北京零点有数数据科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市发行公告

保荐机构(主承销商):中原证券股份有限公司

特别提示

北京零点有数数据科技股份有限公司(以下简称“零点有数”、“发行人”或“公司”)根据《证券发行与承销管理办法》(证监会令[第144号],以下简称“《承销办法》”)、《创业板首次公开发行证券发行与承销特别规定》(证监会公告[2021]21号,以下简称“《特别规定》”)、《创业板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》(证监会令[第167号]以下简称“《管理办法》”),《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》(深证上[2021]919号)(以下简称“《实施细则》”)、《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》(深证上[2018]279号,以下简称“《网上发行实施细则》”)以及《注册制下首次公开发行股票承销规范》(中证协发[2021]213号,以下简称“《承销规范》”)有关股票发行上市规则和最新操作指引等有关规定组织实施首次公开发行股票并在创业板上市。

本次网上发行通过深交所交易系统进行,采用按市值申购定价发行方式进行,请网上投资者认真阅读本公告及深交所发布的《网上发行实施细则》。

敬请投资者重点关注本次发行的发行流程、网上申购、缴款及弃购股份处理等环节,具体内容如下:

1、本次发行采用网上按市值申购向公众投资者直接定价发行(以下简称“网上发行”)的方式,全部股份通过网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者发行, 不进行网下询价和配售。本次发行新股1,805.9944万股,占本次发行后总股本的比例为25%。本次发行全部为新股发行,不转让老股。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。

2、发行人和中原证券股份有限公司(以下简称“中原证券”、“保荐机构(主承销商)”或“主承销商”)综合考虑发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为19.39元/股。

投资者请按此价格在2021年10月21日(T日)通过深交所交易系统进行网上申购,申购时无需缴付申购资金。本次网上申购日为2021年10月21日(T日),网上申购时间为9:15-11:30,13:00-15:00。

3、限售期安排:本次网上发行的股票无流通限制及限售期安排,自本次公开发行的股票在深交所上市之日起即可流通。

4、网上投资者应当自主表达申购意向,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

5、投资者申购新股摇号中签后,应根据《北京零点有数数据科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行摇号中签结果公告》(以下简称“《网上定价发行摇号中签结果公告》”)履行缴款义务,确保其资金账户在2021年10月25日(T+2日)日终有足额的新股认购资金,不足部分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。网上中签投资者放弃认购的股份由保荐机构(主承销商)包销。

6、网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行数量的70%时,发行人和保荐机构(主承销商)将中止本次新股发行,并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

7、网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时,自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

8、发行人和保荐机构(主承销商)郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,请投资者认真阅读本公告及2021年10月20日(T-1日)刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上的《北京零点有数数据科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告》, 充分了解市场风险,审慎参与本次新股发行。

9、发行人和保荐机构(主承销商)承诺不存在影响本次发行的会后事项。

估值及投资风险提示

1、新股投资具有较大的市场风险,投资者需要充分了解新股投资及创业板市场的风险,仔细研读发行人招股说明书中披露的风险,并充分考虑风险因素,审慎参与本次新股发行。

2、根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)颁布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》的行业目录及分类原则,目前发行人所处行业为“L72商务服务业”。截至2021年10月18日(T-3日),中证指数有限公司发布的商务服务业(L72)最近一个月静态平均市盈率为30.03倍。本次发行价格19.39元/股对应的发行人的市盈率为29.27倍。(每股收益按照经审计的,遵照中国会计准则确定的扣除非经常性损益前后孰低的2020年归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后的总股数计算), 低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率30.03倍(截至2021年10月18日(T-3日)),低于招股说明书中所选可比公司2020年扣非后静态平均市盈率(截至T-3日)。但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构(主承销商)提请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决策。

3、按本次发行价格19.39元/股、发行新股1,805.9944万股计算的预计募集资金总额为35,018.23万元,扣除发行人应承担的发行费用5,624.86万元(不含增值税)后,预计募集资金净额为29,393.37万元本次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

4、发行人本次募集资金如果运用不当或短期内业务不能同步增长,将对发行人的盈利水平造成不利影响或存在发行人净资产收益率出现较大幅度下降的风险,由此造成发行人估值水平下调、股价下跌,从而给投资者带来投资损失的风险。

重要提示

1、零点有数首次公开发行不超过1,805.9944万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已于2021年9月29日获中国证监会证监许可[2021]3137号文予以注册。发行人股票简称“零点有数”,股票代码为“301169”,该简称和代码同时用于本次发行网上申购。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》的行业目录及分类原则,目前公司所处行业为“L72商务服务业”。

2、发行人和保荐机构(主承销商)协商确定本次发行新股数量为1,805.9944万股,发行股份占本次发行后公司股份总数的比例为25%,其中,网上发行1,805.9500万股,占本次发行总量的99.9975%。剩余未达深市新股网上申购单元500股的余股444股由保荐机构(主承销商)负责包销。本次发行股份全部为新股,不安排老股转让。本次发行的股票无流通限制及锁定安排。本次公开发行后总股本为7,223.9774万股。

3、发行人与保荐机构(主承销商)综合考虑发行人所处行业、市场情况、与发行人主营业务相近的同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次网上发行的发行价格为19.39元/股。此价格对应的市盈率为:

(1)21.95倍 (每股收益按照2020年度经会计师事务所依据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)20.70倍 (每股收益按照2020年度经会计师事务所依据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)29.27倍 (每股收益按照2020年度经会计师事务所依据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)27.60倍 (每股收益按照2020年度经会计师事务所依据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)。

此价格对应的市盈率低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率30.03倍 (截至2021年10月18日(T-3日))。

4、网上发行重要事项:

(1)本次网上申购的时间为:2021年10月21日(T日)9:15-11:30、13:00-15:00。**网上投资者应当自主表达申购意向,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。**

