

证券代码：300785

证券简称：值得买

北京值得买科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	公司投资者
时间	2021年5月10日 15:00-17:00
地点	全景网“全景·路演天下”投资者互动平台 (http://rs.p5w.net)
上市公司接待人员姓名	董事长兼首席执行官隋国栋先生 董事会秘书兼战略副总裁柳伟亮先生 首席财务官李楠女士 独立董事温小杰先生 保荐代表人罗浩先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司 2021 年经营目标是什么？ 2021 年度公司将沿着既定的战略路径在消费内容、营销服务、消费数据以及组织能力打造等方面重点推进以下经营计划： 1)在产品不断迭代和内容激励机制完善的同时,面向全域开展消费内容布局,建立面向全域的消费内容分发能力,提升消费内容的深度、广度及交易场景的覆盖度;2)继续加强现有营销服务的业务布局和核心能力建设,并结合电商和品牌商的需求推出更多专业化的营销服务;3)加强底层数据体系的建设,在提升数据的数量和质量的基础上,不断丰富数据的应用场景,帮助提升电商

和品牌商的营销效率；4) 继续推进组织架构的升级、加强对优秀人才招募并建立更灵活的激励机制。

2、未来公司有没有市场投放的计划，或者和头部的综艺、节目或广告等做一些推广。2021年是否考虑加大宣传投放，让更多人知道“什么值得买”？

提升公司的品牌知名度和美誉度是今年一个重要的战略目标，今年3月18日公司在上海召开了战略发布会，这是公司推进品牌建设的一个重要开端，公司将继续深耕优质内容，做好“内功”，借助用户之间的口碑宣传以实现用户规模的稳定增长，同时仍将保持一定的投放费用，并根据内部模型对一些渠道所获取的用户分别进行ROI测试，从中筛选出一些与公司调性比较符合的渠道，对用户质量比较高的渠道加大投放力度。

3、公司签约的品牌商家数，网页端和APP端活跃客户数，GMV及新客户的成长的数据？

根据公司2020年年度报告披露，公司直客类客户644家，代理类客户223家，公司2020年底月活跃用户数3,363.61万人，用户1,627.16万人，移动端App激活量4,817.11万；全年公司确认GMV累计达成220.95亿，同比增长44.57%。其中“什么值得买”确认GMV为202.64亿，同比增长34.14%；星罗确认GMV为18.31亿，同比增长940.34%。

4、“618”公司都做了什么准备，目标是什么？

“618”是电商行业一年一度的重大节日，公司正在进行筹备。除了公司在“什么值得买”平台上会围绕用户的需求推出多种多样的运营活动之外，今年公司的新业务也将连同电商和品牌商在抖音、快手等平台上有很多的专门活动，而且会加强与什么值得买平台的协同。公司希望能通过与多个渠道的联动，从而取得较高的增速。

5、值得买广告推广业务，下半年怎么展开，比如小区电梯里、广告牌，让更多的人了解并使用该软件？

公司非常关注用户增长和用户需求。一方面，公司将持续更新迭代产品，满足更广泛的用户需求，让更多的消费问题在值得买系列产品上找到满意的答案；另一方面，公司对各种投放渠道进行细致的跟踪和科学的分析，通过数据化分析精准锁定目标群体，提高投放转化率。

6、公司有没有和抖音合作的意向，比如抖音正在开发新的电商模式，公司有没有直接或间接参与？

作为正常的业务合作，公司旗下的子公司星罗、有助等都在帮助电商和品牌商在抖音、快手等渠道进行品牌营销以及销售转化，具体请您查阅公司 4 月 28 日披露的年报，有较为详细的介绍。

7、用户黏性一直是值得买引以为自豪的亮点，请问值得买是否认真分析过这种黏性是怎么得到的，用户的停留时间主要是被什么吸引？现在大力投入的百科频道的意义是什么？

用户黏性和停留时间来自于公司为用户持续提供的优质内容，这也是“什么值得买”模式赖以生存的核心。百科频道不仅作为一个频道独立存在，而且与公司全站的其他内容都有有机的互动，是其他内容的底层基础，公司很看好百科频道的长远价值，认为这一件短期很难但长期很有价值的事情。

8、请问公司 2021 年对“什么值得买”和“星罗”GMV 有没目标数？如果有，具体目标是多少？

公司建立有严格的绩效考核和经营分析制度，GMV 是公司在考核和经营分析中一个重要指标，公司也将会在相应的定期报告中对 GMV 进行披露。

9、请问星罗对代言的网红粉丝数有何要求？还是所有人申请均可以通过？

相比合作网红的粉丝数，公司更看重该达人在抖音、快手等平台的自身带货能力，优先选择那些历史带货情况较多、数据较好的达人；同时针对这两方面表现还不佳的达人，公司对此有相

应的扶持计划，帮助这些达人成长。

10、公司披露 2021 年一季度星罗的 GMV 为 5.54 亿，之前投资者交流过程中披露的星罗的佣金率大概是 4%，为什么 5.54 亿的 GMV 能产生 6700 万的营收？除了佣金收入星罗还有哪些收入？

除了商品与媒体匹配的全链路服务以外，星罗和有助积极探索抖音、快手等新媒体平台代运营服务，并取得了初步成效。星罗和有助均拿到了主要平台的官方资质认可，为未来的业务开展奠定了坚实的基础，公司将不断夯实新媒体代运营服务上的实力，更好的满足日益增长的客户和市场需求。

