
中国国际金融股份有限公司

关于上海合合信息科技股份有限公司

变更使用部分募集资金向全资子公司增资金额暨募投项目 延期的核查意见

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”）作为上海合合信息科技股份有限公司（以下简称“合合信息”或“公司”）持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《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》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对合合信息变更使用部分募集资金向全资子公司增资金额暨募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）延期的事项进行了认真、审慎核查，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《关于同意上海合合信息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]2259），并经上海证券交易所同意，公司由主承销商中金公司采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式发行人民币普通股(A股)股票 2,500 万股，发行价格为每股 55.18 元。

公司募集资金总额为 1,379,500,000.00 元，扣除公开发行股票发生的费用 109,659,381.13 元后，实际募集资金净额为 1,269,840,618.87 元。公司对募集资金采取了专户存储管理，前述募集资金已于 2024 年 9 月 23 日存入公司在招商银行上海分行营业部开立的账号为 121930752510008 的募集资金专户中。

上述募集资金已经众华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于 2024 年 9 月 23 日出具了（众会字（2024）第 10272 号）《验资报告》。公司对募集资金

采取专户存储并与保荐机构、存放募集资金的开户银行签订了募集资金多方监管协议。

二、募集资金投资项目情况

由于公司首次公开发行股票募集资金总额低于计划募集资金金额，为保障募投项目的顺利实施，提高募集资金的使用效率，公司根据实际募集资金情况对募集资金项目投入金额进行了调整，调整后具体如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	投资总额	调整前拟投入募集资金	调整后拟投入募集资金
1	人工智能 C 端产品及 B 端服务研发升级项目	76,284.25	76,284.25	64,245.13
2	人工智能核心技术研发升级项目	21,032.50	21,032.50	21,032.50
3	商业大数据 C 端产品及 B 端服务研发升级项目	35,400.42	35,400.42	25,400.42
4	商业大数据核心技术研发与数据中台建设项目	16,306.01	16,306.01	16,306.01
合计		149,023.18	149,023.18	126,984.06

三、使用部分募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的情况

（一）关于使用部分募集资金向全资子公司增资的情况

公司于 2024 年 10 月 28 日召开第二届董事会第十七次会议、第二届监事会第十一次会议，审议通过《关于募投项目新增实施主体、使用部分募集资金向全资子公司增资暨新增募集资金专户的议案》，同意公司通过使用部分募集资金向全资子公司上海临冠、上海生腾、上海盈五蓄增资的方式实施募投项目。公司拟使用不超过人民币 29,800.00 万元的募集资金（含本数）向上海生腾增资不超过人民币 15,000.00 万元的募集资金（含本数）、向上海临冠增资不超过人民币 9,900.00 万元的募集资金（含本数）、向上海盈五蓄增资不超过人民币 4,900.00 万元的募集资金（含本数），具体情况详见公司于 2024 年 10 月 29 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于募投项目新增实施主体、使用部

分募集资金向全资子公司增资暨新增募集资金专户的公告》（公告编号：2024-006）。

（二）本次变更部分募集资金向全资子公司增资的方案

单位：万元

序号	子公司名称	变更前拟增资金额 (不超过本数)	变更后拟增资金额 (不超过本数)
1	上海临冠	9,900	34,900
2	上海生腾	15,000	25,000

（三）本次变更部分募集资金向全资子公司增资的原因

本次增资主要基于公司经营发展和募投项目实施的需要，相关增资款主要投入于“人工智能 C 端产品及 B 端服务研发升级项目”、“商业大数据 C 端产品及 B 端服务研发升级项目”、“商业大数据核心技术研发与数据中台建设项目”几个项目。上述项目的承担主体主要为公司全资子公司上海临冠和上海生腾。

通过本次增资，公司将进一步迭代升级公司 C 端产品，针对不同类型用户特点开发垂直化场景的功能，进行差异化的运营，满足用户需求，继续保持公司行业领先地位。在 B 端业务方面，公司计划扩大行业的覆盖度，尤其是加大对金融、政府、制造业等行业的布局，助力多行业客户数字化转型升级，促进新质生产力的发展，提升竞争力和市场地位。

本次增资符合募集资金计划用途，有助于降低全资子公司资产负债率等。增资前后上述公司均为全资子公司，不改变合并报表范围。

四、本次募投项目延期的具体情况及原因

（一）本次募投项目延期的具体情况

公司结合目前募集资金投资项目的实际建设情况和投资进度，在募集资金投资用途不发生变更的情况下，拟对募集资金投资项目达到预定可使用状态的时间进行调整。具体情况如下：

序号	项目名称	原计划达到预定可使用状态日期	延期后达到预定可使用状态日期
1	人工智能 C 端产品及 B 端服务研发升级项目	2024 年 12 月 31 日	2026 年 12 月 31 日
2	商业大数据 C 端产品及 B 端服务研发升级项目	2024 年 12 月 31 日	2026 年 12 月 31 日
3	人工智能核心技术研发升级项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日
4	商业大数据核心技术研发与数据中台建设项目	2024 年 12 月 31 日	2026 年 12 月 31 日

