

招商证券股份有限公司
关于
世纪恒通科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市

之

上市保荐书

保荐人（主承销商）



深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

声明

世纪恒通科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“世纪恒通”）拟申请首次公开发行股票并在创业板上市（以下简称“本次证券发行”或“本次发行”），并已聘请招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）作为本次发行的保荐人（以下简称“保荐人”或“本机构”）。

招商证券及其保荐代表人已根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《首次公开发行股票注册管理办法》（以下简称“《注册办法》”）、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023年修订）》（以下简称“《上市规则》”）、《证券发行上市保荐业务管理办法》（以下简称“《保荐业务管理办法》”）等法律法规和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、深圳证券交易所（以下简称“深交所”）的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业自律规范和道德准则出具本上市保荐书，并保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。

本上市保荐书中如无特别说明，相关用语具有与《世纪恒通科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书》中相同的含义。

一、发行人基本情况

（一）发行人基本情况信息

中文名称：世纪恒通科技股份有限公司

英文名称：Shijihengtong Technology Co., Ltd.

住所：贵州省贵阳市贵阳国家高新技术产业开发区中关村贵阳科技园核心区南园科教街 188 号

有限公司成立日期：2006 年 6 月 21 日

股份公司成立日期：2014 年 6 月 26 日

注册资本：7,400.00 万元

法定代表人：杨兴海

邮政编码：550014

联系电话：0851-86815065

传真号码：0851-86815065

网址：<http://www.sjht.com/>

电子邮箱：sjhtzqb@sjht.com

负责信息披露和投资者关系的部门：证券事务部

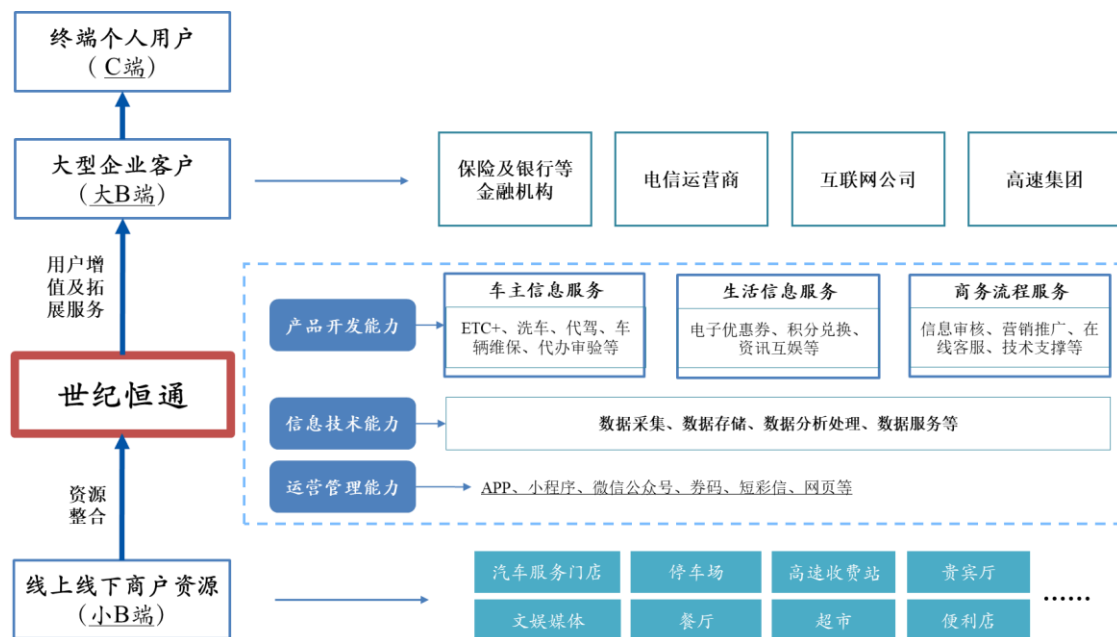
信息披露负责人和电话号码：林雨斌，0851-86815065

（二）发行人主营业务

公司是一家专业的信息技术服务商，通过自主开发技术平台及搭建服务网络，为金融机构、电信运营商、互联网公司、高速集团等拥有众多个人用户的大型企业客户提供用户增值和拓展服务。

基于“大中台+小应用”的理念，通过 B2B2C 的模式，凭借突出的产品开发

能力、信息技术能力和运营管理能力，公司将各类商户服务资源、内容信息资源、客服服务资源等线上线下资源（小 B）进行整合，形成不同的系统平台功能模块，通过调用不同功能模块开发出定制化服务产品，销售给大型企业客户（大 B）以满足其 C 端用户的需求，体现了较强的技术创新应用能力和快速响应服务能力。依托长期积累的技术、资源、经验及渠道，公司已经形成了车主信息服务、生活信息服务、商务流程服务三大服务体系，并通过创新的商业模式和应用场景构建出大型企业客户、消费者和商户资源的共赢生态圈体系。公司拥有国家企业技术中心，是国家大数据（贵州）综合试验区首批重点企业；公司的大数据技术汽车消费领域和智能应用平台已被工信部评为 2020 年大数据产业发展试点示范项目、被贵州省大数据发展管理局评为贵州省 2020 年大数据“百企引领”优秀产品和应用解决方案。



金融机构、电信运营商、互联网公司、高速集团等大型企业客户，为保障其收入的稳定性及持续增长能力，必须维护数量众多的个人用户并提高用户的活跃度及粘性。但上述大型企业客户一般更加专注于其主营业务，为维持其客户活跃度及粘性所需要增加提供的服务种类多、覆盖广，且涉及大量小 B 资源，需要持续大量投入人力、资金及时间进行深耕拓展。除此之外，上述大型企业客户面对的用户覆盖不同的年龄段、性别、民族、文化水平、财富水平、地域等，极难进行群体定位以实现用户活跃度及粘性的维护和增强。上述情形要求市场中必须

存在专业的公司，对各类型的小 B 资源进行整合，并提供给大型企业客户，用以满足不同时期和环境条件下其消费者的增值服务需求，与此同时也提升了小 B 资源的信息化应用水平。

公司成立之初以提供生活信息服务为主，主要为电信运营商提供增值产品及营销推广、在线客服等配套服务。随着我国普惠金融事业迅速发展，我国保险产品和服务使用稳步增长，用户规模和业务复杂程度也不断增加，保险公司越来越倾向于在用户增值和拓展服务上导入第三方服务商。与此同时，汽车车主是天然的财产保险消费者，因此保险公司围绕汽车车主开展了包括洗车及汽车美容、保养、代驾、安全检测、代办审验等车后综合服务，为相关支撑服务商创造了良好的市场机遇。在此背景下，公司也逐步意识到仅仅为电信运营商提供增值服务已不足以满足公司的业务发展需求，因此开始开拓中国平安等保险客户，逐步转向向保险客户提供以车主信息服务为主的增值和拓展服务。

通过近几年的业务合作，公司产品已应用于保险、银行、通信、互联网、高速通行等众多商业领域，公司积累了大量优质客户，其中包括中国平安、腾讯、中国移动、中国联通、工商银行、贵州高速等大型行业客户，与大型企业客户（大 B）形成了相互信任、共同成长的伙伴关系，在行业内积累了良好的声誉。截至本上市保荐书签署日，公司在全国主要省市自治区成立了共 35 家分、子公司，合作超过 2 万家线下实体商户（小 B），建立起了完善的信息技术服务网络，业务覆盖全国范围。

公司拥有完善的研发制度和研发体系，长期进行业务系统及相应管理平台、数据库、客户端软件的开发工作，具有丰富的开发经验和较强的技术实力。截至本上市保荐书签署日，公司研发平台已通过 CMMI 五级国际认证，公司拥有 27 项专利、211 项计算机软件著作权登记证书、国家企业技术中心，是国家高新技术企业、贵州省创新型企业。公司在行业内建立了良好的社会声誉和较强的行业影响力，被评为国家大数据（贵州）综合试验区首批重点企业、贵州省优秀民营增值电信业务企业、贵州民营企业 100 强、中国数谷之心大数据技术创新平台等；公司的大数据技术汽车消费领域和智能应用平台已被工信部评为 2020 年大数据产业发展试点示范项目、被贵州省大数据发展管理局评为贵州省 2020 年大数据

“百企引领”优秀产品和应用解决方案。

（三）发行人核心技术情况

公司积极开展自主创新，突破了一系列关键技术壁垒，形成了一整套全面、可复制性高、能快速响应业务需求的统一服务平台，打造国内领先的信息服务技术体系，构建出大型企业客户、消费者和商户资源的共赢生态圈体系。

