



北京值得买科技股份有限公司

2019 年年度报告

2020 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。

2019 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 53,333,334 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.5 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 5 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	9
第四节经营情况讨论与分析	15
第五节重要事项.....	36
第六节股份变动及股东情况	60
第七节优先股相关情况	66
第八节可转换公司债券相关情况	67
第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况	68
第十节公司治理.....	75
第十一节公司债券相关情况	81
第十二节财务报告.....	82
第十三节备查文件目录	187

释 义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、值得买	指	北京值得买科技股份有限公司
报告期、本报告期、报告期内	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 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
知德脉	指	北京知德脉信息技术有限公司，2015 年 10 月公司整体变更前之前身
什么值得买	指	公司旗下的内容平台（ www.smzdm.com ）及相应的移动端
LinkStars	指	公司旗下的互联网效果营销平台网站（ www.linkstars.com ）
无忧直购	指	青岛无忧直购网络科技有限公司
星罗、星罗创想	指	青岛星罗创想网络科技有限公司，主要运营 LinkStars
优讯创想	指	青岛优讯创想信息技术有限公司
海南趋优	指	海南趋优科技有限公司
逢食科技	指	天津逢食科技有限公司
国脉创新	指	北京国脉创新投资管理中心（有限合伙）
共青城尚麒	指	共青城尚麒投资管理合伙企业（有限合伙）
鼎合泰来	指	北京鼎合泰来科技有限公司
众嘉禾励	指	北京众嘉禾励科技有限公司
智元慧通	指	天津智元慧通科技有限公司
北京艾瑞克林	指	北京艾瑞克林科技有限公司
顺德艾瑞克林	指	广东顺德艾瑞克林电器科技有限公司
简法空间	指	北京简法空间科技有限公司
诺德大厦	指	北京市丰台区汽车博物馆东路 1 号院 3 号楼诺德大厦 32 层 3701、33 层 3801 和 34 层 3901
App、移动客户端	指	应用程序（Application，简称 App），指智能手机的第三方应用程序

月平均活跃用户数	指	每月内至少访问一次网站或移动端的独立用户，该项数据来自于第三方数据平台 Google Analytics 和友盟；该数值为全年 12 月的算术平均。（Google Analytics：Google 为网站提供的数据统计服务，可以对目标网站进行访问数据统计和分析，并提供多种参数供网站所有者使用。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）

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）	ZDM		
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 32 层 3701 和 33 层 3801		
注册地址的邮政编码	100160		
办公地址	北京市丰台区汽车博物馆东路 1 号院 3 号楼 32 层 3701 和 33 层 3801		
办公地址的邮政编码	100160		
公司国际互联网网址	www.smzdm.com		
电子信箱	ir@smzdm.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	北京市丰台区洋桥 12 号院天路星苑 19 层	北京市丰台区洋桥 12 号院天路星苑 19 层
电话	010-56640901	010-56640901
传真	010-56640901	010-56640901
电子信箱	ir@smzdm.com	ir@smzdm.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	《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》
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	北京市丰台区洋桥 12 号院天路星苑 19 层公司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、李小玲

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	罗浩、李艳茹	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

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	662,029,241.06	507,593,796.62	30.43%	367,004,267.84
归属于上市公司股东的净利润（元）	119,029,332.17	95,719,167.65	24.35%	86,241,351.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	107,249,426.40	86,848,570.03	23.49%	77,979,792.27
经营活动产生的现金流量净额（元）	130,045,957.72	53,493,239.06	143.11%	112,042,023.50
基本每股收益（元/股）	2.61	2.39	9.21%	2.16
稀释每股收益（元/股）	2.61	2.39	9.21%	2.16
加权平均净资产收益率	23.45%	31.71%	-8.26%	39.77%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额（元）	1,039,495,100.59	518,131,873.05	100.62%	335,544,320.42
归属于上市公司股东的净资产（元）	750,861,284.38	327,681,797.57	129.14%	253,962,629.92

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	103,352,392.20	170,123,976.14	131,089,724.97	257,463,147.75
归属于上市公司股东的净利润	18,142,468.29	28,665,952.02	14,907,923.68	57,312,988.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,272,880.13	28,060,949.37	11,990,078.94	49,925,517.96
经营活动产生的现金流量净额	-29,002,701.07	49,600,521.48	46,981,956.19	62,466,181.12

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	2019 年金额	2018 年金额	2017 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）	-2,230.35	-3,071.11	-31,167.18	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,930,413.64	5,868,385.00	6,981,800.00	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	5,502,709.52	4,653,103.17	2,910,121.43	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	25,083.95	181,128.27	-109,785.94	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	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	2,212,334.99	1,828,947.71	1,489,408.64	
合计	11,779,905.77	8,870,597.62	8,261,559.67	--

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

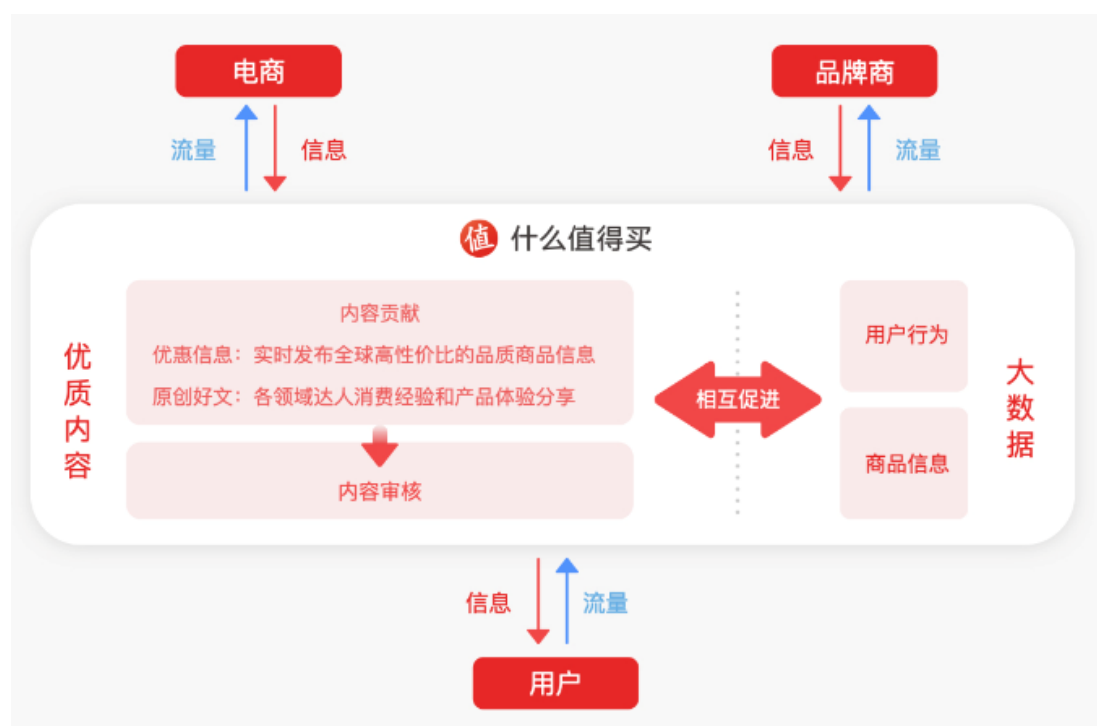
公司成立于2011年，主营业务是运营消费内容平台什么值得买网站（www.smzdm.com）及相应的移动端。经过近十年的发展，作为互联网上独特的消费内容平台，什么值得买已经构建了一个用户、创作者和电商、品牌商共赢的良性生态系统，持续不断地为用户提供优质的消费类内容，并通过内容实现用户的增长和商业的变现。

2019年7月15日，公司成功登陆深圳证券交易所创业板，进一步提升了在行业内的知名度和影响力。未来，公司将继续专注消费内容与消费数据，构建产业链共赢的消费信息生态系统。

1、公司主营业务

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

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



2、公司的业务模式介绍

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

（1）信息推广服务

公司主要通过什么值得买获取用户，并基于此为电商、品牌商等客户提供信息推广服务。根据收费方式的不同，信息推广服务收入分为电商导购佣金收入和广告展示收入两部分：其中电商导购佣金收入是指通过公司网站和移动端展示电商、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。

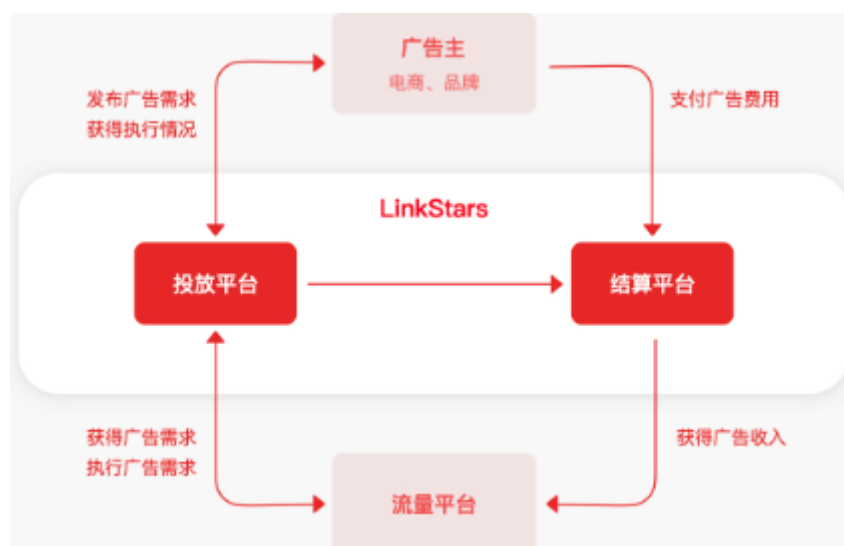


电商导购业务中，什么值得买吸引用户的主要方式是优质的消费类内容。这部分内容以用户贡献内容（UGC）为主，主要包括用户在什么值得买分享的商品和服务的优惠信息、购物攻略及购物分享类原创文章等。其他用户在获取相关内容时，可以通过相应的链接跳转至电商或品牌商官网进行购买，公司按照用户消费的实际金额向公司电商、品牌商等收取一定比例的佣金。广告展示业务中，基于什么值得买所拥有的庞大且高质量的用户群体，公司通过在网站和移动端提供广告展示服务，帮助电商、品牌商等客户获取用户、形成交易和扩大品牌影响力。

（2）互联网效果营销平台服务

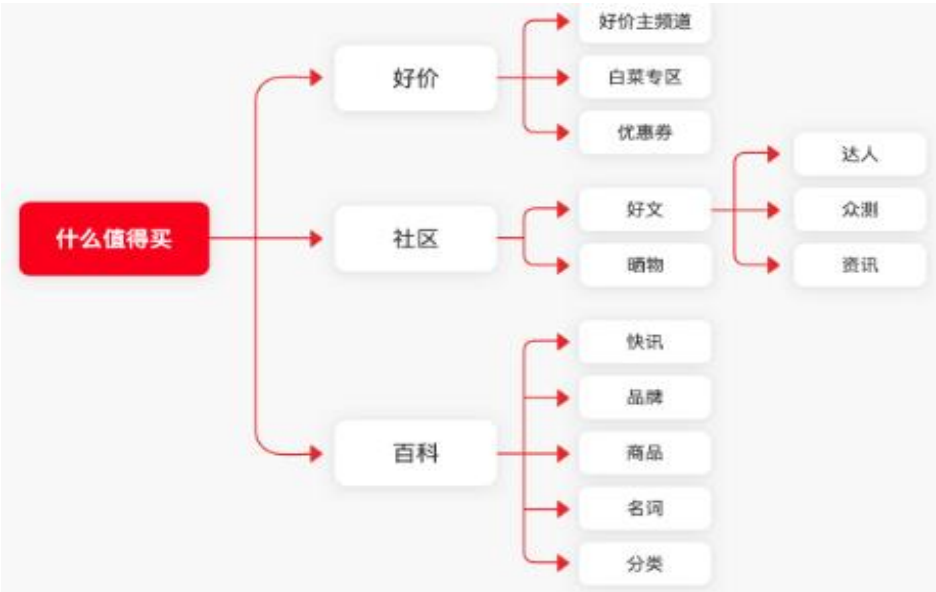
报告期内，公司通过下属全资子公司旗下的星罗广告联盟LinkStars，为客户提供互联网效果营销平台服务。

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



3、公司主要产品介绍

公司的主要产品是面向用户的内容平台什么值得买。在最新版的产品中，主要分为好价、社区、百科三大内容频道，从不同维度和层面向消费者介绍高性价比、好口碑的商品和服务。



（1）好价频道

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

“好价”主频道：采用机器算法与编辑人工审核相结合的方式快速发布来自全球的优惠信息，并通过大数据能力进行千人千面的精准呈现。目前，该频道日均发布的优惠信息覆盖了日常的常用商品品类，可以满足用户对大多品类优质商品和服务的需求。同时，该频道内还有排行榜、好价栏目、优惠日历等经过编辑精挑细选的内容。

“优惠券”频道：向用户提供来自于天猫、京东、国美、苏宁等电商以及众多品牌商的优惠券。“优惠券”频道于2019年推出了天猫/淘宝商品“搜券购”功能，越来越多的用户形成了“先领券、再购物”的习惯。

“白菜”频道：该频道主要覆盖了各电商平台高质低价且包邮或凑单包邮商品，例如日用品、家居清洁、数码配件等。

（2）社区频道

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

“好文”频道：主要承载来自社区达人用户和媒体机构分享的消费内容。该频道最早源自2013年上线的「晒物广场」和「经验盒子」频道，近年来不断演化升级，形成了当下以攻略、晒物、评测、榜单等为主打内容类型，以海量聚合型话题为线索，聚合大量价值内容，帮助用户学习相关消费知识，提升决策效率和生活乐趣。

“晒物”频道：2019年9月，在什么值得买移动端上线。该频道的内容形式以短图文和短视频为主，与好文频道的深度和内容互为补充，是什么值得买向用户提供的多元化内容重要组成部分之一。依托于社区达人和媒体机构分享的大量真实、原创的轻短消费内容，“晒物”频道致力于呈现个性化、有品质的消费生活方式，在提升用户消费决策效率的同时，也促进了用户在社区频道分享、讨论、互动的活跃度。

“达人”频道：旨在更好地服务什么值得买达人以及媒体机构。该频道提供各种活动玩法和奖励形式，促进优质内容更精准地获取流量，并提升优秀作者在社区用户群体中的影响力。同时延续自2016年开启的内容开放平台计划，频道内还设置了用户成长和认证的阶梯体系，定向邀请并鼓励更多用户达成认证门槛，并以什么值得买认证品类作者、机构和生活家作为一个集体，在全网范围内提升知名度。

“众测”频道：主要组织新奇产品或服务的试用活动，开放给用户免费申请体验。用户提交的真实客观的评测文章，不仅能为广大消费者提供选购参考，还可帮助品牌方找到目标用户，根据反馈意见对产品或服务进行优化改进。该频道自2014年6月上线以来，已陆续推出了数千款免费体验产品，涵盖电脑数码、家用电器、日用百货、商旅、汽车等多个品类。

“资讯”频道：该频道在2014年4月上线，以什么值得买编辑团队与合作媒体机构为主要的内容提供方，关注各行业新品发布信息和业内动态，致力于呈现准确性、权威性、时效性与价值性兼具的精选资讯文章，方便用户第一时间知晓消费领域的重要事件。

（3）百科频道

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

“品牌库”频道：该频道为每个品牌建立品牌专区，聚合品牌的全网优质内容，包括品牌大事记、品牌口碑、全网资讯、商品目录等，中立客观地将品牌理念和品牌服务全方位的呈现给用户。

“商品库”频道：该频道通过结构化展示，将商品信息以及价格走势更直观和系统地呈现给用户，帮助用户进行更快速的消费决策。

“名词库”频道：该频道提供丰富的消费生活知识、专业名称解释、专利技术解读，收录所有和消费生活息息相关的知识内容，满足用户获取更全面消费知识的需求。

“每日推荐”频道：该频道根据品质、性价比、关注热度、网友口碑等多个维度，在海量用户推荐的消费内容中精心挑选，去伪提炼，让用户在碎片化时间中也可以快速全面地了解一个品牌、一个商品的核心亮点或一个名词背后的消费知识。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无变化
固定资产	较年初增长 47.70%，主要系公司购置诺德大厦 34 层用于办公房产所致。
无形资产	无重大变化
在建工程	不适用
货币资金	较年初增长 1080.36%，主要系公司完成首次公开发行股票，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 1.3 亿元，较上年同期增加 143.11%；同时，上年末购置诺德大厦 32 层和 33 层用于办公房产，货币资金上年末余额较少。
交易性金融资产	较年初增长 193.24%，主要系公司购买银行理财产品增加所致。
应收账款	较年初增长 46.42%，主要系公司营业收入增长，相应应收账款增加所致。

存货	较年初增长 532.52%，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 40.06%，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。
其他非流动资产	较年初增长 63.38%，主要系诺德大厦办公区域装修支出和预付固定资产采购款增加所致。
递延所得税资产	较年初增长 156.97%，主要系预计项目成本增加确认递延所得税资产所致。

