

华林证券股份有限公司
关于四川君逸数码科技股份有限公司
变更募投项目投入新项目的核查意见

华林证券股份有限公司(以下简称“华林证券”或“保荐人”)作为四川君逸数码科技股份有限公司(以下简称“君逸数码”或“公司”)首次公开发行股票并在创业板上市及持续督导的保荐人,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》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关法律、法规和规范性文件的规定,对君逸数码变更募投项目投入新项目事项进行审慎核查,核查情况及意见如下:

一、募集资金基本情况

(一) 募集资金金额及到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于同意四川君逸数码科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可〔2023〕1232号)同意注册,公司首次公开发行人民币普通股(A股)股票3,080.00万股,发行价格为人民币31.33元/股,募集资金总额为人民币96,496.40万元,扣除各项发行费用(不含税)人民币8,683.93万元后,募集资金净额为人民币87,812.47万元。

上述募集资金已由主承销商华林证券股份有限公司(以下简称“华林证券”)于2023年7月21日汇入公司募集资金专项账户(以下简称“专户”或“募集资金专户”),经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并出具XYZH/2023CDAA1B0394号《验资报告》。募集资金到账后,公司已对募集资金进行了专户存储,公司、保荐机构与募集资金开户银行签署了《募集资金三方监管协议》。

(二) 原募投项目计划和实际投资情况

根据《四川君逸数码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说明书》(以下简称《招股说明书》)中披露的募集资金投资计划,公司首次

公开发行人民币普通股（A股）股票的募集资金在扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：人民币万元

序号	项目名称	实施主体	项目投资总额	募集资金拟投资额
1	地下综合管廊智慧管理运营平台升级建设项目	君逸数码	13,288.19	13,288.19
2	新型智慧城市综合解决方案提升项目	君逸数码	12,052.08	12,052.08
3	研发测试及数据中心建设项目	君逸数码	6,763.67	6,763.67
合 计		君逸数码	32,103.94	32,103.94

注：公司首次公开发行股票实际募集资金净额为人民币 87,812.47 万元，扣除上述募集资金投资项目资金需求后，公司超募资金为人民币 55,708.53 万元。

1. 地下综合管廊智慧管理运营平台升级建设项目计划总投资 13,288.19 万元，该项目于 2021 年 5 月 7 日完成备案，主要应用于城市地下综合管廊的规划、建设、运营全过程，具备城市级地下综合管廊全域监控、指挥调度、信息发布、数据管理与服务、展示培训、运营监管等功能。

2. 新型智慧城市综合解决方案提升项目计划总投资 12,052.08 万元，该项目于 2021 年 5 月 7 日完成备案，对公司现有的智慧城市综合解决方案三大平台（智慧建筑 SAAS 云平台、AI 智慧场馆运营平台及数字孪生智慧市政管理平台）相关技术进行升级、完善及优化，并对其应用产品进行功能扩展和性能提升。

3. 研发测试及数据中心建设项目计划总投资 6,763.67 万元，该项目于 2021 年 5 月 7 日完成备案，通过采用“自建私有云”和“租赁公有云”相结合的方式，为研发中心和测试中心提供通用型 ECS、计算型 ECS、存储型 ECS、裸金属服务器等弹性云服务器，为研发部门和测试部门提供高性能、高可靠的云架构基础应用开发和测试平台，为产品开发和测试提供集约化 IT 能力做支撑和保障。

2024 年 10 月 23 日，公司召开第四届董事会第三次会议和第四届监事会第三次会议，审议通过了《关于募集资金投资项目延期并增加实施主体及募集资金专户的议案》，同意将原募投项目达到预定可使用状态的时间从 2025 年 1 月 25 日延期至 2027 年 1 月 25 日，增加全资子公司四川君逸数联科技有限公司（以下简称“君逸数联”）作为原募投项目的共同实施主体，并相应新增设立募集资金