基于“大中台+小应用”的理念，公司的技术平台可实现企业业务数据实时、在线及统一管理，提升服务模块的重复使用率和进化能力，达到快速响应、降低成本、提高效能的目的，适应了业务高速发展的需要。公司技术平台具备强大的伸缩性、扩展性和安全性，系统通过将业务的共性需求进行抽象，实现平台化、组件化的系统能力，以接口、组件等形式共享给各业务单元使用，可实现快速灵活调用资源构建解决方案。公司的技术平台具备多渠道、多业务线接入能力，通过业务中台不同系统模块的重复使用，帮助企业快速提升响应客户需求的能力。

公司拥有完善的研发体系和研发制度，长期进行业务系统及相应管理平台、数据库、客户端软件的开发工作，开发经验丰富，能够为公司业务流程的各个环节提供技术支撑，快速开发各类软件、接口乃至算法。公司的研发平台通过公安部信息安全等级保护三级认证，通过了 CMMI 五级国际认证，公司获评国家级企业技术中心。

公司通过多年的经营和研发，已经积累了一系列成熟的核心技术，并运用在公司的主营业务和产品中，报告期内，公司核心技术产品占营业收入的比例分别为 99.74%、99.65% 和 99.70%。公司核心技术及技术来源、技术先进性及具体表征、在公司产品和服务中的应用、以及与公司已取得的专利及非专利技术的对应关系如下：

序号	核心技术	技术先进性及具体表征	应用领域	技术来源	已取得的专利及非专利技术情况
1	基于数据驱动的交通出行应用技术	<p>(1) 采用移动支付技术，将车辆与用户移动支付账户绑定，高速通行实现先通行后付费，避免高速出入口拥堵，提高了通行效率，相对于传统 ETC 设备，用户不需要去银行或者 ETC 充值点排队充值，节省了时间开销；</p> <p>(2) 与各省高速通过前置机、专线等安全接入方式进行链接并产生数据交互；</p> <p>(3) 用户通过小程序、合作方应用等进行高速通行管理设备（OBU/ETC）在线申请；不需要有业务人员在现场办理，也无需用户去现场办理，减少了公司的人力投入成本，给用户提供了高效便捷的办理途径，减少了用户的申办时间；</p> <p>(4) 生产系统进行设备发货、激活、售后等相关管理。用户在线进行设备激活及自维护，通过安装激活说明及相关视频引导用户进行自主安装激活及自维护，相对于原来的现场申请办理模式，不需要有业务人员在现场处理，减少了公司的人力投入成本；</p> <p>(5) 各类生产系统通过嵌入公司统一数据采集 SDK，异步将数据推送到数据处理中心，处理中心经过分析与组装后，将数据存入数据中心；</p> <p>(6) 通过并行数据查询系统，数据可视化系统等对管理输出处理后的数据。</p>	车主信息服务	自主研发	<p>(1) 基于物联网技术的微 ETC 综合管理系统 1.0.1 (2019SR0603800)</p> <p>(2) 恒通 ETC 发行平台软件 V1.0 (2019SR1456989)</p>
2	车主信息服务大数据分析技术	<p>(1) 系统整合汽车后服务领域相关的停车、洗车、代驾等为一体的云服务，实现统一的标准化开放接口向行业客户输出，减少行业客户对服务的整合技术难度、降低对渠道的管理难度，管理人员在系统中通过简单配置即可实现接入客户的访问授权控制，将原来一个研发人员只能负责一个客户，提升到一个研发人员可以同时负责三至五个客户，接入效率提升了 3 至 5 倍；</p> <p>(2) 通过门店核销系统自动或人工信息采集方式，结合人工智能技术实现智能风险控制管理，有效的预防一些薅羊毛行为，减少客户损失，管理员根据客户需求配置采集流程及内容，防刷规则，预警规则等操作，提升发现异常订单速度，及时止损，有效保护了企业客户利益及用户权益，提升订单质检效率，减少人工参与的质检工作量，将原来 30 人的质检团队缩减至 5 人，大大降低了人力成本支出；</p> <p>(3) 系统基于大数据技术，对业务数据进行分析，为行业客户提供专业的报表，解决</p>	车主信息服务	自主研发	<p>(1) 一种智能感应式停车位系统 (ZL201410676564.7)</p> <p>(2) 一种车辆维护服务记录及管理系统 (ZL201620982023.1)</p> <p>(3) 基于物联网的智慧城市汽车服务系统 V1.0 (2013SR158764)</p> <p>(4) 三合一稽核系统 V1.0 (2017SR072124)</p> <p>(5) 车友助理汽车后服务管</p>

序号	核心技术	技术先进性及具体表征	应用领域	技术来源	已取得的专利及非专利技术情况
		行业客户在用户营销、用户促活等方面提供有效的数据依据；在技术上，系统完成了对业务数据定义、采集、存储、分析等过程，并基于开源组件 ECharts 的基础上实现报表的可自定义功能，通过数据源可配置化，实现数据资源的集中化，根据对数据源的数据内容，结合自定义规则，形成相应的数据组件，为自定义报表提供数据内容，数据组件可以对数据进行实时获取或定时提取存储，根据业务需要实现数据的及时性和可用性；在业务上，客户可通过账号登录系统查询及分析数据，增加行业客户对企业的信任。			理软件 V1.0（2018SR053682） （6）车友大联合系统 V1.0（2018SR410636） （7）基于微架构的统一业务支撑系统 V1.0.0（2018SR1050476） （8）世纪恒通车主云系统 V1.0（2019SR0374375） （9）大数据技术汽车消费领域的智能应用平台 V1.0（2020SR0288045） （10）车友代驾 APP V4.9.6（2020SR0285117） （11）车友服务端 APP V5.1.0（2020SR0285119）
3	基于多协议的自动适配接入技术	（1）系统支持根据配置文件，将接入系统与平台输入输出标准化参数进行自动映射，该技术自动完成接口数据的转化，实现统一的输入输出处理； （2）采用灵活的路由选择策略，自适应各类接入协议、规范，实现应用快速接入，平台可根据接入方的技术要求，自动匹配 http, https, socket 等接入协议，降低了待接入方的接入难度； （3）采用加密传输、双向认证、数据脱敏、多重鉴权等安全通信方式，保障系统及数据安全；Config Center 可自适应各类接口安全规范，包括排序类、MD5、RSA、DES 等，在保证系统安全的前提下，尽可能的提供了多种安全控制方式供待接入方选择； （4）异常信息自动收集并记录，自动监控接入应用，对链接异常、请求异常等，由系	生活服务	自主研发	（1）电子券集成能力平台 V1.0（2019SR1456994） （2）世纪恒通通团网购系统 V1.0（2012SR132156） （3）世纪恒通惠生活系统软件 V1.0（2014SR202683） （4）通通券二期 V2.0（2016SR328923） （5）世纪恒通阳光原创音乐

序号	核心技术	技术先进性及具体表征	应用领域	技术来源	已取得的专利及非专利技术情况
		<p>统自动进行预警，并通知相关值守人员进行处理；根据接口访问信息，输入/输出数据，自动形成访问报表，业务输入/输出报表等，为系统稳定运行提供了保障，对运维、研发、运营等相关部门提供了更快速的响应方式；</p> <p>(5) 本技术大大降低了由第三方通过 API 输出的服务接入平台所需的技术、时间投入，很好的支撑了业务的快速发展。并对业务平台通过该技术接入的服务提供了统一的安全、管理支撑，系统接入时间可以从原来的 10 天缩减到 2 天，效率提升达到了 80%，接入工作也从研发任务下沉为运营工作，间接降低研发费用，提高了研发的工作效率；</p> <p>(6) 该技术已经应用于多个应用系统上，保证了大量电子券的有序接入及使用，公司的相关业务的营收持续提供支撑，确保了电子券业务的良性发展，获取更多的 B 端与 C 端用户。</p>			<p>平台系统软件 V1.0 (2014SR202729)</p> <p>(6) 企业彩铃销售推广系统 v1.0 (2017SR073373)</p> <p>(7) 企业彩铃销售推广系统软件 v2.0 (2017SR678274)</p>
4	基于人工智能的生产运营管理系统	<p>该系统使用人工智能技术在统计分析、告警阈值推导、任务合理委派、人力效能分析、过程数据分析、实时数据抓取、语音识别、语音生成、语义识别、自动任务完成等全环节的介入。为商务流程服务的业务整体流程效率提升超过 60%，需求人员成本减少达到 50% 以上：</p> <p>(1) 通过使用自描述的数据接口模型，由系统自动完成代码编写、编译以及系统接入，使其在用户使用时能够根据需要进行功能集成；对于新功能需求的调整可以基本不投入新的研发人员，节省研发成本超过 10%；</p> <p>(2) 利用人工智能对摄像头的人形面部和体态进行多目标识别，系统能够了解员工是否在作业电脑前，并结合设计给定的任务派遣规则进行综合决策，输出是否派遣当前订单的状态，实现高效任务委派和扭转，提升作业效率大于 20%；</p> <p>(3) 利用人工智能直接接入语音通信流，实时进行语音识别、意图识别、意图反馈、语音生成以及语音输出。使其在特定场景下直接替代人工完成回复和应答，使 60% 左右的普通审核及客服语音核对工作转化为人工智能语音核对，节省语音核对工作量大于 40%；</p>	商务流程服务	自主研发	<p>(1) 一种统一调度云计算远端资源的方法及系统 (ZL201110220806.8)</p> <p>(2) 一种能提高语音坐席接通率的电话销售服务系统 (ZL201621009208.0)</p> <p>(3) 一种高接通率电话服务系统 (ZL201620984473.4)</p> <p>(4) 自动外呼系统基于自动分类技术的语音意图判定系统 (ZL201310437748.3)</p> <p>(5) 一种短、彩信测试系统及方法 (ZL201710174615.X)</p> <p>(6) 商家打款回执单批量处</p>

