



北京值得买科技股份有限公司

2020 年第一季度报告

2020 年 04 月

## 第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	126,520,422.79	103,352,392.20	22.42%
归属于上市公司股东的净利润（元）	18,985,822.91	18,142,468.29	4.65%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	14,463,122.48	17,272,880.13	-16.27%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-15,442,014.40	-29,002,701.07	46.76%
基本每股收益（元/股）	0.36	0.45	-20.00%
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.45	-20.00%
加权平均净资产收益率	2.50%	5.39%	-2.89%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	993,259,444.35	1,039,495,100.59	-4.45%
归属于上市公司股东的净资产（元）	769,847,107.29	750,861,284.38	2.53%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	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）	-28,941.13	
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）	1,481,800.00	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	3,535,420.75	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	-643,914.90	公司公益性捐赠支出
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,103,219.87	公司增值税加计抵减取得的其他收益
减：所得税影响额	924,884.16	
合计	4,522,700.43	--

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。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		7,420	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有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	质押	3,400,000
刘峰	境内自然人	12.47%	6,652,000	6,652,000		
刘超	境内自然人	7.97%	4,252,000	4,252,000		
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	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		
中国工商银行股份有限公司—易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金	其他	2.44%	1,303,002	0		
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	1.92%	1,026,200	0		
全国社保基金五零四组合	其他	1.67%	888,300	0		
中国建设银行股份有限公司—融	其他	1.27%	677,605	0		

通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金						
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	1.21%	644,801	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
中国工商银行股份有限公司—易方达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金	1,303,002	人民币普通股	1,303,002			
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	1,026,200	人民币普通股	1,026,200			
全国社保基金五零四组合	888,300	人民币普通股	888,300			
中国建设银行股份有限公司—融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金	677,605	人民币普通股	677,605			
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	644,801	人民币普通股	644,801			
全国社保基金一零七组合	561,573	人民币普通股	561,573			
中国建设银行股份有限公司—易方达信息产业混合型证券投资基金	327,714	人民币普通股	327,714			
交通银行股份有限公司—博时新兴成长混合型证券投资基金	306,024	人民币普通股	306,024			
中国工商银行—融通蓝筹成长证券投资基金	262,251	人民币普通股	262,251			
中国民生银行股份有限公司—东方精选混合型开放式证券投资基金	200,000	人民币普通股	200,000			
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 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	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、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 3、限售股份变动情况

适用  不适用

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

##### 1、合并资产负债表项目重大变动情况及原因

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	变动幅度	变动原因
货币资金	246,924,790.25	80,574,780.21	206.45%	主要系公司购买银行理财产品期末赎回所致。
交易性金融资产	225,261,661.24	414,059,539.98	-45.60%	主要系公司购买银行理财产品期末赎回所致。
应收票据	12,880.22	222,364.86	-94.21%	主要系应收境外支票的款项收回所致。
存货	3,331,374.40	4,846,604.56	-31.26%	主要系公司采购用于回馈用户的礼品卡对外发放所致。
其他非流动资产	2,365,786.59	7,916,207.50	-70.11%	主要系诺德大厦34层办公区域装修支出和预付固定资产采购款结转至固定资产所致。
预收款项	203,679.20	1,168,604.85	-82.57%	主要系预收款项结转主营业务收入所致。
应付职工薪酬	25,173,658.51	81,460,034.90	-69.10%	主要系支付上年度已计提未发放的职工薪酬所致。
应交税费	7,009,409.95	12,063,356.63	-41.90%	主要系期末应交企业所得税余额减少所致。
递延所得税负债	345,556.38	81,854.99	322.16%	系公允价值变动收益增加确认递延所得税负债所致。

