

中信证券股份有限公司
关于北京慧辰资道资讯股份有限公司
2022 年上半年度持续督导跟踪报告

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）作为北京慧辰资道资讯股份有限公司（以下简称“慧辰股份”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市项目的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《科创板上市公司持续监管办法（试行）》等相关规定，负责慧辰股份上市后的持续督导工作，并出具本持续督导半年度跟踪报告。

一、持续督导工作情况

序号	工作内容	实施情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划。	保荐机构已建立健全并有效执行了持续督导制度，并制定了相应的工作计划。
2	根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案。	保荐机构已与慧辰股份签订承销及保荐协议，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务，并报上海证券交易所备案。
3	通过日常沟通、定期回访、现场走访、尽职调查等方式开展持续督导工作。	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访、现场检查等方式，了解慧辰股份业务情况，对慧辰股份开展了持续督导工作。
4	持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告。	2022 年上半年，慧辰股份在持续督导期间未发生按有关规定须保荐机构公开发表声明的违法违规情况。
5	持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当自发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施等。	2022 年上半年，慧辰股份在持续督导期间未发生违法或违背承诺事项。

序号	工作内容	实施情况
6	督导上市公司及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，并切实履行其所做出的各项承诺。	2022 年上半年，保荐机构督导慧辰股份及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，切实履行其所做出的各项承诺。
7	督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东大会、董事会、监事会议事规则以及董事、监事和高级管理人员的行为规范等。	保荐机构督促慧辰股份依照相关规定健全完善公司治理制度，并严格执行公司治理制度。
8	督导上市公司建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度，以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等。	保荐机构对慧辰股份的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，慧辰股份的内控制度符合相关法规要求并得到了有效执行，能够保证公司的规范运行。
9	督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，并有充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。	保荐机构督促慧辰股份严格执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件。
10	对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅，对存在问题的信息披露文件及时督促公司予以更正或补充，公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告；对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的，应在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告。	保荐机构对慧辰股份的信息披露文件进行了审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的问题事项。

序号	工作内容	实施情况
11	关注上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正。	1、2022 年 4 月 25 日，上海证券交易所科创板公司管理部就慧辰股份延期披露年报事项，对慧辰股份下达《关于北京慧辰资道资讯股份有限公司相关事项的监管工作函》（上证科创公函【2022】0058 号），要求“公司和全体董事、监事、高级管理人员高度重视年报披露工作，充分认识到确保年报数据真实性的重要性，与年审会计师充分有效沟通，加快推进定期报告编制和相关财务数据更正工作，确保公司 2021 年年报数据的真实、准确、完整。” 2、2022 年 8 月 3 日，上海证券交易所就慧辰股份业绩快报相关数据披露不准确等相关事项，对慧辰股份下达《上海证券交易所纪律处分决定书》（[2022]101 号）《关于对北京慧辰资道资讯股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》，对北京慧辰资道资讯股份有限公司及时任董事长兼总经理暨法定代表人赵龙、时任财务总监兼董事会秘书徐景武、时任独立董事兼审计委员会召集人洪金明予以通报批评。
12	持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况，上市公司及控股股东、实际控制人等未履行承诺事项的，及时向上海证券交易所报告。	2022 年上半年，慧辰股份及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的情况。
13	关注公共传媒关于上市公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的，及时督促上市公司如实披露或予以澄清；上市公司不予披露或澄清的，应及时向上海证券交易所报告。	2022 年上半年，经保荐机构核查，慧辰股份不存在应及时向上海证券交易所报告的问题事项。

序号	工作内容	实施情况
14	发现以下情形之一的，督促上市公司做出说明并限期改正，同时向上海证券交易所报告：（一）涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则；（二）证券服务机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形；（三）公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形；（四）公司不配合持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形。	2022 年上半年，慧辰股份未发生相关情况。
15	制定对上市公司的现场检查工作计划，明确现场检查工作要求，确保现场检查工作质量。	保荐机构已制定了现场检查的相关工作计划，并明确了现场检查工作要求。
16	上市公司出现下列情形之一的，保荐机构、保荐代表人应当自知道或者应当知道之日起 15 日内进行专项现场核查：（一）存在重大财务造假嫌疑；（二）控股股东、实际控制人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益；（三）可能存在重大违规担保；（四）资金往来或者现金流存在重大异常；（五）上海证券交易所或者保荐机构认为应当进行现场核查的其他事项。	2022 年上半年，慧辰股份不存在需要专项现场检查的情形。

