

关于杭州联络互动信息科技股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《杭州联络互动信息科技股份有限公司股份转让公告》，杭州联络互动信息科技股份有限公司（以下简称“联络互动”或“公司”）股份将于 2024 年 10 月 23 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称退市板块）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，财通证券股份有限公司作为杭州联络互动信息科技股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据杭州联络互动信息科技股份有限公司披露的最近年度和半年度报告，对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对杭州联络互动信息科技股份有限公司股份的任何投资建议。

一、杭州联络互动信息科技股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称：杭州联络互动信息科技股份有限公司

法定代表人：何志涛

注册资本：2,177,149,675.00 元人民币

注册地址：浙江省物联网街 451 号芯图大厦 18 层

办公地址：浙江省杭州市滨江区物联网街 27 号联络大厦 A 座 21 楼

股票简称：联络 5

股票代码：400239

成立时间：2002 年 7 月 4 日

经营范围：通讯技术推广、技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；计算机技术培训；批发电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备；货物

进出口、技术进出口、代理进出口；文化艺术交流活动策划（除演出及演出中介）；设计、制作、发布及代理国内外广告；通信及智能硬件产品设计、开发、销售，物业管理，自有房屋租赁，有色金属、煤炭（无储存）、钢材、办公设备、家用电器及零配件、日用百货、体育用品、服装鞋帽、化妆品、针纺织品、箱包、钟表、母婴用品、玩具的销售，食品经营（凭许可证经营）、增值电信业务（凭许可证经营）。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）挂牌前的股本结构

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《股本结构表》和《股份登记确认书》，截至 2024 年 10 月 11 日，公司股本结构如下：

项目		股数（股）	比例（%）
待确认股份		109,342,015	5.02
已确认股份	无限售流通股	1,900,954,392	87.32
	高管锁定股	166,853,268	7.66
	机构类限售股		
总股本		2,177,149,675	100.00

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司获取的截至 2024 年 8 月 16 日的《退市持有人名册》，截至公司退市时暨挂牌前，公司前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量 （股）	持股比例（%）
1	何志涛	221,965,873	10.20
2	王一遴	76,344,200	3.51
3	深圳中植产投并购投资咨询合伙企业（有限合伙）	66,766,977	3.07
4	上海磐耀资产管理有限公司—磐耀源岳定制 1 号私募证券投资基金	29,811,496	1.37

5	史俊生	15,141,050	0.70
6	陈理	14,896,136	0.68
7	史雪琴	13,350,800	0.61
8	潘娟美	12,800,000	0.59
9	钱佳苗	10,900,100	0.50
10	高雁峰	9,000,031	0.41
	合计	470,976,663	21.64

1、上述股东关联关系或一致行动的说明

根据公司披露的最近一期定期报告，上述股东中，何志涛是公司实际控制人，公司未知其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。

2、前十名股东之间是否存在其他关联关系，或是否属于一致行动人

根据公司披露的最近一期定期报告，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人。

二、杭州联络互动信息科技股份有限公司经营情况及财务状况分析

以下数据来源于公司 2024 年半年度报告（未经审计）、2023 年年度报告，公司 2023 年度财务报告经北京大华国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了与持续经营相关的重大不确定性无保留意见的审计报告。

（一）主要会计数据和财务指标

单位：元

主要会计数据	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度
营业收入	5,069,143,850.66	11,545,935,656.25	12,568,725,198.74
归属于上市公司股东的净利润	-367,520,754.03	-628,791,390.48	-954,169,907.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-333,569,308.26	-671,470,021.95	-686,498,274.46

经营活动产生的 现金流量净额	-495,861,833.54	-218,146,096.18	-36,685,179.84
主要会计数据	2024 年 6 月 30 日	2023 年末	2022 年末
归属于上市公司股东的净资产	-57,948,803.25	275,050,622.31	741,512,412.40
总资产	10,490,355,237.05	9,281,374,685.95	9,551,918,829.93

（二）经营情况分析

公司主营业务为海外跨境电商平台 Newegg 和广告传媒业务，具体分析如下：

1、海外跨境电商

公司电商平台 Newegg 总部位于美国加利福尼亚州，是一家排名前列的电子商务公司，专注于向消费者和中小企业销售包括计算机硬件、软件、外设和 CE 产品的电子类产品，平台业务包括直营销售业务、第三方市场平台业务，公司通过直销和市场向 B2C 和 B2B 业务销售产品。Newegg 致力于提供优质的线上购物体验、可靠及时的订单履约义务、通过直销、第三方市场和 NPS 平台提供良好的购物体验和卓越的客户服务。

报告期内，虽然受到美国通货膨胀、利率上升等影响，但公司电商业务经营正常，未来将进一步加强电商生态优势，培育客户的认可度和价值观。

2、广告传媒业务

公司控股国内领先的机场媒体运营商迪岸双赢集团有限公司，近年来不断致力于全方位传媒服务，打造连接生活出行场景的“大交通+”智慧媒体生态圈。致力于为品牌一站式提供国内外 360° 营销解决方案，包括品牌洞察、创意制作、传播策略、全球户外媒体运营、创意营销以及内容营销等业务；目前，公司广告传媒业务已成为国内顶尖的机场媒体运营商；国内最大的城市户外及在途媒体代理机构；自有资源覆盖 14 座机场，代理全国 30+机场媒体。报告期内，公司积极拓展原有机场广告业务覆盖面：2023 年公司最新取得三亚机场候机楼内全媒体经营权（为期 5 年+5 年），沈阳机场候机楼内全部媒体经营权（为期 3 年）；进一步对媒体资源供应链进行了优化，打造全面的媒体解决方案，企业整体品牌影响力不断扩大。

报告期内，广告市场逐步回暖，对公司文化传媒业务有积极影响，但外部

环境仍面临挑战，公司广告订单仍未完全恢复，子公司迪岸双赢集团有限公司抵住压力，一方面保持现有的市场份额并积极开拓营销客户，为客户量身定做多重广告方案，一方面充分利用政府有关优惠政策，申请租金减免，对外采取多项措施，争取 2024 年度经营情况有所改善。

（三）财务状况分析

以下数据来源于公司披露 2024 年半年度报告，其中，金额单位若未特别注明者均为人民币元，期初指 2024 年 1 月 1 日，期末指 2024 年 6 月 30 日，上年年末指 2023 年 12 月 31 日，本期指 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日，上期指 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日。

因公司 2024 年半年度报告未经审计，财通证券股份有限公司无法保证以下所述财务状况的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注风险，防范投资风险，谨慎投资。

1、资产状况分析

（1）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	12,788.83	10,372.67
银行存款	531,763,377.52	999,903,653.34
其他货币资金	81,896,298.97	73,659,162.33
未到期应收利息	1,626,790.87	1,293,754.35
合计	615,299,256.19	1,074,866,942.69
其中：存放在境外的款项总额	424,258,060.80	772,581,997.12

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
保函保证金	31,352,477.25	23,368,477.25
用于担保的各项存款	24,478,884.00	28,063,733.00
其他	44,246.71	3,657,313.08
合计	55,875,607.96	55,089,523.33

除上述事项外，本报告期末货币资金不存在受限制情形。

(2) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计	189,874,420.74	189,906,811.70
权益工具投资	189,874,420.74	189,906,811.70
合计	189,874,420.74	189,906,811.70