##### 2、合并利润表及合并现金流量表项目重大变动情况及原因

项目	2020年1-3月	2019年1-3月	同比增减	变动原因
营业成本	35,559,607.90	27,190,502.50	30.78%	主要系公司IT资源使用费、活动成本、职工薪酬增长所致。
销售费用	33,892,373.39	22,471,852.47	50.82%	主要系公司市场投放费用增加所致。
其他收益	2,587,512.37	8,410.91	30663.76%	主要系公司本期收到政府补助资金及增值税加计抵减取得的其他收益所致。
投资收益（损失以“—”号填列）	1,777,411.49	749,169.90	137.25%	系公司购买银行理财产品收益增加所致。
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	1,758,009.26	217,247.60	709.22%	主要系公司购买银行理财产品公允价值变动增加所致。
信用减值损失	547,491.06	-233,181.66	-334.79%	主要系本期销售回款增长较快，期末应收账款较上年末减少以致计提的资产减值损失减少所致。
营业外收入	440.07	52,186.38	-99.16%	主要系本期确认营业外收入事项较少所致。
经营活动产生的现金流量净额	-15,442,014.40	-29,002,701.07	46.76%	主要系销售回款额及采购付款额较上年同期增加，销售回款增长较快所致。
投资活动产生的现金流量净额	137,237,411.97	33,448,204.92	310.30%	主要系公司本期购买银行理财产品较上年同期增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额	-5,413,787.53	-3,661,260.00	47.87%	系公司购买诺德大厦房产34层，偿付银行借款及利息增加所致。
现金及现金等价物净增加额	116,350,010.04	429,599.90	26983.34%	主要系公司完成首次公开发行股票，募集资金到位；同时营业收入增长，销售回款额增长所致。

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

### 1、业务回顾

报告期内，公司积极应对新型冠状病毒肺炎疫情带来的调整和影响，全力做好疫情防控工作，制定了疫情防控预案，积极落实各项防控细则，在疫情防控到位的前提下，确保公司业绩实现稳定增长。

公司管理层在董事会的正确领导下，按照年度经营计划，积极开展各项工作，加大市场投放力度，增强公司研发实力，巩固和提升核心竞争力。报告期内，公司实现营业收入12,652.04万元，与上年同期相比增长22.42%；实现归属于上市公司股东的净利润1,898.58万元，与上年同期相比增长4.65%；实现扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润1,446.31万元，与上年同期相比减少16.27%。

### 2、业务展望

根据公司既定发展战略及2020年度经营计划，在内容生态建设、用户增长、产品迭代、技术研发、商业化变现等各方面积极开展各项工作。

公司将继续加大优质内容生态的建设，通过对电商重要节点的重点活动和大促的策划及打造，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。

在品牌客户方面，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。

在技术研发方面，公司将继续加强大数据和技术研发能力的提升，重点加强大数据体系的建设，并提升大数据智能推荐技术在前台业务端的应用力度。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。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

尽管国内当前防控措施科学有效，疫情防控形势持续向好，但是疫情尚未结束，使得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，由此导致公司电商导购佣金收入受到一定程度影响。

报告期内，公司经营团队在董事会的领导下，紧密围绕年度发展方略，按照年度经营计划切实开展各项经营管理工作，各项决策在报告期内均得到了较好的贯彻和执行。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

#### （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。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。尽管各国家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。

#### （3）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。

#### （4）技术风险

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

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

### 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
2020年4月7日，公司召开第二届董事会第十五次会议及第二届监事会第十次会议，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。	2020年04月07日	具体内容详见公司于2020年4月7日刊登在巨潮资讯网上的《第二届董事会第十五次会议决议公告》（公告编号：2020-010）、《第二届监事会第十次会议决议公告》（公告编号：2020-011）、《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。

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

### 四、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超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

### 五、募集资金使用情况对照表

适用  不适用

单位：万元

募集资金总额		32,999.99		本季度投入募集资金总额		3,732.08					
累计变更用途的募集资金总额				已累计投入募集资金总额		11,581.97					
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部	募集资金承诺投资	调整后投资总	本报告期投入	截至期末累计投入金	截至期末投资进度(3)	项目达到预定可使用	本报告期实现	截止报告期末累计实	是否达到预计	项目可行性是否发生