二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

保荐机构和保荐代表人就监管机构出具的《关于北京慧辰资道资讯股份有限公司相关事项的监管工作函》（上证科创公函【2022】0058号）和《关于对北京慧辰资道资讯股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》（[2022] 101号），执行了如下整改：

就监管工作函事项，慧辰股份项目组已执行如下整改措施：

1、督促公司按期推进年报编制与披露工作

受疫情影响导致相关子公司的审计工作迟滞，且对相应财务数据的调整较为复杂，慧辰股份本次年报编制工作进度较慢。项目组关注到该情况后已及时对公司进行提示，并多次通过电话会议、现场会议、邮件、微信及电话沟通等方式与公司、年审机构沟通年报编制进度，对其中涉及的重点问题进行多轮深入讨论，充分提示风险。项目组持续跟进年报编制进程并督促公司按期披露，最终慧辰股

份于2022年4月30日完成了年报编制与披露工作。项目组按时完成了持续督导机构需出具的各类核查意见等文件，持续督导机构切实履行了持续督导职责。

2、全面履行年报核查工作

年审机构进场开展2021年度财务数据审计后，就财务数据存在的相关调整事项，项目组与慧辰股份、审计师进行了多轮沟通，对于收入确认、商誉减值、坏账计提等调整事项进行了充分讨论。项目组就持续督导机构主要关注的募集资金使用进度、年度报告数据、财务数据调整等事项进行了核查。

3、严格履行持续督导职责，高质量执行日常持续督导工作

自慧辰股份进入持续督导期至今，项目组依照证监会、交易所及保荐机构相关规则，执行对慧辰股份日常持续督导工作，包括定期对慧辰股份进行现场检查和督导培训，定期对募集资金使用情况进行现场核查，按月取得募集资金专户对账单等持续督导底稿，按月填报持续督导月报，实时跟进公司各类重大事项并参与方案论证，按要求出具核查意见等相关文件，实时关注公司信息披露质量，随时与公司财务负责人、董事会秘书、信息披露负责人员沟通，督促公司保证信息披露的质量和及时性等。后续项目组将继续严格依照相关规定履行持续督导职责，保证持续督导工作质量，督促和协助公司进一步提升公司治理和规范运作水平，严格把控项目风险。

三、重大风险事项

（一）经营风险

1、业绩下滑风险

受新冠疫情影响，导致公司部分业务的签约、交付、验收延后，对上半年收入产生一定影响；另一方面，新冠疫情使得公司对部分客户的发票无法及时开出，导致二季度部分款项逾期未回，应收账款逾期金额加大，导致公司大额计提坏账准备。公司2022年上半年归属于上市公司股东的净利润-3,921,539.93元，同比下滑127.92%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-10,118,197.05元，同比下滑212.70%。由于新冠疫情对公司及其客户的持续影响，公司未来业绩有进一步下滑风险。

2、行业竞争加剧的风险

近年来，随着数据分析技术的不断进步，数据分析行业和从业企业也呈现快速发展态势；同时，国内行业相关发展政策陆续出台，数据产业发展、行业推广、应用基础等重要环节的宏观政策环境已经基本形成，鼓励新兴企业进入市场，预计行业整体竞争情况可能逐步加剧。

在市场竞争逐步加剧的环境下，有可能导致产品和服务价格的下降，公司将面临毛利率下滑、市场占有率无法持续提高等风险。如公司未能持续提升产品技术水平和服务能力，将会给公司业务拓展带来不利影响。

3、客户流失或客户付费能力降低的风险

随着行业竞争程度日益激烈，公司面临客户流失的风险。如果核心客户流失，将对公司业绩产生不利影响。

若我国整体经济增长速度显著放缓，或客户所处行业的竞争格局发生变化，使得部分行业的客户自身业务规模增长放缓或盈利能力下降，则存在客户付费能力下降的风险，也将对公司收入规模增长及业务拓展形成负面影响。

4、人才资源风险

数据分析行业是以知识、经验、技能为基础的专业研究领域，属于人才密集型行业，人才是公司生存和长期发展的保障，是研究工作质量保障的必备条件。

如果公司无法对核心团队进行有效激励以保证核心人员的积极性和创造性，将存在核心人员流失的风险。

同时，优秀的研发人员和营销、管理等专业人员队伍是公司可持续发展的关键因素之一。随着公司业务和资产规模的不断扩大及募集资金投资项目的实施，未来公司对于高素质人才的需求将更加迫切，如不能持续稳定和提升现有人才队伍，并及时引进满足公司发展需要的人才，将可能对公司生产经营产生不利影响。