2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、核心竞争力分析

1、优质内容优势

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。相比于复制什么值得买平台内大量的优质内容，形成良性的循环机制以及具有网络效应更加困难，因此这也成为公司较高的行业壁垒。



2、用户群体优势

自成立以来，公司一直致力于用优质的消费类内容、创新的多元化互动方式和持续改进的产品运营机制为用户提供多品类、一站式的消费决策支持。经过多年的用心经营和积累，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。用户不仅通过什么值得买获得消费决策支持，也为什么值得买贡献了大量的内容。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什么值得买快速发展以及在各个业务布局上的不断完善。

3、品牌口碑优势

什么值得买自正式运营以来，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，什么值得买的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，什么值得买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渠道，目前公司已经与阿里巴巴、京东、拼多多、亚马逊全球、苏宁易购、戴森、耐克等众多国内外知名电商、品牌商达成了长期友好的合作伙伴关系。

4、技术优势

通过多年的实践和积累，公司已经研发并储备了多项核心技术和自主知识产权。截止报告期末，本公司及下属子公司共拥有93项软件著作权、18项经登记的作品著作权。公司的技术研发保障了网站整体运营、数据处理效率方面的稳定性，并能保障内部信息系统的持续优化与完善，以及用户体验的不断提升，同时不断探索人工智能、大数据等前沿互联网技术在公司的应用。报告期内，公司已初步建立了包含多个维度的商品内容和用户行为的大数据库及用于千人千面推荐算法的精准用户画像，“千人千面”推荐算法不断迭代并进一步在全站推行，效果显著。

5、管理优势

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

6、人才优势

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

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

2019年度，我国经济保持稳定的增长趋势，消费成为推动经济发展的核心动力。据国家统计局发布的数据显示：2019年消费对国民经济增长的贡献率为57.80%，已连续六年成为拉动中国经济增长的第一“主引擎”。但与发达国家相比，我国消费支出占GDP的比重以及人均消费水平较低，这意味着我国消费增长的空间仍然很大。作为消费行业新的增长引擎，电子商务依然在快速发展，内容对用户消费决策的影响力越来越大，多元化的消费类内容已经成为推动行业快速增长的重要驱动力。

在公司管理层领导和全体员工的共同努力下，公司各项业务稳健发展。报告期内，公司实现营业收入66,202.92万元，与上年同期相比增长30.43%；实现归属于上市公司股东的净利润11,902.93万元，与上年同期相比增长24.35%；实现扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润10,724.94万元，与上年同期相比增长23.49%。

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

1、内容生态建设

公司高度重视内容生态体系的建设，围绕“构建持续不断地为用户提供优质消费类内容的能力”采取了一系列举措，努力将公司打造成优质的消费内容平台，进一步巩固公司在内容领域的护城河。

报告期内，公司持续推进品类扩充战略，不断增加内容覆盖的品类和用户群，进一步提升了品类运营、活动运营和用户运营的精细化程度，针对不同品类、不同人群制定了针对性的运营策略。同时，公司在各细分领域内发掘和激励专业创作达人，推出了创作者动态奖励、达人认证、达人影响力等举措，鼓励内容生产者持续产出优质的消费内容。

此外，公司进一步优化消费内容的呈现形式，好价频道创造了全新的内容聚合产品，“栏目”、“数码潮人”、“家电研究所”等优秀产品吸引了数十万粉丝的关注，同时一大批达人进驻了“栏目”频道为用户提供高性价比的商品和服务信息。针对频道内的优惠信息，好价频道确立了基于热度的动态奖励机制，即根据用户对其的喜好程度，确定是否获得站内流量扶持等权益。报告期内，好价还上线了新产品“优惠日历”，通过预告内容成为商家促销前期蓄客的有效阵地。社区频道鼓励用户围绕兴趣场景构建话题，从主题征稿、话题聚合、文章整理三个主要角度切入，保证持续稳定的高质量内容产出。社区频道与多家消费类垂直内容平台进行联合活动及内容共建，吸引双方用户进行互动，与此同时社区频道也和行业有影响力的媒体以及自媒体进行合作，吸引其入驻什么值得买平台，丰富了平台内的相关消费内容。百科频道联动多家电商平台、垂直媒体以及广大用户共同建设百科词条，充实公司底层基础数据；同时百科频道推出了“每日系列”栏目，每天分别介绍一个值得推荐的品牌、一个性价比高的商品以及一个实用的消费类名词。

以上这些举措不仅使公司平台内容的规模显著提升，也使得内容来源更加多样化，覆盖人群更加多元化。在此基础上，公司的用户结构也在发生变化，女性用户占比持续提升。

报告期内，公司各类主要内容发布数量如下：

内容来源	数量（万）	占比	同比增长
用户贡献	432.00	76.91%	101.79%
编辑贡献	9.97	1.77%	27.01%
商家贡献	48.55	8.64%	49.80%
机器贡献	71.15	12.67%	40.78%
合计	561.67	100.00%	84.23%

2、用户增长

报告期内，公司在用户增长层面采取了一系列创新举措，选择优质的外部渠道进行市场投放和用户引入，同时利用更多元化、覆盖更广泛的内容提升对用户的吸引力，并通过完善底层数据及运营监控平台实现围绕用户生命周期的精细化运营，促进用户数量的稳定增长。2019年度，月平均活跃用户数为2,951.28万，同比增长11.18%。

指标名称	2019年	同比增长
月平均活跃用户数（万人）	2,951.28	11.18%

截至2019年12月31日，公司注册用户数达1,115.83万，公司移动客户端App激活量为3,601.05万。

指标名称	2019年12月31日	2018年12月31日
注册用户数（万人）	1,115.83	818.76
移动端App激活量（万）	3,601.05	2,864.86

注：以上数据为累计值

在用户规模稳定增长的同时，公司用户的活跃度也持续提升。2019年度，什么值得买移动客户端APP单用户平均每日启动次数为8.66次，同比增长23.19%，移动客户端APP单用户平均每日停留时长14分18秒，同比增长8.47%。

	2019年	同比增长
移动客户端APP单用户平均每日启动次数（次）	8.66	23.19%
移动客户端APP单用户平均每日停留时长	0:14:18	8.47%

3、产品迭代

报告期内，公司对移动客户端App进行了改版，最新版的移动客户端App主要分为好价、社区、百科三大内容频道，从不同维度向消费者介绍高性价比、好口碑的商品和服务信息。其中，好价频道立足于实时发布全球高性价比的品质商品和服务信息；社区频道定位为生活消费领域的内容分享平台；百科频道定位于为用户提供全网各类品牌和商品信息，以及各类消费知识的消费百科全书。

为了向用户提供更加优质的内容获取体验，公司完成了文章详情页深度优化、网站端首页改版、社区首页改版、百科首页改版等工作，优化了用户的访问路径，将优质的内容更加快捷地展现给用户，同时也增强了与用户的互动性。此外，陆续上线了“优惠日历”、“双11红包助手”、“热度排行榜”、“多商品一键购”、“商品找券”等服务，覆盖电商预告、大促、组合购买、互动式导购等多个典型消费场景，帮助用户甄别优惠力度，提升消费体验；陆续增加了“热度排行榜”、“价格低于双11”等数据标签，方便消费者明确甄别商品或服务价格的优惠力度；优惠券频道也进行了产品迭代，推出了基于优惠券的多种玩法；如“拍照购”等创新产品深受用户的喜爱。

4、技术研发

报告期内，公司进一步明确了“技术驱动”的发展战略，不断加大对技术的支持力度，其中重点加强了大数据体系的建设，并提升了大数据智能推荐技术在前台业务端的应用力度。

报告期内，在内容数量和用户规模持续增长的同时，公司的数据规模和数据丰富度有了不同程度的提升，基于大数据的智能推荐系统也进一步迭代升级。一方面，基于机器学习的智能推荐模型的计算性能、数据处理和分析能力、内容分发的承载能力大幅提升；智能推荐模型由决策树模型升级为深度神经网络模型，结合实时特征等项目可以更加精准且实时洞察用户的需求；另一方面，智能推荐系统的应用范围在报告期内持续扩大，在移动客户端APP首页之外，推广至好价频道以及PC网站首页等，进一步提升了用户体验和商业变现效率。

在产品不断迭代和大数据智能推荐系统不断升级的基础上，公司内容与用户需求的匹配度不断提升，用户看到的内容越来越个性化，由此带动了用户活跃度和内容互动率的持续提升。报告期内，在公司内容发布量同比提升84.23%，单篇内容平

均互动次数同比提升了15.61%。

指标名称	2019年	同比增长
内容发布量（万）	561.67	84.23%
单篇内容平均互动次数	130.59	15.61%

5、商业化变现

2019年，公司旗下什么值得买（www.smzdm.com）及相应的移动端导向电商及品牌商的净交易额（确认GMV）达到151.07亿元，同比增长47.92%，与之对应的订单量为9,299.27万，同比增长53.77%。其中，2019年“双11”大促当天，净交易额（确认GMV）达15.22亿元，同比增长61.40%。



报告期内，公司持续加强对品牌客户的拓展工作，通过完善商业化团队配置以提升服务能力，通过提升商业化产品质量以增加对客户吸引力，并针对重点品牌客户制定了专属营销方案。

2019年，公司营销服务能力和影响力得到了外部客户及市场的肯定，获得了2019中国经济创新势力榜-媒体营销榜评选的“2019最具广告投放价值平台”和“2020商业计划领航秀”，金网奖评选的“最具成长价值企业”、2019第六届TMA移动营销大奖的“年度最具增长力移动网络平台”、2019亿邦未来零售大会评选的“2019亿邦未来零售新流量TOP30”等在业内有影响力等多项大奖。

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

（1）互联网营销收入整体情况

单位:元

	2019 年		2018 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	662,029,241.06	100.00%	507,593,796.62	100.00%	30.43%

(2) 广告主所处的主要行业领域

单位:元

行业领域	2019 年		2018 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	467,668,455.55	70.64%	349,420,413.99	68.84%	33.84%
品牌商客户	194,360,785.51	29.36%	158,173,382.63	31.16%	22.88%

(3) 直接类客户和代理类客户情况

单位:元

客户类型	2019 年			2018 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	555	286,356,853.34		466	217,151,788.52	
代理类客户	148	375,672,387.72		137	290,442,008.10	

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

	2019 年		2018 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	662,029,241.06	100%	507,593,796.62	100%	30.43%
分行业					
互联网和相关服务行业	662,029,241.06	100.00%	507,593,796.62	100.00%	30.43%
分产品					
信息推广收入	448,767,807.54	67.79%	407,190,944.88	80.22%	10.21%
互联网效果营销平台收入	212,601,525.15	32.11%	99,712,128.04	19.64%	113.22%
其他收入	659,908.37	0.10%	690,723.70	0.14%	-4.46%
分地区					
境内	649,522,709.06	98.11%	490,920,758.18	96.72%	32.31%
境外	12,506,532.00	1.89%	16,673,038.44	3.28%	-24.99%

(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	662,029,241.06	188,199,220.45	71.57%	30.43%	40.88%	-2.11%
分产品						
信息推广收入	448,767,807.54	130,956,858.65	70.82%	10.21%	23.20%	-3.07%
互联网效果营销平台收入	212,601,525.15	56,548,485.69	73.40%	113.22%	109.38%	0.48%
分地区						
境内	649,522,709.06	184,908,545.56	71.53%	32.31%	43.11%	-2.15%
境外	12,506,532.00	3,290,674.89	73.69%	-24.99%	-25.01%	0.01%

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	2019 年		2018 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	130,956,858.65	69.58%	106,299,372.89	79.57%	23.20%
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	56,548,485.69	30.05%	27,006,982.10	20.22%	109.38%
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	693,876.11	0.37%	286,409.07	0.21%	142.27%

合计		188,199,220.45	100.00%	133,592,764.06	100.00%	40.88%
----	--	----------------	---------	----------------	---------	--------

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

① 新设子公司

2019 年 6 月 14 日，公司第二届董事会第六次会议决议，审议通过了《关于投资设立全资子公司（海南）的议案》，同意公司在海南设立全资子公司海南趋优科技有限公司，注册资本人民币 100 万元，公司持有其 100% 股权，该公司已于 2019 年 8 月 9 日取得营业执照。

② 注销子公司

2018 年 10 月 20 日，公司第二届董事会第一次会议决议，审议通过了《关于青岛嘉科数云信息科技有限公司注销的议案》，同意公司注销子公司青岛嘉科数云信息科技有限公司，该公司已于 2019 年 3 月 19 日清算注销。

(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）	453,266,582.50
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	68.47%
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	客户一	178,869,893.82	27.02%
2	客户二	143,780,846.75	21.72%
3	客户三	75,518,719.38	11.41%
4	客户四	28,860,067.98	4.36%
5	客户五	26,237,054.57	3.96%
合计	--	453,266,582.50	68.47%

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）	178,819,271.54
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	56.76%

前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%
---------------------------	-------

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	91,701,205.54	29.11%
2	供应商二	33,429,890.76	10.61%
3	供应商三	21,581,650.56	6.85%
4	供应商四	20,250,948.63	6.43%
5	供应商五	11,855,576.05	3.76%
合计	--	178,819,271.54	56.76%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	150,446,942.46	134,717,253.15	11.68%	主要系职工薪酬较上年同期增长所致。
管理费用	83,859,750.30	58,736,793.24	42.77%	主要系职工薪酬、购买诺德大厦办公房产折旧费、中介咨询服务费增长所致。
财务费用	4,041,286.18	-1,596,825.71	353.08%	主要系购买诺德大厦房产，向银行借款产生的利息支出增加所致。
研发费用	107,483,859.00	72,196,806.12	48.88%	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

2019年度，公司研发项目均围绕公司主业，旨在不断提高公司核心竞争力，强化公司在核心领域的技术积累，增强公司的研发实力和技术创新能力。公司进一步明确了“技术驱动”的发展战略，不断加大对技术的支持力度，其中重点加强了大数据体系的建设，并提升了大数据智能推荐技术在前台业务端的应用力度。在内容数量和用户规模持续增长的同时，公司的数据规模和数据丰富度有了不同程度的提升。

在此基础上，基于大数据的智能推荐系统也进一步迭代升级。一方面，基于机器学习的智能推荐模型的计算性能、数据处理和分析能力、内容分发的承载能力大幅提升；智能推荐模型由决策树模型升级为深度神经网络模型，结合实时特征等项目可以更加精准且实时洞察用户的需求；另一方面，智能推荐系统的应用范围在报告期内持续扩大，在移动客户端APP首页之外，进一步推广至好价频道以及PC网站首页等，进一步提升了用户体验和商业变现效率。

2019年度，公司研发投入共计10,748.39万元，较2018年同比增长48.88%。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2019 年	2018 年	2017 年
研发人员数量（人）	311	251	189
研发人员数量占比	32.13%	29.39%	33.69%
研发投入金额（元）	107,483,859.00	72,196,806.12	52,756,945.79
研发投入占营业收入比例	16.24%	14.22%	14.38%
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	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	600,477,849.51	447,292,675.12	34.25%
经营活动现金流出小计	470,431,891.79	393,799,436.06	19.46%
经营活动产生的现金流量净额	130,045,957.72	53,493,239.06	143.11%
投资活动现金流入小计	1,204,635,389.02	767,213,103.17	57.01%
投资活动现金流出小计	1,600,307,421.13	972,840,513.84	64.50%
投资活动产生的现金流量净额	-395,672,032.11	-205,627,410.67	-92.42%
筹资活动现金流入小计	394,933,352.28	96,000,000.00	311.39%
筹资活动现金流出小计	56,019,713.08	26,053,066.67	115.02%
筹资活动产生的现金流量净额	338,913,639.20	69,946,933.33	384.53%
现金及现金等价物净增加额	73,748,518.98	-79,792,071.53	192.43%

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）经营活动产生的现金流量净额较 2018 年增长 143.11%，主要系营业收入增长，销售回款额增长所致。

（2）投资活动产生的现金流量净额较 2018 年减少 92.42%，主要系利用闲置资金购买理财期末未赎回所致。

（3）筹资活动产生的现金流量净额较 2018 年增长 384.53%，主要系公司完成首次公开发行股票，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	5,099,309.22	3.93%	公司持有的理财产品收益	是
公允价值变动损益	403,400.30	0.31%	公司持有的理财产品公允价值变动损益	是
营业外收入	399,510.53	0.31%	主要系公司没收非法所得	否
营业外支出	374,426.58	0.29%	主要系公司公益性捐赠支出	否
信用减值损失	2,381,895.27	1.84%	公司对应收账款和其他应收款计提的坏账准备	是

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、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 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 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	80,574,780.21	7.75%	6,826,261.23	1.32%	6.43%	主要系公司完成首次公开发行股票，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 1.30 亿元，较上年同期增加 143.11%；同时，上年末购置诺德大厦 32 层及 33 层用于办公房产，货币资金上年末余额较少。
应收账款	201,798,269.07	19.41%	137,824,612.69	26.59%	-7.18%	主要系公司营业收入增长，导致应收账款增加所致。
存货	4,846,604.56	0.47%	766,240.00	0.15%	0.32%	主要系公司采购用于回馈用户的礼品卡增加所致。
固定资产	295,124,964.58	28.39%	199,811,803.67	38.55%	-10.16%	主要系公司购买诺德大厦 34 层办公房产所致。
长期借款	118,500,000.00	11.40%	84,000,000.00	16.21%	-4.81%	系公司购置诺德大厦 34 层办公房产而新增银行借款所致。
交易性金融资产	414,059,539.98	39.83%	141,200,299.68	27.24%	12.59%	主要系公司购买银行理财产品增加所致。