序号	核心技术	技术先进性及具体表征	应用领域	技术来源	已取得的专利及非专利技术情况
		<p>(4) 构建了专用于运营、生产和管理的流程控制模型，运营所需报表按照配置的时间进行渐进统计和报表生成；在用户选定描点数据后，由人工智能根据长期数据推导可能的预警值。以上技术的综合利用，对生产流程的数据实时管控及各环节的预警值管控，让管理及时发现及处理流程问题，减少重复工作量大于 80%，提升作业效率大于 40%；</p> <p>(5) 在生产过程中，通过对图片及语音的智能识别与转换，在复审和质检环节可以快速的审核提交的图片与语音资料，提升质检效率大于 60%。</p>			理系统 V1.0(2018SR1064358)

（四）发行人研发水平

公司获得的重要奖项具体如下：

序号	奖项、评选	取得时间	颁发机构
1	贵州省知名信息服务企业	2012年12月	贵州省通信管理局、贵州省通信行业协会
2	2015 贵州民营企业 100 强	2015年8月	贵州省经济和信息化委员会、贵州省企业联合会、贵州省企业家协会
3	2016 贵州民营企业 100 强	2016年8月	贵州省经济和信息化委员会、贵州省企业联合会、贵州省企业家协会
4	中国数谷之心大数据技术创新平台、中国数谷之心 2017 年度十佳龙头企业	2018年3月	贵阳国家高新区管理委员会
5	2018 贵州民营企业 100 强	2018年9月	贵州省企业联合会、贵州省企业家协会
6	2019 数博会领先科技成果奖	2019年5月	中国国际大数据产业博览会组委会
7	国家企业技术中心	2020年1月	国家发展改革委、科技部、财政部、海关总署、税务总局
8	2019 年微信年度智慧服务奖	2020年1月	腾讯
9	2020 年大数据产业发展试点示范项目	2020年2月	国家工业和信息化部
10	贵州省 2020 年大数据“百企引领”优秀产品和应用解决方案	2020年9月	贵州省大数据发展管理局
11	2021 年贵州民营企业 100 强	2021年11月	贵州省企业联合会、贵州省企业家协会
12	2021 年度优秀合作伙伴	2021年11月	腾讯

公司正在从事的主要研发项目情况如下：

项目名称	所处阶段及进展情况	人员、投入、拟达到的目标
大数据技术汽车消费领域的智能应用平台	报告期内持续研发，现已完成	主要负责人为吴秀峰，该项目拟打造集洗车、维保美容、停车、代驾、违章查询、年检代办等车后服务为一体的云服务，打造互联网领域内汽车车主服务生态圈体系，围绕车主出行、车主生活圈、汽车后端服务等领域为广大车主提供全新的服务体验。
基于大数据技术的生活信息服务管理系统	报告期内持续研发，现已完成	主要负责人为李建州，该项目拟实现线上、线下服务资源的整合、多商户 API 自动化部署等核心模块，通过聚合平台对内及第三方输出整合资源的能力。
基于物联网技术的 ETC 综合管理系统	报告期内持续研发，现已完成	主要负责人为李建新，该项目拟实现 ETC 发行、管理、服务一体化支撑平台，通过数据的汇总与分析对公司相关业务形成支撑，实现多系统、多业务数据共享，并对第三方输出标准化业务的能力。

基于 SAAS 模式的商户运营管理系统	报告期内持续研发，现已完成	主要负责人为吴秀峰，该项目拟通过整合线下商户资源，形成统一的商户综合运营管理平台，实现商铺管理、商品管理、库存管理、销售管理、合同管理、统计分析等功能，赋能线下商户数字化转型，为运营部门输出数字化运营的能力。
基于深度学习的人机交互智能应用系统	报告期内持续研发，现已完成	主要负责人为李建州，该项目拟构建统一并覆盖公司全业务线的客户服务综合管理系统，具备综合管理能力，通过人工智能深度学习算法，实现录音自动质检、语音自助导航等自动化处理能力，提高工作效率及服务质量。

（五）发行人主要经营和财务数据及指标

公司聘请中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对本次申报的财务报表进行了审计，公司报告期主要财务数据和财务指标如下：

项目	2022.12.31/ 2022 年度	2021.12.31/ 2021 年度	2020.12.31/ 2020 年度
资产总额（万元）	121,432.54	98,968.27	87,862.46
归属于母公司所有者权益（万元）	59,275.60	51,470.83	44,322.09
资产负债率（母公司）	61.99%	58.45%	59.23%
营业收入（万元）	91,501.13	89,873.11	101,782.69
净利润（万元）	7,876.93	7,158.09	7,700.53
归属于母公司所有者净利润（万元）	7,804.76	7,148.74	7,710.68
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润（万元）	5,707.40	5,742.05	6,252.67
基本每股收益（元）	1.05	0.97	1.04
稀释每股收益（元）	1.05	0.97	1.04
加权平均净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）	14.09%	14.93%	18.82%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	9,783.52	-17,410.06	12,891.09
现金分红（万元）	-	-	999.00
研发投入占营业收入的比例	4.04%	4.32%	3.41%

（六）发行人存在的主要风险

1、与发行人相关的风险

（1）业务风险

A、产品及客户构成变化的风险

发行人的核心竞争力在于利用自身平台技术优势、资源优势及整合能力、产品开发能力、信息技术能力及运营管理能力为大型企业客户提供用户增值和拓展服务。报告期内，公司顺应行业发展趋势并抓住车主信息服务市场机遇，公司的第一大客户由报告期前的中国移动变化为报告期的中国平安，公司由主要向电信运营商提供生活信息服务转向侧重于向保险客户提供车主信息服务，公司的产品及客户结构发生了一定变化。

无论是主要针对保险客户的车主信息服务，还是主要针对电信运营商的生活信息服务，宗旨都是为大型企业客户提供用户增值和拓展服务，在提供贴近生活场景的服务基础上，进一步吸引用户并增加用户的粘性。虽然如此，公司仍存在因产品或客户结构变化，对业务发展的稳定性及可持续性产生一定影响的情形，公司存在产品及客户结构变化的风险。

B、客户集中的风险

公司是一家专业的信息技术服务商，主要为金融机构、电信运营商、互联网公司、高速集团等大型企业客户提供用户增值和拓展服务。报告期内，公司对前五大客户（同一控制合并口径下）的销售占比分别为 89.38%、89.96%和 88.27%，公司存在客户集中的风险。报告期各期，公司客户主要是中国平安，销售收入占公司营业收入比例分别为 47.06%、38.21%和 30.51%。

报告期内，公司客户集中度较高，主要客户对公司的业绩具有较为重要的影响。如果未来公司主要客户由于宏观环境变化、市场竞争或其他原因大幅减少对公司服务的采购规模，且公司未能及时拓展新的主要客户或服务内容，公司的销售规模将存在大幅下降的风险，从而对公司的财务状况和盈利能力产生不利影响。

C、被其他供应商替代的风险

报告期内，发行人来自中国平安的业务收入占比分别为 47.06%、38.21%和 30.51%，占比较高。虽然发行人与中国平安的合作一直保持稳定且良好的发展趋势，不排除未来中国平安为扩大业务范围而引进更多供应商的可能性，因此仍存在有其他供应商进入该行业并逐步替代发行人的风险。

D、主营业务结构发生较大变化、未来可能存在的不确定性的风险

报告期内，虽然公司主营业务始终为信息技术服务、且主要由车主服务相关的业务构成未发生变化，但所应用于的行业构成有所变化。未来，公司也将继续以核心技术、主营业务优势为中心，向更多服务领域和更多客户行业拓展和复制业务，继续增强持续经营能力。由此，公司未来业务构成可能存在不确定性的风险。