5、公司规模扩大带来的管理风险

公司成立于2008年，随着业务的稳步发展，规模不断扩大，员工持续增加。公司上市后，公司的资产规模将持续增长，且随着募集资金投资项目的逐步实施，公司的人员、数据采购、产品销售规模将逐渐扩大，客户和服务领域将更加广泛，技术创新要求将进一步加快。如果公司的资源配置和管理体系无法及时进行调整或相关调整不能完全满足公司规模扩张后的相关要求，将导致公司现有的管理架

构和流程无法完全适应规模扩张带来的变化，对公司的经营业绩产生不利影响。

（二）数据使用合规的风险

公司为客户提供数据分析产品和解决方案，在业务经营过程中涉及数据采集、数据处理和数据分析。为了向客户提供更加精准的分析服务，在客户和受访人许可的情况下，公司会采集受访人必要的数据进行记录和分析。

《中华人民共和国网络安全法》《数据安全管理办法（征求意见稿）》、《中华人民共和国个人信息保护法》等相关法律法规及立法趋势，针对数据的汇集与分析应用、个人信息地收集、存储、使用、加工、传输、提供、公开、删除等行为，例如即时位置状态、交易和浏览行为等信息聚合，个人信息及个人敏感信息的授权及处理等，均对企业的合规工作提出了较高的要求，主要包括个人信息保护及信息数据安全等方面。因公司所处的数据分析行业系新兴发展行业，行业内的监管政策和个人隐私保护政策仍具有不确定性且日益加强，在未来公司业务开展中，仍不能完全避免因立法或监管政策的发展变化而引发数据合规方面的潜在法律风险。

此外，一旦公司员工违反公司内部相关制度要求，或数据合作方、客户因违反协议约定或基于其他自身原因造成了数据的不当泄露或使用，或因遭到恶意软件、病毒的影响或受到大规模黑客攻击造成数据泄露、损失，将可能因侵犯个人隐私而受到主管部门处罚或被用户投诉，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，进而可能会对公司声誉及业务开展造成不利影响，从而影响公司的经营业绩。

（三）核心竞争力风险

公司所处行业属于知识密集型行业。技术发展对于行业发展具有重要的推动作用。目前，信息技术、互联网技术等处于快速发展过程中。以大数据、人工智能、机器学习为依托的新技术、新方法层出不穷。新技术、新方法能够进一步优化数据分析流程、提升数据分析效率、降低成本，提高数据分析结论的有效性，同时也对行业从业人员知识水平和持续学习能力提出了更高要求。能够快速学习并掌握新的技术和方法，并在此基础上改良公司现有技术、方法，是公司保持自身竞争能力的关键。

若公司相关人员无法快速学习并掌握新技术、新方法，或公司不能及时引进

新的人才以满足需求，则公司将面临在后续的发展过程中落后于竞争对手风险，可能对公司业务发展产生不利影响。

（四）税收优惠政策变化的风险

公司2013年、2016年和2019年通过高新技术企业资格认定，从2013年开始享受15%的所得税税率优惠政策，到期日为2022年12月1日。《高新技术企业认定管理办法》规定：高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年，企业应在期满前提出复审申请，通过复审的高新技术企业资格有效期为三年。如果公司在资格到期之后未能通过高新技术企业复审，则将无法享受所得税优惠政策，公司以后年度的净利润将受到影响。公司高新技术企业复审手续目前正在办理进行中，复审通过后，公司将继续享受15%的所得税税率优惠政策。

（五）财务风险

1、商誉减值的风险

公司不断加强对合并报表范围内子公司的管理，实时跟踪公司子公司的经营状况及所在行业变化趋势，避免商誉减值的风险，保障子公司稳健发展。公司于2020年收购了信唐普华22%股权，形成了较大金额的商誉，因其未能实现业绩目标，经审慎测算，公司已计提5,189万元资产减值准备。如果子公司信唐普华2022年经营状况仍然未达预期，则公司仍存在商誉减值的风险。

2、应收账款坏账风险

截至报告期末，公司应收账款账面价值为28,914.63万元，占资产比例20.37%。随着公司经营规模的扩大，应收账款绝对金额可能逐步增加。如果未来公司应收账款管理不当或者由于某些客户因经营出现问题导致公司无法及时回收货款，将增加公司的经营风险。

