截至 2020 年 5 月 27 日止，本公司已收到由邱玉栋等 89 名激励对象以货币资金形式缴纳的增资款合计人民币 42,531,197.00 元，其中：新增注册资本（股本）人民币 584,300.00 元，其余人民币 41,946,897.00 元计入资本公积。

(2) 本公司于 2020 年 5 月 8 日召开 2019 年度股东大会，审议通过了 2019 年度权益分派方案。报告期内，公司实施了 2019 年度权益分派方案：以公司总股本 53,917,634 股为基数，向全体股东每 10 股派 5.440397 元人民币现金，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.945815 股，2019 年度权益分派实施后公司总股本由 53,917,634 股增至 80,584,298 股。上述方案已于 2020 年 6 月 23 日实施完毕。

## 24、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）	409,262,116.65	41,946,897.00	26,666,664.00	424,542,349.65
其他资本公积		2,999,690.70		2,999,690.70
合计	409,262,116.65	44,946,587.70	26,666,664.00	427,542,040.35

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 本期股本溢价增加系本公司实行限制性股票激励计划形成，本期股本溢价减少系转增实收资本，详见附注七、23“股本”。

(2) 本期其他资本公积增加系本公司授予任职的高级管理人员、核心管理人员以及核心技术（业务）人员（不包括独立董事、监事及单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女）的限制性股票，在完成等待期内及达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，按照授予日权益工具的公允价值在服务期限内分摊，将当期取得的服务计入相关成本费用和资本公积，本期分摊金额 2,999,690.70 元。

## 25、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	
二、将重分类进损益的其他综合收益	7,953.95	10,256.78				10,256.78	18,210.73
外币财务报表折算差额	7,953.95	10,256.78				10,256.78	18,210.73
其他综合收益合计	7,953.95	10,256.78				10,256.78	18,210.73

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：

无

## 26、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	26,666,667.00			26,666,667.00
合计	26,666,667.00			26,666,667.00

## 27、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	261,591,212.78	174,048,430.78
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		128,518.48
调整后期初未分配利润	261,591,212.78	174,176,949.26
加：本期归属于母公司所有者的净利润	68,548,214.66	46,808,420.31
减：应付普通股股利	29,335,210.97	26,000,000.00
期末未分配利润	300,804,216.47	194,985,369.57

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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

## 28、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	362,602,532.87	108,166,330.94	273,476,368.34	76,343,847.72
合计	362,602,532.87	108,166,330.94	273,476,368.34	76,343,847.72

与履约义务相关的信息：

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 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

其他说明

无

## 29、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	681,273.24	658,599.09
教育费附加	486,623.63	469,868.63
房产税	1,218,878.14	
土地使用税	6,696.30	
文化事业建设费		4,065,721.28
其他	279,478.25	159,305.99
合计	2,672,949.56	5,353,494.99

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

### 30、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	38,816,668.30	25,150,404.84
广告宣传及推广活动费	40,356,280.53	11,023,971.49
营销代理服务费		13,530,014.37
金币兑换	7,875,611.17	5,016,869.90
业务招待费	727,463.34	983,639.45
折旧与摊销	314,205.41	95,112.64
差旅、交通、办公费等	895,628.59	1,530,353.95
合计	88,985,857.34	57,330,366.64

其他说明：

无

### 31、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	16,986,625.10	17,487,562.93
租赁费	5,503,349.61	5,238,552.50
办公、车辆及物业装修费等	4,539,768.29	4,464,127.81
中介咨询服务费	4,078,040.83	5,486,714.61
折旧与摊销	6,740,313.19	4,454,120.96
差旅费	47,507.02	279,105.80
业务招待费	616,962.94	183,057.00
股份支付	2,999,690.70	
其他	1,363,313.27	1,586,938.25
合计	42,875,570.95	39,180,179.86

其他说明：

无

### 32、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	41,663,800.18	36,142,556.12
研发信息技术费	4,751,757.39	3,972,075.75
折旧及摊销	1,615,663.02	338,227.89
其他	1,563,060.41	297,176.62
合计	49,594,281.00	40,750,036.38

