

中国国际金融股份有限公司
关于山石网科通信技术股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券募投项目结项
并将节余资金永久补充流动资金的核查意见

中国国际金融股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为山石网科通信技术股份有限公司（以下简称“山石网科”或“公司”）2022 年向不特定对象发行可转换公司债券的保荐机构，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》《科创板上市公司持续监管办法（试行）》《上市公司募集资金监管规则》等法律法规的要求，对山石网科向不特定对象发行可转换公司债券募投项目结项并将节余资金永久补充流动资金事项进行了认真、审慎的核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意山石网科通信技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2021〕4025 号）同意注册，公司向不特定对象共计发行 2,674,300 张可转换公司债券，每张面值为 100 元，按面值发行，募集资金总额为 26,743.00 万元，扣除发行费用（不含增值税）817.28 万元后，募集资金净额为 25,925.72 万元。上述资金已于 2022 年 3 月 28 日全部到位，经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验并于 2022 年 3 月 30 日出具了致同验字（2022）第 110C000170 号《验资报告》。

二、募集资金投资项目情况

根据《山石网科通信技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》和《山石网科通信技术股份有限公司关于新增募投项目实施主体并使用可转债募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的公告》（公告编号：2022-027）中披露的募集资金用途，公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额扣除发行费用后，投入以下项目的建设：

单位：人民币万元

序号	投资项目	总投资额	拟投入募集资金
1	苏州安全运营中心建设项目	32,277.00	10,212.72
2	基于工业互联网的安全研发项目	22,393.00	15,713.00
合计		54,670.00	25,925.72

公司于 2025 年 3 月 27 日召开第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于向不特定对象发行可转换公司债券募投项目延期的议案》，同意将“苏州安全运营中心建设项目”和“基于工业互联网的安全研发项目”达到预定可使用状态的时间调整至 2026 年 9 月 30 日。

三、本次募集资金节余情况

单位：人民币万元

结项名称	结项时间	募集资金 承诺使用金额	募集资金 累计使用金额	节余募集资金金额（不含 理财收益及利息收入）
苏州安全运营中心 建设项目	2026 年 7 月	10,212.72	8,708.31	1,504.41
基于工业互联网的 安全研发项目	2026 年 7 月	15,713.00	11,236.08	4,476.92
节余募集资金金额（不含理财收益 及利息收入）		5,981.33		
理财收益及专户存储累计利息扣 除手续费净额		970.27		
节余募集资金合计金额		6,951.60		
节余募集资金使用用途及相应金 额		永久性补流，6,951.60 万元		

上述募投项目节余募集资金预计共计 6,951.60 万元（节余金额包括理财收益及专户存储累计利息扣除手续费净额 970.27 万元，实际金额以资金转出当日专户情况为准）。

四、本次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）本次拟结项的募投项目情况

1、苏州安全运营中心建设项目

截至 2026 年 7 月 28 日，苏州安全运营中心建设项目已投入募集资金 8,708.31 万元，承诺投入募集资金 10,212.72 万元，预计节余募集资金 1,504.41 万元（不

包括利息及理财收入)。

公司苏州安全运营中心建设项目包括安全研发中心建设和安全服务运营中心建设，截至目前，苏州安全运营中心建设项目已达到预定可使用状态。具体建设成果如下：

(1) 安全研发中心

公司完成苏州安全研发基地的购置和搭建，建成标准化研发办公与专业实验测试场地；搭建自研 AI 安全大模型，完善全流程研发测试体系；推进网络安全相关技术研发，完成多款新一代安全产品技术迭代；组建专业化研发人才队伍，完善配套研发软硬件资源；苏州安全研发中心已形成完整自主研发、验证、产品转化能力，持续输出网络安全核心技术与行业解决方案。

(2) 安全服务运营中心

安全服务运营中心以“技术+人员+流程”搭建综合运营体系，建成动态安全防御体系，实现运营标准化、自动化、智能化，具备 7×24 小时值守能力，形成可规模化复制的托管安全服务 (Managed Security Services)。

其中，安全监测中心构建了统一的数据对接技术架构与全域安全态势感知体系，迭代威胁检测能力，有效降低告警误报；安全应急中心落地六步闭环处置流程，组建三级 7×24 小时专家梯队，拥有攻击溯源、联动封堵等全链路应急能力；服务咨询中心落地 SaaS 交付模式，搭建网络安全、数据安全、AI 安全三大领域的专业化咨询服务矩阵，推出分级标准化的托管安全服务；云端平台统一纳管云、网、端多场景安全设备，建设多租户统一运营能力并建立量化运营指标；深度融合山石安全大模型与自研运营智能体，告警降噪超 60%，整体运营效率提升 80% 以上，威胁事件研判准确率达 99%，实现安全处置全流程智能闭环。