四、重大违规事项

2022年上半年，公司不存在重大违规事项。

五、主要财务指标的变动原因及合理性

（一）主要会计数据

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减	变动原因
营业收入	212,858,100.65	206,512,691.34	3.07%	-
经营活动产生的现金流量净额	-49,091,564.16	-58,366,001.82	不适用	-
归属于上市公司股东的净利润	-3,921,539.93	14,045,457.19	-127.92%	1、二季度，公司位于上海的重要子公司受疫情影响，部分业务签约、交付、验收延后，对二季度收入产生影响；
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-10,118,197.05	8,977,642.09	-212.70%	2、公司 21 年在二季度及下半年加大了人才引入，导致 22 年上半年相应费用较上年同期有所增加； 3、受疫情影响，对部分客户的发票无法及时开出，导致二季度部分款项逾期未回，应收账款逾期金额加大，导致公司大额计提坏账准备。
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	变动原因
归属于上市公司股东的净资产	1,176,602,261.90	1,180,791,573.02	-0.35%	-
总资产	1,415,649,580.76	1,450,501,609.50	-2.40%	-

（二）主要财务指标

主要财务指标	本报告期(1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	-0.053	0.189	-128.04
稀释每股收益（元 / 股）	-0.053	0.189	-128.04
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	-0.136	0.121	-212.40
加权平均净资产收益率（%）	-0.33	1.14	-1.47
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-0.86	0.73	-1.59
研发投入占营业收入的比例（%）	12.92	10.96	1.96

（三）主要会计数据和财务指标的说明

归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下降主要由于：

1、二季度，公司位于上海的重要子公司受疫情影响，部分业务签约、交付、验收延后，对二季度收入产生影响；

2、公司 21 年在二季度及下半年加大了人才引入，导致 22 年上半年相应费用较上年同期有所增加；

3、受疫情影响，对部分客户的发票无法及时开出，导致二季度部分款项逾期未回，应收账款逾期金额加大，导致公司大额计提坏账准备。

六、核心竞争力的变化情况

（一）公司的核心竞争力

公司的核心竞争力表现为在数据科学技术和垂直行业专有数据模型相融合的基础上，形成的以专有模型与技术化系统为核心驱动的数据分析能力。经过多年行业、技术与人才综合积累，在基于数据的业务分析产品研发与应用方面，公司已经探索出可行的技术化道路，研发出了大量行业数据分析技术和垂直领域专有数据模型，如面向商业消费体验的分析方法与技术模型、面向商业营销的个性化用户分析与推荐技术模型和面向农业、环保、物流供应链等物联网相关应用场景数据的智能分析优化技术等，并形成相关的数字化应用软件与/或行业解决方案，满足客户业务需求，得到了各行业头部企业的认可。

1、在数据分析领域深耕多年，对行业有着深刻的理解和较强的技术实现能力

公司在大数据处理、自然语言理解、机器学习、深度学习等最新数据科学技术方面具有专业技术能力，同时具备垂直业务领域的专业业务分析方法的体系化认知理解，通过将上述两方面优势经过多年的积累和融合，形成了如下技术优势：

（1）相关数据分析技术能将数据科学技术与行业方法论有效融合，在业务深度与处理能力方面均满足客户专业需求；

（2）具备多维度数据（业务相关大数据与传统消费者态度小数据等）、异构数据（结构化数据与非结构化数据）的综合分析与应用技术能力，能够结合实际情况在低成本与良好效果方面达到统一；

（3）公司基于数据的业务分析技术与产品研发，已实现闭环的技术化驱动道路，研发的大量行业数据分析技术和数据应用模型，如面向商业消费体验的分析方法与技术模型、面向商业营销的个性化用户分析与推荐技术模型和面

向农业、环保等物联网相关数据应用的智能分析技术等，已进行相关专利和软著申请，形成了系列软件化、公有云服务模式为核心的 SAAS 化分析产品，并在实际业务服务中使用，成为支撑公司业务服务的基础核心能力，已固化为公司的核心技术竞争力，并不断优化和迭代，在实际业务中不断驱动和提升业务服务领域与竞争力。

2、优秀的团队构成，具备优秀的技术研发能力和企业管理能力

公司核心技术人员马亮和王驰分别毕业于清华大学和北京邮电大学计算机系，并获得博士学位，在数据建模、数据处理、机器学习和人工智能算法等数据科学技术领域具有深厚的专业背景，并具备多年理论和实践经验的积累；核心技术人员韩丁针对公司重要业务（如消费者体验类）的主要分析场景，建立了核心分析方法体系。公司核心技术人员和主要研发人员通过将数据科学技术与垂直领域专业数据分析方法模型进行有效融合，并在实际业务使用过程中持续对算法和模型进行优化，形成了独特的技术体系，受到了行业头部企业的一致认可。公司管理团队主要来自国际领先研究咨询公司以及行业内著名企业，对行业具有深刻的理解，在数据分析模型构建和研究方法论等方面具有丰富的行业经验。公司管理团队可以准确把握数据分析行业的发展趋势，并制定公司相应的外部发展计划和内部管理制度。