其他说明：

无

### 33、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,559,698.82	2,510,302.66
减：利息收入	1,336,023.26	13,371.66
汇兑损益	199,365.45	-54,069.11
银行手续费	92,865.50	69,362.84
合计	2,515,906.51	2,512,224.73

其他说明：

无

### 34、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	5,097,481.90	
增值税进项税加计扣除	2,065,478.98	
代扣个人所得税手续费返还	768,652.36	8,410.91
增值税减免	630.22	
合计	7,932,243.46	8,410.91

### 35、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,361,024.42	1,489,157.53
合计	3,361,024.42	1,489,157.53

其他说明：

无

### 36、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
交易性金融资产	598,601.39	82,853.90
合计	598,601.39	82,853.90

其他说明：

无

### 37、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-147,271.52	-70,862.03
应收账款减值损失	-798,622.34	-1,291,346.82

合计	-945,893.86	-1,362,208.85
----	-------------	---------------

其他说明：

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

### 38、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
固定资产处置收益（损失“-”）	182,929.47	

### 39、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额
其他	1,223.02	159,667.26	1,223.02
合计	1,223.02	159,667.26	1,223.02

其他说明：

无

### 40、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额
对外捐赠	851,829.33	12,516.50	851,829.33
其他	12,111.57	2,500.10	12,111.57
合计	863,940.90	15,016.60	863,940.90

其他说明：

无

### 41、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	10,908,847.31	6,035,436.17
递延所得税费用	-1,399,238.40	-474,774.31
合计	9,509,608.91	5,560,661.86

#### (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	78,057,823.57

按法定/适用税率计算的所得税费用	11,708,673.54
子公司适用不同税率的影响	-742,220.18
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	180,357.15
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	1,874,743.65
其他（税收优惠）	-1,983.30
加计扣除费用的影响	-3,509,961.95
所得税费用	9,509,608.91

其他说明

无

## 42、其他综合收益

详见附注七、25“其他综合收益”。

## 43、现金流量表项目

### （1）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
政府补助及个人所得税手续费返还	5,866,134.26	
利息收入	1,336,023.26	13,406.73
其他营业外收入	1,223.02	168,078.17
往来款等	1,492,528.74	284,668.63
合计	8,695,909.28	466,153.53

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### （2）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
费用性支出	75,318,434.09	33,870,198.16
营业外支出	863,940.90	15,016.60
手续费	92,865.50	69,362.84
往来款等	3,267,582.60	458,844.88
合计	79,542,823.09	34,413,422.48

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### （3）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
IPO-发行费用支出		500,000.00

再融资费用支出	150,000.00	
合计	150,000.00	500,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

上述再融资费用支出的现金包括支付的增值税进项税。

#### 44、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	68,548,214.66	46,808,420.31
加：信用减值损失	945,893.86	1,362,208.85
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,648,404.57	5,548,857.52
无形资产摊销	453,121.18	433,297.55
长期待摊费用摊销	302,700.96	527,722.86
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）	-182,929.47	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-598,601.39	-82,853.90
财务费用（收益以“-”号填列）	3,605,517.50	2,499,352.12
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,361,024.42	-1,489,157.53
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,489,028.62	-508,715.85
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	89,790.22	33,941.54
存货的减少（增加以“-”号填列）	595,033.58	-921,236.90
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-44,055,330.05	-38,965,538.18
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	609,755.65	5,351,522.02
经营活动产生的现金流量净额	34,111,518.23	20,597,820.41
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	408,808,975.19	24,705,106.55
减：现金的期初余额	80,574,780.21	6,826,261.23
现金及现金等价物净增加额	328,234,194.98	17,878,845.32

##### (2) 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	408,808,975.19	80,574,780.21
其中：库存现金	65,888.78	113,106.05
可随时用于支付的银行存款	356,249,215.90	78,650,027.05
可随时用于支付的其他货币资金	52,493,870.51	1,811,647.11
三、期末现金及现金等价物余额	408,808,975.19	80,574,780.21

