



北京值得买科技股份有限公司

2020 年年度报告

2021 年 04 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、“公司未来发展的展望 4、可能面临的风险”。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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.....	10
第四节 经营情况讨论与分析.....	18
第五节 重要事项	45
第六节 股份变动及股东情况.....	75
第七节 优先股相关情况.....	85
第八节 可转换公司债券相关情况.....	86
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	87
第十节 公司治理	98
第十一节 公司债券相关情况.....	105
第十二节 财务报告.....	106
第十三节 备查文件目录.....	213

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、值得买、值得买科技	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 12 月 31 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
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，系公司全资子公司
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，系公司全资子公司
优讯创想	指	青岛优讯创想信息技术有限公司，系公司全资子公司
海南趋优	指	海南趋优科技有限公司，系公司全资子公司
逢食科技	指	天津逢食科技有限公司，系公司全资子公司
杭州值得买	指	值得买科技（杭州）有限公司，系公司全资子公司
有桐科技	指	北京有桐科技有限公司，系公司全资子公司
聚禾臻源	指	北京聚禾臻源营销策划有限公司，系公司全资子公司
聚值传媒	指	北京聚值传媒科技有限公司，系公司全资子公司
星盟网络	指	天津星盟网络科技有限公司，系公司全资子公司
多元通道	指	北京多元通道网络科技有限公司，系公司全资子公司
华夏风物	指	华夏风物（北京）科技有限公司（曾用名北京物饶科技有限公司），系公司全资子公司
北京漫鱼	指	北京漫鱼国际旅行社有限公司，系公司全资子公司
海南值选	指	海南值选科技有限公司，系公司全资子公司
有助、有助科技	指	北京有助科技有限公司，系公司控股子公司
星享直购、星惠直购	指	天津星享直购网络科技有限公司、天津星惠直购网络科技有限公司，均系星罗创想全资子公司
优享直购	指	天津优享直购网络科技有限公司，系无忧直购全资子公司
烧麦网络	指	深圳市烧麦网络科技有限公司，系公司参股公司

红毛猩猩	指	红毛猩猩（深圳）科技有限公司，系公司参股公司
黑光科技	指	黑光（厦门）科技有限公司，系有助科技全资子公司
天津云趣	指	天津云趣新媒体科技有限公司，系聚值传媒参股公司
桂林云祈	指	桂林云祈文化旅游发展有限公司，系逢食科技参股公司
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）
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、34 层 3901 和 35 层 4001
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所有者使用。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）
SKU	指	标准化产品单元（Standard Product Unit）
SPU	指	库存量单位（Stock Keeping Unit）

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	值得买	股票代码	300785
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	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）	ZHI-TECH		
公司的法定代表人	隋国栋		
注册地址	北京市丰台区汽车博物馆东路 1 号院 3 号楼 33 层 3801		
注册地址的邮政编码	100160		
办公地址	北京市丰台区诺德中心二期 11 号楼 37 层-39 层		
办公地址的邮政编码	100160		
公司国际互联网网址	www.zhidemai.com		
电子信箱	ir@zhidemai.com		

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@zhidemai.com	ir@zhidemai.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》
登载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

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号 2-9 层
签字会计师姓名	罗跃龙、杨旭

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
第一创业证券承销保荐有限责任公司	北京市西城区武定侯街 6 号 卓著中心 10 层	刘宁、罗浩	2019 年 7 月 15 日至 2022 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入（元）	909,566,133.16	662,029,241.06	37.39%	507,593,796.62
归属于上市公司股东的净利润（元）	156,786,537.01	119,029,332.17	31.72%	95,719,167.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	143,806,981.22	107,249,426.40	34.09%	86,848,570.03
经营活动产生的现金流量净额（元）	166,755,238.75	130,045,957.72	28.23%	53,493,239.06
基本每股收益（元/股）	1.95	1.75	11.43%	2.39
稀释每股收益（元/股）	1.95	1.75	11.43%	2.39
加权平均净资产收益率	18.63%	23.45%	-4.82%	31.71%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额（元）	1,967,630,880.47	1,039,495,100.59	89.29%	518,131,873.05
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,652,976,016.14	750,861,284.38	120.14%	327,681,797.57

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

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

支付的优先股股利	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	1.7650

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	126,520,422.79	236,082,110.08	181,986,628.47	364,976,971.82
归属于上市公司股东的净利润	18,985,822.91	49,562,391.75	16,523,019.51	71,715,302.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	14,463,122.48	44,534,592.31	14,591,644.56	70,217,621.87
经营活动产生的现金流量净额	-15,442,014.40	49,553,532.63	52,707,557.39	79,936,163.13

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

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额	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）	183,100.94	-2,230.35	-3,071.11	
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）	7,056,697.90	5,930,413.64	5,868,385.00	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	5,079,063.43	5,502,709.52	4,653,103.17	公司持有的理财产品收益

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				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-957,412.75	25,083.95	181,128.27	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	4,195,773.45	2,536,264.00		公司增值税加计抵减取得的其他收益
减：所得税影响额	2,577,667.18	2,212,334.99	1,828,947.71	
合计	12,979,555.79	11,779,905.77	8,870,597.62	--

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

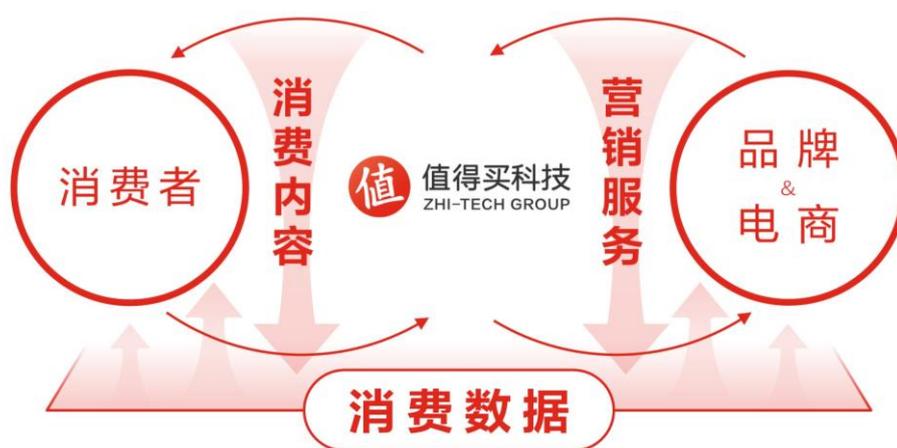
一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司主营业务

北京值得买科技股份有限公司成立于2011年，十年来公司始终坚持以消费内容为核心的发展战略，打造了互联网上独特的消费内容社区“什么值得买”，包含“什么值得买”网站（www.smzdm.com）及相应的移动端。在“什么值得买”上，用户可以通过图文、短视频等多种方式分享高性价比、好口碑的商品及服务，为更多用户提供高效、精准、专业的消费决策支持，并基于此形成深层次的互动关系。经过多年的用心经营和耐心积累，“什么值得买”已经拥有了一批受教育程度高、消费能力强、忠诚度和活跃度都很高的用户群体。由此，“什么值得买”也成为了电商、品牌商等获取用户、扩大品牌影响力的重要渠道。

近几年得益于消费内容在吸引用户、留住用户、增加用户黏性、传递品牌价值、提升用户归属感以及满足用户高层次精神需求等方面的巨大价值，电商和品牌商对消费内容的需求度、重视度和投入度都在日益增加。基于这样的背景以及公司十年来在消费内容领域的积累，为抓住内容重塑消费产业格局的巨大行业机会，报告期内公司进行了全面的战略升级：在坚持以消费内容为核心的基础上，深入布局消费内容、营销服务和消费数据三大核心板块，从而不断提升电商/品牌商（B端）和用户（C端）之间的连接效率，创造消费信息自由流动的美好世界。

表：三大核心业务板块



具体来看，三大业务板块核心业务模式如下：

1、消费内容

随着移动互联网以及短视频、直播等内容形式的快速发展，消费内容生态在新的商业环境下正在发生颠覆性的改变。一方面，随着消费内容生产与传播的门槛被极大地降低，消费内容生产者的数量呈现出爆发式增长的态势；另一方面，得

益于手机等移动智能终端的便携性和用户在线时长的快速增长，用户对消费内容的需求十分旺盛。在新的消费内容生态下，公司在加快扩大消费内容社区“什么值得买”影响力和规模的基础上，积极布局消费类MCN业务，通过孵化、签约等多种模式，在抖音、快手、小红书等其他平台打造有影响力的专业消费类IP账号矩阵，扩大公司消费内容在全网的影响力。

通过消费内容社区“什么值得买”（站内）和消费类MCN业务（站外），公司已形成能够同时覆盖站内和站外用户的更为丰富的流量生态。在为用户提供更为触手可及的内容服务的同时，也可以帮助电商和品牌商提供同时覆盖站内和站外的整合营销体系，实现品效合一的营销目的。

（1）消费内容社区

消费内容社区以“什么值得买”为核心进行拓展。“什么值得买”是一个由用户驱动的优质消费内容社区，通过用户对每一种值的分享，让来自用户的真实声音帮助更多用户，实现良性循环。目前，“什么值得买”已经形成了用户驱动的消费内容创作生态，积累了一批高黏性、高质量、高活跃度的用户群体和有价值、有温度的消费内容。目前，站内来自于用户贡献的内容（UGC）发布量占比达到了80%以上，用户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，为更多用户的日常购物决策提供辅助，并以此获得认同与价值共鸣，形成基于兴趣的深层次互动关系。

表：“什么值得买”消费内容生态



在优质用户群体的基础上，“什么值得买”为电商、品牌商等客户提供营销推广服务。根据收费方式的不同，该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和移动端展示电商、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和移动端为电商、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。

表：“什么值得买”盈利模式



2020年，“什么值得买”以好价、百科和社区三大频道为核心，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。其中：

1) 好价频道：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基本可覆盖日常商品品类，并满足用户对大多品类优质商品和服务的需求。该频道内还设有白菜专区、优惠券、海淘频道、优惠日历等精挑细选的内容。

2) 百科频道：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，致力于帮助用户更快、更全面了解品牌系列和商品信息。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。

3) 社区频道：定位为生活消费领域的内容分享平台，主要分为好文、晒物两个入口，其中好文以长图文为主，晒物以短视频为主。该频道鼓励用户通过原创图文及短视频等形式，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，并展现自我消费主张。目前平台上已经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。

表：“什么值得买”三大频道



(2) 消费类MCN

消费类MCN业务通过公司旗下子公司多元通道开展。多元通道专注于垂直品类的消费内容，致力于在全网构建具有影响力的消费内容账号矩阵。该类内容账号矩阵立足于满足用户丰富的消费需求和多元化的消费场景，通过自有账号孵化与外部账号签约相结合的方式，与公司内部的内容专家、“什么值得买”平台上的内容创作者以及外部达人等展开合作，为其提供包含培训、内容创意及制作、供应链资源、法务、公关等在内的服务支持，帮助其在国内主要短视频、电商平台进行内容推广，扩大粉丝规模。在此基础上，多元通道帮助旗下账号通过广告、直播带货等多种方式进行商业化变现。

2、营销服务

随着移动互联网以及短视频、直播等内容形式的发展，消费内容呈现出了巨大的价值，很多新兴的品牌借助对内容营销的有效运用而快速崛起，很多传统的品牌也在积极思考如何在内容时代焕发新活力的崭新命题。

基于多年来建立起的对消费内容的理解和电商、品牌商等客户资源的积累，公司依托于消费内容社区“什么值得买”和消费类MCN业务构建的站内外流量体系，深入布局营销服务板块，通过内容为电商、品牌商赋能，帮助他们抓住内容时代的巨大红利，实现跨越式发展。

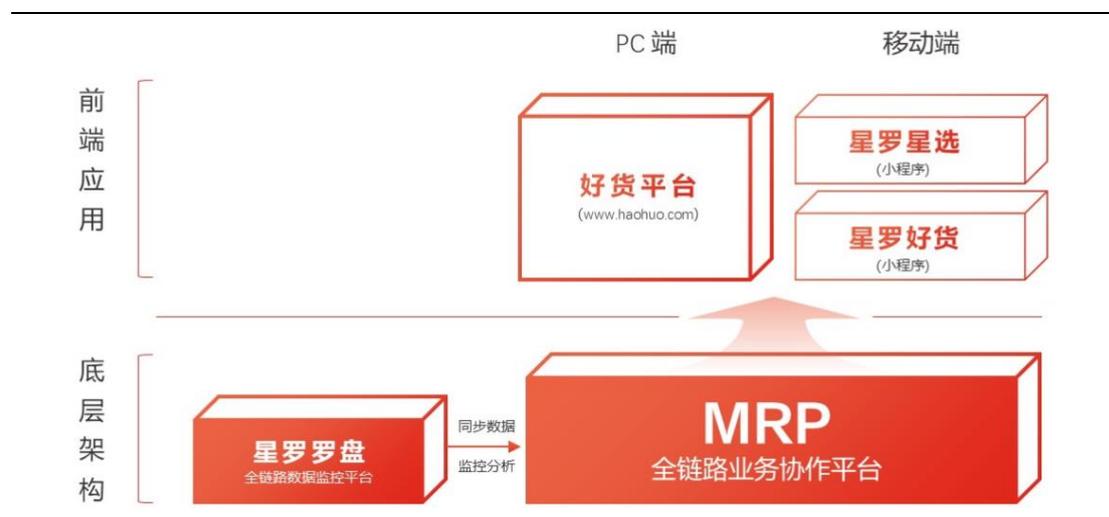
报告期内，营销服务板块主要为电商、品牌商提供两类成熟的服务体系：

(1) 商品与媒体匹配的全链路服务

商品与媒体匹配的全链路服务主要由公司旗下子公司星罗负责。网红经济时代，抖音、快手等各个平台上的达人对通过短视频带货和直播带货等方式进行商业变现有着强烈的诉求；与此同时，众多电商以及品牌商也希望能够借助各个达人的粉丝群体实现销售转化和品牌价值的提升。星罗收录了来自于天猫、京东、苏宁、拼多多等平台的众多商家资源，并通过对接海量的达人资源，实现精准的人货匹配，助力商家的高效推广，助力达人的高效变现。此外，星罗自成立以来非常重视在技术领域的投入，致力于打造基于技术驱动的商品与媒体匹配的全链路服务平台，既帮助达人解决带货时对高品质商品及服务的需求，又帮助电商和品牌商找到了精准的用户群体，达到了品效合一的营销目的。

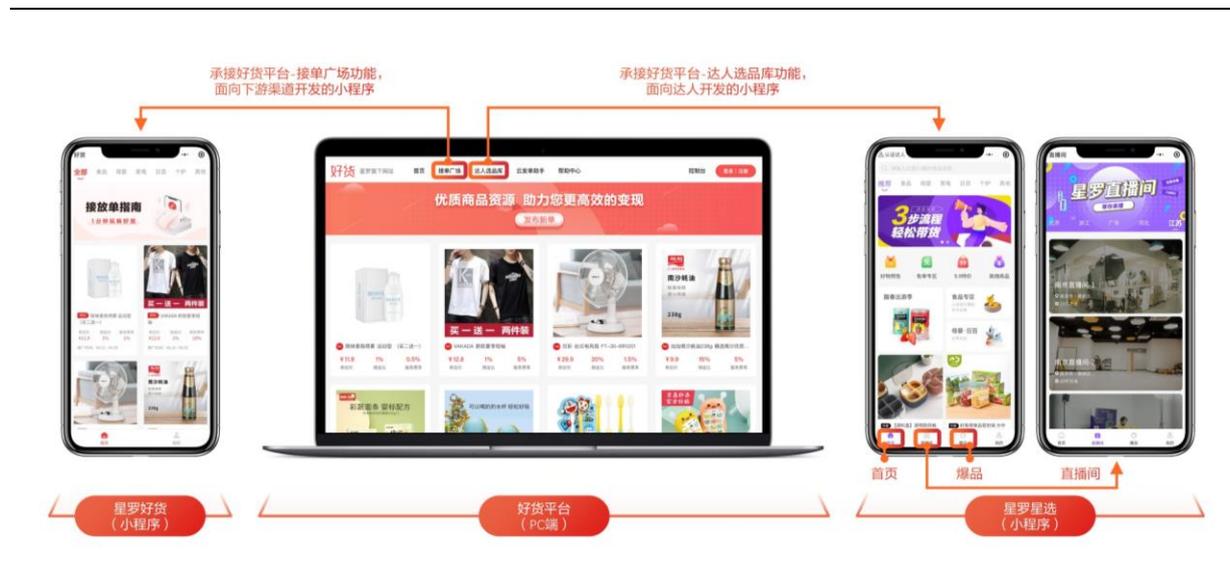
星罗商品与媒体匹配的全链路服务的具体业务结构如下所示：

表：商品与媒体匹配的全链路服务产品与技术能力



在前端应用侧，报告期内星罗重点打造了PC端好货平台（www.haohuo.com）和移动端的小程序星罗星选、星罗好货三个产品。其中好货平台有“接单广场”、“达人选品库”、“云发单助手”三个频道，分别支持渠道（包含微信群、微博等）选品、达人选品、一键放单等功能；星罗星选和星罗好货分别主要支持渠道和达人在移动端进行选品。报告期内，为了给商家提供更好的直播服务，星罗自建了很多直播间，达人可以在星罗星选小程序中预约直播间的的使用。

表：好货平台、星罗星选与星罗好货



在底层架构方面，星罗重点打造了以MRP（Media Resource Planning）系统和星罗罗盘为核心的两大支撑系统，对前端应用形成了良好的支撑。其中MRP是一个全链路多角色的协作平台，为商家和达人提供更加透明化的带货体验，通过提供专属直播日历、项目内容及执行日志、排期与样品执行监控、带货效果实时监控、平台动态提醒等功能，让所有的带货全流程清晰可见，让带货任务一目了然；星罗星盘是一个全链路的数据监控和分析平台，拥有10万级别的达人数据积累，可以实时掌握平台和达人数据，基于数据形成更好的带货决策。随着星罗业务的发展，人货匹配次数的增长，星罗罗盘将拥有越来越鲜活的数据，可以帮助商家发展更适合商品调性的达人，也帮助达人更高效地进行变现。

（2）新媒体平台代运营服务

新媒体平台代运营服务主要由公司旗下子公司星罗和有助负责，一方面，星罗和有助依托公司在消费领域和内容创作方面的积累，通过将电商代运营和内容代运营两种能力的有机结合，能够真正做到帮助品牌制定全盘布局的立体化营销策略，在全域范围内触达广泛的消费者；另一方面，与单一代运营服务商可参照的运营数据相比，星罗和有助可以依托公司的大数据资源和能力。这些数据资源和能力除了可以帮助前端高效运转，还可以结合品牌自身资源数据，为其一对一制定营销策略，可以有效地提升品牌的营销效率。

报告期内，星罗和有助已经完成新媒体平台代运营服务能力的储备和团队建设，可以为电商及品牌商提供如下的服务内容：

- 1) 天猫、京东、拼多多等主流电商平台的全域电商运营；
- 2) 为抖音、快手等平台的品牌提供包括官方账号代运营、直播代运营、新媒体小店代运营、营销策划、商业投放等在

内的全域内容运营；

3) 品牌线上传播、销售等在内的全域品牌营销策划活动。

3、消费数据

公司自成立以来就非常重视在数据领域的投入，基于对全网商品的深度理解，通过对“什么值得买”平台海量消费内容的结构化整理和加工，构建起聚合商品物理属性、销售属性、SKU/SPU关系等信息的商品数据库和品牌数据库。截止报告期末，公司商品数据库已经收录了19万+品牌、680万+聚合商品。这也是“什么值得买”上的消费百科频道得以建立的重要基础。

未来，公司将逐步沉淀来自于消费内容业务板块和营销服务业务板块的更多数据资源，形成一个能够涵盖人、货、场、媒等多种维度的底层数据体系，这些数据将在提升“什么值得买”平台结构化展示商品信息的能力和提升搜索与推荐内容分发的效率，以及在对外输出消费数据产品与服务等方面发挥重要作用。

表：消费数据业务模式



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	不适用
固定资产	无重大变化
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 1448.10%，主要系公司完成向特定对象发行股票，募集资金到位；公司加强对应收账款管理力度，经营活动产生的现金流量净额 1.67 亿元，较上年同

	期增加 28.23%所致。
交易性金融资产	较年初减少 87.80%，主要系公司购买银行理财产品期末赎回所致。
预付款项	较年初增长 121.06%，主要系公司预付广告投放费增加所致。
其他应收款	较年初增长 235.98%，主要系公司支付年度框架合同保证金增加所致。
存货	较年初增长 60.69%，主要系公司采购用于回馈用户的礼品卡增加所致。
其他流动资产	较年初增长 49.43%，主要系待摊销软件使用费、待摊销咨询服务费及待抵扣、待认证进项税增加所致。
长期待摊费用	较年初增长 176.86%，主要系待摊销装修费及待摊销软件服务费增加所致。
递延所得税资产	较年初增长 98.28%，主要系预计项目成本增加确认递延所得税资产，以权益结算的股份支付确认递延所得税资产所致。
其他非流动资产	较年初减少 53.21%，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、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积累，公司已经拥有了一批受教育程度高、消费能力强、忠诚度和活跃度很高的用户群体。用户不仅通过值得买科技获得消费决策支持，也为公司贡献了大量的内容。公司拥有的庞大且高质量的用户群体，以及领先的用户活跃度和互动性已经成为核心竞争优势之一，这一优势将继续推动值得买科技快速发展以及在各个业务布局上的不断完善。

2、优质内容优势

公司自成立以来就非常重视内容生态体系的建设，持续提升优质内容的数量和质量。经过多年的积累，公司的内容体系已经形成了较为良性的循环系统，推动公司内容规模、用户规模、客户规模以及盈利规模不断增长，具备了难以复制的网络效应。特别是2020年，公司重点布局了消费类MCN业务，通过孵化、签约等多种模式，在抖音、快手、小红书等其他平台培育有影响力的消费类IP账号，扩大公司消费内容在全网的影响力。

3、品牌口碑优势

公司自运营“什么值得买”以来，始终坚持“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。凭借在用户中的良好口碑，公司用户规模和消费领域的影响力日益提高。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，值得买科技日益成为更多电商和品牌商获取用户、提升品牌影响力的重要合作伙伴，目前公司已经与阿里巴巴、京东、拼多多、苏宁

易购、银联、中免、碧欧泉、戴森等众多国内外知名电商、品牌商达成了长期友好的合作关系。报告期内，公司消费类MCN业务、商品与媒体匹配的全链路服务，以及新媒体平台代运营服务的顺利开展也有赖于公司多年来积累的品牌优势以及客户资源。

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。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。截止报告期末，本公司及下属子公司共拥有2项外观专利、127项软件著作权、24项经登记的作品著作权，技术优势更加突出。

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。在公司发展过程中，公司还将根据业务的进度招募所需相关专业的人才，保证业务的高效落地和后续的稳健发展。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

（一）整体概述

报告期内，公司积极推动战略的全面升级，围绕新的发展战略，在“什么值得买”基础上，围绕消费内容、营销服务和消费数据三大业务板块，重点布局了商品与媒体匹配的全链路服务、新媒体平台代运营服务等新业务。

在公司管理层和全体员工的共同努力下，2020年公司原有业务（主要指消费内容社区“什么值得买”）稳健增长，新业务成长迅速。报告期内，公司确认GMV累计达成220.95亿，同比增长44.57%。其中“什么值得买”确认GMV为202.64亿，同比增长34.14%；星罗确认GMV为18.31亿，同比增长940.34%。全年实现营业收入90,956.61万元，同比增长37.39%。实现归属于上市公司股东的净利润为15,678.65万元，同比增长31.72%。实现扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为14,380.70万元，同比增长34.09%。

分收入类型情况来看，佣金收入为46,080.08万元，同比增长为35.09%，占比为50.66%；广告收入为43,989.38万元，同比增长为37.36%，占比为48.36%。分事业部收入情况来看，“什么值得买”产生收入为8,3124.21万，同比增长28.54%，占比为91.39%；新业务产生收入为7,832.40万，同比增长410.89%，占比为8.61%。

报告期内，公司7.285亿元首次向特定对象发行股票项目顺利完成，为下一个十年战略升级提供了强有力的支撑。

（二）具体业务经营情况分析

报告期内，公司原有主营业务“什么值得买”的消费内容生态持续完善，用户稳定增长商业化潜力不断增强；消费类MCN以及营销服务板块的相关新业务发展迅速，对营业收入的贡献显著提升。具体描述如下：

1、消费内容社区业务稳健增长

报告期内，“什么值得买”主要围绕内容生态建设、用户增长、创作者生态建设、商业化等方面，不断提升用户的使用体验及平台的商业化能力。

（1）内容生态建设

报告期内，基于用户日常消费场景（如宝宝宝妈选购母婴产品、装修时选购全套家居家电），“什么值得买”整合了相关信息、内容、服务和产品，推出了新品、家电研究院、Home+、食客等多个场景化入口，为用户提供更聚焦、更贴近日常消费场景的体验。此外，“什么值得买”仍在不断增加内容覆盖的品类和用户群。

报告期内，“什么值得买”持续提升产品运营、活动运营的精细化程度，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，并搭建社区创作者成长体系与外部达人引入机制，持续鼓励内容创作者产出优质的消费内容。此外，还针对品牌的营销需求，协同产研、行业、运营制定了特色化的营销方案，如“双11”期间了打造“超级购物攻略”与“超级选品大会”两大超级IP，通过话题内容、独有促销节点专属资源打造等方式进行站内内容铺垫及流量扩散，配合站外流量传播，用更多元立体的营销方式，帮助品牌商达成产品效合一的营销目的。

表：“什么值得买”部分重点活动



(2) 用户增长

报告期内，“什么值得买”采取了更加积极的用户获取策略，在加大效果广告投放的同时，也对低成本获客的方式进行了广泛的尝试，通过老带新活动促进站内用户的口碑传播，并拓展爱奇艺、知乎、Keep、滴滴出行等优质外部渠道进行异业合作，实现多平台用户的互相导流，“什么值得买”还充分利用小程序、服务号、社群营销等多元方式精准获取外部流量。得益于优质的消费内容生态及更积极的用户增长策略，2020年度，“什么值得买”用户实现了稳健的增长，月平均活跃用户数为3,363.61万人，同比增长13.97%。

指标名称	2020年	2019年	同比增长
月平均活跃用户数（万人）	3,363.61	2,951.28	13.97%

截止2020年12月31日，平台注册用户数达1,627.16万，同比增长45.83%；移动客户端App激活量为4,817.11万，同比增长33.77%。在用户规模持续增长的同时，也呈现出围绕核心用户群逐渐向外渗透的趋势，新增用户中年轻用户与女性用户占比明显提升。

