股票简称:慧辰资讯　　股票代码:688500

北京慧辰资道资讯股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书

保荐机构(主承销商):中信证券股份有限公司

特别提示

北京慧辰资道资讯股份有限公司(以下简称"慧辰资讯"、"本公司"、"发行人"或"公司")股票将于2020年7月16日在上海证券交易所科创板上市。

本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，在新股上市初期切忌盲目跟风"炒新"，应当审慎决策、理性投资。

第一节 重要声明与提示

一、重要声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书所披露信息的真实、准确、完整，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并依法承担法律责任。

上海证券交易所、有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者认真阅读刊载于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的本公司招股说明书"风险因素"章节的内容，注意风险，审慎决策、理性投资。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅本公司招股说明书全文。

如无特殊说明，本上市公告书中简称或名词释义与本公司首次公开发行股票招股书释义相同。

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票(以下简称"新股")上市初期的投资风险，广大投资者应充分了解风险、理性参与新股交易。

二、新股上市初期投资风险特别提示

本公司股票将于2020年7月16日在上海证券交易所科创板上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，在新股上市初期切忌盲目跟风"炒新"，应当审慎决策、理性投资。公司就相关风险特别提示如下：

(一)科创板股票交易风险

科创板首次公开发行上市的股票上市后的前5个交易日不设价格涨跌幅限制，前5个交易日后，交易所对科创板股票竞价交易实行的价格涨跌幅限制比例为20%。上交所主板、深交所主板、中小板新股上市首日涨幅限制44%，上市首日跌幅限制36%，次交易日开始涨跌幅限制为10%，科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨跌幅限制，提高了交易风险。

(二)市盈率高于同行业平均水平

本次发行价格对应的市盈率为：

(1)31.29倍(每股收益按照2019年度经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算)；

(2)31.35倍(每股收益按照2019年度经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算)；

(3)41.72倍(每股收益按照2019年度经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)；

(4)41.80倍(每股收益按照2019年度经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

按照中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所处行业为"互联网和相关服务(I64)"。截止2020年7月2日(T-3日)，中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为40.13倍。本次发行市盈率为41.80倍(每股收益按照2019年度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)，略高于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率，未来可能存在股价下跌给投资者带来损失的风险。

(三)股票异常波动风险

科创板股票上市首日即可作为融资融券标的，因而增加了上市初期被加大杠杆融券卖出导致股价暴跌的风险，而上交所主板市场则要求上市交易超过3个月后可作为融资融券标的。此外，科创板股票交易盘中临时停牌情形和严重异常波动股票核查制度与上交所主板市场规定不同。提请投资者关注相关风险。

首次公开发行股票并上市后，除经营和财务状况之外，公司的股票价格还将受到国内外宏观经济形势、行业状况、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响。投资者在考虑投资公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

(四)流通股数较少的风险

上市初期，因原始股东的股份锁定期为36个月或12个月，保荐机构跟投股份锁定期为24个月，网下限售股锁定期为6个月，本次发行后本公司的无限售流通股为1,688.3754万股，占本次发行后总股本的比例为22.73%。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

(五)融资融券风险

科创板股票上市首日即可作为融资融券标的，因而增加了上市初期被加大杠杆融券卖出导致股价暴跌的风险，而上交所主板市场则要求上市交易超过3个月后可作为融资融券标的。此外，科创板股票交易盘中临时停牌情形和严重异常波动股票核查制度与上交所主板市场规定不同。提请投资者关注相关风险。

如无特别说明，本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司首次公开发行股票招股说明书中的相同。

三、特别风险提示

投资者在评价公司本次发行的股票时，应特别认真地阅读本公司招股说明书"第四节 风险因素"中的各项风险因素，并对下列重大风险因素予以特别关注，排序并不表示风险因素依次发生。

(一)应收账款无法回收的风险

报告期(2017-2019年)内，随着业务规模不断扩大，公司营业收入增长的同时，应收账款有所增加，且2017至2019年度，公司营业收入增长率分别为13.79%和6.58%。应收账款余额增长率分别为42.40%、18.89%，期末应收账款账面价值占当期营业收入的比例分别为37.73%、47.15%和52.54%，应收账款余额增长幅度均大于营业收入增长幅度。报告期各期末，公司应收账款余额分别为12,152.51万元、17,304.87万元和20,573.41万元，其中逾期的应收账款金额分别为1,653.28万元、1,946.50万元和3,576.65万元，逾期应收账款占比分别为13.60%、11.25%和17.38%；2017年度、2018年度和2019年度，公司应收账款周转率有所下降，分别为2.95、2.45和2.03。