其他流动资产	17,706,466.10	1.70%	12,642,078.45	2.44%	-0.74%	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。
递延所得税资产	5,878,114.59	0.57%	2,287,430.59	0.44%	0.13%	主要系预计项目成本增加确认递延所得税资产所致。
其他非流动资产	7,916,207.50	0.76%	4,845,282.95	0.93%	-0.17%	主要系诺德大厦 34 层办公区域装修支出和预付固定资产采购款增加所致。

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）	141,200,299.68	403,400.30			1,471,985,280.00	1,199,529,440.00		414,059,539.98
金融资产小计	141,200,299.68	403,400.30			1,471,985,280.00	1,199,529,440.00		414,059,539.98
上述合计	141,200,299.68	403,400.30			1,471,985,280.00	1,199,529,440.00		414,059,539.98
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

√ 是 □ 否

报告期内公司主要资产计量属性发生重大变化的原因说明及对其经营成果和财务状况影响

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行。本公司自2019年1月1日起施行新金融工具准则，对购买的银行理财产品进行了重分类。由原按摊余成本计量并在财务报表列示在其他流动资产项目，调整为以公允价值计量并在财务报表列示在交易性金融资产项目。按照规定，该会计政策变更产生的累积影响数调整首次执行当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。上表的期初数为2019年1月1日银行理财产品调整为按公允价值计量的期初余额。

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2019年12月31日，上述房屋建筑物账面价值28,184.53万元。

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
其他	86,058,000.00	178,379.75	0.00	931,985,280.00	819,529,440.00	2,581,725.89	199,059,539.98	自有资金
信托产品	55,000,000.00			20,000,000.00	75,000,000.00	464,555.93		自有资金
其他		225,020.55	0.00	520,000,000.00	305,000,000.00	1,783,027.40	215,000,000.00	募集资金
合计	141,058,000.00	403,400.30	0.00	1,471,985,280.00	1,199,529,440.00	4,829,309.22	414,059,539.98	--

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	7,849.89	7,849.89	0	0	0.00%	25,150.1	详见募集资金承诺项目情况	0
合计	--	32,999.99	7,849.89	7,849.89	0	0	0.00%	25,150.1	--	0
募集资金总体使用情况说明										
根据中国证券监督管理委员会《关于核准北京值得买科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2019]1117 号文），北京值得买科技股份有限公司获准向社会公众发行人民币普通股 1,333.3334 万股，每股发行价人民币 28.42 元，募集资金总额人民币 37,893.34 万元，扣除发行费用人民币 4,893.35 万元，实际募集资金净额为人民币 32,999.99 万元，其中新增注册资本人民币 1,333.3334 万元，资本公积人民币 31,666.6567 万元。上述资金于 2019 年 7 月 9 日到位，经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审验确认并出具《北京值得买科技股份有限公司验资报告》（众环验字（2019）110003 号）。截至 2019 年 12 月 31 日，公司募集资金累计投入 7,849.89 万元，其中：以募集资金直接投入募投项目 2,904.04 万元，以募集资金置换前期已投入的自筹资金 4,945.85 万元。截至 2019 年 12 月 31 日募集资金余额为 25,384.62 万元（含利息收入及理财收益）。										

（2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
基于大数据的个性化技术平台改造与升级项目	否	32,999.99	32,999.99	7,849.89	7,849.89	23.79%	2021 年 12 月 31 日	0	0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	32,999.99	32,999.99	7,849.89	7,849.89	--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
不适用											

合计	--	32,999.99	32,999.99	7,849.89	7,849.89	--	--	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										
募集资金投资项目实施方式调整情况	报告期内发生										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	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。除新增星罗创想实施主体外，本次募集资金投资项目的投资总额、募集资金投入额、建设内容未发生变化。										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	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）。截至 2019 年 12 月 31 日，公司已将上述募集资金转至自有资金银行账户，完成募集资金投资项目先期投入的置换。										

用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	2019 年 8 月 2 日，公司召开第二届董事会第八次会议，审议通过《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，截至 2019 年 12 月 31 日，公司购买银行保本浮动收益型结构性存款产品 21,500.00 万元。除上述用闲置募集资金进行现金管理购买投资期限不超过 12 个月（含）的保本型理财产品 21,500 万元，剩余募集资金存放于募集资金专户，并将按计划投入募投项目的建设。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

（3）募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

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	5,000,000.00	87,706,472.28	28,796,748.04	231,524,304.23	18,413,962.37	15,445,179.45

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
青岛嘉科数云信息科技有限公司	注销清算	无重大影响
海南趋优科技有限公司	投资设立	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

北京众嘉禾励科技有限公司成立于2014年11月28日，注册资本人民币1,176.47万元，公司直接持有其24.30%股权，对北京众嘉禾励科技有限公司的投资成本为285.88万元，原在可供出售金融资产中列报，因被投资公司以前年度长期亏损，已对上述投资计提了全额的减值准备，由于金融资产会计政策的变更，重分类至其他权益工具投资中进行列报，期末账面价值为0。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

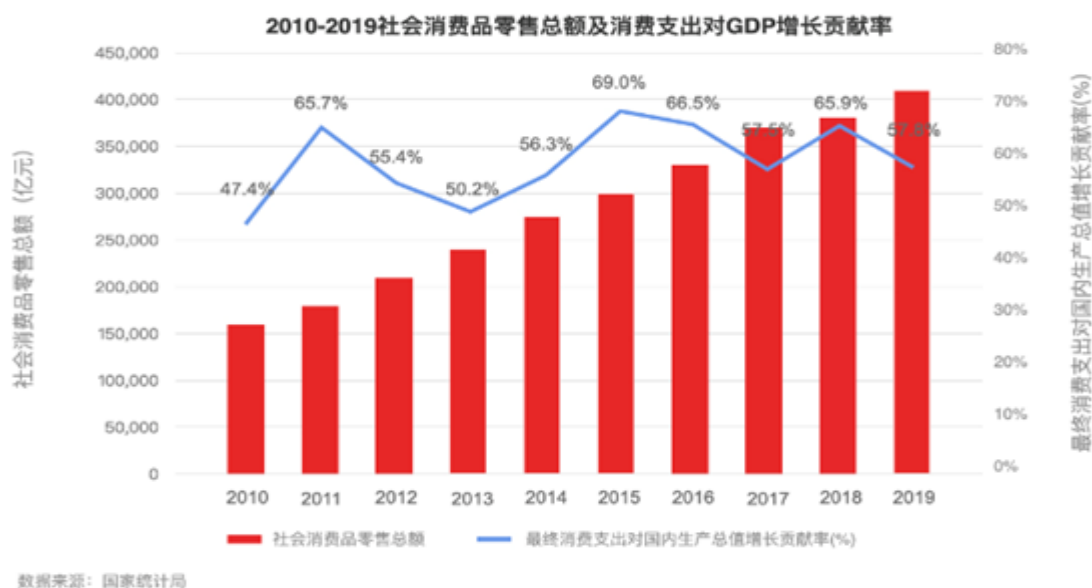
九、公司未来发展的展望

1、行业发展趋势

（1）消费作为核心驱动力持续拉动我国经济增长

消费行业作为我国近年来经济增长的核心驱动力，始终处于高速发展阶段。据国家统计局发布的数据显示：2019年中国社会消费品零售总额达41.16万亿，同比增长8.00%，其中消费支出对国内生产总值增长贡献率高达57.80%。2019年政府工作报告中指出：消费连续五年成为经济增长第一拉动力，而且拉动经济增长的作用进一步增强。报告还强调要推动消费的稳定增长，发展消费新业态新模式，促进线上线下消费融合发展，支持电商和快递发展。国务院办公厅发布的《完善促进消费体制机制实施方案（2018-2020年）》中提出，将完善促进实物消费结构升级的政策体系，利用物联网、大数据、云计算、人工智能等技术推动各类应用电子产品智能化升级，完善“互联网+”消费生态体系，促进线上线下互动、服务体验融合、商旅文体协同、购物体验结合。

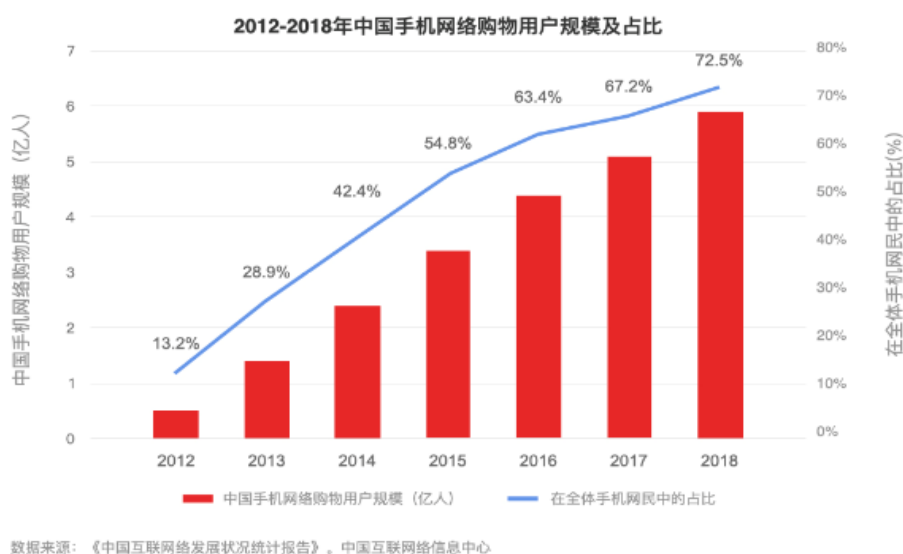
在消费行业的发展过程中，线上消费生态的建立和完善将成为下一阶段的发展重点，这为电商行业相关企业的发展提供强有力的支持。



(2) 移动电商生态迎来新发展

在持续发展的电商市场中，移动电商生态已成为高速增长的核心驱动力。中国互联网协会发布的《中国互联网发展报告（2019）》显示，2018年中国移动购物市场规模达到8.85万亿元，同比增长45.94%，移动购物在移动互联网市场结构中所占比例高达77.77%，成为移动互联网市场的绝对主角。中国互联网络信息中心发布的《中国互联网络发展状况统计报告》显示，截至2018年末，中国手机网络购物用户规模达5.92亿，同比增长17.00%；网购用户在移动互联网总体用户中占比72.50%，呈逐年上升趋势，拉动移动购物市场规模持续增长。商务部、中央网信办及发展改革委制定的《电子商务“十三五”发展规划》中明确提出，电子商务成为经济增长新引擎；积极培育基于社交电子商务、移动电子商务及新技术驱动下的新一代电子商务平台，建立完善新型平台生态体系；鼓励企业利用大数据、云计算、物联网、北斗导航、人工智能等技术，提升数据处理和分析的能力，捕捉消费者个性化消费需求，改善企业运营效率和营销水平。

在移动电商生态中，新技术、新模式的应用将促进平台生态的发展，能够利用大数据和人工智能技术满足个性化消费需求的企业将引领行业发展方向。



(3) 驱动消费行业增长的核心因素发生转变，优质内容正成为新的驱动力

随着我国消费行业及移动电商生态的发展，其核心驱动因素正在发生转变。在传统的消费及电商行业中，价格是吸引用户购买商品的主要因素，电商行业的早期品类也多局限于单价较低、用户进行购买决策的成本也相对较低的领域。而随着消费及电商行业的持续发展以及我国居民可支配收入的提升，用户在追求商品的高性价比之外，开始越来越多地关注商品的品质、质量、独特性及消费渠道的可信度等因素。

与此同时，伴随着移动互联网用户规模的高速增长，内容平台的用户规模急剧扩张，用户的网购渠道不再局限于电商平台，而更多地在浏览优质消费类内容的过程中购买推荐的商品。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、自媒体及内容平台开始引领新时代的消费潮流。

（4）内容对用户消费行为的影响力增强，内容类平台的价值得到凸显

由于用户的消费意愿和消费行为越来越多地受到内容的影响，更多的内容类媒体开始通过内容带货、精细化运营私域流量等方式引导用户进行消费，可持续生产优质内容，对用户的消费行为产生影响的渠道越来越受到电商和品牌客户的重视。同时，消费内容的形式也从图文逐渐扩展至短视频、直播等新形态，能够沉淀优质的消费内容、与用户建立互动和情感连接的渠道更容易激发用户的购买意愿，使得用户逐渐形成通过内容类平台进行消费的习惯。

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、轻量化的优质内容引发用户的互动和情感连接，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。

2、公司发展战略

经过近十年的发展，公司作为互联网上独特的消费内容平台，围绕消费内容已经构建了一个用户、创作者和电商、品牌商共赢的良性生态系统，持续不断地为用户提供优质的消费类内容，并通过内容实现用户的增长和商业的变现。

目前，消费内容已经展现出巨大的价值，并将推动消费产业迎来重大变革。2020年，公司继续立足于消费行业，专注于消费内容与消费数据，构建产业链共赢的消费信息生态系统。一方面，公司将围绕什么值得买，继续提升优质消费类内容的数量和质量，力争覆盖更多的消费品类和消费人群，通过智能推荐系统提升内容与用户的匹配精度，将什么值得买打造成用户信赖的、有广泛影响力的内容平台；另一方面，在深耕优质内容的基础上，公司将进一步提升、整合营销能力，与行业重点客户建立深度合作，继续提升商业化变现效率。此外，在现有业务的基础上，公司还将通过内部创新机制持续探索新的业务方向，在优化现有业务效率的基础上同时培育高成长性的创新业务。

3、公司2020年重点经营计划

（1）以品类和场景为中心深耕优质内容，建设多元化的内容生态

2020年，公司将继续发力优质内容生态的建设，通过对各个时间点的重点活动的打造，进一步提升优质内容和商品对用户的触达效率。公司将通过品类和消费场景整合优质内容，深度运营重点品类和创新品类的头部内容及创作者生态，针对不同发展阶段的行业制定有针对性的发展策略，夯实内容基础。

同时，公司将会打造更专业的品类运营团队，通过专业的内容和新品类的扩充提升对用户的吸引力，提供满足多元化消费需求的内容，并通过站内浓厚的创作氛围，激发用户创作动力和分享的欲望，实现普通用户向优质内容创作者的转化，产生更多优质的原创内容，使什么值得买成为更具吸引力的多元化内容平台。此外，公司还将探索通过专业团队、外部机构及用户持续创作短视频、直播类内容，打造深入垂直领域、用户交互性强、参考价值高、具有营销能力的高质量视频、直播平台。

（2）对新老用户的精细化运营，实现高质量的用户增长

2020年，在用户增长方面，公司将更加注重培养用户“购物先上值得买”的行为习惯，针对性挖掘并满足用户需求；升级新用户体验和引流模块，拓展线上、线下等多触点矩阵，通过社群营销、达人引流、商家联动等方式精准获取外部流量；

加强对新用户的数据监测和引导，促进新增用户的留存和长期活跃；尝试渗透下沉市场，创造新产品、新场景，提升获客效率，并最终带来活跃用户规模的高质量增长。

（3）提升数据和技术能力，打造可支撑业务快速发展的技术体系

2020年，公司将继续加强大数据和技术研发能力的提升。一方面通过数据规模的扩大和数据质量的提升，机器学习算法机制的升级，实现智能推荐系统的不断迭代和效率提升；另一方面不断推进智能推荐系统在什么值得买网站及移动端的覆盖度。此外，公司还将针对大流量高并发的复杂业务场景的不断优化，支持各业务在基础平台上快速进行业务迭代开发，并推进统一的技术标准和流程，保障产品迭代和业务发展的稳定性。

（4）重点发力品牌客户，推动商业产品的创新和变现效率的提升

2020年，公司将继续发力开拓重点行业的品牌客户，提升重点行业的优质品牌客户覆盖率，提供多元化的工具与服务，建设品牌内容与关系运营的主阵地，深入各行业推动商业资源优化和商业产品变革，为消费品牌及电商提供更优质、高效的营销服务。

此外，公司还将通过下属子公司星罗创想对接外部短视频、直播等相关媒体和达人资源，提升外部渠道的内容变现效率，满足品牌客户的全渠道营销诉求。

（5）优化组织结构，提升组织能力

2020年，公司将继续推进组织架构的升级，推进各业务部门和支撑部门规划和目标的融合，提升各部门独立发展及高效协同的能力，利用信息化系统建设提升部门间信息流通效率，从而不断提升组织能力。

此外，公司还将通过灵活的激励机制激活组织内部人才，进一步支持创新，通过内部培训、黑客马拉松等形式激发员工的创新积极性，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

