

科创板投资风险揭示：本次股票发行后拟在科创板市场上市，该市场具有较高的投资风险。科创板公司具有研发投入大、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解科创板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

上海合合信息科技股份有限公司

Intsig Information Co., Ltd.

上海市静安区万荣路 1256 号 1258 号 1105-1123 室

INTSIG

合 合 信 息

首次公开发行股票并在科创板上市

招股说明书

（申报稿）

本公司的发行申请尚需经上海证券交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



（北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层）

发行人声明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	不超过 2,500 万股（含 2,500 万股，且不低于本次发行后公司总股本的 25%），超额配售部分不超过本次公开发行股票数量的 15%
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币【】元/股
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所和板块	上海证券交易所科创板
发行后总股本	不超过【】万股
保荐人及主承销商	中国国际金融股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

重大事项提示

本公司特别提请投资者注意本公司及本次发行的以下重大事项及风险,并认真阅读本招股说明书正文内容。

一、特别风险提示

公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险:

(一) 人力成本上升的风险

公司所处行业属于技术密集型行业,业务发展需要大量的高技能软件研发人员。报告期内,公司经营规模快速扩张,截至2021年3月31日,公司全职员工共753人,其中研发人员共435人,占总人数比重约58%。结合公司现有的商业模式,人力成本是公司成本费用的主要组成部分之一。随着公司所处行业人才竞争的加剧、社会整体薪酬水平的提升,公司的员工薪酬开支也呈现上升趋势,导致公司面临营业成本及费用持续上升的压力。

(二) 数据安全及个人隐私保护相关风险

基于人工智能及大数据技术,公司面向个人用户及企业客户提供C端产品及B端服务。业务经营过程中,公司根据业务需要获取了用户的相关数据。对于获取的数据,公司建立了一系列的数据安全内控制度,采用防火墙、数据加密、权限管控、安全审计等技术方式,以保障数据资源存储、使用的安全性、可靠性。但如果受到恶意软件、计算机病毒、黑客攻击的影响;或公司员工违反公司内部制度规定;数据合作方、客户违反协议约定以及其他原因造成了数据的不当泄露或使用,公司存储的信息数据资源可能被泄露或受到损失。公司还可能因侵犯个人隐私被投诉或受到主管部门处罚,或因侵犯个人隐私及个人信息相关权益导致诉讼或仲裁等纠纷,可能对公司市场声誉及经营业绩造成不利影响。

(三) 海外经营风险

报告期内,公司在欧美、东亚等主要国家与地区,针对海外客户的不同偏好与需求

进行 C 端产品及 B 端服务的销售。2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-3 月，公司的境外及港澳台收入分别为 7,073.43 万元、9,308.11 万元、18,311.91 万元和 6,535.16 万元，占公司总收入比重分别为 36.08%、27.35%、31.67% 和 38.21%，境外收入主要集中在亚洲（主要为日本与韩国）及北美洲（主要为美国），收入保持稳定增长趋势。

海外业务经营的合规风险方面，尽管公司自从事海外经营以来未受到过收入来源地的处罚，随着业务规模的进一步扩大，公司境外业务涉及的法律法规规制环境将会更加复杂，如果未来公司未能完全遵守产品销售地的法律或法规，则可能面临相应的处罚，进而影响其在当地的经营。

海外业务经营的政策风险方面：

1、2020 年 6 月，印度政府以保护国家安全为由宣布封杀 59 款中国应用程序，涉及包括发行人、字节跳动、腾讯、百度在内的多家中国企业，发行人的扫描全能王（CamScanner）、名片全能王（CamCard）产品在印度主流应用市场被迫暂时下架。2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-3 月，扫描全能王、名片全能王在印度地区产生的收入分别为 143.16 万元、389.26 万元、716.58 万元和 93.20 万元，占公司各期总收入比重分别为 0.73%、1.14%、1.24% 和 0.54%。

2、2020 年 1 月 5 日，美国时任总统特朗普签署行政命令，以保护美国公民的隐私和数据安全为由，禁止适用于美国司法管辖范围内的企业及个人与 8 家中国应用软件进行交易，其中包括扫描全能王（CamScanner）、支付宝、QQ 钱包、腾讯 QQ、微信支付和 WPS Office 等，禁令在 45 天后生效，2021 年 6 月 11 日，该项行政命令被新任美国总统拜登撤销，但美国联邦政府仍在对有可能威胁美国国家安全、美国公民数据安全的中国应用软件进行评估分析，不排除未来有针对扫描全能王的新禁令颁发的可能性。2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-3 月，扫描全能王通过国内外 App Store 及 Google Play 应用市场收款对应产生的收入以及在美国地区的互联网广告推广服务业务合计收入分别为 5,193.89 万元、9,845.01 万元、22,650.80 万元和 8,137.14 万元，占公司各期总收入比重分别为 26.50%、28.92%、39.17% 和 47.58%。近期，中美关系正面临严峻局面，美国政府已经对一些中国科技公司施加威胁或实施出口管制、经济和贸易制裁措施，如果未来类似或更多的行政命令、出口管制或制裁措施出台，公司的业务可能受到不利影响。

如公司境外业务所在国家和地区的产业政策或者政治经济环境发生重大变化、或因国际关系紧张、战争、贸易制裁等无法预知的因素或其他不可抗力而导致境外经营状况受到影响,将可能给公司境外业务的正常开展和持续发展带来潜在不利影响。

(四) 存在累计未弥补亏损的风险

报告期内,公司营业收入分别为 19,603.14 万元、34,038.94 万元、57,824.64 万元、17,101.22 万元,扣非后归属于母公司股东的净利润分别为-9,387.45 万元、-5,195.41 万元、9,655.71 万元、4,154.53 万元,2018-2019 年公司持续亏损,2020 年已扭亏为盈。截至 2021 年 3 月 31 日,公司经审计的合并报表未分配利润为-771.88 万元。

未来公司将持续保持高强度的研发投入,以保证产品的核心技术有较强的市场竞争力。公司当前已实现盈利,若未来无法实现连续盈利,将造成公司的资金状况、业务拓展、人才引进、团队稳定、研发投入等方面造成不利影响。预计首次公开发行股票并上市后,公司存在短期内无法向股东现金分红的风险,将对股东的投资收益造成不利影响。

二、本次发行相关主体作出的重要承诺

本公司提示投资者认真阅读本公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员、核心技术人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺(包括股份流通限制、稳定股价、欺诈发行上市的股份回购、填补被摊薄即期回报、利润分配政策等)、未能履行承诺的约束措施以及已触发履行条件的承诺事项的履行情况,具体承诺事项参见本招股说明书之“第十节 投资者保护”之“七、与本次发行上市相关的重要承诺及履行情况”。

目 录

发行人声明	1
本次发行概况	2
重大事项提示	3
一、特别风险提示.....	3
二、本次发行相关主体作出的重要承诺.....	5
目 录	6
第一节 释义	11
第二节 概览	16
一、发行人及本次发行的中介机构基本情况.....	16
二、本次发行概况.....	16
三、发行人报告期的主要财务数据及财务指标.....	17
四、发行人主营业务经营情况概述.....	18
五、发行人技术先进性、模式创新性、研发技术产业化情况以及未来发展战略..	20
六、发行人选择的具体上市标准及科创属性说明.....	22
七、发行人公司治理特殊安排等重要事项.....	23
八、募集资金用途.....	23
第三节 本次发行概况	24
一、本次发行基本情况.....	24
二、本次发行的有关当事人.....	25
三、发行人与中介机构关系的说明.....	27
四、有关本次发行上市的重要时间安排.....	27
第四节 风险因素	28
一、技术相关风险.....	28
二、业务经营相关风险.....	28
三、内控风险.....	31
四、财务风险.....	31
五、法律风险.....	33
六、发行失败风险.....	35

七、存在累计未弥补亏损的风险.....	35
八、募集资金相关风险.....	35
第五节 发行人基本情况	37
一、发行人基本情况.....	37
二、发行人设立情况.....	37
三、发行人报告期内的股本及股东变化情况.....	41
四、发行人重大资产重组情况.....	47
五、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况	50
六、发行人的股权结构.....	50
七、发行人控股、参股公司及分公司.....	52
八、实际控制人及持有发行人 5% 以上股份或表决权的主要股东	64
九、发行人股本情况.....	75
十、发行人的董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....	81
十一、发行人已经制定或实施的股权激励及相关安排.....	93
十二、发行人员工及社会保障情况.....	98
第六节 业务和技术	101
一、公司主营业务及主要产品和服务情况.....	101
二、公司所处行业的基本情况及公司竞争地位.....	129
三、公司销售情况及主要客户.....	158
四、公司采购情况和主要供应商.....	162
五、与发行人业务相关的资产情况.....	164
六、发行人的特许经营情况.....	167
七、发行人的生产经营资质证书.....	167
八、公司的技术研发情况.....	169
九、公司境外经营情况.....	183
第七节 公司治理与独立性	185
一、概述.....	185
二、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会等机构和人员的运行及履职情况.....	185
三、公司的特别表决权股份或类似安排.....	187

四、协议控制架构.....	188
五、内部控制制度的评估意见.....	188
六、公司报告期内违法违规行情况.....	189
七、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	190
八、发行人具有直接面向市场独立持续经营的能力.....	190
九、同业竞争.....	191
十、关联方、关联关系和关联交易.....	193
第八节 财务会计信息与管理层分析	214
一、财务报表.....	214
二、审计意见及关键审计事项.....	224
三、影响未来经营能力或财务状况的因素.....	227
四、合并财务报表范围及变化情况.....	230
五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	230
六、非经常性损益.....	258
七、税项.....	260
八、报告期内的主要财务指标.....	262
九、分部信息.....	264
十、经营成果分析.....	265
十一、资产质量分析.....	309
十二、偿债能力、流动性与持续经营能力分析.....	324
十三、期后事项、或有事项、其他重要事项以及重大担保、诉讼等事项.....	344
十四、盈利预测.....	344
第九节 募集资金运用与未来发展规划	345
一、募集资金运用概况.....	345
二、募集资金投资项目具体情况.....	347
三、公司发展目标与战略规划.....	366
第十节 投资者保护	369
一、发行人投资者关系的主要安排.....	369
二、发行人的股利分配政策.....	370
三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序.....	371

四、本次发行前后股利分配政策的差异情况.....	371
五、发行人股东投票机制的建立情况.....	372
六、依法落实保护投资者合法权益规定的各项措施.....	372
七、与本次发行上市相关的重要承诺及履行情况.....	373
第十一节 其他重要事项	398
一、重大合同.....	398
二、对外担保情况.....	400
三、重大诉讼、仲裁事项.....	400
四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员最近 3 年涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况.....	400
五、控股股东、实际控制人报告期内的重大违法行为.....	400
第十二节 声明	401
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	401
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	403
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	404
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	405
三、保荐人（主承销商）声明.....	406
四、发行人律师声明.....	409
五、会计师事务所声明.....	410
六、资产评估机构声明.....	411
七、验资机构声明.....	412
八、验资复核机构声明.....	413
第十三节 附件	414
一、本招股说明书的备查文件.....	414
二、查阅地点.....	414
三、查阅时间.....	414
四、查阅网址.....	414
附表一 发行人及其子公司的注册商标.....	415
附表二 发行人及其子公司的专利.....	422
附表三 发行人及其子公司的著作权.....	428

附表四 发行人及其子公司的域名.....	433
----------------------	-----

第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列缩略语和术语具有如下含义：

普通术语		
公司、本公司、合合信息、发行人、母公司	指	上海合合信息科技股份有限公司
合合有限	指	上海合合信息科技发展有限公司，系发行人前身
A 股	指	获准在境内证券交易所上市、以人民币标明面值、以人民币认购和进行交易的普通股股票
本次发行、本次公开发行	指	发行人本次申请首次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市的行为
本招股说明书	指	《上海合合信息科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》
上海目一然	指	上海目一然投资中心（有限合伙），系发行人员工激励平台
上海端临	指	端临（上海）科技发展合伙企业（有限合伙），系发行人员工激励平台
上海融梨然	指	上海融梨然投资中心（有限合伙），系发行人员工激励平台
上海顶螺	指	上海顶螺投资中心（有限合伙），系发行人员工激励平台
经纬创投	指	经纬（杭州）创业投资合伙企业（有限合伙）
东方富海	指	东方富海（芜湖）股权投资基金（有限合伙）
东方富海二号	指	东方富海（芜湖）二号股权投资基金（有限合伙）
遵义奇成	指	遵义奇成企业管理合伙企业（有限合伙），2017年1月13日前曾用名“上海奇成投资合伙企业（有限合伙）”，2017年1月13日至2017年6月15日曾用名“萍乡奇成企业管理合伙企业（有限合伙）”
常州鼎仕	指	常州鼎仕投资合伙企业（有限合伙）
卉新投资	指	上海卉新投资中心（有限合伙）
盛势汇金	指	盛势汇金（深圳）投资中心（有限合伙）
中视蓝海	指	中视蓝海文产（深圳）投资企业（有限合伙）
嘉兴领创	指	嘉兴领创股权投资基金合伙企业（有限合伙）
杭州御航	指	杭州御航投资管理合伙企业（有限合伙）
宁波启安	指	宁波梅山保税港区启安股权投资合伙企业（有限合伙），曾用名为“宁波梅山保税港区启安企业管理合伙企业（有限合伙）”
盛汇鑫成	指	盛汇鑫成（深圳）投资中心（有限合伙）
京东金融	指	京东科技控股股份有限公司，曾用名为“北京京东金融科技控股有限公司”、“京东数字科技控股有限公司”
济南复星基金	指	济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业（有限合伙）
复星惟盈基金	指	宁波梅山保税港区复星惟盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）

上海狮吼	指	上海狮吼投资管理有限责任公司
机不可熙	指	上海机不可熙投资中心(有限合伙)
苏州贝尔塔	指	苏州贝尔塔数据技术有限公司
上海生腾	指	上海生腾数据科技有限公司
上海生腾苏州分公司	指	上海生腾数据科技有限公司苏州分公司
上海生腾北京分公司	指	上海生腾数据科技有限公司北京分公司
上海临冠	指	上海临冠数据科技有限公司
上海盈五蓄	指	上海盈五蓄数据科技有限公司
上海找贝	指	上海找贝数据科技有限公司
上海荃英荟	指	上海荃英荟信息科技有限公司, 曾用名为“上海荃英荟展览服务有限公司”
上海又冠	指	上海又冠信息科技有限公司
CCI	指	CC Intelligence Corporation, 上海临冠在美国的全资子公司
CamSoft	指	CamSoft Information CO., Ltd, 上海又冠在美国的全资子公司
上海信湃	指	上海信湃信息科技有限公司
上海找齐	指	上海找齐科技有限公司
前海梧桐	指	前海梧桐(深圳)数据有限公司
无锡微签	指	无锡微签智能科技有限公司
帕米尔信息	指	深圳帕米尔信息科技有限公司
烯牛信息	指	上海烯牛信息技术有限公司
上海商安信	指	商安信(上海)企业发展股份有限公司
道口金科	指	北京道口金科科技有限公司
金数科技	指	金数信息科技(苏州)有限公司
上海壹信	指	上海壹信企业管理合伙企业(有限合伙)
复星创投	指	无锡复星创业投资合伙企业(有限合伙)
摩托罗拉	指	摩托罗拉系统(中国)有限公司, 曾用名“摩托罗拉(中国)电子有限公司”
人民数据	指	人民数据管理(北京)有限公司, 曾用名为“人民数据管理(中卫市)有限公司”
扫描全能王	指	扫描全能王(CamScanner, 简称为CS)是一款智能扫描及文字识别APP, 其提供的扫描及图像处理功能可将手机、平板变为随身携带的扫描仪, 并将复杂场景下的文档转变为扫描仪效果的PDF文件或图片, 并进一步识别为文本, 实现文档资产的便捷管理, 包括归档、查找、共享、多终端同步等增值功能, 作为用户的个人文档管理中心
名片全能王	指	名片全能王(CamCard, 简称为CC)是一款智能名片及人脉管理APP, 可将复杂场景下的纸质名片转变为结构化的数字名片, 快速读取纸质名片图像上的所有联系信息, 自动判别联系信息的类型, 一秒保存通讯录, 支持批量识别名片, 同时也为用户提供名片智能管理、多终端同步、社交软件多渠道分享等增值功能

启信宝	指	启信宝是一款企业商业信息查询 APP, 提供包括工商、股权、司法涉诉、诚信及失信、舆情、资产等数据维度, 可对数据进行深度挖掘, 为客户提供企业关联图谱、舆情监控(情感及语义分析等)、风险监控(经营异常、司法涉诉等)、商标及专利信息、深度报告(信用报告、投资及任职报告、股权结构报告)等多种数据查询、挖掘和智能分析服务
“找到”APP	指	“找到”是一款商务信息搜索 APP, 用户可在平台上进行多种商务信息的搜索, 帮助用户找人、资源或商机。其于 2017 年 3 月正式上线, 2020 年 10 月已剥离给上海找齐
SAMSUNG、三星	指	Samsung Electronics Co., Ltd., 三星电子有限公司
Kingsoft	指	发行人在日本的经销商
Google	指	谷歌公司, 位于美国的跨国科技企业
Facebook	指	脸书公司, 位于美国的跨国科技企业
中数智汇	指	北京中数智汇科技股份有限公司
金山办公	指	北京金山办公软件股份有限公司
福昕软件	指	福建福昕软件开发股份有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
保荐人、保荐机构、主承销商	指	中国国际金融股份有限公司
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
发行人会计师、众华、验资机构	指	众华会计师事务所(特殊普通合伙)
资产评估机构	指	上海众华资产评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	发行人现行有效的章程
《公司章程(草案)》	指	发行人股东大会已通过且拟在上市之日起生效的《上海合合信息科技股份有限公司章程(草案)》
《上市规则》	指	《上海证券交易所科创板股票上市规则》
灼识咨询	指	灼识投资咨询(上海)有限公司
《企业会计准则》	指	财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南和其他相关规定
报告期/最近三年及一期	指	2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月
元/万元/百万元/亿元	指	人民币元/万元/百万元/亿元
专业术语		
图像处理	指	对图像进行的图像增强、去模糊、曲面矫正、多幅拼接、透视变换矫正等

		处理技术
IDC	指	美国国际数据公司(International Data Corporation),全球著名的信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商
App Annie	指	第三方移动应用数据分析平台,总部位于旧金山,全球共有超过60万应用使用 App Annie Analytics 工具追踪下载量、收入、排名和评价
ARPPU	指	Average Revenue Per Paying User, 每付费用户平均收益
OCR	指	光学字符识别(Optical Character Recognition, 简称OCR)是从图像中识别出文字的技术,利用机器将图像中手写或印刷文本转换为计算机可以直接处理的格式,是机器与现实世界进行视觉交互的重要基础
API	指	应用程序编程接口(Application Programming Interface, 简称API)是应用系统对外开放功能的调用接口,为用户或开发人员提供嵌入自身软件或硬件的接口服务。
SDK	指	软件开发工具包(Software Development Kit, 简称SDK)是工程师在特定的软件包、软件框架、硬件平台、操作系统上开发应用软件时,所使用的开发工具的集合,帮助用户对应用系统(或程序)进行二次开发,扩展系统功能
CRM 系统	指	客户关系管理系统(Customer Relationship Management, 简称CRM)是利用信息科学技术,实现市场营销、销售、服务等活动自动化分析和管理的,使企业能更高效地为客户提供满意、周到的服务,以提高客户满意度、忠诚度为目的的一种信息管理系统
NLP	指	自然语言处理(Natural Language Processing, 简称NLP)技术是人工智能的一个子领域,是计算机科学、人工智能和语言学的交叉领域。用于分析、理解和生产自然语言,NLP技术是实现机器与人沟通的大前提,决定了机器对语言的理解能力
IDC 服务器	指	互联网数据中心(Internet Data Center, 简称IDC)是指一种拥有完善的设备(包括高速互联网接入带宽、高性能局域网络、安全可靠的机房环境等)、专业化的管理、完善的应用的服务平台
CDN	指	内容分发网络(Content Delivery Network, 简称CDN)是指利用分布在不同区域的节点服务器群组成流量分配管理网络平台,为用户提供内容的分散存储和高速缓存
带宽	指	带宽是指在单位时间(一般指的是1秒钟)内能传输的数据量,在计算机网络、IDC 机房中,其网络传输速率的单位用 b/s(比特每秒)表示,是互联网用户和单位选择互联网接入服务商的主要因素之一
RPA	指	机器人流程自动化软件(Robotic Process Automation, 简称RPA),是一种新型的人工智能的虚拟流程自动化机器人
AI	指	人工智能(Artificial Intelligence, 简称AI)是指研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新技术科学
云计算	指	基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式,通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源
知识图谱	指	知识图谱(Knowledge Graph)旨在描述真实世界中存在的各种实体或概念及其关系,其构成一张巨大的语义网络图,节点表示实体或概念,边则由属性或关系构成。现在的知识图谱已被用来泛指各种大规模的知识库
机器学习	指	机器学习是实现人工智能的方法,指计算机通过模拟或实现人类的学习行为,以获取新的知识或技能,重新组织已有的知识结构使之不断改善自身的性能
深度学习	指	深度学习是机器学习的一种方法,通过建立模拟人脑进行分析学习的神经网络,模仿人脑的机制来解释复杂数据,例如图像,声音和文本等
智能文字识别	指	相比传统简单文字识别,智能文字识别技术融合智能图像处理、光学字符识别、深度学习、自然语言处理等技术,可在多语言、多版式、曲面、褶

		敏、背景干扰等复杂场景下进行文字信息的识别分析与理解，能够获得较高的识别性能并具备认知与理解能力
数据治理	指	数据治理（Data Governance）是组织中对数据资产管理行使权力和控制的活动集合，是企业实现数字战略的基础
ICDAR	指	国际文档分析识别大会（International Conference on Document Analysis and Recognition，简称 ICDAR）是全球文档图像分析识别领域公认的权威学术会议，由国际模式识别学会(International Association for Pattern Recognition，IAPR)组织，从 1991 年起每两年召开一次
ICPR	指	国际模式识别大会（International Conference on Pattern Recognition，简称 ICPR）是国际人工智能与模式识别领域的旗舰会议，由国际模式识别学会（International Association for Pattern Recognition，IAPR）主办，每两年召开一次
ICFHR	指	手写识别前沿国际会议（International Conference on Frontiers in Handwriting Recognition，简称 ICFHR）由国际模式识别学会（International Association for Pattern Recognition，IAPR）主办
SaaS	指	SaaS (Software as a Service)，指软件即服务，即通过网络提供软件服务。客户根据实际需要，向 SaaS 提供商租赁软件服务，定期支付租用的在线软件服务。客户无需购买软硬件、建设机房、招聘 IT 人员，即可通过互联网使用信息系统
PaaS	指	PaaS（Platform as a Service），指平台即服务，服务提供商支持用户访问基于云的环境，并同时负责底层基础设施（一般是硬件和操作系统）的管理需要。PaaS 还会提供丰富的服务，如工作流和设计工具以及多个 API，帮助企业用户和开发人员在平台上打造出让用户满意的应用程序；而用户则可以在其中构建和交付应用。无需考虑安装和维护服务器、修补、升级等
月活	指	月度活跃用户数（Monthly Active Users），每月至少一次使用软件产品的用户数量
可信云	指	可信云评估是中国信息通信研究院下属的云计算服务和软件的评估品牌，也是我国针对云计算服务和软件的专业评估体系。可信云服务评估体系已在政务、金融、通信、工业、物联网五大行业开展评估，评估内容涵盖了基础云服务、私有云软件、开发运维、安全及风险管理能力、混合云、行业云、开源治理能力等众多领域。可信云评估体系的系列标准及评估结果已经成为政府支撑、行业规范、用户选型的重要参考

特别说明：本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，或部分比例指标与相关数值直接计算的结果在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第二节 概览

发行人声明：“本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。”

一、发行人及本次发行的中介机构基本情况

(一) 发行人基本情况			
中文名称	上海合合信息科技股份有限公司	有限公司成立日期	2006年8月8日
英文名称	Intsig Information Co., Ltd.	股份公司成立日期	2020年6月18日
注册资本	7,500万元	法定代表人	镇立新
注册地址	上海市静安区万荣路1256、1258号1105-1123室	主要经营地址	上海市静安区万荣路1256、1258号1105-1123室
控股股东	镇立新	实际控制人	镇立新
行业分类	软件和信息技术服务业	在其他交易场所(申请)挂牌或上市的情况	无
(二) 本次发行的有关中介机构			
保荐人	中国国际金融股份有限公司	主承销商	中国国际金融股份有限公司
发行人律师	上海市锦天城律师事务所	联席主承销商	无
审计机构	众华会计师事务所(特殊普通合伙)	评估机构	上海众华资产评估有限公司
保荐人(主承销商)律师	北京市嘉源律师事务所	保荐人(主承销商)会计师	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

二、本次发行概况

(一) 本次发行的基本情况			
股票种类	人民币普通股(A股)		
每股面值	1.00元		
发行股数	不超过2,500万股(含2,500万股,且不低于本次发行后公司总股本的25%),超额配售部分不超过本次公开发行股票数量的15%	占发行后总股本比例	不低于25%
其中:发行新股数量	不超过2,500万股(含2,500万股,且不低于本次发行后公司总股本的25%),超额配售部分不超过本次公	占发行后总股本比例	不低于25%

	开发行股票数量的 15%		
股东公开发售股份数量	不适用	占发行后总股本比例	不适用
发行后总股本	不超过【】万股（未考虑公司本次发行的超额配售选择权）；不超过【】万股（若公司全额行使本次发行的超额配售选择权）		
每股发行价格	【】元		
发行市盈率	【】		
发行前每股净资产	【】元	发行前每股收益	【】元
发行后每股净资产	【】元	发行后每股收益	【】元
发行市净率	【】		
发行方式	采取网下向询价对象配售发行与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会、上交所认可的其他发行方式		
发行对象	符合资格的询价对象和在上交所开立（A 股）股票账户且符合相关法律法规关于科创板股票投资者适当性条件的境内自然人、法人等投资者以及符合中国证监会、上交所规定的其他投资者（国家法律、法规和规范性文件以及公司需遵守的其他监管要求所禁止购买者除外）		
承销方式	余额包销		
拟公开发售股份股东名称	不适用		
发行费用的分摊原则	【】		
募集资金总额	【】		
募集资金净额	【】		
募集资金投资项目	人工智能 C 端产品及 B 端服务研发升级项目		
	商业大数据 C 端产品及 B 端服务研发升级项目		
	人工智能核心技术研发升级项目		
	商业大数据核心技术研发与数据中台建设项目		
发行费用概算	本次发行费用总额为【】万元，承销及保荐费用【】万元，律师费用【】万元，审计及验资费用【】万元，发行手续费用及其他【】万元		
(二) 本次发行上市的重要日期			
刊登发行公告日期	【】		
开始询价推介日期	【】		
刊登定价公告日期	【】		
申购日期和缴款日期	【】		
股票上市日期	【】		

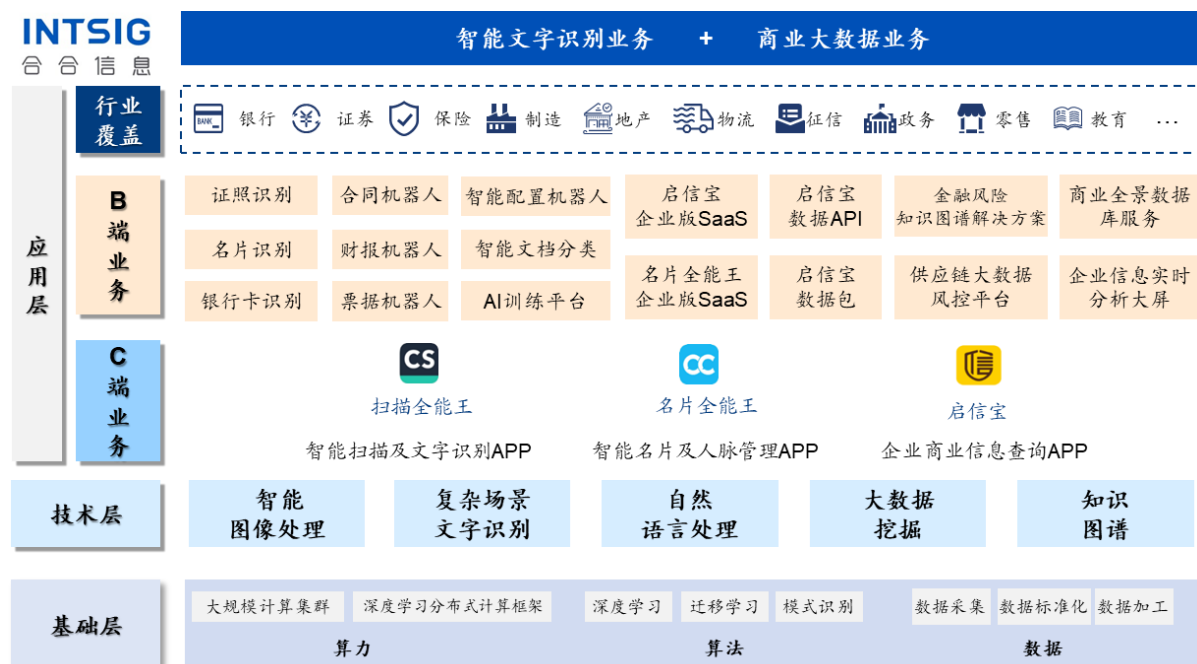
三、发行人报告期的主要财务数据及财务指标

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	69,273.65	61,388.32	33,037.07	26,061.69

归属于母公司所有者权益(万元)	31,451.77	27,142.61	11,701.05	1,414.36
资产负债率(母公司)(%)	29.86	30.78	31.18	66.13
资产负债率(合并)(%)	54.60	55.79	64.58	94.57
主要财务指标	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入(万元)	17,101.22	57,824.64	34,038.94	19,603.14
净利润(万元)	4,300.30	12,952.93	-19,629.48	-7,871.43
归属于母公司所有者的净利润(万元)	4,300.30	12,952.93	-19,629.39	-7,871.43
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元)	4,154.53	9,655.71	-5,195.41	-9,387.45
基本每股收益(元)	0.57	1.73	-2.70	-1.10
稀释每股收益(元)	0.57	1.73	-2.70	-1.10
加权平均净资产收益率(%)	14.69	66.69	-586.36	-149.20
经营活动产生的现金流量净额(万元)	6,950.15	24,973.29	5,331.80	-3,214.05
现金分红(万元)	-	-	-	-
研发投入占营业收入的比例(%)	29.54	28.87	61.87	65.32

四、发行人主营业务经营情况概述

公司是一家人工智能及大数据科技企业,基于自主研发的领先的智能文字识别及商业大数据核心技术,为全球 C 端用户和多元行业 B 端客户提供数字化、智能化的产品及服务。



公司 C 端业务主要为面向全球个人用户的 C 端 APP 产品，包括扫描全能王（智能扫描及文字识别 APP）、名片全能王（智能名片及人脉管理 APP）、启信宝（企业商业信息查询 APP）3 款核心产品；公司 B 端业务为面向企业客户提供以智能文字识别、商业大数据为核心的服务，形成了包括基础技术服务、标准化服务和场景化解决方案的业务矩阵，满足客户降本增效、风险管理、智能营销等多元需求，助力客户实现数字化与智能化的转型升级。

通过 10 余年持续的自主研发与技术积累，公司在复杂场景文字识别、智能图像处理、自然语言处理、知识图谱、大数据挖掘等核心技术领域均处于行业领先地位。2012 年，公司被谷歌评为“全球顶尖开发者（Google Play Top Developer）”。在 2019 年的国际文档分析识别大会（ICDAR）中，公司研发团队取得表格识别竞赛的冠军。截至 2021 年 3 月末，公司及其控股子公司已取得发明专利授权合计 111 项，其中境内发明专利授权 73 项，境外发明专利授权 38 项。

凭借领先的自主研发技术、成熟的产品落地能力、优质的用户体验及服务质量，公司的 C 端产品覆盖了全球百余个国家和地区的亿级用户，B 端服务覆盖了近 30 个行业的企业客户。在 C 端产品方面，截至 2021 年 3 月末，公司扫描全能王、名片全能王、启信宝 3 款 APP 在 App Store 与 Google Play 应用市场的全球用户累计首次下载量合计

超过 6 亿¹，2021 年 3 月的月活合计约 1.2 亿。截至 2021 年 3 月 31 日，扫描全能王曾在 App Store 上 120 个国家（含中国）的效率类免费应用下载量排行榜位列第一，名片全能王曾在 App Store 上 46 个国家（含中国）的商务类免费应用下载量排行榜位列第一。2021 年初，公司在 App Annie “2021 Top publisher Awards”中与 Google、Microsoft、Zoom Video Communications 及 Adobe 被评选为全球前五大商业与效率应用企业（Top 5 publishers of Business & Productivity Apps）²。在 B 端业务方面，公司智能文字识别与商业大数据服务已覆盖了银行、证券、保险、政府、物流、制造、地产、零售等近 30 个行业的众多头部客户，《财富》杂志 2020 年发布的世界 500 强公司名单中，公司客户已覆盖超过 80 家。

五、发行人技术先进性、模式创新性、研发技术产业化情况以及未来发展策略

（一）技术先进性、模式创新性、研发产业化情况

公司核心技术包括智能文字识别及商业大数据技术。其中智能文字识别技术融合了智能图像处理、复杂场景文字识别、NLP 等 AI 技术，相比传统简单文字识别，具备更多认知与理解能力，可适应多语言、多版式、多样式等复杂场景，并可应用到多个商业化场景中并形成落地的产品或服务，例如票据分类、证照票据结构化、合同关键信息抽取、智能审核等。商业大数据技术包括大数据挖掘与知识图谱等技术，通过“数据→信息→知识→智能”4 个层次，挖掘商业数据背后蕴藏的价值，赋能各行各业。

公司复杂场景文字识别、智能图像处理、自然语言处理、知识图谱及大数据挖掘等核心技术均处于行业领先水平，其中尤其在智能文字识别技术领域处于世界领先地位。公司自 2006 年成立起就将文字识别、图像处理作为核心研发方向，在智能文字识别领域已拥有超过 10 年的研发经验及技术积累，识别准确率稳居全球领先水平。公司旗下主要产品及服务皆由公司自主研发，截至 2021 年 3 月 31 日，公司及其控股子公司已取得发明专利授权合计 111 项，其中境内发明专利授权 73 项，境外发明专利 38 项。

¹ 注：截至 2021 年 3 月末，公司扫描全能王、名片全能王、启信宝 3 款 APP 在 App Store 与 Google Play 应用市场的全球用户累计首次下载量合计超过 6 亿，其中 2018 年初-2021 年 3 月末的累计新增首次下载量约 3.7 亿，由于部分安卓渠道历史数据不能区分首次与更新下载，所以未统计所有安卓渠道的首次下载量，下同。

² 注：该排名由 App Annie 根据各 APP 在全球的 iOS 及 Google Play 应用市场 2020 年整体下载量统计得出，下同。

凭借领先的自主研发技术、成熟的产品落地能力，公司的 3 款 C 端 APP 产品覆盖了全球百余个国家和地区的亿级用户，品牌知名度与用户体验俱佳。尤其是名片全能王、扫描全能王在 2009 年、2010 年上线，在品牌影响力方面具有约十年的深厚积累。2021 年初，公司在 App Annie “2021 Top publisher Awards” 中与 Google、Microsoft、Zoom Video Communications 及 Adobe 被评选为全球前五大商业与效率应用企业。

公司 B 端服务已在银行、证券、保险、政府、物流、制造、地产、零售等近 30 个行业实现成熟应用。公司的智能文字识别服务、商业大数据服务帮助客户切实解决了降本增效、改善风控、高效获客的业务痛点，提供了较高的技术附加值。基于领先的核心技术、强大的技术落地能力以及深刻的行业理解，公司在下游多元化行业树立了多个标杆客户，《财富》杂志 2020 年发布的世界 500 强公司名单中，公司客户已覆盖超过 80 家。

公司是行业内少有的同时将人工智能、大数据技术在 C 端 APP 产品与 B 端企业服务领域形成商业化落地、且具有领先地位的科技企业，业务模式具有创新性。

（二）未来发展战略

未来公司将继续保持在人工智能及大数据科技行业的领先地位，坚持通过人工智能及大数据技术帮助客户实现数字化与智能化转型。

在底层技术方面，公司将持续进行高水平的研发投入，加大人才培养力度，探索行业创新领域，同时通过技术创新及经验积累降本增效，继续保持复杂场景文字识别、智能图像处理、NLP、知识图谱及大数据挖掘等核心技术在行业中的领先水平。

在 C 端业务方面，公司将进一步升级扫描全能王、名片全能王与启信宝，针对不同类型用户特点开发垂直化场景的功能，进行差异化的运营，开发新的增值功能，挖掘用户价值，继续保持扫描全能王与名片全能王在全球领先、启信宝国内领先的地位。

在 B 端业务方面，公司计划扩大行业的覆盖度，继续解锁更多不同潜力行业的新客户；优化业务结构，加大高客单价创新业务的拓展力度；丰富客户类型，标杆性的头部客户与基数更庞大的腰部客户并重，重点发展场景化解决方案与标准化 SaaS 服务。

同时，公司计划进一步提升 B 端与 C 端业务之间协同性，在研发方面将 B 端业务积累的不同行业理解继续运用在 C 端业务的更多垂直场景的开发中，为用户打造更有

价值的产品体验；在营销方面继续提升不同 APP 与不同 B 端业务之间的交叉销售。

六、发行人选择的具体上市标准及科创属性说明

(一) 公司选择的上市标准

根据《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第二十二条款第二款第(一)项规定的上市标准：预计市值不低于人民币 10 亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5,000 万元，或者预计市值不低于人民币 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元。

根据众华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的众会字(2021)第 03046 号《审计报告》，发行人最近一个会计年度营业收入为 5.78 亿元，高于 1 亿元；最近一年净利润为 0.97 亿元(扣非后孰低)，净利润为正。

结合公司的技术水平、经营能力和历史估值水平，合理预计发行人上市后的市值不低于人民币 10 亿元。

(二) 公司科创属性说明

1、公司符合行业领域要求

公司是一家人工智能及大数据科技企业，基于自主研发的领先的智能文字识别及商业大数据核心技术，为全球 C 端用户和多元行业 B 端客户提供数字化、智能化的产品及服务。

根据《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定(2021 年 4 月修订)》，公司属于新一代信息技术领域。

2、公司符合科创属性要求

科创属性评价标准一	是否符合	指标情况
最近三年累计研发投入占最近三年累计营业收入比例 $\geq 5\%$ ，或最近三年累计研发投入金额 $\geq 6,000$ 万元	是	公司最近三年累计研发投入(不含股份支付)占最近三年累计营业收入比例为 39.54%，最近三年累计研发投入金额为 44,074.14 万元。
形成主营业务收入的发明专利(含国防专利) ≥ 5 项	是	截至 2021 年 3 月 31 日，公司发明专利 111 项中与主营业务相关的为 84 项。
最近三年营业收入复合增长率 $\geq 20\%$ ，或最近一年营业收入金额 ≥ 3 亿	是	公司最近三年营业收入复合增长率为 71.75%，最近一年营业收入金额为 57,824.64 万元。

科创属性评价标准一	是否符合	指标情况
报告期最后一年研发人员占比超过10%的常规指标	是	截至2020年12月31日,公司全职员工共710人,其中研发人员共432人,占比约61%;截至2021年3月31日,公司全职员工共753人,其中研发人员共435人,占比约58%。

七、发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日,公司不存在公司治理方面的特殊安排。

八、募集资金用途

公司本次拟公开发行不超过2,500万股A股普通股股票(不含采用超额配售选择权发行的股票数量),全部用于主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

本次募集资金扣除发行费用后,将按轻重缓急顺序投资于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	总投资额	拟投入募集资金金额	建设期
1	人工智能C端产品及B端服务研发升级项目	76,284.25	76,284.25	3年
2	商业大数据C端产品及B端服务研发升级项目	35,400.42	35,400.42	3年
3	人工智能核心技术研发升级项目	21,032.50	21,032.50	3年
4	商业大数据核心技术研发与数据中台建设项目	16,306.01	16,306.01	3年
合计		149,023.18	149,023.18	

本次发行上市募集资金到位前,公司可根据项目的实际进度,以自筹资金支付项目所需款项;本次发行上市募集资金到位后,公司将严格按照有关的制度使用募集资金,募集资金可用于置换前期投入募集资金投资项目的自筹资金以及支付项目剩余款项;若本次发行上市实际募集资金低于募集资金项目投资额,公司将通过自筹资金解决。

本次募集资金运用详细情况请参阅本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数及其占发行后总股本的比例	发行人本次发行的股票数量不超过2,500万股（含2,500万股），不涉及股东公开发售股份，公开发行股份数量不低于本次发行后总股本25%；本次发行可以采用超额配售选择权，超额配售部分不超过本次公开发行股票数量的15%
每股发行价格	【】元
发行人高管、员工拟参与战略配售情况	【】
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	保荐机构将安排相关子公司参与本次发行战略配售，具体按照上海证券交易所相关规定执行。保荐机构及其相关子公司后续将按要求进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案，并按规定向上海证券交易所提交相关文件。
发行前市盈率	【】倍（每股收益以【】年经审计的、扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算）
发行后市盈率	【】倍（每股收益以【】年经审计的、扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行后每股收益	发行后每股收益【】元（以【】年经审计的、扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	【】元（以经审计的截至【】年【】月【】日归属于母公司股东的净资产除以发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元（按本次发行后归属于母公司的净资产除以发行后总股本计算，其中，发行后归属于母公司的净资产按经审计的截至【】年【】月【】日归属于母公司的净资产和本次募集资金净额之和计算）
发行前市净率	【】倍（按每股发行价除以发行前每股净资产计算）
发行后市净率	【】倍（按每股发行价除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采取网下向询价对象配售发行与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会、上交所认可的其他发行方式
发行对象	符合资格的询价对象和在上交所开立（A股）股票账户且符合相关法律法规关于科创板股票投资者适当性条件的境内自然人、法人等投资者以及符合中国证监会、上交所规定的其他投资者（国家法律、法规和规范性文件以及公司需遵守的其他监管要求所禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
发行费用概算	本次发行费用总额为【】万元，包括：保荐费【】万元，承销费【】万元、审计及验资费用【】万元，评估费用【】万元，律师费用【】万元，信息披露费用【】万元，股份登记费用【】万元，发行手续费用【】万元；其他发行费用由发行人承担

二、本次发行的有关当事人

(一) 发行人：上海合合信息科技股份有限公司

英文名称	Intsig Information Co., Ltd.
法定代表人	镇立新
住所	上海市静安区万荣路 1256、1258 号 1105-1123 室
联系电话	021-63061283
传真	021-63061283
联系人	刘忱

(二) 保荐人（主承销商）：中国国际金融股份有限公司

法定代表人	沈如军
住所	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
联系电话	010-65051166
传真	010-65051156
保荐代表人	冷小茂、刘文博
项目协办人	杨雅菲
项目经办人	曹宇、孙远、高婧、程卓、方泽宇

(三) 发行人律师：上海市锦天城律师事务所

律师事务所负责人	顾功耘
事务所地址	上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 层
联系电话	021-20511000
传真	021-20511999
经办律师	顾海涛、张霞、张天龙

(四) 会计师事务所/验资机构：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人	陆士敏
住所	上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室
联系电话	021-63525500
传真	021-63525566
经办注册会计师	沈书豪、梁裕佳

(五) 资产评估机构：上海众华资产评估有限公司

法定代表人	左英浩
住所	上海市徐汇区宛平南路 381 号 1 号楼 308-309 室
联系电话	021-62835018
传真	021-62835099
经办资产评估师	卫红、钱进

(六) 保荐人（主承销商）律师：北京市嘉源律师事务所

律师事务所负责人	颜羽
事务所地址	北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 F408
联系电话	010-66413377
传真	010-66412855
经办律师	张璇、王俞淞

(七) 保荐人（主承销商）会计师：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人	邱靖之
住所	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
联系电话	010-88827779
传真	010-88018737
经办注册会计师	叶慧、李靖豪、陆俊

(八) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

营业场所	上海市浦东新区杨高南路 188 号
联系电话	(86-21) 5870 8888
传真	(86-21) 5889 9400

(九) 保荐人（主承销商）收款银行

开户名	【】
账号	【】

(十) 拟上市证券交易所：上海证券交易所

拟上市交易所	上海证券交易所
住所	上海市浦东新区杨高南路 388 号
联系电话	(86-21) 6880 8888
传真	(86-21) 6880 4868

三、发行人与中介机构关系的说明

截止本招股说明书签署日，保荐机构非执行董事谭丽霞，其持有青岛海创客投资管理有限公司 16.30%的股权，通过发行人股东嘉兴领创间接持有发行人 0.0000100179%的股权。除此之外，公司与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、有关本次发行上市的重要时间安排

刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期	【】年【】月【】日
缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在评价公司本次公开发行的股票时,除本招股说明书提供的其他有关资料外,应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性或可能影响投资者决策的程度大小排序,该排序并不表示风险因素依次发生。

一、技术相关风险

(一) 技术升级、迭代和研发失败的风险

全球人工智能及大数据的技术和产品呈现日新月异的发展态势,新技术、新产品、新模式的更迭速度较快,公司产品及服务需在紧跟全球领先技术的基础上,结合客户的需求变化,进行技术和产品的持续创新更迭。在技术不断升级和迭代的过程中,若研发成果不达预期或不符合客户需求、研发进度落后于行业水平或短期之内无法转化为收入、研发产品出现替代性的创新技术等情况,将会对公司产品的销售和市场竞争力造成不利影响;同时,在新产品开发过程中,公司需要投入大量的人力和资金,若公司前期研发投入的成本无法收回,也会对公司经营业绩产生不利影响。

(二) 核心技术泄露风险

公司核心技术包括但不限于复杂场景文字识别、智能图像处理、自然语言处理、知识图谱、大数据挖掘等技术,这些核心技术构成了公司的核心竞争优势,是公司在人工智能及大数据领域超过十年的研发经验及技术积累的结晶。如果公司的核心技术遭到泄露或盗用,则会导致公司竞争力下滑、客户流失等一系列不利后果。

二、业务经营相关风险

(一) 海外经营风险

报告期内,公司在欧美、东亚等主要国家与地区,针对海外客户的不同偏好与需求进行C端产品及B端服务的销售。2018年、2019年、2020年和2021年1-3月,公司的境外及港澳台收入分别为7,073.43万元、9,308.11万元、18,311.91万元和6,535.16

万元，占公司总收入比例分别为 36.08%、27.35%、31.67%和 38.21%，境外收入主要集中在亚洲（主要为日本与韩国）及北美洲（主要为美国）地区，保持稳定增长趋势。

海外业务经营的合规风险方面，尽管公司自从事海外经营以来未受到过收入来源地的处罚，未来，随着业务规模的进一步扩大，公司境外业务涉及的法律法规规制环境将会更加复杂，如果未来公司未能完全遵守产品销售地的法律或法规，则可能面临相应的处罚，进而影响其在当地的经营。

海外业务经营的政策风险方面：

1、2020 年 6 月，印度政府以保护国家安全为由宣布封杀 59 款中国应用程序，涉及包括发行人、字节跳动、腾讯、百度在内的多家中国企业，发行人的扫描全能王（CamScanner）、名片全能王（CamCard）产品在印度主流应用市场被迫暂时下架。2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-3 月，扫描全能王、名片全能王在印度地区产生的收入分别为 143.16 万元、389.26 万元、716.58 万元和 93.20 万元，占公司各期总收入比重分别为 0.73%、1.14%、1.24%和 0.54%。

2、2020 年 1 月 5 日，美国时任总统特朗普签署行政命令，以保护美国公民的隐私和数据安全为由，禁止适用于美国司法管辖范围内的企业及个人与 8 家中国应用软件进行交易，其中包括扫描全能王（CamScanner）、支付宝、QQ 钱包、腾讯 QQ、微信支付和 WPS Office 等，禁令在 45 天后生效，2021 年 6 月 11 日，禁令被新任美国总统拜登撤销，但美国联邦政府仍在对有可能威胁美国国家安全、美国公民数据安全的中国应用软件进行评估分析，不排除未来有针对扫描全能王的新禁令颁发的可能性。2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-3 月，扫描全能王通过国内外 App Store 及 Google Play 应用市场收款对应产生的收入以及在美国地区的互联网广告推广服务业务合计收入分别为 5,193.89 万元、9,845.01 万元、22,650.80 万元和 8,137.14 万元，占公司各期总收入比重分别为 26.50%、28.92%、39.17%和 47.58%。当前中美关系正面临严峻局面，美国政府已经对一些中国科技公司施加威胁或实施出口管制、经济和贸易制裁措施，如果未来类似或更多的行政命令、出口管制或制裁措施出台，公司的业务可能受到不利影响。

如公司境外业务所在国家和地区的产业政策或者政治经济环境发生重大变化，或因国际关系紧张、战争、贸易制裁等无法预知的因素或其他不可抗力而导致境外经营状况受到影响，将可能给公司境外业务的正常开展和持续发展带来潜在不利影响。

(二) 行业政策变化的风险

公司所处行业具体细分领域为人工智能及大数据软件领域。人工智能和大数据作为“新基建”重大发展战略的重要内容，近年来得到我国政府的重点支持。同时，国家颁布了《个人信息保护法》《数据安全法》《数据安全管理办法（征求意见稿）》《App违法违规收集使用个人信息行为认定方法》等多项法律法规及产业政策，为行业的规范发展提供了政策指引和法律保障。公司在人工智能及大数据领域的业务发展直接或间接地受到当前国家产业政策的鼓励与支持，若未来行业监管政策发生变化，而公司不能及时适应或满足未来可能出台的监管政策标准，将对公司的持续经营产生不利影响。

(三) 市场竞争加剧的风险

随着公司所在的人工智能及大数据行业技术日趋成熟，政府的多项利好政策加速行业的整体生态建设，未来的市场进入者预期将不断增加，行业整体竞争未来将呈现逐步加剧态势。若公司未能保持自身在技术积累、服务模式以及项目经验上的优势，激烈的市场竞争将会对公司业务拓展及可持续经营带来不利影响。

(四) 核心人才流失的风险

公司人工智能及大数据业务的蓬勃发展与一批稳定的技术研发人员和管理人员紧密相关，公司目前设立了相对完善的公司技术人才培养体系，配套相应的培训、考核与激励相结合的机制，获得公司上下的高度认可；同时，为了更好地激励公司骨干技术成员与核心管理人员，公司实施了股权激励计划。但公司未来仍然可能存在核心人才流失的风险，从而对公司业务产生不利影响。

(五) 管理能力不能适应公司业务发展的风险

本次发行后，随着募集资金的到位和募集资金投资项目的实施，公司总体经营规模将进一步扩大。这将对公司在战略规划、组织结构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高的要求。如果公司管理层不能持续有效地提升管理能力、优化管理体系，将导致公司管理体系不能完全适应公司业务的快速发展，对公司未来的经营和持续盈利能力造成不利影响。

(六) 经营场所租赁的风险

报告期内，公司经营场所是由租赁方式取得，若公司在租赁期间内因某些原因而无

法继续租赁,则可能在短期内对公司的正常经营带来不利影响。截至本招股说明书签署日,公司及其子公司对外承租的11处主要房产,除1处房产正在办理产权证书外,均具备产权证书,但均未完成租赁备案手续。根据住房和城乡建设部《商品房屋租赁管理办法》的规定,发行人存在被主管部门责令改正的风险,逾期不改正的,针对每一份房屋租赁合同存在被处以1千元以上、1万元以下罚款的风险。

三、内控风险

公司不断加大研发投入,科技创新能力稳步提升,对公司的内控水平也提出了更高的要求。虽然公司已经建立起一系列完善的企业内控制度,但随着公司业务的发展,产品与服务新业态、新模式的拓展,如果内控制度不能及时完善,管理能力和管理团队无法及时得到提升和优化,将可能引发相应的内控风险,进而对公司整体经营产生不利影响。

四、财务风险

(一) 增值税税收优惠政策变化的风险

根据财税[2011]100号《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》:增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按17%税率征收增值税后,对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

报告期内,公司享受的主要增值税税收优惠政策为:公司销售自行开发生产的软件产品,对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。报告期各期,公司获得的税收优惠分别为486.36万元、631.08万元、686.73万元、1,384.38万元。若未来增值税税收优惠政策发生变化,或公司未能满足相关要求导致无法享受税收优惠,可能对公司的利润水平产生一定程度负面影响。

(二) 政府补助政策变化的风险

报告期内,公司收到来自多个政府部门给予的补助收入。报告期各期,公司获得的政府补助对利润的影响金额分别为311.23万元、484.76万元、749.73万元、49.59万元。若未来政府补助政策发生变化,或公司未能满足相关要求导致无法取得政府补助,可能

对公司的利润水平产生一定程度负面影响。

(三) 汇率波动的风险

发行人实行国际化发展战略，在北美、东亚、欧洲、南美洲等境外国家和地区均有业务收入。报告期内，发行人来源于境外地区的收入占比分别为 36.08%、27.35%、31.67%、38.21%，主要通过美元进行结算。受汇率波动影响，公司报告期内的汇兑损益分别为 6.90 万元、-17.31 万元、-1,310.73 万元、210.48 万元。随着公司海外业务规模的扩张，公司海外收入可能进一步增加，而人民币汇率受到国内外经济、政治等多种因素的影响存在波动，因此公司存在因汇率波动影响公司利润水平的风险。

(四) 人力成本上升的风险

公司所处行业属于技术密集型行业，业务发展需要大量的高技能软件研发人员。报告期内，公司经营规模快速扩张，截至 2021 年 3 月 31 日，公司全职员工共 753 人，其中研发人员共 435 人，占总人数比重达到 58%。结合公司现有的商业模式，人力成本是公司成本费用的主要组成部分之一。随着公司所处行业人才竞争的加剧、社会整体薪酬水平的提升，公司的员工薪酬开支也呈现上升趋势，导致公司面临营业成本及费用持续上升的压力。

(五) 经营业绩波动的风险

2018-2019 年，公司的股份支付、研发投入和营销推广金额较大，导致持续亏损。公司通过持续性的技术创新、口碑裂变和销售提升，在 2020 年实现扭亏为盈，市场地位进一步巩固。从长远来看，随着宏观经济的波动、竞争对手对专业人才的争夺不断增强、C 端消费市场的逐渐饱和、海外市场的不确定性，公司的营业收入增速可能放缓，导致公司面临一定的经营业绩波动风险。

(六) 高新技术企业认定风险

公司获得了由上海市科学技术委员会、上海市财政局和国家税务总局上海市税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR201831002736，发证日期为 2018 年 11 月 27 日，证书有效期为三年，因此公司享受的企业所得税优惠期为 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日。

截至本招股说明书签署日，发行人符合《高新技术企业认定管理办法》《高新技术

企业认定管理工作指引》规定的高新技术企业资质的各项认定条件，并着手向主管部门提交续期申请。由于发行人高新技术企业复审尚未完成，若期间发生重大不利变化，则有可能对发行人的高新技术企业证书续期产生一定风险。未来公司如果不能顺利获得新的高新技术企业证书，将无法继续享受目前的所得税优惠政策，从而影响发行人未来盈利能力。

五、法律风险

(一) 经营资质及监管政策变动风险

公司业务主要涉及人工智能及大数据技术，提供面向个人用户的 C 端 APP 产品及面向企业客户的 B 端服务。截至本招股说明书签署日，公司已取得开展现有业务所必须的资质。但如果各级行政主管部门提高或新增对公司目前经营业务的资质许可要求，或出台对数据安全、个人隐私保护方面更加严格的政策，或公司未来拓展出新的商业模式，而新模式可能需要新的资质许可。如果公司无法及时获得相关资质许可，或无法满足政策变化的要求，则有可能对公司业务经营造成不利影响。

(二) 报告期内经营资质瑕疵风险

报告期内部分期间合合信息、上海生腾、苏州贝尔塔从事相关业务未进行企业征信机构备案；上海生腾、上海找贝进行增值电信业务未及时取得《增值电信业务经营许可证》。上海生腾已于 2020 年 7 月 24 日取得企业征信机构备案；上海生腾、上海找贝分别于 2020 年 8 月 17 日、2019 年 12 月 16 日取得《增值电信业务经营许可证》。发行人已就上述瑕疵事宜进行整改。若未来主管部门就前述事项对发行人进行处罚，可能会对公司的生产经营造成不利影响。

(三) 数据安全及个人隐私保护相关风险

基于人工智能及大数据技术，公司面向个人用户及企业客户提供 C 端产品及 B 端服务。业务经营过程中，公司根据业务需要获取了用户的相关数据。对于获取的数据，公司建立了一系列的数据安全内控制度，采用防火墙、数据加密、权限管控、安全审计等技术方式，以保障数据资源存储、使用的安全性、可靠性。但如果受到恶意软件、计算机病毒、黑客攻击的影响；或公司员工违反公司内部制度规定；数据合作方、客户违反协议约定以及其他原因造成了数据的不当泄露或使用，公司存储的信息数据资源可能

被泄露或受到损失。公司还可能因侵犯个人隐私被投诉或受到主管部门处罚,或因侵犯个人隐私及个人信息相关权益导致诉讼或仲裁等纠纷,可能对公司市场声誉及经营业绩造成不利影响。

(四) 知识产权风险

公司拥有多项发明专利、计算机软件著作权等知识产权,该等知识产权的应用对公司运营具有极大推动力和商业价值。虽然公司制定了严格的知识产权保密制度,且在报告期内未发生严重的被侵犯知识产权事件,但公司的竞争对手以及其他人员未来可能侵犯公司的知识产权,或可能利用恶意的知识产权诉讼,影响公司的产品销售和推广,对公司正常经营造成不利影响。

(五) 实际控制人不当控制的风险

截至本招股说明书签署日,公司实际控制人镇立新直接持有公司 32.2504%的股权,通过上海狮吼间接控制上海目一然、上海端临、上海融梨然及上海顶螺持有的公司股权,合计控制公司 39.9331%的股份。如果按本次预计发行数量 2,500 万股计算,本次发行后,镇立新合计控制公司股份比例近 30%,且同时担任公司董事长、总经理及法定代表人,为公司的控股股东、实际控制人。

控股股东、实际控制人可能通过股东大会和董事会对公司的重大经营决策以及业务、管理、人事安排等方面施加控制和影响,从而形成有利于实际控制人的决策并有可能损害公司及其他股东的利益。

(六) 境外投资手续存在瑕疵风险

公司于 2017 年 3 月在美国设立子公司 CCI 用于对接境外用户的收款。2021 年 8 月,公司全资子公司上海临冠以并购方式受让了 CCI 的股权。公司投资设立 CCI 及转让 CCI 股权未履行境外投资备案手续,上海临冠向 CCI 实缴出资未履行外汇登记手续。为解决前述程序瑕疵,上海临冠新设子公司上海又冠,上海又冠在完成相关境内审批程序后设立了美国子公司 CamSoft,公司已将 CCI 的业务全部迁移至 CamSoft。截至目前,公司正在着手履行 CCI 的相关注销程序。

公司投资设立 CCI 及转让 CCI 股权未履行境外投资备案手续,上海临冠向 CCI 实缴出资未履行外汇登记手续,违反了当时适用的境外投资相关法律法规的规定,虽然公司已进行整改,但未来仍存在主管部门就前述事项对发行人进行处罚的风险。

六、发行失败风险

若本次发行时有效报价投资者或网下申购的投资者数量不足法律规定要求,本次发行应当中止,若发行人中止发行上市审核程序超过交易所规定的时限,或者存在其他影响发行的不利情形,发行人将存在发行失败的风险。

七、存在累计未弥补亏损的风险

报告期内,公司营业收入分别为 19,603.14 万元、34,038.94 万元、57,824.64 万元、17,101.22 万元,扣非后归属于母公司股东的净利润分别为-9,387.45 万元、-5,195.41 万元、9,655.71 万元、4,154.53 万元,2018-2019 年公司持续亏损,2020 年已扭亏为盈。截至 2021 年 3 月 31 日,公司经审计的合并报表未分配利润为-771.88 万元。

未来公司将持续保持高强度的研发投入,以保证产品的核心技术有较强的市场竞争力。若公司不能尽快实现稳定盈利,将对公司的资金状况、业务拓展、人才引进、团队稳定、研发投入等方面产生不利影响。预计首次公开发行股票并上市后,公司存在短期内无法向股东现金分红的风险,将对股东的投资收益产生不利影响。

八、募集资金相关风险

(一) 募集资金运用风险

本次发行资金将用于人工智能 C 端产品及 B 端服务研发升级项目、商业大数据 C 端产品及 B 端服务研发升级项目、人工智能核心技术研发升级项目、商业大数据核心技术研发与数据中台建设项目。本次募集资金投资项目的投资金额较大,项目管理和组织实施是项目成功的关键,将直接影响到项目的进展和项目的质量。若投资项目不能按期完成,将对公司的盈利状况和未来发展产生不利影响。

(二) 净资产收益率被摊薄的风险

本次发行完成后,公司净资产规模将有较大幅度提高,而募集资金经济效益的产生有一定的研发投入及市场扩展周期;同时,募集资金项目建成后,资产有较大幅度的增

加,这将产生一定的折旧摊销。因此,短期内预计公司净利润增长幅度将小于净资产增长幅度,存在公司净资产收益率较以前年度有所降低的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人中文名称	上海合合信息科技股份有限公司
发行人英文名称	Intsig Information Co., Ltd.
注册资本	7,500 万元
法定代表人	镇立新
合合有限成立日期	2006 年 8 月 8 日
整体变更设立日期	2020 年 6 月 18 日
公司住所及办公地址	上海市静安区万荣路 1256、1258 号 1105-1123 室
邮政编码	200436
电话号码	021-63061283
传真号码	021-63061283
互联网网址	https://www.intsig.com/
电子信箱	ir@intsig.net
信息披露和投资者关系部门	董事会办公室
信息披露负责人	刘忱
信息披露负责人联系电话	021-63061283

二、发行人设立情况

(一) 合合有限的设立

1、合合有限设立的基本情况

合合有限设立时的注册资本为 100 万元，由朱林、陈青山共同出资设立。

2006 年 7 月 31 日，上海弘正会计师事务所有限公司出具“沪弘验（2006）1262 号”《验资报告》，经审验，截至 2006 年 7 月 31 日止，公司已收到全体股东缴纳的 1 期注册资本合计 20 万元，占注册资本总额 20%，其中朱林缴纳 18 万元，陈青山缴纳 2 万元，均为货币出资。

2006 年 8 月 1 日，朱林、陈青山签署《上海合合信息科技发展有限公司章程》，约定二人共同出资设立合合有限，公司注册资本为 100 万元。朱林、陈青山分别以货币

认缴 90 万元、10 万元出资，占注册资本的 90%、10%。

2006 年 8 月 8 日，上海市工商行政管理局杨浦分局向合合有限核发了注册号为 3101102016683 的《企业法人营业执照》。

合合有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	出资比例(%)
1	朱林	90.00	90.00
2	陈青山	10.00	10.00
合计		100.00	100.00

2、合合有限的代持及后续代持解除情况

(1) 镇立新、朱林股权代持事宜

2006 年 8 月，合合有限成立。因镇立新当时任职于摩托罗拉，便与朱林口头约定，由朱林代镇立新认缴出资 90.00 万元、实缴 18.00 万元成立合合有限。

2008 年 8 月，朱林将所持合合有限 2.00% 的股权（对应认缴出资 2.00 万元，实缴出资 0.40 万元）转让给陈青山，将所持合合有限 13.20% 的股权（对应认缴出资 13.20 万元，实缴出资 2.64 万元）转让给罗希平。本次股权转让系朱林按照镇立新要求进行转让，转让价格是由镇立新确定，对方未向朱林支付任何款项。

2010 年 10 月，朱林以 71.00 万元的价格将所持合合有限 71.00% 的股权（对应认缴出资 71.00 万元，实缴出资 71.00 万元）转让给镇立新；以 3.80 万元的价格将所持合合有限 3.80% 的股权（对应认缴出资 3.80 万元，实缴出资 3.80 万元）转让给龙腾。本次转让实际为解除朱林与镇立新之间的股权代持关系。

代持行为发生时，合合有限处于初创阶段，故双方未签署相关代持协议，仅为口头约定。发生代持及后续解除代持的股权转让，均未支付相应的股权转让款。就上述代持及解除代持事宜，朱林与镇立新均确认双方之间以及与公司的其他股东之间不存在纠纷或潜在纠纷。

(2) 陈青山、陈翌股权代持事宜

2006 年 11 月，陈青山与陈翌签订《股权转让协议》，陈青山将所持合合有限 10% 的股权转让给陈翌。本次股权转让实际为陈翌代陈青山持有合合有限股权；2008 年 7

月,陈翌与陈青山签订《股权转让协议》,陈翌将所持合合有限 10%的股权转让给陈青山,本次转让实际为解除陈翌与陈青山之间的股权代持关系。

本次代持的原因系陈青山曾任职于摩托罗拉,为便于开拓摩托罗拉的业务,陈青山与陈翌协商,由陈青山将所持有的合合有限股权全部转让给陈翌,由陈翌代为持有合合有限股权。后为保证股权清晰,经再次协商,陈翌于 2008 年 8 月将代陈青山持有的合合有限股权全部转回给陈青山,结束股权代持事宜。

代持行为发生时,合合有限处于初创阶段,故双方未签署相关代持协议,发生代持及后续解除代持的两次股权转让,均未支付相应的股权转让款。就上述代持及解除代持事宜,陈青山、陈翌均确认双方之间以及与公司的其他股东之间不存在纠纷或潜在纠纷。

(二) 合合信息的设立

2020 年 4 月 22 日,上海市市场监督管理局出具《企业名称变更登记通知书》(沪市监注名预核字第 01202004220543 号),核准企业名称为“上海合合信息科技股份有限公司”。

2020 年 5 月 6 日,合合有限召开股东会,同意公司以 2020 年 1 月 31 日为基准日,按照账面净资产值折股整体变更设立为股份有限公司,合合有限全体股东作为股份公司的发起人,按照各自认缴注册资本比例确定对股份公司的持股比例。

2020 年 5 月 11 日,众华会计师事务所(特殊普通合伙)出具“众会字(2020)第 5423 号”《净资产审计报告》。截至 2020 年 1 月 31 日,合合有限的账面净资产值为人民币 268,044,341.20 元。

2020 年 5 月 12 日,上海众华资产评估有限公司出具“沪众评报(2020)第 0326 号”《上海合合信息科技发展有限公司拟股份改制所涉及其净资产价值项目资产评估报告》,截至 2020 年 1 月 31 日,合合有限经评估后的账面净资产值为 401,095,635.99 元。

2020 年 5 月 13 日,合合有限通过股东会决议,同意合合有限全体股东以 3.5739:1 的折股比例,将合合有限经审计的账面净资产折为股份公司的股本 7,500 万股,每股面值人民币 1.00 元,即股份公司注册资本为人民币 7,500 万元,其余净资产 193,044,341.20 元计入股份公司资本公积。

2020 年 5 月 13 日,合合有限全体股东暨股份公司全体发起人签署了《上海合合信

息科技股份有限公司发起人协议》。

2020年5月28日，公司召开创立大会暨2020年第一次临时股东大会，审议通过了《关于上海合合信息科技发展有限公司以账面净资产折股整体变更为股份公司的议案》《关于上海合合信息科技股份有限公司筹建情况的报告》等一系列议案。

2020年5月28日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“众会验字（2020）第5424号”《验资报告》，经审验，截至2020年5月28日止，各发起人以其持有的经过审计的上海合合信息科技发展有限公司截至2020年1月31日止的净资产人民币268,044,341.20元作为出资投入股份公司，其中75,000,000.00元列作股本，193,044,341.20元列作资本公积，实收股本占注册资本的100%。

2020年6月18日，公司经上海市市场监督管理局核准变更登记为上海合合信息科技股份有限公司，《营业执照》统一社会信用代码为91310110791485269J，注册资本为7,500万元。

2021年7月26日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《上海合合信息科技股份有限公司净资产折股补充验证说明》，公司因股份支付调整、补计提工资薪金、收入成本费用跨期调整等原因调整股改基准日实有净资产，调整后实有净资产为283,704,602.74元，较前次审定的净资产268,044,341.20元增加15,660,261.54元。2021年8月11日公司召开的2021年第2次临时股东大会，全体股东一致同意股改基准日即2020年1月31日的净资产由268,044,341.20元调整为283,704,602.74元。净资产增加的部分计入股份公司的资本公积。经上述调整后公司净资产仍大于折股股数，未影响公司股改时股本，公司股改时股本仍为7,500.00万股，调整不影响公司整体变更为股份公司时各发起人股东的持股数、持股比例，也不影响公司整体变更为股份公司后的公司股本变动的效力及公司注册资本充实情况。

股份公司设立时，各发起人持股数量及持股比例如下：

序号	股东姓名/名称	认购股份（股）	持股比例（%）
1	镇立新	24,187,800	32.2504
2	罗希平	5,127,000	6.8360
3	东方富海	5,067,675	6.7569
4	常州鼎仕	4,820,925	6.4279
5	陈青山	4,696,425	6.2619

序号	股东姓名/名称	认购股份(股)	持股比例(%)
6	经纬创投	3,926,250	5.2350
7	宁波启安	3,783,975	5.0453
8	卉新投资	3,406,275	4.5417
9	上海目一然	2,892,600	3.8568
10	龙腾	2,638,650	3.5182
11	东方富海二号	2,384,775	3.1797
12	盛势汇金	2,278,500	3.0380
13	其实	1,648,725	2.1983
14	遵义奇成	1,606,950	2.1426
15	上海端临	1,157,025	1.5427
16	嘉兴领创	1,127,700	1.5036
17	上海融梨然	925,650	1.2342
18	金连文	909,900	1.2132
19	上海顶螺	786,750	1.0490
20	中视蓝海	751,800	1.0024
21	杭州御航	394,725	0.5263
22	盛汇鑫成	310,500	0.4140
23	黄淼	112,950	0.1506
24	徐欣	56,475	0.0753
	合计	75,000,000	100.0000

发行人在有限责任公司整体变更为股份有限公司的基准日存在未分配利润为负的情况。由于公司发展初期投入较大，故 2021 年 3 月末仍存在累计未弥补亏损。对于未分配利润为负的原因等分析，参见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十二、偿债能力、流动性与持续经营能力分析”之“（三）股东权益变动分析”之“6、股改基准日未分配利润为负的分析”。

三、发行人报告期内的股本及股东变化情况

（一）发行人报告期内的股本及股东变化概况

发行人股本形成过程经历了合合有限、合合信息两个阶段。合合有限成立于 2006

年8月8日，成立时注册资本为100万元；2020年6月18日，合合有限整体变更为合合信息，注册资本为7,500万元。公司报告期内的历次股本及股东变化情况概况如下：

序号	时间	股本及股东变化概况
1	2018年7月	股权转让：股东机不可熙将其持有的公司1.6111%的股权（对应出资额17.1万元）以1,476,312.80元的价格转让给上海端临。
2	2019年5月	股权转让：股东京东金融将其持有的公司0.5496%的股权（对应出资额5.8333万元）以1,260万元的价格转让给杭州御航。
3	2019年9月	股权转让：股东镇立新将其所持公司1.0255%的股权（对应出资额10.8846万元）以2,051.0204万元的价格转让给宁波启安，将其所持公司0.0306%的股权（对应出资额0.3249万元）以61.2245万元的价格转让给黄淼，将其所持公司0.0153%的股权（对应出资额0.1625万元）以30.6122万元的价格转让给徐欣。 增资：公司注册资本由1,061.3889万元增加至1,108.4455万元，新增注册资本由宁波启安认购45.04万元、黄淼认购1.3444万元、徐欣认购0.6722万元。
4	2019年9月	股权转让：股东镇立新、陈青山、龙腾、罗希平、金连文分别将其所持公司0.2273%、0.0533%、0.0533%、0.0533%、0.0267%的股权（对应出资额2.5198万元、0.5912万元、0.5912万元、0.5912万元、0.2956万元）以682万元、160万元、160万元、160万元、80万元的价格转让给盛汇鑫成。
5	2020年6月	整体变更设立股份公司，注册资本7,500万元。

（二）发行人报告期内的历次股本、股东变化

1、2018年7月，合合有限报告期内第一次股权转让

2018年5月21日，合合有限通过股东会决议，同意公司股东机不可熙将其持有的公司17.1万元出资额转让给上海端临，全体股东一致同意放弃优先认购权。

2018年7月18日，上海市杨浦区市场监督管理局出具《准予变更（备案）登记通知书（No.10000003201807170009）》，准予合合有限的上述变更。合合有限领取了《营业执照》（统一社会信用代码：91310110791485269J）。

本次股权转让完成后，合合有限股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	镇立新	371.3700	34.9891
2	罗希平	76.3646	7.1948
3	东方富海	74.8960	7.0564
4	常州鼎仕	71.2500	6.7129
5	陈青山	70.0010	6.5952
6	经纬创投	58.0270	5.4671
7	卉新投资	50.3420	4.7430

序号	股东名称	注册资本(万元)	出资比例(%)
8	上海目一然	42.7500	4.0277
9	龙腾	39.5890	3.7299
10	东方富海二号	35.2450	3.3206
11	盛势汇金	33.6744	3.1727
12	其实	24.3670	2.2958
13	遵义奇成	23.7500	2.2376
14	上海端临	17.1000	1.6111
15	嘉兴领创	16.6667	1.5703
16	金连文	13.7438	1.2949
17	上海融梨然	13.6800	1.2889
18	上海顶螺	11.6280	1.0955
19	中视蓝海	11.1111	1.0468
20	京东金融	5.8333	0.5496
合计		1,061.3889	100.0000

2、2019年5月，合合有限报告期内第二次股权转让

2019年3月31日，合合有限通过股东会决议，同意公司股东京东金融将其持有的公司0.5496%的股权（5.8333万元出资额）转让给杭州御航，全体股东一致同意放弃优先认购权。

2019年5月10日，上海市杨浦区市场监督管理局出具《准予变更（备案）登记通知书（No.10000003201905070059）》，准予合合有限的上述变更。合合有限领取了《营业执照》（统一社会信用代码：91310110791485269J）。

本次股权转让完成后，合合有限股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	出资比例(%)
1	镇立新	371.3700	34.9891
2	罗希平	76.3646	7.1948
3	东方富海	74.8960	7.0564
4	常州鼎仕	71.2500	6.7129
5	陈青山	70.0010	6.5952
6	经纬创投	58.0270	5.4671

序号	股东名称	注册资本(万元)	出资比例(%)
7	卉新投资	50.3420	4.7430
8	上海目一然	42.7500	4.0277
9	龙腾	39.5890	3.7299
10	东方富海二号	35.2450	3.3206
11	盛势汇金	33.6744	3.1727
12	其实	24.3670	2.2958
13	遵义奇成	23.7500	2.2376
14	上海端临	17.1000	1.6111
15	嘉兴领创	16.6667	1.5703
16	金连文	13.7438	1.2949
17	上海融梨然	13.6800	1.2889
18	上海顶螺	11.6280	1.0955
19	中视蓝海	11.1111	1.0468
20	杭州御航	5.8333	0.5496
	合计	1,061.3889	100.0000

3、2019年9月，合合有限报告期内第一次增资及第三次股权转让

2018年10月31日，济南复星基金、复星惟盈基金、黄淼、徐欣与公司全体股东签订《投资协议书》，约定镇立新将所持公司2.5%股权（26.5347万元的出资额）转让给济南复星基金、复星惟盈基金、黄淼及徐欣；同时，济南复星基金、复星惟盈基金、黄淼及徐欣以可转债的方式向公司提供借款。

2019年7月9日，宁波启安、济南复星基金、复星惟盈基金、黄淼、徐欣与公司全体股东签订《投资协议书之补充协议书》，约定济南复星基金、复星惟盈基金将依据《投资协议书》首期可转债债权及首期股权转让预付款收回，由宁波启安作为投资方对公司进行本次首期投资；首期股权转让变更为：镇立新将所持公司10.8846万元的出资额转让给宁波启安，将所持公司0.3249万元的出资额转让给黄淼，将所持公司0.1625万元的出资额转让给徐欣；首期债转股变更为：宁波启安认购公司新增注册资本45.04万元，黄淼认购公司新增注册资本1.3444万元，徐欣认购公司新增注册资本0.6722万元。

2019年8月30日，合合有限通过股东会决议，同意上述股权转让及增资安排，全

体股东一致同意放弃优先认购权。

2019年9月9日,上海市杨浦区市场监督管理局出具《准予变更(备案)登记通知书(No.100000032019050014)》,准予合合有限的上述变更。合合有限领取了《营业执照》(统一社会信用代码:91310110791485269J)。

2021年9月3日,众华会计师事务所(特殊普通合伙)出具《验资报告》(众会验字(2021)第07655号),经审验,截至2019年9月20日,公司已收到股东缴纳的新增注册资本(实收资本)合计47.0566万元,出资股东以货币出资。变更后的累计注册资本1,108.4455万元,实收资本1,108.4455万元。

本次股权转让及增资后,合合有限股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	注册资本(万元)	出资比例(%)
1	镇立新	359.9980	32.4777
2	罗希平	76.3646	6.8893
3	东方富海	74.8960	6.7569
4	常州鼎仕	71.2500	6.4279
5	陈青山	70.0010	6.3152
6	经纬创投	58.0270	5.2350
7	宁波启安	55.9246	5.0453
8	卉新投资	50.3420	4.5417
9	上海目一然	42.7500	3.8568
10	龙腾	39.5890	3.5716
11	东方富海二号	35.2450	3.1797
12	盛势汇金	33.6744	3.0380
13	其实	24.3670	2.1983
14	遵义奇成	23.7500	2.1426
15	上海端临	17.1000	1.5427
16	嘉兴领创	16.6667	1.5036
17	金连文	13.7438	1.2399
18	上海融梨然	13.6800	1.2342
19	上海顶螺	11.6280	1.0490
20	中视蓝海	11.1111	1.0024
21	杭州御航	5.8333	0.5263
22	黄淼	1.6693	0.1506

序号	股东姓名/名称	注册资本(万元)	出资比例(%)
23	徐欣	0.8347	0.0753
	合计	1,108.4455	100.0000

4、2019年9月，合合有限报告期内第四次股权转让

2019年9月14日，合合有限通过股东会决议，同意股东镇立新、陈青山、龙腾、罗希平、金连文分别将其所持公司持有0.2273%（2.5198万元出资额）、0.0533%（0.5912万元出资额）、0.0533%（0.5912万元出资额）、0.0533%（0.5912万元出资额）、0.0267%（0.2956万元）的出资额转让给盛汇鑫成。全体股东一致同意放弃优先认购权。

2019年9月17日，上海市杨浦区市场监督管理局出具《准予变更（备案）登记通知书（No.10000003201909170008）》，准予合合有限的上述变更。合合有限领取了《营业执照》（统一社会信用代码：91310110791485269J）。

本次股权转让后，合合有限股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	注册资本(万元)	出资比例(%)
1	镇立新	357.4782	32.2504
2	罗希平	75.7734	6.8360
3	东方富海	74.8960	6.7569
4	常州鼎仕	71.2500	6.4279
5	陈青山	69.4098	6.2619
6	经纬创投	58.0270	5.2350
7	宁波启安	55.9246	5.0453
8	卉新投资	50.3420	4.5417
9	上海日一然	42.7500	3.8568
10	龙腾	38.9978	3.5182
11	东方富海二号	35.2450	3.1797
12	盛势汇金	33.6744	3.0380
13	其实	24.3670	2.1983
14	遵义奇成	23.7500	2.1426
15	上海端临	17.1000	1.5427
16	嘉兴领创	16.6667	1.5036
17	上海融梨然	13.6800	1.2342

序号	股东姓名/名称	注册资本(万元)	出资比例(%)
18	金连文	13.4482	1.2132
19	上海顶螺	11.6280	1.0490
20	中视蓝海	11.1111	1.0024
21	杭州御航	5.8333	0.5263
22	盛汇鑫成	4.5890	0.4140
23	黄淼	1.6693	0.1506
24	徐欣	0.8347	0.0753
合计		1,108.4455	100.0000

5、2020年6月，合合有限整体变更为股份有限公司

合合有限整体变更为股份有限公司的具体情况详见本节“二、发行人设立情况”之“（二）合合信息的设立”。

四、发行人重大资产重组情况

（一）发行人重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组。

（二）其他资产重组情况

1、交易背景及内容

报告期内，因“找到”APP的业务及盈利模式尚在探索阶段，未来发展也具有一定不确定性。为了使“找到”APP业务能够更好发展，公司决定将“找到”APP业务独立融资、独立发展。为此，公司与北京微梦创科创业投资管理有限公司达成协议：由公司、澄迈新日投资管理中心（有限合伙）、“找到”APP业务负责人张栋共同出资成立上海找齐，并将“找到”APP业务相关的服务器、知识产权、重大协议、人员等其他相关资产逐渐转移至上海找齐。前述重组完成后，北京微梦创科创业投资管理有限公司增资入股上海找齐，并成为单一第一大股东。

2、履行的决策程序

2020年8月7日，公司召开第一届董事会第三次会议，同意公司与澄迈新日投资

管理中心(有限合伙)、张栋合资成立上海找齐。同意上海找齐设立后,将公司与“找到”APP 相关的所有业务及资产以各方认可的价格转让给上海找齐,转让内容包括:“找到”APP 业务相关的服务器、知识产权、重大协议、人员等其他相关资产。同时,引入北京微梦创科创业投资管理有限公司作为投资人对上海找齐进行增资。

2020年8月11日,上海找齐设立。

2020年9月25日,公司召开2020年第三次临时股东大会,同意公司向上海找齐转让“找到”APP 业务及相关资产。

2020年11月16日,公司与澄迈新日投资管理中心(有限合伙)、张栋、北京微梦创科创业投资管理有限公司签署《有关上海找齐科技有限公司之增资协议》《上海找齐科技有限公司股东协议》。

本次业务转让及增资完成后,上海找齐注册资本由100万元增资至人民币153.85万元。公司持有上海找齐30%股权,北京微梦创科创业投资管理有限公司持有上海找齐35%股权,澄迈新日投资管理中心(有限合伙)持有上海找齐15%股权,张栋持有上海找齐20%股权。

3、对发行人业务、管理层、实际控制人和经营业绩的影响

报告期内,“找到”APP 业务收入作为其他业务收入之一,占比较小。具体如下:

单位:万元

项目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	收入	占全部收入比例	收入	占全部收入比例	收入	占全部收入比例	收入	占全部收入比例
主营业务收入	17,089.51	99.93%	57,170.01	98.87%	33,469.73	98.33%	19,477.42	99.36%
“找到”APP 业务收入	0.00	0.00%	579.69	1.00%	461.55	1.36%	102.94	0.53%

本次股权变更前后,上海找齐股东的出资情况如下:

单位:万元

股东	股权变更前		股权变更后	
	比例	注册资本	比例	注册资本
北京微梦创科创业投资管理有限公司	--	--	35.00%	53.85

股东	股权变更前		股权变更后	
	比例	注册资本	比例	注册资本
合合信息	46.15%	46.15	30.00%	46.15
张栋	30.77%	30.77	20.00%	30.77
澄迈新日投资管理中心(有限合伙)	23.08%	23.08	15.00%	23.08
合计	100.00%	100.00	100.00%	153.85

本次股权变更前后，公司对上海找齐采用权益法计入长期股权投资。

2020年12月31日，公司对上海找齐的长期股权投资余额为2,407.23万元，系：1) 与张栋、澄迈新日投资管理中心(有限合伙)共同出资设立时实缴出资46.15万元；2) 2020年度确认投资收益-27.76万元；3) 其他股东溢价增资形成其他权益变动2,388.83万元。

2021年3月31日，公司对上海找齐的长期股权投资余额为2,334.89万元，余额减少的原因系2021年1-3月确认投资收益-72.33万元。

本次重组所涉业务的收入占发行人相应指标的比例较小，对公司当期的财务状况及经营业绩影响较小。

截至本招股说明书签署日，除4件软件著作权因名称等与合合信息、上海生腾已登记的软件著作权重复，据国家版权局规定无法执行转让流程外，其他相关资产已转移完毕。前述4项软件著作权不涉及发行人主营业务，不会影响发行人主营业务开展。同时，增资方北京微梦创科创业投资管理有限公司已确认前述软件著作权的状态不影响其增资的交割条件并已完成增资。

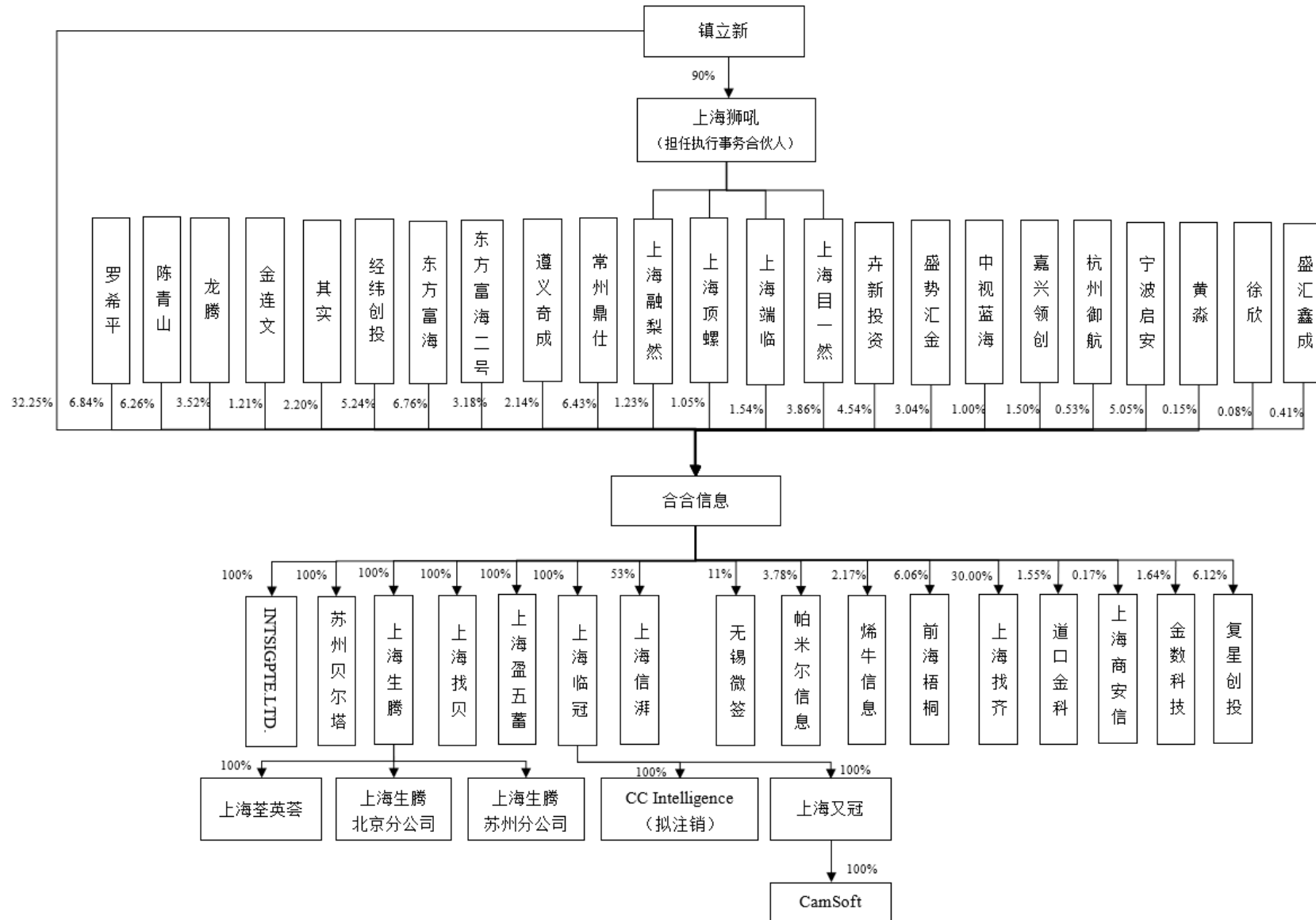
推出“找到”APP系发行人对新业务方向的积极尝试，本次资产重组也是基于“找到”APP业务经营的客观情况做出的合理化商业安排，本次资产重组完成后，“找到”APP业务从发行人体系内剥离，公司将停止“找到”APP研发费用及推广费用投入，减少对发行人成本费用科目的影响，也使得公司可以继续通过持有股权享有收益。本次股权变更前后，公司的实际控制人、管理层、主营业务未发生变化。上述重组符合有关法律法规的规定，未对公司主营业务、管理层、经营业绩造成不利影响，符合公司利益。

五、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况

截至本招股说明书签署日，公司及其前身合合有限未在其他证券市场上市/挂牌。

六、发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，公司股权结构图如下：



七、发行人控股、参股公司及分公司

截至本招股说明书签署日，公司拥有 7 家全资境内子公司，3 家全资境外子公司，1 家控股子公司，9 家参股公司，2 家下属公司分公司。

(一) 发行人的全资及控股子公司

截至本招股说明书签署日，公司共有 7 家全资境内子公司，即苏州贝尔塔、上海生腾、上海临冠、上海盈五蓄、上海找贝、上海荃英荟、上海又冠，及 3 家全资境外子公司 CCI、CamSoft 和 INTSIG PTE. LTD.，1 家控股子公司上海信湃。具体情况如下：

1、苏州贝尔塔

(1) 基本情况

公司名称	苏州贝尔塔数据技术有限公司
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
法定代表人	陈青山
成立日期	2014 年 5 月 28 日
营业期限	2014 年 5 月 28 日至无固定期限
注册地址及主要经营地	苏州工业园区东长路 88 号 A2 幢 2 层 203 室
经营范围	计算机数据技术开发、计算机信息技术开发、移动互联网技术开发、地理信息技术开发及应用、人工智能研发，软件开发及销售；企业征信业务、企业信用评估、信用管理咨询、企业管理咨询。（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）
主营业务及与公司主营业务的关系	报告期内负责发行人的商业大数据业务的基础数据建设研发以及商业大数据 C 端业务相关的技术研发支持
股东及其持股比例	合合信息 100% 持股

(2) 财务数据

苏州贝尔塔最近一年及一期的财务数据经众华审计，具体数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日	2020 年度/2020 年 12 月 31 日
总资产	3,191.17	2,552.14

项目	2021年1-3月/2021年3月31日	2020年度/2020年12月31日
净资产	-10,358.69	-10,167.46
净利润	-191.23	-1,559.95

2、上海生腾

(1) 基本情况

公司名称	上海生腾数据科技有限公司
注册资本	5,000 万元
实收资本	5,000 万元
法定代表人	陈青山
成立日期	2017 年 8 月 1 日
营业期限	2017 年 8 月 1 日至 2027 年 7 月 31 日
注册地址及主要经营地	上海市静安区万荣路 1256、1258 号 1101 室
经营范围	在数据、计算机、网络、智能科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，设计、制作、代理、发布各类广告，商务信息咨询，企业管理咨询，会务服务，市场营销策划，为文化艺术交流活动提供筹备、策划服务，企业征信服务，电信业务，日用百货、工艺品（象牙及其制品除外）、电子产品、数码产品的销售，从事货物及技术的进出口业务。（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）
主营业务及与公司主营业务的关系	负责发行人的商业大数据业务 B 端业务的咨询、销售及技术支持
股东及其持股比例	合合信息 100% 持股

上海生腾拥有 2 家分公司，具体情况如下：

1) 上海生腾苏州分公司

公司名称	上海生腾数据科技有限公司苏州分公司
负责人	陈青山
成立日期	2020 年 8 月 6 日
营业期限	2020 年 8 月 6 日至无固定期限
企业地址	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区东长路 88 号 A2 幢 201 室
经营范围	一般项目：互联网数据服务；大数据服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告设计、代理；市场营销策划；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；组织文化艺术交流活动；日用品批发；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；会议及展览服务；计算机系统服务；企业征信业务；网络技术服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2) 上海生腾北京分公司

公司名称	上海生腾数据科技有限公司北京分公司
负责人	李明
成立日期	2020年8月7日
营业期限	2020年8月7日至无固定期限
企业地址	北京市朝阳区光华路22号5层2单元618-1
经营范围	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；货物进出口；代理进出口；技术进出口；设计、制作、代理、发布广告；经济贸易咨询；企业管理咨询；会务服务；市场调查；组织文化艺术交流活动（不含演出）；企业策划；销售日用品、工艺品、电子产品、照相器材；经营电信业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营电信业务以及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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

(2) 财务数据

上海生腾最近一年及一期的财务数据（合并口径）经众华审计，具体数据如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月/2021年3月31日	2020年度/2020年12月31日
总资产	9,800.04	10,092.48
净资产	-2,657.44	-864.32
净利润	-1,793.12	-4,398.29

3、上海临冠

(1) 基本情况

公司名称	上海临冠数据科技有限公司
注册资本	100万元
实收资本	100万元
法定代表人	曹超阳
成立日期	2017年11月8日
营业期限	2017年11月8日至2027年11月7日
注册地址及主要经营地	上海市静安区万荣路1256、1258号1102室
经营范围	在数据、计算机、网络、智能科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，设计、制作、代理、发布各类广告，

	商务信息咨询，企业管理咨询、会务服务，市场营销策划，为文化艺术交流活动提供筹备、策划服务，日用百货、工艺品（象牙及其制品除外）、电子产品、数码产品的销售，从事货物及技术的进出口业务，电信业务。（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）
主营业务及与公司主营业务的关系	负责发行人扫描全能王产品和广告相关业务
股东及其持股比例	合合信息 100%持股

(2) 财务数据

上海临冠最近一年及一期的财务数据经众华审计，具体数据如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月/2021年3月31日	2020年度/2020年12月31日
总资产	16,987.57	12,778.33
净资产	8,481.83	6,322.69
净利润	2,159.13	5,121.94

4、上海盈五蓄

(1) 基本情况

公司名称	上海盈五蓄数据科技有限公司
注册资本	100万元
实收资本	100万元
法定代表人	刘忱
成立日期	2018年1月26日
营业期限	2018年1月26日至2028年1月25日
注册地址及主要经营地	上海市静安区万荣路1256、1258号1104室
经营范围	许可项目：货物进出口；技术进出口；第二类增值电信业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：在数据、计算机、网络、智能、信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，数据处理服务，人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务），设计、制作、代理各类广告，广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位），商务信息咨询，企业管理咨询，会务服务，市场营销策划，为文化艺术交流活动提供筹备、策划服务，日用百货、工艺品（象牙及其制品除外）、电子产品、数码产品的销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
主营业务及与公司主营业务的关系	负责发行人数据标注相关业务的运营

股东及其持股比例	合合信息 100%持股
----------	-------------

(2) 财务数据

上海盈五蓄最近一年及一期的财务数据经众华审计，具体数据如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月/2021年3月31日	2020年度/2020年12月31日
总资产	1,045.95	376.46
净资产	-736.29	-631.59
净利润	-104.69	-232.31

5、上海找贝

(1) 基本情况

公司名称	上海找贝数据科技有限公司
注册资本	100万元
实收资本	100万元
法定代表人	陈青山
成立日期	2018年1月26日
营业期限	2018年1月26日至2028年1月25日
注册地址及主要生产经营地	上海市静安区万荣路1256、1258号1103室
经营范围	在数据、计算机、网络、智能科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，设计、制作、代理、发布各类广告，商务信息咨询，企业管理咨询，会务服务，市场营销策划，为文化艺术交流活动提供筹备、策划服务，日用百货、工艺品(象牙及其制品除外)、电子产品、数码产品的销售，从事货物及技术的进出口业务，人才中介，电信业务。(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)
主营业务及与公司主营业务的关系	报告期内曾负责发行人的“找到”APP及其他业务运营
股东及其持股比例	合合信息 100%持股

(2) 财务数据

上海找贝最近一年及一期的财务数据经众华审计，具体数据如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月/2021年3月31日	2020年度/2020年12月31日
总资产	138.78	213.85
净资产	-1,968.81	-1,741.87
净利润	-226.94	-179.29

6、上海荃英荟

(1) 基本情况

公司名称	上海荃英荟信息科技有限公司
注册资本	100万元
实收资本	100万元
法定代表人	王玮
成立日期	2018年12月11日
营业期限	2018年12月11日至2038年12月10日
注册地址及主要生产经营地	上海市静安区万荣路1256、1258号1124、1125室
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；企业管理咨询；市场主体登记注册代理；税务服务；财务咨询；知识产权服务（商标代理服务、专利代理服务除外）；商标代理；版权代理；商务代理代办服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；法律咨询（不包括律师事务所业务）；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；会议及展览服务；礼仪服务；图文设计制作；人工智能应用软件开发；日用百货销售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；电子产品销售；家用电器销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第二类增值电信业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
主营业务及与公司主营业务的关系	负责发行人的企业服务以及品牌推广相关的业务
股东及其持股比例	上海生腾 100%持股

(2) 财务数据

上海荃英荟最近一年及一期的财务数据经众华审计，具体数据如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月/2021年3月31日	2020年度/2020年12月31日
总资产	72.83	72.88
净资产	-38.71	-38.66
净利润	-0.05	-4.92

7、上海又冠

(1) 基本情况

公司名称	上海又冠信息科技有限公司
注册资本	100万元
实收资本	100万元
法定代表人	曹超阳
成立日期	2021年5月10日
营业期限	2021年5月10日至2051年5月9日
注册地址及主要生产 经营地	中国（上海）自由贸易试验区富特北路211号302部位368室
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；计算机系统服务；智能控制系统集成；网络技术服务；软件开发；人工智能公共服务平台技术咨询服务；信息系统集成服务；广告设计、代理；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告制作；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；会议及展览服务；市场营销策划；组织文化艺术交流活动；日用百货销售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；货物进出口；技术进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
主营业务及与公司主 营业务的关系	发行人境外业务的境内投资主体
股东及其持股比例	上海临冠100%持股

(2) 财务数据

因上海又冠于2021年5月10日正式成立，所以报告期内无相关的财务数据。

8、上海信湃

(1) 基本情况

公司名称	上海信湃信息科技有限公司
注册资本	100万元
实收资本	100万元

法定代表人	李明
成立日期	2019年3月11日
营业期限	2019年3月11日至2039年3月10日
注册地址及主要生产 经营地	上海市静安区万荣路1256、1258号1141室
经营范围	信息技术、计算机科技、网络科技、人工智能技术领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让,云平台服务,云软件服务,数据处理,广告设计、制作、发布,商务信息咨询,企业管理咨询,会务服务,企业营销策划,文化艺术交流活动策划,日用百货、电子产品、工艺美术品、数码产品的开发、销售,从事货物及技术进出口业务。(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。)
主营业务及与公司主 营业务的关系	负责发行人数据产品B端业务的拓展
股东及其持股比例	合合信息持股53%

(2) 财务数据

上海信湃最近一年及一期的财务数据具体数据如下:

单位:万元

项目	2021年1-3月/2021年3月31日	2020年度/2020年12月31日
总资产	0.00	0.00
净资产	-0.20	-0.20
净利润	0.00	0.00

2019年3月11日,发行人与上海商安信、上海垚信共同出资设立上海信湃,持股比例分别为35%、35%、30%。2020年9月前,上海垚信的普通合伙人由发行人的实际控制人、董事长镇立新担任,镇立新通过直接和间接的方式控制上海信湃65%股权,为上海信湃的实际控制人。

2020年7月,上海垚信将其持有的上海信湃18%股权转让给发行人,转让后发行人持有上海信湃53%的股权,上海信湃成为发行人的控股子公司。

9、CCI

(1) 基本情况

根据 Squire Patton Boggs (US) LLP 出具的境外法律意见书,CCI 的基本情况如下:

公司名称	CC Intelligence Corporation
已发行股本	50,000 股
公司编号	E0097622017-2
成立日期	2017 年 3 月 1 日
营业期限	至无固定期限
注册地址	1810 E SAHARA AVE. STE 214, LAS VEGAS, NV 89104
主营业务及与公司主营业务的关系	为发行人的产品在海外运营提供服务支持。目前 CCI 的全部业务已迁移至 Camsoft, 发行人正在着手履行 CCI 的相关注销程序
股东及其持股比例	上海临冠 100% 持股

(2) 财务数据

CCI 最近一年及一期的财务数据经众华审计, 具体数据如下:

单位: 万元

项目	2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日	2020 年度/2020 年 12 月 31 日
总资产	4,202.91	1,810.84
净资产	128.58	76.82
净利润	17.79	51.16

10、CamSoft

(1) 基本情况

根据 Squire Patton Boggs (US) LLP 出具的境外法律意见书, CamSoft 的基本情况如下:

公司名称	CamSoft Information CO., Ltd
已发行股本	1,000 股
公司编号	5923824
成立日期	2021 年 5 月 27 日
营业期限	至无固定期限
注册地址	3500 S.Dupont Highway, in the City of Dover, County of Kent, Delaware 19901
主营业务及与公司主营业务的关系	扫描全能王 APP 在 Google Play 平台的收款主体
股东及其持股比例	上海又冠 100% 持股

(2) 财务数据

因 CamSoft 于 2021 年 5 月 27 日正式成立，报告期内未运营，无相关财务数据。

11、INTSIG PTE. LTD.

