

中国国际金融股份有限公司

关于上海合合信息科技股份有限公司

2024 年度持续督导跟踪报告

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等相关规定对上海合合信息科技股份有限公司（以下简称“合合信息”或“公司”）进行持续督导，并出具本持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作情况

序号	工作内容	持续督导情况
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，与上市公司或相关当事人签署持续督导协议，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	保荐机构已与合合信息签订《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	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	在持续督导期间合合信息未发生按有关规定需保荐机构公开发表声明的违法违规情况
4	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	在持续督导期间合合信息未发生违法违规或违背承诺等事项

序号	工作内容	持续督导情况
5	通过日常沟通、定期回访、现场检查、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、定期或不定期回访等方式，了解合合信息业务情况，对合合信息开展持续督导工作
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，并切实履行其所做的各项承诺	在持续督导期间，保荐机构督导合合信息及其董事、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，切实履行其所作出的各项承诺
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	保荐机构督促合合信息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	保荐机构对合合信息的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，合合信息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营
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	保荐机构督促合合信息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

序号	工作内容	持续督导情况
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	保荐机构对合合信息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	合合信息及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员未发生该等事项
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	合合信息及其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	经保荐机构核查，合合信息不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	2024 年度，合合信息未发生前述情况
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。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十五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。	2024 年度，合合信息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

无。

三、重大风险事项

在本持续督导期间，公司面临的主要风险因素如下：

(一) 经营风险

公司未来盈利的实现受到宏观经济、市场环境、产业政策、行业竞争情况、管理层经营决策等诸多因素的影响。随着公司总体经营规模进一步扩大，这将对公司组织机构、内部治理、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规模的快速发展，对公司未来的经营和持续盈利能力造成不利影响。

(二) 行业风险

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的业务拓展及可持续经营带来不利影响。

(三) 宏观环境风险

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。同时，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、重大违规事项

2024 年度，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

2024 年度，公司主要财务数据如下所示：

单位：元

主要财务数据	2024 年度	2023 年度	变化幅度 (%)
营业收入	1,438,142,957.30	1,186,523,789.83	21.21
归属于上市公司股东的净利润	400,530,081.22	323,181,252.94	23.93
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	366,872,104.69	297,425,393.28	23.35
经营活动产生的现金流量净额	455,649,710.28	451,148,227.83	1.00
主要财务数据	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变化幅度 (%)
归属于上市公司股东的净资产	2,657,579,995.52	998,321,380.94	166.20
总资产	3,488,458,463.72	1,797,157,592.56	94.11

2024 年度，公司主要财务指标如下所示：

主要财务数据	2024 年度	2023 年度	变化幅度 (%)
基本每股收益（元/股）	4.93	4.31	14.39
稀释每股收益（元/股）	4.93	4.31	14.39
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	4.52	3.97	13.85
加权平均净资产收益率（%）	26.52	38.62	减少12.10个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	24.29	35.55	减少11.26个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	30.68	27.25	增加3.43个百分点

上述主要财务数据及指标的变动原因如下：

1、报告期内公司营业收入同比增长 21.21%，系主要 C 端产品、B 端服务等收入增长所致。

2、报告期内归属于上市公司股东的净利润同比上升 23.93%，主要系报告期内营业收入上升所致。

3、报告期内归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比上升，主要

系归属于上市公司股东的净利润上升所致。

4、报告期末归属于上市公司股东的净资产、总资产同比上升，主要系报告期内公司发行股份所致。

5、基本每股收益、稀释每股收益及扣除非经常性损益后的基本每股收益上升，主要系归属于公司普通股股东的净利润上升所致。

六、核心竞争力的变化情况

（一）技术及产品创新能力构筑行业护城河

公司凭借人工智能及大数据行业的深厚技术积累和前瞻性技术创新，保持产品竞争优势，构筑行业护城河。持续引进、培育核心技术人才，不断增加研发资金投入，充分保障企业自主研发能力。