公司应收账款余额增长原因为大客户收入报告期内持续增长，同时部分大客户回款周期较慢所致。公司已经按照预期损失率计提坏账准备，如果客户出现偿债风险，将给公司的经营状况和经营成果产生不利影响。另外应收账款的增长使得公司对运营资金的需求增加，且随着公司业务规模的扩大，应收账款可能会进一步增加，如果出现应收账款不能按期回收或无法回收发生坏账的情况，公司将面临流动资金短缺的风险。

(二)信唐普华经营业绩不达预期的风险

报告期内，信唐普华为发行人参股公司，是一家主要面向政府信息化发展、企业数字化转型提供软件开发、软件产品销售及数据智能应用的服务商，发行人持有信唐普华股权比例为48%。2017年12月31日、2018年12月31日及2019年12月31日发行人对信唐普华的长期股权投资期末余额分别为7,066.73万元、7,746.99万元和9,183.63万元，2017年、2018年及2019年投资收益分别为202.73万元、680.25万元和1,436.64万元。

报告各期信唐普华实现营业收入分别为3,090.62万元、3,992.91万元和5,873.69万元，收入增长率为29.19%和47.10%，报告期各期末应收账款账面价值分别为1,924.24万元、3,134.50万元和6,034.46万元，应收账款增长率分别为62.90%和92.52%，期末应收账款占当期营业收入的比例分别为62.26%、78.50%和102.74%，应收账款增长率高于营业收入增长率，主要原因为信唐普华承担的项目以政府和大型国企央企信息化项目为主，此类项目受财政预算和审批流程影响，通常每年2-3季度左右进行项目招标，3-4季度集中施工交付，年底前完成验收，使得第四季度收入显著高于其余季度，年末应收账款金额较大。因此信唐普华存在应收账款不能按期收回或无法收回导致应收账款减值，进而影响整体业绩的风险。若未来信唐普华业绩不达预期，可能导致发行人长期股权投资减值、投资收益下降，并对发行人未来业绩产生影响。

(三)汇知意德和上海瑞斡经营业绩不达预期的风险

发行人2015年收购汇知意德、2016年收购上海瑞斡，均属于非同一控制下企业合并，收购价格与购买日可辨认净资产公允价值的差额形成商誉2,148.17万元，其中收购汇知意德形成商誉603.19万元，收购上海瑞斡形成商誉1,544.98万元。报告各期，汇知意德实现净利润分别为545.41万元、407.25万元和482.73万元；上海瑞斡实现净利润分别为1,008.79万元、770.85万元和747.01万元。2019年汇知意德实现营业收入5,390.08万元，收入增长率为18.12%，毛利率为26.95%，上海瑞斡实现营业收入2,670.49万元，收入增长率为27.70%，毛利率为60.26%，若未来汇知意德和上海瑞斡业绩不达预期，可能导致发行人商誉减值，并对发行人未来营业收入、利润等业绩产生影响。

(四)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)》等相关法律法规及立法趋势，针对数据的汇集与分析应用等行为，例如即时位置状态、交易和浏览行为等信息聚合，对企业的数据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。

(五)实际控制人持股比例较低的风险

本次发行前，公司实际控制人赵龙通过良知正德间接控制公司30.17%的股份，通过聚行知间接控制公司4.50%的股份，通过承合一间接控制公司2.23%的股份，合计控制公司36.90%的股份。本次公开发行股份数量为1,856.8628万股，本次发行后，赵龙合计控制公司股份比例降至27.67%，由于实际控制人持股比例较低且公司股权较为分散，发行人存在上市后被潜在投资者收购控制权的可能性，进而可能导致公司在经营管理团队、核心技术人员、发展战略等方面发生较大变化，从而导致公司未来经营发展的不确定性。