其他说明：

现金和现金等价物不含母公司或子公司使用受限制的现金和现金等价物。

#### 45、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	285,022,146.59	银行借款抵押
合计	285,022,146.59	--

其他说明：

无

#### 46、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	--	--	18,055,009.51
其中：美元	1,939,449.93	7.0795	13,730,335.78
欧元	8,956.15	7.9610	71,299.91
港币			
英镑	486,432.50	8.7144	4,238,967.38
日元	141,535.00	0.065808	9,314.14
澳元	1,046.57	4.8657	5,092.30
应收账款	--	--	2,340,201.74
其中：美元	265,695.24	7.0795	1,880,989.45
欧元	11,511.20	7.9610	91,640.66
港币			
英镑	42,082.40	8.7144	366,722.87
日元	1,907.00	0.065808	125.50
加拿大元	139.51	5.1843	723.26
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应付款			27,291.47
其中：美元	3,855.00	7.0795	27,291.47

其他说明：

无

#### 47、政府补助

##### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
胶州科技创新扶助资金	2,747,000.00	其他收益	2,747,000.00
北京市丰台区人民政府加强企业上市培育补贴	1,200,000.00	其他收益	1,200,000.00
流通经济研究中心补助	3,400.00	其他收益	3,400.00
就业见习补贴款	185,368.00	其他收益	185,368.00
杭州市余杭区社保局人才引进补贴资金	65,500.00	其他收益	65,500.00
稳岗就业补贴	25,537.40	其他收益	25,537.40
社保中心中小企业稳岗返还	9,184.00	其他收益	9,184.00
2018 年度新认定高新技术企业及 2019 年研发经费补助奖励资金	218,000.00	其他收益	218,000.00
互联网+流通创新示范项目	441,000.00	其他收益	441,000.00
胶州市服务业发展中心财政付款	200,000.00	其他收益	200,000.00
上海残疾人就业中心超比例奖励金	2,492.50	其他收益	2,492.50
合计	5,097,481.90		5,097,481.90

## 八、合并范围的变更

### 1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

（1）2020 年1月13日，公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于对外投资设立杭州全资子公司的议案》。同意公司在杭州设立值得买科技（杭州）有限公司，持股比例100%，注册资本人民币500万元。该公司已于2020年2月25日取得营业执照。

（2）2020年3月16日，经董事长决定，公司投资设立全资子公司北京有助科技有限公司，持股比例100%，注册资本人民币100万元。

（3）2020年3月20日，经董事长决定，公司投资设立全资子公司北京物饶科技有限公司，持股比例100%，注册资本人民币100万元。

（4）2020年4月9日，经董事长决定，公司投资设立全资子公司北京有桐科技有限公司，持股比例100%，注册资本人民币100万元。

（5）2020年6月23日，经董事长决定，公司投资设立全资子公司北京多元通道网络科技有限公司，持股比例100%，注册资本人民币100万元。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### （1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
青岛星罗创想网络科技有限公司	青岛胶州	青岛胶州	互联网效果营销平台服务	100.00%		设立

青岛优讯创想信息技术有限公司	青岛胶州	青岛胶州	信息推广服务	100.00%		设立
天津逢食科技有限公司	天津	天津	食品销售电商平台	100.00%		设立
青岛无忧直购网络科技有限公司	青岛胶州	青岛胶州	海淘代购平台服务	100.00%		设立
Eastern Commerce Ventures Inc.	美国加利福尼亚州	美国加利福尼亚州	数据产品服务	100.00%		设立
海南趋优科技有限公司	海南省澄迈县	海南省澄迈县	信息推广服务	100.00%		设立
值得买科技（杭州）有限公司	杭州	杭州	信息推广服务	100.00%		设立
北京有助科技有限公司	北京	北京	信息推广服务	100.00%		设立
北京物饶科技有限公司	北京	北京	信息推广服务	100.00%		设立
北京有桐科技有限公司	北京	北京	信息推广服务	100.00%		设立
北京多元通道网络科技有限公司	北京	北京	科技推广和应用服务业	100.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