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

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

（2）行业风险

a) 行业竞争加剧的风险

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

针对上述风险，公司将采取积极的应对方式：一方面，作为参与者进一步加强同电商平台的内容生态共建；另一方面，

加强产品创新，提升构建场景化消费类内容的能力，以吸引更多用户。

b) 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) 经营风险

a) 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。

b) 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，保障企业信息与网络系统稳定可靠运行，确保企业与网络资源受控合法使用。

(4) 法律相关风险

a) 经营资质相关的风险

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

针对上述风险，公司一直坚持规范运作，将继续严格按照相关法律法规和政策规定开展公司业务。公司将继续严格管理业务资质，积极跟踪、深入研究行业相关法律法规及监管政策，及时调整经营战略以适应政策变化。公司将继续严格执行各项内部管理制度，并按照内控制度的审批权限和流程要求公司各项业务运营；同时，公司已具备比较完善的《广告审核制度》

及信息筛选、推送流程。公司会根据业务经营情况持续健全内控制度，以有效保障公司各项业务合法合规地经营。

b) 商标保护不全面的风险

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

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

c) 广告内容不符合监管要求的风险

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

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

d) 公司因用户个人信息保护不当所面临的法律及用户流失风险

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

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

(5) 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	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019 年 09 月 11 日	实地调研	机构	2019 年 9 月 12 日刊登于深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/) 的《值得买： 2019 年 9 月 11 日投资者关系活动记录表》
2019 年 10 月 15 日	实地调研	机构	2019 年 10 月 16 日刊登于深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/) 的《值得买： 2019 年 10 月 15 日投资者关系活动记录表》
2019 年 10 月 25 日	电话沟通	机构	2019 年 10 月 26 日刊登于深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/) 的《值得买： 2019 年 10 月 25 日投资者关系活动记录表》
2019 年 10 月 28 日	实地调研	机构	2019 年 10 月 29 日刊登于深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/) 的《值得买： 2019 年 10 月 28 日投资者关系活动记录表》
2019 年 10 月 29 日	实地调研	机构	2019 年 10 月 30 日刊登于深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/) 的《值得买： 2019 年 10 月 29 日投资者关系活动记录表》
2019 年 11 月 05 日	实地调研	机构	2019 年 11 月 6 日刊登于深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/) 的《值得买： 2019 年 11 月 5 日-6 日投资者关系活动记 录表》
2019 年 11 月 06 日	实地调研	机构	2019 年 11 月 6 日刊登于深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/) 的《值得买： 2019 年 11 月 5 日-6 日投资者关系活动记 录表》
2019 年 11 月 08 日	实地调研	机构	2019 年 11 月 9 日刊登于深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/) 的《值得买： 2019 年 11 月 8 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

报告期内，公司于2019年4月16日召开2019年度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。本方案已于2019年4月16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）	5.5
每 10 股转增数（股）	5
分配预案的股本基数（股）	53,333,334
现金分红金额（元）（含税）	29,333,333.70
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）	29,333,333.70
可分配利润（元）	227,306,833.96
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	
公司发展阶段属成长期且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

经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2019 年 12 月 31 日，公司母公司实现净利润 103,457,517.37 元，提取法定盈余公积金 5,615,068.65 元，加上年初未分配利润 155,464,385.24 元，扣除 2018 年度普通股股利 26,000,000.00 元，实际可供股东分配利润 227,306,833.96 元；截至 2019 年 12 月 31 日，公司合并报表未分配利润为 261,591,212.78 元。根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》7.3.8 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，2019 年度可供股东分配的利润为 227,306,833.96 元。根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，公司 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，合计派发现金 29,333,333.70 元，以公积金转增股本 26,666,667 股，公司剩余未分配利润 197,973,500.26 元结转至下一年度。

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、2017年度利润分配预案

2018年8月18日，公司召开2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于2017年度利润分配预案的议案》，以2017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5.5元人民币（含税），不以公积金转增股本，合计派发现金22,000,000.00元。本方案于2018年8月29日实施完毕。

2、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。本方案于2019年4月16日实施完毕。

3、2019年度利润分配预案

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《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，公司剩余未分配利润197,973,500.26元结转至下一年度。

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
2019 年	29,333,333.70	119,029,332.17	24.64%	0.00	0.00%	29,333,333.70	24.64%
2018 年	26,000,000.00	95,719,167.65	27.16%	0.00	0.00%	26,000,000.00	27.16%
2017 年	22,000,000.00	86,241,351.94	25.51%	0.00	0.00%	22,000,000.00	25.51%

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	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限自动延长 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	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。

	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	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、刘小如、柳伟亮、那昕、温小杰、余振波、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。	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。
	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，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。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。	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。
	隋国栋	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。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。	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、刘小如、柳伟亮、那昕、隋国栋、温小杰、余振波、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。	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。
	陈艳、程贤权、豪斯巴依尔、李楠、刘超、刘峰、刘小如、柳伟亮、那昕、温小杰、余振波、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控股股东、实际控制人。	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	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。	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	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。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。	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、刘小如、柳伟亮、那昕、温小杰、余振波、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 个交易日内，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、刘小如、柳伟亮、那昕、隋国栋、温小杰、余振波、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的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	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	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、刘小如、柳伟亮、那昕、隋国栋、温小杰、余振波、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的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	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	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》。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。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。	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。
股权激励承诺						
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
本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期会计》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。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六次会议及第二届监事会第五次会议审议通过
财政部于2019年4月发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）对一般企业财务报表作出了修订，本公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业）编制财务报表。	公司第二届董事会第九次会议及第二届监事会第七次会议审议通过
财政部于2019年9月发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），对合并财务报表格式作出了修订，本公司已根据其要求按照合并财务报表格式编制财务报表。	公司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

1、公司自 2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期会计》以及《企业会计准则第 37号——金融工具列报》。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。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

执行新金融工具准则对公司2019年1月1日财务报表的主要影响如下：

合并资产负债表：

项目	2018年12月31日	新金融工具准则调整影响	2019年1月1日
交易性金融资产		141,200,299.68	141,200,299.68
其他流动资产	153,700,078.45	-141,058,000.00	12,642,078.45
盈余公积	21,037,817.15	13,781.20	21,051,598.35
未分配利润	174,048,430.78	128,518.48	174,176,949.26

母公司资产负债表：

项目	2018年12月31日	新金融工具准则调整影响	2019年1月1日
交易性金融资产		130,295,812.01	130,295,812.01
其他流动资产	140,619,534.78	-130,158,000.00	10,461,534.78
盈余公积	21,037,817.15	13,781.20	21,051,598.35
未分配利润	155,340,354.43	124,030.81	155,464,385.24

2、公司根据财政部颁布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）相关的列报要求追溯重述了比较报表。2018年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

合并资产负债表：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	138,116,088.71	应收票据	291,476.02
		应收账款	137,824,612.69
应付票据及应付账款	22,669,587.29	应付票据	
		应付账款	22,669,587.29

母公司资产负债表：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	126,228,369.92	应收票据	291,476.02
		应收账款	125,936,893.90
应付票据及应付账款	16,578,629.02	应付票据	
		应付账款	16,578,629.02

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、2019年3月19日，公司全资子公司青岛嘉科数云信息科技有限公司完成清算注销，自注销完成日起不再将其纳入合并范围；

2、2019年8月9日，公司投资设立全资子公司海南趋优科技有限公司，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	5
境内会计师事务所注册会计师姓名	罗跃龙、李小玲
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	4

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人，期间共支付承销及保荐费3,300万元。

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司及其控股股东、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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

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

公司报告期无其他重大关联交易。

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、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	93,198.53	19,851.38	0
银行理财产品	自有资金	2,000	0	0
银行理财产品	募集资金	52,000	21,500	0
合计		147,198.53	41,351.38	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）
招商银行青岛山东路支行	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%		0	未到期	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%		0	未到期	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%		0	未到期	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%		0	未到期	0	是	是	

招商银行 北京首体 支行	银行	非保本 浮动收 益型	1,000	自有资金	2019 年 11 月 13 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	2.90%		0	未到期	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 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%		0	未到期	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%		0	未到期	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%		0	未到期	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%		0	未到期	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	2,232. 38	自有资金	2019 年 12 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	浮动收 益	2.08%		0	未到期	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%		0	未到期	0	是	是	
合计			19,851 .38	--	--	--	--	--	--	0	0	--	0	--	--	--

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐ 适用 ☒ 不适用

（2）委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

☒ 适用 ☐ 不适用

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	北京华 城信诺 企业管 理中心 (有限 合伙)	北京市 丰台区 汽车博 物馆东 路 1 号院 3 号楼 34 层 3901 号房	2019 年 10 月 14 日			无		以北京市房 地产市场 价格为参 考,由交 易双方 协商确 定	9,995.43	否	无	2019 年 9 月 26 日,公司按照意向书约定向华城信诺支付定金人民币 3,000,000 元,该定金于交付首期房价款时抵作成交价款;2019 年 10 月 15 日,公司按照合同约定向华城信诺支付了首期房价款人民币 47,954,314 元;2019 年 12 月 2 日,公司办理了房产的过户手续,并已取得京(2019)丰不动产权。	2019 年 10 月 15 日	具体内容详见公司 2019 年 10 月 15 日刊登于中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网《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 2019-032)

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

2019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、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，注重发挥员工的潜能，尊重员工的个性，通过多种途径和渠道提高员工综合能力，不断改善员工的工作环境和工作条件，以激发每一位员工的工作热情和创造力，为员工创造、提供广阔的发展平台和施展个人才华的机会，切实维护员工的合法权益。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。

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约良好，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。2019年12月，公司向中华社会救助基金会爱心衣橱公益基金捐赠27万余元，帮助贫困地区的留守儿童解决生活困难，让四川古蔺县（国家级贫困县）8所农村基层小学共1,396名学生穿上了过冬的羽绒服。同月，由民建丰台区工委、中关村科技园丰台园管委、丰台区教育委员会、丰台区妇女联合会联合主办的“情暖玉树 公益丰台”春蕾幼儿园捐助活动在北京举行，公司第一时间积极捐款3万元，为解决学龄前幼童的伙食，贡献出自己的力量，希望玉树的小朋友能够在他们黄金的年龄，享受到公平的学前教育。

②2020年伊始，突来的一场新冠肺炎疫情，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。

（5）未来展望

2020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；进一步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，回报股东，回报社会。

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

否

十八、其他重大事项的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十九、公司子公司重大事项

☒ 适用 ☐ 不适用

1、2019年8月2日，公司第二届董事会第八次会议审议通过了《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》，同意公司以募集资金人民币400万元向全资子公司青岛星罗创想网络科技有限公司进行增资。具体内容详见公司2019年8月2日刊登于中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《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公告》（公告编号：2019-012）。2019年12月5日星罗创想已取得换发后的营业执照。

2、2019年6月14日，公司第二届董事会第六次会议审议通过了《关于投资设立全资子公司（海南）的议案》，同意公司在海南设立全资子公司海南趋忧科技有限公司，注册资本人民币100万元。该公司已于2019年8月9日取得营业执照。

3、2018年10月20日，公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于注销青岛嘉科数云信息科技有限公司的议案》，同意公司注销子公司青岛嘉科数云信息科技有限公司。该公司于2019年3月19日已注销。

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	100.00%						40,000,000	75.00%
1、其他内资持股	40,000,000	100.00%						40,000,000	75.00%
其中：境内法人持股	5,600,000	14.00%						5,600,000	10.50%
境内自然人持股	34,400,000	86.00%						34,400,000	64.50%
二、无限售条件股份			13,333,334				13,333,334	13,333,334	25.00%
1、人民币普通股			13,333,334				13,333,334	13,333,334	25.00%
三、股份总数	40,000,000	100.00%	13,333,334				13,333,334	53,333,334	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

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批复》（证监许可[2019]1117号）核准，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。经深圳证券交易所《关于北京值得买科技股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2019]397号）同意，公司获准在深交所创业板上市，公司股票简称“值得买”，股票代码“300785”，正式上市交易日为2019年7月15日，上市后公司总股份数为5,333.3334万股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

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批复》（证监许可[2019]1117号）核准，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。经深圳证券交易所《关于北京值得买科技股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2019]397号）同意，公司获准在深交所创业板上市，公司股票简称“值得买”，股票代码“300785”，正式上市交易日为2019年7月15日，上市后公司总股份数为5,333.3334万股。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司首次公开发行前的4,000万股和首次公开发行的1,333.3334万股，总股本合计5,333.3334万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。

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

2019年度，公司完成首次公开发行股票获准向社会公众发行人民币普通股13,333,334股，发行后公司总股本由原来的40,000,000股增加至53,333,334股。上述股本变动影响公司2019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53,333,334股计算，2019年度的基本每股收益、每股净资产分别为2.61元、14.08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

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
股票类						
人民币普通股	2019年07月03日	28.42	13,333,334	2019年07月15日	13,333,334	
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

经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）核准，并经深圳证券交易所《关于北京值得买科技股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2019]397号）同意，公司面向社会公众公开发行人民币普通股（A股）1,333.3334万股，每股面值1.00元，每股发行价格为人民币28.42元。公司公开发行人民币普通股（A股）已于2019年7月15日在深圳证券交易所挂牌上市。

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

经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）核准，公司首次公开发行1,333.3334万股人民币普通股股票，每股面值人民币1元。本次股票发行价格为每股人民币28.42元，募集资金总额为37,893.34万元，发行费用总额为4,893.35万元，扣除发行费用后的募集资金净额为32,999.99万元。本次公开发行完毕后，公司总股本由4,000万股增加到5,333.3334万股，公司控制权未发生变化。公司资产负债率进一步下降，总资产和净资产规模增加，公司的资产结构、财务状况得到改善，公司实力得以进一步提升。

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	8,437	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	7,420	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	43.33%	23,112,000		23,112,000	0		
刘峰	境内自然人	12.47%	6,652,000		6,652,000	0		
刘超	境内自然人	7.97%	4,252,000		4,252,000	0		
北京国脉创新投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	7.50%	4,000,000		4,000,000	0	质押	2,340,000
共青城尚麒投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.00%	1,600,000		1,600,000	0		
全国社保基金五零四组合	其他	1.67%	893,100		0	893,100		
中国工商银行股份有限公司—华安媒体互联网混合型证券投资基金	其他	1.49%	795,400		0	795,400		
中国农业银行股份有限公司—华安智能生活混合型证券投资基金	其他	0.93%	495,001		0	495,001		

中国建设银行股份有限公司一融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.80%	426,975		0	426,975		
中国工商银行股份有限公司一易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.79%	418,823		0	418,823		
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。						
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	
全国社保基金五零四组合	893,100					人民币普通股	893,100	
中国工商银行股份有限公司一华安媒体互联网混合型证券投资基金	795,400					人民币普通股	795,400	
中国农业银行股份有限公司一华安智能生活混合型证券投资基金	495,001					人民币普通股	495,001	
中国建设银行股份有限公司一融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金	426,975					人民币普通股	426,975	
中国工商银行股份有限公司一易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金	418,823					人民币普通股	418,823	
张海	324,800					人民币普通股	324,800	
全国社保基金六零二组合	260,100					人民币普通股	260,100	
兴业银行股份有限公司一太平灵活配置混合型发起式证券投资基金	239,035					人民币普通股	239,035	

中国工商银行股份有限公司— 汇添富移动互联股票型证券投资 基金	232,900	人民币普通股	232,900
中国银行股份有限公司—中金 科创主题 3 年封闭运作灵活配置 混合型证券投资基金	227,900	人民币普通股	227,900
前 10 名无限售流通股股东之间， 以及前 10 名无限售流通股股东 和前 10 名股东之间关联关系或 一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
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	截止本报告披露日，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	截止本报告披露日，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”。		

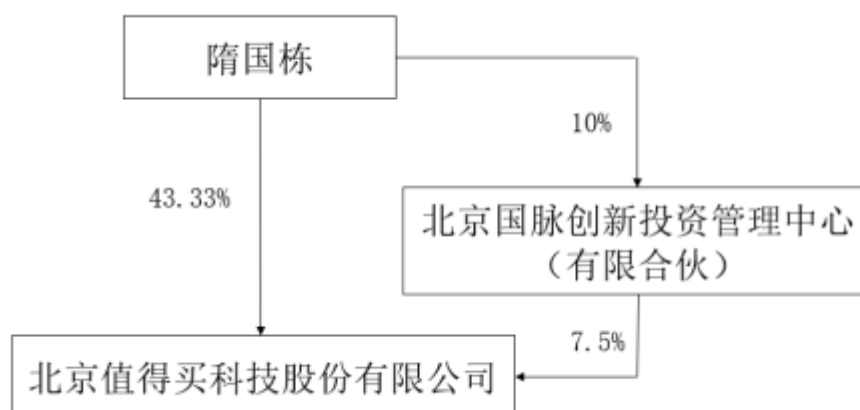
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
----------------------	---