(3) 应收票据

1、应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,212,500.00	3,053,288.40
商业承兑汇票		
合计	1,212,500.00	3,053,288.40

2、应收票据坏账准备分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	1,250,000.00	100.00	37,500.00	3.00	1,212,500.00
其中：银行承兑汇票	1,250,000.00	100.00	37,500.00	3.00	1,212,500.00
商业承兑汇票					
合计	1,250,000.00	100.00	37,500.00	3.00	1,212,500.00

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	3,147,720.00	100.00	94,431.60	3.00	3,053,288.40
其中：银行承兑汇票	3,147,720.00	100.00	94,431.60	3.00	3,053,288.40
商业承兑汇票					
合计	3,147,720.00	100.00	94,431.60	3.00	3,053,288.40

3、按组合计提坏账准备的应收票据

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	1,250,000.00	37,500.00	3.00
合计	1,250,000.00	37,500.00	3.00

4、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收票据						
按组合计提坏账准备的应收	94,431.60		56,931.60			37,500.00

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
票据						
其中：银行承兑汇票	94,431.60		56,931.60			37,500.00
商业承兑汇票						
合计	94,431.60		56,931.60			37,500.00

(4) 应收账款

1、按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	162,300,636.98	16.45	162,085,172.36	99.87	215,464.62
按组合计提预期信用损失的应收账款	824,598,971.37	83.55	98,533,324.71	11.95	726,065,646.66
电子商务板块-北美地区及其他	94,504,629.28	9.58	3,919,597.00	4.15	90,585,032.28
电子商务板块-中国地	72,228.00	0.01			72,228.00

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
区					
传媒广告板 块	729,289,302.95	73.90	94,605,625.97	12.97	634,683,676.98
其他业务板 块	732,811.14	0.07	8,101.74	1.11	724,709.40
类金融板块					
合计	986,899,608.35	100.00	260,618,497.07	26.41	726,281,111.28

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单项计提预 期信用损失 的应收账款	162,609,853.87	16.66	162,085,172.36	99.68	524,681.51
按组合计提 预期信用损 失的应收账 款	813,408,737.46	83.34	83,075,547.93	10.21	730,333,189.53
电子商务板 块-北 美 地 区及其他	168,665,133.38	17.28	1,539,776.00	0.91	167,125,357.38

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
电子商务板 块-中 国 地 区	37,984.00				37,984.00
传媒广告板 块	644,697,239.34	66.05	81,534,919.27	12.65	563,162,320.07
其他业务板 块	8,380.74		852.66	10.17	7,528.08
类金融板块					
合计	976,018,591.33	100.00	245,160,720.29		730,857,871.04

2、单项计提预期信用损失的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比 例 (%)	计提理由
上海彩橙广告有限公司	37,561,285.47	37,561,285.47	100.00	预计无法收回
北京文投航美传媒有限公司	35,127,999.99	35,127,999.99	100.00	预计无法收回
贵州众和圣源文化传媒有限公司	20,445,200.00	20,445,200.00	100.00	预计无法收回
南昌市红谷滩新区博能小额贷款有限公司	16,239,034.62	16,023,570.00	98.67	预计部分无法收回
其他	52,927,116.90	52,927,116.90	100.00	预计无法

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
				收回
合计	162,300,636.98	162,085,172.36	99.87	

3、按组合计提预期信用损失的应收账款

(1) 电子商务板块—北美地区及其他账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	94,504,629.28	3,919,597.00	4.15
合计	94,504,629.28	3,919,597.00	4.15

(2) 电子商务板块—中国地区组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
90 天以内	72,228.00		
91 天至 180 天			
181 天至 365 天			
1 年以上			
合计	72,228.00		

(3) 传媒广告板块

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	547,986,228.66	16,439,586.85	3.00
1-2 年	98,557,564.30	9,855,756.43	10.00
2-3 年	20,621,753.29	6,186,525.99	30.00
3 年以上	62,123,756.70	62,123,756.70	100.00
合计	729,289,302.95	94,605,625.97	

4、坏账准备计提情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回 或 转 回	核销	其他变动	
单 项 计 提 预 期 信 用 损 失 的 应 收 账 款	162,085,172.36					162,085,172.36
按 组 合 计 提 预 期 信 用 损 失 的 应 收 账 款	83,075,547.93	21,503,709.78		6,062,738.00	16,805.00	98,533,324.71
电 子 商 务 板 块- 北 美 地 区 及 其 他	1,539,776.00	8,425,754.00		6,062,738.00	16,805.00	3,919,597.00

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回 或 转 回	核销	其他变动	
电 子 商 务 板 块- 中 国 地 区	0.00					0.00
传 媒 广 告 板 块	81,534,919.27	13,070,706.70				94,605,625.97
其 他 业 务 板 块	852.66	7,249.08				8,101.74
类 金 融 板 块						
合 计	245,160,720.29	21,503,709.78		6,062,738.00	16,805.00	260,618,497.07

本期计提坏账准备金额 21,503,709.78 元。

关于增减变动的说明：本期坏账的其他变动为汇率变动导致。

5、本报告期实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	6,062,738.00

6、按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名的单位情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
第一名	82,099,009.08	8.32	7,936,873.99
第二名	75,230,263.23	7.62	3,420,676.34
第三名	59,011,625.93	5.98	1,770,587.44
第四名	41,377,084.52	4.19	1,276,557.54
第五名	37,561,285.47	3.81	37,561,285.47
合计	295,279,268.23	29.92	51,965,980.78

(5) 应收款项融资

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,195,000.00	3,640,000.00
商业承兑汇票		
合计	3,195,000.00	3,640,000.00

(6) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	65,886,562.28	98.54	57,975,894.53	93.97
1 至 2 年	790,201.94	1.18	1,711,255.27	2.77
2 至 3 年	3,000.00	0.01	622,093.66	1.01
3 年以上	183,691.84	0.27	1,385,331.69	2.25
合计	66,863,456.06	100.00	61,694,575.15	100.00

2、账龄超过一年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明

本期无账龄超过一年且金额重大的预付款项。

3、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
第一名	14,797,428.00	22.13
第二名	9,204,123.83	13.77
第三名	4,500,000.00	6.73
第四名	3,765,441.00	5.63
第五名	3,308,819.00	4.95
合计	35,575,811.83	53.21

(7) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	116,973.28	116,973.28
应收股利		-
其他应收款	618,135,526.56	782,431,910.56
合计	618,252,499.84	782,548,883.84

(一) 应收利息

1、应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金利息		
其他	116,973.28	116,973.28
合计	116,973.28	116,973.28

(二) 其他应收款

1、按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
供应商返点	174,803,693.00	409,703,580.00
供应商退货款	31,421,666.00	31,010,874.00
其他单位款项	669,727,660.39	662,686,169.84
采购备用金	1,815,699.96	913,195.95
押金、保证金	363,087,091.13	314,021,756.83

款项性质	期末余额	期初余额
其他	29,039,665.51	16,398,530.95
合计	1,269,895,475.99	1,434,734,107.57

