

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
变更募投项目的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“保荐人”）作为北京慧辰资道资讯股份有限公司（以下简称“慧辰股份”、“上市公司”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐人，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司募集资金监管规则》《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》等有关法律法规和规范性文件的要求，对慧辰股份变更募投项目事项进行了核查，并发表如下意见：

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《关于同意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），公司获准向社会公开发行人民币普通股1,856.8628万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价为人民币34.21元，合计募集资金人民币635,232,763.88元，扣除发行费用人民币74,830,000.00元（不含增值税）后，募集资金净额为人民币560,402,763.88元。本次募集资金已于2020年7月13日全部到位，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行募集资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（普华永道中天验字(2020)第0610号）。

二、募集资金投资项目的的基本情况

根据《北京慧辰资道资讯股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》，公司本次募集资金总额扣除发行费用后具体投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资额
1	基于多维度数据的智能分析平台项目	15,079.70	15,079.70
2	AIOT 行业应用解决方案云平台项目	38,178.57	38,178.57
合计		53,258.27	53,258.27

公司及负责实施募集资金投资项目的全资子公司已对上述募集资金采取专户存储管理，并与保荐人、募集资金专户所在银行签订了募集资金专户存储三方/四方监管协议。

截至 2025 年 7 月 31 日，公司募集资金投资项目的具体使用情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	募集资金投资额	累计投资金额	项目状态
1	基于多维度数据的智能分析平台项目	15,079.70	15,079.70	10,472.67	已结项
2	AIOT 行业应用解决方案云平台项目	38,178.57	38,178.57	6,375.99	实施中
合计		53,258.27	53,258.27	16,848.66	

2025 年 8 月 8 日，公司召开第四届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司募投项目“基于多维度数据的智能分析平台”建设已实施完毕，并将节余募集资金用于永久性补充流动资金。

三、本次调整募投项目名称、实施内容、内部投资结构、投资总额以及延期的相关情况

AIOT 行业应用解决方案云平台项目聚焦 AI 与物联网新行业应用场景，已开发完成相关基于物联网智能终端的环保与农业行业智能方案、服务智算算力管理场景的融合算力管理平台、3 个生成式大模型以及慧 AI 企业智能应用等成果，累计获得软件著作权证书 36 项，软件产品证书 16 项，申请发明专利 4 项，其中 2 项已授权，相关产品已陆续投入业务使用，并取得良好效果。但受全球经济波动、政策法规调整及宏观经济波动等外部因素影响，物联网行业市场环境的发展态势与项目启动时的预期存在一定差距，公司对非核心研发支出投入谨慎，截至 2025 年 7 月 31 日，本项目累计投资金额为 6,375.99 万元，使用进度为 16.70%。

当前人工智能技术快速发展，现有产品的底层智能技术基础已难以满足未来更高的智能化需求，而长期积累的行业数据也未形成体系化竞争优势，与此同时，长期服务的商业领域对基于大模型等最新数据智能技术驱动的业务职能应用需求增长迅速、市场潜力巨大。在此背景下，公司计划在原有项目研发成果基础上

优化升级，一方面将现有的数据分析技术升级更新到最新的数据智能技术体系（以大模型与相关智能技术为核心，基于大模型技术及行业数据，并结合目标使用场景，训练相关业务模型，开发新的具备智能数据分析、驱动因素洞察与自动化实施能力的业务智能软件应用，用于支撑多个行业的智能应用产品开发升级），同时建设高质量的行业数据资源库以及相关管理与应用平台，夯实技术与数据基础；在此基础上，围绕优势行业（如快消、运营商、TMT、医疗等），升级现有物联网场景与更多新行业业务数据智能应用的产品，并完善其市场化运营体系。

AIOT 行业应用解决方案云平台项目将在实施主体、实施地点不发生变化的情况下，调整实施内容、内部投资结构、投资总额、延长实施期限，调整后，项目名称变更为行业数据智能应用服务平台升级项目。本次调整主要情况如下：