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、首席执行官	现任	男	36	2015 年 10 月 21 日	2021 年 10 月 20 日	23,112,000	0	0	0	23,112,000
那昕	董事	现任	男	42	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	42	2015 年 10 月 21 日	2020 年 3 月 27 日	0	0	0	0	0
刘峰	董事、首席技术官	现任	男	37	2015 年 10 月 21 日	2021 年 10 月 20 日	6,652,000	0	0	0	6,652,000
刘超	董事、首席用户体验官	现任	男	33	2015 年 10 月 21 日	2021 年 10 月 20 日	4,252,000	0	0	0	4,252,000
刘小如	董事、首席运营官	离任	女	44	2016 年 04 月 19 日	2019 年 07 月 25 日	0	0	0	0	0
余振波	董事	离任	男	31	2015 年 10 月 21 日	2019 年 07 月 25 日	0	0	0	0	0
张君	独立董事	现任	男	48	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	44	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	48	2016 年 06 月 07 日	2021 年 10 月 20 日	0	0	0	0	0

陈艳	监事会主席、副总裁	现任	女	38	2015 年 10 月 21 日	2021 年 10 月 20 日	0	0	0	0	0
张梅	监事、法务总监	现任	女	45	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、运维总监	现任	男	34	2015 年 10 月 21 日	2021 年 10 月 20 日	0	0	0	0	0
李楠	首席财务官	现任	女	43	2016 年 06 月 07 日	2021 年 10 月 20 日	0	0	0	0	0
柳伟亮	董事会秘书、战略副总裁	现任	男	34	2016 年 06 月 07 日	2021 年 10 月 20 日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	34,016,000	0	0	0	34,016,000

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
刘小如	董事兼首席运营官	离任	2019 年 07 月 25 日	个人家庭原因
余振波	董事	离任	2019 年 07 月 25 日	个人原因

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，无境外永久居留权，毕业于同济大学，硕士学位。隋国栋先生自2011年底至2015年10月担任知德脉执行董事、经理，自2015年1月至2018年9月担任北京艾瑞克林监事，自2015年6月至今担任顺德艾瑞克林监事，自2015年6月至今担任国脉创新执行事务合伙人，自2015年9月至今担任简法空间监事，自2015年11月至2019年3月担任嘉科数云执行董事、总经理，自2016年7月至今担任无忧直购执行董事，自2016年10月至今担任优讯创想执行董事，2016年7月至2020年3月担任星罗创想执行董事，自2017年10月至今担任Eastern Commerce Ventures Inc. 董事、首席执行官、秘书兼首席财务官，2018年9月至今担任北京艾瑞克林董事长，2019年10月至今担任鼎合泰来执行董事。截止本报告披露日，现任公司董事长、首席执行官。

那昕先生，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，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月至今担任众嘉禾励监事，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月担任本公司首席营销官。现任公司董事。

刘峰先生，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东理工大学，学士学位。刘峰先生自2015年11月至2019年3月担任嘉科数云（已注销）监事，自2016年10月至今担任优讯创想总经理，自2018年6月至2020年3月担任星罗创想总经理，自2018年10月至今担任逢食科技监事，自2019年8月至今担任海南趋优执行董事，自2019年10月至今担任鼎合泰来监事。现任公司董事、首席技术官。

刘超先生，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于哈尔滨师范大学，学士学位。刘超先生自2011年11月加入知德脉，担任首席运营官，自2019年8月至今担任海南趋优监事。现任公司董事、首席用户体验官。

张君先生，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，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，2016年12月至2019年1月担任北京福麦德投资有限公司，2017年7月至2019年12月担任吉林省节水灌溉发展股份有限公司独立董事。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月至今担任内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司独立董事，2017年5月至今担任北京品恩科技股份有限公司独立董事，2015年10月至今担任湖南高桥大市场股份有限公司独立董事，2019年12月至今担任北京东方通科技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。温小杰先生自2012年5月至2016年4月，担任保利能源控股有限公司董事会秘书、企管部主任，自2016年4月至2019年4月担任江苏亨通光电股份有限公司董事会秘书，自2013年9月至2020年2月担任中体产业集团股份有限公司独立董事，自2015年12月至2019年11月担任长江证券股份有限公司独立董事，2019年5月起担任华夏芯（北京）通用处理器技术有限公司董事会秘书。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，无境外永久居留权，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，无境外永久居留权，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月担任北京盛拓优讯信息技术有限公司董事，自2016年7月至今担任无忧直购、星罗创想监事，自2016年10月至今担任优讯创想监事。现任公司监事、法务总监。

豪斯巴依尔先生，1985年生，中国国籍，无境外永久居留权，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，历任知德脉和本公司软件PHP高级开发工程师、运维工程师、服务器运维经理。现任公司技术中心运维总监、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。

李楠女士，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，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。现任公司首席财务官。

柳伟亮先生，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，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，历任京东集团发展战略部战略分析师、高级经理。现任公司董事会秘书、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，北京国脉创新投资管理中心（有限合伙）持有本公司 7.5%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	青岛嘉科数云信息科技有限公司	执行董事、总经理	2015 年 11 月 24 日	2019 年 03 月 06 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	北京艾瑞克林科技有限公司	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
那昕	北京众嘉禾励科技有限公司	监事	2016 年 06 月 06 日		否
刘峰	青岛嘉科数云信息科技有限公司	监事	2015 年 11 月 27 日	2019 年 03 月 06 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
刘超	海南趋优科技有限公司	监事	2019 年 08 月 09 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
张君	北京福麦德投资有限公司	执行董事、经理	2016 年 12 月 16 日	2019 年 01 月 15 日	否
张君	吉林省节水灌溉发展股份有限公司	独立董事	2017 年 07 月 26 日	2019 年 11 月 27 日	是

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	湖南高桥大市场股份有限公司	独立董事	2015 年 10 月 28 日		是
程贤权	北京品恩科技股份有限公司	独立董事	2017 年 05 月 01 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
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	长江证券股份有限公司	独立董事	2015 年 12 月 28 日	2019 年 11 月 11 日	是
温小杰	江苏亨通光电股份有限公司	董事会秘书	2016 年 04 月 06 日	2019 年 04 月 30 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		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

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1,173.44万元。

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	男	36	现任	138.01	否
那昕	董事、首席执行官、首席营销官	男	42	现任	108.32	否
刘峰	董事、首席技术官	男	37	现任	114.70	否

刘超	董事、首席用户体验官	男	33	现任	97.35	否
刘小如	董事、首席运营官	女	44	离任	67.79	否
余振波	董事	男	31	离任	0	是
张君	独立董事	男	48	现任	7.79	是
程贤权	独立董事	男	44	现任	7.79	是
温小杰	独立董事	男	48	现任	7.79	是
陈艳	监事会主席、副总裁	女	38	现任	110.56	否
张梅	监事、法务总监	女	45	现任	72.27	否
豪斯巴依尔	职工监事、运维总监	男	34	现任	146.25	否
李楠	首席财务官	女	43	现任	164.41	否
柳伟亮	董事会秘书、战略副总裁	男	34	现任	130.41	否
合计	--	--	--	--	1,173.44	--

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

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）	788
主要子公司在职员工的数量（人）	180
在职员工的数量合计（人）	968
当期领取薪酬员工总人数（人）	968
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	209
技术人员	311
财务人员	15
行政人员	119
运营人员	314
合计	968

教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	81
大学本科	662
大学专科（大专）	195
大专以下学历	30
合计	968

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、季度绩效、年度绩效奖金等组成；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

公司秉持“人才强企”的理念，持续健全人才发展体系，已经搭建了层次较为丰富、结构比较完整的培训体系，并于2019年成立了“值得买大学”，专门负责整个公司的培训工作，根据需求梳理培训体系，从“专业力、通用力、领导力、值NEW新人培养、在线学习”等不同维度助力员工发展，紧密贴合部门业务需求，系统组织开展业务培训项目。

2019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、企业文化的指导下，设立专门的培训项目，帮助中高层管理者突破思维和视野瓶颈、建立危机意识，更好的助力战略的解码与执行。针对基层管理者，大学延续和优化相应的管理项目，为一线管理者、新晋管理者进行管理知识及技能的培训，从而提升基层管理者的管理能力，更好的激活员工，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合作伙伴关系。形式上以线上线下结合及在岗培训为主，内容上以员工日常工作挑战为场景，与业务部门共同搭建业务方向培训体系，更好的助力业务发展。

（3）建立多元化平台模式，从形式和内容上转变企业大学学习的运营思路，企业大学的授课模式不局限于大学讲堂的授课形式，而是让更多的学习方式兼容进大学的体系。

2020年，企业大学会系统安排年度培训计划，着力打造一批精品培训项目，助力公司经营目标的实现。以人才培养、知识沉淀、文化传播为目标，建立和完善一支规模适度、布局合理的人才队伍，做好青年后备人才梯队的储备工作；以提升职业素质和职业技能为核心，培育造就一支数量合理、布局科学、技术过硬的高技能人才队伍。

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4次股东大会、11次董事会、8次监事会；上市后，公司依照相关法律法规，经公司第二届董事会第八次会议和2019年第三次临时股东大会审议通过，公司修订了《公司章程》、《董事会议事规则》、《募集资金管理制度》。截止本报告期末，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
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	100.00%	2019 年 02 月 27 日	2019 年 07 月 01 日	刊登在 2019 年 7 月 1 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 年第一次临时股东大会决议》
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	100.00%	2019 年 04 月 16 日		
2018 年年度股东大会	年度股东大会	100.00%	2019 年 05 月 30 日		
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	71.46%	2019 年 08 月 19 日	2019 年 08 月 19 日	刊登在 2019 年 8 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 2019 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-018）

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	11	9	2	0	0	否	3
程贤权	11	9	2	0	0	否	4

温小杰	11	8	3	0	0	否	4
-----	----	---	---	---	---	---	---

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。2019年各专门委员会各委员本着勤勉尽职的原则，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3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2019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2次薪酬与考核委员会会议，对公司2019年度公司董事、高级管理人员薪酬方案以及2019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1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。同时为了优化公司治理结构，提高董事会运作效率，结合公司实际治理情况需要，建议公司将董事会成员人数由9人调整至7人。

4、董事会审计委员会

公司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4次审计委员会会议，对公司2018年年度报告、2019年第一季度报告、2019年半年度报告、2019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。2019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	2020 年 04 月 15 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 2019 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	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。	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。
定量标准	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。	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%
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 2019 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	2020 年 04 月 15 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	2020 年 04 月 13 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[2020]110053 号
注册会计师姓名	罗跃龙、李小玲

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2019年12月31日的合并及公司资产负债表，2019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2019年12月31日合并及公司的财务状况以及2019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我们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、19、收入”所述。如财务报表附注“七、29、营业收入和营业成本”所述，2019年度营业收入66,202.92万元，其中信息推广收入44,876.78万元，互联网效果营销平台收入21,260.15万元，占营业收入比重分别为67.79%、32.11%。	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、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； 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
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）信息推广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。 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。 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。	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； 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； 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； 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； 6、对主要客户进行函证，确认其销售金额及应收账款余额； 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； 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。
--	---

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2019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，就可能导致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、监督和执行公司审计，我们对审计意见承担全部责任。

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

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

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

中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：李小玲_____

中国·武汉

2020 年 4 月 13 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

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	80,574,780.21	6,826,261.23
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	414,059,539.98	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	222,364.86	291,476.02
应收账款	201,798,269.07	137,824,612.69
应收款项融资		
预付款项	2,186,801.17	2,713,789.82
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	2,036,540.55
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,846,604.56	766,240.00
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		482,836.27
其他流动资产	17,706,466.10	153,700,078.45
流动资产合计	723,436,118.92	304,641,835.03
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
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	199,811,803.67
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	5,206,879.96
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,435,012.00	1,338,640.85
递延所得税资产	5,878,114.59	2,287,430.59
其他非流动资产	7,916,207.50	4,845,282.95
非流动资产合计	316,058,981.67	213,490,038.02
资产总计	1,039,495,100.59	518,131,873.05
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		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	38,529,056.52	22,669,587.29
预收款项	1,168,604.85	977,744.03

合同负债		
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	43,061,828.69
应交税费	12,063,356.63	13,866,308.71
其他应付款	6,332,750.52	5,223,275.07
其中：应付利息	196,884.38	140,140.00
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	9,600,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	154,053,803.42	95,398,743.79
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	118,500,000.00	84,000,000.00
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	11,051,331.69
递延收益		
递延所得税负债	81,854.99	
其他非流动负债		
非流动负债合计	134,580,012.79	95,051,331.69
负债合计	288,633,816.21	190,450,075.48
所有者权益：		
股本	53,333,334.00	40,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	409,262,116.65	92,595,549.64
减：库存股		
其他综合收益	7,953.95	
专项储备		
盈余公积	26,666,667.00	21,037,817.15
一般风险准备		
未分配利润	261,591,212.78	174,048,430.78
归属于母公司所有者权益合计	750,861,284.38	327,681,797.57
少数股东权益		
所有者权益合计	750,861,284.38	327,681,797.57
负债和所有者权益总计	1,039,495,100.59	518,131,873.05

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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	52,962,776.40	5,707,072.74
交易性金融资产	409,055,944.09	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	222,364.86	291,476.02
应收账款	198,241,665.12	125,936,893.90
应收款项融资		
预付款项	2,465,752.11	2,713,789.82
其他应收款	6,261,611.26	6,278,361.09
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,213,940.50	766,240.00
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		466,913.60
其他流动资产	12,695,678.34	140,619,534.78
流动资产合计	686,119,732.68	282,780,281.95
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,689,380.00	2,000,000.00
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	199,748,199.30
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	5,206,879.96
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,435,012.00	1,338,640.85
递延所得税资产	5,636,339.24	2,138,269.11
其他非流动资产	7,916,207.50	4,845,282.95
非流动资产合计	322,447,354.98	215,277,272.17
资产总计	1,008,567,087.66	498,057,554.12
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	33,432,987.80	16,578,629.02

预收款项	1,005,638.37	866,785.56
合同负债		
应付职工薪酬	78,253,911.65	42,264,466.37
应交税费	9,678,307.72	12,913,254.38
其他应付款	20,547,817.10	11,809,365.88
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	14,500,000.00	9,600,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	157,418,662.64	94,032,501.21
非流动负债：		
长期借款	118,500,000.00	84,000,000.00
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	11,051,331.69
递延收益		
递延所得税负债	81,315.61	
其他非流动负债		
非流动负债合计	134,579,473.41	95,051,331.69
负债合计	291,998,136.05	189,083,832.90
所有者权益：		
股本	53,333,334.00	40,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	409,262,116.65	92,595,549.64
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	26,666,667.00	21,037,817.15
未分配利润	227,306,833.96	155,340,354.43
所有者权益合计	716,568,951.61	308,973,721.22
负债和所有者权益总计	1,008,567,087.66	498,057,554.12

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	662,029,241.06	507,593,796.62
其中：营业收入	662,029,241.06	507,593,796.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	543,838,332.96	409,633,316.25
其中：营业成本	188,199,220.45	133,592,764.06
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	9,807,274.57	11,986,525.39
销售费用	150,446,942.46	134,717,253.15
管理费用	83,859,750.30	58,736,793.24
研发费用	107,483,859.00	72,196,806.12
财务费用	4,041,286.18	-1,596,825.71
其中：利息费用	4,974,221.04	643,206.67
利息收入	669,497.42	112,738.80
加：其他收益	8,466,677.64	5,886,049.54
投资收益（损失以“－”号填列）	5,099,309.22	4,653,103.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	403,400.30	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,381,895.27	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,273,971.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,230.35	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	129,776,169.64	106,225,661.78
加：营业外收入	399,510.53	337,211.74
减：营业外支出	374,426.58	159,154.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	129,801,253.59	106,403,718.94
减：所得税费用	10,771,921.42	10,684,551.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	119,029,332.17	95,719,167.65
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	119,029,332.17	95,719,167.65
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	119,029,332.17	95,719,167.65
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	7,953.95	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	7,953.95	
（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	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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	7,953.95	
9.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	119,037,286.12	95,719,167.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	119,037,286.12	95,719,167.65
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	2.61	2.39
(二) 稀释每股收益	2.61	2.39

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	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	626,270,699.42	488,818,903.43
减：营业成本	182,001,752.33	134,676,409.03
税金及附加	9,133,228.31	11,379,285.03
销售费用	144,243,634.97	133,173,651.37
管理费用	83,259,228.21	56,462,421.89
研发费用	100,824,392.52	70,457,027.31
财务费用	4,077,429.13	-1,578,518.70
其中：利息费用	4,974,221.04	643,206.67
利息收入	616,017.04	87,949.89
加：其他收益	5,123,506.17	3,021,049.54
投资收益（损失以“－”号填列）	4,657,465.34	4,363,633.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	404,292.08	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,723,563.31	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,862,198.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）	135.41	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	111,192,869.64	89,771,112.42
加：营业外收入	399,510.06	337,210.92
减：营业外支出	374,425.53	158,854.54
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	111,217,954.17	89,949,468.80
减：所得税费用	7,760,436.80	7,653,401.07
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	103,457,517.37	82,296,067.73

（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	103,457,517.37	82,296,067.73
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	103,457,517.37	82,296,067.73
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	2019 年度	2018 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	591,439,558.53	436,613,567.54
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	9,038,290.98	10,679,107.58
经营活动现金流入小计	600,477,849.51	447,292,675.12
购买商品、接受劳务支付的现金	112,593,460.94	65,414,856.85
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	217,351,241.26	179,531,311.05
支付的各项税费	36,998,184.08	47,935,534.97
支付其他与经营活动有关的现金	103,489,005.51	100,917,733.19
经营活动现金流出小计	470,431,891.79	393,799,436.06
经营活动产生的现金流量净额	130,045,957.72	53,493,239.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,199,529,440.00	762,560,000.00
取得投资收益收到的现金	5,099,309.22	4,653,103.17