	分变更)	总额	额(1)	金额	额(2)	=(2)/(1)	状态日期	的效益	现的效益	效益	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	3,732.08	11,581.97	35.10%	2021年12月31日			不适用	否
承诺投资项目小计	--	32,999.99	32,999.99	3,732.08	11,581.97	--	--			--	--
超募资金投向											
不适用	否										
合计	--	32,999.99	32,999.99	3,732.08	11,581.97	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用										
	以前年度发生										
	2019年8月2日，公司第二届董事会第八次会议审议通过《关于增加募投项目实施主体暨使用募集资金增资公司全资子公司的议案》，公司同意新增全资子公司青岛星罗创想网络科技有限公司为本次募投项目的实施主体并以募集资金人民币400万元对其增资。										
	2020年4月13日，公司第二届董事会第十六次会议审议通过《关于使用募集资金增资公司全资子公司的议案》，公司同意使用募集资金1,000万元对青岛星罗创想网络科技有限公司进行增资。 除上述情况外，本募集资金投资项目的投资总额、募集资金投入额、建设内容等不发生变化。										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用										
	2019年9月25日，公司召开第二届董事会第十次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，截至2019年8月31日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目金额为人民币4,945.85万元，同意公司置换金额为人民币4,945.85万元；公司已用自筹资金支付的其他发行费用为人民币357.56万元，同意公司置换金额为人民币357.56万元。公司独立董事、监事会、保荐机构均发表了明确的同意意见。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于北京值得买科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目及已支付发行费用情况的鉴证报告》（众环专字（2019）110093号）。公司已将上述募集资金转至自有资金银行账户，完成募集资金投资项目先期投入的置换。										

用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	2019年8月2日，公司召开第二届董事会第八次会议，审议通过《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》。截至2020年3月31日，公司购买银行保本浮动收益型理财产品 20,000.00 万元。除上述用闲置募集资金进行现金管理购买投资期限不超过 12 个月（含）的保本型理财产品 20,000.00 万元，剩余募集资金存放于募集资金专户，并将按计划投入募投项目的建设。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

## 六、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 七、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 八、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情况。

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：北京值得买科技股份有限公司

2020 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	246,924,790.25	80,574,780.21
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	225,261,661.24	414,059,539.98
衍生金融资产		
应收票据	12,880.22	222,364.86
应收账款	184,460,596.29	201,798,269.07
应收款项融资		
预付款项	1,538,731.84	2,186,801.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,609,311.80	2,041,292.97
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,331,374.40	4,846,604.56
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	17,341,301.63	17,706,466.10
流动资产合计	681,480,647.67	723,436,118.92
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	296,428,348.77	295,124,964.58
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,626,413.37	5,704,683.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,276,471.42	1,435,012.00
递延所得税资产	6,081,776.53	5,878,114.59
其他非流动资产	2,365,786.59	7,916,207.50
非流动资产合计	311,778,796.68	316,058,981.67
资产总计	993,259,444.35	1,039,495,100.59
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	38,283,600.02	38,529,056.52
预收款项	203,679.20	1,168,604.85
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	25,173,658.51	81,460,034.90
应交税费	7,009,409.95	12,063,356.63
其他应付款	5,113,335.80	6,332,750.52
其中：应付利息	212,876.08	196,884.38
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	14,500,000.00	14,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	90,283,683.48	154,053,803.42
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	114,875,000.00	118,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	17,908,097.20	15,998,157.80
递延收益		
递延所得税负债	345,556.38	81,854.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	133,128,653.58	134,580,012.79
负债合计	223,412,337.06	288,633,816.21
所有者权益：		
股本	53,333,334.00	53,333,334.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	409,262,116.65	409,262,116.65
减：库存股		

其他综合收益	7,953.95	7,953.95
专项储备		
盈余公积	26,666,667.00	26,666,667.00
一般风险准备		
未分配利润	280,577,035.69	261,591,212.78
归属于母公司所有者权益合计	769,847,107.29	750,861,284.38
少数股东权益		
所有者权益合计	769,847,107.29	750,861,284.38
负债和所有者权益总计	993,259,444.35	1,039,495,100.59

