

中国国际金融股份有限公司

关于北京国联视讯信息技术股份有限公司

部分募投项目结项、变更及终止部分募投项目并将节余募集资金

金永久补充流动资金之核查意见

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”）作为北京国联视讯信息技术股份有限公司（以下简称“国联股份”或“公司”）2020年度非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则（2025年4月修订）》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导（2025年3月修订）》等法律法规及规范性文件的规定，对公司部分募投项目结项、变更及终止部分募投项目并将节余募集资金永久补充流动资金事项进行了审慎核查，具体情况如下：

一、募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准北京国联视讯信息技术股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]2407号）核准，公司非公开发行人民币普通股（A股）32,990,858股，每股股票面值为人民币1.00元，发行价格为每股人民币74.75元，募集资金总额为人民币2,466,066,635.50元，扣除发行费用后，募集资金净额为人民币2,415,959,147.71元。上述资金已于2020年11月13日到位，立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2020年11月13日对公司本次非公开发行股票的募集资金到位情况进行了审验，并出具了《北京国联视讯信息技术股份有限公司验资报告》（信会师报字[2020]第ZG11905号）。

为规范公司募集资金管理和使用，保护投资者权益，公司依照规定对募集资金采取了专户存储管理，并与保荐机构、募集资金专户监管银行签订了募集资金专户存储监管协议。

二、募集资金投资项目情况

公司 2020 年非公开发行 A 股股票募集资金总额为 246,606.67 万元，扣除发行费用后用于投资以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	国联股份数字经济总部建设项目	34,414.81	33,122.84
2	基于 AI 的大数据生产分析系统研发项目	49,120.16	47,828.19
3	基于网络货运及智慧供应链的物联网支持系统研发项目	61,437.84	60,145.86
4	基于云计算的企业数字化系统集成应用平台研发项目	47,633.86	46,341.89
5	补充流动资金	54,000.00	54,157.15
合计		246,606.67	241,595.93

2024 年 1 月 2 日，公司分别召开了第八届董事会第二十三次会议、第八届监事会第二十次会议，审议通过了《关于公司部分募投项目延期的议案》，同意公司将“国联股份数字经济总部建设项目”达到预定可使用状态日期延期至 2024 年 12 月，将“基于网络货运及智慧供应链的物联网支持系统研发项目”达到预定可使用状态日期延期至 2025 年 12 月。

2024 年 12 月 31 日，公司分别召开了第九届董事会第四次会议、第九届监事会第四次会议，审议通过了《关于公司部分募投项目延期的议案》，同意公司将“基于 AI 的大数据生产分析系统研发项目”及“基于云计算的企业数字化系统集成应用平台研发项目”达到预定可使用状态日期延期至 2025 年 12 月。

2025 年 4 月 20 日，公司分别召开了第九届董事会第五次会议、第九届监事会第五次会议，审议通过了《关于公司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》，同意公司将“国联股份数字经济总部建设项目”结项，并将节余募集资金 5,139.85 万元（其中累计利息收入扣除手续费后净额为 1,262.25 万元）永久性补充流动资金。

三、本次部分募投项目结项并将节余资金用于永久补充流动资金情况

（一）本次拟结项的募集资金投资项目情况

本次拟结项的募集资金投资项目为基于云计算的企业数字化系统集成应用平台研发项目及补充流动资金项目。

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金的使用及节余情况如下：

结项名称	结项时间	募集资金 承诺使用金额 (万元)	募集资金累 计使用金额 (万元)	节余募集资金金额 (不含利息收入) (万元)
基于云计算的企业数字化系统集成应用平台研发项目	2025 年 12 月	46,341.89	36,316.43	10,025.46
补充流动资金	不适用	54,157.15	54,157.15	-

注：上述项目募集资金专户累计产生利息收入减手续费净额 1,904.81 万元。

截至 2025 年 12 月末，基于云计算的企业数字化系统集成应用平台研发项目已完成全部建设内容，各项功能模块均通过了严格的单元测试、集成测试、系统测试及试运行验证，系统整体性能、稳定性、安全性、兼容性均达到预设使用标准，能够充分满足公司业务发展和战略实施的需求。