3、优质的客户资源促进了公司技术水平的提升

公司的主要客户包括世界 500 强、大型国企和政府类机构，商业领域以世界 500 强客户为主，且公司相关世界 500 强客户数量和质量均在同行业公司中具有优势。世界 500 强企业通常为某个领域的龙头企业，对所处行业有着深刻的理解，且拥有丰富的业务数据，其数据维度多、数据量大且属性复杂，所以对数据分析企业所提供的数据分析服务的行业专业性、技术能力、分析质量和服务水平具有较高要求。公司长期为上述企业提供数据分析服务，从侧面印证了公司的技术实力和业务水平在同行业中处于领先地位。

4、公司通过多年的技术积累，具有先发转型优势

公司从 2012 年开始，推进专业分析模型与数据科学技术综合驱动的数据业务服务模式，积极研发面向多维数据与数据科学技术驱动的分析技术与软件系统，率先实现了对包括企业内外部数据、消费者态度与行为数据和行业数据的多维度数据的分析，通过体系化的数据分析软件产品和相关数字化平台系统，

有效发现客户实际业务中遇到的问题，并给出具有针对性的数字化解决方案，形成公司独特的技术、产品、服务优势。

随着“XMfactory 体验工厂”客户体验管理数字化产品、DMengine 场景化数字营销引擎产品及农业数字化 SaaS 产品的推出，公司业务将经过验证的模型通过标准化、模块化的方式予以产品化变革，为服务对象向行业腰部客户的下探以及业务的标准化扩张提供了有效的支撑。

（二）核心竞争力变化情况

2022 年 1-6 月，公司的核心竞争力未发生重大变化。

七、研发支出变化及研发进展

（一）研发支出变化情况

单位：元

项目	本报告期（1—6 月）	上年同期	变化幅度
费用化研发投入	19,471,949.28	18,497,393.12	5.27%
资本化研发投入	8,022,632.11	4,140,390.23	93.77%
研发投入合计	27,494,581.39	22,637,783.35	21.45%
研发投入总额占营业收入比例（%）	12.92	10.96	-
研发投入资本化的比重（%）	29.18	18.29	-

（二）研发进展

1、在研项目情况

单位：元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	基于物联网的生态环保大数据分析核心技术产品研发二期	26,500,000	835,322.65	4,795,877.29	研发进行中，智慧水务移动端管理系统 V2.0 原型已经设计完成，核心功能模块也已经开发完成，实现了从 V1.0 到 V2.0 的升级。接下来将对 V2.0 进行已完成功能模块的测试和非核心功能模块的研发。	完成服务城市生态环保类场景（如污水智能化治理运营、生态污染监管执法等）的相关大数据分析产。	相关的数据优化模型与大数据处理能力处于行业领先水平	环保治理相关领域（城市水务处理、公安生态犯罪监管与执法）智能化管理。
2	农业数字化智能技术产品	26,000,000	998,229.26	6,704,166.49	研发进行中，种植管理产品原型 V1.0 版已完成，后续将根据市场调研和客户反馈情况，继续迭代优化。获得 1 项软件著作权。	研发面向农业养殖/种植标准化管理的数字化软件产品	相关数据分析模型与产品应用能力处于行业领先水平	农业生产服务、养殖（如生猪）、种植（如大田作物）领域的数字化与标准化服务。
3	行业数据智能分析产品研发二期	29,750,000	9,665,452.39	23,441,343.63	研发进行中，X 平台目前已经开发可试用版本 V3.0，并开始在典型客户项目使用，获得 1 项软件著作权，1 项软件产品证书，目前有 10 个软著和 3 个发明专利正在申请中；O 平台已完成三个核心功能模块的 1.0 版本开发，目前根据客户需求针对会员忠诚度体系进行迭代开发，后续将依据客户的需求及业务团队的建议，持续完善功能，目前有 1 个发明专利正在申请中。	研发建立面向商业多维数据应用场景（如消费体验管理、服务营销与医疗类专业分析）的智能化数据分析产品与 SaaS 云产品服务能力，以及精准化数字营销整体接近方案，与品牌企业跨域数据对接打通，为品牌提供全域数据驱动的整体数字营销接近方案。	相关数据分析模型处于行业领先水平	多个商业领域（快消、通信、汽车与医疗等）的业务全业务流程的数字化建设。
4	领域知识图谱智能分析技术研发	60,000,000	3,111,349.18	4,935,355.62	研发进行中，已完成服务该行业的一个数据采集管理与分析应用产品基础版本设计与研发，相关软件待客户试用反馈后进行优化与知识产权申请，相关的一个场景行业数据分析算法模型已经开始基于真实行业数据进行优化。	针对特定行业领域的业务大数据，通过 AI 技术研发构建该行业多个场景相关的专业知识图谱模型与相关服务产品。	相关数据分析技术算法模型，达到行业领先水平	服务目标行业的多个业务应用场景，基于知识图谱支撑重大业务决策、提升基层业务分析的深度和实战化支撑。
5	行业数据应	40,000,000	792,639.11	4,576,875.30	研发进行中，烟问产品实现了从 0 到 1	针对特定行业的智能数据化	相关数据	服务于政府、商