指标名称	2020年	2019年	同比增长
注册用户数（万人）	1,627.16	1,115.83	45.83%
移动端App激活量（万）	4,817.11	3,601.05	33.77%

注：以上数据为累计值

(3) 创作者生态建设

“什么值得买”不断致力于激励用户和专业达人进行内容创作，并持续通过“创作任务”、“爆料PK赛”等运营工具及对创作者中心的优化，提升站内用户的创作体验。报告期内，“什么值得买”上线了创作者认证体系，将创作者分为爆料达人、兴趣作者、生活家三类，为其提供了清晰的成长路径；此外还特别推出“值得买十年成就奖”，使创作者在获得激励的同时也能有更好的社区归属感。

为帮助站内创作者进行商业化变现，公司专门成立达人中心负责站内达人运营管理及商业化合作，以提升其创作收益。同时达人中心也在积极引入站外达人，以提升内容的多元性。报告期内，“什么值得买”内容发布量为947.95万，同比增长68.77%；其中用户贡献内容（UGC）占比达到81.72%，较上年相比有所提升，UGC驱动的内容生态进一步完善。

内容来源	2020年发布量（万）	占比	同比增长
用户贡献	774.63	81.72%	79.31%
编辑贡献	18.75	1.98%	88.06%
商家贡献	60.63	6.40%	24.88%
机器贡献	93.93	9.91%	32.02%
合计	947.95	100.00%	68.77%

（4）强化社区氛围

报告期内，“什么值得买”采取了一系列的措施持续提升社区的互动氛围。在日常运营中，“什么值得买”结合签到、晒物活动、征稿活动、全民挑战赛等工具与主题，鼓励用户参与创作与互动；针对大促还专门建立了召回、留存专项项目组，对用户群和内容进行统筹，协调各部门针对不同用户特征进行内容调整，更有针对性地满足用户对内容的需求。

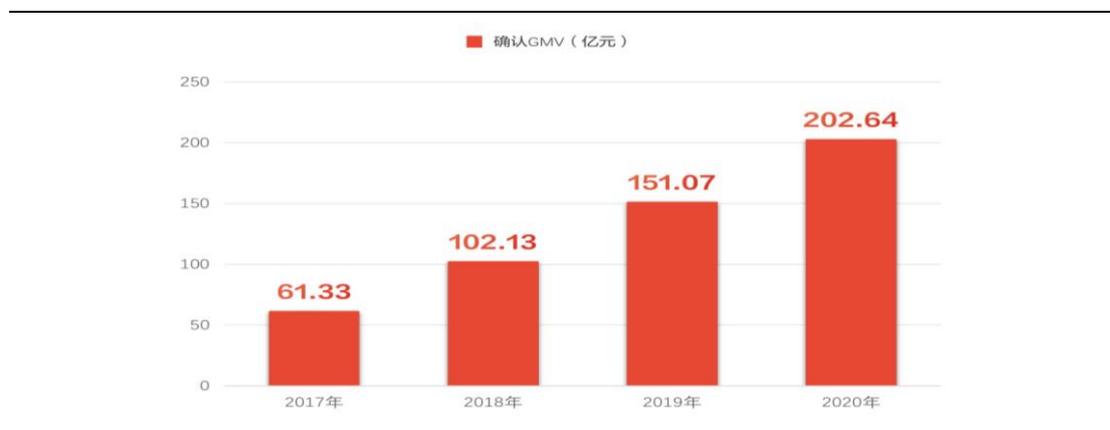
报告期内，“什么值得买”上线了全新的会员成长体系，采用V1-V8八个等级使用户拥有更清晰的成长路径，并发力外部合作方为用户争取丰富的会员权益，而且还为V5以上的高等级会员争取到非常多的独家权益，推动用户黏性及访问频次的提升。

	2020年	2019年	同比增长
移动客户端APP单用户平均每日启动次数（次）	9.48	8.66	9.47%
移动端客户端APP单用户平均每日停留时长	00:13:58	0:14:18	-2.33%
单篇内容平均互动次数	131.06	130.59	0.36%

（5）商业化变现

受益于消费内容生态的持续优化，“什么值得买”商业化变现能力持续提升。2020年“什么值得买”（www.smzdm.com）及相应的移动端确认GMV为 202.64亿，同比增长34.14%，其中“双11”大促期间（11.1-11.11）确认GMV达39.45亿元，同比增长52.22%。全年完成订单量为13,542.80万单，同比增长45.63%。京东、淘宝、拼多多等平台仍为重要的合作伙伴，同时公司与唯品会、小米有品等电商的合作持续加强。从商品品类来看，电脑数码、家用电器稳居公司的头部品类，食品生鲜、玩模乐器、日用百货、个护化妆等品类占比随着多元化品类战略的持续推进快速提升。

表：2017年-2020年确认GMV（亿元）



得益于“什么值得买”更加丰富且多元的营销内容组合，电商和品牌商在站内的广告投放也保持了较快的增长。报告期内，“什么值得买”为小米有品、唯品会、戴森等诸多品牌客户提供了丰富的营销服务，得到了他们以及市场的肯定。2020年公司获得了第九届ADMEN国际大奖评选的“IP营销内容类·实战金案”、“数字营销类·电商营销实战金案”、“2020年度ADMEN国际大奖品牌100年度案例”三项大奖、第13届金投赏国际创意节“商业创意奖铜奖”、TopDigital评选“2020年营销案例类-营销策略组银奖”、亿邦未来零售大会评选“2020亿邦未来零售大奖”等业内有影响力大奖。

2、新业务增长迅猛

(1) 消费类MCN

报告期内，公司依托抖音、快手等短视频平台构建的站外流量体系已初具规模，目前正在运营和孵化的账号包括胖达more、数码懂王、了不起的风物、狂飙户外、鹅姐等近百个账号，涵盖美食、数码3C、运动、娱乐、风物等品类，累计触达粉丝超过1,000万。在此基础上，负责MCN业务的子公司多元通道承接了中免集团（CDF）的全年新媒体代运营和百度百家号入职联合带货直播等商业活动，并为阿里、京东、华为、联想等知名头部品牌提供了视频服务。此外，消费类MCN与“什么值得买”形成站内外联动，在“618”、“双11”等电商重要促销节点，通过直播、短视频等方式为电商、品牌商提供更全面立体的服务。

表：公司部分账号及内容



(2) 商品与媒体匹配的全链路服务

报告期内，星罗在提升技术与数据能力的方面投入大量资源，持续完善基础设施能力及用户的使用体验。目前MRP系统能够支持品牌整合营销、代播、小店代运营等协作业务，并在京东、淘系平台基础上拓展了对拼多多、抖音小店、快手小店等货品平台的支持；此外，好货平台对达人的选品工具进行了迭代，增加了达人评级和任务积分体系，并新增了面向渠道的选品工具，提升了渠道合作伙伴的选品与带货体验。

星罗服务能力的提升推动了商家与达人数量的快速增长。2020年12月，星罗拥有的月活跃商家（当月至少有过一次合作的商家）超过4,000家，月活跃达人（当月至少有过一次合作的达人）超过2,200人，其背后触达的粉丝数量超过18亿。此外，星罗全年对接的直播场次超过1万次。得益于合作商家和达人数量的快速增长，2020年星罗累计产生2,088.77万笔订单，确认GMV为18.31亿，同比增长940.34%。

（3）新媒体平台代运营服务

抖音、快手等新媒体平台由于拥有巨大的用户量和较强的用户粘性，日益成为品牌商和电商获取用户和形成销售转化的重要渠道，针对这些新媒体平台的代运营由此也具有了巨大的市场需求。在已有资源与能力的基础上，公司通过星罗与有助两家子公司快速切入该行业。依托公司在消费领域的积累与口碑，星罗与有助均拿到了主要平台的官方资质认可，其中星罗获得抖音电商首批品牌服务商、巨量引擎品牌号服务商TOP10、淘宝联盟2020优秀招商服务商、京东联盟2020年杰出贡献者等资质与荣誉；有助获得抖音、快手、淘宝等平台的官方认证。

表：星罗与有助所获得部分平台资质认可



星罗为提升服务电商和品牌商的服务能力采取了一系列的举措，从基础设施建设、人员招募、团队运营等多个方面做了大量的优化工作。截止报告期末，星罗在北京、杭州、顺德、南京、保定自建五大直播基地，具备为美妆、时装、鞋类、箱包、美食、家电数码等全品类直播搭建专业直播间场景的能力。目前，星罗的直播基地可以支持约百家直播间同时在线开播，而且星罗已经拥有了非常全面且成熟的运营能力，包括帮助电商和品牌商完成从主播招聘培训及直播场控等全链条的直播服务、短时间内提高抖音小店店铺动态评分的抖音小店代运营服务、短视频精细化运营服务、流量投放和运营服务。此外，在底层技术能力的支撑下，星罗能够帮助电商和品牌商进行有效的订单管理，实现多订单的统一发货，保证了履约过程的高效性。

报告期内，有助收购了黑光科技，进一步强化了代运营的能力。黑光科技成立于2016年，是一家主要服务于家居建材、食品、3C、服饰等行业的电商代运营公司，拥有良好的行业积累，与行业内的龙头企业保持深度合作。收购完成后，双方进行了资源与服务能力的整合，并组建了全新的团队。未来有助将定位于线上全域代运营服务公司，持续提升对电商和品牌商的服务能力。

目前公司新媒体平台代运营服务已具备了从前期选品、中期组货到后期执行优化（流量投放和小店代运营）等全方位一体式服务能力，并服务了非常多优质的客户，包括华熙生物、唯品会、猿辅导、高途课堂、惠达卫浴、贵州习酒、青岛青啤、恒洁卫浴、西单购物中心、妙可蓝多等。

表：星罗部分服务案例



(三) 技术与管理

1、组织架构与管理体制

报告期内，在新的战略框架下，为适应业务发展的需要，进一步提高公司运营效率和优化管理流程，公司对原有的组织架构进行了调整，逐渐向集团型架构进行过渡。一方面，建立了前端业务部门与后端支撑体系相互配合，协同作战的架构体系；另一方面，明确落实了各部门的业务范畴与职责体系，在相应的业务部门上配备了具有行业资深管理经验的人员或者团队；此外公司还在内部建设各项信息管理系统，以及推行跨部门沟通机制和协同办公机制，从而继续提升组织的管理效率，提升运营管理水平。

2、技术投入与研发创新

报告期内，公司进一步明确了“技术驱动”的发展战略。公司大数据智能推荐技术在前台业务端的应用力度不断加大且精准度持续提升，目前“千人千面”已覆盖移动端APP首页、好价、社区、白菜专区等更多频道。此外，通过更加精细化的运营，千人千面在各垂类资源及重要垂直场景持续深耕，更准确地挖掘用户需求及资源价值，还针对新老用户进行差异化的用户场景匹配，使用户体验不断提升，并最终提升了电商的转化效率。

同时在新的战略框架下，新业务也不断提升业务支持系统的研发能力，如星罗的MRP系统及有助的数据营销中台，帮助前端业务充分提升了工作效率；此外，公司进一步完善了集团数据仓库及报表系统的架构，建立了与各业务的数据对接机制，与星罗、有助等新业务形成数据资源的有效协同。

3、人才培养与激励机制

随着公司行业地位的持续提升，公司吸引了越来越多优质人才的加入，包括一大批来自于国内重点大学及头部互联网公司的算法、产品、运营等领域的专业人才。公司通过打造学习型组织让员工在参与学习中更有成长幸福感，从而有效传递企业文化，并促进集团战略的落地。报告期内，公司内部的企业大学合计授课179节，累计课时为255.6小时。此外，公司还非常重视组织文化建设与员工关怀工作，定制各类暖心服务，通过各职场创造独具特色的关怀服务让员工感受到家的

温暖。报告期内，公司实施了股权激励计划，首次授予完成后，89名激励对象认购了584,300股限售性股票；2021年3月，公司又进一步实施了向激励对象授予部分预留限制性股票，35名激励对象认购了公司授予的部分预留限制性股票合计127,250股限售性股票。在此基础上，公司与核心员工实现了利益的有效绑定，有利于充分调动员工的积极性。

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

	2020 年		2019 年		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	909,566,133.16	100.00%	662,029,241.06	100.00%	37.39%

(2) 广告主所处的主要行业领域

单位:元

行业领域	2020 年		2019 年		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	592,170,114.11	65.10%	467,668,455.55	70.64%	26.62%
品牌商客户	317,396,019.05	34.90%	194,360,785.51	29.36%	63.30%

(3) 直接类客户和代理类客户情况

单位:元

客户类型	2020 年			2019 年		
	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	644	406,023,252.72		555	286,356,853.34	
代理类客户	223	503,542,880.44		148	375,672,387.72	

(4) 其他需披露内容

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	909,566,133.16	100%	662,029,241.06	100%	37.39%
分行业					
互联网和相关服务行业	909,566,133.16	100.00%	662,029,241.06	100.00%	37.39%
分产品					
信息推广收入	572,444,596.33	62.94%	448,767,807.54	67.79%	27.56%
互联网效果营销平台收入	335,649,873.20	36.90%	212,601,525.15	32.11%	57.88%
其他收入	1,471,663.63	0.16%	659,908.37	0.10%	123.01%
分地区					
境内	894,604,168.05	98.36%	649,522,709.06	98.11%	37.73%
境外	14,961,965.11	1.64%	12,506,532.00	1.89%	19.63%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
互联网和相关服务行业	909,566,133.16	297,164,182.85	67.33%	37.39%	57.90%	-4.24%
分产品						
信息推广收入	572,444,596.33	196,138,512.36	65.74%	27.56%	49.77%	-5.08%
互联网效果营销平台收入	335,649,873.20	98,910,545.50	70.53%	57.88%	74.91%	-2.87%
分地区						
境内	894,604,168.05	292,974,450.18	67.25%	37.73%	58.44%	-4.28%
境外	14,961,965.11	4,189,732.67	72.00%	19.63%	27.32%	-1.69%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
信息推广	职工薪酬、IT 资源使用费、技术服务费、软件使用费及活动成本等	196,138,512.36	66.00%	130,956,858.65	69.58%	49.77%
互联网效果营销平台	职工薪酬、IT 资源使用费、技术服务费、软件使用费及活动成本等	98,910,545.50	33.29%	56,548,485.69	30.05%	74.91%
其他	职工薪酬、IT 资源使用费、技术服务费、软件使用费及活动成本、销售商品成本等	2,115,124.99	0.71%	693,876.11	0.37%	204.83%
合计		297,164,182.85	100.00%	188,199,220.45	100.00%	57.90%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

①2020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。

②2020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。2020年12月16日，北京有助科技有限公司第一届第一次股东会会议同意由北京值得买科技股份有限公司、天津国脉君行企业管理中心(有限合伙)组成新的股东会，资本由人民币100万元变更为人民币1,000万元，其中北京值得买科技股份有限公司出资800万元，持股比例80%；天津国脉君行企业管理中心（有限合伙）出资200万元，持股比例20%。并于2020年12月17日取得了换发的营业执照。

③2020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。2021年1月5日，北京物饶科技有限公司变更公司名称为华夏风物（北京）科技有限公司，并取得了换发后的营业执照。

④2020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。

⑤2020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。

⑥2020年7月17日，公司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》，同意在北京设立北京聚禾臻源营销策划有限公司，持股比例100%；2020年7月20日，经董事长决定，同意公司使用自有资金1,000万元对聚禾臻源进行增资，增资后聚禾臻源注册资本为2,000万元，持股比例100%。该公司已于2020年7月22日取得营业执照。

⑦2020年7月17日，公司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》，同意公司在北京设立北京聚值传媒科技有限公司，持股比例100%，注册资本人民币1,000万元。该公司已于2020年7月22日取得营业执照。

⑧2020年9月28日，经董事长决定，公司收购北京漫鱼国际旅行社有限公司，持股比例100%，注册资本人民币150万元。该公司已于2020年10月28日取得换发后的营业执照，收购完成后成为公司的全资子公司。

⑨2020年11月24日，经董事长决定，公司投资设立全资子公司天津星盟网络科技有限公司，持股比例100%，注册资本人民币100万元。该公司已于2020年11月24日取得营业执照。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	576,916,691.74
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	63.43%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	286,062,445.76	31.45%
2	第二名	168,310,552.01	18.50%
3	第三名	58,060,192.38	6.38%
4	第四名	44,405,520.84	4.88%
5	第五名	20,077,980.75	2.21%
合计	--	576,916,691.74	63.43%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	140,954,560.62
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	47.74%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	41,534,438.12	14.07%
2	第二名	38,000,199.23	12.87%
3	第三名	29,132,770.65	9.87%
4	第四名	19,291,923.60	6.53%
5	第五名	12,995,229.02	4.40%
合计	--	140,954,560.62	47.74%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	204,274,725.41	150,446,942.46	35.78%	主要系职工薪酬、市场投放费用增长所致。
管理费用	112,315,505.39	83,859,750.30	33.93%	主要系购买诺德大厦办公房产折旧费及以权益结算的股份支付费用增长所致。
财务费用	3,817,214.82	4,041,286.18	-5.54%	
研发费用	123,070,060.91	107,483,859.00	14.50%	主要系职工薪酬、研发信息技术费较上年同期增长所致。

4、研发投入

适用 不适用

报告期内，公司继续加强大数据和技术研发能力的提升，目前“千人千面”已覆盖了包括移动端APP首页、好价、社区、白菜专区等更多频道；通过数据规模的扩大、数据质量的提升以及机器学习算法的升级，智能推荐系统正在不断迭代，在支持业务稳定运行的同时推荐的精准度不断提升，有效地提高了所覆盖页面的电商转化效率。

同时在新的战略框架下，公司不断强化在核心领域的技术积累与研发应用能力，新业务也不断提升业务支持系统的研发能力，如星罗的MRP系统及有助的数据营销中台，帮助前端业务充分提升了工作效率；此外，在加强消费内容与消费数据建

设的基础上，公司进一步完善了集团数据仓库及报表系统的架构，建立了与各业务的数据对接机制，与星罗、有助等新业务形成数据资源的有效协同。

2020年度公司研发投入共计12,307.01万，较2019年同比增长14.50%。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2020 年	2019 年	2018 年
研发人员数量（人）	416	311	251
研发人员数量占比	27.62%	32.13%	29.39%
研发投入金额（元）	123,070,060.91	107,483,859.00	72,196,806.12
研发投入占营业收入比例	13.53%	16.24%	14.22%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	918,721,363.49	600,477,849.51	53.00%
经营活动现金流出小计	751,966,124.74	470,431,891.79	59.85%
经营活动产生的现金流量净额	166,755,238.75	130,045,957.72	28.23%
投资活动现金流入小计	691,851,680.18	1,204,635,389.02	-42.57%
投资活动现金流出小计	395,749,865.19	1,600,307,421.13	-75.27%
投资活动产生的现金流量净额	296,101,814.99	-395,672,032.11	174.84%
筹资活动现金流入小计	759,758,476.47	394,933,352.28	92.38%
筹资活动现金流出小计	55,035,022.18	56,019,713.08	-1.76%
筹资活动产生的现金流量净额	704,723,454.29	338,913,639.20	107.94%
现金及现金等价物净增加额	1,166,806,695.59	73,748,518.98	1,482.14%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 报告期经营活动产生的现金流量净额较2019年增长28.23%，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。

(2) 报告期投资活动产生的现金流量净额较2019年增长174.84%，主要系公司赎回银行理财产品较上年同期增加所致。

(3) 报告期筹资活动产生的现金流量净额较2019年增长107.94%，主要系公司完成向特定对象发行股票，募集资金到位所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	5,111,544.23	2.89%	公司持有的理财产品收益	是
公允价值变动损益	-32,480.80	-0.02%	公司持有的理财产品公允价值变动损益	是
营业外收入	103,583.72	0.06%	主要系公司收到党建活动经费	否
营业外支出	959,547.47	0.54%	主要系公司公益性捐赠支出	否
信用减值损失	-3,122,046.93	-1.77%	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	183,100.94	0.10%	主要系公司固定资产处置收益	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2020 年起首次执行新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

适用

单位：元

	2020 年末		2020 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,247,381,475.80	63.40%	80,574,780.21	7.75%	55.65%	主要系公司完成向特定对象发行股票，募集资金到位；公司加强对应收账款管理力度，经营活动产生的现金流量净额 1.67 亿元，较上年同期增加 28.23%所致。
应收账款	256,240,230.83	13.02%	201,798,269.07	19.41%	-6.39%	主要系营业收入增长，相应应收账款增加所致。
存货	7,787,783.12	0.40%	4,846,604.56	0.47%	-0.07%	主要系公司采购用于回馈用户的礼品卡增加所致。

长期股权投资	6,976,403.53	0.35%			0.35%	主要系公司对外投资增加所致。
固定资产	333,479,461.62	16.95%	295,124,964.58	28.39%	-11.44%	主要系公司购买济南办公房产所致。
长期借款	104,000,000.00	5.29%	118,500,000.00	11.40%	-6.11%	主要系公司购置诺德大厦 32 层 3701、33 层 3801 及 34 层 3901 办公房产按期归还银行借款所致。
交易性金融资产	50,513,219.18	2.57%	414,059,539.98	39.83%	-37.26%	主要系公司购买银行理财产品期末赎回所致。
其他应收款	6,858,304.74	0.35%	2,041,292.97	0.20%	0.15%	主要系公司支付年度框架合同保证金增加所致。
其他流动资产	26,458,193.11	1.34%	17,706,466.10	1.70%	-0.36%	主要系待摊销软件使用费、待摊销咨询服务费及待抵扣、待认证进项税增加所致。
长期待摊费用	3,972,922.37	0.20%	1,435,012.00	0.14%	0.06%	主要系待摊销装修费及待摊销软件服务费增加所致。
其他非流动资产	3,703,658.71	0.19%	7,916,207.50	0.76%	-0.57%	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符合资本化条件结转至固定资产所致。
递延所得税资产	11,655,320.78	0.59%	5,878,114.59	0.57%	0.02%	主要系预计项目成本增加确认递延所得税资产，以权益结算的股份支付确认递延所得税资产所致。

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
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	414,059,539.98	-32,480.80			322,910,592.00	686,424,432.00		50,513,219.18
金融资产小计	414,059,539.98	-32,480.80			322,910,592.00	686,424,432.00		50,513,219.18
上述合计	414,059,539.98	-32,480.80			322,910,592.00	686,424,432.00		50,513,219.18
金融负债	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12月31日，上述房屋建筑物账面价值27,241.35万元。

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	182,910,592.00	381,424,432.00	2,065,805.09	0.00	自有资金
银行理财产品	215,000,000.00	-32,480.80	0.00	140,000,000.00	305,000,000.00	3,044,335.61	50,513,219.18	募集资金
合计	414,059,539.98	-32,480.80	0.00	322,910,592.00	686,424,432.00	5,110,140.70	50,513,219.18	--

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2019 年	首次公开发行股票	32,999.99	12,655.23	20,505.11	0	0	0.00%	12,494.88	详见募集资金承诺项目情况	0
2020 年	向特定对象发行股票	71,305.98	5,838.13	5,838.13	0	0	0.00%	65,467.85	详见募集资金承诺项目情况	0
合计	--	104,305.97	18,493.36	26,343.24	0	0	0.00%	77,962.73	--	0

募集资金总体使用情况说明

1、首次公开发行股票

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）。

2、向特定对象发行股票

根据中国证券监督管理委员会《关于同意北京值得买科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可 [2020]2780 号），北京值得买科技股份有限公司获准向特定对象发行人民币普通股 8,196,437 股，每股发行价人民币 88.88 元，募集资金总额人民币 728,49.93 万元。截至 2020 年 12 月 3 日止，本次非公开发行股票实际收到募集资金总额人民币 71,467.86 万元（已扣除不含税承销与保荐费），扣除审计及验资费、律师费、其他费用等发行费用 161.87 万元（不含税）后，实际募集资金净额为人民币 71,305.98 万元，其中新增注册资本人民币 819.64 万元，资本公积人民币 70,486.34 万元。上述资金于 2020 年 12 月 3 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（2020）110016 号）。

截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金余额为 78,596.49 万元（含利息收入及理财收益），募集资金累计投入 26,343.24 万元，其中：以募集资金直接投入募投项目 21,397.39 万元，以募集资金置换前期已投入的自筹资金 4,945.85 万元。

(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	12,655.23	20,505.11	62.14%	2021 年 12 月 31 日	0	0	不适用	否
内容平台升级项目	否	37,384.49	37,384.49	0	0	0.00%	2023 年 05 月 01 日	0	0	不适用	否
多元化消费类 MCN 项目	否	6,085.87	6,085.87	0	0	0.00%	2023 年 05 月 01 日	0	0	不适用	否
消费互联网研究院项目	否	7,527.9	7,527.9	0	0	0.00%	2023 年 05 月 01 日	0	0	不适用	否
补充流动资金项目	否	20,307.72	20,307.72	5,838.13	5,838.13	28.75%		0	0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	104,305.97	104,305.97	18,493.36	26,343.24	--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
不适用											
合计	--	104,305.97	104,305.97	18,493.36	26,343.24	--	--	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										

	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>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。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>2020年8月25日，公司召开第二届董事会第二十三次会议及第二届监事会第十七次会议，并于2020年9月14日召开2020年第三次临时股东大会，分别审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》；截至2020年12月31日，公司购入结构性存款5,000万元。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5,000万元外，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。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

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	138,090,233.79	58,177,568.87	375,008,080.78	21,532,274.21	19,380,820.83

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
华夏风物（北京）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
北京聚禾臻源营销策划有限公司	投资设立	无重大影响
北京聚值传媒科技有限公司	投资设立	无重大影响
天津星盟网络科技有限公司	投资设立	无重大影响
北京漫鱼国际旅行社有限公司	收购	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

北京物饶科技有限公司于2021年1月5日更名为华夏风物（北京）科技有限公司。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

1、行业发展趋势

(1) 网上消费行业实现逆势增长，线上化渗透率持续提升

为应对疫情影响，国家积极推动各项促消费政策落地，各行各业积极重塑商业运营及消费环境，各大电商渠道促销力度随之加大，消费线上化渗透率实现前所未有的增长。根据国家统计局数据显示，2020年全年社会消费品零售总额39.2万亿，比上年下降3.9%，其中全年实物商品网上零售额9.76万亿，比上年增长14.8%，占社会消费品零售总额的比重为24.9%，比上年提高4.0个百分点。

疫情加速了消费行业的线上化转移趋势的同时，消费线上化成为推动消费发展的新动力，从而缓解了疫情带来的负面影响。一方面，在线购物、社区团购、在线学习、在线办公等平台及工具一定程度上满足了受疫情限制的消费刚需，迎来了爆发式的发展窗口期；另一方面，企业/商家不断通过线下场景线上化等数字化转型工具来驱动业务实现新增长，直播带货等创新业务已成为企业转型的重要抓手，为企业带来可见的业绩收益。