（二）募投项目计划和实际建设情况

基于云计算的企业数字化系统集成应用平台研发项目的核心建设内容包括数据共享交换平台搭建、应用集成及数据挖掘平台开发、云计算平台构建、电子商务 SaaS 服务系统建设等。截至目前，项目核心建设内容均已完成，项目达到预定可使用状态，满足结项要求。具体如下：

1、数据共享交换平台：成功搭建涵盖数据资产、服务门户、元数据管理等核心模块的平台，实现多数据源接入、数据流转整合、安全审计等功能，支持标签管理、隐患整改治理、风险分级管控等业务场景，数据共享交换能力与安全保障水平达到预期标准；

2、应用集成及数据挖掘平台：可支持应用性能监控、应用异常告警、应用资源使用率、应用事务分析、服务器监控等应用集成能力，实现网站数据分析、营销数据统计、销售数据统计等数据挖掘能力，覆盖服务器、容器云、数据库等多类监控对象，同时建成工艺管理、场景管理、数据报表导出等业务支撑功能，全面适配企业运营需求；

3、云计算平台：构建包含流程设计器、高危入侵检测阻断、智能任务调度节点控制器、集群控制器、云控制器、工业大模型应用等核心模块的云计算平台，实现流程任务查询统计、敏感数据动态脱敏、集群管理等功能，支持数据定期备份汇总、信息统一监控管理、故障自愈等服务，平台稳定性与扩展性达标；

4、电子商务 SaaS 服务系统：开发完成跨部门业务流程跟踪、线索管理、产品活动管理等核心模块，上线订单管理、竞拍相关功能，具备广告监测、多维度备份、云端存储与文档检索能力，同时实现营销活动推广、客户行为分析等服务，全面满足电商业务与客户需求。

（三）募投项目资金节余的主要原因

一是得益于 AI 技术的快速发展，有效替代了部分人工工作，项目对新增人员的需求降低，不仅减少了整体人力成本，也进一步降低了场地使用需求。

二是由于对技术架构与实施路径进行战略性优化，以适当的“本地私有节点+公有云资源池”的混合云的解决方案取代全面“自建私有云”方案，并全面引入 Kubernetes 容器化技术以提升资源弹性与利用效率。核心计算与存储能力通过弹性云服务实现，公司新建高标准数据中心机房的需求降低，亦减少了配套的电力、制冷及安防等土建工程投入；同时，由于远程协作研发常态化与现有办公空间的整合复用，进一步压缩了新增场地购置与装修需求。

三是公司有效控制和规避了大规模硬件采购与带宽冗余，通过按需使用公有云基础设施，替代原计划的服务器、存储阵列等固定资产一次性投入，并依托云厂商骨干网络资源，避免了独立高成本带宽租赁，显著节约了硬件设备及网络通信支出。

此外，公司强化项目成本管控，对各项间接费用严格把关，对内部资源统筹调度、高效复用，进一步提升了资金使用效能。

（四）节余募集资金使用计划

本着股东利益最大化原则，公司拟将上述结项项目节余募集资金 11,930.27 万元（暂估金额，包含利息收入减手续费净额，实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金。公司将在 2026 年第一次临时股东会审议通过本事项后，将上述节余募集资金转入自有资金账户，并办理募集资金专户销户手续。募集资金专户注销后，公司与保荐机构、开户银行签署的募集资金监管协议随之终止。

四、本次变更及终止部分募投项目并将节余资金用于永久补充流动资金情

况

(一) 基于 AI 的大数据生产分析系统研发项目

1、募投项目计划和实际建设情况

该项目旨在建设基于 AI 的大数据生产分析系统，打造公司产业互联网的数据支撑体系。按照公司以“平台、科技、数据”为核心的产业互联网战略，公司将推进数据支撑体系建设，在大数据的采集、处理和模型构建等层面引入机器学习机制，提高大数据处理效率，为平台的推荐算法建立可自主学习的高效人工智能机制，不断提升平台大数据服务能力，以增强公司的核心数据资产和产业话语权。