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
	用智能管理运营平台研发				的研发，并快速迭代升级至 V2.0 版本，五大核心功能模块基本研发完成，对 UI 页面进行了全新改版，完善了整个烟问产品的业务生态体系。	应用场景，实现一体化（硬件与软件）的数据化应用与运营的平台化、自动化。	分析模型处于行业领先水平	业等领域（如工业、烟草等）的相关场景的硬件/软件结合的集成化智能管理与服务。
6	CRM 大数据精准营销核心技术研发二期	9,000,000	2,378,046.48	6,331,983.17	研发进行中，SCRM 系统已完成所有业务功能模块的研发及内测验收；数据分析平台已完成产品路径算法升级及可视化开发，完成用户分群算法和个性化推荐算法的扩展升级。获得 1 项软件著作权，2 项软件著作权在申请中。	在一期基础上，研发能够服务 SCRM 模式的数据化营销与运营数据分析产品。	处于行业平均水平	在多个商业领域（如快消、美妆、运动服装等）企业的会员服务优化/SCRM 营销提升与运营服务领域，具有广泛用途。
7	基于城市水务数据的智慧水务管理平台	2,460,000	997,544.87	997,544.87	研发进行中，初步完成对城市智慧水务运营管理平台的研发，后续将根据市场调研和客户反馈情况，继续迭代优化。	实现对城市水务运营业务流程的数字化管理，为城市供水系统提供综合解决方案。	处于行业平均水平	为区域级、城市级水务运营服务公司、政府相关职能部门提供数字化建设及运营服务。
8	金融多维数据分析服务平台研发二期	4,600,000	1,795,619.63	3,970,338.96	研发进行中，汽车 SaaS 营销服务平台已完成核心功能的开发，公测版 V1.0 已发布；正在进行供应链金融平台特定信贷场景的功能的开发，1 项软件著作权正在申请中。	在一期的基础上，将着重将已有的金融类信用数据与重点目标行业应用（汽车消费、供应链金融）场景的行业数据融合，实现在相关领域的数据化产品的应用服务平台，实现金融信用与该行业类数据的融合与价值。	相关数据分析模型处于行业领先水平	研发的数据化应用，一是针对中小企业，将金融信用评估分析与供应链场景结合，助力延伸产业链金融，解决融资难问题；二是针对汽车行业前市场，将金融信用评估与潜在客户线索等结合，实现客户全生命周期管理与营销资

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
								源有效管理，不断提升客户消费体验。
9	政务数字化研发项目	4,400,000	2,718,320.94	2,718,320.94	研发进行中，完成了创业创新工作管理产品 85%的研发进度，接下来将进行已完成业务功能模块的测试及剩余业务功能模块的开发，并形成 V1.0 版本。	研发完成政府服务于企业的创业创新工作管理产品	处于行业平均水平	服务于政府领域的企业管理场景。
10	企业运营管理分析平台	6,450,000	1,897,194.84	1,897,194.84	研发进行中，初步完成了权限、流程和文件系统的搭建，以及基础数据功能的开发，包括：CRM 基础功能、人力资源基础功能和财务基础功能。	实现了客户、业务流程、管理审批、财务统计与人力资源的初步整合管理，并通过基本的分析，实现了内部业务管理的信息化和数据化，支撑和促进公司业务发展。	处于行业平均水平	降低公司内部运营管理成本和风险，提升公司运营效益与利润率。
11	基于消费品行业的智能数字化营销运营平台	5,703,000	1,827,892.21	1,827,892.21	研发进行中，已经完成自动化营销平台多个行业分析系统的 V1.0 版本研发，并进行服饰、美妆等快消品行业客户部署使用，后续根据业务场景继续优化迭代，1 项软件著作权正在申请中；客户管理平台和导购赋能平台已经完成产品原型设计，后续根据项目资源排期，逐步启动研发。	研发面向消费品行业智能数据化应用场景，为消费品行业搭建和运营会员私域流量矩阵，实现一体化应用&运营工具，提供平台化服务产品。	相关数据分析模型处于行业领先水平	服务于服饰，美妆，快消等行业，帮助品牌实现客户精细化运营，增加品牌的客户忠诚度，提升品牌 ROI。
12	智慧烟草“人货场”大数据与应用产品分析	2,640,000	476,969.83	476,969.83	研发进行中，打造慧品吸社群运营平台及烟草产品状态监控平台，实现软硬件的结合，成功将文本语义转化为数据统计，进行可视化呈现；对烟草的产品状态进行模型的打造，通过量价关系对烟草产品状态进行研判，为烟草品牌培育的打造提供数据决策支撑可能。	通过社群运营、产品监控将从品牌培育的核心关键点上提出解决方案，为烟草行业的数智化营销提供实际可自行落地的产品方案。	相关数据分析模型处于行业领先水平	烟草行业私域流量运营，烟草产品终端门店信息监测。
合计	/	217,503,000.00	27,494,581.39	62,673,863.15	/	/	/	/