（二）本次募投项目延期的原因

公司对募投项目实施进度进行适当调整主要基于以下因素：

1、受宏观经济环境、产业链上下游、相关政策变化等因素影响，公司募投项目规划进度与实际进度存在一定差异，整体项目进度有所延迟；

2、由于软件行业技术更新迭代速度快，项目建设涉及的政策和管理要求不断提高，为进一步加强公司研发能力建设、紧跟行业技术发展新趋势，公司及时调整战略规划，强化了相关技术与产品市场调研、用户需求分析等前期工作的重要性，致使项目前期论证时间拉长，募投项目的实际建设进度与原预期计划存在差异。

公司结合自身发展战略及经营规划，充分考虑募投项目建设周期与资金使用安排，在保持募集资金投资项目的实施主体、投资总额和资金用途等均不发生变化的情况下，经审慎研究后决定将“人工智能 C 端产品及 B 端服务研发升级项目”、“商业大数据 C 端产品及 B 端服务研发升级项目”、“商业大数据核心技术研发与数据中台建设项目”达到预定可使用状态的日期调整至 2026 年 12 月，将“人工智能核心技术研发升级项目”达到预定可使用状态的日期调整至 2025 年 6 月。

公司通过该募投项目的建设，将进一步提升技术研发能力，满足不断增长的国内外市场需求，持续提升公司核心竞争力，从而抓住行业发展机遇，实现公司的快速发展。同时，公司将密切关注相关环境变化，并对募集资金投资进行适时安排。

五、本次募投项目继续实施的必要性及可行性

根据《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》等相关规定，公司对四个募投项目的必要性及可行性进行了重新论证，具体分析如下：

（一）人工智能 C 端产品及 B 端服务研发升级项目

1、本项目的实施将进一步优化和升级 C 端产品功能，拓展更广阔的市场，进一步强化公司 C 端产品全球范围内的核心竞争力

基于公司 C 端产品用户粘性强、留存率高、发展速度较快、发展潜力较大等特点，公司进一步升级产品技术，实现更多场景功能应用，满足用户对使用功能要求和提升用户的使用体验，进一步增强 C 端产品的核心竞争力，稳固公司行业地位和实现更大业务收入。

2、本项目的实施将持续升级 B 端的技术、整合产品和服务平台，满足 B 端客户的各类需求

面对政府、金融及地产、教育等多元化行业数字化转型需求，公司将持续整合智能文字识别技术的基础服务、标准化方案及场景化解决方案，强化细分业务协同性。重点升级 AI 机器人与训练平台，依托成熟 OCR 及图像处理模型，为客户提供更便捷的体验，实现与客户系统的无缝对接，推动 B 端服务生态纵深发展。

3、本项目的实施可以提升用户体验，提高公司品牌认可度，为公司未来运营和服务奠定基础

本项目建设加强客户关系管理、项目支持管理、订单及市场管理，依托品牌宣传中心提供全周期技术支持，并扩展产品升级、培训等增值服务。项目实施后，C 端业务将提升用户品牌感知度及付费转化率；B 端业务将进一步加强协作，聚焦客户需求场景，实现精准服务与资源调配。提升公司的市场竞争力。

（二）商业大数据 C 端产品及 B 端服务研发升级项目

1、提高商业大数据场景化解决方案竞争力，构建核心竞争优势

公司针对 B 端大型企业在风险监控、智能营销等场景的更高使用需求，推出深度定制的商业大数据解决方案。项目通过升级分布式数据库、数据融合等模块，能够加强公司场景化解决方案能力，通过打造标杆案例进入并占领高端客户场景，树立起品牌形象，构建核心竞争优势。

2、加强 B 端标准化数据服务平台建设，积极抢占中型企业市场

公司聚焦银行、政府等大型客户场景化需求的同时，瞄准中型企业因资源限制催生的标准化服务市场，升级启信宝 SaaS 平台，强化信用评估、风险监控等基础模块，新增智能营销及移动办公功能，适配金融、供应链等场景。同步推进北京、深圳等地营销网络扩张，布局区域中心城市，强化品牌推广。项目将提升产品功能性、安全性与易用性，构建标准化服务壁垒，加速渗透中型企业数字化转型市场，扩大行业覆盖与品牌影响力。

3、启信宝 APP 全面升级，提高品牌影响力

启信宝 APP 作为商业数据查询平台，依托知识图谱、NLP 技术新增智能搜索、推荐及问答模块，提升用户检索效率与交互体验。同步扩展产业链分析、法律合规及全景金融数据功能，深化专业场景覆盖，吸引律师、金融等高净值用户群体，强化专业可信品牌形象。结合营销推广，增强市场认知度，促进用户规模与收入增长，巩固 C 端商业数据服务竞争优势。

（三）人工智能核心技术研发升级项目

1、项目的实施有利于公司响应用户需求，进一步提高在多语言、多场景、多版式的文档识别与分析的准确率

本项目主要扩展智能文档识别与分析技术的应用场景，提升技术的应用性能，包括多语言场景、多文字方向场景、多样化字体和版面场景，强化智能文字识别技术研发，提升文本图像质量、识别准确率，进一步优化用户体验。将加强对复杂场景文档关键信息提取、扫描拍摄文件格式转换等技术的研发，紧跟用户需求和市场趋势变化，实现更广泛的产品应用场景的覆盖。

