

证券简称：美登科技

证券代码：920227



2026

半年度报告摘要

杭州美登科技股份有限公司

Hangzhou Meideng Technology Co.,Ltd

第一节 重要提示

- 1.1 本年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到北京证券交易所网站仔细阅读半年度报告全文。
- 1.2 公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 公司负责人马原、主管会计工作负责人徐靓依及会计机构负责人徐靓依保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 1.3 公司全体董事出席了审议本次半年度报告的董事会会议。
- 1.4 本半年度报告未经会计师事务所审计
- 1.5 权益分派预案
- ☐适用 ☒不适用
- 1.6 公司联系方式

董事会秘书姓名	徐靓依
联系地址	浙江省杭州市拱墅区丰潭路 380 号城西银泰城 E 座 9 楼
电话	0571-87613221
传真	0571-88023393
董秘邮箱	securities@meideng.net
公司网址	https://www.meideng.net
办公地址	浙江省杭州市拱墅区丰潭路 380 号城西银泰城 E 座 9 楼
邮政编码	310011
公司邮箱	hi@meideng.net
公司披露半年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn

第二节 公司基本情况

2.1 报告期公司主要业务及变化情况简介

公司专注于为电商商家提供 SaaS 软件等增值服务，通过提供营销、订单、直播管理等工具软件及在线客服等服务，帮助电商商家提升运营效率。报告期内，公司主要经营模式如下：

1、销售模式

（1）电商 SaaS 软件

公司主要通过各电商平台的服务市场（如阿里巴巴旗下商家服务市场（fuwu.taobao.com）、京东

京麦服务市场（fw.jd.com）、抖店服务市场（fuwu.jinritemai.com）等）线上销售软件产品，电商商家根据自身的需求，向公司订购所需的电商 SaaS 软件，按订购的服务类型和周期向电商服务市场支付费用，获得公司提供的电商 SaaS 软件及服务。电商平台的服务市场代为收取电商商家支付的软件款项，扣抵技术服务费后与公司定期结算。

以美折为例，在阿里巴巴商家服务市场，通过搜索美折或在“促销工具”、“热门服务”界面中找到美折，点击打开美折订购界面，电商商家根据需求选择服务版本及周期进行订购，一次性向服务市场支付对应版本及周期的价款即可使用美折产品，电商服务市场在电商商家订购的服务期限内与公司按月进行结算。

目前，光圈智播软件在抖音电商平台、我打软件在淘宝/天猫、拼多多、抖音等电商平台服务市场的销售模式与美折软件基本一致。

在京东等电商服务市场上购买我打软件，与上述操作类似。该等电商平台将用户付费扣抵平台分成后一次性支付给公司，公司将上述款项确认为合同负债，在满足收入确认条件时分摊确认收入。

此外，光圈智播、我打等软件也支持客户直接向公司订购，但仅限于客户无法通过电商平台服务市场订购，且其环境与场景满足软件运行要求的情形。用户将软件服务费直接支付给公司，公司确认为合同负债，并在满足收入确认条件时分期确认收入。

（2）短信服务

公司短信服务主要内嵌于公司电商 SaaS 软件中，采用先充值后消费的收费模式，电商商家通过软件的内购链接预充值购买短信服务，获得相应数量的短信，公司在电商商家实际使用短信服务时进行结算。此外，个别客户采用后付费模式，即根据实际发送量支付账单。

（3）在线客服服务

公司通过抖店服务市场线上及线下多种方式销售在线客服服务，电商商家主要购买包月套餐，套餐内包含固定数量的客服会话，如果实际产生的客服会话数超过套餐包含的数量，则超量部分按实际使用数量计费。

2、采购模式

公司业务资源采购主要包括技术服务、API 和服务器资源及短信通道、在线客服服务等。

（1）技术服务

电商服务市场由电商平台设计开发并进行技术维护，公司通过电商服务市场销售电商 SaaS 软件需要按软件服务收入的一定比例支付技术服务费，在电商平台与公司结算软件服务收入时予以扣除。

（2）API、数据同步服务和服务器资源

公司为电商商家提供软件服务时，需要向电商平台采购 API、数据同步服务和服务器资源进行指令交互和数据存储，以实现公司软件产品的功能，该部分采购主要采用预充值模式，由电商平台根据实际使用情况进行扣款结算。少部分服务器采购可采用先使用后结算的模式。

（3）短信通道

公司向供应商采购短信资源，业务部门综合考虑采购价格、通道稳定性及平台合规性等因素，确定采购对象与数量。采购计划形成后，提交财务部及管理层审批。审批通过后，公司通常根据采购数量向通信平台预充值，平台按短信实际发送量扣款结算。此外，少数供应商采用后付费模式，即公司按月根据实际发送量支付账单。