2、核心技术及其先进性以及报告期内的变化情况

公司目前共有 4 项核心技术，分别是商业消费服务数据化分析技术、个性化用户分析与智能应用技术、业务运营效能分析与应用优化技术和生态环保的数据化分析与治理技术。四项核心技术根据领域/应用场景特点，包含 21 项核心技术子项。

核心技术	序号	核心技术子项	先进性/独创性
商业消费服务数据化分析技术	1	消费者行为大数据画像分析技术	相关技术能力良好，受到行业内主要客户认可，其中技术子项：消费行为大数据画像技术的分析方法，具备较强的独创性
	2	基于在线交互的用户兴趣分析技术	
	3	消费者态度与体验数据采集与分析方法	
	4	消费决策心理分析技术	
	5	产品竞争特性分析技术	
	6	商圈/区域性经营特性分析技术	
	7	多源结构化数据融合技术	
个性化用户分析与智能应用技术	8	用户个性化分析技术	相关技术能力良好，受到行业内主要客户认可
	9	用户个性化行为预测与服务推荐技术	
	10	医生用药特性倾向分析	
业务运营效能分析与应用优化技术	11	旅游景区分析与业务智能推荐技术	各细分技术能力达到服务行业平均水平以上，其中技术子项：基于物联网的节能降耗分析优化技术，具备领先性
	12	政府经济运行微观分析模型	
	13	软件研发投入评估分析技术	
	14	数据分析过程质量管理技术	
	15	行业知识快速抽取与识别技术	
	16	工业生产设备运行分析与自动控制技术	
	17	基于物联网的节能降耗分析与优化技术	
	18	大数据应用建设效能提升技术	
	19	典型业务场景数据化识别分析技术	
	20	农业数字化分析技术	
生态环保的数据化分析与治理技术	21	生态环保的数据化溯源与预测分析与治理决策技术	相关技术能力良好，受到行业内主要客户认可

3、报告期内获得的研发成果

报告期内，公司持续加大研发投入，主要围绕商业与 CRM 数据分析、农业数字化、环保大数据、新能源与物联网相关数据分析等方向，新增取得了相关软件著作权、软件产品与专利证书，截至报告期末，公司拥有发明专利 16 项、实用

新型专利 1 项、软件著作权 203 项。

	2022 年 1-6 月新增		累计数量	
	申请数（个）	获得数（个）	申请数（个）	获得数（个）
发明专利	-	5	21	16
实用新型专利	-	-	-	1
软件著作权	2	6	144	203
合计	2	11	165	220

八、新增业务进展是否与前期信息披露一致（如有）

不适用。

九、募集资金的使用情况

1、募集资金整体使用情况

单位：元

募集资金来源	募集资金总额	扣除发行费用后募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后募集资金承诺投资总额 (1)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	本年度投入金额 (4)	本年度投入金额占比 (%) (5) = (4)/(1)
首次公开发行股票	635,232,763.88	560,402,763.88	560,402,763.88	560,402,763.88	109,149,462.10	19.48	19,590,681.94	3.5