2、按金融资产减值三阶段披露

项目	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
第一阶段	668,442,736.95	56,501,119.72	611,941,617.23	832,995,100.58	56,937,099.35	776,058,001.23
第二阶段						
第三阶段	601,452,739.04	595,258,829.71	6,193,909.33	601,739,006.99	595,365,097.66	6,373,909.33
合计	1,269,895,475.99	651,759,949.43	618,135,526.56	1,434,734,107.57	652,302,197.01	782,431,910.56

3、按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提预期信用	601,452,739.04	47.36	595,258,829.71	98.97	6,193,909.33

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
损 失 的 应 收账款					
按 组 合 计 提 预 期 信 用 损 失 的 应收账款	668,442,736.95	52.64	56,501,119.72	8.45	611,941,617.23
电 子 商 务 板块	269,965,160.80	21.26	5,895,533.00	2.18	264,069,627.80
传 媒 广 告 板块	337,233,865.73	26.56	3,703,169.94	1.1	333,530,695.79
其 他 业 务 板块	61,243,710.42	4.82	46,902,416.78	76.58	14,341,293.64
合 计	1,269,895,475.99	100	651,759,949.43	51.32	618,135,526.56

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单 项 计 提 预 期 信 用 损 失 的 应 收账款	601,739,006.99	41.94	595,365,097.66	98.94	6,373,909.33

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按组合计提预期信用损失的应收账款	832,995,100.58	58.06	56,937,099.35	6.84	776,058,001.23
电子商务板块	500,861,699.95	34.91	6,433,338.00	1.28	494,428,361.95
传媒广告板块	271,220,835.68	18.90	3,526,109.56	1.3	267,694,726.12
其他业务板块	60,912,564.95	4.25	46,977,651.79	77.12	13,934,913.16
合计	1,434,734,107.57	100	652,302,197.01		782,431,910.56

4、单项计提预期信用损失的其他应收款情况

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
租户	360,692,421.24	360,692,421.24	100.00	预计全部无法收回
三期白条-装修贷	156,957,994.19	150,764,084.86	96.05	预计部分无法收回
苏州睿繁投资中心 (有限合伙)	39,879,374.60	39,879,374.60	100.00	预计全部无法收回
长沙龙跃迅驰广告有	16,400,000.00	16,400,000.00	100.00	预计全部无

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
限公司				法收回
武汉四海一家传媒股份有限公司	15,772,948.99	15,772,948.99	100.00	预计全部无法收回
苏州泛瑞投资中心（有限合伙）	7,700,000.00	7,700,000.00	100.00	预计全部无法收回
成都动鱼数码科技有限公司	3,000,000.02	3,000,000.02	100.00	预计全部无法收回
成都动鱼数码科技有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	预计全部无法收回
苏宁云商集团股份有限公司苏宁采购中心	10,000.00	10,000.00	100.00	预计全部无法收回
北京创业公社投资发展有限公司	10,000.00	10,000.00	100.00	预计全部无法收回
杭州广桥集客网络技术有限公司	30,000.00	30,000.00	100.00	预计全部无法收回
合计	601,452,739.04	595,258,829.71		

5、按组合计提预期信用损失的其他应收款

（1）电子商务板块

供应商返点

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
180 天以内	172,206,901.00	0	0
180 天以上	2,596,792.00	2,596,792.00	100
合计	174,803,693.00	2,596,792.00	

应收供应商退货款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
30 天以内	28,122,925.00	0	0
30 天以上	3,298,741.00	3,298,741.00	100
合计	31,421,666.00	3,298,741.00	

其他

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
备用金、押金等	63,739,801.80		
合计	63,739,801.80		

(2) 传媒广告板块

按信用损失计提

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	9,972,965.73	299,188.96	3.00
1-2 年	1,207,119.01	120,711.89	10.00
2-3 年	350,157.92	105,047.38	30.00
3 年以上	3,178,221.71	3,178,221.71	100.00
合计	14,708,464.37	3,703,169.94	

按其他方法计提

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
押金、保证金等	322,525,401.36		
合计	322,525,401.36		

(3) 其他业务板块

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,583,237.42	15,832.36	1.00
1-2 年	434,361.92	21,718.09	5.00
2-3 年	1,189,682.21	118,968.22	10.00
3-4 年	308,090.00	92,427.00	30.00
4-5 年	55,374,338.87	44,299,471.11	80.00
5 年以上	2,354,000.00	2,354,000.00	100.00
合计	61,243,710.42	46,902,416.78	

6、其他应收款坏账准备计提情况

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)	
期初余额	56,937,099.35		595,365,097.66	652,302,197.01
期 初 余 额 在本期				-
一 转 入 第 二阶段				-
一 转 入 第 三阶段				-
一 转 回 第 二阶段				-
一 转 回 第 一阶段				-
本期计提	- 355,950.63		0.05	-355,950.58

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)	
本期转回			106,268.00	106,268.00
本期转销				-
本期核销	115,444.00			115,444.00
其他变动	35,415.00			35,415.00
期末余额	56,501,119.72		595,258,829.71	651,759,949.43

7、本报告期实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	115,444.00

8、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应 收款期末 余额的比 例(%)	坏账准备 期末余额
第一名	押金、保证金	119,083,334.00	1 年以内	9.38	
第二名	押金、保证金	74,433,200.00	1 年以内	5.86	
第三名	供应商返点/ 供应商退货款	54,122,981.00	1 年以内	4.26	188,929.00
第四名	供应商返点	44,691,363.00	1 年以内	3.52	

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
第五名	押金、保证金	30,000,000.00	1 年以内	2.36	
合计		322,330,878.00		25.38	188,929.00

(8) 存货

1、存货分类

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	959,678,169.01	19,024,535.67	940,653,633.34	988,023,438.64	23,595,161.30	964,428,277.34
合计	959,678,169.01	19,024,535.67	940,653,633.34	988,023,438.64	23,595,161.30	964,428,277.34

2、存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额				期末余额
		计提	其他	转回	转销	外币折算差异	其他	
库存商品	23,595,161.30	-4,677,829.00			153.21	-107,356.58		19,024,535.67
合计	23,595,161.30	-4,677,829.00			153.21	-107,356.58		19,024,535.67

(9) 其他流动资产

其他流动资产分项列示

项目	期末余额	期初余额
待抵扣税额	143,154,927.33	136,749,780.93

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他			
络科技有限公司											
Avegant Corporation	96,827,813.32							602,892.48	97,430,705.80		97,430,705.80
EsmartTech, Inc	77,781,880.35							484,304.14	78,266,184.49		78,266,184.49
北京百维博锐贸易有限公司	127,658,772.89								127,658,772.89		127,658,772.89
成都动鱼数码科技有限公司	162,611,643.28								162,611,643.28		162,611,643.28
重庆翼动科技有限公司	47,254,279.59			-355,853.62					46,898,425.97		41,341,781.35
一起住好房（北京）网络科技有限公司											
东阳三尚传媒股份有限	113,524,726.32			-2,602,1				-	110,922,550.51		18,260,747.32

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他			
公司				75.81							
北京联合友为信息科技股份有限公司	18,857,509.90								18,857,509.90		18,857,509.90
北京畅达天下广告有限公司	34,017,470.58			-581,221.96				-	33,436,248.62		
上海迪华文化传媒有限公司											
南京禄口国际机场迪岸双赢文化传媒有限公司	26,439,400.32			-1,184,576.72					25,254,823.60		
小计	718,483,664.48			-4,723,828.11				1,087,196.62	714,847,032.99		557,937,512.96
合计	721,442,982.66			-6,856,025.51				1,087,196.62	715,674,153.77		557,937,512.96