专项账户。2024 年 12 月 23 日，公司、君逸数联与中国民生银行股份有限公司成都分行及保荐机构华林证券签署了《募集资金四方监管协议》。

截至 2026 年 7 月 16 日，公司募集资金使用情况如下：

单位：人民币万元

序号	项目名称	累计投入金额	未投入金额	账户余额
1	地下综合管廊智慧管理运营平台升级建设项目	5,932.24	7,355.95	7,737.31
2	新型智慧城市综合解决方案提升项目	5325.10	6,726.98	7,275.21
3	研发测试及数据中心建设项目	2,790.49	3,973.18	4,206.95
合 计		14,047.83	180,56.11	19,219.47

注：募集资金账户余额含募投项目未投入金额及孳息。

二、本次拟变更募集资金投资项目用途的原因

公司原募投项目立项较早，立足于当时行业发展阶段、市场需求格局与公司业务布局，旨在夯实公司原有业务基础，提升公司在智慧城市领域的市场竞争力，符合当时公司经营发展规划。但项目推进期间，外部市场环境与发展趋势发生重大转变。一方面传统智慧城市市场竞争不断加剧，业务拓展面临多重挑战；另一方面当前数字经济与人工智能产业加速演进，市场对高性能算力资源的需求持续攀升，算力产业迎来快速发展阶段，继续实施原募投项目难以契合当前产业发展主流方向，募集资金预期效益存在较大不确定性。

根据公司中长期战略布局及未来经营发展规划，结合公司现有募集资金投资项目实施情况，为把握算力行业发展机遇，进一步推动公司主营业务拓展，有效满足市场算力需求，提升募集资金使用效益与投资回报水平，为全体股东创造更大价值，公司拟将“地下综合管廊智慧管理运营平台升级建设项目”、“新型智慧城市综合解决方案提升项目”、“研发测试及数据中心建设项目”终止并变更为“智算中心建设及运营项目”，并将原拟投入上述项目尚未使用的募集资金及其孳息投入到智算中心建设及运营项目，项目实施主体为君逸数码。原募投项目中尚未支付的金额将存放在原募集资金专户中，并将按照合同约定的期限支付，待全部支付完毕后将该专户予以注销。

三、新募投项目的情况说明

（一）新募投项目的基本情况

1. 项目名称：智算中心建设及运营项目

2. 项目建设内容：本项目拟建设智算中心，通过购买高性能算力服务器，并将服务器改配调优后运营，为客户提供高效的智能算力服务，并在此基础上拓展算力平台及 Agent 应用的定制开发服务。

3. 项目实施主体：四川君逸数码科技股份有限公司

4. 项目投资计划：本项目计划建设期为一年，计划项目投资总额 20,545.79 万元，拟使用募集资金及其孳息 18,422.00 万元，不足部分以自有资金或自筹资金补足。

5. 本项目具体金额及资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目构成	金额	比例
1	设备购置费	18,661.78	90.83%
2	机柜及带宽租赁费	401.40	1.95%
3	项目实施费用	956.20	4.65%
4	预备费	190.63	0.93%
5	铺底流动资金	335.78	1.63%
合 计		20,545.79	100.00%

（二）项目建设的必要性分析

1. 国家政策大力支持智能算力基础设施建设

2023 年 2 月 27 日，中共中央、国务院印发了《数字中国建设整体布局规划》，明确提出夯实数字基础设施和数据资源体系“两大基础”，要求“系统优化算力基础设施布局，促进东西部算力高效互补和协同联动，引导通用数据中心、超算中心、智能计算中心、边缘数据中心等合理梯次布局”。智能算力作为数字基础设施的关键组成，已被确立为国家战略性资源。

2025 年 1 月，国家发展改革委、国家数据局、工业和信息化部联合印发《国家数据基础设施建设指引》。该指引从数据流通利用、算力底座、网络支撑、安

全防护等四个方面指明了具体建设方向。在算力底座方面，明确要求“构建多元异构、高效调度、智能按需、绿色安全的高质量算力供给体系”，并具体部署了“推进算力资源科学布局”“推进算力与数据、算法融合创新”等重点任务。该指引是中央层面关于国家数据基础设施建设的首个纲领性文件，标志着我国数据基础设施建设从顶层设计迈入全面实施阶段。