第二节 股票上市情况

一、股票注册及上市审核情况

(一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容

2020年6月18日，中国证券监督管理委员会作出《关于北京慧辰资道资讯股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可〔2020〕1186号)，具体内容如下：

"一、同意你公司首次公开发行股票的注册申请。

二、你公司本次发行方案应严格按照报送上海证券交易所的招股说明书和发行承销方案实施。

三、本批复自同意注册之日起12个月内有效。

四、自同意注册之日起至本次股票发行结束前，公司如发生重大事项，应及时报告上海证券交易所并按有关规定处理。"

(二)上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容

本公司A股股票上市已经上海证券交易所自律监管决定书([2020]196号)批准。本公司发行的A股股票在上海证券交易所科创板上市，证券简称"慧辰资讯"，证券代码"688500"。本次发行后公司总股本为7,427.4510万股，其中1,688.3754万股股票将于2020年7月16日起上市交易。

二、股票上市相关信息

(一)上市地点及上市板块：上海证券交易所科创板

(二)上市时间：2020年7月16日

(三)股票简称：慧辰资讯

(四)股票扩位简称：慧辰资讯股份公司

(五)股票代码：688500

(六)本次发行完成后总股本：7,427.4510万股

(七)本次A股公开发行的股份数：1,856.8628万股，均为新股，无老股转让

(八)本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量：1,688.3754万股

(九)本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量：5,739.0756万股

(十)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量：92.8431万股

(十一)本次发行前股东所持股份的流通限制及期限如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	限售期限(月)
1	良知正德	16,803,750	30.1651%	36
2	慧聪投资	6,827,500	12.2563%	12
3	琢朴管理	5,668,565	10.1759%	36
4	湖南文旅	3,750,000	6.7318%	12
5	宁波信厚	2,670,817	4.7945%	36
6	聚行知	2,508,300	4.5028%	36
7	金石灏汭	1,945,525	3.4925%	12
8	聚合润邦	1,556,420	2.7940%	12
9	江苏一带一路基金	1,556,420	2.7940%	12
10	承合一	1,241,700	2.2290%	36
11	广发乾和	1,167,315	2.0955%	36
12	三峡金石	1,167,315	2.0955%	12
13	东证周德	1,167,315	2.0955%	12
14	上海越日	1,160,000	2.0824%	12
15	永新县双酱	1,075,256	1.9302%	36
16	宁波招银	778,210	1.3970%	12
17	倪学进	650,000	1.1668%	12
18	北京金睿富	600,000	1.0771%	12
19	上海汇盼	592,537	1.0637%	36
20	何世琼	500,000	0.8976%	12
21	华图宏阳	385,308	0.6917%	12
22	天世汇通	330,000	0.5924%	12
23	盈科鸿运	215,000	0.3860%	12
24	新余天鹰	207,000	0.3716%	12
25	佰能电气	200,000	0.3590%	12
26	浙江景裕	195,000	0.3501%	12
27	德之贵	194,552	0.3492%	12
28	前海青蓝润成	190,000	0.3411%	12
29	刘蓉蓉	185,185	0.3324%	12
30	达鼎盛业	128,000	0.2298%	12
31	达鼎财兴	85,000	0.1526%	12
32	容和投资	3,892	0.0070%	12
	合计	55,705,882	100.00	-

(十二)本次发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺：请参见本上市公告书之"第八节 重要承诺事项"

(十三)本次上市股份的其他限售安排如下：

1、战略投资者中信证券投资有限公司本次获配股份的限售期为自本次公开发行的股票上市之日起24个月；

2、本次发行中网下发行部分，公募产品、养老金、社保基金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者资金等配售对象中，10%的最终获配账户(向上取整计算)，将根据摇号抽签结果设置6个月的限售期，限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。根据摇号结果，本次发行网下配售摇号中签账户共计235个，对应的股份数量为756,443股，该等股票的锁定期为6个月，锁定期自本次公开发行的股票在上海证券交易所上市之日起开始计算。

(十四)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

(十五)上市保荐机构：中信证券股份有限公司

三、公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准及公开发行后达到所选定的上市标准情况及其说明

(一)公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准

《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定的上市条件为：

1、符合中国证监会规定的发行条件；

2、发行后股本总额不低于人民币3,000万元；

3、公开发行的股份达到公司股份总数的25%以上；公司股本总额超过人民币4亿元的，公开发行股份的比例为10%以上；

4、市值及财务指标符合本规则规定的标准；

本公司按照《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第二十二条规定，选取上市标准为"(一)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5000万元，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"。