(1) 基本情况

根据 Quadrant Law LLC 出具的境外法律意见书，INTSIG PTE. LTD.的基本情况如下：

公司名称	INTSIG PTE. LTD.
已发行股本	1,000,000 股
公司编号	202038189H
成立日期	2020 年 11 月 25 日
营业期限	存续
注册地址	151 CHIN SWEE ROAD #14-01 MANHATTAN HOUSE SINGAPORE 169876
主营业务及与公司主营业务的关系	负责发行人部分智能文字识别境外业务的开展
股东及其持股比例	合合信息 100% 持股

(2) 财务数据

新加坡子公司于 2020 年 11 月 25 日成立，截至目前暂未开始运营，未实缴资本，无相关财务数据。

12. 发行人境外子公司 CCI 投资审批程序的履行情况

2017 年 3 月，发行人在美国设立了子公司 CCI。CCI 设立时，发行人未对 CCI 出资，未取得《企业境外投资证书》及《境外投资项目备案通知书》。CCI 设立后仅用于对接 Google Play 平台以解决境外用户的收款问题，无其他经营业务。截至本招股说明书签署日，仅 Google Play 平台的扫描全能王 APP 免费版由 CCI 进行收款。

发行人全资子公司上海临冠于 2020 年 5 月 8 日取得上海市商务委员会出具的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3100202000308 号），并于 2020 年 5 月 29 日取得上海市发展与改革委员会出具的《境外投资项目备案通知书》（沪发改开放[2020]139 号），同意上海临冠以新设方式设立美国全资子公司。

公司与上海临冠于 2020 年 12 月 4 日签署了《股权转让协议》，双方约定将公司持

有的 CCI 全部 50,000 股股权转让给上海临冠。上海临冠已于 2021 年 1 月 21 日办理《境外汇款申请书》以及外汇业务凭证登记，以其经营所得购汇 5 万美元完成对 CCI 注册资本的实缴。

为解决 CCI 设立及后续股权转让的境内审批瑕疵，2021 年 5 月 10 日，上海临冠的全资子公司上海又冠设立完成。2021 年 5 月 26 日，上海又冠取得中国（上海）自由贸易试验区管理委员会出具的《境外投资项目备案通知书》（沪自贸管境外备[2021]65 号）、《企业境外投资证书》（境外投资证第 N310920210095 号）。2021 年 6 月 1 日，上海又冠取得国家外汇管理局上海分局出具的《业务登记凭证》。上海又冠已完成美国子公司 CamSoft 的相关境内审批程序，CamSoft 已于 2021 年 5 月 27 日在美国特拉华州设立。公司已将 CCI 的全部业务于 2021 年 7 月 23 日全部迁移至 CamSoft，目前正在着手履行 CCI 的相关注销程序。

截至本招股说明书签署日，公司、上海临冠未因设立 CCI 及后续股权转让时未履行境内企业境外投资的审批、备案手续受到相关主管部门的任何行政处罚。

发行人的实际控制人已出具《关于承担境外投资程序相关责任的承诺》，承诺：“如未来发改、商委、外汇等主管部门要求发行人及/或其子公司就投资 CC Intelligence Corporation 补办相关境外投资备案、外汇登记手续，本承诺人将积极采取一切有效措施敦促发行人按照主管部门的要求及时补办，以减轻或消除不利影响。如发行人及其子公司因境外投资备案、外汇登记手续方面的法律瑕疵遭受任何处罚或损失，本承诺人将就此向发行人全额补偿并承担相关费用。本承诺人未来将积极敦促发行人及其子公司规范境外投资相关程序，以确保业务经营的合规性、持续性及稳定性。”

（二）发行人的参股公司

截至本招股说明书签署日，公司拥有 9 家参股公司，即无锡微签、帕米尔信息、烯牛信息、前海梧桐、上海找齐、上海商安信、道口金科、金数科技、复星创投。具体情况如下：

1、上海找齐

（1）基本情况

截至本招股说明书签署日，上海找齐的基本情况如下：

公司名称	上海找齐科技有限公司
注册资本	153.85 万元
法定代表人	张栋
统一社会信用代码	91310106MA1FYMER8R
成立日期	2020 年 8 月 11 日
营业期限	2020 年 8 月 11 日至 2040 年 8 月 10 日
注册地址	上海市静安区万荣路 1256、1258 号 1139 室
经营范围	一般项目：在数据、计算机、网络、智能、信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，数据处理服务，设计、制作、代理各类广告，广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位），商务信息咨询，企业管理咨询，会务服务，市场营销策划，为文化艺术交流活动提供筹备、策划服务，日用百货、工艺品（象牙及其制品除外）、电子产品、数码产品的销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第二类增值电信业务；货物进出口；技术进出口。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
主营业务	负责运营“找到”APP 产品相关业务
发行人入股时间	2020 年 8 月 11 日
发行人持股比例	合合信息持股 30%

（2）股权结构

截至本招股说明书签署日，上海找齐的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例
1	北京微梦创科创业投资管理有限公司	53.85	35%
2	合合信息	46.15	30%
3	张栋	30.77	20%
4	澄迈新日投资管理中心（有限合伙）	23.08	15%
	合计	153.85	100%

2、其他参股公司

序号	参股主体	参股公司名称	认缴出资额（万元/万股）	持股比例	入股时间	实际控制人	主营业务
1	发行人	无锡微签	22.11	11.00%	2017 年 9 月 26 日	傅林虎	高端自动化装备机器人及远程维护系统解决方案商

序号	参股主体	参股公司名称	认缴出资额(万元/万股)	持股比例	入股时间	实际控制人	主营业务
2	发行人	前海梧桐	100.00	6.06%	2016年12月22日	李小强	金融数据服务提供商
3	发行人	帕米尔信息	50.00	3.78%	2019年12月11日	周涛	行业数据服务提供商
4	发行人	道口金科	31.056	1.55%	2020年11月4日	袁伟	提供基于认知图谱构建的新一代智能的产业数字化服务
5	发行人	烯牛信息	2.67	2.17%	2018年12月26日	李锦香	金融数据服务提供、大数据分析商
6	发行人	上海商安信	12.08	0.17%	2019年6月26日	陈晓东	提供信用风险管理以及商业信息服务
7	发行人	金数科技	9.01	1.64%	2021年3月10日	周洪海	企业数字化建设、大数据服务提供商
8	发行人	复星创投	3,000.00	6.12%	2021年7月28日	复星国际(00656.HK)	创业投资

(三) 发行人的分公司

截至本招股说明书签署日，发行人未拥有分公司。

八、实际控制人及持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东

(一) 控股股东、实际控制人的基本情况

镇立新直接持有合合信息 32.2504%的股权，并通过其控制的上海狮吼间接控制上海端临、上海顶螺、上海融梨然、上海目一然持有的合合信息股权，合计控制合合信息 39.9331%股权，系合合信息的控股股东以及实际控制人。

镇立新，男，1968年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为430602196801*****，毕业于中国科学院自动化研究所，模式识别与智能系统博士。1989年7月至1992年8月任中国石化集团公司洞庭氮肥厂电气工程师；1995年4月至1997年8月任大连海事大学讲师；2000年7月至2009年9月任摩托罗拉（中国）电子有限公司高级经理；2008年11月至2011年11月任同济大学兼职教授；2009年11月至今，就职于合合信息。现任公司董事长、总经理及法定代表人。

(二) 控股股东和实际控制人持有发行人股份的质押或其他权利争议

截至本招股说明书签署日,公司控股股东及实际控制人直接或间接持有公司的股份不存在质押或其他有争议的情况。

(三) 其他持有发行人 5% 以上股份或表决权的主要股东

1、罗希平

罗希平直接持有合合信息 6.8360%的股权,不存在间接持股或控制合合信息的股权情况。

罗希平,男,1974年9月出生,中国国籍,无境外永久居留权。身份证号码为 432524197409****,毕业于中国科学院自动化研究所,模式识别与智能系统博士。2001年9月至2007年12月任摩托罗拉(中国)电子有限公司工程师;2008年1月至今,就职于合合信息。现任合合信息高级算法研发工程师、监事会主席。

2、东方富海

(1) 基本情况

东方富海直接持有合合信息 6.7569%的股权,基本信息如下:

企业名称	东方富海(芜湖)股权投资基金(有限合伙)
统一社会信用代码	913402025675060109
成立时间	2010年12月22日
合伙期限	2010年12月22日至2024年12月21日
执行事务合伙人	东方富海(芜湖)股权投资基金管理企业(有限合伙)
主要经营场所	安徽省芜湖市渡春路33号房屋-1
经营范围	股权投资、创业投资、股权投资及创业投资咨询服务(国家法律、法规规定需前置许可的项目除外)。(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)(未经金融等监管部门的批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务)
与公司主营业务的关系	与公司主营业务无关系

东方富海已于2014年4月22日在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统完成备案,其基金编号为SD3242,其基金类型为股权投资基金,管理类型为受托管理。东方富海的基金管理人东方富海(芜湖)股权投资基金管理企业(有限合伙)为2014年4月22日在中国证券投资基金业协会备案登记的私募基金管理人,其登记编号为

P1001075，机构类型为私募股权、创业投资基金管理人。

(2) 出资情况

序号	合伙人名称	出资比例	出资额(万元)
1	芜湖创宇富股权投资基金合伙企业(有限合伙)	8.08%	13,200
2	三胞集团南京投资管理有限公司	6.12%	10,000
3	亨特(深圳)股权投资企业(有限合伙)	6.12%	10,000
4	彭浩	4.9%	8,000
5	冯章茂	4.29%	7,000
6	西安国际医学投资股份有限公司	3.67%	6,000
7	光大兴陇信托有限责任公司	3.06%	5,000
8	深圳市腾益股权投资基金企业(有限合伙)	3.06%	5,000
9	寿稚岗	3.06%	5,000
10	勇晓京	3.06%	5,000
11	浙江城海股权投资合伙企业(有限合伙)	2.63%	4,300
12	东方富海(芜湖)股权投资基金管理企业(有限合伙)	2.45%	4,000
13	新余丰硕投资管理中心(有限合伙)	2.45%	4,000
14	稷山县燕通物资贸易有限公司	2.45%	4,000
15	苏州海汇投资有限公司	2.45%	4,000
16	深圳市易爱特科技有限公司	1.84%	3,000
17	宁波新好投资管理中心(有限合伙)	1.84%	3,000
18	上海正西商贸服务中心	1.84%	3,000
19	上海易泓鑫投资中心(有限合伙)	1.65%	2,700
20	程小兵	1.53%	2,500
21	方明东	1.47%	2,400
22	宁波坤鼎股权投资合伙企业(有限合伙)	1.47%	2,400
23	尚亿文	1.35%	2,200
24	陈明静	1.35%	2,200
25	王政翔	1.22%	2,000
26	古少明	1.22%	2,000
27	楼今女	1.22%	2,000
28	顾晨	1.22%	2,000
29	吴朝成	1.22%	2,000
30	柴树凤	1.22%	2,000

序号	合伙人名称	出资比例	出资额(万元)
31	王强	1.22%	2,000
32	施小斐	1.22%	2,000
33	陈少忠	1.22%	2,000
34	邓诗维	1.22%	2,000
35	林桂香	1.22%	2,000
36	袁丽淇	1.22%	2,000
37	湖北瑞四通石化装备工程有限公司	1.22%	2,000
38	上海臻禧会展服务中心(有限合伙)	1.22%	2,000
39	中瑞智慧国际控股有限公司	1.22%	2,000
40	新余静好投资管理中心(有限合伙)	1.22%	2,000
41	深圳市海富恒盈股权投资基金企业(有限合伙)	1.22%	2,000
42	浙江贝瑞实业投资有限公司	1.22%	2,000
43	厦门市思明区汇朋富投资合伙企业(有限合伙)	1.22%	2,000
44	张明	0.98%	1,600
45	章子玺	0.98%	1,600
46	鲍嘉龙	0.98%	1,600
47	赵皓	0.98%	1,600
48	新余富添投资管理中心(有限合伙)	0.61%	1,000
合计		100.00%	163,300

3、东方富海二号

(1) 基本情况

东方富海二号直接持有合合信息 3.1797% 的股权，其基本信息如下：

企业名称	东方富海(芜湖)二号股权投资基金(有限合伙)
成立时间	2010年12月30日
合伙期限	2010年12月30日至2024年12月29日
执行事务合伙人	东方富海(芜湖)股权投资基金管理企业(有限合伙)
主要经营场所	安徽省芜湖市渡春路33号房屋-4
经营范围	股权投资、创业投资及股权投资、创业投资咨询服务(涉及前置许可的除外)(未经金融等监管部门的批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务)(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)

与公司主营业务的关系	与公司主营业务无关系
------------	------------

东方富海二号已于2014年4月22日在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统完成备案，其基金编号为SD3753，其基金类型为股权投资基金，管理类型为受托管理。东方富海二号的基金管理人东方富海（芜湖）股权投资基金管理企业（有限合伙）为2014年4月22日在中国证券投资基金业协会备案登记的私募基金管理人，其登记编号为P1001075，机构类型为私募股权、创业投资基金管理人。

东方富海二号与东方富海的基金管理人均为东方富海（芜湖）股权投资基金管理企业（有限合伙），系同一控制下的投资基金。

（2）出资情况

序号	合伙人名称	出资比例	出资额（万元）
1	上海榕愉投资中心（有限合伙）	6.1776%	4,800
2	深圳市海富恒盈股权投资基金企业（有限合伙）	5.1480%	4,000
3	南京泉峰国际贸易有限公司	3.8610%	3,000
4	康沙南	3.8610%	3,000
5	胡宏	3.8610%	3,000
6	钱玉兰	3.8610%	3,000
7	詹鸣珺	3.8610%	3,000
8	崔其峰	3.2175%	2,500
9	宣德旺	3.1274%	2,430
10	张培贵	3.0888%	2,400
11	姜言礼	2.9601%	2,300
12	徐祥荣	2.9601%	2,300
13	陈志坚	2.9601%	2,300
14	孙国兴	2.8314%	2,200
15	畅俊雄	2.7027%	2,100
16	徐泉根	2.7027%	2,100
17	新余富添投资管理中心（合伙企业）	2.5740%	2,000
18	苏州荣红贸易有限公司	2.5740%	2,000
19	北京莱维赛尔科技有限公司	2.5740%	2,000
20	浙江农资集团投资发展有限公司	2.5740%	2,000

序号	合伙人名称	出资比例	出资额(万元)
21	陶丽妹	2.5740%	2,000
22	严明硕	2.5740%	2,000
23	王余美	2.5740%	2,000
24	赵彩华	2.5740%	2,000
25	史建生	2.5740%	2,000
26	殷菊芬	2.5740%	2,000
27	高思诗	2.5740%	2,000
28	陈起	2.5740%	2,000
29	王一英	2.5740%	2,000
30	金建华	2.5740%	2,000
31	马海明	1.9305%	1,500
32	王金玲	1.5444%	1,200
33	东方富海(芜湖)股权投资基金管理企业(有限合伙)	1.2871%	1,000
34	陈静	1.2870%	1,000
35	柳青	0.7336%	570
合计		100.0000%	77,700

4、常州鼎仕

(1) 基本情况

常州鼎仕直接持有合合信息 6.4279% 的股权，其基本信息如下：

企业名称	常州鼎仕投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91320400331185273K
成立时间	2015年4月1日
合伙期限	2015年4月1日至2035年4月1日
执行事务合伙人	上海利瀚投资管理有限公司
主要经营场所	常州市武进区常武中路18号常州科教城创研港1号楼C座1层107
经营范围	对外投资及管理；股权投资；资产管理；财务咨询；投资管理；企业管理咨询；企业形象策划服务。（不得从事金融、类金融业务，依法需取得许可和备案的除外）（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）
与公司主营业务的关系	与公司主营业务无关系

常州鼎仕已于 2019 年 7 月 8 日在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统完成备案，基金编号为 SGS308，其基金类型为股权投资基金，管理类型为受托管理。基金管理人上海利瀚投资管理有限公司为 2016 年 11 月 22 日在中国证券投资基金业协会备案登记的私募基金管理人，登记编号为 P1034615，机构类型为私募股权、创业投资基金管理人。

(2) 出资情况

序号	合伙人名称	出资比例	出资额(万元)
1	叶跃民	20.00%	1,800
2	胡美珍	11.67%	1,050
3	王俊奇	11.11%	1,000
4	黄利军	11.11%	1,000
5	李超	11.11%	1,000
6	阮雨生	11.11%	1,000
7	甄向伟	8.89%	800
8	杭州御航	5.56%	500
9	张宇	4.44%	400
10	张柏森	2.22%	200
11	袁翺	1.11%	100
12	刘宇琪	1.11%	100
13	上海利瀚投资管理有限公司	0.56%	50
合计		100.00%	9,000

5、陈青山

陈青山直接持有合合信息 6.2619%的股权，不存在间接持股或控制合合信息的股权情况。

陈青山，男，1976 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。身份证号码为 430121197608*****，毕业于上海交通大学，控制理论与控制工程硕士。2002 年 4 月至 2004 年 4 月，任阿尔卡特（苏州）通讯有限公司（现为“苏州 TCL 通讯科技有限公司”）软件工程师；2004 年 4 月至 2006 年 12 月，任摩托罗拉（中国）电子有限公司高级软件工程师；2006 年 12 月至今，就职于合合信息。现任合合信息副总经理、董事、

大数据技术负责人。

6、经纬创投

(1) 基本情况

经纬创投直接持有合合信息 5.2350% 的股权，基本信息如下：

企业名称	经纬（杭州）创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	913301005630353464
成立时间	2010 年 11 月 11 日
合伙期限	2010 年 11 月 11 日至 2030 年 11 月 10 日
执行事务合伙人	经纬（杭州）投资管理有限公司
主要经营场所	杭州市西湖区邮电新村 20 号 110 室
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务（除证券、期货）；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。
与公司主营业务的关系	与公司主营业务无关系

经纬创投已于 2015 年 2 月 28 日在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统完成备案，其基金编号为 SD5254，其基金类型为创业投资基金，管理类型为受托管理。经纬创投的基金管理人经纬（杭州）投资管理有限公司为 2014 年 5 月 26 日在中国证券投资基金业协会备案登记的私募基金管理人，其登记编号为 P1002841，机构类型为私募股权、创业投资基金管理人。

(2) 出资情况

序号	合伙人名称	出资比例	出资额（万元）
1	左凌烨	64.625%	14,863.75
2	曹国熊	23.50%	5,405.00
3	林纳新	7.50%	1,725.00
4	邵亦文	3.25%	747.50
5	经纬（杭州）投资管理有限公司	1.125%	258.75
合计		100.00%	23,000.00

7、宁波启安

(1) 基本情况

宁波启安直接持有合合信息 5.0453% 的股权，基本信息如下：

企业名称	宁波梅山保税港区启安股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330206MA2GQDCL0E
成立日期	2019 年 4 月 26 日
经营期限	2019 年 4 月 26 日至 2029 年 4 月 25 日
执行事务合伙人	朱莉萍
主要经营场所	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 C1748
经营范围	一般项目：股权投资；（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
与公司主营业务的关系	与公司主营业务无关系

宁波启安已于 2021 年 1 月 19 日在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统完成备案，基金编号为 SNN448，基金类型为创业投资基金，管理类型为受托管理。宁波启安的基金管理人创赛（常州）创业投资管理中心（有限合伙）为 2015 年 10 月 22 日在中国证券投资基金业协会备案登记的私募基金管理人，其登记编号为 P1025240，机构类型为私募股权、创业投资基金管理人。

(2) 出资情况

序号	合伙人名称	出资比例	出资额（万元）
1	亚东平全企业管理有限公司	26.89%	3,926.49
2	济南市股权投资母基金有限公司	12.29%	1,794.64
3	杭州浙商成长股权投资基金合伙企业（有限合伙）	8.47%	1,236.44
4	南京钢铁集团有限公司	7.06%	1,030.965
5	洪文建	5.92%	864.3648
6	湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）	4.92%	717.8571
7	陕西鼓风机（集团）有限公司	3.84%	561.3032
8	红星美凯龙家居集团股份有限公司	3.69%	538.3929
9	上海广电电气（集团）股份有限公司	2.62%	381.8389
10	山东招金集团有限公司	2.62%	381.8389
11	于玉梅	2.46%	358.9286

序号	合伙人名称	出资比例	出资额(万元)
12	湖北联投资本投资发展有限公司	2.35%	343.655
13	郭夕兴	2.26%	329.3279
14	茅惠新	1.23%	179.4643
15	兰州博超物资有限公司	1.05%	152.7356
16	唐斌	0.98%	142.7436
17	爱仕达集团有限公司	0.78%	114.5517
18	宁波梅山保税港区丰好投资合伙企业 (有限合伙)	0.78%	114.5517
19	钱苏醒	0.74%	107.6786
20	苏州友财汇赢投资中心(有限合伙)	0.74%	107.6786
21	法兰泰克重工股份有限公司	0.74%	107.6786
22	俞洪泉	0.74%	107.6786
23	吴启元	0.68%	100.0000
24	蔡建强	0.68%	100.0000
25	李小林	0.68%	100.0000
26	俞越蕾	0.68%	100.0000
27	朱莉萍	0.68%	100.0000
28	孙爱东	0.68%	100.0000
29	共青城鸿创投资合伙企业(有限合伙)	0.68%	100.0000
30	共青城青汇投资合伙企业(有限合伙)	0.68%	100.0000
31	江苏天工投资管理有限公司	0.68%	100.0000
32	杭州锦江集团有限公司	0.68%	100.0000
合计		100.00%	14,600.8036

8、上海目一然、上海端临、上海融梨然、上海顶螺

上海目一然、上海端临、上海融梨然及上海顶螺为发行人的员工持股平台，执行事务合伙人均为镇立新控制的上海狮吼，合计持有发行人 7.6827% 的股份。

(1) 上海目一然

上海目一然直接持有合合信息 3.8568% 的股权，基本信息如下：

企业名称	上海目一然投资中心(有限合伙)
统一社会信用代码	91310110MA1G80904G

成立日期	2015年10月21日
经营期限	2015年10月21日至2035年10月20日
执行事务合伙人	上海狮吼投资管理有限责任公司
主要经营场所	上海市静安区万荣路1256、1258号1133室
经营范围	实业投资，投资管理，投资咨询。【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】
与公司主营业务的关系	系发行人的员工持股平台

(2) 上海端临

上海端临直接持有合合信息1.5427%的股权，基本信息如下：

企业名称	端临（上海）科技发展合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91310110MA1G8P2K19
成立日期	2018年4月25日
经营期限	2018年4月25日至2038年4月24日
执行事务合伙人	上海狮吼投资管理有限责任公司
主要经营场所	上海市静安区万荣路1256、1258号1143室
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；企业管理咨询；企业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
与公司主营业务的关系	系发行人的员工持股平台

(3) 上海融梨然

上海融梨然直接持有合合信息1.2342%的股权，基本信息如下：

企业名称	上海融梨然投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91310110MA1G80AC92
成立日期	2015年10月22日
经营期限	2015年10月22日至2035年10月21日
执行事务合伙人	上海狮吼投资管理有限责任公司
主要经营场所	上海市静安区万荣路1256、1258号1131室
经营范围	实业投资，投资管理，投资咨询。【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】
与公司主营业务的关系	系发行人的员工持股平台

(4) 上海顶螺

上海顶螺直接持有合合信息 1.0490% 的股权，基本信息如下：

企业名称	上海顶螺投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91310110MA1G80AB05
成立日期	2015 年 10 月 22 日
经营期限	2015 年 10 月 22 日至 2035 年 10 月 21 日
执行事务合伙人	上海狮吼投资管理有限责任公司
主要经营场所	上海市静安区万荣路 1256、1258 号 1134 室
经营范围	实业投资，投资管理，投资咨询。【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】
与公司主营业务的关系	系发行人的员工持股平台

上海目一然、上海端临、上海融梨然及上海顶螺的出资情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、发行人已经制定或实施的股权激励及相关安排”之“（一）员工持股计划具体情况”。

九、发行人股本情况

（一）本次发行前后公司股本情况

公司发行前总股本 7,500 万股，本次拟申请发行人民币普通股不超过 2,500 万股（不含采用超额配售选择权发行的股票数量），本次发行前后公司的股本结构如下：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	镇立新	24,187,800	32.2504	24,187,800	24.1878
2	罗希平	5,127,000	6.8360	5,127,000	5.1270
3	东方富海	5,067,675	6.7569	5,067,675	5.0677
4	常州鼎仕	4,820,925	6.4279	4,820,925	4.8209
5	陈青山	4,696,425	6.2619	4,696,425	4.6964
6	经纬创投	3,926,250	5.2350	3,926,250	3.9263
7	宁波启安	3,783,975	5.0453	3,783,975	3.7840
8	卉新投资	3,406,275	4.5417	3,406,275	3.4063

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
9	上海目一然	2,892,600	3.8568	2,892,600	2.8926
10	龙腾	2,638,650	3.5182	2,638,650	2.6387
11	东方富海二号	2,384,775	3.1797	2,384,775	2.3848
12	盛势汇金	2,278,500	3.0380	2,278,500	2.2785
13	其实	1,648,725	2.1983	1,648,725	1.6487
14	遵义奇成	1,606,950	2.1426	1,606,950	1.6070
15	上海端临	1,157,025	1.5427	1,157,025	1.1570
16	嘉兴领创	1,127,700	1.5036	1,127,700	1.1277
17	上海融梨然	925,650	1.2342	925,650	0.9257
18	金连文	909,900	1.2132	909,900	0.9099
19	上海顶螺	786,750	1.0490	786,750	0.7868
20	中视蓝海	751,800	1.0024	751,800	0.7518
21	杭州御航	394,725	0.5263	394,725	0.3947
22	盛汇鑫成	310,500	0.4140	310,500	0.3105
23	黄淼	112,950	0.1506	112,950	0.1130
24	徐欣	56,475	0.0753	56,475	0.0565
本次发行流通股		--	--	25,000,000	25.0000
合计		75,000,000	100.0000	100,000,000	100.0000

(二) 发行人前十名股东情况

本次发行前，公司持股数量前十名股东的持股情况具体见下表：

序号	股东姓名(名称)	持股数量(股)	持股比例(%)
1	镇立新	24,187,800	32.2504
2	罗希平	5,127,000	6.8360
3	东方富海	5,067,675	6.7569
4	常州鼎仕	4,820,925	6.4279
5	陈青山	4,696,425	6.2619
6	经纬创投	3,926,250	5.2350
7	宁波启安	3,783,975	5.0453
8	卉新投资	3,406,275	4.5417

序号	股东姓名(名称)	持股数量(股)	持股比例(%)
9	上海目一然	2,892,600	3.8568
10	龙腾	2,638,650	3.5182
	合计	60,547,575	80.7301

(三) 本次发行前的前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

本次发行前,公司共有8名自然人股东。该8名自然人股东在公司的任职及直接持股情况具体如下:

序号	股东名称/姓名	在公司的任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)
1	镇立新	董事长、总经理	24,187,800	32.2504
2	罗希平	监事会主席	5,127,000	6.8360
3	陈青山	董事、副总经理	4,696,425	6.2619
4	龙腾	董事、副总经理	2,638,650	3.5182
5	其实	--	1,648,725	2.1983
6	金连文	--	909,900	1.2132
7	黄淼	--	112,950	0.1506
8	徐欣	--	56,475	0.0753

(四) 发行人国有股份和外资股份情况

1、国有股份情况

截至本招股说明书签署日,公司无国有股东。

2、外资股份情况

截至本招股说明书签署日,公司无外资股东。

(五) 最近一年发行人新增股东情况

截至本招股说明书签署日,发行人最近一年无新增股东。

(六) 战略投资者情况

截至本招股说明书签署日,公司股东中不存在战略投资者持股情形。

(七) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，公司各股东间的关联关系及持股情况如下：

上海目一然、上海端临、上海融梨然及上海顶螺的执行事务合伙人均为镇立新控制的上海狮吼，上海目一然、上海端临、上海融梨然及上海顶螺的持股比例分别为 3.8568%、1.5427%、1.2342% 及 1.0490%，合计持股比例为 7.6827%。镇立新直接持有合合信息 32.2504% 的股权，合计控制合合信息 39.9331% 股权。

东方富海与东方富海二号的执行事务合伙人均为东方富海（芜湖）股权投资基金管理企业（有限合伙），东方富海与东方富海二号的持股比例分别为 6.7569%、3.1797%，合计持股比例为 9.9366%。

盛势汇金与盛汇鑫成的执行事务合伙人均为深圳市盛势投资管理有限公司，盛势汇金与盛汇鑫成的持股比例分别为 3.0380%、0.4140%，合计持股比例为 3.4520%。深圳市盛势投资管理有限公司持有公司股东中视蓝海的执行事务合伙人中视资本投资管理（深圳）有限公司 49% 的股权。

杭州御航与常州鼎仕的持股比例分别为 0.5263%、6.4279%。杭州御航为常州鼎仕的有限合伙人，出资比例（出资额 500 万元）为 5.56%。

除上述关联关系以外，本次发行前公司各股东之间不存在其他关联关系。

(八) 公开发售股份对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生的影响

公司股东不存在本次发行上市中公开发售股份的情况。

(九) 对赌协议及解除情况

1、对赌协议签订情况

发行人历史上曾与股东签订相关协议涉及特殊权利安排，具体如下表所示：

时间	协议名称	享受特殊权利的股东	承担回购义务的主体	特殊权利条款	终止情况
2016 年 11 月	《关于上海合合信息科技发展有限公司的投资协议书》（“《2016 年投资协议书》”）	盛势汇金、中视蓝海、嘉兴领创、京东金融	发行人承担回购义务	清算分配优先权、赎回选择权、拖售权、反摊薄保护权、优先认购新股权等	已确认于 2018 年 10 月终止且自始无效

时间	协议名称	享受特殊权利的股东	承担回购义务的主体	特殊权利条款	终止情况
2018年10月	《关于上海合合信息科技发展有限公司之投资协议书》(“《2018年投资协议书》”)	济南复星基金、复星惟盈基金、黄淼、徐欣、其实、经纬创投、东方富海、东方富海二号、遵义奇成、常州鼎仕、盛势汇金、中视蓝海、嘉兴领创、京东金融	实际控制人承担回购义务,并由发行人承担补足和连带保证责任	一票否决权、股权回购、优先购买权及共售权、优先认购权及反摊薄权、优先卖股权、清盘补偿权、最惠权利适用等	确认自发行人向上海证券交易所提交首次公开发行股票之申报材料之日的前一个工作日起终止
2018年10月	《关于上海合合信息科技发展有限公司之投资补充协议》	黄淼、徐欣、济南复星基金、复星惟盈基金	实际控制人承担回购义务,并由发行人承担补足和连带保证责任	股权回购、投资估值调整、本轮投资方的其他保护性权利、监事的委派等	
2019年7月	《关于上海合合信息科技发展有限公司之投资协议书之补充协议书》	宁波启安、黄淼、徐欣	实际控制人承担回购义务,并由发行人承担补足和连带保证责任	约定宁波启安受让济南复星基金和复星惟盈基金所享有的权利义务	
2019年7月	《关于上海合合信息科技发展有限公司之投资补充协议之补充协议书》	宁波启安、黄淼、徐欣	实际控制人承担回购义务,并由发行人承担补足和连带保证责任	约定宁波启安受让济南复星基金和复星惟盈基金所享有的权利义务	
2019年9月	《关于上海合合信息科技发展有限公司之投资协议书》	盛汇鑫成	实际控制人承担回购义务,并由发行人承担补足责任	股权回购、优先购买权及共售权、优先认购权及反摊薄权、优先卖股权、清盘补偿权、最惠权利适用等	

注:2018年5月21日,机不可熙与上海端临签署《股权转让协议》,上海端临受让机不可熙持有的发行人股权,并承接机不可熙作为发行人股东的权利义务。2019年3月31日,京东金融与杭州御航签署《股权转让协议》,杭州御航受让京东金融持有的发行人股权,并承接京东金融作为发行人股东的权利义务。

2、对赌协议的解除情况

(1)2020年11月,宁波启安、黄淼、徐欣、与发行人及其镇立新、上海融梨然、上海顶螺、上海端临、上海目一然、卉新投资、罗希平、陈青山、龙腾、金连文、其实、经纬创投、东方富海、东方富海二号、遵义奇成、常州鼎仕、盛势汇金、中视蓝海、嘉兴领创、杭州御航签署了《股东特殊权利终止协议》,各方确认《复星投资协议书》中有关“对赌”、“回购(股权回购)”、“估值调整”、“连带并购”的相关条款,自

发行人向上海证券交易所提交首次公开发行股票之申报材料之日的前一个工作日起视为自始无效；在《2016 年投资协议书》中享有特殊保障权利的各方确认该协议中有关“对赌”、“回购（股权回赎）”、“赎回选择权”、“估值调整”等条款已于各方签订《2018 年投资协议书时》彻底终止，且相关条款自始无效；

(2) 2020 年 11 月，宁波启安、黄淼、徐欣、与发行人及其镇立新、上海融梨然、上海顶螺、上海端临、上海目一然、卉新投资签署了《股东特殊权利补充终止协议》，确认《复星投资补充协议书》所约定的全部投资保障条款效力终止并对各方不再具有法律约束力；

(3) 2020 年 11 月，盛汇鑫成与发行人及镇立新、陈青山、龙腾、罗希平、金连文签署《股东特殊权利终止协议》，确认《盛汇鑫成投资协议书》全部投资保障条款效力终止并对各方不再具有法律约束力。

根据上述发行人签署的投资协议及终止协议，发行人涉及承担股权回购义务的内容已于 2018 年 10 月彻底终止且自始无效；投资协议中股东的其他投资保障条款已于 2020 年 11 月确认于发行人向上海证券交易所提交首次公开发行股票之申报材料之日的前一个工作日起终止。

根据发行人及其所有股东出具的《关于不存在投资保障权利の確認函》，确认截至本确认函签署之日，与发行人或其他股东之间不存在投资保障条款；不存在如对赌、估值调整或类似条款；已签署的包含投资保障权利、对赌、估值调整或类似条款的效力均已终止，不再具有法律约束力，未来亦不会以任何形式与发行人或其股东签署包含投资保障权利、对赌或类似条款的协议。

截至本招股说明书签署日，发行人及其控股股东、实际控制人与发行人其他股东之间签署的包含投资保障权利、对赌、估值调整或类似条款均已终止，不再具有法律约束力，亦不存在发行人或其股东单独进行包含投资保障权利、对赌、估值调整或类似条款的承诺。

十、发行人的董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

(一) 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员概况

1、董事

截至本招股说明书签署日，公司共设 9 名董事，其中 3 名为独立董事。全体董事均由公司股东大会选举产生，每届任期三年。

(1) 董事任职情况

序号	姓名	在公司任职	提名人	任职期间
1	镇立新	董事长、总经理	镇立新	2020 年 5 月 28 日至 2023 年 5 月 27 日
2	陈青山	董事、副总经理	镇立新	2020 年 5 月 28 日至 2023 年 5 月 27 日
3	龙腾	董事、副总经理	镇立新	2020 年 5 月 28 日至 2023 年 5 月 27 日
4	黄国强	董事	东方富海	2020 年 5 月 28 日至 2023 年 5 月 27 日
5	汤松榕	董事	镇立新	2020 年 5 月 28 日至 2023 年 5 月 27 日
6	刘忱	董事、董事会秘书	镇立新	2020 年 5 月 28 日至 2023 年 5 月 27 日
7	江翔宇	独立董事	镇立新	2020 年 5 月 28 日至 2023 年 5 月 27 日
8	刘华	独立董事	镇立新	2020 年 5 月 28 日至 2023 年 5 月 27 日
9	王少飞	独立董事	镇立新	2020 年 5 月 28 日至 2023 年 5 月 27 日

(2) 董事简历

除控股股东、实际控制人及持股 5% 以上股东外，公司其他董事简历如下：

龙腾，男，1980 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华南理工大学，通信与信息系统博士。2008 年 7 月至 2009 年 6 月，任摩托罗拉（中国）电子有限公司研究员；2009 年 6 月至今，任合合信息董事、副总经理、AI 技术负责人。

黄国强，男，1973 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学，应用经济学硕士。1997 年 8 月至 2000 年 11 月，任硅谷动力网络技术有限公司商务经理；2000 年 11 月至 2003 年 8 月；任加拿大运通通信公司战略市场部经理；2003 年 9 月至 2005 年 9 月，任美国速驰无线公司北京代表处中国大区总经理；2005 年 9 月至 2009 年 6 月，任上海贝尔阿尔卡特股份有限公司（现为“上海诺基亚贝尔股份有限公司”）投资总监；2009 年 6 月至 2017 年 3 月，任深圳市东方富海投资管理股份有限公司副总经理；2016 年至今，深圳富海创新创业投资基金企业（有限合伙）、珠海富海华金创

业投资基金(有限合伙)执行事务合伙人委派代表、投委会委员;2019年3月至今,任深圳市富海中小企业发展基金股权投资管理有限公司董事、副总经理。现任合合信息董事。

汤松榕,男,1976年11月出生,中国国籍,拥有美国永久居留权,毕业于中欧国际工商学院,工商管理硕士。1999年7月至2000年8月,任上海烟草集团公司设备管理员;2000年9月至2014年12月就职于通用电气(中国)有限公司,历任资深技术经理、产品供应链总监、商业授权业务全球技术与质量总监、商业授权业务副总裁、风险投资集团副总裁;2015年10月至2016年12月任易船行贸易有限公司监事;2016年4月至2017年3月,任杭州阿诺生物医药科技股份有限公司(现为“阿诺医药集团有限公司”)董事;2016年10月至2020年6月,任上海东家金服投资管理有限公司经理;2017年10月至2020年6月,任上海家域因私出入境服务有限公司董事、总经理;2018年9月至2020年12月,任上海东家锦睿股权投资管理有限公司监事;2015年6月至今,任合合信息董事;2020年3月至今,任合合信息战略发展负责人。

刘忱,男,1983年12月出生,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于上海财经大学,会计学学士。2006年4月至2007年4月,任中国石油化工集团上海研发中心会计;2007年4月至2009年4月,任科恩国际中心大厦置业(上海)有限公司财务经理;2009年4月至2016年4月,任盛趣信息技术(上海)有限公司高级财务经理;2016年4月至2020年5月在合合信息财务部门担任财务工作;2020年5月至2021年4月,任合合信息财务总监。2020年5月至今,任合合信息董事、董事会秘书。

江翔宇,男,1976年4月出生,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于华东政法大学,经济法学博士。1998年11月至2008年12月,任上海市法学会主任助理;2006年1月至2006年6月,任上海农工商(集团)有限公司(现为“光明食品(集团)有限公司”)法务部主任助理(挂职);2009年1月至2011年1月任上海市金融服务办公室主任科员;2011年1月至2017年11月,任瑞银证券有限责任公司法律合规部董事;2017年11月至2019年2月,任湖北省长江经济带产业引导基金(有限合伙)合规总监;2019年3月至2019年9月,任上海胡桃街信息技术有限公司高级法务总监;2020年2月至今,担任上海协力律师事务所合伙人。2020年5月至今任合合信息独立董事。

刘华,男,1967年9月出生,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于华中科技大

学，管理科学与工程博士。1987年1月至1988年7月，担任湖北钟祥南湖中学教师；1991年6月至1992年10月，任武汉纺织大学教师；1992年10月至今，任华中科技大学管理学院教授；2015年6月至2021年6月任湖北钟祥农村商业银行股份有限公司独立董事；2020年9月至今任武汉联特科技股份有限公司独立董事。2020年5月至今任合合信息独立董事。

王少飞，男，1977年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海财经大学，统计学博士。1999年8月至2000年6月，任上海市东湖（集团）公司科员；2007年6月至2010年6月任上海财经大学会计学院博士后；2010年6月至2013年1月任上海财经大学商学院教师；2013年1月至今，任上海财经大学商学院院长助理；2020年2月至今，任上海雄程海洋工程股份有限公司独立董事；2020年4月至今，任青岛农村商业银行股份有限公司独立董事；2020年11月至今，任上海联影医疗科技股份有限公司独立董事。2021年3月至今，任国动网络通信集团股份有限公司独立董事；2020年5月至今任合合信息独立董事。

2、监事

截至本招股说明书签署日，公司监事会由3名监事组成，包括2名股东代表监事和1名职工代表监事，其中职工代表监事由职工代表大会选举产生，公司股东代表监事由股东大会选举产生。公司监事任期3年，可连选连任。

(1) 监事任职情况

序号	姓名	在公司任职	提名人	任职期间
1	罗希平	监事会主席	镇立新	2020年5月28日至2023年5月27日
2	沈东辉	监事	职工代表大会选举	2020年5月28日至2023年5月27日
3	刘雅琴	监事	镇立新	2020年5月28日至2023年5月27日

(2) 监事简历

除持股5%以上股东外，公司其他监事简历如下：

沈东辉，男，1983年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2010年毕业于上海交通大学，通信与信息系统硕士。2010年3月至今任职于合合信息，现任公司监事、数据事业部副总经理。

刘雅琴，女，1987年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2009年毕业于东南大学，软件工程学士。2009年7月至2010年11月任柯达（中国）投资有限公司软件研发工程师；2011年1月至今任职于合合信息，现任公司监事、总经理助理。

3、高级管理人员

根据《公司章程》，公司的高级管理人员为总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书。

(1) 高级管理人员任职情况

序号	姓名	在公司任职	任职期间
1	镇立新	董事长、总经理	2020年5月28日至2023年5月27日
2	陈青山	董事、副总经理	2020年5月28日至2023年5月27日
3	龙腾	董事、副总经理	2020年5月28日至2023年5月27日
4	刘忱	董事、董事会秘书	2020年5月28日至2023年5月27日
5	叶家杰	财务总监	2021年4月15日至2023年5月27日

(2) 高级管理人员简历

叶家杰，男，1990年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江大学，金融学学士。2012年7月至2020年8月就职于通用电气（中国）有限公司，历任全球内审团队高级审计经理、下属业务部门天然气发电集团的大中华区商务财务总监。2020年8月至2021年4月在合合信息财务部门担任财务工作；2021年4月至今，任合合信息财务总监。

其他公司高级管理人员简历，见本节董事会成员部分。

4、核心技术人员

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员为镇立新、龙腾、丁凯、郭丰俊、陈青山、张彬。

(1) 核心技术人员任职情况

序号	姓名	在公司任职
1	镇立新	董事长、总经理
2	龙腾	副总经理、董事、AI技术负责人

序号	姓名	在公司任职
3	丁凯	自然语言算法研发总监
4	郭丰俊	图像算法研发总监
5	陈青山	副总经理、董事、大数据技术负责人
6	张彬	工程算法研发总监

(2) 核心技术人员简历

除公司高级管理人员外，公司其他核心技术人员简历如下：

丁凯，男，1984年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2011年毕业于华南理工大学，通信与信息系统博士。2011年7月任职于合合信息，现任自然语言算法研发总监。

郭丰俊，男，1973年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000年毕业于上海交通大学，模式识别与智能系统博士。2000年7月至2011年10月就职于摩托罗拉（中国）电子有限公司中国研究中心，历任研究员、研究经理及上海研发部主任。2011年11月任职于合合信息，现任图像算法研发总监。

张彬，男，1982年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008年毕业于华南理工大学，通信与信息系统硕士。2008年10月至2009年9月为摩托罗拉（中国）电子有限公司研究员。2009年9月任职于合合信息，现任工程算法研发总监。

上述核心技术人员的认定依据参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“八、公司的技术研发情况”之“（三）本公司研发人员情况”。

(二) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他企业的兼职情况如下：

序号	姓名	公司职务	任职的其他单位	其他单位职务	其他任职单位与公司的关系
1	镇立新	董事长、总经理	上海找齐	董事	公司实际控制人担任董事的企业
2			CCI	董事、首席执行官、首席财务官	公司的全资子公司
3			INTSIG PTE. LTD.	董事	公司的全资子公司

序号	姓名	公司职务	任职的其他单位	其他单位职务	其他任职单位与公司的关系
4			上海狮吼	监事	与公司受同一控制人控制的企业
5	陈青山	董事、副总经理	上海信湃	监事	控股子公司
6			上海找贝	总经理、执行董事	公司的全资子公司
7			上海生腾	总经理、执行董事	公司的全资子公司
8			苏州贝尔塔	总经理、执行董事	公司的全资子公司
9			上海青茂软件有限公司(吊销未注销)	执行董事	无
10			汤松榕	董事	INTSIG PTE. LTD.
11	龙腾	董事、副总经理	上海狮吼	执行董事	公司实际控制人控制的企业
12	黄国强	董事	深圳市富海中小企业发展基金股权投资管理有限公司	董事、副总经理	公司董事担任董事、监事或高管的企业
13			深圳市华傲数据技术有限公司	董事	
14			三未信安科技股份有限公司	董事	
15			觅优信息技术(常州)有限公司	董事	
16			北京爱论答科技有限公司	董事	
17			广州老虎信息科技有限公司	董事	
18			成都启英泰伦科技有限公司	董事	
19			花意生活(北京)电子商务有限公司	董事	
20			广州智选网络科技有限公司	董事	
21			职优你(上海)教育科技有限公司	董事	
22			上海银河数娱网络科技有限公司	监事	
23			上海爱会客信息科技有限公司	董事	
24			杭州银盒宝成科技有限公司	董事	
25			酒仙网络科技股份有限公司	董事	
26			深圳市转角街坊网络科技有限公司	董事	
27			厦门笨鸟电子商务有限公司	董事	
28			上海兰渡文化传播有限公司	董事	
29			上海腾牛电子商务有限公司	董事	
30			广州喜淘信息科技有限公司	董事	
31			北京快乐工场网络科技有限公司	监事	
32			上海刃游网络科技有限公司	董事	
33			上海卓赞教育科技有限公司	监事	

序号	姓名	公司职务	任职的其他单位	其他单位职务	其他任职单位与公司的关系
34			觅优信息技术(上海)有限公司	董事	
35			南京睿悦信息技术有限公司	董事	
36			天津乾润商业保理有限责任公司	董事	
37			上海锐翎企业管理有限公司	监事	
38			和力辰光国际文化传媒(北京)股份有限公司	董事	
39			北京永洪商智科技有限公司	董事	
40			上海德拓信息技术股份有限公司	董事	
41			江苏原力数字科技股份有限公司	监事	
42			有米科技股份有限公司	董事	
43			深圳竹云科技有限公司	董事	
44			和创(北京)科技股份有限公司	监事	
45			北京昆仑万维科技股份有限公司	董事	
46			厦门美家帮科技股份有限公司	董事	
47			北京傲天动联技术有限公司	监事	
48			北京宽客网络技术有限公司	董事	
49			深圳市活力天汇科技股份有限公司	监事	
50			商助科技(北京)有限公司	董事	
51			北京铁血科技股份公司	董事	
52			北京富基标商流通信息科技有限公司	董事	
53			华扬联众数字技术股份有限公司	董事	
54					
55			华夏天信智能物联股份有限公司	董事	
56					
57			深圳富海创新创业投资基金企业(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表、投委会委员	
58			珠海富海华金创业投资基金(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表、投委会委员	
59			北京蔷薇灵动科技有限公司	董事	
60			深圳蜂巢互联科技有限公司董事	董事	
61			秒秒测科技(北京)有限公司	董事	
62	刘忱	董事、董事会秘书	上海盈五蓄	总经理、执行董事	公司的全资子公司
63	刘华	独立董事	武汉联特科技股份有限公司	独立董事	公司董事担任董

序号	姓名	公司职务	任职的其他单位	其他单位职务	其他任职单位与公司的关系
					事、监事或高管的企业
64	王少飞	独立董事	上海雄程海洋工程股份有限公司	独立董事	公司董事担任董事、监事或高管的企业
65			青岛农村商业银行股份有限公司	独立董事	
66			上海联影医疗科技股份有限公司	独立董事	
67			国动网络通信集团股份有限公司	独立董事	
68	叶家杰	财务总监	CamSoft	财务总监	公司的全资子公司
69	刘雅琴	监事	上海荃英荟	监事	公司全资子公司上海生腾的全资子公司
70			上海找贝	监事	公司的全资子公司
71			上海盈五蓄	监事	公司的全资子公司
72			上海临冠	监事	公司的全资子公司
73			上海生腾	监事	公司的全资子公司
74			上海又冠	监事	公司的全资子公司

截至本招股说明书签署日,除上述表格中披露的兼职关系外,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员无在其他单位任职的情形。

(三) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的近亲属关系

截至本招股说明书签署日,公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在近亲属关系。

(四) 公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的有关协议及重要承诺

1、劳动合同及保密协议

公司与作为本公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员的镇立新、陈青山、龙腾、汤松榕、刘忱、罗希平、沈东辉、刘雅琴、叶家杰、丁凯、郭丰俊、张彬签署了劳动合同及保密、竞业限制和知识产权归属协议。公司与董事黄国强和独立董事江翔宇、刘华、王少飞均签署了聘任合同。

自上述协议签订以来,相关董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均严格履行

协议约定的义务和职责，迄今未发生违反协议义务的情形。

2、重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺请参见本招股说明书“第十节投资者保护”之“七、与本次发行上市相关的重要承诺及履行情况”。

(五) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	与公司关系	持股情况
1	镇立新	董事长、总经理	直接持有公司 32.2504% 的股份，持有上海狮吼 90.0000% 股权，上海狮吼持有公司股东上海端临 99.33% 财产份额、上海目一然 37.9300% 财产份额、上海顶螺 3.4926% 财产份额、上海融梨然 5.6250% 财产份额
2	陈青山	董事、副总经理	直接持有公司 6.2619% 的股份
3	龙腾	董事、副总经理	直接持有公司 3.5182% 的股份，持有上海狮吼 10.0000% 股权，上海狮吼持有公司股东上海端临 99.33% 财产份额、上海目一然 37.9300% 财产份额、上海顶螺 3.4926% 财产份额、上海融梨然 5.6250% 财产份额
4	罗希平	监事会主席	直接持有公司 6.8360% 的股份
5	刘忱	董事、董事会秘书	持有公司股东上海目一然 4.0000% 财产份额
6	沈东辉	监事	持有公司股东上海融梨然 12.5000% 财产份额
7	刘雅琴	监事	持有公司股东上海融梨然 5.9375% 财产份额
8	丁凯	自然语言算法研发总监	持有公司股东上海目一然 2.0000% 财产份额、上海顶螺 14.7059% 财产份额
9	郭丰俊	图像算法研发总监	持有公司股东上海顶螺 16.1765% 财产份额
10	张彬	工程算法研发总监	持有公司股东上海顶螺 16.1765% 财产份额
11	陈林茂	运维工程师	持有公司股东上海融梨然 3.13% 财产份额

截至本招股说明书签署日，除上述情况外，董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关系密切的家庭成员不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况；上述董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有的公司股份不存在被质押、冻结或诉讼纠纷的情形。

(六) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况

序号	姓名	与公司关系	对外投资企业名称	注册资本/出资额 (万元)	权益比例 (%)
----	----	-------	----------	---------------	----------

序号	姓名	与公司关系	对外投资企业名称	注册资本/出资额(万元)	权益比例(%)
1	镇立新	董事长、总经理	上海端临	150	0.6667
2			盛世汇金(深圳)投资中心(有限合伙)	2,410	4.3568
3			上海狮吼	10	90.0000
4	陈青山	董事、副总经理	上海青茂软件有限公司(吊销未注销)	50	50.0000
5	龙腾	董事、副总经理	上海狮吼	10	10.0000
6	黄国强	董事	芜湖富海吉坤投资管理合伙企业(有限合伙)	21,000	5.6524
7			芜湖市富海久泰投资咨询合伙企业(有限合伙)	21,000	5.6524
8			北京厚德众合咨询中心(有限合伙)	1,500	3.3333
9	刘忱	董事、董事会秘书	上海目一然	50	4.0000
10	沈东辉	监事	上海融梨然	160	12.5000
11	刘雅琴	监事	上海融梨然	160	5.9375
12	丁凯	自然语言算法研发总监	上海顶螺	136	14.7059
13			上海目一然	50	2.0000
14	郭丰俊	图像算法研发总监	上海顶螺	136	16.1765
15					
16	张彬	工程算法研发总监	上海顶螺	136	16.1765

截至本招股说明书签署日,公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在与公司及其业务相关的对外投资。公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

(七) 最近2年内公司董事、监事及高级管理人员变动情况

最近2年内,由于业务发展及公司治理的需要,公司对经营管理团队进行了扩充和调整。近2年内,公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本保持稳定,没有发生对公司经营管理和本次发行并上市构成重大影响的变化。

1、董事变动情况

合合信息现任董事中,除2020年5月当选的刘忱及三位独立董事外,其他五位——镇立新、陈青山、黄国强、龙腾、汤松榕自2018年1月1日至今担任公司董事,未发

生变化。发行人于有限公司改制为股份公司时，董事会成员人数由 7 名调整为 9 名，左凌焯及王艺潭不再担任董事。合合信息董事会由公司实际控制人镇立新及其提名的五名董事及三位独立董事、以及东方富海提名的一名董事共 9 人组成。

2、监事变动情况

合合信息现任监事中，职工代表监事沈东辉由 2020 年 5 月 25 日召开的公司职工代表大会选举产生，非职工代表监事罗希平、刘雅琴由 2020 年 5 月 28 日召开的公司创立大会暨 2020 年第一次临时股东大会选举产生。其中，罗希平自 2018 年 1 月 1 日至今担任公司监事。

3、高级管理人员变动情况

发行人于 2020 年 5 月 28 日召开 2020 年第一届董事会第一次会议，陈飒不再担任公司副总经理一职。2021 年 4 月 15 日召开第一届董事会第七次会议，刘忱不再担任公司财务总监一职，聘任叶家杰担任公司财务总监。其他高级管理人员最近 2 年内均未发生变化。

4、核心技术人员变动情况

核心技术人员最近 2 年内均未发生变化。

(八) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

1、薪酬组成、确定依据及所履行的程序情况

公司非独立董事、监事按照其在公司的实际工作岗位及工作内容领取薪酬，不再单独领取董事、监事薪酬。

公司高级管理人员的薪酬系根据公司经营情况，针对不同的岗位和职能，参考各自适用的公司相关考核标准制定有利于保持高级管理人员稳定性且合理的薪酬体系方案确定。各高级管理人员的具体薪酬，以公司与各高级管理人员所签署的聘用合同的约定为准。

根据公司董事会审议通过的《董事会薪酬与考核委员会工作细则》，薪酬与考核委员会是公司董事会根据公司章程设立的专门工作机构，主要负责制定公司董事、监事及高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事、监事及高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

2、报告期内董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬总额占各期发行人利润总额的比重

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬总额占各期公司利润总额的比重情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬总额	327.12	1,829.91	10,509.31	2,311.71
发行人利润总额	4,277.61	12,937.10	-19,639.44	-7,940.22
占比	7.65%	14.14%	-53.51%	-29.11%

注：2018年和2019年占比较高，系股份支付的影响。

3、最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员2020年度在公司及其关联企业领取收入的情况如下：

序号	姓名	现任公司职务	2020年税前收入(万元)	是否在关联企业领取收入
1	镇立新	董事长、总经理	146.21	否
2	陈青山	董事、副总经理	391.94	否
3	龙腾	董事、副总经理	360.29	否
4	黄国强	董事	-	否
5	汤松榕	董事	154.48	否
6	刘忱	董事、董事会秘书	130.41	否
7	叶家杰	财务总监	93.84	否
8	江翔宇	独立董事	4.75	否
9	刘华	独立董事	4.75	否
10	王少飞	独立董事	4.75	否
11	罗希平	监事	80.46	否
12	沈东辉	监事	80.77	否
13	刘雅琴	监事	75.57	否
14	丁凯	自然语言算法研发总监	100.13	否
15	郭丰俊	图像算法研发总监	81.08	否
16	张彬	工程算法研发总监	76.97	否

注：三位独立董事自 2020 年 5 月起任职；叶家杰于 2020 年 8 月就职于合合信息，2021 年 4 月起任财务总监。

4、所享受的其他待遇和退休金计划

在本公司任职领薪（不含领取津贴的独立董事）的上述董事、监事、高级管理人员、核心技术人员按国家有关规定享受保险保障。除此以外，上述人员未在公司享受其它待遇和退休金计划。

（九）董事、监事及高级管理人员的任职资格

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的任职资格均符合相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

十一、发行人已经制定或实施的股权激励及相关安排

为进一步建立、健全公司的激励机制，使公司的核心技术人员等员工可以分享到公司经营、发展带来的利益，进一步保持公司的竞争优势，实现公司的持续发展，发行人对其董事、监事、高级管理人员和核心技术人员等员工实施了员工股权激励方案，成立了上海目一然、上海端临、上海融梨然及上海顶螺四个持股平台，以稳定公司管理团队、核心技术人员和业务骨干，实现团队利益和公司长远利益的有机结合。

公司根据员工股权激励计划历次授予及员工行权情况如下：

2014 至 2015 年期间，公司实施第一批股权激励，向丁凯等激励对象授予期权。2015 年 10 月，公司召开股东会决定由被激励对象出资成立 5 个用于股权激励的合伙企业，分别为上海顶螺、上海融梨然、上海目一然、机不可熙、卉新投资，激励对象行权成为持股平台的合伙人。持股平台设立完成后，通过增资的方式成为公司的股东。

2017 至 2018 年期间，公司实施第二批股权激励，公司陆续召开 4 次董事会向李仕益等 42 名员工分四期授予期权。2019 年，公司同意各被激励对象行权，行权方式为激励对象受让陈飒所持持股平台财产份额，进而间接持有公司的权益。

（一）员工持股计划具体情况

截至本招股说明书签署日，根据上述股权激励计划，激励对象名单、其持有发行人

股份数量及激励对象的情况具体如下：

1、上海目一然

序号	姓名/名称	出资额(元)	出资比例	合伙人类型
1	上海狮吼	189,650.00	37.93%	普通合伙人
2	王忠选	68,000.00	13.60%	有限合伙人
3	张栋	65,200.00	13.04%	有限合伙人
4	胡展	40,000.00	8.00%	有限合伙人
5	李明	20,000.00	4.00%	有限合伙人
6	刘忱	20,000.00	4.00%	有限合伙人
7	周平	15,000.00	3.00%	有限合伙人
8	段炼	13,000.00	2.60%	有限合伙人
9	徐杰	10,600.00	2.12%	有限合伙人
10	丁凯	10,000.00	2.00%	有限合伙人
11	洪光	10,000.00	2.00%	有限合伙人
12	王玮	7,000.00	1.40%	有限合伙人
13	吕志超	6,600.00	1.32%	有限合伙人
14	李南	4,000.00	0.80%	有限合伙人
15	黄毅超	4,000.00	0.80%	有限合伙人
16	张海燕	4,000.00	0.80%	有限合伙人
17	邓亚光	3,000.00	0.60%	有限合伙人
18	李海文	2,000.00	0.40%	有限合伙人
19	黄紫东	1,800.00	0.36%	有限合伙人
20	张洪彪	1,000.00	0.20%	有限合伙人
21	陈燕飞	1,000.00	0.20%	有限合伙人
22	何正威	1,000.00	0.20%	有限合伙人
23	叶亮	1,000.00	0.20%	有限合伙人
24	谢爽	1,000.00	0.20%	有限合伙人
25	王子杰	500.00	0.10%	有限合伙人
26	雷小佩	350.00	0.07%	有限合伙人
27	周华丽	300.00	0.06%	有限合伙人
合计		500,000.00	100.00%	——

2、上海端临

序号	姓名/名称	出资额(元)	出资比例	合伙人类型
1	上海狮吼	1,490,000.00	99.33%	普通合伙人
2	镇立新	10,000.00	0.67%	有限合伙人
合计		1,500,000.00	100.00%	——

3、上海融梨然

序号	姓名	出资额(元)	出资比例	合伙人类型
1	上海狮吼	90,000.00	5.6250%	普通合伙人
2	沈东辉	200,000.00	12.5000%	有限合伙人
3	李平新	170,000.00	10.6250%	有限合伙人
4	曹超阳	150,000.00	9.3750%	有限合伙人
5	宋宏宇	120,000.00	7.5000%	有限合伙人
6	胡展	100,000.00	6.2500%	有限合伙人
7	洪光	100,000.00	6.2500%	有限合伙人
8	刘雅琴	95,000.00	5.9375%	有限合伙人
9	张振	67,000.00	4.1875%	有限合伙人
10	陈林茂	50,000.00	3.1250%	有限合伙人
11	常扬	50,000.00	3.1250%	有限合伙人
12	刘炜华	41,500.00	2.5938%	有限合伙人
13	苏丹	40,000.00	2.5000%	有限合伙人
14	郑显军	33,000.00	2.0625%	有限合伙人
15	黄小娟	20,500.00	1.2812%	有限合伙人
16	熊立琴	20,000.00	1.2500%	有限合伙人
17	吴静	20,000.00	1.2500%	有限合伙人
18	陆生	20,000.00	1.2500%	有限合伙人
19	吴晨	20,000.00	1.2500%	有限合伙人
20	张琼	20,000.00	1.2500%	有限合伙人
21	唐义凡	20,000.00	1.2500%	有限合伙人
22	徐升	10,000.00	0.6250%	有限合伙人
23	苏志豪	10,000.00	0.6250%	有限合伙人
24	张驰	10,000.00	0.6250%	有限合伙人
25	陈利华	10,000.00	0.6250%	有限合伙人

序号	姓名	出资额(元)	出资比例	合伙人类型
26	王领	10,000.00	0.6250%	有限合伙人
27	李岩	10,000.00	0.6250%	有限合伙人
28	谭研	10,000.00	0.6250%	有限合伙人
29	孙鹏程	10,000.00	0.6250%	有限合伙人
30	邓斌	10,000.00	0.6250%	有限合伙人
31	陈勇	10,000.00	0.6250%	有限合伙人
32	康婷婷	9,500.00	0.5938%	有限合伙人
33	林鹏飞	5,000.00	0.3125%	有限合伙人
34	余倩倩	5,000.00	0.3125%	有限合伙人
35	包桐	5,000.00	0.3125%	有限合伙人
36	丁元帅	5,000.00	0.3125%	有限合伙人
37	唐飞	5,000.00	0.3125%	有限合伙人
38	舒鹏	5,000.00	0.3125%	有限合伙人
39	王腾	5,000.00	0.3125%	有限合伙人
40	马金兰	5,000.00	0.3125%	有限合伙人
41	叶媛媛	3,500.00	0.2188%	有限合伙人
合计		1,600,000	100.0000%	—

4、上海顶螺

序号	姓名/名称	出资额(元)	出资比例	合伙人类型
1	上海狮吼	47,500	3.4926%	普通合伙人
2	郭丰俊	220,000	16.1765%	有限合伙人
3	张彬	220,000	16.1765%	有限合伙人
4	丁凯	200,000	14.7059%	有限合伙人
5	郭辉辉	60,000	4.4118%	有限合伙人
6	李明	50,000	3.6765%	有限合伙人
7	王玮	50,000	3.6765%	有限合伙人
8	陈海亮	40,000	2.9412%	有限合伙人
9	刘岗	38,000	2.7941%	有限合伙人
10	吕志超	34,000	2.5000%	有限合伙人
11	臧一帆	30,000	2.2059%	有限合伙人
12	黄妃	30,000	2.2059%	有限合伙人

序号	姓名/名称	出资额(元)	出资比例	合伙人类型
13	范祎	30,000	2.2059%	有限合伙人
14	黄小娟	29,500	2.1691%	有限合伙人
15	徐杰	24,000	1.7647%	有限合伙人
16	周琦	23,000	1.6912%	有限合伙人
17	何文龙	23,000	1.6912%	有限合伙人
18	黄紫东	22,000	1.6176%	有限合伙人
19	刘本庆	20,000	1.4706%	有限合伙人
20	程亮	20,000	1.4706%	有限合伙人
21	谢小河	20,000	1.4706%	有限合伙人
22	段炼	20,000	1.4706%	有限合伙人
23	张平	20,000	1.4706%	有限合伙人
24	马岚	20,000	1.4706%	有限合伙人
25	张海燕	20,000	1.4706%	有限合伙人
26	刘学梅	17,000	1.2500%	有限合伙人
27	熊立琴	13,000	0.9559%	有限合伙人
28	周蓉	7,500	0.5515%	有限合伙人
29	徐欢	5,000	0.3676%	有限合伙人
30	刘锋林	5,000	0.3676%	有限合伙人
31	蔡雪	1,500	0.1103%	有限合伙人
合计		1,360,000	100.0000%	——

(二) 员工持股计划的锁定期情况

根据上海目一然、上海端临、上海融梨然及上海顶螺(以下简称“承诺人”)出具的《关于股份锁定、持股及减持意向的承诺》,自公司股票上市之日起36个月内,其不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份,也不得提议由发行人回购该部分股份。若违反上述承诺的,其转让首发前股份的所获增值收益将归发行人所有,并将在五个工作日内将前述收益缴纳至发行人指定账户。在未向发行人足额缴纳减持收益之前,发行人有权暂扣承诺人应得的现金分红,同时承诺人不得转让持有的发行人股份,直至承诺人将因违反承诺所产生的收益足额交付发行人为止。如果因未履行上述承诺事项给发行人或者其投资者造成损失的,承诺人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

(三) 员工持股计划关于员工离职后的安排

根据公司召开的有关股权激励的董事会、持股平台上海目一然、上海端临、上海融梨然及上海顶螺出具的《关于股份锁定、持股及减持意向的承诺》，以及上海目一然、上海融梨然及上海顶螺合伙协议中“有限合伙人从合合信息或其控股子公司、参股子公司离职（包括但不限于主动辞职、被辞退等）后，应当将其持有的本合伙企业财产份额全部转让给执行事务合伙人指定的其他有限合伙人或执行事务合伙人指定的其他符合条件的合合信息或其控股子公司、参股子公司的员工，并办理相应的退伙手续”等相关约定，公司依法以合伙制企业实施员工持股计划，因此员工持股平台可按一名股东计算股东人数。

(四) 员工持股计划涉及股份支付费用的会计处理以及对公司经营状况、财务状况、控制权变化的影响

报告期内，员工持股计划的会计处理及对公司的财务影响参见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（六）股份支付”。

公司通过本员工持股计划的制定及实施，有利于吸引和留住优秀人才，充分调动公司核心技术、业务骨干的积极性。因各员工持股平台均由公司实际控制人镇立新控制的上海狮吼担任执行事务合伙人，因此不会对公司控制权造成重大不利影响。

综上所述，公司的员工持股计划不会对公司的经营状况、财务状况、控制权产生重大不利影响。

十二、发行人员工及社会保障情况

(一) 员工人数和构成

截至2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日及2021年3月31日，公司及其子公司员工合计人数分别为434人、547人、710人及753人。

截至2021年3月31日，公司及其子公司的员工构成情况如下：

1、专业构成

专业构成	人数(人)	占比(%)
研发人员	435	57.77

专业构成	人数(人)	占比(%)
管理人员	53	7.04
技术人员	78	10.36
销售人员	187	24.83
合计	753	100.00

2、学历构成

学历构成	人数(人)	占比(%)
博士	5	0.66
硕士	131	17.40
本科	544	72.24
专科及以下	73	9.69
合计	753	100.00

3、年龄构成

年龄构成	人数(人)	占比(%)
30岁以下	490	65.07
31-40岁	243	32.27
41-50岁	19	2.52
50岁以上	1	0.13
合计	753	100.00

(二) 员工社会保障情况

报告期内，公司为境内员工缴纳社会保险及住房公积金的基本情况如下：

单位：名

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
员工总人数	753	710	547	435
社会保险缴纳人数	736	696	542	435
住房公积金缴纳人数	736	695	542	435
缴纳社保人数占员工总 人数比例	97.74%	98.03%	99.09%	100.00%

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
社会保险未缴纳人数	17	15	5	0
缴纳住房公积金人数占 员工总人数比例	97.74%	97.89%	99.09%	100.00%
住房公积金未缴纳人数	17	16	5	0
未缴纳原因	17名员工晚于当月15日入职,已在原单位缴纳社保	14名员工晚于当月15号入职,已在原单位缴纳社保;1名员工在原单位暂未退工;1名外籍员工不缴纳公积金	5名员工离职	-

根据公司及其境内子公司社会保险主管部门、住房公积金主管部门出具的参保情况说明或证明,公司按时缴纳社会保险费、住房公积金,报告期内没有因违法违规而受到处罚的情形。

针对公司社会保险及住房公积金缴纳情况,公司控股股东、实际控制人镇立新已作出承诺:

“如发行人被社会保障管理部门或住房公积金管理中心要求为其员工补缴社会保险金或住房公积金,或因发行人未足额缴纳与社会保险金或住房公积金而被社会保障管理部门或住房公积金管理中心追偿或处罚的,本承诺人将对此承担责任,并无条件全额承担应补缴或被追偿的金额、滞纳金和罚款等相关经济责任及因此所产生的相关费用,保证发行人不会因此遭受任何损失。

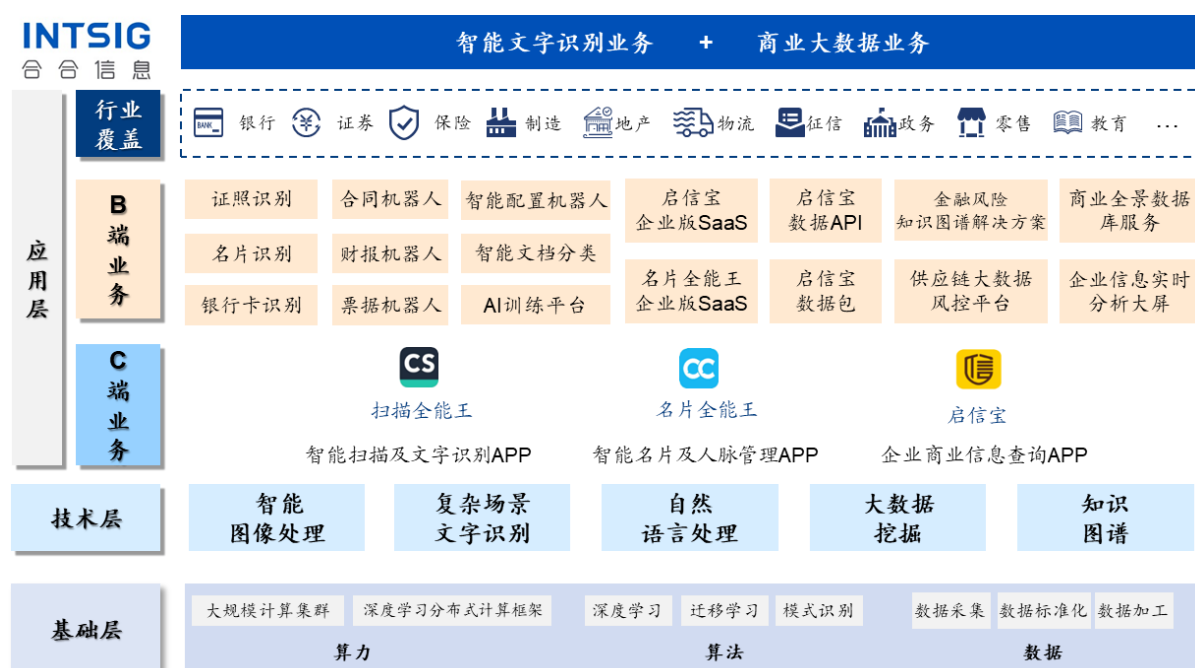
如发行人因违反劳动保障相关法律、法规、规章、规范性文件的规定,而被任何行政主管部门给予处罚,本承诺人将对此承担责任,并无条件全额承担应补缴或被追偿的金额、滞纳金和罚款等相关经济责任及因此所产生的相关费用保证发行人不会因此遭受任何损失。”

第六节 业务和技术

一、公司主营业务及主要产品和服务情况

(一) 主营业务基本情况及其构成

公司是一家人工智能及大数据科技企业,基于自主研发的领先的智能文字识别及商业大数据核心技术,为全球 C 端用户和多元行业 B 端客户提供数字化、智能化的产品及服务。



智能文字识别是 AI 领域的一个重要分支,该技术融合了智能图像处理、基于深度学习的复杂场景文字识别、自然语言处理 (NLP) 等多项 AI 技术,具备更多认知与理解能力,可适应多语言、多版式、多样式等复杂场景,并可应用到多个商业化场景中,例如票据分类、证照票据结构化、合同关键信息抽取、智能审核等。商业大数据是大数据产业的重要领域,利用大数据挖掘、知识图谱等技术,通过“数据→信息→知识→智能”4个层次,挖掘商业数据背后蕴藏的价值,赋能各行各业。



公司 C 端业务主要为面向全球个人用户的 APP 产品，包括扫描全能王（智能扫描及文字识别 APP）、名片全能王（智能名片及人脉管理 APP）、启信宝（企业商业信息查询 APP）3 款核心产品；公司 B 端业务为面向企业客户提供以智能文字识别、商业大数据为核心的服务，形成了包括基础技术服务、标准化服务和场景化解决方案的业务矩阵，满足客户降本增效、风险管理、智能营销等多元需求，助力客户实现数字化与智能化的转型升级。

通过 10 余年持续的自主研发与技术积累，公司在复杂场景文字识别、智能图像处理、NLP、知识图谱、大数据挖掘等核心技术领域均处于行业领先地位。2012 年，公司被谷歌评为“全球顶尖开发者（Google Play Top Developer）”。在 2019 年的国际文档分析识别大会（ICDAR）中，公司研发团队取得表格识别竞赛的冠军。截至 2021 年 3 月末，公司及其控股子公司已取得发明专利授权合计 111 项，其中境内发明专利授权 73 项，境外发明专利授权 38 项。

凭借领先的自主研发技术、成熟的产品落地能力、优质的用户体验及服务质量，公司的 C 端产品覆盖了全球百余个国家和地区的亿级用户，B 端服务覆盖了近 30 个行业的企业客户。在 C 端产品方面，截至 2021 年 3 月末，公司扫描全能王、名片全能王、启信宝 3 款 APP 在 App Store 与 Google Play 应用市场的全球用户累计首次下载量合计超过 6 亿，2021 年 3 月的月活合计约 1.2 亿。截至 2021 年 3 月 31 日，扫描全能王曾在 App Store 上 120 个国家（含中国）的效率类免费应用下载量排行榜位列第一，名片全

能王曾在 App Store 上 46 个国家（含中国）的商务类免费应用下载量排行榜位列第一。2021 年初，公司在 App Annie “2021 Top publisher Awards” 中与 Google、Microsoft、Zoom Video Communications 及 Adobe 被评选为全球前五大商业与效率应用企业（Top 5 publishers of Business & Productivity Apps）。在 B 端业务方面，公司智能文字识别与商业大数据服务已覆盖了银行、证券、保险、政府、物流、制造、地产、零售等近 30 个行业的众多头部客户，《财富》杂志 2020 年发布的世界 500 强公司名单中，公司客户已覆盖超过 80 家。

从技术角度，AI 与大数据技术两者相辅相成，海量的大数据可以帮助深度学习算法模型的设计和优化，同时 AI 模型也可实现更高效、深层的数据挖掘；从业务拓展角度，公司 AI 与大数据业务的客户也具有一定程度的重叠，因此公司的 AI 与大数据业务具有一定协同性。同时，我国政府近年来先后发布了多项 AI 与大数据的行业利好政策。例如，2020 年 4 月，我国发改委首次将 AI 与数据中心明确为新基建建设的方向之一，从政策端加大建设投入，加速 AI 与大数据在各行各业的产业化应用。公司所处行业具有良好的政策支持。

（二）主要产品和服务简介

公司业务具有三大独特性：（1）是行业内少有的在人工智能、大数据两个领域均具有行业领先的核心自主研发技术的科技企业；（2）是行业内少有的在 C 端产品与 B 端服务同时拥有完善布局矩阵的企业；（3）是行业内少有的在国内、国际市场同时布局且均取得了规模化用户和产值的企业。

在 AI 领域，公司致力于解决人类所有文字信息的机器理解难题，基于公司自主研发的复杂场景文字识别、智能图像处理、NLP 等 AI 技术，对文字和文档进行自动识别分析处理，开发了扫描全能王、名片全能王两项全球知名的 APP，以及可服务于多种行业、多类型企业客户的智能文字识别服务。公司为客户提供的核心价值是在各种复杂的场景中，识别和提取文档图像中的文字和关键信息，从而将非结构化的文档图像转化为结构化的文档数据，以实现进一步分析决策，为 C 端和 B 端客户提供文档数字化、文档数据资产智能化管理服务，帮助客户降本增效。

在大数据领域，公司基于大数据挖掘、知识图谱、NLP 技术开发了启信宝 APP，以及可服务于多种行业、多类型企业客户的商业大数据服务。公司为客户提供的核心价

值是利用大数据和 AI 技术对各维度的商业大数据进行分析处理, 遵从数据→信息→知识→智能的演化路径, 将海量的商业数据转化成具有业务价值的信息, 搭建知识和智能模型, 驱动 C 端和 B 端客户的业务决策, 提供风险管理、供应链管理、智能营销等服务价值。

2018年、2019年、2020年和2021年1-3月, 公司的境外及港澳台收入分别为7,073.43万元、9,308.11万元、18,311.91万元和6,535.16万元, 占公司总收入占比分别为36.08%、27.35%、31.67%和38.21%。公司境外及港澳台业务收入主要由扫描全能王 APP、名片全能王 APP、名片全能王企业版 SaaS 产品等业务产生。

公司主要产品及服务矩阵图如下:

所处领域	核心技术	产品/服务矩阵	业务内容
智能文字识别	智能图像处理、复杂场景文字识别、NLP 技术	C 端 APP	扫描全能王 APP: 智能文字扫描及识别软件, 可将复杂场景下的文档转变为扫描仪效果的 PDF 文件或图片, 并进一步识别为文本, 实现文档资产的便捷管理 名片全能王 APP: 智能名片及人脉管理软件, 可将复杂场景下的纸质名片转变为电子联系人, 实现名片资产的便捷管理
		B 端基础技术服务	证照、银行卡、名片、通用文本、表格等智能文字识别的基础技术服务
		B 端标准化服务	名片全能王企业版 SaaS 软件服务
		B 端场景化解决方案	财报机器人、票据机器人、合同机器人、智能配置机器人等与业务场景紧密结合的文档智能识别机器人 智能文字识别 AI 训练平台
商业大数据	大数据挖掘、知识图谱、NLP 技术	C 端 APP	启信宝 APP: 企业商业信息查询平台, 汇集境内 2.3 亿家企业等组织机构的超过 1,000 亿条实时动态数据, 并提供多种数据挖掘分析报告
		B 端基础数据服务	数据包服务 数据 API 服务
		B 端标准化服务	启信宝企业版 SaaS 软件服务
		B 端场景化解决方案	企业知识图谱解决方案: 包括金融风险知识图谱解决方案、供应链大数据风控平台、企业信息实时分析大屏 启信宝商业全景数据库

另外, 基于公司 C 端 APP 庞大的用户群体, 公司以 APP 为主要载体, 为各类客户提供广告营销服务。

1、智能文字识别业务

(1) 智能文字识别 C 端 APP

扫描全能王（CamScanner）是一款智能扫描及文字识别 APP，其提供的扫描及图像处理功能可将手机、平板变为随身携带的扫描仪，并可将复杂场景下的文档转变为扫描仪效果的 PDF 文件或图片，并进一步识别为文本，实现文档资产的便捷管理，包括归档、查找、共享、多终端同步等增值功能，作为用户的个人文档管理中心。目前支持识别 41 种语言的文档。

名片全能王（CamCard）是一款智能名片及人脉管理 APP，可将复杂场景下的纸质名片转变为结构化的数字名片，快速读取纸质名片图像上的所有联系信息，自动判别联系信息的类型，一秒保存通讯录，支持批量识别名片，同时也为用户提供名片智能管理、多终端同步、社交软件多渠道分享等增值功能。目前支持识别 17 种语言的名片。

名片全能王于 2009 年上线，扫描全能王于 2010 年上线，上线距今已超过十年，仍保持突出的用户活跃度和覆盖度。截至 2021 年 3 月末，扫描全能王与名片全能王在 App Store 与 Google Play 应用市场的全球用户首次下载量合计约 5.9 亿，其中报告期新增首次下载量合计约 3.6 亿。

扫描全能王与名片全能王凭借公司世界领先的智能文字识别技术，为用户带来便捷高效的文档和名片识别体验，实现个人文档资产的数字化管理，用户在扫描全能王与名片全能王形成文档与名片等数据资产的积累，因此对 APP 的使用粘性较高，文档与名片在用户间分享时也形成 APP 的口碑传播。以扫描全能王为例，从 App Store 的搜索关键词来看，截至 2021 年 8 月初，“扫描全能王”的搜索热门程度高于“扫描”或者“扫描文档”，说明在用户心智中扫描全能王一定程度上已成为扫描的代名词。

(2) 智能文字识别 B 端服务

公司智能文字识别 B 端服务的应用场景广泛，下游多种行业客户在对证照、合同、票据、报表等各类文档的分类、录入、校对、解析等人工环节流程均有数字化转型需求，公司智能文字识别服务已在银行、证券、保险、汽车金融、基金、信托、融资租赁、政府、物流、医疗、制造、地产、零售等近 30 个行业实现商业化落地，以最具代表性的几个行业为例：

下游行业	公司智能文字识别服务示例
银行/证券/保险/汽车金融/融资租赁等泛金融行业	<ul style="list-style-type: none"> 多终端文档、图像信息的自动采集，批量扫描识别多种非标准化文档 对业务办理过程中繁多的证件、纸质申请表、单据、合同进行智能识别、录入、分类、核对、手写签名存在性判断，简化业务流程 实现银行/券商远程开户、保险公司自动核保/保全/理赔等场景，提升业务办理与审核流程的效率，减少人工审核存在的误差
政府	<ul style="list-style-type: none"> 自动识别、录入各类证件、申请表格等，并与政府机构的核查系统、申请系统等连接，无纸化办公，提升各机构间协同效率
物流	<ul style="list-style-type: none"> 自动识别不同版式的快递单据，并将运单信息高效录入系统，完成核验，助力智能分拣
制造	<ul style="list-style-type: none"> 自动识别、录入各类合同、票据、识别编码等文件，助力数字化供应链管理
地产	<ul style="list-style-type: none"> 自动识别、录入用户的房产证、不动产权证等各类证件，并完成信息的核验，提升业务办理与审核流程的效率

按照下游客户类型及交付形式，公司智能文字识别服务可分为B端基础技术服务、B端标准化服务、B端场景化解决方案三种形态，技术的附加值、服务的复杂程度依次增高。一般来说，基础技术服务、标准化服务的目标客户为中型企业、集团性企业的子公司或者具有一定技术开发能力的企业，场景化解决方案的目标客户为付费能力较强、要求与业务场景紧密结合的大型企业。公司已在不同细分业务打造了标杆性客户，具体如下表所示：

类别	公司智能文字识别B端服务	具体介绍	代表性客户举例
B端基础技术服务	证照、银行卡、名片等智能文字识别的基础技术服务	超过100种证照识别、多国家的名片和银行卡的智能文字识别基础技术服务	eBAY、中国邮政集团、中国银联股份有限公司、中国太平洋保险(集团)股份有限公司、东风标致雪铁龙汽车金融有限公司
B端标准化服务	名片全能王企业版SaaS软件服务	提供面向企业的名片识别、客户名片管理、CRM客户关系管理等基于公有云的服务	软银集团、日本伊藤忠商事株式会社、东京海上日动火灾保险公司
B端场景化解决方案	智能文字识别AI机器人	对财报、票据、合同、表单等与业务场景紧密结合的文档提供智能文字识别服务，并进一步提供差异比对、指标分析等智能分析服务	海尔集团、光大集团、上汽大众汽车有限公司、中国人民保险集团股份有限公司
	AI训练平台	AI训练平台可通过自学习、自完善来持续提高图像处理及文字识别的准确性	重庆农村商业银行股份有限公司、广发证券股份有限公司

1) 基础技术服务

公司智能文字识别基础技术服务包含超过 100 种证照识别模块，包括不同国家的身

份证、驾驶证、行驶证、结婚证、营业执照、税务登记证等，可识别包含 56 种语言的文档图像，支持全球不同国家、不同行业的银行卡识别，包含储蓄卡、借记卡、信用卡，可通过 SDK 或 API 方式交付给客户。公司智能文字识别基础技术服务在下游应用领域广泛，包含银行、证券、保险、汽车金融、手机、地产、制造等多元化行业。

2) 标准化服务

名片全能王企业版 SaaS 软件提供面向企业的名片识别、客户名片管理、CRM 客户关系管理等基于公有云的服务，目前主要销售至日本，主要是由于日本企业具有重视纸质名片管理的文化背景。公司正在研发面向中国企业的智能文字识别标准化 SaaS 产品，主要的目标客户为在企业数字化转型过程中，对标准化智能文字识别有广泛需求的企业，例如中型企业或者大型集团的分部。

3) 场景化解决方案

公司智能文字识别的场景化解决方案主要有两项产品：

①智能文字识别 AI 机器人：针对财报、票据、合同、表单等与客户业务场景深度融合的文档，通过自由配置并与实际业务流程紧密结合，输出各类业务场景下所需的结构化字段结果，灵活应对多种业务场景复杂样本，并进一步提供差异比对、指标分析等智能分析服务，同时也提供对多种 AI 机器人的管理服务。AI 机器人稳定性强、业务场景适用性高，能够提供 API 接口，移动端 SDK 或者私有云等多种部署服务方案。

AI 机器人的类型	具体功能	应用场景
票据机器人	支持增值税发票、出租车票、火车票、购物小票等 20 多种票据，实现票据信息的智能采集、分类、识别、验真	可应用于发票验真、企业费控管理、报销管理、税务数据分析、会员购物积分管理等场景
财报机器人	对纸质财报进行文字识别，并将识别数据进行科目匹配、校验、试算平衡、财务指标分析等	可应用于财务管理、经营分析、税务数据分析等场景
合同机器人	多格式合同的智能识别、差异比对，可筛选差异类型，可对合同关键字段（如甲乙双方、金额、日期等）进行分析	可应用于合同归档、自动填单、合同审批等场景
智能配置机器人	通过智能配置解决用户个性化的文档和表单的电子化信息提取和样式还原	可应用于财务管理、报销管理、自动填单、单据审核、医疗单据关键信息抽取等场景
智能文档分类机器人	可对任意版式的证照、单据、合同等进行识别、分类、整理	可应用于行政管理、人事管理、财务管理等场景

②AI 训练平台

AI 训练平台是公司报告期内开发的创新业务，是公司将其智能文字识别引擎的模型训练能力输出打造的新产品，此平台可通过自学习机制来持续提高深度学习算法的准确性，平台将在业务系统中校准后的识别结果存档为训练数据集，自动执行模型训练、测试、部署和发布等操作流程，实现无感知的模型训练和部署服务，为客户提供“越用越好用”的智能文字识别服务，帮助客户拥有 AI 技术平台能力。AI 训练平台主要以私有云部署的方式在本地进行识别引擎的训练和封装，并提供便捷、友好的可视化操作界面。

2、商业大数据业务

(1) 商业大数据 C 端 APP

启信宝是一款企业商业信息查询 APP，其汇集境内 2.3 亿家企业等组织机构的超过 1,000 亿条实时动态商业大数据，提供包括工商、股权、司法涉诉、失信、舆情、资产等超过 1,000 个数据特征标签；可对数据进行深度挖掘，为客户提供企业关联图谱、舆情监控（情感及语义分析等）、风险监控（经营异常、司法涉诉等）、商标及专利信息、深度报告（信用报告、投资及任职报告、股权结构报告）等多种数据查询、挖掘和智能分析服务。

启信宝 APP 于 2015 年上线，主要的受众为泛金融、泛法务、泛商务、政务等行业的职场用户，为用户提供企业查询、商业尽调、风险管理、智能营销、企业服务等场景下的数据服务。截至 2021 年 3 月末，启信宝在 App Store 应用市场累计用户首次下载量超过 0.1 亿³。根据用户操作习惯，启信宝也提供了微信小程序与功能更为丰富的网页版（Web 端“www.qixin.com”）供用户使用。

(2) 商业大数据 B 端服务

公司商业大数据 B 端服务的应用场景广泛，已在银行、证券、保险、供应链金融、政府、制造、地产、物流等多个行业均实现广泛应用，以最具代表性的几个行业为例：

下游行业	公司商业大数据服务示例
银行/证券/保 险/汽车金融/ 供应链金融/	主数据管理： 对存量或新增客户的企业数据进行数据清洗、补充、更新与关联，减少数据录入步骤，为数据联通提供统一的数据管理服务 尽职调查： 提供事前、事中与事后全流程的企业尽调大数据服务，通过对企业工商、

³ 启信宝未在 Google Play 应用市场上线。

下游行业	公司商业大数据服务示例
融资租赁等泛金融行业	司法、资质、舆情、经营等商业信息的整合加工, 满足对集团企业分析、实际控制人挖掘、受益所有人识别、一致行动人判断等风控与监管需求, 提升准确性和时效性 风险监控: 通过大数据挖掘企业的司法、处罚、舆情等风险信号, 进行实时推送, 满足金融行业的风险预警需求, 提升金融行业风险管控能力
制造/地产/批发零售等	供应商寻源: 通过对优质企业挖掘, 可以从产品、服务、资质、经营、榜单、评分等多维度信息对潜在供应商进行挖掘与筛选, 方便客户在供应商库中, 精准找到合适的供应商, 进行供应链的拓展、更新与升级 供应商审核: 通过企业商业全景大数据服务, 可以对供应商进行资质、规模、能力、风险、经营等 360 度风险扫描, 确保准入供应商满足风控与合规需求 供应商招投标: 通过大数据技术对供应商关联关系进行深度挖掘, 可在招标过程中, 防止黑名单企业及其关联企业参与, 避免关联企业的围标行为, 以减少招标风险和降低经营损失 供应商风险监督: 在合作过程中, 通过对供应商的经营风险进行监控, 可对供应商的履约能力进行评估, 及时识别潜在交付风险, 并采取相应的风险规避措施, 以提升企业的产品与服务的质量和经营稳定性
政府/园区	企业招商: 对入驻企业进行数据分析, 提取优质企业画像特征, 结合政府/园区的政策, 挖掘潜在的优质企业名单, 以提升招商精准度与时效性 辖区企业分析大屏: 通过大数据挖掘与分析技术, 对辖区内企业数据进行汇总、融合, 提取企业经营指标, 进行多维度特征统计, 并在大屏上进行实时展示, 方便业务分析与决策, 以提升政府/园区的运营能力 企业监控: 通过数据实时更新技术, 可以对目标企业进行监控, 实时了解辖区内企业经营动态, 及时提供配套服务, 以提升政府/园区的服务能力

按照服务内容、下游客户类型及交付形式, 公司商业大数据服务可分为 B 端基础数据服务、B 端标准化服务、B 端场景化解决方案三种形态, 技术的附加值、服务的复杂程度依次增高。一般来说, 基础数据服务、标准化服务的目标客户为中型企业、集团性企业的子公司或者具有一定技术开发能力的企业, 场景化解决方案的目标客户为付费能力较强、要求与业务场景紧密结合的大型企业。公司已在不同细分业务打造了标杆性客户, 具体如下表所示:

类别	公司商业大数据 B 端服务矩阵	具体介绍	代表性客户举例
B 端基础数据服务	启信宝数据 API、数据包服务	数据 API: 通过 API 接口与客户的系统对接, 提供数据查询或推送的期间段服务 数据包: 为客户查询并导出特定条件的企业数据进行单次交付	中铁建设集团有限公司、上海财经大学、顺丰速运有限公司、申万宏源证券有限公司等
B 端标准化服务	启信宝企业版 SaaS 软件服务	提供背景调查、关联关系分析、风险监控与舆情预警等数据服务及深度报告下载服务	中国移动通信集团公司、中国工商银行、华润电力控股有限公司、上汽大众汽车有限公司等
B 端场景化解决方案	企业知识图谱解决方案, 包括:	通过构建知识图谱对海量数据进行数据挖掘, 帮助客户发	--金融风险知识图谱解决方案: 招商银行、海通证券、郑

类别	公司商业大数据 B 端服务矩阵	具体介绍	代表性客户举例
	--金融风险知识图谱解决方案 --供应链大数据风控平台 --企业信息实时分析大屏	现隐藏在复杂网络之下的风险和隐性关联关系，为金融风险、供应链企业全生命周期管控、政府园区企业监控等多种场景提供解决方案	州银行、江苏昆山农商行等 --供应链大数据风控平台：青岛海尔国际贸易有限公司、中国远大集团有限责任公司、北京小米移动软件有限公司等 --企业信息实时分析大屏：广州广电运通信息科技有限公司、苏州高新区（虎丘区）枫桥街道办事处等
	启信宝商业全景数据库服务	将企业内部数据与外部商业大数据进行融合，实现数据同步更新，为企业客户构建全景数据库	中国太平洋财产保险股份有限公司、平安科技（深圳）有限公司、深圳证券信息有限公司、中国图书进出口（集团）总公司、中国城市规划设计研究院等

1) 基础数据服务

启信宝数据 API、数据包服务的数据源自公司汇集境内 2.3 亿家企业等组织机构的超过 1000 亿条商业大数据的数据平台，数据维度完整、更新及时且质量高。其中数据 API 是指通过 API 接口与客户的系统对接，提供数据查询或推送的期间段服务；数据包是指为客户查询并导出特定条件的企业数据进行单次交付的服务。

2) 标准化服务

相对启信宝个人版 APP，启信宝企业版 SaaS 软件为企业客户提供更多维度的增值服务，包括背景调查、关联关系分析、风险监控与舆情监控等数据服务，且具有以下主要高阶功能：①智能搜索：支持批量查询、地图查询和海外企业查询等多维度数据的智能搜索；②深度报告：支持生成下载企业信用报告、股权穿透报告等多种数据报告；③可视化关系圈分析：通过企业关系链图、董监高任职图谱等可视化图表来展现企业间的复杂关系；④风险及舆情监控：59 个维度监控企业动态，帮助企业迅速响应风险预警，支持风险级别自定义、监控数据自定义等推送规则设置；⑤潜在客户订阅：及时捕捉目标客户释放商机的信号，监控目标客户的招投标、新增招聘、新增域名、知识产权申请、注册资本增加、员工人数增加等行为。

2021 年 1 月，启信宝企业版 SaaS 软件获得中国信息通信研究院与云计算开源产业联盟共同颁发的“可信云”企业级 SaaS 服务评估认证。评估结果显示，启信宝企业版

的 SaaS 服务在数据存储的持久性、数据保密性、用户安全性、服务资源调配能力、用户体验性能、可定制化能力、可集成能力、客户支持、培训服务、事故响应机制和客户成功服务能力等指标项均满足“可信云”服务要求。

3) 场景化解决方案

公司商业大数据场景化解决方案主要有企业知识图谱解决方案、商业全景数据库服务 2 项创新业务：

①企业知识图谱解决方案

按照应用场景可分类三类：

A. 金融风险知识图谱解决方案

以模型化、量化的主体行为和风险的关联性分析为核心，深度挖掘企业潜在关联关系，包括企业间的十大关系的查询：股权关系、对外投资关系、控制人关系、交易关系、担保关系、集团关系、诉讼关系、地址关系、事件关系、疑似关系。通过构建企业关联关系知识图谱对海量数据进行数据分析，帮助客户发现隐藏在复杂网络之下的风险关系网络和隐性关联关系，精准甄别企业客户风险，提高风控审查的效率，切实帮助客户减少潜在损失。

招商银行作为中国领先的零售银行、世界五百强企业，是公司知识图谱业务的首个标杆客户。2018 年，招商银行引入了由合合信息打造的金融风险知识图谱解决方案，深度融合外部商业大数据以及银行内部数据。合合金融风险知识图谱解决方案，技术上将实时、动态的数据进行结构化处理，采用图论相关算法提取核心节点进行图谱计算和关联，实现实时、灵活的风险预警与深入、广泛的客户洞察，业务上帮助银行内部各级工作人员在信贷客户的贷款申请、信用评估、贷前调查、审查审批、贷后检查等多个业务场景中，进行企业商业全景数据与银行内部数据的全方面融合应用，并通过挖掘目标企业的多种隐性关系，有效识别关联企业，防止集团客户多头授信、过度授信、关联担保，挖掘大额度高频次交易信息，第一时间发现交易问题，分析担保圈、担保链、互保情况，以达到降低信贷风险，提高业务效率的目的。通过招商银行合作的金融风险知识图谱标杆产品的成功打造，公司后续拓展了多家金融领域客户的知识图谱业务。

B. 供应链大数据风控平台

通过企业全景大数据的整合与挖掘,帮助客户进行供应链企业的统一风险管理,为客户提供一站式的供应链风控平台。通过开放的 API、插件等系统对接方案,与客户内部的 OA、ERP、招采系统等业务系统进行无缝对接,实现供应商寻源、招标、审核、风险监控等全生命周期管理。

功能模块	服务价值
供应商寻源	由产品搜企业: 根据企业的采购目标,按照所需产品搜索潜在供应商,并可按照区域和资质进行筛选,快速找到目标供应商 供应商画像: 构建现有供应商画像,提取现有供应商特征标签,通过画像与特征标签匹配,推荐潜在供应商
供应商 招标/审核	供应商全景扫描: 分析包括工商变更、经营异常、行政处罚、开庭公告、法院公告、裁判文书等信息,通过图示展示各类风险所占比重,快速了解供应商全景信息 关联风险分析: 分析供应商的关联人和关联企业,对所有参与招投标的供应商与公司董监高及现有供应商的关系排查,排查是否存在供应商之间围标/串标、供应商与内部人员的利益输送等行为,防范一家供应商独大的风险,并可生成供应商尽调报告
供应商监控	风险舆情监控: 对 59 个风险维度进行动态监控,可对风险信号进行自定义设置,识别供应商履约期间风险,对异常信息进行实时推送,提高风险管控能力