表：2011-2020年社会消费品零售总额及实物商品网上零售占社会消费品零售额比例



数据来源：国家统计局

(2) 多元化的优质消费内容成为驱动消费行业增长的核心因素，内容电商生态催生新的行业机会

疫情影响下用户在线浏览时长增加，互联网社交媒体、内容平台持续通过优质多元的内容抢占用户关注，并实现了用户规模的快速扩张。与此同时，主流的内容平台、内容媒体逐步打通内容与电商的边界，拓展电商化布局及服务用户的能力。在用户浏览优质内容的过程中发掘潜在消费需求，为用户扩展新的消费场景，从“人找货”的传统消费模式重构为“货找人”的消费新模式。在内容电商体系下，能够对用户的消费行为产生影响的优质内容正在成为消费行业及电商行业新的增长

驱动力，具有强带货属性的消费类媒体、内容平台开始引领新时代的消费潮流。随着内容电商模式逐步发展，供应链资源、服务商体系、品牌合作、交易支付等全链路环节不断完善，形成更优质的内容电商服务生态，从而持续推动消费产业增长，并产生更多价值与机遇。

(3) 消费内容对用户消费行为的影响逐步加深，兼具优质消费内容供应及商业化能力的平台备受关注

消费内容平台不断通过加强用户互动和情感连接，激发用户的购买意愿，并逐步培育用户通过内容类平台进行消费的习惯，因此优质内容对用户的消费心智及消费意愿的影响力持续提升。更多的内容类媒体通过内容带货、精细化运营私域流量等方式影响、引导用户的消费行为，并通过运营机制激发用户自主可持续的生产消费内容。内容类平台作为连接用户和品牌商、电商的重要渠道，一方面将通过更加多元化、轻量化的优质内容加强用户连接，提升用户的活跃度、留存率和购买转化率；另一方面将利用大数据智能推荐系统精准连接用户和内容，提升用户对消费内容的搜索和匹配效率，持续优化内容的带货能力及其对用户的影响力，帮助电商、品牌商实现高效、精准的获客和转化。

(4) 消费品牌对内容需求持续增长，内容营销和相关的代运营服务获品牌青睐

在供给极大丰富的消费时代，用户的选择呈现分散化、碎片化的发展态势，如何将产品触达到更多用户，是每一个品牌都亟待解决的问题。伴随内容平台的崛起，用户持续被有趣、有用、有温度的优质内容打动，内容成为触达用户的优质渠道，而且新品牌很容易通过好的内容打造出爆款产品，并带动品牌的快速崛起，内容营销成为用户接受度最高且商业性价比最高的营销方式之一。随着内容生态产业不断完善，电商内容化、内容场景化、内容形式视频化、内容分发智能化、内容创造全民化等趋势将强化内容的价值。真正具备内容生产能力及持续运营能力的公司将具有独特的价值，电商和品牌商对于内容营销和相关的代运营服务的需求也将不断增强。

表：2020年中国广告主未来一年计划增加营销预算的广告形式



数据来源：艾瑞咨询

2、公司发展战略

2020年，面对用户需求和消费产业的重大变革，为抓住内容重塑消费产业格局的巨大行业机会，本着“让每一次消费产生幸福感”的使命，公司进行了全面的战略升级：在坚持以消费内容为核心的基础上，深入布局消费内容、营销服务和消费数据三大核心板块，为用户、电商和品牌商提供更为优质的服务，从而不断提升电商/品牌商（B端）和用户（C端）之间的连接效率，创造消费信息自由流动的美好世界。

2021年是至关重要的一年，公司将立足于消费产业，坚定不移地执行既定的发展战略，同时深入推进公司在消费内容、营销服务和消费数据三大板块的业务布局。具体而言就是建立能够覆盖全域（包含“什么值得买”以及其他主流平台）的更为丰富的流量生态，在此基础上深入布局营销服务板块，通过内容和其他多种服务形式为电商、品牌商赋能，帮助他们抓住内容时代的巨大红利，实现跨越式发展。同时，公司还将围绕人、货、场、媒等多种维度建设更加完善和科学的底层数据体系，用数据提升消费内容和营销服务业务的效率，并通过数据为电商、品牌商提供更多的服务。此外，公司还将在2021年继续加强组织能力的提升，招募更多的优秀人才，建立灵活且有吸引力的激励机制，从多个维度提升公司的管理水平，从而保证公司战略的全面贯彻和有效落地。

3、2021年重点经营计划

2021年度公司将沿着既定的战略路径在消费内容、营销服务、消费数据以及组织能力打造等方面重点推进以下经营计划：

（1）消费内容

2021年，公司一方面将通过产品的不断迭代和内容激励机制的完善，提升消费内容覆盖的深度和广度；另一方面将通过面向全域的消费内容布局，建立面向全域的消费内容分发能力，提升消费内容在多种交易场景中的覆盖度。具体经营计划如下所示：

在“什么值得买”站内，公司将进一步突出消费内容社区的定位。截止本报告披露日，“什么值得买”已完成APP 10.0版本升级，本次升级以“消费百科”为底层结构打造Wiki共建式消费内容社区，强化百科、晒物、视频、攻略等多元类型内容，提升用户的浏览体验。本次改版后，“什么值得买”将不再局限于性价比这种单一的值，通过定义更多的“值法”匹配不同的用户消费习惯，如黑科技、新国潮、权威背书、联名款、奇葩物、治愈系、神价格等。“什么值得买”还将持续加强创作者生态的建设，一方面提升对站内创作者的支持力度，另一方面将积极引入站外创作者，以丰富平台的内容生态。同时“什么值得买”将在深耕核心用户的基础上不断扩展用户圈层，寻找高潜力增长的细分用户群，根据用户特征内容偏好提升优质内容的供应量和投放的效率，在保持高留存率的基础上追求用户规模的稳定增长。

消费类MCN业务将重点放在签约账号和打造行业IP矩阵上，不断完善自身的孵化能力，投入更大精力帮助旗下达人产出高质量的内容。同时，公司积极拓展更多新型商业产品，优化整合营销以及直播带货等服务能力，助力旗下达人的商业化变现。

此外，公司将协同“什么值得买”与消费类MCN两大业务，以垂直细分行业（如相机、手机、乐高、白酒等）与场景化细分行业（高端消费、三坑、电竞等）为主轴，推进垂直内容社区平台的建设，并对外进行专业化消费内容的输出，积极探索在什么值得买、站外新媒体、垂直行业应用、百科四大场域的商业化变现机会。

（2）营销服务

2021年，公司将继续加强现有营销服务的业务布局 and 核心能力建设，进一步提升营销服务业务的广度和深度，并结合电商和品牌商的需求推出更多专业化的营销服务。具体经营计划如下所示：

星罗将继续加强商品与媒体匹配全链路服务相关平台的建设，其中好货平台将继续迭代产品，以便能够支持和拓展更多的业务模式，并将达人匹配工作迁移到如微信小程序等相关工具上，以此形成达人的成长机制；借助产品的良好体验形成口碑效应，持续拓展上下游两端的客户，用科技赋能的方式提升电商、品牌商与用户的连接效率，帮助电商和品牌商提升新渠道的营销转化效果。针对新媒体平台代运营服务，星罗作为抖音电商首批品牌服务商及巨量引擎品牌号服务商TOP10，将继续抓住大品牌入局新渠道的行业趋势，加大拓展合作客户资源的力度。2021年Q1新媒体平台代运营业务取得快速突破，星罗新增宝洁集团、妮维雅、屈臣氏、京东超市、当当童书、曼秀雷敦、丸美、学而思、水滴保等客户。此外，星罗将持续加大在基础设施上的投入，包括直播间建设及运营规划、主播能力培养、客服人员培训等，并持续提升人效水平，在提升服务客户的能力的同时提升毛利水平。

有助将结合行业变化与客户需求，针对性的打造标准化的产品，协助客户达成业绩指标。有助将对团队能力进行细分，按商品类目提升深度运营能力，并通过技术手段提升店铺诊断和数据分析的效率，同时有助会重视在短视频制作、直播管理体系标准化等方面形成高效且可复制的能力，以此提升服务客户的能力。在此基础上，有助希望在业务上有所拓展，一方面在家居家装、快消、大服饰之外拓展新的核心品类，另一方面希望与品牌商形成更深度的合作关系，如新模式共创、线下线上内容营销等。通过不断满足客户品效提升的需求，使有助的服务能力持续提升。2021年Q1有助取得了南极人在抖音渠道的独家授权。有助希望积极把握合作机会，实现有助数据中台与抖音平台的有效打通，并在持续提升品牌服务能力的基础上打造行业标杆，以此进一步拓宽品牌资源。

此外，公司将高度关注消费行业的发展变化，高度关注电商和品牌商的营销需求，并结合公司自身的核心优势，推出更多专业化的营销服务。

（3）消费数据

2021年，公司将加强底层数据体系的建设，在提升数据的数量和质量的基础上，不断丰富数据的应用场景，通过更多的高质量数据产品提升消费内容和营销服务业务的效率，提升电商和品牌商的营销效率。具体经营计划如下所示：

公司将加强对消费内容、营销服务等业务数据的收集、整理和分析能力，并通过对更多数据源的获取，围绕人、货、场、媒等多种维度建设更加完善和科学的底层数据体系，用数据提升消费内容和营销服务业务的效率，并通过数据为电商、品牌商提供更多的服务。其中消费百科作为“什么值得买”底层的重要支撑和重要的前台产品，公司将继续丰富品类与品牌的维度，并将更加注重消费百科应用方面的建设，以提升用户在“什么值得买”新版本的体验。

此外，公司也在持续探索在数据产品方面的商业化，目前正在规划的产品包括消费大数据产业研究院、“值数”消费洞察平台、值得买消费信息开放平台，其中“值数”消费洞察平台、值得买消费信息开放平台分别面向企业的经营与战略决策、消费者领域从业人员，计划在2021年内推出。

（4）组织能力建设

公司将继续推进组织架构的升级，推进前端业务部门与后端支撑部门规划和目标的融合，提升部门之间高效协同的能力，并通过加强信息系统的建设提升部门间信息流通的效率，从而助推组织能力的不断提升。此外，公司还将继续加强对优秀人才的招募，并建立更为灵活的激励机制，支持创新业务的发展，提升员工的工作积极性，促进创新成果的应用和落地。

4、可能面临的风险

(1) 宏观经济风险

由于互联网信息服务行业属于服务行业，容易因宏观经济的影响而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年初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，但仍对全球经济社会正常发展造成了冲击。

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。

(2) 行业风险

1) 行业竞争加剧的风险

目前，内容行业尚处于快速发展阶段，行业竞争者不断涌入造成用户流量的竞争更为激烈，平台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。

3) 内容平台政策变化的风险

报告期内，针对抖音、快手等新型的内容平台，公司拓展了消费类MCN、商品与媒体匹配的全链路服务、新媒体平台

代运营服务等业务。上述这些平台正处于发展的初期，为应对不断变化的竞争环境，这些平台政策变化相对频繁。如果无法及时跟上平台政策的调整，可能会对新业务的拓展带来影响；另一方面平台在产业链上具有相对较强的话语权，如果平台政策调整，例如降低达人佣金比例、取消部分商品佣金等，公司的上述新业务将面临收入下降的风险。

针对上述风险，公司将加强与行业的沟通学习，并维护好与平台间的合作关系，同时通过不断提升自身的行业影响力，以增强在产业链上的议价能力。

（3）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，如果不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的服务或者受其他市场和竞争因素的影响，将有可能导致现有用户的流失或难以获取新用户，从而使得公司的运作和营业收入受到不利影响。

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没有办法及时识别风险，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。

3) 创作者流失风险

内容创作者日益成为公司最重要的资源之一，公司目前正在积极打造基于创作者的内容生态。与此同时，外部环境竞争激烈，各大内容平台都在争抢优质的内容创作者，公司的优质内容创作者面临流失的风险。

针对上述风险，公司将更为积极地构建消费内容社区生态，帮助创作者在社区中找到认同感与归属感，尽可能使其获

得独一无二的创作体验；此外公司也将加强对创作者的激励，通过与品牌的资源合作以及商业化扶持，提高创作者的商业化变现能力，降低其流失风险。同时，公司也要加强创作者孵化的能力，让优质的内容创作者能够源源不断地产生。

4) 新业务拓展风险

报告期内，基于全新的发展战略，公司在强化原有主营业务核心竞争力的基础上，不断孵化创新业务，例如消费类 MCN、商品与媒体匹配的全链路服务、新媒体平台代运营服务等。这些业务面临较为复杂的外部环境，行业入局者不断增加，竞争加剧。

针对上述风险，公司一方面将始终保持对行业环境变化的警惕，充分研判外部变化所带来的挑战与机遇并做出相应的调整；另一方面公司将从内部重视管理效率，保证新业务团队的工作积极性以应对行业挑战。此外，从公司整体的风险控制方面，也会设置一定的止损机制，一旦新业务因为环境变化导致经营状况恶化，公司会及时作出应对的举措，防止风险的进一步扩大。

(4) 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、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2020年04月28日	全景网“全景·路演天下”投资者互动平台	其他	其他	公司投资者	公司2019年度经营发展状况及未来发展计划	2020年4月29日刊登于深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/)的《值得买：2020年4月28日投资者关系活动记录表》
2020年09月16日	公司会议室	实地调研	机构	中欧基金、信达证券、中信建投、神农投资、长见投资	公司2020年度经营发展状况及未来发展计划	2020年9月17日刊登于深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/)的《值得买：2020年9月16日投资者关系活动记录表》

2020 年 09 月 24 日	公司会议室	实地调研	机构	易方达基金、中金公司	公司 2020 年度经营发展状况及未来发展计划	2020 年 9 月 25 日刊登于深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/) 的《值得买：2020 年 9 月 24 日投资者关系活动记录表》
2020 年 10 月 28 日	电话会议	电话沟通	机构	嘉实基金、融通基金、广发基金等	公司 2020 年度前三季度经营发展状况及未来发展计划	2020 年 10 月 30 日刊登于深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/) 的《值得买：2020 年 10 月 28 日投资者关系活动记录表》
2020 年 11 月 06 日	公司会议室	实地调研	机构	中银基金、泰康资产、中意资产等	公司向特定对象发行股票进展情况及未来发展计划	2020 年 11 月 9 日刊登于深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/) 的《值得买：2020 年 11 月 6 日投资者关系活动记录表》

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司严格按照《公司章程》等有关利润分配政策和审议程序执行利润分配方案，分红标准和分红比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备。在分配预案拟定和决策时，独立董事尽职履责发表了独立意见，公司以公告形式向全体股东发出股东大会通知，并提供网络投票方式，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，股东大会审议通过后，公司在规定时间内实施了权益分派，充分维护了中小股东的合法权益。

报告期内，公司于2020年4月13日召开第二届董事会第十六次会议、第二届监事会第十一次会议，并于2020年5月8日召开2019年度股东大会，分别审议通过了《2019年度利润分配预案》，2019年度利润分配预案如下：以2019年12月31日公司总股本 53,333,334 股为基数，向全体股东每10股派发现金红利5.50元（含税），送红股0股（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增5股。

因公司实施了2020年限制性股票激励计划首次授予，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，导致公司股本总额发生变化，总股本由53,333,334股增至53,917,634股；因此，此次权益分派将根据公司2019年度股东大会审议通过的“现金分红总额不变、资本公积金转增股本总额不变”的原则进行调整：以公司现有总股本53,917,634股为基数，向全体股东每10股派5.440397元人民币现金（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增4.945815股。本利润分配方案已于2020年6月23日实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

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

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	4.5
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	88,833,256
现金分红金额（元）（含税）	39,974,965.20
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	39,974,965.20
可分配利润（元）	338,453,972.91
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2020 年 12 月 31 日，公司母公司实现净利润 156,089,413.75 元，提取法定盈余公积金 15,608,941.38 元，加上年初未分配利润 227,306,833.96 元，扣除 2019 年度普通股股利 29,333,333.42 元，实际可供股东分配利润 338,453,972.91 元；截至 2020 年 12 月 31 日，公司合并报表未分配利润为 373,435,474.99 元。根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》7.7.6 条规定，按照合并报表、母公司报表中可供分配利润孰低原则，2020 年度可供股东分配的利润为 338,453,972.91 元。根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，公司 2020 年度利润分配预案如下：以实施权益分派股权登记日登记的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。以本报告披露日的公司总股本 88,833,256 股计算，合计派发现金 39,974,965.20 元，公司剩余未分配利润 298,479,007.71 元结转至下一年度。</p>	

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2018年度利润分配预案

2019年4月16日，公司召开2019年第二次临时股东大会审议通过了《关于2018年度利润分配预案的议案》，以2018年12月31日公司总股本40,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利6.5元人民币（含税），不以公积金转增股本，合计派发现金26,000,000.00元。本利润分配方案于2019年4月16日实施完毕。

2、2019年度利润分配预案

2020年5月8日，公司召开了2019年度股东大会审议通过了《2019年度利润分配预案》，以2019年12月31日公司总股本53,333,334股为基数，向全体股东每10股派发现金红利5.50元（含税），送红股0股（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增5股，合计派发现金29,333,333.70元，以公积金转增股本26,666,667股。因公司实施了2020年限制性股票激励计划首次授予，导致公司股本总额发生变化，总股本由53,333,334股增至53,917,634股，因此此次权益分派将根据公司2019年度股东大会审议通过的“现金分红总额不变、资本公积金转增股本总额不变”的原则进行调整：以公司现有总股本53,917,634股为基数，向全体股东每10股派5.440397元人民币现金（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增4.945815股。本利润分配方案已于2020年6月23日实施完毕。

3、2020年度利润分配预案

2021年4月26日，公司第二届董事会第三十一次会议审议通过了《2020年度利润分配预案》，以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利4.5元（含税），送红股0股（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增0股。以本报告披露日的公司总股本88,833,256股计算，合计派发现金39,974,965.20元，公司剩余未分配利润298,479,007.71元结转至下一年度。

如果在分配方案实施前，公司总股本由于可转债转股、股份回购、股权激励行权及再融资新增股份上市等原因发生变化的，将按照每股分配比例不变、相应调整分配总数的原则进行调整。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2020年	39,974,965.20	156,786,537.01	25.50%	0.00	0.00%	39,974,965.20	25.50%
2019年	29,333,333.42	119,029,332.17	24.64%	0.00	0.00%	29,333,333.42	24.64%
2018年	26,000,000.00	95,719,167.65	27.16%	0.00	0.00%	26,000,000.00	27.16%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	WT 资产管理有限公司、常州市新发展实业股份有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、嘉实基金管理有限公司、江唯娜、南方基金管理有限公司、融通基金管理有限公司、上海国泰君安证券资产管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司、易方达基金管理有限公司、中意资产管理有限责任公司	股份限售承诺	本公司（或认购对象）/本人作为合规投资者参与北京值得买科技股份有限公司（以下简称“值得买”或“上市公司”）向特定对象发行股票。根据中国证券监督管理委员会相关法规、以及深圳证券交易所相关业务规则，本公司（或认购对象）/本人认购的本次向特定对象发行的股票自上市公司本次发行新增股份上市之日起 6 个月内不予转让，特申请将本公司（或认购对象）/本人在本次发行过程中认购的值得买股票进行锁定处理，锁定期自值得买向特定对象发行股票发行结束并上市之日起满 6 个月。本公司（或认购对象）/本人在锁定期满后减持时，将遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规、规范性文件以及上市公司章程的相关规定。	2020 年 12 月 22 日	2021 年 06 月 21 日	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
	隋国栋	其他承诺	公司控股股东、实际控制人就保障公司填补即期回报措施的切实履行作出如下承诺：（1）不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。（2）本承诺出具日后至公司本次发行完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。（3）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反上述承诺或拒不履行承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，	2020 年 04 月 30 日	长期	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

		给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。			
程贤权、李楠、刘超、刘峰、柳伟亮、那昕、邱玉栋、隋国栋、温小杰、张君	其他承诺	公司董事、高级管理人员就保障公司填补即期回报措施的切实履行作出如下承诺：（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；（3）本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；（4）本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）如公司未来实施股权激励，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；（7）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反上述承诺或拒不履行承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2020年04月30日	长期	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
刘超、刘峰、隋国栋	股份限售承诺	1、自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。2、公司上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有的公司股票的锁定期自动延长 6 个月。3、在公司首次公开发行股票上市之日起 6 个月内本人申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让本人直接持有的公司股份；在公司首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间本人申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让本人直接持有的公司股份；因公司进行权益分派等导致本人直接持有公司股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。自本人离职信息向深圳证券交易所申报之日起 6 个月内，本人增持的公司股份也将予以锁定。4、除遵守前述锁定期外，在本人担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%。本人离职后半年	2019年07月15日	2022年07月15日	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

		内，不转让本人所持有的公司股份。本人不因职务变更或离职等主观原因而放弃履行上述承诺。如果中国证监会和深圳证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和深圳证券交易所的规定执行。			
北京国脉创新投资管理中心 (有限合伙)	股份限售承诺	自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本单位直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。如果中国证监会和深圳证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和深圳证券交易所的规定执行。	2019 年 07 月 15 日	2022 年 07 月 15 日	截止本报告期 末，承诺人严 格信守承诺， 未出现违反承 诺的情况。
程文、共青城尚麒投资管理 合伙企业(有限合伙)	股份限售承诺	自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本单位直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。如果中国证监会和深圳证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和深圳证券交易所的规定执行。	2019 年 07 月 15 日	2020 年 07 月 15 日	承诺人已履行 完毕，未出现 违反承诺的情 况。
程贤权、李楠、柳伟亮、那 昕、温小杰、张君	股份限售承诺	1、在公司首次公开发行股票上市之日起 6 个月内本人申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让本人直接持有的公司股份；在公司首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间本人申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让本人直接持有的公司股份；因公司进行权益分派等导致本人直接持有公司股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。自本人离职信息向深圳证券交易所申报之日起 6 个月内，本人增持的公司股份也将予以锁定。2、除遵守前述锁定期外，在本人担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%。本人离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。本人不因职务变更或离职等主观原因而放弃履行上述承诺。如果中国证监会和深圳证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和深圳证券交易所的规定执行。	2019 年 07 月 15 日	长期	截止本报告期 末，承诺人严 格信守承诺， 未出现违反承 诺的情况。
陈艳、豪斯巴依尔、张梅	股份限售承诺	1、在公司首次公开发行股票上市之日起 6 个月内本人申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让本人直接持有的公司股份；在公司首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间本人申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让本人直接持有的公司股份；因公司进行权益分派等导致本人直接持有公司股份发生变化的，仍将遵守	2019 年 07 月 15 日	长期	截止本报告期 末，承诺人严 格信守承诺， 未出现违反承 诺的情况。

			上述承诺。自本人离职信息向深圳证券交易所申报之日起 6 个月内，本人增持的公司股份也将予以锁定。2、除遵守前述锁定期外，在本人担任公司监事期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%。本人离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。本人不因职务变更或离职等主观原因而放弃履行上述承诺。如果中国证监会和深圳证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和深圳证券交易所的规定执行。			
刘超、刘峰	股份减持承诺	1、本人将严格遵守本人关于所持公司股票锁定期及转让的有关承诺。 2、本人作为公司股东，对公司未来发展充满信心，锁定期满后在一定时间内将继续长期持有公司股份，如本人锁定期满后拟减持公司股份，将通过法律法规允许的方式并在符合以下条件的前提下进行：（1）自本人股份锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行价格，若公司股票期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，减持价格将进行除权除息相应调整；（2）若本人在公司上市后持有发行人 5% 以上股份，自本人股份锁定期满后 2 年内减持的，减持股份总数将不超过本人合计所持公司股份总数的 80%。如根据本人作出的其他公开承诺需延长股份锁定期的，上述期限相应顺延；（3）若本人在公司上市后持有 5% 以上股份，则本人将在减持公司股票时提前 3 个交易日予以公告；（4）本人在 3 个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不超过公司股份总数的 1%。3、若本人在 6 个月内减持过公司股票，通过证券公司、基金管理公司定向资产管理等方式购买的公司股票 6 个月内不减持。4、如因本人未履行相关承诺导致发行人或其投资者遭受经济损失的，本人将向公司或其投资者依法予以赔偿；若本人因未履行相关承诺而取得不当收益的，则该等收益全部归公司所有。	2019 年 07 月 15 日	2024 年 07 月 15 日	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。	
北京国脉创新投资管理中心（有限合伙）	股份减持承诺	1、本单位将严格遵守本单位关于所持公司股票锁定期及转让的有关承诺，本单位作为公司股东，对公司未来发展充满信心，锁定期满后在一定时间内将继续长期持有公司股份，如本单位锁定期满后拟减持公司股份，将通过法律法规允许的方式并在符合以下条件的前提下进行：（1）自本单位股份锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行价格，若公司股票期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，	2019 年 07 月 15 日	2024 年 07 月 15 日	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。	

		<p>减持价格将进行除权除息相应调整；（2）若本单位在公司上市后持有发行人 5%以上股份，自本单位股份锁定期满后 2 年内减持的，减持股份总数将不超过本单位合计所持公司股份总数的 90%。如根据本单位作出的其他公开承诺需延长股份锁定期的，上述期限相应顺延；（3）若本单位在公司上市后持有 5%以上股份，则本单位将在减持公司股票时提前 3 个交易日予以公告；（4）本单位在 3 个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不超过公司股份总数的 1%。2、若本单位在 6 个月内减持过公司股票，通过证券公司、基金管理公司定向资产管理等方式购买公司股票的，通过上述方式购买的本公司股票 6 个月内不减持。</p> <p>3、如因本单位未履行相关承诺导致发行人或其投资者遭受经济损失的，本单位将向公司或其投资者依法予以赔偿；若本单位因未履行相关承诺而取得不当收益的，则该等收益全部归公司所有。</p>			
隋国栋	股份减持承诺	<p>1、本人将严格遵守本人关于所持公司股票锁定期及转让的有关承诺。</p> <p>2、本人作为公司控股股东，对公司未来发展充满信心，锁定期满后在一定时间内将继续长期持有公司股份，如本人锁定期满后拟减持公司股份，将通过法律法规允许的方式并在符合以下条件的前提下进行：（1）自本人股份锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行价格，若公司股票期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，减持价格将进行除权除息相应调整；（2）自本人股份锁定期满后 2 年内减持的，2 年内转让的公司股份数量合计不超过本人减持前所持有的公司股份数量的 50%。如根据本人作出的其他公开承诺需延长股份锁定期的，上述期限相应顺延；（3）若本人在公司上市后持有公司 5%以上股份，则本人将在减持公司股票时提前 3 个交易日予以公告；（4）本人在 3 个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不超过公司股份总数的 1%。3、若本人在 6 个月内减持过公司股票，通过证券公司、基金管理公司定向资产管理等方式购买的公司股票 6 个月内不减持。</p> <p>4、如因本人未履行相关承诺导致公司或其投资者遭受经济损失的，本人将向发行单位或其投资者依法予以赔偿；若本人因未履行相关承诺而取得不当收益的，则该等收益全部归公司所有。</p>	2019 年 07 月 15 日	2024 年 07 月 15 日	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