E、发行人各类业务未来市场开拓、业务成长存在不确定性的风险

随着业务的发展，报告期内发行人已形成了车主信息服务、生活信息服务和商务流程服务三大服务体系，服务领域和客户行业跨度持续拓宽，覆盖保险公司、运营商、互联网公司等各领域大型企业客户，保持稳定发展趋势。虽然大型企业客户在用户增值服务领域目前拥有积极的发展规划和较大的支撑服务需求，发行人的产品复制和行业复制能力也在不断提高，但由于大型企业客户及其终端用户的需求不断多样化、精细化，大型企业客户对相关服务支撑供应商的要求（包括服务种类、质量、覆盖范围、灵活度等方面）也在不断提高，相关竞争格局可能进一步加剧。同时，由于近年来保险、运营商、及互联网领域相关行业政策的不断改革变化、客户内部发展战略也可能随着时间推移发生一定的变化，因此发行人各类业务在未来市场开拓、业务成长方面存在一定的不确定性风险。

1) 车主信息服务业务持续经营的风险

发行人车主信息服务中，车后服务主要客户集中于中国平安、中国人保等保险客户。除发行人外，中国平安采购车后服务还有盛大在线等多个主要供应商，形成了一定的竞争局面。由于近年来保险领域相关行业政策的不断改革变化、客户内部发展战略也可能随着时间推移发生一定的变化，如发行人提供的资源及服务不能适应市场变化，如发行人技术迭代能力停滞，丧失竞争力，可能存在被其他供应商取代的风险，进而影响发行人车主信息服务业务的持续经营能力。

2) 生活信息服务业务持续经营的风险

发行人生活信息服务业务中，电子优惠券、资讯互娱、积分兑换等业务规模均因市场环境变化经历了一定的起伏。早期电子优惠券主要通过短信/彩信形式

开展，2018年以来，随着该类增值服务成功在移动端广泛采用，运营商亦调整权益内容和销售策略，发行人所提供更加丰富的权益内容，报告期内实现持续增长，2022年增长至3.39亿左右，变动原因主要受到消费者使用习惯、市场热点所影响。

生活信息服务涉及的使用场景及权益内容广泛，服务形式随市场及技术革新而变化较快，且发行人生活信息服务主要针对运营商客户，而运营商客户同样存在其他较为稳定的供应商。如未来运营商普遍减少面对用户的增值服务；如发行人作为运营商重要供应商的地位被替代；如用户对增值服务的形式和内容偏好发生变化，而发行人未能及时作出调整、积累用户所需的新权益内容，则可能存在被其他供应商取代的风险，进而影响发行人生活信息服务业务的持续经营能力。

3) 商务流程服务业务持续经营的风险

发行人商务流程服务主要系为大型企业客户提供配套的辅助服务。报告期内，发行人商务流程服务收入金额分别为11,731.50万元、11,811.27万元和9,858.63万元，占比分别为11.56%、13.14%和10.77%，比例较低。报告期内发行人并未投入主要精力开拓该类业务，业务规模主要受客户需求影响，且市场中也存在较大数量的同类供应商，如客户需求发生不利变化，发行人商务流程服务业务的持续经营亦会受到不利影响。

F、供应商管理及内部控制风险

报告期内，为拓展商户服务资源、以更好地服务大型企业客户，发行人主要针对车主信息服务和生活信息服务引入了较多供应商。发行人整合、管理该等供应商的基础服务后，向大型企业客户整体输出，用以满足大型企业客户用户增值服务的需求。鉴于车主信息服务、生活信息服务的基础服务的品类较多、区域较广，因此发行人供应商（如汽车服务商户、生活权益提供商等）数量众多、较为分散、且存在因客户需求变化而不断变化的特点。

为更好地管理供应商，发行人制定了《供应商合作伙伴引入管理办法》《合作商户管理办法》等供应商管理制度，并严格执行供应商及采购审批流程，相关内部控制制度在报告期内得以逐步完善和有效执行。尽管如此，发行人仍然存在因供应商管理不当或内部控制失察而导致的对发行人主营业务开展有不利影响

的风险。

G、发行人ETC权益业务涉及获取用户个人信息的风险

发行人开展的ETC权益业务存在获取用户个人信息的情形。发行人在用户同意的前提下收集其向用户提供会员服务所必须的基础个人信息（如微信昵称、手机号）并进行妥善保管，并根据信息保护制度在系统中对用户的个人信息进行了加密处理。除为用户提供服务外，发行人未使用相关用户的个人信息，发行人不存在超出用户同意范围使用用户个人信息的情形，并已采取必要及适当的措施防止用户个人信息为任何未经授权的第三方获取或使用。报告期内，发行人不存在因违反个人信息保护相关的规定而受到行政处罚或被起诉的情形。

报告期内，发行人ETC权益业务收入占比分别为0.95%、1.71%和2.50%，均不超过3%，未对发行人主营业务开展产生重大影响。虽然如此，发行人仍存在因在涉及用户个人信息的业务中未能有效执行相关内部控制制度等情形，而对发行人主营业务开展产生不利影响的风险。

（2）管理风险

A、控股股东及实际控制人控制不当的风险

截至本上市保荐书签署日，杨兴海持有世纪恒通 46.66%的股权，是公司的控股股东及实际控制人。

本次发行完成后，杨兴海将持有公司 35.00%的股权，仍处于控股地位。虽然发行人已经建立了较为完善的法人治理结构和制度体系，在组织和制度层面对控股股东、实际控制人行为进行了规范，杨兴海亦作出了关于避免同业竞争和减少及规范关联交易的承诺。但若发行人内部控制有效性不足，运作不够规范，实际控制人仍旧可以凭借其控制地位，对公司人事、经营决策等进行控制从而损害公司及其他股东利益。

B、规模扩张引发的管理风险

近年来公司业务发展较快，经营业绩逐步提升。随着公司募集资金的到位和募投项目的实施，公司业务规模将会进一步扩大。公司在战略规划、风险控制、

人才培养、组织机构建设、新业务开发等方面将面临更多挑战。如果公司不能持续有效地提升管理能力，适应市场化的业务规模扩张，将面临企业规模扩张所带来的管理风险。

C、技术人才流失的风险

公司自成立以来，培育了一批既精通业务，又拥有深厚的计算机及互联网技术开发经验的高素质技术人才和研发团队。公司从事信息技术服务业务，其业务特征决定了产品与服务需紧跟行业需求发展的变化及技术更新换代的趋势。作为一家技术和服务并重的高新技术公司，其他核心人员和关键管理人员对公司的发展起着非常重要的作用。他们均在公司不同领域起着不可替代的作用，如果他们当中的部分或全部人员因各种原因离开公司，公司将在短期内难以或无法找到合适的替代人选，从而给公司的经营带来不利影响。

(3) 财务风险

A、应收账款规模较大的风险

公司客户主要为金融机构、电信运营商、互联网公司、高速集团等大型企业客户，由于客户结算存在一定的账期，因而公司应收账款的规模较大，但应收账款账期主要在1年以内。截至报告期末，1年以内应收账款占比为92.88%。

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为39,933.96万元、36,385.91万元和28,408.21万元，占同期营业收入的比重分别为39.23%、40.49%和31.05%。公司近三年年末应收账款账面余额占当期营业收入的比重整体呈下降趋势。

未来，随着公司规模进一步扩大，公司应收账款账面余额和占比可能呈现增加的趋势，将会对公司盈利和资金状况造成不利影响。

B、经营活动现金流相关风险

报告期内，发行人营业收入快速增长，客户主要为中国移动、中国平安等大型企业客户，采购端主要为小B资源，两端结算周期差异大，因此公司营运资金占用较多。报告期内发行人经营活动产生的现金流量净额分别为12,891.09万元、-17,410.06万元和9,783.52万元，现金流的状况反映了发行人的业务特点和

发展阶段。如果发行人现金流状况持续恶化，且无法获得外部融资，将对公司资金状况和经营造成不利影响。

C、短期流动性不足的风险

报告期各期末，发行人的银行短期借款余额分别为 19,021.29 万元、22,963.18 万元和 17,976.62 万元，资产负债率（合并）分别为 49.53%、47.96%和 51.10%。若公司业务开展资金回流不足以帮助公司及时足额偿还银行借款，或公司无法通过其他外部渠道获得充足的资金，公司将面临一定的偿债风险。

D、毛利率下降风险

公司自成立以来一直致力于为保险及银行等金融机构、电信运营商、互联网公司、高速集团等拥有众多个人用户的大型企业客户，提供用户增值和拓展服务。报告期内，公司主营业务毛利率分别为 22.44%、24.28%和 23.33%，基本保持稳定。