(2)2021年10月21日(T日)前在中国结算深圳分公司开立证券账户并开通创业板交易权限、且在2021年10月19日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)日均持有深圳市场非限售A股股份或非限售存托凭证一定市值的投资者(中华人民共和国法律、法规及发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外)可通过深交所交易系统申购本次网上发行的股票。其中,自然人需根据《深圳证券交易所创业板投资者适当性管理实施办法(2020年修订)》等规定已开通创业板市场交易权限(国家法律、法规禁止购买者除外)。

(3)投资者按照其持有的深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值(以下简称“市值”)确定其网上可申购额度。根据投资者在2021年10月19日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)的日均持有市值计算,投资者证券账户开户时间不足20个交易日的,按20个交易日计算日均持有市值,持有市值1万元以上(含1万元)的投资者才能参与新股申购,每5,000元市值可申购一个申购单位,不足5,000元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为500股,申购数量应当为500股或其整数倍,但最高申购量不得超过本次网上发行股数的千分之一,即不得超过18,000股,同时不得超过其按市值计算的可申购额度上限。

(4)申购时间内,投资者按委托买入股票的方式,以确定的发行价格填写委托单。一经申报,不得撤单。投资者参与网上公开发行股票的申购,只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的,按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔有市值的证券账户的申购为有效申购,对其余申购作无效处理。每只新股发行,每一证券账户只能申购一次。同一证券账户多次参与同一只新股申购的,按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔申购为有效申购,对其余申购作无效处理。投资者的同一证券账户多处托管的,其市值合并计算。投资者持有多个证券账户的,多个证券账户的市值合并计算。确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以T-2日日终为准。

融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中,证券公司转融通担保证券明细账户的市值合并计算到该证券公司持有的市值中。

5、网上投资者缴款

网上投资者申购新股摇号中签后,应根据《网上定价发行摇号中签结果公告》履行缴款义务。确保其资金账户在2021年10月25日(T+2日)日终有足额的新股认购资金,不足部分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时,自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。

6、本次发行可能出现的中止情形详见“四、中止发行”。

7、本公告仅对股票发行事宜扼要说明,不构成投资建议。投资者欲了解本次发行的详细情况,请仔细阅读2021年10月19日(T-2日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网,网址www.cninfo.com.cn;中证网,网址www.cs.com.cn;中国证券网,网址www.cnstock.com;证券时报网,网址www.stcn.com;证券日报网,网址www.zqrb.cn)上的《招股说明书》全文及相关资料,充分了解发行人的各项风险因素,自行判断其经营状况及投资价值,并审慎做出投资决策。发行人受到政治、经济、行业及经营管理水平的影响,经营状况可能会发生变化,由此可能导致的投资风险应由投资者自行承担。

8、有关本次发行股票的上市事宜及其他事宜,将在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上及时公告,敬请投资者留意。

释义

除非另有说明,以下简称在本发行公告中具有下列含义:

零点有数/发行人/公司	指北京零点有数数据科技股份有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构 (主承销商)/中原证券	指中原证券股份有限公司
本次发行	指北京零点有数数据科技股份有限公司首次公开发行1,805.9944万股人民币普通股(A股)并在创业板上市之行为
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证总市值1万元以上的社会公众投资者直接定价发行人民币普通股(A股)之行为
投资者	指持有中国结算深圳分公司证券账户的自然人、法人及其管理的自营业务或证券投资产品、符合法律规定的其他投资者、根据创业板市场投资者适当性管理的相关规定已开通创业板交易的自然人等 (国家法律、法规禁止者除外)
有效申购	指符合本公告中有关申购规定的申购,包括按照规定的程序、申购价格与发行价格一致、申购数量符合有关规定等
T日	指本次网上定价发行申购股票的日期,即2021年10月21日
《发行公告》	指《北京零点有数数据科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》,即本公告
元	指人民币元

一、发行价格

(一)发行价格确定

发行人和保荐机构(主承销商)综合考虑发行人所处行业、市场情况、与发行人主营业务相近的同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为19.39元/股。此价格对应的市盈率为:

1、21.95倍 (每股收益按照2020年度经会计师事务所依据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、20.70倍 (每股收益按照2020年度经会计师事务所依据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、29.27倍 (每股收益按照2020年度经会计师事务所依据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、27.60倍 (每股收益按照2020年度经会计师事务所依据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)。

(二)与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

1、与行业和可比上市公司市盈率比较

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),发行人所属行业为“L72商务服务业”。截至2021年10月18日(T-3日),中证指数有限公司发布的“L72商务服务业”最近一个月静态平均市盈率为30.03倍。

公司根据自身业务特性,综合考虑主营业务、主营产品及应用领域等因素,选取了主营业务中具有可比性同类业务的上市公司作为可比公司。可比公司市盈率情况如下:

证券简称	T-3日股票收盘价(元/股)	2020年扣非前EPS(元/股)	2020年扣非后EPS(元/股)	滚动市盈率	动态市盈率(2021年)		对应静态市盈率PE	
					扣除非经常性损益前(2021年)	扣除非经常性损益后(2021年)	扣除非经常性损益前(2020年)	扣除非经常性损益后(2020年)
慧辰股份	33.18	0.99	0.45	32.15	30.71	–	33.52	73.73
信索咨询	2.00	0.56	0.50	3.71	–	–	3.57	4.00
立信数据	5.52	0.58	0.51	10.23	–	–	9.52	10.82
卓思数据(已退市)	–	–	–	–	–	–	–	–
算术平均数(剔除信索咨询和立信数据前)				15.36	30.71	–	15.54	29.52
算术平均数(剔除信索咨询和立信数据后)				32.15	30.71	–	33.52	73.73
零点有数	19.39	0.70	0.66	19.85	26.46	28.26	27.60	29.27