2、募投项目明细

单位：元

项目名称	是否涉及变更投向	募集资金来源	项目募集资金承诺投资总额	调整后募集资金投资总额 (1)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余的金额及形成原因
AIOT行业应用解决方案云平台项目	否	首次公开发行股票	381,785,700.00	381,785,700.00	29,999,688.17	7.86	2023-12	否	否	因疫情等综合原因导致目标整体市场需求后延,从而延后物联网相关研发与建设类投入导致。 本募投项目为建设基于物联网、AI算法与行业大数据结合的智能分析应用云平台。该项目建设内容除核心的数据智能分析应用能力外,涉及大量底层物联网智能化服务能力建设,包含与物联网相关的研发人员和物联网业务支撑云环境(物联网软硬件、云与网络带宽等)等资源投入。 自2020年以来,疫情对该募投项目的影响日趋扩大:一方面相关行业客户对疫情期间业务发展呈保守态势,募投项目中涉及的大量物联网智能服务硬件投入相应延后;另一方面,受疫情影响,	不适用	不适用	不适用

项目名称	是否涉及变更投向	募集资金来源	项目募集资金承诺投资总额	调整后募集资金投资总额 (1)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化, 如是, 请说明具体情况	节余的金额及形成原因
										募投项目的现场实施受各地防控措施影响而延后, 从而导致实际投入未达预期。			
基于多维度数据的智能分析平台	否	首次公开发行股票	150,797,000.00	150,797,000.00	51,160,280.56	33.93	2023-12	否	否	因疫情持续影响客户市场需求, 导致募投项目中基础产品研发实施计划相应调整后延, 相关投入相应后延, 晚于原规划。 本项目主要建设面向多个重点服务行业的多维大数据的产品化云平台服务。规划中前期时间主要完成基础核心软件产品研发, 期间建设内容以多行业的分析软件产品研发 (原型设计、开发和测试等) 为主, 投入主要为相关的软件研发人员与支撑的软硬件/云与网络环境。 2020 年 7 月实际开始实施后, 由于产品目标行业 (如快消、汽车与旅游等) 受疫情影响日趋明显, 研发中原需行业客户配合完成的工作 (需求调研、原型设计与客户论证), 因客户方聚焦疫情应对, 普遍降低或推迟交流合作意愿, 导致进度明显滞后, 产品设计完备性风险加大。为确保投入有效性, 公司相应延后研发节奏, 期间以投入核心设计人员为主。软件进度后移也相应导致支撑资源投入相应延后, 从而导致实际投入未达预期。	不适用	不适用	不适用
用于收购股权支付	否	首次公开发行股票	27,989,493.37	27,989,493.37	27,989,493.37	100		是			不适用	不适用	

项目 名称	是否 涉及 变更 投向	募集 资金 来源	项目募 集资金 承诺投 资总额	调整后募 集资金投 资总额 (1)	截至报 告期末 累计投 入募集 资金总 额 (2)	截至报告 期末累计 投入进度 (%) (3) =(2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	是否 已结项	投入进 度是否 符合计 划的进 度	投入进度未达计划的具体原因	本项目 已实现 的效益 或者研 发成果	项目可行性 是否发生重 大变化，如 是，请说明 具体情况	节余 的金 额及 形成 原因
对价													

十、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

单位：万股

姓名	职位	期初直接持股	期末直接持股	期初间接持股	期末间接持股	报告期内股份增减变动量	报告期内股份质押、冻结数量
赵龙	董事长、总经理	0	0	1,364.10	1,364.10	0	0
刘晓葵	副董事长、副总经理	0	0	192.83	192.83	0	0
余秉轶	副总经理	0	0	241.67	241.67	0	0
李永林	董事	0	0	0.00	0.00	0	0
马亮	董事、核心技术人员	0	0	34.97	34.97	0	0
江一	独立董事	0	0	0.00	0.00	0	0
马少平	独立董事	0	0	0.00	0.00	0	0
洪金明	独立董事	0	0	0.00	0.00	0	0
何晓曼	监事	0	0	0.00	0.00	0	0
张海平	监事	0	0	7.50	7.50	0	0
武云川	监事	0	0	0	0	0	0
何伟	董事、副总经理	0	0	325.19	325.19	0	0
徐景武	财务负责人、董事会秘书	0	0	15.25	15.25	0	0
何侃臣	副总经理	0	0	0.45	0.45	0	0
王驰	核心技术人员	0	0	0.60	0.60	0	0
韩丁	核心技术人员	0	0	24.10	24.10	0	0

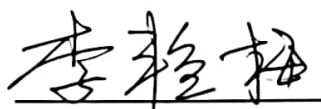
十一、本所或者保荐机构认为应当发表意见的其他事项

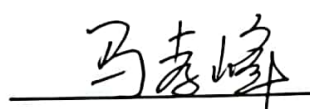
截至本持续督导跟踪报告出具之日，不存在保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于北京慧辰资道资讯股份有限公司 2022 年上半年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页）

保荐代表人：


李艳梅


马孝峰