(1) 本公司不存在对子公司的持股比例不同于表决权的情况；

(2) 本公司于2020年4月13日召开的第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于使用募集资金增资公司全资子公司的议案》，本公司拟使用募集资金1,000万元对子公司青岛星罗创想网络科技有限公司（以下简称“星罗创想”）进行增资，其中1,000万元计入注册资本的议案。本次增资完成后，星罗创想实收资本由500万元变更为1,500万元。本公司仍持有星罗创想100%股权。上述募集资金将全部应用于星罗创想为实施主体的募集资金投资项目。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

## 十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、应付账款、借款等，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。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

### 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) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、英镑有关，除本公司的境外客户和个别成本费用主要以美元等外币进行采购和销售结算外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2020年6月30日，除下表所述资产或负债为美元、英镑等外币余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项 目	2020年6月30日	2020年1月1日	2019年12月31日
现金及现金等价物	18,055,009.51	5,229,572.47	5,229,572.47
交易性金融资产		22,338,537.60	22,338,537.60
其他流动资产			
应收票据		222,364.86	222,364.86
应收账款	2,340,201.74	3,027,242.95	3,027,242.95
其他应收款			
<b>资产总计</b>	<b>20,395,211.25</b>	<b>30,817,717.88</b>	<b>30,817,717.88</b>
其他应付款	27,291.47	15,731.33	15,731.33
<b>负债总计</b>	<b>27,291.47</b>	<b>15,731.33</b>	<b>15,731.33</b>
<b>差额</b>	<b>20,367,919.78</b>	<b>30,801,986.55</b>	<b>30,801,986.55</b>

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响，目前外汇风险对本公司无重大影响，本公司目前并未采取措施规避外汇风险。本公司持有外币金融资产和外币金融负债如按汇率变动5.00%计算，影响税前利润1,018,395.99元。

### (2) 其他价格风险

本公司持有的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的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险，但本公司目前购买的理财产品均为低风险产品。

## 2、信用风险

2020年6月30日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

本公司主要从事互联网信息推广服务，为降低信用风险，按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核，确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，对应收账款余额进行持续监控，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。如对广告收入，一般要求新广告客户采取预付部分广告费的方式进行，信用期通常为3-6个月。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

## 3、流动性风险

管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

于2020年6月30日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项 目	1年以内	1-3年	3年以上
应付账款	67,842,781.00		
其他应付款	7,825,279.26		
银行借款	14,500,000.00	29,000,000.00	82,250,000.00

## 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	--	--	--	--

(一) 交易性金融资产		111,144,301.37		111,144,301.37
持续以公允价值计量的资产总额		111,144,301.37		111,144,301.37
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

不适用

## 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

本公司持续第二层次公允价值计量项目为理财产品，对于不存在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值，所使用估值技术为现金流量折现法，可观察输入值为预期收益率。

## 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

本公司持续第三层次公允价值计量项目为本公司对非上市公司股权投资，本公司持有的在市场上无可用的观察输入值及估值技术的其他权益工具投资，以第三层次估值作为公允价值的计量依据。因被投资企业北京众嘉禾励科技有限公司长期亏损，以前年度已全额计提减值准备，目前经营环境和经营情况、财务状况未得到明显改善，所以公司以零元作为公允价值的合理估计进行计量。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是隋国栋。

其他说明：

无

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

### 3、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
北京国脉创新投资管理中心（有限合伙）	持有本公司 5% 以上股份的股东、实际控制人担任执行事务合伙人的企业
刘超	持有本公司 5% 以上股份的股东、董事兼首席用户体验官、首席营销官
刘峰	持有本公司 5% 以上股份的股东、董事兼首席技术官
北京众嘉禾励科技有限公司	本公司持有 24.30% 股份的企业
天津众嘉禾励科技有限公司	北京众嘉禾励科技有限公司全资子公司
天津智元慧通科技有限公司	北京众嘉禾励科技有限公司全资子公司
北京艾瑞克林科技有限公司	实际控制人持有 40.93% 股份的企业