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金的使用及节余情况如下：

结项名称	终止时间	募集资金 承诺使用金 额（万元）	募集资金累 计使用金额 （万元）	节余募集资金金 额（不含利息收 入）（万元）
基于 AI 的大数据生产分 析系统研发项目	2025 年 12 月	47,828.19	40,333.07	7,495.12

注：上述项目募集资金专户累计产生利息收入减手续费净额 943.29 万元。

截至 2025 年 12 月末，基于 AI 的大数据生产分析系统研发项目已完成主要建设内容，各项功能模块均通过了严格的单元测试、集成测试、系统测试及试运行验证，系统整体性能、稳定性、安全性、兼容性均达到预设使用标准，能够满足公司业务发展和产业互联网战略实施的需求。具体包括：

(1) 电商大数据平台建设目标全面实现

项目成功构建了覆盖公司全业务场景的电商大数据平台，实现了全网大数据资源的汇聚、清洗、存储与高效管理，使公司运营层面沉淀的数据体系更具价值，为后续算法研发与智能应用提供了坚实的数据支撑。

(2) 多元推荐算法模型研发目标圆满达成

项目成功研发了适配公司电商业务体系的推荐算法模型，充分挖掘了人工智能技术对电商平台的赋能效应，算法精度与应用适配性均达到预设标准，有效支撑了平台个性化服务与运营效率提升。

公司“基于商品相似度的推荐算法”等七大核心推荐算法模型全部落地，所

有算法模型均针对公司电商业务特性与产业数据特点进行了专项优化，例如针对涂料化工、玻璃等工业品类，强化了商品规格、技术参数等特征的权重；针对粮油、卫生用品等消费品类，突出了用户评价、销量趋势等特征的影响。通过将公司垂直电商平台的历史交易数据、用户行为数据作为训练样本，并采用训练集、验证集进行模型校验，核心算法的准确率、召回率等关键指标均达到预设标准。

（3）智能应用系统建设目标完成

基于研发的算法模型与大数据平台，项目成功构建了智能客服、智能推荐、智能补货、智能风控管理四大智能应用系统，实现了“提供针对每个用户的个性化服务，显著提升用户购物体验，提升国联电商平台全网流量和会员转化率，并促进线上、线下产业生态的建设”的核心目标，各系统功能与应用效果均达到预期。

2、募集资金节余及项目终止的原因

（1）募集资金节余的主要原因

一是得益于 AI 技术的快速发展，有效替代了部分人工工作，项目对新增人员的需求降低，不仅减少了整体人力成本，也同步缩减了对办公空间的刚性需求，新增办公场所购置及配套装修支出显著降低。

二是在人员需求减少的前提下，公司尽量使用现有办公楼以满足办公空间工作需求。考虑到近几年北京地区房产价格的持续下行，大量购置办公楼等固定资产可能严重影响公司整体资产质量进而影响股东权益。

三是通过采用弹性云服务替代原计划的实体硬件采购，公司优化利用现有网络资源，避免单独租赁带宽，并建立全周期成本管控机制，严格审核运营与间接费用，实现了在硬件设备、带宽租赁及其他费用上的有效节约。

四是为适应 AI 大数据领域技术迭代快、研发复杂度高的特点，项目在无形资产引进和研发投入上进行了战略性追加。重点投入核心算法专利、专业软件授权、数据资源许可以及研发人员薪酬、算力租赁、测试验证等方面，确保了技术领先性和项目长期竞争力。