北京值得买科技股份有限公司	股份回购承诺	若招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对判断本公司是否符合法律、法规、规范性文件规定的首次公开发行股票并在创业板上市的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。具体措施为：在中国证监会对本公司作出正式的行政处罚决定并认定本公司存在上述违法行为后，本公司将依法启动回购股份的程序，回购价格按本公司首次公开发行的发行价格并加算银行同期存款利息确定，回购股份数按本公司首次公开发行的全部新股数量确定，并按法律、法规、规范性文件的相关规定办理手续。	2019年07月15日	长期	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
隋国栋	股份回购承诺	若招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对判断发行人是否符合法律、法规、规范性文件规定的首次公开发行股票并在创业板上市的发行条件构成重大、实质影响的，本人将依法回购首次公开发行时由本公司公开发售的全部股份。具体措施为：在中国证监会对发行人作出正式的行政处罚决定并认定发行人存在上述违法行为后，本人将依法启动回购股份的程序，回购价格按发行人首次公开发行的发行价格并加算银行同期存款利息确定，回购股份数按本公司首次公开发行的全部新股数量确定，并按法律、法规、规范性文件的相关规定办理手续。	2019年07月15日	长期	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
程贤权、李楠、刘超、刘峰、柳伟亮、那昕、隋国栋、温小杰、张君	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	截至本承诺函出具日，本人及本人控制的其他企业不存在以任何形式占用北京值得买科技股份有限公司及其子公司资金的情况。本人承诺：自承诺函出具日起，本人及本人控制的其他企业亦将不会以任何方式占用北京值得买科技股份有限公司及其子公司的资金。	2017年07月23日	长期	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
隋国栋	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	(1) 本人目前未在与发行人或其控股企业业务相同或相似的其他公司或者经济组织中担任职务。(2) 本人单独及/或共同控制的、除发行人及其控股企业以外的其他企业，目前均未以任何形式从事与发行人及其控股企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。(3) 自签署本承诺函之日起，本人单独及/或共同控制的、除发行人及其控股企业以外的其他企业，也不会：(a) 以任何形式从事与发行人及其控股企业目前或今后从事的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；(b) 以任何形式支持发行人及其控股企业以外	2017年03月23日	长期	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

			的其他企业从事与发行人及其控股企业目前或今后从事的主营业务构成或者可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；(c) 以其他方式介入任何与发行人及其控股企业目前或今后从事的主营业务构成或者可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。(4) 作为发行人之控股股东、实际控制人，不会利用股东身份、股东根据相关法律法规及公司章程享有的权利及获知的信息，包括但不限于发行人及其下属企业的商业秘密，从事或通过所控制的企业从事损害或可能损害发行人及其下属企业的利益的业务或活动。(5) 本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给发行人及其下属企业造成的一切损失、损害和开支。			
陈艳、程贤权、豪斯巴依尔、李楠、刘超、刘峰、柳伟亮、那昕、温小杰、张君、张梅	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	(1) 截止本承诺函出具之日，除已经披露的情形外，本人（包括本人所控制的公司）与发行人之间不存在其他关联交易。本人（包括本人所控制的公司）将善意履行作为发行人董事、监事、高级管理人员的义务，不利用本人的地位影响发行人的独立性、故意促使发行人对与本人（包括本人所控制的公司）的任何关联交易采取任何行动、故意促使发行人的股东大会、董事会或监事会做出侵犯其他股东合法权益的决议。如果发行人必须与本人（包括本人所控制的公司）发生任何关联交易，则本人承诺将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，本人（包括本人所控制的公司）将不会要求或接受发行人给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。(2) 本人（包括本人所控制的公司）将严格和善意地履行与发行人签订的各种关联交易协议。本人（包括本人所控制的公司）承诺将不会向发行人谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。(3) 本人对上述承诺的真实性及合法性负全部法律责任，如果本人（包括本人所控制的公司）违反上述声明、保证与承诺，并造成发行人经济损失的，本人同意赔偿相应的损失。(4) 本声明、保证与承诺将持续有效，直至本人不再作为发行人的董事、监事、高级管理人员。	2017年03月28日	长期	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。	
隋国栋	关于同业竞争、关联交易、资金占用	(1) 截止本承诺函出具之日，除已经披露的情形外，本人（包括本人所控制的公司）与发行人之间不存在其他关联交易。本人（包括本人所控制的公司）将善意履行作为发行人控股股东、实际控制人的义务，不利用本人的地位影响发行人的独立性、故意促使发行人对与本人（包括	2017年03月28日	长期	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承	

		方面的承诺	<p>本人所控制的公司)的任何关联交易采取任何行动、故意促使发行人的股东大会、董事会或监事会做出侵犯其他股东合法权益的决议。如果发行人必须与本人(包括本人所控制的公司)发生任何关联交易,则本人承诺将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行,本人(包括本人所控制的公司)将不会要求或接受发行人给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。</p> <p>2)本人(包括本人所控制的公司)将严格和善意地履行与发行人签订的各种关联交易协议。本人(包括本人所控制的公司)承诺将不会向发行人谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。</p> <p>(3)本人对上述承诺的真实性及合法性负全部法律责任,如果本人(包括本人所控制的公司)违反上述声明、保证与承诺,并造成发行人经济损失的,本人同意赔偿相应的损失。</p> <p>(4)本声明、保证与承诺将持续有效,直至本人不再作为发行人的控股股东、实际控制人。</p>			诺的情况。
隋国栋		IPO 稳定股价承诺	<p>1、本人严格按照《北京值得买科技股份有限公司关于稳定股价的预案》的相关要求,全面履行在稳定股价预案项下的各项义务和责任。</p> <p>2、如本人届时持有公司的股票,本人将在审议股份回购议案的股东大会中就相关股份回购议案投赞成票。3、在启动股价稳定措施的前提条件满足时,如本人未按照上述预案采取稳定股价的具体措施,本人同意采取下列约束措施:①本人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉;②本人将在前述事项发生之日起 10 个工作日内,停止在公司领取股东分红(如有),直至本人按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时止。</p>	2019 年 07 月 15 日	长期	截止本报告期末,承诺人严格信守承诺,未出现违反承诺的情况。
北京值得买科技股份有限公司		IPO 稳定股价承诺	<p>1、公司严格按照《北京值得买科技股份有限公司关于稳定股价的预案》的相关要求,全面履行在稳定股价预案项下的各项义务和责任。</p> <p>2、在启动股价稳定措施的前提条件满足时,如公司未按照上述预案采取稳定股价的具体措施,公司同意采取下列约束措施:①公司将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未采取上述稳</p>	2019 年 07 月 15 日	长期	截止本报告期末,承诺人严格信守承诺,未出现违反承诺的情况。

			定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；②公司将立即停止发放公司董事、高级管理人员的薪酬（如有）或津贴（如有）及股东分红（如有），直至公司按本预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。③公司将立即停止制定或实施重大资产购买、出售等行为，以及增发股份、发行公司债券以及重大资产重组等资本运作行为，直至公司按本预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。④如因相关法律、法规对于社会公众股股东最低持股比例的规定导致公司在一定时期内无法履行回购义务的，公司可免于前述惩罚，但亦应积极采取其他措施稳定股价。			
程贤权、李楠、刘超、刘峰、柳伟亮、那昕、温小杰、张君	IPO 稳定股价承诺	1、本人严格按照《北京值得买科技股份有限公司关于稳定股价的预案》的相关要求，全面履行在稳定股价预案项下的各项义务和责任。 2、如本人届时持有公司的股票，本人将在审议股份回购议案的股东大会中就相关股份回购议案投赞成票。3、在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，本人同意采取下列约束措施：①本人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；②本人将在前述事项发生之日起 10 个交易日，停止在公司领取薪酬（如有）或津贴（如有）及股东分红（如有），直至本人按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时止	2019 年 07 月 15 日	长期	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。	
程贤权、李楠、刘超、刘峰、柳伟亮、那昕、隋国栋、温小杰、张君	其他承诺	董事、高级管理人员关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺：1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；3、本人承诺全力支持董事会或薪酬委员会制定薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的董事会和股东大会议案，并愿意投票赞成（若有投票权）该等议案；4、本人承诺全力支持拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的董事会和股东大会议案，并愿意投票赞成（若有投票权）该等议案；5、本承诺出具日后至公司首次公开发行股票并上市完毕前，中国证监会作出关于填补回	2019 年 07 月 15 日	长期	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。	

			报措施及其承诺明确规定时，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会规定出具补充承诺；6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。			
隋国栋	其他承诺		控股股东和实际控制人关于发行人取得资质前开展业务的兜底承诺：发行人实际控制人隋国栋已出具书面承诺：若北京值得买科技股份有限公司因在其取得 ICP 证前开展网络广告业务而遭受监管部门行政处罚或者其他需承担法律责任的情形，本人将全额承担因此而需支付的罚款及/或其他赔偿费用，保证北京值得买科技股份有限公司不因此遭受任何损失。发行人实际控制人隋国栋已出具书面承诺：若北京值得买科技股份有限公司因在其取得《互联网药品信息服务资格证书》前开展互联网药品信息服务而遭受监管部门行政处罚或者其他需承担法律责任的情形，本人将全额承担因此而需支付的罚款及/或其他赔偿费用，保证北京值得买科技股份有限公司不因此遭受任何损失	2019 年 07 月 15 日	长期	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
陈艳、程贤权、豪斯巴依尔、李楠、刘超、刘峰、柳伟亮、那昕、隋国栋、温小杰、张君、张梅	其他承诺		董事、高级管理人员关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺：1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；3、本人承诺全力支持董事会或薪酬委员会制定薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的董事会和股东大会议案，并愿意投票赞成（若有投票权）该等议案；4、本人承诺全力支持拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的董事会和股东大会议案，并愿意投票赞成（若有投票权）该等议案；5、本承诺出具日后至公司首次公开发行股票并上市完毕前，中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺明确规定时，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会规定出具补充承诺；6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失	2019 年 07 月 15 日	长期	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

			<p>的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。</p> <p>1、保证募集资金规范、有效使用，实现项目预期效益。本次发行募集资金到账后，公司董事会将开设募集资金专项账户，并与开户银行、保荐机构签订募集资金三方监管协议，确保募集资金专款专用。同时，公司将严格遵守资金管理制度和《募集资金管理制度》的规定，在进行募集资金项目投资时，履行资金支出审批手续；明确各控制环节的相关责任，按投资计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行内部检查与考核。2、提高公司日常运营效率，降低公司运营成本为达到募投项目的预期回报率，公司将加强内部运营控制，完善投资决策程序，设计合理的资金使用方案，努力提高资金的使用效率。其次，公司将持续改进生产流程，建立现代化及信息化的管理方式，通过对采购、生产、销售等环节的质量控制，提高资产运营效率。同时，公司将建立相应机制，确保公司各项制度的严格执行，加强对董事、高级管理人员职务消费的约束，达到降低公司运营成本的目标。3、保证募投项目实施效果，加快募投项目投资进度。公司已充分做好了募投项目前期的可行性分析工作，对募投项目所涉及行业进行了深入的了解和分析，结合行业趋势、市场容量、技术水平以及公司自身原材料、产能等基本情况，最终拟定了项目规划。本次发行募集资金到账后，公司将按计划确保募投项目建设进度，加快推进募投项目实施，争取募投项目早日投产并实现预期效益。4、完善利润分配政策。公司详细规定了利润分配原则、利润分配方式、现金分红的条件、利润分配的比例和期间间隔、利润分配方案的制定和决策机制、利润分配方案的实施、利润分配政策的修订程序。公司优先采用现金分红进行利润分配，且公司每年以现金方式分配的利润不低于合并口径当年实现的可供分配利润的 20%，同时公司制定了《关于公司上市后三年内的具体股利分配计划》。</p> <p>5、其他方式。公司承诺未来将根据中国证监会、证券交易所等监管机构出台的具体细则及要求，并参照上市公司较为通行的惯例，继续补充、修订、完善公司投资者权益保护的各项制度并予以实施。</p> <p>上述各项措施为公司为本次发行募集资金有效使用的保障措施及防范本</p>	2019 年 07 月 15 日	长期	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
北京值得买科技股份有限公司		其他承诺				

			次发行摊薄即期回报风险的措施，不代表公司对未来利润做出的保证。			
股权激励承诺	北京值得买科技股份有限公司	其他承诺	公司承诺不为激励对象依 2020 年限制性股票激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2020 年 04 月 07 日	2025 年 05 月 21 日	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					

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

适用 不适用

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序
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、会计政策变更

财政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”）。经本公司第二届董事会第十六次会议于2020年4月13日决议通过，本公司自2020年1月1日起施行新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即2020年1月1日）的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。

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

A、对2020年1月1日财务报表的影响

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额		2020年1月1日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
预收款项	1,168,604.85	1,005,638.37		

合同负债			1,104,582.00	948,715.44
其他流动负债			64,022.85	56,922.93

B、对2020年12月31日/2020年度的影响

采用变更后会计政策编制的2020年12月31日合并及公司资产负债表各项目、2020年度合并及公司利润表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目对比情况如下：

a、对2020年12月31日资产负债表的影响

报表项目	2020年12月31日 新收入准则下金额		2020年12月31日 旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
预收款项			3,253,268.30	2,409,766.09
合同负债	3,074,120.71	2,273,364.23		
其他流动负债	179,147.59	136,401.86		

b、对2020年度利润表的影响

报表项目	2020年度新收入准则下金额		2020年度旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
营业收入	-41,873,407.65	-41,873,407.65		
销售费用			41,873,407.65	41,873,407.65

2、会计估计变更

本报告期内，无重大的会计估计变更。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

1、2020年1月13日，公司投资设立全资子公司值得买科技（杭州）有限公司，自设立之日起将其纳入合并报表范围。

2、2020年3月16日，公司投资设立全资子公司北京有助科技有限公司，自设立之日起将其纳入合并报表范围。2020年12月16日，北京有助科技有限公司第一届第一次股东会会议同意由公司、天津国脉君行企业管理中心(有限合伙)组成新的股东会；同意注册资本由人民币100万元变更为人民币1,000万元，其中公司出资800万元，持股比例80%；天津国脉君行企业管理中心（有限合伙）出资200万元，持股比例20%。

3、2020年3月20日，公司投资设立全资子公司北京物饶科技有限公司（现更名为华夏风物（北京）科技有限公司），自设立之日起将其纳入合并报表范围。

4、2020年4月9日，公司投资设立全资子公司北京有桐科技有限公司，自设立之日起将其纳入合并报表范围。

5、2020年6月23日，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，自设立之日起将其纳入合并报表范围。

6、2020年7月17日，公司投资设立全资子公司北京聚禾臻源营销策划有限公司，自设立之日起将其纳入合并报表范围。

7、2020年7月17日，公司投资设立全资子公司北京聚值传媒科技有限公司，自设立之日起将其纳入合并报表范围。

8、2020年9月28日，公司收购北京漫鱼国际旅行社有限公司，自收购之日起将其纳入合并报表范围。

9、2020年11月24日，公司投资设立全资子公司天津星盟网络科技有限公司，自设立之日起将其纳入合并报表范围。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	80
境内会计师事务所审计服务的连续年限	6
境内会计师事务所注册会计师姓名	罗跃龙、杨旭
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	5

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

2019年度，公司因首次公开发行股票，聘请第一创业证券承销保荐有限责任公司为保荐机构，期间共支付承销及保荐费3,300万元。

2020年度，公司因向特定对象发行股票，聘请第一创业证券承销保荐有限责任公司为保荐机构，期间共支付承销及保荐费1,382.07万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、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。

十四、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）。

6、2021 年 1 月 29 日，公司第二届董事会第二十九次会议与第二届监事会第二十一次会议审议通过了《关于调整 2020 年限制性股票激励计划首次授予股票回购价格、回购数量及预留部分限制性股票数量的议案》、《关于回购注销 2020 年限制性股票激励计划部分首次授予限制性股票的议案》、《关于向激励对象授予部分预留限制性股票的议案》，根据 2020 年第一次临时股东大会的授权，对本次激励计划首次授予限制性股票回购价格、回购数量及预留部分限制性股票数量进行调整；对因部分激励对象离职而不再具备激励对象资格情形所涉及的首次授予限制性股票予以回购注销；同时确定 2021 年 1 月 29 日为预留授予日，向 35 名激励对象授予部分预留 132,750 股限制性股票。独立董事发表了同意的独立意见，公司监事会发表了核查意见以及对授予部分预留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 2021 年 1 月 30 日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

7、2021 年 2 月 23 日，公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过了《关于回购注销 2020 年限制性股票激励计划部分首次授予限制性股票的议案》，并于同日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露了《2021 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2021-015）。

8、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部分预留限制性股票授予登记工作，35 名激励对象认购了公司授予的限制性股票合计 127,250 股，并于 2021 年 3 月 23 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部分预留授予登记完成的公告》（公告编号：2021-023）。

9、2021 年 4 月 14 日，经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部分首次授予限制性股票回购注销工作。具体内容详见公司 2021 年 4 月 15 日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上《关于 2020 年限制性股票激励计划部分首次授予限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2021-024）。

十五、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

2020年12月22日，公司召开了第二届董事会第二十八次会议、第二届监事会第二十次会议，分别审议通过了《关于对外投资暨关联交易的议案》，同意公司与红毛猩猩（深圳）科技有限公司（以下简称“红毛猩猩”）、那昕先生、深圳红猩百福科技合伙企业（有限合伙）、北京联想智能互联网创新基金合伙企业（有限合伙）、深圳励石诺世界投资管理中心（有限合伙）、北京缇珂科技有限公司签署《关于红毛猩猩（深圳）科技有限公司之增资协议》，公司以自有资金人民币2,000万元对红毛猩猩进行增资，其中17.3913万元增资款计入红毛猩猩注册资本，1,982.6087万元增资款计入红毛猩猩资本公积；本次增资完成后，红毛猩猩注册资本将增加至130.4348万元，公司持有其13.3333%股权。公司于2021年1月20日收到深圳市市场监督管理局核发的变更（备案）通知书。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于对外投资暨关联交易的公告》	2020年12月22日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于对外投资暨关联交易进展公告》	2021年01月21日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

十六、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、日常经营重大合同

单位：

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险

4、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	19,706.97	0	0
银行理财产品	募集资金	21,500	5,000	0
合计		41,206.97	5,000	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

单位：万元

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)
招商银行青岛市北支行	银行	非保本 浮动收 益型	500	自有资金	2019年 12月25 日	2020年 03月25 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	3.75%		4.67	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	1,019	自有资金	2019年 10月23 日	2020年 01月22 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	3.90%		9.91	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	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%		19.68	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%		6.39	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	500	自有资金	2019年 09月27 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	浮动收 益	2.88%		5.77	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	2019年 11月15 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	到期一 次性支 付	3.60%		12.43	已到期	0	是	是	
招商银行北京	银行	非保本 浮动收	1,000	自有资金	2019年 11月13	2020年 01月02	投资于银行间和交易所市场 信用级别较高、流动性较好	浮动收	2.90%		2.47	已到期	0	是	是	

首体支行		益型			日	日	的金融资产和金融工具	益							
招商银行北京首体支行	银行	非保本浮动收益型	1,500	自有资金	2019年12月12日	2020年01月02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%		2.47	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	1,200	自有资金	2019年12月20日	2020年01月02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	2.78%		1.26	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	1,500	自有资金	2019年12月25日	2020年04月01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	4.50%		18.14	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	7,000	自有资金	2019年12月25日	2020年03月30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	3.75%		69.04	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%		4.98	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%		6.71	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%		10.72	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	2,088	自有资金	2019年12月17日	2020年01月06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	2.08%		2.26	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	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	浮动收益	2.80%		0.6	已到期	0	是	是

		益型			日	日	的金融资产和金融工具									
中国银行北京恒基中心支行	银行	非保本浮动收益型	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较高、流动性较好的金融资产和金融工具	浮动收益	1.95%		3.48	已到期	0	是	是	
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	2019年12月31日	2020年01月10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	3.05%		1.1	已到期	0	是	是	
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%		8.84	已到期	0	是	是	
合计			34,998.06	--	--	--	--	--	--	0	190.92	--	--	--	--	--

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

5、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摯大厦（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础，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8月21日，公司按照合同约定向济南城投置业有限公司支付了40%房屋款12,693,378.00元；2020年12月9日，公司按照合同约定向济南城投置业有限公司支付了50%房屋款15,866,722.50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）。
北京值得买科技股份有限公司	北京中铁华升置业有限公司	北京市丰台区汽车博物馆东路1号院3号楼35层4001	2020年12月31日			无		以北京市的房地产市场价格为基础，经交易双方共同协商确定	9,995.43	否	无	2020年12月28日，公司按照意向书约定向北京中铁华升置业有限公司支付定金合计1,000,000.00元	2020年12月22日	具体内容详见公司2020年12月22日和2021年1月4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：2020-108）和《北京值得买科技股份有限公司关于公司购买房产的进展公告》（公告编号：2021-001）。

十七、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司在致力于实现企业可持续发展、努力创造股东价值的同时，积极承担与履行社会责任，实现股东、员工、社会等各方利益的平衡，推动公司持续、稳定、健康地发展。

（1）股东权益保护

2020年，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和中国证监会有关法律、法规等的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部控制制度和体系，进一步规范公司运作，不断提高公司治理水平。报告期内，“三会”及董事会各专业委员会运转正常，董事、监事、高级管理人员勤勉履职；同时，公司积极组织董事、监事和高级管理人员参加北京监管局、北京上市公司协会、深圳证券交易所组织的各项培训，公司不断提高规范运作和规范管理意识，切实保障全体股东的合法权益。

报告期内，公司高度重视信息披露工作，严格履行信息披露义务，执行信息披露的相关管理制度，及时、准确、真实、完整、公平地披露信息，通过接受现场调研、电话调研、接听投资者电话、回复投资者关系互动平台等多种方式与投资者进行沟通交流，加强了与中小投资者之间的沟通效率和质量，维护了广大投资者的利益。

（2）员工权益保护

公司始终坚持“尊重、可靠、开放、极客精神”的价值观，始终以员工为本，尊重和员工的个人权益，切实关注员工健康、安全和满意度。公司致力打造高素质的职业化团队，逐步建立完善的人力资源管理体系，完善发挥个人潜能的人才运行机制，实现企业与员工共同成长，为员工创造、提供广阔的发展平台和施展个人才华的机会。报告期内，公司结合市场行情和实际情况持续完善员工的薪酬福利体系和绩效考核体系，让每一位员工的价值得到最大程度的回报，同时为了有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，报告期内公司完成了2020年限制性股票激励计划的首次授予，能够进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才。

公司一贯重视员工的综合素质提升和人才培养，创办了“值得买大学”，通过开展多种多样的课程，来鼓励和支持员工提升自身素质和综合能力，为员工发展提供更多的机会和广阔的舞台。公司定期举办员工生日会、节日活动、年会、各类社团等多种文娱活动，增强企业凝聚力和向心力。

（3）客户与供应商权益保护

公司诚信对待客户及供应商，积极构建、发展与供应商、客户的战略合作伙伴关系，共同构筑信任与合作的平台，切实履行公司对供应商、对客户的社会责任。公司与供应商和客户合同履行良好，保护了双方的合法权益，实现了双赢和利益共享，推动公司可持续稳定发展。

（4）社会公益事业

公司始终将依法经营作为公司运行的基本原则，在兼顾公司、股东及其他相关方利益的情况下，注重企业经济效益与社会效益的同步共赢，积极参与社会公益事业，用爱心回馈社会，积极参加和支持社会公益活动。

①公司积极参与社会公益慈善事业，作为社会的一份子，公司重视社会责任，热心公益事业，倡导“益值同行”，积极帮扶弱势群体。2020年7月25日，公司携手光明计划开启了舟曲公益行，走进甘肃甘南舟曲县，为当地两所农村小学学生捐赠

总价值50,000余元的护眼灯等学习、生活物资,表达对当地学生的关怀。2020年9月1日,公司为北京市海淀区天云听力言语康复中心(原北京市海淀区聋儿康复中心)的孩子们带来了适合听障儿童的互动绘本,表达对听障儿童的关心,助力他们以知识改变命运。2020年10月,公司与内蒙扎莱特旗进行扶贫结对帮扶,捐助内蒙扎莱特旗新林镇新发村20,000元人民币。

②2020年伊始,突来的一场疫情,给中国人民的生活和健康带来极大威胁。疫情发生之后,公司先后采购了一次性防护服9,920件、医用手套10,000双、一次性医用口罩24,000个、一次性防护口罩73,300个、护目镜390副、消毒液150瓶等防疫物资,分别捐献给湖北省及各地的50余家单位或团体,在这场没有硝烟的战争中积极贡献了自己的力量,在疫情防控关键时期,公司专门设立了“口罩专区”专题,帮助用户及时获取防疫用品的信息,提升用户防疫信心。

(5) 未来展望

2021年,公司将进一步增强公司及员工的社会责任意识、持续积极履行社会责任;不断完善企业社会责任监督管理体系,把履行企业社会责任作为公司追求的效益指标之一。遵守社会公德、商业道德,把履行企业社会责任贯穿于企业经营和管理的各个环节,自觉接受政府和社会公众的监督,在追求经济效益、保护股东权益的同时,积极保护职工的合法权益,诚信公平对待供应商和客户,积极履行企业社会责任,为利益相关者创造价值,为社会创造价值。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作,也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

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

是 否

十八、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。

6、2020年8月26日，公司收到深圳证券交易所上市审核中心（以下简称“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中心意见告知函》，上市审核中心对公司向特定对象发行股票的申请文件进行了审核，认为公司符合发行条件、上市条件和信息披露要求，具体审核意见请以《审核中心意见落实函》为准，后续深圳证券交易所将按规定报中国证监会履行相关注册程序。具体内容详见2020年8月27日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

7、2020年8月27日，公司收到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中心意见落实函》（审核函2020）020169号）（以下简称“《落实函》”），深圳证券交易所发行上市审核机构对公司向特定对象发行股票的申请文件进行了审核，认为符合发行条件、上市条件和信息披露要求，需要公司就有关事项予以落实并回复，公司于2020年9月11日对《落实函》进行了回复并进行了公开披露。具体内容详见2020年9月11日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