数据来源:WIND,数据截至2021年10月18日(T-3日)。

注1:市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五入造成。

注2:2020年扣非前/后每股收益=2020年扣除非经常性损益前/后归母净利润÷2021年10月18日总股本。

注3:招股说明书中披露的可比公司中,信索咨询和立信数据为新三板挂牌公司,其中:信索咨询为新三板基础层、立信数据为新三板创新层,信索咨询近6个月成交量300,000股,立信数据近6个月成交量104,799股,股票成交不活跃,因此未纳入可比公司市盈率算数平均值的计算范围。

注4:慧辰股份动态市盈率(2021年)数据来自Wind预期数据,信索咨询、立信数据无预期数据;发行人动态市盈率(2021年)=拟发行价÷按发行后股本计算的2021年扣非前/后的摊薄每股收益

注5:公司2021年度业绩预计系发行人初步测算,不构成发行人的盈利预测或业绩承诺。

本次发行价格19.39元/股对应的发行人2020年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为29.27倍,低于可比公司2020年静态市盈率的算数平均值73.73倍(截止2021年10月18日,剔除市盈率极端值),亦低于中证指数有限公司发布的L72商务服务业最近一个月静态平均市盈率30.03倍(截至2021年10月18日,T-3日),但仍然存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构(主承销商)提请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决策。

2、发行人与可比上市公司相比的优劣势

(1)发行人的竞争优势

①良好的社会影响力

公司是中国领先的数据分析与决策支持服务机构之一, 是国务院多个部委相关工作的第三方评估机构、国务院参事室社会调查中心发起成员单位、中共中央对外联络部发起的“一带一路”智库合作联盟理事单位。公司连续6年入选上海社会科学院智库研究中心发布的《中国智库报告》影响力评价排名。公司服务于从中央到基层的各级党政机关,提供政策现状与社会需求调研、政策实施效果评估和政策实施改进方案,有效助力各级党政机关决策科学化、治理精准化、服务高效化。

报告期内,公司承担了多项公共事务领域重要研究课题,其中包括:

序号	项目时间	项目名称	委托方
1	2021年	中国企业竞争力调查	世界经济论坛
2	2020年	经济形势调查	国务院发展研究中心
3	2020年	全国创业孵化示范基地服务诊断	中华人民共和国人力资源和社会保障部
4	2020年	新冠肺炎疫情对员工影响调查	中国劳动与社会保障科学研究院
5	2020年	北京文化艺术基金“十四五”发展规划研究	北京市文化局资产监管事务中心
6	2020年	非公经济领域与社会组织领域精英白领阶层研究	中央社会主义学院
7	2020年	中国企业竞争力调查	世界经济论坛
8	2020年	基于数据智能的基本公共文化服务绩效评估研究	广东省财政厅
9	2019年	家庭发展支持政策体系调研	国家卫生健康委员会
10	2019年	部分项目开设职业联赛可行性评估	国家体育总局
11	2019年	“一带一路”沿线地区和国家关于倡议的代表性观点、看法、评价研究	中国外文局
12	2019年	“一带一路”沿线中国民营企业现状调查研究	中华全国工商业联合会
13	2019年	"十四五"期间上海进一步优化营商环境、激发微观市场主体活力的目标、思路和重点举措研究	上海市发展和改革委员会
14	2018年	归国留学人员有序政治参与空间解读及策略精细化研究	中央社会主义学院
15	2018年	“一带一路”倡议提出五年来西方主要国家、重点沿线国家舆论变化国别研究	中国外文局
16	2018年	归国留学人员有序政治参与策略精细化研究	欧美同学会
17	2018年	上海市商务委员会商业规划评估	上海市商务委员会

公司持续关注社会重要热点、前沿政策需要、重要社会群体特征演化,针对新冠疫情、汶川地震、艾滋病防治、农民工城市融入、社会治安安全感、生活满意度与获得感等问题进行专项调研,形成公益性研究成果,为政府决策提供重要参考,推动国家治理能力现代化,并服务于社会大众,形成了广泛的社会影响力。

以2020年新冠肺炎疫情为例,公司第一时间启动了“重大灾难影响与社会需求监测”,运用“答对”和“超能巡查”进行数据独立采集,开展了4期全国范围的公众疫情影响与需求监测;公司开展了3期全国企业开复工矛盾问题、疫情期间关键行业企业核心困难、全球供应链受疫情冲击情况的监测;公司针对疫情对汽车制造与服务、住宅与商业房地产、消费服务行业、普惠金融与消费信贷等十多个细分行业的影响形成专项评估结果;公司进行了4期疫情期间政务热线服务响应表现与网上政务办事效率、各地政策落地情况监测,免费开放公司数据智能基础能力与工具服务包, 为全国各地12345政务热线用来加强其处理公众疫情咨询和投诉的能力;公司进行了4期武汉地区新冠肺炎疫情患者救治需要实地监测,并形成情况快报,直接促进了相关患者的救治; 公司还进行了3期全球留学生疫情影响监测。公司基于上述监测结果所提供的数据分析,为高层以及各级政府领导在疫情防控、患者救治、有序复工、经济振兴等方面进行决策提供了参考依据。公司将疫情期间的监测与研究成果通过新华社等主流媒体、行业媒体、网络媒体发布,服务于社会大众,形成广泛的社会影响力。

②全面的项目业绩

公司业务覆盖公共事务领域的政务服务、城市管理、市场监管、营商环境、法治与公安、文化与旅游、社会群体研究和“一带一路”等各个方面,以及商业领域的战略管理与决策、客户定位与描摹、产品定位与开发、服务体验管理与优化、销售管理与优化、货品与供应链管理、卖场管理与优化、渠道布局与管理优化等各个方面。公司客户覆盖从中央部委到基层乡镇的各级党政机关,以及商业领域的消费品、金融、汽车、房地产、TMT、物流等十余个行业。