经过多年的技术沉淀，公司智能文字识别及商业大数据相关的核心技术均处于行业领先水平。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、文档解析等。将深度学习算法、NLP 技术与 OCR 技术相结合，自主研发智能文字识别的核心算法及技术，克服了在资源受限的移动端设备上设计兼顾性能和效率的轻量级深度学习模型等多个技术难关，让 AI 技术成功落地为产品级应用，在复杂场景下的识别准确率行业领先。有效解决了因文档图像质量差、版面复杂多样、文档类型多样引起的“看不清”、“看不准”、“难理解”等用户痛点和技术难题。

此外，智能文字识别相关技术的创新能够提升大模型应用性能。文本、图像目前是大模型的两种重要模态，智能文字识别技术的创新对于文本、图像的识别、解析可以优化大模型在训练和应用过程中的数据处理效率和准确性。公司研发的文档解析引擎、文档抽取引擎和 acge 文本向量化模型，通过提高文档处理效率、精准抽取关键数据以及优化文本向量化表示，提升了大模型前期预训练的语料质量，并且在基于文档的大模型应用中显著提升了推理的准确性。

在知识图谱及大数据挖掘技术方面，公司可对启信宝平台 2,000 亿条商业大数

据进行毫秒级的实时搜索与分析，可将企业的工商、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董监高姓名消歧问题，目前已构建了上亿的节点、数十亿条关系的知识图谱。公司是中国电子技术标准化研究院牵头成立的标准规范知识图谱联盟理事单位，曾参与撰写的《标准数字化知识图谱白皮书》，还参与了国内首份《数据产业图谱（2024）》的编撰工作。

底层技术的研发创新有力的推动了产品应用层创新。公司以满足用户真实需求为驱动，通过技术突破与场景落地的闭环，实现“真有用、真好用”的产品和服务体验。扫描全能王推出的“智能高清滤镜”、“试卷擦除”、“去除摩尔纹”等AI支持的功能，相关功能在单日的全球调用次数超过1亿次。

（二）C 端用户基数广泛、用户口碑及粘性高，加固竞争壁垒

公司C端产品用户基础广泛、具有先发优势、用户粘性高等特征。用户群体与使用场景的拓宽驱动新用户持续增长。

公司3款核心APP在全球拥有庞大的用户基础：2024年12月，公司C端核心产品2024年12月的月活合计约1.71亿。巨大的C端用户基数为公司奠定了领先的行业地位。

公司C端产品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超过十年的深厚积累。从用户黏性角度来看，扫描全能王和名片全能王凭借长期的产品迭代与信息安全保障，积累了大量用户文档或名片资产，使得用户粘性强。在用户增长方面，两款APP基于文件分享、交换名片的使用场景，结合行业领先的扫描和识别能力，自然地形成了用户间的传播。这种基于真实使用体验的口碑传播，效果显著。2024年的用户调研数据显示，大多数新用户是通过他人推荐了解扫描全能王。

（三）核心产品全球布局，市场潜力大

公司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收入的企业。2024年，公司境外（含港澳台）收入增长17.35%。公司海外用户基数大，扫描全能王产品已覆盖了全球百余个国家和地区的亿级月活用户。

公司 C 端产品扫描全能王、名片全能王自推出起便锚定全球市场。数字化转型背景下，公司依托智能文字识别技术，契合无纸化、移动办公趋势为全球超百个国际地区的亿级用户提供了不受时间和地点限制的文字识别体验。此外，海外市场潜力较大，尤其是全球智能手机普及度较高的国家有较大的拓展空间。

在 B 端业务方面，合合信息智能文字识别服务亦全球化布局。140 种证照识别模块，包括不同国家的身份证件、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。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。

未来公司将充分利用已有的用户资源与品牌优势，积极拓展全球市场，进一步提高公司产品及服务的品牌影响力及市场占有率。

（四）关注长期发展，保持稳健经营

公司始终专注人工智能和商业大数据领域进行长期持续的投入。主力产品具有较长的产品生命周期，未来发展潜力较大。

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 18 年的研发经验及技术积累。公司重视以用户需求为导向的研发创新，已获得发明专利中，近 80% 应用于主营业务，实现商业化，推动了产品性能的提升与功能的拓展。凭借深厚的技术积累以及对产品的持续创新，2022 至 2024 年期间，公司营业收入及净利润复合年增长率（CAGR）超 20%。