公司的供应链大数据风控平台在技术落地方面的优势是:公司已经积累了成熟的技术产品方案,最快可在一周内部署上线,各个功能模块可以独立集成在手机移动端或电脑 Web 端,可灵活对接客户的各个业务系统,并且可与客户账号打通,方便客户进行部门与人员的权限管理。

C. 企业信息实时分析大屏

企业信息实时分析大屏是公司基于知识图谱、大数据分析及挖掘的核心技术开发的创新产品,该产品包含数据治理、精准招商名单挖掘、招商企业准入、企业风险信息监控、企业信息全景展示等多元增值功能,帮助政府/园区类客户提高决策的科学性和有效性,实现数字化与智能化转型。

功能模块	服务价值	解决痛点
数据治理	对政府/园区内部各部门不同数据源的数据进行规划、清洗、整合,统一数据的类型和格式,便于进行统一管理和使用	提升政府/园区客户的数据治理能力,帮助各部门数据打通,解决数据孤岛问题
精准招商名单挖掘	提供多种场景、组合条件的企业筛选,依托先进的筛选规则和成熟的挖掘算法模型,精准对接当地政府/园区的发展需求,选取最适合产业发展方向和趋势的企业	帮助政府/园区客户提升招商的精准度与效率
招商企业准入	对于申请入驻辖区的企业,进行多维度的企业风险筛查,全面了解企业工商信息、经营信息、资产信息、诚信信息、司法诉讼信息	提升政府/园区客户对招商企业的审核效率

功能模块	服务价值	解决痛点
	及舆情信息	
企业风险信息监控	提供实时宏观经济、产业、企业的最新动态和发展趋势,对政府/园区客户重点关注企业,进行监控,及时知悉其最新的风险信息	解决政府/园区客户在企业数据监管存在盲区、滞后性等痛点,提升风险识别能力
企业信息全景展示	将政府/园区所属企业的数据进行数据清洗、整合后,通过大数据挖掘、知识图谱技术,为政府/园区客户动态展示区域内企业的多维度信息,通过大屏展示的方式,直观了解区域内企业各类汇总信息	解决政府/园区客户在服务辖区企业时对企业信息了解不全面、不及时、不精准的痛点,方便其更加准确及时地了解企业信息,提高决策的科学性和有效性

②商业全景数据库服务

公司的商业全景数据库采用先进的数据库设计技术,为客户在企业尽调、信用审核、风险监控、智能拓客、供应链管理、企业数据大屏等方面提供全面的数据支持。商业全景数据库服务将企业内部数据与外部商业大数据进行融合,集成数据 API 接口,实现数据同步更新,为企业客户构建全景商业数据库。通过商业全景数据库服务,可以帮助客户构建企业商业数据资产,并和客户内部系统对接,为客户提供实时感知企业经营变化、发现营销商机、挖掘风险信号、完善客户画像等服务。

该产品的主要优势是:数据同步技术框架业界领先,可实现及时同步,在高并发、大数据量更新、复杂网络环境等场景下,依然能保证数据同步稳定性和及时性;全流程监控,确保数据准确、及时、完整,配套可视化系统,辅助客户进行智能化决策;通过模块设计的系统架构,可进行个性化功能的持续扩展,满足客户的个性化需求;采用可靠的安全性设计及安全检测流程,将接口及数据传输过程加密,保证客户数据安全。

3、互联网广告推广服务

公司以 C 端 APP 产品为主要载体,为各类广告客户提供广告营销服务,按照展示时长、展示量或点击量等计费方式与广告客户结算。

按照不同展示方式,公司互联网广告推广业务具体的展示形式如下表所示:

类别	互联网广告推广服务内容
启动封面	用户启动软件的加载程序过程中展示广告信息
展示页	包含页面顶部、中间、底部等固定位置的广告位广告
其他	用户通过主动选择观看一段视频广告从而赢得积分、功能使用次数等某些奖励的其他广告形式

(三) 公司技术水平及特点

公司旗下主要产品及服务皆由公司自主研发,公司核心技术包括智能文字识别及商业大数据技术。其中智能文字识别技术融合了智能图像处理、复杂场景文字识别、NLP等 AI 技术,相比传统简单文字识别,具备更多认知与理解能力,可适应多语言、多版式、多样式等复杂场景,并可应用到多个商业化场景中并形成落地的产品或服务,例如票据分类、证照票据结构化、合同关键信息抽取、智能审核等。商业大数据技术包括大数据挖掘与知识图谱等技术,通过“数据→信息→知识→智能”4个层次,挖掘商业数据背后蕴藏的价值,赋能各行各业。

报告期内核心技术相关业务收入占营业收入比例达 90%以上。截至 2021 年 3 月 31 日,公司及其控股子公司已取得发明专利授权合计 111 项,其中境内发明专利授权 73 项,境外发明专利 38 项。

公司智能图像处理、复杂场景文字识别、NLP、知识图谱及大数据挖掘等核心技术均处于行业领先水平,具体如下:

1、智能文字识别技术

智能文字识别可以助推企业与个人实现生产、工作或者生活方式的数字化转型,具有较高的实际应用价值,是 AI 应用中商业推广落地较快的领域,是 AI 领域的重要分支。公司成立至今在智能文字识别领域已拥有超过 10 年的研发经验及技术积累,智能文字识别技术水平全球领先,识别准确率高,且识别精度可随着数据的积累、算法模型的深度学习优化不断提升。公司在智能文字识别领域的核心技术包括智能图像处理、复杂场景文字识别、NLP 技术,不同于传统简单文字识别,技术创新性、先进性主要如下:

(1) 智能图像处理技术:公司通过建模实现对复杂图像的精准预处理,例如对模糊图像进行去模糊化和图像增强,对形变图像进行还原矫正,对图像中因光照不均产生的阴影问题进行处理,对不同角度拍摄的图像进行定位和透视变换矫正。



(2) 复杂场景的文字识别技术：公司利用多层神经网络从大量数据中进行持续数年的学习，对深度学习算法模型进行多次的迭代优化，有效数据量越大，模型的表现越好，公司已在文字识别行业深耕超过 10 年，因此在数据积累、深度学习模型训练水平、各种复杂场景下的识别技术具有先发优势。



(3) NLP 技术：公司通过对文本的类型、文档的整体拓扑结构信息、多个文本条目关联前后语义的联想等进行理解与分析，实现关键信息的定位和抽取和结构化输出，同时对已识别的字符进行纠错，例如错字、前后文漏字和符号错误等情况，提升识别精准度。

公司智能文字识别技术所获得的主要奖项及成果如下：

公司早在 2012 年即被谷歌评为“全球顶尖开发者 (Google Play Top Developer)”。

在 2019 年的国际文档分析识别大会 (ICDAR) 中，公司研发团队取得表格识别竞赛的冠军，并与华南理工大学团队联合取得票据识别竞赛的冠军，其中票据识别竞赛的识别对象是购物票据，包含票面质量模糊、格式不统一、票据局部损坏等真实商业场景会遇到的识别难题，表格识别竞赛是将工作中常用的表格作为识别对象，包含复杂的手写样本。ICDAR 票据识别及表格识别竞赛吸引了全球大量队伍参赛，既包括百度、华为、科大讯飞、平安科技、平安财险、华南理工大学、上海交大、华中科技大学等国内

知名企业、科研机构，也包括其他众多全球知名团队，例如 Lenovo Research、韩国互联网集团 LINE 旗下的 Clova AI、美国财税软件集团 Intuit、德国罗斯托克大学的 CITlab、阿联酋的国家级人工智能研究院 IIAI (Inception Institute of Artificial Intelligence)、日本的人文开放数据中心、巴西的 Neural Mind 等多个国家团队。

在 2020 年国际模式识别旗舰会议 (ICPR) 中，公司研发团队与华南理工大学、联想研究院团队合作，在信息图表识别竞赛的 7 大任务 14 个子任务中获得 11 项第一。ICPR 是国际模式识别学会 (International Association for Pattern Recognition, IAPR) 召开的国际人工智能与模式识别领域的旗舰会议。

根据中国科学院上海科技查新咨询中心 2020 年出具的《科技项目咨询报告》(编号 20201410)，公司自主研发的“基于人工智能的复杂多场景文档图像识别与理解关键技术及应用”项目具有新颖性，国内外公开文献中未见与该项目技术特点完全相同的技术公开；经其分析，该项目综合技术达到国内领先水平，其中票据文字检测技术达到国际先进水平。

根据中国合格评定国家认可委员会 (China National Accreditation Service for Conformity Assessment 英文缩写为: CNAS) 认可的检测实验室 (NO.CNASL8192) 2020 年出具的一系列《软件测试报告》：(1) 名片全能王 APP 针对常规的多语言名片的字符识别率平均值为 99.43%，名片识别对象包括简体中文、繁体中文、英文、日文、韩文及西欧语言；(2) 扫描全能王 APP 针对常规的印刷体文档字符平均识别率为 99.77%，手写体文档字符平均识别率为 97.00%。

2、商业大数据技术

2015 年，公司开始布局大数据产业的商业大数据细分领域，利用前期积累的深度学习、NLP 等 AI 技术的积淀，拓展知识图谱及大数据挖掘技术。公司内部的大数据底层平台快速成熟化，2018 年，公司自主研发的企业知识图谱解决方案开始进行商业落地；2019 年，商业大数据量已突破 700 亿条，汇集境内 2.1 亿家企业等组织机构；2020 年，商业大数据量已突破 1,000 亿条，汇集境内 2.3 亿家企业等组织机构。

公司在商业大数据领域的核心技术为知识图谱、大数据挖掘、NLP 技术，技术先进性主要体现在：

(1) 多源异构的超大规模动态知识图谱构建技术：公司通过知识图谱、NLP 技术，

将企业的工商、司法、信用、舆情等多种多源异构信息中的实体进行对齐和融合，并进一步通过 NLP 技术挖掘出不同实体之间的显性和隐性关系，构建出上亿的节点、数十亿条关系的超大规模商业知识图谱，并在此基础上，利用相关技术将实时更新的多源异构数据动态的融合到知识图谱中，实现知识图谱的动态更新。该技术也同时解决了企业知识图谱构建过程中的同名节点的实体消歧问题。

(2) 超大规模知识图谱推理与挖掘技术：公司通过超大规模知识图谱推理与挖掘技术，对商业知识图谱进行推理与挖掘，获取更多新的商业关联关系。该技术还可以与客户的私有数据进行联合建模，进一步拓展业务场景的边界。例如对企业的股权信息与客户的担保信息等数据进行联合挖掘分析，自动挖掘出集团关系、一致行动人、实际控制人、受益人，集团内企业循环担保圈等企业数据产品。该技术在大规模知识图谱的循环圈检测任务中，将传统方法长达数月的计算时间和数 T（1T=1024G）的存储量，缩减至 2 小时的计算量和 30G 的存储量。

(3) 大数据搜索与分析技术：可在启信宝平台海量商业大数据中进行毫秒级的实时搜索与分析，为用户提供企业信息画像、关联关系分析、风险查询、营销决策分析等大数据搜索与分析服务，是国内领先、实时、动态的商业大数据搜索与分析平台。

(四) 主营业务经营模式

公司 C 端与 B 端业务在研发模式方面较为相似，均会经过产品立项、技术方案设计、产品测试等环节。公司 C 端及 B 端业务在供应商及采购管理流程也较为相似，主要包括预算评估、供应商评估、供应商审核等环节。公司 C 端与 B 端业务在盈利模式、销售模式方面具有一定差别，具体见下表：

业务分类	产品/服务矩阵	业务内容	主要盈利模式	销售模式
智能文字识别	C 端 APP	扫描全能王 APP 名片全能王 APP	(1) 月度、年度等各类型的 VIP 会员付费 (2) 其他按次付费产品	用户直接在公司 App 或 Web 端购买相关产品
	B 端基础技术服务	证照、银行卡、名片等智能文字识别的基础技术服务	软件永久一次性授权费+升级更新及技术支持服务费，或者按期间收取软件使用费	主要为直销，经销为辅
	B 端标准化服务	名片全能王企业版 SaaS 软件服务	按期间收取软件使用费	
	B 端场景化解决方案	智能文字识别 AI 机器人	软件一次性授权费+升级更新及技术支持服务费	

业务分类	产品/服务矩阵	业务内容	主要盈利模式	销售模式
		智能文字识别 AI 训练平台		
商业 大数据	C 端 APP	启信宝 APP	(1) 月度、年度等各类型的 VIP 会员付费 (2) 付费报告等非会员类产品	用户直接在公司 App 或 Web 端购买相关产品
	B 端基础数据服务	数据包服务 数据 API 服务	数据包: 一次性收费 数据 API: 按期间内的调用次数或调用量收费	主要为直销, 经销为辅
	B 端标准化服务	启信宝企业版 SaaS 软件服务	按期间收取软件使用费	
	B 端场景化解决方案	企业知识图谱 解决方案 启信宝商业全 景数据库服务	企业知识图谱解决方案: 软件永久一次性授权费+升级更新及技术支持服务费 数据库: 一次性数据库落地费用+数据更新服务费	
互联网广告推广	基于 C 端 APP, 为 B 端各类广告客户提供广告营销服务	根据不同位置、时长、出现方式等以及广告客户不同的需求来确定结算方式和收入	直销与第三方平台合作推广模式为主, 经销为辅	
手机厂商技术授权	将名片识别、银行卡识别等技术模块授权给手机厂商、集成在其手机产品中	按集成该技术的手机出厂量或者按照合同约定的授权期间向公司支付费用	主要为直销	

1、销售模式

(1) C 端业务

报告期内, 公司 C 端产品的盈利来源可分为按期间收费的 VIP 会员、按次付费产品, 由公司主要通过 APP 或者 Web 端直接面向个人用户销售, 部分个人用户会采用微信、支付宝、银联等第三方支付平台向公司付费, 部分个人用户通过 App Store、Google Play 等平台付款, 再由平台再向公司结算。

(2) B 端业务

1) 智能文字识别、商业大数据 B 端服务

直销是智能文字识别、商业大数据 B 端服务的主要销售模式, 报告期各期直销模式的收入占比均超过 85%, 经销模式占比较小。

①直销模式: 客户采购公司的 B 端服务后, 直接进行使用, 或与客户自有产品或

技术进行必要整合后再对外转售。在直销模式下,公司主要通过自有销售团队进行市场拓展与客户服务工作。在售前阶段,销售团队深入了解客户所处行业的应用场景及使用需求,根据客户特点及需求推荐其购买基础技术服务、标准化 SaaS 软件服务或者场景化解决方案,并签署销售合同。对于基础技术服务、标准化 SaaS 软件服务,基本无需研发团队进行定制化开发,客户可直接购买相应产品,按照合同约定进行款项结算;对于需要与业务场景深度结合的行业解决方案,公司的销售团队会对客户业务的使用场景进行多轮沟通,并将调研结果及时反馈给研发人员,研发团队进行产品策划、设计、开发、测试,贴合客户业务场景做算法优化,不同客户的开发周期有所差异,合同一般按照 3-4 节点分步收款(签订合同、初次上线验收、终验、稳定运行后一段时间/技术维护升级服务期满)。在售中和售后阶段,公司会通过线上咨询、远程支持、现场服务等形式,为客户提供高质量的技术支持、售后、维保和更新升级服务。

②经销模式:客户采购公司的 B 端服务后,未经过加工直接对外转售,主要用于赚取差价或佣金。经销模式主要存在于海外 B 端业务,公司通过海外经销客户当地的资源扩展海外销售。公司与经销商签订合作协议,其约定了与经销商的交易价格(赚取差价模式)或者佣金比例(赚取佣金模式),同时约定了公司向最终客户的具体服务内容,公司按照合同约定向最终客户提供具体的服务。公司制定了经销商管理制度,对经销商进行严格的准入审核并定期进行评估。

2) 互联网广告推广服务

公司互联网广告推广服务的销售模式分为直销、经销(即广告代理模式)与第三方平台合作推广三种,皆为互联网行业中常见的广告推广服务模式,公司的广告推广服务以直销模式和第三方平台合作推广模式为主,直销模式和第三方平台合作推广模式在报告期各期的收入占比之和均超过 75%,经销代理模式占比相对较小:

①直接销售模式下,客户直接与公司签订协议并下单,公司在 APP 产品或网站中直接将客户的广告信息推介给用户;

②经销代理模式下,代理商为广告推广客户进行代理,与公司协商广告投放计划、签订协议,公司在 APP 产品或网站上最终投放内容为代理商所代理的其最终客户相关广告推广内容;

③第三方平台合作推广模式下,公司将广告推广位置提供给互联网平台客户,如

Google、Facebook 等拥有自身网络广告联盟体系的大型互联网客户，由第三方广告推广平台根据需要，在公司提供的广告推广位置上推送其平台上的最终客户信息。

2、采购模式

根据经营需要，公司对外采购内容主要包括服务器服务、短信登录验证服务、广告宣传服务及数据等。公司建立了采购询价体系，形成了较为完善的供应商管理体系，公司的采购事项统一通过 OA 系统进行审批和管理，由业务部门负责采购需求和数量确认，由采购部门负责合同谈判与采购询价，经供应商交付验收后，再由财务部门完成结算。

(1) 服务器服务

公司采购的服务器服务主要包括云服务器、IDC 服务器服务和带宽服务，用于支持公司 AI 及大数据 C 端与 B 端业务的计算及存储。针对上述项目的采购，公司主要选择行业内的知名服务器企业的产品，合作双方以市场价格定价签署采购合同，公司与主要的服务器供应商已形成了长期稳定的合作关系。

(2) 短信登录验证服务

公司采购的短信登录验证服务主要用于公司多款 C 端 APP 的新用户注册和登录环节，主要供应商为移动通信服务商，合作双方以市场价格定价签署采购合同，公司与主要的短信登录验证服务供应商已形成了长期稳定的合作关系。

(3) 广告宣传服务

报告期内，公司采用多元化方式推广旗下的 C 端产品与 B 端服务，其中主要是 C 端产品通过流量平台推广、短信营销、线下广告等方式产生的品牌宣传费用，B 端服务由于主要通过展会等方式进行推广，产生的品牌宣传费用较少。对于 C 端 APP 产品的宣传推广，流量平台推广方式是指在百度等搜索引擎、手机应用市场、流量型 APP 等页面进行广告素材的投放；短信营销方式是指移动通信服务供应商通过自有渠道及资源，以发送营销短信方式提供老用户促活等服务；线下广告方式是指在地铁等人流量密集的线下渠道投放广告。

(4) 数据采购

公司的大数据获取主要有两种途径，分别是向供应商采购的企业数据、自动化访问获取的企业数据。报告期内，由于商业大数据业务不断发展，对数据的需求也在不断增

加,公司主要向行业内知名的数据供应商进行采购,如上海凭安征信服务有限公司、东方财富信息股份有限公司等,并在2020年9月30日与人民数据签署系列协议,就“人民金融数据中心”项目进行合作,同时向人民数据采购企业工商大数据。

2015年公司大数据业务启动后,就将数据安全作为公司最重要的课题之一。为保障数据采购的供应商数据来源的合法合规性,公司采取如下相关措施:1)制定了《数据采购管理规范》并严格执行,在采购数据之前就数据类型、用途、时间等进行评估;2)通过多种方式,调查数据供应商资质、数据来源的合法性;3)要求数据供应商通过签署协议条款或者出具确认书等方式,向发行人确认其数据来源、业务开展的合法合规性;4)公司成立了安全与合规管理委员会,规定了合规与信息安全的组织架构,明确了安全与合规管理委员会在业务合规、网络安全、数据安全和用户个人信息保护等方面的责任以及各部门的职责。

(5) 其他类型采购

报告期内,除上述占比较高的采购项目之外,公司存在技术咨询及其他服务等采购,上述采购在采购成本中占比较小,相关服务价格均系按照市场化原则协商确定。

3、研发模式

自成立以来,公司始终坚持自主创新,以用户需求为研发导向,针对核心底层技术进行战略性研发,巩固领先的技术壁垒,持续积累底层技术和通用技术方案,能够针对新领域、新场景、新模式和新需求完成快速设计、研发及落地。报告期内公司的研发模式未发生变化。

针对具体业务需求,公司的产品及服务的开发过程一般包括数据标准化、数据分析加工、算法构建、模型训练、场景应用落地等环节进行:

(1) 数据标准化

公司将采集的非标准化、非结构化数据进行无效数据剔除、数据清洗、分类、标准化等操作,并完成对数据的标签化,为后续的数据加工、数据分析、算法构建、模型训练等奠定基础。

(2) 数据分析加工

在数据标准化的基础上,公司以C端用户和B端客户的需求为导向,结合对应用

场景的理解，对数据进行标注、分析和加工，优化产品的用户体验，提升技术水平。

(3) 算法构建及模型训练

在数据分析加工的基础上，公司针对数据样本的特点、应用场景的复杂度等因素，选择合适的算法，进行 AI 模型的训练。

(4) 场景应用落地

公司以算法模型为核心构建可以在客户应用场景落地的产品或服务。针对 B 端客户关于公有云或者私有云部署的具体要求，公司进行相关接口的交付或者本地化部署测试，并进一步提供售后和技术支持服务；针对 C 端用户开发的 APP 新功能模块，公司会在反复测试、审核评估之后进行正式的发布，并结合用户反馈和市场调研，对上线的新功能进行完善迭代。

公司研发模式的特点如下：

(1) 以用户需求为研发导向

公司以 C 端用户和 B 端客户的需求为导向，通过用户研究、用户反馈等方式，与客户就业务需求、产品功能等方面进行持续反复的沟通，将用户需求贯穿产品设计、核心技术研发、测试、交付、服务等全流程，销售、技术支持、售后等各部门需要全力支持研发团队的产品开发，将下游不同行业的客户痛点及需求点及时高效地与研发团队进行沟通，实现高效、高质量的产品落地，持续优化用户体验和产品竞争力。

(2) 针对核心底层技术进行战略性研发

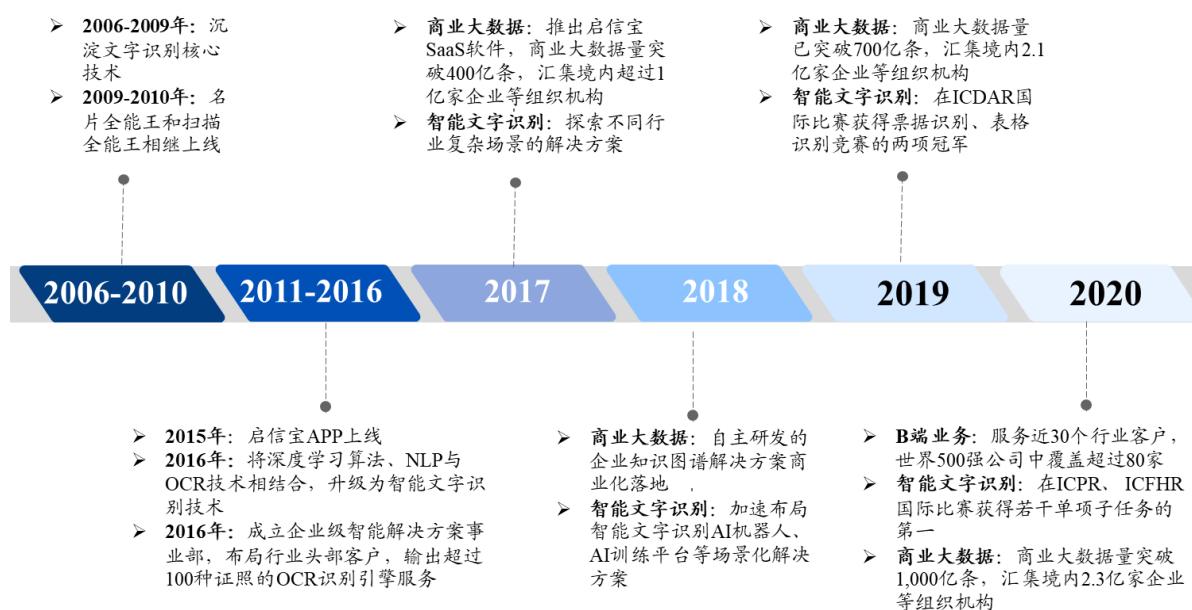
公司成立的 AI 技术平台部门，包含 AI 底层算法、大数据挖掘等关键研发人员，负责研发公司整体的底层技术支撑平台，并向各业务部门输出 AI 及大数据核心技术。AI 技术平台部门通过对 AI 技术和商业应用场景的理解，对未来 AI 技术演进方向进行预判，展开核心技术的前沿性战略研究，保证公司在 AI 核心技术方面在业界持续处于领先地位。

(3) 积累通用技术模块以提高研发效率

公司借助在复杂场景文字识别、智能图像处理、NLP、知识图谱、大数据挖掘等领域的长期技术研究和产品开发经验积累，积累了一系列成熟的底层技术和通用技术方案，能够针对新领域、新场景、新模式和新需求完成快速设计、研发及落地。

公司针对 AI 技术和大数据技术的特性，借助已经掌握的通用技术，将具有共性特征的核心技术模块进行抽取，在各产品和服务相关功能研发过程中，通过系统化的研发体系架构和标准化的技术模块高效地实现个性化的产品和服务。与此同时，公司不断迭代出规模化推广与快速交付的方案，可免于产品重新设计开发，大大缩短了产品研发周期，不仅保证了产品的成熟度与可靠性，更大幅提升了研发效率。例如通过智能文字识别技术的升级与研发方法的迭代，针对证照类识别技术模块，公司已将原有 2 周以上的开发周期缩短到一天以内即可完成开发。又例如，公司知识图谱业务打造的首个标杆客户是面向招商银行开发的知识图谱平台，公司通过不断优化系统架构、基础核心技术模块和研发协作流程，使得后续为其他大客户研发的场景化知识图谱平台项目的人效提升了 60%，并仍在不断优化提升中。

(五) 主营业务自设立以来的变化情况



公司成立于 2006 年，在公司发展早期，2006-2009 年主要为公司沉淀文字识别的核心技术，打造文字识别技术壁垒时期。后续公司逐步开发了 C 端产品及 B 端服务矩阵，具体如下：

在文字识别 C 端 APP 领域，2009 年-2010 年，公司名片全能王、扫描全能王两款以文字识别和图像处理技术为核心的 APP 相继上线。2016 年，公司将深度学习算法、自然语言处理技术与 OCR 技术相结合，自主研发智能文字识别技术，大幅度提升了智能文字识别技术的性能和应用场景，并将 AI 技术落地成为产品级应用。

在文字识别 B 端企业服务领域，2016 年，公司正式成立企业级智能解决方案事业部，布局行业头部客户，输出超过 100 种证照的 OCR 基础模块服务。2017 年开始，公司针对不同行业复杂场景的文字识别进行更多元化的商业化探索，加速布局智能文字识别 AI 机器人、AI 训练平台等场景化解决方案。2019 年，公司在国际文档分析识别大会（ICDAR）取得表格识别竞赛的冠军，并与华南理工大学团队联合取得票据识别竞赛的冠军；2020 年，公司在国际模式识别旗舰会议（ICPR）信息图表识别竞赛的 7 大任务 14 个子任务中与华南理工大学、联想研究院团队联合获得 11 项第一。

在大数据领域，2015 年公司收购了企业公开数据治理服务商苏州贝尔塔。收购后，公司利用自身强大的开发能力快速推出了启信宝 APP，作为向大众用户提供企业信息查询及商业调查服务的平台。2016 年，公司建立内部的大数据平台部门，有效的推动了公司大数据平台的快速发展：2017 年，商业大数据量突破 400 亿条，汇集境内超过 1 亿家企业等组织机构，同时公司利用启信宝企业版 SaaS 软件快速切入商业大数据 B 端服务领域；2018 年，公司自主研发的企业知识图谱解决方案开始进行商业落地；2019 年，商业大数据量已突破 700 亿条，汇集境内 2.1 亿家企业等组织机构；2020 年，商业大数据量已突破 1,000 亿条，汇集境内 2.3 亿家企业等组织机构。

截至 2021 年 3 月末，公司扫描全能王、名片全能王、启信宝 3 款 APP 在 App Store 与 Google Play 应用市场的全球用户累计首次下载量合计超过 6 亿，2021 年 3 月的月活合计约 1.2 亿。截至 2021 年 3 月末，公司智能文字识别与商业大数据 B 端服务已覆盖了银行、证券、保险、政府、物流、制造、地产、零售等近 30 个行业的众多头部客户，《财富》杂志 2020 年发布的世界 500 强公司名单中，公司客户已覆盖超过 80 家。

从公司成立以来的发展历程可以看出，公司致力于 AI 及大数据领域的创新，自成立以来，技术不断迭代更新，业务矩阵不断完善。

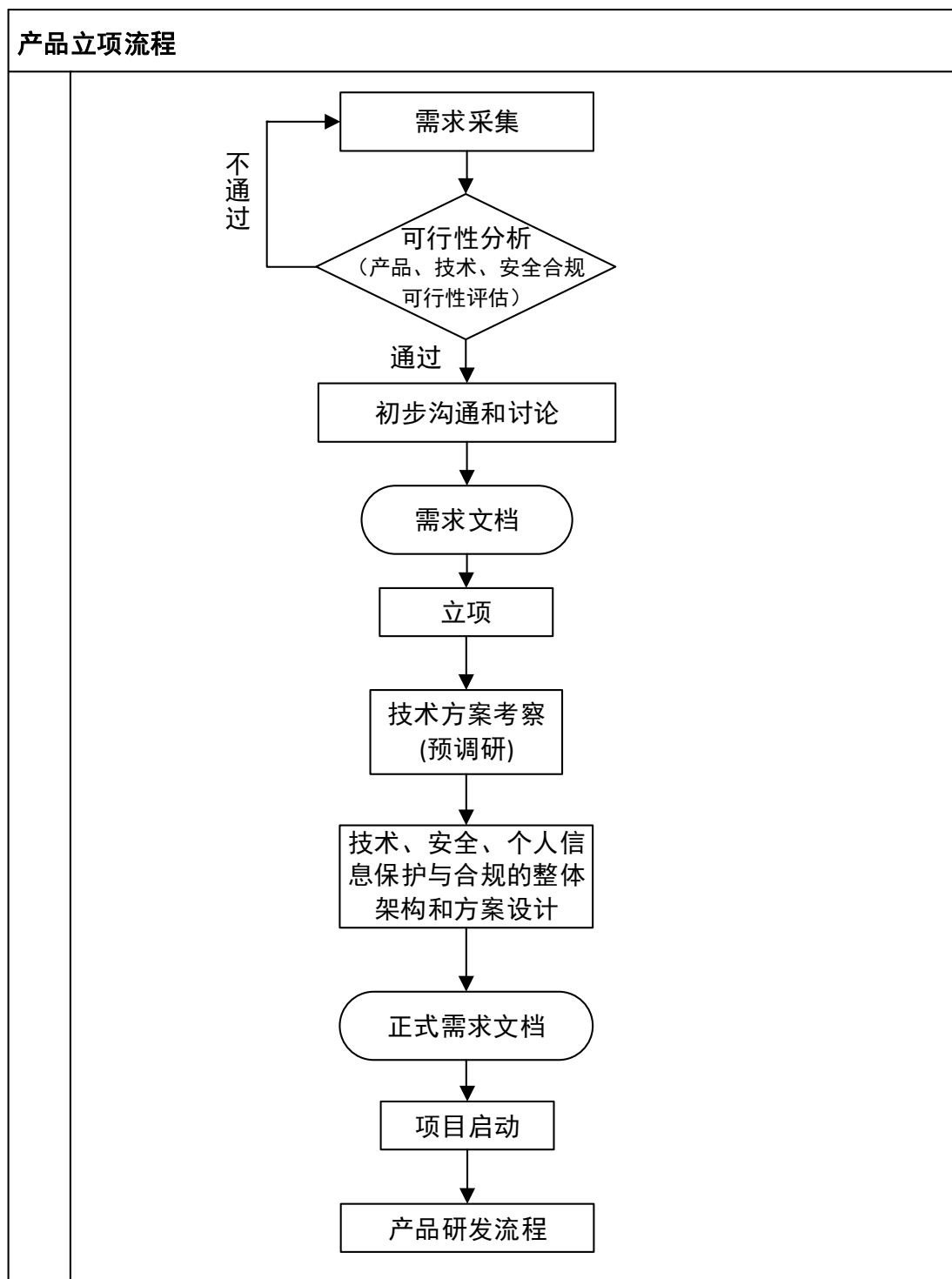
公司报告期内主营业务未发生重大变更。

（六）主营业务流程图

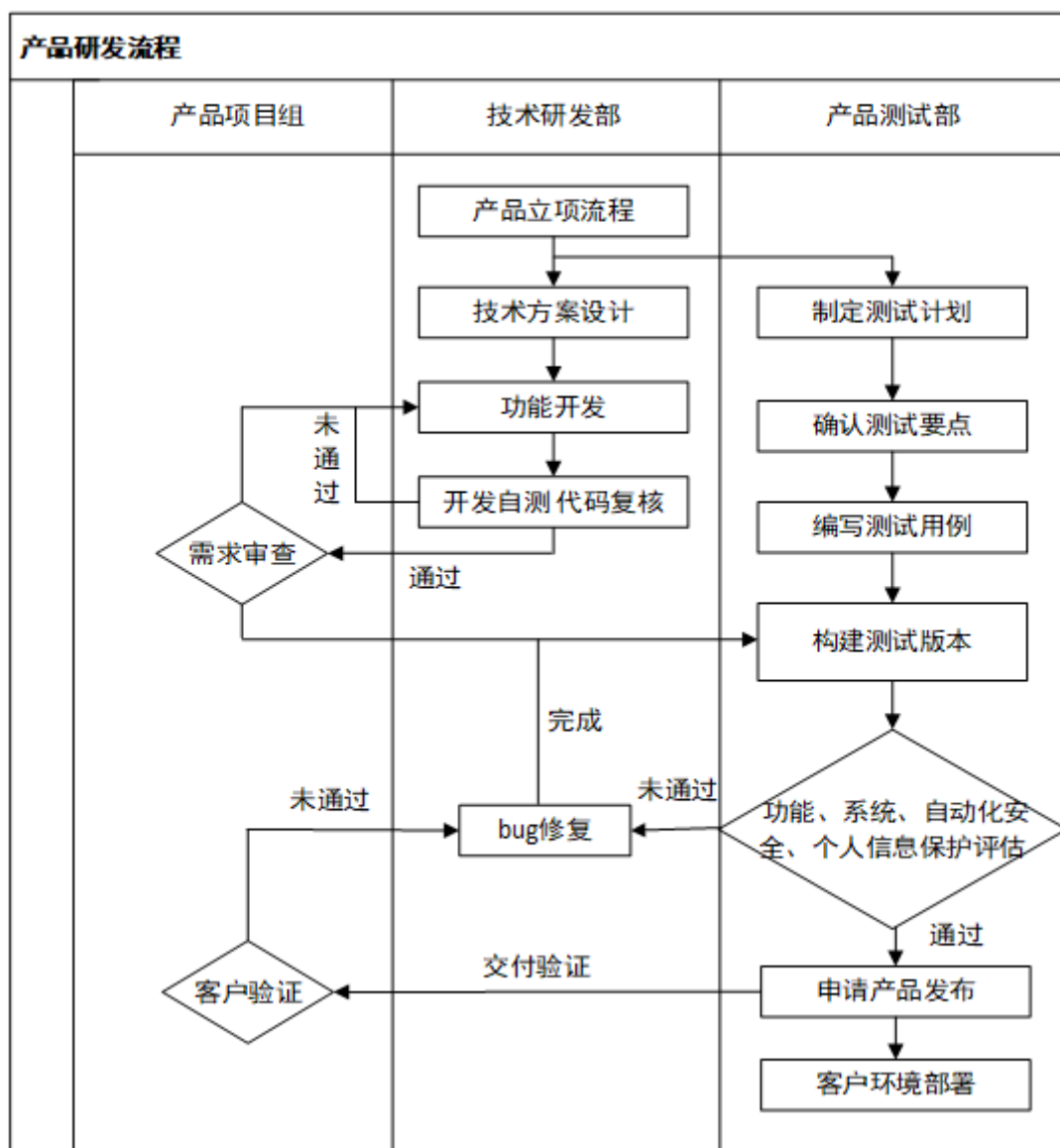
公司 C 端与 B 端业务在研发流程方面较为相似，均会经过产品立项、技术方案设计、产品测试、产品交付等环节。公司 C 端及 B 端业务在供应商及采购管理流程也较为相似，主要包括预算评估、供应商选择、供应商审核评估等环节。公司 C 端业务不存在复杂的销售流程，会员可直接在公司 App 或 Web 端购买相关产品，与 B 端业务在

销售流程具有一定差别。具体如下：

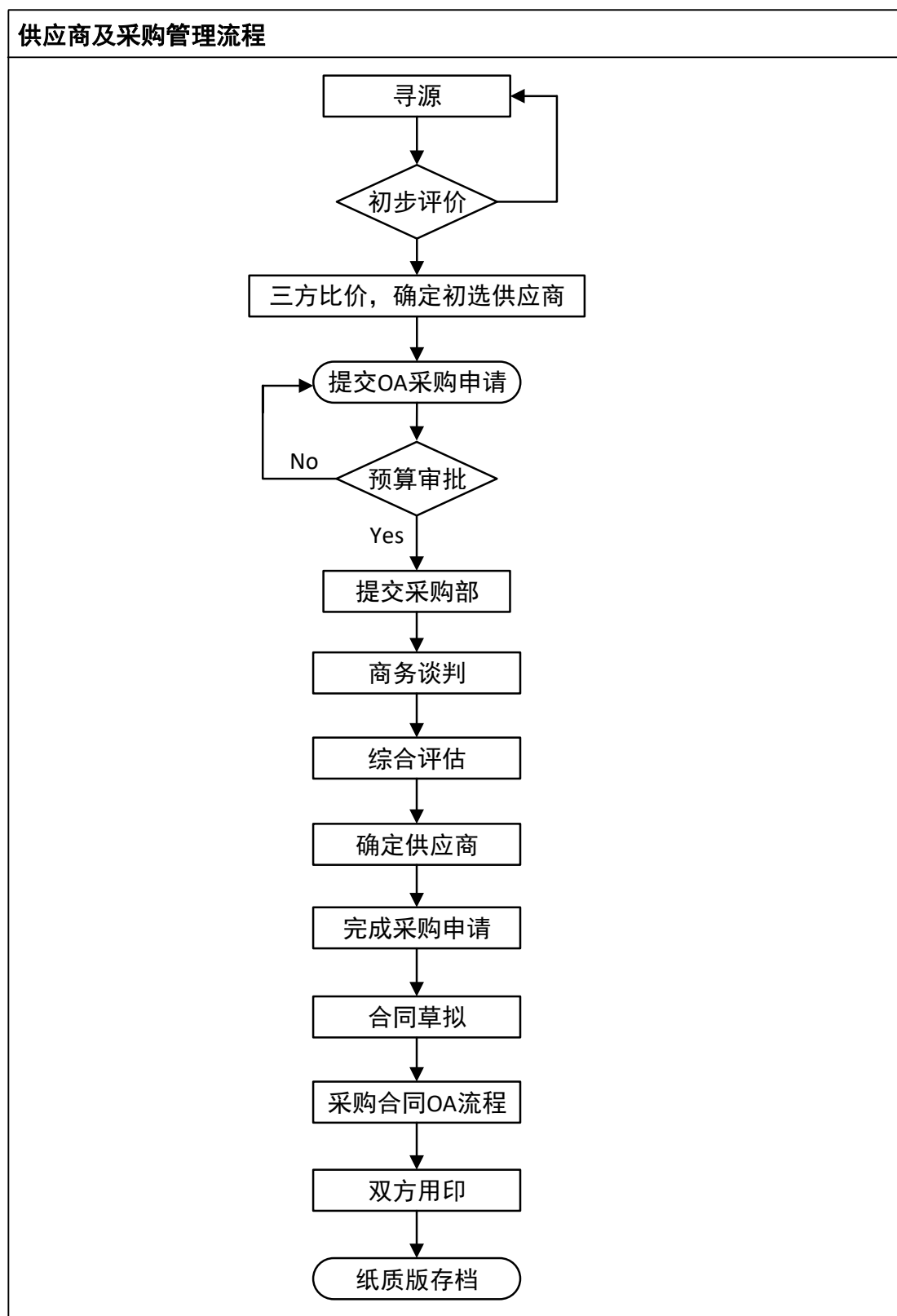
1、公司 C 端及 B 端产品研发立项流程



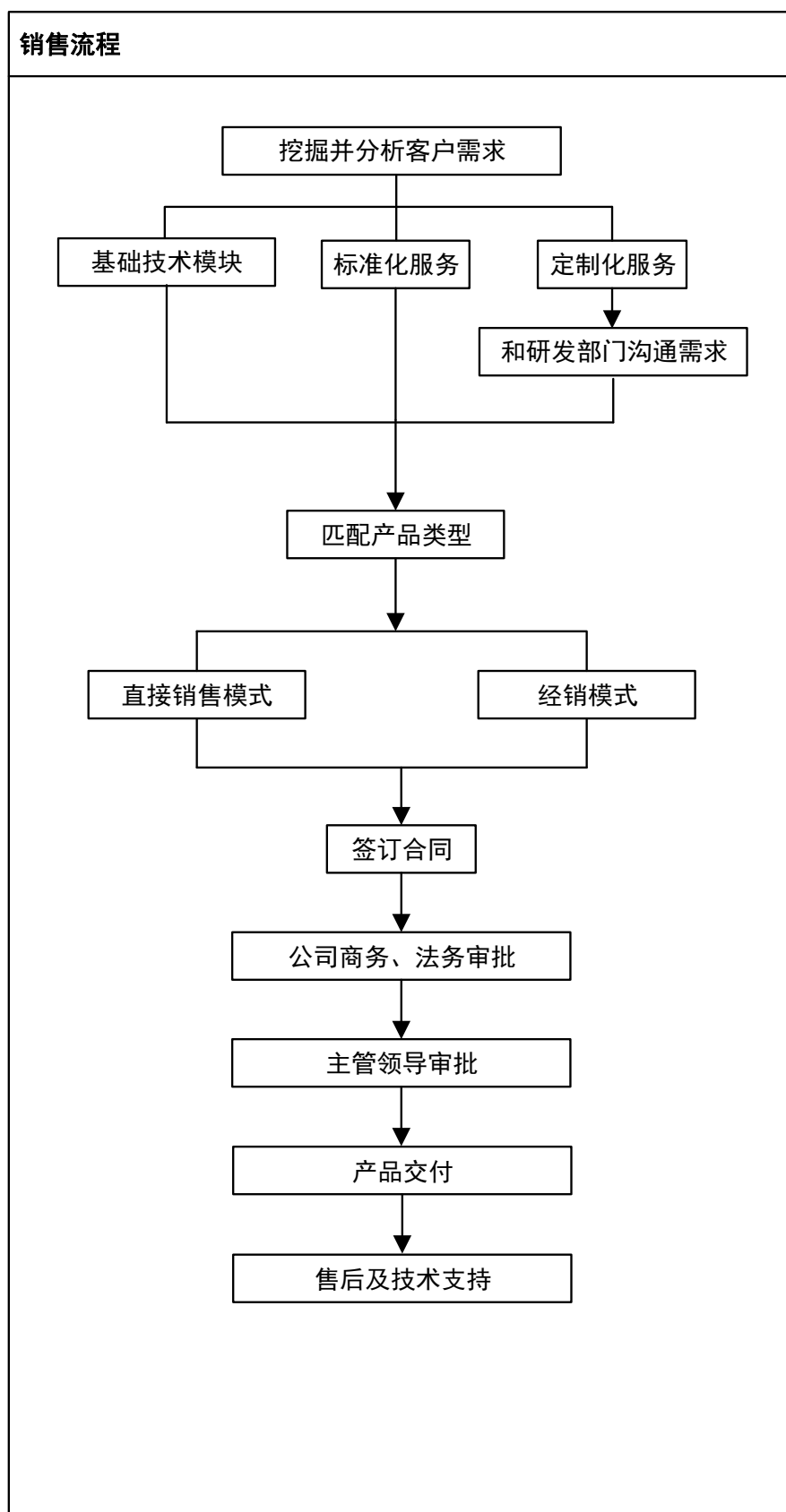
2、公司 C 端及 B 端产品研究开发流程



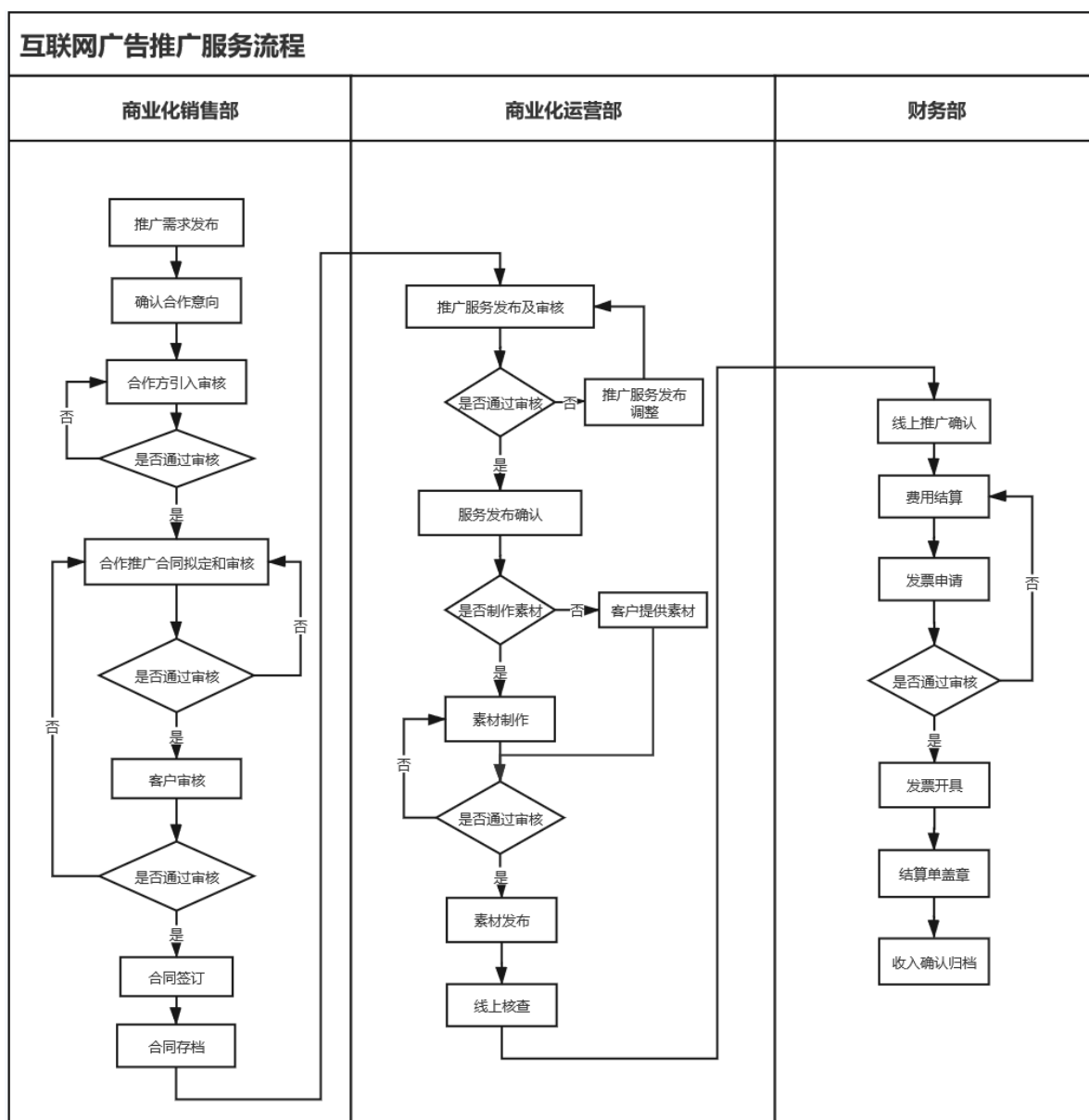
3、公司 C 端及 B 端业务供应商及采购管理流程



4、公司 B 端业务销售流程



5、互联网广告推广服务流程



二、公司所处行业的基本情况 & 公司竞争地位

(一) 所属行业及确定所属行业的依据

公司主营业务分为面向个人用户的 C 端 APP 产品与面向企业客户的 B 端服务，其中 C 端业务主要包括扫描全能王（智能扫描及文字识别 APP）、名片全能王（名片及人脉管理 APP）、启信宝（企业商业信息查询 APP）三大核心产品，B 端业务为企业客户提供智能文字识别、商业大数据两种类别的服务。公司旗下主要产品及服务皆由公司自主研发，公司核心技术包括复杂场景文字识别、智能图像处理、自然语言处理、知识图谱、大数据挖掘等，在前述领域均处于行业领先地位。报告期内核心技术相关业务包

括智能文字识别 C 端及 B 端业务、商业大数据 C 端及 B 端业务、手机厂商技术授权，相关收入占报告期各期营业收入比例分别为 91.40%、90.86%、91.68%和 91.20%。

根据《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2021 年 4 月修订）》，公司属于新一代信息技术领域。以公司主要产品作为行业分类依据，则根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，属于“1、新一代信息技术产业”；根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，属于“I65 软件和信息技术服务业”；根据《国民经济行业分类标准（GBT 4754-2017）》，属于“I65 软件和信息技术服务业”。

（二）行业主管部门、监管体制及主要法律法规和政策

1、行业主管部门、监管体制

公司属于软件和信息技术服务业，本行业的行政主管部门主要是工信部以及各行政区划设立的通信管理局。工信部主要负责制定并组织实施本行业的规划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟定本行业技术规范 and 标准并组织实施，指导本行业质量管理工作，监测分析本行业运行态势，统计并发布相关信息，指导本行业技术创新和技术进步。工信部下属信息通信管理局是省级行政区域内通信行业的主管部门，主要负责贯彻执行本行业管理政策法规，协调解决本行业运行发展中的有关问题，指导本行业加强安全生产管理工作。公司主营业务领域包括商业大数据业务，并且公司拥有企业征信业务经营备案资质，因此公司需受征信行业主管部门中国人民银行监管。中国人民银行关于征信管理的职责主要包括：组织拟订征信业和信用评级业发展规划、法律法规制度及行业标准，推进社会信用体系建设；推动建立覆盖全社会的征信系统，承担征信市场准入及对外开放管理工作；监督管理征信系统及其接入机构相关征信行为，维护征信信息主体合法权益并加强个人征信信息保护。

行业内部管理机构是中国软件行业协会，其主要职能为：受工信部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作；订立行业行规行约，约束行业行为，提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改本行业的国家标准和专业标准以及本行业的推荐性标准等。软件产品登记的业务主管部门是工信部，软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心。

2、主要法律法规及产业政策

在软件和信息技术服务业，具体到 AI 及大数据软件领域，主要法律法规及产业政策情况如下：

序号	时间	发文单位	文件名	主要相关内容
1	2021年8月20日	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国个人信息保护法》	进一步细化、完善个人信息保护应遵循的原则和个人信息处理规则，明确个人信息处理活动中的权利义务边界，健全个人信息保护工作体制机制，规范利用大数据进行的自动化决策。
2	2021年6月10日	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国数据安全法》	确定数据安全主管部门由中央国家安全委员会统筹组建国家数据安全工作协调机制，建立自上而下的数据分类分级保护制度，规定了我国在数据安全监管方面的域外效力、重要数据的境内存储和跨境传输规定。
3	2020年7月	国务院	《关于印发新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展若干政策的通知》	进一步优化集成电路产业和软件产业发展环境，继续加强对集成电路产业和软件产业的财税和投融资政策扶持。
4	2020年3月	国务院	《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》	推进土地要素市场化配置，引导劳动力要素合理畅通有序流动，推进资本要素市场化配置，加快发展技术要素市场，加快培育数据要素市场，加快要素价格市场化改革，健全要素市场运行机制
5	2019年11月	国家互联网信息办公室、工信部、公安部、国家市场监督管理总局	《App违法违规收集使用个人信息行为认定方法》	为监督管理部门认定 App 违法违规收集使用个人信息行为提供参考，为 App 运营者自查自纠和网民社会监督提供指引。
6	2019年8月	工信部	《关于加强工业互联网安全工作的指导意见》	加大对工业互联网安全技术研发和成果转化的支持力度，强化标识解析系统安全、平台安全、数据安全、5G 安全等相关核心技术研究，加强攻击防护、漏洞挖掘、态势感知等安全产品研发。探索利用人工智能、大数据、区块链等新技术提升安全防护水平，促进工业互联网安全产业发展。
7	2017年12月	工信部	《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划(2018—2020年)》	以信息技术与制造技术深度融合为主线，推动新一代人工智能技术的产业化与集成应用，发展高端智能产品，夯实核心基础，提升智能制造水平，完善公共支撑体系，促进新一代人工智能产业发展。
8	2017年7月	工信部	《电信业务经营许可管理办法》	经营电信业务，应当依法取得电信管理机构颁发的经营许可证。电信业务经营者在电信业务经营活动中，应当遵守经营许可证的规定，接受、配合电信管理机构的监督管理。
9	2017年4月	国家互联网信息办公室	《个人信息和重要数据出境安全评估办法(征求意见稿)》	数据出境安全评估应遵循公正、客观、有效的原则，保障个人信息和重要数据安全，促进网络信息依法有序自由流动。

序号	时间	发文单位	文件名	主要相关内容
10	2016年12月	工信部	《大数据产业发展规划（2016-2020年）》	以强化大数据产业创新发展能力为核心，以推动数据开放与共享、加强技术产品研发、深化应用创新为重点，以完善发展环境和提升安全保障能力为支撑，打造数据、技术、应用与安全协同发展的自主产业生态体系，全面提升我国大数据的资源掌控能力、技术支撑能力和价值挖掘能力。
11	2016年11月	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国网络安全法》	运营网络或者通过网络提供服务，应当依照法律、行政法规的规定和国家标准的强制性要求，采取技术措施和其他必要措施，保障网络安全、稳定运行，有效应对网络安全事件，防范网络违法犯罪活动，维护网络数据的完整性、保密性和可用性。
12	2016年8月	国务院办公厅	《政府部门涉企信息统一归集公示工作实施方案》	扩大企业信息在公共服务领域中的应用，鼓励社会各方运用公示数据开发合规的衍生产品。探索运用大数据、云计算等现代信息技术，整合形成社会各方对同一企业不同侧面的相关数据描述，为维护市场健康发展提供有效手段。
13	2015年8月	国务院	《促进大数据发展行动纲要》	立足我国国情和现实需要，制定了推动大数据发展和应用在未来5—10年逐步实现的具体目标；主要任务是：加快政府数据开放共享，推动资源整合，提升治理能力；推动产业创新发展，培育新兴业态，助力经济转型；强化安全保障，提高管理水平，促进健康发展。
14	2013年11月	中国人民银行	《征信机构管理办法》	对征信机构市场准入与退出、从业人员资质与征信活动进行严格监督管理，促进征信业健康发展。
15	2013年7月	工信部	《电信和互联网用户个人信息保护规定》	未经用户同意，电信业务经营者、互联网信息服务提供者不得收集、使用用户个人信息。电信业务经营者、互联网信息服务提供者对其在提供服务过程中收集、使用的用户个人信息的安全负责。
16	2013年1月	国务院	《征信业管理条例》	加强对征信市场的管理，规范征信机构、信息提供者和信息使用者的行为，保护信息主体权益，充分发挥市场机制的作用，推进社会信用体系建设。

（三）所属行业在新技术方面的发展情况

AI概念于1950年提出，AI的发展经历了较长时间的历史积淀；随着近年互联网、物联网等技术的快速发展，数据呈现爆炸式增长，“大数据”这一概念应运而生。AI与大数据相辅相成，AI可实现大数据高效、深层价值挖掘；而大数据为AI的模型优化与商业落地提供丰富、多元场景数据。AI产业的诸多应用需要的核心技术包括OCR、

NLP 技术等；大数据产业的诸多应用需要的核心技术包括大数据挖掘、NLP、知识图谱等。

公司定位于 AI 与大数据产业，专注于复杂场景文字识别、智能图像处理、NLP、知识图谱、大数据挖掘等核心技术，并将其商业化应用于下游近 30 个细分行业。

1、人工智能（AI）

AI 是计算机科学的一个分支领域，致力于让机器模拟人类思维，从而执行学习、推理等工作。

（1）机器学习与深度学习

机器学习是 AI 的一种底层算法，深度学习是机器学习的一个子集。机器学习的算法是建立在一个样本数据集上，在没有明确编程指示下，依靠模式和推理做出预测或决策的数学模型，且可随着数据量的增加不断改进算法性能。深度学习是机器学习方法系列的一部分，利用多层神经网络从大量数据中进行学习。机器学习在处理问题时，需要先人工进行特征提取，然后根据提取后的特征进行分类问题求解；深度学习将特征提取与分类问题求解汇总在一个神经网络模型中，只需一次输入即可得到最终的输出结果，无需手工获取特征，所以能解决更为复杂的问题，且由数据驱动，有效数据量越大，模型的表现越好。

随着深度学习出现，AI 算法瓶颈逐步被突破。机器从海量数据库自行归纳物体特征，按照该特征规律识别物体，图文识别的精准度得到极大提升。

（2）自然语言处理技术

自然语言处理（Natural Language Processing，简称为“NLP”）技术是 AI 的一个子领域，用于分析、理解和生产自然语言，NLP 技术实现机器与人沟通的大前提，决定了机器对语言的理解能力。机器学习与深度学习大大推动了 NLP 技术的发展，使其具备可表达性、可训练性以及可泛化性。

（3）结合深度学习、NLP 的智能文字识别技术

将图像中的文字转变为机器可读可处理的字符信息，是机器与现实世界进行视觉交互的重要基础，催生了光学字符识别（Optical Character Recognition，简称为“OCR”）技术。根据中国信息通信研究院、中国人工智能产业发展联盟与腾讯集团联合发布的《智

能文字识别（OCR）能力测评与应用白皮书》，早期的 OCR 技术可追溯到 1870 年，电报技术和为盲人设计的阅读设备的出现标志着 OCR 技术的诞生。从 2000 年开始，在线服务成为 OCR 的主要业务形态之一，这一阶段 OCR 技术仅在比较规整的印刷体文档识别上性能良好。2014 年以来，随着深度学习技术在 OCR 领域的应用，加上海量训练数据的积累，OCR 取得了飞跃性发展，适用范围明显扩大。2017 年以来，OCR 技术越来越多的和自然语言处理技术相融合，形成了智能文字识别技术，增强了对内容的“理解”能力，通过语义信息的关联，复杂场景下的文字识别能力得到增强。与此同时，随着图像处理等技术的发展，能够将扭曲和畸变的文字图像进行矫正，也能够改善 OCR 性能。

OCR 通过图像文字的识别实现信息录入，有两大核心优势，一是提高效率，相比传统的人工方式，显著提升信息录入效率；二是降低成本，通过机器代替人工，可大幅降低人力成本的开销。因此 OCR 技术具有较高的实际应用价值，是 AI 应用中商业推广落地较快的领域，是 AI 领域的重要分支。

《中国禁止出口限制出口技术目录》已将“印刷体汉字识别技术、程序结构、主要算法和源程序、具有交互和自学习功能的脱机手写汉字识别系统及方法、汉字识别的特征抽取方法和实现文本切分技术的源程序”等纳入限制出口的信息处理技术范围。为落实国务院印发的《新一代人工智能发展规划》，科技部启动了实施科技创新 2030 “新一代人工智能”重大项目，并提出 2020 年度第一批项目申报指南，其中“复杂版面手写图文识别及理解关键技术研究”被列入“新一代人工智能共性关键技术”。

传统 OCR 技术针对特定场景的文字图像进行建模，受限于手工设计特征的单一表达能力和复杂的处理流程，一旦跳出当前场景，遇到复杂场景，模型就会失效。而基于深度学习、NLP 的智能文字识别技术可解决传统 OCR 的缺点，灵活应对自然场景下多形态文本以及手写文本：

项目	传统 OCR 技术的特点	结合深度学习、NLP 的智能文字识别技术的特点
底层算法	需要假设模型，人工特征提取，无法做到完全的数据驱动，依靠统计模式识别	基于深度学习算法，无需假设模型，完全的数据驱动与 NLP 技术相融合，增强了对内容的“理解”能力
识别精度	识别精度不高，仅对标准印刷文字的识别准确率较高	识别精度和适应的场景大幅度的提升
场景适应性、抗干扰性、稳定性	对输入的图像质量要求非常高，无法处理成像复杂、文字复杂、场景复杂的图像	通过深度学习技术与智能图像技术相结合，自动地对曲形、褶皱、模糊、噪点、光线变化、形变、色彩等各种复杂场景下的文字图像进行建模和处理，实现高性能的复杂场景文字识别性能

2、大数据

随着近年互联网、物联网等技术的快速发展，数据以爆炸方式增长，“大数据”这一概念应运而生。根据工信部发布的《大数据产业发展规划》（2016-2020年），大数据产业指以数据生产、采集、存储、加工、分析、服务为主的相关经济活动，包括数据资源建设、大数据软硬件产品的开发、销售和租赁活动，以及相关信息技术服务。受到大数据技术的不断成熟、各地数字经济和智慧城市建设项目的开展、物联网终端的大规模落地等因素驱动，中国的数据量呈爆炸增长，带动大数据服务市场持续快速增长。

在 AI 赋能的大数据阶段，知识图谱与 NLP 技术是大数据行业的关键技术。知识图谱（Knowledge Graph）把所有不同种类的信息连接在一起而得到的一个关系网络，本质上是一种揭示实体之间关系的语义网络，提供了从“关系”的角度去分析问题的能力。知识图谱与 NLP 技术具有紧密联系，NLP 帮助知识图谱从非结构文本数据中抽取信息，实现文本理解、实体提取、关联分析以及数据标签化；另一方面，知识图谱提供的实体之间的关系网络信息，也可以帮助 NLP 模型在语义处理中得知此实体的额外语义信息，更精确的进行语义处理。NLP 与知识图谱相辅相成，两者结合的使用可以将大数据应用在多个行业的具体场景。

3、人工智能（AI）与大数据协同发展

AI 与大数据两者相辅相成，相互促进，共同推动技术应用落地。首先，以深度学习为代表的 AI 算法的设计和优化需要由海量的高质量数据驱动，而大数据行业在进行数据采集、处理、分析时所获得的各行各业的海量数据恰巧能为更高级的 AI 算法提供素材。另一方面，AI 的出现也让大数据分析变得更具预测性与规范性，同时 AI 模型可实现更高效、深层的数据挖掘，办公文档、文本、图片、各类报表、图像、音频、视频等“非结构化数据”激增，该等数据无法用数据库二维逻辑表来表现和处理，其价值挖掘需要利用 OCR、NLP、图像处理、视频解析等 AI 技术。

2020 年 4 月，我国发改委首次将人工智能与数据中心明确为新基建建设的方向之一，从政策端加大建设投入，加速人工智能与大数据在各行各业的产业化应用。未来的新经济发展需要大数据、云计算、人工智能等新技术与实体经济融合，催生经济发展的新模式、新内容、新场景、新应用。

(四) 所属行业在新产业方面的发展情况及发展趋势

公司定位于 AI 与大数据产业，专注于智能文字识别、商业大数据两大新兴行业。

智能文字识别行业的核心技术是 OCR、NLP、图像处理等技术，是 AI 产业中快速发展的细分行业之一，不仅服务于个人用户的文档资产管理需求，也推动企业客户进行数字化、智能化转型。

商业大数据行业的核心技术是知识图谱、NLP、大数据挖掘等技术，是大数据产业中快速发展的细分行业之一，通过挖掘商业大数据得到的知识驱动个人用户与企业客户的决策，同时也助力客户实现业务在线化、数字化和智能化。

总结而言，国家的有利政策支持、客户的数字化转型及数据资产管理需求是推动智能文字识别行业、商业大数据行业高速发展的关键驱动因素。

1、全球智能文字识别行业

(1) 行业核心技术与应用简介

相比传统简单文字识别，智能文字识别技术融合图像处理、OCR、深度学习、NLP 等 AI 技术，具备更多认知与理解能力，可适应多语言、多版式、多样式等复杂场景，识别准确率大大提升，同时可基于理解能力进一步开发文档解析、分类、对比、审核等功能，是个人文档资产管理与企业数字化转型的关键。

从个人用户角度，用户对个人文档资产管理数字化意识和需求不断增强，合同、名片、发票、笔记等非结构化的纸质文档通过智能文字识别技术数字化后，用户可随时随地在手机、电脑等多终端进行查询、管理及分享，解决了纸质文档不易存储、分类、查询或提取关键信息等痛点，满足个人的办公、求职、学习等不同场景的需求。

从企业客户角度，企业数字化转型是将数字技术进行商业化落地，从根本上对业务流程进行优化，智能文字识别技术可将企业运营过程中产生的大量非结构化、非标准化的文档数据进行提取、存储、转化、解析，为企业客户节省人力成本，提升运营效率，解决了众多行业存在的人工操作效率低、业务处理流程长，将迎来巨大发展空间。

(2) 行业发展驱动因素及发展趋势

1) 人工智能列入我国“新基建”范围，政策利好加速 OCR 产业新生态的构建

人工智能对社会与经济的影响日益凸显，各国政府先后出台人工智能发展相关政策，

推动产业发展,将其上升到国家战略高度。我国中央及各级政府近年来先后发布了多条人工智能利好政策。2015年7月,国务院出台《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》,首次将人工智能纳入重点任务之一,推动中国人工智能步入新阶段。2017年12月,工信部颁布《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划(2018—2020年)》。2020年4月国家发改委将人工智能列入“新基建”范围。

智能文字识别作为人工智能应用中商业推广落地较快的领域,正成为人工智能新基建落地应用的“领头雁”,已成为人工智能新基建对外提供的重要智能化服务能力之一。人工智能融入实体经济的过程,也将为智能文字识别产业生态引入丰富的人才、技术、场景等要素。

2) 深度学习、NLP 赋能下,智能文字识别技术不断提升

当前深度学习技术不断发展,加速了智能文字识别技术性能提升,为复杂场景的文字识别应用提供先决条件。文字识别应用范围从简单的印刷体数字、字母符号识别,逐步演进到自然场景下多形态文本检测与识别、手写体文本检测与识别等复杂情形。同时,深度学习的出现,使 NLP 技术在阅读理解、机器翻译、问答系统等领域取得了一定成功,大幅提升智能文字识别的技术水平。

近年来,全球智能文字识别领域公认最重要的国际学术会议之一国际文档分析识别大会(ICDAR)上举办的一系列顶级文字识别竞赛的识别率持续被刷新。

3) 企业及政府的数字化转型需求不断提升

在第四次工业革命背景下,人工智能、大数据与云计算、5G 等新一代信息技术的快速发展与融合,使得数字化基础设施和产业生态已经成为了社会的“新基建”,其中人工智能是推动数字化转型与创新的原动力,将成为引领第四次工业革命的核心驱动力。

企业及政府数字化转型意在实现运营自动化、管理网络化、决策智能化,有利于加快业务流程重组,有效地降本增效。近年来,企业信息化意识不断提高。根据中国第四次全国经济普查报告调查显示,2018年,中国有83.9%被调查企业进行信息化投入,比上年提高11.5%;2018年,中国企业信息化投入金额达人民币6,534亿元。中国企业信息化与IT投入近些年不断提升,且相比发达国家仍有较大上升空间。

我国政府对企业及政府的数字化转型也推出了多项利好政策。2020年底,上海市委、市政府公布《关于全面推进上海城市数字化转型的意见》,提出“实现经济数字化

形成新供给、生活数字化满足新需求、治理数字化优化新环境”的目标。2021年3月，“加快数字化发展、建设数字中国”成为我国十四五纲要中的重要章节，其提出“加强关键数字技术创新应用、加快推动数字产业化、推进产业数字化转型”的要求，人工智能领域的“智能识别系统”是数字经济重点产业，并提出了“加快建设数字经济、数字社会、数字政府，以数字化转型整体驱动生产方式、生活方式和治理方式变革”的目标。智能文字识别技术可帮助企业与政府实现文档存量数字化、增量电子化，随着企业与政府数字化、信息化与智能化需求的不断提高，预计将持续推动智能文字识别服务行业发展。

4) 个人用户对文档资产管理愈发受到重视

互联网、智能手机的高速发展，使消费者习惯于利用智能终端进行数据处理。同时，在互联网时代下信息爆炸式的增长，且通常个人数据资产都较为珍贵，如合同、名片、发票、笔记等，使得消费者对个人资产管理数字化意识和需求不断增强。由于纸质文档不易保存，难以对信息进行快速的查询、分类、分享，因此用户更倾向于将个人文档通过扫描、拍照等方式数字化，在本地或者云端进行有效的存储、分类等，以便随时随地在手机、电脑等多终端进行同步、查询、管理及分享，满足个人的办公、求职、学习等不同场景的需求。个人用户对文档资产管理持续存在的需求将不断推动智能文字识别服务行业发展。

5) 与 RPA 技术结合，拓展应用场景

RPA (Robotic process automation, 机器人流程自动化, 以下简称为“RPA”)是指依据预先设定好的程序, 模仿人类在计算机上的手动操作, 通过现有用户接口来实现大批量、重复性流程的自动化。目前较多 RPA 应用仅支持结构化数据的流程梳理, RPA 解决方案可以通过集成智能文字识别技术, 实现对于非结构化数据的采集与处理, 推动应用场景的多元拓展与客户痛点的解决。例如, 智能文字识别技术可自动分类、识别、结构化证照图片信息, 嵌入 RPA 在企业的证照审批流程、申请流程等多项自动化业务流程中, 可大幅提升材料信息录入的效率; 智能文字识别技术可自动分类、识别、结构化证照图片信息, 嵌入 RPA 在企业票据场景中设定的费控、报税、报销等多项自动化业务流程中, 实现票据信息录入校验的智能化。

一方面, 企业不断提升的精细化管理要求和人力成本控制要求, 推动 RPA 服务的

渗透率不断提升；另一方面，AI 技术的成熟和落地，包括智能文字识别技术的发展，RPA 与 AI 技术的结合使得 RPA 能够完成更为复杂的工作，应用场景不断拓展。因此，随着 RPA 市场的快速发展，其对于智能文字识别技术的需求将进一步推动智能文字识别服务行业的发展。

(3) 行业市场规模

根据 Grand View Research 报告，全球智能文字识别服务市场规模 2020 年达 75 亿美元，预计 2020-2025 年复合年均增长率约 18%。

从下游行业应用来看，金融、物流运输的市场规模是占比最高的两个细分行业，且增速也最快，主要由于金融、物流运输企业在业务流程方面的基础信息化建设程度、投入意愿相对其他行业来说相对较高，在证照、单据、表格等文档的智能录入、分类、比对、审核方面进行降本增效具有较大需求，为智能文字识别技术的商业化快速落地带来基础。

分国别来看，2020 年，亚太区智能文字识别服务市场规模占全球比重约为 21%，2020-2025 年复合年均增长率预计为全球最高水平，达 21%。亚太区的高速增长原因主要为：1) 中国、印度等部分国家经济的高速增长，经济活动的增长一定程度带来文档数据与信息量的增长，政府、企业对经济活动中产生的文档进行电子化存储、数据提取、分析挖掘具有巨大需求；2) 亚太区域互联网、智能手机的高速发展推动数据量爆发式增长，智能文字识别作为数字资产管理的关键技术，拥有巨大发展前景；3) 亚太区近年来对于 AI 技术研发、产业智能升级的重视，促使智能文字识别技术持续提升，以及推动企业对于此服务的投入。相比北美、欧洲等发达国家和地区，亚太区智能文字识别行业尚处于发展初期，处于高速发展时期。根据灼识咨询，2020 年，中国智能文字识别服务市场规模为人民币 30.0 亿元，预计 2025 年市场规模将达人民币 129.6 亿元，复合年均增长率达 34.0%，远超全球市场总增速。

按照下游客户类型及交付形式，智能文字识别服务可分为 C 端 APP、B 端基础技术服务、B 端标准化服务、B 端场景化解决方案四种形态。在下游个人用户和企业客户对文档资产数字化与智能化升级需求的驱动下，预计中国各类型细分市场均保持较高增速。

分类	定义及形态	下游客户	未来发展分析
C 端 APP	C 端 APP: 文档管理、名片管理 APP 部分综合性办公软件中也提供文字识别功能	主要为 C 端个人消费者	消费者对个人文档资产管理数字化意识和需求不断增强, 不仅财会、行政、销售等商务场景需要文档资产管理 APP 实现高效的移动办公, 教师、学生、家庭等不同生活场景也对证件、试卷、手写文件等不同文档资产具有电子化管理的需求, 用户群体与使用场景的拓宽将驱动 C 端 APP 市场持续增长
B 端基础技术服务	对版式相对标准化的文档进行智能文字识别的基础性技术服务	主要为具有一定开发能力的企业客户	企业无纸化办公等数字化转型需求不断提升推动智能文字识别技术的渗透率。另外智能文字识别基础技术可集成在机器人流程自动化解决方案中, 实现对于非结构化数据采集、处理的流程自动化, 在各行各业实现落地。预计市场对智能文字识别基础技术服务的需求将保持稳定增长
B 端标准化服务	基于智能文字识别技术所打造的标准化的 SaaS (软件即服务) 产品或 PaaS (平台即服务) 产品	主要为对标准化 SaaS 产品和服务有需求的企业, 例如中型企业或大型企业的部分部门	智能文字识别服务可降低中型企业的人工成本、提升效率, 但中型企业预算有限、IT 基础薄弱, 因此价格适合的标准化服务可满足中型企业的需求, 预计智能文字识别标准化服务将受到中型企业青睐, 迎来快速发展
B 端场景化解决方案	基于智能文字识别技术、产品, 根据客户场景化需求开发的深度服务解决方案	主要为具有场景化需求、付费能力较强的大型企业	大型企业的业务线复杂、业务流程长、参与方繁多, 标准化的产品较难以满足其个性化需求, 而场景化解决方案更贴合其整体业务流程, 同时私有云部署满足其对安全性的需求。大型企业由于预算相对充足, 在国家政策的有利推动下, 对企业数字化转型的投入更具有付费意愿。预计智能文字识别场景化解决方案市场将保持高速增长

(4) 行业进入壁垒

1) 技术与人才壁垒

智能文字识别行业具备技术密集的特点, 智能文字识别技术涉及 OCR、NLP、图像处理、深度学习等尖端技术的融合, 需要底层算法构建、模型训练、测试和部署等多个技术环节的配合。

全球人工智能的技术和产品呈现日新月异的发展态势, 例如如何在资源受限的移动端设备上设计兼顾性能和效率的轻量 OCR 模型, 如何通过语义及知识的深度挖掘提升 OCR 性能, 均是行业的研究热点与难点。同时, 市场需求也在不断变化, 促使智能文字识别厂商根据下游客户的不同需求, 开发标准化程度不同、形态不同的产品, 提升识别的准确率、速度、稳定性, 才能够在激烈的市场竞争中立于不败之地。智能文字识别技术在实际应用场景上的商业化落地, 需要长时间的技术积累与持续的研发投入, 也需

要大量的优秀研发人员进行底层算法与应用模型的研究,新进入此领域的科技公司的技术追赶难度较大,同时也难以在短期内培养出尖端的研发人才团队。

2) 客户资源壁垒

对于 C 端 APP 细分市场,先行进入市场的智能文字识别 APP,利用先发优势,已积累大量用户,形成了品牌效应。用户在产品内积累越来越多个人文档资产,迁移成本较高,使产品拥有较高用户粘性,这对本行业的新进企业形成了较高的用户壁垒,同时已树立的品牌效应也进一步加强用户壁垒。

对于 B 端服务细分市场,智能文字识别行业的头部企业通过多元化的 B 端产品线布局,在多个下游行业树立了多家标杆企业客户,其落地案例通常会形成较大行业影响,影响此行业内众多企业的供应商选择。另外,大型企业客户通常对于场景化解决方案需求更高,此类项目落地周期相对较长,更换成本较高。因此对于新厂商而言,形成较高客户资源壁垒。

3) 销售能力壁垒

由于不同行业客户对于智能文字识别技术的需求与应用场景不同,智能文字识别服务提供商对于各行业场景的深度理解、研发出可在行业场景中落地的应用产品是其能否在本行业立足的关键因素之一。如为保险行业客户研发出智能核保、理赔流程的智能文字识别解决方案;为政府客户研发出智能证件审核的智能文字识别解决方案;为物流业客户研发出运单信息自动录入的智能文字识别解决方案。

因此,一家成功的智能文字识别企业不仅需要尖端研发人才,也同时需要可链接行业客户需求和内部研发团队的销售团队,销售团队对客户所在行业的真实业务场景、业务逻辑、产业链上下游等有充分的理解,以客户的痛点、需求为核心,充分调动公司内部如研发、实施、售后服务等各类资源,以实现行业解决方案的落地。而行业的深度理解需要依靠大量案例的经验积累,这对本行业的新进企业形成了较高的销售能力壁垒。

4) 数据资源壁垒

融合了深度学习、NLP 等人工智能技术的智能文字识别,其算法的设计和优化需要由海量的高质量场景数据驱动,需要在各行业各类大数据应用场景积累的海量数据对智能文字识别算法模型进行训练。

所以相比市场新进厂商而言,进入智能文字识别领域较久、落地案例更为丰富的厂商在各类场景、各类行业数据的累积上优势明显,其智能文字识别算法模型更为成熟,识别准确率、识别速度也更为出色。这对本行业的新进企业形成了较高的数据壁垒。

2、中国商业大数据行业

(1) 行业核心技术与应用简介

大数据产业包含基础设施、软件产品(例如大数据平台和工具等)、应用服务(例如数据服务、应用解决方案等),其中软件产品与应用服务属于“大数据服务”,是切实发挥大数据价值的部分。

在 AI 赋能的大数据阶段, NLP、知识图谱等技术加速大数据行业发展: 1) NLP 技术可用来进行文本理解、实体提取、关联分析以及数据标签化; 2) 知识图谱技术可用来建立行业知识图谱, 服务各行业垂直场景的客户需求, 以金融行业知识图谱为例, 可用于企业画像、风险评估与预测、产业链图谱分析等多种场景。

根据 IDC 数据, 2018 年中国数据圈占全球数据圈的 23.4%, 预计到 2025 年将增至 48.6ZB, 占全球数据圈的 27.8%, 中国将成为全球最大的数据圈。2020 年, 中国大数据服务市场规模为 3,792 亿元, 未来, 随着各地数字经济和智慧城市建设项目的持续推进, 以及物联网终端的大规模落地, 数据量的爆炸增长将带来更丰富的数据分析和应用需求。

商业大数据服务属于新兴的大数据服务的一种。商业大数据围绕企业的各类原始数据(包括但不限于: 基本信息、股权、司法涉诉、信用、董监高、产业链、舆情等)。根据 IDC 数据, 中国企业级数据量将从 2015 年占中国数据圈的 49% 增长到 2025 年的 69%。伴随着企业数量增加、信息技术发展、大数据、AI 应用场景丰富, 商业类数据仍将保持高速增长。

商业大数据服务将原始数据采集、清洗之后变为结构化信息, 信息在挖掘后变为知识, 知识再通过建模分析变为可用的数据资产, 挖掘数据背后蕴藏的价值, 赋能各行各业, 提供风险预警、信用评级、供应链管理等附加价值。

(2) 行业发展驱动因素及发展趋势

1) 大数据相关政策利好行业发展

2015-2017年总计有近180条政策颁布,包括《促进大数据发展行动纲要》与《大数据产业发展规划(2016-2020年)》两部重要的国家级纲领性文件。前者由国务院于2015年颁布,大数据正式上升为国家发展战略;后者由工信部于2016年印发,此后全国迎来大数据产业建设高峰。同时,自2014年起至今,大数据每年都被写进《政府工作报告》。

2020年4月,我国发改委首次将数据中心明确为新基建建设的方向之一,大数据建设的重要性与战略意义被进一步提升。2020年4月,《中共中央、国务院关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》正式公布,将“数据”列入五大生产要素范围中,并提出从推进政府数据开放共享、提升社会数据资源价值、加强数据资源整合和安全保护三方面加快培育数据要素市场。2020年底,上海市委、市政府公布《关于全面推进上海城市数字化转型的意见》,提出“推动公共数据和社会数据更大范围、更深层次开放共享,逐步建立完善城市数据资源体系。加快释放数据要素改革红利,建立数据要素市场,健全数据要素生产、确权、流通、应用、收益分配机制,构建具有活力的数据运营服务生态”的要求。2021年3月,我国十四五纲要提出“加快推动数字产业化,发展第三方大数据服务产业”的目标,其点出大数据是数字经济重点产业,并提出了“推动大数据采集、清洗、存储、挖掘、分析、可视化算法等技术创新,培育数据采集、标注、存储、传输、管理、应用等全生命周期产业体系”的要求。

2) 企业及政府对数据资产管理需求不断提升

数据资产管理包括重要的三个方向包括:数据资产分析、数据资产治理、数据资产应用,目的是实现提升数据质量、实现数据互联互通、提高数据获取效率、持续释放数据价值。数据治理是数据资产管理的重要组成部分。传统模式下IT系统中存在大量过程数据、历史数据、临时数据、未使用数据,这类数据占用数据库大量空间;同时企业各个部门数据标准未统一,导致大量数据重复记录,数据冗余。数据治理则能够实现数据的梳理,以提升数据质量与标准化程度,提高数据到数据资产的转化率,是企业及政府实现数字化转型的重要举措。

因此各行业都在积极实践数据资产管理,以数据治理为目的,通过引入大数据平台,实现数据汇聚、清洗、挖掘、分析等工作,实现数据的真正价值,在完善内部数据应用的同时,对外提供数据产品服务。

3) 商业大数据的应用场景不断丰富成熟

目前,大数据在电信、金融等领域的落地较为集中,逐渐向政务、工业、公检法等领域广泛渗透,应用向生产、物流、供应链等核心业务延伸,电力、铁路、石化等实体经济领域龙头企业不断完善自身大数据建设与治理能力,应用行业“脱虚向实”趋势明显。

例如,在政务大数据领域,2017年,国务院发布的《政务信息系统整合共享实施方案》等对全国政务信息系统整合、信息共享交换、信息对外开放指导了建设方向;在交通旅游大数据领域,2018年交通运输部办公厅、国家旅游局发布《关于加快推进交通旅游服务大数据应用试点工作的通知》;在能源大数据领域,2019年国家能源局、工信部等联合发布《关于加强绿色数据中心建设的指导意见》;在工业大数据领域,2020年工信部发布《关于工业大数据发展的指导意见》。各行各业逐步意识到大数据应用对业务发展的促进作用,下游应用场景的快速增长推动着大数据行业的发展。

4) 第三方企业征信机构在社会信用体系建设发挥愈加重要的作用

企业征信是按一定规则合法采集企业信息,加工整理为企业信用报告,为经济活动中的各类信息需求者提供信息服务的活动。在市场经济成熟国家,社会信用体系建设同时依靠政府与第三方专业的企业征信服务机构的共同协作。

中国企业数量不断攀升,2019年,中国日均新设企业达到2万户。自国家企业信用信息公示系统上线以来,截至2020年5月底,公示系统访问量累计达到1,268.85亿人次,查询量已达108.16亿人次。企业数量的攀升、企业交互的加深代表着在越来越多场景中需要征信服务,以消除交易双方的信息不对称。但我国第三方企业征信服务业起步较晚,我国企业征信市场参与者以政府为主,征信数据对企业的覆盖度欠缺,信息整合度低。这为第三方征信机构提供了市场发展机遇。第三方征信机构可利用大数据挖掘与知识图谱技术,突破原有征信数据的局限,带来更丰富、深入的分析维度,补充、完善了征信系统企业的覆盖率与信息的维度,进而不断扩展征信服务的应用场景。

近几年我国政府愈加重视第三方征信在社会信用体系建设的重要作用,发布多项支持政策:2017年10月国家发改委发布了《关于引入第三方信用服务机构协同参与34个行业的信用建设和信用监管工作的函》;2018年2月国家发改委办公厅发出《关于充分发挥信用服务机构作用加快推进社会信用体系建设的通知》(发改办财金[2018]190

号)。另一方面,政府数据的公开化、透明化趋势也为第三方征信服务企业提供了更完善的数据来源。2015年,国务院发布《促进大数据发展行动纲要》,明确提出“推动政府数据开放共享”整体要求,将“形成公共数据资源合理适度开放共享的法规制度和政策体系”作为中长期目标。

(3) 行业市场规模

根据灼识咨询,2015年,中国商业大数据服务市场规模为77.1亿元,2020年增长至284.1亿元。随着相关利好政策的推动、企业及政府对数据资产管理需求的提升、应用场景的丰富成熟,预计2020-2025年,该市场年复合年均增长率将会保持约25.2%的水平,2025年市场规模达到873.7亿元。

按照下游客户类型及交付形式,中国商业大数据服务可分为C端APP、B端基础数据服务(如API、数据包)、B端标准化服务(如数据终端、分析决策工具、SaaS软件等)和B端场景化解决方案四种形态。

分类	定义及形态	下游客户	未来发展分析
C端APP	商业数据查询平台APP	主要为C端个人消费者	随着社会整体信用意识的提升,个人用户在商业谈判、产品营销、求职、投资、采购等多种场景均对查询企业商业资料与信用数据具有需求,商业数据查询APP的用户群体逐渐扩大,覆盖行业包括金融、律师、媒体、工业、零售等,预计商业数据查询APP市场将持续增长
B端基础数据服务	以API接口或数据包形式将商业大数据提供给客户	下游B端企业客户类型多样	大数据已经渗透到各行各业,成为重要的生产要素,企业客户需要合规、维度完整、实时更新、稳定可靠的数据接口,以满足其基于商业大数据的业务管理、监控、开发等需求,预计B端基础数据服务将不断增长
B端标准化服务	面向B端的标准化SaaS(软件即服务)产品,提供征信报告、评级报告等标准化服务,交付方式轻量化	主要为对标准化SaaS产品和服务有需求的企业,例如中型企业或大型企业的部分部门	商业大数据可在智能营销、风险控制方面赋能中小型企业,但中小型企业预算有限、IT基础薄弱,因此价格适合、即插即用的SaaS服务可满足中小型企业的需要,预计商业大数据SaaS服务市场将快速增长
B端场景化解决方案	根据客户场景化需求开发行业知识图谱、数据中台建设等大数据解决方案	主要为具有场景化需求、付费能力较强的大型企业	大型企业存在复杂的业务部门,各个部门数据标准未统一、数据尚未打通,需要贴合业务流程、符合其风控、营销、供应链管理、分析决策等方面的场景化解决方案。大型企业由于预算相对充足,在国家政策的有利推动下,对企业数字化转型的投入更具有付费意愿。预计商业大数据场景化解决方案市场将保持高速增长

(4) 行业进入壁垒

1) 技术与人才壁垒

商业大数据服务行业是知识、资源、技术密集型行业。在技术方面，商业大数据服务行业有较高的技术要求，包括数据清洗处理、数据资源整合、数据挖掘、知识图谱构建等方面，这些核心技术能力均需要花费大量的时间、资金在各细分领域内逐一攻克。

此外，商业大数据服务行业的技术更新频率非常快，市场需求也在不断变化，促使商业大数据企业根据下游客户的不同需求，开发标准化程度不同、形态不同的产品，提高对数据清洗、数据挖掘的智能化水平，提高知识图谱的构建与计算能力，才能够在激烈的市场竞争中立于不败之地。大数据技术在实际应用场景上的商业化落地，需要长时间的技术积累与持续的研发投入，也需要大量的优秀研发人员进行底层算法与应用模型的研究，新进入此领域的科技公司的技术追赶难度较大，同时也难以在短期内培养出尖端的研发人才团队。

2) 数据资源壁垒

对于大数据企业，数据覆盖广度与数据质量也是竞争的关键要素之一，更丰富的数据能够为客户提供更多的参考维度，帮助客户在更多场景做出决策；实时更新的数据也能够保障客户所取得数据信息紧跟市场变化，从而提高决策的可靠性。

另外，大数据企业还需要针对下游客户所在行业积累垂直行业的数据，构建针对行业场景的知识图谱。行业知识图谱由于需考虑行业中各级别、各类业务，需具备较高深度与完备性，需要更为丰富的相关专业实体与关系量，而行业数据需要较长时期的积累或利用一定资金进行外采。对于新进者来说，在短时间内难以积累多维度数据，难以构建完备的行业知识图谱，存在较高数据资源壁垒。

3) 客户资源壁垒

对于 C 端 APP 细分市场，先行进入市场的商业大数据查询 APP，利用先发优势，已积累大量用户，形成了品牌效应与用户粘性，这对本行业的新进企业形成了较高的用户壁垒。

对于 B 端服务细分市场，商业大数据头部企业通过多元化的 B 端产品线布局，在多个下游行业树立了多家标杆企业客户，其落地案例通常会形成较大行业影响，影响此

行业内众多企业的供应商选择。另外，大型企业客户对于服务往往有较高的场景化个性化的要求，对供应商选择较为谨慎，此类大数据解决方案的落地将融合进客户内部系统流程，迁移成本较高，形成长期稳定的合作关系。因此本行业对于缺乏稳定客户基础的新进者来说，存在较高客户资源壁垒。

4) 销售能力壁垒

由于不同行业客户对于大数据服务的需求与应用场景不同，商业大数据服务提供商对于各行业场景的深度理解、研发出可在行业场景中落地的应用产品是本行业企业能否在本行业立足的关键因素之一。如为银行机构客户提供用于贷款用户资质审查、信贷准入等决策支持的大数据服务，为制造业客户支持供应商审核风控的大数据服务。

因此，一家成功的商业大数据企业不仅需要尖端研发人才，也同时需要可链接行业客户需求和内部研发团队的销售团队，销售团队对客户所在行业的真实业务场景、业务逻辑、产业链上下游等有充分的理解，以客户的痛点、需求为核心，充分调动公司内部如研发、实施、售后服务等各类资源，以实现行业解决方案的落地。而行业的深度理解需要依靠大量案例的经验积累，这对本行业的新进企业形成了较高的销售能力壁垒。

(五) 行业竞争格局、公司在行业中的竞争地位及主要竞争对手

1、智能文字识别行业

智能文字识别行业按照面向的客户类型可分为 C 端产品与 B 端服务，具体的竞争格局分析如下：

(1) C 端产品

在 App Store 可以公开检索到的与公司扫描全能王与名片全能王属于同类别的 APP，包括 ABBYY FineScanner、ABBYY Business Card Reader、Google Lens 等，根据 App Annie 数据，2020 年，名片全能王与扫描全能王的活跃用户、用户下载量之和远大于同类别 APP，iOS 评分也均高于同类 APP。公司在 2010 年把握住了移动互联网的高速发展机遇，上线了名片全能王、扫描全能王两大产品，由于用户数量、用户体验、核心技术等方面独特的竞争优势，其他国内外同类 APP 基本对名片全能王、扫描全能王不构成竞争威胁。根据 App Annie 数据，截至 2021 年 3 月 31 日，扫描全能王免费版曾在 App Store 上 120 个国家和地区（含中国）的效率类免费应用下载量排行榜位列第一，扫描全能王付费版曾在 App Store 上 149 个国家和地区（含中国）的效率类付费应用下

载量排行榜位列第一，名片全能王曾在 App Store 上 46 个国家和地区（含中国）的商务类免费应用下载量排行榜位列第一。2021 年初，公司在 App Annie “2021 Top publisher Awards” 中与 Google、Microsoft、Zoom Video Communications 及 Adobe 被评选为全球前五大商业与效率应用企业。

(2) B 端市场

智能文字识别 B 端服务不同细分市场的竞争格局有所差异，具体如下：

B 端市场	细分市场格局
基础技术服务	市场参与者较多，包含智能文字识别厂商、传统文字识别厂商、云服务平台厂商等。基础技术服务存在一定程度的同质化竞争。 公司基础技术服务包含 100 多种证照识别、多国家名片和银行卡的识别，已经在银行、证券、保险、制造、物流、零售等行业积累了大量客户，具有较高的市场知名度与先发优势。
标准化 B 端产品	处于发展早期，由于打造标准化 SaaS（软件即服务）、PaaS（平台即服务）产品的技术门槛较高，目前仅有少数企业布局，目前主要参与者为合合信息、少数云服务平台（如阿里云、百度云、腾讯云等）。 公司名片全能王企业版在名片文化深厚的日本市场具有竞争优势，借助经销商合作伙伴成功开发了日本伊藤忠、软银集团、东京海上日动火灾保险公司、日本 KDDI 电信公司等世界 500 强客户，公司将基于前期的成功经验，在国内市场开发并推广标准化 SaaS 产品。
场景化解决方案	由于场景化解决方案通常需要于客户现场进行实施部署，因此具有区域性，市场分布较为分散。国内几大云平台服务厂商及部分 AI 企业开始布局场景化解决方案，但是由于行业理解及业务场景落地能力需要长时间的经验积累，目前商业化落地案例较为有限。 公司合同/票据/表格机器人等 AI 机器人产品已经拿下多个行业的标杆客户，形成品牌效应，产品丰富度、产品落地能力在行业内领先。同时公司开发的新产品 AI 训练平台在技术水平方面也保持在行业创新前列。

公司在智能文字识别领域的主要竞争对手情况如下：

公司名称	公司简介	在智能文字识别领域的产品/服务
百度云	又称“百度智能云”，是百度集团旗下的云服务平台，创立于 2015 年。其专注云计算、智能大数据、人工智能服务，提供云服务器、云主机、云存储、CDN、域名注册、物联网等云服务。	百度云平台以提供 API/SDK 标准化 PaaS 产品为主；近年开始布局场景化解决方案，2020 年推出智能文字识别平台 TextMind。智能文字识别不是其主要核心业务。 无直接竞争的 C 端产品。
腾讯云	是腾讯集团旗下的云服务平台，2013 年创立。其提供云计算、大数据、人工智能服务，涵盖云服务器、云数据库、云存储、视频与 CDN、域名注册等全方位云服务和各行业解决方案。	腾讯云平台以提供 API/SDK 标准化 PaaS 产品为主；近年开始涉足场景化解决方案。智能文字识别不是其主要核心业务。 无直接竞争的 C 端产品。
阿里云	是阿里巴巴集团旗下云服务平台，创立于 2009 年。其提供云服务器、云数	阿里云平台以提供 API/SDK 标准化 PaaS 产品为主；近年开始涉足场景化解决方案。智能文

公司名称	公司简介	在智能文字识别领域的产品/服务
	据库、云安全、云企业应用等云计算服务，以及大数据、人工智能服务、精准定制基于场景的行业解决方案。	字识别不是其主要核心业务。无直接竞争的 C 端产品。
Google Cloud	是 Google 集团旗下的云计算服务平台。其提供云计算、数据存储、数据分析等一系列国际化的云服务。	Google Cloud 平台以提供 API/SDK 标准化 PaaS 产品为主，较少提供场景化解决方案。智能文字识别不是其主要核心业务。另外 Google 在 C 端 APP 有 Google Lens 产品。
ABBYY	1989 年创立，是一家提供 PC 和移动设备 OCR、文档识别软件和计算机辅助语言学习软件的国际软件公司。ABBYY 在世界各地通过区域和国际合作伙伴的广泛网络，产品已远销 130 多个国家。	智能文字识别是 ABBYY 主要核心业务。B 端服务方面包括基础技术服务、标准化服务、场景化解决方案，客户以国外客户为主。C 端产品包括 ABBYY FineScanner、ABBYY Business Card Reader。

注：上述企业的智能文字识别业务无公开披露的财务数据，上述信息来自公开渠道查询信息

如上表所示，谷歌、百度、腾讯、阿里等综合型 AI 厂商旗下云平台提供的 B 端服务范围广泛且多元，其中包含智能文字识别模块的公有云服务，智能文字识别业务不是其主要核心业务，其对智能文字识别的人员与资源投入可能有限；与之相比，智能文字识别业务是公司的核心业务，公司已在研发人力物力对智能文字识别技术领域投入超过 10 年，识别精准率全球领先，同时公司从销售开发、客户服务等其他业务环节全力配合智能文字识别产品的商业化落地，所以公司的客户服务质量、行业理解能力与落地能力在业内领先，具有较强的竞争壁垒。

2、商业大数据行业

中国商业大数据行业整体仍处于发展早期，参与主体主要包括企业信息查询平台、企业征信机构、评级机构等。

由于大数据行业的大数据挖掘、知识图谱等技术壁垒较高，且数据采集投入较高，并且商业大数据企业如果涉足企业征信领域，需要树立公正、可信赖、具有知名度的品牌形象，因此商业大数据市场竞争格局相对集中。由于数据具有“一次采集、多次应用、多领域应用”的特点，首次采集数据的成本较高，但使用数据的成本呈现边际成本递减的特点，这一特点也助于头部企业强者恒强。

商业大数据 C 端 APP 市场集中度较高，国内已形成三足鼎立的局面，头部三家分别为启信宝、企查查、天眼查（简称为“一信两查”），“一信两查”已具备先发优势，凭借各自的数据与服务特色，积累了大量用户，并形成品牌效应。“一信两查”利用大

数据挖掘技术,突破原有征信数据的局限,带来更丰富、深入的分析维度,补充、完善了征信系统企业的覆盖率与信息的维度。近几年我国政府愈加重视第三方征信在社会信用体系建设的重要作用,随着社会整体信用意识的提升,个人用户在商业谈判、产品营销、求职、投资、采购等多种场景均对查询企业商业资料与信用数据具有需求,商业数据查询 APP 的用户群体逐渐扩大,覆盖行业包括金融、律师、媒体、工业、零售等,为头部商业大数据企业带来发展机遇。

商业大数据 B 端企业服务市场的集中度相对低于 C 端市场,参与者包括本土大数据企业以及跨国企业的国内子公司。本土商业大数据 2B 服务商主要由“一信两查”、中数智汇以及一些垂直领域大数据服务商。商业大数据 B 端服务包括企业基础数据服务、标准化企业 SaaS 服务、场景化解决方案,在这三块子领域,合合信息的启信宝数据业务都有明显竞争优势,特别场景化解决方案优势非常明显,主要体现在业务规模、客户资源积累、行业多元化程度、B 端服务丰富度等方面,启信宝企业基础数据服务、标准化企业 SaaS 服务、场景化解决方案三个子领域服务在各重要行业如金融、制造、科技、政府等行业均积累了多个头部标杆性的客户案例,拥有不同行业的客户资源,具有较强的竞争力,领先于主要的竞争对手。跨国企业以邓白氏、益博睿为代表,跨国征信巨头的国际公信力更高、业务规模实力更强,目前在中国商业大数据领域主要服务国内头部大型机构与拥有涉外业务的企业客户,尽管其成立了国内子公司,但在国内分部经营自主权、国内数据获取等方面的竞争力相对不高,且收费价格相对较高。

公司在商业大数据行业内主要竞争对手如下:

公司名称	公司简介	在中国商业大数据领域的产品与服务
中数智汇	北京中数智汇科技股份有限公司是一家信用科技与大数据服务提供商,通过构建数据采集平台、智能大数据平台和面向客户的 BIdata 商业智能平台,为客户提供综合查询、风控反欺诈、关联洞察、反洗钱、商业智能和解决方案类服务。	通过服务平台以标准 API 接口为主的形式提供给银行、互联网、征信、保险、电信运营商等行业客户。无 C 端 APP 产品。 2019 年总收入为 13,202.38 万元,净利润为 5,023.21 万元;2020 年 1-6 月总收入为 6,765.52 万元,净利润为 2,796.51 万元。
企查查	企查查科技有限公司成立于 2014 年,基于完全公开的全国工商信息、诉讼信息、知识产权信息等维度,为用户提供一站式查询服务。通过对数据的深度分析,挖掘企业、高管之间的关联关系,帮助普通用户详实了解合作公司,预防潜在风险。	营收以 C 端 APP 产品的 VIP 会员费为主,同时也在布局 B 端服务,提供数据 API、定制数据等服务。
天眼查	北京金堤科技有限公司成立于 2014 年,专注于个人与企业信息查询,围绕企业提供多元数据	营收以 C 端 APP 产品的 VIP 会员费为主,同时也在布局 B 端服务,

公司名称	公司简介	在中国商业大数据领域的产品与服务
	维度的信息, 构建了集数据采集、数据清洗、数据聚合、数据建模、数据产品化为一体的大数据解决方案。	提供数据 API、企业版、金融领域定制化解决方案等服务。
邓白氏 (Dun & Bradstreet)	邓白氏集团成立于 1841 年, 是国际征信巨头之一, 拥有的九位数字企业身份标识码, 被广泛应用于企业识别和商业信息的组织及整理。上海华夏邓白氏商业信息咨询有限公司是邓白氏在中国的子公司, 主要经营商务咨询服务、企业征信服务等, 通过高价值的商业洞察专注于企业运营风险管理, 帮助企业提升营收、削减成本、管控风险以及实现业务转型, 为客户提供及时、准确、富有洞察力的商业信息以及定制化的风险管理解决方案。	为数千家在华跨国集团及中国本土企业提供全球商业信息, 以及定制化风险管理解决方案。 无 C 端 APP 产品。
益博睿 (Experian)	益博睿集团成立于 1996 年, 是国际征信巨头之一, 为遍布 90 多个国家的机构客户提供数据和决策分析服务。益博睿征信(北京)有限公司是其在中国的子公司, 主要经营商务咨询服务、企业征信服务等, 通过高价值的商业洞察专注于企业运营风险管理, 帮助企业提升营收、削减成本、管控风险以及实现业务转型, 为客户提供及时、准确、富有洞察力的商业信息以及定制化的风险管理解决方案。	提供企业尽职调查、企业信用调查、企业信用监控、决策分析、精准营销等 B 端服务。 无 C 端 APP 产品。
金电联行	金电联行(北京)信息技术有限公司的主要业务是通过基于大数据理论和云计算创建的客观信用评价体系为中小微企业提供信用融资授信服务, 同时为金融机构提供量化风险管理、为政府社会信用体系建设提供服务的技术型高新科技企业。	提供企业征信、风控以及相关数据中台与技术中台等 B 端服务。 无 C 端 APP 产品。

注: 除中数智汇外, 上述企业的中国商业大数据业务无公开披露的财务数据, 上述信息来自公开渠道查询信息; 中数智汇的财务数据来自其招股说明书

(六) 公司的竞争优势与劣势

1、竞争优势

(1) C 端业务与 B 端业务均具有领先的市场地位

公司是行业内少有的在 C 端产品与 B 端服务拥有完善布局矩阵的企业。C 端业务由于具有网络效应和马太效应, 业绩成长具有一定爆发性; B 端业务由于服务价值链更长, 需要内部多环节的协作以解决客户痛点、落地解决方案, 具有线性增长、稳扎稳打的特点。公司兼具有爆发性成长潜力的 C 端业务、稳定盈利的 B 端业务, 且在 C 端商务应用与 B 端企业服务领域同时拥有领先的市场地位。

C 端业务方面, 根据 App Annie 数据, 截至 2021 年 3 月 31 日, 扫描全能王免费版

曾在 App Store 上 120 个国家和地区（含中国）的效率类免费应用下载量排行榜位列第一，名片全能王曾在 App Store 上 46 个国家和地区（含中国）的商务类免费应用下载量排行榜位列第一。2021 年初，公司在 App Annie “2021 Top publisher Awards” 中与 Google、Microsoft、Zoom Video Communications 及 Adobe 被评选为全球前五大商业与效率应用企业。根据灼识咨询《中国商业大数据服务行业蓝皮书》，2020 年启信宝为中国商业信息查询市场排名第三位的手机 APP。公司前述 3 款 APP 连续在 2017 年、2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年上半年入围《互联网周刊》、eNet 研究院共同评选的年度高效办公 APP 排行榜 TOP10；2016 年，名片全能王荣获第四届中国手机设计大赛的“2016 中国手机应用天鹅奖”；2020 年，扫描全能王荣获第八届中国手机设计大赛的天鹅奖单项奖“2020 年度最佳手机应用 APP 奖”；2020 年，启信宝获得上海大数据联盟颁发的“数字赋能先锋奖”。

B 端业务方面，公司在智能文字识别、商业大数据两类服务已覆盖了近 30 类行业的众多头部客户，《财富》杂志 2020 年 8 月发布的世界 500 强公司名单中，公司已覆盖超过 80 家世界 500 强客户。其中，公司 B 端服务在银行、券商、支付等金融细分领域具有领先地位：1) 在银行客户方面，公司已覆盖了 6 大国有商业银行、12 家全国性股份制商业银行的总行或分行；2) 在券商客户方面，从 2020 年度中国证券业协会发布的券商排名（按总资产排名）来看，Top10 均为公司客户；3) 从头部支付公司看，公司已开发支付宝、银联支付、拉卡拉支付、京东金融、平安付、苏宁易付宝等头部支付公司，在银行卡识别领域，公司服务了如 ebay、Lotte Pay、Paypal、韩国 Paycoq 等诸多标杆客户。

(2) 行业领先的 AI 和大数据技术优势及研发实力

公司复杂场景文字识别、智能图像处理、知识图谱及大数据挖掘等核心技术均处于行业领先水平，其中尤其在智能文字识别技术领域处于世界领先地位，具体如下：

公司自 2006 年成立起就将文字识别、图像处理作为核心研发方向，在智能文字识别领域已拥有超过 10 年的研发经验及技术积累，识别准确率稳居全球领先水平。在 2019 年的国际文档分析识别大会（ICDAR）中，公司研发团队取得表格识别竞赛的冠军，并与华南理工大学团队联合取得票据识别竞赛的冠军；在 2020 年国际模式识别旗舰会议（ICPR）中，公司研发团队在信息图表识别竞赛的 7 大任务 14 个子任务中与华南理工大学、联想研究院团队联合获得 11 项第一。

在知识图谱及大数据挖掘技术方面,公司可对启信宝平台 1,000 亿条商业大数据进行毫秒级的实时搜索与分析,为用户提供企业信息画像、关联关系查询、风险查询、营销决策分析等数据挖掘服务,是国内领先、实时、动态的商业大数据平台。公司将企业的工商、司法、信用、舆情等多种实时动态的多源异构信息进行对齐和融合,构建出多源异构的超大规模动态商业知识图谱,同时解决了企业知识图谱构建过程中的同名节点的人名消歧问题,目前已构建了上亿的节点、数十亿条关系的知识图谱。

公司旗下主要产品及服务皆由公司自主研发,截至 2021 年 3 月 31 日,公司及其控股子公司已取得发明专利授权合计 111 项,其中境内发明专利授权 73 项,境外发明专利 38 项。公司早在 2012 年即被谷歌评为“全球顶尖开发者(Google Play Top Developer)”。2013-2019 年,公司连续 7 年被上海市经济和信息化委员会授予上海市“专精特新”中小企业资质。2017 年公司入选中国大数据产业生态大会(中国电子信息产业发展研究院主办)评选的“中国大数据 50 强企业”榜单。2018 年公司入选艾媒咨询评选的“中国华东新经济行业(准)独角兽”、猎云网评选的“最佳人工智能创业公司 TOP 10”等榜单。2019 年公司荣获《财经界》杂志颁发的“中国人工智能与金融大数据领军企业”。公司已被上海市经济信息化委列入 2020 年度上海市大数据服务供应商推荐目录。2021 年公司入选《互联网周刊》评选的“2020 年度人工智能企业百强”。

(3) C 端 APP 用户基础广泛、具有先发优势

首先,公司 3 款核心 APP 在全球拥有庞大的用户基础:截至 2021 年 3 月末,公司扫描全能王、名片全能王、启信宝 3 款 APP 在 App Store 与 Google Play 应用市场的全球用户累计首次下载量合计超过 6 亿,2021 年 3 月的月活合计约 1.2 亿。巨大的 C 端用户基数为公司奠定了领先的行业地位。

同时,公司 APP 品牌知名度与用户口碑俱佳,尤其是名片全能王、扫描全能王在 2009 年、2010 年上线,在品牌影响力方面具有约十年的深厚积累:早在 2010 年,名片全能王即被纽约时报(The New York Times)称为“为低效的名片管理带来有效的秩序”;在 2013 年,扫描全能王被时代周刊(Time)评选为“iPhone 必备的 50 个应用之一”、被华盛顿邮报(The Washington Post)报道为“手掌扫描仪”;在 2013 年,名片全能王被 BBC 报道为“更智能化的名片管理”;名片全能王在 2012-2016 年被上海市软件协会连续评为“年度优秀软件产品”;在 2017 年,扫描全能王被 App Annie 评为“一带一路最佳 APP”。根据 App Store 数据,扫描全能王付费版已被 App Store 精品推荐

超过 660 次；名片全能王已被 App Store 精品推荐 440 多次。2020 年，启信宝获得上海大数据联盟颁发的“数字赋能先锋奖”。从 App Store 的搜索关键词来看，截至 2021 年 8 月初，“扫描全能王”的搜索热门程度高于“扫描”或者“扫描文档”，说明在用户心智中扫描全能王一定程度上已成为扫描的代名词。

从商业模式看，用户在扫描全能王、名片全能王上持续积累了大量文档资产或名片资产，用户粘性强、迁移成本高，因此用户留存率高；同时用户通过扫描全能王的文件分享、通过名片全能王交换电子名片时形成自然的网状裂变，为产品推广带来低成本的扩张，因此获客成本较低。从应用场景看，用户可将扫描全能王作为文档资产管理工具，将名片全能王作为人脉资产管理工具，两款 APP 切实为用户带来无纸化移动办公的效率提升，其中尤其是扫描全能王的应用场景尤为广泛，不仅财会、行政、销售等商务场景对其具有应用需求，教师、学生、家庭等生活场景也对证件、试卷、手写文件、报税单等文档具有电子化管理的需求，其应用场景的可延展性强，用户群体不断拓宽。因此扫描全能王、名片全能王自 2009、2010 年上线至今，仍保持较高的发展速度，具有较长的产品生命周期，未来发展潜力较大。

(4) B 端服务场景多元、客户资源丰富、服务质量高

公司 B 端服务已在银行、保险、证券、汽车、政府、物流、制造、地产、零售等近 30 个行业实现成熟应用。公司头部客户资源丰富，已积累了建设银行、中国银行、三星、联想、亚马逊、中国人寿保险、中国太平洋保险等超过 80 家世界 500 强客户。

公司的智能文字识别服务、商业大数据服务帮助客户切实解决了降本增效、改善风控、高效获客的业务痛点，提供了较高的技术附加值。以保险企业客户为例，其各业务环节均具有对公司服务的潜在需求：

保险业务流程	对公司服务的潜在需求	公司服务提供的价值
营销环节	接入启信宝的商业大数据	发现客户，将目标企业客户标签、筛选，对风险企业进行初步过滤
投保环节	证照机器人	对客户证照进行自动识别、信息录入
核保环节	接入启信宝的商业大数据	对客户进行全面的尽职调查 按照中国人民银行的要求进行反洗钱查询
理赔环节	证照机器人、票据机器人	对证照、票据进行分类、录入、比对、解析 将重复性高、骗保嫌疑高的资料与历史数据比对，查验出骗保嫌疑的理赔资料，为保险公司节约理赔支出

以地产企业客户为例，其各业务环节均具有对公司服务的潜在需求：

地产业务流程	对公司服务的潜在需求	公司服务提供的价值
营销环节	知识图谱	将企业的工商、司法、经营、风险等数据与地产相关的土地信息、城乡规划、工程信息、房屋信息、物业信息、行政处罚等数据相融合，为房地产企业构建全面精确的地产项目画像，增大地产项目交易成功率 对公司承建的地产项目进行风险监测，当出现负面信息时及时处理，减少消息蔓延范围
招商环节	接入启信宝的商业大数据	通过启信宝的产业综合数据库，通过筛选模型，从中挑选出有投资布局该区域可能性的企业形成短名单，推进招商产业化、智能化、精准化
招标环节	接入启信宝的商业大数据	利用启信宝商业大数据将供应商进行筛选，进行关联关系排查，避免围标、串标、陪标等问题，对准入的供应商做全方位的资格审查，在招标后持续对供应商进行舆情、经营风险监控
审核环节	证照/合同/票据/表格机器人	地产行业具有较多的审批环节，涉及大量证照、合同、票据、表格，公司 AI 机器人可对各种版式的文档进行电子化的录入、核对

基于领先的核心技术、强大的技术落地能力以及深刻的行业理解，公司在下游多元化行业获得了多项关键成绩：

下游应用领域	时间	关键成绩
泛金融	2020 年	合合信息与人民网旗下的人民数据签约成立了“人民金融数据中心”，将发挥金融大数据的集聚和增值作用，促进普惠金融发展，防范化解金融风险，推动并构建金融业数据融合应用的新格局
	2020 年	合合信息为郑州银行研发的“大数据风控平台”荣获中国银行业金融科技应用成果大赛“最佳技术创新奖”三等奖 (由中国银行业协会、中小银行互联网金融(深圳)联盟指导、《中国银行业》杂志主办)
	2019 年	2019 全国商用车金融行业优秀科技创新企业 (中国汽车流通协会主办、中国汽车流通协会商用车专业委员会举办的第二届中国商用车金融大会)
	2017 年	2017 年度中国大数据金融行业最佳解决方案 (中国电子信息产业发展研究院主办的中国大数据产业生态大会)
供应链管理	2021 年	荣获“最佳供应链金融实践案例” (由《贸易金融》、知钦财经与北京财资和供应链应用技术研究院，共同发起第 5 届中国供应链金融“行业标兵大奖”)
	2020 年	合合信息的“供应链大数据风控管理平台”获“金科杯”年度最佳风控平台 (由上海市经信委软件和信息服务业处指导，Top 智汇主办的 2020 数字金融峰会)
零售	2019 年	2019 年度最佳新零售数据化解决方案 (上海连锁经营协会与 WRE World Retail Elite 联合举办的 2019 第四届 WRE 零售数字转型峰会)
政务	2020 年	“启信宝抗疫物资查询平台”获科技抗疫先锋奖(特别奖项) (中国电子银行网主办的 2020 中国金融科技创新大赛) 工信部官网、人民日报等多家主流网站/媒体报道了“启信宝抗疫物

下游应用领域	时间	关键成绩
		“资查询平台”
制造	2021 年	合合信息的智能解决方案获得中国轻工业信息中心评选的“2021 年中国轻工业数字化杰出解决方案”
地产	2021 年	合合信息与时代地产的合作案例“合合信息智能 OCR 解决方案”被《互联网周刊》评选为“2020 人工智能案例 TOP100”

公司早在 2016 年即成立企业级智能解决方案事业部，已经在 B 端业务方面探索出了成熟的路径，培养了一支协作力度高的研发+咨询+销售+客户服务团队，服务质量与交付效率均较高。公司销售团队对客户所在行业的真实业务场景、业务逻辑、产业链上下游等有充分的理解，围绕客户的痛点，充分调动公司内部如研发、实施、售后服务等各类资源。在售前阶段，深入了解客户使用需求和现有痛点，和研发团队及时沟通并推荐和客户需求匹配的产品，对于需要进行场景化开发的产品，公司的销售团队会对客户业务的使用场景进行多轮沟通，并将调研结果及时反馈给研发人员，研发团队进行产品策划、设计、开发、测试，贴合客户业务场景做算法优化，从易用性、稳定性提升客户体验，从而在业务场景中创造价值。在售中和售后阶段，公司会通过线上咨询、远程支持、现场服务等形式，为客户做出准确的故障诊断，提供专业、快速的解决方案。

(5) C 端与 B 端业务协同性高、联动发展潜力大

公司兼具有爆发性成长潜力的 C 端业务、稳定盈利的 B 端业务。公司 C 端与 B 端业务在研发、营销投入方面的协同性高，具体如下：

首先，在研发投入方面，名片全能王、扫描全能王 APP 以智能文字识别技术模块为核心，启信宝 APP 以大数据技术为核心，在算法打磨、实际应用场景的落地方面均形成深厚积累，为后续发展 B 端企业服务、将 AI 技术在不同行业场景上实现真正的商业落地奠定了技术基础。公司 B 端业务是由 C 端的 AI 核心技术输出，将 AI 技术在不同行业场景上实现真正的商业落地。另一方面，B 端已有近 30 类行业解决方案，在不同行业场景下的深度理解，以深度服务 B 端客户的过程中，可以反哺 C 端垂直场景的开发，例如：利用银行业的 B 端客户的风险门户开发经验，不断优化启信宝 APP 的风险信息模块。

其次，在营销投入方面，C 端用户是口碑的重要传播者，C 端 APP 的忠诚用户可能是 B 端客户的关键决策者，其在使用 C 端 APP 时通过优质且流畅的用户体验已经对

公司的技术能力、服务质量有了良好的印象，例如公司在启信宝企业版 SaaS 软件客户开发的过程中常常会遇到公司启信宝 APP 的忠实用户，而启信宝 APP 与企业版在底层技术、功能设计方面具有一定相似之处，因此 B 端客户可以迅速理解启信宝企业版的技术优势和服务价值；再例如，在拓展智能文字识别的 B 端服务项目时，B 端客户的关键决策者可能已经是扫描全能王或名片全能王的忠实用户，通过扫描全能王或名片全能王的使用感受已对公司的 AI 技术落地能力和服务价值拥有了深度的体验。因此公司 C 端产品巨大的用户量和良好的口碑可以促进公司 B 端业务的客户拓展，降低 B 端业务的营销成本。

公司基于深度学习算法、智能文字识别、NLP、知识图谱等前沿技术，布局 C 端与 B 端丰富的产品矩阵，未来公司 C 端与 B 端业务联动的想象空间广阔，公司可进一步提升不同业务协同性，同时继续推出更具创新性的智能商业产品和解决方案。

2、竞争劣势

目前，公司在智能文字识别 B 端服务市场面临来自谷歌、百度、腾讯等综合型 AI 厂商旗下云平台的竞争，相对前述集团而言，公司资本规模相对偏小、融资渠道相对单一。如果未来行业竞争加剧，将对公司的盈利能力和市场地位产生不利影响。

目前，公司在商业大数据 C 端 APP 市场的启信宝业务面临来自天眼查、企查查等企业的竞争，如果未来竞争对手投入过高水平的广告营销费用进行市场推广，或者采用大幅降价措施吸引用户，将对公司的盈利能力和市场地位产生不利影响。

(七) 公司面临的主要机遇与挑战

1、主要机遇

(1) 产业政策支持

人工智能和大数据作为“新基建”重大发展战略的重要内容，近年来得到我国政府的重点支持，我国中央和地方政府推出一系列针对人工智能和大数据利好政策，并将其产业发展上升到国家战略高度。同时，国家颁布了《数据安全管理办法(征求意见稿)》《App 违法违规收集使用个人信息行为认定方法》等多项法律法规及产业政策，为人工智能和大数据产业的发展提供有力的政策支持和法律保障，详见本节“(二)行业主管部门、监管体制及主要法律法规和政策”及“(三)所属行业在新技术方面的发展情况”。

(2) 企业及政府的数字化转型需求不断提升，下游应用场景日益丰富

随着商业的不断发展和企业数字化信息化水平的不断提升，企业及政府愈发重视管理数字资产，并利用新技术优化业务流程、提升运营效率，实现数字化转型。同时，智能文字识别及大数据在不同垂直领域的渗透率也不断提升，除渗透率较高的泛金融行业外，制造业、供应链等实体经济领域的落地场景也逐步成熟。

公司作为行业内少有的在 C 端产品与 B 端服务拥有完善布局矩阵的人工智能及大数据科技企业，可以为下游客户提供包括基础技术服务、标准化产品及场景化解决方案等多种产品形式，以适应不同客户的应用需求。

2、主要挑战

在智能文字识别业务方面，公司面临着精准把握下游不同行业、不同规模客户差异化需求的挑战。近年来，公司在银行、证券、保险、手机等基础信息化建设水平较高的行业已有较多落地案例，打造了切实解决客户痛点的方案，随着公司下游应用场景不断扩展至制造业、物流、政府、房地产等基础信息化建设水平差异较大、落地难度更高的行业，公司将面临解决客户差异化需求、在更复杂的业务场景设计落地方案的挑战。

在商业大数据业务方面，业内企业普遍面临着数据来源有限且同质化的问题，尤其是一些标准企业数据，例如企业的工商数据等，有限的数据来源使得大数据企业能够提供的数据维度和颗粒度也日渐趋同。因此如何在底层数据的基础上，利用 NLP、知识图谱等核心技术，将其变为可用的数据资产，从企业决策需求出发，打造具有行业特色的大数据或知识图谱平台，成为公司未来发展的主要挑战。如果公司未能理解客户业务场景并进一步挖掘数据附加价值，将会对公司的业务发展产生不利影响。

三、公司销售情况及主要客户

(一) 主要产品和服务的规模及收入情况

报告期内公司各类产品及服务产生的收入如下，其中智能文字识别业务包含扫描全能王、名片全能王 C 端 APP 收入以及 B 端服务收入，商业大数据业务包含启信宝 C 端 APP 收入以及 B 端服务收入，手机厂商技术授权业务为面向三星、OPPO 等手机厂商预装文字识别技术模块业务收入，互联网广告推广为基于公司 APP 的互联网广告推广服

务收入:

单位: 万元

项目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
智能文字识别	B端服务	1,271.14	7.43%	5,412.40	9.36%	4,734.10	13.91%	4,350.50	22.19%
	C端APP (扫描全能王和名片全能王)	11,045.99	64.59%	35,011.01	60.55%	16,404.06	48.19%	6,883.07	35.11%
	小计	12,317.13	72.02%	40,423.41	69.91%	21,138.16	62.10%	11,233.57	57.30%
商业大数据	B端服务	1,241.53	7.26%	5,028.77	8.70%	3,400.50	9.99%	1,567.59	8.00%
	C端APP (启信宝)	1,877.76	10.98%	6,758.80	11.69%	4,896.54	14.39%	2,307.58	11.77%
	小计	3,119.29	18.24%	11,787.57	20.39%	8,297.04	24.38%	3,875.17	19.77%
互联网广告推广	1,493.55	8.73%	4,155.71	7.19%	2,540.96	7.46%	1,559.42	7.95%	
手机厂商技术授权	159.54	0.93%	803.32	1.39%	1,493.57	4.39%	2,809.26	14.33%	
其他业务	11.71	0.07%	654.63	1.13%	569.21	1.67%	125.72	0.64%	
合计	17,101.22	100.00%	57,824.64	100.00%	34,038.94	100.00%	19,603.14	100.00%	

2018-2020年度, 公司重点业务智能文字识别业务、商业大数据业务的收入绝对值一直呈快速增长趋势, 高于公司整体业务平均增速, 因此收入占比逐年提升。

其中公司C端APP收入按照应用市场分布如下表所示:

单位: 万元

项目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)
Apple	5,571.84	43.11	16,497.46	38.96	6,960.91	31.99	3,283.30	35.33
Google	1,970.87	15.25	6,272.83	14.81	2,644.30	12.15	1,164.96	12.54
其他应用市场	5,381.05	41.64	19,579.21	46.23	12,156.94	55.86	4,845.33	52.14
总计	12,923.75	100.00	42,349.50	100.00	21,762.15	100.00	9,293.59	100.00

(二) 主要产品和服务的价格变动情况

公司C端付费产品主要是按期间收费的VIP会员、付费报告等单次付费产品, 其

中VIP会员收费是主要收入来源，报告期各期VIP会员收费收入占C端收入比重均超过80%。目前VIP会员产品标准价格如下，除打包购买和活动优惠，报告期内销售价格不存在大幅波动。以安卓版本的国内用户收费标准为例，截至2021年3月31日的销售价格如下：

APP产品	月度VIP会员(元/月/人)	年度VIP会员(元/年/人)
扫描全能王	30	300
名片全能王	63	338
启信宝	/	366

B端服务方面，公司通常根据客户需求特点、产品种类、场景化程度、技术复杂度等因素综合定价，导致针对不同客户的销售价格不具有绝对可比性。总体来说，基础技术服务、标准化SaaS软件服务的销售单价约为几万元水平，场景化解决方案的销售单价较高，在几十万到数百万之间不等。

(三) 报告期前五大客户情况

报告期内，公司向前五大客户销售的情况如下：

2021年1-3月				
序号	客户名称	交易内容	销售金额(万元)	占营业收入比例
1	Google Payment Corp.	互联网广告推广	780.77	4.57%
2	字节跳动有限公司	互联网广告推广	158.58	0.93%
3	海通证券股份有限公司	智能文字识别B端服务、商业大数据B端服务	154.50	0.90%
4	华为投资控股有限公司	手机厂商技术授权、智能文字识别B端服务、商业大数据B端服务	153.03	0.89%
5	Kingsoft Japan, Inc.	智能文字识别B端服务	149.43	0.87%
合计		-	1,396.31	8.16%
2020年度				
序号	客户名称	交易内容	销售金额(万元)	占营业收入比例
1	字节跳动有限公司	互联网广告推广	1,120.28	1.94%
2	Google Payment Corp.	互联网广告推广	901.09	1.56%

3	Kingsoft Japan,Inc.	智能文字识别 B 端服务	697.06	1.21%
4	华为投资控股有限公司	手机厂商技术授权、智能文字识别 B 端服务、商业大数据 B 端服务	610.02	1.05%
5	上海甜圈甜网络科技有限公司	互联网广告推广	550.50	0.95%
合计		-	3,878.95	6.71%
2019 年度				
序号	客户名称	交易内容	销售金额 (万元)	占营业收入比例
1	华为投资控股有限公司	手机厂商技术授权、智能文字识别 B 端服务	734.75	2.16%
2	Kingsoft Japan,Inc.	智能文字识别 B 端服务	669.03	1.97%
3	SAMSUNG	手机厂商技术授权	591.84	1.74%
4	江苏万圣伟业网络科技有限公司	互联网广告推广	588.96	1.73%
5	Google Payment Corp.	互联网广告推广	498.83	1.47%
合计		-	3,083.42	9.06%
2018 年度				
序号	客户名称	交易内容	销售金额 (万元)	占营业收入比例
1	SAMSUNG	手机厂商技术授权	1,864.49	9.51%
2	华为投资控股有限公司	手机厂商技术授权、智能文字识别 B 端服务	729.93	3.72%
3	Google Payment Corp.	互联网广告推广	608.33	3.10%
4	Kingsoft Japan,Inc.	智能文字识别 B 端服务	528.03	2.69%
5	东方财富信息股份有限公司	互联网广告推广、智能文字识别及商业大数据 B 端服务	274.05	1.40%
合计		-	4,004.83	20.43%

注 1: 华为投资控股有限公司包含其旗下三家控股的交易主体。

注 2: 江苏万圣伟业网络科技有限公司包含如下两家交易主体: 宿迁梦想网络科技有限公司和上海诱梦网络科技有限公司。

注 3: 东方财富信息股份有限公司包含如下两家交易主体: 东方财富信息股份有限公司和东方财富征信有限公司。

注 4: Kingsoft Japan,Inc.包含如下两家交易主体: WowTech Inc.和 Kingsoft Japan,Inc.。

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月, 发行人来自前 5 名客户合计的销售总额占发行人当期营业收入的比例分别为 20.43%、9.06%、6.71% 和 8.16%, 不存在对单个客户销售比例超过营业收入 50% 的情况。

发行人前五大客户集中度总体呈下降趋势, 主要由于: 一方面公司与 SAMSUNG 的手机厂商技术授权业务销售金额呈下降趋势, 另一方面公司 C 端收入占比较高且增速较快, 报告期内, 公司 C 端收入占营业收入的比例分别为 47.41%、63.93%、73.24% 和 75.57%, 而 C 端客户又相对零散, 公司的前五大客户皆为 B 端的中大型企业客户。报告期内, 公司不存在对单一客户重大依赖。

报告期内, 发行人前五名客户变动情况如下: 2019 年, 公司前五大客户新增江苏万圣伟业网络科技有限公司, 发行人对其销售金额占当年销售总额为 1.73%。2020 年, 公司前五大客户新增字节跳动有限公司、上海甜圈甜网络科技有限公司, 发行人对其销售金额占当年销售总额分别为 1.94%、0.95%。2021 年 1-3 月, 公司前五大客户新增海通证券股份有限公司, 发行人对其销售金额占当期销售总额为 0.90%。

发行人及控股股东、实际控制人、5% 以上股东、董监高与前五大客户不存在关联关系。

四、公司采购情况和主要供应商

(一) 主要产品和服务的采购情况

根据经营需要, 公司采购内容主要包括服务器服务、短信登录验证服务、广告宣传服务、房租物业服务等, 其中服务器服务包括云服务器、IDC 服务器租赁及带宽服务。

(二) 主要采购价格变动情况

报告期内, 公司采购产品及服务的价格公允, 在报告期内采购产品及服务单价的价格在报告期内无重大变化。

(三) 报告期前五大供应商情况

报告期内, 公司向前五大供应商采购的情况如下:

单位:万元

2021年1-3月				
序号	供应商名称	主要采购内容	采购金额	占采购总额比例
1	百度控股有限公司	广告宣传	783.27	10.98%
2	网宿科技股份有限公司	服务器费用	663.29	9.30%
3	点摩(上海)网络科技有限公司	广告宣传	566.15	7.94%
4	宁夏西云数据科技有限公司	服务器费用	415.47	5.83%
5	闽奇信息科技(上海)有限公司	广告宣传	259.08	3.63%
合计		-	2,687.27	37.69%
2020年度				
序号	供应商名称	主要采购内容	采购金额	占采购总额比例
1	百度控股有限公司	广告宣传	2,157.77	9.76%
2	网宿科技股份有限公司	服务器费用	1,965.63	8.89%
3	宁夏西云数据科技有限公司	服务器费用	1,321.48	5.98%
4	北京贯昂科技有限公司	广告宣传	1,071.62	4.85%
5	阿里云计算有限公司	服务器费用,少量为短信登录验证服务	881.90	3.99%
合计		-	7,398.41	33.46%
2019年度				
序号	供应商名称	主要采购内容	采购金额	占采购总额比例
1	优刻得科技股份有限公司	服务器费用	1,177.32	6.45%
2	百度控股有限公司	广告宣传	1,143.14	6.26%
3	网宿科技股份有限公司	服务器费用	1,095.51	6.00%
4	北京贯昂科技有限公司	广告宣传	839.88	4.60%
5	阿里云计算有限公司	服务器费用,少量为短信登录验证服务	831.11	4.55%
合计		-	5,086.96	27.85%
2018年度				
序号	供应商名称	主要采购内容	采购金额	占采购总额比例
1	北京光环新网科技股份有限公司	服务器费用	1,245.17	9.08%
2	上海建硕建筑工程有限公司	装修费用	907.54	6.62%
3	阿里云计算有限公司	服务器费用	896.22	6.54%
4	北京云锐国际文化传媒有限公司	广告宣传	653.11	4.76%
5	上海市北高新(集团)有限公司	房租物业	609.52	4.45%

合计	-	4,311.56	31.45%
----	---	----------	--------

注 1: 根据公司的经营特点, 上述供应商统计的范围包括广告服务商、服务器提供商、技术服务供应商、房屋物业出租方、装修公司等。

注 2: 百度控股有限公司包含如下两家交易主体: 百度在线网络技术(北京)有限公司上海软件技术分公司和百度(中国)有限公司苏州分公司。

注 3: 上海市北高新(集团)有限公司包含如下两家交易主体: 上海开创企业发展有限公司和上海市北高新集团物业管理有限公司。

注 4: 优刻得科技股份有限公司包含如下两家交易主体: 优刻得科技股份有限公司和上海优铭云计算有限公司。

报告期内, 2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月, 发行人来自前 5 名供应商合计的采购额占发行人当期采购额的比例分别为 31.45%、27.85%、33.46% 和 37.69%, 不存在对单个供应商采购比例超过采购额的 50% 的情况或严重依赖于少数供应商的情况。发行人及控股股东、实际控制人、5% 以上股东、董监高与前五大供应商不存在关联关系。

五、与发行人业务相关的资产情况

(一) 主要固定资产

1、固定资产概况

公司经营使用的固定资产主要为电子及办公设备。截至 2021 年 3 月 31 日, 公司固定资产状况如下表所示:

单位: 万元

类别	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值	成新率
电子及办公设备	2,480.56	1,431.80	1,048.75	-	1,048.75	42.28%
运输设备	109.35	12.98	96.36	-	96.36	88.13%
总计	2,589.90	1,444.79	1,145.11	-	1,145.11	44.21%

报告期内, 公司固定资产使用情况良好, 不存在因固定资产减值等原因导致生产经营不能正常进行的情况。

2、房屋建筑物

截至 2021 年 3 月 31 日，公司及其子公司无自有房产。

3、公司租赁房产情况

截至 2021 年 3 月 31 日，公司及其子公司对外承租的主要房产情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	面积(m ²)	房产证号	实际用途	租赁期限
1	上海临冠	上海开创企业发展有限公司	上海市静安区万荣路 1256、1258 号 12 层	1,949.80	沪房地闸字(2015)第 015166 号	企业经营	2018.01.01 - 2022.12.31
2	上海生腾	上海开创企业发展有限公司	上海市静安区万荣路 1256、1258 号 11 层	1,949.70	沪房地闸字(2015)第 015166 号	企业经营	2018.01.01 - 2022.12.31
3	上海生腾	徐梅芳	北京市朝阳区光华路 22 号 5 层二单元 618 室	172.99	京(2016)朝阳区不动产权第 0092383 号	办公	2020.01.01 - 2021.12.31
4	上海生腾	深圳市星河雅创投资发展有限公司	深圳市龙岗区雅宝路 1 号星河 WORLDDB 栋大厦 28 层 B2805A	159.36	粤(2018)深圳市不动产权第 0162273 号	研发办公	2020.06.20 - 2023.06.19
5	上海盈五蓄	上海开创企业发展有限公司	上海市静安区万荣路 1256、1258 号 10 层 1001 室	1,506.93	沪房地闸字(2015)第 015166 号	企业经营	2021.01.01 - 2022.12.31
6	上海盈五蓄	上海开创企业发展有限公司	上海市静安区万荣路 1256、1258 号 10 层 1002 室	572.81	沪房地闸字(2015)第 015166 号	企业经营	2021.04.01 - 2022.12.31
7	上海生腾	苏州工业园区艾派科项目管理有限公司	苏州工业园区东长路 88 号 A2 幢 201 室	669.14	苏房产证园区字第 00552482 号	办公	2016.06.01 - 2022.05.31
8	上海生腾	苏州工业园区艾派科项目管理有限公司	苏州工业园区东长路 88 号 A2 幢 202 室	296.82	苏房产证园区字第 00552482 号	办公	2021.01.01 - 2022.05.31
9	苏州贝尔塔	苏州工业园区艾派科项目管理有限公司	苏州工业园区东长路 88 号 A2 幢 2 层 203 室	559.78	苏房产证园区字第 00552482 号	办公	2015.11.15 - 2022.05.31
10	合合信息	上海开创企业发展有限公司	上海市静安区万荣路 1256、1258 号 13 层	2,079.63	沪房地闸字(2015)第 015166 号	企业经营	2020.12.01 - 2022.12.31
11	上海生腾	陈超、徐加军	成都市高新区天府二街 166 号雄川金融中心 1 号楼 1 单元 13 层 1302 号	172.07	房屋产权证正在办理中(注)	办公	2019.06.17 - 2022.06.16

注：陈超、徐加军已与出卖人成都雄传实业集团签署《四川省商品房买卖合同（预售）》，房屋产权证正在办理中。

上述房屋租赁价格系与出租方根据市场价格协商确定，租金定价公允、不存在利益输送的行为。

(二) 主要无形资产

1、土地使用权

截至 2021 年 3 月 31 日，公司及其子公司未拥有任何土地使用权。

2、商标

截至 2021 年 3 月 31 日，公司及其子公司在主营业务相关的行业类别拥有境内注册商标专用权 191 项，均系原始取得（发行人及其子公司之间的转让除外），不存在与其他第三方共有商标。公司及其子公司在主营业务相关的行业类别拥有境外注册商标专用权 16 项，具体情况详见本招股说明书“附表一 发行人及其子公司的注册商标”。

3、专利

截至 2021 年 3 月 31 日，公司及其子公司拥有境内专利权 73 项，均为发明专利，其中 3 项为受让取得，不存在与其他第三方合作开发、共有专利。截至 2021 年 3 月 31 日，发行人及其子公司已取得 38 项境外专利权。具体情况详见本招股说明书“附表二 发行人及其子公司的专利”。

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人及其子公司共有 11 项与核心技术相关的发明专利正在审核中，主要集中于知识图谱、智能文字识别、智能图像处理、自然语言处理等领域。

4、著作权

截至 2021 年 3 月 31 日，公司及其子公司发行人拥有的软件著作权证书共 101 件，均系原始取得，不存在共有软件著作权，具体情况详见本招股说明书“附表三 发行人及其子公司的著作权”。

5、域名

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人及其子公司拥有的备案域名共 36 项，具体情况详见本招股说明书“附表四 发行人及其子公司的域名”。

发行人及其子公司拥有的主要固定资产为电子及办公设备，主要无形资产包括商标、

专利、著作权、域名等，均与发行人主要产品的研发、生产及销售等日常经营活动直接相关，不存在瑕疵、纠纷和潜在纠纷，对发行人持续经营不存在重大不利影响。

六、发行人的特许经营情况

截至本招股说明书签署日，公司业务不涉及特许经营内容，无特许经营权。

七、发行人的生产经营资质证书

截至本招股说明书签署日，公司已取得以下生产经营资质：

序号	资质名称	持证主体	证书编号/注册号	许可范围/备案等级/覆盖范围	发证机关/单位	有效期至
1	增值电信业务经营许可证书	发行人	沪 B2-20170385	信息服务业务（仅限互联网信息服务）不含信息搜索查询服务、信息即时交互服务	上海市通信管理局	2022.12.05
2	信息系统安全等级保护备案证明	发行人	31001450012-00001	第二级网站系统	上海市公安局	长期
3	信息系统安全等级保护备案证明	发行人	31000050071-18001	第二级内部运营系统	上海市公安局	长期
4	信息系统安全等级保护备案证明	发行人	31000050071-18002	第三级对外业务系统	上海市公安局	长期
5	信息系统安全等级保护备案证明	发行人	31010613009-20001	第三级基于人工智能和大数据技术的应用软件和技术服务系统	上海市公安局	长期
6	信息安全管理体系认证证书	发行人	U006619I0079R1M	与计算机应用软件（含基于图像处理 and 文字识别（OCR）技术的应用软件）开发及运行维护服务和企业公共大数据查询服务相关的信息安全管理活动	华夏认证中心有限公司	2022.10.09
7	海关报关单位注册登记证书	发行人	3110965809	/	杨浦海关	长期
8	增值电信业务经营许可证书	上海找贝	沪 B2-20190936	信息服务业务（仅限互联网信息服务）不含信息搜索查询服务、信息社区服务、信息即时交互服务和信息保护和加工处理服务	上海市通信管理局	2024.12.16
9	信息系统安全等级保护	上海找贝	31010613011-20001	第三级人脉搜索推荐系统	上海市公安局	长期

序号	资质名称	持证主体	证书编号/注册号	许可范围/备案等级/覆盖范围	发证机关/单位	有效期至
	备案证明					
10	人力资源服务许可证	上海找贝	沪静人社 3101060100021号	职业中介	上海市静安区 人力资源和社 会保障局	2024.04.10
11	增值电信业务经营 许可证	苏州贝尔塔	苏 B2-20160520	第二类增值电信业务中的 信息服务业务(仅限互联 网信息服务)不含信息搜 索查询服务、信息即时交 互服务	江苏省通信管 理局	2021.11.08
12	信息系统安全等级保护 备案证明	苏州 贝尔塔	32050013001-15001	第二级启信宝系统	苏州市公安局	长期
13	增值电信业务经营 许可证	上海 临冠	沪 B2-20200237	信息服务业务(仅限互联 网信息服务)不含信息搜 索查询服务、信息即时交 互服务	上海市通信管 理局	2025.04.03
14	信息系统安全等级保护 备案证明	上海 临冠	31010613012-20001	第三级扫描全能王系统	上海市公安局	长期
15	信息安全管理体系认证 证书	上海 临冠	U006619IOO79R1M-1	与基于图像处理 and 文字识 别(OCR)技术的应用软 件开发及运行维护服务相 关的信息安全管理活动	华夏认证中心 有限公司	2022.10.09
16	增值电信业务经营 许可证	上海 生腾	沪 B2-20200755	信息服务业务(仅限互联 网信息服务)不含信息搜 索查询服务、信息即时交 互服务	上海市通信管 理局	2025.08.17
17	信息系统安全等级保护 备案证明	上海 生腾	31010613004-19001	第二级企业征信信息系统	上海市公安局	长期
18	信息系统安全等级保护 备案证明	上海 生腾	31010613004-19002	第三级征信信息系统	上海市公安局	长期
19	企业征信机构备案	上海 生腾	/	/	中国人民 银行 上海总部	/
20	信息安全管理体系认证 证书	上海 生腾	U006619IOO79R1M-2	与计算机应用软件开发和 企业公共大数据查询服务 相关的信息安全管理活动	华夏认证中心 有限公司	2022.10.09
21	信息系统安全等级保护 备案证明	上海盈 五蓄	31010613010-20001	第二级数据标注及处理系 统	上海市公安局	长期
22	增值电信业务经营 许可证	上海荃 英荟	沪 B2—20211217	信息服务业务(仅限互联 网信息服务)不含信息搜 索查询服务、信息即时交 互服务	上海市通信管 理局	2026年8月 13日

八、公司的技术研发情况

(一) 本公司主要产品或服务的核心技术

1、核心技术

公司拥有的主要核心技术可分为复杂场景文字识别、智能图像处理、自然语言处理、知识图谱、大数据挖掘等领域，公司在前述领域均处于行业领先水平，其中尤其是在智能文字识别方面，公司处于国际领先水平。

公司以下核心技术的技术来源均为自主研发，是基于多年来对客户需求的深入挖掘，对下游应用场景的深入剖析，所形成的公司特有的核心技术积累。

序号	核心技术	主要技术领域	技术简介及先进性
1	用于嵌入式设备的高性能低存储的文字检测和识别技术	复杂场景文字识别技术	通过对文字提取特征，采用高性能低存储技术，实现在低资源、性能低的移动设备下流畅的多语言文字识别体验。该技术处于国际同业领先水平。
2	基于深度学习的多语言文字检测和识别技术	复杂场景文字识别技术	解决自然场景下背景、光照、版面复杂多变等问题，显著提升自然场景下的文字识别性能。该技术处于国际同业领先水平。
3	手写文字检测和识别技术	复杂场景文字识别技术	实现手写文字的检测定位和手写单字，手写文本行以及联机重叠手写字符进行识别。该技术处于国际同业领先水平。
4	表格检测和还原技术	复杂场景文字识别技术	该技术主要对表格的线条、结构、内容进行分析建模，实现表格的检测和识别，并将其还原成可以编辑的Excel文件。该技术处于国际同业领先水平。
5	基于机器学习的名片图像匹配技术	复杂场景文字识别技术	该技术是利用名片的图像信息和识别结果对精准识别后的名片图像构建特征模板和知识图谱。然后将待识别的名片与特征模板和知识图谱中的精准识别后的名片进行匹配，如果能够匹配上，则直接输出匹配的名片的结果。该技术可以大幅节省标注成本、提升识别性能。该技术处于国际同业领先水平。
6	文档图像的检测、定位与校正技术	智能图像处理技术	该技术通过对文档图像中的内容和边缘信息进行分析，检测出文档图像的位置，并精确回归出文档图像的四个角点位置，实现文档图像的检测和定位。利用定位信息和透视变换技术，将文档图像进行校正。该技术可以使得用户在任何角度拍摄的文档图片都可以实现定位和校正。该技术处于国际同业领先水平。
7	文本图像拼接技术	智能图像处理技术	传统的图像拼接技术在文本图像领域效果不佳，主要是传统的文本图像只能匹配到比较粗的纹理信息，对于比较细粒度的文字笔画信息的匹配效果不好。该技术主要是利用自主研发的细粒度图像匹配技术对文字的笔画细节进行匹配，从而将文本图像的多个部分拼接成一个完整的文本图像。该技术作为前置技术在超大图像的识别和理解等场景下都可以显著提升原有技术的性能。该技术处于国际同业领先水平。

序号	核心技术	主要技术领域	技术简介及先进性
8	曲面文档图像校正技术	智能图像处理技术	该技术主要是对曲面文档图像的图像特征和文档中的内容信息进行分析和建模,实现曲面文档的检测,建模和还原校正。该技术可以大幅度提升曲面文档的文字识别性能。该技术处于国际同业领先水平。
9	智能图像去模糊及增强处理技术	智能图像处理技术	该技术包含图像去模糊和智能增强两个核心技术模块,通过对文本图像的特性进行分析和建模,通过图像处理技术自动对文本图像实现去模糊并进行图像增强,使得文本图像的文字信息更加清晰和显著,以提升后续文字识别的准确率。该技术处于国际同业领先水平。
10	基于视频的文档图像自动检测技术	智能图像处理技术	用户用相机拍摄文档图像时,通过对拍摄内容和文档图像的特征进行分析,实现自动聚焦,并对图像的稳定性进行判定,在相机非抖动的状态下,实现自动拍摄。该技术包含了基于视频的文档内容检测、自动聚焦和自动防抖拍摄等核心技术模块。该技术处于国际同业领先水平。
11	基于 NLP 的文档关键信息抽取与结构化技术	NLP 技术	该技术主要利用 NLP 技术对文本的类型进行检测和分析,同时利用整体拓扑结构信息进行二次校正,实现关键信息的定位和抽取。同时针对身份证、户口本等标准证件采用模板建模和匹配的方法实现关键信息的抽取和结构化输出。该技术可运用在不同场景下各类文档的关键信息抽取和结构化。该技术处于国际同业领先水平。
12	基于 NLP 的文字纠错技术	NLP 技术	该技术对 OCR 的识别结果和语言本身特性运用 NLP 技术进行建模,对 OCR 识别后的字符进行纠错,例如错字、前后文漏字和符号错误等情况,提升 OCR 技术的识别率。该技术处于国内同业领先水平。
13	基于 NLP 的舆情分析技术	NLP 技术	该技术聚焦 NLP 领域的命名实体识别(Named Entity Recognition)和舆情情感分析技术,通过对舆情信息中公司的全称和简称进行检测,实现舆情信息与企业的关联。同时该技术对企业的负面信息和非负面信息进行收集、标注和特征分析与建模,构建负面舆情分析技术。该技术可以实现在商业场景下对企业负面舆情进行检测、监控和预警。该技术处于国内同业领先水平。
14	基于数据挖掘的人名消歧技术	知识图谱、大数据挖掘、NLP 技术	该技术主要针对公开的企业工商数据中的董监高人名信息进行消歧,去除重名信息的影响,进而分析出特定自然人在企业中的高管任职情况。该技术主要是对股权穿透、高管共同任职、企业关联关系等信息构建的图谱进行分析和挖掘,解决企业知识图谱构建过程中的同名节点的人名消歧问题。该技术可以应用于企业关联关系构建、企业风险检测和预警等方面。该技术处于国内同业领先水平。
15	超大规模知识图谱构建技术	知识图谱、大数据挖掘、NLP 技术	该技术主要是将企业的工商、司法、信用、舆情等多种多源异构信息进行对齐和融合,构建出超大规模的商业知识图谱,目前已构建了上亿的节点、数十亿条关系的知识图谱。该技术为智能商业分析和决策构建了数据基础。该技术处于国内同业领先水平。

序号	核心技术	主要技术领域	技术简介及先进性
16	超大规模知识图谱推理与挖掘技术	知识图谱、大数据挖掘技术	该技术利用图压缩、图分析和图挖掘技术,结合实际的业务知识,对商业知识图谱进行推理与挖掘,获取更多新的商业关联关系。例如对企业的股权等信息进行挖掘分析,自动挖掘出集团关系、一致行动人、实际控制人、受益人等企业属性和关系。该技术处于国内同业领先水平。
17	图数据库的分布式、高可用部署技术	知识图谱、大数据挖掘技术	整合分布式的大数据计算平台技术、列式存储技术、搜索引擎技术和单实例的图数据库技术,发挥各项技术优势,封装为统一的知识图谱技术,对业务层采用统一接口。该技术可实现图谱离线计算、实时计算和搜索、查询,满足高可用和最终一致性。该技术处于国内同业领先水平。

2、发行人取得的科技成果与产业深度融合的具体情况

公司自主创新所形成的核心技术全面用于公司产品及服务,广泛服务于众多行业。公司将复杂场景文字识别、智能图像处理、自然语言处理等方面的核心技术运用在扫描全能王、名片全能王 C 端 APP 以及 B 端各行业客户的智能文字识别及分析服务中,公司将知识图谱、自然语言处理、大数据挖掘等方面的核心技术运用在启信宝 C 端 APP 以及 B 端各行业客户的商业大数据服务中。公司 B 端服务已在银行、证券、保险、政府、物流、制造、地产、零售等近 30 个行业实现成熟应用,解决客户降本增效、改善风控、高效获客的业务痛点。

3、发行人核心技术的科研实力和成果情况

公司所获得的重要技术奖项情况如下:

获奖年份	奖项名称	发奖单位	获奖主体
2019 年	Competition on Scanned Receipts OCR and Information Extraction: Scanned Receipts Text LocalisationTask (票据文字识别与信息提取竞赛: 票据文字检测定位任务) 第一名	ICDAR 国际文档分析识别大会	华南理工大学团队、合合信息
2019 年	Competition on Table Detection and Recognition in Archival Documents: Table detection Task (档案文献中表格检测与识别竞赛: 表格检测任务) 第一名	ICDAR 国际文档分析识别大会	合合信息
2020 年	Competition on short answer assessment and Thai student signature and name components recognition and verification: Signature Recognition and Verification Task (泰国学生签名与姓名识别与认证竞赛: 签名识别与鉴别项目) 第一名	ICFHR 国际手写识别前沿会议	华南理工大学团队、合合信息

获奖年份	奖项名称	发奖单位	获奖主体
2020年	Competition on short answer assessment and Thai student signature and name components recognition and verification: Name Components Recognition and Verification Task (泰国学生签名与姓名识别与认证竞赛: 姓名识别与鉴别项目) 第一名	ICFHR 国际手写识别前沿会议	华南理工大学团队、合合信息
2020年	Competition on Harvesting Raw Tables from Infographics(信息图表识别竞赛)Task1: Adobe Synth 子任务与 UB PMC 子任务第一名	ICPR 国际模式识别大会	联想研究院、华南理工大学、合合信息
2020年	Competition on Harvesting Raw Tables from Infographics(信息图表识别竞赛)Task2: Adobe Synth 子任务与 UB PMC 子任务第一名	ICPR 国际模式识别大会	联想研究院、华南理工大学、合合信息
2020年	Competition on Harvesting Raw Tables from Infographics(信息图表识别竞赛)Task3: Adobe Synth 子任务与 UB PMC 子任务第一名	ICPR 国际模式识别大会	联想研究院、华南理工大学、合合信息
2020年	Competition on Harvesting Raw Tables from Infographics(信息图表识别竞赛)Task4: Adobe Synth 子任务第一名	ICPR 国际模式识别大会	华南理工大学、合合信息、联想研究院
2020年	Competition on Harvesting Raw Tables from Infographics(信息图表识别竞赛)Task6: Adobe Synth 子任务与 UB PMC 子任务第一名	ICPR 国际模式识别大会	合合信息、华南理工大学、联想研究院
2020年	Competition on Harvesting Raw Tables from Infographics(信息图表识别竞赛)Task7: Adobe Synth 子任务与 UB PMC 子任务第一名	ICPR 国际模式识别大会	华南理工大学、合合信息、联想研究院

4、核心技术所申请专利及保护措施情况

公司针对核心技术申请了大量境内外的发明专利，其中已授权的专利具体情况如下：

序号	核心技术	所属国家	专利号(申请号)	状态	专利名称
1	用于嵌入式设备的高性能低存储的文字检测和识别技术	中国	200910195252.3	授权	多触点字符输入方法及系统
		美国	US8743058	授权	MULTI-CONTACT CHARACTER INPUT METHOD AND SYSTEM
		美国	US10248878	授权	CHARACTER INPUT METHOD AND SYSTEM AS WELL AS ELECTRONIC DEVICE AND KEYBOARD THEREOF
		欧洲	EP2306270	授权	CHARACTER INPUT METHOD AND SYSTEM, ELECTRONIC DEVICE AND KEYBOARD THEREOF
		中国香港	HK1138921	授权	字符輸入方法及系統、電子設備及其鍵盤
		韩国	10-1366723	授权	다중 접점 문자 입력 방법 및 시스템
		韩国	10-1264897	授权	문자 입력 방법 및 시스템, 전자 장치 및 이의 키패드

序号	核心技术	所属国家	专利号(申请号)	状态	专利名称
2	基于深度学习的多语言文字检测和识别技术	中国	200810042489.3	授权	一种通过名片识别技术在地址簿中自动生成并添加图标的方法
		中国	200610118618.3	授权	一种用带数码相机的手机实现名片扫描的方法
		中国	201210516663.X	授权	方便电子化的专业笔记本及其电子化文档的自动分类方法
		中国	201210517167.6	授权	一种自动切分电子化笔记本中手写条目的方法
3	手写文字检测和识别技术	中国	201010583601.1	授权	一种重叠书写的手写输入方法
		中国	201010583582.2	授权	多字符连续书写的手写输入方法
		中国	200910055524.X	授权	手写输入系统及方法、电子设备
		美国	US9323456	授权	MULTI-CHARACTER CONTINUOUS HANDWRITING INPUT METHOD
		欧洲	EP2650766	授权	MULTI-CHARACTER CONTINUOUS HANDWRITING INPUT METHOD
		美国	US9052755	授权	OVERLAPPED HANDWRITING INPUT METHOD
		日本	5854442	授权	複数キャラクターを連続筆記する手書き入力方法
		日本	5784141	授权	重畳筆記による手書き入力方法
		中国香港	HK1184571	授权	多字符連續書寫的手寫輸入方法
		韩国	10-1802876	授权	다문자 연속 쓰기의 핸드라이팅 입력방법
韩国	10-1825154	授权	중첩 쓰기 핸드라이팅 입력방법		
4	基于机器学习的名片图像匹配技术	中国	201010225606.7	授权	基于图像匹配和网络查询的识别方法及系统
		美国	US9298708	授权	BUSINESS CARD INFORMATION EXCHANGE METHOD COMBINING CHARACTER RECOGNITION AND IMAGE MATCHING
		中国	201010225609.0	授权	通过网络查询自动校正识别结果的方法及系统
		美国	US9147109	授权	METHOD FOR ADDING BUSINESS CARD INFORMATION INTO CONTACT LIST
		中国	201110187278.0	授权	判断联系人列表中是否存在欲添加名片的方法
		日本	5863962	授权	追加を希望する名刺が連絡先リストに存在しているか否かを判断する方法
		日本	5757366	授权	文字認識と画像照合を組み合わせて名刺情報を交換する方法
		韩国	10-1805731	授权	문자 식별과 이미지 매칭을 결합시켜 명함 정보를 교환하는 방법

序号	核心技术	所属国家	专利号(申请号)	状态	专利名称
5	文档图像的检 测、定位与校正 技术	中国	201310330784.X	授权	用于智能无线通信终端的四边形边框识别方法及装置
		中国	201310338246.5	授权	在图像中线段吸附的方法及装置,构造多边形的方法及装置
		中国	201110226374.1	授权	图像检测方法
		中国	201310357997.1	授权	直线/线段吸附的方法及装置,构造多边形的方法及装置
		中国	201310462071.9	授权	用于智能无线通信终端的识别四边形边框的方法及装置
		中国	201010583973.4	授权	一种文本图像的切边方法
		中国	201310746613.5	授权	一种图像方向校正方法及系统
		中国	201010129600.X	授权	调整图像四边形框检测结果的方法
		中国	200910054970.9	授权	图像旋转矫正方法及系统、电子设备
		中国	201210461924.2	授权	卡片扫描图像的切分方法
		美国	US9082192	授权	TEXT IMAGE TRIMMING METHOD
		欧洲	EP2650821	授权	TEXT IMAGE TRIMMING METHOD
		日本	6193498	授权	直線 / 線分の吸着方法及び装置、多角形の構築方法及び装置
		美国	US10332236	授权	METHOD AND APPARATUS FOR ADSORBING STRAIGHT LINE/LINE SEGMENT, METHOD AND APPARATUS FOR CONSTRUCTING POLYGON
		欧洲	EP3035289	授权	METHOD AND DEVICE FOR ADSORBING STRAIGHT LINE/LINE SEGMENT, AND METHOD AND DEVICE FOR CONSTRUCTING POLYGON
		日本	5896245	授权	テキスト画像のトリミング方法
韩国	10-1784919	授权	텍스트 이미지의 트리밍 방법		
韩国	10-1825200	授权	직선/선분의 흡착방법 및 장치, 다변형의 구축방법 및 장치		
中国香港	HK1184580	授权	一種文本圖像的切邊方法		
6	文本图像拼接技术	中国	201010558888.2	授权	用于文本图像拼接的拍摄方法
		中国	201010558868.5	授权	拍摄多幅文本图像并拼接的方法
		中国	201010558966.9	授权	一种文本图像的拼接方法及系统
7	智能图像去模糊及增强处理技术	中国	201010558948.0	授权	提高文本图像清晰度的方法及系统
8	基于视频的文档图像自动检测技术	中国	200910056762.2	授权	相机自动聚焦方法及系统

序号	核心技术	所属国家	专利号(申请号)	状态	专利名称
9	基于NLP的文档关键信息抽取与结构化技术	中国	201010548188.5	授权	自动提取即时通讯账号并作出相应操作的方法
10	超大规模知识图谱推理与挖掘技术	中国	201910342464.3	授权	一种企业集团关系获取方法及系统

5、报告期内通过核心技术开发产品或服务的情况

公司核心技术产品或服务的划分依据为：核心技术产品或服务的设计或提供主要依托于发行人的核心技术。报告期内，核心技术相关业务包括智能文字识别 C 端及 B 端业务、商业大数据 C 端及 B 端业务、手机厂商技术授权，相关收入占报告期各期营业收入比例分别为 91.40%、90.86%、91.68%和 91.20%。

公司所有业务类别		2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度	与核心技术的对应关系
		占营业收入比例	占营业收入比例	占营业收入比例	占营业收入比例	
智能文字识别	B 端服务	7.43%	9.36%	13.91%	22.19%	复杂场景文字识别、智能图像处理、NLP 技术
	C 端 APP (扫描全能王和名片全能王)	64.59%	60.55%	48.19%	35.11%	
商业大数据	B 端服务	7.26%	8.70%	9.99%	8.00%	大数据挖掘、知识图谱、NLP 技术
	C 端 APP (启信宝)	10.98%	11.69%	14.39%	11.77%	
互联网广告推广		8.73%	7.19%	7.46%	7.95%	-
手机厂商技术授权		0.93%	1.39%	4.39%	14.33%	复杂场景文字识别、智能图像处理、NLP 技术
其他业务		0.07%	1.13%	1.67%	0.64%	-
合计		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	-

公司核心技术相关 C 端的 VIP 会员产品一般以包月或者包年形式计费，单次付费产品按照数量计费，销售数量可采用付款订单数进行衡量：

C 端产品付款订单数(个)	2021年1-3月	2020年	2019年	2018年
智能文字识别 C 端 APP (扫描全能王和名片全能王)	2,492,444	9,563,903	6,228,494	2,982,571

C 端产品付款订单数 (个)	2021 年 1-3 月	2020 年	2019 年	2018 年
商业大数据 C 端 APP (启信宝)	53,804	248,615	219,605	165,664

公司 B 端服务采用软件一次性授权与升级更新及技术支持服务费相结合、或者按照期间收取软件使用费等计费方式,交付方式采用软件一次性交付、或者将数据以 API 接口等多种技术形式提供给银行、证券、保险、供应链金融、政府、制造、地产、物流等多个行业客户。公司 B 端业务模式与一般制造业企业存在较大差异,相关产品服务不具有实物形态,同时公司 B 端业务计费方式较为多元,因此核心技术相关的 B 端服务的生产和销售数量无法按照特定标准进行量化。

6、公司进行中的研发项目情况

截至 2021 年 3 月 31 日,公司正在进行中的主要研发项目情况如下:

序号	项目名称	所处阶段及进展情况	项目负责人	项目整体预算(万元)	报告期研发投入(万元)	拟达到的目标	与行业技术水平的比较
1	基于迁移学习和知识图谱技术的智能文本图像理解系统	技术/产品研发阶段	镇立新	4,000	3,581	1. 创新研发基于迁移学习的语义理解技术,针对新场景下的样本比较少的文本图像,通过迁移学习模型训练,将已有的通用模型转化为新场景下的模型。 2. 创新研发基于知识图谱的语义扩充技术方案。	处于国际同业领先水平
2	基于智能文字识别技术的 AI 云平台	技术/产品研发阶段	龙腾	6,000	5,065	结合深度学习技术,对以下几项关键技术进行研发: 1) 用于文档图像识别的深度卷积神经网络技术; 2) 基于端到端的全连接卷积回归神经网络的文本行识别技术等。 3) 基于深度学习的文档全要素检测技术。全方位的提升文字检测识别、文档要素检测、表格检测与识别等方面的性能,并有效的降低文档理解的错误率。研发智能文字识别 AI 云平台,包括云端产品和服务、机器学习训练平台、管理云平台。	处于国际同业领先水平
3	企业信用大数据分析 with 评分评级服务	技术/产品研发阶段	陈青山	1,070	614	成为全国领先的企业商业信息的搜索入口;建设场景式行业解决方案平台,深化对金融行业客户的应用场景理	处于国内同业领先水平

序号	项目名称	所处阶段及进展情况	项目负责人	项目整体预算(万元)	报告期研发投入(万元)	拟达到的目标	与行业技术水平的比较
	平台					解,建设独特有效的评分评级模型与服务。	
4	基于全量企业大数据的长三角产业物资联动查询与对接平台	技术/产品研发阶段	陈青山	459	440	从实际长三角地区重点产业需求场景出发,优化启信宝提供的一站式的大数据服务,包括重点产业企业查询、重点产业物资供需信息发布等。	处于国内同业领先水平
5	基于启信宝的人民数据金融中心产品研发项目	技术/产品研发阶段	陈青山	700	104	发布和升级“人民启信”商业大数据 App,聚焦政务场景下公务员商业调查 App 领域。联合人民数据,成立人民金融数据中心,结合人民数据的数据资源优势,拓展金融行业大数据知识图谱解决方案。	处于国内同业领先水平
6	基于深度学习的智能扫描系统增强与优化	技术/产品研发阶段	曹超阳	2800	800	继续优化扫描全能王的底层算法和图像处理能力,进一步扩展扫描全能王的服务能力和服务场景,结合用户属性和底层的深度学习算法,为用户提供智能的服务和优质的体验。	处于国际同业领先水平
7	大数据个性化教学系统	技术/产品研发阶段	曹超阳	651	134	面向学校日常作业、考试及发展性教学评价需求,研发的个性化学情分析系统,实现教学全场景动态数据分析,学情信息数字化,深度挖掘数据价值,帮助实现教育管理者高效决策、教师针对性教学、学生自主个性化学习。	处于国内同业领先水平
8	扫描全能王的广告及运营位管理与精准投放系统-3期	技术/产品研发阶段	曹超阳	700	117	统筹管理扫描全能王中所有广告及运营资源位,为广告营销投放、运营活动发布等提供标准的自动化程度较高的统一操作界面,包含数据分析、效果查看等功能,集中管理及合理分配广告营销需求,同时通过大数据挖掘分析,为相关业务提供精准精细化投放的能力。	处于国内同业领先水平
9	Camcard 企业级解决方案	技术/产品研发阶段	梁俊豪	400	50	CamCard 企业版的定位是高效移动办公工具,可以快捷地将多张纸质名片转换数字信息,创建商机或联系人、	处于国内同业领先水平

序号	项目名称	所处阶段及进展情况	项目负责人	项目整体预算(万元)	报告期研发投入(万元)	拟达到的目标	与行业技术水平的比较
						同步各主流 CRM 系统软件以管理数字名片, 实现多生态平台集成, 提供一套完整的企业级解决方案。	
10	区域经济监管数字化平台系统	技术/产品研发阶段	梁俊豪	500	71	建立一个多源数据融合、多级架构交互、多维信息展现的区域经济监管平台系统, 展示区域经济运行全景视图, 为政府的后续产业发展、招商引资提供技术支持, 实现经济监管数字化。	处于国内同业领先水平
11	基于六度人脉关系的裂变式招聘系统项目-4期	技术/产品研发阶段	王忠选	800	168	对招聘系统进一步升级, 从收益和成本的角度, 深入关注并进一步提升企业的招聘效果, 降低 HR 使用成本; 同时在数字化方面, 为总结企业招聘效果、定位招聘问题提供更清晰的数据支持。	处于国内同业领先水平
12	基于多维数据的商业数据库和可视化产品项目	技术/产品研发阶段	陈青山	4800	1,017	旨在基于现有核心数据服务进一步加深从单维数据层面到复合信息层面的数据挖掘, 对海量、多样化、实时的数据进行采集、整理、分析和挖掘, 同时提供更丰富强大的可视化展示, 提升用户的使用体验和使用效果。	处于国内同业领先水平
13	商业大数据 B 端标准产品建设项目	技术/产品研发阶段	陈青山	1500	310	商业大数据 B 端标准化产品可以满足众多企业、机构的数据应用需求, 旨在基于现有公开数据进行商业大数据应用系统建设, 并对数据展示效率上进行深度优化。	处于国内同业领先水平
14	企业级数字名片线上线下一体化管理平台	技术/产品研发阶段	张振	2000	345	构建企业电子名片架构体系, 统一管理企业信息、员工信息、名片模版, 达到线上线下一体化管理, 同时可实现名片样式自定义, 打造个性化的企业形象。	处于国内同业领先水平
15	基于司法大数据的信用评价模型建设项目	技术/产品研发阶段	陈青山	260	63	借助公开数据, 采用大数据技术, 构建合同违约风险评级体系、企业经营风险评级体系、违约企业数据库, 实现数据采集实时化、信息利用共享化、决策分析智能化。	处于国内同业领先水平

(二) 本公司研发费用投入情况

1、公司研发费用构成、占营业收入比例

报告期内，公司研发支出全部费用化。公司研发费用情况见下表：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
研发费用	5,051.31	16,696.80	21,058.73	12,804.96
研发费用(扣除股份支付费用)	5,051.31	16,696.80	14,681.55	12,695.80
营业收入	17,101.22	57,824.64	34,038.94	19,603.14
研发费用占营业收入比例	29.54%	28.87%	61.87%	65.32%
研发费用(扣除股份支付费用)占营业收入比例	29.54%	28.87%	43.13%	64.76%

报告期内，公司研发费用绝对值持续增长，持续提高公司的研发能力，丰富公司的技术储备。扣除股份支付费用后，2018-2020年研发费用仍保持14.68%的年复合增长率。报告期内公司研发费用占收入比重持续下降主要是公司收入增长速度较高（2018-2020年复合增长率为71.75%），尤其是C端APP业务收入的增速较快。

2、合作研发情况

2020年7月24日，公司与华南理工大学签署《共建文本图像分析识别与理解联合实验室框架协议》，双方合作建立联合实验室，以“文本图像分析识别与理解”为方向，联合实验室一期五年，投资金额共300万元。

(1) 合作方式

协议中约定，双方具体合作方式包括但不限于：①双方共同确定研究方向和内容、双方共同组织科研力量进行攻关完成；②发行人单独出资，委托华南理工大学完成；③双方组成联合体，共同申请国家、地方或其他机构的项目，具体协议另行签订。

(2) 权利义务划分、成果分配和收益分成约定：

基于联合实验室平台，在具体合作项目过程中开发、创造的新技术的知识产权及相关权益归华南理工大学所有，其同意授予公司一个非排他的、不可撤销的、全球范围内的、可分许可和可转让的、许可费清结的、充分必要的许可，使发行人可以不受阻碍地自行或委托关联公司以任何需要的方式使用上述新开发的技术，发行人有权在本合作项

目的研发成果和可交付物的基础之上自行开展新的二次研发,由此产生的新技术的知识产权及相关权益归发行人所有。

(3) 风险承担的方式

双方在合作过程中可能存在对方违约的风险,合作协议中约定,因一方违反合同约定造成研究开发工作停滞或延误的,应当承担继续履行、采取补救措施或与对方协商终止合同。因公司原因终止合同的,公司已拨付经费不再退回,因华南理工大学原因终止合同的公司未拨付经费不再拨付,华南理工大学应退回经费。华南理工大学在任何情况下支付给公司的赔偿金、违约金、退回经费等总金额,不超过华南理工大学从公司处已收取的本项目经费总数。

(4) 合作研发的保密措施

任何一方对于因签署或履行本合同而了解或接触到的对方的商业秘密及其他机密资料和信息均应保守秘密(以下简称“保密信息”),非经对方书面同意,任何一方不得向第三方泄露、给予或转让该等保密信息。

公司与华南理工大学在上述研发合作协议中对于相关成果权属约定清晰,不存在技术侵权纠纷或潜在纠纷。

(三) 本公司研发人员情况

截至2021年3月31日,公司全职员工共753人,其中研发人员共435人,占总人数比重约58%,研发人员主要是算法研发、数据挖掘、产品开发、产品测试等方面的技术人才。

发行人认定核心技术人员的依据主要如下:1、拥有深厚且与公司业务相匹配的专业背景和丰富的工作经验;2、在公司研发岗位上担任重要职务;3、对企业研发及经营起到了重大作用与贡献。根据上述标准,发行人认定核心技术人员共6人,具体名单及认定依据如下:

序号	姓名	在公司任职	认定依据
1	镇立新	董事长、总经理	1、拥有人工智能相关的专业背景和工作经验;2、公司创始人,对企业研发及经营有重大作用与贡献
2	龙腾	副总经理、董事、AI技术负责人	1、拥有人工智能相关的专业背景和工作经验;2、担任AI技术负责人,对研发有重大贡献
3	丁凯	自然语言算法研发总监	1、拥有人工智能相关的专业背景和工作经验;2、担任自然语言算法研发总监,对研发有重大贡献

序号	姓名	在公司任职	认定依据
4	郭丰俊	图像算法研发总监	1、拥有人工智能相关的专业背景和工作经验；2、担任图像算法研发总监，对研发有重大贡献
5	陈青山	副总经理、董事、大数据技术负责人	1、拥有人工智能及大数据相关的专业背景和工作经验；2、担任大数据技术负责人，对研发有重大贡献
6	张彬	工程算法研发总监	1、拥有人工智能相关的专业背景和工作经验；2、担任工程算法研发总监，对研发有重大贡献

报告期内，公司不存在核心技术人员变动情况。核心技术人员的的基本情况请见“第五节 发行人基本情况”之“十、发行人的董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员概况”，核心技术人员的研发贡献情况如下：

镇立新带领公司不断探索行业尖端技术与创新方向，其领导公司研发团队完成名片全能王、扫描全能王系列产品的研究开发，奠定了公司智能文字识别核心技术的基石，并组建了启信宝研发团队，开拓了公司在大数据领域的新技术研发方向与业务发展方向。镇立新深入参与技术创新，在 2005 年，获得华尔街日报亚洲年度发明金奖。2020 年，被亿欧智库入选《2020 全球科学企业家研究报告暨 G50&200 人物榜单》中的“全球科学企业家 200 人物榜单”及 2020 世界创新者年会的“2020 中国科学企业家 30 人”榜单。2021 年，荣获中共上海市委组织部评选的“上海领军人才”。截至 2021 年 3 月末，其共发表 10 篇在智能文字识别领域的论文，其作为发明人授权的发明专利 53 项，其中国际发明专利 22 项，其作为第一发明人的授权发明专利 31 项。

龙腾领导公司研发团队完成了公司网络后台架构的建设，使之可支撑公司 C 端产品全球亿级月活用户；其领导研发了基于深度学习的 AI 底层技术平台，独立完成行业领先的移动端图像扫描核心技术研发，为名片全能王、扫描全能王 APP 核心技术水平奠定行业领先的地位。截至 2021 年 3 月末，其作为发明人授权的发明专利 46 项，其中国际发明专利 22 项，其作为第一发明人的授权发明专利 19 项。其于 2018 年参与起草了国家市场监督管理总局、中国国家标准化管理委员会发布的国家标准“信息技术—紧缩嵌入式摄像头通用规范”（GB/T 36480-2018）。

丁凯主导和参与了公司复杂场景文字识别、自然语言处理、知识图谱等核心技术的研发；其主导了服务于三星、招商银行等多个标杆 B 端客户服务项目的人工智能算法的研发；2019 年，其带领公司研发团队和华南理工大学机器视觉与深度学习实验室合

作，取得了国际文档分析识别大会（ICDAR）票据检测竞赛的冠军。截至 2021 年 3 月末，其作为发明人授权的发明专利 2 项，发表学术论文 10 余篇。

郭丰俊领导公司研发团队完成了针对银行卡的智能文字识别系统的研发，作为第一代银行卡识别系统，被包括三星在内的多家跨国企业采购并应用于其主流产品；其领导研发了针对表格的智能文字识别系统，在 2019 年国际文档分析识别大会（ICDAR）的表格识别竞赛中获得冠军；其领导研发的基于深度学习的文字识别项目，完成了包括书籍扫描、图像质量提高在内的多项系统升级。截至 2021 年 3 月末，其作为发明人授权的发明专利 5 项，发表学术论文 6 篇。

陈青山领导创建了公司移动产品开发团队，带领移动开发团队获得“Google 顶尖开发者”称号；带领团队完成名片全能王、扫描全能王、启信宝 3 款 C 端产品的研发和运营工作；组建合合信息大数据资产和研发团队，创建了公司的数据资产中台、数据治理技术中台和数据安全体系；建立公司大数据企业级解决方案实施交付团队，将公司大数据企业解决方案在金融风控、智能营销和政企数字化治理等领域实现落地。2020 年，陈青山入选 2020 世界创新者年会评选的“2020 中国人工智能企业家 30 人”。目前，陈青山是中国移动应用程序安全委员会的副主任委员。截至 2021 年 3 月，其作为发明人授权的技术发明专利 23 项，其中作为第一发明人的授权技术发明专利 5 项。

张彬负责公司名片全能王早期版本的研发，深入参与公司网络后台架构的建设，使之可支撑公司 C 端产品全球亿级月活用户；其长期参与基于深度学习的 OCR 引擎的研发，负责公司 B 端智能文字识别创新产品票据机器人的研发，推动基于深度学习的 OCR 引擎的性能升级。截至 2021 年 3 月末，其作为发明人授权的发明专利 9 项，其中国际发明专利 5 项。

（四）公司技术创新的机制及技术储备情况

1、公司技术创新的机制

（1）公司建立了完善的研发管理体系

公司建立了以产品为中心、以底层技术为支撑的研发机制。基于现有产品体系，公司的研发人员会不断进行产品性能的优化和更新，提升用户体验；同时，公司专注于复杂场景文字识别、智能图像处理、大数据挖掘、自然语言处理等技术的研发与创新，为上层产品提供底层技术支撑，针对各行业的多种应用场景，提供全方位的解决方案，并

进行规模化示范应用。同时，公司也具有完善的知识产权的申请制度以保护研发成果。

(2) 公司鼓励员工持续创新，并有完善的培训和激励机制

为鼓励员工持续创新，公司设立了相对完善的公司技术人才培养体系，配套相应的培训、考核与激励相结合的机制，获得公司技术人员的高度认可；并且为了更好的激励公司骨干技术成员，公司实施了员工股权激励。

公司每年会不定期对员工进行专利申请管理、产品研发、数据管理等方面的专业培训，启发员工不断地从研发过程中进行发明创造。公司现有研发体系、技术持续创新机制确保公司具备持续创新能力。

(3) 公司重视研发方面的投入，为技术创新提供资金保障

2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-3月，公司研发费用（含股份支付）分别为12,804.96万元、21,058.73万元、16,696.80万元及5,051.31万元。公司通过保持高水平的研发投入力度，从人力、物力、财力等方面保障技术研发的可持续发展。

2、公司技术储备情况

公司自设立以来即在智能文字识别、商业大数据等人工智能及大数据领域不断深耕，目前已经形成全方位、多层次、相交融的技术储备格局。截至2021年3月31日，公司拥有的专利111项，是公司技术储备的重要内容之一。公司的技术储备情况参见本节“八、公司的技术研发情况”之“（一）本公司主要产品或服务的核心技术”之“6、公司进行中的研发项目情况”。

九、公司境外经营情况

（一）海外业务发展情况

1、海外业务介绍

报告期内，公司在欧美、东亚等主要国家与地区，针对海外客户的不同偏好与需求进行C端产品及B端服务的销售。公司主要依靠软件使用授权的直销、经销商销售分成和互联网广告推广服务取得海外业务收入，借助海外销售资源丰富的合作伙伴共同拓展海外市场份额，提升公司在海外市场的竞争优势和市场地位。

2、海外机构组成

公司海外机构的详细情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股、参股公司及分公司”。

(二) 海外业务收入情况

报告期内，公司依靠自身产品及服务优势，大力布局海外业务，海外业务收入绝对额整体呈增长趋势。具体情况请参见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”之“4、营业收入按销售区域分布情况”。

第七节 公司治理与独立性

一、概述

公司成立以来,依据《公司法》《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求,制定了《公司章程》,建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构,形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制,为公司高效、稳健经营提供了组织保证。公司股东大会、董事会、监事会及高级管理人员均根据《公司法》《公司章程》行使职权和履行义务。

公司根据相关法律、法规制定了《公司章程》《公司章程(草案)》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易公允决策制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《募集资金管理制度》《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》《董事会审计委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事会战略委员会工作细则》《累积投票制度》等相关制度,为公司法人治理的规范化运行提供了制度保证。

2021年1月8日,公司召开2021年第一次临时股东大会,审议通过了《关于通过首次公开发行股票并上市后生效的<上海合合信息科技股份有限公司章程(草案)>的议案》,制定了本次发行上市后适用的《公司章程(草案)》。

二、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会等机构和人员的运行及履职情况

(一) 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

根据《公司章程》的规定,公司股东大会由全体股东组成,是公司的权力机构,行使法律法规和《公司章程》规定的职权。公司董事会由9名董事组成(含3名独立董事),对股东大会负责,行使法律法规和《公司章程》规定的以及股东大会授权的职责;公司现任董事中4人兼任高级管理人员,少于董事总人数的二分之一。公司监事会由3名监

事组成,设监事会主席1名,职工代表监事不少于三分之一,监事会执行法律法规和《公司章程》赋予的监督职能。

公司的董事和监事每届任期均为三年,高级管理人员采用聘任制,其任期均符合《公司法》《公司章程》等相关规定。公司自股份有限公司设立以来,所召开的股东大会会议(含创立大会)、董事会会议、监事会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面,均符合有关法律、法规和《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》的规定。

(二) 独立董事制度的建立健全及运行情况

公司按照中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等规定,设置了独立董事。

根据公司于2020年5月28日创立大会通过的《独立董事工作制度》,公司的董事会、监事会、单独或合并持有公司股份1%以上的股东可以提出独立董事候选人,经股东大会选举产生。公司聘任的独立董事中,至少包括一名会计专业人士(指具有高级职称或注册会计师资格)。

本公司独立董事任职以来,能够严格按照《公司章程》《独立董事工作制度》等相关文件的要求,认真履行职权,积极参加公司股东大会会议,积极听取现场股东提出的意见和建议;准时出席董事会会议,认真审议董事会提出的各项议案,参与讨论决策公司有关重大事项;以其丰富的专业知识和经验,就公司规范运作和有关经营工作提出意见;对关联交易进行审核,发表独立意见。各位独立董事根据自身的专长,亦分别担任董事会下设的各专门委员会委员,参与董事会下属专业委员会的工作。

截至本招股说明书签署日,独立董事未对发行人有关事项提出异议。

(三) 董事会秘书工作制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》的规定,公司设董事会秘书,负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理等事宜。为规范公司行为,保证公司董事会秘书能够依法行使职权,公司制定了《董事会秘书工作细则》,对董事会秘书的任职资格、职责、任免及工作细则进行了规定。

董事会秘书自任职以来严格按照《公司章程》《董事会秘书工作细则》有关规定筹

备董事会和股东大会会议,认真履行了各项职责,确保了公司董事会和股东大会的依法召开,在公司的运作中起到了积极的作用。

(四) 董事会专门委员会的人员构成及运行情况

为使公司董事会各专门委员会能够更好的发挥其在增强公司核心竞争力的效益,同时强化董事会决策管理、规范公司领导人员的产生方式,健全公司董事及高级管理人员的考核和薪酬管理制度,根据《公司法》等相关法律法规的规定,董事会制定了《董事会战略委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会审计委员会工作细则》,在董事会下设了审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会,董事会各专门委员会为董事会的专门工作机构,专门委员会对董事会负责,各专门委员会的提案提交董事会审议决定。各专门委员会按照专门委员会工作细则的相关规定履行职责,为董事会有效作出相关决议提供决策依据。

董事会审计委员会委员由陈青山、王少飞及江翔宇担任,其中王少飞为专业会计人士。审计委员会设主任委员一名,由独立董事委员王少飞担任。

董事会战略委员会委员由镇立新、陈青山及刘华担任。战略委员会设主任委员一名,由镇立新担任。

董事会薪酬与考核委员会委员由镇立新、王少飞及刘华担任。薪酬与考核委员会设主任委员一名,由独立董事委员王少飞担任。

董事会提名委员会委员由龙腾、刘华及江翔宇担任。提名委员会设主任委员一名,由独立董事委员刘华担任。

公司董事会各专门委员会自设立以来,按照法律法规、《公司章程》以及公司各专门委员会议事规则等相关规定履行相关职责。公司各专门委员会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面,均符合有关法律、法规和《公司章程》等的规定。

三、公司的特别表决权股份或类似安排

截至本招股说明书签署日,公司不存在特别表决权股份或类似安排。

四、协议控制架构

截至本招股说明书签署日，公司股东不存在通过协议控制公司的情况。

五、内部控制制度的评估意见

(一) 公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见

报告期内，发行人存在以下财务内控不规范的情况：

(1) 发行人在业务开展的过程中，需要向境外供应商支付零星的传真服务费、广告投放费、翻译服务费、域名费等，且境外部分供应商只接受个人信用卡支付；由于上述费用发生频繁且金额较小、采购内容较杂，发行人出于资金支付的便捷性、灵活性和采购申请人员与支付人员的职责分离等的考虑，故选择了通过员工周华丽的个人信用卡支付日常的境外零星采购款项。报告期内信用卡流入金额分别为 33.14 万元、27.75 万元、42.28 万元和 8.00 万元，流出金额分别为 30.12 万元、30.13 万元、46.93 万元和 8.05 万元。

2021 年 1 月 18 日，周华丽将该个人信用卡账户剩余款项全部归还至发行人银行账户，并于 2021 年 2 月 2 日办理了销户手续。员工周华丽该个人信用卡为公司专用账户使用，未混同周华丽个人使用记录，发行人针对周华丽该个人信用卡的资金流水建立了日记账，相关交易完整纳入发行人的报表体系进行核算，计入发行人相应的成本和费用科目。

(2) 2017 年至今，公司存在通过供应商代付高管薪酬及购买数据的情况，报告期内代付高管薪酬的金额为 1,521.43 万元，购买数据的金额为 160 万元。发行人通过补缴高管薪酬个税并由主管税务机关开具合规证明、完善内控、将相关成本费用还原至对应会计核算科目等方式进行了整改。

(3) 2018 年，发行人前高管陈飒曾存在代付境外采购费用的情况，金额为 2.98 万元。发行人已进行了整改，将垫付的成本费用还原至发生的对应年度，并将往来款项余额予以结算清零。

公司董事会认为，公司在上述内部控制评价报告中所述与财务报表相关的内部控制在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》的有关规范标准中与财务

报表相关的内部控制。截至 2021 年 3 月 31 日, 公司内部控制制度健全、执行有效。

(二) 注册会计师对内部控制制度的鉴证意见

根据众华 2021 年 7 月 26 日出具的无保留意见的《上海合合信息科技股份有限公司内部控制鉴证报告》(众会字(2021)第 03042 号), 众华认为合合信息按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2021 年 3 月 31 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

六、公司报告期内违法违规为情况

根据税务主管部门出具的《涉税信息查询结果告知书》, 报告期内, 除上海盈五蓄因 2019 年 4 月未按规定期限办理纳税申报和报送纳税资料受到上海市静安区税务局第一税务所的 50 元罚款外, 发行人及其子公司、分公司报告期内均未受到税务行政处罚。

针对前述 50 元罚款, 根据《中华人民共和国税收征收管理法(2015 修正)》中相关规定, 纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的, 或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的, 由税务机关责令限期改正, 可以处二千元以下的罚款; 情节严重的, 可以处二千元以上一万元以下的罚款。因此, 该笔 50 元罚款处罚较轻, 不属于重大违法违规行为, 且上海盈五蓄已完成罚款缴纳, 该等事项不构成本次发行的实质障碍。

根据发行人所属市场监督管理部门、中国人民银行上海总部、海关部门、社会保险与人力资源保障部门、住房公积金管理部门等行政机关出具的证明, 并通过中国证监会证券期货市场失信记录查询平台(<http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun>)、国家企业信用信息公示系统(<http://www.gsxt.gov.cn>)、企查查(<https://www.qcc.com>)、天眼查(<https://www.tianyancha.com>)、信用中国(<https://www.creditchina.gov.cn>)等公开信息检索途径核查, 未有公开信息显示发行人及其子公司、分公司报告期内存在重大违法违规行为或行政处罚事项。

公司严格按照《公司法》等相关法律、法规及《公司章程》的规定规范运作、依法经营, 报告期内不存在重大违法违规行为, 也未受到相关主管机关的重大行政处罚。

七、公司报告期内资金占用和对外担保情况

发行人目前已建立了严格的资金管理制度。报告期内，公司的控股股东及实际控制人及其所控制的其他企业不存在以借款、代偿债务或者其他方式占用公司资金或资产的情况，发行人也不存在为本公司的控股股东及实际控制人及其所控制的其他企业提供担保的情况。

八、发行人具有直接面向市场独立持续经营的能力

公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步建立健全法人治理结构。公司在业务、资产、人员、机构和财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有独立且完整的业务流程和业务体系，具备直接面向市场、自主经营以及独立承担责任与风险的能力。

(一) 资产完整性

公司拥有独立的经营场所、注册商标、计算机软件著作权、经营性网站、相应域名以及其他资产的合法所有权或使用权，具备独立完整的研发、运营系统及配套设施。公司的资产产权清晰，截至本招股说明书签署日，公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，公司对其所有资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

(二) 人员独立性

本公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均不在本公司控股股东、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，不在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；本公司的财务人员不在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或/及领薪；本公司的劳动、人事及工资管理与本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间完全独立。

(三) 财务独立性

公司已设立独立的财务部门，建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司具有独立的银行基本账户和其他结算账户，不存在与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业等任

何法人、自然人或其他组织共用银行账户的情形。公司不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，亦不存在为股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

(四) 机构独立性

公司建立健全了规范的法人治理结构和公司运作体系，并制定了相适应的股东大会、董事会和监事会的议事规则，以及独立董事、董事会各专门委员会和总经理的工作细则等。根据业务经营需要，公司设置了相应的职能部门及机构，建立健全了公司内部各部门的规章制度。公司内部经营管理机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用管理机构、混合经营、合署办公等机构混同的情形。

(五) 业务独立性

公司的业务独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，并拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主经营的能力；公司与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

(六) 主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定

报告期内，公司主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定，最近2年内主营业务和董事、高级管理人员及核心技术人员均没有发生重大不利变化。控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近2年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

(七) 不存在对持续经营有重大影响的事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

九、同业竞争

(一) 公司和控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

本公司经营范围为“许可项目：第二类增值电信业务。（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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:计算机及网络领域、人工智能技术领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让;云平台服务和云软件服务;接受金融机构委托从事金融信息技术外包;接受金融机构委托从事金融业务流程外包;接受金融机构委托从事金融知识流程外包;硬件设备的设计、开发;数据的收集、处理、开发;企业征信服务,广告设计、制作,利用自有媒体发布广告;商务信息咨询,投资咨询,企业管理咨询(以上咨询除经纪),会务服务,企业营销策划,文化艺术策划;日用百货、电子产品、工艺美术品、数码产品的开发、销售;从事货物及技术的进出口业务。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)”。

公司控股股东、实际控制人是镇立新。报告期内,公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司不存在从事相同或相似业务的情形,与本公司不存在同业竞争。

(二) 避免新增同业竞争的承诺

为避免与公司及其控股子公司存在同业竞争关系,公司控股股东、实际控制人已经出具《关于避免同业竞争的承诺》(以下简称“承诺函”)承诺:

“(1)截至本承诺函出具日,本承诺人未在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织,以任何形式直接或间接控制对合合信息构成竞争的经济实体、业务及活动或在该经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。

除合合信息外,本承诺人未经营或为他人经营与合合信息相同或类似的业务,未有其他可能与合合信息构成同业竞争的情形。

(2)本承诺人在作为合合信息的控股股东、实际控制人期间,本承诺人保证将采取合法及有效的措施,促使本承诺人拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及本承诺人的关联企业,不得以任何形式直接或间接从事与合合信息相同或相似的、对合合信息业务构成或可能构成竞争的任何业务,并且保证不进行其他任何损害合合信息及其他股东合法权益的活动。

(3)本承诺人在作为合合信息的控股股东、实际控制人期间,凡本承诺人所控制的其他企业或经济组织有任何商业机会从事任何可能会与合合信息生产经营构成竞争的业务,本承诺人将按照合合信息的要求将该等商业机会无偿让与合合信息,由合合信息在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权,以避免与合合信息存在同业竞

争。

(4) 如果本承诺人违反上述声明与承诺并造成合合信息经济损失的, 本承诺人将赔偿合合信息因此受到的全部损失。

(5) 本承诺函自本承诺人签字盖章之日即行生效并不可撤销, 并在发行人存续期内且依照中国证监会或上海证券交易所相关规定本承诺人被认定为不得从事与发行人相同或相似业务的关联人期间内有效。”

十、关联方、关联关系和关联交易

(一) 关联方及关联关系

根据《公司法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《企业会计准则》及中国证监会有关规定, 截至本招股说明书签署之日, 公司的关联方及关联关系如下:

1、关联自然人

(1) 控股股东、实际控制人

公司的控股股东、实际控制人为镇立新先生, 其基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、实际控制人及持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东”之“(一) 控股股东、实际控制人的基本情况”的相关内容。

(2) 持有公司 5%以上股份的其他自然人股东

持有公司 5%以上股份的其他自然人股东为罗希平、陈青山, 具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、实际控制人及持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东”之“(三) 其他持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东”。

(3) 公司董事、监事、高级管理人员

公司的董事、监事、高级管理人员为本公司的关联自然人, 具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、发行人的董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

(4) 其他关联自然人

除上述人员外, 发行人的关联自然人还包括上述人员关系密切的家庭成员, 包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄

弟姐妹和子女配偶的父母。

本公司关联自然人还包括中国证监会、上海证券交易所或者发行人根据实质重于形式原则认定的其他与发行人有特殊关系，可能导致发行人利益对其倾斜的自然人。

2、关联企业

(1) 控股股东、实际控制人控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

除发行人及其控股子公司以外，控股股东、实际控制人还控制如下公司：

序号	公司名称	关联关系
1	上海狮吼	控股股东、实际控制人镇立新持股 90%
2	上海目一然	上海狮吼担任执行事务合伙人
3	上海端临	上海狮吼担任执行事务合伙人
4	上海融梨然	上海狮吼担任执行事务合伙人
5	上海顶螺	上海狮吼担任执行事务合伙人
6	机不可熙	上海狮吼担任该合伙企业执行事务合伙人

(2) 持有公司 5% 以上股份的法人股东

持有公司 5% 以上股份的其他法人股东为经纬创投、东方富海、东方富海二号、常州鼎仕、宁波启安，具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、实际控制人及持有发行人 5% 以上股份或表决权的主要股东”之“（三）其他持有发行人 5% 以上股份或表决权的主要股东”。

(3) 发行人控股及参股公司

公司之控股子公司及参股公司具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股、参股公司及分公司”。

(4) 黄淼、徐欣与宁波启安于 2019 年 9 月共同对发行人进行投资，宁波启安系持有发行人 5% 以上股份的关联方，黄淼、徐欣、济南复星基金及复星惟盈基金作为本次投资的重要参与方被视为发行人的关联方。具体详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人报告期内的股本及股东变化情况”。

(5) 其他主要关联企业

序号	关联方名称	关联关系
----	-------	------

序号	关联方名称	关联关系
1	深圳富海创新创业投资基金企业(有限合伙)	黄国强任执行事务合伙人委派代表、投委会委员
2	北京昆仑万维科技股份有限公司	黄国强任董事
3	有米科技股份有限公司	黄国强任董事
4	华扬联众数字技术股份有限公司	黄国强任董事
5	和力辰光国际文化传媒(北京)股份有限公司	黄国强任董事
6	酒仙网络科技股份有限公司	黄国强任董事
7	花意生活(北京)电子商务有限公司	黄国强任董事
8	厦门美家帮科技股份有限公司	黄国强任董事
9	华夏天信智能物联股份有限公司	黄国强任董事
10	北京铁血科技股份公司	黄国强任董事
11	北京永洪商智科技有限公司	黄国强任董事、左凌烨任董事
12	上海德拓信息技术股份有限公司	黄国强任董事
13	深圳竹云科技有限公司	黄国强任董事
14	上海兰渡文化传播有限公司	黄国强任董事
15	北京宽客网络技术有限公司	黄国强任董事
16	职优你(上海)教育科技有限公司	黄国强任董事
17	厦门笨鸟电子商务有限公司	黄国强任董事
18	成都启英泰伦科技有限公司	黄国强任董事
19	杭州银盒宝成科技有限公司	黄国强任董事
20	南京睿悦信息技术有限公司	黄国强任董事
21	上海爱会客信息科技有限公司	黄国强任董事
22	广州老虎信息科技有限公司	黄国强任董事
23	北京爱论答科技有限公司	黄国强任董事
24	上海腾牛电子商务有限公司	黄国强任董事
25	觅优信息技术(上海)有限公司	黄国强任董事
26	广州喜淘信息科技有限公司	黄国强任董事
27	北京富基标商流通信息科技有限公司	黄国强任董事
28	深圳市富海中小企业发展基金股权投资管理有限公司	黄国强任董事
29	上海刃游网络科技有限公司	黄国强任董事
30	深圳市转角街坊网络科技有限公司	黄国强任董事
31	广州智选网络科技有限公司	黄国强任董事
32	商助科技(北京)有限公司	黄国强任董事

序号	关联方名称	关联关系
33	觅优信息技术(常州)有限公司	黄国强任董事
34	天津乾润商业保理有限责任公司	黄国强任董事
35	三未信安科技股份有限公司	黄国强担任董事
36	深圳市华傲数据技术有限公司	黄国强担任董事
37	北京蔷薇灵动科技有限公司	黄国强担任董事
38	深圳蜂巢互联科技有限公司董事	黄国强担任董事
39	秒秒测科技(北京)有限公司	黄国强担任董事
40	珠海富海华金创业投资基金(有限合伙)	黄国强任执行事务合伙人委派代表、投委会委员
41	上海青茂软件有限公司	陈青山持股 50% 并担任执行董事。陈青山弟弟陈林茂持股 50%，(吊销未注销)
42	北京青九荣科技有限公司	陈青山的配偶胡荣持股 100% 并担任法定代表人、执行董事，经理
43	上海程麟文化传播策划工作室	王少飞的母亲董希珍持股 100%
44	乐鑫信息科技(上海)股份有限公司	徐欣担任董事的企业
45	上海复星创富投资管理股份有限公司	徐欣担任董事的企业
46	深圳前海复星瑞哲资产管理有限公司	徐欣担任董事兼总经理的企业
47	复星开心购(深圳)科技有限公司	徐欣担任董事长的企业
48	复星开心购(海南)科技有限公司	徐欣担任董事的企业
49	复星创富(深圳)私募股权投资管理合伙企业(有限合伙)	徐欣担任执行事务合伙人的企业
50	复星开心购(海南)电子商务有限公司	徐欣担任董事长的企业
51	复星创富(深圳)动力科技天使私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	徐欣担任执行事务合伙人的企业
52	广州市玄武无线科技股份有限公司	徐欣担任董事的企业
53	常州老虎智能信息科技合伙企业(有限合伙)	黄淼持有 99% 出资额的企业
54	贝壳创业投资管理(常州)有限公司	黄淼担任执行董事的企业
55	山东康盛医疗器械有限公司	黄淼担任董事的企业
56	复星创富(江苏)投资管理有限公司	黄淼担任董事兼总经理的企业
57	百望股份有限公司	黄淼担任董事的企业
58	网神信息技术(北京)股份有限公司	东方富海持股 96.08% 的企业

3、其他关联方

(1) 报告期内曾任公司董事、监事及高级管理人员

序号	关联方名称	关联关系
1	左凌烨	报告期内曾担任公司董事
2	王艺潭	报告期内曾担任公司董事
3	陈飒	报告期内曾担任公司副总经理

(2) 报告期内曾与公司存在关联关系的主要关联法人

序号	关联法人名称	关联关系
1	上海垚信	镇立新曾任普通合伙人, 已于 2020 年 9 月退出
2	上海派尔弗投资中心(有限合伙)	发行人曾经持有 24.96% 财产份额、汤松榕曾任执行事务合伙人, 已于 2019 年 8 月注销
3	上海家域因私出入境服务有限公司	汤松榕曾任董事兼总经理的公司, 已于 2020 年 6 月卸任
4	上海东戊信息科技有限公司	汤松榕曾任总经理的公司, 已于 2020 年 6 月卸任
5	南京宁轮轮胎股份有限公司	黄淼曾任董事的企业, 已于 2021 年 6 月卸任
6	北京精准沟通传媒科技股份有限公司	黄淼曾任董事的企业, 已于 2021 年 6 月卸任
7	酒仙网电子商务股份有限公司	黄国强曾任董事, 已于 2018 年 3 月卸任
8	上海龙诚阔安投资咨询有限公司	黄国强曾任董事, 已于 2018 年 8 月卸任
9	上海傲梦网络科技有限公司	黄国强曾任董事, 已于 2018 年 12 月卸任
10	上海晓途网络科技有限公司	黄国强曾任董事, 已于 2020 年 3 月卸任
11	深圳市万事富科技有限公司	黄国强曾任董事, 已于 2020 年 5 月卸任
12	北京点心科技有限公司	黄国强为董事, 于 2019 年 12 月注销
13	珠海市富海铎创业投资管理有限公司	黄国强曾为总经理, 已于 2019 年 12 月卸任
14	野狗科技(北京)有限公司	黄国强曾担任董事, 已于 2020 年 11 月卸任
15	上海巧房信息科技有限公司	黄国强曾担任董事, 已于 2020 年 12 月卸任
16	卉新投资	陈飒曾控制的上海狮吼担任执行事务合伙人
17	天津经帛信息咨询合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 99.5% 出资
18	杭州卓创投资合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 99.5% 出资
19	杭州坦布苏投资合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 99.5% 出资
20	杭州创澜投资合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 99.5% 出资
21	嘉兴展创投资管理合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 90% 出资
22	苏州英创投资管理合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 99% 出资
23	杭州麦奇思投资合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 98.18% 出资, 杭州景巍投资管理有限公司担任执行事务合伙人
24	杭州景巍投资管理有限公司	左凌烨直接持股 90% 并担任执行董事
25	杭州迈趣司投资管理有限公司	左凌烨直接持股 90% 并担任执行董事