5、上海证券交易所规定的其他上市条件。

(二)公司公开发行后达到所选定的上市标准情况及其说明

1、本次公开发行股票并在科创板上市申请已于2020年4月30日经上海证券交易所科创板股票上市委员会审核同意，于2020年6月18日获中国证券监督管理委员会证监许可〔2020〕1186号文同意注册。本次发行符合证监会规定的发行条件；

2、发行后股本总额为人民币7,427.4510万元，不低于人民币3,000万元；

3、本次公开发行股份总数为1,856.8628万股，占发行后股份总数的25.00%，不低于发行人发行后股份总数的25.00%；

4、市值及财务指标：

发行人本次发行价格为每股34.21元，发行后股本总额为7,427.4510万股，发行完成后市值为25.41亿元，符合"预计市值不低于人民币10亿元"的规定。

2018年和2019年，发行人的净利润分别为6,321.57万元和6,158.06万元，符合"最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元"的规定。2019年，发行人的营业收入为38,393.94万元，符合"最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元"的规定。

5、本公司符合上海证券交易所规定的其他上市条件。

综上所述，本公司本次公开发行后达到了相应的上市标准，符合《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定的上市条件。

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、发行人基本情况

中文名称：	北京慧辰资道资讯股份有限公司
英文名称：	HCR Co.,Ltd.
公司住所：	北京市海淀区知春路甲48号2号楼20层20B室
法定代表人：	赵龙
本次发行前注册资本：	5,570.5882万元
联系电话：	010-53263048
传真号码：	010-53263666
互联网网址：	http://www.hcr.com.cn
电子邮箱：	dmb.hcr@hcr.com.cn
经营范围：	经济贸易咨询;技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广;技术培训;市场调查;数据处理;销售工艺品、礼品、计算机软件及辅助设备、电子产品、通讯设备、文化用品、自行开发后的产品;企业策划;企业管理咨询;承办展览展示活动;设计、制作、代理、发布广告;会议服务;接受委托从事计算机软件技术外包服务;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。)
主营业务：	基于企业内外部数据、消费者态度与行为数据和行业数据的业务经营分析与应用、定制化行业分析应用解决方案等服务
所属行业：	互联网和相关服务
董事会秘书：	徐景武

二、控股股东及实际控制人情况

(一)控股股东、实际控制人

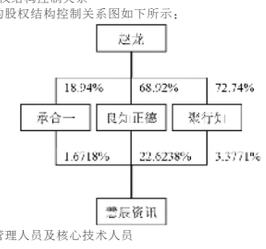
良知正德为公司控股股东。本次发行前，其持有公司30.1651%的股份。

赵龙先生为公司的实际控制人。本次发行前，赵龙先生通过良知正德间接控制公司30.17%的股份，通过聚行知间接控制公司4.50%的股份，通过承合一间接控制公司2.23%的股份，合计控制公司36.90%的股份。

赵龙先生，1976年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于内蒙古财经学院，大学本科学历。1999年9月至2008年12月任职于北京慧聪国际资讯有限公司，历任研究员、研究经理、IT研究所所长、研究院副院长、研究院院长。2009年1月加入公司，现任公司董事长、总经理。

(二)本次发行后的股权结构控制关系

本次发行后，发行人的股权结构控制关系图如下所示：



三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

(一)董事

公司董事会由8名董事组成，其中独立董事3名。董事会成员基本情况如下：

姓名	在本公司的任职	任职期限
赵龙	董事长	2017.09-2020.09
刘晓葵	副董事长	2017.09-2020.09
余秉轶	董事	2017.09-2020.09
李永林	董事	2017.09-2020.09
马亮	董事	2018.01-2020.09
张文丽	独立董事	2019.04-2020.09
江一	独立董事	2019.04-2020.09
马少平	独立董事	2019.04-2020.09

(二)监事

公司监事会由3名监事组成，监事的基本情况如下表所示：

姓名	在本公司的任职	任职期限
朱逢佳	监事会主席，非职工代表监事	2017.09-2020.09
张海平	非职工代表监事	2017.09-2020.09
武云川	职工代表监事	2017.09-2020.09