8、2020年10月30日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意北京值得买科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2020〕2780号），同意公司向特定对象发行股票的注册申请。具体内容详见2020年10月30日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

9、2020年11月12日，公司召开第二届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于公司向特定对象发行股票相关授权的议案》。具体内容详见2020年11月12日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

10、本次向12名发行对象共计发行股票8,196,437股，于2020年12月10日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成新增股份登记托管手续，并于2020年12月22日在深圳证券交易所上市。具体内容详见2020年12月11日、2020年12月17日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

十九、公司子公司重大事项

适用 不适用

1、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日该公司已取得换发后的营业执照。

2、2020年7月14日，公司全资子公司天津逢食科技有限公司对外投资桂林云祈文化旅游发展有限公司，公司间接持有其

19%股权，认缴出资额人民币95万元，该公司已于2020年7月14日取得营业执照。

3、2020年7月20日，经董事长决定，同意公司使用自有资金1,000万元对聚禾臻源进行增资，增资后聚禾臻源注册资本为2,000万元，持股比例100%。该公司已于2020年7月22日取得营业执照。

4、2020年9月，经董事长决定，同意公司以人民币133.48万元的价格收购北京漫鱼国际旅行社有限公司100%股权，并对北京漫鱼国际旅行社有限公司的法人、股东、监事等信息进行了变更，已于2020年10月28日取得换发后的营业执照，收购完成后北京漫鱼国际旅行社成为公司的全资子公司。

5、2020年11月27日，青岛星罗创想网络科技有限公司对外投资宿迁市佰宝文化传播有限公司，公司间接持有其40%股权，认缴出资额人民币120万元。该公司已于2020年11月27日取得营业执照。

6、2020年12月16日，北京有助科技有限公司第一届第一次股东会会议同意由公司、天津国脉君行企业管理中心(有限合伙)组成新的股东会；同意注册资本由人民币100万元变更为人民币1,000万元，其中公司出资800万元，持股比例80%；天津国脉君行企业管理中心（有限合伙）出资200万元，持股比例20%。该公司已于2020年12月17日取得换发后的营业执照。

7、2020年12月22日，公司第二届董事会第二十八次会议审议通过了《关于控股子公司收购黑光（厦门）科技有限公司100%股权的议案》，同意有助科技以自有资金人民币2,500万元收购厦门易术管理咨询有限公司持有的黑光科技100%股权，本次收购完成后，黑光科技将成为有助科技全资子公司，公司将通过有助科技间接持有黑光科技80%股权，黑光科技已于2021年3月23日完成工商变更登记事项。具体内容详见公司2020年12月22日、2021年3月23日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

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%	8,780,737		20,072,244	-2,965,249	25,887,732	65,887,732	74.21%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	40,000,000	75.00%	7,651,625		20,070,266	-2,965,249	24,756,642	64,756,642	72.94%
其中：境内法人持股	5,600,000	10.50%	6,548,148		2,769,656	-2,391,330	6,926,474	12,526,474	14.11%
境内自然人持股	34,400,000	64.50%	1,103,477		17,300,610	-573,919	17,830,168	52,230,168	58.83%
4、外资持股			1,129,112		1,978		1,131,090	1,131,090	1.27%
其中：境外法人持股			1,125,112				1,125,112	1,125,112	1.27%
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	2,965,249	9,559,669	22,893,003	25.79%
1、人民币普通股	13,333,334	25.00%			6,594,420	2,965,249	9,559,669	22,893,003	25.79%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	53,333,334	100.00%	8,780,737		26,666,664	0	35,447,401	88,780,735	100.00%

股份变动的理由

√ 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。本次 2020 年限制性股票激励计划首次授予已于 2020 年 6 月在中国证

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。

3、部分首次公开发行前已发行股份上市流通

2020年7月15日，共青城尚麒投资管理合伙企业(有限合伙)及程文2名股东持有的首次公开发行前已发行股份共计2,965,249股解除了限售并上市流通，其中：因实施权益分派，共青城尚麒投资管理合伙企业(有限合伙)持有首次公开发行前已发行股份数量由1,600,000股增至2,391,330股；程文持有首次公开发行前已发行股份数量由384,000股增至573,919股。

4、2020年度向特定对象发行股票

报告期内，根据中国证券监督管理委员会《关于同意北京值得买科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2020〕2780号）同意，公司获准向特定对象发行股票，本次实际发行股数8,196,437股；经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具《北京值得买科技股份有限公司验资报告》（众环验字〔2020〕110016号）验资报告验证，截至2020年12月3日，公司实际已向特定对象发行人民币普通股8,196,437股，募集资金总金额为人民币728,499,320.56元，扣除有关费用后，最终募集资金净额为人民币713,059,834.01元，其中计入股本人民币8,196,437元，计入资本公积人民币704,863,397.01元。

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，并于2020年6月17日披露了《2019年度权益分派实施公告》（公告编号：2020-052）。

3、2020年度向特定对象发行股票

(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。

(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。

(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。

(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。

(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。

(6) 2020年8月26日，公司收到深圳证券交易所上市审核中心（以下简称“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中心意见告知函》，上市审核中心对公司向特定对象发行股票的申请文件进行了审核，认为公司符合发行条件、上市条件和信息披露要求，具体审核意见请以《审核中心意见落实函》为准，后续深圳证券交易所将按规定报中国证监会履行相关注册程序。

(7) 2020年8月27日，公司收到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中心意见落实函》（审核函2020）020169号（以下简称“《落实函》”），深圳证券交易所发行上市审核机构对公司向特定对象发行股票的申请文件进行了审核，认为符合发行条件、上市条件和信息披露要求，需要公司就有关事项予以落实并回复，公司于2020年9月11日对《落实函》进行了回复并进行了公开披露。

(8) 2020年10月30日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意北京值得买科技股份有限公司向特定对象

发行股票注册的批复》（证监许可〔2020〕2780号），同意公司向特定对象发行股票的注册申请。

（9）2020年11月12日，公司召开第二届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于公司向特定对象发行股票相关授权的议案》。

（10）本次向12名发行对象共计发行股票8,196,437股，于2020年12月10日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成新增股份登记托管手续，并于2020年12月22日在深圳证券交易所上市。

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。

3、2020年度向特定对象发行股票

报告期内，向12名发行对象共计发行股票8,196,437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完成新增股份登记托管手续，本次向特定对象发行的股票上市日期为2020年12月22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、2019年度权益分派及2020年度向特定对象发行股票，公司总股本由53,333,334股增至88,780,735股。上述股本变动影响公司2020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88,780,735股计算，2020年度的基本每股收益、每股净资产分别为1.7660元、18.62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	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
隋国栋	23,112,000	11,430,768		34,542,768	首发限售股	2022年7月15日
刘峰	6,652,000	3,289,956		9,941,956	首发限售股	2022年7月15日
刘超	4,252,000	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	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	791,330	2,391,330	0	首发限售股	2020年7月15日
程文	384,000	189,919	573,919	0	首发限售股	2020年7月15日
邱玉栋	0	70,245		70,245	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。
柳伟亮	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	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（共86人）	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。
汇添富基金管理股份有限公司、WT资产管理有限责任公司等12名特定对象	0	8,196,437		8,196,437	2020年度向特定对象发行股票	2021年6月22日
合计	40,000,000	28,852,981	2,965,249	65,887,732	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

√ 适用 □ 不适用

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	2020年05月21日	72.79元	584,300	2020年06月12日	584,300		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
人民币普通股	2020年11月25日	88.88元	8,196,437	2020年12月22日	8,196,437		2020年12月17日刊登在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《向特定对象发行股票上市公告书》。	2020年12月17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(不含优先股)情况的说明

1、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。

2、根据公司第二届董事会第十八次会议、第二届监事会第十三次会议及2020年第二次临时股东大会分别审议通过的《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司2020年度非公开发行股票方案的议案》等议案,以及第二届董事会第二十次会议、第二届监事会第十六次会议、第二届董事会第二十二次会议的相关决议,公司实施完成了向特定对象发行股票,向12名发行对象发行股票8,196,437股,每股发行价格88.88元。本次向特定对象发行股票新增股份上市日期为2020年12月22日。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

1、报告期内,公司实施完成了2020年限制性股票激励计划首次授予,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,总股本由53,333,334股增至53,917,634股。上述事项完成后,公司控制权未发生变化,公司的股东结构、资产和负债结构未发生重大变化。

2、报告期内,公司实施了2019年度权益分派: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。上述事项完成后，公司控制权未发生变化，公司的股东结构、资产和负债结构未发生重大变化。

3、报告期内，根据中国证券监督管理委员会《关于同意北京值得买科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2020〕2780号）同意，公司获准向特定对象发行股票。本次实际发行股数8,196,437股，每股面值为人民币1元，发行价格每股88.88元，募集资金总额人民币728,499,320.56元，扣除应支付的审计及验资费、律师费、其他费用等发行费用合计人民币1,618,744.65元（不含税），承销与保荐费13,820,741.90元（不含税）后，募集资金净额为人民币713,059,834.01元，其中计入股本人民币8,196,437.00元，计入资本公积人民币704,863,397.01元。上述事项完成后，公司控制权未发生变化，公司资产总额和净资产将有所增加，公司的资产负债率将有所下降，有利于降低公司的财务风险，优化公司的财务结构，增强公司的抗风险能力，为公司的持续发展提供良好的保障。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	12,617	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	10,247	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0
持股 5%以上的股东或前 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	38.91%	34,542,768	11,430,768	34,542,768	0	质押 2,781,577
刘峰	境内自然人	11.20%	9,941,956	3,289,956	9,941,956	0	
刘超	境内自然人	7.16%	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	6.73%	5,978,326	1,978,326	5,978,326	0	质押 2,989,200
共青城尚麒投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.69%	2,391,330	791,330	0	2,391,330	
全国社保基金五零四组合	其他	2.39%	2,119,980	1,226,880	675,067	1,444,913	
WT 资产管理有限公司—WT 中国基金有限公司	境外法人	1.11%	984,473	984,473	984,473	0	

(RQFII)								
招商银行股份有限公司—汇添富策略增长两年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.96%	854,828	854,828	450,045	404,783		
中国建设银行股份有限公司—融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.77%	686,819	259,844	202,520	484,299		
中国建设银行股份有限公司—汇添富数字生活主题六个月持有期混合型证券投资基金	其他	0.76%	675,067	675,067	675,067	0		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	不适用							
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。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名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					
共青城尚麒投资管理合伙企业(有限合伙)	2,391,330	人民币普通股	2,391,330					
全国社保基金五零四组合	1,444,913	人民币普通股	1,444,913					
中国建设银行股份有限公司—融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金	484,299	人民币普通股	484,299					
程文	436,000	人民币普通股	436,000					
招商银行股份有限公司—汇添富策略增长两年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金	404,783	人民币普通股	404,783					
中国工商银行—融通蓝筹成长证券投资基金	327,995	人民币普通股	327,995					
招商银行股份有限公司—东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金	277,499	人民币普通股	277,499					
中国工商银行股份有限公司—汇添富民营活力混合型证券投资基金	263,549	人民币普通股	263,549					
中意人寿保险有限公司—中石油年金产品—股票账户	198,167	人民币普通股	198,167					
侯恒斌	165,300	人民币普通股	165,300					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流	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							

通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	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。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	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。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
隋国栋	中国	否
主要职业及职务	现任公司董事长、首席执行官，详细情况请参见本报告第九节“三、任职情况”。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	否	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

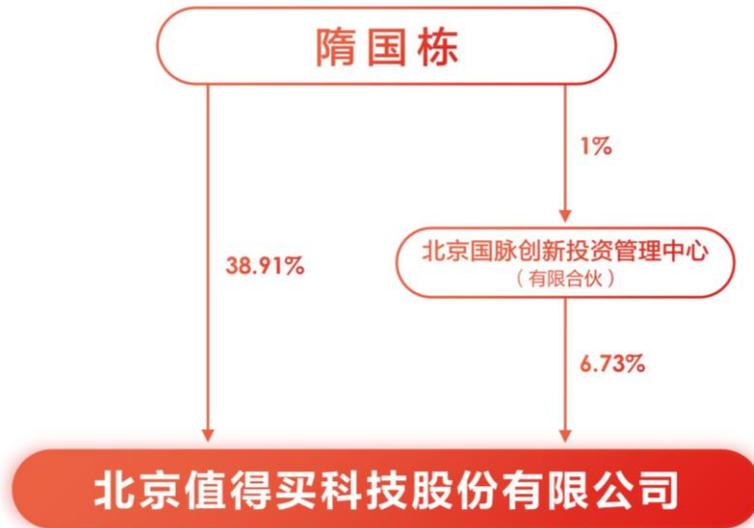
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
隋国栋	本人	中国	否
主要职业及职务	现任公司董事长、首席执行官，详细情况请参见本报告第九节“三、任职情况”		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

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、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
隋国栋	董事长	现任	男	37	2015年10月21日	2021年10月20日	23,112,000	0	0	11,430,768	34,542,768
	首席执行官				2020年3月30日	2021年10月20日					
那昕	董事	现任	男	43	2015年10月21日	2021年10月20日	0	0	0	0	0
那昕	首席执行官、首席营销官	离任	男	43	2015年10月21日	2020年03月27日	0	0	0	0	0
刘峰	董事、首席技术官	现任	男	38	2015年10月21日	2021年10月20日	6,652,000	0	0	3,289,956	9,941,956
刘超	董事、首席用户体验官	现任	男	34	2015年10月21日	2021年10月20日	4,252,000	0	0	2,102,961	6,354,961
	首席营销官				2020年04月27日	2021年10月20日					
张君	独立董事	现任	男	49	2016年06月07日	2021年10月20日	0	0	0	0	0
程贤权	独立董事	现任	男	45	2016年06月07日	2021年10月20日	0	0	0	0	0
温小杰	独立董事	现任	男	49	2016年06月07日	2021年10月20日	0	0	0	0	0
陈艳	监事会主	现任	女	39	2015年	2021年	0	0	0	0	0

	席、副总裁				10月21日	10月20日					
张梅	监事、副总裁、法务总监	现任	女	46	2016年06月07日	2021年10月20日	0	0	0	0	0
豪斯巴依尔	职工监事、高级总监	现任	男	35	2015年10月21日	2021年10月20日	0	0	0	0	0
邱玉栋	执行总裁	现任	男	45	2020年04月27日	2021年10月20日	0	0	0	70,245	70,245
李楠	首席财务官	现任	女	44	2016年06月07日	2021年10月20日	0	0	0	32,881	32,881
柳伟亮	董事会秘书、战略副总裁	现任	男	35	2016年06月07日	2021年10月20日	0	0	0	37,365	37,365
合计	--	--	--	--	--	--	34,016,000	0	0	16,964,176	50,980,176

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、首席营销官	解聘	2020年03月27日	个人原因离职
隋国栋	首席执行官	聘任	2020年03月30日	董事会聘任为首席执行官
邱玉栋	执行总裁	聘任	2020年04月27日	董事会聘任为执行总裁
刘超	首席营销官	聘任	2020年04月27日	董事会聘任为首席营销官

三、任职情况

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

（一）董事任职情况

隋国栋先生，1983年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于同济大学，硕士学位。隋国栋先生自2011年底至2015年10月担任北京知德脉信息技术有限公司执行董事、经理，自2015年1月至2018年9月担任杭州世净科技有限公司监事，自2015年6月至今担任广东顺德艾瑞克林电器科技有限公司监事，自2015年6月至今任国脉创新执行事务合伙人，自2015年9月至今任北京简法空间科技有限公司监事，2018年9月至今任杭州世净科技有限公司董事长，2019年10月至今任北京鼎合泰来科技有限公司执行董事，2020年11月至今担任烧麦网络董事，2021年1月至今担任天津云趣董事，2021年1月至今担任北京畅效科技有限公司执行董事。现任公司董事长、首席执行官。

那昕先生，1977年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于利物浦约翰摩尔大学，硕士学位。那昕先生自2010年至2015年担任京东集团发展战略部战略投资高级总监，京东集团旗下公司京东智能副总裁。2016年6月至今担任北京众嘉禾励科技有限公司监事，自2015年6月起加入本公司，2015年10月至2020年3月担任本公司董事兼首席执行官，自2016年12月起至2020年3月首席营销官，自2020年4月至今担任红毛猩猩董事长兼首席执行官，2020年9月至今担任深圳红猩百福科技合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。现任公司董事。

刘峰先生，1982年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于山东理工大学，学士学位。刘峰先生自2019年10月至今担任北京鼎合泰来科技有限公司监事，2020年7月至今担任桂林云祈监事，2020年11月至今担任天津国脉创值企业管理中心（有限合伙）、天津国脉智德企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人，2021年1月至今担任红毛猩猩董事，2021年1月至今担任北京畅效科技有限公司监事。现任公司董事、首席技术官。

刘超先生，1986年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于哈尔滨师范大学，学士学位。刘超先生自2011年11月加入北京知德脉信息技术有限公司，担任首席运营官，2020年11月至今担任天津国脉多元企业管理中心（有限合伙）、天津国脉创客企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人。现任公司董事、首席用户体验官、首席营销官。

张君先生，1971年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于吉林工业大学，学士学位，注册会计师。张君先生自2012年7月至2015年1月任大信会计师事务所副主任会计师，自2015年8月至今担任桐乡海富股权投资中心合伙人。现任公司独立董事。

程贤权先生，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民大学，硕士学位。程贤权先生2008年5月至今担任国浩律师（北京）事务所律师、合伙人，2014年6月至今任内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司独立董事，2019年12月至今任北京东方通科技股份有限公司独立董事，2021年2月至今任重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司独立董事。现任公司独立董事。

温小杰先生，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南开大学，博士学位。温小杰先生曾任保利科技有限公司企业战略发展部副总经理、董事会秘书，保利能源控股有限公司董事会秘书兼企管部主任，江苏亨通光电股份有限公司董事会秘书，华夏芯（北京）通用处理器技术有限公司董事会秘书，曾兼任中体产业集团股份有限公司、长江证券股份有限公司、能科科技股份有限公司独立董事，2020年9月起任中山朗斯家居股份有限公司副总经理、董事会秘书。现任公司独立董事。

（二）监事任职情况

陈艳女士，1981年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于浙江大学，硕士学位。陈艳女士自2006年6月至2015年3月，担任百度资深产品设计师、经理。自2015年3月至2015年5月，担任北京本来工坊科技有限公司产品技术中心副总经理。现任本公司副总裁、监事会主席。

张梅女士，1974年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于中国人民大学，硕士学位。张梅女士自2012年6月至2016年5月担任盛拓传媒财务及法务总监，自2015年12月至2017年10月兼任北京盛拓优讯信息技术有限公司董事，2020年11月至今担任宿迁市值宝文化传播有限公司监事，2020年11年至今担任天津国脉智容企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人。

现任公司监事、副总裁、法务总监。

豪斯巴依尔先生，1985年生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于内蒙古农业大学。豪斯巴依尔先生自2012年12月至2017年3月，历任北京知德脉信息技术有限公司和本公司软件PHP高级开发工程师、运维工程师、服务器运维经理。现任公司技术中心高级总监、职工监事。

（三）高级管理人员任职情况

隋国栋先生，任职情况同（一）董事任职情况。

刘峰先生，任职情况同（一）董事任职情况。

刘超先生，任职情况同（一）董事任职情况。

邱玉栋先生，1975年出生，中国国籍，永久境外居留权，毕业于扬州大学税务学院，学士学位。邱玉栋先生自2009年10月至2015年1月，历任嘉兴市麦包包网络科技有限公司董事、首席财务官、首席运营官、首席执行官，自2015年3月至2017年6月，担任海尔集团日日顺网上商城首席执行官，自2017年8月至2020年4月担任公司总裁，自2020年11月担任天津国脉创德企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人。现任公司执行总裁。

李楠女士，1976年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于北京工商大学，硕士学位。李楠女士自2013年10月至2014年11月，担任铁狮门投资咨询（上海）有限公司中国区财务总监，自2014年12月至2016年3月担任珠海横琴阅江投资顾问有限公司财务总监，自2020年11月至今担任天津国脉智新企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人。现任公司首席财务官。

柳伟亮先生，1985年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于北京大学，硕士学位。柳伟亮先生自2011年8月至2016年12月，担任雅堂汇宾（北京）信息科技有限公司执行董事、经理，自2012年1月至2015年10月，历任京东集团股份有限公司发展战略部战略分析师、高级经理。现任公司董事会秘书兼战略副总裁。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
隋国栋	北京国脉创新投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2015年06月29日		否
在股东单位任职情况的说明	隋国栋先生为北京国脉创新投资管理中心（有限合伙）普通合伙人、实际控制人，截止本报告期末北京国脉创新投资管理中心（有限合伙）持有本公司6.73%股份。				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
隋国栋	广东顺德艾瑞克林电器科技有限公司	监事	2015年06月24日		否

隋国栋	北京简法空间科技有限公司	监事	2015年09月11日		否
隋国栋	青岛无忧直购网络科技有限公司	执行董事	2016年07月18日		否
隋国栋	青岛星罗创想网络科技有限公司	执行董事	2016年07月18日	2020年03月16日	否
隋国栋	青岛优讯创想信息技术有限公司	执行董事	2016年10月27日		否
隋国栋	Eastern Commerce Ventures Inc.	董事、首席执行官、秘书兼首席财务官	2017年10月01日		否
隋国栋	杭州世净科技有限公司	董事长	2018年09月11日		否
隋国栋	北京鼎合泰来科技有限公司	执行董事	2019年10月29日		否
隋国栋	深圳市烧麦网络科技有限公司	董事	2020年11月04日		否
隋国栋	天津云趣新媒体科技有限公司	董事	2021年01月20日		否
隋国栋	北京畅效科技有限公司	执行董事	2021年01月29日		否
那昕	北京众嘉禾励科技有限公司	监事	2016年06月06日		否
那昕	红毛猩猩（深圳）科技有限公司	董事长	2020年04月14日		是
那昕	深圳红猩百福科技合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2020年09月07日		否
那昕	北京朋购赛尔科技有限公司	执行董事	2020年12月25日		否
刘峰	青岛优讯创想信息技术有限公司	总经理	2016年10月27日		否
刘峰	青岛星罗创想网络科技有限公司	总经理	2018年06月23日	2020年03月16日	否
刘峰	天津逢食科技有限公司	监事	2018年10月31日		否
刘峰	海南趋优科技有限公司	执行董事	2019年08月09日		否
刘峰	北京鼎合泰来科技有限公司	监事	2019年10月29日		否

刘峰	值得买科技（杭州）有限公司	执行董事、总经理	2020年02月25日		否
刘峰	北京有助科技有限公司	执行董事	2020年03月16日		否
刘峰	青岛无忧直购网络科技有限公司	总经理	2020年03月23日		否
刘峰	北京有桐科技有限公司	执行董事	2020年04月09日		否
刘峰	桂林云祈文化旅游发展有限公司	监事	2020年07月14日		否
刘峰	北京聚禾臻源营销策划有限公司	执行董事	2020年07月22日		否
刘峰	天津星盟网络科技有限公司	执行董事	2020年11月24日		否
刘峰	天津国脉创值企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2020年11月24日		否
刘峰	天津国脉智德企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2020年11月25日		否
刘峰	海南值选科技有限公司	执行董事	2021年01月15日		否
刘峰	红毛猩猩（深圳）科技有限公司	董事	2021年01月20日		否
刘峰	北京畅效科技有限公司	监事	2021年01月29日		否
刘峰	北京数值信息有限公司	执行董事	2021年03月11日		否
刘峰	海南数值科技有限公司	执行董事	2021年03月11日		否
刘超	海南趋优科技有限公司	监事	2019年08月09日		否
刘超	北京多元通道网络科技有限公司	执行董事	2020年06月23日		否
刘超	天津国脉多元企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2020年11月24日		否
刘超	天津国脉创客企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2020年11月24日		否
刘超	海南值选科技有限公司	监事	2021年01月15日		否

张君	桐乡海富股权投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2015年11月04日		否
程贤权	国浩律师（北京）事务所	律师/合伙人	2008年05月01日		是
程贤权	内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司	独立董事	2014年06月25日		是
程贤权	北京东方通科技股份有限公司	独立董事	2019年12月27日		是
程贤权	重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司	独立董事	2021年02月05日		是
温小杰	中体产业集团股份有限公司	独立董事	2013年09月23日	2020年02月28日	是
温小杰	华夏芯（北京）通用处理器技术有限公司	董事会秘书	2019年05月01日	2020年09月01日	是
温小杰	中山朗斯家居股份有限公司	副总经理、董事会秘书	2020年09月01日		是
张梅	青岛星罗创想网络科技有限公司	监事	2016年07月18日		否
张梅	青岛无忧直购网络科技有限公司	监事	2016年07月18日		否
张梅	青岛优讯创想信息技术有限公司	监事	2016年10月27日		否
张梅	值得买科技（杭州）有限公司	监事	2020年02月25日		否
张梅	北京有助科技有限公司	监事	2020年03月16日		否
张梅	华夏风物（北京）科技有限公司	监事	2020年03月20日		否
张梅	北京有桐科技有限公司	监事	2020年04月09日		否
张梅	北京多元通道网络科技有限公司	监事	2020年06月23日		否
张梅	北京聚禾臻源营销策划有限公司	监事	2020年07月22日		否
张梅	北京聚值传媒科技有限公司	监事	2020年07月22日		否
张梅	北京漫鱼国际旅行社有限公司	监事	2020年10月28日		否

张梅	天津星盟网络科技有限公司	监事	2020年11月24日		否
张梅	天津国脉智容企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2020年11月25日		否
张梅	宿迁市值宝文化传播有限公司	监事	2020年11月27日		否
张梅	天津星享直购网络科技有限公司	监事	2021年03月05日		否
张梅	天津星惠直购网络科技有限公司	监事	2021年03月05日		否
张梅	天津优享直购网络科技有限公司	监事	2021年03月10日		否
张梅	黑光（厦门）科技有限公司	监事	2021年03月18日		否
张梅	北京数值信息有限公司	监事	2021年03月11日		否
张梅	海南数值科技有限公司	监事	2021年03月11日		否
张梅	厦门万旺鑫贸易有限公司	监事	2021年03月15日		否
张梅	北京有助通达科技有限公司	监事	2021年04月07日		否
邱玉栋	天津国脉创德企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2020年11月25日		否
李楠	天津国脉智新企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2020年11月25日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：公司董事、高级管理人员报酬根据北京值得买科技股份有限公司薪酬与考核委员会确定，由董事会薪酬与考核委员会组织并考核。公司董事、监事的薪酬方案及薪酬情况，需提交公司董事会、监事会审议后，报股东大会审议批准。公司高级管理人员的薪酬方案及薪酬情况，需提交公司董事会审议批准。