项目	调整前	调整后
项目名称	AIOT 行业应用解决方案云平台	行业数据智能应用服务平台升级
主要实施内容	物联网应用场景行业的基础支撑体系建设研发、行业智能分析模型与产品的研发和升级、产品行业服务运营支撑资源建设和升级。	升级现有数据分析技术到最新的数据智能技术体系；新增建设多个行业的高质量数据资源库及相关数据资源的管理与应用平台；基于新的数据智能技术体系，相应升级各行业的数据应用产品，从原有物联网场景扩展到更多行业（快消、运营商、TMT、医疗与烟草等）的智能应用场景，相应升级对应运营支撑能力，适配业务拓展需求。
投资结构	包括场地费用、软硬件购置费用、产品升级研发、公有云环境租赁、网络宽带费用、市场推广费用、基本预备费用、铺底流动资金。	在对应项目上相应调减了物联网场景相关投资金额，同时增加了数据资源采购费用。
募集资金投资总额	38,178.57 万元	16,073.80 万元
达到预定可使用状态的日期	2025 年 12 月	2026 年 12 月

内部投资结构调整情况如下：

序号	费用名称	调整前（万元）	调整后（万元）	已投资金额（万元）
1	场地费用	2,067.20	220.61	82.04
2	软硬件购置费用	9,444.50	1,931.66	981.66

序号	费用名称	调整前（万元）	调整后（万元）	已投资金额（万元）
3	产品升级研发	19,396.10	10,601.50	4,916.00
4	数据资源采购费用	0	2,100.00	0
5	公有云环境租赁	1,850.00	353.28	213.28
6	宽带网络费用	450.00	111.80	21.80
7	市场推广费用	900.00	173.84	3.84
8	基本预备费用	506.60	255.36	157.36
9	铺底流动资金	3,564.17	325.75	0
合计		38,178.57	16,073.80	6,375.99

注：上表中已投资金额合计尾数与所列分项尾数不符的情况为四舍五入所致。

截至本核查意见出具日，上述调整完成后，该项目其他募集资金本金 22,104.77 万元及利息净收入均存放于公司设立的募集资金专项账户进行专户管理。公司将严格按照《上市公司募集资金监管规则》等相关规定，对暂未明确投向的募集资金进行审慎保管，后续将根据战略规划及实际经营需要，履行相应决策程序后投入新的募集资金投资项目，并及时履行信息披露义务。

四、本次变更募投项目的必要性及原因

（一）顺应最新的数据智能技术与行业应用发展趋势，调整项目建设方向从物联网相关场景扩展到更多优势行业的智能数据应用场景

原项目的建设成果中，已完成了 AI 技术与面向物联网应用场景结合的行业产品解决方案。随着近年来以大模型为代表的新技术的发展，其与数字化技术集合，成为新一代数据智能技术的主要驱动力。原项目后期的研发中已相应进行了针对性的技术研发探索。研发完成的 3 个业务场景大模型已通过国家网信办备案，基于相关大模型研发的新的智能数据应用（如慧 AI 与 ChatBI 等），今年已开始投入客户试用。新的数据智能技术与对应智能应用的前期研发，为后续的发展奠定了基础。

在将相关新技术应用服务到原规划的行业场景的同时，公司发现，当前所服务的许多优势资源行业（如快消、TMT、运营商、医疗等），也开始进行基于新一代数据智能技术的业务需求升级，相比物联网应用场景，在这些行业场景中公司具备更全面的数据应用能力，其市场规模更大且易于切入。项目已研发的大模

型技术能力，后续可结合已有的数据应用服务，构建功能更强的智能数据应用，更好满足客户数字化与智能化需求。因此公司相应将项目实施目标行业，规划扩展到更多的行业领域市场，通过升级底层支撑技术到最新数据智能技术体系、构建高质量的行业数据资源，并相应升级研发最新一代的智能数据应用产品与服务，通过相关产品多行业的应用，提升公司在行业数据分析和数据智能应用领域的竞争优势和业务收益。