(三)高级管理人员

公司共有高级管理人员5人。高级管理人员基本情况如下表所示：

姓名	在本公司的任职	任职期限
赵龙	总经理	2017.09-2020.09
刘晓葵	副总经理	2017.09-2020.09
余秉轶	副总经理	2017.09-2020.09
何伟	副总经理	2017.09-2020.09
徐景武	财务负责人、董事会秘书	2017.09-2020.09

(四)核心技术人员

公司核心技术人员为马亮、王驰、韩丁。

(五)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股票、债券情况

公司现任董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未直接持有公司股份，间接持有公司股份的情况如下：

姓名	职务	任职期限	间接持股(股)		占发行后总股本的比例
			数量(股)	间接持股主体	
赵龙	董事长、总经理	2017.09-2020.09	13,640,977.85	良知正德、聚行知、承合一	18.37%
刘晓葵	副董事长、副总经理	2017.09-2020.09	1,928,259.11	良知正德	2.60%
余秉轶	董事、副总经理	2017.09-2020.09	2,416,688.28	琢朴管理	3.25%
李永林	董事	2017.09-2020.09	-	-	-
马亮	董事、核心技术人员	2018.01-2020.09	349,721.53	良知正德、承合一	0.47%
江一	独立董事	2019.04-2020.09	-	-	-
张文丽	独立董事	2019.04-2020.09	-	-	-
马少平	独立董事	2019.04-2020.09	-	-	-
朱逢佳	监事会主席	2017.09-2020.09	-	-	-
张海平	监事	2017.09-2020.09	74,980.12	聚行知	0.10%
武云川	职工代表监事	2017.09-2020.09	-	-	-
何伟	副总经理	2017.09至今	3,251,886.57	琢朴管理	4.38%
徐景武	财务负责人、董事会秘书	2017.09至今	152,522.70	良知正德、承合一	0.21%
王驰	数据平台部高级数据挖掘经理、核心技术人员		5,960.53	承合一	0.01%
韩丁	TMT事业群总经理、核心技术人员		241,039.35	良知正德	0.32%
合计			22,062,036.04		29.70%

公司的董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属不存在直接或间接持有公司债券的情况。

(六)发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相关限售安排

发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均承诺：自慧辰资讯首次发行股票并在上海证券交易所科创板上市之日起三十六个月内(以下简称"锁定期")，本人不转让或者委托他人管理本人在其上市之前间接持有的慧辰资讯A股股份，也不由慧辰资讯回购本人在其上市之前间接持有的慧辰资讯A股股份。

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员持有发行人股份的限售安排、自愿锁定、延长锁定期以及持股及减持意向等承诺详见本上市公告书之"第八节 重要承诺事项"。

四、公司制定的股权激励计划、员工持股计划

截至本上市公告书签署日，发行人共有2个员工持股平台，即聚行知和承和一，合计持有发行人3,750,000股，详细信息如下：

(一)聚行知

截至本上市公告书刊登日，聚行知的基本工商信息如下：

名称	聚行知(天津)企业管理咨询中心(有限合伙)
类型	有限合伙企业
主要经营场所	天津市武清区黄花店镇政府南路196号
执行事务合伙人	赵龙
成立日期	2015年9月2日
经营范围	企业管理咨询，商务信息咨询。(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)