广东顺德艾瑞克林电器科技有限公司	北京艾瑞克林科技有限公司全资子公司
广东艾瑞克林科技有限公司	北京艾瑞克林科技有限公司全资子公司
北京简法空间科技有限公司	实际控制人持有 40% 股份的企业，并担任监事
北京鼎合泰来科技有限公司	实际控制人持有 72.22% 股份的企业，并担任法定代表人和执行董事；北京国脉创新投资管理中心（有限合伙）持有该公司 27.78% 股份
北京世纪良友科技有限公司	原董事余振波持有 18% 股份的企业
北京世纪良友网络技术有限公司	原董事余振波担任董事的企业
红毛猩猩（深圳）科技有限公司	董事那昕控制的企业
那昕	董事，2020 年 3 月辞去首席执行官和首席营销官职务
邱玉栋	执行总裁
陈艳	监事会主席兼副总裁
张梅	监事兼法务总监
豪斯巴依尔	职工监事兼运维经理
李楠	首席财务官
柳伟亮	董事会秘书兼战略副总裁
熊杨一	实际控制人隋国栋的配偶
梁小青	股东刘峰的配偶
余振波	过去 12 个月内担任本公司董事，2019 年 7 月离职
刘小如	过去 12 个月内担任本公司董事兼首席运营官，2019 年 7 月离职

其他说明

2020年3月，上述关联方中那昕辞去首席执行官和首席营销官职务。

#### 4、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
北京艾瑞克林科技有限公司	采购商品	230,796.46	600,000.00	否	7,984.97
广东艾瑞克林科技有限公司	采购商品	198,113.21	2,400,000.00	否	
天津智元慧通科技有限公司	采购软件开发服务				377,358.40

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
天津智元慧通科技有限公司	互联网效果营销平台收入		61,456.14
北京世纪良友科技有限公司	互联网效果营销平台收入		38.35
北京众嘉禾励科技有限公司	销售商品收入	580.58	
广东顺德艾瑞克林电器科技有限公司	信息推广收入	94,339.62	
红毛猩猩（深圳）科技有限公	处置固定资产收入	67,953.10	

司			
购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明			
无			

## (2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,095,139.22	4,617,042.69

## 5、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	北京众嘉禾励科技有限公司	13,640.00	409.20	302,634.94	30,263.49
应收账款	天津智元慧通科技有限公司			136,067.48	4,082.02
应收账款	广东顺德艾瑞克林电器科技有限公司	100,000.00	3,000.00		
其他应收款	红毛猩猩（深圳）科技有限公司	76,787.00	2,303.58		
合计		190,427.00	5,712.78	438,702.42	34,345.51

### (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	广东艾瑞克林科技有限公司	198,113.21	
合同负债	广东艾瑞克林科技有限公司	100,000.00	
合计		298,113.21	

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	42,531,197.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	首次授予限制性股票的授予价格 72.79 元/股，2021 年 6 月至 2023 年 6 月为解除限售期

其他说明

(1) 本公司于2020年5月21日分别召开第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十四次会议，均审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定首次授予日为2020年5月21日；首次授予登记数量为58.43万股；首次授予人数89人；首次授予价格为72.79元/股。截至2020年5月27日止，本公司已收到由邱玉栋等89名激励对象以货币资金形式缴纳

的增资款合计人民币42,531,197.00元，其中：新增注册资本（股本）人民币584,300.00元，其余人民币41,946,897.00元计入资本公积。

(2) 限制性股票激励计划：激励计划授予的限制性股票限售期分别为自授予限制性股票上市之日起12个月、24个月、36个月。激励对象根据激励计划获授的限制性股票在解除限售前不得转让、用于担保或偿还债务。激励对象因获授的尚未解除限售的限制性股票而取得的资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细等股份和红利同时按激励计划进行锁定，不得在二级市场出售或以其他方式转让，该等股份的解除限售期与限制性股票解除限售期相同，若公司对尚未解除限售的限制性股票进行回购，该等股份将一并回购。在锁定期期满后，若达到规定的限制性股票的解锁条件，激励对象可在授予日起12个月后、24个月后、36个月后分三期分别申请解锁所获授限制性股票总量的30%、30%和40%。激励计划预留授予的限制性股票的解除限售期及各期解除限售时间安排同首次授予的限制性股票。