2、董事、监事、高级管理人员报酬的确定依据：在公司任职的董事、监事、高级管理人员按照其行政职务根据公司现行的工资制度领取报酬，年底根据经营业绩，按照绩效考核体系对高级管理人员进行考评，根据考评结果确定其年终奖金。

3、董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况：公司严格按照董事、监事、高级管理人员薪酬的决策程序与确定依据按月支付薪酬。报告期内，全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬为1,049.59万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
隋国栋	董事长、首席执行官	男	37	现任	121.05	否
那昕	董事	男	43	现任	28.12	是
刘峰	董事、首席技术官	男	38	现任	111.27	否
刘超	董事、首席用户体验官、首席营销官	男	34	现任	93.71	否
张君	独立董事	男	49	现任	7.79	是
程贤权	独立董事	男	45	现任	7.79	是
温小杰	独立董事	男	49	现任	7.79	是
陈艳	监事会主席、副总裁	女	39	现任	109.11	否
张梅	监事、副总裁、法务总监	女	46	现任	103.57	否
豪斯巴依尔	职工监事、高级总监	男	35	现任	97.98	否
邱玉栋	执行总裁	男	45	现任	125.59	否
李楠	首席财务官	女	44	现任	113.81	否
柳伟亮	董事会秘书、战略副总裁	男	35	现任	122.01	否
合计	--	--	--	--	1,049.59	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
邱玉栋	执行总裁	0	0			0	0	47,000	72.79	70,245
李楠	首席财务官	0	0			0	0	22,000	72.79	32,881
柳伟亮	董事会秘书、战略副总裁	0	0			0	0	25,000	72.79	37,365
合计	--	0	0	--	--	0	0	94,000	--	140,491
备注（如有）	因公司实施了 2019 年度权益分派：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（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.945815 股。导致邱玉栋先生持有的限制性股票数量由 47,000 变更至 70,245 股；李楠女士持有的限制性股票数量由 22,000 股变更至 32,881 股；柳伟亮先生持有的									

限制性股票数量由 25,000 股变更至 37,365 股。
截止本报告期末，上述人员持有的限制性股票均未解除限售。

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	916
主要子公司在职员工的数量（人）	590
在职员工的数量合计（人）	1,506
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,506
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
销售人员	423
技术人员	416
财务人员	33
行政人员	159
运营人员	475
合计	1,506
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	112
大学本科	1,005
大学专科（大专）	372
大专以下学历	17
合计	1,506

2、薪酬政策

公司严格按照《中华人民共和国劳动合同法》和相关法律法规的规定，根据市场薪酬调整情况及员工所在的岗位、级别、能力、潜力等多种因素，确定公司员工的薪酬标准。在遵循合理合法的薪酬支付理念及成本预算合理的前提下，保证公司薪酬水平的对外竞争性，对内公正性。

公司实行结构化薪酬，员工薪酬主要由基本工资、绩效奖金等组成；绩效薪资与绩效考核相结合，并且为了更好的吸引和保留行业高素质人才，公司实行长、中、短期激励与业绩紧密挂钩的形式，丰富薪酬的给付形式，最大程度实现员工

个人发展与公司发展相结合的目标。

3、培训计划

公司秉承“人才强企”的理念，持续健全人才发展体系，并于2019年成立了专门负责公司培训工作的“值得买大学”。值得买大学以培养人才为定位，培养懂消费的各类科技人才，促进公司业务发展、推动行业进步；为公司的现在和未来培养人才，促进公司战略落地、传递企业文化。

2020年，值得买大学在文化践行、树立人才标准、形成管理之道等原则下，积极开展培训和企业大学建设工作：

(1) 对于中高层管理者，在人才标准、管理之道、企业文化的指引下，设立专门的培训项目，帮助中高层管理者突破思维、拓展视野、关注人心、学习战略思维和工具，更好地支持战略的解码和执行。针对基层管理者，大学延续过往培训原则并进行内容迭代更新，邀请优秀的中高层管理者担当一线管理者、新晋管理者的培训老师，传递、教授管理知识和技能，从而提升基层管理者的管理能力，通过他们激活一线员工，提升企业竞争力。

(2) 企业大学的培训项目深入业务，积极与业务部门沟通达成伙伴关系，通过“培训”的工具和方法“培”伴业务的成长。基于业务需要和员工成长发展需求，以员工日常工作挑战为场景、线上线下多维结合为方式设计专业培训项目，与业务部门共同搭建专业培训体系，更好地助力业务发展。

(3) 建立多元学习模式，从形式和内容上转变企业大学的运营思路：除了传统的公开课课堂授课形式，引导工作坊、行动学习、沙龙研讨等学习形式也开始运用在各种培训项目中，着力优化企业大学在线学习平台，加大在线课程的开发与引进，改善原有运营方式，让在线学习成为企业大学学习形式的有力补充；内容上除了与工作相关的专业力、领导力、职场通用力等课程外，帮助身心修炼、健康管理、社科人文类课程也进入企业大学公开课课堂。多元化的培训内容和培训形式，帮助大学进一步提升了运营效率和效果，也收获了员工的积极评价。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律法规，结合公司实际情况，不断完善公司法人治理结构、建立健全公司内部控制体系、进一步规范公司运作、提升公司治理水平。报告期内，公司严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》的规定，召开了5次股东大会、16次董事会、11次监事会。截止报告期末，公司治理实际情况基本符合中国证监会、深交所发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立方面：公司的主营业务是运营内容平台什么值得买网站及相应的移动客户端；同时，公司自2016年下半年起通过下属子公司星罗创想提供互联网效果营销平台服务。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司控股股东、实际控制人已经出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司相同或相似的业务。公司具备完整的采购、研发、销售及服务等业务环节，拥有独立的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力。

公司通过与用户签署《什么值得买用户使用协议》的方式，取得了使用用户贡献信息的合法授权，根据协议约定，用户同意将其在公司网站及移动客户端上发布的全部内容（包括已发布及未来可能发布的内容）授予公司在全球范围内免费的、不可撤销的、非独家、可转授权的使用许可，以使用、复制、修改、改编、出版、翻译、据以创作衍生作品、传播、表演和展示此等内容，以及将此等内容编入当前已知的或以后开发的其他任何形式的工作品、读物、期刊、报道或技术中。因此，公司有权依据相关法律法规及其与用户签署的协议约定使用用户贡献的信息，公司的业务具备独立性。

2、人员独立方面：公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生。公司首席执行官、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同。

3、资产独立方面：公司合法拥有与经营有关的资产，拥有独立完整的采购、研发、销售、服务系统。公司目前没有以资产和权益为股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在公司股东占用公司的资金、资产和其它资源

的情况。

4、机构独立方面：公司依照《公司法》和《公司章程》的规定设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了完善的法人治理结构，并根据自身经营特点建立了独立完整、适应发展需要的组织结构，各机构依照《公司章程》和《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》等各项规章制度行使职权。公司与主要股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。

5、财务独立方面：公司设置了独立的财务部门，并有专职财务人员。公司根据现行法律法规，结合公司实际，制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系。公司在银行开设了独立的账户，不存在与股东控制的其他企业共享银行账户的情况。公司依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	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	刊登在 2020 年 4 月 23 日巨潮资讯网（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	刊登在 2020 年 5 月 8 日巨潮资讯网（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	刊登在 2020 年 5 月 19 日巨潮资讯网（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）
2020 年第三次临时	临时股东大会	70.65%	2020 年 09 月 14 日	2020 年 09 月 14 日	刊登在 2020 年 9 月 14 日

股东大会					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 年第三次临时股东大会决议公告》 (公告编号: 2020-087)
2020 年第四次临时股东大会	临时股东大会	2.51%	2020 年 12 月 22 日	2020 年 12 月 22 日	刊登在 2020 年 12 月 22 日巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上的《北京值得买科技股份有限公司 2020 年第四次临时股东大会决议公告》 (公告编号: 2020-109)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
张君	16	3	13	0	0	否	2
程贤权	16	3	13	0	0	否	2
温小杰	16	2	14	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《董事会独立董事制度》的有关规定，勤勉尽责、有效地履行独立董事职责，充分发挥独立董事作用，维护股东尤其是中小股东的利益。公司独立董事通过参加公司董事会、专门委员会、现场实地考察等多种方式，详细了解公司内部控制、公司治理、经营策略、发展方向、公司战略等诸多方面提出指导性意见及合理化意见；同时，及时获悉公司各大重大事项的进展情况，并对公司重大事项发表意见，为公司董事会各项议案的审议表决提供了有力的支持，保护了公司和广大投资者的利益。对于独立董事所提出的有关建议，公司均予以采纳，并委托经营管理层组织相关工作的开展。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设四个专门委员会，分别为战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、审计委员会。2020年各专门委员会各委员本着勤勉尽责的原则，恪尽职守、诚实守信地履行职责。发挥各自专业特长，积极参加董事会和股东大会，切实维护公司及股东特别是中小股东的权益。报告期内，各专门委员会履职情况如下：

1、董事会战略委员会

董事会战略委员会由董事长隋国栋先生、董事那昕先生、董事刘峰先生组成，主任由隋国栋先生担任。

报告期内，公司董事会下设的战略委员会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会战略委员会工作细则》等相关规定履行职责，共召开了8次战略委员会会议，根据公司所处行业和形势结合公司实际情况为公司今后的发展战略提出建设性意见，研究制定了公司2020年度战略发展规划，对公司重大投资及购买资产等事项进行研究探讨并提出建议，提高了公司战略决策的合理性，增强决策科学性。

2、董事会薪酬与考核委员会

董事会薪酬与考核委员会成员由董事长隋国栋先生、独立董事程贤权先生、独立董事张君先生组成，主任由程贤权先生担任。

报告期内，公司董事会下设的薪酬与考核委员会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等相关规定履行职责，共召开了3次薪酬与考核委员会会议，对公司2020年度公司董事、高级管理人员薪酬方案、2020年限制性股票激励计划以及2020年半年度董事、高级管理人员业绩考核等提出了意见和建议，促进公司在规范运作的基础上，进一步提高公司薪酬体系的系统性、科学性。

3、董事会提名委员会

董事会提名委员会成员由董事刘超先生、独立董事温小杰先生、独立董事程贤权先生组成，主任由温小杰先生担任。

报告期内，公司董事会下设的提名委员会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会提名委员会工作细则》等相关规定履行职责，共召开了2次提名委员会会议，充分了解公司现有董事、高级管理人员的教育背景、职业经历和专业素养、勤勉程度等综合情况，对聘任公司首席执行官、执行总裁和首席营销官等事项进行审议。

4、董事会审计委员会

董事会审计委员会由董事刘峰先生、独立董事温小杰先生、独立董事张君先生组成，主任由张君先生担任。

报告期内，公司董事会下设的审计委员会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会审计委员会工作细则》等相关规定履行职责，共召开了7次审计委员会会议，对公司2019年年度报告、2020年第一季度报告、2020年半年度报告、2020年第三季度报告等事项发表了专业意见。同时，审查了公司内部控制制度及执行情况，审核了公司财务信息及其披露情况，审核了公司重要的会计政策，定期了解公司财务状况和经营情况，督促和指导公司审计部对公司财务管理运行情况定期或不定期的检查和评估。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了高级管理人员绩效评价体系和激励机制，由董事会薪酬与考核委员会根据业绩情况及工作分工情况，对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等定期进行考评，高级管理人员工作绩效与薪酬挂钩。公司的激励机制符合公司现状及相关法律、法规及《公司章程》等规定。2020年度高级管理人员经董事会薪酬与考核委员会考评，认为公司高管人员均勤勉尽责，积极落实公司股东大会和董事会各项决议，在董事会的正确指导下积极调整经营思路，不断完善内部管理，工作业绩良好，完成了年初制定的各项工作任务。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021年04月28日	
内部控制评价报告全文披露索引	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 年度内部控制自我评价报告》。	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告

定性标准	<p>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：1、财务报告重大缺陷的迹象包括：（1）公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；（2）当期财务报告存在重大错报，而对应的控制活动未能识别该错报，或需要公司更正已公布的财务报告；（3）注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；（4）审计委员会和审计部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。2、财务报告重要缺陷的迹象包括：（1）公司主要会计政策、会计估计变更或会计差错更正事项未按规定披露的；（2）未建立反舞弊程序和控制措施；（3）关联方及关联交易未按规定披露的；（4）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。3、财务报告一般缺陷的迹象包括：不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。</p>	<p>公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：1、重大缺陷：（1）公司经营活动严重违反国家相关法律法规；（2）重大经营决策未按公司政策执行，导致决策失误，产生重大经济损失；（3）公司重要技术资料、机密内幕信息泄密导致公司重大损失或不良社会影响；（4）资产保管存在重大缺失，导致资产被遗失、贪污、挪用，损失金额巨大；（5）重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效，以及内部控制评价的结果为重大缺陷未得到整改。2、重要缺陷：（1）公司经营活动监管不全面存在违反国家相关法律法规的可能；（2）经营决策未按公司政策执行，导致决策失误，产生较大经济损失；（3）公司重要技术资料保管不善丢失、及关键岗位技术人员流动较大；（4）资产保管存在缺失，导致资产被遗失、贪污、挪用，损失金额较大；（5）重要业务缺乏制度控制，以及内部控制评价的结果为较大缺陷未得到整改。3、一般缺陷：是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>
定量标准	<p>1、重大缺陷：资产总额潜在错报金额，资产总额 1%≤错报；利润总额潜在错报金额，税前利润的 5%≤错报。2、重要缺陷：资产总额潜在错报金额，资产总额的 0.5%≤错报<资产总额的 1%；利润总额潜在错报金额，税前利润的 3%≤错报<税前利润的 5%。3、一般缺陷：资产总额潜在错报金额，错报<资产总额的 0.5%；利润总额潜在错报金额，错报<税前利润的 3%。注：定量标准以利润总额、资产总额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以利润总额指标衡量；内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。</p>	<p>1、重大缺陷：资产总额潜在错报金额，资产总额 1%≤错报；利润总额潜在错报金额，税前利润的 5%≤错报。2、重要缺陷：资产总额潜在错报金额，资产总额的 0.5%≤错报<资产总额的 1%；利润总额潜在错报金额，税前利润的 3%≤错报<税前利润的 5%。3、一般缺陷：资产总额潜在错报金额，错报<资产总额的 0.5%；利润总额潜在错报金额，错报<税前利润的 3%。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为，北京值得买科技股份有限公司于 2020 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2021 年 04 月 28 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	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内部控制鉴证报告》
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十一节 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

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2021 年 04 月 26 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字（2021）1100028 号
注册会计师姓名	罗跃龙、杨旭

审计报告正文

北京值得买科技股份有限公司全体股东：

1、审计意见

我们审计了北京值得买科技股份有限公司（以下简称“值得买公司”或“公司”）财务报表，包括2020年12月31日的合并及公司资产负债表，2020年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了值得买公司2020年12月31日合并及公司的财务状况以及2020年度合并及公司的经营成果和现金流量。

2、形成审计意见的基础

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

3、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定收入确认是需要与在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
值得买公司营业收入主要包括信息推广收入和互联网效果营销平台收入，其收入确认原则和方法请参见财务报表附注“五、22、收入”所述。如财务报表附注	我们对上述关键审计事项执行的主要审计程序包括： 1、访谈值得买公司商务部负责人、首席财务官和财务经理，详细了解值得买公司的经营模式及发展变化情况，了解主要客户情况、

<p>“七、30、营业收入和营业成本”所述，2020年度营业收入90,956.61万元，其中信息推广收入57,244.46万元，互联网效果营销平台收入33,564.99万元，占营业收入比重分别为62.94%、36.90%。</p> <p>1、信息推广收入主要包括电商导购佣金收入和广告展示收入。(1)电商导购佣金收入模式为公司向电商、品牌商提供电商导购服务，用户通过值得买公司网站或移动客户端中的商品链接进入电商、品牌商网站下单购买，值得买公司按实际完成交易金额的一定比例获取佣金收入，收入确认依据主要为客户联盟后台提供的当月结算数据。(2)广告展示收入模式为通过在值得买公司网站或移动客户端页面为客户提供广告展示位获取广告展示收入，计费模式主要包括按天计价、按点击量和销售量计价、按消费众测等打包计价服务等，不同计费模式收入确认条件与时点不同。</p> <p>2、互联网效果营销平台收入模式为公司通过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。</p> <p>由于收入确认涉及公司的信息技术系统和管理层判断，使得收入存在可能被篡改和未以正确金额计入各会计期间的风险，因此，我们将其确定为关键审计事项。</p>	<p>建立合作背景、定价政策等。基于了解的内部控制情况，对销售与收款执行穿行测试和控制测试，以评价管理层与销售和收款相关的内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>2、进行信息系统内部控制测试，根据值得买公司业务特点，访谈和现场查看，进行业务流程梳理，并执行穿行测试和控制测试等，以评价公司自身使用的信息系统是否可以合理保证公司财务数据的真实性、有效性；</p> <p>3、检查值得买公司主要的客户合作协议和广告发布合同，以评价值得买公司有关收入确认的政策是否符合会计准则的要求；</p> <p>4、就报告期间的佣金收入，选取样本，检查客户合作协议，查看联盟后台当月佣金结算数据或对账邮件、入账记录等原始凭据，检查正式结算佣金和已确认佣金的差异情况，以评价收入确认是否与值得买公司的收入确认政策相符，收入确认金额是否真实、准确；就报告期间的广告展示收入，选取样本，检查经客户确认的《广告发布合同》和《广告发布排期表》、经双方确认的效果结算单或效果确认邮件、经双方确认的《众测结案报告》、入账记录等，以评价收入确认是否与值得买公司的收入确认政策相符，收入确认金额是否真实、准确、完整；</p> <p>5、对公司的佣金收入、广告展示收入进行分析性复核，确认变动趋势及变动原因是否存在异常，以评价其合理性；</p> <p>6、对主要客户进行函证，确认其销售金额及应收账款余额；</p> <p>7、就资产负债表日前后确认的收入，选取样本，检查其销售合同、入账记录及客户确认记录，以评价相关收入是否记录在正确的会计期间；</p> <p>8、检查在财务报表中有关收入确认的披露是否符合企业会计准则的要求。</p>
---	---

4、其他信息

值得买公司管理层对其他信息负责。其他信息包括2020年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

5、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估值得买公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算值得买公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督值得买公司的财务报告过程。

6、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就值得买公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

在与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成

的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：_____

（项目合伙人） 罗跃龙

中国注册会计师：_____

杨旭

中国·武汉

2021年4月26日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：北京值得买科技股份有限公司

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,247,381,475.80	80,574,780.21
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	50,513,219.18	414,059,539.98
衍生金融资产		
应收票据	200,000.00	222,364.86
应收账款	256,240,230.83	201,798,269.07
应收款项融资		
预付款项	4,834,181.69	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	6,858,304.74	2,041,292.97
其中：应收利息	593,876.76	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,787,783.12	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	26,458,193.11	17,706,466.10
流动资产合计	1,600,273,388.47	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	6,976,403.53	
其他权益工具投资	289,975.42	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	333,479,461.62	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	7,279,749.57	5,704,683.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,972,922.37	1,435,012.00
递延所得税资产	11,655,320.78	5,878,114.59
其他非流动资产	3,703,658.71	7,916,207.50
非流动资产合计	367,357,492.00	316,058,981.67
资产总计	1,967,630,880.47	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	58,354,308.68	38,529,056.52
预收款项		1,168,604.85
合同负债	3,074,120.71	
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	83,018,602.63	81,460,034.90
应交税费	19,393,744.55	12,063,356.63

其他应付款	9,503,502.55	6,332,750.52
其中：应付利息	194,961.17	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	179,147.59	
流动负债合计	188,023,426.71	154,053,803.42
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	104,000,000.00	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	22,554,454.74	15,998,157.80
递延收益		
递延所得税负债	76,982.88	81,854.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	126,631,437.62	134,580,012.79
负债合计	314,654,864.33	288,633,816.21
所有者权益：		
股本	88,780,735.00	53,333,334.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,148,606,744.76	409,262,116.65
减：库存股		
其他综合收益	-122,546.99	7,953.95
专项储备		
盈余公积	42,275,608.38	26,666,667.00

一般风险准备		
未分配利润	373,435,474.99	261,591,212.78
归属于母公司所有者权益合计	1,652,976,016.14	750,861,284.38
少数股东权益		
所有者权益合计	1,652,976,016.14	750,861,284.38
负债和所有者权益总计	1,967,630,880.47	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12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,158,725,863.81	52,962,776.40
交易性金融资产	50,513,219.18	409,055,944.09
衍生金融资产		
应收票据	200,000.00	222,364.86
应收账款	232,642,552.12	198,241,665.12
应收款项融资		
预付款项	1,410,198.52	2,465,752.11
其他应收款	57,365,680.98	6,261,611.26
其中：应收利息	593,876.76	
应收股利		
存货	7,326,033.20	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	21,259,609.74	12,695,678.34
流动资产合计	1,529,443,157.55	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	28,525,676.28	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	330,234,680.93	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	5,917,164.89	5,704,683.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,972,922.37	1,435,012.00
递延所得税资产	11,301,733.20	5,636,339.24
其他非流动资产	3,703,658.71	7,916,207.50
非流动资产合计	383,655,836.38	322,447,354.98
资产总计	1,913,098,993.93	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	43,099,770.89	33,432,987.80
预收款项		1,005,638.37
合同负债	2,273,364.23	
应付职工薪酬	67,487,212.84	78,253,911.65
应交税费	17,515,058.40	9,678,307.72
其他应付款	23,338,687.04	20,547,817.10
其中：应付利息	194,961.17	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	136,401.86	
流动负债合计	168,350,495.26	157,418,662.64
非流动负债：		
长期借款	104,000,000.00	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	22,554,454.74	15,998,157.80
递延收益		
递延所得税负债	76,982.88	81,315.61
其他非流动负债		
非流动负债合计	126,631,437.62	134,579,473.41
负债合计	294,981,932.88	291,998,136.05
所有者权益：		
股本	88,780,735.00	53,333,334.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,148,606,744.76	409,262,116.65
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	42,275,608.38	26,666,667.00
未分配利润	338,453,972.91	227,306,833.96
所有者权益合计	1,618,117,061.05	716,568,951.61
负债和所有者权益总计	1,913,098,993.93	1,008,567,087.66

3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	909,566,133.16	662,029,241.06
其中：营业收入	909,566,133.16	662,029,241.06
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		

二、营业总成本	746,909,553.18	543,838,332.96
其中：营业成本	297,164,182.85	188,199,220.45
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	6,267,863.80	9,807,274.57
销售费用	204,274,725.41	150,446,942.46
管理费用	112,315,505.39	83,859,750.30
研发费用	123,070,060.91	107,483,859.00
财务费用	3,817,214.82	4,041,286.18
其中：利息费用	6,959,501.35	4,974,221.04
利息收入	4,622,363.62	669,497.42
加：其他收益	12,892,024.24	8,466,677.64
投资收益（损失以“-”号填列）	5,111,544.23	5,099,309.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,403.53	
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）	-32,480.80	403,400.30
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,122,046.93	-2,381,895.27
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	183,100.94	-2,230.35
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	177,688,721.66	129,776,169.64
加：营业外收入	103,583.72	399,510.53
减：营业外支出	959,547.47	374,426.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	176,832,757.91	129,801,253.59
减：所得税费用	20,046,220.90	10,771,921.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	156,786,537.01	119,029,332.17
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	156,786,537.01	119,029,332.17

2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	156,786,537.01	119,029,332.17
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	-130,500.94	7,953.95
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-130,500.94	7,953.95
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-90,024.58	
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	-90,024.58	
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	-40,476.36	7,953.95
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	-40,476.36	7,953.95
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	156,656,036.07	119,037,286.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	156,656,036.07	119,037,286.12
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	1.95	1.75
（二）稀释每股收益	1.95	1.75

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 年度	2019 年度
一、营业收入	821,666,453.75	626,270,699.42

减：营业成本	251,311,441.89	182,001,752.33
税金及附加	5,764,006.08	9,133,228.31
销售费用	182,404,704.43	144,243,634.97
管理费用	108,283,867.68	83,259,228.21
研发费用	103,095,986.16	100,824,392.52
财务费用	4,659,163.28	4,077,429.13
其中：利息费用	6,959,501.35	4,974,221.04
利息收入	3,744,788.54	616,017.04
加：其他收益	5,701,516.96	5,123,506.17
投资收益（损失以“-”号填列）	5,064,891.98	4,657,465.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,496.28	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-28,884.91	404,292.08
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,231,339.39	-1,723,563.31
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	135.41
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	174,836,398.34	111,192,869.64
加：营业外收入	103,440.72	399,510.06
减：营业外支出	959,413.69	374,425.53
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	173,980,425.37	111,217,954.17
减：所得税费用	17,891,011.62	7,760,436.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	156,089,413.75	103,457,517.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	156,089,413.75	103,457,517.37
（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	156,089,413.75	103,457,517.37
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 年度	2019 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	905,535,031.97	591,439,558.53
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	13,186,331.52	9,038,290.98
经营活动现金流入小计	918,721,363.49	600,477,849.51
购买商品、接受劳务支付的现金	215,177,330.86	112,593,460.94
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	305,515,379.48	217,351,241.26
支付的各项税费	51,871,011.32	36,998,184.08
支付其他与经营活动有关的现金	179,402,403.08	103,489,005.51
经营活动现金流出小计	751,966,124.74	470,431,891.79
经营活动产生的现金流量净额	166,755,238.75	130,045,957.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	686,424,432.00	1,199,529,440.00
取得投资收益收到的现金	5,110,140.70	5,099,309.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	317,107.48	6,639.80
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	691,851,680.18	1,204,635,389.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,634,123.55	128,322,141.13
投资支付的现金	330,265,592.00	1,471,985,280.00
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	850,149.64	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	395,749,865.19	1,600,307,421.13
投资活动产生的现金流量净额	296,101,814.99	-395,672,032.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	757,209,775.66	345,933,352.28
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		49,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,548,700.81	
筹资活动现金流入小计	759,758,476.47	394,933,352.28
偿还债务支付的现金	14,500,000.00	9,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,294,757.98	30,917,476.66
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	4,240,264.20	15,502,236.42
筹资活动现金流出小计	55,035,022.18	56,019,713.08
筹资活动产生的现金流量净额	704,723,454.29	338,913,639.20

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-773,812.44	460,954.17
五、现金及现金等价物净增加额	1,166,806,695.59	73,748,518.98
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	1,247,381,475.80	80,574,780.21