报告期内,公司在各个领域完成的典型项目如下:

序号	领域	类别	典型项目
1	公共事务	政务服务	1、上海市静安区“一网通办”服务提升项目 2、昆明市政务服务第三方评价项目 3、国家税务总局纳税人满意度调查项目 4、上海市浦东新区城市运行综合管理中心大数据分析咨询服务项目 5、《市民热线反映》数据智能分析及第三方核查项目 6、海淀区政务服务常态化督查项目
2		城市管理	1、农村生活垃圾治理验收智能分析研究 2、北京市海淀区城市服务管理指挥中心海淀区城市管理综合考核评价第三方现场检查机构服务项目 3、北京市“疏解整治促提升”专项行动专项任务察访核验项目 4、北京公交集团乘客满意度调查及企业内部满意度调查项目 5、中共山东省委宣传部深化文明村镇创建工作测评项目 6、福建省住房和城乡建设厅农村生活垃圾治理验收服务采购项目
3		市场监管	1、食品安全满意度调查技术指南编制和试调查项目 2、(国家农产品质量安全监督抽查)农产品质量安全群众感受调查 3、中国消费者协会70个城市消费者满意度调查服务项目 4、群众食品安全满意度跟踪调查项目 5、食品安全重点环节风险隐患排查治理效果评价项目 6、浦东新区违法违规经营第三方核查项目
4		营商环境	1、“十四五”期间上海进一步优化营商环境、激发微观市场主体活力的目标、思路和重点举措研究 2、上海市营商环境改革第三方评估 3、河北省商务厅2017年营商环境集中整治专项工作项目 4、天津市商务委员会全市营商环境评价项目 5、2019中国民营企业营商环境评价与期待研究项目 6、海南省企业创新创业环境调查
5		法治与公安	1、舟山公安基础数据网格化分析应用(一期) 2、江苏省泰兴市公安局数字派出所勤务内务管理平台定制开发 3、上海市公众安全感暨公安工作满意度项目 4、全国检察公信力测评项目 5、《北京市全民健身条例》政策评估 6、全国残疾人法律援助需求调查
6		文化旅游	1、第四批国家公共文化服务体系示范区创建工作中期督查第三方评估 2、第五次全国文化馆评估定级第三方评估 3、北京市剧院运营服务平台第三方测评 4、上海市旅游消费大数据监测项目 5、全国游客消费行为调查项目 6、中国国民旅游休闲状况调查项目
7		社会群体研究	1、中国人梦想白皮书项目 2、新的社会阶层人士群体性统战工作精细化策略研究 3、天津市青年发展状况数据分析项目 4、归国留学人员有序政治参与空间解读及策略精细化研究 5、在京外籍人士对北京城市文化印象及文化符号的认知调查
8		“一带一路”	1、中国国家认可度调查 2、“一带一路”沿线中国民营企业现状调查研究 3、中国语言服务行业发展报告暨“一带一路”语言服务调查报告调研项目 4、中国国家形象在东盟国家传播调查研究方案
9	商业	战略管理与决策	1、苏州城市深耕竞争战略研究一一城市客研与三角模型构建专题项目 2、健康险市场进入项目 3、某汽车行业公司品牌监测项目 4、某健康产业集团公司消费者健康需求及未来产品开发方向研究项目 5、新商业五十强暨企业未来发展力白皮书制作项目 6、从新生代群体特征透视未来餐饮消费发展趋势研究项目
10		客户定位与描摹	1、某食品制造企业消费者调研项目 2、某银行网点及用户画像研究项目 3、某汽车行业公司客户消费行为研究项目 4、某房地产公司环北京区域购房人群研究项目 5、某房地产公司南通客户细分项目 6、某保险公司客户画像与需求研究项目
11		产品定位与开发	1、某房地产公司客户洞见系统研发及顾问服务项目 2、某大型企业集团客户研究服务项目 3、某汽车行业公司未来智慧出行服务生态服务设计研究项目 4、某汽车行业公司产品定位及产品概念市场调研项目 5、某保险公司客群研究与产品测试项目 6、某国外公司产品理念与包装测试调研项目
12		服务体验管理与优化	1、某房地产公司“情感大数据”满意度调研平台搭建及报告项目 2、某汽车行业公司客户服务在线调查项目 3、某通信运营商公司客户满意度和NPS调研执行支撑项目 4、某快递行业公司快递行业优秀客服体验调研项目 5、某培训机构客户全流程服务体验提升项目 6、某银行公司客户网点旅程触点体验评价项目
13		销售管理与优化	1、某家装建材公司湖北省精准客户挖掘研究项目 2、某汽车行业公司消费行为和满意度研究项目
14		货品与供应链管理	1、订货会管理系统 2、商品补货系统 3、加盟商主数据管理平台 4、商渠匹配管理系统 5、移动陈列巡店管理系统
15		卖场管理与优化	1、某房地产公司案场与物业神秘客监测项目 2、某汽车行业公司专营店TP调查项目 3、某汽车行业公司销售神秘客项目 4、某保险公司委托第三方开展服务质量检查项目 5、某银行网点“神秘人”检查服务项目 6、某大型商超集团客户服务调查研究项目
16		渠道布局与管理优化	1、某通信运营商公司全渠道协同能力提升项目 2、某物流公司网点流失预警数据模型及系统支持项目 3、某医药公司健康重构消费者画像项目 4、某汽车行业公司自主渠道盈利情况调研项目 5、体育彩票实体渠道业务数据应用研究项目 6、某汽车行业公司经销商满意度调研项目

(下转C2版)