截至本上市公告书签署之日，聚行知合伙人、任职、出资比例及间接持有公司股份情况如下：

序号	员工姓名	合伙人性质	任职	出资份额(万元)	出资比例	间接持有公司股份比例
1	赵龙	普通合伙人	董事长、总经理	773.6092	72.7405%	3.2754%
2	刘冰新	有限合伙人	上海慧辰高级研究总监	23.85	2.2426%	0.1010%
3	文亚琴	有限合伙人	上海慧辰高级研究总监	45.05	4.2359%	0.1907%
4	姚楠	有限合伙人	上海慧辰研究副总监	15.9	1.4950%	0.0673%
5	徐梦希	有限合伙人	上海慧辰执行总监	15.9	1.4950%	0.0673%
6	方彬	有限合伙人	已离职	4.24	0.3987%	0.0180%
7	李辉	有限合伙人	已离职	15.9	1.4950%	0.0673%
8	彭文俊	有限合伙人	慧思拓客户总监	7.95	0.7475%	0.0337%
9	廖永淳	有限合伙人	慧思拓客户经理	3.18	0.2990%	0.0135%
10	沈虹	有限合伙人	已离职	23.85	2.2426%	0.1010%
11	薛玉琦	有限合伙人	上海慧辰高级研究总监	23.85	2.2426%	0.1010%
12	张海平	有限合伙人	总监	31.8	2.9901%	0.1346%
13	高计香	有限合伙人	已离职	7.95	0.7475%	0.0337%
14	赵慨	有限合伙人	慧经知行数据系统架构师	15.9	1.4950%	0.0673%
15	钟红丹	有限合伙人	人力行政部薪酬绩效高级经理	12.72	1.1960%	0.0539%
16	周凡	有限合伙人	医疗事业部研究总监	20.14	1.8937%	0.0853%
17	张佳佳	有限合伙人	上海慧辰研究经理	2.88744	0.2715%	0.0122%
18	张瑞丽	有限合伙人	上海慧辰研究副经理	2.88744	0.2715%	0.0122%
19	章佳华	有限合伙人	上海慧辰研究经理	4.58768	0.4314%	0.0194%
20	张家未	有限合伙人	上海慧辰研究经理	1.44372	0.1357%	0.0061%
21	程亚杰	有限合伙人	上海慧辰高级研究员	1.44372	0.1357%	0.0061%
22	陈怡箐	有限合伙人	上海慧辰项目总监	4.24	0.3987%	0.0180%
23	徐景鸿	有限合伙人	上海慧辰客户总监	4.24	0.3987%	0.0180%
合计				1,063.5192	100.00%	4.5028%

(二)承和一

截至本上市公告书刊登日，承合一的基本工商信息如下：

名称	承合一(天津)企业管理咨询中心(有限合伙)
类型	有限合伙企业
主要经营场所	天津市武清区黄花店镇政府南路195号
执行事务合伙人	赵龙
成立日期	2015年9月6日
经营范围	企业管理咨询，商务信息咨询。(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)

截至本上市公告书签署之日，承合一合伙人、任职、出资比例及间接持有公司股份情况如下：

序号	员工姓名	合伙人性质	任职	出资份额(万元)	出资比例	间接持有公司股份比例
1	赵龙	普通合伙人	董事长、总经理	99.7248	18.94%	0.4222%
2	廖晔	有限合伙人	医疗事业部总监	23.85	4.53%	0.1010%
3	孙楠	有限合伙人	上海慧辰项目总监	19.08	3.62%	0.0808%
4	王淑慧	有限合伙人	已离职	5.3	1.01%	0.0224%
5	刘红妮	有限合伙人	证券事务部证券事务经理(证券事务代表兼法务)	5.83	1.11%	0.0247%
6	徐景武	有限合伙人	财务负责人、董事会秘书	56.18	10.67%	0.2379%
7	吴旭	有限合伙人	Durable&Service事业部研究副总监	11.9144	2.26%	0.0504%
8	骆利娟	有限合伙人	耐用品事业部研究经理	7.9712	1.51%	0.0337%
9	韩俊	有限合伙人	Durable&Service事业部研究副总监	11.9144	2.26%	0.0504%
10	温路生	有限合伙人	已离职	31.8	6.04%	0.1346%
11	张昊	有限合伙人	汽车事业部研究总监	10.6	2.01%	0.0449%
12	王礼俊	有限合伙人	汽车事业部项目总监	10.6	2.01%	0.0449%
13	黄智诚	有限合伙人	汽车事业部项目总监	16.536	3.14%	0.0700%
14	李龙	有限合伙人	已离职	4.24	0.81%	0.0180%
15	李大伦	有限合伙人	已离职	5.724	1.09%	0.0242%
16	张海丽	有限合伙人	人力资源总监	21.2	4.03%	0.0898%
17	高春生	有限合伙人	通信事业部研究副总监	15.9	3.02%	0.0673%
18	白峰	有限合伙人	通信事业部研究经理	15.9	3.02%	0.0673%
19	陈兆晖	有限合伙人	通信事业部总经理	61.48	11.68%	0.2603%
20	张凯	有限合伙人	信息技术部运维经理	1.9928	0.38%	0.0084%
21	潘自辉	有限合伙人	信息技术部研发经理	4.24	0.81%	0.0180%
22	杨秀	有限合伙人	医疗事业部总监	15.9	3.02%	0.0673%
23	王芳	有限合伙人	医疗事业部总监	4.24	0.81%	0.0180%
24	梁威	有限合伙人	信息技术高级技术经理	2.12	0.40%	0.0090%
25	马亮	有限合伙人	董事、技术总监	53.7632	10.21%	0.2276%
26	王驰	有限合伙人	高级数据挖掘经理	2.544	0.48%	0.0108%
27	周鹏飞	有限合伙人	数据高级研发工程师	4.876	0.93%	0.0206%
28	周凡	有限合伙人	医疗事业部研究总监	1.06	0.20%	0.0045%
合计				526.4808	100.00%	2.2290%