序号	关联法人名称	关联关系
26	苏州麦趣思投资管理有限公司	左凌烨直接持股 90%并担任执行董事
27	宁波锦睿经华投资管理有限公司	左凌烨直接持股 90%并担任执行董事
28	宁波矩阵投资管理有限公司	左凌烨直接持股 90%并担任执行董事
29	苏州景巍投资管理有限公司	左凌烨直接持股 90%并担任执行董事
30	上海经胜投资管理有限公司	左凌烨直接持股 90%
31	上海旌卓投资管理有限公司	左凌烨直接持股 90%
32	嘉兴纬达投资管理有限公司	左凌烨直接持股 90%
33	杭州晶创投资管理合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 90%出资,杭州景巍投资管理有限公司担任执行事务合伙人
34	杭州临安创熙投资合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 90%出资
35	上海旌威股权投资管理有限公司	左凌烨直接持股 80%
36	上海经熠投资管理有限公司	左凌烨直接持股 80%
37	杭州临安经豪投资管理有限公司	左凌烨直接持股 80%
38	上海昶创投资管理合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 80%出资,上海经胜投资管理有限公司担任执行事务合伙人
39	上海创璿投资管理合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 80%出资,上海经熠投资管理有限公司担任执行事务合伙人
40	上海创砥投资管理合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 80%出资,左凌烨控制的上海经熠投资管理有限公司担任执行事务合伙人
41	杭州创翎投资合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 80%出资,杭州晶创投资管理合伙企业(有限合伙)担任执行事务合伙人
42	苏州纬创投资管理合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 80%出资,上海经熠投资管理有限公司担任执行事务合伙人
43	苏州创锦投资合伙企业(有限合伙)	苏州纬创投资管理合伙企业(有限合伙)担任执行事务合伙人的企业
44	苏州经纬创博投资中心(有限合伙)	苏州纬创投资管理合伙企业(有限合伙)担任执行事务合伙人的企业
45	宁波锦巍创华投资中心(有限合伙)	左凌烨直接持有 78%出资的企业,杭州晶创投资管理合伙企业(有限合伙)担任执行事务合伙人的企业
46	上海经为股权投资管理有限公司	左凌烨直接持股 70%
47	杭州经纬腾创投资管理合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 66.5%出资,上海经为股权投资管理有限公司担任执行事务合伙人
48	杭州经纬远创投资管理合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 64%出资,上海旌威股权投资管理有限公司担任执行事务合伙人
49	经纬出行无限(北京)旅游文化有限公司	左凌烨直接持股 61.91%并担任执行董事
50	宁波新纬达创投资管理合伙企业(有限合伙)	左凌烨直接持有 50%出资。杭州晶创投资管理合伙企业(有限合伙)为执行事务合伙人
51	经纬创达(杭州)创业投资合伙企业(有限合伙)	杭州经纬腾创投资管理合伙企业(有限合伙)为执行事务合伙人
52	经纬创腾(杭州)创业投资合伙企业(有限合伙)	杭州经纬远创投资管理合伙企业(有限合伙)为执行事务合伙人

序号	关联法人名称	关联关系
53	嘉兴创璟投资管理合伙企业(有限合伙)	左凌焯担任执行事务合伙人
54	嘉兴颖创投投资合伙企业(有限合伙)	左凌焯担任执行事务合伙人
55	深圳市星期零食品科技有限公司	左凌焯担任董事
56	深圳市星期八食品科技有限公司	左凌焯担任董事
57	江苏银承网络科技股份有限公司	左凌焯担任董事
58	北京猿力教育科技有限公司	左凌焯担任董事
59	杭州微易信息科技有限公司	左凌焯担任董事
60	杭州火烧云科技有限公司	左凌焯担任董事
61	北京仁科互动网络技术有限公司	左凌焯担任董事
62	北京猿力未来科技有限公司	左凌焯担任董事
63	北京电小二网络科技有限公司	左凌焯担任董事
64	英仕互联(北京)信息技术有限公司	左凌焯担任董事
65	上海先烁信息科技有限公司	左凌焯担任董事
66	浪淘金(北京)科技有限责任公司	左凌焯担任董事
67	北京百川快线网络科技有限公司	左凌焯担任董事
68	北京美易科技有限公司	左凌焯担任董事
69	北京酷克数据科技有限公司	左凌焯曾任董事,已于2021年8月卸任
70	北京隐力场科技有限公司	左凌焯担任董事
71	上海锥智网络科技有限公司	左凌焯担任董事
72	北京倍丰科技有限公司	左凌焯担任董事
73	美易时光(北京)科技有限公司	左凌焯曾任董事,已于2021年9月卸任
74	浩云星空信息技术(北京)有限公司	左凌焯担任董事
75	北京七三兄弟信息咨询有限公司	左凌焯担任董事
76	遨天科技(北京)有限公司	左凌焯担任董事
77	深圳起源太空科技有限公司	左凌焯担任董事
78	北京紫微宇通科技有限公司	左凌焯担任董事
79	广东弓叶科技有限公司	左凌焯担任董事
80	深圳快造科技有限公司	左凌焯担任董事
81	碳阻迹(北京)科技有限公司	左凌焯担任董事
82	上海镭镍科技有限公司	左凌焯担任董事
83	北京涛思智能科技有限公司	左凌焯担任董事
84	苏州蓝石新动力有限公司	左凌焯担任董事
85	北京涛思数据科技有限公司	左凌焯担任董事

序号	关联法人名称	关联关系
86	越享(北京)咨询顾问有限公司	左凌烨担任执行董事
87	经纬(杭州)投资管理有限公司	左凌烨担任执行董事兼经理的企业
88	倍康美医疗科技(深圳)有限公司	左凌烨担任董事的企业
89	上海旌卓投资管理有限公司北京分公司	左凌烨担任分公司负责人的企业
90	杭州创珩投资合伙企业(有限合伙)	左凌烨曾持有 99.5% 出资的企业, 已于 2018 年 7 月退出
91	北京宝库在线网络技术有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2018 年 5 月卸任
92	杭州尚尚签网络科技有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2018 年 6 月卸任
93	上海钢有商贸有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2018 年 8 月卸任
94	北京钢富管理咨询有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2018 年 8 月卸任
95	乐趣家(北京)信息技术有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2018 年 9 月卸任
96	北京智趣生活科技有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2018 年 10 月卸任
97	北京社创科技发展有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2019 年 3 月注销
98	嘉兴经致投资管理有限公司	左凌烨曾持股 90%, 已于 2019 年 6 月退出
99	北京佳格天地科技有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2020 年 3 月卸任
100	北京牛投邦科技咨询有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2020 年 4 月卸任
101	石敢当(杭州)网络科技有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2020 年 5 月卸任
102	上海岂安信息科技有限公司	左凌烨担任董事, 已于 2020 年 9 月注销
103	深圳百密信安科技有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2020 年 10 月卸任
104	北京蓝海讯通科技股份有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2020 年 12 月卸任
105	杭州亿方云网络科技有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2021 年 1 月卸任
106	武汉库柏特科技有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2021 年 2 月卸任
107	北京易掌云峰科技有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2021 年 3 月卸任
108	北京北森云计算股份有限公司	左凌烨曾任董事, 已于 2021 年 6 月卸任
109	沈阳芒景普洱茶艺会社	王艺潭直接持股 100%, 吊销未注销
110	沈阳森雄生物保健品有限公司	王艺潭担任董事, 吊销未注销
111	圣纳(上海)电子商务有限公司	王艺潭持股 60% 并担任执行董事兼总经理
112	萍乡鸿胜产业发展合伙企业(有限合伙)	王艺潭持有 60% 份额并担任执行事务合伙人
113	萍乡市健平产业发展合伙企业(有限合伙)	王艺潭担任执行事务合伙人
114	南京永创绿色化工股权投资基金有限公司	王艺潭为执行董事
115	南京奇成股权投资基金管理有限公司	王艺潭为董事
116	成都亚非牙科有限公司	王艺潭为董事
117	复星心选科技(中山)有限公司	徐欣曾任董事的企业, 已于 2021 年 2 月卸任

序号	关联法人名称	关联关系
118	上海东家金服投资管理有限公司	镇立新曾任董事，已于2018年9月卸任； 汤松榕曾任经理，已于2020年6月卸任； 发行人曾经持股25%的企业，于2018年9月转让退出；
119	图谱天下（北京）科技有限公司	发行人曾经持股2.01%的企业，于2020年11月转让退出
120	宁波长汇嘉信投资中心（有限合伙）	发行人曾经持有13.84%财产份额的企业，于2015年1月转让退出，因该企业尚在清算程序中，工商变更尚未完成

(3)在交易发生之日前12个月内，或相关交易协议生效或安排实施后12个月内，具有上述所列情形之一的法人、其他组织或自然人，视同公司的关联方。

（二）报告期内关联方的变化情况

报告期内曾经的关联方详见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“十、关联方、关联关系和关联交易”之“（一）关联方及关联关系”之“3、其他关联方”相关内容。

（三）关联交易

报告期内，公司关联交易主要为接受关联方提供的会务和培训服务、采购关联方的人力平台软件、向关联方销售智能文字识别及商业大数据等相关产品。关联交易的简要汇总情况如下：

1、经常性关联交易
（1）关联采购
报告期内，公司向北京北森云计算股份有限公司采购金额为2.59万元、20.16万元、15.60万元、3.45万元。
（2）关联销售
报告期内，公司向北京仁科互动网络技术有限公司、北京北森云计算股份有限公司、江苏银承网络科技有限公司、杭州尚尚签网络科技有限公司、上海找齐、百望股份有限公司销售产品的金额合计为47.63万元、70.23万元、42.07万元、9.33万元。
2、偶发性关联交易
（1）关联采购
2018年和2020年，公司向经纬出行无限（北京）旅游文化有限公司采购了会务服务，金额分别为7.80万元、2.08万元。2020年，向广州市玄武无线科技股份有限公司采购了宣传推广服务，金额为14.44万元。
（2）关联销售
2018年，公司向上海先烁信息科技有限公司销售1.43万元。

3、关键管理人员薪酬

报告期内，公司向董事、监事、高管、核心技术人员支付的薪酬总额（含股份支付）分别为 2,311.71 万元、10,509.31 万元、1,829.91 万元、327.12 万元。

1、经常性关联交易**(1) 关联采购**

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021年 1-3月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
北京北森云计算股份有限公司	采购人力平台软件	3.45	15.60	20.16	2.59
合计		3.45	15.60	20.16	2.59
营业成本+销售费用+管理费用		9,278.33	28,156.34	33,495.54	16,274.49
占比		0.04%	0.06%	0.06%	0.02%

报告期内，公司基于提升公司招聘效率的考虑，向北京北森云计算股份有限公司采购了人力管理平台相关软件，报告期内发生了一定的费用。

报告期内，经常性关联采购金额为 2.59 万元、20.16 万元、15.60 万元、3.45 万元，金额较小，占营业成本+销售费用+管理费用的比例仅 0.02%、0.06%、0.06%、0.04%，占比非常低，对公司经营业绩影响非常小。交易按照同类产品的市场价格定价，交易价格公允，具有真实的商业背景。

(2) 关联销售

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021年 1-3月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
北京仁科互动网络技术有限公司	智能文字识别 B 端基础技术服务	0.53	0.71	0.94	1.42
北京北森云计算股份有限公司	商业大数据 B 端基础数据服务	-	1.94	-	2.18
江苏银承网络科技有限公司	B 端基础数据服务	0.61	3.58	-	-
杭州尚尚签网络科技有限公司	B 端基础数据服务	0.24	0.55	-	-
上海找齐	B 端标准化服务/互联网广告推广服务	5.96	8.12	-	-
百望股份有限公司	B 端基础数据服务/ B 端标准化服务	1.99	27.18	69.28	44.03
合计		9.33	42.07	70.23	47.63
营业收入		17,101.22	57,824.64	34,038.94	19,603.14

关联方	关联交易内容	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
占比		0.05%	0.07%	0.21%	0.24%

报告期内，经常性关联销售的主要内容为公司向关联方销售少量的智能文字识别、商业大数据产品以及互联网广告推广服务，销售的金额为 47.63 万元、70.23 万元、42.07 万元、9.33 万元，金额较小，占营业收入比例为 0.24%、0.21%、0.07%、0.05%，占比非常低，对公司经营业绩影响非常小。交易按照同类产品的市场价格定价，交易价格公允，具有真实的商业背景。

2、偶发性关联交易

(1) 关联采购

报告期内，发行人的偶发性关联交易主要为采购的会务和培训服务，具体情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
经纬出行无限（北京）旅游文化有限公司	会务费	-	2.08	-	7.80
广州市玄武无线科技股份有限公司	宣传推广服务	-	14.44	-	-
合计		-	16.52	-	7.80
营业成本+销售费用+管理费用		9,278.33	28,156.34	33,495.54	16,274.49
占比		-	0.06%	-	0.05%

报告期内，偶发性关联采购的金额为 7.80 万元、0 万元、16.52 万元、0 万元，金额较小，占营业成本+销售费用+管理费用的比例仅 0.05%、0.00%、0.06%、0.00%，占比非常低，对公司经营业绩影响非常小。交易按照同类服务的市场价格定价，交易价格公允，具有真实的商业背景。

(2) 关联销售

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
上海先烁信息科技有限公司	营销云平台	-	-	-	1.43
合计		-	-	-	1.43
营业收入		17,101.22	57,824.64	34,038.94	19,603.14

关联方	关联交易内容	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
占比		-	-	-	0.01%

2018年,公司与上海先烁信息科技有限公司存在偶发性关联销售,销售金额为1.43万元,占当期营业收入比例为0.01%,占比非常低,对公司经营业绩影响非常小。交易按照同类产品的市场价格定价,交易价格公允,具有真实的商业背景。

3、关联方往来款项

(1) 应收项目

单位:万元

项目名称	关联方	2021年 3月31日		2020年 12月31日		2019年 12月31日		2018年 12月31日	
		账面 余额	坏账 准备	账面 余额	坏账 准备	账面 余额	坏账 准备	账面 余额	坏账 准备
其他应收款	上海壹信	0.20	0.06	0.20	0.01	-	-	-	-
应收账款	上海找齐	2.58	0.13	5.60	0.28	-	-	-	-
应收账款	百望股份有限公司	-	-	3.59	0.18	23.62	2.87	10.74	0.54
账面价值合计		2.59		8.92		20.76		10.20	
其他应收款+应收账款+合同资产		6,461.64		6,737.90		4,720.31		3,553.26	
占比		0.04%		0.13%		0.44%		0.29%	
预付款项	北京北森云计算股份有限公司	-	-	1.79	-	-	-	9.42	-
账面价值合计		-		1.79		-		9.42	
预付款项		628.62		606.16		446.01		369.08	
占比		-		0.30%		-		2.55%	

(2) 应付项目

单位:万元

科目	关联方	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额	账面余额
预收款项+合同负债	北京北森云计算股份有限公司	-	-	1.94	1.94

科目	关联方	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额	账面余额
预收款项+合同负债	江苏银承网络科技有限公司	2.98	3.59	-	-
预收款项+合同负债	杭州尚尚签网络科技有限公司	0.16	0.39	-	-
预收款项+合同负债	北京仁科互动网络技术有限公司	0.88	1.42	-	0.94
预收款项+合同负债	上海先烁信息科技有限公司	-	-	-	2.34
预收款项+合同负债	百望股份有限公司	4.14	2.31	0.78	38.75
合计		8.16	7.71	2.72	43.97
预收款项+合同负债		25,849.38	24,250.77	13,563.15	6,248.05
占比		0.03%	0.03%	0.02%	0.70%
其他应付款	上海找齐	145.04	34.64	-	-
其他应付款	济南复星基金	-	-	-	6,153.06
其他应付款	复星惟盈基金	-	-	-	6,153.06
其他应付款	黄淼	-	-	-	367.35
其他应付款	徐欣	-	-	-	183.67
其他应付款	陈飒	-	-	-	217.90
其他应付款	陈青山	-	-	-	1.96
其他应付款	刘忱	-	-	-	2.85
合计		145.04	34.64	-	13,079.85
其他应付款		236.05	129.73	98.46	13,200.94
占比		61.44%	26.70%	0.00%	99.08%

2018年,公司对陈飒有217.90万元其他应付款,主要系:因发行人存在向境外供应商购买域名、支付短信费用等需求,基于供应商要求等原因,发行人通过陈飒个人卡的渠道来先行支付。截至2018年12月31日,发行人与陈飒的往来款项余额为217.90万元,其中2018年1月1日前陈飒为发行人代为支付费用而产生的余额为214.92万元,其余零星代付金额系2018年1月1日-2018年12月31日之间产生。

2020年和2021年1-3月,自2020年10月起发行人“找到”APP业务剥离至上海找齐,但“找到”产品的收款渠道短期无法转移,因此暂由发行人代收“找到”产品的销售款。

2018年度，公司对济南复星基金、复星惟盈基金、黄淼和徐欣共有12,857.14万元其他应付款，主要系：2018年10月，复星惟盈基金、济南复星基金、黄淼、徐欣（以下统称“本轮投资方”）与发行人及其股东签署《投资协议书》，投资方将以可转债的方式提供借款给公司。2019年7月9日，宁波启安、济南复星基金、复星惟盈基金、黄淼、徐欣与公司全体股东签订《投资协议书之补充协议书》，约定济南复星基金、复星惟盈基金将依据《投资协议书》首期可转债债权及首期股权转让预付款收回，由宁波启安作为投资方对公司进行本次投资，认购公司新增注册资本计47.0566万元，占公司4.2453%的股权。2019年度，公司已收到投资人的出资款12,857.14万元，并计入股本和资本公积。

4、关键管理人员薪酬

单位：万元

关联方	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
关键管理人员薪酬（不含股份支付）	327.12	1,829.91	1,978.53	2,302.09
关键管理人员薪酬-股份支付	-	-	8,530.79	9.62
合计	327.12	1,829.91	10,509.31	2,311.71

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，上述关联交易均系公司正常经营活动所需，并严格依照法律规定及交易各方相关协议履行了相关程序，交易价格公允，不存在损害发行人和发行人股东利益的情形。

（五）报告期内关联交易履行的程序及独立董事的独立意见

1、关联交易履行的程序

公司自整体变更为股份有限公司后，通过了符合《公司法》《上市规则》的《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易公允决策制度》《独立董事工作制度》等规章制度。

（1）董事会的关联交易决策权限

公司与关联自然人拟发生的成交金额在30万元以上的关联交易（公司提供担保除外），应当经董事会审议。

公司与关联法人拟发生的成交金额在 300 万元以上,且占公司最近一期经审计总资产或市值 0.1%以上的关联交易(公司提供担保除外),应当经董事会审议。

(2) 股东大会的关联交易决策权限

公司拟发生金额超过 3,000 万元,且占公司最近一期经审计总资产或市值 1%以上的关联交易(公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外)的,应当提供具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构对交易标的出具的审计或者评估报告(对于与日常经营相关的关联交易所涉及的标的,可以不进行审计或者评估),该等交易经由董事会审议通过后提交股东大会审议批准。

2、独立董事对关联交易发表的独立意见

发行人全体独立董事发表独立意见,认为:报告期内,公司与关联方之间发生的关联交易均遵循平等、自愿的原则,有关协议或合同所确定的条款是合理的,该等关联交易不存在损害公司及其他股东利益的情况。关联交易事项符合公司当时经营业务的发展需要,价格公允,符合交易当时法律、法规的规定以及交易当时公司的相关制度且有利于公司的生产经营及长远发展,未损害公司及其他非关联方的利益。

(六) 关于规范和减少关联交易的措施

1、建立完善的内部控制及关联交易决策制度

自公司设立以来,公司采取了以下措施规范和减少关联交易:

(1) 严格按照《公司法》和《公司章程》的要求,建立了独立完整的生产经营系统,人员、财务、资产、业务和机构与股东严格分开;关联交易履行法定的批准程序,股东大会决策时关联股东进行回避。

(2) 完善独立董事制度,强化对关联交易事项的监督。

(3) 按照“公平、公正、公开”原则合理定价,确保关联交易不损害公司和股东利益。

(4) 公司制定了《关联交易公允决策制度》,从关联交易的决策程序与披露等方面严格规范关联交易,以保证公司关联交易的公允性,确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。

2、减少和规范关联交易的承诺

为了减少并规范可能与公司(含其子公司)可能产生的关联交易,确保发行人全体股东利益不受损害,公司控股股东、实际控制人镇立新作出如下承诺:

1、本承诺人及所属关联方与发行人之间现时不存在任何依照法律、法规和规范性文件的规定应披露而未披露的关联交易。

2、本承诺人将严格按照《公司法》等法律法规以及《上海合合信息科技股份有限公司章程》、《上海合合信息科技股份有限公司关联交易公允决策制度》的有关规定,依法行使股东权利,并且严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序。在董事会、股东大会对涉及本承诺人及所属关联方的关联交易进行表决时,履行回避表决的义务,并不会干涉其他董事和/或股东对关联交易的审议。

3、本承诺人将尽量避免或减少本承诺人及所属关联方与发行人之间的关联交易。若本承诺人及所属关联方与发行人发生无法避免或者有合理原因的关联交易,则此种关联交易必须按公平、公允、等价有偿的原则进行。关联交易价格在国家物价部门有规定时,执行国家价格;在国家物价部门无相关规定时,参照同类交易的市场价格、市场条件,由交易双方协商确定,并依法签订协议,履行合法程序,避免损害中小股东权益的情况发生,保证关联交易的必要性和公允性。本承诺人不会利用关联交易损害发行人或发行人其他股东的合法权益。

4、本承诺人不会利用自身在发行人的地位和影响,谋求发行人在业务合作等方面给予本承诺人及本承诺人投资的其他企业优于市场第三方的权利;不会利用自身在发行人的地位和影响,谋求与发行人达成交易的优先权利;不会以低于市场价格的条件与发行人进行交易,亦不会利用该类交易从事任何损害发行人利益的行为。

5、本承诺人及所属关联方不会利用自身在发行人的地位和影响,通过资金拆借、代垫款项、代偿债务等方式违规占用或转移公司资金、资产及其他资源,或要求发行人违规提供担保。

6、若本承诺人未履行上述承诺而给发行人或其他投资者造成损失的,本承诺人将向发行人或其他投资者依法承担赔偿责任。同时,本承诺人将配合发行人消除及规范有关关联交易,包括但不限于依法终止关联交易,采用市场公允价格等。

7、本承诺函自本承诺人签字盖章之日起即时生效并不可撤销,并在发行人存续且

本承诺人依照中国证监会或上海证券交易所相关规定被认定为发行人关联方期间内有效。

公司股东陈青山、罗希平、东方富海、东方富海二号、常州鼎仕、上海融梨然、上海目一然、上海端临、上海顶螺作出如下承诺：

1、本承诺人及所属关联方与发行人之间现时不存在任何依照法律、法规和规范性文件的规定应披露而未披露的关联交易。

2、本承诺人将严格按照《公司法》等法律法规以及《上海合合信息科技股份有限公司章程》、《上海合合信息科技股份有限公司关联交易公允决策制度》的有关规定，依法行使股东权利，并且严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序。在董事会、股东大会对涉及本承诺人及所属关联方的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务，并不会干涉其他董事和/或股东对关联交易的审议。

3、本承诺人将尽量避免或减少本承诺人及所属关联方与发行人之间的关联交易。若本承诺人及所属关联方与发行人发生无法避免或者有合理原因的关联交易，则此种关联交易必须按公平、公允、等价有偿的原则进行。关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，参照同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，并依法签订协议，履行合法程序，避免损害中小股东权益的情况发生，保证关联交易的必要性和公允性。本承诺人不会利用关联交易损害发行人或发行人其他股东的合法权益。

4、本承诺人不会利用自身在发行人的地位和影响，谋求发行人在业务合作等方面给予本承诺人及本承诺人投资的其他企业优于市场第三方的权利；不会利用自身在发行人的地位和影响，谋求与发行人达成交易的优先权利；不会以低于市场价格的条件与发行人进行交易，亦不会利用该类交易从事任何损害发行人利益的行为。

5、本承诺人及所属关联方不会利用自身在发行人的地位和影响，通过资金拆借、代垫款项、代偿债务等方式违规占用或转移公司资金、资产及其他资源，或要求发行人违规提供担保。

6、若本承诺人未履行上述承诺而给发行人或其他投资者造成损失的，本承诺人将向发行人或其他投资者依法承担赔偿责任。同时，本承诺人将配合发行人消除及规范有关关联交易，包括但不限于依法终止关联交易，采用市场公允价格等。

7、本承诺函自本承诺人签字盖章之日起即时生效并不可撤销，并在发行人存续且本承诺人依照中国证监会或上海证券交易所相关规定被认定为发行人关联方期间内有效。

公司股东经纬创投作出如下承诺：

1、本承诺人及所属关联方与发行人之间现时不存在任何依照法律、法规和规范性文件的规定应披露而未披露的关联交易。

2、本承诺人将严格按照《公司法》等法律法规以及《上海合合信息科技股份有限公司章程》、《上海合合信息科技股份有限公司关联交易公允决策制度》的有关规定，依法行使股东权利，并且严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序。在董事会、股东大会对涉及本承诺人及所属关联方的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务，并不会干涉其他董事和/或股东对关联交易的审议。

3、本承诺人将尽量避免或减少本承诺人及所属关联方与发行人之间的关联交易。若本承诺人及所属关联方与发行人发生无法避免或者有合理原因的关联交易，则此种关联交易必须按公平、公允、等价有偿的原则进行。关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，参照同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，并依法签订协议，履行合法程序，避免损害中小股东权益的情况发生，保证关联交易的必要性和公允性。本承诺人不会利用关联交易损害发行人或发行人其他股东的合法权益。

4、本承诺人不会利用自身在发行人的地位和影响，谋求发行人在业务合作等方面给予本承诺人及本承诺人投资的其他企业优于市场第三方的权利；不会利用自身在发行人的地位和影响，谋求与发行人达成交易的优先权利；不会以低于市场价格的条件与发行人进行交易，亦不会利用该类交易从事任何损害发行人利益的行为。

5、本承诺人及所属关联方不会利用自身在发行人的地位和影响，通过资金拆借、代垫款项、代偿债务等方式违规占用或转移公司资金、资产及其他资源，或要求发行人违规提供担保。

6、若本承诺人未履行上述承诺而给发行人或其他投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应的责任。同时，本承诺人将根据监管要求配合发行人减少及规范有关关联交易。

7、本承诺函自本承诺人签字盖章之日起即时生效并不可撤销，并在发行人存续且本承诺人依照中国证监会或上海证券交易所相关规定被认定为发行人关联方期间内有效。

公司股东宁波启安作出如下承诺：

1、本承诺人及本承诺人投资的其他企业与发行人之间现时不存在任何依照法律、法规和规范性文件的规定应披露而未披露的关联交易。

2、本承诺人将严格按照《公司法》等法律法规以及《上海合合信息科技股份有限公司章程》、《上海合合信息科技股份有限公司关联交易公允决策制度》的有关规定，依法行使股东权利，并且严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序。在董事会、股东大会对涉及本承诺人及本承诺人投资的其他企业的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务，并不会干涉其他董事和/或股东对关联交易的审议。

3、本承诺人将尽量避免或减少本承诺人及本承诺人投资的其他企业与发行人之间的关联交易。若本承诺人及本承诺人投资的其他企业与发行人发生无法避免或者有合理原因的关联交易，则此种关联交易必须按公平、公允、等价有偿的原则进行。关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，参照同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，并依法签订协议，履行合法程序，避免损害中小股东权益的情况发生，保证关联交易的必要性和公允性。本承诺人不会利用关联交易损害发行人或发行人其他股东的合法权益。

4、本承诺人不会利用自身在发行人的地位和影响，谋求发行人在业务合作等方面给予本承诺人及本承诺人投资的其他企业优于市场第三方的权利；不会利用自身在发行人的地位和影响，谋求与发行人达成交易的优先权利；不会以低于市场价格的条件与发行人进行交易，亦不会利用该类交易从事任何损害发行人利益的行为。

5、本承诺人及本承诺人投资的其他企业不会利用自身在发行人的地位和影响，通过资金拆借、代垫款项、代偿债务等方式违规占用或转移公司资金、资产及其他资源，或要求发行人违规提供担保。

6、若本承诺人未履行上述承诺而给发行人或其他投资者造成损失的，本承诺人将向发行人或其他投资者依法承担赔偿责任。同时，本承诺人将配合发行人消除及规范有关关联交易，包括但不限于依法终止关联交易，采用市场公允价格等。

7、本承诺函自本承诺人签字盖章之日起即时生效并不可撤销，并在发行人存续且本承诺人依照中国证监会或上海证券交易所相关规定被认定为发行人关联方期间内有效。

公司董事、监事及高级管理人员作出如下承诺：

1、本承诺人及所属关联方与发行人之间现时不存在任何依照法律、法规和规范性文件的规定应披露而未披露的关联交易。

2、本承诺人将严格按照《公司法》等法律法规以及《上海合合信息科技股份有限公司章程》、《上海合合信息科技股份有限公司关联交易公允决策制度》的有关规定履行关联交易有关程序。

3、本承诺人将尽量避免或减少本承诺人及所属关联方与发行人之间的关联交易。若本承诺人及所属关联方与发行人发生无法避免或者有合理原因的关联交易，则此种关联交易必须按公平、公允、等价有偿的原则进行。关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，参照同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定并依法签订协议，履行合法程序，避免损害中小股东权益的情况发生，保证关联交易的必要性和公允性。本承诺人不会利用关联交易损害发行人或发行人其他股东的合法权益。

4、本承诺人不会利用自身在发行人的地位和影响，谋求发行人在业务合作等方面给予本承诺人及本承诺人投资的其他企业优于市场第三方的权利；不会利用自身在发行人的地位和影响，谋求与发行人达成交易的优先权利；不会以低于市场价格的条件与发行人进行交易，亦不会利用该类交易从事任何损害发行人利益的行为。

5、本承诺人及所属关联方不会利用自身在发行人的地位和影响，通过资金拆借、代垫款项、代偿债务等方式违规占用或转移公司资金、资产及其他资源，或要求发行人违规提供担保。

6、若本承诺人未履行上述承诺而给发行人或其他投资者造成损失的，本承诺人将向发行人或其他投资者依法承担赔偿责任。同时，本承诺人将配合发行人消除及规范有关关联交易，包括但不限于依法终止关联交易，采用市场公允价格等。

7、本承诺函自本承诺人签字盖章之日起即时生效并不可撤销，并在发行人存续且本承诺人依照中国证监会或上海证券交易所相关规定被认定为发行人关联方期间内有效。

效。”

第八节 财务会计信息与管理层分析

众华会计师事务所(特殊普通合伙)依据中国注册会计师审计准则对公司最近三年及一期的财务会计报表及其附注进行了审计,并对上述报表出具了标准无保留意见的“众会字(2021)第 03046 号”《审计报告》。公司提醒投资者,若欲对公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解,应对认真阅读公司的财务报表及审计报告全文。表格中某数据为零,以“-”替代或列示为空。

公司披露与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平为:超过发行人最近一期末净资产 5%,或对发行人偿债能力具有重要影响的资产和负债;超过发行人最近一期利润总额 5%,或对发行人盈利能力具有重要影响的利润表科目;超过发行人最近一期营业收入 5%,或对发行人现金流状况具有重要影响的现金流量表科目。

非经特别说明,以下引用的财务数据,均引自公司经审计的财务报表及相关财务资料,口径为合并财务报表,币种为人民币。本节的财务会计数据及有关说明反映了公司报告期内经审计财务报表及附注的主要内容,公司提醒投资者关注财务报告和审计报告全文,以获取全部的财务资料。

一、财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位:万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动资产:				
货币资金	47,896.27	45,061.16	19,242.86	19,547.17
交易性金融资产	3,001.23	-	4,008.28	-
应收账款	5,434.34	5,771.29	4,427.96	3,259.57
预付款项	628.62	606.16	446.01	369.08
其他应收款	833.02	743.54	292.34	293.69
存货	121.14	125.04	110.00	7.99

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
合同资产	194.27	223.07	-	-
其他流动资产	2,139.06	2,358.64	898.86	396.64
流动资产合计	60,247.96	54,888.90	29,426.32	23,874.15
非流动资产:				
可供出售金融资产	-	-	-	300.00
长期股权投资	2,334.89	2,407.23	-	-
其他权益工具投资	2,231.43	1,860.00	1,839.00	-
固定资产	1,145.11	1,091.98	678.62	385.97
使用权资产	1,979.65	-	-	-
无形资产	471.08	485.56	179.25	184.44
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	766.74	472.28	580.79	783.62
递延所得税资产	84.85	61.85	48.09	33.51
其他非流动资产	11.94	120.53	285.00	500.00
非流动资产合计	9,025.69	6,499.42	3,610.75	2,187.54
资产总计	69,273.65	61,388.32	33,037.07	26,061.69
流动负债:				
应付账款	2,307.33	2,606.65	1,096.15	868.56
预收款项	-	-	13,563.15	6,248.05
合同负债	25,849.38	24,250.77	-	-
应付职工薪酬	6,882.80	6,321.55	4,678.98	3,287.98
应交税费	462.44	588.90	1,452.51	988.80
其他应付款	236.05	129.73	98.46	13,200.94
一年内到期的非流动负债	864.09	-	-	-
其他流动负债	6.81	6.81	-	-
流动负债合计	36,608.89	33,904.42	20,889.26	24,594.34
非流动负债:				
租赁负债	920.68	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
递延收益	200.37	242.38	363.94	53.00
递延所得税负债	92.02	99.00	82.92	-

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	1,213.07	341.38	446.86	53.00
负债合计	37,821.97	34,245.81	21,336.11	24,647.33
所有者权益：				
股本	7,500.00	7,500.00	1,108.45	1,061.39
资本公积	23,259.29	23,259.29	70,031.84	40,621.55
其他综合收益	61.17	100.88	459.23	0.50
盈余公积	1,403.19	1,403.19	-	-
未分配利润	-771.88	-5,120.75	-59,898.47	-40,269.08
归属于母公司所有者权益合计	31,451.77	27,142.61	11,701.05	1,414.36
少数股东权益	-0.09	-0.09	-0.09	-
所有者权益合计	31,451.68	27,142.52	11,700.96	1,414.36
负债和所有者权益合计	69,273.65	61,388.32	33,037.07	26,061.69

2、合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	17,101.22	57,824.64	34,038.94	19,603.14
减：营业成本	2,775.79	9,059.93	7,124.04	5,383.31
税金及附加	89.85	415.98	279.60	94.15
销售费用	5,421.48	15,868.06	15,839.06	9,404.18
管理费用	1,081.06	3,228.35	10,532.44	1,487.00
研发费用	5,051.31	16,696.80	21,058.73	12,804.96
财务费用	-208.91	1,314.56	-44.42	11.82
加：其他收益	1,485.23	1,452.54	1,136.80	814.05
公允价值变动损益	1.23	63.29	8.28	-
投资收益	-72.33	-27.76	-	936.24
信用减值损失	-26.34	-135.64	-30.26	-
资产减值损失	2.30	-7.36	-	-117.15
二、营业利润	4,280.72	12,586.02	-19,635.70	-7,949.15
加：营业外收入	0.00	358.59	0.10	8.94

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
减：营业外支出	3.11	7.50	3.84	0.02
三、利润总额	4,277.61	12,937.10	-19,639.44	-7,940.22
减：所得税费用	-22.69	-15.83	-9.96	-68.79
四、净利润	4,300.30	12,952.93	-19,629.48	-7,871.43
(一) 按经营持续性分类：	-	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,300.30	12,952.93	-19,629.48	-7,871.43
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	4,300.30	12,952.93	-19,629.39	-7,871.43
2.少数股东损益	-	-	-0.09	-
五、其他综合收益的税后净额	1.58	99.80	450.23	0.64
归属于公司所有者的其他综合收益税后净额	1.58	99.80	450.23	0.64
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	102.85	449.65	-
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	-	102.85	449.65	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	1.58	-3.05	0.58	0.64
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	1.58	-3.05	0.58	0.64
9.其他	-	-	-	-
	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
六、综合收益总额	4,301.88	13,052.73	-19,179.25	-7,870.80
归属于公司所有者的综合收益总额	4,301.88	13,052.73	-19,179.16	-7,870.80
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-0.09	-
七、每股收益				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.57	1.73	-2.70	-1.10
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.57	1.73	-2.70	-1.10

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	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	20,115.59	71,554.70	43,377.45	23,568.02
客户贷款及垫款所收回的现金	-	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
收到的税费返还	1,384.38	686.73	677.65	486.36
收到其他与经营活动有关的现金	259.89	1,023.17	1,116.62	788.81
经营活动现金流入小计	21,759.87	73,264.60	45,171.72	24,843.19
购买商品、接受劳务支付的现金	2,675.14	7,134.89	5,851.90	4,643.08
客户贷款及垫款所支付的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	6,625.69	21,888.11	17,399.72	12,374.34
支付的各项税费	842.55	3,623.54	2,533.51	839.10
支付其他与经营活动有关的现金	4,666.34	15,644.78	14,054.79	10,200.72
经营活动现金流出小计	14,809.72	48,291.32	39,839.92	28,057.24
经营活动产生的现金流量净额	6,950.15	24,973.29	5,331.80	-3,214.05
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	128.57	11,000.00	-	1,488.00
取得投资收益收到的现金	-	71.56	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.24	0.49	0.81	5.00
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	128.81	11,072.06	0.81	1,493.00

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	519.33	1,490.62	712.60	697.48
投资支付的现金	3,500.00	7,046.15	4,700.00	200.00
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	4,019.33	8,536.77	5,412.60	897.48
投资活动产生的现金流量净额	-3,890.52	2,535.28	-5,411.79	595.52
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	12,857.14	-
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	-	-	-	12,857.14
筹资活动现金流入小计	-	-	12,857.14	12,857.14
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-	-
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	436.58	373.60	13,064.74	-
筹资活动现金流出小计	436.58	373.60	13,064.74	-
筹资活动产生的现金流量净额	-436.58	-373.60	-207.60	12,857.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	212.06	-1,313.78	-16.72	7.54
五、现金及现金等价物净增加额	2,835.11	25,821.19	-304.32	10,246.15
加：期初现金及现金等价物余额	45,061.16	19,239.97	19,544.29	9,298.14
六、期末现金及现金等价物余额	47,896.27	45,061.16	19,239.97	19,544.29

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动资产：				
货币资金	29,245.19	26,543.92	11,442.64	18,189.76

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
交易性金融资产	-	-	-	-
应收账款	3,701.96	3,859.21	2,679.10	2,388.62
预付款项	217.27	117.51	130.46	164.27
其他应收款	18,689.75	16,801.26	12,892.78	4,873.05
存货	121.14	122.32	108.68	6.10
合同资产	176.62	205.65	-	-
其他流动资产	839.57	881.22	325.41	76.23
流动资产合计	52,991.48	48,531.09	27,579.06	25,698.02
非流动资产:				
可供出售金融资产	-	-	-	300.00
长期股权投资	12,942.79	13,015.13	10,607.90	4,862.04
其他权益工具投资	2,231.43	1,860.00	1,839.00	-
固定资产	854.51	821.35	532.46	275.49
使用权资产	501.21	-	-	-
无形资产	468.39	482.80	179.25	184.44
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	289.88	-	-	-
递延所得税资产	56.44	44.21	23.34	29.85
其他非流动资产	10.36	103.17	285.00	500.00
非流动资产合计	17,355.02	16,326.65	13,466.95	6,151.83
资产总计	70,346.50	64,857.74	41,046.02	31,849.85
流动负债:				
应付账款	737.84	545.08	323.99	804.21
预收款项	-	-	6,645.95	3,515.20
合同负债	13,344.56	13,365.56	-	-
应付职工薪酬	3,552.01	3,324.05	2,700.21	2,048.11
应交税费	54.00	161.37	1,245.87	968.06
其他应付款	2,574.52	2,247.60	1,436.49	13,672.44
一年内到期的非流动负债	227.37	-	-	-
其他流动负债	3.55	3.28	-	-
流动负债合计	20,493.86	19,646.96	12,352.51	21,008.02

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
非流动负债:				
租赁负债	242.22	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
递延收益	177.97	217.75	363.94	53.00
递延所得税负债	91.71	99.00	80.85	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	511.90	316.75	444.79	53.00
负债合计	21,005.76	19,963.70	12,797.29	21,061.02
所有者权益				
股本	7,500.00	7,500.00	1,108.45	1,061.39
资本公积	23,259.29	23,259.29	70,031.84	40,621.55
其他综合收益	61.56	102.85	458.15	-
盈余公积	1,403.19	1,403.19	-	-
未分配利润	17,116.70	12,628.71	-43,349.72	-30,894.11
所有者权益合计	49,340.74	44,894.04	28,248.72	10,788.83
负债和所有者权益合计	70,346.50	64,857.74	41,046.02	31,849.85

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	10,521.04	36,948.56	21,829.40	16,708.57
减：营业成本	1,468.91	5,368.72	4,488.20	4,113.66
税金及附加	23.62	101.77	83.56	77.90
销售费用	1,101.33	3,322.92	5,928.81	7,835.77
管理费用	940.07	2,898.46	10,215.61	1,286.71
研发费用	2,913.73	10,496.05	14,392.46	10,248.04
财务费用	-188.28	1,307.88	-102.13	1.39
加：其他收益	272.83	832.30	694.48	718.94
投资收益	-72.33	-27.76	-	936.24
公允价值变动损益	-	-	-	-
信用减值损失	-34.32	-145.15	37.38	-
资产减值损失	2.24	-6.92	-	-80.44

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
二、营业利润	4,430.09	14,105.25	-12,445.26	-5,280.17
加：营业外收入	-	32.87	-	8.94
减：营业外支出	2.91	5.35	3.84	-
三、利润总额	4,427.18	14,132.77	-12,449.10	-5,271.22
减：所得税费用	-12.23	-20.87	6.51	-12.07
四、净利润	4,439.41	14,153.64	-12,455.61	-5,259.16
(一)持续经营净利润	4,439.41	14,153.64	-12,455.61	-5,259.16
(二)终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	102.85	449.65	-
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-	102.85	449.65	-
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	-	102.85	449.65	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
(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	4,439.41	14,256.49	-12,005.96	-5,259.16

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	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	9,828.07	38,940.84	25,827.18	19,711.60
客户贷款及垫款所收回的现金	-	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
收到的税费返还	188.81	435.68	433.33	463.45
收到其他与经营活动有关的现金	863.17	4,294.96	817.72	703.12
经营活动现金流入小计	10,880.05	43,671.48	27,078.24	20,878.16
购买商品、接受劳务支付的现金	921.52	4,100.90	3,466.18	3,317.87
客户贷款及垫款所支付的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	3,551.14	13,361.61	10,772.67	10,465.37
支付的各项税费	235.59	844.16	765.85	676.05
支付其他与经营活动有关的现金	2,843.68	7,421.72	13,769.84	8,423.29
经营活动现金流出小计	7,551.94	25,728.40	28,774.54	22,882.58
经营活动产生的现金流量净额	3,328.11	17,943.08	-1,696.30	-2,004.41
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	128.57	-	-	1,488.00
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.24	0.49	0.81	5.00
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	128.81	0.49	0.81	1,493.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	397.37	1,123.95	614.13	137.78
投资支付的现金	500.00	46.15	4,212.50	887.50
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	897.37	1,170.10	4,826.63	1,025.28
投资活动产生的现金流量净额	-768.56	-1,169.61	-4,825.81	467.72
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	12,857.14	-

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
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	-	-	-	12,857.14
筹资活动现金流入小计	-	-	12,857.14	12,857.14
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-	-
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	35.00	373.60	13,064.74	-
筹资活动现金流出小计	35.00	373.60	13,064.74	-
筹资活动产生的现金流量净额	-35.00	-373.60	-207.60	12,857.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	176.72	-1,295.70	-17.42	6.94
五、现金及现金等价物净增加额	2,701.27	15,104.17	-6,747.13	11,327.39
加:期初现金及现金等价物余额	26,543.92	11,439.75	18,186.88	6,859.49
六、期末现金及现金等价物余额	29,245.19	26,543.92	11,439.75	18,186.88

二、审计意见及关键审计事项

(一) 审计意见

众华会计师审计了公司的财务报表,包括2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日及2021年3月31日的合并及母公司资产负债表,2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-3月的合并及母公司利润表、合并及母公司所有者权益变动表和合并及母公司现金流量表以及相关财务报表附注。

众华会计师认为,公司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,公允反映了公司2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日及2021年3月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-3月的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 关键审计事项

关键审计事项是会计师根据职业判断,认为分别对2018年度、2019年度、2020年度、2021年1-3月的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, 会计师不对这些事项单独发表意见。会计师在审计中识别出的关键审计事项如下:

1、收入确认

(1) 事项描述

报告期内, 公司合并财务报表中营业收入金额分别为 19,603.14 万元、34,038.94 万元、57,824.64 万元、17,101.22 万元。由于营业收入系公司的关键业绩指标之一, 存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险, 故会计师将营业收入确认识别为关键审计事项。

(2) 审计应对

会计师就销售商品收入确认执行的审计程序包括但不限于:

1) 了解和评价合合信息与收入相关的关键内部控制的设计和运行的有效性;

2) 通过访谈管理层和业务部门、检查销售合同, 分析查看销售合同条款, 识别与商品控制权/所有权风险和报酬转移的相关合同条款与条件, 评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。

3) 检查主要客户销售记录, 检查与收入确认相关的支持性文件, 包括合同、经客户确认的结算单、交付依据、销售/服务发票、收款单据等, 复核收入确认的金额, 以判断报告期内收入确认的准确性。

4) 由于合合信息存在复杂信息系统, 由注册会计师的信息系统专家对收入确认相关的信息系统整体控制环境、关键信息技术一般控制和信息技术应用控制进行评价, 包括: 测试了收入相关的应用和数据的访问控制以及相关程序和系统变更的信息系统控制; 测试了收入计算相关的关键应用控制, 这些控制旨在确保相关系统针对每个客户根据系统配置的价格准确计量每笔收费; 测试了收入确认的相关系统接口控制。利用其信息系统专项审计报告, 分析系统中的交易记录, 与管理层提供的交易账单结果进行匹配, 从而判断交易的真实性, 对公司与收入相关的信息系统运行有效性进行评估。

5) 调查了重要交易对方的背景信息, 核查了报告期内新增大客户的来源和交易合理性; 实施函证程序, 对其销售额及应收账款余额进行函证, 并将函证结果与管理层记录的金额进行核对。

6) 选择重要客户进行实地走访及电话或视频访谈, 验证收入金额的真实性和准确性。

7) 执行截止性测试, 针对资产负债表日前后记录的收入交易, 选取样本, 核对后台记录、结算单、合同等支持性文档, 以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

8) 执行分析性复核程序, 检查主要产品各期/年销售收入、成本和毛利率变动情况, 判断相关指标的增减变动是否合理。

基于上述应对措施以及检查, 会计师认为管理层对收入的确认是合理的, 相关信息在财务报表附注中所作出的披露是适当的。

2、股份支付

(1) 事项描述

报告期内, 公司股份支付金额分别为 147.94 万元、16,600.21 万元、0 万元、0 万元。股份支付的确认与计量涉及重大估计, 包括但并不限于期权的公允价值、可行权数量等, 因此会计师将股份支付作为关键审计事项。

(2) 审计应对

会计师就股份支付执行的审计程序包括但不限于:

1) 了解股份支付形成的原因及确认的流程;

2) 查阅与股权激励相关的董事会及股东大会决议、股权激励计划、持股平台合伙人会议决议、持股平台合伙协议、期权协议等文件, 检查授予股权激励工具的条款和可行权条件;

3) 查阅各项决议复核股权激励人员清单并查看对股权激励人员期权授予及离职收回情况, 检查获取股权激励人员的期权出资凭据及出资来源等, 对管理层关于期权授予数量及可行权数量进行复核;

4) 利用专家工作, 由公司聘请的评估师对股权激励于授予日市场价值进行评估并出具相应报告, 评估了管理层聘请的第三方评估机构的胜任能力、专业素质和客观性, 获取期权价格公允性的参考依据;

5) 通过查看合合信息的历史沿革, 了解第三方投资者增资或股权转让的商业实质

以及获取的相关股份权利,评估增资或股权转让交易价格是否公允,对评估报告中期权价格的公允性进行复核;

6) 复核管理层关于股份支付费用的计算表,重新计算相关数据是否准确,评价服务期限和可行权数量估计的合理性;

7) 评价股份支付的相关会计处理是否符合企业会计准则的相关规定,并检查与股份支付相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

三、影响未来经营能力或财务状况的因素

(一) 影响收入的主要因素

影响公司收入的因素主要为市场需求、行业地位和公司的产品及服务。

1、市场需求

公司在 B 端和 C 端拥有完整产品矩阵,业务布局全面,覆盖行业广,整体抗风险能力较强,但最终会受到整体的市场规模及用户需求的影响。

智能文字识别行业的市场需求方面,2020 年 4 月国家发改委将人工智能列入“新基建”范围,而智能文字识别是人工智能应用中商业推广落地较快的领域。目前,企业及政府的数字化转型需求不断提升,消费者对个人资产管理数字化意识和需求不断增强。根据 Grand View Research 报告,全球智能文字识别服务市场规模 2020 年达 75 亿美元,预计 2020-2025 年复合年均增长率约 18%。灼识咨询预计中国未来 5 年智能文字识别领域复合年均增长率达 34%,2025 年市场规模将达人民币 129.6 亿元。

商业大数据行业的市场需求方面,2020 年 3 月,中共中央政治局常务委员会确定了“新基建”的重大发展战略,数据中心是七大主要领域之一;国务院颁布的《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》进一步提出,加快培育数字要素市场,充分挖掘数据要素价值。随着商业大数据的应用场景不断丰富成熟,企业及政府对数据资产管理需求也不断提升,行业规模在快速增长。根据灼识咨询统计,预计 2020-2025 年,商业大数据行业复合年均增长率将达 25.2%,2025 年市场规模将达到 873.7 亿元。

2、行业地位

公司在智能文字识别行业的市场竞争力处于行业头部。B 端服务方面,公司智能文

字识别服务已在银行、保险、证券、汽车、政府、物流、制造、地产、零售等近 30 个行业实现商业化落地，识别精准率全球领先，同时公司从销售开发、客户服务等其他业务环节全力配合，进一步提高智能文字识别产品的在不同场景的商业化落地效率，不断提升客户满意度，巩固行业地位。C 端 APP 业务方面，根据 App Annie 数据，2020 年名片全能王与扫描全能王的活跃用户数、用户下载量之和远大于同类别 APP；名片全能王与扫描全能王在 iOS 评分也均高于同类 APP。报告期内，公司凭借规模效应使业务运营的边际成本明显下降。未来公司将基于核心技术、产品和品牌优势，发挥头部效应，继续巩固行业领先地位。

商业大数据业务中，行业目前存在多家竞争企业，公司的行业地位将影响公司的销售收入。B 端服务方面，公司的主打产品商业大数据企业服务在 B 端企业服务处于行业领先地位，在基础数据服务、标准化 SaaS 产品、场景化解决方案三个细分领域均积累了不同行业的客户资源，具有较强的竞争力。C 端 APP 业务方面，市场集中度较高，公司将持续完善产品，加强获客能力，拓展业务场景，不断提升行业地位。

3、公司产品及服务

公司基于自主研发的领先的智能文字识别及商业大数据核心技术，形成面向全球 C 端用户和多元行业 B 端客户的产品及服务，产品的功能、性能、可靠性、易用性和数据服务的准确性、智能性以及运营和技术支持等是用户关注的重点，将对客单价、用户数量、公司收入产生明显影响。随着移动互联网和信息技术的快速发展，市场会催生出新的用户需求场景，公司能否及时洞察用户需求，通过优化现有产品或开发新产品提供解决方案，也将对收入产生重大影响。

公司专注于智能文字识别和商业大数据服务行业，深耕十余年，通过自主研发核心技术，不断优化产品功能及服务。此外，公司紧跟市场发展，以客户第一为宗旨注重用户体验，积极对产品的用户场景及服务进行持续优化。B 端服务方面，智能文字识别服务和商业大数据服务均可分为基础服务、标准化服务和场景化解决方案三种形态，技术的附加值、服务的复杂程度依次增高，公司紧跟市场发展，拓展多行业的业务场景，积极对产品和解决方案进行持续优化，满足不同类型的客户需求。C 端 APP 业务方面，扫描全能王与名片全能王凭借公司先进的智能文字识别技术，为用户带来便捷高效的文档或名片识别体验，实现个人文档资产的数字化管理，用户在扫描全能王与名片全能王形成文档与名片等数据资产的积累，因此对 APP 的使用粘性较高。启信宝方面，截至

2020年12月31日,商业大数据量已突破1,000亿条,汇集境内2.3亿家企业等组织机构、每家企业超过1,000个特征标签,产品形态包括APP和Web端产品,为客户提供企业关联图谱、舆情监控、风险监控、商标及专利信息、深度报告等多种数据挖掘分析,积累了海量的忠诚用户。

公司未来计划通过募投项目建设全球技术支持中心和营销网络,提供更为丰富的产品升级、技术服务、技术培训等服务和售前、售中及售后支持工作,输出切实高效的服务和解决方案。

(二) 影响成本、费用的主要因素

公司属于技术和人才密集型企业,其中员工薪酬和采购的服务是影响公司成本和期间费用的主要因素。影响公司薪酬的因素主要包括:社会平均薪酬的变动、公司人才需求数量的变化、行业专业人员供给的变化、国家社保与公积金政策变动等。影响服务的主要因素如下:

公司所处行业是技术驱动型行业,技术的领先程度决定了企业产品和服务在市场上的竞争力,因此公司研发费用占营业收入的比重较高。在大数据和人工智能等新一代信息技术融合创新发展的过程中,行业整体研发水平不断提升,技术门槛不断提高。为保证足够的竞争优势,公司需要持续性地投入研发资源,提高创新能力以不断迭代技术和产品,满足客户日益提高的需求。

公司主要的收入来源于智能文字识别和商业大数据服务,对服务器及带宽有着较高的需求,其市场价格波动会对公司的成本费用造成一定的影响。随着公司业务规模的增长,以及募集资金投资项目的建设实施,公司自购服务器的需求也不断增长,相关购买支出和设备折旧也会对公司成本费用产生影响。

公司的大数据C端产品启信宝面临其他同类产品的激烈竞争,在提升产品技术水平的同时也需要投入大量资源进行市场推广;公司的B端服务产品在开发市场过程中,需要不断地通过市场推广获得客户资源。公司不断加强销售渠道及销售团队的建设,以保持公司的市场竞争力。因此,营销推广的力度也是影响公司费用的重要因素。

(三) 影响利润的主要因素

影响公司利润的主要因素是营业收入、营业成本、销售费用、管理费用和研发费用。近年来,公司营业收入保持持续增长,综合毛利率维持在较高水平。报告期内,公司营

业收入分别为 19,603.14 万元、34,038.94 万元、57,824.64 万元、17,101.22 万元，毛利率分别为 72.54%、79.07%、84.33%、83.77%。报告期内，公司期间费用率（含研发费用）分别为 120.94%、139.21%、64.17%、66.34%。

（四）其他因素

其他因素主要为汇率变动的影响，报告期内，发行人来自境外及港澳台地区收入分别为 7,073.43 万元、9,308.11 万元、18,311.91 万元、6,535.16 万元，因此汇率的变动将会对发行人的收入带来一定影响。

四、合并财务报表范围及变化情况

截至 2021 年 3 月 31 日，公司纳入合并范围内的子公司情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	所属行业/主营业务	持股比例（%）	
				直接	间接
苏州贝尔塔	苏州市	苏州市	软件和信息技术服务业	100	-
上海临冠	上海市	上海市	软件和信息技术服务业	100	-
上海生腾 ^注	上海市	上海市	专业技术服务业	100	-
上海找贝	上海市	上海市	软件和信息技术服务业	100	-
上海盈五蓄	上海市	上海市	软件和信息技术服务业	100	-
上海荃英荟	上海市	上海市	商务服务业	-	100
CCI	美国	美国	为发行人产品在海外运营提供服务支持	-	100
上海信湃	上海市	上海市	软件和信息技术服务业	53	-
INTSIG PTE. LTD.	新加坡	新加坡	负责发行人海外生态平台合作及部分海外智能文字识别业务的开展	100	-

注：上海生腾包含上海生腾北京分公司和上海生腾苏州分公司。

五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

报告期内主要会计政策、会计估计，除非经特别说明，均引自众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为众会字(2021)第 03046 号的审计报告。公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止，以人民币为记账本位币，并按照《企业会计准则》编制财务报告。公司的主要会计政策和会计估计如下：

(一) 收入

自 2020 年 1 月 1 日起适用的收入会计政策

1、收入确认原则

合同开始日, 本公司对合同进行评估, 识别合同所包含的各单项履约义务, 并确定各单项履约义务是在某一时段内履行, 还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时, 属于在某一时段内履行履约义务, 否则, 属于在某一时点履行履约义务: 1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。2) 客户能够控制本公司履约过程中在建商品或服务。3) 本公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途, 且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务, 本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时, 已经发生的成本预计能够得到补偿的, 按照已经发生的成本金额确认收入, 直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务, 在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时, 公司考虑下列迹象: 1) 本公司就该商品享有现时收款权利, 即客户就该商品负有现时付款义务。2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户, 即客户已拥有该商品的法定所有权。3) 本公司已将该商品实物转移给客户, 即客户已实物占有该商品。4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户, 即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。5) 客户已接受该商品。6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2、收入计量原则

公司的收入计量原则详见《审计报告》之“3、重要会计政策及会计估计”之“3.30 收入”之“3.30.1.2 收入计量原则”。

3、收入确认的具体方法

(1) 智能文字识别 B 端服务和商业大数据 B 端服务

据合同约定, 公司向客户提供其所购买版本软件授权(包括永久一次授权及期间授权), 或根据合同约定, 公司向客户交付数据分析报告、数据包、扫描仪等产品, 或根

据合同约定,公司向客户提供后续的升级、更新及技术支持服务。

1) 软件授权——永久一次授权

合同没有约定验收条款时,公司在按照合同约定向客户交付软件授权(发送①软件序列号或授权码或授权文件②软件包,下同)后,确认收入。合同有约定验收条款时,公司在交付完成并取得客户验收报告或验收期满客户无异议后,确认收入。

2) 软件授权——期间授权

公司与客户签订软件授权服务合同,约定在固定期间、以固定金额提供服务的,公司按照合同金额,在服务期间内分期确认收入;约定在合同有效期内按客户实际使用量及合同单价结算的,在各月末按照当月客户实际使用量和约定单价进行结算并确认收入。

3) 交付数据分析报告、数据包、扫描仪

合同没有约定验收条款时,公司在按照合同约定向客户交付数据分析报告、数据包、扫描仪后,确认收入。合同有约定验收条款时,公司在取得客户验收报告或验收期满客户无异议后,确认收入。

4) 升级、更新及技术支持服务

根据合同约定,公司在一定期间内对客户提供升级、更新及技术支持服务,公司将该项服务识别为一项单独的履约义务,并在服务期间内分期确认收入。

上述各类型业务收入,如存在经销模式,在相关产品或服务交付最终终端客户并符合上述收入确认条件时,确认相应收入。

(2) 互联网广告推广业务

1) 直销或经销模式下,按照合同约定提供广告推广服务,公司根据客户提供的结算清单或经双方确认的后台数据确认收入;

2) 在与第三方互联网广告推广平台合作推广模式下,公司按合同约定,根据第三方互联网广告推广平台提供的当期结算单确认收入。

(3) 手机厂商技术授权业务

公司向手机厂商提供 OCR 技术模块服务,并按照合同约定收取技术授权费用。结算方式有如下三种模式:

1) 计件模式(无金额上限): 根据客户提供的预装手机实际出厂结算量以及合同约定单价进行结算并确认收入;

2) 计件模式(有金额上限): 若合同约定有金额上限, 当结算金额不超过金额上限时结算方式同前述 1), 当结算金额超过金额上限时按照金额上限进行结算并确认收入;

3) 授权期间模式: 合同约定客户在授权期间内可使用授权技术, 则在合同期间内分期确认收入。

(4) C 端 APP 业务

C 端 APP 业务为公司向个人用户提供各项增值服务业务, 主要包括扫描全能王个人版、名片全能王个人版、启信宝个人版三款 APP。公司主要有如下两种业务收入:

1) 为个人提供增值服务业务下, 如付费用户的权利为在约定的服务期间内可享受会员增值服务(如一年期 VIP 会员、两年期 VIP 会员等), 则根据用户购买的会员服务期间分期确认收入;

2) 如付费用户单独购买指定的功能或素材(如一次性报告、一次性服务等), 于用户完成购买后一次性确认收入; 如付费用户采取预充值的形式购买指定的功能或素材, 于用户实际消耗预充值金额时确认收入。

2020 年 1 月 1 日前适用的收入会计政策

收入确认:

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时, 已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司, 相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时, 确认相关的收入。

1、销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方, 本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权, 与交易相关的经济利益很可能流入企业, 并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时, 确认营业收入的实现。

2、提供劳务

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

4、收入确认的具体方法

收入确认的具体方法，与自 2020 年 1 月 1 日起适用的收入会计政策无差异。

(二) 应收款项

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行的应收款项政策请见“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（三）金融工具”。

本公司 2019 年 1 月 1 日之前执行的应收款项政策如下：

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的判断依据或金额标准	对于单项金额重大的应收款项（应收款项单项金额在 500 万元以上，含 500 万元），当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征划分为一个组合
确信可以收回组合	将合并范围内母公司及各子公司间的应收款项、押金、保证金、备用金，划分为一个组合

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
确信可以收回组合	经测试确信可收回的，不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5	5
1—2年（含2年）	30	30
2—3年（含3年）	60	60
3年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明其可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。

（三）金融工具

本公司自2019年1月1日起执行的金融工具政策如下：

1、金融工具的确认和终止确认

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。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

金融资产满足下列条件之一的，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，且本公司转移了该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；3）该金融资产已转移，且本公司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，本公司未保留对该金融资产的控制。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）。

2、金融资产的分类

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下三类：1) 以摊余成本计量的金融资产。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。3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3、金融负债的分类

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：1) 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。2) 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。3) 不属于本条第1)项或第2)项情形的财务担保合同，以及不属于本条第1)项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司可以将金融负债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，该指定满足下列条件之一：1) 能够消除或显著减少会计错配。2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告。

该指定一经做出，不得撤销。

4、金融工具的重分类

本公司改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本公司对所有金融负债均不得进行重分类。

本公司对金融资产进行重分类，自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理。重分类日，是指导致本公司对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

5、金融工具的计量

1) 初始计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

2) 后续计量

初始确认后，本公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：1) 扣除已偿还的本金。2) 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。3) 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

6、金融工具的减值

1) 减值项目

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产和分类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。(2) 租赁应收款。(3) 贷款承诺和财务担保合同。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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（非交易性权益工具投资），以及衍生金融资产。

2) 减值准备的确认和计量

公司的减值准备的确认和计量原则详见《审计报告》之“3、重要会计政策及会计估计”之“3.10 金融工具”之“3.10.7 金融工具的减值”之“2) 减值准备的确认和计量”。

3) 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工

具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率,来判定金融工具信用风险是否显著增加。除特殊情形外,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,以确定自初始确认后信用风险是否已显著增加。

本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的,可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常逾期超过30日,本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加,除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

4) 应收票据及应收账款减值

对于应收票据及应收账款,无论是否存在重大融资成分,本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据及应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,本公司依据信用风险特征将应收票据及应收账款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值,则本公司对该应收票据及应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款,本公司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,计算预期信用损失。

应收票据及应收账款组合:

组合名称	确定组合依据
应收票据组合1	信用程度较高的承兑银行的银行承兑汇票
应收票据组合2	其他的承兑银行的银行承兑汇票以及商业承兑汇票
应收账款组合1	账龄分析法组合
应收账款组合2	合并范围内关联方组合

注:信用程度较高的承兑银行为中国银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、浦发银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司。

经过测试,上述应收票据组合1和应收账款组合2一般情况下不计提预期信用损失。

各组合预期信用损失率:

应收票据组合 2 和应收账款组合 1:

账龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5
1-2 年 (含 2 年)	30
2-3 年 (含 3 年)	60
3 年以上	100

5) 其他应收款减值

当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合, 在组合基础上计算预期信用损失, 确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合依据
其他应收款组合 1	无风险组合
其他应收款组合 2	合并范围内关联方组合
其他应收款组合 3	账龄分析法组合

组合 1: 无风险组合系将确信可收回的押金保证金及备用金等应收款项, 划分为一个组合。

组合 2: 合并范围内关联方组合系将合并范围内母公司及各子公司间的应收款项划分为一个组合。

组合 3: 账龄分析法组合系相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征划分为一个组合。

各组合预期信用损失率:

其他应收款组合 3:

账龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5
1-2 年 (含 2 年)	30
2-3 年 (含 3 年)	60
3 年以上	100

无风险组合及合并范围内关联方组合：本公司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%。

6) 合同资产⁴减值

对于合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合依据
合同资产组合	账龄分析法组合

各组合预期信用损失率

合同资产组合：

账龄	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	5
1-2年(含2年)	30
2-3年(含3年)	60
3年以上	100

7、利得和损失

公司的利得和损失原则详见《审计报告》之“3、重要会计政策及会计估计”之“3.10 金融工具”之“3.10.8 利得和损失”。

8、报表列示

本公司将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，在“交易性金融资产”科目中列示。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价

⁴ 合同资产：包含重分类至其他非流动资产的合同资产

值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产,在“其他非流动金融资产”科目列示。

本公司将分类为以摊余成本计量的长期债权投资,在“债权投资”科目中列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资,在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以摊余成本计量的一年内到期的债权投资,在“其他流动资产”科目列示。

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资,在“其他债权投资”科目列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值,在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的一年内到期的债权投资,在“其他流动资产”科目列示。

本公司将指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资,在“其他权益工具投资”科目列示。

本公司承担的交易性金融负债,以及本公司持有的直接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,在“交易性金融负债”科目列示。

9、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。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理,发放的股票股利不影响所有者权益总额。

本公司 2019 年 1 月 1 日前执行的金融工具政策如下:

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的,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,且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,终止确认该金融负债或其一部分。

2、金融资产的分类

金融资产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资产、

应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”列示。

2) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

3) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

4) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

3、金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外,可供出售金融资产公允价值变动计入所有者权益,待该金融资产终止确认时,原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息,计入投资收益;可供出售权益工具投资的现金股利,于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

1) 所转移金融资产的账面价值;

2) 因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

因金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的,在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债(包括看涨期权、看跌期权、担保负债、远期合同、互换等),并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的(包括收取该金融资产的现金流量,并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等),就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量,并作为上述对价的组成部分。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分(在此种情况下,所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分)之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

1) 终止确认部分的账面价值;

2) 终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额,按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值,对该累计额进行分摊后确定。

5、金融负债的分类

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。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。

6、金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的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初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

7、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

8、金融资产减值测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，

原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入所有者权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。可供出售金融资产-权益工具投资减值认定标准：

公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准	该金融资产期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%，或持续下跌时间达到或超过12个月。
成本的计算方法	公司金融资产按取得时支付的对价和相关交易费用初始确认为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的，以资产负债表日活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，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期末公允价值的确定方法市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与公司及其子公司特定相关的参数。
持续下跌期间的确定依据	持续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%，反弹持续时间未超过6个月的均作为持续下跌期间

（四）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（一般指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及价值变动风险很小的投资。

（五）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

2、外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的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成记账本位币，所有者权益中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。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

（六）合同资产

1、合同资产的确认方法及标准

本公司将拥有的、无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。

2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本招股说明书之“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（三）金融工具”中本公司自2019年1月1日起执行的金融工具政策。

（七）长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

长期待摊费用性质	摊销方法	摊销年限
租入房屋装修费	受益期间分期平均摊销	房屋租赁合同期间与两次装修间隔期间孰短，或预计受益期间
其他长期待摊费用	受益期间分期平均摊销	合同约定的服务期，或预计受益期间

（八）合同负债

合同负债的确认方法：

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

(九) 职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

(1) 设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(2) 设定受益计划

公司的设定受益计划详见《审计报告》之“3、重要会计政策及会计估计”之“3.26 职工薪酬”之“3.26.2 离职后福利”之“3.26.2.2 设定受益计划”。

3、辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列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：1) 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。2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：1) 服务成本。2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的,公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务;长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的,公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

(十) 股份支付及权益工具

1、股份支付的种类

根据结算方式分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具,按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具,采用期权定价模型等确定其公允价值,选用的期权定价模型考虑以下因素:1)期权的行权价格;2)期权的有效期;3)标的股份的现行价格;4)股价预计波动率;5)股份的预计股利;6)期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时,考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的,只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件(如服务期限等),即确认已得到服务相对应的成本费用。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日,根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日,最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

具体会计处理方法详见《审计报告》之“3、重要会计政策及会计估计”之“3.29 股份支付及权益工具”之“3.29.4 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理”。

5、报告期内公司确认股份支付的事项

2014年2月-2019年7月,合合信息陆续向激励对象授予期权,用于股权激励;2019

年 12 月, 激励对象全部加速行权完毕, 并完成工商变更。

被授予股份的对象均为公司员工; 股权激励计划文件以及公司对被授予股份设定的限制性条件均表明公司向职工授予股份是以稳定员工并换取其为公司持续提供服务为目的; 授予的股份为持有合合信息的持股平台的份额, 均属于以权益结算的股份支付, 具体会计处理如下:

合合信息在 2014 年 2 月-2019 年 7 月期间多次对激励对象授予期权, 公司根据众华资产评估有限公司出具的《评估报告》(沪众评报字[2021]第 0369 号) 确定每期授予的期权于授予日的公允价值。等待期根据期权协议书的相关条款确定。股份支付费用在等待期内摊销。

2019 年 7 月, 合合信息通过决议, 将前述尚未行权的期权全部加速行权, 系对股份支付协议条款和条件的有利修改, 尚未摊销完毕的股份支付费用一次性计入当期费用。同时, 合合信息对部分激励对象授予无等待期的激励股权, 该部分股份支付费用也一次性计入当期费用。2019 年 12 月, 各持股平台完成工商变更登记。

根据前述会计处理, 2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月计入当期的股份支付费用分别为 147.94 万元、16,600.21 万元、0 万元、0 万元。

(十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债, 予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在

可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

(十二) 租赁

2021年1月1日后适用的租赁会计政策：

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

2021年1月1日(“首次执行日”)后签订或变更的合同，在合同开始/变更日，本公司评估该合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁

1、公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

(1) 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 1) 租赁负债的初始计量金额；
- 2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 3) 本公司发生的初始直接费用；
- 4) 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租

赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

(2) 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，本公司无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：1) 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；3) 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；4) 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；5) 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

租赁期开始日后，本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用。

在租赁期开始日后，因租赁期发生变化的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产。

(3) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，承租人应当将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的,本公司相应调减使用权资产的账面价值,并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的,承租人应当相应调整使用权资产的账面价值。

2、公司作为出租人的会计处理方法

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入,发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊,分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日,公司按照租赁投资净额(租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间,公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3、公司作为出租人的租赁变更会计处理

(1) 经营租赁

经营租赁发生变更的,公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(2) 融资租赁

1) 租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的,公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理:① 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;② 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

2) 租赁变更未作为一项单独租赁

如果租赁变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为经营租赁的,公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理,并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值。如果租赁变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为融资租赁的,公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

2021年1月1日前适用的租赁会计政策:

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

1、经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用,在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

(十三) 重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
2017年3月31日,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——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》,并要求境内上市的企业自2019年1月1日起施行新金融工具相关会计准则。本公司于2019年1月1日执行新金融工具准则,并按照有关的衔接规定进行了处理。	已经董事会审议批准	
财政部于2019年4月30日发布的《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)、财政部于2019年9月19日发布了《关于修订印发合并财务报表格式(2019)版的通知》(财会[2019]16号),本公司对财务报表格式进行修订,并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。	已经董事会审议批准	详见其他说明(1)
财政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号——收入(2017年修订)》(财会【2017】22号)(以下简称“新收入准则”)。要求境内上市企业自2020年1月1日起执行	已经董事会审议批准	

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
新收入准则。本公司于2020年1月1日执行新收入准则,并按照有关的衔接规定进行了处理。		
财政部于2019年先后颁布了修订后的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》和《企业会计准则第12号——债务重组》,规定对于2019年1月1日起至相关准则施行日之间发生的交易,应根据相关准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的交易,不需要进行追溯调整。	已经董事会 审议批准	无影响
财政部于2018年12月7日发布了《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)要求境内上市企业自2021年1月1日起执行新租赁准则。本公司于2021年1月1日执行新租赁准则,并按照有关的衔接规定进行了处理。	已经董事会 审议批准	
2020年6月19日,财政部以财会[2020]10号文件发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(以下简称“10号文”)。10号文规定对于租金减让,同时满足一定条件的,企业可以按照《企业会计准则第21号——租赁》进行会计处理,也可以选择采用10号文规定的简化方法进行会计处理。企业选择采用简化方法的,不需要评估是否发生租赁变更,也不需要重新评估租赁分类。企业应当将该选择一致地应用于类似租赁合同,不得随意变更。	已经董事会 审议批准	2020年度减免房租金额为1,088,032.00元,2021年1-3月减免房租金额为467,940.00元

其他说明(1):

2019年4月30日,财政部发布了《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);2019年9月19日,财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式(2019)版》的通知(财会[2019]16号),对一般企业财务报表和合并财务报表格式进行了修订。本公司对财务报表格式进行修订,并采用追溯调整法变更了2018年度相关财务报表列报。

2018年度合并财务报表调整如下:

2018年原报表格式		2018年新报表格式	
报表项目	金额(元)	报表项目	金额(元)
应收票据及应收账款	32,595,678.28	应收票据	-
		应收账款	32,595,678.28
应付票据及应付账款	8,685,635.19	应付票据	-
		应付账款	8,685,635.19

2018年度母公司财务报表调整如下:

2018 年原报表格式		2018 年新报表格式	
报表项目	金额 (元)	报表项目	金额 (元)
应收票据及应收账款	23,886,178.90	应收票据	-
		应收账款	23,886,178.90
应付票据及应付账款	8,042,129.96	应付票据	-
		应付账款	8,042,129.96

2、重要会计估计变更

本报告期公司未发生重要会计估计变更。

3、首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日的 账面价值 (按原金融 工具准则)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日的账 面价值 (按新金融工 具准则)
一、新金融工具准则下以摊 余成本计量的金融资产				
可供出售金额资产	3,000,000.00	-3,000,000.00	-	-
其他权益工具投资 (按新融 工具准则列示金额)	-	3,000,000.00	100,000.00	3,100,000.00

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日的 账面价值 (按原金融 工具准则)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日的账 面价值 (按新金融工 具准则)
一、新金融工具准则下以摊 余成本计量的金融资产				
可供出售金额资产	3,000,000.00	-3,000,000.00	-	-
其他权益工具投资 (按新融 工具准则列示金额)	-	3,000,000.00	100,000.00	3,100,000.00

公司首次执行新金融工具准则未追溯调整前期比较数据。

4、首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日的 账面价值	重分类	重新计量	2020年1月1日的 账面价值
应收账款	44,279,611.05	-1,472,799.79	-	42,806,811.26
合同资产	-	1,396,464.42	-	1,396,464.42
其他非流动资产	2,850,000.00	76,335.37	-	2,926,335.37
预收款项	135,631,502.58	-135,631,502.58	-	-
合同负债	-	135,611,332.01	-	135,611,332.01
其他流动负债	-	20,170.57	-	20,170.57

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日的 账面价值	重分类	重新计量	2020年1月1日的 账面价值
应收账款	26,791,036.64	-1,368,766.42	-	25,422,270.22
合同资产	-	1,292,431.05	-	1,292,431.05
其他非流动资产	2,850,000.00	76,335.37	-	2,926,335.37
预收款项	66,459,524.50	-66,459,524.50	-	-
合同负债	-	66,451,471.40	-	66,451,471.40
其他流动负债	-	8,053.10	-	8,053.10

公司首次执行新收入准则未追溯调整前期比较数据。

5、首次执行新租赁准则对本公司的影响

在首次执行日，公司选择不重新评估此前已存在的合同是否为租赁或是否包含租赁，并将此方法一致应用于所有合同，因此仅对上述在原租赁准则下识别为租赁的合同采用本准则衔接规定。

此外，公司对上述租赁合同选择按照《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定选择采用简化的追溯调整法进行衔接会计处理，即调整首次执行本准则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，

并对其中的经营租赁根据每项租赁选择使用权资产计量方法和采用相关简化处理。对于首次执行日之前的经营租赁，公司根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。若自租赁期开始日即采用新租赁准则，采用首次执行日的公司作为承租方的增量借款利率作为折现率的账面价值确定租赁负债，并计量使用权资产。此外，公司对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

(1) 将于首次执行日后 12 个月内执行完毕的租赁，作为短期租赁处理；

(2) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率，使用权资产的计量可不包含初始直接费用。

公司对低价值资产租赁的会计政策为不确认使用权资产和租赁负债。根据新租赁准则的衔接规定，本公司在首次执行日前的低价值资产租赁，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理，不对低价值资产租赁进行追溯调整。

在首次执行日，公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况：

合并资产负债表：

单位：元

项目	2020年12月31日的账面价值	重分类	重新计量	2021年1月1日的账面价值
其他流动资产	23,586,391.50	-	-1,207,164.06	22,379,227.44
使用权资产	-	-	22,642,008.34	22,642,008.34
一年内到期的非流动负债	-	-	9,248,168.53	9,248,168.53
租赁负债	-	-	12,186,675.75	12,186,675.75

母公司资产负债表：

单位：元

项目	2020年12月31日的账面价值	重分类	重新计量	2021年1月1日的账面价值
其他流动资产	8,812,248.69	-	-1,087,349.40	7,724,899.29
使用权资产	-	-	5,728,169.85	5,728,169.85

一年内到期的非流动负债	-	-	1,444,867.07	1,444,867.07
租赁负债	-	-	3,195,953.38	3,195,953.38

公司首次执行新租赁准则未追溯调整前期比较数据。

(十四) 报告期内合并报表范围变化

报告期内，公司合并报表范围增减变动情况如下：

成立日期	公司名称	增减变动	原因
2018-01-26	上海找贝	新增	成立全资子公司
2018-01-26	上海盈五蓄	新增	成立全资子公司
2018-12-11	上海荃英荟	新增	成立全资子公司
2020-07-31	上海信湃	新增	同一控制下合并
2020-11-25	INTSIG PTE. LTD.	新增	成立全资子公司

六、非经常性损益

根据众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的非经常性损益鉴证报告（众会字(2021)第 03045 号），报告期内公司非经常性损益的具体内容、金额及扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2.91	-1.35	-1.27	1,181.11
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	49.59	749.73	484.76	311.23
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-0.20	-
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1.23	63.29	8.28	-

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	51.07	368.51	18.50	23.67
其他符合非经常性损益定义的损益项目	46.79	2,117.04	-14,941.58	-
其中：无等待期的股份支付	-	-	-14,941.58	-
减：所得税影响额	-	-	2.56	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-0.09	-
非经常性损益合计（A）	145.77	3,297.22	-14,433.98	1,516.01
归属于母公司普通股股东的净利润（B）	4,300.30	12,952.93	-19,629.39	-7,871.43
扣非后归属于母公司普通股股东的净利润	4,154.53	9,655.71	-5,195.41	-9,387.45
A/B	3.39%	25.46%	73.53%	-19.26%

报告期内，公司的非经常性损益主要包括非流动性资产处置、政府补助、社保及房租减免、无等待期的股份支付等，非经常性损益合计为 1,516.01 万元、-14,433.98 万元、3,297.22 万元、145.77 万元，占当期归属于母公司普通股股东的净利润的比例分别为 -19.26%、73.53%、25.46%、3.39%。

非流动性资产处置损益，主要指：发行人于 2018 年 9 月处置持有的上海东家金服投资管理有限公司的股权收益。

计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外，主要指政府补助和个税返还，其中政府补助的具体内容，请参见本节“十、经营成果分析”之“（七）利润表其他项目分析”之“6、营业外收入”中关于政府补助的披露，主要包括静安区财政扶持资金、2018 静安区大数据产业发展专项资金、2018 年上海市促进文化创意产业发展财政扶持资金、苏州市市级工业经济升级补助款等。

社保及房租减免，具体系：2020 年人力资源社会保障部、财政部、税务总局推行《阶段性减免企业社会保险费》（人社部发〔2020〕11 号），发行人享受的疫情社保减免和房屋租金减免，作为偶发事项计入非经常性损益。

无等待期的股份支付，主要指：当年授予员工的即刻行权无等待期的期权而产生的股份支付金额。

报告期内，2019 年股份支付金额较大，2020 年因疫情原因获得了一定金额的社保和房租减免，使得非经常性损益占当期净利润比例较高，其余年份非经常性损益占当期净利润的比例相对较低。公司经营能力持续向好，非经常性损益未对公司盈利能力构成重大影响。

七、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)			
		2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
增值税	应纳税增值额	13、6、3	13、6、3	16、13、6、3	17、16、6
城市维护建设税	实缴流转税额	7	7	7	7
企业所得税	应纳税所得额	见下表			

注：根据《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号），自2018年5月1日起，公司产品销售增值税率调整为16%；根据《财政部、税务总局、海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（2019年第39号），自2019年4月1日起，公司产品销售增值税率调整为13%。

其中，各纳税主体的所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率			
	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
合合信息	15%	15%	15%	15%
苏州贝尔塔	25%	25%	25%	25%
上海临冠	0%	0%	25%	25%
上海生腾	25%	25%	25%	25%
上海找贝	25%	25%	25%	25%
上海盈五蓄	25%	25%	25%	25%
上海荃英荟	25%	25%	25%	25%
CCI	21%	21%	21%	21%
上海信湃	25%	25%	25%	尚未成立
INTSIG PTE. LTD.	17%	17%	尚未成立	尚未成立

CCI 成立在美国，适用的税种为联邦企业所得税。INTSIG PTE. LTD. 成立在新加坡，

适用的税种为企业所得税。

(二) 税收优惠及批文

1、企业所得税税收优惠及批文

发行人于 2018 年 11 月获得高新技术企业证书，证书编号：GR201831002736，有效期为三年，故其在 2018-2020 年度企业所得税减按 15% 的税率征收。

根据财政部、国家税务总局《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税〔2012〕27 号)，对我国境内新办集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，自获利年度起，享受企业所得税“两免三减半”优惠政策。2020 年 12 月 30 日，子公司上海临冠被上海市软件行业协会认定为软件企业(证书编号：沪 RQ-2020-0524)。2020 年度、2021 年度为上海临冠第一个获利年度和第二个获利年度，2020 年、2021 年免征收企业所得税。

2、增值税税收优惠及批文

根据《财政部、国家税务总局关于调整出口货物退税率的补充通知》(财税[2003]238 号)，本公司计算机软件出口(海关出口商品码 9803)实行免税，其进项税额不予抵扣或退税。

根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)，纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务，免征增值税；境内单位和个人向境外单位提供离岸服务外包业务，适用增值税零税率政策。

根据财政部、国家税务总局下发财税[2011]100 号文《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》，公司自行开发研制软件产品销售按 17% 的法定税率计缴增值税，根据财政部与国家税务总局联合下发财税[2018]32 号文《关于调整增值税税率的通知》，从 2018 年 5 月 1 日起，调整为按 16% 的法定税率计缴增值税，根据财政部、税务总局和海关总署公告 2019 年第 39 号文《关于深化增值税改革有关政策的公告》，从 2019 年 4 月 1 日期，调整为按 13% 的法定税率计缴增值税，实际税负超过 3% 部分经主管国家税务总局审核后实行即征即退政策。

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)，对月销售额 10 万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人，免征增值

税。

八、报告期内的主要财务指标

(一) 基本财务指标

主要财务指标	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
流动比率(倍)	1.65	1.62	1.41	0.97
速动比率(倍)	1.64	1.62	1.40	0.97
资产负债率(合并口径)	54.60%	55.79%	64.58%	94.57%
资产负债率(母公司)	29.86%	30.78%	31.18%	66.13%
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例	1.50%	1.79%	1.53%	13.04%
归属于公司普通股股东的每股净资产(元)	4.19	3.62	10.56	1.33
主要财务指标	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
存货周转率(次/年)	90.21	77.09	120.75	796.77
应收账款周转率(次/年)	11.01	10.44	8.30	6.81
息税折旧摊销前利润(万元)	4,837.18	13,630.40	-19,175.62	-7,281.01
利息保障倍数(倍)	182.65	/	/	/
每股经营活动的现金流量(元)	0.93	3.33	4.81	-3.03
每股净现金流量(元)	0.38	3.44	-0.27	9.65
归属于发行人股东的净利润(万元)	4,300.30	12,952.93	-19,629.39	-7,871.43
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	4,154.53	9,655.71	-5,195.41	-9,387.45
研发费用占营业收入比例	29.54%	28.87%	61.87%	65.32%

上述指标的计算公式如下:

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货余额)/流动负债
- 3、资产负债率(合并)=合并口径负债总计/合并口径资产总计
- 4、资产负债率(母公司)=母公司口径负债总计/母公司口径资产总计
- 5、归属于发行人股东的每股净资产=归属于母公司股东权益合计/期末总股本
- 6、存货周转率=营业成本(年化)/存货期初期末平均余额
- 7、应收账款周转率=营业收入(年化)/应收账款期初期末平均余额(2020年度、2021年1-3

月应收账款余额包含合同资产余额)

8、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销

9、利息保障倍数=(税前利润+利息费用)/利息费用

10、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加(减少)额/期末总股本

12、归属于发行人股东扣除非经常性损益的净利润=归属于母公司股东的净利润-归属于母公司股东的税后非经常性损益

13、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
			(元)	(元)
归属于母公司普通股股东的净利润	2021年1-3月	14.69	0.57	0.57
	2020年度	66.69	1.73	1.73
	2019年度	-586.36	-2.70	-2.70
	2018年度	-149.20	-1.10	-1.10
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	2021年1-3月	14.19	0.55	0.55
	2020年度	49.72	1.29	1.29
	2019年度	-155.19	-0.72	-0.72
	2018年度	-177.93	-1.31	-1.31

注：公司按《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算的报告期内净资产收益率和每股收益如下表：

1、加权平均净资产收益率计算公式

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

2、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S, S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、报告期内公司不存在稀释性的潜在普通股，稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

4、基本每股收益及稀释每股收益的计算已综合公司报告期内转增股本事项按调整后的股数重新计算保持可比性。

九、分部信息

(一) 营业收入分产品列示

单位：万元

产品类型	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
智能文字识别	12,317.13	72.02%	40,423.41	69.91%	21,138.16	62.10%	11,233.57	57.30%
商业大数据	3,119.29	18.24%	11,787.57	20.39%	8,297.04	24.38%	3,875.17	19.77%
互联网广告推广	1,493.55	8.73%	4,155.71	7.19%	2,540.96	7.46%	1,559.42	7.95%
手机厂商技术授权	159.54	0.93%	803.32	1.39%	1,493.57	4.39%	2,809.26	14.33%
其他服务	11.71	0.07%	654.63	1.13%	569.21	1.67%	125.72	0.64%
合计	17,101.22	100.00%	57,824.64	100.00%	34,038.94	100.00%	19,603.14	100.00%

(二) 营业收入分地区列示

单位：万元

地区		2021年1-3月		2020年		2019年		2018年	
		收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
境内 (不含 港澳台)	东北地区	292.12	1.71%	1,038.89	1.80%	581.91	1.71%	273.40	1.39%
	华北地区	1,603.30	9.38%	6,374.39	11.02%	4,262.43	12.52%	2,120.52	10.82%
	华东地区	4,039.20	23.62%	14,403.09	24.91%	9,122.95	26.80%	4,877.15	24.88%
	华南地区	1,644.69	9.62%	7,180.61	12.42%	5,121.27	15.05%	2,980.41	15.20%
	华中地区	912.47	5.34%	3,920.37	6.78%	1,778.96	5.23%	706.19	3.60%

地区	2021年1-3月		2020年		2019年		2018年		
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比	
西北地区	587.66	3.44%	1,988.56	3.44%	1,031.01	3.03%	401.08	2.05%	
西南地区	1,076.30	6.29%	3,684.68	6.37%	2,375.25	6.98%	919.61	4.69%	
其他	410.32	2.40%	922.13	1.59%	457.06	1.34%	251.35	1.28%	
小计	10,566.06	61.79%	39,512.73	68.33%	24,730.84	72.65%	12,529.71	63.92%	
境外及港澳台地区	北美洲	3,531.59	20.65%	9,061.71	15.67%	3,874.75	11.38%	2,538.28	12.95%
	大洋洲	167.41	0.98%	478.29	0.83%	164.15	0.48%	74.71	0.38%
	非洲	73.22	0.43%	192.21	0.33%	73.84	0.22%	41.94	0.21%
	港澳台地区	206.19	1.21%	845.65	1.46%	589.32	1.73%	185.53	0.95%
	南美洲	383.23	2.24%	975.72	1.69%	389.20	1.14%	193.39	0.99%
	欧洲	744.03	4.35%	2,121.36	3.67%	991.80	2.91%	533.95	2.72%
	亚洲	1,429.49	8.36%	4,636.98	8.02%	3,225.03	9.47%	3,505.63	17.88%
	小计	6,535.16	38.21%	18,311.91	31.67%	9,308.11	27.35%	7,073.43	36.08%
合计	17,101.22	100.00%	57,824.64	100.00%	34,038.94	100.00%	19,603.14	100.00%	

十、经营成果分析

(一) 经营成果的逻辑

1、经营情况概览

报告期内，公司主要经营成果变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	17,101.22	57,824.64	34,038.94	19,603.14
营业成本	2,775.79	9,059.93	7,124.04	5,383.31
销售费用	5,421.48	15,868.06	15,839.06	9,404.18
管理费用	1,081.06	3,228.35	10,532.44	1,487.00
研发费用	5,051.31	16,696.80	21,058.73	12,804.96
财务费用	-208.91	1,314.56	-44.42	11.82
营业利润	4,280.72	12,586.02	-19,635.70	-7,949.15
利润总额	4,277.61	12,937.10	-19,639.44	-7,940.22

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
净利润	4,300.30	12,952.93	-19,629.48	-7,871.43
归属于发行人股东的净利润	4,300.30	12,952.93	-19,629.39	-7,871.43
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	4,154.53	9,655.71	-5,195.41	-9,387.45

报告期内，公司营业收入分别为 19,603.14 万元、34,038.94 万元、57,824.64 万元、17,101.22 万元，收入持续快速增长；公司净利润分别为-7,871.43 万元、-19,629.48 万元、12,952.93 万元、4,300.30 万元，2018-2019 年持续亏损，2020 年扭亏为盈。

2、经营成果分析

公司是国内综合实力较强的人工智能及大数据科技企业。报告期内公司收入增长及扭亏为盈的主要原因包括：

(1) 所属行业高速发展，政策环境有力支撑

公司定位于人工智能和大数据领域，专注于 OCR、NLP、知识图谱、大数据挖掘等核心技术的研发，并将其商业化应用于近 30 个行业。智能化和数字化是未来发展的大趋势，随着国家政策的倾斜和相关基础技术如 5G 通信、新基建的发展，人工智能进入爆发增长的阶段，大数据体系结构和技术生态目前已经趋于成熟，并逐步实现规模化和产业化，行业市场需求保持高速增长。

1) 需求端

智能文字识别的 B 端服务方面，企业及政府数字化转型意在实现运营自动化、管理网络化、决策智能化。C 端 APP 方面，在互联网时代下信息爆炸式的增长，个人用户对文档资产管理持续存在的需求将不断推动智能文字识别服务行业发展。疫情以来，全球用户在在线办公、在线教育、在线生活等场景下对于文档扫描和文字识别的需求迅速上升，公司的业务也相应快速增长，并已养成稳定的使用习惯。根据 Grand View Research 报告，全球智能文字识别服务市场规模 2020 年达 75 亿美元，预计 2020-2025 年复合年均增长率约 18%。灼识咨询预计中国未来 5 年智能文字识别领域复合年均增长率达 34.0%，2025 年市场规模将达人民币 129.6 亿元。

商业大数据的 B 端服务方面，企业及政府对提升数据质量、实现数据互联互通、提高数据获取效率、持续释放数据价值的需求不断提升，在完善内部数据应用的同时，

对外提供数据产品服务。C 端 APP 方面,随着社会整体信用意识的提升,个人用户在商业谈判、产品营销、求职、投资、采购等多种场景均对查询企业商业资料与信用数据具有需求,商业数据查询 APP 的用户群体逐渐扩大。根据灼识咨询,预计 2020-2025 年,商业大数据行业复合年均增长率将达 25.2%,2025 年市场规模达到 873.7 亿元。

2) 政策端

近年来,各级政府对 AI 和大数据出台多项政策支持,行业迎来良好发展机遇。智能文字识别方面,2015 年 7 月,国务院出台《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》,首次将人工智能纳入重点任务之一,推动中国人工智能步入新阶段。2017 年 12 月,工信部颁布《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划(2018—2020 年)》。2018 年中央经济工作会议首次定义“新基建”,2020 年 4 月国家发改委将人工智能列入“新基建”范围。商业大数据方面,2015 年以来,国家已出台 30 余项大数据相关政策,包括《促进大数据发展行动纲要》与《大数据产业发展规划(2016-2020 年)》两部重要的国家级纲领性文件。中共中央国务院颁布的《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》进一步提出,加快培育数字要素市场,充分挖掘数据要素价值。2018 年 6 月,国务院会议强调引导社会力量参与信用建设,发展第三方征信服务。2020 年 4 月,国家发改委首次明确数据中心明确为新基建建设的方向之一。

各行各业对智能文字识别和商业大数据不断增加的需求、国家的有利政策支持是推动行业高速发展的关键驱动因素。

(2) 研发与推广并举,产品竞争力持续增强,规模效应逐渐凸显

公司通过研发不断提升智能文字识别技术识别率,优化用户体验;通过多种方式不断改善大数据平台数据的质量、数据挖掘的深度,加深客户使用场景所处行业的理解,优化客户体验。成立十多年来,公司已经在智能文字识别、商业大数据领域积累了深厚的技术优势。报告期内,公司立足现有优势,加大研发投入,截至 2021 年 3 月 31 日,公司共取得了 111 项发明专利。

在夯实技术的基础上,公司深入挖掘客户需求,将创新所形成的核心技术与产品开发相结合,持续优化产品性能,提升用户体验。报告期内,公司对产品持续提升推广的有效性和精准性,加强运营和服务团队的建设,在提升用户活跃度和用户粘性、提供专业的服务支持方面起了强有力的支持作用。

经过多年的高强度研发投入，公司的产品技术实力和综合竞争力非常强，经过有效的推广和口碑裂变，公司的收入实现了快速增长。由于公司的营业成本以酌量性固定成本和混合成本为主，成本不会随着收入成比例增加，具有明显的规模效应，因此公司的盈利情况不断改善。

(3) C 端 APP 用户基数不断扩大，收入持续快速增长

报告期内，公司的 C 端三款核心 APP 的收入持续增长，合计分别为 9,190.65 万元、21,300.60 万元、41,769.80 万元、12,923.75 万元，2019 年和 2020 年分别同比增长 131.76% 和 96.10%。C 端收入的增长是公司扭亏为盈的重要原因之一。C 端收入增长的核心要素如下：

①C 端 APP 具有明显的先发优势。公司分别于 2009 年推出名片全能王，于 2010 年推出扫描全能王，于 2015 年推出启信宝，产品的问世时间恰逢移动互联网快速发展的浪潮。公司利用先发优势积累大量用户，产生了品牌效应和用户粘性，形成了公司客户资源壁垒。

②C 端 APP 核心技术持续打磨，用户体验不断增强。名片全能王、扫描全能王 APP 以智能文字识别技术模块为核心，至今公司在智能文字识别领域已拥有超过 10 年的研发经验及技术积累，识别准确率稳居全球领先水平，且识别精度可随着数据的积累、算法模型的深度学习优化不断提升。启信宝 APP 以大数据技术为核心，在数据样本、算法打磨、实际应用场景的落地方面均形成深厚积累，截至 2020 年 12 月 31 日，商业大数据量已突破 1,000 亿条，汇集境内 2.3 亿家企业等组织机构、每家企业超过 1,000 个特征标签。

③C 端 APP 新增付费用户数与新增付费转化率整体在持续增加。随着公司产品功能和体验的不断优化，报告期内，扫描全能王新增付费用户数为 21.19 万个、62.51 万个、100.31 万个和 23.27 万个，新增付费转化率从 0.20% 增长至 0.60%；名片全能王新增付费用户数为 0.69 万个、0.99 万个、1.16 万个和 0.26 万个，新增付费转化率从 0.11% 增长至 0.22%；启信宝新增付费用户数为 3.70 万个、4.75 万个、4.11 万个和 0.83 万个，尽管新增付费转化率未有增加，但 ARPPU 值从 334.07 元增长至 446.03 元，新增付费转化率未逐年递增的主要原因为启信宝会员的购买分为 1 年会员、2 年会员以及 3 年会员，购买 1 次 3 年会员即可享受 3 年的相关权益。

(4) 股份支付费用减少

报告期内，公司的股份支付费用分别为 147.94 万元、16,600.21 万元、0 万元、0 万元，净利润分别为-7,871.43 万元、-19,629.48 万元、12,952.93 万元、4,300.30 万元，扣除股份支付影响后，净利润分别为-7,723.49 万元、-3,029.28 万元、12,952.93 万元、4,300.30 万元。公司 2019 年股份支付费用较大，2020 年和 2021 年第一季度均没有股份支付，因此股份支付费用的减少也是扭亏为盈的重要原因之一。

(二) 营业收入分析

1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营业务收入	17,089.51	99.93%	57,170.01	98.87%	33,469.73	98.33%	19,477.42	99.36%
其他业务收入	11.71	0.07%	654.63	1.13%	569.21	1.67%	125.72	0.64%
合计	17,101.22	100.00%	57,824.64	100.00%	34,038.94	100.00%	19,603.14	100.00%

报告期内，公司主营业务收入分别为 19,477.42 万元、33,469.73 万元、57,170.01 万元、17,089.51 万元，2019 年度与 2020 年度分别同比增长 71.84%和 70.81%，呈快速增长趋势。公司的主营业务收入占比在 98%以上，其他业务收入占比较小。