(3) 限制性股票解锁的公司业绩考核要求：激励计划授予的限制性股票解除限售考核年度为2020-2022年三个会计年度，每个会计年度考核一次，以达到绩效考核目标作为解除限售条件。以2019年净利润为基数，2020年、2021年、2022年净利润增长率不低于25%、50%、75%；若预留限制性股票于2020年度授出，则考核目标同首次授予的限制性股票。

上述“净利润”、“净利润增长率”指标以激励计划及其他股权激励计划实施所产生的激励成本摊销前并扣除非经常性损益后的净利润作为计算依据。

## 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	公司以市价为基础，根据授予日限制性股票的公允价值确认进行计量。
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	2,999,690.70
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,999,690.70

其他说明

无

## 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2020年6月30日，本公司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2020年6月30日，本公司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。

### 3、其他

无

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
重要的对外投资	本公司于 2020 年 7 月 17 日召开的第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于对外投资设立北京聚禾臻源营销策划有限公司的议案》，同意公司在北京市设立北京聚禾臻源营销策划有限公司，持股比例 100%。该公司已于 2020 年 7 月 22 日取得了北京市工商行政管理局丰台分局颁发的营业执照。	0.00	
重要的对外投资	本公司于 2020 年 7 月 17 日召开的第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于对外投资设立北京聚值传媒科技有限公司的议案》，同意公司在北京市设立北京聚值传媒科技有限公司，持股比例 100%。该公司已于 2020 年 7 月 22 日取得了北京市工商行政管理局丰台分局颁发的营业执照。	0.00	
重要的固定资产购置	公司于 2020 年 6 月 18 日召开的第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司购买房产的议案》，同意购买位于山东省济南市历下区解放东路以北、茂岭山三号路以东城攀大厦（暂定名）6 层、7 层房产，建筑面积总计为 2,759.43 平方米，交易总金额为人民币 31,733,445.00 元（不含交易所产生的税费等）。公司已于 2020 年 7 月 15 日支付购房定金 3,173,344.50 元。	0.00	

### 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	0.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00

### 3、销售退回

无

### 4、其他资产负债表日后事项说明

#### 重要的再融资决策

北京值得买科技股份有限公司（以下简称“公司”）已分别于2020年4月30日召开第二届董事会第十八次会议及第二届监事会第十三次会议、2020年5月19日召开2020年第二次临时股东大会、2020年6月18日召开第二届董事会第二十次会议及第二届监事会第十五次会议，分别审议通过了公司2020年度向特定对象发行股票的相关议案。议案约定非公开发行股票的发行数量按照募集资金总额除以发行价格确定，且发行数量不超过本次非公开发行前公司总股本的30%，拟募集资金总额不超过100,000.00万元。最终发行数量将在本次发行经深圳证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册后，由公司董事会根据股东大会的授权及发行时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

公司于2020年7月10日收到了深圳证券交易所《关于北京值得买科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函[2020]020021号）。2020年8月10日召开的第二届董事会第二十二次会议及第二届监事会第十六次会议，审议通过了《关于调整公司2020年度向特定对象发行股票方案的议案》等议案，调整后本次向特定对象发行股票的数量按照募集资金总额除以发行价格确定，同时本次向特定对象发行股票的数量不超过本次发行前公司总股本的30%，且募集资金总额不超过72,850.00万元。截至报告日，公司已会同相关中介机构对《问询函》所提出的问题进行了认真研究和逐项落实，并按照要求对《问询函》的回复进行公开披露。

## 十六、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 其他说明

本公司不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因此，本公司不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。

### 2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

截至2020年6月30日，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

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的应收账款	218,361,291.93	100.00%	5,185,426.61	2.37%	213,175,865.32	203,126,805.63	100.00%	4,885,140.51	2.40%	198,241,665.12
其中：										
账龄组合	163,716,307.39	74.97%	5,185,426.61	3.17%	158,530,880.78	155,709,131.74	76.66%	4,885,140.51	3.14%	150,823,991.23
合并范围内关联方组合	54,644,984.54	25.03%			54,644,984.54	47,417,673.89	23.34%			47,417,673.89
合计	218,361,291.93		5,185,426.61		213,175,865.32	203,126,805.63		4,885,140.51		198,241,665.12