北京零点有数数据科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告

保荐机构(主承销商):中原证券股份有限公司

北京零点有数数据科技股份有限公司(以下简称“零点有数”、“发行人”或“公司”)首次公开发行股票并在创业板上市申请已经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)创业板上市委员会审议通过,并已经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)同意注册(证监许可【2021】3137号)。

本次发行的股票拟在深交所创业板上市。本次发行采用网上按市值申购向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者直接定价发行(以下简称“网上发行”)的方式,不进行网下询价和配售。全部为新股,不转让老股。本次发行中,网上发行1,805.9500万股,占本次发行总量的99.9975%。剩余未达深市新股网上申购单元500股的余股444股由保荐机构(主承销商)负责包销。本次发行的保荐机构(主承销商)为中原证券股份有限公司(以下简称“中原证券”或“保荐机构(主承销商)”)。本次发行将于2021年10月21日(T日)通过深交所交易系统实施。发行人、保荐机构(主承销商)特别提请投资者关注以下内容:

一、敬请投资者重点关注本次发行的发行流程、申购、缴款、弃购股份处理等环节,具体内容如下:

(一)本次发行采用直接定价方式,全部股份通过网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者发行,不进行网下询价和配售。

(二)发行人和保荐机构(主承销商)综合考虑发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为19.39元/股。该价格对应的发行人2020年扣除非经常性损益前后孰低的净利润摊薄后市盈率为29.27倍,不超过中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率30.03倍(截至2021年10月18日,T-3日)

(三)投资者据此价格在2021年10月21日(T日)通过深交所交易系统并采用网上按市值申购方式进行申购。网上申购时间为9:15-11:30、13:00-15:00,申购时无需缴付申购资金。

(四)网上投资者应当自主表达申购意向,不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

(五)投资者申购新股摇号中签后,应依据2021年10月25日(T+2日)公告的《北京零点有数数据科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行摇号中签结果公告》履行缴款义务。2021年10月25日(T+2日)日终,中签投资者应确保其资金账户有足额的新股认购资金,不足部分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任,由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守所在证券公司的相关规定。

中签投资者放弃认购的股份由保荐机构(主承销商)包销。网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行数量的70%时,发行人和保荐机构(主承销商)将中止发行,并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

(六)网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时,自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

二、中国证监会、深交所、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做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。请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决策。

三、本次发行后拟在创业板市场上市,该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点,投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及发行人所披露的风险因素,审慎作出投资决定。创业板市场在制度与规则方面与主板市场存在一定差异,包括但不限于发行上市条件、信息披露规则、退市制度设计等,这些差异若认知不到位,可能给投资者造成投资风险。

四、拟参与本次网上申购的投资者,须认真阅读2021年10月19日(T-2日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网,网址www.cninfo.com.cn;中证网,网址www.cs.com.cn;中国证券网,网址www.cnstock.com;证券时报网,网址www.stcn.com;证券日报网,网址www.zqrb.cn)的招股说明书全文及相关材料,充分了解发行人的各项风险因素,自行判断其经营状况及投资价值,并审慎做出投资决策。发行人受到政治、经济、行业及经营管理水平的影响,经营状况可能会发生变化,由此可能导致的投资风险应由投资者自行承担。

五、本次发行的股票无流通限制及锁定安排,自本次发行的股票在深交所上市交易之日起开始流通。请投资者务必注意由于上市首日股票流通量增加导致的投资风险。

本次发行前的股份有限售期,有关限售承诺及限售期安排详见招股说明书。上述股份限售安排系相关股东基于公司治理需要及经营管理的稳定性,根据相关法律、法规做出的自愿承诺。

六、发行人和保荐机构(主承销商)综合考虑发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为19.39元/股。任何投资者如参与申购,均视为其已接受该发行价格;如对发行定价方法和发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

本次发行价格为19.39元/股,该价格对应的市盈率为:

(一)21.95倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据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);

(二)20.70倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据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);

(三)29.27倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据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);

(四)27.60倍(每股收益按照2020年度经会计师事务所依据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)。

七、本次发行价格为19.39元/股,请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性。

(一) 根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订), 发行人所属行业为 “商务服务业(L72)”。截至2021年10月18日 (T-3日), 中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率为30.03倍。

(二)截至2021年10月18日(T-3日),可比上市公司估值水平如下:

证券简称	T-3日股票收盘价(元/股)	2020年扣非前EPS(元/股)	2020年扣非后EPS(元/股)	滚动市盈率	动态市盈率(2021年)		对应静态市盈率PE	
					扣除非经常性损益前(2021年)	扣除非经常性损益后(2021年)	扣除非经常性损益前(2020年)	扣除非经常性损益后(2020年)
慧辰股份	33.18	0.99	0.45	32.15	30.71	–	33.52	73.73
信索咨询	2.00	0.56	0.50	3.71	–	–	3.57	4.00
立信数据	5.52	0.58	0.51	10.23	–	–	9.52	10.82
卓思数据(已退市)	–	–	–	–	–	–	–	–
算术平均数(剔除信索咨询和立信数据前)				15.36	30.71	–	15.54	29.52
算术平均数(剔除信索咨询和立信数据后)				32.15	30.71	–	33.52	73.73
零点有数	19.39	0.70	0.66	19.85	26.46	28.26	27.60	29.27

数据来源:WIND,数据截至2021年10月18日(T-3日)。

注1:市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五入造成。

注2:2020年扣非前/后每股收益=2020年扣除非经常性损益前/后归母净利润÷2021年10月18日总股本。

注3:招股说明书中披露的可比公司中,信索咨询和立信数据为新三板挂牌公司,其中:信索咨询为新三板基础层、立信数据为新三板创新层,信索咨询近6个月成交量300,000股,立信数据近6个月成交量104,799股,股票成交不活跃,因此未纳入可比公司市盈率算数平均值的计算范围。