报告期内，发行人存在零星的现金交易，主要包括现金备用金、发放实习生工资、员工补门禁卡收款、零星的名片扫描收入。截至目前，发行人已对相关现金交易事项进行了整改。

报告期内，发行人存在零星第三方回款。2020 年，发行人客户上海瑞阙文化发展有限公司存在 38 万元的第三方回款，占同期 B 端销售收入的比例为 0.25%。该类情形发生的主要原因系客户因自身资金安排及付款的便利性，指定其合作方或关联方代为支付货款，具有商业上的合理性。上述第三方回款的付款方不是发行人的关联方，与公司实际控制人、主要股东、董事、监事和高级管理人员不存在关联关系或其他利益

安排。

2、营业收入按产品或服务分类

单位：万元

项目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
智能文字识别	B端服务	1,271.14	7.43%	5,412.40	9.36%	4,734.10	13.91%	4,350.50	22.19%
	C端APP(扫描全能王和名片全能王)	11,045.99	64.59%	35,011.01	60.55%	16,404.06	48.19%	6,883.07	35.11%
	小计	12,317.13	72.02%	40,423.41	69.91%	21,138.16	62.10%	11,233.57	57.30%
商业大数据	B端服务	1,241.53	7.26%	5,028.77	8.70%	3,400.50	9.99%	1,567.59	8.00%
	C端APP(启信宝)	1,877.76	10.98%	6,758.80	11.69%	4,896.54	14.39%	2,307.58	11.77%
	小计	3,119.29	18.24%	11,787.57	20.39%	8,297.04	24.38%	3,875.17	19.77%
互联网广告推广	1,493.55	8.73%	4,155.71	7.19%	2,540.96	7.46%	1,559.42	7.95%	
手机厂商技术授权	159.54	0.93%	803.32	1.39%	1,493.57	4.39%	2,809.26	14.33%	
其他业务	11.71	0.07%	654.63	1.13%	569.21	1.67%	125.72	0.64%	
合计	17,101.22	100.00%	57,824.64	100.00%	34,038.94	100.00%	19,603.14	100.00%	

(1) 智能文字识别

报告期内，智能文字识别业务分别实现收入 11,233.57 万元、21,138.16 万元、40,423.41 万元、12,317.13 万元，占相应期间公司营业收入总额比例分别为 57.30%、62.10%、69.91%、72.02%，2019 年度与 2020 年度分别同比增长 88.17% 和 91.23%，是公司的重要的收入来源。

①B 端服务

报告期内，B 端服务分别实现收入 4,350.50 万元、4,734.10 万元、5,412.40 万元、1,271.14 万元，2019 年度和 2020 年度分别同比增长 8.82% 和 14.33%。B 端服务的收入报告期内稳中有升，主要系：公司的 B 端服务应用场景广泛，下游多种行业客户在对证照/合同/票据/报表等各类文档的分类、录入、校对、解析等人工环节流程均有数字化转型需求，公司在完善 B 端服务的同时，不断开拓更多场景和不同行业的客户，收入得以持续增长。

②C 端 APP 业务

A、移动互联网整体行业分析

a、用户付费意愿的提升

2015 年至今，用户对各类 APP 的付费转化率逐年提升，代表用户对可为其带来价值的 APP 会员付费产品接受度快速提升，尤其是在 2016-2017 年，娱乐类 APP 对用户付费习惯方面的培育也推动了办公工具类型 APP 付费意愿的提升。

b、付费方式的多元化、便捷性提升

随着网购的兴起推动了移动支付软件的崛起，App Store 于 2016 年开始接入支付宝，2017 年开始接入微信支付，提升了用户付费的便捷度。

B、公司 C 端业务增长分析

报告期内，C 端 APP 业务实现收入 6,883.07 万元、16,404.06 万元、35,011.01 万元、11,045.99 万元，占相应期间公司营业收入总额的比例分别为 35.11%、48.19%、60.55%、64.59%，2019 年度与 2020 年度分别同比增长 138.32%和 113.43%，占比持续提升。C 端 APP 收入在报告期内高速增长，主要系：扫描全能王和名片全能王切实为用户带来无纸化移动办公的效率提升，由于产品本身的用户群体广泛，不仅财会、行政、销售等商务场景对其具有应用需求，教师、学生、家庭等生活场景也对各类文档具有电子化管理的需求，协助用户实现个人文档资产的数字化管理，其应用场景的可延展性强，用户群体不断拓宽，公司在庞大的用户群体中逐步变现。公司在积累用户数量的过程中，利用技术提升、服务升级等办法逐步引入增值服务，实现用户付费的自然转化，付费用户数量持续增加。

a、扫描全能王 APP

报告期各期末，扫描全能王的新增付费用户数为 21.19 万个、62.51 万个、100.31 万个和 23.27 万个，付费用户数的增加是扫描全能王销售额增长的主要原因。报告期内，扫描全能王新增付费转化率分别为 0.20%、0.43%、0.59%、0.60%，随着互联网用户付费习惯的养成，新增付费用户数量和付费转化率均处于上升趋势，具体情况详见下表：

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
新增付费用户数（万个）	23.27	100.31	62.51	21.19

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
新增设备数(万个)	3,859.92	17,064.53	14,638.08	10,410.48
新增付费转化率	0.60%	0.59%	0.43%	0.20%

注1: 新增付费转化率=新增付费用户数/新增设备数, 因扫描全能王的付费用户存在非注册用户, 故付费用户比例的分母取新增设备数。

b、名片全能王 APP

报告期内, 名片全能王的新增付费用户数为 0.69 万个、0.99 万个、1.16 万个和 0.26 万个, 新增付费转化率分别为 0.11%、0.16%、0.25%、0.22%, 整体呈上升趋势, 具体情况如下表所示:

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
新增付费用户数(万个)	0.26	1.16	0.99	0.69
新增注册用户数(万个)	115.72	460.03	620.77	603.05
新增付费转化率	0.22%	0.25%	0.16%	0.11%

注: 新增付费转化率=新增付费用户数/新增注册用户数

(2) 商业大数据

报告期内, 商业大数据业务分别实现收入 3,875.17 万元、8,297.04 万元、11,787.57 万元、3,119.29 万元, 占相应期间公司营业收入总额比例分别为 19.77%、24.38%、20.39%、18.24%, 2019 年度与 2020 年度分别同比增长 114.11%和 42.07%。商业大数据业务的 B 端服务和 C 端 APP 业务均实现了快速增长。

①B 端服务

商业大数据的 B 端服务报告期内分别实现收入 1,567.59 万元、3,400.50 万元、5,028.77 万元、1,241.53 万元, 2019 年和 2020 年分别同比增长 116.92%和 47.88%。收入增长的主要来源于 B 端标准化服务和 B 端场景化解决方案。对于 B 端标准化服务客户而言, 公司利用深度学习、知识图谱、NLP 等技术, 加大产品研发, 产品功能日益完善, 能够切实满足 B 端客户在背景调查、关联关系分析、风险监控与舆情预警等方面的需求。对于 B 端场景化解决方案客户而言, 公司通过构建知识图谱对海量数据进行数据挖掘, 帮助客户发现隐藏在复杂网络之下的风险和隐性关联关系, 为金融风险管

理、供应链企业全生命周期管控、政府园区企业监控等多种场景提供解决方案，或是将企业内部数据与外部商业大数据进行融合，实现实时数据同步更新，为企业客户构建全景数据库。公司的产品和服务不断升级，切实满足不同客户对于产品的需求，收入实现持续增长。

②C 端 APP 业务

商业大数据的 C 端业务主要为启信宝个人版。报告期内，启信宝个人版分别实现收入 2,307.58 万元、4,896.54 万元、6,758.80 万元、1,877.76 万元，2019 年和 2020 年分别同比增长 112.19% 和 38.03%，主要系：A、公司产品不断优化，利用前期积累的深度学习、NLP 等 AI 技术的积淀，拓展知识图谱及大数据挖掘技术。启信宝产品的商业大数据量 2020 年已达到 1,000 多亿条，汇集的可查询的企业数量和数据维度也有大幅度提升；B、启信宝个人版的付费用户相比未付费用户也拥有较多专属权益，如搜索结果显示条数、批量查询等。随着用户的付费习惯逐步养成，付费用户的数量和均价同时有所提升，因此付费金额整体呈现较快增长。

报告期内，启信宝个人版各期新增注册用户数量增长迅速，2019 年度新增付费用户数较上年度有所增长，但新增付费转化率未见明显增长趋势，主要原因为：为增强用户粘性，公司加大了多年会员的推广力度，如购买启信宝 3 年 VIP 送 1 年启信宝 VIP 等，因此尽管新增付费转化率有所下降，但启信宝个人版的收入实现了持续增长，报告期内，启信宝 ARPPU 值从 2018 年的 334.07 元增长至 2021 年第一季度的 446.03 元，购买 1 年以上的会员比例增加。具体情况详见下表：

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
新增付费用户数（万个）	0.83	4.11	4.75	3.70
新增注册用户数（万个）	144.81	683.92	569.40	374.20
新增付费转化率	0.57%	0.60%	0.83%	0.99%

注：新增付费转化率=新增付费用户数/新增注册用户数

(3) 互联网广告推广

报告期内，广告服务分别实现收入 1,559.42 万元、2,540.96 万元、4,155.71 万元、1,493.55 万元，占相应期间公司营业收入总额比例分别为 7.95%、7.46%、7.19%、8.73%。公司的广告服务主要以 APP 端为载体，在启动封面、展示页等广告位向客户展示品牌

广告和效果广告，提供广告营销服务。

报告期内广告收入增加的原因为：C端APP用户基数持续增长。截至2021年3月末，公司扫描全能王、名片全能王、启信宝3款APP在App Store与Google Play应用市场的全球用户累计首次下载量合计超过6亿，2021年3月的月活合计约1.2亿。2017年开始，公司C端APP的庞大用户基数，逐渐实现广告流量变现。

(4) 手机厂商技术授权

报告期内，手机厂商技术授权业务分别实现收入2,809.26万元、1,493.57万元、803.32万元、159.54万元，占相应期间公司营业收入总额比例分别为14.33%、4.39%、1.39%、0.93%，2019年度与2020年度分别同比减少46.83%和46.21%。

报告期内，手机厂商技术授权业务的客户集中度较高，收入主要集中在三星和华为投资控股有限公司。手机厂商技术授权业务收入逐年递减，主要系：核心客户三星应用公司技术模块的手机出货量下降。三星的手机厂商技术授权收入2019年和2020年分别同比下降1,272.65万元、523.15万元，2020年下降至仅有68.70万元。报告期各期具体收入金额及占比情况详见下表：

单位：万元

客户	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
SANSUMG	12.26	0.07%	68.70	0.12%	591.84	1.74%	1,864.49	9.51%
华为投资控股有限公司	147.28	0.86%	609.13	1.06%	726.35	2.13%	725.30	3.70%
其他客户	-	0.00%	125.50	0.22%	175.38	0.51%	219.46	1.12%
合计	159.54	0.93%	803.32	1.39%	1,493.57	4.39%	2,809.26	14.33%

(5) 其他业务

报告期内，公司其他业务收入分别为125.72万元、569.21万元、654.63万元、11.71万元。其他业务收入主要为“找到”APP收入，由于“找到”APP尚在业务及盈利模式的探索阶段，因此公司经过审慎评估，2020年10月“找到”APP业务引入新的战略投资方北京微梦创科创业投资管理有限公司（新浪），整合各方优势资源，独立发展“找到”APP业务。

3、营业收入按销售模式分类

公司的业务整体分为 B 端服务和 C 端 APP 业务，不同业务的收入具体如下：

单位：万元

产品类型	产品分类	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
B 端服务	智能文字识别	1,271.14	7.43%	5,412.40	9.36%	4,734.10	13.91%	4,350.50	22.19%
	商业大数据	1,241.53	7.26%	5,028.77	8.70%	3,400.50	9.99%	1,567.59	8.00%
	互联网广告推广	1,493.55	8.73%	4,155.71	7.19%	2,540.96	7.46%	1,559.42	7.95%
	手机厂商技术授权	159.54	0.93%	803.32	1.39%	1,493.57	4.39%	2,809.26	14.33%
	其他	11.71	0.07%	74.93	0.13%	107.66	0.32%	22.77	0.12%
	小计	4,177.47	24.43%	15,475.14	26.76%	12,276.79	36.07%	10,309.54	52.59%
C 端 APP 业务		12,923.75	75.57%	42,349.50	73.24%	21,762.15	63.93%	9,293.59	47.41%
合计		17,101.22	100.00%	57,824.64	100.00%	34,038.94	100.00%	19,603.14	100.00%

其中，C 端 APP 业务销售模式主要为直销模式，B 端服务分为直销、经销和第三方平台合作推广模式。报告期内，公司 B 端服务收入按销售模式分类情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直销	2,669.33	63.90%	10,746.70	69.44%	9,426.77	76.79%	8,482.93	82.28%
经销	172.46	4.13%	1,270.79	8.21%	1,184.01	9.64%	737.04	7.15%
第三方平台合作推广模式	1,335.68	31.97%	3,457.65	22.34%	1,666.01	13.57%	1,089.57	10.57%
合计	4,177.47	100.00%	15,475.14	100.00%	12,276.79	100.00%	10,309.54	100.00%

报告期内，公司 B 端服务的直销收入分别为：8,482.93 万元、9,426.77 万元、10,746.70 万元、2,669.33 万元，占公司 B 端服务收入的比例分别为 82.28%、76.79%、69.44%、63.90%，是公司 B 端服务最主要的销售模式。1) 公司 B 端的智能文字识别和商业大数据的直销收入规模逐步增加，主要系公司加大对直销客户群体的拓展力度，尤其是金融和信息技术行业的客户，报告期内上述两个行业的直销客户收入分别为 4,558.51 万元、

6,179.68 万元、8,043.32 万元、1,963.48 万元，占直销收入的比例为 53.74%、65.55%、74.84%、73.56%；2) 手机厂商技术授权的直销收入占比有所降低，主要系来自三星的收入不断降低，报告期内收入分别为 1,864.49 万元、591.84 万元、68.70 万元、12.26 万元。由于第三方平台的收入（主要为广告收入）增速高于直销收入增速，因此尽管直销收入不断增长，但直销收入占比有所下降。

报告期内，B 端经销收入分别为：737.04 万元、1,184.01 万元、1,270.79 万元、172.46 万元，占 B 端服务收入比例分别为 7.15%、9.64%、8.21%、4.13%，前三年经销收入占比呈一定的上升趋势。公司经销业务集中在 B 端服务智能文字识别的海外业务和广告业务中。海外业务中，客户的开拓依赖于当地经销商的渠道和客户资源；广告业务中，采用经销模式主要系业务开拓所需。两项业务发展速度较快：1) B 端服务智能文字识别的海外业务中，公司的智能文字识别产品名片全能王企业版在日本逐步获得认可，日本经销商 Kingsoft 的收入不断增长，报告期各期的收入分别为 528.03 万元、669.03 万元、697.06 万元、149.43 万元；2) 公司不断新拓广告经销商，经销收入持续增长。

第三方平台合作推广模式为外部广告推广平台根据需要，在公司提供的广告推广位置上推送其平台上的最终客户的广告信息。报告期内，第三方平台合作推广模式的收入分别为：1,089.57 万元、1,666.01 万元、3,457.65 万元、1,335.68 万元，收入增长的原因主要系：1) 第三方平台的投放需求与公司的用户规模密切相关，公司 C 端 APP 用户规模持续增长，带动第三方平台广告收入的增长；2) 公司不断新拓第三方广告平台，公司在加深原有 Google 与 Facebook 广告平台合作的同时，新拓了字节跳动有限公司、江苏万圣伟业网络科技有限公司、上海智声广告有限公司、上海甜甜甜网络科技有限公司等新的大客户。

4、营业收入按销售区域分布情况

单位：万元

地区		2021 年 1-3 月		2020 年		2019 年		2018 年	
		收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
境内 (不含 港澳台)	东北地区	292.12	1.71%	1,038.89	1.80%	581.91	1.71%	273.40	1.39%
	华北地区	1,603.30	9.38%	6,374.39	11.02%	4,262.43	12.52%	2,120.52	10.82%
	华东地区	4,039.20	23.62%	14,403.09	24.91%	9,122.95	26.80%	4,877.15	24.88%
	华南	1,644.69	9.62%	7,180.61	12.42%	5,121.27	15.05%	2,980.41	15.20%

地区	2021年1-3月		2020年		2019年		2018年		
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比	
地区									
华中地区	912.47	5.34%	3,920.37	6.78%	1,778.96	5.23%	706.19	3.60%	
西北地区	587.66	3.44%	1,988.56	3.44%	1,031.01	3.03%	401.08	2.05%	
西南地区	1,076.30	6.29%	3,684.68	6.37%	2,375.25	6.98%	919.61	4.69%	
其他	410.32	2.40%	922.13	1.59%	457.06	1.34%	251.35	1.28%	
小计	10,566.06	61.79%	39,512.73	68.33%	24,730.84	72.65%	12,529.71	63.92%	
境外(含港澳台)	北美洲	3,531.59	20.65%	9,061.71	15.67%	3,874.75	11.38%	2,538.28	12.95%
	大洋洲	167.41	0.98%	478.29	0.83%	164.15	0.48%	74.71	0.38%
	非洲	73.22	0.43%	192.21	0.33%	73.84	0.22%	41.94	0.21%
	港澳台地区	206.19	1.21%	845.65	1.46%	589.32	1.73%	185.53	0.95%
	南美洲	383.23	2.24%	975.72	1.69%	389.20	1.14%	193.39	0.99%
	欧洲	744.03	4.35%	2,121.36	3.67%	991.80	2.91%	533.95	2.72%
	亚洲	1,429.49	8.36%	4,636.98	8.02%	3,225.03	9.47%	3,505.63	17.88%
	小计	6,535.16	38.21%	18,311.91	31.67%	9,308.11	27.35%	7,073.43	36.08%
合计	17,101.22	100.00%	57,824.64	100.00%	34,038.94	100.00%	19,603.14	100.00%	

公司的收入整体分为境内（不含港澳台）和境外及港澳台地区。

①境内（不含港澳台）

报告期内，公司的境内（不含港澳台）收入分别为 12,529.71 万元、24,730.84 万元、39,512.73 万元、10,566.06 万元，占相应期间公司营业收入总额比例分别为 63.92%、72.65%、68.33%、61.79%，收入保持稳定增长趋势，占比有所波动。其中，境内（不含港澳台）收入主要集中在华东地区、华南地区与华北地区。

②境外及港澳台地区

报告期内，公司的境外及港澳台地区收入分别为 7,073.43 万元、9,308.11 万元、18,311.91 万元、6,535.16 万元，占相应期间公司营业收入总额比例分别为 36.08%、27.35%、31.67%、38.21%，收入保持稳定增长趋势，占比有所波动。其中，境外及港澳台地区收入主要集中在亚洲（主要为日本、韩国等）与北美洲（主要为美国等）。

5、营业收入按季节性分析

单位：万元

期间	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
第一季度	17,101.22	100.00%	9,844.42	17.02%	6,019.95	17.69%	3,824.81	19.51%
第二季度	-	-	11,931.36	20.63%	7,588.64	22.29%	3,762.48	19.19%
第三季度	-	-	16,495.39	28.53%	8,842.60	25.98%	4,390.28	22.40%
第四季度	-	-	19,553.47	33.82%	11,587.75	34.04%	7,625.56	38.90%
合计	17,101.22	100.00%	57,824.64	100.00%	34,038.94	100.00%	19,603.14	100.00%

2018-2020年，公司第四季度营业收入占比较高，主要原因为：1) B端服务方面，公司智能文字识别和商业大数据的客户在年末的收入确认相对较大。2018-2020年，上述领域的B端客户第四季度收入占全年对应收入的比例分别为46.56%、35.94%和41.09%；2) C端APP业务方面，报告期内的付费用户数及平均付费金额整体处于上升趋势，因而分季度来看，各个季度占比呈逐渐提高的状况。2018-2020年，公司的第四季度收入占全年收入的比例分别为38.90%、34.04%和33.82%。

(三) 营业成本分析

1、营业成本构成

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	2,772.88	99.90%	8,963.66	98.94%	6,928.97	97.26%	5,294.29	98.35%
其他业务成本	2.91	0.10%	96.27	1.06%	195.07	2.74%	89.02	1.65%
合计	2,775.79	100.00%	9,059.93	100.00%	7,124.04	100.00%	5,383.31	100.00%

报告期内，公司主营业务成本分别为5,294.29万元、6,928.97万元、8,963.66万元、2,772.88万元，2019年度与2020年度分别同比增长30.88%和29.36%，公司各项业务成本随业务规模扩大呈上升趋势，但增长速度低于主营业务收入增速。公司具备良好的规模效应。公司的主营业务成本占比在97%以上，其他业务成本的占比较小。

2、营业成本按产品分类

单位：万元

项目		2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
智能文字识别	B端服务	282.90	10.19%	1,048.44	11.57%	1,233.48	17.31%	882.17	16.39%
	C端APP (扫描全能王和名片全能王)	1,453.29	52.36%	5,305.20	58.56%	2,969.36	41.68%	2,223.63	41.31%
	小计	1,736.20	62.55%	6,353.64	70.13%	4,202.83	59.00%	3,105.80	57.69%
商业大数据	B端服务	584.50	21.06%	1,366.38	15.08%	1,353.93	19.01%	904.86	16.81%
	C端APP(启信宝)	399.86	14.41%	1,136.05	12.54%	1,240.54	17.41%	1,030.66	19.15%
	小计	984.36	35.46%	2,502.42	27.62%	2,594.47	36.42%	1,935.52	35.95%
互联网广告推广		52.01	1.87%	103.19	1.14%	112.54	1.58%	51.78	0.96%
手机厂商技术授权		0.31	0.01%	4.41	0.05%	19.13	0.27%	201.19	3.74%
其他业务		2.91	0.10%	96.27	1.06%	195.07	2.74%	89.02	1.65%
合计		2,775.79	100.00%	9,059.93	100.00%	7,124.04	100.00%	5,383.31	100.00%

报告期内，公司各产品对应营业成本与营业收入的变动趋势基本匹配。

(1) 智能文字识别

报告期内，智能文字识别的营业成本分别为3,105.80万元、4,202.83万元、6,353.64万元、1,736.20万元，2019年度和2020年度分别同比增加35.32%和51.17%。其中，B端服务的成本分别为882.17万元、1,233.48万元、1,048.44万元、282.90万元，C端APP的成本分别为2,223.63万元、2,969.36万元、5,305.20万元、1,453.29万元，2018-2020年智能文字识别中C端APP的成本占比呈上升趋势，与收入占比变化趋势保持一致。

智能文字识别的成本主要包括服务器及带宽、人力成本、短信验证等。智能文字识别主要为用户提供证照/名片/合同/票据/报表等各类文档的分类、录入、校对、解析等工作，并在云端对相关资料进行存储，所耗用的服务器和带宽的资源较多，随着用户量的增长，成本也对应有所增加。

(2) 商业大数据

报告期内，商业大数据的营业成本分别为1,935.52万元、2,594.47万元、2,502.42万元、984.36万元，2019年度和2020年度分别同比增加34.05%和下降3.55%。其中，B端服务的成本分别为904.86万元、1,353.93万元、1,366.38万元、584.50万元，C端

APP 的成本分别为 1,030.66 万元、1,240.54 万元、1,136.05 万元、399.86 万元。

商业大数据的成本主要包括服务器和带宽成本、人力成本、数据成本等。商业大数据为客户提供各个维度的企业大数据信息，为用户提供企业信息画像、关联关系查询、风险查询、营销决策分析等数据挖掘服务，公司在启信宝个人版和 B 端服务方面不断发力，持续优化数据的全维度、准确性和时效性，随着业务量的增长所耗用的相关成本也在持续增长。

(3) 互联网广告推广

报告期内，互联网广告推广业务的营业成本分别为 51.78 万元、112.54 万元、103.19 万元、52.01 万元。互联网广告推广业务主要基于公司扫描全能王、名片全能王和启信宝进行广告发布，主要模式为移动端 APP 启动封面和展示页。成本主要为人力成本与广告位维持性服务器带宽耗用。业务模式分为三种：直销、经销和第三方平台合作推广模式，其中仅直销或经销模式需要消耗自身资源，总体成本较低。

(4) 手机厂商技术授权

报告期内，手机厂商技术授权业务的营业成本分别为 201.19 万元、19.13 万元、4.41 万元、0.31 万元。手机厂商技术授权业务的成本为技术服务费和员工薪酬。手机厂商技术授权业务的成本在 2019 年度与 2020 年度大幅下降，主要系由于公司减少了针对韩国地区技术支持服务的采购。

(5) 其他业务成本

报告期内，其他业务的营业成本分别为 89.02 万元、195.07 万元、96.27 万元、2.91 万元。其他业务成本主要为“找到”APP 个人版的服务器及带宽成本等，报告期内的金额分别为 75.08 万元、141.64 万元、73.74 万元、0 万元，“找到”APP 个人版成本的变动与营业收入的变化情况相匹配。

3、营业成本按类型分类

报告期内，公司营业成本分项目情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
服务器及带宽	1,387.24	49.98%	4,663.86	51.48%	3,531.85	49.58%	3,069.10	57.01%

项目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
员工薪酬	697.69	25.13%	1,568.44	17.31%	1,490.48	20.92%	901.74	16.75%
短信登录费用	174.28	6.28%	1,178.55	13.01%	330.55	4.64%	262.65	4.88%
技术服务费	96.41	3.47%	704.36	7.77%	313.43	4.40%	354.97	6.59%
折旧及摊销	59.84	2.16%	170.23	1.88%	87.24	1.22%	308.10	5.72%
股份支付费用	-	0.00%	-	0.00%	788.60	11.07%	19.77	0.37%
数据采购	306.57	11.04%	643.36	7.10%	396.69	5.57%	339.49	6.31%
其他费用	53.76	1.94%	131.13	1.45%	185.21	2.60%	127.49	2.37%
合计	2,775.79	100.00%	9,059.93	100.00%	7,124.04	100.00%	5,383.31	100.00%

公司营业成本主要构成为服务器及带宽、员工薪酬、短信登录费用、技术服务费和数据采购,报告期内,前述成本主要构成合计占营业成本的比例分别为91.54%、85.11%、96.67%、95.91%。

报告期内,计入营业成本的服务器及带宽成本合计分别为3,069.10万元、3,531.85万元、4,663.86万元、1,387.24万元,呈逐年增长趋势。服务器及带宽成本主要包括存储服务、计算服务、带宽服务等,用于扫描全能王、名片全能王、启信宝业务等。随着产品用户数量、数据存储量不断增加,算力需求不断提高,相关服务器和带宽成本逐年上升。

报告期内,计入营业成本的员工薪酬分别为901.74万元、1,490.48万元、1,568.44万元、697.69万元,呈逐年增长趋势。员工薪酬主要为线下实施人员和线上运维人员的工资、奖金、社保、公积金、福利费等。报告期内,公司业务不断扩大,对人员需求也不断上升,计入成本的员工人数逐年增加,员工薪酬随之逐年增长。

报告期内,计入营业成本的短信验证费用分别为262.65万元、330.55万元、1,178.55万元、174.28万元,呈逐年增长趋势,短信验证为变动成本,用于用户手机号登陆短信验证码、密码修改验证码等,公司C端APP的用户数量持续快速增长直接导致短信验证成本的上升。2020年短信费用增长主要系国际短信费用的增加,主要原因为印尼、印度地区政策变更,短信无法通过本地通道发送,只能通过国际通道(单价约为本地通道3倍)发送,导致费用明显增加。

报告期内,计入营业成本的数据采购分别为339.49万元、396.69万元、643.36万

元和 306.57 万元。公司的大数据获取主要有两种途径，分别是向供应商采购的企业数据、自动化访问获取的企业数据。报告期内，由于商业大数据业务不断发展，对数据的需求也在不断增加，公司主要向行业内知名的数据供应商进行采购，如上海凭安征信服务有限公司、东方财富信息股份有限公司等，并在 2020 年 9 月 30 日与人民数据签署系列协议，就“人民金融大数据中心”项目进行合作，同时向人民数据采购企业工商大数据。

报告期内，计入营业成本的技术服务费分别为 354.97 万元、313.43 万元、704.36 万元、96.41 万元。公司报告期内技术服务费成本主要包括：手机厂商技术授权技术采购的境外技术支持费、B 端服务与 C 端 APP 的技术支持费用。2019 年技术服务费的减少，主要是由于公司减少了针对韩国地区技术支持服务的采购。2020 年技术服务费有所增长，主要是公司为了丰富自身产品，与技术服务商合作推出更多功能，如扫描全能王的 pdf 转换等功能模块。

4、毛利率分析

报告期内，公司的毛利率分别为 72.54%、79.07%、84.33%和 83.77%。具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
智能文档识别	12,317.13	85.90%	40,423.41	84.28%	21,138.16	80.12%	11,233.57	72.35%
其中：B 端业务	1,271.14	77.74%	5,412.40	80.63%	4,734.10	73.94%	4,350.50	79.72%
C 端业务	11,045.99	86.84%	35,011.01	84.85%	16,404.06	81.90%	6,883.07	67.69%
商业大数据	3,119.29	68.44%	11,787.57	78.77%	8,297.04	68.73%	3,875.17	50.05%
其中：B 端业务	1,241.53	52.92%	5,028.77	72.83%	3,400.50	60.18%	1,567.59	42.28%
C 端业务	1,877.76	78.71%	6,758.80	83.19%	4,896.54	74.66%	2,307.58	55.34%
互联网广告推广	1,493.55	96.52%	4,155.71	97.52%	2,540.96	95.57%	1,559.42	96.68%
手机厂商技术授权	159.54	99.81%	803.32	99.45%	1,493.57	98.72%	2,809.26	92.84%
其他服务	11.71	75.13%	654.63	85.29%	569.21	65.73%	125.72	29.19%
合计/综合毛利率	17,101.22	83.77%	57,824.64	84.33%	34,038.94	79.07%	19,603.14	72.54%

报告期内，公司综合毛利率逐年上升，主要原因为智能文字识别业务和商业大数据

业务的毛利率逐年上升。

(1) 智能文字识别业务

报告期内,智能文字识别业务的毛利率分别为 72.35%、80.12%和 84.28%、85.90%,呈逐年增长趋势。其中,B端服务的毛利率分别为 79.72%、73.94%、80.63%、77.74%,C端 APP 业务的毛利率分别为 67.69%、81.90%、84.85%、86.84%,公司的 B 端服务的毛利率存在波动,C端 APP 业务的毛利率持续提升。除此以外,报告期内 C 端 APP 收入占智能文字识别收入比例为 61.27%、77.60%、86.61%、89.68%,收入占比不断提升,因此 C 端 APP 业务是智能文字识别业务毛利率增长的主要原因。

C 端收入增长的原因请参见本节之“(二)、2、(1)智能文字识别”。C 端 APP 业务毛利率增长的原因主要系:智能文字识别的 C 端 APP 业务主要成本为服务器和带宽成本及人力成本,1)公司采取优化存储(如改良文件格式等),从云端服务器租赁逐步转化为采购服务器托管模式等方式,有效控制了服务器及带宽成本的增加;2)在收入快速增加的情况下人力成本不会同比例增加,具有规模效应。

(2) 商业大数据业务

报告期内,商业大数据业务的毛利率分别为 50.05%、68.73%、78.77%、68.44%,其中 B 端服务毛利率分别为 42.28%、60.18%、72.83%、52.92%,C 端 APP 业务毛利率分别为 55.34%、74.66%、83.19%、78.71%。2018-2020 年,B 端服务毛利率和 C 端 APP 业务毛利率均在持续增长,主要原因为:1)2018 年 1-7 月启信宝无形资产摊销成本合计 218.75 万元,导致 2018 年商业大数据业务毛利率较低;2)启信宝的 B 端服务和 C 端 APP 业务主要成本为服务器及带宽成本、人力成本及短信验证成本,公司采取将 IDC 服务器租赁转为自行建立搜索集群等方式优化服务器及带宽成本,通过一键登入、极验证等方式减少验证短信发送量,而人力成本在收入快速增加的情况下不会同比例增加。3)2021 年 1-3 月商业大数据业务毛利率下降,主要系公司加大了 B 端场景化解决方案推广力度,增加了相关的人力投入,且公司不再享受疫情的社保减免,因此人员成本明显增加。其中 2020 年全年 B 端场景化解决方案人力成本为 360.96 万元,占同期对应业务的营业总成本 48.06%,而 2021 年 1-3 月为 228.99 万元,占同期 B 端场景化解决方案营业总成本 69.96%。因此毛利率较低,仅为 33.15%,拉低了整体毛利率。

(3) 互联网广告推广业务

报告期内，互联网广告推广业务收入的毛利率分别为 96.68%、95.57%、97.52%、96.52%。毛利率较高且较稳定，公司广告业务均基于公司扫描全能王、名片全能王和启信宝平台进行广告发布，广告业务仅需要少量人力支持及广告位维持耗用的服务器和带宽成本，成本较低。

(4) 手机厂商技术授权业务

报告期内，手机厂商技术授权业务的毛利率分别为 92.84%、98.72%、99.45%、99.81%。由于手机厂商技术授权业务除技术支持服务费用外，仅有少量的技术开发人员和业务支持人员的成本，毛利率非常高。手机厂商技术授权业务的客户主要为三星和华为投资控股有限公司，2018 年毛利率较低主要系与三星的合作的成本中包含支付韩国当地企业的技术支持服务费用。2018 年二季度开始，公司减少了针对韩国地区技术支持服务的采购，从 2019 年开始不再采购，因此 2019 年以后仅有人力成本，手机厂商技术授权业务毛利率高且稳定。

(5) 其他业务

报告期内，其他业务的毛利率分别为 29.19%、65.73%、85.29%、75.13%。其他业务收入主要系“找到”APP 收入，2018-2020 年度，“找到”APP 业务的毛利率为 27.07%、69.31%、87.28%。“找到”APP 业务 2018 年毛利率偏低，系发行人通过营销推广吸引了大量非付费的活动用户，增加了公司服务器及带宽成本的消耗。2019 年至 2020 年，随着用户付费比例的提升，毛利率也在增加。2020 年 10 月，公司将“找到”APP 剥离。

(6) 可比上市公司的选择

①发行人主要从事智能文字识别和商业大数据业务，目前，国内 A 股上市公司中尚无与公司产品类别和业务结构完全相同或相近的上市公司。综合考虑同行业可比公司所处行业、经营规模、产品类型、服务范围等因素，可比公司选取如下：

- A、同时提供 C 端产品与 B 端服务的办公软件和服务提供商金山办公和福昕软件；
- B、与发行人商业大数据业务相似的信用科技与大数据服务提供商中数智汇。

发行人选择可比上市公司的依据合理，选取的比较对象客观，具有可比性。

②发行人选择可比公司的主要依据：通过公开渠道查看各可比公司官网、年度报告、招股说明书、行业研究报告等资料，从可比公司主要产品或服务中，综合考虑行业分类、

产品作用(服务内容)、应用场景、目标市场等因素,且在同类产品中选择技术先进程度与公司可比的产品,选取了金山办公的 WPS Office 办公软件产品及服务、福昕软件的 PDF 电子文档软件产品及服务、中数智汇的商业大数据服务业务作为竞品进行对比分析,选取竞品的依据合理,相关比较结果客观、公允。

③发行人与可比公司主营业务、产品、经营规模的对比情况如下:

可比公司	主营业务	产品	经营规模
金山办公 688111.SH	北京金山办公软件股份有限公司是一家办公软件和服务提供商,从事 WPS Office 办公软件产品及服务的设计研发及销售推广	产品主要包括 WPS Office 办公软件和金山词霸等;服务主要包括基于其产品及相关文档的增值服务以及互联网广告推广服务,提供一站式、多平台应用解决方案	2019 年总收入为 157,952.06 万元,净利润为 40,057.92 万元;2020 年总收入为 226,096.84 万元,净利润为 88,657.38 万元
福昕软件 688095.SH	福建福昕软件开发股份有限公司的主营业务为在全球范围内向各行各业的机构及个人提供 PDF 电子文档相关的软件产品及服务	产品及服务主要包括 PDF 编辑器与阅读器产品、开发平台与工具、企业文档自动化解决方案以及基于企业内部服务器及云端的 PDF 相关独立产品,产品适用于桌面电脑、平板电脑、企业级服务器、智能手机及嵌入式设备等应用终端,可在 Windows、Mac、Linux、Android、iOS、Windows UWP、Web 等平台实现同等功能、性能以及用户体验	2019 年总收入为 36,895.47 万元,净利润为 7,531.48 万元;2020 年总收入为 46,860.40 万元,净利润为 11,599.85 万元
中数智汇 (尚未上市)	北京中数智汇科技股份有限公司是一家信用科技与大数据服务提供商,通过构建数据采集平台、智能大数据平台和面向客户的 BIdata 商业智能平台,为客户提供综合查询、风控反欺诈、关联洞察、反洗钱、商业智能和解决方案类服务	通过服务平台以标准 API 接口为主的形式提供给银行、互联网、征信、保险、电信运营商等行业客户。无 C 端 APP 产品	2019 年总收入为 13,202.38 万元,净利润为 5,023.21 万元;2020 年 1-6 月总收入为 6,765.52 万元,净利润为 2,796.51 万元
发行人	公司基于自主研发的领先的智能文字识别及商业大数据核心技术,形成面向全球 C 端用户和多元行业 B 端客户的产品及服务。	公司 C 端业务主要为面向全球个人用户的 APP 产品,包括扫描全能王、名片全能王、启信宝;B 端业务为面向企业客户提供以智能文字识别、商业大数据为核心的服务,形成了包括基础技术服务、标准化服务和场景化解决方案的业务矩阵	2019 年总收入为 34,038.94 万元,净利润为-19,629.48 万元;2020 年总收入为 57,824.64 万元,净利润为 12,952.93 万元

从上述比较情况可以看出:发行人与可比公司同属于软件与信息服务行业,中数智汇主要从事的信用科技与大数据服务与发行人的商业大数据业务相似;金山办公和福昕软件从事相关软件产品的开发与服务,且同时拥有 C 端产品与 B 端服务,与发行人的

经营模式和产品结构相似。但金山办公由于成立时间较早,发展较为成熟,整体经营规模较大,除此之外,上述所选可比公司主营业务、产品、经营规模等与发行人不存在较大差异。

(7) 与可比上市公司毛利率的比较分析

可比公司		2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
公司简称	证券代码				
中数智汇	-	-	-	82.45%	82.15%
金山办公	688111.SH	89.74%	87.70%	85.58%	86.71%
福昕软件	688095.SH	96.94%	96.37%	94.82%	93.39%
平均值		93.34%	92.04%	87.62%	87.42%
发行人		83.77%	84.33%	79.07%	72.54%

资料来源:可比公司定期报告、招股说明书

如上表所示,公司毛利率与可比上市公司相比存在一定差异,主要系:(1)金山办公、福昕软件主要产品为标准化软件,毛利率较高;(2)公司的业务主要成本为酌量性固定成本和混合成本,在收入不高时毛利率相对较低,因此在公司收入不断上升时体现出规模效应,公司的整体毛利率呈逐年上升趋势,2020年度与2021年1-3月公司的毛利率与同行业平均水平接近。

(四) 期间费用分析

报告期内,公司期间费用构成及占营业收入比重情况如下:

单位:万元

项目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	5,421.48	31.70%	15,868.06	27.44%	15,839.06	46.53%	9,404.18	47.97%
管理费用	1,081.06	6.32%	3,228.35	5.58%	10,532.44	30.94%	1,487.00	7.59%
财务费用	-208.91	-1.22%	1,314.56	2.27%	-44.42	-0.13%	11.82	0.06%
研发费用	5,051.31	29.54%	16,696.80	28.87%	21,058.73	61.87%	12,804.96	65.32%
期间费用合计	11,344.94	66.34%	37,107.77	64.17%	47,385.81	139.21%	23,707.96	120.94%
股份支付金额	-	-	-	-	15,811.61	46.45%	128.17	0.65%
扣除股份支付后期间费用	11,344.94	66.34%	37,107.77	64.17%	31,574.21	92.76%	23,579.79	120.29%

合计								
----	--	--	--	--	--	--	--	--

1、销售费用

(1) 具体构成

报告期内，公司各期销售费用主要项目及具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
广告宣传费	3,262.05	60.17%	9,169.49	57.79%	8,637.92	54.54%	5,790.05	61.57%
工资薪酬及福利费	1,738.63	32.07%	5,292.82	33.36%	4,706.19	29.71%	2,587.68	27.52%
办公差旅招待费用	175.63	3.24%	723.35	4.56%	1,036.12	6.54%	794.50	8.45%
租赁及服务费用	131.32	2.42%	563.79	3.55%	371.20	2.34%	177.70	1.89%
折旧与摊销费用	107.28	1.98%	86.94	0.55%	75.58	0.48%	41.33	0.44%
其他费用	6.56	0.12%	31.68	0.20%	14.46	0.09%	4.12	0.04%
股份支付	0.00	0.00%	0.00	0.00%	997.59	6.30%	8.80	0.09%
合计	5,421.48	100.00%	15,868.06	100.00%	15,839.06	100.00%	9,404.18	100.00%

报告期内，公司的销售费用分别为 9,404.18 万元、15,839.06 万元、15,868.06 万元和 5,421.48 万元，2019 年度和 2020 年度分别同比增长 68.43% 和 0.18%。公司的销售费用中，广告宣传费、工资薪酬及福利费和办公差旅招待费用是主要构成，报告期内三者合计占销售费用比例分别为 97.53%、90.79%、95.70%、95.48%。

1) 广告宣传费

报告期内，公司广告宣传费分别为 5,790.05 万元、8,637.92 万元、9,169.49 万元、3,262.05 万元，广告宣传费主要用于 C 端 APP 的推广。

2019 年度，公司广告宣传费较 2018 年度增加 2,847.88 万元，2019 年公司广告宣传费主要投向启信宝个人版和扫描全能王，并减少了对“找到”APP 的市场推广，具体为：①启信宝个人版作为公司的重要产品，为提升市场占有率、增强用户粘性，公司的营销活动较为活跃，广告宣传费增加了 4,995.06 万元；②2019 年公司就扫描全能王在美国

等海外地区重点做流量推广，目的主要是获得新用户并提升新增用户的付费转化率，广告宣传费同比增加了 1,010.67 万元；③2019 年 3 月以后，鉴于“找到”APP 推广效果低于预期，公司调整了推广战略，对“找到”APP 的广告宣传费用同比减少了 3,234.92 万元。

2020 年度，公司广告宣传费较 2019 年度增加 531.57 万元，主要系：①公司继续执行原推广策略，按用户增长规律推广启信宝个人版产品和扫描全能王产品，所投入的推广费用分别增加了 1,052.20 万元和 606.72 万元；②公司于 2020 年 10 月剥离了“找到”APP，因此当年对“找到”APP 的投入同比减少了 1,420.64 万元。

2) 工资薪酬及福利费

报告期内，销售人员薪酬分别为 2,587.68 万元、4,706.19 万元、5,292.82 万元、1,738.63 万元，整体呈上涨趋势。报告期内，销售人员薪酬上涨的原因主要系：公司通过自有销售团队进行市场拓展与客户服务工作，深入了解客户所处行业的应用场景及使用需求，为客户提供高质量服务。随着公司业务规模不断扩大，所需销售人员数量逐年增加，2018 年-2021 年 1-3 月，各期的平均人数分别为 79 人、124 人、165 人和 183 人，销售人员总薪酬不断上涨。

3) 办公差旅招待费用

2019 年相比 2018 年，办公差旅招待费用有所上涨，主要系：随着公司 B 端业务客户数量、业务规模的增长，因市场开拓和客户维护导致交通差旅费、业务招待费等同步上涨。尽管总体规模有所上涨，但增长幅度低于收入的增长幅度，报告期内差旅招待费占收入比例不断下降。

办公差旅招待费用 2020 年度整体规模相比 2019 年出现下降，主要系：①受疫情影响，公司的线下业务活动减少，外出频率明显降低；②公司通过产品和服务标准化和专业度的提升，销售效率有所改善，办公差旅招待费的使用效率更高。

2021 年 1-3 月，办公差旅招待费基本保持稳定。

(2) 与可比上市公司比较

扣除股份支付影响后，发行人与可比公司的销售费用率对比如下：

可比公司	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
------	--------------	---------	---------	---------

公司简称	证券代码				
中数智汇	-	-	-	13.28%	13.55%
金山办公	688111.SH	19.02%	21.35%	21.83%	19.11%
福昕软件	688095.SH	42.96%	39.84%	39.95%	38.94%
平均值		30.99%	30.60%	25.02%	23.87%
发行人		31.70%	27.44%	43.60%	47.93%

资料来源：可比公司定期报告、招股说明书

报告期内，可比公司的销售费用率平均值分别为 23.87%、25.02%、30.60%、30.99%，扣除股份支付影响后，公司的销售费用率分别为 47.93%、43.60%、27.44%、31.70%。

2018 年度和 2019 年度销售费用率高于可比公司，主要系：销售费用规模稳定增长，低于收入增速，因此销售费用率呈下降趋势，2020 年与 2021 年 1-3 月与同行业水平基本一致。

2、管理费用

(1) 具体构成

报告期内，公司各期管理费用主要项目及具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资薪酬及福利费	639.28	59.13%	1,929.55	59.77%	1,308.03	12.42%	951.49	63.99%
服务费	217.87	20.15%	675.53	20.92%	313.36	2.98%	127.99	8.61%
办公差旅招待费用	129.63	11.99%	390.55	12.10%	311.30	2.96%	236.84	15.93%
房租物业费	6.29	0.58%	91.07	2.82%	81.98	0.78%	63.84	4.29%
折旧与摊销费用	81.27	7.52%	114.49	3.55%	50.29	0.48%	64.84	4.36%
其他费用	6.72	0.62%	27.17	0.84%	30.65	0.29%	31.79	2.14%
股份支付	0.00	0.00%	0.00	0.00%	8,436.84	80.10%	10.20	0.69%
合计	1,081.06	100.00%	3,228.35	100.00%	10,532.44	100.00%	1,487.00	100.00%

报告期内，公司管理费用分别为 1,487.00 万元、10,532.44 万元、3,228.35 万元、1,081.06 万元，2019 年度与 2020 年度分别同比增长 608.30%与-69.35%。剔除股份支付

影响,公司管理费用的增加主要因公司业务规模扩大,公司管理类人员数量增加,职工薪酬增加所致。从结构上看,公司管理费用主要包括工资薪酬及福利费、服务费和办公差旅招待费用,占管理费用的比例为88.52%、18.35%、92.79%、91.28%,2019年占比相对较低主要系股份支付的影响。

1) 工资薪酬及福利费

报告期内,管理人员薪酬分别为951.49万元、1,308.03万元、1,929.55万元、639.28万元,2019年度与2020年度分别同比增长37.47%与47.52%。公司管理人员薪酬总体呈上升趋势,主要系因公司业务规模扩大和盈利状况增强,为有效加强公司管理,公司持续引进优秀的管理人才,管理人员数量有所增加。从管理部门平均人数来看,2018年-2021年1-3月,各期的平均人数分别为24人、29人、44人和53人。

2) 服务费

报告期内,服务费分别为127.99万元、313.36万元、675.53万元、217.87万元,具体为律师费、财务顾问费、审计费及咨询费。中介咨询服务费于2019年度、2020年度有所上升,主要系:2019年与2020年,公司为了加强经营管理,采购了税务咨询、人力资源咨询和其他类型的服务。

3) 办公差旅招待费用

报告期内,办公差旅招待费用分别为236.84万元、311.30万元、390.55万元、129.63万元,呈稳步上涨的趋势。办公差旅招待费用主要包括办公用品采购费、招聘费、会务费、水电费及通讯费,随着公司规模扩大和引进行业优秀高层次人才,导致相关费用增加。

(2) 与可比上市公司比较

扣除股份支付影响后,发行人与可比公司的管理费用率对比如下:

可比公司		2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
公司简称	证券代码				
中数智汇	-	-	-	14.38%	16.77%
金山办公	688111.SH	8.71%	6.90%	7.73%	6.79%
福昕软件	688095.SH	17.67%	17.70%	17.13%	18.02%
平均值		13.19%	12.30%	13.08%	13.86%

发行人	6.32%	5.58%	6.16%	7.53%
-----	-------	-------	-------	-------

资料来源：可比公司定期报告、招股说明书

报告期内，扣除股份支付影响后，同行业可比公司的管理费用率均值分别为 13.86%、13.08%、12.30%、13.19%。公司的管理费用率分别为 7.53%、6.16%、5.58%、6.32%。公司管理费用率在报告期内均在 10% 以下，公司管理费用率低于同行业可比公司主要系：①公司的 C 端 APP 业务是收入增长的主要来源，C 端 APP 业务边际效应较为明显，公司业务量增长同时，管理人员架构仍能保持相对精简；②公司不断优化内部管理，在业务快速发展的情况下提升管理效率，管理费用得到有效控制；③同行业可比公司中数智汇和福昕软件的管理费用率较高。

可比公司中数智汇和福昕软件管理费用率相对较高，主要系：①中数智汇房屋租赁和服务费较高，服务费是为了维持日常运转或辅助业务而向第三方机构采购服务所产生的开支。2018-2019 年二者占中数智汇收入比例为 5.47% 和 5.43%；②福昕软件的收入规模与管理人员平均薪酬与发行人接近，但 2019 年末和 2020 年末管理人员数量分别为 83 人和 69 人，高于公司同期的 35 人和 53 人。

3、研发费用

(1) 具体构成

报告期内，公司各期研发费用主要项目及具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资薪酬及福利费	4,034.50	79.87%	13,612.74	81.53%	11,717.02	55.64%	9,796.34	76.50%
服务费	371.51	7.35%	1,194.91	7.16%	1,110.09	5.27%	1,175.90	9.18%
服务器及带宽	256.78	5.08%	605.66	3.63%	724.05	3.44%	661.67	5.17%
房租 物业费	24.86	0.49%	541.23	3.24%	502.67	2.39%	528.99	4.13%
折旧及 摊销	270.42	5.35%	321.65	1.93%	250.71	1.19%	244.93	1.91%
办公差旅 招待费	89.80	1.78%	403.86	2.42%	368.30	1.75%	286.27	2.24%
其他费用	3.44	0.07%	16.76	0.10%	8.71	0.04%	1.69	0.01%

项目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
股份支付	-	-	-	0.00%	6,377.18	30.28%	109.17	0.85%
合计	5,051.31	100.00%	16,696.80	100.00%	21,058.73	100.00%	12,804.96	100.00%

报告期内，公司研发费用分别为 12,804.96 万元、21,058.73 万元、16,696.80 万元、5,051.31 万元，占当年营业收入的比重分别为 65.32%、61.87%、28.87%、29.54%。公司研发费用主要包括工资薪酬及福利费、服务费、服务器及带宽，合计占研发费用的比例为 90.85%、64.35%、92.31%、92.31%，2019 年占比较低主要系股份支付的影响。

1) 工资薪酬及福利费

报告期内，研发人员的工资薪酬及福利费分别为 9,796.34 万元、11,717.02 万元、13,612.74 万元、4,034.50 万元，呈逐年上升趋势，主要系：公司研发人员主要由算法研发、数据挖掘、产品开发、产品测试等构成。报告期各期，公司每年研发人员的平均人数分别为 237 人、298 人、374 人和 434 人，研发人数呈逐年上升的趋势。

2) 服务费

报告期内，服务费分别为 1,175.90 万元、1,110.09 万元、1,194.91 万元、371.51 万元，总体稳定。技术服务费的构成主要为训练 AI 引擎需要的数据标注服务费，公司底层核心算法升级，需要大量的已标注数据来训练模型。数据标注服务量与算法模型的具体应用场景相关，与收入的关联度较低。

3) 服务器及带宽

报告期内，服务器及带宽分别为 661.67 万元、724.05 万元、605.66 万元、256.78 万元，呈波动趋势。公司的服务器费用主要分为自购服务器及云服务器租赁两大类。2018 至 2019 年，随着公司近年来经营规模的扩大，运营及底层数据的储存、计算、传输规模也随之增长，费用也在增加。2020 年开始，尽管公司对于服务器及带宽的需求在增加，通过由租赁服务器托管转为自购服务器托管等方式，有效节约了相关费用。

(2) 研发项目的具体情况

报告期内，公司研发项目的整体预算、费用支出、实施进度情况如下：

单位: 万元

序号	项目名称	报告期末实施进度	整体预算	研发支出			
				2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
1	基于深度学习的智能文字识别底层技术研发项目-1期 ^注	已完成	1,000	-	-	-	114.26
2	基于深度学习的智能文字识别底层技术研发项目-2期	已完成	2,700	-	-	-	2,711.08
3	基于深度学习的图像处理技术升级	已完成	1,800	-	-	1,548.34	-
4	基于深度学习的智能文字识别底层技术研发项目-3期	已完成	3,000	-	-	2,710.69	-
5	基于迁移学习和知识图谱技术的智能文本图像理解系统	正在实施	4,000	368.24	1,598.49	1,614.69	-
6	基于智能文字识别技术的AI云平台	正在实施	6,000	1,259.14	3,805.82	-	-
7	扫描全能王的广告与运营位管理与精准投放系统-1期	已完成	400	-	-	373.18	-
8	扫描全能王的广告与运营位管理与精准投放系统-2期	已完成	200	-	232.53	-	-
9	基于NLP语义分析的AI教育信息化平台	已完成	900	-	492.32	-	-
10	基于深度学习的扫描全能王产品研发升级	已完成	1,500	-	-	1,300.27	-
11	基于深度学习的电子文档处理系统	已完成	1,300	-	2,202.98	-	-
12	基于深度学习的文档协作系统产品研发	已完成	500	-	-	422.73	-
13	扫描全能王面向具体场景的场景化拍图识字功能升级2期	已完成	1,500	-	-	-	1,304.66
14	面向互联网多端分享的电子名片管理平台	已完成	1,500	-	2,009.08	-	-
15	名片全能王的广告分发系统	已完成	6,000	-	-	5,470.94	-
16	基于商务大数据的信息挖掘与图谱构建技术研发	已完成	5,000	-	-	-	4,313.56
17	基于大规模数据的文本语义相关性的计算平台	已完成	510	-	-	-	158.90
18	基于大规模数据中心的面向海量数据的情感倾向性分析和风险	已完成	860	-	-	1,194.98	374.05

序号	项目名称	报告期末实施进度	整体预算	研发支出			
				2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
	预测平台						
19	基于大规模知识图谱与机器学习的企业风险智能分析平台	已完成	1,720	-	-	2,164.97	400.60
20	基于机器学习和大规模分布式计算的企业信用评分系统	已完成	1,025	-	-	783.92	228.48
21	基于企业大数据的神经网络方法构建的精准营销平台	已完成	1,270	-	-	694.51	251.21
22	面向深层网页的增量式数据获取项目	已完成	560	-	-	-	149.26
23	智能商业搜索平台	已完成	3,500	-	-	-	1,227.09
24	金融知识图谱平台建设	已完成	1,600	-	-	-	929.90
25	基于政府管理的区域企业全息信用信息数据管理系统建设项目建设方案	已完成	240	2.26	49.54	231.19	-
26	企业信用大数据分析与评分评级服务平台	正在实施	1,070	271.47	342.12	-	-
27	商业大数据产品和数据资产建设项目	已完成	3,600	-	4,811.19	-	-
28	基于全量企业大数据的长三角产业物资联动查询与对接平台	正在实施	459	64.07	375.65	-	-
29	基于六度人脉关系的裂变式招聘系统项目-1期	已完成	300	-	-	-	243.74
30	基于六度人脉关系的裂变式招聘系统项目-2期	已完成	2,000	-	-	2,179.79	-
31	基于六度人脉关系的裂变式招聘系统项目-3期	已完成	800	-	684.92	-	-
32	面向全球商业用户的职业社交及搜索平台	已完成	2,000	-	-	368.54	398.18
33	基于启信宝的人民数据金融中心产品研发项目	正在实施	700	11.74	92.15	-	-
34	基于深度学习的智能扫描系统增强与优化	正在实施	2,800	800.34	-	-	-
35	大数据个性化教学系统	正在实施	651	133.66	-	-	-
36	扫描全能王的广告与运营位管理与精准投	正在实施	700	116.64	-	-	-

序号	项目名称	报告期末实施进度	整体预算	研发支出			
				2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
	放系统-3期						
37	Camcard 企业级解决方案	正在实施	400	49.72	-	-	-
38	区域经济监管数字化平台系统	正在实施	500	70.82	-	-	-
39	基于六度人脉关系的裂变式招聘系统项目-4期	正在实施	800	168.27	-	-	-
40	基于多维数据的商业数据库和可视化产品项目	正在实施	4,800	1,017.10	-	-	-
41	商业大数据 B 端标准产品建设项目	正在实施	1,500	310.08	-	-	-
42	企业级数字名片线上线下一体化管理平台	正在实施	2,000	344.80	-	-	-
43	基于司法大数据的信用评价模型建设项目	正在实施	260	62.96	-	-	-
合计			73,925	5,051.31	16,696.79	21,058.73	12,804.96

注：该项目实施周期为 2016-2018 年，因此报告期内的研发支出金额明显低于预算。

(3) 与可比上市公司比较

扣除股份支付影响后，发行人与可比公司的研发费用率对比如下：

可比公司		2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
公司简称	证券代码				
中数智汇	-	-	-	10.20%	10.21%
金山办公	688111.SH	26.46%	31.44%	37.91%	37.85%
福昕软件	688095.SH	21.97%	16.08%	15.36%	19.76%
平均值		24.22%	23.76%	21.16%	22.61%
发行人		29.54%	28.87%	43.13%	64.76%

资料来源：可比公司定期报告、招股说明书

报告期内，扣除股份支付影响后，同行业可比公司的研发费用率均值分别为 22.61%、21.16%、23.76%、24.22%；公司的研发费用率分别为 64.76%、43.13%、28.87%、29.54%。公司对核心产品和关键技术的研发始终保持高度重视，研发投入规模较大且不断增长。2018 年和 2019 年，研发费用率明显高于同行业可比公司均值，主要系公司收入体量相

对较小。随着营业收入的快速增长,规模效应逐步体现,因此公司的研发费用率有所下降,在2020年和2021年1-3月研发费用率与可比公司较为接近。

4、财务费用

(1) 具体构成

报告期内,公司各期财务费用主要项目及具体构成情况如下:

单位:万元

项目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额	同比增长	金额	同比增长
利息支出	23.55	-	-	-	-	-	-	-
减:利息收入	77.45	-	227.60	4.58%	217.63	488.50%	36.98	-
汇兑净损失	-210.48	-	1,310.73	7,474.19%	17.31	-350.82%	-6.90	-
银行手续费	55.47	-	231.43	48.44%	155.90	179.92%	55.70	-
合计	-208.91	-	1,314.56	-3,059.48%	-44.42	-475.90%	11.82	-

报告期内,公司的财务费用分别为11.82万元、-44.42万元、1,314.56万元、-208.91万元。公司财务费用主要包括利息收入、汇兑损益和银行手续费等。

公司的利息收入主要系公司购买定期存款产生。

汇兑净损失主要系公司的外币交易产生的汇兑损失。2020年度汇兑净损失大幅增加,主要系2020年末较2020年初汇率下降6.47%。同时,2020年度C端APPLE和GOOGLE的美元交易发生额大幅增加,2019年度至2020年度由1,724.88万美元增长至3,189.16万美元。2021年1-3月美元汇率上升,汇兑损失变为汇兑收益。

银行手续费主要系C端会员支付通道产生的手续费。报告期内,微信和支付宝的结算费率基本稳定,但收款金额为持续增加,因此导致手续费不断上升。

2021年1-3月,因新租赁准则未确认融资费用确认了利息支出。

(2) 与可比上市公司比较

可比公司		2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
公司简称	证券代码				
中数智汇	-	-	-	-0.40%	-0.88%

金山办公	688111.SH	-1.27%	-0.42%	-0.19%	-0.17%
福昕软件	688095.SH	-0.75%	1.30%	1.08%	0.61%
平均值		-1.01%	0.44%	0.16%	-0.15%
发行人		-1.22%	2.27%	-0.13%	0.06%

资料来源：可比公司定期报告、招股说明书

报告期内，同行业可比公司的财务费用率均值分别为-0.15%、0.16%、0.44%、-1.01%。本公司的财务费用率分别为 0.06%、-0.13%、2.27%、-1.22%，2018-2019 年比率较小，与同行业可比公司均值接近。2020 年度财务费用率大幅增加，原因为公司美元资产上升，2020 年人民币兑美元明显升值，产生了较大汇兑损失。

（五）纳税情况分析

1、公司纳税情况

（1）报告期内，合并报告口径增值税缴纳情况：

单位：万元

项目	期初未交数	本期已交数	期末未交数
2021 年 1-3 月	-103.49	752.16	-206.63
2020 年度	-29.71	3,222.15	-103.49
2019 年度	60.73	2,257.43	-29.71
2018 年度	127.28	749.10	60.73

（2）报告期内，合并报告口径企业所得税缴纳情况：

单位：万元

项目	期初未交数	本期已交数	期末未交数
2021 年 1-3 月	-	-	-
2020 年度	2.56	2.56	-
2019 年度	-	-	2.56
2018 年度	-	-	-

2、重大税收政策变化及税收优惠对公司经营情况的影响

报告期内，公司及子公司取得的税收优惠主要是增值税即征即退及研发费用加计扣

除优惠。报告期内，税收优惠对公司净利润的影响如下：

单位：万元

项目	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
归属于母公司所有者的净利润	4,300.30	12,952.93	-19,629.39	-7,871.43
税收优惠对归属于母公司所有者净利润的影响金额	2,135.71	1,955.81	1,114.14	486.36
不享受税收优惠的归属母公司所有者净利润	2,164.59	10,997.13	-20,743.53	-8,357.80
税收优惠对归属于母公司所有者净利润的影响比例	49.66%	15.10%	-5.68%	-6.18%
非经常性损益	145.77	3,297.22	-14,433.98	1,516.01
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	4,154.53	9,655.71	-5,195.41	-9,387.45
税收优惠对归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润的影响比例	51.41%	20.26%	-21.48%	-5.18%

（六）股份支付

1、报告期内公司股份支付总体情况

报告期内，公司发生的股份支付费用总额情况如下：

单位：万元

项目	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
以权益结算的股份支付	-	-	16,600.21	147.94

2、股份支付的分摊依据

发行人通过持股平台授予员工股权激励

(1) 发行人根据众华资产评估有限公司出具的《上海合合信息科技股份有限公司以财务报告为目的涉及的股权激励于授予日市场价值评估报告》（沪众评报字[2021]第0369号），确定发行人授予公司员工股票期权于授予日公允价值。

报告期内，针对发行人股东全部权益，采用市场法（融资对价法）和插值法进行评估；针对公司历次股权激励权益工具在授予日的公允价值，采用期权定价模型布莱克斯科尔斯（Black-Scholes）模型进行评估。

(2) 根据授予的数量, 对于有等待期的, 在被激励对象的等待期(即 KPI 考核期或服务期限) 计算股份支付费用, 将当期取得的服务成本计入相关费用。对于未对激励对象授予的股份约定考核期, 相应的股份支付费用一次性计入当期损益。

(3) 公司以被激励对象个人为单位计算股份支付费用, 等待期内, 出现被激励对象离职等原因退出员工激励计划的, 则该激励对象于以前期间已确认的股份支付费用在其退出当期全部冲回。

(4) 股份支付费用的分摊依据激励对象的职能进行划分, 管理层的股份支付费用归集在管理费用, 研发人员的股份支付费用归集在研发费用, 技术人员的股份支付费用归集在营业成本。

3、股份支付对财务数据的影响

(1) 报告期内股份支付进入非经常性损益的金额

公司报告期内对于为获取职工提供服务而授予股份的交易按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定确认相应的股权激励费用。公司对于增资或受让的股份立即授予或转让完成且没有明确约定服务期等限制条件的, 一次性计入发生当期, 并作为偶发事项计入非经常性损益; 对于设定服务期等限制条件的股份支付, 股份支付费用在服务期内进行分摊, 并计入经常性损益。

2019 年 12 月 24 日新授予的股票期权按照授予日的公允价值按照众华资产评估有限公司出具的《上海合合信息科技股份有限公司以财务报告为目的涉及的股权激励于授予日市场价值评估报告》(沪众评报字[2021]第 0369 号) 确定, 根据授予的数量, 由于未对激励对象授予的股份未约定考核期, 因此相应的股份支付费用 14,941.58 万元一次性计入当期损益, 并作为非经常性损益。

(2) 与股份支付相关的费用计算过程

授予时间	与股份支付相关的费用的计算过程
2014 年 2 月 16 日	①按照授予日的公允价值, 根据授予的数量, 在激励对象的等待期(即 KPI 考核期或服务期限) 计算股份支付费用。 ②公司以激励对象个人为单位计算股份支付费用, 等待期内, 出现激励对象离职等原因退出员工激励计划的, 则该激励对象于以前期间已确认的股份支付费用在其退出当期全部冲回。
2015 年 11 月 24 日	① 2015 年 11 月 24 日前授予的仍在等待期尚未行权的期权集中在 2015 年 11 月 24 日做加速行权处理, 一次性计入当期损益。 ②2015 年 11 月 24 日新授予的期权按期权的在授予日的公允价值, 根据授予的

	数量, 计算得到的股份支付费用一次性计入当期损益。
2017年4月10日	<p>①按照授予日的公允价值, 根据授予的数量, 在激励对象的等待期(即 KPI 考核期或服务期限)计算股份支付费用。</p> <p>②公司以激励对象个人为单位计算股份支付费用, 等待期内, 出现激励对象离职等原因退出员工激励计划的, 则该激励对象于以前期间已确认的股份支付费用在退出当期全部冲回。</p>
2017年6月1日	
2017年9月1日	
2017年12月1日	
2018年6月1日	
2018年12月1日	
2019年12月24日	<p>①2019年12月24日前授予的仍在等待期尚未行权期权在2019年12月24日做加速行权处理, 股份支付费用一次性计入当期损益。</p> <p>②2019年12月24日新授予的期权以授予日的公允价值, 根据授予的数量, 由于对激励对象的股权激励未约定服务期, 因此相应的股份支付费用一次性计入当期损益。</p>

公司报告期内确认的股份支付金额为 16,748.15 万元, 具体归集至各费用的明细金额如下表所示:

单位: 万元

归属科目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
研发费用	-	-	6,377.18	109.17
销售费用	-	-	997.59	8.80
营业成本	-	-	788.60	19.77
管理费用	-	-	8,436.84	10.20
合计	-	-	16,600.21	147.94

根据上述有关股权激励相关权益性工具的定价依据及计算过程, 公司按照激励对象的岗位性质, 分别将股份支付费用计入营业成本或不同的费用类科目中。2020 年度、2021 年 1-3 月, 公司无股份支付费用。

(七) 利润表其他项目分析

1、信用减值损失

报告期内, 公司信用减值损失均为计提的坏账损失, 具体情况如下:

单位: 万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款坏账损失	-26.42	-118.94	-31.71	-

其他应收款坏账损失	0.07	-16.70	1.44	
合计	-26.34	-135.64	-30.26	-

2、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失主要系坏账损失，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
坏账损失	2.30	-7.36	-	-117.15
合计	2.30	-7.36	-	-117.15

3、其他收益

报告期内，公司的其他收益主要为政府补助与个税返还，明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
政府补助	1,433.97	1,436.46	1,115.83	797.59
个税返还	51.27	16.07	20.71	16.46
小微企业增值税减免	-	0.01	0.26	-
合计	1,485.23	1,452.54	1,136.80	814.05

政府补助主要构成为增值税即征即退等政府补助。报告期内，计入其他收益的政府补助的具体构成及金额明细表如下：

2021年1-3月			
政府补助内容	金额 (万元)	与资产/收益 相关	来源依据
增值税即征即退	1,384.38	与收益相关	财政部《国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》财税[2011]100号
基于迁移学习和知识图谱技术的智能文本图像理解系统	23.65	与资产相关	《上海市经济信息化委关于印发2019年度市人工智能创新发展专项支持项目计划表的通知》沪经信智[2019]1014号、《上海市人工智能创新发展专项项目协议书》
基于迁移学习和知识图谱技术的智能文本图像理解系统	13.49	与收益相关	《上海市经济信息化委关于印发2019年度市人工智能创新发展专项支持项目计划表的通知》沪经信智[2019]1014号、《上海市人工智能创新发展专项项目协

			议书》
苏州工业园区稳岗补贴	4.60	与收益相关	《园区党政办公室关于做好春节期间稳岗惠企送温暖工作的实施意见》苏园办[2021]4号
企业信用大数据分析 with 评分评级服务平台项目	2.23	与资产相关	《上海市服务业发展引导资金使用和管理办法》沪府规[2018]5号、《上海市服务业发展引导资金项目实施框架协议书》
上海市残疾人就业服务中心-超比例安排残疾人就业单位奖励	1.55	与收益相关	关于调整超比例安排残疾人就业单位奖励标准的通知 沪残工委〔2014〕3号
面向全球商业用户的职业社交及搜索平台	1.36	与资产相关	《2018年上海市促进文化创意产业发展财政扶持资金项目计划任务书》
人社局园区中小微企业招用毕业年度高校毕业生一次性补贴	1.30	与收益相关	苏州市人民政府关于落实就业优先政策进一步做好稳就业工作的实施意见(苏府〔2020〕83号)
基于全量企业大数据的长三角产业物资联动查询与对接平台	1.28	与资产相关	《上海市信息化发展专项资金管理办法》沪经信规[2015]841号、《上海市信息化发展专项资金(信息化建设和应用)项目协议书》
江苏省知识产权发展奖补资金(高维持发明专利)	0.07	与收益相关	《关于下达2020年度知识产权省级专项资金的通知》苏财行[2020]40号
上海以工代训补贴	0.06	与收益相关	《关于本市延长以工代训补贴政策实施期限有关事项的通知》沪人社规〔2021〕3号
合计	1,433.97		
2020年度			
政府补助内容	金额(万元)	与资产/收益相关	来源依据
增值税即征即退	686.73	与收益相关	财政部《国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》财税[2011]100号
静安区财政专项扶持资金	175.00	与收益相关	上海市市北高新技术服务业园区管理委员会《财政扶持政策通知》
企业信用大数据分析 with 评分评级服务平台项目	134.13	与收益相关	《上海市服务业发展引导资金使用和管理办法》沪府规[2018]5号、《上海市服务业发展引导资金项目实施框架协议书》
基于迁移学习和知识图谱技术的智能文本图像理解系统	94.62	与资产相关	《上海市经济信息化委关于印发2019年度市人工智能创新发展专项支持项目计划表的通知》沪经信智[2019]1014号、《上海市人工智能创新发展专项项目协议书》
基于政府管理的区域企业全息信用信息数据管理系统建设	80.00	与收益相关	《上海市社会信用体系建设专项资金管理办法》沪发改规范[2019]1号、《上海市社会信用体系建设专项资金项目协议书》
国家外经贸发展专项资金补贴	61.05	与收益相关	《上海市服务贸易发展专项资金使用和管理办法》沪府办[2016]75号、《2020年度国家外经贸发展专项资金(服务贸易)实施细则》的通知沪商服贸[2020]150号

基于迁移学习和知识图谱技术的智能文本图像理解系统	53.94	与收益相关	《上海市经济信息化委关于印发 2019 年度市人工智能创新发展专项支持项目计划表的通知》沪经信智[2019]1014 号、《上海市人工智能创新发展专项项目协议书》
基于全量企业大数据的长三角产业物资联动查询与对接平台	38.71	与收益相关	《上海市信息化发展专项资金管理办法》沪经信规[2015]841 号、《上海市信息化发展专项资金(信息化建设和应用)项目协议书》
上海市稳岗补贴	37.04	与收益相关	《关于支持新型冠状病毒肺炎疫情防控减轻企业负担若干政策》的通知 沪人社办[2020]44 号
上海市知识产权局专利资助	17.70	与收益相关	《上海市专利资助办法》
江苏省高新技术企业培育资金	15.00	与收益相关	江苏省高新技术企业培育资金管理办法 苏财规[2019]9 号
苏州工业园区稳岗补贴	12.27	与收益相关	园区劳动和社会保障局 财政局关于印发《苏州工业园区稳定岗位补贴办法》的通知 苏园劳保[2016]11 号、《市政府关于落实就业优先政策进一步做好稳就业工作的实施意见》 苏府[2020]83 号
面向全球商业用户的职业社交及搜索平台	9.63	与资产相关	《2018 年上海市促进文化创意产业发展财政扶持资金项目计划任务书》
苏州工业园区创新创业项目房租补贴资金	9.03	与收益相关	《苏州工业园区创新创业项目房租补贴资金实施细则》 苏园科[2016] 20 号
上海市杨浦区专利奖励	6.30	与收益相关	《杨浦区知识产权(专利)资助办法》 杨府规[2017]3 号
上海市残疾人就业服务中心-超比例安排残疾人就业单位奖励	1.69	与收益相关	关于调整超比例安排残疾人就业单位奖励标准的通知 沪残工委[2014]3 号
基于全量企业大数据的长三角产业物资联动查询与对接平台	1.28	与资产相关	《上海市信息化发展专项资金管理办法》沪经信规[2015]841 号、《上海市信息化发展专项资金(信息化建设和应用)项目协议书》
企业信用大数据分析 with 评分评级服务平台项目	1.23	与资产相关	《上海市服务业发展引导资金使用和管理办法》沪府规[2018]5 号、《上海市服务业发展引导资金项目实施框架协议书》
人工智能 OCR 关键技术及行业应用	0.51	与资产相关	《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金重点项目计划任务书》
苏州工业园区以工代训补贴	0.45	与收益相关	苏州工业园区以工代训补贴公示(第一批) - 人力资源和社会保障局
上海以共代训补贴	0.15	与收益相关	《上海市人力资源和社会保障局等四部门关于落实企业稳岗扩岗专项支持计划实施以工代训补贴的通知》 沪人社规[2020]17 号
合计	1,436.46		
2019 年度			
政府补助内容	金额(万元)	与资产/收益相关	来源依据
增值税即征即退	631.08	与收益相关	财政部《国家税务总局关于软件产品增值

			税政策的通知》财税[2011]100号
静安区大数据产业发展专项资金	170.00	与收益相关	关于开展2018年度静安区重点大数据企业认定及大数据产业发展专项资金项目申报的预通知
国家外经贸发展专项资金补贴	87.89	与收益相关	《上海市服务贸易发展专项资金使用和管理办法》沪府办(2016)75号、《2019年度国家外经贸发展专项资金(服务贸易)实施细则》的通知沪商服贸[2019]40号
上海市知识产权局专利资助	39.81	与收益相关	《上海市专利资助办法》
上海市杨浦区专利奖励	4.62	与收益相关	《杨浦区知识产权(专利)资助办法》杨府规[2017]3号
基于迁移学习和知识图谱技术的智能文本图像理解系统	31.47	与收益相关	《上海市经济信息化委关于印发2019年度市人工智能创新发展专项支持项目计划表的通知》沪经信智[2019]1014号、《上海市人工智能创新发展专项项目协议书》
企业研究开发费用省级财政奖励资金	30.00	与收益相关	《转发省财政厅、科技厅关于下达2018年度企业研究开发费用省级财政奖励资金的通知》苏科资[2019]20号
人工智能OCR关键技术及行业应用	27.46	与资产相关	《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金重点项目计划任务书》
上海市稳岗补贴	24.42	与收益相关	《关于实施失业保险援企稳岗“护航行动”的通知》沪人社规[2018]20号
江苏省高新技术企业培育资金	20.00	与收益相关	《苏州市高新技术企业培育实施细则》苏科规[2019]5号、《关于下达苏州市2019年度第二十三批科技发展计划(高新技术企业培育企业入库奖补)资金的通知》苏科资[2019]67号
苏州工业园区科技发展资金(创新政策专项-研发增长企业研发后补助)	15.95	与收益相关	《苏州工业园区科技创新能力提升实施细则》
基于迁移学习和知识图谱技术的智能文本图像理解系统	12.72	与资产相关	《上海市经济信息化委关于印发2019年度市人工智能创新发展专项支持项目计划表的通知》沪经信智[2019]1014号、《上海市人工智能创新发展专项项目协议书》
面向全球商业用户的职业社交及搜索平台	12.41	与资产相关	《2018年上海市促进文化创意产业发展财政扶持资金项目计划任务书》
苏州工业园区创新创业项目房租补贴资金	5.08	与收益相关	《苏州工业园区创新创业项目房租补贴资金实施细则》苏园科[2016]20号
上海市残疾人就业服务中心-超比例安排残疾人就业单位奖励	1.02	与收益相关	关于调整超比例安排残疾人就业单位奖励标准的通知沪残工委[2014]3号
上海市杨浦区残疾人就业服务中心-就岗补	1.91	与收益相关	《关于实施分散安排残疾人就业岗位补贴的通知》沪残联[2014]93号
合计	1,115.83		
2018年度			

政府补助内容	金额 (万元)	与资产/收益 相关	来源依据
增值税即征即退	486.36	与收益相关	财政部《国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》财税[2011]100号
面向全球商业用户的职业社交及搜索平台	78.47	与收益相关	《2018年上海市促进文化创意产业发展财政扶持资金项目计划任务书》
国家外经贸发展专项资金补贴	70.30	与收益相关	《上海市服务贸易发展专项资金使用和管理办法》沪府办[2016]75号、《2018年度国家外经贸发展专项资金(服务贸易)实施细则》沪商服贸[2018]240号
企业研究开发费用省级财政奖励资金	66.96	与收益相关	《苏州市企业研发机构建设资助细则(试行)》的通知 苏科资[2017]385号
上海市杨浦区财政局科技专项资金	39.70	与收益相关	上海杨浦科技创业中心有限公司 2017年度项目资助申请表
人工智能 OCR 关键技术及行业应用	26.28	与资产相关	《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金重点项目计划任务书》
人工智能 OCR 关键技术及行业应用	4.78	与收益相关	《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金重点项目计划任务书》
上海市稳岗补贴	16.69	与收益相关	《关于实施失业保险援企稳岗“护航行动”的通知》沪人社规[2018]20号
面向全球商业用户的职业社交及搜索平台	2.50	与资产相关	《2018年上海市促进文化创意产业发展财政扶持资金项目计划任务书》
上海市残疾人就业服务中心-超比例安排残疾人就业单位奖励	1.52	与收益相关	关于调整超比例安排残疾人就业单位奖励标准的通知 沪残工委[2014]3号
上海市杨浦区残疾人就业服务中心-就岗补	0.91	与收益相关	《关于实施分散安排残疾人就业岗位补贴的通知》沪残联[2014]93号
基于云计算架构的海量名片处理及实名社交网络关键技术研发	2.40	与收益相关	《基于云计算架构的海量名片处理及实名社交网络关键技术研发科研项目课题合同》
上海市杨浦区专利奖励	0.72	与收益相关	《杨浦区知识产权(专利)资助办法》杨府规[2017]3号
合计	797.59		

4、投资收益

报告期内，公司的投资收益主要为股权投资取得的投资收益，明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
权益法核算的长期股权投资收益	-72.33	-27.76	-	-243.16
处置长期股权投资产生的投资收益			-	1,179.40
合计	-72.33	-27.76	-	936.24

2018 年度权益法核算的长期股权投资收益-243.16 万元系投资上海东家金服投资管理有限公司导致的投资损失。由于当年对股权进行了出售，因此 2018 年度的处置长期股权投资产生的投资收益 1,179.40 万元系出售上海东家金服投资管理有限公司股份取得的投资收益。

2020 年度权益法核算的长期股权投资收益-27.76 万元系投资上海找齐导致的投资损失。

2021 年 1-3 月权益法核算的长期股权投资收益-72.33 万元系投资上海找齐导致的投资损失。

5、公允价值变动损益

报告期内，公司的公允价值变动损益主要为理财产品公允价值变动所致，明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
交易性金融资产	1.23	63.29	8.28	-
其中：理财产品产生的公允价值变动收益	1.23	63.29	8.28	-
合计	1.23	63.29	8.28	-

6、营业外收入

报告期内，公司的营业外收入主要包括固定资产报废处置利得与“找到”APP 业务剥离收益，明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额
非流动资产处置利得	-	-	-	-	-	-100.00%	1.71
其他	0.00	-	358.59	348,719.08%	0.10	-98.58%	7.23
合计	0.00	-	358.59	348,719.08%	0.10	-98.85%	8.94

2018 年度的营业外收入系公司处置以前年度费用化的办公家具取得的收益。

2020 年度的营业外收入系 2020 年 10 月公司剥离“找到”APP 业务，公司将截至

2020年9月30日尚未摊销的会员费扣除相应的预付费用后的余额作为营业外收入处理。

7、营业外支出

报告期内，公司的营业外支出主要包括固定资产报废处置损失与赔偿支出，明细如下：

单位：万元

项目	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产报废损失合计	2.91	1.35	1.27	-
其中：固定资产报废损失	2.91	1.35	1.27	-
罚款滞纳金支出	-	-	0.01	0.02
赔偿支出	0.20	6.15	2.56	-
合计	3.11	7.50	3.84	0.02

8、所得税费用

报告期内，公司的所得税费用明细如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
本期所得税费用	-	-	2.56	-
递延所得税费用	-22.69	-15.83	-12.51	-68.79
合计	-22.69	-15.83	-9.96	-68.79

2018年，公司处于亏损状态，无需缴纳所得税。2018年的递延所得税费用主要系因合并贝尔塔形成的固定资产与无形资产评估增值导致的应纳税额暂时性差异转回形成。

2019年度当期所得税费用2.56万元系子公司临冠的应纳所得税额。

2020年度与2021年1-3月，1)公司盈利能力大幅上升，但母公司拥有大额可弥补亏损，2020年度与2021年1-3月无需缴纳所得税；2)子公司上海临冠享受企业所得税“两免三减半”优惠政策，2020年度、2021年度为上海临冠第一个获利年度和第二个获利年度，2020年、2021年免征收企业所得税。

(八) 净利润分析

报告期内公司盈利情况如下表所示:

单位: 万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	17,101.22	57,824.64	34,038.94	19,603.14
营业利润	4,280.72	12,586.02	-19,635.70	-7,949.15
利润总额	4,277.61	12,937.10	-19,639.44	-7,940.22
净利润	4,300.30	12,952.93	-19,629.48	-7,871.43
归属于发行人股东的净利润	4,300.30	12,952.93	-19,629.39	-7,871.43
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	4,154.53	9,655.71	-5,195.41	-9,387.45

2018-2019年度公司均处于亏损状态,主要系:(1)公司持续投入大量研发资源,以进一步扩大公司的行业竞争力;(2)2019年公司股份支付费用较大,2018-2019年分别为147.94万元、16,600.21万元;(3)2018年开始,公司为C端产品投入较大的市场推广资源,以提升市场占有率。

公司与同行业可比上市公司的净利润率对比情况如下:

可比公司	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
中数智汇	-	-	38.05%	33.96%
金山办公	42.33%	39.21%	25.36%	27.50%
福昕软件	24.29%	24.75%	20.41%	13.97%
平均值	33.31%	31.98%	27.94%	25.14%
发行人	25.15%	22.40%	-57.67%	-40.15%

资料来源:可比公司定期报告、招股说明书

报告期内,同行业可比上市公司的净利润率均值分别为25.14%、27.94%和31.98%、33.31%,本公司的净利润率分别为-40.15%、-57.67%、22.40%、25.15%。2018年至2019年,公司由于研发投入、股份支付和营销推广金额较大,处于亏损状态,与可比上市公司缺乏可比性。2020年度,公司扭亏为盈,净利润率与可比上市公司平均净利润率逐渐接近。

(九) 非经常性损益分析

报告期内,公司的非经常性损益金额合计为 1,516.01 万元、-14,433.98 万元、3,297.22 万元、145.77 万元,主要包括非流动性资产处置、政府补助、社保及房租减免、无等待期的股份支付等。具体分析请参见本节“六、非经常性损益”相关披露与分析。

十一、资产质量分析

(一) 资产总体分析

报告期内,公司的资产结构如下表所示:

单位:万元

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	60,247.96	86.97%	54,888.90	89.41%	29,426.32	89.07%	23,874.15	91.61%
非流动资产	9,025.69	13.03%	6,499.42	10.59%	3,610.75	10.93%	2,187.54	8.39%
资产总计	69,273.65	100.00%	61,388.32	100.00%	33,037.07	100.00%	26,061.69	100.00%

报告期各期末,资产规模方面,公司资产总额分别为 26,061.69 万元、33,037.07 万元、61,388.32 万元、69,273.65 万元,2019 年和 2020 年分别同比增长 26.76% 和 85.82%。报告期内公司资产总额随业务规模的扩大而持续稳步增长,主要原因系:(1) 公司经营良好、营业收入逐年增加,货币类项目及应收账款等流动资产整体呈增长趋势;(2) 2019 年 7 月,由宁波启安作为投资方对公司进行本次投资,认购公司新增注册资本计 47.0566 万元,出资 12,857.14 万元。

报告期各期末,资产结构方面,公司的流动资产规模分别为 23,874.15 万元、29,426.32 万元、54,888.90 万元、60,247.96 万元,占资产总额的比重分别为 91.61%、89.07%、89.41%、86.97%。公司主要从事智能文字识别和商业大数据业务,业务为轻资产模式,主要依靠高素质的研发管理团队对产品不断更新升级,因此流动资产占比较高。

(二) 资产结构及变动的具体分析

1、流动资产

单位：万元

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	47,896.27	79.50%	45,061.16	82.10%	19,242.86	65.39%	19,547.17	81.88%
应收账款	5,434.34	9.02%	5,771.29	10.51%	4,427.96	15.05%	3,259.57	13.65%
合同资产	194.27	0.32%	223.07	0.41%	-	-	-	-
交易性金融资产	3,001.23	4.98%	-	-	4,008.28	13.62%	-	-
预付款项	628.62	1.04%	606.16	1.10%	446.01	1.52%	369.08	1.55%
其他应收款	833.02	1.38%	743.54	1.35%	292.34	0.99%	293.69	1.23%
其他流动资产	2,139.06	3.55%	2,358.64	4.30%	898.86	3.05%	396.64	1.66%
存货	121.14	0.20%	125.04	0.23%	110.00	0.37%	7.99	0.03%
流动资产合计	60,247.96	100.00%	54,888.90	100.00%	29,426.32	100.00%	23,874.15	100.00%

报告期各期末，公司的流动资产主要是货币资金、应收账款及合同资产、交易性金融资产，合计占比分别为 95.53%、94.06%、93.02%、93.83%。

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行存款	47,727.04	99.65%	44,905.76	99.66%	19,138.57	99.46%	19,446.04	99.48%
其他货币资金	169.23	0.35%	155.41	0.34%	104.29	0.54%	101.13	0.52%
合计	47,896.27	100.00%	45,061.16	100.00%	19,242.86	100.00%	19,547.17	100.00%

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 19,547.17 万元、19,242.86 万元、45,061.16 万元、47,896.27 万元。

报告期内，公司其他货币资金主要由 C 端客户支付后留存在微信、支付宝等平台账户余额构成。2019 年末较 2018 年末货币资金余额基本稳定；2020 年度及 2021 年 3

月底货币资金余额明显增加，主要系公司经营情况不断向好，经营性现金流量净额大幅增加。现金流具体情况参见本节之“十二、偿债能力、流动性与持续经营能力分析”中“（五）公司现金流量情况分析”。

（2）应收账款及合同资产⁵

1) 应收账款⁶整体状况

报告期各期末，公司应收账款基本情况如下：

单位：万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
账面余额	6,041.68	6,383.29	4,698.14	3,504.09
坏账准备	409.19	385.08	270.18	244.52
账面价值	5,632.49	5,998.22	4,427.96	3,259.57
应收账款账面余额/ 营业收入	35.33%	11.04%	13.80%	17.88%

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 3,504.09 万元、4,698.14 万元、6,383.29 万元、6,041.68 万元，占营业收入比例分别为 17.88%、13.80%、11.04%、35.33%。应收账款账面余额随业务发展稳中有升，占营业收入比例逐步降低。2021 年 1-3 月占比较高系季度营业收入未能反映全年收入占比情况。

公司应收账款主要形成原因系公司收入确认时点和与客户结算时点存在时间差异。

报告期内，应收账款账面余额逐年增加具有合理原因，主要系：①公司因业务扩张，公司通过 Apple 和 Google 等第三方平台结算 C 端 APP 收入大幅增加，第三方平台通常在次月即回款；②B 端服务收入中智能文字识别收入、互联网广告推广收入和商业大数据收入不断上升，从而导致应收账款不断上升。尽管应收账款规模有所增加，但通过制定相关内部控制管理制度、加强应收账款回收管理，公司应收账款账面余额占营业收入比例呈下降趋势。

2) 应收账款坏账准备计提及账龄分析

⁵ 合同资产：含重分类至其他非流动资产的合同资产

⁶ 应收账款：下文应收账款均指应收账款及合同资产

单位：万元

类别	2021年3月31日			2020年12月31日		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
其中：账龄分析法组合	6,041.68	100.00%	409.19	6,383.29	100.00%	385.08
合计	6,041.68	100.00%	409.19	6,383.29	100.00%	385.08
类别	2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
其中：账龄分析法组合	4,698.14	100%	270.18	3,504.09	100%	244.52
合计	4,698.14	100%	270.18	3,504.09	100%	244.52

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：万元

账龄	2021年3月31日			2020年12月31日		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
1年以内	5,656.47	93.62%	282.82	6,130.14	96.03%	306.51
1-2年	356.21	5.90%	106.86	244.90	3.84%	73.47
2-3年	23.73	0.39%	14.24	7.89	0.12%	4.73
3年以上	5.27	0.09%	5.27	0.37	0.01%	0.37
合计	6,041.68	100.00%	409.19	6,383.29	100.00%	385.08
账龄	2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
1年以内	4,558.33	97.02%	227.92	3,230.41	92.19%	161.52
1-2年	138.93	2.96%	41.68	270.69	7.72%	81.21
2-3年	0.74	0.02%	0.44	2.99	0.09%	1.79
3年以上	0.14	0.00%	0.14	-	0.00%	-
合计	4,698.14	100.00%	270.18	3,504.09	100.00%	244.52

报告期各期末，公司应收账款账龄在一年以内的比重分别为92.19%、97.02%、96.03%和93.62%，占比非常高。一年以上的应收账款比重整体较低，应收账款账龄结构稳定、

合理。总体而言，公司应收账款质量较好，不存在重大回收风险。

2018年度，公司按照账龄分析法对相关组合计提坏账准备，2019年1月1日后按照整个存续期内的预期信用损失金额测算的预期信用损失率对相关组合计提坏账准备，具体情况详见下表：

项目	2021年1-3月 预期信用损失率	2020年度 预期信用损失率	2019年度 账龄分析法计提比例	2018年度 账龄分析法计提比例
1年以内 (含)	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
1-2年	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
2-3年	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
3-4年	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
4-5年	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

3) 与同行业比较情况

公司采用账龄分析法对坏账准备的计提比例与可比公司对比情况如下：

项目	合合信息	中数智汇	金山办公	福昕软件
6个月(含)以内	5.00%	5.00%	0.00%	5.00%
6个月-1年以内(含)	5.00%	5.00%	1.00%	5.00%
1-2年	30.00%	10.00%	5.00%	30.00%
2-3年	60.00%	50.00%	15.00%	50.00%
3-4年	100.00%	100.00%	30.00%	100.00%
4-5年	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

资料来源：可比公司定期报告、招股说明书

公司采用账龄分析法对坏账准备的计提比例不低于所有同行业可比公司，坏账计提较为谨慎。

4) 应收账款回款情况

截至2021年3月31日，公司应收账款期后回款情况如下：

单位:万元

项目	应收账款余额	2019年度回款金额	2020年度回款金额	2021年1-3月回款金额	未回款金额	未回款比例
2021年3月31日	6,041.68	-	-	-	-	-
2020年12月31日	6,383.29	-	-	3,248.40	3,109.90	48.72%
2019年12月31日	4,698.14	-	4,470.27	0.88	226.99	4.83%
2018年12月31日	3,504.09	3,365.79	130.33	5.33	2.65	0.08%

5) 应收账款前五名

报告期内,公司应收账款余额前五名情况如下:

单位:万元

2021年3月31日				
序号	应收账款对象名称	应收账款账面余额	占应收账款比例	账龄
1	APPLE8 RUE HEINRICH	1,916.57	31.72%	1年以内
2	GOOGLE PAYMENT CORP	1,170.74	19.38%	1年以内
3	上海智声广告有限公司	348.00	5.76%	1年以内
4	浙江天猫技术有限公司	237.63	3.93%	1年以内
5	华为投资控股有限公司	173.01	2.86%	1年以内
合计		3,845.95	63.66%	
2020年12月31日				
序号	应收账款对象名称	应收账款账面余额	占应收账款比例	账龄
1	APPLE8 RUE HEINRICH	1,881.14	29.47%	1年以内
2	GOOGLE PAYMENT CORP	962.37	15.08%	1年以内
3	上海智声广告有限公司	504.60	7.91%	1年以内
4	深圳前海微众银行股份有限公司	280.14	4.39%	1年以内
5	华为投资控股有限公司	219.24	3.43%	1年以内
合计		3,847.49	60.27%	
2019年12月31日				
序号	应收账款对象名称	应收账款账面余额	占应收账款比例	账龄
1	APPLE8 RUE HEINRICH	1,110.46	23.64%	1年以内
2	上海智声广告有限公司	632.49	13.46%	1年以内
3	华为投资控股有限公司	344.38	7.33%	1年以内
4	Google Payment Corp.	340.47	7.25%	1年以内
5	上海碧虎网络科技有限公司	289.39	6.16%	1年以内

合计		2,717.18	57.84%	
2018年12月31日				
序号	应收账款对象名称	应收账款账面余额	占应收账款比例	账龄
1	Google Payment Corp.	722.32	20.61%	1年以内
2	华为投资控股有限公司	481.02	13.73%	1年以内
3	SAMSUNG	446.64	12.75%	1年以内
4	上海碧虎网络科技有限公司	219.14	6.25%	1年以内
5	东方财富信息股份有限公司	193.95	5.53%	1年以内
合计		2,063.07	58.87%	

报告期各期末，应收账款前五名比重分别为 58.87%、57.84%、60.27%、63.66%。报告期内，上述客户与公司历史合作情况良好，不存在应收账款无法收回情况。

(3) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产系投资的银行理财产品，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
银行理财	3,001.23	-	4,008.28	-
合计	3,001.23	-	4,008.28	-

2019年末及2021年3月末公司交易性金融资产主要系结构性存款等理财产品余额。

(4) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 369.08 万元、446.01 万元和 606.16 万元、628.62 万元，占流动资产比例分别为 1.55%、1.52%、1.10%、1.04%。报告期内，公司预付款项主要为预付的服务器费用及宣传推广费等。

报告期各期末，公司预付款项前五名具体情况如下表所示：

单位：万元

2021年3月31日				
序号	供应商名称	金额	占比(%)	性质
1	百度控股有限公司	267.44	42.54	推广营销
2	华为软件技术有限公司	165.94	26.40	推广营销

3	人民数据	52.80	8.40	服务费
4	上海季原信息科技有限公司	26.04	4.14	服务费
5	上海云角信息技术有限公司	15.74	2.50	服务费
合计		527.97	83.98	
2020年12月31日				
序号	供应商名称	金额	占比(%)	性质
1	百度控股有限公司	374.06	61.71	推广营销
2	人民数据	52.80	8.71	服务费
3	华为软件技术有限公司	26.25	4.33	推广营销
4	上海恒生聚源数据服务有限公司	18.87	3.11	服务费
5	上海专利商标事务所有限公司	15.55	2.57	服务费
合计		487.52	80.43	
2019年12月31日				
序号	供应商名称	金额	占比(%)	性质
1	阿里云计算有限公司	146.11	32.76	服务器费用
2	百度控股有限公司	90.37	20.26	推广营销
3	北京恒智锐盈科技有限公司	45.00	10.09	服务费
4	北京多彩互动广告有限公司	30.50	6.84	推广营销
5	上海恒勋资产管理有限公司	22.50	5.04	服务费
合计		334.49	74.99	
2018年12月31日				
序号	供应商名称	金额	占比(%)	性质
1	上海云角信息技术有限公司	72.89	19.75	服务费
2	上海索电数码科技有限公司	71.45	19.36	货款
3	阿里云计算有限公司	69.07	18.72	服务器费用
4	蜂云启迪(江苏)通信科技有限公司	27.45	7.44	货款
5	百度控股有限公司	26.00	7.05	推广营销
合计		266.87	72.32	

(5) 其他应收款

报告期各期末, 公司其他应收款情况如下表所示:

单位: 万元

项目	2021年	2020年	2019年	2018年
----	-------	-------	-------	-------

	3月31日	12月31日	12月31日	12月31日
账面余额	848.10	758.69	292.34	295.13
坏账准备	15.08	15.15	0.00	1.44
账面价值	833.02	743.54	292.34	293.69

报告期各期末,公司其他应收款账面价值分别为293.69万元、292.34万元、743.54万元、833.02万元。公司其他应收款科目明细如下表所示:

单位:万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
押金及保证金	531.34	452.96	283.72	237.85
员工备用金	16.18	2.68	8.62	28.42
往来款	300.58	303.04	-	28.87
小计	848.10	758.69	292.34	295.13
减:坏账准备	15.08	15.15	0.00	1.44
合计	833.02	743.54	292.34	293.69

公司其他应收款主要系押金及保证金、员工备用金、往来款等。其中2020年末和2021年3月末的往来款主要为图谱天下股权转让款。

(6) 其他流动资产

报告期各期末,公司其他流动资产具体情况如下表所示:

单位:万元

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
留抵增值税	565.36	26.43%	527.89	22.38%	204.40	22.74%	77.17	19.46%
待摊费用	929.17	43.44%	1,282.44	54.37%	498.61	55.47%	319.47	80.54%
IPO费用	644.53	30.13%	548.30	23.25%	195.85	21.79%	-	-
合计	2,139.06	100.00%	2,358.64	100.00%	898.86	100.00%	396.64	100.00%

报告期各期末,公司其他流动资产分别为396.64万元、898.86万元、2,358.64万元、2,139.06万元。待摊费用主要系房租物业、服务等。2020年待摊费用余额较大主要系

人民网一年期的数据采购费用(2020.9-2021.9)，2021年1月至2021年9月的待摊费用余额为672.17万元，因此导致2020年末的待摊费用余额较大。前述数据采购费用具有偶发性。

2、非流动资产

单位：万元

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	2,334.89	25.87%	2,407.23	37.04%	-	0.00%	-	0.00%
其他权益工具投资	2,231.43	24.72%	1,860.00	28.62%	1,839.00	50.93%	-	0.00%
可供出售金融资产	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	300	13.71%
使用权资产	1,979.65	21.93%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
固定资产	1,145.11	12.69%	1,091.98	16.80%	678.62	18.79%	385.97	17.64%
无形资产	471.08	5.22%	485.56	7.47%	179.25	4.96%	184.44	8.43%
长期待摊费用	766.74	8.50%	472.28	7.27%	580.79	16.08%	783.62	35.82%
递延所得税资产	84.85	0.94%	61.85	0.95%	48.09	1.33%	33.51	1.53%
其他非流动资产	11.94	0.13%	120.53	1.85%	285.00	7.89%	500.00	22.86%
非流动资产合计	9,025.69	100.00%	6,499.42	100.00%	3,610.75	100.00%	2,187.54	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产金额分别为2,187.54万元、3,610.75万元和6,499.42万元、9,025.69万元。可供出售金融资产(2019年起重分类至其他权益工具投资)、长期股权投资、固定资产、使用权资产、无形资产、长期待摊费用以及其他非流动资产构成了非流动资产的主要部分，上述资产占报告期各期末非流动资产的比重分别达到98.47%、98.67%、99.05%、99.06%。