注：“其他”为外币折算的汇率变动。

(11) 其他权益工具投资

1、 其他权益工具分项列示

项目	期末余额	期初余额	持股比例%
非上市公司股权			
其中：风山渐文化传播（北京）有限公司			4.98
天津联络优选网络科技有限公司			19.00
北京盛世华纳投资管理有限公司			5.00
Ben&Fun Inc.			10.00
BitmainTechnologiesHoldingCompany		15,936,075.00	
FLYN' BUYINC			19.40
北京畅达天下广告有限公司			
小计		15,936,075.00	
上市公司股权			
其中：GUARDIONHEALTHSCIENCES, INC.	155,401.00	82,224.00	0.17
小计	155,401.00	82,224.00	
合计	155,401.00	16,018,299.00	

2、 非交易性权益工具投资的情况

项目	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	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
风山渐文化传播（北京）有限公司	不以出售为目的				- 5,000,000.00	
天津联络优选网络科技有限公司	不以出售为目的				- 13,400,000.00	
北京盛世华纳投资管理有限公司	不以出售为目的				- 10,000,000.00	
Ben&Fun Inc.	不以出售为目的				-	

项目	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	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
					7,126,800.00	
Bitmain Technologies Holding Company	不以出售为目的					
FLYN' BUYINC	不以出售为目的				- 156,789,600.00	
北京畅达天下广告有限公司	不以出售为目的					
GUARDIONHEALTHSCIENCES, INC.	不以出售为目的				- 10,535,106.44	
合计					- 202,851,506.44	

(12) 投资性房地产

1、投资性房地产情况

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
一. 账面原值			
1. 期初余额	1,239,351,933.49	54,565,758.00	1,293,917,691.49
2. 本期增加金额	5,504,399.76	-487,929.00	5,016,470.76
外购			
固定资产\在建工程转入	8,690,244.76		8,690,244.76
非同一控制下企业合并			
外币报表折算	-3,185,845.00	-487,929.00	-3,673,774.00
3. 本期减少金额			
固定资产\在建工程			
合并减少			

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
5. 期末余额	1,244,856,333.25	54,077,829.00	1,298,934,162.25
二. 累计折旧（摊销）			
1. 期初余额	207,602,052.97	12,488,092.95	220,090,145.92
2. 本期增加金额	14,914,123.10	440,464.24	15,354,587.34
本期计提	15,811,225.10	585,340.24	16,396,565.34
固定资产转入			
外币报表折算	-897,102.00	-144,876.00	-1,041,978.00
3. 本期减少金额			
固定资产\在建工程			
合并减少			
5. 期末余额	222,516,176.07	12,928,557.19	235,444,733.26
三. 减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
本期计提			
3. 本期减少金额			
处置			
4. 期末余额			
四. 账面价值			
1. 期末账面价值	1,022,340,157.18	41,149,271.81	1,063,489,428.99
2. 期初账面价值	1,031,749,880.52	42,077,665.05	1,073,827,545.57

2、未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
杭州联络大厦	239,574,486.72	待完成竣工决算后办理产权证书
合计	239,574,486.72	

(13) 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	707,091,317.03	726,090,252.52
固定资产清理		

项目	期末余额	期初余额
合计	707,091,317.03	726,090,252.52

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

(一) 固定资产

1、固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子设备	设备、工具	办公设备及其他	土地	合计
一. 账面原值							
1. 期初余额	821,495,750.36	12,330,641.13	137,605,593.90	149,874,689.09	38,014,522.64	51,940,310.09	1,211,261,507.21
2. 本期增加金额	13,485,245.24	-40,933.00	2,576,295.91	1,372,278.00	483,703.79	-210,126.00	17,666,463.94
合并增加							
购置			2,218,347.91	634,399.00	399,896.79		3,252,643.70
在建工程转入	13,783,464.24						13,783,464.24
投资性房地产转入							
外币折算差额	-298,219.00	-40,933.00	357,948.00	737,879.00	83,807.00	-210,126.00	630,356.00
3. 本期减少金额	8,690,244.76		3,823,082.00	773,945.09	654,706.00		13,941,977.85
合并减少							
处置或报废			3,823,082.00	773,945.09	654,706.00		5,251,733.09
转入投资性房地产	8,690,244.76						8,690,244.76
5. 期末余额	826,290,750.84	12,289,708.13	136,358,807.81	150,473,022.00	37,843,520.43	51,730,184.09	1,214,985,993.30

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子设备	设备、工具	办公设备及其他	土地	合计
二. 累计折旧							
1. 期初余额	199,844,395.38	10,145,274.29	120,753,697.03	128,929,190.98	25,498,697.01		485,171,254.69
2. 本期增加金额	14,621,439.77	258,723.57	6,523,179.15	3,746,163.00	2,115,274.07		27,264,779.56
合并增加							
本期计提	15,482,873.77	296,542.56	6,173,833.15	3,112,888.00	2,080,365.07		27,146,502.55
投资性房地产转入							
外币报表折算差额	-861,434.00	-37,818.99	349,346.00	633,275.00	34,909.00		118,277.01
3. 本期减少金额			3,250,008.00	739,570.98	551,779.00		4,541,357.98
合并减少							
处置或报废			3,250,008.00	739,570.98	551,779.00		4,541,357.98
转入投资性房地产							
5. 期末余额	214,465,835.15	10,403,997.86	124,026,868.18	131,935,783.00	27,062,192.08		507,894,676.27
三. 减值准备							
1. 期初余额							

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子设备	设备、工具	办公设备及其他	土地	合计
2. 本期增加金额							
本期计提							
3. 本期减少金额							
处置或报废							
4. 外币折算差异							
5. 期末余额							
四. 账面价值							
1. 期末账面价值	611,824,915.69	1,885,710.27	12,331,939.63	18,537,239.00	10,781,328.35	51,730,184.09	707,091,317.03
2. 期初账面价值	621,651,354.98	2,185,366.84	16,851,896.87	20,945,498.11	12,515,825.63	51,940,310.09	726,090,252.52

2、期末未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	140,410,940.92	待完成竣工决算后办理产权证书
合计	140,410,940.92	

(14) 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程		2,033,801.76
工程物资		
合计		2,033,801.76

(一) 在建工程

1、在建工程情况

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
联络互动智能穿戴设备产业化基地项目						
广州白云机场一号航站楼到达行李转盘 LED 改造				2,033,801.76		2,033,801.76
合计				2,033,801.76		2,033,801.76

2、重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入固定资产/投资性房地产	本期其他减少	期末余额
联络互动智能穿戴设备产业化基地项目		13,783,464.24	13,783,464.24		
合计		13,783,464.24	13,783,464.24		

续：

工程项目名称	预算数(万元)	工程投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
联络互动智能穿戴设备产业化基地项目	58,834.61	100.00	100.00	/	/	/	自筹
合计	58,834.61	/	/	/	/	/	