（2）项目终止的原因

受房地产行业下行趋势影响，房产购置成本、持有成本及后续处置风险均显著上升，同时项目对新增人员及办公空间的需求降低。基于公司管理层对当前及未来房地产市场趋势的审慎研判，结合行业发展态势，为保障募集资金使用效率，维护全体股东的长远利益，经审慎评估，公司认为在当前背景下继续推进募投项目中购置房产内容，将面临较大的市场不确定性与经营风险，不仅无法为公司及股东创造预期价值，还将持续占用公司大量募集资金及配套流动资金，可能对公司整体资金使用效率、日常经营活动的灵活性以及股东的长远利益造成不利影响。同时，由于弹性云服务的启动，公司对于固定资产及硬件设备、带宽租赁、工程建设等服务的投入需求也大幅减少。因此，公司决定终止该募投项目。

（二）基于网络货运及智慧供应链的物联网支持系统研发项目

1、募投项目计划和实际建设情况

该项目旨在建设基于网络货运及智慧供应链的物联网支持系统，打造公司产业互联网的数字化供应链平台运营体系。公司计划推进数字化供应链平台建设，开发基于网络货运及智慧供应链的物联网支持系统，通过信息化管理，实现各项物流设备互联互通、运单一键发货、运力发布、竞价比选、信用管理、运费核算、运费结算等功能；通过大数据分析，智能分配货物、规划有效的物流路径，实现货与车的无缝衔接，整合仓储资源、货源、运力资源，进一步提升供应链效率、降低物流成本。

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金的使用及节余情况如下：

结项名称	终止时间	募集资金 承诺使用金额 (万元)	募集资金 累计使用金额 (万元)	节余募集资金金额 (不含利息收入) (万元)
基于网络货运及智慧供应链的物联网支持系统研发项目	2025 年 12 月	60,145.86	31,420.34	28,725.52

注：上述项目募集资金专户累计产生利息收入减手续费净额 2,094.58 万元。

截至 2025 年 12 月末，基于网络货运及智慧供应链的物联网支持系统研发项目已完成预设建设内容，具体包括：

（1）通过智慧物联网系统的开发，实现了运力资源的集约化调度和管理

项目成功研发并上线了功能完备的无车承运平台，严格遵循《网络平台道路货物运输经营管理办法》要求，实现了货源发布、车源展示、智能匹配、竞价接

单、在线签约、全流程订单管理、智能调度、全程可视化追踪（实时定位、轨迹回放）、电子回单、在线对账等核心功能。平台已完成与主流业务系统的数据对接，确保业务流、信息流、资金流、票据流“四流合一”，实现了合规化运营。

通过构建开放、协同的数字化货运平台，该项目成功实现了对优质合规承运商及运力资源的系统性整合与智能化调度，形成了覆盖广泛、响应敏捷、服务规范的协同化运力服务体系。该平台深度融入公司旗下各垂直电商业务体系，贯穿产业链上下游合作伙伴的日常运营场景，构建了从货源组织、运力匹配、路径优化、过程监控到电子结算的全流程闭环管理体系。

系统依托物联网感知与大数据分析能力，将传统分散、非标的物流环节转变为标准化、可追溯的数字流程，打通了供应链各参与方之间的信息屏障。通过智能算法驱动，平台实现了对物流需求的精准预测与运力资源的动态适配，有效提升了整体运输效率与资源利用率。同时，全过程可视化监控与异常预警机制，进一步增强了物流服务的可靠性与时效保障。

（2）构建了全流程、智能化的物流安全监控系统

项目成功部署并稳定运行了以物联网传感器、车载智能终端、人工智能视觉分析技术为核心架构的物流安全监测监控及溯源系统。该系统构建了覆盖运输全过程的立体化感知网络，能够对车辆实时位置与行驶轨迹、驾驶行为状态、货物所处环境的温湿度变化、车厢门开关状态等关键参数进行持续监测与数据回传。基于深度学习的计算机视觉算法可精准识别驾驶员疲劳驾驶、分心操作等潜在风险行为，结合多维传感器数据融合分析，形成了对运输安全状态的动态评估与预警能力。