(1) 长期股权投资

报告期内，公司长期股权投资情况如下表所示：

单位：万元

被投资单位	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
一、联营企业				
上海找齐	2,334.89	2,407.23	-	-
合计	2,334.89	2,407.23	-	-

2020年12月31日,公司对上海找齐的长期股权投资余额为2,407.23万元,系:1)与张栋、澄迈新日投资管理中心(有限合伙)共同出资设立时实缴出资46.15万元;2)2020年度确认投资收益-27.76万元;3)其他股东溢价增资形成其他权益变动2,388.83万元。

2021年3月31日,公司对上海找齐的长期股权投资余额为2,334.89万元,当年变动金额系:2021年1-3月确认投资收益-72.33万元。

(2) 可供出售金融资产及其他权益工具投资

报告期各期末,可供出售金融资产系投资前海梧桐、烯牛信息形成,由于对被投资单位不形成重大影响,因此纳入可供出售金融资产。公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则,对投资前海梧桐、烯牛信息由可供出售金融资产重分类至其他权益工具投资科目核算。具体情况如下表所示:

单位:万元

被投资单位	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
可供出售金融资产				
前海梧桐	-	-	-	100.00
烯牛信息	-	-	-	200.00
其他权益工具投资				
烯牛信息	200.00	200.00	200.00	-
前海梧桐	194.00	194.00	194.00	-
上海商安信	200.00	200.00	200.00	-
帕米尔信息	945.00	945.00	945.00	-
道口金科	192.43	321.00	-	-
图谱天下(北京)科技有限公司	-	-	300.00	-
金数科技	500.00	-	-	-
合计	2,231.43	1,860.00	1,839.00	300.00

2019年末,前海梧桐的公允价值较2018年末增长94.00万元,帕米尔信息的公允价值较投资时点增长445.00万元;2020年末,道口金科的公允价值较投资时点增长121.00万元;2021年3月末,道口金科公允价值较投资时点减少128.57万元,系公司

处置了部分投资。

(3) 使用权资产

公司于2021年1月1日起执行新租赁准则，除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。本公司的使用权资产类别主要为房屋建筑物。

单位：万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
一、使用权资产原值	2,264.20	-	-	-
其中：房屋建筑物	2,264.20	-	-	-
二、使用权资产累计摊销	284.55	-	-	-
其中：房屋建筑物	284.55	-	-	-
三、使用权资产减值准备	-	-	-	-
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
四、使用权资产账面价值	1,979.65	-	-	-
其中：房屋建筑物	1,979.65	-	-	-

截至2021年3月31日，公司使用权资产账面原值2,264.20万元，累计摊销284.55万元，账面价值为1,979.65万元。

(4) 固定资产

单位：万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
一、固定资产原值	2,589.90	2,512.59	1,770.72	1,305.45
其中：电子及办公设备	2,480.56	2,403.24	1,770.72	1,305.45
运输设备	109.35	109.35	-	-
二、固定资产折旧	1,444.79	1,420.61	1,092.10	919.49
其中：电子及办公设备	1,431.80	1,414.12	1,092.10	919.49
运输设备	12.98	6.49	-	-
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
其中：电子及办公设备	-	-	-	-

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
运输设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	1,145.11	1,091.98	678.62	385.97
其中：电子及办公设备	1,048.75	989.12	678.62	385.97
运输设备	96.36	102.85	-	-

公司的固定资产系电子及办公设备及运输设备。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 385.97 万元、678.62 万元、1,091.98 万元、1,145.11 万元，占总资产的比例分别为 1.48%、2.05% 和 1.78%、1.65%。公司账面的固定资产主要包括员工日常使用的电脑、手机、平板、机架式服务器，以及办公室使用的灯、柜、桌、椅等。

(5) 无形资产

单位：万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
一、无形资产原值	687.62	674.35	297.18	273.06
其中：软件	445.14	431.87	57.59	33.47
域名	242.48	242.48	239.59	239.59
二、无形资产累计摊销	216.54	188.79	117.93	88.62
其中：软件	104.54	82.85	36.07	30.72
域名	112.00	105.94	81.86	57.90
三、无形资产减值准备			-	-
其中：软件	-	-	-	-
域名	-	-	-	-
四、无形资产账面价值	471.08	485.56	179.25	184.44
其中：软件	340.60	349.02	21.52	2.75
域名	130.48	136.54	157.73	181.69

公司的无形资产主要系软件与域名。报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 184.44 万元、179.25 万元、485.56 万元、471.08 万元，占总资产的比例分别为 0.71%、0.54%、0.79%、0.68%，占比较低。

(6) 长期待摊费用

单位：万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
装修费	766.74	472.28	580.79	783.62
合计	766.74	472.28	580.79	783.62

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 783.62 万元、580.79 万元、472.28 万元、766.74 万元。报告期内，公司长期待摊费用主要由装修费构成。

2018 年，公司场地从原上海市杨浦区迁移至上海市静安区云立方园区，公司对新增的云立方办公室场地装修，新增装修费 918.61 万元，使得当年长期待摊费用较高。

2021 年 1-3 月，公司新增了云立方办公室场地装修，当期新增装修费 392.16 万元。

(7) 递延所得税资产

单位：万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
减值准备	63.29	61.85	48.09	33.51
使用权资产折旧	21.56	-	-	-
合计	84.85	61.85	48.09	33.51

报告期各期末，公司的递延所得税资产分别为 33.51 万元、48.09 万元和 61.85 万元、84.85 万元，占非流动资产总额的比重分别为 1.53%、1.33%、0.95%、0.94%。主要系计提减值准备以及执行新租赁准则使用权资产折旧形成的税会差异。

(8) 其他非流动资产（不含重分类至其他非流动资产的合同资产）

单位：万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
投资意向金	-	-	200.00	500.00
其中：图谱天下（北京） 科技有限公司	-	-	-	300.00
道口金科	-	-	200.00	200.00
预付装修款	-	90.65	-	-
预付固定资产采购款	8.08	26.02	85.00	-
合计	8.08	116.67	285.00	500.00

报告期各期末,公司的其他非流动资产分别为 500.00 万元、285.00 万元、116.67 万元、8.08 万元,占非流动资产总额的比重分别为 22.86%、7.89%、1.80%、0.09%。主要系投资意向金、预付装修款等。

(三) 资产周转能力分析

报告期内,公司的资产周转能力情况如下:

单位:次/年

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
存货周转率	90.21	77.09	120.75	796.77
应收账款周转率	11.01	10.44	8.30	6.81
总资产周转率	1.05	1.22	1.15	0.96

1、存货周转率

报告期各期末,公司存货金额分别为 7.99 万元、110.00 万元、125.04 万元、121.14 万元,存货主要为提供文字识别软件服务时使用的扫描仪、电脑及配套硬件以及服务器,金额较小,存货周转率无实际意义。

2、应收账款周转率

报告期内,公司应收账款周转率整体上升,体现了公司收账能力、短期偿债能力逐步增强。

3、总资产周转率

报告期内,公司总资产周转率保持在较高水平,说明公司资产的整体运营效率较高,总体经营情况良好。

4、与可比上市公司资产周转能力的比较

报告期内,可比公司资产周转能力相关指标情况如下:

单位:次

项目	公司名称	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
存货周转率 (以存货余额测算)	中数智汇	-	-	-	-
	金山办公	-	175.46	162.92	128.53

项目	公司名称	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
	福昕软件	-	-	1,527.32	742.88
	平均值	-	175.46	845.12	435.71
	发行人	90.21	77.09	120.75	796.77
应收账款周转率 (以应收余额测算)	中数智汇	-	-	2.02	2.33
	金山办公	-	5.86	5.34	5.49
	福昕软件	-	7.91	6.97	5.42
	平均值	-	6.89	4.78	4.41
	发行人	11.01	10.44	8.30	6.81
总资产周转率	中数智汇	-	-	0.75	0.67
	金山办公	0.09	0.29	0.37	0.78
	福昕软件	0.04	0.26	0.88	0.77
	平均值	0.07	0.28	0.67	0.74
	发行人	1.05	1.22	1.15	0.96

资料来源：可比公司定期报告、招股说明书

(1) 存货周转率

公司及中数智汇、金山办公和福昕软件存货金额非常小，存货周转率无实际意义。

(2) 应收账款周转率

公司的业务模式为 B 端服务和 C 端 APP 业务，其中 C 端 APP 业务收入占比在持续提升，应收账款周转率不断提高，高于同行业可比公司平均水平。

(3) 总资产周转率

2018 年，公司总资产周转率与同行业可比公司总资产周转率均值水平较为相近，与同行业可比公司不存在较大差异；2019 年，金山办公上市获得募集资金，总资产周转率明显降低；2020 年，福昕软件上市获得募集资金，总资产周转率明显降低。

十二、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

(一) 负债结构及变动分析

报告期各期末，公司的负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	36,608.89	96.79%	33,904.42	99.00%	20,889.26	97.91%	24,594.34	99.78%
非流动负债合计	1,213.07	3.21%	341.38	1.00%	446.86	2.09%	53.00	0.22%
负债合计	37,821.97	100.00%	34,245.81	100.00%	21,336.11	100.00%	24,647.33	100.00%

负债规模方面，报告期各期末，公司负债总额分别为 24,647.33 万元、21,336.11 万元、34,245.81 万元、37,821.97 万元。2019 年末较 2018 年末减少 13.43%，主要系其他应付款中的债转股资金应纳所得税额，以及 C 端 APP 预收会员费增加 5,840.01 万元所致。2020 年末较 2019 年末增长 60.51%，主要系因 C 端业务大幅增长，C 端 APP 产品预收会员费金额同比大幅增长 9,103.64 万元，合同负债较上期末的预收款项大幅增长导致。

负债结构方面，报告期各期末，公司的流动负债规模分别为 24,594.34 万元、20,889.26 万元、33,904.42 万元、36,608.89 万元，占负债总额的比例分别为 99.78%、97.91%、99.00%、96.79%。流动负债主要由应付账款、预收款项、合同负债和应付职工薪酬构成；非流动负债分别为 53.00 万元、446.86 万元、341.38 万元、1,213.07 万元，占负债总额的比例分别为 0.22%、2.09%、1.00%、3.21%，非流动负债主要由递延收益、递延所得税负债构成。

1、流动负债

报告期各期末，公司的流动负债的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预收款项	-	0.00%	-	0.00%	13,563.15	64.93%	6,248.05	25.40%
合同负债	25,849.38	70.61%	24,250.77	71.53%	-	0.00%	-	0.00%
应付职工薪酬	6,882.80	18.80%	6,321.55	18.65%	4,678.98	22.40%	3,287.98	13.37%
应付账款	2,307.33	6.30%	2,606.65	7.69%	1,096.15	5.25%	868.56	3.53%
应交税费	462.44	1.26%	588.90	1.74%	1,452.51	6.95%	988.80	4.02%
其他应付款	236.05	0.64%	129.73	0.38%	98.46	0.47%	13,200.94	53.67%

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一年内到期的非流动负债	864.09	2.36%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
其他流动负债	6.81	0.02%	6.81	0.02%	-	0.00%	-	0.00%
流动负债合计	36,608.89	100.00%	33,904.42	100.00%	20,889.26	100.00%	24,594.34	100.00%

(1) 预收款项及合同负债

报告期各期末，公司预收款项及合同负债分别为 6,248.05 万元、13,563.15 万元、24,250.77 万元、25,849.38 万元，占流动负债比例为 25.40%、64.93%、71.53%、70.61%。根据财政部颁布的新收入准则的要求，公司公司将 2020 年 12 月末不含税预收款项 24,250.77 万元重分类为合同负债，6.81 万元税金重分类至其他流动负债，当期末公司无预收款项。

预收款项及合同负债主要为公司 C 端 APP 产品预收会员费余额、C 端 APP 客户为购买服务进行的预充值及 B 端客户因终验法等原因尚未确认的收入，其中 C 端 APP 产品 C 端客户预收会员费余额是主要构成，报告期内占预收款项及合同负债的比例分别为 64.92%、72.96%、78.35%和 80.12%。C 端 APP 产品 C 端客户预收会员费余额明细见下表：

单位：万元

财务报告截止日	付款单位	项目	性质	金额	占预收款项及合同负债比例
2021年3月31日	C端客户	服务款	非关联方	20,802.66	80.48%
2020年12月31日	C端客户	服务款	非关联方	19,213.85	79.23%
2019年12月31日	C端客户	服务款	非关联方	9,896.02	72.96%
2018年12月31日	C端客户	服务款	非关联方	4,056.00	64.92%

(2) 应付职工薪酬

单位：万元

项目	2021年 3月31日		2020年 12月31日		2019年 12月31日		2018年 12月31日	
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率
短期薪酬	6,700.68	6.00%	6,321.55	38.46%	4,565.67	43.47%	3,182.42	64.65%
离职后福利 中设定提存 计划负债	173.22	100.00%	-	-100.00%	113.31	7.34%	105.56	65.27%
辞退福利	8.90	100.00%	-	-	-	-	-	-
合计	6,882.80	8.88%	6,321.55	35.11%	4,678.98	42.31%	3,287.98	64.67%

报告期内，公司应付职工薪酬金额分别为 3,287.98 万元、4,678.98 万元、6,321.55 万元、6,882.80 万元，占流动负债的比例分别为 13.37%、22.40%、18.65%、18.80%。公司应付职工薪酬主要系应付短期薪酬，包括应付员工的年底双薪与年终奖。

(3) 应付账款

公司应付账款主要包括服务器费用、宣传推广费、短信费用等。报告期内，公司应付账款分别为 868.56 万元、1,096.15 万元、2,606.65 万元、2,307.33 万元，占流动负债的比例分别为 3.53%、5.25%、7.69%、6.30%。

各报告期末，公司应付账款前五大情况如下：

单位：万元

2021年3月31日				
序号	供应商名称	金额	占比	性质
1	网宿科技股份有限公司	236.37	10.24%	服务器费用
2	点摩（上海）网络科技有限公司	187.58	8.13%	推广营销
3	上海点就通信息技术有限公司	177.36	7.69%	服务费
4	宁夏西云数据科技有限公司	136.39	5.91%	服务器费用
5	深圳市梦网科技发展有限公司	125.11	5.42%	服务费
合计		862.80	37.39%	
2020年12月31日				
序号	供应商名称	金额	占比	性质
1	上海品谜信息科技有限公司	371.72	14.26%	推广营销
2	上海点就通信息技术有限公司	257.17	9.87%	服务费
3	网宿科技股份有限公司	226.23	8.68%	服务器费用

4	点摩(上海)网络科技有限公司	213.61	8.19%	推广营销
5	北京贯昂科技有限公司	197.72	7.59%	推广营销
合计		1,266.44	48.58%	
2019年12月31日				
序号	供应商名称	金额	占比	性质
1	上海点就通信息技术有限公司	322.35	29.41%	服务费
2	上海品谜信息科技有限公司	138.16	12.60%	推广营销
3	网宿科技股份有限公司	96.40	8.79%	服务器费用
4	宁夏西云数据科技有限公司	83.33	7.60%	服务器费用
5	优刻得科技股份有限公司	72.04	6.57%	服务器费用
合计		712.29	64.97%	
2018年12月31日				
序号	供应商名称	金额	占比	性质
1	麦可斯信息科技(上海)有限公司	125.07	14.40%	推广营销
2	北京光环新网科技股份有限公司	89.41	10.29%	服务器费用
3	网宿科技股份有限公司	75.51	8.69%	服务器费用
4	天津亿玛科技有限公司	57.04	6.57%	推广营销
5	优刻得科技股份有限公司	46.08	5.31%	服务器费用
合计		393.10	45.26%	

(4) 应交税费

报告期各期末,公司应交税费分别为988.80万元、1,452.51万元、588.90万元、462.44万元,占流动负债比例为4.02%、6.95%、1.74%、1.26%。公司的应交税费主要为增值税和个人所得税,具体明细详见下表:

单位:万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
增值税	358.74	424.40	174.69	137.90
城建税	19.29	19.52	8.56	8.20
企业所得税	-	-	2.56	-
个人所得税	70.64	130.89	1,258.78	837.93
印花税	-	0.13	0.39	0.09
教育费附加	13.78	13.95	6.11	4.68

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
文化事业建设税	-	-	1.43	-
合计	462.44	588.90	1,452.51	988.80

企业所得税方面，2018年公司处于亏损状态，无需缴纳企业所得税，2019年度当期企业所得税2.56万元系子公司上海临冠的应纳所得税额，2020年公司无需缴纳企业所得税。报告期内，母公司存在可弥补亏损；子公司上海临冠享受企业所得税“两免三减半”优惠政策，2020年度、2021年度为上海临冠第一个获利年度和第二个获利年度，2020年、2021年免征收企业所得税。

个人所得税方面，个税变动较大主要系公司2018年和2019年存在补税的情况。

(5) 其他应付款

报告期内，公司其他应付款主要包括保证金及未支付的费用报销款项等，2018年度其他应付款余额主要系收到债转股资金12,857.14万元已于次年转入股本和资本公积。

报告期各期末，公司其他应付款分别为13,200.94万元、98.46万元、129.73万元、236.05万元，占流动负债比例为53.67%、0.47%、0.38%、0.64%。具体明细如下表所示：

单位：万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
未付费用	71.97	75.30	86.76	343.79
往来款	156.07	46.44	6.70	-
保证金	8.00	8.00	5.00	-
债转股资金	-	-	-	12,857.14
合计	236.05	129.73	98.46	13,200.94

2、非流动负债

单位：万元

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
递延收益	200.37	16.52%	242.38	71.00%	363.94	81.44%	53.00	100.00%
租赁负债	920.68	75.90%	-	-	-	-	-	-

递延所得税负债	92.02	7.59%	99.00	29.00%	82.92	18.56%	-	-
非流动负债合计	1,213.07	100.00%	341.38	100.00%	446.86	100.00%	53.00	100.00%

(1) 递延收益

单位：万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
政府补助	200.37	242.38	363.94	53.00
合计	200.37	242.38	363.94	53.00

报告期各期末，公司递延收益余额分别为 53.00 万元、363.94 万元、242.38 万元、200.37 万元。2019 年末政府补助金额明显增加，主要原因是公司当期收到基于迁移学习和知识图谱技术的智能文本图像理解系统项目专项资金。

(2) 租赁负债

2021 年 3 月 31 日，公司新增租赁负债 920.68 万元，且在非流动负债中占比较高，主要原因是 2021 年执行新租赁准则，公司按照新租赁准则对租赁付款额的现值重新计量确认租赁负债。

(3) 递延所得税负债

单位：万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
公允价值变动	92.02	99.00	82.92	-
合计	92.02	99.00	82.92	-

报告期各期末，公司的递延所得税负债金额分别为 0 万元、82.92 万元、99.00 万元、92.02 万元。2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 3 月 31 日的递延所得税负债系因其他权益工具和交易性金融资产的公允价值变动形成应纳税暂时性差异。

(二) 偿债能力及流动性分析

1、偿债能力主要指标

报告期内，反映公司偿债能力及流动性的主要指标如下：

项目	2021年1-3月/ 2021年3月31日	2020年度/ 2020年12月31日	2019年度/ 2019年12月31日	2018年度/ 2018年12月31日
流动比率(倍)	1.65	1.62	1.41	0.97
速动比率(倍)	1.64	1.62	1.40	0.97
资产负债率 (合并口径)	54.60%	55.79%	64.58%	94.57%
资产负债率 (母公司口径)	29.86%	30.78%	31.18%	66.13%
息税折旧摊销前利 润(万元)	4,837.18	13,630.40	-19,175.62	-7,281.01
利息保障倍数(倍)	182.65	/	/	/
经营活动产生的现 金流量净额(万元)	6,950.15	24,973.29	5,331.80	-3,214.05

短期偿债能力方面，流动比率、速动比率持续提高，主要系公司流动资产增速高于流动负债增速，流动比率与速动比率较为接近主要系公司存货占比极低。公司的 C 端 APP 业务主要模式为销售月度、年度等各类型的 VIP 会员，或采取预充值形式购买指定服务，上述模式涉及分摊确认收入，因此会存在预收款项及合同负债。C 端 APP 业务收入的逐年上涨导致公司的预收款项逐年增长，报告期各期末的预收款项及合同负债分别为 6,248.05 万元、13,563.15 万元、24,250.77 万元、25,849.38 万元，分别占当期期末流动负债的 25.40%、64.93%、71.53%、70.61%。因此，实际无法偿还短期债务风险较低，短期偿债能力较好。

长期偿债能力方面，公司 2018 年度公司合并层面资产负债率高达 94.57% 的原因主要系 2018 年度公司收到 12,857.14 万元债转股资金，截至 2018 年 12 月 31 日该债转股资金未转股本，导致 2018 年 12 月 31 日账面存在 13,200.94 万元其他应付款，占当期期末负债总额的 53.56%。2019 年，该债转股资金转股本与资本公积后，公司的资产负债率下降至 64.58%。

综上所述，公司经营状况良好，具备较强的偿债能力与较高的流动性水平。公司信用状况良好，未发生过无法偿还到期债务的情形。

2、偿债能力对比分析

报告期各期末，公司与可比公司偿债能力及流动性指标对比情况如下：

项目	公司名称	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
----	------	----------------	-----------------	-----------------	-----------------

项目	公司名称	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动比率	中数智汇	-	-	6.23	7.44
	金山办公	5.96	5.63	9.19	3.51
	福昕软件	19.48	18.30	1.93	1.83
	平均值	12.72	11.96	5.78	4.26
	公司	1.65	1.62	1.41	0.97
速动比率	中数智汇	-	-	6.18	7.38
	金山办公	5.96	5.62	9.16	1.02
	福昕软件	19.48	18.30	1.69	1.54
	平均值	12.72	11.96	5.68	3.31
	公司	1.64	1.62	1.40	0.97
资产负债率(合并)	中数智汇	-	-	15.18%	12.62%
	金山办公	18.63%	19.04%	11.33%	27.06%
	福昕软件	5.36%	5.29%	28.33%	27.80%
	平均值	12.00%	12.17%	18.28%	22.49%
	公司	54.60%	55.79%	64.58%	94.57%

资料来源：可比公司定期报告、招股说明书

公司流动资产绝大部分为速动资产，流动比率与速动比率基本一致，虽低于可比公司平均水平，但主要系：（1）报告期各期末，公司预收款项及合同负债分别为 6,248.05 万元、13,563.15 万元、24,250.77 万元、25,849.38 万元，金额较大；（2）金山办公和福昕软件于 2019-2020 年陆续上市后获得大量流动资金。报告期各期末，公司速动比率分别为 0.97 倍、1.40 倍、1.62 倍、1.64 倍，2018 年度速动比率偏低主要系债转股资金的影响，其余年度公司速动比率均大于 1 倍，短期偿债能力无异常。

公司资产负债率高于可比公司平均水平，主要系由于：（1）金山办公和福昕软件于 2019-2020 年陆续上市后获得大量流动资金，降低了资产负债率；（2）2018 年 12 月 31 日账面的 12,857.14 万元债转股资金，已于 2019 年转为股本和资本公积；（3）预收 C 端 APP 客户的会员费金额占比较高，实际系无息经营性负债，随着公司的发展，预收款项及合同负债逐年增加从而提高资产负债率，实际不涉及负债偿还。因此公司长期偿债能力无异常。

(三) 股东权益变动分析

报告期各期末，公司所有者权益分别为 1,414.36 万元、11,700.96 万元、27,142.52 万元、31,451.68 万元。具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
股本（或实收资本）	7,500.00	7,500.00	1,108.45	1,061.39
资本公积	23,259.29	23,259.29	70,031.84	40,621.55
盈余公积	1,403.19	1,403.19	-	-
未分配利润	-771.88	-5,120.75	-59,898.47	-40,269.08
其他综合收益	61.17	100.88	459.23	0.50
归属于母公司股东权益合计	31,451.77	27,142.61	11,701.05	1,414.36
少数股东权益	-0.09	-0.09	-0.09	-
所有者权益合计	31,451.68	27,142.52	11,700.96	1,414.36

1、股本（或实收资本）

报告期内，公司的股本（或实收资本）变动原因主要为：

(1) 2019 年末实收资本的增加系 2019 年 9 月宁波梅山保税港区启安企业管理合伙企业（有限合伙）、黄淼和徐欣向公司增资。

(2) 2020 年末股本增加系公司以 2020 年 1 月 31 日账面净资产进行改制折股，改制后股份公司的股本数 7,500 万股。

2、资本公积

报告期内，公司的资本公积变动原因主要为：

(1) 2019 年末资本公积的增加主要系：1) 2019 年 9 月宁波梅山保税港区启安企业管理合伙企业（有限合伙）、黄淼和徐欣新增投资款形成 12,810.09 万元；2) 股份支付形成 16,600.21 万元。

(2) 2020 年末资本公积的减少主要系：1) 2020 年 6 月股改，资本公积减少了 49,161.38 万元；2) 上海找齐其他股东溢价增资，资本公积增加 2,388.83 万元。

3、盈余公积

报告期内，2020 年度公司开始计提盈余公积，主要系以前年度公司一直处于亏损状态，2020 年开始转亏为盈。

4、未分配利润

报告期内，2019 年末公司的未分配利润降低，主要 2018 年度与 2019 年度的公司净利润均为负。2020 年末未分配利润大幅增长，主要系 2020 年 6 月股改及经营盈利所致。2021 年 3 月末未分配利润增长，系经营盈利所致。

5、其他综合收益

报告期内，其他综合收益系外币报表折算差异与其他权益工具的公允价值变动。2019 年末其他综合收益的增加主要系其他权益工具的公允价值变动收益形成。

6、股改基准日未分配利润为负的分析

(1) 股改基准日未分配利润为负的原因

公司的股改基准日为 2020 年 1 月 31 日，股改基准日未分配利润金额为-43,899.20 万元（后调整为-43,227.98 万元）。股改前形成的累计亏损主要是由于股份支付、研发投入和营销推广金额较大，而公司的收入尚未形成规模效应，因此导致 2018-2019 年出现了持续亏损，使得股改基准日未分配利润为负。

(2) 整体变更的具体方案及相应的会计处理

根据股改方案，2020 年 5 月 13 日，合合有限通过股东会决议，同意合合有限全体股东以 3.5739: 1 的折股比例，将合合有限经审计的账面净资产折为股份公司的股本 7,500 万股，每股面值人民币 1.00 元，即股份公司注册资本为人民币 7,500 万元，其余净资产 193,044,341.20 元计入股份公司资本公积。具体会计分录如下：

借：实收资本 11,084,455.00 元，资本公积 691,370,356.18 元，其他综合收益 4,581,500.00 元，未分配利润-438,991,969.98 元

贷：股本 75,000,000 元，资本公积 193,044,341.20 元

2021 年 7 月 26 日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于上海合合信息科技股份有限公司净资产折股补充验证说明》公司在申报过程中因股份支付调整、补

计提工资薪金、收入成本费用跨期等原因调整股改基准日实有净资产，调整后实有净资产为 283,704,602.74 元，较前次审定的净资产 268,044,341.20 元增加 15,660,261.54 元。经 2021 年 8 月 11 日公司召开的 2021 年第二次临时股东大会决议，全体股东一致同意股改基准日即 2020 年 1 月 31 日的净资产由 268,044,341.20 元调整为 283,704,602.74 元。净资产增加的部分计入股份公司的资本公积。经上述调整后公司净资产仍大于折股股数，未影响公司股改时股本，公司股改时股本仍为 7,500.00 万股，调整不影响公司整体变更为股份公司时各发起人股东的持股数、持股比例，也不影响公司整体变更为股份公司后的公司股本变动的效力及公司注册资本充实情况。

(3) 该情形是否已经消除，整体变更后的变化情况和的发展趋势，与报告期内的盈利水平变动的匹配关系，对未来盈利能力的影响

发行人改制时虽然存在未弥补亏损，但是净资产大于合合有限的注册资本及整体变更的折股数，上述事项未影响公司以净资产折股。经过多年的高强度研发投入，公司的产品技术实力和综合竞争力非常强，经过有效的推广和口碑裂变，公司的收入实现了快速增长，至 2020 年已实现扭亏为盈。公司整体变更为股份公司后，净利润变动与未分配利润变动趋势相符。报告期内母公司净利润与未分配利润变化情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月/ 2021 年 3 月 31 日	2020 年度/ 2020 年 12 月 31 日	2019 年度/ 2019 年 12 月 31 日	2018 年度/ 2018 年 12 月 31 日
母公司净利润	4,439.41	14,153.64	-12,455.61	-5,259.16
母公司未分配利润	17,116.70	12,628.71	-43,349.72	-30,894.11

综上所述，公司整体变更时存在未分配利润为负事项的影响已消除，公司整体变更后及报告期内公司盈利状况良好，净利润与未分配利润变动趋势一致，不会对公司未来持续盈利能力产生不利影响。

(4) 股份公司设立的合法合规性

发行人整体变更设立股份有限公司相关事项已经董事会、股东会审议通过，相关程序合法合规，改制中不存在侵害债权人合法权益的情形，与债权人不存在纠纷，已完成工商登记注册和税务登记相关程序，有限责任公司整体变更设立股份有限公司相关事项符合《公司法》等法律法规规定。

(四) 报告期公司股利分配的具体实施情况

报告期内，公司未进行股利分配。

(五) 公司现金流量情况分析

报告期内，公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量				
经营活动现金流入小计	21,759.87	73,264.60	45,171.72	24,843.19
经营活动现金流出小计	14,809.72	48,291.32	39,839.92	28,057.24
经营活动产生的现金流量净额	6,950.15	24,973.29	5,331.80	-3,214.05
二、投资活动产生的现金流量				
投资活动现金流入小计	128.81	11,072.06	0.81	1,493.00
投资活动现金流出小计	4,019.33	8,536.77	5,412.60	897.48
投资活动产生的现金流量净额	-3,890.52	2,535.28	-5,411.79	595.52
三、筹资活动产生的现金流量				
筹资活动现金流入小计	-	-	12,857.14	12,857.14
筹资活动现金流出小计	436.58	373.60	13,064.74	-
筹资活动产生的现金流量净额	-436.58	-373.60	-207.60	12,857.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	212.06	-1,313.78	-16.72	7.54
五、现金及现金等价物净增加额	2,835.11	25,821.19	-304.32	10,246.15

1、经营活动产生的现金流量**(1) 经营活动现金流量主要构成**

报告期内，公司的经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	20,115.59	71,554.70	43,377.45	23,568.02
收到的税费返还	1,384.38	686.73	677.65	486.36
收到其他与经营活	259.89	1,023.17	1,116.62	788.81

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
动有关的现金				
经营活动现金流入小计	21,759.87	73,264.60	45,171.72	24,843.19
购买商品、接受劳务支付的现金	2,675.14	7,134.89	5,851.90	4,643.08
支付给职工以及为职工支付的现金	6,625.69	21,888.11	17,399.72	12,374.34
支付的各项税费	842.55	3,623.54	2,533.51	839.10
支付其他与经营活动有关的现金	4,666.34	15,644.78	14,054.79	10,200.72
经营活动现金流出小计	14,809.72	48,291.32	39,839.92	28,057.24
经营活动产生的现金流量净额	6,950.15	24,973.29	5,331.80	-3,214.05

报告期内，公司实现净利润分别为-7,871.43万元、-19,629.48万元、12,952.93万元和4,300.30万元，同期经营活动产生的现金流净额为-3,214.05万元、5,331.80万元、24,973.29万元和6,950.15万元，经营性现金流已于2019年度由负转正。2019年度较2018年度的净利润下降11,758.05万元，而2019年度较2018年度的经营活动产生的现金流净额增加8,545.85万元，主要系2019年度股份支付费用16,600.21万元无实际现金流流出导致。扣除股份支付费用的影响，报告期内经营活动产生的现金流净额与净利润波动相近。

(2) 销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的匹配性分析

销售商品、提供劳务收到的现金为公司营业收入收到的C端APP客户与B端服务客户支付的款项，与报告各期收入金额比对情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
销售商品、提供劳务收到的现金	20,115.59	71,554.70	43,377.45	23,568.02
营业收入	17,101.22	57,824.64	34,038.94	19,603.14

销售商品、提供劳务收到的现金大于营业收入的原因主要系：公司在2018年度及2019年度C端APP收入大幅增长，而C端APP收入主要为预收款形式，根据用户的享受的服务期间分期确认收入，或用户实际消耗预充值金额的时点确认收入，导致企业

销售商品、提供劳务收到的现金大于营业收入。

2、投资活动产生的现金流量

报告期内，公司的投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
收回投资收到的现金	128.57	11,000.00	-	1,488.00
取得投资收益收到的现金	-	71.56	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.24	0.49	0.81	5.00
投资活动现金流入小计	128.81	11,072.06	0.81	1,493.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	519.33	1,490.62	712.60	697.48
投资支付的现金	3,500.00	7,046.15	4,700.00	200.00
投资活动现金流出小计	4,019.33	8,536.77	5,412.60	897.48
投资活动产生的现金流量净额	-3,890.52	2,535.28	-5,411.79	595.52

收回投资收到的现金主要为银行理财产品的赎回的现金和出售公司股权收到的现金。投资支付的现金主要为银行理财产品支付的现金和投资公司支付的现金。

3、筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司的筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
吸收投资收到的现金	-	-	12,857.14	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	12,857.14
筹资活动现金流入小计	-	-	12,857.14	12,857.14
支付其他与筹资活动有关的现金	436.58	373.60	13,064.74	-
筹资活动现金流出小计	436.58	373.60	13,064.74	-
筹资活动产生的现金流量净额	-436.58	-373.60	-207.60	12,857.14

公司 2018 年度收到其他与筹资活动有关的现金系收到的济南复星基金、复星惟盈

基金、黄淼和徐欣的债转股资金合计 12,857.14 万元,2019 年度公司将债转股资金归还,投资人重新投入,并完成工商变更。

支付其他与筹资活动有关的现金系支付投资公司财务顾问费及券商、律师、会计师等中介机构的 IPO 相关费用。

(六) 未来可预见的重大投资或资本性支出计划

截至 2021 年 3 月 31 日,公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目的投资支出,重大资本性支出决议及具体情况详见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

(七) 发行人流动性风险及应对流动性风险的具体措施

截至 2021 年 3 月 31 日,公司负债主要为流动负债,非流动负债的金额为 1,213.07 万元,金额较小。公司偿债能力指标良好,不存在影响现金流量的重要事件或承诺事项,发行人的流动性没有产生重大变化或风险。

(八) 持续经营能力分析

1、持续经营能力方面存在的的变化或风险因素

发行人在持续经营能力方面存在的风险,请参见招股说明书“第四节 风险因素”。

2、管理层自我评判及依据

公司定位于人工智能与大数据领域。公司旗下主要产品及服务皆由公司自主研发,截至 2021 年 3 月末,公司及其控股子公司已取得发明专利授权合计 111 项,其中境内发明专利授权 73 项,境外发明专利授权 38 项。公司拥有并积累了深厚的技术基础,并在产品中得到广泛应用,能够尽可能保证公司业务的可持续性。

公司为行业内少有的在 C 端产品与 B 端服务拥有完善布局矩阵的企业,C 端 APP 业务和 B 端服务目前不仅实现快速增长,且已稳定盈利,客户基础深厚。公司 B 端客户群体优质,市场认可度高,客户覆盖近 30 个行业,头部客户资源丰富;公司的 C 端 3 款核心 APP 在全球拥有较大规模的用户基础。

公司管理层认为,依托当前良好的政策环境以及广阔的市场空间,凭借公司领先的市场地位,行业领先的 AI 和大数据技术优势及研发实力,用户基础广泛的 C 端 APP,服务场景多元、客户资源丰富、服务质量高的 B 端业务,公司的持续经营能力存在有

效保障。

3、尚未盈利或最近一期存在累计未弥补亏损

公司自 2020 年已经实现盈利，但历史期间存在较大金额的未弥补亏损。截至 2021 年 3 月 31 日，仍然存在累计未弥补亏损。

(1) 原因分析

①研发投入保持较大力度：公司属于人工智能及大数据科技行业，该行业具有行业发展速度较快、技术投入较大的特点，公司作为技术驱动型企业，为抓住行业发展机遇、保持公司在行业内的技术领先地位，投入大量资金用于智能文字识别及商业大数据领域的核心技术研发，报告期内，公司扣除股份支付后的研发费用分别为 12,695.80 万元、14,681.55 万元、16,696.80 万元、5,051.31 万元，2018 年至 2020 年的复合增长率为 14.68%，从而造成了经营性亏损。

②营销推广活动持续活跃：报告期内，公司广告宣传费分别为 5,790.05 万元、8,637.92 万元、9,169.49 万元、3,262.05 万元，广告宣传费主要用于 C 端 APP 的推广。公司于 2018 年 3 月上架了“找到”APP 的付费商品，在产品推出初期，亟需通过营销推广增加市场知名度获取新增用户，2018 年公司用于“找到”APP 的推广费用为 4,665.26 万元。2019 年度，公司广告宣传费较 2018 年度增加 2,847.88 万元，2019 年公司广告宣传费用主要投向启信宝、“找到”APP 和扫描全能王，并减少了对“找到”APP 的市场推广。2020 年度与 2021 年 1-3 月，公司持续保持对启信宝和扫描全能王的推广力度。

③股份支付费用较大：报告期内，公司的股份支付费用分别为 147.94 万元、16,600.21 万元、0 万元、0 万元，净利润分别为-7,871.43 万元、-19,629.48 万元、12,952.93 万元、4,300.30 万元，扣除股份支付影响后，净利润分别为-7,723.49 万元、-3,029.28 万元、12,952.93 万元、4,300.30 万元。股份支付金额较大是造成亏损的重要原因之一。

(2) 影响分析

①现金流方面

报告期内，公司经营活动现金流量净额为-3,214.05 万元、5,331.80 万元、24,973.29 万元、6,950.15 万元，经营性现金流已于 2019 年度由负转正。报告期内，公司业务规

模不断增长及产品毛利率逐年上升,导致销售商品收到的现金持续增加,经营活动现金流入不断增加。未来,随着公司销售收入和盈利能力的逐步提升、规模效应逐步显现,公司具备可持续的经营性现金流入的能力。

②业务拓展方面

公司自成立以来不断拓展 AI 及大数据领域的创新,技术不断迭代更新,业务矩阵不断完善。目前,公司业务已经覆盖复杂场景文字识别、智能图像处理、自然语言处理、知识图谱、大数据挖掘等核心技术领域,且处于行业领先地位。在客户开拓层面,凭借领先的自主研发技术、成熟的产品落地能力、优质的用户体验及服务质量,公司的 C 端产品覆盖了全球百余个国家和地区,拥有亿级用户, B 端服务覆盖了近 30 个行业的企业客户。

未来公司将继续保持在人工智能及大数据科技行业的领先地位,坚持通过人工智能及大数据技术帮助客户实现数字化与智能化转型。因此,公司业务拓展未受到最近一期存在累计未弥补亏损的影响。

③人才吸引和团队稳定性方面

公司采取引进、培养相结合的人才策略。不断完善创新人才保障制度,进一步增强对创新人才的吸引力和凝聚力,多途径引进高层次科技人才,为公司的产品创新提供了重要的技术基础。为鼓励员工持续创新,公司设立了相对完善的公司技术人才培养体系,配套相应的培训、考核与激励相结合的机制,获得公司技术人员的高度认可;并且为了更好的激励公司骨干技术成员,公司实施了员工股权激励。因此,公司将具有较强的人才吸引能力,并能保证研发团队的稳定性。

④研发投入方面

公司自成立以来,对研发的持续投入与研发人才的培养极为重视,报告期内,扣除股份支付后,公司研发费用分别为 12,695.80 万元、14,681.55 万元、16,696.80 万元、5,051.31 万元,2018 年至 2020 年的复合增长率为 14.68%。报告期内,公司研发投入未受到最近一期存在累计未弥补亏损的影响。公司未来还将进一步加大核心技术及相关产品的研发投入,继续保持在智能文字识别、商业大数据的行业领先水平。

⑤战略性投入方面

详见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”之“三、公司发展目标与战略规划”之“(一) 公司发展目标与战略”。

(3) 趋势分析

公司后续将通过持续加大研发投入、开发并巩固优质客户，利用技术经验扩大现有客户服务范围并促进所服务的终端市场更为多样化，从而进一步实现主营业务收入与利润的快速增长。

1) 公司所处行业优秀，具备持续增长潜力

公司定位于人工智能和大数据领域，专注于智能文字识别、商业大数据核心技术的研发，并将其商业化应用于近 30 个行业。随着国家政策的大力支持和相关基础技术的发展，人工智能进入爆发增长的阶段，已经广泛应用于多个行业和场景；大数据体系结构和技术生态目前已经趋于成熟，在数据存储、分析和应用方面，已形成一整套技术框架，大数据的发展空间巨大，正逐步实现规模化和产业化。

根据 Grand View Research 报告，全球智能文字识别服务市场规模 2020 年达 75 亿美元，预计 2020-2025 年复合年均增长率约 18%。灼识咨询预计中国未来 5 年智能文字识别领域复合年均增长率达 34.0%，2025 年市场规模将达人民币 129.6 亿元；根据灼识咨询，预计 2020-2025 年，商业大数据行业复合年均增长率将达 25.2%，2025 年市场规模达到 873.7 亿元。国家相关政策推动和落地有利于公司所处行业的持续健康发展。

2) 国家政策大力支持，发展环境持续向好

国家高度重视人工智能技术和大数据产业的发展，陆续发布了多项政策文件。

智能文字识别方面，国务院《新一代人工智能发展规划》明确提出“建立数据驱动、以自然语言理解为核心的认知计算模型，形成从大数据到知识、从知识到决策的能力”。这些国家层面的政策布局加速了人工智能产业的不断成熟，推动了智能文字识别技术在金融、政府、物流、医疗、教育等多个领域的广泛应用。

商业大数据方面，党的十九届四中全会通过的《中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度、推进国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》首次将数据列为与劳动、资本、土地、知识、技术、管理并列的生产要素。中共中央国务院颁布的《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》进一步提出，加快培育数字要

素市场，充分挖掘数据要素价值。

3) 公司持续注重研发，核心技术行业领先

公司对研发的持续投入与研发人才的培养极为重视，报告期内，扣除股份支付后，公司研发费用分别为 12,695.80 万元、14,681.55 万元、16,696.80 万元、5,051.31 万元，2018 年至 2020 年的复合增长率为 14.68%；截至 2021 年 3 月 31 日，公司全职员工共 753 人，其中研发人员共 435 人，占总人数比重 58%。

公司在创立之初就以技术创新作为发展战略，不断在行业内率先推出创新产品和服务，提升市场竞争力。公司的产品和服务技术国内领先。截至 2021 年 3 月末，公司及其控股子公司已取得发明专利授权合计 111 项，其中境内发明专利授权 73 项，境外发明专利授权 38 项。

4) 客户行业覆盖全面，用户基础深厚广泛

公司拥有完善的研发、生产、销售模式，以此实现对产品从研发到销售各个环节的有效控制。公司客户涵盖范围广、涉及领域多，并为之保持了长期的合作关系。

B 端业务方面，公司在智能文字识别、商业大数据两类服务已覆盖了近 30 类行业的众多头部客户，《财富》杂志 2020 年 8 月发布的世界 500 强公司名单中，公司已覆盖超过 80 家世界 500 强客户。其中，公司智能文字分析的 B 端服务在银行、券商、支付等金融细分领域具有领先地位。

C 端业务方面，截至 2021 年 3 月末，公司扫描全能王、名片全能王、启信宝 3 款 APP 在 App Store 与 Google Play 应用市场的全球用户累计首次下载量合计超过 6 亿，2021 年 3 月的月活合计约 1.2 亿。根据 App Annie 数据，截至 2021 年 3 月 31 日，扫描全能王曾在 App Store 120 个国家和地区（含中国）的效率类免费应用下载量排行榜位列第一，名片全能王曾在 App Store 46 个国家和地区（含中国）的商务类免费应用下载量排行榜位列第一。巨大的 C 端用户基数为公司奠定了领先的行业地位。

报告期内，公司归属于母公司股东的净利润分别为-7,871.43 万元、-19,629.39 万元、12,952.93 万元、4,300.30 万元，公司在 2020 年已扭亏为盈。公司在持续多年较强研发投入及经验积累后，营业收入快速提升，公司经营的规模效应逐渐显现，盈利已开始逐步释放，未来营业收入和净利润有望持续保持稳定增长。

(4) 风险因素

公司最近一期存在累计未弥补亏损的风险详见本招股说明书“第四节 风险因素”之“七、存在累计未弥补亏损的风险”相关内容。

(5) 投资者保护措施及承诺

投资者保护措施及承诺详见本招股说明书“第十节投资者保护”之“七、与本次发行上市相关的重要承诺及履行情况”相关内容。”

(九) 重大资产业务重组或股权收购合并等事项

报告期内，公司重大资产业务重组或股权收购合并等事项请参见“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人重大资产重组情况”。

十三、期后事项、或有事项、其他重要事项以及重大担保、诉讼等事项

(一) 资产负债表日后事项

公司已将 CCI 的全部业务迁移至 Camsoft,目前正在履行 CCI 的注销程序。详见“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股、参股公司及分公司”之“(一) 发行人的全资及控股子公司”。

除上述事项外，截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项。

(二) 或有事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的或有事项。

(三) 重大担保、诉讼及其他重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在重大担保、诉讼情况，公司不存在需要说明的其他事项。

十四、盈利预测

公司未编制盈利预测报告。

第九节 募集资金运用与未来发展规划

一、募集资金运用概况

(一) 募集资金投资项目

根据公司第一届董事会第五次会议及 2021 年第一次临时股东大会批准，公司本次拟公开发行不超过 2,500 万股 A 股普通股股票（不含采用超额配售选择权发行的股票数量），本次公开发行的实际募集资金全部用于公司主营业务相关项目及主营业务发展所需的营运资金。

根据公司发行及上市方案以及公司的实际情况，公司本次发行的募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟投入募集资金金额	建设期
1	人工智能 C 端产品及 B 端服务研发升级项目	76,284.25	76,284.25	3 年
2	商业大数据 C 端产品及 B 端服务研发升级项目	35,400.42	35,400.42	3 年
3	人工智能核心技术研发升级项目	21,032.50	21,032.50	3 年
4	商业大数据核心技术研发与数据中台建设项目	16,306.01	16,306.01	3 年
	合计	149,023.18	149,023.18	

发行人现有募投项目均已完成企业投资项目备案程序，具体情况如下：

项目名称	项目备案号	地点	环评情况
人工智能 C 端产品及 B 端服务研发升级项目	2020-310106-65-03-010165	上海市静安区 万荣路 1256、 1258 号 1105-1123 室	无需环评
商业大数据 C 端产品及 B 端服务研发升级项目	2020-310106-65-03-010170		
人工智能核心技术研发升级项目	2020-310016-65-03-010185		
商业大数据核心技术研发与数据中台建设项目	2020-310016-65-03-010155		

注：发行人本次发行募集资金投资项目为研发类项目，不涉及生产过程，不涉及污染物，项目实施和运营过程中基本无不良影响，符合国家环保要求，根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》《<建设项目环境影响评价分类管理名录>上海市实施细化规定（2021 年版）》等相关规定，不涉及环评手续办理事宜。

(二) 募集资金使用管理制度

公司 2021 年第一次临时股东大会决议通过《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更、管理和监督等进行了明确的规定。

《募集资金管理制度》主要内容如下：公司应当在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，公司一次或 12 个月内累计从募集资金专户中支取的金额超过 5,000 万元或募集资金净额的 20% 的，公司及商业银行应当及时通知保荐机构，商业银行每月向公司出具银行对账单，并抄送保荐机构。

公司将严格按照《募集资金管理制度》的规定管理和使用募集资金。对确因市场发生变化等合理需要改变募集资金投资项目时，必须经董事会审议并依照法定程序报股东大会审议批准，涉及关联交易的，关联董事或关联股东应回避表决。

(三) 实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

各项目将全部使用募集资金进行投资。本次发行上市募集资金到位前，公司可根据项目的实际进度，以自筹资金支付项目所需款项；本次发行上市募集资金到位后，公司将严格按照有关制度使用募集资金，募集资金可用于置换前期投入募集资金投资项目的自筹资金以及支付项目剩余款项；若本次发行上市实际募集资金低于募集资金项目投资额，公司将通过自筹资金解决。

(四) 募集资金用于研发投入、科技创新与公司现有主要业务、核心技术之间的关系

本次募投分为 4 个项目，其中 2 个项目为产业化升级项目，2 个项目为技术研发项目，将对公司现有产品进行升级和整合，提高产品竞争力，并对公司多项关键技术进行深化创新和整合升级，通过加强底层技术平台和数据平台的建设，提升公司技术开发和产品升级的效率，筑高公司技术壁垒。

人工智能 C 端产品及 B 端服务研发升级项目是对公司目前主营业务中的智能文字识别 C 端产品和 B 端服务的研发升级及优化，从技术研发升级和营销网络建设两方面加强对智能文字识别业务发展的支撑。

商业大数据 C 端产品及 B 端服务研发升级项目是对公司目前主营业务中的 C 端启信宝 APP 和 B 端商业大数据服务的研发升级及优化，从技术研发升级和营销网络建设

两方面加强对商业大数据业务发展的支撑。

人工智能核心技术研发升级项目是对公司目前的智能文字识别方面核心技术的进一步深化、升级和整合,通过更加模型化、平台化的技术开发,支撑公司智能文字识别 C 端产品和 B 端服务等业务发展。

商业大数据核心技术研发与数据中台建设项目包括两方面,一方面,对公司目前的知识图谱、大数据挖掘等核心技术的进一步深化、升级和整合,另一方面,对基础数据、知识数据及智能数据模块进行数据源扩充与功能优化,进一步加强公司的数据中台建设,提升数据覆盖广度与丰富度。

二、募集资金投资项目具体情况

(一) 人工智能 C 端产品及 B 端服务研发升级项目

1、项目概况

目前公司基于智能文字识别技术的业务主要为面向 C 端的 APP 产品和面向 B 端的智能文字识别服务。

本项目分智能文字识别 C 端产品研发升级、B 端服务、全球支持中心和营销网络建设三个子项目展开:(1)智能文字识别 C 端产品研发升级项目包括软件功能升级、国际化升级两个方向,基于公司现有的智能文字识别 C 端产品,优化产品在拍摄扫描、共享、易用性等方面的产品功能和应用,同时进一步满足全球用户的差异化需求;(2)智能文字识别 B 端服务将重点研发和升级面向 B 端的基础性技术服务、标准化服务、场景化解决方案;(3)同时针对 C 端产品和 B 端服务,加强公司在全球的支持中心和营销网络建设。

2、项目具体内容

(1) 智能文字识别 C 端产品研发升级

1) 智能文字识别 C 端产品软件功能升级

本项目的建设目标主要包括智能文字识别 C 端产品的研发、优化以及云端服务的增强。在现有功能的基础上,更好的兼容和挖掘新型号手机的摄像头能力,对边角检测、滤镜美化、文字识别等技术模块进行升级改进,进一步满足桌面场景用户的需求,对常

见的垂直使用场景进行针对性的功能研发与改进，满足用户扫描、存储、管理、查找和分享的需求。

2) 智能文字识别 C 端产品国际化升级

本项目的建设目标是为海外用户提供更符合其使用习惯的产品及服务，提升海外用户对智能文字识别 C 端产品及品牌的认知度与满意度，具体研发内容包括本地化产品模块、全球云存储升级等，实现客户端本地化，升级文档传输、云存储及安全性。

(2) 智能文字识别 B 端服务

企业目前的智能文字识别 B 端服务主要包括基础性技术服务、标准化服务、场景化解决方案。本项目将对上述三类 B 端服务进行持续的研发升级，将核心 AI 技术与业务场景更加紧密的结合，并进一步将行业通用的需求抽象成标准的解决方案和行业产品，为客户提供更高质量的智能解决方案和服务。

1) 升级基础性技术服务

提升算力和优化算法，以更好地应对各种场景识别、数据提取、文档转换；降低 API/SDK 的接入难度和部署难度。

2) 升级标准化 SaaS 服务

在云端提供智能文字识别 SaaS 企业版服务，加强云服务的功能和体验，升级云端文档流程，实现云端文档流程智能化，提供企业客户子账号管理、子系统管理服务。为企业客户提供不同算力和并发的服务，优化文档数据存储、检索服务。

3) 升级场景化解决方案

场景化解决方案方面，重点优化升级 AI 机器人和 AI 训练平台。

AI 机器人主要升级票据机器人、合同机器人、财报机器人等，利用智能文字识别及图像处理能力赋能更多的企业客户进行业务流程数字化，提升识别精准度，挖掘并完善更多场景的 AI 机器人产品，比如图像采集方案、增值税发票软硬件一体化方案、财报识别方案等。

公司目前的 AI 训练平台产品面向具备一定开发能力的客户，可通过自学习、自完善来持续提高图像处理及文字识别的准确性，为客户提供效率不断提升的训练模型。未来 AI 训练平台将重点从以下方面优化：降低 AI 训练平台使用门槛，让零技术基础、

各行业背景的人员均可以使用该平台，快速训练 OCR 模型，自动部署上线；集成更多场景的应用类模型，通过一个平台可视化地集中管理各类识别模版、模型、部署包的使用，缩短产出周期，提升识别率；加强和客户系统的对接，开发基于客户业务操作的自学习方案，使客户在处理业务中无感知地持续提升模型识别率和识别效果。

(3) 全球技术支持中心和营销网络建设

全球技术支持中心建设项目旨在实现对公司智能文字识别 C 端产品和 B 端服务业务的技术支持能力建设。具体建设内容包括：全球技术服务支持平台，提供客户关系管理、项目支持管理、订单管理及市场管理等模块的研发升级；品牌支持和宣传中心，用于支持公司境内外售前、售中及售后支持工作，包括如产品升级、技术服务、技术培训等服务，提升客户对合合信息人工智能产品及服务的认知度，拓展东亚、北美、欧洲等海外市场。

全球营销网络建设项目通过搭建服务于智能文字识别 C 端产品和 B 端服务的全球营销服务网络，为公司未来全球运营和服务奠定基础。项目的主要实施内容为扩建公司本地化销售服务网络，开展本地化活动、官网、新媒体运营，同时未来拟建立覆盖全球的营销网络体系。

3、项目必要性及可行性分析

(1) 本项目的实施将进一步优化和升级 C 端产品功能，拓展更广阔的市场，进一步强化公司 C 端产品全球范围内的核心竞争力

目前公司基于人工智能的智能文字识别产品主要为面向 C 端的 APP 和面向 B 端的服务。

C 端 APP 方面，从商业模式看，用户在扫描全能王、名片全能王上持续积累了大量文档资产或名片资产，用户粘性强、迁移成本高，因此用户留存率高；同时用户通过扫描全能王的文件分享、通过名片全能王交换电子名片时形成自然的网状裂变，为产品推广带来低成本的扩张，因此获客成本较低。从应用场景看，用户可将扫描全能王作为文档资产管理工具，将名片全能王作为人脉资产管理工具，两款 APP 切实为用户带来无纸化移动办公的效率提升，其中尤其是扫描全能王的应用场景尤为广泛，用户群体不断拓宽。因此扫描全能王、名片全能王自 2009、2010 年上线至今，仍保持较高的发展速度，具有较长的产品生命周期，未来发展潜力较大。因此，公司将进一步升级产品技

术,实现更多场景功能应用,实现更大范围的用户规模和用户使用频次,进而实现公司C端产品的收入增长。

同时,用户对C端产品的响应速度和识别准确率要求也越来越高,这就要求公司对产品的功能和性能进行持续不断的升级研发,满足客户的功能和性能需求。基于此,公司进一步优化和升级C端产品的软件功能,满足用户对使用功能要求和提升用户的使用体验。

综上所述,公司依托目前的产品技术、经验、和个人用户积累,顺应用户需求和市场的发展趋势,通过本项目的实施将进一步提升公司智能文字识别C端产品的全球核心竞争力,稳固公司的行业地位和实现更大的业务收入。

(2) 本项目的实施将持续升级B端的技术、整合产品和服务平台,满足B端客户的各类需求

B端市场方面,目前如政府、银行、保险、证券等机构都在加快推进数字化治理,对数字技术投入加大,同时地产、教育、零售、制造等更多元化行业的客户也逐步开始采用智能文字识别技术服务来进行数字化转型。基于此,公司将持续升级B端各细分业务,整合公司现有的基础技术服务、标准化服务、场景化解决方案等多种智能文字识别服务,满足下游客户多元化场景需求,同时也提升公司不同细分业务间的协同性。

其中,公司计划重点优化和升级场景化解决方案中的AI机器人和AI训练平台,使得客户可利用公司成熟的OCR模型和图像处理模型,在AI训练平台中进行客户场景化的业务训练。AI机器人和AI训练平台将覆盖更多场景,为客户提供可直接使用的便捷体验,缩短产出周期,提升识别率、速度及稳定性,实现与客户系统的无缝对接,使客户在处理业务中无感知地持续提升模型识别率和识别效果。

综上所述,公司在B端领域的各细分业务均具有明确的研发和升级目标,均已经过公司长期持续的市场调研,契合下游机构用户的刚性需求。

(3) 项目的实施可以提升用户体验,提高公司品牌认可度,为公司未来运营和服务奠定基础

近年来公司呈现高速的发展状态,公司规模和客户数量保持快速的增长,一方面公司需要进一步加强对已有客户的订单管理和服务;另一方面,面对快速扩张国内和海外市场,公司需加强营销网络和渠道运营,进一步提升用户体验,加强用户对公司产品的

认可度。

本项目将建设面向国内和海外的全球技术支持中心和营销网络,加强客户关系管理、项目支持管理、订单管理及市场管理,依托品牌支持和宣传中心支持公司境内外售前、售中及售后支持工作,提供更为丰富的产品升级、技术服务、技术培训等服务。同时扩建公司本地化销售服务网络,拟建立覆盖全球的营销网络体系。

项目实施后,可在 C 端业务方面通过运营及营销提升用户的品牌感知度,进一步提升新用户转化与付费转化;在 B 端业务方面,进一步加强研发、销售、技术支持的高度协作,以客户需求为核心,加深对客户真实业务场景、业务逻辑、产业链上下游等的理解,通过销售与客户成功团队充分协作,全面调动公司内部资源。

本项目的实施,可以提升客户对公司产品及服务的认知度,为公司未来全球运营和服务奠定基础,提升公司的市场竞争力。

4、项目建设进度安排

	项目	T1				T2				T3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目方案设计与评审												
2	主要软硬件设备购置												
3	人员招聘与培训												
4	产品升级												
5	推广活动												
6	产品与服务运营												

5、项目投资估算

本项目使用募集资金投资概算情况如下表:

单位:万元

序号	项目名称	合计	投资占比
1	工程建设费用	3,273.75	4.29%
1.1	场地租赁费	1,660.35	2.18%
1.2	硬件设备购置	1,115.20	1.46%
1.3	软件购置	498.20	0.65%
2	研发费用	28,064.50	36.79%

序号	项目名称	合计	投资占比
2.1	研发人员工资	19,107.40	25.05%
2.2	其他研发费用	8,957.10	11.74%
3	推广费用	21,967.98	28.80%
4	预备费(2%)	626.76	0.82%
5	铺底流动资金	22,351.26	29.30%
	合计	76,284.25	100.00%

(二) 商业大数据 C 端产品及 B 端服务研发升级项目

1、项目概况

公司计划持续升级商业大数据 C 端产品及 B 端服务,提高产品性能、丰富服务内容,为用户带来更好的体验,并针对性地开展市场与营销活动,提高品牌知名度,实现公司营业收入的增加。

2、项目具体内容

以不同的产品形态来看,本项目的建设内容包括:

(1) 商业大数据 B 端标准化数据服务研发升级项目

进一步丰富 SaaS 产品的功能,提高 SaaS 平台的安全易用性。主要包括关系排查、信用报告、风险监控、智能营销等板块的升级,能够依托丰富的数据源提供更深度的数据挖掘服务;提供服务于泛金融、供应链和政府等领域的标准化服务;并通过开放接口、适配等方式提高平台的易用性与安全性。

(2) 商业大数据 B 端场景化解决方案研发升级项目

通过数据清洗模块、数据标准化的升级,提高场景化解决方案对外部数据的清洗能力、提高数据质量,通过分布式数据库、数据动态更新模块实现对数据的实时更新与快速处理,同时进一步提高解决方案开发、使用效率与可视化效果。

(3) 启信宝 APP 研发升级项目

添加更丰富的功能模块,提高启信宝 APP 的智能化水平。其中功能模块包括商机、合规风控、金融全景数据等,为用户提供包括产业链、商机、舆情、行业、金融市场等方面的数据展示。并针对金融、政府、供应链、法律、媒体等垂直场景推出场景化的功

能与界面。同时，本项目还将加强启信宝的 Web 建设，提供在 App 端不方便展示的功能。在智能化升级方面，主要基于深度学习、知识图谱和 NLP 技术提高启信宝 APP 的搜索效率，并能根据用户的使用情况提供搜索建议与内容推荐，并通过智能机器人自动回答用户问题，为用户提供更好的使用体验。

(4) 商业大数据营销网络及系统建设项目

将针对个人与企业用户展开精准营销、线上培训、广告投放等形式的营销与品牌推广活动，从而加强启信宝的形象建设，促进用户数量及收入规模的增加。在 B 端标准化数据服务及场景化解决方案方面，本项目将进行客户管理系统、营销支持系统、客服中心等支撑型系统建设，提高销售、售后工作的运作效率与客户管理效果。同时，本项目还将通过营销网络的拓展、市场推广、渠道建设等活动加强与 B 端客户的联系，提高行业渗透率，促进 B 端业务增长。

3、项目必要性及可行性分析

(1) 提高商业大数据场景化解决方案竞争力，构建核心竞争优势

公司商业大数据场景化解决方案业务是基于商业大数据的底层技术，根据客户开展业务的场景化需求提供解决方案，主要面向 B 端的大型企业。由于大型企业对于风险监控、智能营销、供应链管理、分析决策等方面具有更高的要求，因此一般的标准化产品与服务无法满足其需求，需要与业务场景深度结合的服务赋能企业进行精准、高效的运营，帮助其实现数字化转型。在满足基本需求的基础上，B 端客户对于场景化的大数据解决方案更加注重数据时效性、辅助功能的多样性、权限管理安全性，以及插件与可视化等降低学习成本、增强易用性的功能。

本项目正是基于对下游客户需求的调研与理解，在分布式数据库、辅助系统、数据融合、动态更新等模块进行的升级，能够加强公司场景化解决方案的能力，更好地满足下游客户多元化的应用需求。通过本项目的实施，公司将能够凭借更加优秀的场景化解决方案能力获取下游头部行业客户的青睐，通过打造标杆案例进入并占领高端客户场景，树立起高技术、高品质的品牌形象，构建起核心竞争优势，并促进未来公司业务在各行业覆盖度的提升。

(2) 加强 B 端标准化数据服务平台建设，积极抢占中型企业市场

公司商业大数据场景化解决方案服务对象多为具有个性化场景化需求的银行、保险、

证券、地产等行业的大型集团及政府机构，中型企业客户仍需拓展。随着行业技术水平的进步以及数据价值的不断提升，大数据解决方案下游客户正逐渐向中型企业延伸。中型企业面临的竞争更加激烈，更需要通过创新性的发展路径以实现差异化核心竞争力的体现。对中型企业来说，受到人才队伍以及资金规模的限制，一般不会组建自己的大数据解决方案团队，而是更多地外购大数据相关服务，因此为公司 B 端标准化服务提供了更广阔的市场空间。

在本项目中，公司将针对启信宝 SaaS 服务平台进行研发升级，加强信用报告、风险监控、关系排查等基本模块建设，并加入智能营销、移动办公等功能，实现为金融、供应链管理、政府领域提供适用的大数据解决方案的目标。公司还将加强营销网络建设，在扩展北京、深圳等现有网点的同时新布局其他重要区域中心城市，并有序开展渠道建设与品牌宣传活动。通过本项目建设，公司的 B 端标准化 SaaS 产品能够具备更丰富的功能、更高的易用性与更强的安全性，竞争优势获得极大地提升，公司的知名度也将得到一定的提升，有利于公司在中型企业市场的拓展。

(3) 启信宝 APP 全面升级，提高品牌影响力

启信宝 APP 是公司旗下商业大数据领域的 C 端标准化产品，定位为商业数据查询平台。随着社会整体信用意识的提升，个人用户在商业谈判、产品营销、求职、投资、采购等多种场景均对查询企业商业资料与信用数据具有需求，商业数据查询 APP 的用户群体逐渐扩大，覆盖行业包括金融、律师、媒体、工业、零售等，预计将带动启信宝所在的市场持续增长。

在本项目中，公司将基于知识图谱、NLP、深度学习等技术积累，为启信宝 APP 增加基于知识图谱的搜索、智能推荐、智能问答等子模块，能够有效地提高用户搜索效率、帮助客户更高效地找到所需内容、解决客户在使用 APP 过程中面临的问题。通过本次升级，用户在启信宝搜索效率、便捷度、功能丰富度等方面的使用体验将获得较大提升。同时，本次 APP 升级还将加入产业链、法律合规、全景金融数据等模块，加强商业调查个人专业人士场景的覆盖，拓展高质量用户群体，专业人士用户群体的覆盖度提升将有利于启信宝进一步加强专业、可信赖的品牌形象，提高产品竞争力。此外，本项目还将适当展开营销与品牌推广活动，从而进一步提升启信宝 APP 的品牌知名度及市场影响力，有利于促进新用户数量及收入规模的增加。

4、项目建设进度安排

	项目	T1				T2				T3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目方案设计与评审												
2	主要软硬件设备购置												
3	人员招聘与培训												
4	产品升级												
5	推广活动												
6	产品与服务运营												

5、项目投资估算

本项目使用募集资金投资概算情况如下表：

单位：万元

序号	项目名称	合计	投资占比
1	工程建设费用	3,602.51	10.18%
1.1	场地租赁费	1,157.13	3.27%
1.2	硬件设备购置	1,420.90	4.01%
1.3	软件购置	1,024.48	2.89%
2	研发费用	10,680.64	30.17%
2.1	技术人员工资	9,624.94	27.19%
2.2	其他研发费用	1,055.70	2.98%
3	推广费用	8,254.30	23.32%
4	预备费(2%)	450.75	1.27%
5	铺底流动资金	12,412.22	35.06%
	合计	35,400.42	100.00%

(三) 人工智能核心技术研发升级项目

1、项目概况

围绕着公司技术架构体系，该项目通过继续对前沿 AI 技术进行研发，进一步升级目前的 AI 平台和 AI 核心技术，深化智能文字识别技术在公司 C 端和 B 端业务的场景应用，提升公司核心技术竞争力。

本项目分 AI 智能文档识别与分析技术项目、AI 自然语言处理平台项目、AI 底层技术平台研发项目三个方向展开。

本项目是对公司目前的智能文字识别核心技术的进一步深化、升级和整合，通过更加模型化、平台化的技术开发，支撑公司智能文字识别 C 端产品和 B 端服务等业务发展。

2、项目具体内容

(1) AI 智能文档识别与分析技术项目

本项目主要扩展智能文字识别技术的应用场景，提升技术的应用性能，包括多语言场景、多文字方向场景、多样化字体和版面场景，加强对图表识别理解、扫描文档图像分析还原及扫描增强等智能文字识别技术研发，提升文本图像质量、识别准确率，进一步优化用户体验。

1) 多语言多方向的 STR (Scene Text Recognition) 技术研发

支持对拍摄或者扫描后的文本图像中的多语言和多方向文字进行识别，提取文字和版式。该项目旨在通过研发相应的多方向文字检测技术，多语言文字识别技术，特别是中文和英语混合的图像文本识别技术进行优化。

2) 复杂场景下的 STR (Scene Text Recognition) 技术研发

支持对拍摄或者扫描后的文本图像中，存在的曲形文字、圆形文字、手写文字、公式、下划线文字、艺术体文字、复杂版面中的文字等各种复杂场景下的文字进行识别。该项目旨在通过对文字检测和识别技术进行升级，使得其能够适应更通用更复杂多样的场景下的文字检测与识别，比如可以更好地对试卷、杂志、手写文稿中的文字进行识别。

3) 文档中图表的检测、识别和理解技术研发

图表在商业文档具有非常重要的作用和意义，该技术主要是为了研发和升级表格检测识别和理解技术算法，以支持对拍摄或者扫描后的商业文档数据中的图表进行检测、识别和理解。该项目旨在通过研发文档图像中的图表的检测识别和理解算法，并与文字识别和理解相结合，更好的对文档图像进行识别和理解。

4) 基于数据驱动的版面分析与还原技术研发

支持对拍摄或者扫描后的商业文本图像数据进行版面分析，对识别后的文字按照语

义进行组织,并还原成对应的 word、excel、pdf 等各种格式的文件。该项目旨在通过研发基于图像检测和分割的文档版面分析算法、基于智能文字识别结果的文档版面分析算法,以及这两种算法的融合和集成,实现商业文档的版面分析与还原。

5) 智能文档扫描增强技术研发

本项目旨在利用基于深度学习的曲面文本图像校正技术、文本图像切边技术、去阴影技术、去手指技术、多图拼接技术等对各种业务场景中的拍照和扫描文档图像进行智能扫描增强处理,提升文本图像的质量和用户体验。大幅度降低后续的文档图像分析与处理的难度。例如在拍书的场景中,由于书籍弯曲,使得拍摄的书籍图像页面是弯曲的,通过曲面文档校正技术,可以将曲面校正成平面,提升整个图像的质量。

6) 基于 AI 技术的文档图像检测与定位技术研发

在实际应用场景中,用户拍摄的图像中,除了用户关心的文本图像外,还包含很多干扰性背景。在有些场景中,用户对多个文本图像感兴趣,而不希望拍摄多次。因此,本项目旨在利用基于深度学习的物体检测技术对任意场景下的文档进行定位检测。可以自动定位检测出每一个文本图像的位置。为后续的切边校正、增强、分类、识别提供一个干净的文本图像,降低后续文本图像处理的难度,大幅提升用户体验。

(2) AI 自然语言处理平台项目

本项目将重点建设超大规模自然语言模型训练平台,以此为技术支撑,开发拓扑和语义信息融合及基于迁移学习的文字理解技术,在理解的基础上,进一步实现自然语言的生成。并在与智能文字识别技术结合后,使机器能对全新的、任意商业文档实现关键信息提取。

1) 超大规模的自然语言模型训练平台

为了建设超大规模语料的存储清洗提炼挖掘平台,针对超大规模语料提供分布式计算功能,可实时流式处理文本语料,同时应用多种算法清洗语料,为语料提供分布式高可用存储支持。本项目旨在研发超大规模的自然语言预训练模型,并构建并行训练系统,加速大规模语言模型的训练,采用 Bert、XLNet、ERNIE 等深度学习神经网络的相关模型,对后续的各种 NLP 技术提供底层技术支撑。

2) 融合拓扑信息和语义信息的文字理解技术

针对拍摄的或者扫描的文本图像,通过智能文字识别技术合合可以获取到文本图像中每个字符的文本内容和位置信息。该项目主要是同时利用文字的语义和拓扑信息从而更好更精准地对文字进行理解。该项目旨在研发文字语义特征提取,拓扑位置特征提取、多特征融合语义理解技术,实现对证照、票据、简历、合同等各种类型的文档进行理解。

3) 基于迁移学习的文字理解技术

通过融合拓扑信息和语义信息的语义理解技术,公司可以针对有充分标注数据的各种类型的文本图像训练一个通用的语义理解模型。但在遇到特定类型的新文本图像时,起步阶段标注样本较少,导致语义理解技术无法使用。本项目旨在将迁移学习技术与融合拓扑信息和语义信息的文字理解技术相结合,通过将已经训练好的文字理解模型中学习到的知识迁移到新遇到的文本图像数据中,从而实现对少量标注的新的文本图像的语义理解。

4) 自然语言生成技术研发

本项目主要为了让机器在理解文字内容的同时,能够自主生成人类能够阅读的自然语言,可以和人类进行语言上的沟通交流,使机器不仅能够帮助处理海量的文档信息内容,理解文字信息背后的含义,同时能够将其提炼的核心内容信息通过语言文字表达出来,让人更高效地处理文字信息内容。

5) 基于 AI 技术的智能文档关键信息提取技术研发

目前文档关键信息提取的技术主要针对特定的文档类型,比如合同关键信息提取、票据关键信息提取等。通过运用 AI 技术,可以实现在面对全新的文档类型时,准确地将其中的关键信息提取出来。因此本项目主要是将公司的智能文字识别与 NLP 技术进行集成并进行创新研发,实现对任意商业文档实现关键信息提取,从而更大的扩展 NLP 技术的应用场景和范围。

(3) AI 底层技术平台研发项目

本项目重点开发 AI 底层技术,包括针对数据的自动生成技术、针对图像的分层技术,并进一步开发更加通用的自学习平台,使公司的 AI 模型在实际业务场景中的性能不断提升。对 AI 算法在实际运行中出现的高延迟、能量消耗与模型存储量过大的问题,开发深度学习模型压缩和加速技术,大幅度提升 AI 技术在移动端和边缘计算设备中的落地的广度和深度。

1) 深度学习模型压缩和加速技术研发

深度学习技术在很多领域内取得了非常优异性能的同时,也受限于其高延迟、能量消耗与模型存储量过大的问题。特别是在移动端和边缘计算设备中,深度学习技术很难落地应用。因此,该技术主要是通过对模型的结构进行优化设计,并对模型的参数进行压缩,在基本不影响性能的情况下,大幅度降低深度学习模型的存储量并提升运行速度。该项目主要是通过对深度学习模型压缩和加速技术进行研发,使公司的核心 AI 算法能够在模型精度,运算速度和模型大小三个指标上有更好的平衡,从而大幅度提升 AI 技术在移动端和边缘计算设备中的落地的广度和深度。

2) 基于深度学习的数据自动生成技术研发

该项目旨在通过基于深度学习的 GAN 技术、迁移学习、图像处理、版面分析技术、NLP 等技术进行集成和融合,自动生成出符合真实场景的各种类型的数据,包括但不限于多语言文本行数据、文档图像数据、自然语言数据等。海量的标注数据在 AI 项目中占据举足轻重的地位,真实场景下,大量的标注数据面临着数据获取困难、标注成本高的问题。本项目通过数据生成技术自动的生成海量标注样本,从而提升公司核心 AI 技术的整体性能和应用场景。

3) 通用的 AI 自学习平台技术研发

该项目主要是通过研发 AI 自学习平台技术,构建公司的 AI 自学习平台。基于该自学习平台,可以将公司智能文字识别、自然语言处理、数据生成等 AI 技术的开发在一个平台上迭代升级,更高效地服务于实际业务。通过不断的增加实际业务场景的数据和深度学习技术,反哺 AI 自学习平台,使得公司的 AI 模型在实际业务场景中的性能不断提升。

4) 基于 AI 技术的图像分层技术研发

在实际业务场景中,图像中往往存在多种要素叠加在一起的情况。例如印章会叠加在文字上面,水印会叠加在文字下面,有些文字也会叠加在图像上等等。叠加的要素会干扰对某一特定要素的处理。因此本项目旨在通过研发基于 AI 技术的图像分层技术,将图像中的叠加要素进行分离,从而使得后续针对特定要素的处理更加方便有效。

3、项目必要性及可行性分析

(1) 项目的实施有利于公司响应用户需求，进一步提高在多语言、多场景、多版式的文档识别与分析的准确率

随着公司的产品应用市场越来越广阔，个人和企业用户积累数量的快速增长，用户需求和市场特征也在快速变化，用户的使用需求更加多样化。公司业务扩张的全球化，使得公司产品需要适应种类更加多样的语言。在真实场景中，可能遇到多文字方向、曲线文字、圆形文字、手写文字、公式、下划线文字、艺术体文字、复杂版面等复杂情况。用户对图表、票据、合同、报表、购物小票、手写文稿等场景下的文本图像质量要求越来越高。

基于此，本项目主要扩展智能文档识别与分析技术的应用场景，提升技术的应用性能，包括多语言场景、多文字方向场景、多样化字体和版面场景，强化智能文字识别技术研发，提升文本图像质量、识别准确率，进一步优化用户体验。将加强对复杂场景文档关键信息提取、扫描拍摄文件格式转换等技术的研发，紧跟用户需求和市场趋势变化，实现更广泛的产品应用场景的覆盖。

(2) 项目的实施有助于提升产品性能，提高研发效率，实现新产品、服务的快速开发

文字识别技术水平的进一步提升高度依赖于自然语言处理技术的水平，在此基础上提供更为智能的商务智能分析与服务。在用户实际使用产品的过程中，智能文字识别技术可以获取到文本图像中每个字符的文本内容和位置信息，但对于证照、票据、简历、合同等各种类型的文档，需要同时利用文字的语义和拓扑信息，才能更好、更精准地对文字进行理解。

在产品开发过程中，研发人员一般针对有充分标注数据的各种类型的文本图像训练一个通用的语义理解模型，但在很多场景中，文本图像的类型会逐步增多，尤其在开发初期，特定类型的新文本图像的标注样本较少，产生语义理解技术无法使用的问题。

本项目将重点建设超大规模自然语言模型训练平台，以此为技术支撑，开发拓扑和语义信息融合及基于迁移学习的文字理解技术，在理解的基础上，进一步实现自然语言的生成。并在与智能文字识别技术结合后，使机器能对全新的、任意商业文档实现关键信息提取，提升用户体验，并减少开发过程中的样本数据规模量、减少标注量，提升模

型性能及运行速度，降低新模型的构建周期，提高技术研发和产品开发的效率。

(3) 项目的实施助力企业提升技术壁垒，引领技术变革步伐

软件产品迭代和技术更新发展速度非常快，尤其是面向全球的基于人工智能的技术和产品更是呈现日新月异的发展态势。

本项目重点开发 AI 底层技术，包括基于 AI 技术的针对数据的自动生成技术、针对图像的分层技术，并进一步开发更加通用的自学习平台，使公司的 AI 模型在实际业务场景中的性能不断提升。对 AI 算法在实际运行中出现的高延迟、能量消耗与模型存储量过大的问题，开发深度学习模型压缩和加速技术，大幅提升 AI 技术在移动端和边缘计算设备中的落地的广度和深度。

通过对 AI 前沿算法进行研发，可以进一步加深和扩展公司的 AI 核心算法技术，并和通用文档的机器识别理解场景深度结合，进一步提升公司在智能文档识别与分析领域的技术壁垒。

4、项目建设进度安排

	项目	T1				T2				T3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目方案设计与评审												
2	主要软硬件设备购置												
3	人员招聘与培训												
4	技术研发												

5、项目投资估算

本项目使用募集资金投资概算情况如下表：

单位：万元

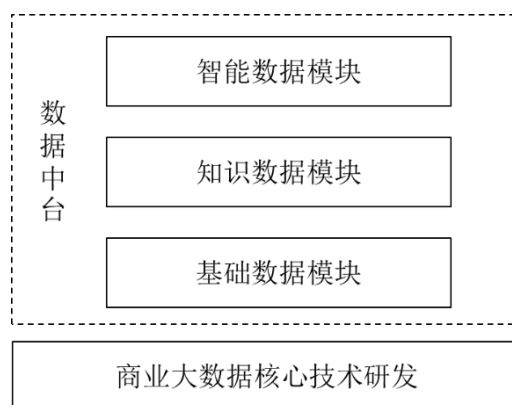
序号	项目名称	合计	投资占比
1	工程建设费用	1,349.11	6.41%
1.1	场地租赁费	572.40	2.72%
1.2	硬件设备购置	649.70	3.09%
1.3	软件购置	127.01	0.60%
2	研发费用	19,270.99	91.62%

序号	项目名称	合计	投资占比
2.1	技术人员工资	17,119.69	81.40%
2.2	其他研发费用	2,151.30	10.23%
3	预备费(2%)	412.40	1.96%
合计		21,032.50	100.00%

(四) 商业大数据核心技术研发与数据中台建设项目

1、项目概况

本项目将围绕公司商业大数据解决方案的主营业务展开,一方面结合核心技术提高数据提取、挖掘能力,提高知识图谱的建立与计算能力,同时提高数据获取与清洗环节的自动化水平,从而促进公司技术壁垒的构建,并为大数据解决方案业务的运营带来降本增效的效果;另一方面加强公司数据中台建设,从基础数据、知识数据、智能数据维度丰富公司底层数据种类与容量,并加强数据智能化应用模块研发,提供智能化的信用、商机、风险描述与评价,在为客户提供更加丰富数据与功能的同时提高对数据利用的智能化水平,达到增强数据使用时效性、降低公司数据处理成本,以此作为公司长期发展的有力保障。



2、项目具体内容

本项目具体研发内容及目标如下:

(1) 商业大数据核心技术研发项目

商业大数据核心技术研发子项目以公司人工智能、大数据等技术为基础,通过对知识图谱、自然语言处理、数据获取、数据清洗、中间件等技术进行进一步研发以为公司商业大数据业务提供更好的底层支持。在知识图谱技术领域,本项目将提高知识图谱建

立的智能化水平，并加强分布式图数据库、关系计算研发投入，提高计算性能与关系挖掘能力；在自然语言处理技术领域，本项目集中于新闻、公告等复杂文本情况下的关系识别、提取、内容去重及情感分析的研发，提升商业大数据服务在复杂文本场景下的信息提取、分析能力；在数据获取领域，本项目将探索公开数据源自动发现能力，对网页的结构进行优化，提高数据获取效率，并实现对数据的自动更新，降低公司数据获取成本、提高数据内容的时效性；在数据清洗领域，本项目基于人工智能与弱监督学习研发半自动化的数据清洗技术，降低数据标注、数据清洗成本；在中间件领域本项目将在访问便捷度、访问效率、数据安全性领域进行研发，提高访问体验与底层数据的安全性。

(2) 数据中台建设项目

数据资源是公司商业大数据服务的核心，数据中台建设子项目基于提高底层数据完整性、提升数据中台智能化水平进行三个模块的建设：基础数据模块、知识数据模块、智能数据模块。具体为：

1) 基础数据模块包括国内外企业数据、产品产业数据、宏观数据，以及商业、行为、检测等另类数据。基础数据模块的完善能够提高公司数据的完整性，为下游客户决策的制定提供更加丰富的维度，并帮助商业大数据业务探索更多的服务模式。

2) 知识数据模块主要为企业、产品、产业链、事件等知识图谱系统的建设，建立起企业、产品、产业链、事件之间的节点与关系，丰富结构化标签与非结构化描述，并对节点、关系进行高效的可视化描述，能够加强公司底层知识图谱能力。

3) 智能数据模块包括信用模型、传导模型、风险模型、机会模型，以及智库产品，通过自动化模型的研发能够实现对企业信用、关系传导、企业风险、商机的自动分析与评价，能够提高公司数据分析的智能化水平，并为用户提供便于使用的智库类产品。

3、项目必要性及可行性分析

(1) 提升数据完整性、准确性、实时性，满足下游客户场景化应用需求

随着大数据解决方案行业的发展，行业经营模式相对稳定，产品与服务的竞争逐渐激烈，各平台纷纷推动差异化战略以构建竞争优势。对于数据资产而言，数据的完整性、准确性、实时性是实现数据资产价值并且最大化发挥其效能的关键。一方面，平台需要提高数据覆盖广度，为用户使用数据提供多维度参考，另一方面则在于大数据平台应该为用户提供准确的数据并及时、高效地处理与更新信息，把握数据价值。首先，数据覆

盖广度决定利用效率,更丰富的数据能够为客户提供更多的参考维度,帮助客户在更多场景做出决策;其次,商业大数据质量参差不齐且实时发生变化,客户依赖公司提供的大数据解决方案进行风险管理、智能营销、市场分析等活动,错误或过时的数据具有引发错误决策的风险,数据完整性能够保障企业所取得数据信息紧跟市场变化,从而提高决策的可靠性。

本项目中,公司在提高数据挖掘、计算等核心能力的同时,还将针对数据完整性进行建设,完善基础数据、知识数据模块内容,为用户提供更加丰富的数据内容,并针对数据清洗、数据实时提取技术进行研发,提高数据质量与对数据的实时抓取、更新能力,从而满足下游客户越来越丰富的应用场景需求。

(2) 加强知识图谱、大数据挖掘方面的技术壁垒, 招募相关技术人才

技术是公司提供各种商业大数据服务的基础支撑,也是公司核心竞争力的体现。随着大数据、NLP、深度学习、知识图谱等新兴技术在行业内的加速渗透,行业技术水平不断提高,由于这些技术具有高投入的特性,需要进行长时间研发,因此各企业纷纷加强优势技术研发,构建技术护城河。为了保持公司产品服务的技术领先性,公司需要对现有技术迭代升级,建立企业知识图谱技术系统、自然语言处理技术系统,研究基于人工智能弱监督学习的半自动大数据清洗技术、分布式数据中间件等先进技术。技术的创新在帮助公司构建技术壁垒的同时可进一步提高产品与服务水平,为客户带来更便捷的使用体验,进而促进业务的增长。

同时,NLP、大数据等技术升级难度较大,对人员需求较高,不仅需要公司具有较大规模的技术团队,同时对其技术水平与研发经验也有一定的要求,但公司的人员规模无法满技术升级的迫切需求。公司计划招募更多高水平研发人才,帮助公司开展人工智能、大数据、知识图谱等技术的研发,以进一步加强技术壁垒,有利于公司的长期可持续发展。

(3) 升级大数据解决方案业务的自动化与智能化能力, 实现降本增效

公司大数据解决方案业务以大数据技术为框架,以数据为支撑,良好的数据质量是公司业务开展与的必要前提。由于公司数据源多样,所获取的数据在格式、质量等方面均存在较大差异,需要在挖掘前对数据进行清洗留下高质量的数据,存在一定的清洗成本。此外,公司 NLP、知识图谱等技术模型算法的进步需要大量标注后的数据加以训

练，成本较高。

通过本项目的实施，公司将研究基于人工智能弱监督学习的半自动大数据清洗技术，通过建立智能数据清洗模型，避免大量样本标注，而是基于原始数据即可完成训练，从而降低样本标注成本。公司还将开发可自动生成数据清洗规则的模型，通过配合人工干预和人工预设规则，对海量数据进行有效的异常数据发现与修复，实现降低数据清洗成本的效果。因此，本项目建设能够降低公司数据标注与清洗成本，提高公司盈利能力。此外，公司还将针对知识图谱系统进行智能化模型研发与计算性能优化，通过自动化的关系建立模型提高知识图谱建设效率，并通过加快计算速度、加大关系计算深度为客户提供更加优秀的服务。作为公司商业大数据业务的基础，数据技术平台的升级能够为公司业务保持长期竞争力与可持续增长提供推动力，是公司战略发展的必要建设。

4、项目建设进度安排

	项目	T1				T2				T3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目方案设计与评审	■											
2	主要软硬件设备购置		■	■	■	■	■	■	■	■	■		
3	人员招聘与培训		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
4	技术研发	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

5、项目投资估算

本项目使用募集资金投资概算情况如下表：

单位：万元

序号	项目名称	合计	投资占比
1	工程建设费用	1,244.68	7.63%
1.1	场地租赁费	368.36	2.26%
1.2	硬件设备购置	616.80	3.78%
1.3	软件购置	259.52	1.59%
2	研发费用	14,741.60	90.41%
2.1	技术人员工资	9,909.50	60.77%
2.2	其他研发费用	4,832.10	29.63%
3	预备费(2%)	319.73	1.96%

序号	项目名称	合计	投资占比
	合计	16,306.01	100.00%

三、公司发展目标与战略规划

(一) 公司发展目标与战略

未来公司将继续保持人工智能及大数据科技行业的领先地位,坚持通过人工智能及大数据技术帮助客户实现数字化与智能化转型。

在底层技术方面,公司将持续进行高水平的研发投入,加大人才培养力度,探索行业创新领域,同时通过技术创新及经验积累降本增效,继续保持复杂场景文字识别、智能图像处理、NLP、知识图谱及大数据挖掘等核心技术在行业中的领先水平。

在 C 端业务方面,公司将进一步升级扫描全能王、名片全能王与启信宝,针对不同类型用户特点开发垂直化场景的功能,进行差异化的运营,开发新的增值功能,挖掘用户价值,继续保持扫描全能王与名片全能王在全球领先、启信宝国内领先的市场地位。

在 B 端业务方面,公司计划扩大行业的覆盖度,继续解锁更多不同潜力行业的新客户;优化业务结构,加大高客单价创新业务的拓展力度;丰富客户类型,标杆性的头部客户与基数更庞大的腰部客户并重,重点发展场景化解决方案与标准化 SaaS 服务。

同时,公司计划进一步提升 B 端与 C 端业务之间协同性,在研发方面将 B 端业务积累的不同行业理解继续运用在 C 端业务的更多垂直场景的开发中,为用户打造更有价值的产品体验;在营销方面持续提升不同 APP 与不同 B 端业务之间的交叉销售。

未来公司将继续坚持为客户提供降本增效、风险管理、智能营销等解决方案,帮助 C 端客户实现高效的数据资产管理服务、商业数据查询及分析服务,帮助 B 端客户实现数字化与智能化转型。

(二) 已采取措施及未来发展计划

1、技术创新规划

技术创新始终是公司可持续发展的根本和基础,公司将持续坚持自主创新,不断完善创新机制,继续在人工智能和大数据等领域的技术先进性。

未来,公司将进一步加大研发投入,引进国内外先进人才,提升技术研发实力,进

进一步强化公司产品、技术研发创新能力。公司计划在现有产品及研发架构的基础上，建设人工智能研发中心，围绕复杂场景文字识别、智能图像处理、NLP 等核心技术，研究迁移学习等行业前沿算法，布局 RPA（机器人流程自动化）等应用方向；同时公司计划升级加强商业大数据智能分析与决策平台，围绕知识图谱、大数据挖掘等核心技术，研究图谱挖掘、图谱推理等行业前沿技术，布局智能商业搜索、智能商业推荐等新兴领域。

另外，公司将进一步完善科技人才的引进和激励机制，调动研发人员积极性，以良好的工作环境与发展机遇吸引并留住人才。

2、产品及服务的发展规划

目前公司业务体系覆盖丰富的 C 端产品与 B 端服务矩阵，集成了公司核心的智能文字识别、商业大数据技术。未来，公司将进一步夯实底层技术，为优化产品性能、提升产品使用体验服务，同时公司将统筹兼顾 C 端和 B 端的不同产品，继续发挥 C 端和 B 端产品业务联动的协同性，构建公司独特的竞争壁垒。

针对公司的 C 端产品，公司将通过：（1）针对不同类型用户特点开发垂直化场景的功能，进一步研发和完善产品功能；（2）精细化运营，进一步提升用户的活跃度和付费率；（3）开发新的增值功能，深度挖掘用户价值。公司将继续保持产品在 C 端的领先优势，提升“合合”品牌及 APP 产品的市场影响力。

针对公司的 B 端服务，公司将通过：（1）扩大行业的覆盖度：继续拓展更多不同潜力行业的新客户，深度挖掘垂直行业需求，更好地满足多场景业务的接入；（2）优化业务结构：加大智能文字识别 AI 机器人、AI 训练平台、知识图谱、企业全景数据库等高客单价创新业务的拓展力度；（3）丰富客户类型：重点发展场景化解决方案与标准化 SaaS 服务，实施标杆性头部客户与基数更庞大的腰部客户并重的发展策略。

3、市场拓展及营销规划

在 C 端业务方面，公司将适当提升营销推广投入，加强线上线下品牌建设；在 B 端业务方面，公司计划建设全球技术支持中心及营销网络，进行客户管理系统、营销支持系统、客服中心等支撑型系统建设，提高售前、售后工作的运作效率与客户服务质量。同时，公司也计划进一步推动销售团队对不同行业客户痛点的深度挖掘，加强合作伙伴和销售渠道建设，提高公司在优势行业的渗透率，扩大多元行业的覆盖度。

公司将充分利用已有的客户资源与品牌优势,积极拓展国内外市场,进一步提高公司产品及服务的品牌影响力及市场占有率。

第十节 投资者保护

一、发行人投资者关系的主要安排

(一) 发行人信息披露及投资者服务工作

公司的信息披露及投资者服务工作由董事会统一领导和管理,董事会秘书负责具体的协调和组织信息披露及投资者服务事宜,相关人员的联系方式如下:

董事会秘书:刘忱

联系地址:上海市静安区万荣路1256、1258号1105-1123室

邮政编码:200436

联系电话:021-63061283

传真号码:021-63061283

电子信箱:ir@intsig.net

(二) 发行人信息披露制度安排及流程

公司于2021年1月8日召开2021年第一次临时股东大会,审议通过了《信息披露管理制度》,《信息披露管理制度》就公司信息披露的基本原则、信息披露的内容、信息披露的程序、信息披露的媒体、公司信息披露的权限和责任划分、保密措施、公司信息披露常设机构和联系方式等内容作出了明确规定。

《信息披露管理制度》第五十五条规定,公司的信息披露工作由董事会统一领导和管理,董事会秘书负责具体的协调和组织信息披露事宜,证券事务代表协助董事会秘书工作。公司董事会秘书负责组织与中国证监会及其派出机构、上海证券交易所、有关证券经营机构、新闻机构等方面的联系,并接待来访、回答咨询、联系股东,向投资者提供公开披露信息的文件资料等。

《信息披露管理制度》第五十九条规定,公司在披露信息前应严格履行下列审查程序:(一)提供信息的部门负责人认真核对相关信息资料;(二)董事会秘书进行合规性审查;(三)董事长签发。

(三) 发行人未来开展投资者关系管理的规划

公司于2021年1月8日召开了2021年第一次临时股东大会,审议通过了《投资者关系管理制度》,对投资者关系管理的对象及基本原则、投资者关系管理负责人及职能、投资者关系管理的工作内容、信息披露、投资者关系活动、相关机构与个人以及投资者关系管理从业人员任职要求等事项作出了明确规定。

《投资者关系管理制度》第十六条规定,公司应尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通,沟通方式应尽可能便捷、有效,便于投资者参与,并应特别注意使用互联网络提高沟通的效率,降低沟通的成本。

《投资者关系管理制度》第十九条规定,公司设置专线投资者咨询电话、传真电话,确保与投资者之间的沟通畅通,并责成专人接听,回答投资者对公司经营情况的咨询。当公司投资者咨询电话变更时应及时公告变更后的咨询电话。

二、发行人的股利分配政策

(一) 发行人本次发行上市前的股利分配政策

公司的股利分配严格执行有关法律、法规和《公司章程》的规定,重视对投资者的合理投资回报。根据《公司法》和公司发行上市前有效实行的《公司章程》,公司的主要股利分配政策如下:

公司可以采取现金或者股份方式分配股利,公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

(二) 发行人本次发行上市后的股利分配政策

1、本次发行上市后的股利分配政策

公司于2021年1月8日召开的2021年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程(草案)》对公司本次发行后的股利分配政策作出了明确规定,公司重视对投资者的合理投资回报,兼顾公司的可持续发展,实行持续、稳定的股利分配政策。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利,公司在具备现金分红的条件下,优先采取现金方式分配股利。

2、本次发行上市后股利分配政策的决策程序

公司于2021年1月8日召开的2021年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程(草案)》对公司本次发行后的股利分配政策的决策程序作出了如下规定:公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定,并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜,独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。股东大会审议利润分配方案时,公司应为股东提供网络投票方式,通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

如公司当年盈利且满足现金分红条件、但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的,应当在定期报告中说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划,并由独立董事发表独立意见。

三、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

经公司2021年第一次临时股东大会决议通过,本次公开发行股票成功后,公司公开发行股票前滚存未分配利润/未弥补亏损由首次公开发行股票完成后的新老股东按其所持股份共同享有/共同承担。

四、本次发行前后股利分配政策的差异情况

公司于2021年1月8日召开的2021年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程(草案)》,进一步明确了公司的利润分配原则、分配形式、分配期间间隔、分配条件等,完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整程序,并明确了每年的现金分红比例,加强了对中小投资者的利益保护。

五、发行人股东投票机制的建立情况

(一) 累积投票制选举公司董事

经公司 2021 年第一次临时股东大会决议通过的《公司章程(草案)》第八十七条规定:董事、非职工代表监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。

股东大会就选举董事、监事进行表决时,根据章程的规定或者股东大会的决议,可以实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时,每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权,股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东告知候选董事、监事的简历和基本情况。

(二) 中小投资者单独计票机制

《公司章程(草案)》第八十二条规定:股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时,对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

(三) 法定事项采取网络投票方式召开股东大会

《公司章程(草案)》第八十五条规定:公司应在保证股东大会合法、有效的前提下,通过各种方式和途径,优先利用现代化信息技术手段,为股东参加股东大会提供便利。

(四) 征集投票权的相关安排

《公司章程(草案)》第八十二条规定:公司董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

《独立董事工作制度》第十六条规定:独立董事行使以下特别职权:...(六)在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

六、依法落实保护投资者合法权益规定的各项措施

截至本招股说明书签署日,公司已经开始盈利但仍存在累计亏损。公司控股股东、

实际控制人及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员等就减持股票做出了相关承诺，详见本招股说明书“第十节投资者保护”之“七、与本次发行上市相关的重要承诺及履行情况”。

七、与本次发行上市相关的重要承诺及履行情况

(一) 本次发行前股东关于股份锁定、持股及减持意向的承诺

1、控股股东及实际控制人镇立新的承诺

(1) 关于股份锁定的承诺

自发行人股票上市之日起 36 个月（以下简称“锁定期”）内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接及间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份（以下简称“首发前股份”），也不得要求由发行人回购该部分股份。转让双方存在控制关系或者受同一实际控制人控制的，自发行人股票上市之日起十二个月后，可豁免前述承诺。

(2) 关于股份限制流通的承诺

自锁定期届满之日起两年内，若本承诺人通过任何途径或手段减持首发前股份，则减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发价。

发行人首发上市后 6 个月内，如果股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发价，或者首发上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发价，本承诺人持有的发行人股票的锁定自动延长至少 6 个月。

若在本承诺人减持发行人股票前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则发价相应调整为除权除息后的价格。

(3) 关于减持意向的承诺

本承诺人在限售期满后减持首发前股份的，本承诺人将严格遵守证监会、交易所关于股份减持的相关规定。同时，本承诺人将明确并披露发行人的控制权安排，保证公司持续稳定经营。

发行人上市后存在重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或司法裁判做出之日起至发行人股票终止上市前，本承诺人承诺不减持发行人股份。

(4) 关于未履行承诺的约束措施

本承诺人将遵守上述承诺,若本承诺人违反上述承诺的,本承诺人转让首发前股份的所获增值收益将归发行人所有,本承诺人将在五个工作日内将前述收益缴纳至发行人指定账户。在未向发行人足额缴纳减持收益之前,发行人有权暂扣本承诺人应得的现金分红,同时本承诺人不得转让持有的发行人股份,直至本承诺人将因违反承诺所产生的收益足额交付发行人为止。如果因未履行上述承诺事项给发行人或者其投资者造成损失的,本承诺人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