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	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	1,204,635,389.02	767,213,103.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	128,322,141.13	205,182,513.84
投资支付的现金	1,471,985,280.00	767,658,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,600,307,421.13	972,840,513.84
投资活动产生的现金流量净额	-395,672,032.11	-205,627,410.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	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	96,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	394,933,352.28	96,000,000.00
偿还债务支付的现金	9,600,000.00	2,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,917,476.66	22,503,066.67
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	15,502,236.42	1,150,000.00
筹资活动现金流出小计	56,019,713.08	26,053,066.67
筹资活动产生的现金流量净额	338,913,639.20	69,946,933.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	460,954.17	2,395,166.75
五、现金及现金等价物净增加额	73,748,518.98	-79,792,071.53
加：期初现金及现金等价物余额	6,826,261.23	86,618,332.76
六、期末现金及现金等价物余额	80,574,780.21	6,826,261.23

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 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	545,823,745.53	427,883,876.01
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	15,039,395.49	17,236,110.89
经营活动现金流入小计	560,863,141.02	445,119,986.90
购买商品、接受劳务支付的现金	106,736,520.18	72,633,002.83
支付给职工以及为职工支付的现金	205,857,869.71	174,291,355.65
支付的各项税费	30,281,752.29	39,208,530.64
支付其他与经营活动有关的现金	103,477,799.87	98,326,111.00
经营活动现金流出小计	446,353,942.05	384,459,000.12
经营活动产生的现金流量净额	114,509,198.97	60,660,986.78
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,006,369,440.00	712,460,000.00
取得投资收益收到的现金	4,690,786.68	4,363,633.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	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	1,011,063,866.48	716,823,633.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	128,268,419.63	205,179,238.84
投资支付的现金	1,289,414,660.00	711,658,000.00
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	1,417,683,079.63	916,837,238.84
投资活动产生的现金流量净额	-406,619,213.15	-200,013,604.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	345,933,352.28	
取得借款收到的现金	49,000,000.00	96,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	394,933,352.28	96,000,000.00
偿还债务支付的现金	9,600,000.00	2,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,917,476.66	22,503,066.67
支付其他与筹资活动有关的现金	15,502,236.42	1,150,000.00
筹资活动现金流出小计	56,019,713.08	26,053,066.67
筹资活动产生的现金流量净额	338,913,639.20	69,946,933.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	452,078.64	2,383,445.30
五、现金及现金等价物净增加额	47,255,703.66	-67,022,239.54
加：期初现金及现金等价物余额	5,707,072.74	72,729,312.28
六、期末现金及现金等价物余额	52,962,776.40	5,707,072.74

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 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

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度													
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	40,000,000.00				92,595,549.64				12,808,210.38		108,558,869.90		253,962,629.92	
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	40,000,000.00				92,595,549.64				12,808,210.38		108,558,869.90		253,962,629.92	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									8,229,606.77		65,489,560.88		73,719,167.65	
（一）综合收益总额											95,719,167.65		95,719,167.65	
（二）所有者投入和减少资本														

1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配								8,229,606.77		-30,229,606.77		-22,000,000.00		-22,000,000.00	
1. 提取盈余公积								8,229,606.77		-8,229,606.77					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-22,000,000.00		-22,000,000.00		-22,000,000.00	
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															

(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	40,000,000.00				92,595,549.64				21,037,817.15		174,048,430.78		327,681,797.57		327,681,797.57

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 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

上期金额

单位：元

项目	2018 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				12,808,210.38	103,273,893.47		248,677,653.49
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	40,000,000.00				92,595,549.64				12,808,210.38	103,273,893.47		248,677,653.49
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)									8,229,606.77	52,066,460.96		60,296,067.73
(一) 综合收益总额										82,296,067.73		82,296,067.73
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												

（三）利润分配									8,229,606.77	-30,229,606.77		-22,000,000.00
1. 提取盈余公积									8,229,606.77	-8,229,606.77		
2. 对所有者（或股东）的分配										-22,000,000.00		-22,000,000.00
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	40,000,000.00				92,595,549.64				21,037,817.15	155,340,354.43		308,973,721.22

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32层3701和33层3801。公司法定代表人：隋国栋。注册资本及实收资本5,333.3334万元。

值得买公司及各子公司（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2019年12月31日，本公司纳入合并范围的子公司共7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1家，详见本附注八“合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2014年修订）》的披露规定编制。

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

2、持续经营

本公司财务报表以持续经营假设为基础编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、19“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2019年12月31日的财务状况及2019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、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司，子公司是指被本公司控制的主体。

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、11“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、11“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

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。

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：

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

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%。

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額计量减值损失。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、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。

12、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。

（2）折旧方法

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

13、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。

14、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、15“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。

15、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。

16、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。

17、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。

18、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。

19、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

①销售商品、技术转让收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

②提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入，已发生的劳务成本计入当期损益。

③让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（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移动端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引流至各电商、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海淘代购平台收入

公司依托贝窝网的网络平台服务系统，将消费者的购买信息发布给在平台注册的买手，由平台买手完成境外网站实际下单工作。消费者按照消费金额的一定比例支付服务费，贝窝网与平台买手将依据事先确定的比例进行分成。在消费者确认收货后，公司依据系统统计的收入净额确认收入。

本年平台已暂停经营，无此项收入。

④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。

20、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。

21、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

22、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。

23、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
本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号--金融资产转移》《企业会计准则第 24 号--套期会计》以及《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。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初留存收益或其他综合收益。	公司第二届董事会第六次会议以及第二届监事会第五次会议审议通过	
财政部于 2019 年 4 月发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）对一般企业财务报表作出了修订，本公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业）编制财务报表。	公司第二届董事会第九次会议以及第二届监事会第七次会议审议通过	
财政部于 2019 年 9 月发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），对合并财务报表格式作出了修订，本公司已根据其要求按照合并财务报表格式编制财务报表。	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	

①执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

经本公司第二届董事会第六次会议决议通过，本公司于 2019 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，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。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对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、租赁应收款及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整2019年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下：

——本公司持有的某些理财产品、信托产品等，其收益取决于标的资产的收益率，原分类为其他流动资产。由于其合同现金流量不仅仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，本公司在2019年1月1日及以后将其重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，列报为交易性金融资产。

——本公司于2019年1月1日及以后将持有的部分非交易性股权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，列报为其他权益工具投资。

A、首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

a、对合并财务报表的影响

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	6,826,261.23	货币资金	摊余成本	6,826,261.23
应收票据	贷款和应收款项	291,476.02	应收票据	摊余成本	291,476.02
应收账款	贷款和应收款项	137,824,612.69	应收账款	摊余成本	137,824,612.69
其他应收款	贷款和应收款项	2,036,540.55	其他应收款	摊余成本	2,036,540.55
其他流动资产—理财产品	可供出售金融资产以成本计量	141,058,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	141,200,299.68
可供出售金融资产	可供出售金融资产以成本计量（权益工具）	0.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00
应付账款	其他金融负债	22,669,587.29	应付账款	摊余成本	22,669,587.29
其他应付款	其他金融负债	5,223,275.07	其他应付款	摊余成本	5,223,275.07

b、对公司财务报表的影响

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	5,707,072.74	货币资金	摊余成本	5,707,072.74
应收票据	贷款和应收款项	291,476.02	应收票据	摊余成本	291,476.02
应收账款	贷款和应收款项	125,936,893.90	应收账款	摊余成本	125,936,893.90
其他应收款	贷款和应收款项	6,278,361.09	其他应收款	摊余成本	6,278,361.09
其他流动资产-理财产品	可供出售金融资产以成本计量	130,158,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	130,295,812.01
可供出售金融资产	可供出售金融资产以成本计量（权益工具）	0.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.00
应付账款	其他金融负债	16,578,629.02	应付账款	摊余成本	16,578,629.02
其他应付款	其他金融负债	11,809,365.88	其他应付款	摊余成本	11,809,365.88

B、首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表

a、对合并报表的影响

项目	2018年12月31日 （变更前）	重分类	重新计量	2019年1月1日 （变更后）
1、金融资产				
（1）摊余成本：				
货币资金	6,826,261.23			
按新金融工具准则列示的余额				6,826,261.23
应收票据	291,476.02			
按新金融工具准则列示的余额				291,476.02
应收账款	137,824,612.69			

按新金融工具准则列示的余额				137,824,612.69
其他应收款	2,713,789.82			
按新金融工具准则列示的余额				2,713,789.82
(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
其他流动资产-理财产品	141,058,000.00			
减：转出至公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产		-141,058,000.00		
按新金融工具准则列示的余额				
交易性金融资产				
加：其他流动资产-理财产品转入		141,058,000.00		
重新计量：按公允价值重新计量			142,299.68	
按新金融工具准则列示的余额				141,200,299.68
(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
可供出售金融资产（原准则以成本减去减值准备计量）	0.00			
减：转出至其他权益工具投资		0.00		
按新金融工具准则列示的余额				
其他权益工具投资				
加：自可供出售金融资产（原准则）转入		0.00		

按新金融工具准则列示的余额				0.00
金融资产合计	288,714,139.76		142,299.68	288,856,439.44
2、金融负债				
摊余成本：				
应付账款	22,669,587.29			
按新金融工具准则列示的余额				22,669,587.29
其他应付款	5,223,275.07			
按新金融工具准则列示的余额				5,223,275.07
金融负债合计	27,892,862.36			27,892,862.36

b、对公司财务报表的影响

项目	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日 (变更后)
1、金融资产				
(1) 摊余成本：				
货币资金	5,707,072.74			
按新金融工具准则列示的余额				5,707,072.74
应收票据	291,476.02			
按新金融工具准则列示的余额				291,476.02
应收账款	125,936,893.90			
按新金融工具准则列示的余额				125,936,893.90
其他应收款	6,278,361.09			

按新金融工具准则列示的余额				6,278,361.09
(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
其他流动资产-理财产品	130,158,000.00			
减：转出至公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产		-130,158,000.00		
按新金融工具准则列示的余额				
交易性金融资产				
加：其他流动资产-理财产品转入		130,158,000.00		
重新计量：按公允价值重新计量			137,812.01	
按新金融工具准则列示的余额				130,295,812.01
(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
可供出售金融资产（原准则以成本减去减值准备计量）	0.00			
减：转出至其他权益工具投资		0.00		
按新金融工具准则列示的余额				
其他权益工具投资				
加：自可供出售金融资产（原准则）转入		0.00		
按新金融工具准则列示的余额				0.00
金融资产合计	268,371,803.75		137,812.01	268,509,615.76

2、金融负债				
摊余成本：				
应付账款	16,578,629.02			
按新金融工具准则列示的余额				16,578,629.02
其他应付款	11,809,365.88			
按新金融工具准则列示的余额				11,809,365.88
金融负债合计	28,387,994.90			28,387,994.90

C、首次执行日，金融资产减值准备调节表

a、对合并报表的影响

计量类别	2018年12月31日（变更前）	重分类	重新计量	2019年1月1日（变更后）
摊余成本：				
应收账款减值准备	4,284,616.30			4,284,616.30
其他应收款减值准备	282,356.10			282,356.10
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)：				
原可供出售金融资产减值准备转入其他权益工具	2,858,800.00			2,858,800.00

b、对公司财务报表的影响

计量类别	2018年12月31日（变更前）	重分类	重新计量	2019年1月1日（变更后）
摊余成本：				
应收账款减值准备	3,299,202.54			3,299,202.54
其他应收款减值准备	280,579.90			280,579.90
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)：				

原可供出售金融资产减值准备转入其他权益工具	2,858,800.00			2,858,800.00
-----------------------	--------------	--	--	--------------

D、对2019年1月1日留存收益和其他综合收益的影响

a、对合并报表的影响

项目	合并未分配利润	合并盈余公积	合并其他综合收益
2018年12月31日	174,048,430.78	21,037,817.15	
将其他流动资产-理财产品重分类为交易性金融资产并重新计量	128,518.48	13,781.20	
2019年1月1日	174,176,949.26	21,051,598.35	

b、对公司财务报表的影响

项目	未分配利润	盈余公积	其他综合收益
2018年12月31日	155,340,354.43	21,037,817.15	
将其他流动资产-理财产品重分类为交易性金融资产并重新计量	124,030.81	13,781.20	
2019年1月1日	155,464,385.24	21,051,598.35	

②财务报表格式变更

财政部于2019年4月、9月分别发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），对一般企业财务报表、合并财务报表格式作出了修订，本公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业）、合并财务报表格式编制财务报表。主要变化如下：

A、将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”行项目及“应收账款”行项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”行项目及“应付账款”行项目；B、新增“应收款项融资”行项目；C、列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息，仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付，但于资产负债表日尚未收到或支付的利息；基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中；D、将“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后，并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前；E、“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。F、现金流量表明确了政府补助的填列口径，企业实际收到的政府补助，无论与资产相关还是与收益相关，均在“收到其他与经营活动有关的现金”项目填列。

本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。本次公司会计政策变更仅对财务报表格式和部分科目列示产生影响，不涉及对公司以前年度损益的追溯调整，不影响公司资产总额、净资产、营业收入、净利润等相关财务指标。

2018年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

a、对合并财务报表的影响：

原列报报表项目	2018年12月31日	新列报报表项目	2018年12月31日
应收票据及应收账款	138,116,088.71	应收票据	291,476.02
		应收账款	137,824,612.69
应付票据及应付账款	22,669,587.29	应付票据	
		应付账款	22,669,587.29

b、对公司财务报表的影响：

原列报报表项目	2018年12月31日	新列报报表项目	2018年12月31日
应收票据及应收账款	126,228,369.92	应收票据	291,476.02
		应收账款	125,936,893.90
应付票据及应付账款	16,578,629.02	应付票据	
		应付账款	16,578,629.02

(2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

(3) 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或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 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	6,826,261.23	6,826,261.23	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		141,200,299.68	141,200,299.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	291,476.02	291,476.02	

应收账款	137,824,612.69	137,824,612.69	
应收款项融资			
预付款项	2,713,789.82	2,713,789.82	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	2,036,540.55	2,036,540.55	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	766,240.00	766,240.00	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	482,836.27	482,836.27	
其他流动资产	153,700,078.45	12,642,078.45	-141,058,000.00
流动资产合计	304,641,835.03	304,784,134.71	142,299.68
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
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	199,811,803.67	199,811,803.67	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	5,206,879.96	5,206,879.96	

开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,338,640.85	1,338,640.85	
递延所得税资产	2,287,430.59	2,287,430.59	
其他非流动资产	4,845,282.95	4,845,282.95	
非流动资产合计	213,490,038.02	213,490,038.02	
资产总计	518,131,873.05	518,274,172.73	142,299.68
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			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	22,669,587.29	22,669,587.29	
预收款项	977,744.03	977,744.03	
合同负债			
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	43,061,828.69	43,061,828.69	
应交税费	13,866,308.71	13,866,308.71	
其他应付款	5,223,275.07	5,223,275.07	
其中：应付利息	140,140.00	140,140.00	
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	9,600,000.00	9,600,000.00	
其他流动负债			

流动负债合计	95,398,743.79	95,398,743.79	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	84,000,000.00	84,000,000.00	
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	11,051,331.69	11,051,331.69	
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	95,051,331.69	95,051,331.69	
负债合计	190,450,075.48	190,450,075.48	
所有者权益：			
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	92,595,549.64	92,595,549.64	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	21,037,817.15	21,051,598.35	13,781.20
一般风险准备			
未分配利润	174,048,430.78	174,176,949.26	128,518.48
归属于母公司所有者权益合计	327,681,797.57	327,824,097.25	142,299.68
少数股东权益			
所有者权益合计	327,681,797.57	327,824,097.25	142,299.68
负债和所有者权益总计	518,131,873.05	518,274,172.73	142,299.68

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22号--金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号--金融资产转移》、《企业会计准则第24号--套期会计》、《企业会计准则第37号--金融工具列报》等要求，公司从2019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	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	5,707,072.74	5,707,072.74	
交易性金融资产		130,295,812.01	130,295,812.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	291,476.02	291,476.02	
应收账款	125,936,893.90	125,936,893.90	
应收款项融资			
预付款项	2,713,789.82	2,713,789.82	
其他应收款	6,278,361.09	6,278,361.09	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	766,240.00	766,240.00	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	466,913.60	466,913.60	
其他流动资产	140,619,534.78	10,461,534.78	-130,158,000.00
流动资产合计	282,780,281.95	282,918,093.96	137,812.01
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,000,000.00	2,000,000.00	
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	199,748,199.30	199,748,199.30	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	5,206,879.96	5,206,879.96	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,338,640.85	1,338,640.85	
递延所得税资产	2,138,269.11	2,138,269.11	
其他非流动资产	4,845,282.95	4,845,282.95	
非流动资产合计	215,277,272.17	215,277,272.17	
资产总计	498,057,554.12	498,195,366.13	137,812.01
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	16,578,629.02	16,578,629.02	
预收款项	866,785.56	866,785.56	
合同负债			
应付职工薪酬	42,264,466.37	42,264,466.37	
应交税费	12,913,254.38	12,913,254.38	
其他应付款	11,809,365.88	11,809,365.88	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	9,600,000.00	9,600,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	94,032,501.21	94,032,501.21	