注4:慧辰股份动态市盈率(2021年)数据来自Wind预期数据,信索咨询、立信数据无预期数据;发行人动态市盈率(2021年)=拟发行价÷按发行后股本计算的2021年扣非前/后的摊薄每股收益

注5:公司2021年度业绩预计系发行人初步测算,不构成发行人的盈利预测或业绩承诺。

本次发行价格19.39元/股对应的发行人2020年扣除非经常性损益前后孰低的净利润摊薄后市盈率为29.27倍,低于四家可比公司2020年扣非静态市盈率的算数平均值73.73倍(截止2021年10月18日,剔除市盈率极端值),亦低于L72 商务服务业最近一个月静态平均市盈率30.03倍(截止2021年10月18日,T-3日),但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构(主承销商)提请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决策。

八、发行人与可比上市公司相比的优劣势

(一)发行人的竞争优势

1、良好的社会影响力

公司是中国领先的数据分析与决策支持服务机构之一, 是国务院多个部委相关工作的第三方评估机构、国务院参事室社会调查中心发起成员单位、中共中央对外联络部发起的“一带一路”智库合作联盟理事单位。公司连续6年入选上海社会科学院智库研究中心发布的《中国智库报告》影响力评价排名。公司服务于从中央到基层的各级党政机关,提供政策现状与社会需求调研、政策实施效果评估和政策实施改进方案,有效助力各级党政机关决策科学化、治理精准化、服务高效化。

报告期内,公司承担了多项公共事务领域重要研究课题,其中包括:

序号	项目时间	项目名称	委托方
1	2021年	中国企业竞争力调查	世界经济论坛
2	2020年	经济形势调查	国务院发展研究中心
3	2020年	全国创业孵化示范基地服务诊断	中华人民共和国人力资源和社会保障部
4	2020年	新冠肺炎疫情对员工影响调查	中国劳动与社会保障科学研究院
5	2020年	北京文化艺术基金“十四五”发展规划研究	北京市文化局资产监管事务中心
6	2020年	非公经济领域与社会组织领域精英白领阶层研究	中央社会主义学院
7	2020年	中国企业竞争力调查	世界经济论坛
8	2020年	基于数据智能的基本公共文化服务绩效评估研究	广东省财政厅
9	2019年	家庭发展支持政策体系调研	国家卫生健康委员会
10	2019年	部分项目开设职业联赛可行性评估	国家体育总局
11	2019年	“一带一路”沿线地区和国家关于倡议的代表性观点、看法、评价研究	中国外文局
12	2019年	“一带一路”沿线中国民营企业现状调查研究	中华全国工商业联合会
13	2019年	"十四五"期间上海进一步优化营商环境、激发微观市场主体活力的目标、思路和重点举措研究	上海市发展和改革委员会
14	2018年	归国留学人员有序政治参与空间解读及策略精细化研究	中央社会主义学院
15	2018年	“一带一路”倡议提出五年来西方主要国家、重点沿线国家舆论变化国别研究	中国外文局
16	2018年	归国留学人员有序政治参与策略精细化研究	欧美同学会
17	2018年	上海市商务委员会商业规划评估	上海市商务委员会

公司持续关注社会重要热点、前沿政策需要、重要社会群体特征演化,针对新冠疫情、汶川地震、艾滋病防治、农民工城市融入、社会治安安全感、生活满意度与获得感等问题进行专项调研,形成公益性研究成果,为政府决策提供重要参考,推动国家治理能力现代化,并服务于社会大众,形成了广泛的社会影响力。

以2020年新冠肺炎疫情为例,公司第一时间启动了“重大灾难影响与社会需求监测”,运用“答对”和“超能巡查”进行数据独立采集,开展了4期全国范围的公众疫情影响与需求监测;公司开展了3期全国企业开复工矛盾问题、疫情期间关键行业企业核心困难、全球供应链受疫情冲击情况的监测;公司针对疫情对汽车制造与服务、住宅与商业房地产、消费服务行业、普惠金融与消费信贷等十多个细分行业的影响形成专项评估结果;公司进行了4期疫情期间政务热线服务响应表现与网上政务办事效率、各地政策落地情况监测,免费开放公司数据智能基础能力与工具服务包, 为全国各地12345政务热线用来加强其处理公众疫情咨询和投诉的能力;公司进行了4期武汉地区新冠肺炎疫情患者救治需要实地监测,并形成情况快报,直接促进了相关患者的救治; 公司还进行了3期全球留学生疫情影响监测。公司基于上述监测结果所提供的数据分析,为高层以及各级政府领导在疫情防控、患者救治、有序复工、经济振兴等方面进行决策提供了参考依据。公司将疫情期间的监测与研究成果通过新华社等主流媒体、行业媒体、网络媒体发布,服务于社会大众,形成广泛的社会影响力。

2、全面的项目业绩

公司业务覆盖公共事务领域的政务服务、城市管理、市场监管、营商环境、法治与公安、文化与旅游、社会群体研究和“一带一路”等各个方面,以及商业领域的战略管理与决策、客户定位与描摹、产品定位与开发、服务体验管理与优化、销售管理与优化、货品与供应链管理、卖场管理与优化、渠道布局与管理优化等各个方面。公司客户覆盖从中央部委到基层乡镇的各级党政机关,以及商业领域的消费品、金融、汽车、房地产、TMT、物流等十余个行业。

报告期内,公司在各个领域完成的典型项目如下:

序号	领域	类别	典型项目
1	公共事务	政务服务	1、上海市静安区“一网通办”服务提升项目 2、昆明市政务服务第三方评价项目 3、国家税务总局纳税人满意度调查项目 4、上海市浦东新区城市运行综合管理中心大数据分析咨询服务项目 5、《市民热线反映》数据智能分析及第三方核查项目 6、海淀区政务服务常态化督查项目
2		城市管理	1、农村生活垃圾治理验收智能分析研究 2、北京市海淀区城市服务管理指挥中心海淀区城市管理综合考核评价第三方现场检查机构服务项目 3、北京市“疏解整治促提升”专项行动专项任务察访核验项目 4、北京公交集团乘客满意度调查及企业内部满意度调查项目 5、中共山东省委宣传部深化文明村镇创建工作测评项目 6、福建省住房和城乡建设厅农村生活垃圾治理验收服务采购项目
3		市场监管	1、食品安全满意度调查技术指南编制和试调查项目 2、(国家农产品质量安全监督抽查)农产品质量安全群众感受调查 3、中国消费者协会70个城市消费者满意度调查服务项目 4、群众食品安全满意度跟踪调查项目 5、食品安全重点环节风险隐患排查治理效果评价项目 6、浦东新区违法违规经营第三方核查项目
4		营商环境	1、“十四五”期间上海进一步优化营商环境、激发微观市场主体活力的目标、思路和重点举措研究 2、上海市营商环境改革第三方评估 3、河北省商务厅2017年营商环境集中整治专项工作项目 4、天津市商务委员会全市营商环境评价项目 5、2019中国民营企业营商环境评价与期待研究项目 6、海南省企业创新创业环境调查
5		法治与公安	1、舟山公安基础数据网格化分析应用(一期) 2、江苏省泰兴市公安局数字派出所勤务内务管理平台定制开发 3、上海市公众安全感暨公安工作满意度项目 4、全国检察公信力测评项目 5、《北京市全民健身条例》政策评估 6、全国残疾人法律援助需求调查
6		文化旅游	1、第四批国家公共文化服务体系示范区创建工作中期督查第三方评估 2、第五次全国文化馆评估定级第三方评估 3、北京市剧院运营服务平台第三方测评 4、上海市旅游消费大数据监测项目 5、全国游客消费行为调查项目 6、中国国民旅游休闲状况调查项目
7		社会群体研究	1、中国人梦想白皮书项目 2、新的社会阶层人士群体性统战工作精细化策略研究 3、天津市青年发展状况数据分析项目 4、归国留学人员有序政治参与空间解读及策略精细化研究 5、在京外籍人士对北京城市文化印象及文化符号的认知调查
8		“一带一路”	1、中国国家认可度调查 2、“一带一路”沿线中国民营企业现状调查研究 3、中国语言服务行业发展报告暨“一带一路”语言服务调查报告调研项目 4、中国国家形象在东盟国家传播调查研究方案
9	商业	战略管理与决策	1、苏州城市深耕竞争战略研究一一城市客研与三角模型构建专题项目 2、健康险市场进入项目 3、某汽车行业公司品牌监测项目 4、某健康产业集团公司消费者健康需求及未来产品开发方向研究项目 5、新商业五十强暨企业未来发展力白皮书制作项目 6、从新生代群体特征透视未来餐饮消费发展趋势研究项目
10		客户定位与描摹	1、某食品制造企业消费者调研项目 2、某银行网点及用户画像研究项目 3、某汽车行业公司客户消费行为研究项目 4、某房地产公司环北京区域购房人群研究项目 5、某房地产公司南通客户细分项目 6、某保险公司客户画像与需求研究项目
11		产品定位与开发	1、某房地产公司客户洞见系统研发及顾问服务项目 2、某大型企业集团客户研究服务项目 3、某汽车行业公司未来智慧出行服务生态服务设计研究项目 4、某汽车行业公司产品定位及产品概念市场调研项目 5、某保险公司客群研究与产品测试项目 6、某国外公司产品理念与包装测试调研项目
12		服务体验管理与优化	1、某房地产公司“情感大数据”满意度调研平台搭建及报告项目 2、某汽车行业公司客户服务在线调查项目 3、某通信运营商公司客户满意度和NPS调研执行支撑项目 4、某快递行业公司快递行业优秀客服体验调研项目 5、某培训机构客户全流程服务体验提升项目 6、某银行公司客户网点旅程触点体验评价项目
13		销售管理与优化	1、某家装建材公司湖北省精准客户挖掘研究项目 2、某汽车行业公司消费行为和满意度研究项目
14		货品与供应链管理	1、订货会管理系统 2、商品补货系统 3、加盟商主数据管理平台 4、商渠匹配管理系统 5、移动陈列巡店管理系统
15		卖场管理与优化	1、某房地产公司案场与物业神秘客监测项目 2、某汽车行业公司专营店TP调查项目 3、某汽车行业公司销售神秘客项目 4、某保险公司委托第三方开展服务质量检查项目 5、某银行网点“神秘人”检查服务项目 6、某大型商超集团客户服务调查研究项目
16		渠道布局与管理优化	1、某通信运营商公司全渠道协同能力提升项目 2、某物流公司网点流失预警数据模型及系统支持项目 3、某医药公司健康重构消费者画像项目 4、某汽车行业公司自主渠道盈利情况调研项目 5、体育彩票实体渠道业务数据应用研究项目 6、某汽车行业公司经销商满意度调研项目

全面的项目业绩和良好的市场口碑为公司持续服务老客户和开发新客户提供了有力保障;丰富的项目经验不仅使得公司能够按时、高效完成原有各个类型的不同项目,还使公司面对新的应用场景时,能够快速找到恰当的解决方案,满足客户新的需求。

3、强大的数据运用能力和完善的技术体系

(1)深刻的行业场景理解能力和强大的数据运用能力

公司是以数据分析驱动的调研咨询企业,提供的数据分析与决策支持服务依赖于数据的准确性和有效性。公司深耕调研咨询行业20多年,对行业应用场景和各种数据资源的特征、价值拥有深刻理解,针对复杂业务问题,能够快速、深入理解业务需求,构建解决问题的业务框架,确定适用的数据类型,找到获取数据资源的途径,最大程度利用不同类型数据的价值,用经济合理的方法解决问题。