公司旗下 C 端产品扫描全能王与名片全能王深受全球用户喜爱，具有较强的生命力与市场竞争力。扫描全能王上线近 15 年，仍处于高速成长期，全球月活跃用户数保持快速增长，付费用户数不断上升。

未来，随着人工智能与大数据行业的发展，公司将继续坚持长期积累与沉淀，保持稳健经营的态势，巩固公司的行业领先地位。

（五）重视人才建设“向上、向善、创新”

公司构建了一支高素质的核心管理团队以及专业化的核心技术团队，截至 2024 年 12 月 31 日，拥有 622 人的研发团队，占比达 58.90%，为公司发展与创新提供了

有力支撑。同时，公司持续吸引全社会优秀人才，并为员工打造完善的培养和发展平台，提供成长机遇，充分调动员工积极性和创造性，提升组织能力。公司以业务战略为目标，持续打造敏捷高效的组织，确保关键岗位人才供应，持续强化组织能力，保公司发展战略和经营目标的实现。

公司以“向上、向善、创新”为企业精神。激励团队追求卓越、与时俱进、坚持学习，不断挑战自我，追求极致的产品体验和技术实现，推动个人与公司共同成长。以用户需求为导向，坚持高标准道德准则，创造社会价值，实现可持续发展。以长期主义理念推动科技创新，实现技术突破和产品创新，为公司的长远发展奠定坚实基础。

上述公司的核心竞争力在 2024 年度未发生不利变化。

七、研发支出变化及研发进展

（一）研发支出及变化情况

公司持续加大研发投入，以保持核心竞争力。其中，2024 年度研发费用为 39,047.30 万元，较上年同期增长 20.75%，主要系持续加大研发投入力度，在人力、算力等资源投入上均有提升。

（二）研发进展

截至 2024 年 12 月 31 日，公司及其控股子公司已取得发明专利授权合计 128 项，其中中国境内发明专利授权 88 项，境外发明专利 40 项。

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及是否合规

截至 2024 年 12 月 31 日，公司募集资金专户余额为人民币 973,612,682.32 元（含

募集资金利息收入扣减手续费净额)。具体情况如下:

单位: 元

项目	金额
募集资金总额	1,379,500,000.00
减: 支付的券商承销费用及保荐费用(不含增值税)	79,671,200.00
收到募集资金总额	1,299,828,800.00
加: 2024年度专户利息收入	3,353,096.03
减: 支付部分发行费费用(不含增值税)	14,328,301.88
减: 募投项目投入	15,239,438.83
减: 购买理财产品支出	300,000,000.00
减: 专户手续费支出	1,473.00
结余募集资金	973,612,682.32

公司已于2024年10月28日分别召开第二届董事会第十七次会议和第二届监事会第十一次会议，审议通过了《关于调整募集资金投资项目拟投入募集资金金额的议案》、《关于募投项目新增实施主体、使用部分募集资金向全资子公司增资暨新增募集资金专户的议案》、《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》、《关于使用自筹资金支付募投项目所需资金并后续以募集资金等额置换的议案》。具体内容详见公司2024年10月29日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《关于调整募集资金投资项目拟投入募集资金金额的公告》(公告编号:2024-005)、《关于募投项目新增实施主体、使用部分募集资金向全资子公司增资暨新增募集资金专户的公告》(公告编号:2024-006)、《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的公告》(公告编号:2024-007)、《关于使用自筹资金支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的公告》(公告编号:2024-008)。

截至2024年12月31日，公司及上海临冠数据科技有限公司(以下简称“上海临冠”)、上海生腾数据科技有限公司(以下简称“上海生腾”)、上海盈五蓄数据科技有限公司(以下简称“上海盈五蓄”)、上海合合信息科技股份有限公司广州分公司(以下简称“合合信息广州分公司”)、上海生腾数据科技有限公司苏州分公司(以下简称“上海生腾苏州分公司”)、上海生腾数据科技有限公司北京分公司(以下简称“上海生腾北京分公司”)的募集资金专户募集资金存放情况如下:

单位: 元

开户单位	开户银行	银行账号	募集资金余额
合合信息	中信银行股份有限公司上海分行	8110201012101707499	32,649,754.19

	营业部		
合合信息	中国建设银行股份有限公司上海 杨浦支行	31050175360000005054	193,490,328.00
合合信息	平安银行股份有限公司上海分行 营业部	15465338090009	37,230,935.23
合合信息	招商银行股份有限公司上海分行 营业部	121930752510008	623,992,264.90
合合信息广州分 公司	中国建设银行股份有限公司上海 国定路支行	31050175364300001825	1,999,400.00
合合信息广州分 公司	招商银行股份有限公司上海分行 营业部	121978444510003	250,000.00
上海临冠	中国建设银行股份有限公司上海 国定路支行	31050175364300001828	-
上海临冠	招商银行股份有限公司上海分行 营业部	121937408710001	34,000,000.00
上海生腾	中信银行股份有限公司上海分行 营业部	8110201012601835353	17,500,000.00
上海生腾	中国建设银行股份有限公司上海 国定路支行	31050175364300001827	7,000,000.00
上海生腾	平安银行股份有限公司上海分行 营业部	15162521270005	25,000,000.00
上海生腾	招商银行股份有限公司上海分行 营业部	121935989210002	500,000.00
上海盈五蓄	中国建设银行股份有限公司上海 国定路	31050175364300001826	-
上海盈五蓄	招商银行股份有限公司上海分行 营业部	121978403810000	-
上海生腾北京分 公司	平安银行股份有限公司上海分行 营业部	15245247000035	-
上海生腾北京分 公司	中信银行股份有限公司上海分行 营业部	8110201012001835359	-
上海生腾苏州分 公司	平安银行股份有限公司上海分行 营业部	15233826200025	-
上海生腾苏州分 公司	中信银行股份有限公司上海分行 营业部	8110201012701835364	-
合计			973,612,682.32

截至 2024 年 12 月 31 日，公司募集资金存放和使用符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息

披露义务，募集资金使用不存在违反相关法律法规的情形。

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

截至 2024 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人及现任董事、监事和高级管理人员的直接持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）
1	镇立新	董事长、总经理、核心技术人员	24,187,800
2	陈青山	董事、副总经理、核心技术人员	4,696,425
3	龙腾	董事、副总经理、核心技术人员	2,638,650
4	罗希平	监事会主席	5,127,000

除上述直接持股情况外，董事长、总经理、核心技术人员镇立新，董事、副总经理、核心技术人员龙腾，董事、董事会秘书刘忱，监事沈东辉，监事刘雅琴，核心技术人员丁凯，核心技术人员郭丰俊，核心技术人员张彬通过上海狮吼投资管理有限责任公司、上海顶螺投资中心（有限合伙）、端临（上海）科技发展合伙企业（有限合伙）、上海融梨然投资中心（有限合伙）、上海目一然投资中心（有限合伙）间接持有公司股份。

此外，董事长、总经理、核心技术人员镇立新，董事、副总经理、核心技术人员陈青山，董事、副总经理、核心技术人员龙腾，董事汤松榕，董事、董事会秘书刘忱，监事会主席罗希平，监事沈东辉，监事刘雅琴，财务总监叶家杰，核心技术人员丁凯，核心技术人员郭丰俊，核心技术人员张彬参与中金合合信息 1 号员工参与战略配售集合资产管理计划（以下简称“中金合合信息 1 号”），截至 2024 年 12 月 31 日，中金合合 1 号持有公司的股份数量为 808,988 股。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员持有的股份均不存在质押、冻结及减持的情形。

十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

(以下无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于上海合合信息科技股份有限公司 2024 年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人：

冷小茂

冷小茂

唐为杰

唐为杰

中国国际金融股份有限公司

2025年 4月 22 日

1101030073570