在上述政策持续引导和有力支持下，我国智能算力基础设施建设进入加速期。本项目通过建设规模化算力集群、构建从算力基础设施到上层智能应用服务的全栈式智算中心，直接服务于人工智能大模型训练、推理及行业 AI 应用，与国家推进高质量算力供给体系建设、优化算力资源布局的政策方向高度一致，具备明确的政策必要性。

2. 算力服务市场需求旺盛，发展空间广阔

我国智能算力市场正处于爆发式增长阶段。根据中国信通院发布的《智能算力服务研究报告（2026 年）》测算，2025 年我国智能算力服务市场规模已突破 1,300 亿元，2026 年一季度国内算力租赁市场规模已达 680 亿元，全年预计突破 2,600 亿元。同时据国际数据公司 IDC 测算，2026 年中国 AI 服务器市场规模预计达 3,500 亿元，2027 年有望突破 4,800 亿元。上述数据表明，智能算力需求正从辅助性资源转变为核心生产力，市场规模持续扩容。面对广阔且持续增长的市场需求，公司有必要抓住机遇加快算力服务业务布局，通过本项目建设高性能 G 算力集群，为公司业务转型和持续增长打开新空间。

3. 符合公司战略转型方向，提升核心竞争力

公司通过长期在智慧城市领域的经营，形成了以系统集成服务、运维服务、自研产品销售和设计研发及技术服务为核心的主营业务体系。公司业务覆盖智慧管廊、智慧园区、智慧政务等多个细分场景，并在智慧管廊等细分赛道确立了龙头优势。近年来，公司明确提出依托智慧城市业务延伸数字经济、AI 大模型应用，形成“智能物联+大数据+AI 应用”协同生态。公司已成立 AI 数字城市研究院，积极布局 AI 领域的开发和研究，并面向政企客户推出了自研的 AI 智能体平台产品。从传统系统集成向 AI 驱动的数字服务升级，已成为公司明确的战略演进方向。

在此战略背景下，算力作为人工智能发展的核心生产要素，是公司从“AI 应用”向“AI 算力+AI 应用”全链条能力延伸的关键环节。当前，公司已在 AI 智能体构建管理平台、行业应用软件等产品层面形成技术积累。通过本项目建设高性能算力集群，公司将从应用层向上游算力基础设施层延伸，补齐从算力到算法到应用的全链条能力，使“智能物联+大数据+AI 应用”的协同生态获得坚实的算力底座支撑，实现战略闭环。

（三）项目建设的可行性

1. 公司具备智慧城市与系统集成的丰富项目经验

公司深耕智慧城市领域二十余年，业务覆盖智慧管廊、智慧政务、智慧水利等多个场景，承建了成都市地下综合管廊市级总监控中心（住建部科技示范工程）、天府国际机场智慧管廊、成都高新体育中心、智慧锦江绿道等标杆项目。公司参与了《城市综合管廊运营服务规范》等多个国家标准编制，并已通过 CMMI5 级、CCRC 信息安全集成、DCMM 数据管理成熟度等多项权威资质认证。上述大型复杂系统集成经验为本项目大规模算力设施的部署与运营提供了管理方法论和工程化交付保障。

2. 公司已形成完整的技术与产品能力体系

公司依托控股子公司成都海天数联科技有限公司（以下简称“海天数联”），构建了涵盖数据标注平台、智能问数平台及 AI 智能体构建管理平台等核心产品的自主可控智能数字底座体系。其中 HTS Agent 平台已深度融合 DeepSeek 等主流大模型技术，获评 2025 年度数字城市创新成果。截至 2026 年 6 月 30 日，公司拥有发明专利 37 项、软件著作权 248 项，核心产品获华为鲲鹏同源开发认证。公司现有 AI 智能体平台与行业应用软件需底层算力支撑模型训练与推理部署，本项目建成后将形成“算力+平台+应用”闭环能力，实现技术与产品的深度协同。

3. 公司具备专业的技术研发团队与研发平台

截至 2026 年 6 月 30 日，公司拥有研发人员 93 人，学历与年龄结构合理，具备持续技术攻关能力。公司已成立 AI 数字城市研究院，已开发 AI 城市生命线大模型、管廊巡检机器人等 AI 产品；2025 年另成立具身智能创新中心布局机器