(15) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一. 账面原值					
1. 期初余额	2,868,872,347.43	-	1,913,186.52	-	2,870,785,533.95
2. 本期增加金额	2,005,747,791.80	9,985.00	-	-	2,005,757,776.80
3.					
重分类					-
租赁	2,001,091,168.80				2,001,091,168.80
非同一控制下企业合并					-
股东投入					-
外币报表折算差额	4,656,623.00	9,985.00	-		4,666,608.00
其他增加	-	-	-	-	-
4. 本期减少金额	108,249,534.47	-	-	-	108,249,534.47
租赁到期	108,249,534.47				108,249,534.47
处置子公司					-
其他减少	-				-
5. 期末余额	4,766,370,604.76	1,613,614.00	309,557.52	-	4,768,293,776.28
二. 累计折旧					
1. 期初余额	1,131,818,051.18	-	884,560.22	-	1,132,702,611.40
2. 本期增加金额	488,150,108.86	166,938.00	30,955.74	-	488,348,002.60
重分类					-
本期计提	486,299,248.86	161,515.00	30,955.74	-	486,491,719.60

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
非同一控制下企业合并					-
外币报表折算差额	1,850,860.00	5,423.00	-		1,856,283.00
其他增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	108,249,534.54	-	-	-	108,249,534.54
租赁到期	108,249,534.54				108,249,534.54
处置子公司					-
其他减少	-				-
4. 期末余额	1,511,718,625.50	958,631.00	123,822.96	-	1,512,801,079.46
三. 减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
重分类					
本期计提					
非同一控制下企业合并					
其他增加					
3. 本期减少金额					
租赁到期					
处置子公司					
其他减少					
4. 期末余额					
四. 账					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
面价值					
1. 期 末 账面价值	3,254,651,979.2 6	654,983.00	185,734.56	-	3,255,492,696.8 2
2. 期 初 账面价值	1,737,054,296.2 5	-	1,028,626.3 0	-	1,738,082,922.5 5

(16) 无形资产

1、无形资产情况

项目	非专利技术	软件	专利及著作权	土地使用权	合计
一. 账 面原值					
1. 期 初 余额	185,230,144.65	48,072,332.68	455,627,743.12	22,339,942.20	711,270,162.65
2. 本 期 增加金额	1,146,600.00	9,794,800.76	7,786,704.00		18,728,104.76
购置		9,734,513.28	391,512.00		10,126,025.28
内部研发			5,979,881.00		5,979,881.00
非同一控 制下企业 合并					
外币折算 差异	1,146,600.00	60,287.48	1,415,311.00		2,622,198.48
3. 本 期 减少金额		123,076.92	54,138.00		177,214.92
处置		123,076.92	54,138.00		177,214.92
企业合并 减少					
4. 期 末 余额	186,376,744.65	57,744,056.52	463,360,309.12	22,339,942.20	729,821,052.49
二. 累 计摊销					
1. 期 初 余额	77,248,473.51	12,052,381.02	258,625,346.60	3,090,358.92	351,016,560.05
2. 本 期 增加金额	480,982.91	454,479.12	28,504,503.76	223,399.44	29,663,365.23
本期计提		440,412.04	27,415,055.76	223,399.44	28,078,867.24

项目	非专利技术	软件	专利及著作权	土地使用权	合计
非同一控制下企业合并					
外币折算差异	480,982.91	14,067.08	1,089,448.00		1,584,497.99
3. 本期减少金额		123,076.92	54,138.00		177,214.92
处置		123,076.92	54,138.00		177,214.92
企业合并减少					
4. 期末余额	77,729,456.42	12,383,783.22	287,075,712.36	3,313,758.36	380,502,710.36
三. 减值准备					
1. 期初余额	106,901,726.49	35,094,025.70	8,749,740.26		150,745,492.45
2. 本期增加金额	665,617.09	46,220.40			711,837.49
本期计提					
外币折算差异	665,617.09	46,220.40			711,837.49
3. 本期减少金额					
处置					
企业合并减少					
4. 期末余额	107,567,343.58	35,140,246.10	8,749,740.26		151,457,329.94
四. 账面价值					
1. 期末账面价值	1,079,944.65	10,220,027.20	167,534,856.50	19,026,183.84	197,861,012.19
2. 期初账面价值	1,079,944.65	925,925.96	188,252,656.26	19,249,583.28	209,508,110.15

(17) 开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期转出数			期末余额
		内部 开发支出	外币 折算 差异	确认为无 形 资产	计 入 当 期 损 益	外币折 算差异	
项目 1	2,455,068.00	391,455.00				- 16,482.0 0	2,863,005.00
项目 2	1,135,665.00	267,292.00				- 7,888.00	1,410,845.00
项目 3		995,483.00				- 3,040.00	998,523.00
项目 4		727,796.00				- 2,222.00	730,018.00
项目 5	512,545.00	205,220.00				- 3,817.00	721,582.00
项目 6	368,275.00	297,322.00				- 3,201.00	668,798.00
项目 7	375,346.00	43,753.00				- 2,471.00	421,570.00
项目 8		335,301.00				- 1,025.00	336,326.00
项目 9	256,449.00	14,019.00				- 1,640.00	272,108.00
项目 1 0	225,461.00	31,300.00				- 1,499.00	258,260.00
其他	5,915,330.00	2,674,791.0 0		5,979,881.0 0		- 26,737.0 0	2,636,977.00

项目	期初余额	本期增加		本期转出数			期末余额
		内部开发支出	外币折算差异	确认为无形资产	计入当期损益	外币折算差异	
合计	11,244,139.00	5,983,732.00		5,979,881.00		-70,022.00	11,318,012.00

(18) 商誉

1、商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
去玩有限公司（合并）	15,279,046.79					15,279,046.79
上海卓属信息技术有限公司（合并）	109,115,071.14					109,115,071.14
北京酷能量科技有限公司（合并）	78,232,628.67					78,232,628.67
会找房（北京）网络技术有限公司	181,450,131.40					181,450,131.40
Newegg commerce, Inc（合并）	907,418,100.03					907,418,100.03
迪岸双赢集团有限公司	1,286,038,801.09					1,286,038,801.09
杭州联络联络文化传媒有限公司	3,445,166.18					3,445,166.18
合计	2,580,978,945.30					2,580,978,945.30

2、商誉减值准备

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
去玩有限公司（合并）	15,279,046.79					15,279,046.79
上海卓属信息技术有限公司（合并）	109,115,071.14					109,115,071.14
北京酷能量科技有限公司（合并）	78,232,628.67					78,232,628.67
会找房（北京）网络技术有限公司	181,450,131.40					181,450,131.40
Neweggcommerce, Inc（合并）	845,223,328.33					845,223,328.33
迪岸双赢集团有限公司	717,220,273.10					717,220,273.10
杭州联络联络文化传媒有限公司	3,445,166.18					3,445,166.18
合计	1,949,965,645.61					1,949,965,645.61

（19）长期待摊费用

项目	期初余额	本期合并增加	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	外币折算差异增加	期末余额
装修费	7,685,404.85		11,757,408.41	1,365,383.05			18,077,430.21
租赁权益改良	9,483,807.00		241,768.00	1,505,503.00	59,338.00	37,452.00	8,198,186.00
制作及安装费	13,215,738.47		7,189,410.67	6,884,075.50			13,521,073.64
其他	534,986.00		-	460,010.00		1,926.00	76,902.00