员工持股平台聚行知、承合一均承诺：自慧辰资讯首次发行股票并在上海证券交易所科创板上市之日起三十六个月内(以下简称"锁定期")，本合伙企业不转让或者委托他人管理本合伙企业在其上市之前持有的慧辰资讯A股股份，也不由慧辰资讯回购本合伙企业在其上市之前持有的慧辰资讯A股股份。

截至本上市公告书签署之日，本公司不存在其他未执行或正在执行的对董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和其他员工实行的股权激励(如员工持股计划、限制性股票、股票期权)及其他制度安排。

五、股东情况

(一)本次发行前后的股本结构情况

公司发行前总股本5,570.5882万股，本次发行人民币普通股1,856.8628万股，占公司发行后总股本的比例为25.00%。本次发行前后公司的股本结构如下：

股东名称	本次发行前		本次发行后		限售期限(月)
	数量(股)	占比	数量(股)	占比	
一、限售流通股					
良知正德	16,803,750	30.1651%	16,803,750	22.6238%	36
慧聪投资	6,827,500	12.2563%	6,827,500	9.1923%	12
琢朴管理	5,668,565	10.1759%	5,668,565	7.6319%	36
湖南文旅	3,750,000	6.7318%	3,750,000	5.0488%	12
宁波信厚	2,670,817	4.7945%	2,670,817	3.5959%	36
聚行知	2,508,300	4.5028%	2,508,300	3.3771%	36
金石灏汭	1,945,525	3.4925%	1,945,525	2.6194%	12
聚合润邦	1,556,420	2.7940%	1,556,420	2.0955%	12
江苏一带一路基金	1,556,420	2.7940%	1,556,420	2.0955%	12
承合一	1,241,700	2.2290%	1,241,700	1.6718%	36
广发乾和	1,167,315	2.0955%	1,167,315	1.5716%	36
三峡金石	1,167,315	2.0955%	1,167,315	1.5716%	12
东证周德	1,167,315	2.0955%	1,167,315	1.5716%	12
上海越日	1,160,000	2.0824%	1,160,000	1.5618%	12
永新县双酱	1,075,256	1.9302%	1,075,256	1.4477%	36
宁波招银	778,210	1.3970%	778,210	1.0477%	12
倪学进	650,000	1.1668%	650,000	0.8751%	12
北京金睿富	600,000	1.0771%	600,000	0.8078%	12
上海汇盼	592,537	1.0637%	592,537	0.7978%	36
何世琼	500,000	0.8976%	500,000	0.6732%	12
华图宏阳	385,308	0.6917%	385,308	0.5188%	12
天世汇通	330,000	0.5924%	330,000	0.4443%	12
盈科鸿运	215,000	0.3860%	215,000	0.2895%	12
新余天鹰	207,000	0.3716%	207,000	0.2787%	12
佰能电气	200,000	0.3590%	200,000	0.2693%	12
浙江景裕	195,000	0.3501%	195,000	0.2625%	12
德之贵	194,552	0.3492%	194,552	0.2619%	12
前海青蓝润成	190,000	0.3411%	190,000	0.2558%	12
刘蓉蓉	185,185	0.3324%	185,185	0.2493%	12
达鼎盛业	128,000	0.2298%	128,000	0