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
账龄组合	163,716,307.39	5,185,426.61	3.17%
合计	163,716,307.39	5,185,426.61	--

确定该组合依据的说明：

无

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，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额

1 年以内（含 1 年）	214,744,162.55
1 至 2 年	3,513,736.51
2 至 3 年	100,000.10
3 年以上	3,392.77
3 至 4 年	3,392.77
合计	218,361,291.93

## （2）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	
账龄组合	4,885,140.51	300,286.10				5,185,426.61
合计	4,885,140.51	300,286.10				5,185,426.61

## （3）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	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
第一名	54,636,144.54	25.02%	
第二名	20,748,260.34	9.50%	692,447.81
第三名	17,316,678.62	7.93%	519,503.20
第四名	14,749,804.16	6.76%	442,494.12
第五名	12,704,918.56	5.82%	383,667.56
合计	120,155,806.22	55.03%	

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	40,130,337.53	6,261,611.26
合计	40,130,337.53	6,261,611.26

### （1）其他应收款

#### 1)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围关联方往来	35,775,331.37	4,561,824.23
押金	2,607,730.50	1,120,788.50
员工社保及公积金	852,761.74	766,373.91
备用金	1,159,263.14	35,000.00

其他	114,166.12	36,829.86
合计	40,509,252.87	6,520,816.50

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	259,205.24			259,205.24
2020 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提	119,710.10			119,710.10
2020 年 6 月 30 日余额	378,915.34			378,915.34

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	39,538,664.37
1 至 2 年	125,806.00
2 至 3 年	344,782.50
3 年以上	500,000.00
3 至 4 年	500,000.00
合计	40,509,252.87

## 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	
其他应收款	259,205.24	119,710.10				378,915.34
合计	259,205.24	119,710.10				378,915.34

## 4) 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
第一名	往来款	22,361,614.45	1 年以内	55.20%	
第二名	往来款	2,585,710.14	1 年以内	6.38%	
第三名	往来款	2,301,556.00	1 年以内	5.68%	
第四名	往来款	2,300,000.00	1 年以内	5.68%	
第五名	往来款	2,200,010.47	1 年以内	5.43%	

合计	--	31,748,891.06	--	78.37%	
----	----	---------------	----	--------	--

### 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	16,689,380.00		16,689,380.00	6,689,380.00		6,689,380.00
合计	16,689,380.00		16,689,380.00	6,689,380.00		6,689,380.00

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面 价值)	减值准备期末 余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
青岛星罗创想网络科技有限公司	5,000,000.00	10,000,000.00				15,000,000.00	
青岛优讯创想信息技术有限公司	1,000,000.00					1,000,000.00	
Eastern Commerce Ventures Inc.	689,380.00					689,380.00	
合计	6,689,380.00	10,000,000.00				16,689,380.00	

### 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	333,081,330.76	98,603,758.43	263,053,387.04	75,249,630.23
合计	333,081,330.76	98,603,758.43	263,053,387.04	75,249,630.23

与履约义务相关的信息：

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 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

其他说明：

### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		-33,321.34
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,314,279.42	1,239,592.64
合计	3,314,279.42	1,206,271.30

## 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
非流动资产处置损益	182,929.47	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,097,481.90	公司收到的政府补助资金
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	3,959,625.81	公司持有的理财产品收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-862,717.88	公司公益性捐赠支出
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,834,761.56	公司增值税加计抵减取得的其他收益
减：所得税影响额	1,661,580.99	
合计	9,550,499.87	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用  不适用

### 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	8.65%	0.86	0.86
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.44%	0.74	0.74

### 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

无

## 第十二节 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签名的2020年半年度报告文本原件。
- (二) 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- (三) 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。
- (四) 其他备查文件。

以上文件均齐备、完整，并备于本公司证券部以供查阅。

法定代表人：隋国栋  
北京值得买科技股份有限公司  
2020年8月25日