例如,在北京市城市管理研究院的《2019年北京市充电数据处理和分析》中,公司结合业务场景需要以及数据特点,开发出适合的系列算法,在客户的内部分析环境中,使用8万余辆新能源车的9亿多条轨迹与运行数据进行分析,有效解决了因网络条件影响造成车辆位置不规则偏移而导致的数据准确性问题,精准识别了北京市电车充电桩的位置,分析充电桩的供需分布情况,实现公共充电桩的精准布局,体现出公司强大的建模分析能力和数据运用能力。

(2)完善的技术体系和成熟的技术平台

公司基于互联网、大数据等技术,逐步开发出一系列高效在线数据集成技术和针对不同业务场景的垂直应用算法,并整合这两项核心技术开发出集数据集成、传输、存储、分析和可视化展示为一体的数据技术平台一一数立方平台。

数立方平台集成了位置数据、消费数据、智能硬件数据、文献数据、统计年鉴数据等多种内容数据,数据形式涵盖数据库数据、文本数据、图片数据、视频数据等多格式数据,供不同业务场景使用;同时,数立方平台整合了统计分析方法、大数据算法、深度学习算法等底层算法,针对不同业务场景中的问题单元,开发出应用算法模块,通过不同应用算法模块的组合、封装,形成针对特定业务问题的垂直应用算法,供执行业务时重复使用与快速调用;此外,数立方平台也内置了各种类型的可视化组件,能够交付可视化的研究成果。

4、优质、稳定的客户资源

公司凭借在调研咨询行业的多年耕耘和沉淀,积累了大量公共事务领域和商业领域的优质客户。在公共事务领域,公司的客户涵盖中央到基层的各级党政机关、事业单位、研究机构及社团组织;在商业领域,公司的客户包括建设银行、农业银行、中信银行、中国人寿、中国移动、中国邮政EMS、中国石油、贵州茅台、百度、美团、奇虎科技、一汽集团、北汽集团、华润集团、万科集团、远洋集团等一大批知名企业。

基于深刻的行业理解、优秀的服务质量、稳定的服务品质、良好的客户沟通,公司与众多客户形成长期、稳定、可拓展的合作关系。一方面,公司优质客户对于决策的科学化、精细化要求日益提升,优质、稳定的客户资源保障了公司业务的稳定发展;另一方面,公司不断开发的新技术、新产品能够通过现有的客户网络,快速、高效的进行推广,满足客户更高层次的业务需求。此外,重要客户的典型项目会起到良好的示范效应,促进了公司业务在同行业客户中的快速拓展。

5、行业经验丰富和技术能力优秀的人才团队

公司拥有一批行业经验丰富、专业技术能力优秀的研究咨询人员和研发技术人员,核心管理人员均拥有十到二十年的行业经验。

公司拥有一支学科配置整齐的研究咨询队伍,涵括社会学、统计学、心理学、市场营销、经济学、工商管理、公共管理、计算机科学、法学等相关专业人才,截至2020年末,研究与咨询人员达342人,占公司总人数的比重为38.38%。研究与咨询人员中97%以上具有本科及以上学历,高级研究经理及以上资深研究咨询人员77人,占公司总人数的比重为8.64%。截至2020年末,公司拥有研发和技术人员210人,占公司总人数的比重为23.57%,其中76%以上拥有本科及以上学历。公司研发人员中有14名大数据分析师、15名产品经理或开发经理、66名大数据算法工程师或软件开发工程师,具备统计师、SUN认证的企业架构师(SCEA)等专业资质的研发人员16人。

行业经验丰富和技术能力优秀的人才团队使得公司能够将互联网、大数据技术深度融合应用于公司业务,将公司多年积累的对行业应用场景的深度理解与新技术相结合,为客户提供全面、精准、高效、即时、智能的数据分析和决策支持服务。

同时,公司内部形成鼓励创新的企业文化,公司人才团队针对前沿市场需求,敢于先行探索,具有创新驱动的共识和行动力。公司从2006年开始每年举行内部创新大赛,鼓励员工就研究模型、数据分析方法、工作流程等各个方面进行创新性的思考和实践。创新精神在保持公司人才团队活力的同时,使得公司不断推出创新性的科研攻关项目,报告期内完成多项重要课题,获得多个行业奖项和个人奖项。

公司还制定了长期激励措施,对于符合一定条件的核心人员、业务骨干,通过员工持股使其与公司长远利益进行绑定,参与公司经营收益分享,保持公司核心业务团队的稳定性,增强公司对高端人才的吸引力。

(二)发行人的竞争劣势

1、亟需补充高端复合型人才

公司深耕调研咨询行业20多年,对行业应用场景具备深度理解,拥有大量具备丰富行业应用知识的专业人才。随着互联网、大数据等技术与公司数据分析与决策支持业务融合的不断深入,以及业务规模的快速扩张,公司亟需补充拥有丰富行业应用知识和数据技术能力的高端复合型人才。

2、融资渠道单一

公司处于快速发展时期,业务扩张较快,研发投入较大,资金需求增大,但公司目前仍主要依赖自有资金进行业务拓展、日常运营和技术研发投入。随着业务向数据分析即时化、智能化发展,公司需要大量研发支出投入到数据平台和软件产品的开发,现有融资渠道难以满足需求,需要公司进一步拓展融资渠道。

九、同行业可比上市公司可比公司毛利率对比

(一)公司整体毛利率同行业比较情况

报告期内,发行人与同行业可比上市公司可比产品毛利率的对比情况如下:

(下转C2版)