系统建立了分层、分级的智能预警规则引擎与风险处置闭环机制。针对运输途中可能出现的路线偏航、异常长时间停留、环境参数超标、驾驶员危险操作、电子封签非法开启等数十类风险场景，系统能够自动识别并触发多级预警。预警信息通过平台监控中心、移动终端推送、车载语音提示等多通道实时同步，实现对风险事件的即时干预与主动管控，真正将传统的“事后追溯追责”模式升级为“事前风险预警、事中动态干预”的主动安全管理体系。

（3）打造了数据驱动的智慧物流智能分析系统

项目从不同维度成功构建了多套一体化的智慧物流智能分析平台。平台深度整合了运输类子系统、物流安全监控子系统及智能仓储管理子系统的全链路数据，通过统一的数据治理框架与处理架构，形成了标准化、高质量的企业级物流数据资产仓库。

基于这一数据基础，平台开发并持续优化了系列核心智能分析功能模块。在需求侧，通过时序预测与机器学习模型，实现了对区域、线路维度运力需求的精准预测与波动分析；在网络分析层面，能够动态识别物流流量热点、瓶颈区域与网络韧性薄弱环节；在路径优化方面，融合实时路况、天气、车型约束等多重因素，为运输任务提供动态、多目标的最优路径规划建议；在风险管理维度，构建了涵盖承运商信用、运输异常、环境扰动等多因素的供应链风险画像与预警体系。

（4）建成智能仓库并投入实际运营

项目已顺利完成 30 余个仓库的数字化与智能化改造，并全部投入实际运营。这些智能仓库不仅显著提升了仓储作业效率，还有效降低了人力成本与运营风险，为多多交易平台提供了稳定、敏捷、可扩展的供应链基础设施支撑，在推动平台业务规模化、高质量发展中发挥了关键作用。

（5）建立了高效、自动化的智能仓储管理系统

通过自主研发的智能仓储管理系统全面实现了仓储物流的数字化转型升级。该系统基于多层级的仓库空间数字化建模技术，建立了从仓库、库区到货架、库位的完整数字孪生体系，实现了仓储资源的精细化可视化管理。在作业流程层面，系统覆盖了从预约收货、质检上架、库存定位到智能拣选、出库复核、盘点移调等全业务流程，通过条码化、流程化的作业模式，大幅提升了仓储作业的标准化程度与执行效率。

在系统协同与数据分析方面，该平台实现了与运输管理系统的高度集成，构建了仓运一体化的协同作业机制。通过智能预约调度系统，实现了车辆到仓时间的精准预约与作业任务的预分配，显著提升了仓储与运输环节的衔接效率。同时，系统提供全面的数据监控与分析能力，包括实时运营看板、多维度业务报表和智能化分析工具，为仓库运营的持续优化提供了数据支撑和决策依据。

2、募集资金节余及项目终止的原因

（1）募集资金节余的主要原因

一是得益于 AI 技术的快速发展，有效替代了部分人工工作，项目对新增人员的需求降低，不仅减少了整体人力成本，也同步缩减了对办公空间的刚性需求，进一步降低了场地使用需求。在人员需求减少的前提下，公司尽量使用现有办公楼以满足办公空间工作需求。因此新增办公场所购置及配套装修支出显著降低。

二是考虑到近几年地产价格的持续下行，购买办公楼、仓库等资产可能会严重影响公司整体资产质量进而影响股东权益。短期内公司以租赁、合营的方式开展仓储业务更加具备经济价值。

三是通过采用弹性云服务替代原计划的实体硬件采购，公司优化利用现有网络资源，避免单独租赁带宽，并建立全周期成本管控机制，严格审核运营与间接费用，实现了在硬件设备、带宽租赁及其他费用上的有效节约。

四是提高智慧供应链的本质在于数据驱动的决策优化和资源协同的能力，项目在无形资产引进和研发投入上进行了战略性追加。重点投入数字技术、算法模型、平台链接等方面，确保了技术领先性和项目长期竞争力。