报告期内，公司面向保险客户的车主信息服务业务量大但毛利率相对较低。随着车主信息服务的规模增长，公司车主信息服务的毛利率向主要客户及主要产品的利润率靠拢，将面临毛利率下降的风险。

未来，公司将以车主信息服务为核心，继续发展相关业务。得益于中国银保监会《关于实施车险综合改革的指导意见》“改进服务”、“引导行业规范增值服务，制定包括代送检、道路救援、代驾服务、安全检测等增值服务的示范条款，为消费者提供更加规范和丰富的车险保障服务”的要求，以及中国保险行业协会《机动车商业保险示范条款（2020 版）》中增加了“附加机动车增值服务特约条款”，围绕保险用户的增值服务将迎来进一步的快速发展机遇。发行人也将发挥在客户、商户资源、技术等方面的先发优势，积极发展面对保险客户的车主信息服务。该类业务的整体毛利率可能进一步向主要客户类型和业务类型的毛利率靠拢，存在进一步下降的可能。

E、税收优惠政策变化风险

报告期内，公司及其子公司享受的税收优惠政策主要包括高新技术企业所得税优惠、小型微利企业所得税优惠、西部大开发税收优惠等。报告期内，发行人

及其子公司享受的相关税收优惠占当期利润总额的比例分别为 16.00%、13.83% 和 13.58%，税收优惠政策对公司及子公司的发展起到了一定促进作用。如果公司及子公司未来发生重大变化导致不符合享受税收优惠政策的条件，或者国家调整相应税收优惠政策，将会对公司盈利能力及财务状况产生不利影响。

F、因债务违约导致抵押物、质押物优先用于清偿债务的风险

截至本上市保荐书签署日，发行人已签署的借款合同项下，已无正在抵押、质押的资产，发行人拟办理新的资产抵押、质押，手续尚未办结。虽然发行人将依据相关授信协议、借款协议，按时清偿借款，避免出现债务违约情形，但仍然存在因债务违约导致抵押物、质押物优先用于清偿债务的风险。

G、发行人经营业绩的风险

发行人营业收入按具体业务的同期比较情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年			2021 年			2020 年	
	金额	占比	同比变化率	金额	占比	同比变化率	金额	占比
主营业务收入：	91,229.41	99.70%	1.87%	89,558.91	99.65%	-11.78%	101,519.27	99.74%
车主信息服务	45,784.82	50.04%	-11.71%	51,859.62	57.70%	-30.26%	74,361.53	73.06%
生活信息服务	35,585.96	38.89%	37.46%	25,888.02	28.81%	67.82%	15,426.24	15.16%
商务流程服务	9,858.63	10.77%	-16.53%	11,811.27	13.14%	0.68%	11,731.50	11.53%
其他业务收入	271.72	0.30%	-13.52%	314.20	0.35%	19.27%	263.43	0.26%
营业收入	91,501.13	100.00%	1.81%	89,873.11	100.00%	-11.70%	101,782.70	100.00%

发行人 2021 年营业收入为 89,873.11 万元，同比下降 11.70%；净利润为 7,158.09 万元，同比下降 7.04%；归属于母公司净利润 7,148.74 万元，同比下降 7.29%；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润 5,742.05 万元，同比下降 8.17%。2021 年，发行人营业收入同比下降 11.70%，主要是由于车主信息服务收入下降所致。发行人 2021 年车主信息服务收入的下降主要源于中国平安的车后服务采购有所波动、而新增的中国人保车后服务主要为净额法核算而对收入贡献不明显、以及 ETC 推广及相关业务下降等因素所致。

发行人 2022 年营业收入为 91,501.13 万元，同比增长 1.81%；净利润为 7,876.93 万元，同比增长 10.04%。2022 年，发行人收入、净利润均呈增长趋势，

主要是由于业务规模不断扩大所致，发行人具有持续经营能力。

虽然如此，未来发行人仍存在营业收入增长放缓的可能性，将可能对发行人盈利状况造成不利影响。

2、与行业相关的风险

(1) 产品持续开发与创新风险

产品持续开发与创新是公司盈利持续增长的基础。公司基于为大型企业客户实现用户增值和拓展的具体需求，凭借其产品开发能力、信息技术能力和运营管理能力，将商户服务资源、内容信息资源、客户服务资源等各类线上线下基础资源进行整合，在用户增值和拓展上提供覆盖各个环节的全流程服务。大型企业客户对信息技术服务的需求日益多样化，要求信息技术服务商能够准确把握产业发展动态和趋势，不断推陈出新，才能保持业务竞争力。尽管公司在推出业务创新之前会在充分市场调研的前提下挖掘当下市场的客户需求，但仍存在业务创新所依据的市场条件发生不利于公司变化的情形，进而影响公司对市场需求的把握出现偏差以致影响创新业务发展的稳定性及可持续性，可能导致公司在未来市场竞争中处于劣势，使公司面临产品持续开发与创新的经营风险。

(2) 电信增值行业增速放缓风险

近年来，电信运营商行业投资规模整体下滑。随着市场认可度较高的社交、视频、音乐客户端不断涌现，该类产品对电信运营商的短信、彩信、彩铃等业务产生了一定冲击，电信增值行业整体增速放缓，因此对信息技术服务商的资源整合能力也产生了更高的要求。

虽然报告期内，发行人来自电信运营商用户增值与拓展业务的收入占比分别为 18.05%、33.33%和 44.75%，但发行人仍存在因电信增值行业增速放缓而影响经营状况和盈利能力的风险。

(3) ETC 业务增速放缓的风险

报告期内，发行人来自 ETC 业务的收入占比分别为 12.92%、4.89%和 2.56%。根据国家发展改革委、交通运输部《加快推进高速公路电子不停车快捷收费应用

服务实施方案》，要求到 2019 年 12 月底全国 ETC 用户数量突破 1.8 亿。目前全国 ETC 推广比例已经达到一定水平，发行人 ETC 相关业务存在增速放缓的风险。

(4) 短信业务持续经营相关风险

报告期内，发行人生活信息服务下的资讯互娱业务存在少量短信业务，收入分别为 47.62 万元、0 和 0，占营业收入比例分别为 0.05%、0 和 0，收入金额及占比均呈下降趋势且最近两年已降至 0，不存在对发行人主要业务开展有重大影响的情形。

虽然发行人报告期内已开展的短信业务符合《通信短信息和语音呼叫服务管理规定（征求意见稿）》的相关要求，对于《通信短信息和语音呼叫服务管理规定（征求意见稿）》新增细化的内容，在该规定生效实施后发行人将采取措施进行规范。但未来仍存在因更加严格的行业相关法律法规等因素而使得发行人短信业务经营存在一定风险的可能性。

3、其他风险

发行人本次计划首次公开发行股票并在创业板上市，在取得相关审批后将根据创业板发行规则进行发行。公开发行时国内外宏观经济形势、证券市场整体情况、发行人经营业绩、投资者对本次发行方案的认可程度和各类重大突发事件等多种因素将直接或间接影响发行人本次发行。如上述因素出现不利变动，发行人首次公开发行可能存在因认购不足而导致的发行失败风险。

二、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2,466.6667万股，发行数量占发行后总股本的比例不低于25%。本次发行不涉及股东公开发售情形。
每股发行价格	【】元
发行人高级管理人员、员工拟参与战略配售情况	不适用
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	如本次发行价格超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金报价中位数和加权平均数孰低值，保荐人依法设立的另类投资子公司招商证券投资有限公司将按照相关规定参与本次发行的战略配售。
发行后每股收益	【】元（以2022年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润和发行后总股本计算）
发行市盈率	【】倍（每股收益按照2022年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）
	【】倍（每股收益按照2022年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	8.01元/股（以2022年12月31日经审计的净资产和发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元/股（以2022年12月31日经审计的净资产加上预计募集资金净额和发行后总股本计算）
市净率	【】倍（按每股发行价格除以本次发行前每股净资产计算）
	【】倍（按每股发行价格除以本次发行后每股净资产计算）
发行方式	采用向参与战略配售的投资者（如有）定向配售、网下向符合条件的网下投资者询价配售与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定价发行相结合的方式。发行人和保荐人（主承销商）将通过初步询价直接确定发行价格。
发行对象	符合资格的参与战略配售的投资者（如有）、网下投资者和已在深圳证券交易所开设股东账户并符合条件的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）或中国证监会规定的其他对象。
承销方式	余额包销
发行费用概算	<p>(1) 保荐费用 1,300.00 万元</p> <p>(2) 承销费用 3,800.00 万元</p> <p>(3) 审计、验资费用 1,979.08 万元</p> <p>(4) 律师费用 835.00 万元</p> <p>(5) 用于本次发行的信息披露费用 433.96 万元</p> <p>(6) 发行手续费及其他费用 266.41 万元</p> <p>注：①本次发行各项费用均为不包含增值税的金额，各项费用根据发行结果可能会有所调整；②上述发行手续费中暂未包含本次发行的印花税，税基为扣除印花税前的募集资金净额，税率为0.025%，</p>