法定代表人：隋国栋

主管会计工作负责人：李楠

会计机构负责人：李楠

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	222,624,328.36	52,962,776.40
交易性金融资产	225,261,661.24	409,055,944.09
衍生金融资产		
应收票据	12,880.22	222,364.86
应收账款	188,458,233.12	198,241,665.12
应收款项融资		
预付款项	1,245,854.76	2,465,752.11
其他应收款	8,389,354.90	6,261,611.26
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,758,249.50	4,213,940.50
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	11,343,470.12	12,695,678.34
流动资产合计	660,094,032.22	686,119,732.68
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		

长期应收款		
长期股权投资	6,689,380.00	6,689,380.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	296,378,804.00	295,065,733.24
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,479,795.45	5,704,683.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,276,471.42	1,435,012.00
递延所得税资产	5,931,356.78	5,636,339.24
其他非流动资产	2,365,786.59	7,916,207.50
非流动资产合计	318,121,594.24	322,447,354.98
资产总计	978,215,626.46	1,008,567,087.66
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	49,134,593.96	33,432,987.80
预收款项		1,005,638.37
合同负债		
应付职工薪酬	22,929,073.68	78,253,911.65
应交税费	5,749,563.56	9,678,307.72
其他应付款	19,341,967.06	20,547,817.10
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	14,500,000.00
其他流动负债		

流动负债合计	111,655,198.26	157,418,662.64
非流动负债：		
长期借款	114,875,000.00	118,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	17,908,097.20	15,998,157.80
递延收益		
递延所得税负债	345,556.38	81,315.61
其他非流动负债		
非流动负债合计	133,128,653.58	134,579,473.41
负债合计	244,783,851.84	291,998,136.05
所有者权益：		
股本	53,333,334.00	53,333,334.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	409,262,116.65	409,262,116.65
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	26,666,667.00	26,666,667.00
未分配利润	244,169,656.97	227,306,833.96
所有者权益合计	733,431,774.62	716,568,951.61
负债和所有者权益总计	978,215,626.46	1,008,567,087.66

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	126,520,422.79	103,352,392.20
其中：营业收入	126,520,422.79	103,352,392.20

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	111,927,909.30	84,659,083.43
其中：营业成本	35,559,607.90	27,190,502.50
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,879,700.10	2,194,004.36
销售费用	33,892,373.39	22,471,852.47
管理费用	17,605,213.48	14,554,146.27
研发费用	21,253,608.85	16,604,451.86
财务费用	1,737,405.58	1,644,125.97
其中：利息费用	1,804,779.23	1,257,666.67
利息收入	247,225.40	6,385.02
加：其他收益	2,587,512.37	8,410.91
投资收益（损失以“-”号填列）	1,777,411.49	749,169.90
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）	1,758,009.26	217,247.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）	547,491.06	-233,181.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-28,941.13	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	21,233,996.54	19,434,955.52
加：营业外收入	440.07	52,186.38
减：营业外支出	646,847.47	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20,587,589.14	19,487,141.90
减：所得税费用	1,601,766.23	1,344,673.61

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	18,985,822.91	18,142,468.29
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	18,985,822.91	18,142,468.29
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	18,985,822.91	18,142,468.29
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
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	18,985,822.91	18,142,468.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	18,985,822.91	18,142,468.29
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.36	0.45
（二）稀释每股收益	0.36	0.45