（4）在线客服服务

公司提供的电商客服外包服务中的在线客服服务部分主要由供应商提供，公司会在服务次月根据上月供应商提供的在线客服会话数和供应商进行结算。

3、研发模式

公司秉承“服务客户、需求源于客户”的理念，通过线上反馈、实地走访、行业分析等多种方式，深入了解客户的产品需求，以此不断完善产品功能、提升竞争力。

在研发流程上，部门首先在调研后形成文档并设计方案，通过初步技术评审后，再细化出产品需求文档（PRD）组织需求评审，并同步启动视觉设计与测试文档编写。待视觉评审通过后，产品进入开发与测试阶段，验收通过即可发布。发布策略上，公司采用灵活的灰度发布机制，先将产品推送给部分客户收集反馈，根据意见进行动态调整，待功能稳定后再逐步扩大范围，直至全量上线。

报告期后至报告披露日，公司商业模式没有发生重大变化。

2.2 公司主要财务数据

单位：元

	本报告期末	上年期末	增减比例%
资产总计	425,101,389.37	445,421,610.98	-4.56%
归属于上市公司股东的净资产	399,867,006.68	415,622,585.53	-3.79%
归属于上市公司股东的每股净资产	10.27	10.67	-3.75%
资产负债率%（母公司）	1.65%	2.25%	-
资产负债率%（合并）	5.51%	6.32%	-
	本报告期	上年同期	增减比例%
营业收入	77,847,923.38	75,990,367.35	2.44%
归属于上市公司股东的净利润	20,727,171.85	19,379,618.30	6.95%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	19,141,813.14	17,692,610.62	8.19%
经营活动产生的现金流量净额	19,889,866.42	16,018,068.18	24.17%

加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	4.87%	4.60%	—
加权平均净资产收益率%（归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	4.49%	4.20%	—
基本每股收益（元/股）	0.53	0.50	6.00%
	本报告期末	上年期末	增减比例%
利息保障倍数	2,199.21	1,378.58	—

2.3 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	17,592,200	45.18%	126,017	17,718,217	45.50%
	其中：控股股东、实际控制人	3,529,751	9.06%		3,529,751	9.06%
	董事、高管	3,544,675	9.10%		3,544,675	9.10%
	核心员工	101,728	0.26%	263,907	365,635	0.94%
有限售条件股份	有限售股份总数	21,349,300	54.82%	-126,017	21,223,283	54.50%
	其中：控股股东、实际控制人	10,589,253	27.19%		10,589,253	27.19%
	董事、高管	10,634,030	27.31%		10,634,030	27.31%
	核心员工	126,017	0.32%	-126,017	0	0.00%
总股本		38,941,500	—	—	38,941,500	—
普通股股东人数		4,135				

2.4 持股5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	邹宇	境内自然人	14,119,004	0	14,119,004	36.2570%	10,589,253	3,529,751
2	王良晶	境内自然人	7,708,416	0	7,708,416	19.7949%	5,781,312	1,927,104
3	苏鑫	境内自然人	5,781,313	0	5,781,313	14.8461%	4,335,985	1,445,328
4	马原	境内自然人	600,039	0	600,039	1.5409%	450,030	150,009
5	朱菡	境内自然人	390,000	21,250	411,250	1.0561%	0	411,250

6	王素芬	境内自然人	35,500	211,732	247,232	0.6349%	0	247,232
7	胡文君	境内自然人	0	185,000	185,000	0.4751%	0	185,000
8	赵远锦	境内自然人	18,089	161,256	179,345	0.4605%	0	179,345
9	黄鋆	境内自然人	115,888	-10,553	105,335	0.2705%	0	105,335
10	魏浩东	境内自然人	18,389	83,558	101,947	0.2618%	0	101,947
合计			28,786,638	652,243	29,438,881	75.5978%	21,156,580	8,282,301

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

公司普通股前十名股东之间不存在关联关系。

持股5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

☐适用 ☒不适用

2.5 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

2.6 控股股东、实际控制人变化情况

☐适用 ☒不适用

公司董事长邹宇先生直接持有公司 36.26%的股份，为公司的控股股东及实际控制人。报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。



邹宇，男，1987年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2008年7月毕业于华东理工大学数学与应用数学专业。2008年8月至2010年1月，担任微软（中国）有限公司上海分公司研发工程师；2010年2月至2010年8月，担任北京创新工场投资中心软件开发工程师；2010年8月至2011年5月，担任北京风灵创景科技有限公司项目经理；2011年6月至2014年12月，担任北京万维商联科技有限公司执行董事；2013年12月至2015年12月，担任美登有限技术总监；2015年7月至2015年12月，兼任美登有限执行董事、总经理；2015年12月至2022年1月，担任公司董事长兼总经理；2022年1月至今，担任公司董事长。

2.7 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

2.8 存续至半年度报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

2.9 存续至本期的可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第三节 重要事项

3.1 重要事项说明

报告期内公司经营情况未发生重大变化，未发生对公司经营情况有重大影响的事项。

3.2 其他事项

事项	是或否
是否存在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	☐ 是 ☒ 否
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否

3.2.1. 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	冻结	800,000.00	0.19%	司法冻结
总计	-	-	800,000.00	0.19%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

该部分货币资金冻结对公司的经营没有影响。