	将结合最终发行情况计算并纳入发行手续费；③上述合计数与各数值直接相加之和若在尾数上存在差异，系由于四舍五入造成。
--	--

三、保荐代表人、项目协办人及项目组其他成员介绍

(一) 保荐人名称

招商证券股份有限公司。

(二) 本保荐人指定保荐代表人情况

1、保荐代表人姓名

招商证券指定杜元灿、王宇琦为世纪恒通科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市项目的保荐代表人。

2、保荐代表人保荐业务执业情况

(1) 招商证券保荐代表人杜元灿主要保荐业务执业情况如下：

项目名称	保荐工作
宁波家联科技股份有限公司创业板 IPO	保荐代表人
科达洁能 2019 年度非公开发行股票项目	保荐代表人
电连技术创业板 IPO 项目	项目协办人

(2) 招商证券保荐代表人王宇琦主要保荐业务执业情况如下：

项目名称	保荐工作
宁波家联科技股份有限公司创业板 IPO	项目协办人
中科创达 2020 年创业板非公开发行股票项目	项目协办人
中铝国际上交所主板 IPO	项目组成员
久日新材科创板 IPO	项目组成员
武汉达梦数据库股份有限公司科创板 IPO	保荐代表人

(三) 本次证券发行项目协办人及其他项目组成员

项目协办人：吴文嘉

其他项目组成员：徐睿、吴迪炎

四、保荐人是否存在可能影响公正履行职责情形的说明

（一）保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有或者通过参与本次发行战略配售持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况

本次公开发行前，本保荐人或本保荐人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方的任何股份的情形。

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况

发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在直接或间接持有本保荐人或本保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方的任何股份的情形。

（三）保荐人的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况

本保荐人的保荐代表人及其配偶，本保荐人的董事、监事、高级管理人员均不存在拥有发行人权益、在发行人任职等情形。

（四）保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况

本保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情形。

除上述说明外，本保荐人与发行人不存在其他需要说明的关联关系。

五、保荐人承诺事项

(一)本保荐人承诺已按照法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的相关规定,对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查,充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题,履行了相应的内部审核程序。

本保荐人同意推荐发行人证券发行上市,并据此出具本上市保荐书,相关结论具备相应的保荐工作底稿支持。

(二)本保荐人通过尽职调查和对申请文件的审慎核查,做出如下承诺:

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会、深交所有关证券发行上市的相关规定;

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏;

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理;

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异;

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐人的相关人员已勤勉尽责,对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查;

6、保证上市保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏;

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会、深交所的规定和行业规范;

8、自愿接受中国证监会、深交所依照相关法律、行政法规采取的监管措施。

(三)本保荐人承诺,自愿按照《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定,自证券上市之日起持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

(四)本保荐人承诺,将遵守法律、行政法规和中国证监会对推荐证券上市

的规定，接受深圳证券交易所的自律管理。

六、发行人已就本次证券发行履行了《公司法》、《证券法》和中国证监会和深圳证券交易所规定的决策程序

（一）董事会决策程序

2020年9月9日，发行人依法召开了第三届第四次董事会会议，审议通过了《关于申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》、《关于首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》、《关于首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于授权董事会办理首次公开发行股票并在创业板上市具体事宜的议案》、《关于公司股票上市后股东未来三年分红回报规划的议案》、《关于首次公开发行股票并在创业板上市后三年内稳定股价预案及其约束措施的议案》、《关于首次公开发行股票并在创业板上市摊薄即期回报及填补措施的议案》、《关于公司本次发行股票并在创业板上市有关承诺及相关约束措施的议案》、《关于制定<世纪恒通科技股份有限公司章程（草案）>的议案》、《关于制定<股东大会会议事规则>等十二项制度的议案》、《关于制定<董事会秘书工作细则>等九项制度的议案》、《关于聘请招商证券股份有限公司为公司首次公开发行股票并在创业板上市保荐人暨主承销商的议案》、《关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏出具承诺函的议案》、《关于对公司报告期关联交易进行确认的议案》、《关于对公司首次公开发行股票并在创业板上市报告期内审计报告及其他专项报告予以确认并批准报出的议案》等与本次发行上市相关的议案。

2022年7月25日，发行人依法召开了第三届第十二次董事会会议，审议并通过了《关于延长本次发行上市决议的有效期的议案》、《关于延长授权董事会办理首次公开发行股票并在创业板上市具体事宜的授权有效期的议案》、《关于修改<公司章程（草案）>的议案》等与本次发行上市相关的议案。

（二）股东大会决策程序

2020年9月24日，发行人依法召开了2020年第五次临时股东大会，审议通过了《关于申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》、《关于首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》、《关于首次公开发行股票前滚存利

利润分配方案的议案》、《关于授权董事会办理首次公开发行股票并在创业板上市具体事宜的议案》、《关于公司股票上市后股东未来三年分红回报规划的议案》、《关于首次公开发行股票并在创业板上市后三年内稳定股价预案及其约束措施的议案》、《关于首次公开发行股票并在创业板上市摊薄即期回报及填补措施的议案》、《关于公司本次发行股票并在创业板上市有关承诺及相关约束措施的议案》、《关于制定<世纪恒通科技股份有限公司章程（草案）>的议案》、《关于制定<股东大会议事规则>等十二项制度的议案》、《关于制定<监事会议事规则>的议案》、《关于聘请招商证券股份有限公司为公司首次公开发行股票并在创业板上市保荐人暨主承销商的议案》、《关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏出具承诺函的议案》、《关于对公司报告期关联交易进行确认的议案》等议案，同意发行人公开发行股票的数量不超过 2,466.6667 万股，并且占发行后公司总股本的比例不低于 25%。本次发行股份全部为公开发行新股，不涉及公司股东公开发售股份，股票上市地为深圳证券交易所创业板。

其中，《关于申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》具体内容如下：

为拓展公司融资渠道，进一步强化公司主业，扩大经营规模，增强公司的核心竞争力，公司拟向中国证监会申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市，具体方案如下：

1. 本次发行股票的种类：人民币普通股（A 股）；
2. 每股面值：人民币 1.00 元；
3. 本次发行股票的数量：不超过 2,466.6667 万股，占发行后公司总股本比例不低于 25%，最终发行数量以同意注册后的数量为准；
4. 发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）；
5. 发行方式：向参与网下配售的询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他发行方式；
6. 定价方式：通过向询价对象询价的方式确定股票发行价格，最终股票发行价格提请股东大会授权董事会与主承销商协商确定，或中国证监会、交易所同意的其他定价方式；
7. 承销方式：余额包销；

8. 上市地点：深圳证券交易所创业板；
9. 本次发行上市决议的有效期限：自股东大会审议通过之日起二十四个月。

2022年8月9日，发行人依法召开了2022年第三次临时股东大会，审议并通过了《关于延长本次发行上市决议的有效期的议案》、《关于延长授权董事会办理首次公开发行股票并在创业板上市具体事宜的授权有效期的议案》、《关于修改〈公司章程（草案）〉的议案》等与本次发行上市相关的议案。

综上，本保荐人认为发行人就本次证券发行上市履行了《公司法》《证券法》和中国证监会及深交所规定的决策程序。

七、保荐人关于发行人符合创业板板块定位及国家产业政策的核查情况

（一）发行人符合创业板板块定位

1、符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022年修订）》（以下简称《创业板暂行规定》）第二条规定

《创业板暂行规定》第二条规定：创业板定位于深入贯彻创新驱动发展战略，适应发展更多依靠创新、创造、创意的大趋势，主要服务成长型创新创业企业，并支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合。

（1）发行人深入贯彻创新驱动发展战略，具有创新、创造、创意特征

互联网和相关服务业是引领科技创新、驱动经济社会转型发展的核心力量。其中，公司所处的信息技术服务领域是以通信技术和信息技术为基础的产业，属于知识密集、技术应用型行业。近年来，随着通信技术和信息技术的快速发展，信息技术服务领域呈现出技术更新速度快、迭代周期短的特点，相关技术的发展趋势表现为从2G到4G再到5G的飞速发展、从单纯基于短信的文字交互产品到基于智能终端的多媒体功能与服务、从提高硬件性能到提升软件模块化功能来提供服务和解决方案等，技术创新成为驱动整个行业增长的重要动力。