（2）项目终止的主要原因

受房地产行业下行趋势影响，房产购置成本、持有成本及后续处置风险均显著上升，基于公司管理层对当前及未来房地产行业市场趋势的审慎研判，结合行业发展态势，为保障募集资金使用效率，维护全体股东的长远利益，经审慎评估，公司认为在当前背景下继续执行募投项目中购置场地内容，购买办公楼、仓库等资产，不仅无法为公司及股东创造预期价值，还将持续占用公司大量募集资金及配套流动资金，可能对公司整体资金使用效率、日常经营活动的灵活性以及股东的长远利益造成不利影响，公司以租赁、合营的方式开展仓储业务更加具备经济价值。同时，由于弹性云服务的启动，公司对于固定资产及硬件设备、带宽租赁、工程建设等服务的投入需求也大幅减少。因此，公司决定终止该募投项目。

（三）节余募集资金使用计划

本着股东利益最大化原则，公司拟将上述终止项目节余募集资金 39,258.51

万元（暂估金额，包含利息收入减手续费净额，实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金，用于公司日常经营及业务发展。公司将在 2026 年第一次临时股东大会审议通过本事项后，将上述节余募集资金转入自有资金账户，并办理募集资金专户销户手续。募集资金专户注销后，公司与保荐机构、开户银行签署的募集资金监管协议随之终止。

五、本次部分募投项目结项、变更及终止部分募投项目并将节余募集资金永久补充流动资金对公司的影响

本次部分募投项目结项、变更及终止部分募投项目并将节余募集资金永久补充流动资金，是公司根据经营发展需要及项目实际情况作出的审慎决定，有利于提高资金使用效率，并满足公司日常业务对流动资金的需求，降低公司财务成本，提高公司盈利能力，促进公司后续的业务经营和战略发展，符合公司及全体股东的利益，未违反中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金监管的有关规定。

六、履行的相关决策程序

（一）董事会审议情况

2026 年 1 月 9 日，公司召开第九届董事会第十一次会议，审议通过了《关于部分募投项目结项、变更及终止部分募投项目并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将“基于云计算的企业数字化系统集成应用平台研发项目”结项，同意将“基于 AI 的大数据生产分析系统研发项目”“基于网络货运及智慧供应链的物联网支持系统研发项目”终止，并将上述募投项目节余募集资金用于永久性补充流动资金，补充流动资金将用于公司生产经营发展，有利于提高募集资金使用效率，符合公司及全体股东的利益。本议案尚需提交公司股东会审议。

（二）审计委员会审议情况

本次公司将“基于云计算的企业数字化系统集成应用平台研发项目”结项，将“基于 AI 的大数据生产分析系统研发项目”“基于网络货运及智慧供应链的物联网支持系统研发项目”终止并将节余募集资金永久补充流动资金，是公司根据经营发展需要及项目实际情况作出的审慎决定，有利于提高募集资金使用效率，

不存在损害公司及全体股东利益的情形，不会对公司正常生产经营产生不利影响，符合公司长期经营发展规划。

七、保荐机构核查意见

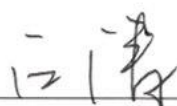
经核查，保荐机构认为：公司部分募投项目结项、变更及终止部分募投项目并将节余募集资金永久补充流动资金事项已经公司董事会审议通过，符合相关法律法规，尚需提交公司股东会审议。基于云计算的企业数字化系统集成应用平台研发项目已达到预定可使用状态，满足结项要求。公司部分募投项目结项、变更及终止部分募投项目并将节余募集资金永久补充流动资金事项不存在损害公司股东利益的情形，不会对公司的正常经营产生重大不利影响，符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则（2025 年 4 月修订）》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律、法规和规范性文件的有关规定。

综上，保荐机构对公司部分募投项目结项、变更及终止部分募投项目并将节余募集资金永久补充流动资金事项无异议。

（全文结束）

（本文无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于北京国联视讯信息技术股份有限公司部分募投项目结项、变更及终止部分募投项目并将节余募集资金永久补充流动资金之核查意见》之签章页）

保荐代表人：



江 涛



徐石晏