项目	期初余额	本期合并增加	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	外币折算差异增加	期末余额
他						0	
合计	30,919,936.32	-	19,188,587.08	10,214,971.55	59,338.00	39,378.00	39,873,591.85

(20) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

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
存货相关	4,045,979.00	6,086.00	4,020,943.00	6,048.00
应收账款与其他应收账款相关	284,080,687.07	66,996,158.33	270,889,851.59	64,271,128.55
固定资产、无形资产与投资性房地产相关	37,854,653.00	2,545,464.00	37,620,411.00	2,529,715.00
股权投资相关	19,575,889.16	4,893,972.30	19,543,498.20	4,885,874.57
预计费用相关	344,923.00	135.00	342,789.00	134.00
未弥补亏损相关	500,803,480.31	92,472,759.34	500,026,639.31	92,471,854.34
应付职工薪酬相关	4,375,966.00	402,935.00	4,348,888.00	400,442.00
预计负债相关	7,348,917.00	2,465,060.00	7,303,443.00	2,449,806.00
租赁负债相关	2,736,682,800.99	660,767,459.53	1,115,824,054.76	255,826,804.19
合同负债相关				
研发支出相关				
其他				
合计	3,595,113,295.53	830,550,029.50	1,959,920,517.86	422,841,806.65

2、经抵销的递延所得税负债

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
非同一控制下企业合并公允价值调整	171,867,370.02	36,966,234.29	182,547,240.79	38,948,030.19
预付账款相关	2,506,608.00	118,430.00	2,491,097.00	117,697.00
使用权资产相关	2,889,323,477.27	699,510,207.07	1,320,356,063.58	307,295,005.79
应付职工薪酬相关				
固定资产、无形资产与投资性房地产相关				
存货相关				
股权投资相关				
利息支出相关				
其他				
合计	3,063,697,455.29	736,594,871.36	1,505,394,401.37	346,360,732.98

3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

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	5,625,028.00	824,925,001.50	5,590,222.00	417,251,584.65
递延所得税负债	5,625,028.00	730,969,843.36	5,590,222.00	340,770,510.98

(21) 其他非流动资产

其他非流动资产分项列示

项目	期末余额	期初余额
高管保险的现金价值	4,708,118.00	4,633,498.00
预付 LED 屏媒体费	20,000,000.00	20,000,000.00
预付辽宁机场租赁费		6,000,000.00
履约保证金	215,884,542.39	187,051,127.33
合计	240,592,660.39	217,684,625.33

2、债务状况分析

(1) 短期借款

1、短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款	359,999,441.51	365,906,042.87
抵押借款	624,513,010.00	547,063,345.00
保证借款	143,937,886.02	143,719,798.02
应付短期借款利息	1,705,138.00	2,128,502.65
合计	1,130,155,475.53	1,058,817,688.54

2、已逾期未偿还的短期借款

具体明细见“四、（五）债务违约风险”。

（2）应付账款

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,359,254,939.97	1,928,134,288.43
1 至 2 年	27,628,741.75	35,090,619.39
2 至 3 年	4,923,868.15	6,288,527.31
3 年以上	12,103,541.63	12,316,904.96
合计	1,403,911,091.50	1,981,830,340.09

账龄超过一年的重要应付账款

无

（3）预收款项

1、预收款项情况

项目	期末余额	期初余额
预收租金	13,277,074.89	8,804,881.34
合计	13,277,074.89	8,804,881.34

2、账龄超过一年的重要预收款项

无

（4）合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收货款	170,433,879.11	187,440,343.88
合计	170,433,879.11	187,440,343.88

（5）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	97,842,639.8	281,155,030.	306,695,966.	72,301,703.9

	5	59	53	1
离职后福利-设定提存计划	1,099,986.77	8,729,726.44	9,086,203.55	743,509.66
合计	98,942,626.62	289,884,757.03	315,782,170.08	73,045,213.57

2、短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	76,540,688.70	219,901,030.70	240,946,450.95	55,495,268.45
职工福利费	-	10,673,321.86	10,673,321.86	-
社会保险费	7,185,422.83	27,635,327.63	33,035,432.32	1,785,318.14
其中：基本医疗保险费	1,224,445.26	4,451,281.12	4,583,826.86	1,091,899.52
工伤保险费	13,176.34	134,342.70	134,795.55	12,723.49
生育保险费	109,626.23	291,008.81	306,378.91	94,256.13
海外社保	5,838,175.00	22,758,695.00	28,010,431.00	586,439.00
住房公积金	214,443.00	4,199,127.00	4,221,156.00	192,414.00
工会经费和职工教育经费	102,650.32	229,846.40	229,846.40	102,650.32
短期累积带薪缺勤	13,799,435.00	18,516,377.00	17,589,759.00	14,726,053.00
短期利润（奖金）分享计划	-	-	-	-
合计	97,842,639.85	281,155,030.59	306,695,966.53	72,301,703.91

3、设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	1,060,060.58	8,443,061.23	8,788,603.70	714,518.11
失业保险费	39,926.19	286,665.21	297,599.85	28,991.55
合计	1,099,986.77	8,729,726.44	9,086,203.55	743,509.66

(6) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	60,068,910.58	86,654,462.44
企业所得税	31,557,113.33	29,538,355.57
个人所得税	339,041.39	641,031.00
城市维护建设税	10,393.13	21,254.11
教育费附加(包含地方教育费附加)	7,423.67	15,181.52
其他税费	8,489,477.94	5,762,369.69
合计	100,472,360.04	122,632,654.33

(7) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	334,726,167.55	276,991,068.04
应付股利	2,989,144.60	2,989,144.60
其他应付款	430,781,096.87	326,800,412.71
合计	768,496,409.02	606,780,625.35

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

(8) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	157,005,194.36	126,327,678.75
长期借款应付利息	177,720,973.19	150,663,389.29
合计	334,726,167.55	276,991,068.04

重要的已逾期未支付的利息情况：

借款单位	逾期金额	逾期原因
中国银行浙江省分行	144,544,845.11	短期现金流不足
浙商资产	78,675,195.06	短期现金流不足
招商银行杭州分行	28,129,871.99	短期现金流不足
工商银行杭州分行	37,051,511.25	短期现金流不足
浙商银行滨江支行	23,383,387.46	短期现金流不足

借款单位	逾期金额	逾期原因
浦发银行萧山支行	14,959,652.71	短期现金流不足
其他	7,981,703.97	短期现金流不足
合计	334,726,167.55	

(9) 应付股利

项目	期末余额	期初余额	超过一年未支付原因
普通股股利	2,989,144.60	2,989,144.60	
合计	2,989,144.60	2,989,144.60	

(10) 其他应付款

1、按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
应付其他单位款项	348,640,928.22	256,355,052.70
应付员工款项	3,704,282.34	28,790,025.12
其他	78,435,886.31	41,655,334.89
合计	430,781,096.87	326,800,412.71

2、账龄超过一年的重要其他应付款：无

(11) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,119,814,086.06	1,116,913,241.77
一年内到期的应付利息	1,436,114.31	1,594,294.71
一年内到期的租赁负债	1,252,397,100.29	1,008,631,743.35
合计	2,373,647,300.66	2,127,139,279.83

(12) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	21,003,342.45	20,647,643.76
应付退货款	16,774,886.00	41,354,753.00
合计	37,778,228.45	62,002,396.76