公司基于为大型企业客户实现用户增值和拓展的具体需求，将商户服务资源、

内容信息资源、客户服务资源等各类线上线下基础资源进行整合，在用户增值和拓展上提供覆盖各个环节的全流程服务，为客户创造更好的用户使用环境和用户功能体验。

公司通过自主开发技术平台及搭建服务网络，为金融机构、电信运营商、互联网公司、高速集团等拥有众多个人用户的大型企业客户提供用户增值和拓展服务，公司已经形成了车主信息服务、生活信息服务、商务流程服务三大服务体系，为大型企业客户提供富有创意和与时俱进的增益和拓展服务。

(2) 发行人支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式的深度融合

随着信息技术和互联网的高速发展，新技术、新业态不断涌现，我国互联网和相关服务业近年来结构继续调整，产业生态链不断完善，创新能力不断提升，服务和支撑保障能力显著增强。互联网和相关服务正在融入到支撑整个人类经济社会运行的“基础设施”中，随着以互联网和其他网络的不断交汇融合，信息技术正在对社会经济进行重塑和重构，赋予其新的能力和灵活性，成为促进生产方式升级、生产关系变革、产业升级、新兴产业和价值链的诞生与发展的重要引擎。

公司根据大型企业客户的行业属性和实际业务需求，支持包括电信、高速公路、金融、互联网等行业，通过信息技术拓展互联网服务新产业，以向大型企业客户提供增值和拓展服务来提高其终端用户的体验度和粘性等新模式，形成聚合大型企业客户（大B）、其终端用户（C）以及商户、内容资源（小B）的新业态，促进传统行业与新技术、新产业、新业态、新模式的深度融合。

经核查，保荐人认为：发行人深入贯彻创新驱动发展战略，具有创新、创造、创意特征，并支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合，符合《创业板暂行规定》第二条关于创业板定位的相关规定。

2、符合《创业板暂行规定》第三条规定

《创业板暂行规定》第三条规定：“本所支持和鼓励符合下列标准之一的成长型创新创业企业申报在创业板发行上市……”

发行人需符合成长型创新创业企业标准之一，具体如下：

序号	评价标准	发行人情况说明	是否符合
1	最近三年研发投入复合增长率不低于15%，最近一年研发投入金额不低于1,000万元，且最近三年营业收入复合增长率不低于20%	发行人最近三年研发投入复合增长率为3.25%；最近一年研发投入金额为3,700.13万元，不低于1,000万元	否
2	最近三年累计研发投入金额不低于5,000万元，且最近三年营业收入复合增长率不低于20%	发行人最近三年累计研发投入金额11,055.66万元，不低于5,000万元	是
3	属于制造业优化升级、现代服务业或者数字经济等现代产业体系领域，且最近三年营业收入复合增长率不低于30%	发行人主营业务属于现代服务业领域	是

注：《创业板暂行规定》第三条规定，最近一年营业收入金额达到3亿元的企业，不适用前款规定的营业收入复合增长率要求。发行人最近一年营业收入超过3亿元。

经核查，保荐人认为：发行人属于成长型创新创业企业，符合《创业板暂行规定》第三条关于符合成长型创新创业企业标准的相关规定。

3、符合《创业板暂行规定》第五条规定

《创业板暂行规定》第五条规定：属于上市公司行业分类相关规定中下列行业的企业，原则上不支持其申报在创业板发行上市，但与互联网、大数据、云计算、自动化、人工智能、新能源等新技术、新产业、新业态、新模式深度融合的创新创业企业除外：（一）农林牧渔业；（二）采矿业；（三）酒、饮料和精制茶制造业；（四）纺织业；（五）黑色金属冶炼和压延加工业；（六）电力、热力、燃气及水生产和供应业；（七）建筑业；（八）交通运输、仓储和邮政业；（九）住宿和餐饮业；（十）金融业；（十一）房地产业；（十二）居民服务、修理和其他服务业。禁止产能过剩行业、《产业结构调整指导目录》中的淘汰类行业，以及从事学前教育、学科类培训、类金融业务的企业在创业板发行上市。

公司是一家专业的信息技术服务商，通过自主开发技术平台及搭建服务网络，为金融机构、电信运营商、互联网公司、高速集团等拥有众多个人用户的大型企业客户提供用户增值和拓展服务。公司所属行业不属于创业板上市负面清单行业，也不属于产能过剩行业、《产业结构调整指导目录》中的淘汰类行业，发行人不涉及从事学前教育、学科类培训、类金融业务。

经核查，保荐人认为：发行人符合《创业板暂行规定》第五条关于行业的相关规定。

4、符合《创业板暂行规定》第六条规定

《创业板暂行规定》第六条规定：“本规定第五条第一款所列行业中与互联网、大数据、云计算、自动化、人工智能、新能源等新技术、新产业、新业态、新模式深度融合的创新创业企业，支持其申报在创业板发行上市。”

经核查，保荐人认为：发行人所属行业不属于《创业板暂行规定》第五条第一款所列行业，不适用《创业板暂行规定》第六条的规定。

综上所述，本保荐人认为：发行人符合创业板板块定位。

（二）发行人符合国家产业政策

发行人是一家专业的信息技术服务商，通过自主开发技术平台及搭建服务网络，为金融机构、电信运营商、互联网公司、高速集团等拥有众多个人用户的大型企业客户提供用户增值和拓展服务。根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），发行人所属行业为“I6490 其他互联网服务”。

依据产业结构调整指导目录（2019 年本），将“增值电信业务平台建设、信息技术服务”列为鼓励发展产业。且随着信息技术和互联网的高速发展，新技术、新业态不断涌现，我国互联网和相关服务业近年来结构继续调整，产业生态链不断完善，创新能力不断提升，服务和支撑保障能力显著增强。因此，保荐人认为：发行人符合国家产业政策。

八、保荐人关于发行人符合创业板上市条件的说明

发行人本次公开发行股票并在创业板上市符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称《上市规则》）规定的上市条件。

（一）发行人符合中国证监会规定的创业板发行条件

发行人符合《注册办法》规定的发行条件，具体如下：

（1）本保荐人核查了发行人的工商登记资料、营业执照、《公司章程》、发起人协议、创立大会文件、相关审计报告、验资报告、评估报告等有关资料，确认发行人于 2006 年 6 月 21 日设立，设立时为有限责任公司。2014 年 6 月 26 日，

发行人以 2014 年 3 月 31 日为基准日按经审计的账面净资产值折股整体变更为股份有限公司。自有限责任公司成立之日起计算,发行人持续经营时间在三年以上。本保荐人认为发行人是依法设立且持续经营 3 年以上的股份有限公司,符合《注册办法》第十条的规定。

本保荐人核查了发行人《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》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作制度》、发行人相关会议文件以及组织机构设置及运行情况。经核查,本保荐人认为,发行人已经具备健全且运行良好的组织机构,相关机构和人员能够依法履行职责,符合《注册办法》第十条的规定。

(2) 本保荐人核查了发行人的财务报告、记账凭证、银行流水记录以及主要业务合同等资料,查阅了发行人审计机构出具的《审计报告》、《内部控制的鉴证报告》。经核查,本保荐人认为,发行人会计基础工作规范,财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定,在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量,并由注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告,符合《注册办法》第十一条的规定。

本保荐人核查了发行人的内部控制流程及内部控制制度,查阅了发行人审计机构出具的《内部控制的鉴证报告》。经核查,本保荐人认为,发行人内部控制制度健全且被有效执行,能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性,并由注册会计师出具了无保留结论的内部控制审核报告,符合《注册办法》第十一条的规定。

(3) 本保荐人查阅了报告期内发行人主要业务合同,访谈了报告期内发行人主要客户及供应商,访谈了发行人高级管理人员和主要职能部门负责人并了解发行人的商业模式、组织结构、业务流程和实际经营情况,查阅了发行人控股股东、实际控制人提供的调查表,查阅了发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业相关的工商资料等文件,核查了报告期内发行人发生的关联交易,查阅了发行人律师出具的法律意见书、律师工作报告等文件。经核查,本保荐人认为,发行人资产完整,业务及人员、财务、机构独立,与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争,不存在严重影响

独立性或者显失公平的关联交易，符合《注册办法》第十二条第（一）项的规定。

本保荐人核查了报告期内发行人主要客户供应商合同、发票等资料，核查了发行人财务报告及报告期内发行人主营业务收入构成情况，查阅了发行人工商登记资料、《公司章程》、相关董事会、股东大会决议和记录文件，核查了发行人与高级管理人员、核心技术人员签署的《劳动合同》等文件，核查了发行人控股股东、实际控制人提供的调查表，查阅了发行人律师出具的法律意见书、律师工作报告等文件。经核查，本保荐人认为，发行人主营业务、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，发行人符合《注册办法》第十二条第（二）项的规定。