2、基于工业互联网的安全研发项目

截至 2026 年 7 月 28 日，基于工业互联网的安全研发项目已投入募集资金 11,236.08 万元，承诺投入募集资金 15,713.00 万元，预计节余募集资金 4,476.92 万元（不包括利息及理财收入）。

围绕四款工业互联网安全自研产品，公司开展全流程研发、测试、知识产权、产业化配套建设，全面完成立项批复全部建设任务。项目建成具备完整自主知识产权的 IFW（工业防火墙）、IEDP（工业安全主机卫士）、IDA（工控安全监测审计）、ISM（工业互联网安全分析与管理平台）四款核心工控安全产品，构建覆盖工业网络边界、现场终端、操作审计、全域态势统一运营完整安全防护闭环；攻克多个工业场景专属核心技术，配套标准化测试、研发、商业化支撑体系；产品通过多行业真实工控环境试点验证，形成电力、石化、轨交、制造等可规模化落地行业解决方案。

截至目前，项目研发指标、知识产权目标、产业化落地目标均已达成，达到预定可使用状态。该项目补齐了公司工业互联网安全产品矩阵，打通从技术研发到商业化落地完整链路，有效解决当前国内工业互联网边界隔离不足、终端防护缺失、安全运维分散、合规审计困难等行业共性安全问题，为公司后续工业安全业务持续拓展、关键基础设施行业市场深耕奠定坚实产品、技术与项目实施基础。

（二）募投项目资金节余的主要原因

1、AI 技术的应用

本次募投项目实施过程中，公司将 AI 技术进行开发的内部深度应用，大幅提升整体研发效率。研发流程的全面提效，使得项目相关支出低于前期规划，在保障项目建设质量与进度不受影响的前提下，形成了相应的募集资金节余。

2、采购策略动态优化

项目推进期间，市场中服务器、存储设备等核心硬件产品出现阶段性价格上涨，为合理控制项目成本，公司及时调整硬件采购方案，避免高价采购带来的资金浪费。结合项目建设节奏，公司采用分批次按需采购模式，精准匹配各阶段建设需求，采购策略的优化调整，让硬件实际采购支出明显低于项目最初预算，在保障硬件设备稳定供应的基础上，进一步促成了募集资金的节余。

3、存量资产盘活利用

为最大化盘活内部现有资产及缓解硬件设备价格上涨压力，本次募投项目建设阶段推行原有设备复用与资源共享模式，公司对内部存量服务器、网络设备等

硬件开展排查，将性能达标、可适配项目场景的设备进行升级复用。存量资产的复用，削减了设备购置的预算开支，在满足项目运行条件的基础上，有效降低了项目整体建设成本，是募集资金产生节余的重要因素。

（三）节余募集资金使用计划

本着股东利益最大化原则，公司拟将上述结项项目节余募集资金 6,951.60 万元（暂估金额，包含理财收益及专户存储累计利息扣除手续费净额，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。经董事会审议通过，公司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、履行的相关审议程序

（一）董事会审议情况

公司于 2026 年 8 月 3 日召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《关于向不特定对象发行可转换公司债券募投项目结项并将节余资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目“苏州安全运营中心建设项目”和“基于工业互联网的安全研发项目”结项，并将节余募集资金（含利息和理财收入，实际金额以资金转出当日专户余额为准）用于永久补充公司流动资金，用于公司日常经营活动，同时注销相关募集资金专户。

（二）审计委员会意见

公司于 2026 年 7 月 29 日召开第三届董事会审计委员会第八次会议，审议通过了《关于向不特定对象发行可转换公司债券募投项目结项并将节余资金永久补充流动资金的议案》，审计委员会认为：本次募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金事项，充分结合了公司和项目建设情况，有利于提高公司资金使用效率，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、法规和规范性文件及公司《募集资金管理制度》的规定，同意公司本次募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金事项。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：山石网科向不特定对象发行可转换公司债券募投项目结项并将节余资金永久补充流动资金事项已经公司董事会、审计委员会审议通过，履行了必要的决策程序，符合相关法律法规及公司募集资金管理制度的规定。苏州安全运营中心建设项目、基于工业互联网的安全研发项目已达到预定可使用状态，满足结项要求。公司向不特定对象发行可转换公司债券募投项目结项并将节余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。

综上，保荐机构对山石网科向不特定对象发行可转换公司债券募投项目结项并将节余资金永久补充流动资金事项无异议。

（全文结束）

(本页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于山石网科通信技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募投项目结项并将节余资金永久补充流动资金的核查意见》之签章页)

保荐代表人：

江涛

江 涛

杨琳娜

杨琳娜