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 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	832,651,207.80	545,823,745.53
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,728,425.06	15,039,395.49
经营活动现金流入小计	839,379,632.86	560,863,141.02
购买商品、接受劳务支付的现金	195,649,769.61	106,736,520.18
支付给职工以及为职工支付的现金	258,974,799.30	205,857,869.71
支付的各项税费	46,344,316.39	30,281,752.29
支付其他与经营活动有关的现金	218,301,811.46	103,477,799.87
经营活动现金流出小计	719,270,696.76	446,353,942.05
经营活动产生的现金流量净额	120,108,936.10	114,509,198.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	681,424,432.00	1,006,369,440.00
取得投资收益收到的现金	5,063,395.70	4,690,786.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	317,107.48	3,639.80
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	686,804,935.18	1,011,063,866.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,398,093.88	128,268,419.63
投资支付的现金	344,745,392.00	1,289,414,660.00
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	405,143,485.88	1,417,683,079.63
投资活动产生的现金流量净额	281,661,449.30	-406,619,213.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	757,209,775.66	345,933,352.28

取得借款收到的现金		49,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,548,700.81	
筹资活动现金流入小计	759,758,476.47	394,933,352.28
偿还债务支付的现金	14,500,000.00	9,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,294,757.98	30,917,476.66
支付其他与筹资活动有关的现金	4,240,264.20	15,502,236.42
筹资活动现金流出小计	55,035,022.18	56,019,713.08
筹资活动产生的现金流量净额	704,723,454.29	338,913,639.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-730,752.28	452,078.64
五、现金及现金等价物净增加额	1,105,763,087.41	47,255,703.66
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	1,158,725,863.81	52,962,776.40

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 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、上年期末余额	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)	35,447,401.00				739,344,628.11		-130,500.94		15,608,941.38		111,844,262.21	902,114,731.76		902,114,731.76	
(一) 综合收益总额							-130,500.94				156,786,537.01	156,656,036.07		156,656,036.07	
(二) 所有者投入和减少资本	8,780,737.00				766,011,292.11							774,792,029.11		774,792,029.11	
1. 所有者投入的普通股	8,780,737.00				746,810,294.01							755,591,031.01		755,591,031.01	
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					19,200,998.10							19,200,998.10		19,200,998.10	

4. 其他														
(三) 利润分配								15,608,941.38		-44,942,274.80		-29,333,333.42		-29,333,333.42
1. 提取盈余公积								15,608,941.38		-15,608,941.38				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-29,333,333.42		-29,333,333.42		-29,333,333.42
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	26,666,664.00													
1. 资本公积转增资本（或股本）	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	88,780,735.00				1,148,606,744.76		-122,546.99	42,275,608.38		373,435,474.99		1,652,976,016.14		1,652,976,016.14

上期金额

项目	2019 年年度														
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工 具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收 益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润			其他	小计
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上年期末余额	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)	13,333,334.00				316,666,567.01		7,953.95		5,615,068.65		87,414,263.52		423,037,187.13		423,037,187.13
(一) 综合收益总额							7,953.95				119,029,332.17		119,037,286.12		119,037,286.12
(二) 所有者投入和减少资本	13,333,334.00				316,666,567.01								329,999,901.01		329,999,901.01
1. 所有者投入的普通股	13,333,334.00				316,666,567.01								329,999,901.01		329,999,901.01
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								5,615,068.65		-31,615,068.65		-26,000,000.00		-26,000,000.00
1. 提取盈余公积								5,615,068.65		-5,615,068.65				
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	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

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	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）	35,447,401.00				739,344,628.11				15,608,941.38	111,147,138.95		901,548,109.44
（一）综合收益总额										156,089,413.75		156,089,413.75
（二）所有者投入和减少资本	8,780,737.00				766,011,292.11							774,792,029.11
1. 所有者投入的普通股	8,780,737.00				746,810,294.01							755,591,031.01
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					19,200,998.10							19,200,998.10
4. 其他												
（三）利润分配									15,608,941.38	-44,942,274.80		-29,333,333.42
1. 提取盈余公积									15,608,941.38	-15,608,941.38		
2. 对所有者（或股东）的分配										-29,333,333.42		-29,333,333.42
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	88,780,735.00				1,148,606,744.76				42,275,608.38	338,453,972.91		1,618,117,061.05

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	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）	13,333,334.00				316,666,567.01				5,615,068.65	71,842,448.72		407,457,418.38
（一）综合收益总额										103,457,517.37		103,457,517.37

(二) 所有者投入和减少资本	13,333,334.00				316,666,567.01							329,999,901.01
1. 所有者投入的普通股	13,333,334.00				316,666,567.01							329,999,901.01
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								5,615,068.65	-31,615,068.65			-26,000,000.00
1. 提取盈余公积								5,615,068.65	-5,615,068.65			
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	53,333,334.00				409,262,116.65			26,666,667.00	227,306,833.96			716,568,951.61

三、公司基本情况

北京值得买科技股份有限公司（以下简称“值得买公司”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，现注册地及总部位于北京市丰台区汽车博物馆东路1号院3号楼33层3801。公司法定代表人：隋国栋。注册资本及股本88,780,735.00元。

本公司及各子公司（统称“本公司”）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。）

截至2020年12月31日，本公司纳入合并范围的子公司共15家，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年合并范围比上年增加8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41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）》的披露规则编制。

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、22“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12月31日的财务状况及2020年度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、12“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。

本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、12“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，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、12“长期股权投资”（2）④）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：

a、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

b、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、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。

13、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、16“长期资产减值”。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	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。

14、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。

15、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、16“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。

16、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。

17、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。

18、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。

19、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。

20、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。

21、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

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

①以权益结算的股份支付

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

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

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

当授予权益工具的公允价值无法可靠计量时，在服务取得日、后续每个资产负债表日以及结算日，按权益工具的内在价值计量，内在价值变动计入当期损益。

②以现金结算的股份支付

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

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

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

（3）涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

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

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业

业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

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

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

22、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（含劳务，下同）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。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，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按照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。

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，双方确认后履行合同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,并在客户确认收货后确认当期收入。

23、政府补助

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时,按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金,按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件:(1)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认,或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算,且预计其金额不存在重大不确定性;(2)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法,且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请),而不是专门针对特定企业制定的;(3)相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限,且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的,因而可以合理保证其可在规定期限内收到;(4)根据本公司和该补助事项的具体情况,应满足的其他相关条件(如有)。

与资产相关的政府补助,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。

24、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、清偿负债同时进行时，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。

25、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

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。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

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。

26、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
财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会[2017]22 号）（以下简称“新收入准则”），根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。	公司第二届董事会第十六次会议以及第二届监事会第十一次会议审议通过	

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本公司重新评估主要

合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即2020年1月1日）的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。

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

A、对2020年1月1日财务报表的影响

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额		2020年1月1日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
预收款项	1,168,604.85	1,005,638.37		
合同负债			1,104,582.00	948,715.44
其他流动负债			64,022.85	56,922.93

B、对2020年12月31日/2020年度的影响

采用变更后会计政策编制的2020年12月31日合并及公司资产负债表各项目、2020年度合并及公司利润表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目对比情况如下：

a、对2020年12月31日资产负债表的影响

报表项目	2020年12月31日 新收入准则下金额		2020年12月31日 旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
预收款项			3,253,268.30	2,409,766.09
合同负债	3,074,120.71	2,273,364.23		
其他流动负债	179,147.59	136,401.86		

b、对2020年度利润表的影响

报表项目	2020年度新收入准则下金额		2020年度旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
营业收入	-41,873,407.65	-41,873,407.65		
销售费用			41,873,407.65	41,873,407.65

（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		1,104,582.00	1,104,582.00
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		64,022.85	64,022.85
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

公司根据财政部印发修订的《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会[2017]22号）要求，公司从2020年1月1日起对相关会计政策进行变更。

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		948,715.44	948,715.44
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		56,922.93	56,922.93
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

公司根据财政部印发修定的《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会[2017]22号）要求，公司从2020年1月1日起对相关会计政策进行变更。

（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	6%、3%、13%、1%
城市维护建设税	应缴纳的流转税	7%、5%
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利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%
北京聚禾臻源营销策划有限公司	25%
北京聚值传媒科技有限公司	25%
北京漫鱼国际旅行社有限公司	25%
天津星盟网络科技有限公司	25%

2、税收优惠

(1) 企业所得税

本公司于2020年10月21日由北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局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GR202011001634，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年度按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年度按15%的税率计缴企业所得税。

本公司子公司青岛优讯创想信息技术有限公司、海南趋优科技有限公司根据《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13号)，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

(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产增值税政策的公告》（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、北京物饶科技有限公司、青岛无忧直购网络科技有限公司、北京漫鱼国际旅行社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，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

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。

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	1,297.11	113,106.05
银行存款	1,143,156,141.73	78,650,027.05
其他货币资金	104,224,036.96	1,811,647.11
合计	1,247,381,475.80	80,574,780.21
其中：存放在境外的款项总额	600,551.67	697,809.19

其他说明

（1）于2020年12月31日，本公司存放于境外的货币资金为92,039.98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735,964,870.73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	50,513,219.18	414,059,539.98
其中：		
银行和信托理财产品	50,513,219.18	414,059,539.98
其中：		
合计	50,513,219.18	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	200,000.00	
境外支票		222,364.86
合计	200,000.00	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	200,000.00				200,000.00	222,364.86				222,364.86
其中：										
银行承兑汇票	200,000.00				200,000.00					
境外支票						222,364.86				222,364.86
其中：										
合计	200,000.00				200,000.00	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	200,000.00			预计不会发生信用减值

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

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

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

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	
按单项计提坏账准备的应收账款	824,000.00	0.31%	824,000.00	100.00%						
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	264,448,873.07	99.69%	8,208,642.24	3.10%	256,240,230.83	208,286,888.80	100.00%	6,488,619.73	3.12%	201,798,269.07
其中:										
账龄组合	264,448,873.07	99.69%	8,208,642.24	3.10%	256,240,230.83	208,286,888.80	100.00%	6,488,619.73	3.12%	201,798,269.07
合计	265,272,873.07		9,032,642.24		256,240,230.83	208,286,888.80		6,488,619.73		201,798,269.07

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
北京华述网络科技有限公司	824,000.00	824,000.00	100.00%	预计难以收回
合计	824,000.00	824,000.00	--	--

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

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	264,448,873.07	8,208,642.24	3.10%
合计	264,448,873.07	8,208,642.24	--

确定该组合依据的说明:

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。

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

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	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	261,183,131.00
1 至 2 年	3,036,507.07
2 至 3 年	1,049,599.59
3 年以上	3,635.41
3 至 4 年	3,635.41
合计	265,272,873.07

(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	
单项计提坏账准备的应收账款		824,000.00				824,000.00

按组合计提坏账准备的应收账款	6,488,619.73	1,720,022.51				8,208,642.24
合计	6,488,619.73	2,544,022.51				9,032,642.24

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

无

(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	54,553,768.07	20.56%	1,636,613.04
第二名	35,433,314.56	13.36%	1,062,999.44
第三名	29,358,100.21	11.07%	880,743.01
第四名	16,569,148.12	6.25%	497,074.44
第五名	9,603,345.24	3.62%	288,100.35
合计	145,517,676.20	54.86%	

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	4,803,038.53	99.36%	1,942,198.44	88.81%
1至2年	31,143.16	0.64%	238,999.43	10.93%
2至3年			5,603.30	0.26%
合计	4,834,181.69	--	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	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
第一名	567,320.59	11.74
第二名	558,735.69	11.56

第三名	400,000.00	8.27
第四名	400,000.00	8.27
第五名	327,733.20	6.78
合计	2,253,789.48	46.62

其他说明：

无

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	593,876.76	
其他应收款	6,264,427.98	2,041,292.97
合计	6,858,304.74	2,041,292.97

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
存款利息	593,876.76	
合计	593,876.76	

(2) 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	5,139,922.95	1,125,788.50
员工社保及住房公积金	1,278,546.34	800,229.20
备用金	42,025.09	35,000.00
其他	651,725.30	350,042.55
合计	7,112,219.68	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	578,024.42			578,024.42
2020 年 12 月 31 日余额	847,791.70			847,791.70

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	账面余额
1 年以内（含 1 年）	6,049,932.35
1 至 2 年	218,444.83
2 至 3 年	137,360.00
3 年以上	706,482.50
3 至 4 年	206,482.50
4 至 5 年	500,000.00
合计	7,112,219.68

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	578,024.42				847,791.70
合计	269,767.28	578,024.42				847,791.70

无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

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	坏账准备期末余额

				余额合计数的比例	
第一名	押金	800,000.00	1 年以内	11.25%	24,000.00
第二名	押金	716,015.85	1 年以内	10.06%	21,480.48
第三名	押金	635,744.40	1 年以内	8.94%	19,072.33
第四名	押金	500,000.00	4-5 年	7.03%	500,000.00
第五名	押金	500,000.00	1 年以内	7.03%	15,000.00
合计	--	3,151,760.25	--	44.31%	579,552.81

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	7,787,783.12		7,787,783.12	4,846,604.56		4,846,604.56
合计	7,787,783.12		7,787,783.12	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	6,450,182.10	8,730,508.13
待摊销房租费及物业费（1 年内）	8,898,167.89	4,528,443.74
待摊销软件使用费（1 年内）	539,524.86	1,852,160.50
待摊销咨询服务费（1 年内）	4,171.37	1,364,950.47
待摊销技术服务费（1 年内）	8,647,798.77	
待摊销其他费用（1 年内）	1,858,930.02	1,211,755.90
其他	59,418.10	18,647.36
合计	26,458,193.11	17,706,466.10

其他说明：

无

9、长期股权投资

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	权益法 下确认 的投资 损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
深圳市烧麦网络科技 有限公司		3,500,000.00		1,496.28						3,501,496.28	
南京罗盘网络科技有 限公司		3,000,000.00		170.24						3,000,170.24	
宿迁市值宝文化传播 有限公司		475,000.00		-262.99						474,737.01	
小计		6,975,000.00		1,403.53						6,976,403.53	
合计		6,975,000.00		1,403.53						6,976,403.53	

其他说明

无

10、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
桂林云祈文化旅游发展有限公司	289,975.42	
合计	289,975.42	

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 技术有限公司			2,858,800.00		可预计的未来对该权 益工具长期持有	
桂林云祈文化旅 游发展有限公司			90,024.58		可预计的未来对该权 益工具长期持有	
合计			2,948,824.58			

其他说明：

本公司对北京众嘉禾励科技术有限公司的投资成本为2,858,800.00元，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，期末账面价值为0。

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	333,479,461.62	295,124,964.58
合计	333,479,461.62	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	37,962,475.51	1,600,840.70	16,855,156.09		56,418,472.30
(1) 购置	37,962,475.51	1,600,840.70	16,855,156.09		56,418,472.30
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		131,844.83	809,504.54		941,349.37
(1) 处置或报废		131,844.83	809,504.54		941,349.37
4.期末余额	328,171,551.69	6,631,797.26	39,157,884.71	484,792.76	374,446,026.42
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	9,928,565.36	1,187,273.60	6,765,787.85	5,874.69	17,887,501.50
(1) 计提	9,928,565.36	1,187,273.60	6,765,787.85	5,874.69	17,887,501.50
3.本期减少金额		44,827.67	720,047.94		764,875.61
(1) 处置或报废		44,827.67	720,047.94		764,875.61
4.期末余额	16,577,888.57	3,364,832.38	20,549,710.65	474,133.20	40,966,564.80
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	311,593,663.12	3,266,964.88	18,608,174.06	10,659.56	333,479,461.62
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

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
本公司于 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隍大厦（暂定名）6 层、7 层房产，建筑面积总计为 2,759.43 平方米	30,006,753.77	正在办理中

其他说明

资产抵押受限情况详见附注七、23、“长期借款”及47、“所有权或使用权受限制的资产”。

12、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	其他	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				1,042,059.12	462,541.87	147,850.00	850,149.64	2,502,600.63
(1) 购置				1,042,059.12	462,541.87	147,850.00		1,652,450.99
(2) 内部研发								
(3) 企业合并增加							850,149.64	850,149.64
3.本期减少金额								
(1) 处置								

4.期末余额				4,321,637.42	4,669,144.85	1,167,267.47	850,149.64	11,008,199.38
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				326,020.25	445,571.91	134,688.16	21,253.74	927,534.06
(1) 计提				326,020.25	445,571.91	134,688.16	21,253.74	927,534.06
3.本期减少金额								
(1) 处置								
4.期末余额				1,668,311.94	1,700,230.96	338,653.17	21,253.74	3,728,449.81
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				2,653,325.48	2,968,913.89	828,614.30	828,895.90	7,279,749.57
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%。

13、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	936,392.49	1,722,640.65	366,186.83		2,292,846.31
软件服务费	498,619.51	1,730,705.50	769,303.97		1,460,021.04
宽带费		335,000.00	114,944.98		220,055.02
合计	1,435,012.00	3,788,346.15	1,250,435.78		3,972,922.37

其他说明

无

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收款项坏账准备	9,686,273.41	1,459,940.36	6,756,181.40	1,013,427.21
预计负债—网友回馈金币	22,554,454.74	3,383,168.21	15,998,157.80	2,399,723.67
应付账款-预计项目成本	26,213,749.90	3,932,062.49	16,433,091.40	2,464,963.71
资本公积-以权益结算的股份支付	19,200,998.10	2,880,149.72		
合计	77,655,476.15	11,655,320.78	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	513,219.20	76,982.88	545,699.98	81,854.99
合计	513,219.20	76,982.88	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		11,655,320.78		5,878,114.59
递延所得税负债		76,982.88		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	23,220,458.86	3,293,547.69
应收款项坏账准备	194,160.53	2,205.61
权益投资减值损失	2,858,800.00	2,858,800.00
权益投资公允价值变动	90,024.58	
合计	26,363,443.97	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	932,914.08	2,835,048.61	
2023 年			
2024 年	37,027.95	458,499.08	
2025 年	22,250,516.83		
合计	23,220,458.86	3,293,547.69	--

其他说明：

无

15、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付固定资产采购款	2,168,073.40		2,168,073.40	3,152,167.26		3,152,167.26
预付固定资产装修费用	202,275.23		202,275.23	4,764,040.24		4,764,040.24
预付无形资产采购款	1,333,310.08		1,333,310.08			
合计	3,703,658.71		3,703,658.71	7,916,207.50		7,916,207.50

其他说明：

无

16、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
技术服务费、IT 资源使用费	17,580,134.40	11,775,283.87
广告宣传服务费	9,020,957.01	6,453,517.10
项目成本	29,515,971.84	16,433,091.40
办公费、存货和资产采购等	1,622,213.42	1,807,327.47
中介咨询服务费	93,416.37	473,914.54
装修费用	257,453.87	1,315,032.43

其他	264,161.77	270,889.71
合计	58,354,308.68	38,529,056.52

17、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信息推广收入	3,155,905.63	985,238.37
互联网效果营销平台收入	97,362.67	103,506.08
其他		79,860.40
计入其他流动负债	-179,147.59	-64,022.85
合计	3,074,120.71	1,104,582.00

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

18、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	307,571,722.83	305,409,972.88	83,018,602.63
二、离职后福利-设定提存计划	603,182.22	831,737.74	1,434,919.96	
合计	81,460,034.90	308,403,460.57	306,844,892.84	83,018,602.63

(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	278,113,490.51	276,202,227.06	82,156,841.58
2、职工福利费		9,523,893.04	9,523,893.04	
3、社会保险费	494,374.55	6,959,496.78	6,682,663.28	771,208.05
其中：医疗保险费	442,416.70	6,842,638.04	6,513,846.69	771,208.05
工伤保险费	15,481.49	19,271.25	34,752.74	
生育保险费	36,476.36	97,587.49	134,063.85	

4、住房公积金	116,900.00	12,974,842.50	13,001,189.50	90,553.00
合计	80,856,852.68	307,571,722.83	305,409,972.88	83,018,602.63

(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	794,036.04	1,369,439.72	
2、失业保险费	27,778.54	37,701.70	65,480.24	
合计	603,182.22	831,737.74	1,434,919.96	

其他说明：

无

19、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,471,173.95	144,697.75
企业所得税	13,593,595.11	9,410,583.80
个人所得税	3,042,201.05	1,712,687.69
城市维护建设税	107,219.20	10,128.84
教育费附加	78,691.08	7,739.38
印花税	221,719.77	134,708.09
文化事业建设费		364,757.15
契税	873,983.12	
房产税		273,762.36
其他	5,161.27	4,291.57
合计	19,393,744.55	12,063,356.63

其他说明：

无

20、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	194,961.17	196,884.38
其他应付款	9,308,541.38	6,135,866.14

合计	9,503,502.55	6,332,750.52
----	--------------	--------------

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	194,961.17	196,884.38
合计	194,961.17	196,884.38

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

(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	815,314.63	2,894,235.30
应付值友款（用户钱包、银联）	6,155,923.50	2,536,398.96
其他	2,337,303.25	705,231.88
合计	9,308,541.38	6,135,866.14

21、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

22、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	179,147.59	64,022.85

合计	179,147.59	64,022.85
----	------------	-----------

短期应付债券的增减变动:

单位: 元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	------

其他说明:

无

23、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	118,500,000.00	133,000,000.00
一年内到期的长期借款	-14,500,000.00	-14,500,000.00
合计	104,000,000.00	118,500,000.00

长期借款分类的说明:

无

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, 贷款期限120个月。利率区间: 贷款利率为5年期以上央行贷款市场报价利率加74个基点, 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年期以上央行贷款市场报价利率加74个基点, 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。

24、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	22,554,454.74	15,998,157.80	按金币兑换奖品所需的成本支出预计
合计	22,554,454.74	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

25、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	8,196,437.00		26,666,664.00	584,300.00	35,447,401.00	88,780,735.00

其他说明：

(1) 发行新股系根据本公司第二届董事会第十八次会议、第二届董事会第二十次会议、第二届董事会第二十二次会议、2020年第二次临时股东大会决议和中国证券监督管理委员会《关于同意北京值得买科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2020〕2780号）核准，本公司获准向特定对象发行股票，根据投资者认购情况，本次非公开发行股票实际发行数量为8,196,437股，每股面值为人民币1元，每股发行价为人民币88.88元，均为现金认购。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）于2020年12月4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〕110016号），对向特定对象发行股票的出资情况进行了审验。经审验，截至2020年12月3日止，值得买公司本次非公开发行股票实际收到募集资金总额人民币714,678,578.66元（已扣除不含税承销与保荐费），扣除审计及验资费、律师费、其他费用等发行费用1,618,744.65元（不含税）后，实际募集资金净额为人民币713,059,834.01元，其中计入股本人民币8,196,437.00元，计入资本公积人民币704,863,397.01元。

(2) 公积金转股系本公司于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，本公司实施了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。

(3) 其他系本公司于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。

26、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	746,810,294.01	26,666,664.00	1,129,405,746.66
其他资本公积		19,200,998.10		19,200,998.10
合计	409,262,116.65	766,011,292.11	26,666,664.00	1,148,606,744.76

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 本年股本溢价增加系本公司实行限制性股票激励计划、非公开发行普通股形成，本期股本溢价减少系转增股本，详见附注七、25“股本”。

(2) 本年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，本期分摊金额为19,200,998.10元。

27、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	
一、不能重分类进损益的其他综合收益		-90,024.58				-90,024.58	-90,024.58
其他权益工具投资公允价值变动		-90,024.58				-90,024.58	-90,024.58
二、将重分类进损益的其他综合收益	7,953.95	-40,476.36				-40,476.36	-32,522.41
外币财务报表折算差额	7,953.95	-40,476.36				-40,476.36	-32,522.41
其他综合收益合计	7,953.95	-130,500.94				-130,500.94	-122,546.99

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

28、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	15,608,941.38		42,275,608.38
合计	26,666,667.00	15,608,941.38		42,275,608.38

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。

29、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	156,786,537.01	119,029,332.17
减：提取法定盈余公积	15,608,941.38	5,615,068.65
应付普通股股利	29,333,333.42	26,000,000.00
期末未分配利润	373,435,474.99	261,591,212.78

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。

30、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	909,566,133.16	297,164,182.85	662,029,241.06	188,199,220.45
合计	909,566,133.16	297,164,182.85	662,029,241.06	188,199,220.45

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

是 否

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，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

其他说明

无

31、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	1,805,307.22	1,091,549.79
教育费附加	1,292,796.54	778,688.11
房产税	2,437,756.24	273,762.36
土地使用税	13,392.64	1,507.88
文化事业建设费	11,755.85	7,072,720.85

其他	706,855.31	589,045.58
合计	6,267,863.80	9,807,274.57

其他说明：

无

32、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	88,279,372.22	62,627,008.82
广告宣传及推广活动费	91,582,917.90	36,137,530.22
营销代理服务费		32,800,988.92
金币兑换	17,761,030.23	13,020,817.00
业务招待费	3,046,408.61	2,407,106.97
折旧与摊销	789,599.79	158,700.91
差旅、交通、办公费等	2,815,396.66	3,294,789.62
合计	204,274,725.41	150,446,942.46

其他说明：

营销代理服务费系与收入相关的返点支出，根据新收入准则的相关规定，本年已调整至收入的抵减项核算。

33、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	41,224,993.65	36,318,513.07
租赁费	11,275,309.44	10,083,075.06
办公、车辆及物业装修费等	10,283,079.59	9,083,905.14
中介咨询服务费	7,597,514.51	12,513,171.35
折旧费	13,421,927.72	8,582,807.79
无形资产摊销	676,452.99	693,250.71
差旅费	489,029.85	858,952.34
业务招待费	1,706,374.92	2,272,176.89
以权益结算的股份支付	19,200,998.10	
其他	6,439,824.62	3,453,897.95
合计	112,315,505.39	83,859,750.30

其他说明：

无

34、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	105,109,573.39	97,173,185.52
研发信息技术费	11,782,792.06	8,649,980.96
折旧及摊销	2,821,813.60	671,403.65
其他	3,355,881.86	989,288.87
合计	123,070,060.91	107,483,859.00

其他说明：

无

35、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	6,959,501.35	4,974,221.04
利息收入	-4,622,363.62	-669,497.42
利息净支出	2,337,137.73	4,304,723.62
汇兑损失	1,508,781.06	553,824.99
汇兑收益	-197,790.91	-947,611.08
汇兑净损失	1,310,990.15	-393,786.09
银行手续费	169,086.94	130,348.65
合计	3,817,214.82	4,041,286.18

其他说明：

无

36、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	6,955,248.90	5,930,413.64
增值税进项税加计扣除	4,195,143.23	2,511,259.99
代扣个人所得税手续费返还	1,741,001.89	16,711.95
增值税减免	630.22	8,292.06
合计	12,892,024.24	8,466,677.64

37、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,403.53	
处置交易性金融资产取得的投资收益	5,110,140.70	5,099,309.22
合计	5,111,544.23	5,099,309.22