非流动负债：			
长期借款	84,000,000.00	84,000,000.00	
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	11,051,331.69	11,051,331.69	
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	95,051,331.69	95,051,331.69	
负债合计	189,083,832.90	189,083,832.90	
所有者权益：			
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	92,595,549.64	92,595,549.64	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	21,037,817.15	21,051,598.35	13,781.20
未分配利润	155,340,354.43	155,464,385.24	124,030.81
所有者权益合计	308,973,721.22	309,111,533.23	137,812.01
负债和所有者权益总计	498,057,554.12	498,195,366.13	137,812.01

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22号--金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号--金融资产转移》、《企业会计准则第24号--套期会计》、《企业会计准则第37号--金融工具列报》等要求，公司从2019年1月1日起对相关会计政策进行变更。

(4) 2019年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入和适用的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税（注1）。	6%、3%、13%
城市维护建设税	应缴纳的流转税	7%
企业所得税	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%、1%（注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	3%
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%
青岛嘉科数云信息科技有限公司	25%
海南趋优科技有限公司	25%
Eastern Commerce Ventures Inc.	本报告期内适用于美国加利福尼亚州当地年度最低所得税费（minimum tax）

2、税收优惠

（1）企业所得税

本公司于2017年10月25日由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR201711002761，有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款的相关规定，本公司2019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2019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100万的部分，减按25%计入应纳税所得额，该公司2019年度按20%的税率计缴企业所得税。

（2）文化事业建设费

根据《财政部关于调整部分政府性基金有关政策的通知》（财税〔2019〕46号）规定，自2019年7月1日至2024年12月31日，对归属中央收入的文化事业建设费，按照缴纳义务人应缴费额的50%减征；对归属地方收入的文化事业建设费，各省（区、市）财政、党委宣传部门可以结合当地经济发展水平、宣传思想文化事业发展等因素，在应缴费额50%的幅度内减征。本公司自2019年7月1日起按照应缴费额的50%减征。

3、其他

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

注2：本公司上海分公司2019年1-6月按应缴纳的流转税1%计缴地方教育费附加。

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	113,106.05	17,807.70
银行存款	78,650,027.05	5,827,779.85
其他货币资金	1,811,647.11	980,673.68
合计	80,574,780.21	6,826,261.23
其中：存放在境外的款项总额	697,809.19	

其他说明

（1）于2019年12月31日，本公司存放于境外的货币资金为美元100,027.12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38,846,178.19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	414,059,539.98	141,200,299.68
其中：		
银行和信托理财产品	414,059,539.98	141,200,299.68
其中：		
合计	414,059,539.98	141,200,299.68

其他说明：

期初余额为按新金融工具准则调整后的2019年1月1日金额。

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
境外支票	222,364.86	291,476.02
合计	222,364.86	291,476.02

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	222,364.86				222,364.86	291,476.02				291,476.02
其中：										
境外支票	222,364.86				222,364.86	291,476.02				291,476.02
其中：										
合计	222,364.86				222,364.86	291,476.02				291,476.02

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
境外支票	222,364.86			预计不会发生信用减值
合计	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

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	208,286,888.80	100.00%	6,488,619.73	3.12%	201,798,269.07	142,109,228.99	100.00%	4,284,616.30	3.02%	137,824,612.69
其中：										
账龄组合	208,286,888.80	100.00%	6,488,619.73	3.12%	201,798,269.07	142,109,228.99	100.00%	4,284,616.30	3.02%	137,824,612.69
合计	208,286,888.80		6,488,619.73		201,798,269.07	142,109,228.99		4,284,616.30		137,824,612.69

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	208,286,888.80	6,488,619.73	3.12%
合计	208,286,888.80	6,488,619.73	--

确定该组合依据的说明：

注：按账龄组合计提坏账的确认标准及说明，见附注五、9金融工具。

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

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	204,876,196.66
1 至 2 年	3,404,369.05
2 至 3 年	6,323.09
合计	208,286,888.80

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
账龄组合	4,284,616.30	2,394,484.09		190,480.66		6,488,619.73
合计	4,284,616.30	2,394,484.09		190,480.66		6,488,619.73

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	190,480.66

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
第一名	广告收入	75,000.00	预计无法收回	内部审批流程	否
第二名	广告收入	50,000.00	预计无法收回	内部审批流程	否
第三名	广告收入	34,000.00	预计无法收回	内部审批流程	否
合计	--	159,000.00	--	--	--

应收账款核销说明：

无

(4) 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	38,369,088.07	18.42%	1,151,072.64
第二名	36,071,904.16	17.32%	1,171,337.13
第三名	25,172,045.74	12.09%	755,161.37
第四名	20,020,057.26	9.61%	600,601.72
第五名	18,151,538.25	8.71%	544,546.15
合计	137,784,633.48	66.15%	

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,942,198.44	88.81%	2,708,186.52	99.79%
1 至 2 年	238,999.43	10.93%	5,603.30	0.21%
2 至 3 年	5,603.30	0.26%		
合计	2,186,801.17	--	2,713,789.82	--

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	646,519.98	29.56
第二名	330,174.99	15.10
第三名	227,053.04	10.38
第四名	192,223.76	8.79
第五名	141,509.43	6.47
合计	1,537,481.20	70.30

其他说明：

无

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,041,292.97	2,036,540.55
合计	2,041,292.97	2,036,540.55

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	1,125,788.50	1,212,874.50
员工社保及住房公积金	800,229.20	869,968.52
备用金	35,000.00	193,163.20
其他	350,042.55	42,890.43
合计	2,311,060.25	2,318,896.65

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)	
2019 年 1 月 1 日余额	282,356.10			282,356.10
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	——	——	——	——
本期计提	-12,588.82			-12,588.82
2019 年 12 月 31 日余额	269,767.28			269,767.28

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）	1,466,217.75
1 至 2 年	138,360.00
2 至 3 年	206,482.50
3 年以上	500,000.00
合计	2,311,060.25

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	282,356.10	-12,588.82				269,767.28
合计	282,356.10	-12,588.82				269,767.28

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	押金	500,000.00	3 年以上	21.64%	150,000.00
第二名	押金	206,482.50	2-3 年	8.93%	61,944.75
第三名	押金	137,000.00	1-2 年	5.93%	13,700.00
第四名	押金	100,000.00	1 年以内	4.33%	3,000.00
第五名	押金	100,000.00	1 年以内	4.33%	3,000.00
合计	--	1,043,482.50	--	45.16%	231,644.75

7、存货

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	4,846,604.56		4,846,604.56	766,240.00		766,240.00
合计	4,846,604.56		4,846,604.56	766,240.00		766,240.00

8、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他		482,836.27
合计		482,836.27

其他说明：

无

9、其他流动资产

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣、待认证进项税	8,730,508.13	6,550,783.93
待摊销房租费及物业费（1 年内）	4,528,443.74	4,363,110.86
待摊销软件使用费（1 年内）	1,852,160.50	935,542.58
待摊销咨询服务费（1 年内）	1,364,950.47	
待摊销其他费用（1 年内）	1,211,755.90	787,347.80
其他	18,647.36	5,293.28
合计	17,706,466.10	12,642,078.45

其他说明：

期初余额为按新金融工具准则调整后的2019年1月1日金额。

10、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
北京众嘉禾励科技有限公司	0.00	0.00

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

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

其他说明：

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

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

固定资产	295,124,964.58	199,811,803.67
合计	295,124,964.58	199,811,803.67

(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	189,077,801.32	4,605,404.84	18,112,482.10	484,792.76	212,280,481.02
2.本期增加金额	101,131,274.86	557,396.55	5,010,879.37		106,699,550.78
（1）购置	101,131,274.86	557,396.55	5,010,879.37		106,699,550.78
（2）在建工程转入					
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额			11,128.31		11,128.31
（1）处置或报废			11,128.31		11,128.31
4.期末余额	290,209,076.18	5,162,801.39	23,112,233.16	484,792.76	318,968,903.49
二、累计折旧					
1.期初余额	498,955.32	1,040,324.09	10,522,361.70	407,036.24	12,468,677.35
2.本期增加金额	6,150,367.89	1,182,062.36	3,983,867.20	61,222.27	11,377,519.72
（1）计提	6,150,367.89	1,182,062.36	3,983,867.20	61,222.27	11,377,519.72
3.本期减少金额			2,258.16		2,258.16
（1）处置或报废			2,258.16		2,258.16
4.期末余额	6,649,323.21	2,222,386.45	14,503,970.74	468,258.51	23,843,938.91
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	283,559,752.97	2,940,414.94	8,608,262.42	16,534.25	295,124,964.58
2.期初账面价值	188,578,846.00	3,565,080.75	7,590,120.40	77,756.52	199,811,803.67

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	合计
一、账面原值							
1.期初余额				1,893,610.20	4,186,602.98	1,019,417.47	7,099,630.65
2.本期增加金额				1,385,968.10	20,000.00		1,405,968.10
（1）购置				1,385,968.10	20,000.00		1,405,968.10
（2）内部研发							
（3）企业合并增加							
3.本期减少金额							
（1）处置							
4.期末余额				3,279,578.30	4,206,602.98	1,019,417.47	8,505,598.75
二、累计摊销							
1.期初余额				976,165.97	834,998.71	81,586.01	1,892,750.69
2.本期增加金额				366,125.72	419,660.34	122,379.00	908,165.06
（1）计提				366,125.72	419,660.34	122,379.00	908,165.06
3.本期减少金额							
（1）处置							
4.期末余额				1,342,291.69	1,254,659.05	203,965.01	2,800,915.75
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				1,937,286.61	2,951,943.93	815,452.46	5,704,683.00
2.期初账面价值				917,444.23	3,351,604.27	937,831.46	5,206,879.96

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	1,204,045.53		482,963.24	-215,310.20	936,392.49
软件服务费	134,595.32	493,279.48	396,781.36	-267,526.07	498,619.51
合计	1,338,640.85	493,279.48	879,744.60	-482,836.27	1,435,012.00

其他说明

其他减少系年初重分类至一年内到期的非流动资产本期减少金额。

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	6,756,181.40	1,013,427.21	4,566,972.40	686,128.85
预计负债—网友回馈金币	15,998,157.80	2,399,723.67	10,675,344.90	1,601,301.74

应付账款-预计项目成本	16,433,091.40	2,464,963.71		
合计	39,187,430.60	5,878,114.59	15,242,317.30	2,287,430.59

(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	545,699.98	81,854.99		
合计	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		5,878,114.59		2,287,430.59
递延所得税负债		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
应收款项坏账准备	2,205.61	
权益投资减值损失	2,858,800.00	2,858,800.00
可抵扣亏损	3,293,547.69	2,874,001.02
合计	6,154,553.30	5,732,801.02

(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
2020 年			
2021 年		34,005.77	
2022 年	2,835,048.61	2,836,173.23	
2023 年		3,822.02	

2024 年	458,499.08		
合计	3,293,547.69	2,874,001.02	--

其他说明：

无

15、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
IPO 申报中介费用		2,995,282.95
预付固定资产采购款	3,152,167.26	1,850,000.00
预付固定资产装修费用	4,764,040.24	
合计	7,916,207.50	4,845,282.95

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	11,775,283.87	13,044,140.32
广告宣传服务费	6,453,517.10	3,706,823.17
项目成本	16,433,091.40	3,165,231.91
办公费、存货和资产采购等	1,807,327.47	1,665,168.21
中介咨询服务费	473,914.54	483,797.22
装修费用	1,315,032.43	111,255.96
其他	270,889.71	493,170.50
合计	38,529,056.52	22,669,587.29

17、预收款项

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信息推广收入	985,238.37	866,785.56
互联网效果营销平台收入	103,506.08	110,958.47
其他收入	79,860.40	
合计	1,168,604.85	977,744.03

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	42,395,882.66	248,292,621.19	209,831,651.17	80,856,852.68
二、离职后福利-设定提存计划	665,946.03	8,451,177.16	8,513,940.97	603,182.22
合计	43,061,828.69	256,743,798.35	218,345,592.14	81,460,034.90

(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	41,918,717.61	225,989,442.37	187,662,581.85	80,245,578.13
2、职工福利费		6,229,387.69	6,229,387.69	
3、社会保险费	432,682.05	6,575,488.95	6,513,796.45	494,374.55
其中：医疗保险费	386,535.85	5,477,221.12	5,421,340.27	442,416.70
工伤保险费	14,636.22	184,057.83	183,212.56	15,481.49
生育保险费	31,509.98	498,680.00	493,713.62	36,476.36
补充医疗费		415,530.00	415,530.00	
4、住房公积金	44,483.00	9,497,753.28	9,425,336.28	116,900.00
5、工会经费和职工教育经费		548.90	548.90	
合计	42,395,882.66	248,292,621.19	209,831,651.17	80,856,852.68

(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	639,855.84	8,087,588.95	8,152,041.11	575,403.68
2、失业保险费	26,090.19	363,588.21	361,899.86	27,778.54
合计	665,946.03	8,451,177.16	8,513,940.97	603,182.22

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	144,697.75	1,312,295.84
企业所得税	9,410,583.80	4,788,448.21
个人所得税	1,712,687.69	590,953.66
城市维护建设税	10,128.84	91,992.54
教育费附加	7,739.38	65,897.75
印花税	134,708.09	185,084.40
文化事业建设费	364,757.15	1,324,004.57
契税		5,507,120.43
房产税	273,762.36	
其他	4,291.57	511.31
合计	12,063,356.63	13,866,308.71

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	196,884.38	140,140.00
其他应付款	6,135,866.14	5,083,135.07
合计	6,332,750.52	5,223,275.07

(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	196,884.38	140,140.00
合计	196,884.38	140,140.00

其他说明：

无

(2) 其他应付款**1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金	2,894,235.30	2,980,987.04
应付值友款（用户钱包、银联）	2,536,398.96	1,386,055.74
其他	705,231.88	716,092.29
合计	6,135,866.14	5,083,135.07

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
霍尔果斯博众文化传媒有限公司	2,000,000.00	保证金
合计	2,000,000.00	--

其他说明

无

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	9,600,000.00
合计	14,500,000.00	9,600,000.00

其他说明：

无

22、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	133,000,000.00	93,600,000.00
减：一年内到期的长期借款	-14,500,000.00	-9,600,000.00
合计	118,500,000.00	84,000,000.00

其他说明，包括利率区间：

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

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

23、预计负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
用户回馈金币	15,998,157.80	10,675,344.90	按金币兑换奖品所需的成本支出预计
用户年度回馈礼品卡及奖品		375,986.79	按年度用户回馈活动方案预计
合计	15,998,157.80	11,051,331.69	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

24、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	40,000,000.00	13,333,334.00				13,333,334.00	53,333,334.00

其他说明：

无

25、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）	92,595,549.64	316,666,567.01		409,262,116.65
合计	92,595,549.64	316,666,567.01		409,262,116.65

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

经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）核准，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，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。

26、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益		7,953.95				7,953.95		7,953.95
外币财务报表折算差额		7,953.95				7,953.95		7,953.95
其他综合收益合计		7,953.95				7,953.95		7,953.95

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

27、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	21,051,598.35	5,615,068.65		26,666,667.00
合计	21,051,598.35	5,615,068.65		26,666,667.00

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。

28、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	174,048,430.78	108,558,869.90
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	174,176,949.26	108,558,869.90
加：本期归属于母公司所有者的净利润	119,029,332.17	95,719,167.65
减：提取法定盈余公积	5,615,068.65	8,229,606.77
应付普通股股利	26,000,000.00	22,000,000.00
期末未分配利润	261,591,212.78	174,048,430.78

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 128,518.48 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。

29、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	662,029,241.06	188,199,220.45	507,593,796.62	133,592,764.06
合计	662,029,241.06	188,199,220.45	507,593,796.62	133,592,764.06

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

其他说明

无

30、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	1,091,549.79	1,152,994.41
教育费附加	778,688.11	821,980.12
房产税	273,762.36	
土地使用税	1,507.88	

文化事业建设费	7,072,720.85	9,571,509.92
其他	589,045.58	440,040.94
合计	9,807,274.57	11,986,525.39

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

31、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	62,627,008.82	48,480,207.86
广告宣传及推广活动费	36,137,530.22	41,238,147.04
营销代理服务费	32,800,988.92	31,305,814.48
金币兑换	13,020,817.00	9,464,165.78
业务招待费	2,407,106.97	1,667,856.93
折旧与摊销	158,700.91	244,536.03
差旅、交通、办公费等	3,294,789.62	2,316,525.03
合计	150,446,942.46	134,717,253.15

其他说明：

无

32、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	36,318,513.07	26,247,029.82
租赁费	10,083,075.06	9,760,727.38
办公、车辆及物业装修费等	9,083,905.14	8,581,379.78
中介咨询服务费	12,513,171.35	4,966,670.68
折旧费	8,582,807.79	2,798,582.74
无形资产摊销	693,250.71	656,812.62
差旅费	858,952.34	1,673,518.02
业务招待费	2,272,176.89	1,323,100.00
其他	3,453,897.95	2,728,972.20
合计	83,859,750.30	58,736,793.24