11、请问公司在一季度报告中也提到了，新版本特别是首页浏览方式老用户意见较多，需要较长时间适应，为什么不采用互联网公司通常的做法，即可以由用户自由选择新旧浏览方式？是技术原因、准备不足还是有其他考虑？

公司对新版本升级的想法是非常坚定的，而且经过了前期老用户一段时间内有些意见的阵痛之后，从各种数据来看无论是老用户还是新用户对新版本都更加适应了。公司在新版本升级之后也进行了版本的迭代，提供了用户可以自定义的多种选项。

12、公司未来有没考虑免税这个大蛋糕？

免税是一个巨大的行业，且有着光明的前景，公司正在进行关注。此外，去年公司在直播、品牌营销等层面已经与部分的免税企业建立了合作关系。

13、目前“什么值得买”的用户画像是否有新的变化？

公司用户仍以男性为主，占用户总数的 60%多，女性用户占比 30%多，并且女性用户占比自上市以来呈明显的上升趋势。随着公司多元品类战略的不断推进，整体来看公司女性用户、更年轻化用户以及三、四线城市的用户的占比在不断提升。

14、公司海淘业务的情况？

近几年，随着跨境电商的高速发展，国人的海淘需求和交易量逐渐转向跨境电商平台，公司发布的消费内容也正随着消费大

趋势的变化而变化。还有一方面的原因是公司的千人千面技术将为用户呈现更多高相关度的内容，因此用户看到的内容也会与日常的浏览、消费习惯等息息相关。

15、请问贵公司独立董事 2020 年度的履职情况？

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。

16、星罗近一百多个直播间上线了吗，上线后都是由谁来直播？这些直播间的赢利模式是什么样的？

星罗的直播间已经上线运营，帮助品牌商在抖音等渠道进行自播，这些直播间仍在扩充中。直播间上线后星罗有自有的主播团队进行直播，盈利模式根据和品牌合同的不同略有差别，但主要以服务费、销售提点为核心。

17、公司下半年是否有跟拼多多，京东等战略合作大计划呢？

拼多多、京东均为公司重要合作伙伴，目前暂时没有正常合作关系之外的战略合作大计划。

18、公司 2020 年年报披露值得买月活超过 3000 万，请问目前 PC 端和 APP 端所占比例是怎样的？

公司在年报中披露的月活数据包含了 PC 和 APP 等主要渠道的数据情况，由于公司内容长图文仍占有相当的比例，所以 PC 端的流量仍占有比较大的比例。

19、请问南极的抖音业务是否整合完毕，是否开始运营？

2021 年第一季度公司拿到了南极电商在抖音渠道的独家授权，目前已经开始在有序推进过程中，预计该部分会在公司 2021 年上半年的定期报告中有所体现。

20、请问消费数据院的建设什么时候开始？

公司消费数据院建设目前正在筹划中，有关项目进展情况公司将会在定期报告中进行披露。

21、建议公司以后与投资者积极互动，积极把公司营销出去。

公司上市以来积极与投资者交流互动，倾听投资者对公司的意见和建议。未来，公司也将进一步加强市场推广和品牌推广，扩大公司的知名度和影响力。

22、公司定增的募集资金后续规划？

公司将严格按照有关法律、法规的要求，以募集资金投入募投项目建设中，募集资金具体情况公司在定期报告中予以披露。

23、目前政府对网红直播带货行业的规范整治对公司来说，利多还是利空？

公司认为长期来看政府的规范会更利于行业的健康长效发展，值得买作为一家追求长期价值的公司而言是一个利好。

24、请问值得买将来可否与抖音、快手主播合作帮用户发现优质带货直播？

公司旗下的子公司星罗、有助科技等都在通过和抖音上的优质主播合作，帮助用户发现来自于这些渠道的优质商品。

25、请问值得买将来会像小米有品那样推出自有值得买电商吗？打造值品牌。

公司暂时没有推出自有电商或者品牌的计划，公司聚焦于公司的核心优势消费内容和消费数据等，进行业务拓展。

26、公司一季度站外的星罗增速较好，站内的视频类的内容虽然逐步增多，但粉丝活跃度感觉不足，后续有提升计划吗？

	<p>什么值得买 10.0 新版的发布以及视频内容的增加,本质上都是为了获取更多用户和提升用户的活跃度,之后公司将继续加强优质内容的供给,以及通过多种运营活动持续提升用户的活跃度。</p> <p>27、值得买在内容电商上做的很好,我也是一个忠实的值友,非常支持公司发展,可公司好像并没有电商返利,类似于省钱快报和返利网的功能,如果有返利功能我相信会有一些中间商以营利为目的的进行软件推广,希望公司考虑一下这方面发展。</p> <p>感谢您对公司的建议,公司更注重为用户提供优质的内容以此吸引并留住用户。</p> <p>28、改版还不错,但是功能太多太杂,风格要偏向简单,做价值工程分析,可以参考下亚马逊 APP 风格,较为理想的样子;另一方面,公司应加大优秀创作者的激励机制,解决创作者存在感逐渐丧失的问题,公司应善于听取创作者的意见。</p> <p>公司以优质内容为核心,内容创作者是公司非常看重的,公司后续会加大对他们的激励,同时提供更优质的创作体验。</p> <p>29、值得买是否会推出花呗一样的先买后付支付品牌,值得付?</p> <p>公司暂时还没有这个计划。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 5 月 10 日