其他说明：

处置交易性金融资产取得的投资收益系理财产品投资收益。

38、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	-32,480.80	403,400.30
合计	-32,480.80	403,400.30

其他说明：

无

39、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	-578,024.42	12,588.82
应收账款坏账损失	-2,544,022.51	-2,394,484.09
合计	-3,122,046.93	-2,381,895.27

其他说明：

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

40、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“-”）	183,100.94	-2,230.35

41、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

与企业日常活动无关的政府补助	101,449.00		101,449.00
其他	2,134.72	399,510.53	2,134.72
合计	103,583.72	399,510.53	103,583.72

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
引才奖励和交通补助						114,000.00		与收益相关
以工代训补贴						10,500.00		与收益相关
就业见习补贴						1,329,240.00		与收益相关
胶州科技创新扶助资金						2,747,000.00	2,342,013.64	与收益相关
丰台区金融服务办公室企业上市补贴资金						1,200,000.00		与收益相关
北京市商务局互联网+流通创新示范						441,000.00		与收益相关
丰台区社会保险基金管理中心临时性岗位补贴						6,160.00		与收益相关
北京市流通经济研究中心企业补助资金						3,400.00	3,400.00	与收益相关
青岛人力资源岗位补贴						2,000.00		与收益相关
市北区人力资源社保中心岗位补贴						23,537.40		与收益相关
稳岗补贴						27,895.00		与收益相关
上海残疾人就业中心超比例奖励金						2,492.50		与收益相关
胶州市商务局补助						300,000.00		与收益相关
社保中心中小企业稳岗返还						3,024.00		与收益相关

研发投入奖励						147,000.00		与收益相关
高新技术企业奖励						180,000.00	100,000.00	与收益相关
胶州市服务业发展中心财政付款						200,000.00		与收益相关
研发经费补助						218,000.00		与收益相关
丰台科技园管理委员会党建活动经费						51,449.00		与收益相关
中国共产党市委组织部打款						50,000.00		与收益相关
北京市丰台区人民政府加强企业上市培育补贴							2,000,000.00	与收益相关
电子商务发展专项资金							300,000.00	与收益相关
中关村丰台科技园支持高精尖产业发展和科技创新资金补贴							500,000.00	与收益相关
青岛市北区扶持资金							685,000.00	与收益相关
合计						7,056,697.90	5,930,413.64	

其他说明：

无

42、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	959,365.49	318,924.50	959,365.49
其他	181.98	55,502.08	181.98
合计	959,547.47	374,426.58	959,547.47

其他说明：

无

43、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	25,828,299.20	14,280,750.43
递延所得税费用	-5,782,078.30	-3,508,829.01
合计	20,046,220.90	10,771,921.42

(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	176,832,757.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	26,524,913.70
子公司适用不同税率的影响	-2,374,966.25
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	595,683.12
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-211,292.99
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	5,610,649.26
加计扣除费用的影响	-10,098,765.94
所得税费用	20,046,220.90

其他说明

无

44、其他综合收益

详见附注七、27。

45、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	8,797,699.79	5,947,125.59
利息收入	4,028,486.86	669,497.42
其他营业外收入	2,134.72	399,510.53

往来款等	358,010.15	2,022,157.44
合计	13,186,331.52	9,038,290.98

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	168,889,064.75	102,134,635.96
营业外支出	959,547.47	324,426.58
手续费	169,086.94	130,348.65
往来款等	9,384,703.92	899,594.32
合计	179,402,403.08	103,489,005.51

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
代收权益分派相关的个人所得税	2,548,700.81	
合计	2,548,700.81	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(4) 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		15,502,236.42
代付权益分派相关的个人所得税	2,548,700.81	
再融资费用支出	1,691,563.39	
合计	4,240,264.20	15,502,236.42

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

46、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	156,786,537.01	119,029,332.17
加：信用减值损失	3,122,046.93	2,381,895.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,887,501.50	11,377,519.72
使用权资产折旧		
无形资产摊销	927,534.06	908,165.06
长期待摊费用摊销	1,250,435.78	879,744.60
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）	-183,100.94	2,230.35
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	32,480.80	-403,400.30
财务费用（收益以“-”号填列）	7,692,837.43	4,521,220.82
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,111,544.23	-5,099,309.22
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,777,206.19	-3,590,684.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-4,872.11	81,854.99
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,941,178.56	-4,080,364.56
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-72,864,247.00	-70,828,591.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	46,737,016.17	74,866,344.73
其他	19,200,998.10	
经营活动产生的现金流量净额	166,755,238.75	130,045,957.72
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,247,381,475.80	80,574,780.21
减：现金的期初余额	80,574,780.21	6,826,261.23
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

现金及现金等价物净增加额	1,166,806,695.59	73,748,518.98
--------------	------------------	---------------

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1,334,800.00
其中：	--
北京漫鱼国际旅行社有限公司	1,334,800.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	484,650.36
其中：	--
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	850,149.64

其他说明：

无

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,247,381,475.80	80,574,780.21
其中：库存现金	1,297.11	113,106.05
可随时用于支付的银行存款	1,143,156,141.73	78,650,027.05
可随时用于支付的其他货币资金	104,224,036.96	1,811,647.11
三、期末现金及现金等价物余额	1,247,381,475.80	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。

47、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	272,413,521.87	银行借款抵押
合计	272,413,521.87	--

其他说明：

无

48、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	--	--	20,363,049.43
其中：美元	2,326,437.11	6.5249	15,179,769.50
欧元	25,511.50	8.0250	204,729.79
港币			
英镑	558,360.07	8.8903	4,963,988.53
澳元	1,047.15	5.0163	5,252.82
加元	70.11	5.1161	358.69
日元	141,535.00	0.063236	8,950.10
应收账款	--	--	2,119,295.00
其中：美元	264,555.13	6.5249	1,726,195.77
欧元	5,511.20	8.0250	44,227.38
港币			
英镑	39,164.36	8.8903	348,182.91
加元	111.09	5.1161	568.35
日元	1,907.00	0.063236	120.59
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应付款			19,933.57
其中：美元	3,055.00	6.5249	19,933.57

其他说明：

无

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

□ 适用 √ 不适用

49、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
引才奖励和交通补助	114,000.00	其他收益	114,000.00
以工代训补贴	10,500.00	其他收益	10,500.00
就业见习补贴	1,329,240.00	其他收益	1,329,240.00
胶州科技创新扶助资金	2,747,000.00	其他收益	2,747,000.00
丰台区金融服务办公室企业上市补贴资金	1,200,000.00	其他收益	1,200,000.00
北京市商务局互联网+流通创新示范	441,000.00	其他收益	441,000.00
丰台区社会保险基金管理中心临时性岗位补贴	6,160.00	其他收益	6,160.00
北京市流通经济研究中心企业补助资金	3,400.00	其他收益	3,400.00
青岛人力资源岗位补贴	2,000.00	其他收益	2,000.00
市北区人力资源社保中心岗位补贴	23,537.40	其他收益	23,537.40
稳岗补贴	27,895.00	其他收益	27,895.00
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
胶州市商务局补助	300,000.00	其他收益	300,000.00
社保中心中小企业稳岗返还	3,024.00	其他收益	3,024.00
研发投入奖励	147,000.00	其他收益	147,000.00
高新企业奖励	180,000.00	其他收益	180,000.00
胶州市服务业发展中心财政付款	200,000.00	其他收益	200,000.00
研发经费补助	218,000.00	其他收益	218,000.00
丰台科技园管理委员会党建活动经费	51,449.00	营业外收入	51,449.00
中国共产党市委组织部打款	50,000.00	营业外收入	50,000.00
合计	7,056,697.90		7,056,697.90

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
北京漫鱼国际旅行社有限公司	2020年09月15日	1,334,800.00	100.00%	收购	2020年10月28日	实现了控制权的转移		-2.89

其他说明：

无

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	1,334,800.00
合并成本合计	1,334,800.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,334,800.00

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

无

大额商誉形成的主要原因：

无

其他说明：

无

2、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

 是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

 是 否

3、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：

①2020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100.00%，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。

②2020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100.00%，注册资本人民币100万元。2020年12月16日，北京有助科技有限公司第一届第一次股东会会议同意由北京值得买科技股份公司、天津国脉君行企业管理中心(有限合伙)组成新的股东会，资本由人民币100万元变更为人民币1,000万元，其中北京值得买科技股份公司出资800万元，持股比例80.00%；天津国脉君行企业管理中心（有限合伙）出资200万元，持股比例20.00%。并于2020年12月17日取得了换发的营业执照。

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100.00%，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。2021年1月5日，北京物饶科技有限公司变更公司名称为华夏风物（北京）科技有限公司，并取得了换发后的营业执照。

④2020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100.00%，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。

⑤2020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100.00%，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。

⑥2020年7月17日，公司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》，同意在北京设立北京聚禾臻源营销策划有限公司，持股比例100.00%；2020年7月20日，经董事长决定，同意公司使用自有资金1,000万元对聚禾臻源进行增资，增资后聚禾臻源注册资本为2,000万元，持股比例100.00%。该公司已于2020年7月22日取得营业执照。

⑦2020年7月17日，公司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》，同意公司在北京设立北京聚值传媒科技有限公司，持股比例100.00%，注册资本人民币1,000万元。该公司已于2020年7月22日取得营业执照。

⑧2020年11月24日，经董事长决定，公司投资设立全资子公司天津星盟网络科技有限公司，持股比例100.00%，注册资本人民币100万元。该公司已于2020年11月24日取得营业执照。

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	80.00%		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
北京聚禾臻源营销策划有限公司	北京	北京	商务服务业	100.00%		设立
北京聚值传媒科技有限公司	北京	北京	科技推广和应用服务业	100.00%		设立
北京漫鱼国际旅行社有限公司	北京	北京	商业服务业	100.00%		收购
天津星盟网络科技有限公司	天津	天津	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：

本公司不存在对子公司的持股比例不同于表决权的情况。

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：

北京物饶科技有限公司于2021年1月5日更名为华夏风物（北京）科技有限公司。

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	对合营企业或联
---------	-------	-----	------	------	---------

企业名称				直接	间接	营企业投资的会计处理方法
深圳市烧麦网络科技有限公司	深圳	深圳	软件和信息技术服务业	10.00%		权益法
南京罗盘网络科技有限公司	南京	南京	商务服务业	40.00%		权益法
宿迁市值宝文化传播有限公司	江苏宿迁	江苏宿迁	商务服务业	40.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

公司在联营企业的持股比例均与表决权比例一致。

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

本公司对深圳市烧麦网络科技有限公司持有10%表决权，因委派一名董事参与日常经营管理活动，具有重大影响，故按长期股权投资权益法核算。

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	6,976,403.53	
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	1,403.53	
--综合收益总额	1,403.53	

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七相关项目。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12月31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12月31日	2020年1月1日	2019年12月31日
现金及现金等价物	20,363,049.43	5,229,572.47	5,229,572.47
交易性金融资产		22,338,537.60	22,338,537.60
应收票据		222,364.86	222,364.86
应收账款	2,119,295.00	3,027,242.95	3,027,242.95
资产总计	22,482,344.43	30,817,717.88	30,817,717.88
其他应付款	19,933.57	15,731.33	15,731.33
负债总计	19,933.57	15,731.33	15,731.33
差额	22,462,410.86	30,801,986.55	30,801,986.55

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5.0%计算，影响税前利润1,123,120.54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12月31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12月31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	58,354,308.68		
其他应付款	9,503,502.55		
银行借款	14,500,000.00	29,000,000.00	75,000,000.00

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		50,513,219.18		50,513,219.18
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		50,513,219.18		50,513,219.18
（三）其他权益工具投资			289,975.42	289,975.42
持续以公允价值计量的资产总额		50,513,219.18	289,975.42	50,803,194.60
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。其中：①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。②因桂林云祈文化旅游发展有限公司2020年7月成立，目前还处于在初创阶段，故按本年度净利润变动作为其公允价值变动的参考。

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、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2、在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
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
桂林云祈文化旅游发展有限公司	本公司持有 19.00%股份的企业
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，于 2021 年 1 月 28 日注销
杭州世净科技有限公司	实际控制人持有 35.47%股份的企业
广东顺德艾瑞克林电器科技有限公司	杭州世净科技有限公司全资子公司
广东艾瑞克林科技有限公司	杭州世净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
红毛猩猩（深圳）科技有限公司	董事那昕控制的企业，本公司持有 13.3333%股份，于 2021 年 1 月进行了股权变更
那昕	董事，2020 年 3 月辞去首席执行官和首席营销官职务
深圳红猩百福科技合伙企业	董事那昕担任执行事务合伙人的企业
北京朋购赛尔科技有限公司	红毛猩猩（深圳）科技有限公司全资子公司
红猩国际有限公司	董事那昕控制的企业
邱玉栋	执行总裁
陈艳	监事会主席兼副总裁
张梅	监事、副总裁兼法务总监
豪斯巴依尔	职工监事兼高级总监
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
天津国脉多元企业管理中心（有限合伙）	董事刘超担任执行事务合伙人的企业
天津国脉创客企业管理中心（有限合伙）	董事刘超担任执行事务合伙人的企业
天津国脉创值企业管理中心（有限合伙）	董事刘峰担任执行事务合伙人的企业
天津国脉智德企业管理中心（有限合伙）	董事刘峰担任执行事务合伙人的企业
天津国脉智容企业管理中心（有限合伙）	监事张梅担任执行事务合伙人的企业
天津国脉创德企业管理中心（有限合伙）	高管邱玉栋担任执行事务合伙人的企业
天津国脉智新企业管理中心（有限合伙）	高管李楠担任执行事务合伙人的企业
南京罗盘网络科技有限公司	本公司全资子公司之参股公司，本公司间接持有 40%股份，于 2021 年 1 月进行了股权变更
天津云趣新媒体科技有限公司	本公司全资子公司之参股公司，本公司间接持有 40%股份，实际控制人担任云趣董事，于 2021 年 1 月注册成立。
宿迁市值宝文化传播有限公司	本公司全资子公司之参股公司，本公司间接持有 40%股份
深圳市烧麦网络科技有限公司	本公司之参股公司，本公司持有 16.0002%股份，实际控制人担任烧麦网络董事

其他说明

无

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
杭州世净科技有限公司	采购商品	230,796.46	600,000.00	否	293,223.91
广东艾瑞克林科技有限公司	采购商品	354,634.07	2,400,000.00	否	662,011.02
天津智元慧通科技有限公司	软件开发				377,358.49

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		99,639.00
北京世纪良友科技有限公司	互联网效果营销平台收入		99.53
北京众嘉禾励科技有限公司	销售商品收入	580.58	12,662.13
红毛猩猩（深圳）科技有限公司	出售固定资产	67,953.10	
广东顺德艾瑞克林电器科技有限公司	信息推广收入	132,075.46	
广东艾瑞克林科技有限公司	信息推广收入	10,000.00	

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	10,262,230.92	11,500,843.75

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京众嘉禾励科技有限公司	550.00	16.50	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
其他应收款	红毛猩猩（深圳）科技有限公司	76,787.00	2,303.61		
合计		77,337.00	2,320.11	438,702.42	34,345.51

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股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	0
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，调整后的股价为 48.34 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。因公司实施了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，调整后的股价为48.34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
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础

以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	19,200,998.10
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	19,200,998.10

其他说明

无

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

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12月31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12月31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	本公司子公司北京聚值传媒科技有限公司于2021年3月9日与天津禧云信息科技有限公司签订了《天津云趣新媒体科技有限公司股东协议》，双方同意共同出资设立天津云趣新媒体科技有限公司，注册资本1,000.00万元，其中北京聚值传媒科技有限公司出资400.00万元，持股比例40.00%。2021年3月17日北京聚值传媒科技有限公司按照协议条款向天津云趣新媒体科技有限公司支付投资	0.00	

	款 40.00 万元。该事项不需经董事会审议批准。		
重要的对外投资	本公司子公司北京有助科技有限公司于 2021 年 2 月与詹敏昭、黄宝玉签订了《关于厦门万旺鑫贸易有限公司之股权转让协议》，协议约定北京有助科技有限公司获得厦门万旺鑫贸易有限公司 100.00% 的股权，转让价格为人民币零元。该事项不需经董事会审议批准。	0.00	
重要的对外投资	本公司于 2021 年 1 月 15 日在海南设立海南值选科技有限公司，持股比例 100%，注册资本人民币 100 万元，已取得海南省市场监督管理局颁发的营业执照。该事项不需经董事会审议批准。	0.00	
重要的对外投资	本公司于 2021 年 3 月 11 日在北京设立北京数值信息有限公司，持股比例 100%，注册资本人民币 100 万元，已取得北京市丰台区市场监督管理局颁发的营业执照。该事项不需经董事会审议批准。	0.00	
重要的对外投资	本公司于 2021 年 3 月 11 日在海南设立海南数值科技有限公司，持股比例 100%，注册资本人民币 100 万元，已取得海南省市场监督管理局颁发的营业执照。该事项不需经董事会审议批准。	0.00	

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	39,974,965.20
经审议批准宣告发放的利润或股利	39,974,965.20

3、其他资产负债表日后事项说明

(1) 授予部分预留限制性股票：根据2020年第一次临时股东大会的授权，公司于2021年1月29日分别召开第二届董事会第二十九次会议、第二届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于向激励对象授予部分预留限制性股票的议案》，同意确定2021年1月29日为部分预留授予日，并向35名激励对象授予预留132,750股限制性股票。公司董事会确定本次激励计划的预留授予日后，在资金缴纳、授予限制性股票过程中，3名激励对象因个人原因自愿放弃认购部分公司拟授予的预留限制性股票，合计5,500股。因此，公司本次激励计划部分预留限制性股票实际申请办理授予登记的数量为127,250股。截至2021年3月8日止，公司已收到由吕友仲等35名激励对象以货币资金形式缴纳的增资款合计人民币5,932,395.00元，其中：新增注册资本（股本）人民币127,250.00元，其余人民币5,805,145.00元计入资本公积。本次增资已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2021年3月11日出具众环验字（2021）1100007号《验资报告》，变更后的累计注册资本为人民币88,907,985.00元，股本为人民币88,907,985.00元。

(2) 回购注销部分限制性股票减少注册资本：公司于2021年1月29日召开第二届董事会第二十九次会议及第二届监事会第二十一次会议，并于2021年2月23日召开2021年第一次临时股东大会，分别审议通过了《关于回购注销2020年限制性股票激励计划部分首次授予限制性股票的议案》。由于首次授予的2名激励对象因个人原因已辞职，根据公司《2020年限制性股票激励计划（草案）》的规定，不再具备激励对象资格，公司将2名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计74,729股进行回购注销，占公司回购前总股本的0.08%。截至2021年3月26日止，公司已向2名激励对象以货币资金形式支付股权回购款合计人民币3,664,889.02元，其中：减少注册资本（股本）人民币74,729.00元，减少资本公积人民币3,590,160.02元。本次减资已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2021年3月30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（2021）1100009号），变更后的注册资本为人民币88,833,256.00元，股本为人民币88,833,256.00元。

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

(1) 本公司于2020年12月22日召开了第二届董事会第二十八次会议、第二届监事会第二十次会议，分别审议通过了《关于对外投资暨关联交易的议案》，同意公司与红毛猩猩（深圳）科技有限公司、那昕先生、深圳红猩百福科技合伙企业（有限合伙）、北京联想智能互联网创新基金合伙企业（有限合伙）、深圳励石诺世界投资管理中心（有限合伙）、北京缇珂科技有限公司签署《关于红毛猩猩（深圳）科技有限公司之增资协议》（以下简称“《增资协议》”），公司以自有资金人民币2,000.00万元对红毛猩猩进行增资，其中17.39万元增资款计入红毛猩猩注册资本，1,982.61万元增资款计入红毛猩猩资本公积。2020年12月29日各方完成《增资协议》的签署。2021年1月8日公司按照《增资协议》的条款和条件向红毛猩猩支付增资款2,000.00万元。2021年1月20日完成工商信息的变更。本次增资完成后，红毛猩猩（深圳）科技有限公司注册资本增加至130.4348万元，公司持有其13.3333%股权。

(2) 本公司于2020年12月22日召开的第二届董事会第二十八次会议审议通过了《关于控股子公司收购黑光（厦门）科技有限公司100%股权的议案》，同意公司控股子公司北京有助科技有限公司以自有资金人民币2,500.00万元收购厦门易术持有的黑光科技100.00%股权，于2020年12月31日各方完成《关于黑光（厦门）科技有限公司之股权转让协议》的签署。2021年2月22日北京有助科技有限公司按照向龙岩易术管理咨询有限公司支付股权转让款500.00万元。2021年3月23日，黑光科技完成了工商变更登记事项并收到了厦门市市场监督管理局核发的《营业执照》，黑光科技的股东由龙岩易术变更为有助科技，黑光科技成为有助科技全资子公司；注册资本由200万元变更为500万元；执行董事由有助科技委派陈莹倩担任，监事由有助科技委派张梅担任。

(3) 本公司于2020年12月31日与北京卓易讯畅科技有限公司签订了《关于深圳市烧麦网络科技有限公司之股权转让协议》，协议约定北京卓易讯畅科技有限公司同意将其持有的深圳市烧麦网络科技有限公司6%的股权转让予本公司，转让价格为（税前）人民币152.34万元。2021年2月3日本公司按照协议的条款和条件向北京卓易讯畅科技有限公司支付投资款152.34万元。本次增资完成后，深圳市烧麦网络科技有限公司注册资本不变，公司持有其16.00%股权。

(4) 公司于2020年12月22日召开的第二届董事会第二十八次会议审议通过了《关于公司购买房产的议案》，同意购买位于北京市丰台区汽车博物馆东路1号院3号楼35层4001房产，建筑面积2,153.79平方米，交易总金额为99,954,314.00元。2020年12月28日公司与北京中铁华升置业有限公司签订了《诺德大厦商品房认购书》，并向北京中铁华升置业有限公司支付1,000,000.00元认购定金。2020年12月31日公司与北京中铁华升置业有限公司签署正式的《北京市商品房现房买卖合同》，并于2021年3月26日向北京中铁华升置业有限公司支付购房尾款98,954,314.00元。

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	
按单项计提坏账准备的应收账款	824,000.00	0.34%	824,000.00	100.00%						
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	238,373,740.19	99.66%	5,731,188.07	2.40%	232,642,552.12	203,126,805.63	100.00%	4,885,140.51	2.40%	198,241,665.12
其中：										
账龄组合	182,738,270.03	76.40%	5,731,188.07	3.14%	177,007,081.96	155,709,131.74	76.65%	4,885,140.51	3.14%	150,823,991.23
合并范围内关联方组合	55,635,470.16	23.26%			55,635,470.16	47,417,673.89	23.35%			47,417,673.89
合计	239,197,740.19		6,555,188.07		232,642,552.12	203,126,805.63		4,885,140.51		198,241,665.12

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
北京华述网络科技有限公司	824,000.00	824,000.00	100.00%	预计难以收回
合计	824,000.00	824,000.00	--	--

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

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	182,738,270.03	5,731,188.07	3.14%
合计	182,738,270.03	5,731,188.07	--

确定该组合依据的说明：

无

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

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	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	235,296,192.13
1 至 2 年	2,913,125.49
2 至 3 年	984,787.16
3 年以上	3,635.41
3 至 4 年	3,635.41
合计	239,197,740.19

(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	
单项计提坏账准备的应收账款		824,000.00				824,000.00
按组合计提坏账准备的应收账款	4,885,140.51	846,047.56				5,731,188.07
合计	4,885,140.51	1,670,047.56				6,555,188.07

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	54,937,772.25	22.97%	

第二名	35,433,314.56	14.81%	1,062,999.44
第三名	24,723,767.54	10.34%	741,713.03
第四名	9,603,345.24	4.01%	288,100.35
第五名	8,015,915.62	3.35%	240,477.47
合计	132,714,115.21	55.48%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	593,876.76	
其他应收款	56,771,804.22	6,261,611.26
合计	57,365,680.98	6,261,611.26

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
存款利息	593,876.76	
合计	593,876.76	

(2) 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	51,361,902.68	4,561,824.23
押金	4,917,768.95	1,120,788.50
员工社保及公积金	971,937.81	766,373.91
备用金	42,025.09	35,000.00
其他	298,666.76	36,829.86
合计	57,592,301.29	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	561,291.83			561,291.83
2020 年 12 月 31 日余额	820,497.07			820,497.07

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	账面余额
1 年以内（含 1 年）	54,574,527.90
1 至 2 年	2,173,930.89
2 至 3 年	137,360.00
3 年以上	706,482.50
3 至 4 年	206,482.50
4 至 5 年	500,000.00
合计	57,592,301.29

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	561,291.83				820,497.07
合计	259,205.24	561,291.83				820,497.07

无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

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	22,361,781.17	1 年以内	38.83%	
第二名	往来款	7,001,022.57	1 年以内	12.16%	
第三名	往来款	5,800,062.58	1 年以内	10.07%	
第四名	往来款	5,680,000.00	1 年以内	9.86%	
第五名	往来款	3,000,000.00	1 年以内	5.21%	
合计	--	43,842,866.32	--	76.13%	

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	25,024,180.00		25,024,180.00	6,689,380.00		6,689,380.00
对联营、合营企业投资	3,501,496.28		3,501,496.28			
合计	28,525,676.28		28,525,676.28	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	
北京漫鱼国际旅行社有限公司		1,334,800.00				1,334,800.00	
北京聚禾臻源营销策划有限公司		2,000,000.00				2,000,000.00	
值得买科技(杭		5,000,000.00				5,000,000.00	

州)有限公司							
合计	6,689,380.00	18,334,800.00				25,024,180.00	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
深圳市烧麦网络科技有限公司		3,500,000.00		1,496.28						3,501,496.28	
小计		3,500,000.00		1,496.28						3,501,496.28	
合计		3,500,000.00		1,496.28						3,501,496.28	

(3) 其他说明

无

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	821,666,453.75	251,311,441.89	626,262,876.41	181,992,912.33
其他业务			7,823.01	8,840.00
合计	821,666,453.75	251,311,441.89	626,270,699.42	182,001,752.33

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，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

其他说明：

无

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,496.28	
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	5,063,395.70	4,690,786.68
合计	5,064,891.98	4,657,465.34

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	183,100.94	
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）	7,056,697.90	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	5,079,063.43	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	-957,412.75	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	4,195,773.45	公司增值税加计抵减取得的其他收益
减：所得税影响额	2,577,667.18	
合计	12,979,555.79	--

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	18.63%	1.95	1.95
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.09%	1.79	1.79

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

第十三节 备查文件目录

- （一）载有公司法定代表人签名的2020年年度报告文本原件。
- （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）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （四）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- （五）其他备查文件。

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

2021年4月28日