(13) 长期借款

1、长期借款分类

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款	333,489,161.34	334,679,033.00
质押借款	802,023,543.06	799,092,978.77
减：一年内到期的长期借款	1,119,814,086.06	1,116,913,241.77

借款类别	期末余额	期初余额
合计	15,698,618.34	16,858,770.00

2、已逾期未偿还的长期借款

具体明细见“四、（五）债务违约风险”。

（14）租赁负债

剩余租赁年限	期末余额	期初余额
1 年以内	1,658,027,650.39	1,109,079,640.65
1-2 年	658,634,166.75	414,275,934.11
2-3 年	519,859,568.91	185,861,810.98
3 年以上	1,275,271,832.42	444,220,930.45
租赁付款额总额小计	4,111,793,218.47	2,153,438,316.19
减：未确认融资费用	459,129,640.10	162,941,107.55
租赁付款额现值小计	3,652,663,578.37	1,990,497,208.64
减：一年内到期的租赁负债	1,252,397,100.29	1,008,631,743.35
合计	2,400,266,478.08	981,865,465.29

本期确认租赁负债利息费用 72,262,263.01 元。

（15）预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
银行罚息、逾期罚款等	367,605,516.37	338,302,111.55	
未决诉讼	193,434,370.00	192,525,880.00	
信用卡坏账	1,001,895.00	1,283,260.00	
对外担保	386,056,786.64	386,155,897.04	
联营企业超额亏损	17,047,925.91	17,047,925.91	
合计	965,146,493.92	935,315,074.50	

（16）其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
押金	13,329,509.00	13,292,920.00
开工奖励	9,009,333.28	9,125,833.30
合计	22,338,842.28	22,418,753.30

三、杭州联络互动信息科技股份有限公司重大事项分析

（一）对外担保情况分析

1、公司对外担保余额合计，担保总额占公司净资产的比例

根据公司披露的 2024 年半年度报告，截至 2024 年 6 月 30 日，公司对外担保（包括对表内子公司提供担保）余额合计 617,383,200 元，担保总额为 1,297,752,000 元，担保总额占公司最近一期经审计净资产比例为 471.82%。

2、对子公司的担保金额、为股东和实际控制人及其关联方提供担保金额、直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额、担保总额超过净资产 50%部分的金额

根据公司披露的 2024 年半年度报告，截至 2024 年 6 月 30 日，公司对子公司的担保金额为 997,752,000.00 元，公司为股东和实际控制人及其关联方提供担保金额为 0 元，公司直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额为 300,000,000.00 元，公司担保总额超过净资产 50%部分的金额为 1,160,226,689.00 元。

3、公司对外担保情况汇总表

根据公司披露的 2024 年半年度报告，公司对外担保情况汇总表如下：

单元：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内退市公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	1,297,752,000	617,383,200
公司及表内子公司为退市公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	300,000,000	90,000,000
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	1,160,226,689	479,857,889

（二）控股股东占用资金情况分析

根据公司披露的 2024 年半年度报告，公司无控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况。

（三）涉诉情况分析

(1) 根据公司披露的 2024 年半年度报告，截至 2024 年 6 月 30 日发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上的情况如下：

单元：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	141,839,039.65	-244.77%
作为被告/被申请人	2,667,122,061.78	-4,602.62%
作为第三人	0	0.00%
合计	2,808,961,101.43	-4,847.39%

(2) 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项：

单元：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况
2023-006 (深市)、 2023-022 (深市)、 《2023 年年度报告》(深市)	被告/被申请人	中国工商银行股份有限公司杭州分行借款纠纷案	否	119,470,000.00	是	已判决，申请执行中
2023-006 (深市)、 2024-003 (深市)、 《2023 年年度报告》(深市)	被告/被申请人	中国工商银行股份有限公司杭州分行借款纠纷案	否	328,350,000.00	是	已判决，终结执行
2020-041 (深市)、 2022-001 (深市)、 《2023 年年度报告》(深市)	被告/被申请人	中国银行浙江省分行借款纠纷案	否	894,282,200.00	是	终止执行，目前剩余贷款本金 62,045.48 万元未偿还

《2023 年 年度报 告》(深 市)	被告/被申 请人	华夏银行 股份有限 公司杭州 新华支行 借款纠纷 案	否	48,058,159.75	是	原告申请 执行中, 剩余本金 3,171.98 万元未偿 还
2020-055 (深 市)、 2021-053 (深 市)、 《2023 年 年度报 告》(深 市)	被告/被申 请人	招商银行 杭州分行 借款合同 纠纷	否	140,000,000.00	是	原告申请 执行中, 公司已归 还本金 3,108.09 万元,剩余 本金 10891.91 万元未偿 还
《2023 年 年度报 告》(深 市)	被告/被申 请人	辽宁振兴 银行股份 有限公司 诉被告北 京百维博 锐贸易有 限公司、 何志涛、 杭州联络 互动信息 科技股份 有限公 司、沈阳 智通融网 络科技有 限公司金 融借款合 同纠纷案	否	100,588,000.00	是	执行程序 中
《2023 年 年度报 告》(深 市)	被告/被申 请人	上海浦东 发展银行 股份有限 公司杭州 萧山支行 借款纠纷 案	否	133,021,900.00	是	已和解结 案,公司已 归还本金 4,264.04 万元,剩余 本金 10,429.96 万元尚未 偿还
2020-049 (深 市)、 2021-019 (深 市)、 《2023 年 年度报	被告/被申 请人	光大银行 杭州萧山 支行借款 纠纷案	否	100,520,100.00	是	中止执 行, 公司 已归还本 金 2,400 万元, 剩 余贷款本 金 7,600 万元

告》(深 市)						
《2023 年 年度报 告》(深 市)	被告/被申 请人	浙商资产 管理有限 公司金融 借款纠纷 案(原北 京银行股 份有限公 司琉璃厂 支行借款 纠纷案)	否	61,802,700.00	是	尚不涉及 执行, 已 与浙萧资 产达成分 期还款方 案, 还款 期限延长 至 2024 年 9 月 30 日
2020-045 (深 市)、 2020-093 (深 市)、 《2023 年 年度报 告》(深 市)	被告/被申 请人	浙商资产 管理有限 公司金融 借款纠纷 案(原北 京银行光 明支行借 款纠纷 案)	否	308,943,100.00	是	执行过程 中, 已与 浙萧资产 达成分期 还款方 案, 还款 期限延长 至 2024 年 9 月 30 日
2021-065 (深 市)、 《2023 年 年度报 告》(深 市)	被告/被申 请人	浙商资产 管理有限 公司金融 合同纠纷 案	否	190,081,900.00	是	与浙萧资 产达成分 期还款方 案, 还款 期限延长 至 2024 年 9 月 30 日, 公司 已归还本 金 4,273.06 万元, 剩 余本金 13,726.94 万元
2023-018 (深 市)、 2023-027 (深 市)、 《2023 年 年度报 告》(深 市)	被告/被申 请人	浙商银行 股份有限 公司杭州 滨江支行 金融借款 合同纠纷 案	否	242,004,002.03	是	已判决, 尚未申请 执行, 公 司已归还 本金 1,400 万元, 剩余 本金 22,800 万 元尚未偿 还
《2023 年 年度报 告》(深 市)	原告/申请 人	迪岸双赢 集团有限 公司与深 圳联合产	否	30,000,000.00	否	尚未裁决