人领域，布局具身智能的开发和应用。控股子公司海天数联研发团队由头部软件厂商骨干领衔，形成从底层技术攻关到产品化落地的完整研发能力。上述团队与研发平台为智算中心项目在集群部署、平台开发及长期运营迭代方面提供了坚实的人才保障。

（四）项目经济效益分析

项目建设完成后，预计经营预测期可实现年均营业收入约 9627.53 万元，项目静态投资回收期 5.15 年。综合来看，本项目经济与社会效益良好，且有利于提高公司的经营能力，符合公司战略发展规划。该经济效益分析为公司结合目前市场现状和未来发展预期而作出的测算，不代表对未来业绩的承诺。

（五）项目备案情况

公司将按规定履行项目所需的备案或审批程序。

（六）项目风险分析

1. 技术迭代与产业变革风险

人工智能与算力领域技术迭代速度极快，芯片架构、算法框架等核心要素持续演进，若公司未能及时跟进技术演进趋势并调整技术方案，现有设备及软件栈在运营周期内可能面临技术竞争力下降的风险。对此，公司将建立常态化的技术跟踪与评估机制，密切跟进前沿动态，通过软硬件协同升级和算力调度策略优化，延长设备有效服务周期，确保技术能力紧跟产业发展步伐，保障项目全生命周期竞争力。

2. 行业竞争与市场供需风险

算力基础设施建设快速推进，行业供给能力持续增强。若下游市场需求释放不及预期或新增供给过快集中释放，可能导致供需失衡、竞争加剧及服务价格下行，对项目收入目标带来不确定性。对此，公司将依托政企数字化领域客户资源积累，深化现有客户合作并拓展多层次客户群体，同时在算力租赁基础上延伸配套运维与平台服务，发挥定制化服务和本地化部署的差异化优势，巩固市场竞争地位。

3. 技术人员流失风险

本项目从算力集群部署到平台运维和 AI 应用开发各环节高度依赖专业技术人才，若公司未能持续完善人才激励机制，可能导致关键人才流失，影响项目稳定运营。对此，公司将建立健全与业绩挂钩的薪酬激励与约束机制，提供有竞争力的薪酬和清晰的职业发展通道，同时加强人才梯队建设与技术知识沉淀，完善操作规范和应急预案体系，降低对个别核心人员的过度依赖，保障技术团队长期稳定。

四、本次变更募投项目投入新项目对公司的影响

本次变更募投项目投入新项目是公司结合行业发展环境、自身战略规划及募投项目实际推进情况作出的审慎安排。将募集资金投入算力新项目，有助于公司夯实算力业务基础，响应市场算力需求，增强综合竞争实力，同时优化资金投向，提升募集资金使用效益，符合公司长期发展利益，不存在损害股东利益的情形。本次变更符合《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律、法规和规范性文件及公司《募集资金管理制度》等内部制度的相关规定。公司将严格遵守有关募集资金使用的相关规定，加强募集资金使用的内部与外部监督，确保募集资金使用合法、有效，实现公司和全体投资者利益的最大化。

五、相关审议程序与审议意见

（一）董事会审议情况

公司于 2026 年 8 月 11 日召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了关于变更募投项目投入新项目的议案》，同意公司根据募投项目的实际建设情况以及公司未来发展需求，将“地下综合管廊智慧管理运营平台升级建设项目”、“新型智慧城市综合解决方案提升项目”、“研发测试及数据中心建设项目”终止并变更为“智算中心建设及运营项目”，并将原拟投入上述项目尚未使用的募集资金及其孳息投入到新项目。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐人认为：公司本次变更募投项目投入新项目事项，已经公司董

事会审议通过。符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等有关规定。本次变更募投项目投入新项目事项符合公司的发展战略与实际经营情况，有利于进一步提高募集资金使用效率，不存在违规使用募集资金和损害股东特别是中小股东利益的情形。

综上，保荐人对公司本次变更募投项目投入新项目事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《华林证券股份有限公司关于四川君逸数码科技股份有限公司变更募投项目投入新项目的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： _____
周 刚

张 峰