本保荐人查阅了发行人主要资产（包括土地、房产、专利、商标等）的权属文件，实地查看了发行人主要经营场所，核查了发行人核心技术情况，访谈了发行人核心技术人员，核查了发行人人民银行征信报告、借款合同、担保合同等文件，查询了中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网站、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询网站等公开信息，查阅分析了相关行业研究资料、行业分析报告及行业主管部门制定的行业发展规划等，核查分析了发行人的经营资料、财务报告和审计报告等，访谈发行人高级管理人员了解行业经营环境、产业上下游发展趋势等情况。经核查，本保荐人认为发行人不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，发行人符合《注册办法》第十二条第（三）项之规定。

（4）本保荐人核查了发行人及其子公司所在地工商、税务、社保、住房公积金等相关行政管理部门对发行人遵守法律法规情况出具的有关证明，查阅了发行人经营所需的各项政府许可、权利证书或批复文件等，取得发行人的说明与承诺等文件。经核查，本保荐人认为，发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《注册办法》第十三条第一款的规定。

本保荐人核查了有关行政管理部门对发行人遵守法律法规情况出具的相关

证明，核查了有关公安机关出具的关于发行人实际控制人无犯罪记录证明文件，查阅了发行人及其实际控制人的声明与承诺等文件，查询了中国裁判文书网、国家企业信用信息公示系统、中国执行信息公开网、全国法院被执行人信息查询网、中国证监会官网、深圳证券交易所官网等公开信息。经核查，本保荐人认为，最近3年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《注册办法》第十三条第二款的规定。

本保荐人核查了发行人的董事、监事和高级管理人员简历，核查了有关公安机关出具的关于发行人董事、监事及高级管理人员无犯罪记录证明文件，查阅了中国证监会、深圳证券交易所相关公开信息，取得了发行人董事、监事和高级管理人员的相关承诺等文件。经核查，本保荐人认为，发行人董事、监事和高级管理人员不存在最近3年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情形，符合《注册办法》第十三条第三款的规定。

综上，发行人符合中国证监会、深圳证券交易所规定的发行条件，即符合《上市规则》第2.1.1条的第（一）项规定“符合中国证监会规定的发行条件”。

（二）本次发行后发行人股本总额不低于人民币3,000万元

本保荐人查阅了发行人工商登记资料、相关董事会、股东大会决议和记录等文件，确认本次发行前发行人股本总额为人民币7,400万元，本次拟公开发行2,466.6667万股（未考虑超额配售选择权），发行后发行人的股份总数将达到9,866.6667万股（未考虑超额配售选择权）。本次发行后发行人股本总额不低于人民币3,000万元。

综上，发行人符合《上市规则》第2.1.1条的第（二）项条件。

（三）本次公开发行的股份达到公司股份总数的25%以上

本保荐人查阅了发行人工商登记资料、相关董事会、股东大会决议和记录等

文件，确认发行人本次拟公开发行 2,466.6667 万股（未考虑超额配售选择权）社会公众股，本次发行后发行人的股份总数将达到 9,866.6667 万股（未考虑超额配售选择权）。

发行人本次公开发行的股份达到公司股份总数的 25% 以上，符合《上市规则》第 2.1.1 条的第（三）项条件。

（四）市值及财务指标符合《上市规则》规定的标准

根据查阅和分析发行人审计机构出具的《审计报告》及本保荐人的适当核查，发行人符合《上市规则》第 2.1.2 条第（一）项“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5000 万元”中规定的市值及财务指标，具体分析如下：

财务指标要求	项目	金额 (万元)	是否满足《上市规则》第 2.1.2 条规定的财务指标
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	2021 年度的净利润	5,742.05	是
	2022 年度的净利润	5,707.40	是
	2021 年度和 2022 年度累计净利润	11,449.45	是

注：净利润以扣除非经常性损益前后的孰低者为准

发行人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，满足《上市规则》第 2.1.2 条第（一）项规定的财务指标。

综上，保荐人认为，发行人本次公开发行股票并在创业板上市符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的上市条件。

九、对公司持续督导期间的工作安排

事项	工作计划
(一) 持续督导事项	
1、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用公司资源的制度。	根据相关法律法规，协助公司制订、完善有关制度，并督导其执行。
2、督导发行人有效执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度。	根据《公司法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》的规定，协助发行人制定有关制度并督导其实施。
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见。	督导发行人的关联交易按照相关法律法规和《公司章程》等规定执行，对重大的关联交易，本保荐人将按照公平、独立的原则发表意见。发行人因关联交易事项召开董事会、股东大会，应事先通知本保荐人，本保荐人可派保荐代表人与会并提出意见和建议。
4、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项。	督导发行人执行已制定的《募集资金管理制度》等制度，保证募集资金的安全性和专用性。持续关注发行人募集资金的专户储存、投资项目的实施等承诺事项。定期跟踪了解投资项目进展情况，通过列席发行人董事会、股东大会，对公司募集资金投资项目的实施、变更发表意见。
5、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见。	督导发行人遵守《公司章程》及《关于上市公司为他人提供担保有关问题的通知》的规定。
6、督促发行人建立和执行信息披露、规范运作、承诺履行、分红回报等制度。	督导发行人进一步完善已有的信息披露、规范运作、承诺履行、分红回报等制度，督导发行人严格依照相关制度实施。与发行人建立经常性沟通机制，及时了解发行人的重大事项，持续关注发行人上述制度的执行情况及履行信息披露义务的情况
7、识别并督促发行人披露对公司持续经营能力、核心竞争力或者控制权稳定有重大不利影响的风险或者负面事项，并发表意见。	与发行人建立日常沟通机制，及时了解发行人的经营过程中的重大事项，持续关注对发行人持续经营能力、核心竞争力以及控制权稳定有重大不利影响的风险或者负面事项，并对相关风险或负面事项及时发表意见。
8、关注发行人股票交易异常波动情况，督促发行人按照深交所规定履行核查、信息披露等义务。	实时关注发行人股票交易异常波动情况，督促发行人履行核查、信息披露等义务。
9、对发行人存在的可能严重影响公司或者投资者合法权益的事项开展专项核查，并出具现场核查报告。	与发行人建立日常沟通机制，及时了解存在的可能严重影响发行人或者投资者合法权益的事项，及时开展专项核查，并出具现场核查报告。
10、定期出具并披露持续督导跟踪报告。	与发行人建立日常沟通机制，及时了解发行人的重大事项，定期出具并披露持续督导跟踪报告。
11、中国证监会、证券交易所规定及保荐协议约定的其他工作。	保荐人、保荐代表人会针对发行人的具体情况，切实履行各项持续督导职责。
(二) 持续督导期间	发行人首次公开发行股票并在创业板上市当年剩余时间以及其后3个完整会计年度；持续督导

事项	工作计划
	期届满，如有尚未完结的保荐工作，本保荐人将继续完成。
(三)发行人应当积极配合保荐人履行持续督导职责	发行人承诺积极配合本保荐人履行持续督导职责，包括： 及时提供履行持续督导职责必需的相关信息； 发生应当披露的重大事项、出现重大风险的，及时告知保荐人和保荐代表人； 及时履行信息披露义务或者采取相应整改措施； 协助保荐人和保荐代表人披露持续督导意见； 为保荐人和保荐代表人履行持续督导职责提供其他必要的条件和便利。

十、保荐人对本次发行上市的推荐结论

本保荐人在进行充分尽职调查、审慎核查的基础上认为：发行人经营独立、运行规范、经营业绩良好、内控有效，符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票注册管理办法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、行政法规及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于首次公开发行股票并在创业板上市的有关规定。发行人本次募集资金投资项目符合国家产业政策要求，项目实施后有助于促进发行人持续发展。

因此，本保荐人同意推荐世纪恒通科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市。

（本页以下无正文）

【本页无正文，为《招商证券股份有限公司关于世纪恒通科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市保荐书》之签章页】

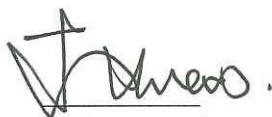
项目协办人

签名：吴文嘉

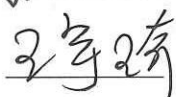


保荐代表人

签名：杜元灿



签名：王宇琦



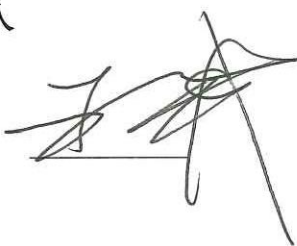
内核负责人

签名：吴晨



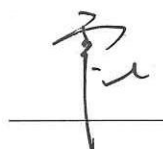
保荐业务负责人

签名：王治鉴



保荐机构法定代表人

签名：霍达



招商证券股份有限公司

2023年4月24日