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	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	117,731,454.76	99,791,313.10
减：营业成本	32,626,394.00	27,031,878.63
税金及附加	1,815,329.04	2,070,317.38
销售费用	31,351,573.57	21,369,126.25
管理费用	17,658,758.62	14,510,266.27
研发费用	19,190,165.51	16,312,154.40
财务费用	1,760,938.95	1,640,284.68
其中：利息费用	1,804,779.23	1,257,666.67
利息收入	216,589.99	5,233.76
加：其他收益	2,082,060.05	8,410.91
投资收益（损失以“-”号填列）	1,730,666.49	624,156.50
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）	1,761,605.15	192,106.21
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-56,844.20	-376,715.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-28,941.13	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,816,841.43	17,305,244.00
加：营业外收入	440.00	51,040.18
减：营业外支出	646,840.43	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18,170,441.00	17,356,284.18
减：所得税费用	1,307,617.99	1,072,472.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,862,823.01	16,283,811.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	16,862,823.01	16,283,811.72
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		

3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	16,862,823.01	16,283,811.72
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	本期发生额	上期发生额
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	149,570,832.15	95,685,721.42
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	4,629,182.44	145,111.66
经营活动现金流入小计	154,200,014.59	95,830,833.08

购买商品、接受劳务支付的现金	21,450,349.95	26,615,567.10
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	105,791,358.56	67,097,745.66
支付的各项税费	9,046,587.58	12,044,544.81
支付其他与经营活动有关的现金	33,353,732.90	19,075,676.58
经营活动现金流出小计	169,642,028.99	124,833,534.15
经营活动产生的现金流量净额	-15,442,014.40	-29,002,701.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	403,466,480.00	187,350,000.00
取得投资收益收到的现金	1,786,473.47	749,169.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	405,252,953.47	188,099,169.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,104,949.50	6,950,964.98
投资支付的现金	262,910,592.00	147,700,000.00
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	268,015,541.50	154,650,964.98
投资活动产生的现金流量净额	137,237,411.97	33,448,204.92
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	3,625,000.00	2,400,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,788,787.53	1,261,260.00
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		
筹资活动现金流出小计	5,413,787.53	3,661,260.00
筹资活动产生的现金流量净额	-5,413,787.53	-3,661,260.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-31,600.00	-354,643.95
五、现金及现金等价物净增加额	116,350,010.04	429,599.90
加：期初现金及现金等价物余额	130,574,780.21	6,826,261.23
六、期末现金及现金等价物余额	246,924,790.25	7,255,861.13

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	146,464,003.88	81,723,890.52
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,710,383.06	118,654.15
经营活动现金流入小计	151,174,386.94	81,842,544.67
购买商品、接受劳务支付的现金	17,382,365.89	23,460,043.86
支付给职工以及为职工支付的现金	99,378,102.95	65,693,112.61
支付的各项税费	7,534,721.02	9,496,502.50
支付其他与经营活动有关的现金	34,110,774.56	19,492,975.64
经营活动现金流出小计	158,405,964.42	118,142,634.61
经营活动产生的现金流量净额	-7,231,577.48	-36,300,089.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	398,466,480.00	156,600,000.00
取得投资收益收到的现金	1,739,728.47	657,477.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	400,206,208.47	157,257,477.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,957,099.50	6,906,241.98

投资支付的现金	212,910,592.00	109,010,000.00
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	217,867,691.50	115,916,241.98
投资活动产生的现金流量净额	182,338,516.97	41,341,235.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	3,625,000.00	2,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,788,787.53	1,261,260.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	5,413,787.53	3,661,260.00
筹资活动产生的现金流量净额	-5,413,787.53	-3,661,260.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-31,600.00	-354,309.40
五、现金及现金等价物净增加额	169,661,551.96	1,025,576.52
加：期初现金及现金等价物余额	52,962,776.40	5,707,072.74
六、期末现金及现金等价物余额	222,624,328.36	6,732,649.26

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	80,574,780.21	80,574,780.21	
交易性金融资产	414,059,539.98	414,059,539.98	
应收票据	222,364.86	222,364.86	
应收账款	201,798,269.07	201,798,269.07	
预付款项	2,186,801.17	2,186,801.17	
其他应收款	2,041,292.97	2,041,292.97	
存货	4,846,604.56	4,846,604.56	