（二）基于应用场景的调整/扩展，项目投资重心从原有物联网资源能力建设转向轻资产的数据/技术能力，调整投资总额大规模缩减

本次募投项目投资总额从 38,178.57 万元调整至 16,073.80 万元，减少 22,104.77 万元（降幅 57.90%）。投资总额的调整主要表现在以下几方面：首先，项目投入聚焦在更多行业的数据智能相关技术与应用的研发升级，而不再是物联网场景，因此大量物联网相关资源建设（物联网软硬件、网络与云环境以及相关技术与运维人员）不再必要，对应投资额大幅下降；其次，项目新增了对多行业的高质量数据资源的建设投入，为行业智能化应用提供核心数据基础；同时，项目针对核心数据智能技术体系的升级需求，增加了对相关技术人员与支撑软件系统（涉及大模型与垂直行业场景的智能数据应用研发）的建设投入。经以上调整后，所需投资总额大幅减少。本项目剩余募集资金本金 22,104.77 万元及利息净收入均存放于公司设立的募集资金专项账户进行专户管理。公司将严格按照《上市公司募集资金监管规则》等相关规定，对暂未明确投向的募集资金进行审慎保管，后续将根据战略规划及实际经营需要，履行相应决策程序后投入新的募集资金投资项目，并及时履行信息披露义务。

（三）募投项目建设内容增加，调整开发实施周期适当延长

调整后项目达到预定可使用状态的日期从 2025 年 12 月延期至 2026 年 12 月，延期 1 年。主要原因为募投项目的建设内容，从物联网应用场景行业扩展到了快消、运营商、TMT、医疗、烟草等更多业务服务领域，不同行业需求与发展进度存在差异，需要分阶段开发；另外，基于新的数据智能技术下对应的行业垂直大模型升级构建需大量行业数据的训练与微调，相关智能数据应用产品其研发与升级也需针对细分行业场景进行深入优化，相关技术服务的迭代和实施周期更长。

五、本次变更募投项目对公司的影响

公司本次调整“AIOT 行业应用解决方案云平台”项目的名称、实施内容、内部投资结构、投资总额以及达到预定可使用状态时间的事项是基于公司实际业务发展需求作出的审慎决定，未改变募投项目的性质和投资目的，结合公司实际情况及经营发展需要，更合理高效地配置资源，符合公司的发展战略，不存在变相改变募投资金用途，不存在损害股东利益的情形，不会对公司经营、财务状况产生不利影响。

六、履行的审议程序及相关意见

（一）董事会审议情况

公司于 2025 年 8 月 28 日召开了第四届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于变更募投项目的名称、调整实施内容、投资结构、投资总额及延期的议案》，经综合考虑市场、行业环境变化，并结合公司自身业务规划和实际经营需要，公司董事会同意调整“AIOT 行业应用解决方案云平台”项目的名称、实施内容、内部投资结构、投资总额以及达到预定可使用状态时间的事项。该事项尚需提交公司股东会审议。

（二）审计委员会意见

审计委员会认为：公司本次调整“AIOT 行业应用解决方案云平台”项目的名称、实施内容、内部投资结构、投资总额以及达到预定可使用状态时间的事项是公司经过审慎分析后做出的决定，综合考虑了公司业务需求及项目实际实施情况，不会对公司的正常经营产生不利影响，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金管理的有关规定，符合公司及全体股东的利益，也有利于公司的长远发展。

七、保荐人的核查意见

经核查，保荐人认为：

公司本次变更募投项目的事项已经公司董事会、审计委员会审议通过，尚需提交股东会审议，符合《上市公司募集资金监管规则》《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》等相关法律法规的规定。

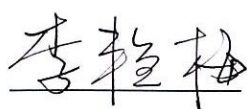
本次调整“AIOT 行业应用解决方案云平台”项目的名称、实施内容、内部投资结构、投资总额以及达到预定可使用状态时间的事项是公司经过审慎分析后做出的决定，综合考虑了公司业务需求及项目实际实施情况，不会对公司的正常经营产生不利影响，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形。

综上，保荐人对公司本次变更募投项目的事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，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变更募投项目的核查意见》之签章页)

保荐代表人：



李艳梅



马孝峰



2025年8月28日