(5) 本承诺人承诺将遵守《证券法》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律、法规、规则关于股份锁定及减持的有关规定。如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等对上述股份锁定及减持相关的法律法规及规范性文件被修订、废止,本承诺人将按照届时有效的相关要求执行。

2、持股 5%以下且未在公司任职的股东卉新投资、盛势汇金、其实、遵义奇成、嘉兴领创、金连文、中视蓝海、杭州御航、盛汇鑫成、黄淼、徐欣的承诺

(1) 关于股份锁定的承诺

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承诺人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份(以下简称“首发前股份”),也不得提议由发行人回购该部分股份。

(2) 关于未履行承诺的约束措施

本承诺人将遵守上述承诺,若本承诺人违反上述承诺的,本承诺人转让首发前股份的所获增值收益将归发行人所有,本承诺人将在五个工作日内将前述收益缴纳至发行人指定账户。在未向发行人足额缴纳减持收益之前,发行人有权暂扣本承诺人应得的现金分红,同时本承诺人不得转让持有的发行人股份,直至本承诺人将因违反承诺所产生的收益足额交付发行人为止。如果因未履行上述承诺事项给发行人或者其投资者造成损失的,本承诺人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

(3) 本承诺人承诺将遵守《证券法》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律、法规、规则关于股份锁定及减持的有关规定。如中国证券监督管理委员会、

上海证券交易所等对上述股份锁定及减持相关的法律法规及规范性文件被修订、废止，本承诺人将按照届时有效的相关要求执行。

3、员工持股平台上海目一然、上海端临、上海融梨然、上海顶螺的承诺

(1) 关于股份锁定的承诺

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承诺人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份（以下简称“首发前股份”），也不得提议由发行人回购该部分股份。

(2) 关于未履行承诺的约束措施

本承诺人将遵守上述承诺，若本承诺人违反上述承诺的，本承诺人转让首发前股份的所获增值收益将归发行人所有，本承诺人将在五个工作日内将前述收益缴纳至发行人指定账户。在未向发行人足额缴纳减持收益之前，发行人有权暂扣本承诺人应得的现金分红，同时本承诺人不得转让持有的发行人股份，直至本承诺人将因违反承诺所产生的收益足额交付发行人为止。如果因未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本承诺人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

(3) 本承诺人承诺将遵守《证券法》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律、法规、规则关于股份锁定及减持的有关规定。如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等对上述股份锁定及减持相关的法律法规及规范性文件被修订、废止，本承诺人将按照届时有效的相关要求执行。

4、持股 5%以上股东陈青山、罗希平、东方富海、东方富海二号、常州鼎仕的承诺

(1) 关于股份锁定的承诺

自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接及间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份（以下简称“首发前股份”），也不得提议由发行人回购该部分股份。转让双方存在控制关系或者受同一实际控制人控制的，自发行人股票上市之日起十二个月后，可豁免前述承诺。

(2) 关于股份限制流通的承诺

若在本承诺人减持发行人股票前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则发行价相应调整为除权除息后的价格。

(3) 关于减持意向的承诺

本承诺人在限售期满后减持首发前股份的，本承诺人将严格遵守证监会、交易所关于股份减持的相关规定。

发行人上市后存在重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或司法裁判做出之日起至发行人股票终止上市前，本承诺人承诺不减持发行人股份。

(4) 关于未履行承诺的约束措施

本承诺人将遵守上述承诺，若本承诺人违反上述承诺的，本承诺人转让首发前股份的所获增值收益将归发行人所有，本承诺人将在五个工作日内将前述收益缴纳至发行人指定账户。在未向发行人足额缴纳减持收益之前，发行人有权暂扣应向本承诺人支付的报酬和本承诺人应得的现金分红，同时本承诺人不得转让直接及间接持有的发行人股份，直至本承诺人将因违反承诺所产生的收益足额交付发行人为止。如果因未履行上述承诺事项给发行人或者其投资者造成损失的，本承诺人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

(5) 本承诺人承诺遵守《证券法》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律、法规、规则关于股份锁定及减持的有关规定。如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等对上述股份的锁定及减持相关的法律法规及规范性文件被修订、废止，本承诺人将按照届时有效的相关要求执行。

5、持股 5%以上股东经纬创投的承诺

(1) 关于股份锁定的承诺

自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接及间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份（以下简称“首发前股份”），也不得提议由发行人回购该部分股份。转让双方存在控制关系或者受同一实际控制人控制的，自发行人股票上市之日起十二个月后，可豁免前述承诺。

(2) 关于股份限制流通的承诺

若在本承诺人减持发行人股票前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则发行价相应调整为除权除息后的价格。

(3) 关于减持意向的承诺

本承诺人在限售期满后减持首发前股份的，本承诺人将严格遵守证监会、交易所关于股份减持的相关规定。

(4) 关于未履行承诺的约束措施

本承诺人将遵守上述承诺，如果因未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应的责任。

(5) 本承诺人承诺遵守《证券法》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律、法规、规则关于股份锁定及减持的有关规定。如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等对上述股份的锁定及减持相关的法律法规及规范性文件被修订、废止，本承诺人将按照届时有效的相关要求执行。

6、持股 5%以上股东宁波启安的承诺

(1) 关于股份锁定的承诺

自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人直接及间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份（以下简称“首发前股份”），也不得提议由发行人回购该部分股份。转让双方存在控制关系或者受同一实际控制人控制的，自发行人股票上市之日起十二个月后，可豁免前述承诺。

(2) 关于股份限制流通的承诺

若在本承诺人减持发行人股票前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则发行价相应调整为除权除息后的价格。

(3) 关于减持意向的承诺

本承诺人在限售期满后减持首发前股份的，本承诺人将严格遵守证监会、交易所关于股份减持的相关规定。

(4) 关于未履行承诺的约束措施

本承诺人将遵守上述承诺,如果因未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的,本承诺人将向发行人或者其他投资者就其直接损失依法承担赔偿责任。本承诺人因违反上述承诺减持股份获得的收益归发行人所有。

(5) 本承诺人承诺遵守《证券法》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律、法规、规则关于股份锁定及减持的有关规定。如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等对上述股份的锁定及减持相关的法律法规及规范性文件被修订、废止,本承诺人将按照届时有效的相关要求执行。

7、持股的董事、监事、高级管理人员——镇立新、罗希平、陈青山、龙腾、刘忱、沈东辉、刘雅琴的承诺

(1) 关于股份锁定的承诺

自公司股票上市之日起 12 个月内及离职后 6 个月内,不转让或者委托他人管理本承诺人直接及间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份(以下简称“首发前股份”),也不得提议由发行人回购该部分股份。

(2) 关于股份限制流通的承诺

自锁定期届满之日起两年内,若本承诺人通过任何途径或手段减持首发前股份,则减持价格应不低于发行人首次公开发行股票的发行价。

发行人首发上市后 6 个月内,如果股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价,或者首发上市后 6 个月期末(如该日不是交易日,则该日后第一个交易日)收盘价低于发行价,本承诺人持有的发行人股票的锁定自动延长至少 6 个月。

若在本承诺人减持发行人股票前,发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项,则发行价相应调整为除权除息后的价格。

(3) 关于减持意向的承诺

在本承诺人担任发行人董事、监事、高级管理人员任期内及任期届满后 6 个月内,每年转让股份数不超过持有的发行人股份总数的 25%,离职后半年内不转让持有的发行人股份。

发行人上市后存在重大违法情形,触及退市标准的,自相关行政处罚决定或司法裁

判做出之日起至发行人股票终止上市前, 本承诺人承诺不减持发行人股份。

(4) 关于未履行承诺的约束措施

本承诺人将遵守上述承诺, 若本承诺人违反上述承诺的, 本承诺人转让首发前股份的所获增值收益将归发行人所有, 本承诺人将在五个工作日内将前述收益缴纳至发行人指定账户。在未向发行人足额缴纳减持收益之前, 发行人有权暂扣应向本承诺人支付的报酬和本承诺人应得的现金分红, 同时本承诺人不得转让直接及间接持有的发行人股份, 直至本承诺人将因违反承诺所产生的收益足额交付发行人为止。如果因未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的, 本承诺人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

(5) 本承诺人承诺遵守《证券法》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律、法规、规则关于股份锁定及减持的有关规定。如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等对上述股份的锁定及减持相关的法律法规及规范性文件被修订、废止, 本承诺人将按照届时有效的相关要求执行。

(6) 本承诺人承诺不会因为职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

8、持股核心技术人员镇立新、陈青山、龙腾、郭丰俊、丁凯、张彬的承诺

(1) 自发行人股票上市之日起 12 个月内, 不转让或者委托他人管理本承诺人持有的发行人公开发行股票前已发行的股份, 也不由发行人回购该部分股份; 离职后 6 个月内, 不转让本承诺人所直接或间接持有的发行人股份。

(2) 自所持首发前股份限售期满之日起 4 年内, 每年转让的首发前股份不得超过上市时所持发行人首发前股份总数的 25%, 减持比例可以累积使用。

(3) 本承诺人将遵守上述承诺, 若本承诺人违反上述承诺的, 本承诺人转让首发前股份的所获增值收益将归发行人所有, 本承诺人将在五个工作日内将前收益缴纳至发行人指定账户。在未向发行人足额缴纳减持收益之前, 发行人有权暂扣应向本承诺人支付的报酬和本承诺人应得的现金分红, 同时本承诺人不得转让直接及间接持有的发行人股份, 直至本承诺人将因违反承诺所产生的收益足额交付发行人为止。如果因未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的, 本承诺人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

(4) 本承诺人承诺遵守《证券法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律、法规、规则关于股份锁定及减持的有关规定。如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等对上述股份的锁定及减持相关的法律法规及规范性文件被修订、废止,本承诺人将按照届时有效的相关要求执行。

(5) 本承诺人承诺不会因为职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

(二) 稳定股价的措施和承诺

发行人及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员就稳定股价作出如下承诺:

1、启动股价稳定措施的条件

自公司股票上市之日起三年内,当出现公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产(最近一期审计基准日后,因利润分配资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总额出现变化的,每股净资产相应进行调整,下同),且满足证券监管机构关于回购、增持等股本变动的相关规定的前提下,为维护广大股东利益,增强投资者信心,维护公司股价稳定,公司及相关主体将启动稳定公司股价的预案。

2、稳定股价预案的具体措施及顺序

当启动稳定股价预案的条件成就时,在触发日之后 10 个工作日内,公司及相关主体将选择如下一种或几种相应措施以稳定上市后的公司股价:

(1) 公司回购股票

公司为稳定股价之目的,采取集中竞价交易方式向社会公众股东回购股份(以下简称“回购股份”),应符合《公司法》、《证券法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规及规范性文件的规定,且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

公司为稳定股价进行股份回购时,除应符合相关法律、法规及规范性文件的要求之外,还应符合下列各项条件:1) 公司回购股份的价格原则上不低于公司最近一期经审计的每股净资产;2) 单一会计年度用以稳定股价的回购资金累计不低于公司上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 10%,且不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 30%。

公司董事会对回购股份作出决议,公司董事承诺就该等回购事宜在董事会上投赞成票。若根据当时适用的相关规定,回购股份需要股东大会审议通过,则公司股东大会对回购股份作出决议,该决议须经出席股东大会会议的股东所持表决权的三分之二以上通过,公司实际控制人承诺就该回购事宜在股东大会上投赞成票。

(2) 公司控股股东、实际控制人增持股票

公司回购股份数量达到最大限额后,公司股价仍符合启动条件的,公司控股股东、实际控制人应在符合相关法律、法规及规范性文件的条件和要求且在公司股权分布仍符合上市条件的前提下,对公司股票进行增持。

控股股东、实际控制人为稳定股价增持公司股票时,除应符合相关法律、法规及规范性文件的要求之外,还应符合下列各项条件:1) 控股股东、实际控制人增持股份的价格原则上不低于公司最近一期经审计的每股净资产;2) 单一会计年度用于增持股份的资金金额累计不低于控股股东、实际控制人上一会计年度自公司所获得税后现金分红金额的 10%,且不超过其上一会计年度自公司所获得税后现金分红金额的 20%。

控股股东、实际控制人承诺在增持计划完成后的 6 个月内不出售所增持的股份。

(3) 董事、高级管理人员增持公司股票

公司控股股东、实际控制人增持股份数量达到最大限额后,公司股价仍符合启动条件的,在公司领取薪酬的公司董事(不包括独立董事)、高级管理人员应在符合相关法律、法规及规范性文件的条件和要求且在公司股权分布仍符合上市条件的前提下对公司股票进行增持。

有增持公司股票义务的公司董事、高级管理人员为稳定股价增持公司股票时,除应符合相关法律、法规及规范性文件的要求之外,还应符合下列各项条件:1) 增持股份的价格原则上不低于公司最近一期经审计的每股净资产;2) 单一会计年度用于增持股份的资金金额累计不低于董事、高级管理人员上一会计年度自公司所获税后薪酬总和的 10%,且不超过其上一会计年度自公司所获税后薪酬总和的 20%。

有增持公司股票义务的公司董事、高级管理人员承诺,在增持计划完成后的 6 个月内将不出售所增持的股份。

公司未来若有新选举或新聘任的董事(不包括独立董事)、高级管理人员且其从公

司领取薪酬的,均应当履行公司在首次公开发行股票并上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

3、稳定股价措施的启动程序

(1) 公司回购股票的启动程序

1) 公司董事会应在上述公司回购股份启动条件触发之日起的 15 个交易日内作出回购股份的决议; 2) 公司董事会应在作出回购股份决议后的 2 个交易日内公告董事会决议回购股份预案, 并发布召开股东大会的通知; 3) 公司应在股东大会作出决议并履行相关法定手续之次日起开始启动回购并在 60 个交易日内实施完毕; 4) 公司回购股份方案实施完毕后, 应在 2 个交易日内公告公司股份变动报购的股份按照董事会或股东大会决定的方式处理。

(2) 控股股东、实际控制人及董事(不包括独立董事)、高级管理人员增持公司股票启动程序的启动程序

1) 公司董事会应在控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员增持公司股票条件触发之日起 2 个交易日内发布增持公告; 2) 控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员应在作出增持公告并履行相关法定手续之次日起开始启动增持, 并在 30 个交易日内实施完毕。

4、稳定股价预案的终止条件

自公司股价稳定方案公告之日起, 若出现以下任一情形, 则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕, 已公告的稳定股价方案终止执行:

(1) 公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产;

(2) 公司继续回购股票或控股股东、实际控制人、董事(不包括独立董事)、高级管理人员增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件;

(3) 继续增持股票将导致控股股东及/或实际控制人及/或董事及/或高级管理人员需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。

5、约束措施

(1) 公司将提示及督促公司的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员(包括公司现任董事、高级管理人员, 以及在本预案承诺签署时尚未就任的或者未来新选举

或聘任的董事、高级管理人员)严格履行在公司首次公开发行股票并在科创板上市时公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员已作出的关于股价稳定措施的相应承诺。

(2) 公司自愿接受证券监管部门、证券交易所等有关主管部门对股价稳定预案的制定、实施等进行监督,并承担法律责任。在启动股价稳定措施的前提条件满足时,如果公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施的,公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员承诺接受以下约束措施:

1) 若公司违反上市后 3 年内稳定股价预案中的承诺,则公司应:

①在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉,提出补充承诺或替代承诺,以尽可能保护投资者的权益;

②因未能履行该项承诺造成投资者损失的,公司将依法承担相应的法律责任。

2) 若控股股东、实际控制人违反上市后 3 年内稳定股价预案中的承诺(即控股股东、实际控制人用于增持股份的资金金额未达到其上一会计年度自公司所获得税后现金分红金额的 10%),则控股股东、实际控制人应:

①在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向其他股东和社会公众投资者道歉,提出补充承诺或者替代承诺,以尽可能保护投资者的权益;

②控股股东、实际控制人所持限售股锁定期自期满后延长 6 个月,并自收到公司书面通知之日起 7 日内,将其上一会计年度自公司所获得税后现金分红金额的 20%减去其实际增持股票金额(如有)返还给公司。拒不返还的,公司可以从之后发放拒不返还的,公司可以从之后发放的现金股利中扣发,直至扣减金额累计达到应履行稳定股价义务的最近一个会计年度从公司已取得的税后现金分红金额的 40%。

3) 若有增持公司股票义务的公司董事、高级管理人员违反上市后 3 年内稳定股价预案中的承诺(即用于增持股份的资金未达到董事、高级管理人员上一年度税后薪酬总和的 10%),则该等董事、高级管理人员应:

①在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉,提出补充承诺或替代承诺,以尽可能保护投资者的权益;

②每名董事、高级管理人员应自收到公司书面通知之日起7日内,将上年度薪酬(税后)总和的20%减去其实际增持股票金额(如有)向公司支付现金补偿,拒不支付现金补偿的,公司应当自上述期限届满之日起,扣减该名董事、高级管理人员每月税后薪酬直至累计扣减金额达到应履行稳定股价义务的最近一个会计年度从公司已获得税后薪酬的40%。

(三) 关于股份回购及股份购回的承诺

发行人及其控股股东、实际控制人镇立新就股份回购及股份购回作出如下承诺:

1、启动股份回购及购回措施的条件

本次公开发行完成后,如本次公开发行的招股说明书及其他信息披露材料被中国证监会、证券交易所或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的,对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,公司及控股股东、实际控制人镇立新将依法从投资者手中回购及购回本次公开发行的股票。

本次公开发行完成后,如公司被中国证监会、证券交易所或司法机关认定以欺骗手段骗取发行注册的,公司及控股股东、实际控制人镇立新将依法从投资者手中回购及购回本次公开发行的股票,且控股股东、实际控制人镇立新将购回已转让的原限售股份。

2、股份回购及购回措施的启动程序

(1) 公司回购股份的启动程序

1) 公司董事会应在上述公司回购股份启动条件触发之日起的15个交易日内作出回购股份的决议;

2) 公司董事会应在作出回购股份决议后的2个交易日内公告董事会决议、回购股份预案,并发布召开股东大会的通知;

3) 公司应在股东大会作出决议并履行相关法定手续之次日起开始启动股份回购工作。

(2) 控股股东、实际控制人镇立新股份购回的启动程序

1) 控股股东、实际控制人镇立新应在上述购回公司股份启动条件触发之日起2个交易日内向公司董事会提交股份购回方案,公司董事会应及时发布股份购回公告,披露股份购回方案;

2) 控股股东、实际控制人镇立新应在披露股份购回公告并履行相关法定手续之次日起开始启动股份购回工作。

3、约束措施

(1) 公司将严格履行并提示及督促公司的控股股东、实际控制人镇立新严格履行在公司本次公开发行并上市时公司、控股股东及实际控制人镇立新已作出的关于股份回购、购回措施的相应承诺。

(2) 公司自愿接受证券监管部门、证券交易所等有关主管部对股份回购、购回预案的制定、实施等进行监督,并承担法律责任,在启动股份回购、购回措施的条件满足时,如果公司、控股股东及实际控制人镇立新未采取上述股份回购、购回的具体措施的,公司、控股股东及实际控制人镇立新承诺接受以下约束措施:

1) 若公司违反股份回购预案中的承诺,则公司应:①在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉,并提出补充承诺或替代承诺,以尽可能保护投资者的权益,②因未能履行该项承诺造成投资者损失的,公司将依法向投资者进行赔偿。

2) 若控股股东、实际控制人镇立新违反股份购回预案中的承诺,则控股股东、实际控制人镇立新应:①在公司股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向其他股东和社会公众投资者道歉,并提出补充承诺或者替代承诺,以尽可能保护投资者的权益,②控股股东、实际控制人镇立新将其在最近一个会计年度从公司分得的税后现金股利返还给公司。如未按期返还,公司可以从之后发放的现金股利中扣发,直至扣减金额累计达到应履行股份购回义务的最近一个会计年度从公司已分得的税后现金股利总额。

(四) 对欺诈发行上市的股份购回承诺

发行人及其控股股东、实际控制人镇立新就对欺诈发行上市的股份购回作出如下承诺:

1、保证发行人本次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市,不存在任何欺诈发行的情形。

2、如发行人不符合发行上市条件,以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的,

本承诺人将在中国证券监督管理委员会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。

(五) 关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

1、发行人作出的承诺

公司就发行人首发上市股票摊薄即期回报后采取填补措施事宜作出如下承诺：

本次发行上市后，公司总资产规模、净资产规模及股本将有所增加，本次募集资金到位后，公司将合理使用募集资金，但由于募集资金投资项目具有一定的建设周期，且产生效益尚需一定的运行时间，导致短期内公司每股收益、净资产收益率等财务指标可能会出现下降，即期回报（每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险。

针对本次发行上市可能使发行人即期回报有所摊薄的风险，发行人将采取以下措施来提高未来的回报能力，充分保护全体股东特别是中小股东的利益。

(1) 加大研发投入，加强市场开拓，积极提高公司核心竞争力

公司将不断加大研发投入，加强技术创新，完善管理制度及运行机制，强化研发能力，增强创新力。同时，公司将不断增强市场开拓能力和快速响应能力，进一步提升公司品牌影响力及市场份额。

(2) 加强内部控制，提高经营效率

公司将进一步加强内控体系和制度建设，完善投资决策程序，设计更合理的资金使用方案和项目运作方案，合理运用各种融资工具和渠道控制资金成本，提高资金使用效率。公司将优化预算管理流程，加强成本费用控制和资产管理并强化预算执行监督，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管理风险，提升经营决策效率和盈利水平。

(3) 积极实施募集资金投资项目，加强募集资金管理

本次发行募集资金投资项目经过公司充分论证，符合行业发展趋势及公司发展规划，项目实施后将进一步巩固和提高公司的行业地位，提升公司综合竞争优势。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目的实施，充分调动公司各方面资源，及时、高效完成募投项目建设，保证各方面人员及时到位。通过全方位推动措施，争取募投项目早日完成并实现预期效益。

公司制订了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储及使用、募集资金使用的管理与监督等进行了详细规定。本次发行募集资金到位后，募集资金将存放于董事会决定的专项账户进行集中管理，做到专户存储、专款专用，公司将按照相关法规、规范性文件和公司《募集资金管理制度》的规定，对募集资金的使用进行严格管理，并积极配合募集资金专户的开户银行、保荐人对募集资金使用的检查和监督，保证募集资金使用的合法合规性，防范募集资金使用风险，从根本上保障投资者特别是中小投资者利益。

(4) 进一步完善利润分配政策，注重投资者回报及权益保护

公司已根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关文件规定，结合自身实际情况和公司章程的规定，制定了公司本次发行并上市后三年内股东回报规划，明确公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策机制和利润分配政策的调整原则。

本次募集资金投资项目实施完成后，公司将严格执行承诺的分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，加大落实对投资者持续稳定、科学的回报，从而切实保护公众投资者的合法权益。

2、控股股东、实际控制人镇立新作出的承诺

公司控股股东、实际控制人就发行人首发上市股票摊薄即期回报后采取填补措施事宜作出如下承诺：

(1) 不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益；

(2) 对本承诺人的职务消费行为进行约束，必要的职务消费行为应低于平均水平；

(3) 不得动用公司资产从事与本承诺人履行职责无关的投资、消费活动；

(4) 不得越权干预公司经营管理活动，不得侵占公司利益；

(5) 积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合摊薄即期回报的填补要求；本承诺人将在职责和权限范围内，支持公司董事会或薪酬与考核委员会在制订、修改、补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(6) 如公司未来制定、修改股权激励方案，本人将积极促使公司未来股权激励的

行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(7) 在中国证监会、证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本承诺人承诺与该等规定不符时，本承诺人承诺将立即按照中国证监会及证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司做出新的规定，以符合中国证监会及证券交易所的要求；

(8) 本承诺人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本承诺人对此做出的任何有关填补回报措施的承诺。若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司、投资者的补偿责任。

3、董事、高级管理人员作出的承诺

公司董事、高级管理人员就发行人首发上市股票摊薄即期回报后采取填补措施事宜作出如下承诺：

(1) 不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益；

(2) 对本承诺人的职务消费行为进行约束，必要的职务消费行为应低于平均水平；

(3) 不得动用公司资产从事与本承诺人履行职责无关的投资、消费活动；

(4) 积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合摊薄即期回报的填补要求；本承诺人将在职责和权限范围内，支持公司董事会或薪酬与考核委员会在制订、修改、补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(5) 如公司未来制定、修改股权激励方案，本人将积极促使公司未来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；

(6) 在中国证监会、证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本承诺人承诺与该等规定不符时，本承诺人承诺将立即按照中国证监会及证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司做出新的规定，以符合中国证监会及证券交易所的要求；

(7) 本承诺人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本承诺人对此做出的任何有关填补回报措施的承诺。若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司、投资者的补偿责任。

（六）利润分配政策的安排及承诺

发行后利润分配政策的安排详见本招股说明书“第十节 投资者保护”之“二、发行人的股利分配政策”之“（二）发行人本次发行上市后的股利分配政策”。

公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员就利润分配政策作出如下承诺：

1、发行人作出的承诺

（1）如公司本次公开发行人民币普通股（A股）股票并在科创板上市的申请取得中国证监会同意注册，则公司本次发行上市前实现的滚存利润由本次发行上市后的公司新老股东按照持股比例共享。

（2）《上海合合信息科技股份有限公司章程（草案）》（首发上市后适用）《公司上市后未来三年股东回报规划》已依法定程序经发行人股东大会的有效决议通过，并将自发行人在上海证券交易所上市之日起立即生效和适用。

（3）公司将严格执行《上海合合信息科技股份有限公司公司章程（草案）》《公司上市后未来三年股东回报规划》中约定的利润分配政策，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性，增强公司现金分红的透明度，保护投资者利益。

（4）如果公司上市后未履行或者未完全履行上述承诺，公司愿意承担一切法律责任。

2、控股股东、实际控制人作出的承诺

为维护投资者的利益，本承诺人承诺将严格执行《海合合信息科技股份有限公司公司章程（草案）》（首发上市后适用）、《公司上市后未来三年股东回报规划》规定的利润分配政策（包括现金分红政策），实施利润分配。

本承诺人承诺将根据《上海合合信息科技股份有限公司公司章程（草案）》（首发上市后适用）规定的利润分配政策（包括现金分红政策）在公司相关股东大会/董事会会议进行投票表决，并督促公司根据相关决议实施利润分配。

3、董事、监事、高级管理人员作出的承诺

为维护投资者的利益，本承诺人承诺将严格执行《海合合信息科技股份有限公司公司章程（草案）》（首发上市后适用）、《公司上市后未来三年股东回报规划》规定的利润分配政策（包括现金分红政策），实施利润分配。

本承诺人承诺将根据《上海合合信息科技股份有限公司公司章程(草案)》(首发上市后适用)规定的利润分配政策(包括现金分红政策)在公司相关董事会/监事会会议进行投票表决,并督促公司根据相关决议实施利润分配。

(七) 依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺

1、发行人作出的承诺

(1) 本公司保证本次发行上市的招股说明书及其他相关披露信息内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

(2) 本公司本次发行上市的招股说明书、申请文件及其他信息披露资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质性影响的,本公司将在相关监管机构作出上述认定后,依法回购本公司本次发行的全部新股,并于5个交易日内启动回购程序,回购价格不低于本公司本次发行的发行价格(“发行价”)加上股票发行后至回购要约发出时的期间银行活期存款利息或中国证监会认可的其他价格。

(3) 若本公司本次发行上市的招股说明书及其他相关信息披露资料所载之内容存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之情形,致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的,本公司将依法赔偿投资者损失。

在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书及其他信息披露资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后10个交易日内,本公司将启动赔偿投资者损失的相关工作。投资者损失根据与投资者协商确定的金额,或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时,依据最终确定的赔偿方案为准。

(4) 上述承诺为本公司真实意思表示,本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督,若违反上述承诺,本公司将依法承担相应责任。

2、控股股东、实际控制人镇立新作出的承诺

(1) 发行人本次发行上市的招股说明书及其他相关披露信息内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏;

(2) 如发行人招股说明书及其他相关信息披露资料所载内容有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的,本承诺人将依法赔偿投资者损失;

在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书及其他信息披露资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个交易日内,本承诺人将启动赔偿投资者损失的相关工作。投资者损失根据与投资者协商确定的金额,或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时,依据最终确定的赔偿方案为准。

(3) 如发行人本次发行上市的招股说明书、申请文件及其他信息披露资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质性影响的,本承诺人承诺将督促发行人履行回购股份事宜的决策程序,并在发行人召开股东大会对回购股份做出决议时,承诺就该等回购股份事宜在股东大会中投赞成票;并且,本承诺人将依法回购在发行人本次发行的全部新股,并将回购本人已转让的原限售股份。

(4) 上述承诺为本承诺人真实意思表示,本承诺人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督,若违反上述承诺,本承诺人将依法承担相应责任。

3、董事、监事、高级管理人员作出的承诺

(1) 发行人本次发行上市的招股说明书及其他相关披露信息内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏;

(2) 如发行人招股说明书及其他相关信息披露资料所载内容有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的,本承诺人将依法赔偿投资者损失;

在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书及其他信息披露资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个交易日内,本承诺人将启动赔偿投资者损失的相关工作。投资者损失根据与投资者协商确定的金额,或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时,依据最终确定的赔偿方案为准。

(3) 如发行人本次发行上市的招股说明书、申请文件及其他信息披露资料存在虚

虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质性影响的，本承诺人承诺将督促发行人履行回购股份事宜的决策程序；并且，本承诺人将依法回购在发行人本次发行的全部新股，并将回购本人已转让的原限售股份。

(4) 上述承诺为本承诺人真实意思表示，本承诺人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本承诺人将依法承担相应责任。

(八) 关于未履行相关公开承诺约束措施的承诺

1、发行人作出的承诺

(1) 本公司保证将严格履行本公司首次公开发行股票并上市招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

①如果本公司未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本公司将在股东大会、中国证监会及交易所指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉；

②如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失；

③本公司将对出现该等未履行承诺行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员采取调减或停发薪酬或津贴等措施（如该等人员在本公司领薪）。

2) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：

①及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

②向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。

2、控股股东及实际控制人镇立新作出的承诺

(1) 本承诺人保证将严格履行公司本次发行并上市招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

①如果本承诺人未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本承诺人将在股东大会、

中国证监会及交易所指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉；

②如果因本承诺人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失；

③如因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户。

(2) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本承诺人无法控制的客观原因导致本承诺人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本承诺人将采取以下措施：

①及时、充分披露本承诺人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

②向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

3、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的承诺

(1) 本人保证将严格履行公司本次发行并上市招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

①如果本人未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会、交易所指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉；

②如果因本人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失；

③本人自愿接受公司对出现该等未履行承诺行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员采取调减或停发薪酬或津贴等措施（如该等人员在公司领薪）；

④如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户。

(2) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

①及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

②向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

(九) 控股股东及实际控制人、5%以上股东、董监高关于减少和规范关联交易及避免资金占用的承诺

关于减少和规范关联交易及避免资金占用的承诺详见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“十、关联方、关联关系和关联交易”之“（六）关于规范和减少关联交易的措施”。

(十) 控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺

关于避免同业竞争的承诺详见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“九、同业竞争”之“（二）避免新增同业竞争的承诺”。

(十一) 控股股东及实际控制人关于社保公积金及劳动用工的承诺

关于社保公积金及劳动用工的承诺详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十二、发行人员工及社会保障情况”之“（二）员工社会保障情况”。

(十二) 控股股东及实际控制人关于承担境外投资程序相关责任的承诺

关于承担境外投资程序相关责任的承诺详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股、参股公司及分公司”

(十三) 控股股东及实际控制人关于承担业务资质相关责任的承诺

发行人实际控制人镇立新就发行人业务资质相关事宜作出如下承诺：“如未来发行人经营业务的主管部门（包括但不限于工信部、通信管理局、中国人民银行等）要求发行人及/或其子公司就其所经营的业务办理资质证照或进行备案（包括但不限于《增值电信业务经营许可证》、企业征信机构备案等）或要求限期改正，发行人将按照主管部门的要求在规定期限内完成整改，以减轻或消除不利影响，促使业务经营持续正常进行。如发行人及其子公司因业务资质方面的法律瑕疵遭受任何处罚或损失，本承诺人将就此向发行人全额补偿并承担相关费用。”

(十四) 关于本公司股东情况的专项承诺

根据《监管规则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》相关要求，公司

承诺如下:

(1) 本公司已在招股说明书中真实、准确、完整的披露了股东信息。

(2) 截至本承诺函出具之日, 本公司不存在股权代持、委托持股等情形, 不存在股权争议或潜在纠纷等情形。

(3) 本公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形;

(4) 本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有发行人股份情形;

(5) 本公司不存在以发行人股权进行不当利益输送情形。

(6) 若本公司违反上述承诺, 将承担由此产生的一切法律后果。

实际控制人镇立新承诺如下:

(1) 本人不存在法律法规规定限制或禁止持股的情形。

(2) 本人与本次发行上市的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在关联关系、亲属关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排。

(3) 本人不存在以合合信息的股份进行不当利益输送的情形。

(4) 本人已及时向本次发行上市的中介机构提供真实、准确、完整的资料, 积极和全面配合中介机构开展尽职调查, 依法履行信息披露义务。

(十五) 其他承诺事项

中介机构关于申报文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺如下:

1、保荐机构

中国国际金融股份有限公司作为本次发行的保荐机构, 承诺如下:

“1、中金公司为合合信息本次发行所制作、出具的文件真实、准确、完整, 不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、若中金公司为合合信息本次发行上市所制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 给投资者造成损失的, 中金公司将依法赔偿投资者损失。”

2、发行人律师

上海市锦天城律师事务所作为本次发行的发行人律师，承诺如下：

“本所已严格履行法定职责，按照律师行业的业务标准和执业规范，对发行人首次公开发行股票并在科创板上市所涉相关法律问题进行了核查验证，确保出具的文件真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所为发行人首次公开发行股票并在科创板上市出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失，本所将依法赔偿投资者损失。”

3、发行人会计师

众华作为本次发行的的验资机构，特此作出承诺如下：

“1、本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

2、因本机构为发行人本次公开发行制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

4、发行人验资机构

众华作为本次发行的的验资机构，特此作出承诺如下：

“1、本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

2、因本机构为发行人本次公开发行制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

5、发行人验资机构

众华作为本次发行的验资复核机构，特此作出承诺如下：

“1、本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

2、因本机构为发行人本次公开发行制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

6、发行人评估机构

上海众华资产评估有限公司作为本次发行的资产评估机构，特此作出承诺如下：

“1、本机构已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

2、因本机构为发行人本次公开发行制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

第十一节 其他重要事项

一、重大合同

公司结合自身业务特点，参照重要性水平的确定标准和依据，综合考虑总资产、营业收入等财务指标，确定了重大合同的标准。

(一) 销售合同

截至 2021 年 3 月 31 日，按同一交易主体在报告期内连续发生的相同内容或性质的合同累计计算，公司销售金额超过 500 万元的合同或单笔金额超过 500 万元的合同情况如下：

序号	签署/版本日期	签约主体	合同对方	合同名称	交易内容	交易金额(人民币)	履行情况
1	2019.04	合合信息	GOOGLE ASIA PACIFIC PTE LTD	网络推广框架协议	网络推广发布	超过 1,600 万元	履行中
2	2020.05	合合信息	GOOGLE PAYMENT CORP	开发者分发协议	网络推广发布	超过 1,100 万元	履行中
3	2013.09	合合信息	SAMSUNG	软件许可协议	委托开发应用程序	超过 2,500 万元	履行中
4	2015.07	合合信息	华为终端有限公司	软件使用许可合同及补充协议	软件使用许可	超过 1,700 万元	履行中
5	2017.06	合合信息	WOW TECH INC	软件代理协议	授权在日本销售名片全能王软件	超过 2,000 万元	履行中
6	2019.12	上海临冠	湖北今日头条科技有限公司	推广合作协议	网络广告发布	超过 1,200 万元	履行中
7	2019.07	上海临冠	江苏万圣伟业网络科技有限公司	网络推广发布合同	网络推广发布	超过 820 万元	履行完毕
8	2019.01	上海临冠	上海智声广告有限公司	网络广告框架合同	网络广告发布	超过 670 万元	履行中
9	2020.04	上海临冠	上海甜圈甜网络科技有限公司	网络推广发布合同	网络广告发布	超过 650 万元	履行中

注：江苏万圣伟业网络科技有限公司包括：上海诱梦网络科技有限公司、宿迁梦想网络科技有限公司。

(二) 采购合同

截至 2021 年 3 月 31 日，按同一交易主体在报告期内连续发生的相同内容或性质的合同累计计算，公司采购金额超过 1,000 万元的合同或单笔金额超过 1,000 万元的合同

情况如下:

序号	签署/版本日期	签约主体	合同对方	合同名称	交易内容	交易金额(人民币)	履行情况
1	2018.03	苏州贝尔塔	百度在线网络技术(北京)有限公司上海软件技术分公司	百度推广服务框架协议及补充协议	百度推广服务	超过 1,600 万元	履行完毕
2	2020.04	上海生腾	百度在线网络技术(北京)有限公司上海软件技术分公司	百度推广服务框架协议及补充协议	百度推广服务	超过 2,500 万元	履行中
3	2017.11	合合信息	网宿科技股份有限公司	AWS 客户协议及相关服务协议	服务器及存储费用	超过 3,700 万元	履行中
4	2017.08	苏州贝尔塔	阿里云计算有限公司	框架服务协议	订购云服务器	超过 1,700 万元	履行中
5	2017.05	合合信息	优刻得科技股份有限公司	服务合同及补充协议	技术服务	超过 2,200 万元	履行中
6	2018.03	上海临冠	宁夏西云数据科技有限公司	客户协议	服务器及存储费用	超过 2,500 万元	履行中
7	2020.01	上海生腾	北京贯昂科技有限公司	互联网广告推广服务合同	广告发布	超过 1,100 万元	履行中
8	2016.08	合合信息	北京光环新网科技股份有限公司	AWS 客户协议	服务器及存储费用	超过 1,900 万元	履行中
9	2019.03	上海临冠	上海品谜信息科技有限公司	信息推广及优化服务合同	信息推广	超过 1,200 万元	履行中
10	2016.09	合合信息	NEXMO INC.	使用协议	短信推广	超过 1,000 万元	履行中
11	2020.09	上海生腾	人民数据	技术咨询和服务合作协议书等	数据服务	超过 1,000 万元	履行中

(三) 重大合作协议

上海生腾与人民数据签署系列协议,就“人民金融大数据中心”项目进行合作,相关协议主要内容如下:

序号	签署/版本日期	签约主体	合同对方	合同名称	合作内容	交易金额(人民币)	履行情况
1	2020年9月30日	上海生腾	人民数据	技术咨询和服务合作协议书	就“人民金融大数据中心”项目进行合作	5,000,000 元	履行中
企业工商大数据(公开数据)采购服务协议				向上海生腾提供企业工商大数据(公开数据)综合服务包	4,500,000 元	履行中	

序号	签署/版本日期	签约主体	合同对方	合同名称	合作内容	交易金额(人民币)	履行情况
3				“人民金融大数据中心”项目技术服务及运营协议	就“人民金融大数据中心”项目共同进行策划、执行和推广	根据产生收益按比例结算	履行中

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保事项。

三、重大诉讼、仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司存在 1 起未决诉讼，象山捷达网络技术服务部因计算机网络域名纠纷起诉合合信息等六名被告，诉请要求合合信息承担其差旅费开支一千元，该案尚未判决，等待二次开庭中。该案件涉诉金额较小，不会对公司经营产生重大不利影响。

截至本招股说明书签署日，公司不存在对公司财务状况、生产经营、经营成果、声誉、业务活动、未来前景有较大影响的诉讼或仲裁事项，以及控股股东或实际控制人、控股子公司，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人可能对公司产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员最近 3 年涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员最近 3 年不存在涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况。

五、控股股东、实际控制人报告期内的重大违法行为

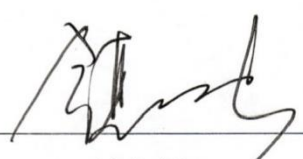


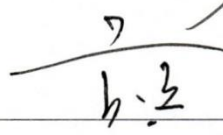

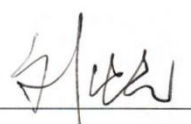
公司控股股东、实际控制人在报告期内不存在重大违法行为。

第十二节 声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司董事签字：

 镇立新	 陈青山	 龙腾
 黄国强	 汤松榕	 刘忱

上海合合信息科技股份有限公司



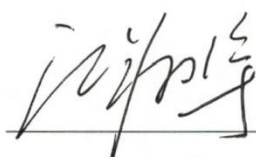
2021年9月16日

第十二节 声明

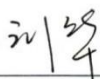
一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司独立董事签字：



江翔宇



刘 华



王少飞

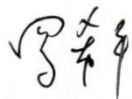
上海合合信息科技股份有限公司



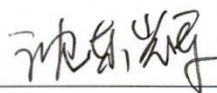
一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

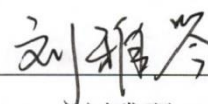
本公司全体监事签字：



罗希平



沈东辉



刘雅琴

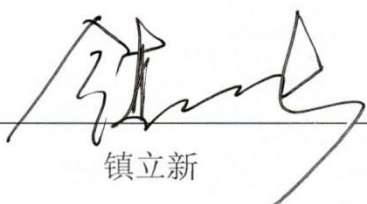



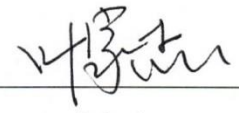
上海合合信息科技股份有限公司



一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司全体高级管理人员签字：

 镇立新	 陈青山	 龙腾
 刘忱	 叶家杰	

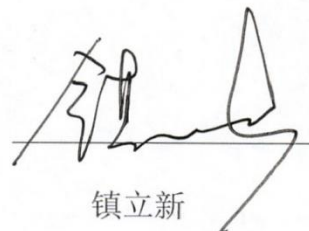
上海合合信息科技股份有限公司



二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

控股股东、实际控制人（签名）：



镇立新

2021年 9 月 16 日

三、保荐人(主承销商)声明

本公司已对招股说明书进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人: 沈如军
沈如军

保荐代表人: 冷小茂
冷小茂

刘文博
刘文博

项目协办人: 杨雅菲
杨雅菲



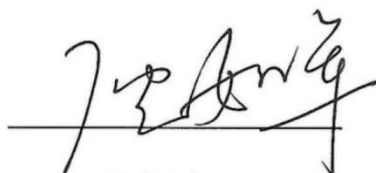
中国国际金融股份有限公司

2021年9月16日

声明

本人已认真阅读上海合合信息科技股份有限公司招股说明书的全部内容,确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长兼法定代表人:



沈如军



中国国际金融股份有限公司

2021年9月16日

声明

本人已认真阅读上海合合信息科技股份有限公司招股说明书的全部内容,确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

首席执行官: 黄朝晖
黄朝晖

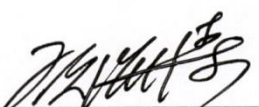


中国国际金融股份有限公司

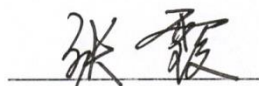
2021年 9 月 16 日

四、发行人律师声明

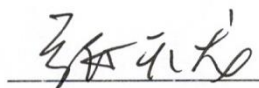
本所及经办律师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办律师(签名): 

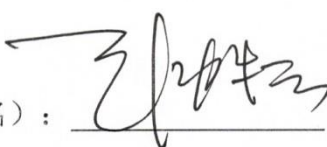
顾海涛



张霞



张天龙

律师事务所负责人(签名): 

顾功耘



上海市锦天城律师事务所

2021年9月16日


五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师(签名):




沈书豪

梁裕佳

会计师事务所负责人(签名):




陆士敏

众华会计师事务所(特殊普通合伙)

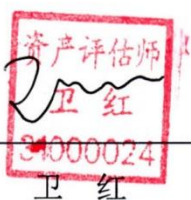
2021年9月16日



六、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本机构出具的《上海合合信息科技发展有限公司拟股份改制所涉及其净资产价值项目资产评估报告》(沪众评报{2020}第 0326 号)无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办评估师(签名):

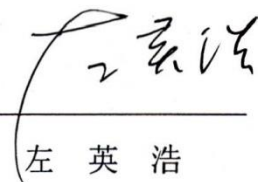


卫红



钱进

评估机构负责人(签名):



左英浩

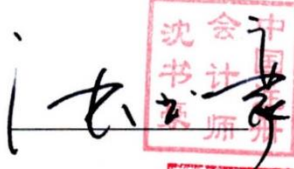



上海众华资产评估有限公司



2021年9月16日



七、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师(签名):  
沈书豪 

梁裕佳

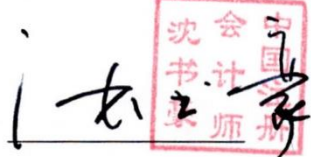

会计师事务所负责人(签名):  
陆士敏

众华会计师事务所(特殊普通合伙)


2021年9月16日

八、验资复核机构声明

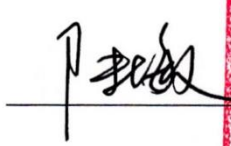

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资复核报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师(签名):  

沈书豪

梁裕佳

会计师事务所负责人(签名):  

陆士敏

众华会计师事务所(特殊普通合伙)



第十三节 附件

一、本招股说明书的备查文件

- (一) 发行保荐书；
- (二) 上市保荐书；
- (三) 法律意见书；
- (四) 财务报告及审计报告；
- (五) 公司章程（草案）；
- (六) 发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的承诺事项；
- (七) 内部控制鉴证报告；
- (八) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (九) 中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；
- (十) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点

投资者于本次发行承销期间，可直接在上海证券交易所网站查询，也可到本公司和保荐人（主承销商）的办公地点查询。

三、查阅时间

除法定假日以外的每日 9:00-11:00，14:00-17:00。

四、查阅网址

www.sse.com.cn

附表一 发行人及其子公司的注册商标

(一) 境内商标情况

截至 2021 年 3 月 31 日,公司及其子公司在主营业务相关的行业类别拥有境内注册商标专用权 191 项,均系原始取得(发行人及其子公司之间的转让除外),不存在与其他第三方共有商标,具体情况如下:



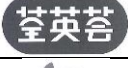

序号	商标权人	注册号	商标名称	注册日	有效期	注册类别	取得方式
1	合合信息	9270592	CamCard	2014.1.14	10 年	9	原始取得
2	合合信息	9274605	CamCard	2014.1.14	10 年	42	原始取得
3	合合信息	9270661	CamScanner	2015.12.7	10 年	9	原始取得
4	合合信息	9274655	CamScanner	2012.4.7	10 年	42	原始取得
5	合合信息	9270767	IntSig⁺	2012.4.7	10 年	9	原始取得
6	合合信息	9270807	IntSig⁺	2012.4.7	10 年	35	原始取得
7	合合信息	9274468	IntSig⁺	2012.4.28	10 年	38	原始取得
8	合合信息	9274726	IntSig⁺	2012.4.21	10 年	42	原始取得
9	合合信息	9270789	IntSig	2012.4.7	10 年	9	原始取得
10	合合信息	9270830	IntSig	2012.4.7	10 年	35	原始取得
11	合合信息	9274963	IntSig	2012.4.7	10 年	38	原始取得
12	合合信息	9274758	IntSig	2012.4.21	10 年	42	原始取得
13	合合信息	9270741	合合信息	2012.4.7	10 年	9	原始取得
14	合合信息	9281596	合合信息	2012.6.14	10 年	38	原始取得
15	合合信息	9274695	合合信息	2012.4.7	10 年	42	原始取得
16	合合信息	10111838	幸会	2012.12.21	10 年	35	原始取得
17	合合信息	10111940	幸会	2012.12.21	10 年	38	原始取得
18	合合信息	10111869	久仰	2013.1.7	10 年	35	原始取得
19	合合信息	10111909	久仰	2012.12.21	10 年	38	原始取得
20	合合信息	10112139	久仰	2012.12.21	10 年	42	原始取得
21	合合信息	10878186	Richcard	2013.8.14	10 年	9	原始取得
22	合合信息	10883070	Richcard	2013.8.14	10 年	42	原始取得
23	合合信息	10878140	富名片	2013.8.14	10 年	9	原始取得
24	合合信息	10882808	富名片	2013.9.14	10 年	35	原始取得
25	合合信息	10882920	富名片	2013.9.14	10 年	38	原始取得
26	合合信息	10883046	富名片	2013.9.28	10 年	42	原始取得

序号	商标权人	注册号	商标名称	注册日	有效期	注册类别	取得方式
27	合合信息	10882869	QR CARD	2013.8.14	10年	35	原始取得
28	合合信息	10883175	QR CARD	2013.8.14	10年	42	原始取得
29	合合信息	11942697	名片合	2014.6.7	10年	9	原始取得
30	合合信息	11963598	名片合	2014.6.14	10年	35	原始取得
31	合合信息	11963730	名片合	2014.6.14	10年	38	原始取得
32	合合信息	11963782	名片合	2014.6.14	10年	42	原始取得
33	合合信息	11942662	合名片	2014.6.7	10年	9	原始取得
34	合合信息	11963520	合名片	2014.6.14	10年	16	原始取得
35	合合信息	11963699	合名片	2014.6.14	10年	38	原始取得
36	合合信息	11963818	合名片	2014.6.14	10年	42	原始取得
37	合合信息	12095943	全名片	2014.7.14	10年	9	原始取得
38	合合信息	12095985	全名片	2014.8.28	10年	16	原始取得
39	合合信息	12096130	全名片	2014.8.28	10年	35	原始取得
40	合合信息	12096180	全名片	2014.7.14	10年	38	原始取得
41	合合信息	12095922	名片核	2014.7.14	10年	9	原始取得
42	合合信息	12096011	名片核	2014.7.14	10年	16	原始取得
43	合合信息	12096107	名片核	2014.7.14	10年	35	原始取得
44	合合信息	12096221	名片核	2014.7.14	10年	38	原始取得
45	合合信息	12096442	名片核	2014.7.14	10年	42	原始取得
46	合合信息	12095910	核名片	2014.7.14	10年	9	原始取得
47	合合信息	12096034	核名片	2014.7.14	10年	16	原始取得
48	合合信息	12096085	核名片	2014.7.14	10年	35	原始取得
49	合合信息	12096245	核名片	2014.7.14	10年	38	原始取得
50	合合信息	12096365	核名片	2014.7.14	10年	42	原始取得
51	合合信息	15138627	名片圈	2015.9.28	10年	9	原始取得
52	合合信息	15139012	名片圈	2015.9.28	10年	16	原始取得
53	合合信息	15139236	名片圈	2015.9.28	10年	35	原始取得
54	合合信息	15139385	名片圈	2015.9.28	10年	38	原始取得
55	合合信息	15139571	名片圈	2015.9.28	10年	42	原始取得
56	合合信息	15741708	商页	2016.1.7	10年	9	原始取得
57	合合信息	15741813	商页	2016.1.7	10年	35	原始取得
58	合合信息	15741891	商页	2016.1.7	10年	38	原始取得
59	合合信息	15741937	商页	2016.1.7	10年	42	原始取得

序号	商标权人	注册号	商标名称	注册日	有效期	注册类别	取得方式
60	合合信息	17334415	熙熙	2016.11.21	10年	9	原始取得
61	合合信息	17334491	熙熙	2016.9.7	10年	38	原始取得
62	合合信息	17354677	犀犀	2016.9.7	10年	38	原始取得
63	合合信息	17354733	犀犀	2016.8.14	10年	42	原始取得
64	合合信息	17577576	橙了	2016.9.28	10年	9	原始取得
65	合合信息	17577525	橙了	2016.9.28	10年	16	原始取得
66	合合信息	17577686	橙了	2016.9.28	10年	35	原始取得
67	合合信息	17577687	橙了	2016.9.21	10年	38	原始取得
68	合合信息	17577831	橙了	2016.9.28	10年	42	原始取得
69	合合信息	17577833	悉兮	2016.9.28	10年	9	原始取得
70	合合信息	17577662	悉兮	2016.9.21	10年	16	原始取得
71	合合信息	17577919	悉兮	2016.9.28	10年	35	原始取得
72	合合信息	17578002	悉兮	2016.9.28	10年	38	原始取得
73	合合信息	17577739	悉兮	2016.9.28	10年	42	原始取得
74	合合信息	19962391		2018.4.21	10年	9	原始取得
75	合合信息	21530506	职播间	2017.11.28	10年	9	原始取得
76	合合信息	21530742	职播间	2017.11.28	10年	16	原始取得
77	合合信息	21532480	职播间	2017.11.28	10年	35	原始取得
78	合合信息	21532505	职播间	2017.11.28	10年	38	原始取得
79	合合信息	21532583	职播间	2017.11.28	10年	41	原始取得
80	合合信息	21532624	职播间	2017.11.28	10年	42	原始取得
81	合合信息	22151669	业脉	2018.1.21	10年	9	原始取得
82	合合信息	22151860	业脉	2018.1.21	10年	16	原始取得
83	合合信息	22151758	业脉	2018.1.21	10年	35	原始取得
84	合合信息	22151879	业脉	2018.1.21	10年	36	原始取得
85	合合信息	22152208	业脉	2018.1.21	10年	38	原始取得
86	合合信息	22152325	业脉	2018.1.21	10年	39	原始取得
87	合合信息	22152454	业脉	2018.1.21	10年	42	原始取得
88	合合信息	22152536	业脉	2018.1.21	10年	45	原始取得
89	合合信息	22152823	找栗子	2018.1.21	10年	16	原始取得
90	合合信息	22152932	找栗子	2018.1.21	10年	35	原始取得
91	合合信息	22152938	找栗子	2018.1.21	10年	36	原始取得

序号	商标权人	注册号	商标名称	注册日	有效期	注册类别	取得方式
92	合合信息	22153008	找栗子	2018.1.21	10年	38	原始取得
93	合合信息	22153358	找栗子	2018.1.21	10年	41	原始取得
94	合合信息	22153423	找栗子	2018.1.21	10年	42	原始取得
95	合合信息	22153514	找栗子	2018.1.21	10年	45	原始取得
96	合合信息	22320200	早稻	2018.1.28	10年	9	原始取得
97	合合信息	22320273	早稻	2019.2.21	10年	35	原始取得
98	合合信息	22320155	早稻	2018.1.28	10年	38	原始取得
99	合合信息	25323745	合合	2018.8.14	10年	35	原始取得
100	合合信息	25323744	合合	2018.8.14	10年	41	原始取得
101	合合信息	25494293	找稻	2018.11.7	10年	9	原始取得
102	合合信息	25494290	找稻	2018.7.28	10年	41	原始取得
103	合合信息	28532123	拾年	2019.3.14	10年	9	原始取得
104	合合信息	28550837	拾年	2020.1.28	10年	36	原始取得
105	合合信息	28530334	拾年	2018.12.21	10年	42	原始取得
106	合合信息	40796939	掌中票	2020.4.14	10年	9	原始取得
107	合合信息	40784527	掌中票	2020.4.21	10年	35	原始取得
108	合合信息	40791224	掌中票	2020.4.21	10年	38	原始取得
109	合合信息	40809225	掌中票	2020.4.21	10年	42	原始取得
110	合合信息	40793048	天璇深网	2020.4.14	10年	38	原始取得
111	合合信息	40809219	天璇深网	2020.4.21	10年	42	原始取得
112	合合信息	40805205	天璇活字	2020.4.14	10年	9	原始取得
113	合合信息	40810129	天璇活字	2020.7.21	10年	35	原始取得
114	合合信息	40798674	天璇活字	2020.4.14	10年	38	原始取得
115	合合信息	40797022	天璇活字	2020.4.14	10年	42	原始取得
116	合合信息	40798618	天璇鹰眼	2020.4.21	10年	9	原始取得
117	合合信息	40805250	天璇鹰眼	2020.4.14	10年	35	原始取得
118	合合信息	40809196	天璇鹰眼	2020.4.21	10年	38	原始取得
119	合合信息	40809222	天璇鹰眼	2020.4.14	10年	42	原始取得
120	合合信息	45639586	合合鹰眼	2020.12.14	10年	9	原始取得
121	上海生腾	32022620	启信宝	2019.5.28	10年	9	原始取得

序号	商标权人	注册号	商标名称	注册日	有效期	注册类别	取得方式
122	上海生腾	17426285	启信宝	2017.4.14	10年	35	受让取得
123	上海生腾	17426285A	启信宝	2016.10.14	10年	35	受让取得
124	上海生腾	32012690	启信宝	2019.6.21	10年	38	原始取得
125	上海生腾	32021855	启信宝	2019.6.7	10年	42	原始取得
126	上海生腾	32014390	企信宝	2019.5.28	10年	9	原始取得
127	上海生腾	17426262	企信宝	2016.10.7	10年	35	受让取得
128	上海生腾	32008232	企信宝	2019.6.14	10年	42	原始取得
129	上海生腾	17426456		2016.9.14	10年	9	受让取得
130	上海生腾	17426351		2016.11.14	10年	35	受让取得
131	上海生腾	46285160	启信分	2021.1.21	10年	16	原始取得
132	上海生腾	46285218	启信分	2021.1.21	10年	38	原始取得
133	上海生腾	46281236	启信分	2021.1.21	10年	42	原始取得
134	上海生腾	46793926	启信哨兵	2021.2.7	10年	9	原始取得
135	上海生腾	46770511	启信哨兵	2021.2.7	10年	35	原始取得
136	上海生腾	46802932	启信哨兵	2021.2.7	10年	38	原始取得
137	上海生腾	46796775	启信哨兵	2021.2.7	10年	42	原始取得
138	上海生腾	46793938	启信宝哨兵	2021.2.7	10年	9	原始取得
139	上海生腾	46793979	启信宝哨兵	2021.2.7	10年	35	原始取得
140	上海生腾	46777471	启信宝哨兵	2021.2.7	10年	38	原始取得
141	上海生腾	46802993	启信宝哨兵	2021.2.7	10年	42	原始取得
142	上海生腾	46767921	启信火眼	2021.2.7	10年	9	原始取得
143	上海生腾	46771948	启信火眼	2021.2.7	10年	38	原始取得
144	上海生腾	46779048	启信宝火眼	2021.2.7	10年	9	原始取得
145	上海生腾	46793975	启信宝火眼	2021.2.7	10年	35	原始取得
146	上海生腾	46787987	启信宝火眼	2021.2.7	10年	38	原始取得
147	上海生腾	46763370	启信宝火眼	2021.2.7	10年	42	原始取得
148	上海生腾	46767942	企信哨兵	2021.2.7	10年	9	原始取得
149	上海生腾	46793989	企信哨兵	2021.2.7	10年	35	原始取得
150	上海生腾	46769778	企信哨兵	2021.2.7	10年	42	原始取得
151	上海生腾	46781667	企信宝哨兵	2021.2.7	10年	35	原始取得
152	上海生腾	46802950	企信火眼	2021.2.7	10年	38	原始取得
153	上海生腾	46763378	企信火眼	2021.2.7	10年	42	原始取得

序号	商标权人	注册号	商标名称	注册日	有效期	注册类别	取得方式
154	上海生腾	46798557	企信宝火眼	2021.2.7	10年	9	原始取得
155	上海生腾	46801823	企信宝火眼	2021.2.7	10年	35	原始取得
156	上海生腾	46773413	企信宝火眼	2021.2.7	10年	42	原始取得
157	上海找贝	32820789	六度推	2019.4.21	10年	9	原始取得
158	上海找贝	32816167	六度推	2019.4.21	10年	35	原始取得
159	上海找贝	32826770	六度推	2019.4.28	10年	38	原始取得
160	上海找贝	32828834	六度推	2019.4.21	10年	41	原始取得
161	上海找贝	32832011	六度推	2019.4.21	10年	42	原始取得
162	上海找贝	32832047	六度推	2019.4.14	10年	45	原始取得
163	上海找贝	32854603	找贝科技	2019.8.28	10年	9	原始取得
164	上海找贝	32842016	找贝科技	2019.8.28	10年	38	原始取得
165	上海找贝	32857585	找贝科技	2019.6.21	10年	41	原始取得
166	上海找贝	32864337	找贝科技	2019.6.21	10年	42	原始取得
167	上海找贝	32839251	找贝科技	2019.6.14	10年	45	原始取得
168	上海找贝	32857516	找贝	2019.8.28	10年	9	原始取得
169	上海找贝	32854569	找贝	2019.8.28	10年	38	原始取得
170	上海找贝	32857534	找贝	2019.6.21	10年	41	原始取得
171	上海找贝	32847151	找贝	2019.6.14	10年	42	原始取得
172	上海找贝	32843723	找贝	2019.6.14	10年	45	原始取得
173	上海荃英荟	34548292	利得峰会	2019.7.21	10年	41	受让取得
174	上海荃英荟	34557820	荃英荟利得论坛	2019.8.7	10年	35	受让取得
175	上海荃英荟	34546799	荃英荟利得论坛	2019.9.7	10年	36	受让取得
176	上海荃英荟	34561697	荃英荟利得论坛	2019.9.7	10年	41	受让取得
177	上海荃英荟	31522221	荃英荟	2019.3.7	10年	35	受让取得
178	上海荃英荟	31534690	荃英荟	2019.3.7	10年	36	受让取得
179	上海荃英荟	31530046	荃英荟	2019.3.7	10年	41	受让取得
180	上海荃英荟	31543390	荃英荟	2019.3.7	10年	42	受让取得
181	上海荃英荟	31522285		2019.3.7	10年	35	受让取得
182	上海荃英荟	31528718		2019.3.14	10年	36	受让取得
183	上海荃英荟	31532964		2019.3.7	10年	41	受让取得
184	上海盈五蓄	42728841		2020.9.28	10年	9	原始取得

序号	商标权人	注册号	商标名称	注册日	有效期	注册类别	取得方式
185	上海盈五蓄	42708867		2020.9.28	10年	35	原始取得
186	上海盈五蓄	42724455		2020.9.28	10年	38	原始取得
187	上海盈五蓄	42703676		2020.9.21	10年	42	原始取得
188	上海盈五蓄	43387375	JUZIJIANZHI	2020.9.7	10年	9	原始取得
189	上海盈五蓄	43407382	JUZIJIANZHI	2020.9.7	10年	35	原始取得
190	上海盈五蓄	43396779	JUZIJIANZHI	2020.9.7	10年	38	原始取得
191	上海盈五蓄	43401500	JUZIJIANZHI	2020.9.7	10年	42	原始取得

注：上表所列“受让取得”皆系发行人及其子公司之间相关转让形成。

(二) 境外商标情况

截至2021年3月31日，公司及其子公司在主营业务相关的行业类别拥有境外注册商标专用权16项，具体情况如下：

序号	商标权人	国际注册号	商标名称	注册日	注册地	有效期	注册类别
1	合合信息.	1159206	CamScanner	2013.4.2	美国	2023.4.2	42
2	合合信息.	1159206	CamScanner	2013.4.2	新加坡	2023.4.2	42
3	合合信息.	1159206	CamScanner	2013.4.2	韩国	2023.4.2	42
4	合合信息.	1159206	CamScanner	2013.4.2	日本	2023.4.2	42
5	合合信息.	1159206	CamScanner	2013.4.2	欧洲	2023.4.2	42
6	合合信息.	1159206	CamScanner	2013.4.2	澳大利亚	2023.4.2	42
7	合合信息.	T5593951	CamScanner	2013.6.28	日本	2023.06.28	9,16,35,38
8	合合信息.	T5593950	CamCard	2013.6.28	日本	2023.06.28	9,16,35,38,42
9	合合信息.	302440782	CamScanner	2012.11.20	中国香港	2022.11.19	42
10	合合信息.	1608401	CamScanner	2016.5.24	加拿大	2031.5.24	9,35,38,42
11	合合信息.	1536501	CamScanner	2020.4.27	印度尼西亚	2030.4.27	9
12	合合信息.	1536501	CamScanner	2020.4.27	英国	2030.4.27	9
13	合合信息.	1536501	CamScanner	2020.4.27	澳大利亚	2030.4.27	9
14	合合信息.	1536501	CamScanner	2020.4.27	新加坡	2030.4.27	9
15	合合信息.	1536501	CamScanner	2020.4.27	巴西	2030.4.27	9
16	合合信息.	1536501	CamScanner	2020.4.27	葡萄牙	2030.4.27	9

附表二 发行人及其子公司的专利

(一) 境内专利情况

截至 2021 年 3 月 31 日, 公司及其子公司拥有境内专利权 73 项, 均为发明专利, 其中 3 项为受让取得, 不存在与其他第三方合作开发、共有专利, 具体情况如下:

序号	专利号	专利名称	专利申请日	取得时间/授权公告日	专利类别	取得方式	权利人
1	201310330784.X	用于智能无线通信终端的四边形边框识别方法及装置	2013.8.1	2016.8.24	发明	原始取得	合合信息
2	200910055919.X	手写区域显示信息的方法及系统	2009.8.5	2012.7.25	发明	原始取得	合合信息
3	201310338246.5	在图像中线段吸附的方法及装置, 构造多边形的方法及装置	2013.8.6	2018.10.9	发明	原始取得	合合信息
4	201110226374.1	图像检测方法	2011.8.9	2013.5.15	发明	原始取得	合合信息
5	201110233612.1	群组成员到达时间估算方法	2011.8.16	2015.2.11	发明	原始取得	合合信息
6	201310357997.1	直线/线段吸附的方法及装置, 构造多边形的方法及装置	2013.8.16	2018.10.9	发明	原始取得	合合信息
7	200910056762.2	相机自动聚焦方法及系统	2009.8.20	2011.6.8	发明	原始取得	合合信息
8	201010271280.1	输入联系信息后通过网络获取联系人提供的信息的方法	2010.8.31	2012.10.10	发明	原始取得	合合信息
9	200810042489.3	一种通过名片识别技术在地址簿中自动生成并添加图标的方法	2008.9.4	2010.6.2	发明	原始取得	合合信息
10	200910195252.3	多触点字符输入方法及系统	2009.9.7	2011.7.20	发明	原始取得	合合信息
11	201410489050.0	网络帐户建立连接的方法及其网络终端设备、云端设备	2014.9.23	2019/1/29	发明	原始取得	合合信息
12	201310462071.9	用于智能无线通信终端的识别四边形边框的方法及装置	2013.9.30	2018.10.9	发明	原始取得	合合信息
13	201310483829.7	地理位置记忆并找回的方法以及无线通信终端	2013.10.16	2017.4.5	发明	原始取得	合合信息
14	201310494287.3	解密装置	2013.10.21	2017.9.26	发明	原始取得	合合信息
15	201210461924.2	卡片扫描图像的切分方法	2012.11.16	2015.9.23	发明	原始取得	合合信息
16	201010548326.X	在电子日历中添加提醒事件的方法	2010.11.17	2013.12.11	发明	原始取得	合合信息

序号	专利号	专利名称	专利申请日	取得时间/授权公告日	专利类别	取得方式	权利人
17	201010548188.5	自动提取即时通讯账号并做出相应操作的方法	2010.11.17	2012.10.10	发明	原始取得	合合信息
18	200610118618.3	一种用带数码相机的手机实现名片扫描的方法	2006.11.22	2008.10.22	发明	原始取得	合合信息
19	201110376644.7	一种利用电子邮件发送及接收名片信息的方法	2011.11.23	2015.7.22	发明	原始取得	合合信息
20	201010558868.5	拍摄多幅文本图像并拼接的方法	2010.11.25	2012.8.8	发明	原始取得	合合信息
21	201010558888.2	用于文本图像拼接的拍摄方法	2010.11.25	2012.7.4	发明	原始取得	合合信息
22	201010558948.0	提高文本图像清晰度的方法及系统	2010.11.25	2013.1.2	发明	原始取得	合合信息
23	201010558966.9	一种文本图像的拼接方法及系统	2010.11.25	2012.12.5	发明	原始取得	合合信息
24	201210496657.2	获取纸质笔记本中内容的方法及装置	2012.11.28	2016.6.8	发明	原始取得	合合信息
25	201210496559.9	自动查找纸质笔记本中页面的方法及装置	2012.11.28	2016.9.28	发明	原始取得	合合信息
26	201410711373.X	历史消息显示方法和装置	2014.12.1	2018.11.2	发明	原始取得	合合信息
27	201210513797.6	实时手写笔迹的美化方法及美化装置	2012.12.4	2015.7.22	发明	原始取得	合合信息
28	201210512978.7	对手写笔迹进行编辑处理的方法及电子设备	2012.12.4	2015.7.22	发明	原始取得	合合信息
29	201210513019.7	实时手写笔迹的美化方法及电子设备	2012.12.4	2015.9.23	发明	原始取得	合合信息
30	201210516674.8	一种方便电子化的专业笔记本及其电子化方法	2012.12.5	2016.2.10	发明	原始取得	合合信息
31	201210518250.5	方便电子化的专业笔记本及其添加到电子日历中的方法	2012.12.5	2016.8.24	发明	原始取得	合合信息
32	201210516663.X	方便电子化的专业笔记本及其电子化文档的自动分类方法	2012.12.5	2016.4.20	发明	原始取得	合合信息
33	201210517167.6	一种自动切分电子化笔记本中手写条目的方法	2012.12.5	2016.4.20	发明	原始取得	合合信息
34	201010574253.1	输入法软件中集成账户管理功能的方法	2010.12.6	2013.1.23	发明	原始取得	合合信息
35	201010583601.1	一种重叠书写的手写输入方法	2010.12.10	2012.12.19	发明	原始取得	合合信息
36	201010583582.2	多字符连续书写的手写输入方法	2010.12.10	2013.7.24	发明	原始取得	合合信息

序号	专利号	专利名称	专利申请日	取得时间/授权公告日	专利类别	取得方式	权利人
37	201010583973.4	一种文本图像的切边方法	2010.12.10	2013.7.24	发明	原始取得	合合信息
38	201410769690.7	打印机及其认证装置、运行方法,及其控制装置和方法	2014.12.15	2017.12.15	发明	原始取得	合合信息
39	201110422783.9	互换信息的方法及系统	2011.12.16	2015.9.23	发明	原始取得	合合信息
40	201410774335.9	录音方法及装置,录音内容搜索方法及装置	2014.12.16	2017.12.15	发明	原始取得	合合信息
41	201010593232.4	自动开关摄像单元的方法及系统	2010.12.17	2013.4.17	发明	原始取得	合合信息
42	201110433644.6	一种利用网络查询名片传递历史信息的方法	2011.12.21	2013.8.14	发明	原始取得	合合信息
43	201310746613.5	一种图像方向校正方法及系统	2013.12.30	2017.2.1	发明	原始取得	合合信息
44	201410037226.9	网上结算方法及装置	2014.1.26	2018.2.27	发明	原始取得	合合信息
45	201410049950.3	网上结算方法及装置	2014.2.13	2019/3/26	发明	原始取得	合合信息
46	201010129600.X	调整图像四边形框检测结果的方法	2010.3.19	2012.6.13	发明	原始取得	合合信息
47	201410103559.7	自助式办公设备及其控制装置和方法	2014.3.20	2016.4.20	发明	原始取得	合合信息
48	201310120546.6	实时地从电视、电台频道中获取广告的系统及方法	2013.4.9	2016.12.28	发明	原始取得	合合信息
49	201310120708.6	与电视、电台中的广告进行交互的方法及系统	2013.4.9	2016.12.28	发明	原始取得	合合信息
50	201010146627.X	手写输入时自动滚动电子墨水的方法	2010.4.14	2012.2.22	发明	原始取得	合合信息
51	200810037226.3	一种结合相机和光学定位的扫描方法	2008.5.9	2012.7.18	发明	原始取得	合合信息
52	201210165031.3	移动设备之间的配对方法及系统	2012.5.24	2014.6.11	发明	原始取得	合合信息
53	201110143342.5	基于网络交换个人相关信息的方法	2011.5.30	2016.2.24	发明	原始取得	合合信息
54	201110174066.9	指定信息获取方法及系统	2011.6.24	2014.4.16	发明	原始取得	合合信息
55	201310259412.2	蓝牙通信方法及蓝牙通信设备	2013.6.26	2015.8.19	发明	原始取得	合合信息
56	201410311450.2	图像数据获取、收费装置,运行方法及其控制装置和方法	2014.7.2	2016.9.28	发明	原始取得	合合信息
57	201410311449.X	自助收费式办公设备和运行方法,及其控制	2014.7.2	2016.5.25	发明	原始取得	合合信息

序号	专利号	专利名称	专利申请日	取得时间/授权公告日	专利类别	取得方式	权利人
		装置和方法					
58	201410311448.5	打印机及其收费装置、运行方法,及其控制装置和方法	2014.7.2	2017.2.15	发明	原始取得	合合信息
59	201110187278.0	判断联系人列表中是否存在欲添加名片的方法	2011.7.5	2013.4.17	发明	原始取得	合合信息
60	201010225606.7	基于图像匹配和网络查询的识别方法及系统	2010.7.13	2013.3.27	发明	原始取得	合合信息
61	201010225609.0	通过网络查询自动校正识别结果的方法及系统	2010.7.13	2012.4.18	发明	原始取得	合合信息
62	200910054970.9	图像旋转矫正方法及系统、电子设备	2009.7.16	2013.3.27	发明	原始取得	合合信息
63	201010231718.3	自动同步用户在各社交网站上设定信息的方法及系统	2010.7.20	2012.7.4	发明	原始取得	合合信息
64	200910055150.1	字符输入方法及系统、电子设备及其键盘	2009.7.21	2012.10.31	发明	原始取得	合合信息
65	200910055524.X	手写输入系统及方法、电子设备	2009.7.28	2012.4.18	发明	原始取得	合合信息
66	201110214827.9	利用蓝牙技术和加速度感应技术的数据传输方法及系统	2011.7.29	2015.9.23	发明	原始取得	合合信息
67	201110214509.2	结合地理位置信息和蓝牙技术的电子名片传递方法及系统	2011.7.29	2014.8.6	发明	原始取得	合合信息
68	201110214846.1	一种结合蓝牙无线技术的电子名片传递方法及系统	2011.7.29	2014.8.6	发明	原始取得	合合信息
69	201110214524.7	结合蓝牙技术和蓝牙设备地址的电子名片传递方法及系统	2011.7.29	2014.6.11	发明	原始取得	合合信息
70	201210374378.9	高速节点自组网中节点安全加入方法	2012.9.29	2015.4.1	发明	受让取得	苏州贝尔塔
71	201210374437.2	面向高速节点自组网的三级树形结构令牌双簇首分簇方法	2012.9.29	2015.8.12	发明	受让取得	苏州贝尔塔
72	201210404454.6	高速节点自组网中节点安全退出方法	2012.10.22	2015.8.12	发明	受让取得	苏州贝尔塔
73	201910342464.3	一种企业集团关系获取方法及系统	2019.4.26	2021.3.30	发明	原始取得	合合信息、上海生腾、上海临冠、上海盈五蓄

(二) 境外专利情况

截至 2021 年 3 月 31 日, 发行人及其子公司已取得下表中 38 项境外专利权。

序号	专利号	专利名称	申请日	国别/地区	专利类别	取得方式	权利人
1	US9848285	BLUETOOTH COMMUNICATION METHOD AND BLUETOOTH COMMUNICATION DEVICE	2014.06.26	美国	发明	原始取得	合合信息
2	US8743058	MULTI-CONTACT CHARACTER INPUT METHOD AND SYSTEM	2010.08.20	美国	发明	原始取得	合合信息
3	US10248878	CHARACTER INPUT METHOD AND SYSTEM AS WELL AS ELECTRONIC DEVICE AND KEYBOARD THEREOF	2010.06.03	美国	发明	原始取得	合合信息
4	US9008652	METHOD AND SYSTEM INTEGRATING GEOGRAPHICAL LOCATION INFORMATION AND BLUETOOTH TECHNOLOGY FOR RELAYING ELECTRONIC BUSINESS CARD	2011.11.21	美国	发明	原始取得	合合信息
5	US9052755	OVERLAPPED HANDWRITING INPUT METHOD	2011.08.03	美国	发明	原始取得	合合信息
6	US10332236	METHOD AND APPARATUS FOR ADSORBING STRAIGHT LINE/LINE SEGMENT, METHOD AND APPARATUS FOR CONSTRUCTING POLYGON	2014.08.07	美国	发明	原始取得	合合信息
7	US9082192	TEXT IMAGE TRIMMING METHOD	2011.08.02	美国	发明	原始取得	合合信息
8	US9147109	METHOD FOR ADDING BUSINESS CARD INFORMATION INTO CONTACT LIST	2011.08.05	美国	发明	原始取得	合合信息
9	US9298708	BUSINESS CARD INFORMATION EXCHANGE METHOD COMBINING CHARACTER RECOGNITION AND IMAGE MATCHING	2011.08.04	美国	发明	原始取得	合合信息
10	US9323456	MULTI-CHARACTER CONTINUOUS HANDWRITING INPUT METHOD	2011.08.03	美国	发明	原始取得	合合信息
11	EP2650821	TEXT IMAGE TRIMMING METHOD	2011.08.02	欧洲	发明	原始取得	合合信息
12	EP2613483	METHOD FOR OBTAINING INFORMATION PROVIDED BY CONTACTS VIA NETWORK AFTER INPUTTING CONTACT INFORMATION	2011.08.02	欧洲	发明	原始取得	合合信息
13	EP2650766	MULTI-CHARACTER CONTINUOUS HANDWRITING	2011.08.03	欧洲	发明	原始取得	合合信息

序号	专利号	专利名称	申请日	国别/地区	专利类别	取得方式	权利人
		INPUT METHOD					
14	EP3016296	BLUETOOTH COMMUNICATION METHOD AND BLUETOOTH COMMUNICATION DEVICE	2014.06.26	欧洲	发明	原始取得	合合信息
15	6193498	直線 / 線分の吸着方法及び装置、多角形の構築方法及び装置	2014.08.07	日本	发明	原始取得	合合信息
16	5830732	地理位置情報とブルートゥース技術を組み合わせた電子名刺伝達方法及びシステム	2011.11.21	日本	发明	原始取得	合合信息
17	5854442	複数キャラクターを連続筆記する手書き入力方法	2011.08.03	日本	发明	原始取得	合合信息
18	5863962	追加を希望する名刺が連絡先リストに存在しているか否かを判断する方法	2011.08.05	日本	发明	原始取得	合合信息
19	5896245	テキスト画像のトリミング方法	2011.08.02	日本	发明	原始取得	合合信息
20	5757366	文字認識と画像照合を組み合わせて名刺情報を交換する方法	2011.08.04	日本	发明	原始取得	合合信息
21	6166467	ブルートゥース通信方法及びブルートゥース通信設備	2014.06.26	日本	发明	原始取得	合合信息
22	5784141	重畳筆記による手書き入力方法	2011.08.03	日本	发明	原始取得	合合信息
23	10-1802876	다문자 연속 쓰기의 핸드라이팅 입력방법	2011.08.03	韩国	发明	原始取得	合合信息
24	10-1805731	문자 식별과 이미지 매칭을 결합시켜 명함 정보를 교환하는 방법	2011.08.04	韩国	发明	原始取得	合合信息
25	10-1825200	직선/선분의 흡착방법 및 장치, 다변형의 구축방법 및 장치	2014.08.07	韩国	发明	原始取得	合合信息
26	10-1825154	중첩 쓰기 핸드라이팅 입력방법	2011.08.03	韩国	发明	原始取得	合合信息
27	10-1366723	다중 점점 문자 입력 방법 및 시스템	2011.08.20	韩国	发明	原始取得	合合信息
28	10-1264897	문자 입력 방법 및 시스템, 전자 장치 및 이의 키패드	2010.06.03	韩国	发明	原始取得	合合信息
29	10-1861638	연락 정보를 입력한 후 네트워크를 통하여 연계인이 제공하는 정보를 취득하는 방법	2011.08.02	韩国	发明	原始取得	合合信息
30	10-1886241	지리적 위치 정보와 블루투스 기술을 결합시킨 전자 명함 전달 방법 및 시스템	2011.11.21	韩国	发明	原始取得	合合信息
31	10-1784919	텍스트 이미지의 트리밍 방법	2011.08.03	韩国	发明	原始取得	合合信息
32	HK1138921	字符輸入方法及系統、電子設備及其鍵盤	2009.07.21	中国香港	发明	原始取得	合合信息

序号	专利号	专利名称	申请日	国别/地区	专利类别	取得方式	权利人
33	HK1181567	輸入聯繫信息後通過網絡獲取聯繫人提供的信息的方法	2011.08.02	中国香港	发明	原始取得	合合信息
34	HK1184580	一種文本圖像的切邊方法	2011.08.02	中国香港	发明	原始取得	合合信息
35	HK1184571	多字符連續書寫的手寫輸入方法	2011.08.03	中国香港	发明	原始取得	合合信息
36	EP3035289	METHOD AND DEVICE FOR ADSORBING STRAIGHT LINE/LINE SEGMENT, AND METHOD AND DEVICE FOR CONSTRUCTING POLYGON	2014.08.07	欧洲	发明	原始取得	合合信息
37	EP3040911	QUERY METHOD, APPARATUS, SYSTEM AND CLIENT FOR PRODUCT DESCRIPTION	2014.08.07	欧洲	发明	原始取得	合合信息
38	EP2306270	CHARACTER INPUT METHOD AND SYSTEM, ELECTRONIC DEVICE AND KEYBOARD THEREOF	2010.06.03	欧洲	发明	原始取得	合合信息

附表三 发行人及其子公司的著作权

(一) 软件著作权

截至 2021 年 3 月 31 日，公司及其子公司发行人拥有的软件著作权证书共 101 件，均系原始取得，不存在共有软件著作权，具体情况如下：

序号	登记号	软件名称	权利人	权利取得方式	首次发表日期
1	2007SR00797	合合 SCR 名片识别引擎软件 V1.0	合合信息	原始取得	2006.11.10
2	2007SR03403	合合信息 QCR 二维码识别引擎软件 V1.1	合合信息	原始取得	2006.12.15
3	2007SR10612	合合信息 HWR 手写文字识别引擎软件 V1.0	合合信息	原始取得	2007.02.05
4	2012SR067924	合合名片全能王 Android 版西欧名片识别软件 V2.6.3	合合信息	原始取得	2010.03.01
5	2012SR067926	合合拍译全能王 Android 版字典翻译软件 V1.31	合合信息	原始取得	2010.10.01
6	2012SR067976	合合名片全能王 Android 版东亚名片识别软件 V2.6.3	合合信息	原始取得	2010.03.01
7	2012SR069394	合合名片全能王 ios 版中文名片识别软件 V2.6.0.4	合合信息	原始取得	2009.12.31
8	2012SR069591	合合名片全能王黑莓版名片识别软件 V1.5.778	合合信息	原始取得	2010.12.01
9	2012SR069967	合合扫描全能王 Android 版文档扫描软件 V1.2.2	合合信息	原始取得	2010.05.01

序号	登记号	软件名称	权利人	权利取得方式	首次发表日期
10	2012SR070216	合合扫描全能王 ios 版文档扫描软件 V1.2.0.1	合合信息	原始取得	2010.09.01
11	2012SR074774	合合证照全能王 wm 版证件识别软件 V2.6.4	合合信息	原始取得	2011.02.01
12	2014SR040768	合合手写 Android 版输入法软件 V1.0	合合信息	原始取得	2011.04.01
13	2014SR040789	合合文本全能王 Android 版文本识别软件 V1.1.42	合合信息	原始取得	2010.04.01
14	2014SR040832	合合拍译全能王 ios 版字典翻译软件 V2.0.0	合合信息	原始取得	2010.12.01
15	2014SR041046	合合证照全能王 Android 版证件识别软件 V2.0	合合信息	原始取得	2011.05.01
16	2014SR041070	合合 CamX 数据备份软件 V1.2	合合信息	原始取得	2011.04.01
17	2014SR109097	合声软件 1.0.0	合合信息	原始取得	2013.08.23
18	2014SR125356	合合信息证件识别服务器软件 1.0	合合信息	原始取得	未发表
19	2015SR034343	名片全能王个人版 CamCard 软件 V5.5	合合信息	原始取得	2014.09.25
20	2015SR038752	名片全能王企业版 CamCard Business 软件 V1.5.0	合合信息	原始取得	2014.09.26
21	2015SR082624	扫描全能王软件 V3.6.2	合合信息	原始取得	2015.03.16
22	2015SR082625	银行卡信用卡智能识别系统 V1.0	合合信息	原始取得	2015.03.10
23	2016SR240389	合合企业信息数据接口开放平台程序软件 V2.0	合合信息	原始取得	2015.11.18
24	2016SR317260	人脸识别与身份认证智能系统 V3.6	合合信息	原始取得	2016.09.01
25	2016SR317268	合合证照识别全能王软件系统 V4.2	合合信息	原始取得	2015.08.19
26	2017SR162908	财务报表识别智能系统 V1.0	合合信息	原始取得	2016.12.07
27	2017SR214543	合合增值税发票识别与查询智能系统 V1.0	合合信息	原始取得	2016.12.20
28	2017SR214766	合合车牌识别与认证智能系统 V2.0	合合信息	原始取得	2016.10.18
29	2017SR214831	合合快递单识别与处理智能系统 V1.0	合合信息	原始取得	2016.05.24
30	2017SR225426	合合通用表格识别智能系统 V1.0	合合信息	原始取得	2016.11.22
31	2017SR317579	合合早稻商业信息搜索软件 V1.0	合合信息	原始取得	2017.01.18
32	2017SR317584	合合信息文档识别智能系统 V2.0	合合信息	原始取得	2014.05.08
33	2017SR317615	合合信息一维码二维码识别智能系统 V2.0	合合信息	原始取得	2015.05.20
34	2017SR317591	合合信息名片识别智能系统 V4.0	合合信息	原始取得	2013.04.23

序号	登记号	软件名称	权利人	权利取得方式	首次发表日期
35	2017SR317600	合合信息图像处理智能系统 V2.0	合合信息	原始取得	2013.04.18
36	2018SR1027313	合合企业商机推荐系统软件 V1.0	合合信息	原始取得	2018.04.01
37	2018SR1029155	合合企业营销管理系统软件 V1.0	合合信息	原始取得	2018.04.01
38	2018SR1029171	合合企业线索获取系统软件 V1.0	合合信息	原始取得	2018.04.01
39	2018SR262823	合合知识图谱系统开放平台程序软件 V2.0	合合信息	原始取得	2016.11.01
40	2019SR0275390	合合信息 CAMSCANNER 扫描全能王文档扫描识别处理软件 V1.0	合合信息	原始取得	2018.12.28
41	2019SR1191785	合合启信宝 FISync 数据同步软件 V1.0	合合信息	原始取得	未发表
42	2020SR0368764	合合信息票据机器人软件 V1.0	合合信息	原始取得	2019.07.01
43	2020SR1218991	合合企业深度尽调报告系统 V1.0	合合信息	原始取得	未发表
44	2020SR1219914	合合启信宝企业信用风险管理平台 V1.0	合合信息	原始取得	未发表
45	2020SR1219929	合合页面可视化插件 V1.0	合合信息	原始取得	未发表
46	2020SR1514211	合合证照识别全能王软件 V5.1	合合信息	原始取得	2020.07.01
47	2020SR1550766	合合社会信用信息管理平台 V1.0	合合信息	原始取得	未发表
48	2020SR1549703	合合社会信用信息可视化插件软件 V1.0	合合信息	原始取得	未发表
49	2020SR1612775	Textin 软件系统 V1.0	合合信息	原始取得	2020.10.01
50	2018SR761886	找到商务社交与企业查询软件 V1.0	上海找贝	原始取得	2018.07.09
51	2019SR0278865	找贝企业营销管理系统软件 V1.0	上海找贝	原始取得	2018.09.01
52	2019SR0278872	找贝企业商机推荐系统软件 V1.0	上海找贝	原始取得	2018.09.01
53	2019SR0281193	找贝企业线索获取系统软件 V1.0	上海找贝	原始取得	2018.09.01
54	2015SR019771	贝尔塔归一化算法代码软件 V1.0	苏州贝尔塔	原始取得	未发表
55	2015SR020179	贝尔塔基于视频和身份证人脸识别程序软件 V1.0	苏州贝尔塔	原始取得	2014.08.12
56	2015SR279929	贝尔塔启信宝企业征信信息全面查询 Web 端软件 V1.0	苏州贝尔塔	原始取得	未发表
57	2015SR280424	贝尔塔启信宝企业信用多维度查询 Android 软件 V1.0	苏州贝尔塔	原始取得	未发表
58	2015SR280428	贝尔塔启信宝企业数据接口开放平台程序软件 V1.0	苏州贝尔塔	原始取得	未发表
59	2015SR280433	贝尔塔启信宝企业信用多维度	苏州贝尔塔	原始取得	未发表

序号	登记号	软件名称	权利人	权利取得方式	首次发表日期
		查询 iOS 软件 V1.0			
60	2015SR281174	贝尔塔启信宝企业征信信息全面查询微信 Android 端软件 V1.0	苏州贝尔塔	原始取得	未发表
61	2015SR281684	贝尔塔启信宝企业征信信息全面查询微信 iOS 端软件 V1.0	苏州贝尔塔	原始取得	未发表
62	2016SR046133	贝尔塔启信宝企业信用关系链图查询软件 V2.0	苏州贝尔塔	原始取得	未发表
63	2016SR361607	贝尔塔启信宝企业关系挖掘系统软件 V1.0	苏州贝尔塔	原始取得	2016.08.26
64	2016SR361611	贝尔塔启信宝企业信用关系链图查询软件 V3.0	苏州贝尔塔	原始取得	2016.06.28
65	2016SR363874	贝尔塔启信宝企业征信信息 Web 页面渲染服务器软件 V1.0	苏州贝尔塔	原始取得	2016.04.01
66	2016SR363878	贝尔塔启信宝国民经济行业分类分析系统软件 V1.0	苏州贝尔塔	原始取得	2016.10.16
67	2016SR364328	贝尔塔启信宝关联族谱软件 V1.0	苏州贝尔塔	原始取得	2016.06.28
68	2016SR364324	贝尔塔启信宝找关系软件 V1.0	苏州贝尔塔	原始取得	2016.08.31
69	2016SR364385	贝尔塔启信宝舆情监控系统软件 V1.0	苏州贝尔塔	原始取得	2016.09.10
70	2019SR0475094	贝尔塔启信宝商业信用调查 ios 版软件 V1.0	苏州贝尔塔	原始取得	2019.02.18
71	2018SR859462	临冠扫描全能王文档扫描软件 V1.0	上海临冠	原始取得	2018.10.01
72	2020SR1614567	临冠数据 CAMSCANNER 扫描全能王 iOS 拍图识字软件 V1.0	上海临冠	原始取得	2020.9.22
73	2020SR1614565	临冠数据 CAMSCANNER 扫描全能王 iOS 图片处理软件 V1.0	上海临冠	原始取得	2020.9.18
74	2020SR1614503	临冠数据 CAMSCANNER 扫描全能王 Android 图片处理软件 V1.0	上海临冠	原始取得	2020.9.23
75	2020SR1614504	临冠数据 CAMSCANNER 扫描全能王 Android 文档管理软件 V1.0	上海临冠	原始取得	2020.9.23
76	2020SR1820830	临冠数据蜜蜂作业软件 V1.0	上海临冠	原始取得	2020.9.23
77	2018SR721916	企信宝企业搜索与信息查询软件 V1.0	上海生腾	原始取得	2018.05.08
78	2018SR837801	启信宝商业信息搜索与信用调查软件 V1.0	上海生腾	原始取得	2018.05.13
79	2018SR860901	生腾启信宝企业数据接口开放平台程序软件 V1.0	上海生腾	原始取得	2018.01.01
80	2018SR903685	启信宝商业调查与客户营销企业专用版软件 V1.0	上海生腾	原始取得	2018.09.11

序号	登记号	软件名称	权利人	权利取得方式	首次发表日期
81	2018SR1007330	启信宝查企业查信用招投标软件 V1.0	上海生腾	原始取得	2018.10.09
82	2018SR1014921	生腾人脸识别与身份认证智能系统 V1.0	上海生腾	原始取得	2018.01.01
83	2018SR1014922	生腾商业信息搜索软件 V1.0	上海生腾	原始取得	2018.01.01
84	2018SR1014923	生腾增值税发票识别与查询智能系统 V1.0	上海生腾	原始取得	2018.01.01
85	2018SR1014924	生腾名片全能王企业版 CamCard Business 软件 V1.0	上海生腾	原始取得	2018.01.01
86	2018SR1015032	生腾银行卡信用卡智能识别系统软件 V1.0	上海生腾	原始取得	2018.01.01
87	2018SR1015732	生腾证照识别全能王软件系统 V1.0	上海生腾	原始取得	2018.01.01
88	2019SR0078073	生腾企业营销管理系统软件 V1.0	上海生腾	原始取得	2018.03.01
89	2019SR0108504	生腾企业线索获取系统软件 V1.0	上海生腾	原始取得	2018.03.01
90	2019SR0160625	生腾企业商机推荐系统软件 V1.0	上海生腾	原始取得	2018.03.01
91	2019SR0454810	生腾启信宝企业信用信息查询 iOS 版软件 V1.0	上海生腾	原始取得	2019.03.13
92	2019SR1051335	生腾启信宝 FISync 数据同步软件 V1.0	上海生腾	原始取得	未发表
93	2020SR0637638	生腾票据机器人软件 V1.0	上海生腾	原始取得	2019.07.01
94	2020SR0979031	生腾页面可视化插件 V1.0	上海生腾	原始取得	未发表
95	2020SR0980005	生腾启信宝企业信用风险管理平台 V1.0	上海生腾	原始取得	未发表
96	2020SR0981397	生腾企业深度尽调报告系统 V1.0	上海生腾	原始取得	未发表
97	2020SR1568513	人民启信商业信息搜索与信用调查软件 V1.0.0	上海生腾	原始取得	2020.10.15
98	2020SR1774890	生腾 Textin 软件系统 V1.0	上海生腾	原始取得	2020.10.1
99	2020SR0944064	盈五蓄票据机器人软件 V1.0	上海盈五蓄	原始取得	2019.07.01
100	2020SR1550227	盈五蓄证照识别全能王软件系统 V5.1	上海盈五蓄	原始取得	2020.7.1
101	2020SR1867764	盈五蓄 Textin 系统软件 V1.0	上海盈五蓄	原始取得	2020.10.1

(二) 作品著作权

截至 2021 年 3 月 31 日, 公司已取得 2 项作品著作权。

序号	作品名称	登记号	类型	权利人	取得时间
1	启信小宝	国作登字-2016-F-00219469	作品著作权(美术)	苏州贝尔塔	2016.6.12

2	CS扫描全能王 Logo	国作登字-2021-F-00062063	作品著作权(美术)	合合信息	2021.3.17
---	--------------	----------------------	-----------	------	-----------

附表四 发行人及其子公司的域名

截至2021年3月31日,发行人及其子公司拥有的备案域名共36项,具体情况如下:

序号	主办单位	网站备案/许可证号	网站名称	网站首页网址	网站域名
1	合合信息	沪 ICP 备 12002324 号-1	上海合合信息科技股份有限公司	www.intsig.net	intsig.com.cn
2	合合信息	沪 ICP 备 12002324 号-1	上海合合信息科技股份有限公司	www.intsig.net	intsig.com
3	合合信息	沪 ICP 备 12002324 号-1	上海合合信息科技股份有限公司	www.intsig.net	intsig.net.cn
4	合合信息	沪 ICP 备 12002324 号-1	上海合合信息科技股份有限公司	www.intsig.net	intsig.net
5	合合信息	沪 ICP 备 12002324 号-2	上海合合信息科技股份有限公司	www.cc.co	cc.co
6	合合信息	沪 ICP 备 12002324 号-3	上海合合信息科技股份有限公司	www.camcard.com	camcard.com
7	合合信息	沪 ICP 备 12002324 号-5	上海合合信息科技股份有限公司	www.cc.cn	cc.cn
8	合合信息	沪 ICP 备 12002324 号-6	上海合合信息科技股份有限公司	www.ccint.com	ccint.com
9	上海找贝	沪 ICP 备 18040172 号-1	六度推	www.liudutui.com	liudutui.com
10	苏州贝尔塔	苏 ICP 备 15008850 号-1	苏州贝尔塔数据技术有限公司	www.bertadata.com	bertadata.com.cn
11	苏州贝尔塔	苏 ICP 备 15008850 号-1	苏州贝尔塔数据技术有限公司	www.bertadata.com	bertadata.com
12	苏州贝尔塔	苏 ICP 备 15008850 号-1	苏州贝尔塔数据技术有限公司	www.bertadata.com	bertadata.cn
13	苏州贝尔塔	苏 ICP 备 15008850 号-1	苏州贝尔塔数据技术有限公司	www.bertadata.com	bertadata.net
14	苏州贝尔塔	苏 ICP 备 15008850 号-2	企信宝	www.qixin360.cn	qixin360.cn
15	苏州贝尔塔	苏 ICP 备 15008850 号-2	企信宝	www.qixin360.cn	qixin360.net
16	苏州贝尔塔	苏 ICP 备 15008850 号-3	启信宝	www.qixin007.com	qixin007.com
17	苏州贝尔塔	苏 ICP 备 15008850 号-3	启信宝	www.qixin007.com	qixin007.cn
18	苏州贝尔塔	苏 ICP 备 15008850 号-3	启信宝	www.qixin007.com	qixin007.net
19	苏州贝尔塔	苏 ICP 备 15008850 号-3	启信宝	www.qixin007.com	qixin007.org

序号	主办单位	网站备案/许可证号	网站名称	网站首页网址	网站域名
20	上海临冠	沪 ICP 备 18021381 号-1	5d 文档	www.5ddoc.cn	5ddoc.cn
21	上海临冠	沪 ICP 备 18021381 号-2	扫描全能王 2	www.camscanner.net	camscanner.net
22	上海临冠	沪 ICP 备 18021381 号-3	扫描全能王	www.camscanner.com	camscanner.com
23	上海临冠	沪 ICP 备 18021381 号-4	cs 登录页	www.cscan.co	cscan.co
24	上海临冠	沪 ICP 备 18021381 号-5	临冠数据作业平台	www.qbfeng.com	qbfeng.com
25	上海生腾	沪 ICP 备 18033674 号-1	企信 360	www.qixin360.com	qixin360.com
26	上海生腾	沪 ICP 备 18033674 号-2	启信宝	www.qixin.com	qixin.com
27	上海生腾	沪 ICP 备 18033674 号-3	企业商业数据查询平台	www.renminfinance.com	renminfinance.com
28	上海生腾	沪 ICP 备 18033674 号-4	识别编码系统	www.leichina.org.cn	leichina.org.cn
29	上海盈五蓄	沪 ICP 备 18014493 号-1	桔子兼职	www.juzijianzhi.cn	juzijianzhi.cn
30	上海盈五蓄	沪 ICP 备 18014493 号-3	桔子众包	www.juzizhongbao.com	juzizhongbao.com
31	上海盈五蓄	沪 ICP 备 18014493 号-4	六度推 mail	www.liudutui-mail.com	liudutui-mail.com
32	上海盈五蓄	沪 ICP 备 18014493 号-5	橘子积分	www.juzijifen.com	juzijifen.com
33	上海盈五蓄	沪 ICP 备 18014493 号-6	上海盈五蓄数据科技有限公司	www.juzijianzhi.com	juzijianzhi.com
34	上海盈五蓄	沪 ICP 备 18014493 号-7	上海盈五蓄数据科技有限公司	www.textin.com	textin.com
35	上海盈五蓄	沪 ICP 备 18014493 号-8	上海盈五蓄数据科技有限公司	www.text-in.com	text-in.com
36	上海荃英荟	沪 ICP 备 19023736 号-1	上海荃英荟展览服务有限公司	www.gea-top.com	gea-top.com