其他流动资产	17,706,466.10	17,706,466.10	
流动资产合计	723,436,118.92	723,436,118.92	
非流动资产：			
固定资产	295,124,964.58	295,124,964.58	
无形资产	5,704,683.00	5,704,683.00	
长期待摊费用	1,435,012.00	1,435,012.00	
递延所得税资产	5,878,114.59	5,878,114.59	
其他非流动资产	7,916,207.50	7,916,207.50	
非流动资产合计	316,058,981.67	316,058,981.67	
资产总计	1,039,495,100.59	1,039,495,100.59	
流动负债：			
应付账款	38,529,056.52	38,529,056.52	
预收款项	1,168,604.85	1,168,604.85	
应付职工薪酬	81,460,034.90	81,460,034.90	
应交税费	12,063,356.63	12,063,356.63	
其他应付款	6,332,750.52	6,332,750.52	
其中：应付利息	196,884.38	196,884.38	
一年内到期的非流动负债	14,500,000.00	14,500,000.00	
流动负债合计	154,053,803.42	154,053,803.42	
非流动负债：			
长期借款	118,500,000.00	118,500,000.00	
预计负债	15,998,157.80	15,998,157.80	
递延所得税负债	81,854.99	81,854.99	
非流动负债合计	134,580,012.79	134,580,012.79	
负债合计	288,633,816.21	288,633,816.21	
所有者权益：			
股本	53,333,334.00	53,333,334.00	
资本公积	409,262,116.65	409,262,116.65	
其他综合收益	7,953.95	7,953.95	
盈余公积	26,666,667.00	26,666,667.00	
未分配利润	261,591,212.78	261,591,212.78	
归属于母公司所有者权益合计	750,861,284.38	750,861,284.38	
所有者权益合计	750,861,284.38	750,861,284.38	
负债和所有者权益总计	1,039,495,100.59	1,039,495,100.59	

## 调整情况说明

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	52,962,776.40	52,962,776.40	
交易性金融资产	409,055,944.09	409,055,944.09	
应收票据	222,364.86	222,364.86	
应收账款	198,241,665.12	198,241,665.12	
预付款项	2,465,752.11	2,465,752.11	
其他应收款	6,261,611.26	6,261,611.26	
存货	4,213,940.50	4,213,940.50	
其他流动资产	12,695,678.34	12,695,678.34	
流动资产合计	686,119,732.68	686,119,732.68	
非流动资产：			
长期股权投资	6,689,380.00	6,689,380.00	
固定资产	295,065,733.24	295,065,733.24	
无形资产	5,704,683.00	5,704,683.00	
长期待摊费用	1,435,012.00	1,435,012.00	
递延所得税资产	5,636,339.24	5,636,339.24	
其他非流动资产	7,916,207.50	7,916,207.50	
非流动资产合计	322,447,354.98	322,447,354.98	
资产总计	1,008,567,087.66	1,008,567,087.66	
流动负债：			
应付账款	33,432,987.80	33,432,987.80	
预收款项	1,005,638.37	1,005,638.37	
应付职工薪酬	78,253,911.65	78,253,911.65	
应交税费	9,678,307.72	9,678,307.72	
其他应付款	20,547,817.10	20,547,817.10	
一年内到期的非流动负债	14,500,000.00	14,500,000.00	
流动负债合计	157,418,662.64	157,418,662.64	
非流动负债：			
长期借款	118,500,000.00	118,500,000.00	
预计负债	15,998,157.80	15,998,157.80	
递延所得税负债	81,315.61	81,315.61	

非流动负债合计	134,579,473.41	134,579,473.41	
负债合计	291,998,136.05	291,998,136.05	
所有者权益：			
股本	53,333,334.00	53,333,334.00	
资本公积	409,262,116.65	409,262,116.65	
盈余公积	26,666,667.00	26,666,667.00	
未分配利润	227,306,833.96	227,306,833.96	
所有者权益合计	716,568,951.61	716,568,951.61	
负债和所有者权益总计	1,008,567,087.66	1,008,567,087.66	

调整情况说明

## 2、2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用  不适用

## 三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。

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28日