其他说明：

无

33、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	97,173,185.52	65,673,253.35
研发信息技术费	8,649,980.96	4,963,480.94
折旧及摊销	671,403.65	673,532.21
其他	989,288.87	886,539.62
合计	107,483,859.00	72,196,806.12

其他说明：

无

34、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,974,221.04	643,206.67
减：利息收入	669,497.42	112,738.80
汇兑损益	-393,786.09	-2,229,244.63
银行手续费	130,348.65	101,951.05
合计	4,041,286.18	-1,596,825.71

其他说明：

无

35、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	5,930,413.64	5,868,385.00
增值税进项税加计扣除	2,511,259.99	
代扣个人所得税手续费返还	16,711.95	17,664.54
增值税减免	8,292.06	
合计	8,466,677.64	5,886,049.54

36、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

处置交易性金融资产取得的投资收益	5,099,309.22	4,653,103.17
合计	5,099,309.22	4,653,103.17

其他说明：

处置交易性金融资产取得的投资收益在上年披露为理财产品投资收益。

37、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	403,400.30	
合计	403,400.30	

其他说明：

无

38、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	12,588.82	
应收账款减值损失	-2,394,484.09	
合计	-2,381,895.27	

其他说明：

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

39、资产减值损失

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-2,273,971.30
合计		-2,273,971.30

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“-”）	-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
其他	399,510.53	337,211.74	399,510.53
合计	399,510.53	337,211.74	399,510.53

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
非流动资产毁损报废损失		3,071.11	
其中：固定资产		3,071.11	
无形资产			
对外捐赠支出	318,924.50	133,168.50	318,924.50
滞纳金及罚款		3,907.07	
其他	55,502.08	19,007.90	55,502.08
合计	374,426.58	159,154.58	374,426.58

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	14,280,750.43	11,093,686.29
递延所得税费用	-3,508,829.01	-409,135.00
合计	10,771,921.42	10,684,551.29

(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	129,801,253.59
按法定/适用税率计算的所得税费用	19,470,188.04
子公司适用不同税率的影响	-98,311.54
调整以前期间所得税的影响	900,719.40
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	421,055.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,998.20
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	115,176.18
加计扣除费用的影响	-10,031,907.94
所得税费用	10,771,921.42

其他说明

无

44、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助及个人所得税手续费返还	5,947,125.59	5,886,049.54
利息收入	669,497.42	112,738.80
其他营业外收入	399,510.53	337,211.74
往来款等	2,022,157.44	4,343,107.50
合计	9,038,290.98	10,679,107.58

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	102,134,635.96	95,814,660.87
营业外支出	324,426.58	150,380.47
手续费	130,348.65	101,951.05

往来款等	899,594.32	4,850,740.80
合计	103,489,005.51	100,917,733.19

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
IPO 发行费用支出	15,502,236.42	1,150,000.00
合计	15,502,236.42	1,150,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

上述IPO发行费用支出的现金包括支付的增值税进项税。

45、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	119,029,332.17	95,719,167.65
加：资产减值准备		2,273,971.30
加：信用减值损失	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	11,377,519.72	5,432,158.19
无形资产摊销	908,165.06	933,372.78
长期待摊费用摊销	879,744.60	1,953,008.40
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）	2,230.35	
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		3,071.11
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-403,400.30	
财务费用（收益以“—”号填列）	4,521,220.82	-1,586,037.96
投资损失（收益以“—”号填列）	-5,099,309.22	-4,653,103.17
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-3,590,684.00	-409,135.00

递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	81,854.99	
存货的减少（增加以“—”号填列）	-4,080,364.56	1,941,525.00
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-70,828,591.91	-57,807,224.34
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	74,866,344.73	9,692,465.10
经营活动产生的现金流量净额	130,045,957.72	53,493,239.06
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	80,574,780.21	6,826,261.23
减：现金的期初余额	6,826,261.23	86,618,332.76
现金及现金等价物净增加额	73,748,518.98	-79,792,071.53

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	80,574,780.21	6,826,261.23
其中：库存现金	113,106.05	17,807.70
可随时用于支付的银行存款	78,650,027.05	5,827,779.85
可随时用于支付的其他货币资金	1,811,647.11	980,673.68
三、期末现金及现金等价物余额	80,574,780.21	6,826,261.23

其他说明：

现金和现金等价物不含母公司或本公司内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

46、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	281,845,293.41	银行借款抵押
合计	281,845,293.41	--

其他说明：

无

47、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	386,236.22	6.9762	2,694,461.12
欧元	4,734.04	7.8155	36,998.89
港币			
英镑	271,465.39	9.1501	2,483,935.47
日元	141,535.00	0.064086	9,070.41
澳元	1,045.51	4.8843	5,106.58
应收账款	--	--	
其中：美元	207,678.27	6.9762	1,448,805.15
欧元	16,550.61	7.8155	129,351.29
港币			
英镑	157,947.15	9.1501	1,445,232.22
日元	59,599.00	0.064086	3,819.46
加拿大元	6.52	5.3421	34.83
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
交易性金融资产			
其中：美元	3,202,106.82	6.9762	22,338,537.60
应收票据			
其中：美元	31,791.33	6.9762	221,782.68
加拿大元	108.98	5.3421	582.18
其他应付款			
其中：美元	2,255.00	6.9762	15,731.33

其他说明：

无

48、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
胶州科技创新扶助资金	2,342,013.64	其他收益	2,342,013.64
北京市丰台区人民政府加强企业上市培育补贴	2,000,000.00	其他收益	2,000,000.00
电子商务发展专项资金	300,000.00	其他收益	300,000.00
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	其他收益	500,000.00
青岛市北区扶持资金	685,000.00	其他收益	685,000.00
流通经济研究中心打款	3,400.00	其他收益	3,400.00
高新技术企业奖励	100,000.00	其他收益	100,000.00
合 计	5,930,413.64		5,930,413.64

八、合并范围的变更

1、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

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
-------	--------	--------	--------	----------	--------------	------------------------------------	----------------	------------------	------------------	------------------------	---------------------------	-----------------------------

青岛嘉科数云信息科技有限公司		100.00%	注销	2019 年 03 月 19 日	注销完 成		0.00%	0.00	0.00	0.00		
----------------	--	---------	----	------------------------	----------	--	-------	------	------	------	--	--

其他说明：

无

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

2、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：

2019年6月14日，公司第二届董事会第六次会议审议通过了《关于投资设立全资子公司（海南）的议案》，同意公司在海南设立全资子公司海南趋忧科技有限公司，注册资本人民币100万元，该公司已于2019年8月9日取得营业执照。

2018年10月20日，公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于注销青岛嘉科数云信息科技有限公司的议案》，同意公司注销子公司青岛嘉科数云信息科技有限公司，该公司于2019年3月19日已注销。

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
海南趋忧科技有限公司	海南省澄迈县	海南省澄迈县	信息推广服务	100.00%		设立

青岛嘉科数云信息科技有限公司	青岛	青岛	信息推广服务	100.00%		设立
----------------	----	----	--------	---------	--	----

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

（1）本公司不存在对子公司的持股比例不同于表决权的情况；

（2）本公司全资子公司青岛嘉科数云信息科技有限公司已于2019年3月19日清算注销。

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、应付账款、借款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。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2019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	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
现金及现金等价物	5,229,572.47	2,097,469.03	2,097,469.03
交易性金融资产	22,338,537.60	17,217,862.15	
其他流动资产			17,158,000.00
应收票据	222,364.86	291,476.02	291,476.02

应收账款	3,027,242.95	2,397,983.81	2,397,983.81
其他应收款		6,863.20	6,863.20
资产总计	30,817,717.88	22,011,654.21	21,951,792.06
其他应付款	15,731.33	15,476.52	15,476.52
负债总计	15,731.33	15,476.52	15,476.52
差额	30,801,986.55	21,996,177.69	21,936,315.54

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响，目前外汇风险对本公司无重大影响，本公司目前并未采取措施规避外汇风险。本公司持有外币金融资产和外币金融负债如按汇率变动5.00%计算，影响税前利润1,540,099.33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（2018年12月31日之前列报为其他非流动资产-理财产品）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

2019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2019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	38,529,056.52		
其他应付款	6,332,750.52		
银行借款	14,500,000.00	29,000,000.00	89,500,000.00

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		414,059,539.98		414,059,539.98
（三）其他权益工具投资			0.00	0.00
持续以公允价值计量的资产总额		414,059,539.98		414,059,539.98
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

不适用

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

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

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

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

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是隋国栋。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京国脉创新投资管理中心（有限合伙）	持有本公司 5%以上股份的股东、实际控制人担任执行事务合伙人的企业
刘超	持有本公司 5%以上股份的股东、董事兼首席用户体验官
刘峰	持有本公司 5%以上股份的股东、董事兼首席技术官
北京众嘉禾励科技有限公司	本公司持有 24.30%股份的企业
天津众嘉禾励科技有限公司	北京众嘉禾励科技有限公司全资子公司
天津智元慧通科技有限公司	北京众嘉禾励科技有限公司全资子公司
北京艾瑞克林科技有限公司	实际控制人持有 40.93%股份的企业
广东顺德艾瑞克林电器科技有限公司	北京艾瑞克林科技有限公司全资子公司
广东艾瑞克林科技有限公司	北京艾瑞克林科技有限公司全资子公司
北京简法空间科技有限公司	实际控制人持有 40%股份的企业，并担任监事
北京鼎合泰来科技有限公司	实际控制人持有 72.22%股份的企业，并担任法定代表人和执行董事；北京国脉创新投资管理中心（有限合伙）持有该公司 27.78%股份
北京世纪良友科技有限公司	董事余振波持有 18%股份的企业
北京世纪良友网络技术有限公司	董事余振波担任董事的企业
那昕	董事兼首席执行官、首席营销官，2020 年 3 月辞去首席执行官、首席营销官职务
余振波	过去 12 个月内担任本公司董事，2019 年 7 月离职
刘小如	过去 12 个月内担任本公司董事兼首席运营官，2019 年 7 月离职
陈艳	监事会主席兼副总裁
张梅	监事兼法务总监
豪斯巴依尔	职工监事兼运维总监
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，本公司高级财务经理，2020 年 2 月离职

其他说明

2019年7月25日，上述关联方中刘小如和余振波已辞去公司所有职务，不再担任公司任何职务。

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
北京艾瑞克林科技有限公司	采购商品	293,223.91	400,000.00	否	103,438.81
广东艾瑞克林科技有限公司	采购商品	662,011.02	400,000.00	是	
天津智元慧通科技有限公司	软件开发	377,358.49	0.00	是	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	76,239.30
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	3,526.64
北京众嘉禾励科技有限公司	销售商品收入	12,662.13	
北京众嘉禾励科技有限公司	互联网效果营销平台收入		215,602.01

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	11,500,843.75	9,604,441.23

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京众嘉禾励科技有限公司	302,634.94	30,263.49	252,271.42	7,568.14
应收账款	天津智元慧通科技有限公司	136,067.48	4,082.02	80,813.66	2,424.41
应收账款	北京世纪良友科技有限公司			111.93	3.36
合计		438,702.42	34,345.51	333,197.01	9,995.91

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天津智元慧通科技有限公司		188,679.25

十三、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2019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2019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

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
重要的对外投资	本公司于 2020 年 1 月 13 日召开的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 日取得了杭州市余杭区市场监督管理局颁发的营业执照。	0.00	

重要的对外投资	本公司于 2020 年 3 月 16 日在北京设立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，已取得北京市工商行政管理局丰台分局颁发的营业执照。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 2020 年 3 月 20 日在北京设立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，已取得北京市工商行政管理局丰台分局颁发的营业执照。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 2020 年 4 月 13 日召开第二届董事会第十六次会议，审议通过了《关于使用募集资金增资公司全资子公司的议案》，本公司拟使用募集资金 1,000 万元对星罗创想进行增资，其中 1,000 万元计入注册资本的议案。本次增资完成后，星罗创想实收资本由 500 万元变更为 1,500 万元。本公司仍持有星罗创想 100%股权。上述募集资金将全部应用于星罗创想为实施主体的募集资金投资项目。	0.00	

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	29,333,333.70
经审议批准宣告发放的利润或股利	29,333,333.70

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

本公司于 2020 年 4 月 7 日召开第二届董事会第十五次会议，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》，计划拟授予的限制性股票数量 79.51 万股，约占本计划草案公告时公司股本总额 5,333.3334 万股的 1.49%。其中首次授予 63.61 万股，约占本计划草案公告时公司股本总额 5,333.3334 万股的 1.19%；预留 15.90 万股，约占本计划草案公告时公司股本总额 5,333.3334 万股的 0.30%，预留部分约占本次授予权益总额的 20%。首次授予的激励对象总人数为 89 人，首次授予的限制性股票的授予价格为 72.79 元/股。本计划尚需提交公司股东大会审议通过方可实施。

十五、其他重要事项

1、分部信息

（1）其他说明

本公司不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因

此，本公司不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

截至2019年12月31日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位： 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	203,126,805.63	100.00%	4,885,140.51	2.40%	198,241,665.12	129,236,096.44	100.00%	3,299,202.54	2.55%	125,936,893.90
其中：										
账龄组合	155,709,131.74	76.65%	4,885,140.51	3.14%	150,823,991.23	109,324,014.95	84.60%	3,299,202.54	3.02%	106,024,812.41
合并范围内关联方组合	47,417,673.89	23.35%			47,417,673.89	19,912,081.49	15.40%			19,912,081.49
合计	203,126,805.63		4,885,140.51		198,241,665.12	129,236,096.44		3,299,202.54		125,936,893.90

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
账龄组合	155,709,131.74	4,885,140.51	3.14%
合计	155,709,131.74	4,885,140.51	--

确定该组合依据的说明：

无

确定该组合依据的说明：

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

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	200,089,635.09
1 至 2 年	3,030,847.45
2 至 3 年	6,323.09
合计	203,126,805.63

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
账龄组合	3,299,202.54	1,744,937.97		159,000.00		4,885,140.51
合计	3,299,202.54	1,744,937.97		159,000.00		4,885,140.51

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	159,000.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
第一名	广告收入	75,000.00	预计无法收回	内部审批流程	否
第二名	广告收入	50,000.00	预计无法收回	内部审批流程	否
第三名	广告收入	34,000.00	预计无法收回	内部审批流程	否
合计	--	159,000.00	--	--	--

应收账款核销说明：

无

(4) 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	47,408,833.89	23.34%	
第二名	36,071,904.16	17.76%	1,171,337.13
第三名	20,020,057.26	9.86%	600,601.72
第四名	18,605,229.08	9.16%	558,156.87
第五名	18,151,538.25	8.93%	544,546.15
合计	140,257,562.64	69.05%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	6,261,611.26	6,278,361.09
合计	6,261,611.26	6,278,361.09

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围关联方往来	4,561,824.23	4,299,250.94
押金	1,120,788.50	1,212,874.50
员工社保及公积金	766,373.91	843,123.10
备用金	35,000.00	193,163.20
其他	36,829.86	10,529.25
合计	6,520,816.50	6,558,940.99

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)	
2019 年 1 月 1 日余额	280,579.90			280,579.90
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—

本期计提	-21,374.66			-21,374.66
2019 年 12 月 31 日余额	259,205.24			259,205.24

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）	5,599,600.12
1 至 2 年	214,733.88
2 至 3 年	206,482.50
3 年以上	500,000.00
合计	6,520,816.50

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	280,579.90	-21,374.66				259,205.24
合计	280,579.90	-21,374.66				259,205.24

无

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	2,585,710.14	1-2 年	39.65%	
第二名	往来款	1,301,556.00	1 年以内	19.96%	
第三名	押金	500,000.00	3 年以上	7.67%	150,000.00
第四名	往来款	468,966.66	1 年以内 392,592.78 元， 1-2 年 76,373.88 元	7.19%	
第五名	押金	206,482.50	2-3 年	3.17%	61,944.75
合计	--	5,062,715.30	--	77.64%	211,944.75

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	6,689,380.00		6,689,380.00	2,000,000.00		2,000,000.00
合计	6,689,380.00		6,689,380.00	2,000,000.00		2,000,000.00

(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	1,000,000.00	4,000,000.00				5,000,000.00	
青岛优讯创想信息技术有限公司	1,000,000.00					1,000,000.00	
Eastern Commerce Ventures Inc.		689,380.00				689,380.00	
合计	2,000,000.00	4,689,380.00				6,689,380.00	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	626,262,876.41	181,992,912.33	488,818,903.43	134,676,409.03
其他业务	7,823.01	8,840.00		
合计	626,270,699.42	182,001,752.33	488,818,903.43	134,676,409.03

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

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
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	4,690,786.68	4,363,633.89
合计	4,657,465.34	4,363,633.89

十七、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	-2,230.35	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,930,413.64	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	5,502,709.52	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	25,083.95	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	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	2,212,334.99	
合计	11,779,905.77	--

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	23.45%	2.61	2.61
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.13%	2.35	2.35

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2019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

2020年4月15日