		权交易所股份有限公司和深圳市机场股份有限公司的合同纠纷				
《2023 年年度报告》（深市）	原告/申请人	迪岸双赢集团有限公司与北京文投航美传媒有限公司的广告合同纠纷	否	11,800,000.00	否	无财产，中止执行
《2023 年年度报告》（深市）	原告/申请人	迪岸双赢集团有限公司与北京文投航美传媒有限公司的广告合同纠纷	否	23,328,000.00	否	正在申请执行
《2023 年年度报告》（深市）	原告/申请人	迪岸双赢集团有限公司与李林洋、北京联合友为信息科技股份有限公司、北京此时此地信息科技股份有限公司的投资协议纠纷	否	20,000,000.00	否	无财产，终本执行
《2023 年年度报告》（深市）	原告/申请人	迪岸双赢集团有限公司与天津畅达企业管理咨询中心(有限合伙)、吴波、吴砚凝的借款合同纠纷	否	32,186,659.65	否	已调解结案，无财产执行
《2023 年年度报告》	原告/申请人	迪岸双赢集团有限	否	14,800,000.00	否	被告破产，2023

告》(深市)		公司与武汉四海一家传媒股份有限公司的借款合同纠纷				年 11 月 21 日获得第一次债权分配 151745.41 元, 正在破产清算
《2023 年年度报告》(深市)	原告/申请人	上海迪岸文化传播有限公司与武汉四海一家传媒股份有限公司的广告合同纠纷	否	9,724,380.00	否	被告破产, 2023 年 11 月 21 日获得第一次债权分配 88253.94 元, 正在破产清算

以上涉诉情况分析, 系根据杭州联络互动信息科技股份有限公司的公告材料整理得出, 鉴于无法保证杭州联络互动信息科技股份有限公司既往均如实履行公告义务, 且可能发生公告期后涉诉事项, 因而本涉诉情况分析可能无法反映杭州联络互动信息科技股份有限公司涉诉的完整信息, 敬请投资者注意。

(四) 前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司获取的《证券质押、司法冻结及轮候冻结明细表》, 截至公司退市时暨挂牌前, 公司前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况如下:

股东名称	持股数量	持股比例	质押数量 (股)	司法冻结数量 (股)
何志涛	221,965,873	10.20%	221,148,598	221,965,873
王一遴	76,344,200	3.51%		66,766,977
陈理	14,896,136	0.68%	3,796,090	

(五) 退市公司曾被纳入沪深股通标的范围, 存在境外投资者, 境外投资者的股票存在不能转让的风险

公司未曾被纳入沪深股通标的范围, 不存在境外投资者及境外投资者的股票不能转让的风险。

(六) 退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金, 根据《两网公司及退

市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入

以下股东截至公司退市时暨挂牌前尚未确权，已登记至退市板块未确认持有人专用证券账户。

股东名称	类别	股数
UBS AG	QFII	1,316,364
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	QFII	239,400
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	QFII	59,600
高盛公司有限责任公司	QFII	834,333
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	QFII	691,931
法国巴黎银行—自有资金	QFII	127,300
BARCLAYS BANK PLC	QFII	326,141
中国国际金融香港资产管理有限公司—CICCFT4（QFII）	QFII	23
中国国际金融香港资产管理有限公司—CICCFT7（QFII）	QFII	54
中国国际金融香港资产管理有限公司—CICCFT6（QFII）	QFII	171,167
中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金	QFII	78,479
中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金—人民币资金汇入	QFII	650
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	QFII	29,182
中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金—人民币资金汇入	QFII	55
中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金	QFII	23,000

四、提请投资者注意的投资风险

（一）最近年度和半年度财务报告的审计意见

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准的无保留意见的《审计报告》（大华审字[2023]000057 号）。

北京大华国际会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2023 年度的财务报告进行了审计，并出具了带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见的《审计报告》（北京大华审字[2024] 00000632 号）。

公司 2024 年半年度报告未经审计。

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

公司 2023 年度合并报表发生归属于母公司净亏损 6.29 亿元，已连续三年亏损，且存在大额逾期债务未偿还，面临多起大额逾期债务诉讼事项，前述财务状况使公司的持续经营能力存在重大不确定性。

（三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据公司公开披露的信息，公司于 2024 年 5 月 27 日召开第六届董事会第十二次会议、第六届监事会第十二次会议，审议通过了《关于拟向法院申请重整及预重整的议案》，拟以公司无法清偿到期债务，且明显缺乏清偿能力，但具有重整价值为由，向有管辖权的杭州市中级人民法院申请对公司进行重整和预重整，此事项已经 2024 年 6 月 12 日召开的 2024 年第一次临时股东大会审议通过。

截至目前，公司尚未向法院提交重整及与预重整的申请。

（四）法律风险

公司涉及诉讼、仲裁事项，涉及金额较大，其中重大诉讼、仲裁事项相关情况详见本报告之“三、公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”。

（五）债务违约风险

公司目前存在大额债务逾期未偿还情形，截至 2024 年 6 月 30 日，逾期金融机构债权本金已经达到 15.4 亿元，逾期金融机构 6 家。且多家债权银行已向法院提起诉讼，公司包括固定资产、股权资产在内的部分资产被相关金融机构向法院申请查封冻结，目前已有多家金融机构向法院申请执行。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司逾期金融机构借款明细如下：

单位：万元						
序号	借款公司	借款机构	贷款余额	是否逾期	到期日	是否已诉讼
1	联络互动	中国银行浙江省分行	14,678.07	是	已到期	终止执行
2	数字香港		6,646.38 (美元)			
3	联络互动	招商银行杭州分行	10,891.91	是	已到期	原告申请执行中
4	联络互动	工商银行杭州分	11,947.00	是	已到期	已判决，申

序号	借款公司	借款机构	贷款余额	是否逾期	到期日	是否已诉讼
		行				请执行中
5	联络互动	工商银行杭州分行	32,834.95	是	已到期	已判决，终结执行
6	联络互动	浦发银行萧山支行	10,429.96	是	已到期	已和解结案
7	联络互动	浙商银行滨江支行	22,800.00	是	已到期	已判决，申请执行中
8	联络互动	华夏银行新华支行	3,171.98	是	已到期	原告申请执行中
合计			154,121.29			

（六）业务风险

因出现盗版商品及无法提供满意的服务而损害 Newegg 声誉、一些软件和系统包含开源代码、定价策略可能无法满足客户的价格预期、网站运营及支付等系统可能造成故障中断等风险；广告传媒业务可能面临机场经营无法续签、广告传媒行业的竞争日益激烈、技术的快速发展要求广告传媒企业不断更新其技术基础设施、在广告内容的创作和传播过程中涉及内容侵权、消费者的需求和行为模式在不断变化等风险。

以上关于联络互动的投资风险分析，系根据联络互动的公开披露信息整理得出，鉴于无法保证联络互动既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析的报告可能无法反映联络互动投资风险的完整信息，提请广大投资者注意。

（以下无正文）

（本页无正文，为《关于杭州联络互动信息科技股份有限公司投资风险分析的报告》盖章页）