2、项目的实施有助于提升产品性能，提高研发效率，实现新产品、服务的快速开发

本项目将重点建设超大规模自然语言模型训练平台，以此为技术支撑，开发拓扑和语义信息融合及基于迁移学习的文字理解技术，在理解的基础上，进一步实现自然语言的生成，并在与智能文字识别技术结合后，使机器能对全新的、任意商业文档实现关键信息提取，提升用户体验，并减少开发过程中的样本数据规模量、减少标注量，提升模型性能及运行速度，降低新模型的构建周期，提高技术研发和产品开发的效率。

3、项目的实施助力企业提升技术壁垒，引领技术变革步伐

本项目重点开发 AI 底层技术，包括基于 AI 技术的针对数据的自动生成技术、针对图像的分层技术，并进一步开发更加通用的自学习平台，使公司的 AI 模型在实际业务场景中的性能不断提升。通过对 AI 前沿算法进行研发，可以进一步加深和扩展公司的 AI 核心算法技术，并和通用文档的机器识别理解场景深度结合，进一步提升公司在智能文档识别与分析领域的技术壁垒。

（四）商业大数据核心技术研发与数据中台建设项目

1、提升数据完整性、准确性、实时性，满足下游客户场景化应用需求

本项目中，公司在提高数据挖掘、计算等核心能力的同时，将针对数据完整性进行建设，完善基础数据、知识数据模块内容，为用户提供更加丰富的数据内容，并针对数据清洗、数据实时提取技术进行研发，提高数据质量与对数据的实时抓取、更新能力，从而满足下游客户越来越丰富的应用场景需求。

2、加强知识图谱、大数据挖掘方面的技术壁垒，招募相关技术人才

技术是公司提供各种商业大数据服务的基础支撑，也是公司核心竞争力的体现。为了保持公司产品服务的技术领先性，公司需要对现有技术迭代升级，建立企业知识图谱技术系统、自然语言处理技术系统，研究基于人工智能弱监督学习的半自动大数据清洗技术、分布式数据中间件等先进技术。公司计划招募更多高水平研发人才，帮助公司开展人工智能、大数据、知识图谱等技术的研发，以进一步加强技术壁垒，有利于公司的长期可持续发展。

3、升级大数据解决方案业务的自动化与智能化能力，实现降本增效

通过本项目的实施，公司将研究基于人工智能弱监督学习的半自动大数据清洗技术，通过建立智能数据清洗模型，避免大量样本标注，而是基于原始数据即可完成训练，从而降低样本标注成本。公司还将开发可自动生成数据清洗规则的模型，通过配合人工干预和人工预设规则，对海量数据进行有效的异常数据发现与修复，实现降低数据清洗成本的效果。作为公司商业大数据业务的基础，数据技术平台的升级能够为公司业务保持长期竞争力与可持续增长提供推动力，是公司战略发展的必要建设。

六、本次变更使用部分募集资金向全资子公司增资金额及募投项目延期对公司的影响

公司本次变更使用部分募集资金向全资子公司增资金额暨募投项目延期，是基于公司募集资金使用计划实施的具体需要，有助于推进募投项目的建设发展，未改变或变相改变募集资金投向和项目建设内容，不影响募集资金投资计划的正常进行，符合公司主营业务发展方向，有利于资源合理配置，提高募集资金使用效益，不存在损害公司及股东利益特别是中小股东利益的情形。

七、审议程序及专项意见

（一）公司履行的审议程序

公司于 2025 年 4 月 15 日召开了第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十三次会议，审议通过了《关于变更使用部分募集资金向全资子公司增资金额暨募投项目延期的议案》，同意变更部分募集资金向全资子公司增资的金额，并将“人工智能 C 端产品及 B 端服务研发升级项目”、“商业大数据 C 端产品及 B 端服务研发升级项目”、“人工智能核心技术研发升级项目”、“商业大数据核心技术研发与数据中台建设项目”延期。该事项无需提交公司股东大会审议。

（二）监事会意见

监事会认为：公司本次变更部分募集资金向全资子公司增资的金额，以及对募集资金投资项目延期不存在变相改变募集资金投向，不存在损害公司和全体股

东尤其是中小股东利益的情形，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相关规定，不会对公司的正常经营产生不利影响，符合公司发展规划。综上，监事会同意公司本次变更部分募集资金向全资子公司增资的金额、以及募集资金投资项目延期的事项。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次变更使用部分募集资金向全资子公司增资金额暨募投项目延期的事项已经由公司董事会、监事会审议通过，履行了必要的法律程序，符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《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》以及公司《募集资金管理制度》等相关规定。公司本次变更使用部分募集资金向全资子公司增资金额暨募投项目延期是公司根据募投项目具体实施情况做出的审慎决定，未改变募投项目的投资内容、投资总额、实施主体，不存在改变或变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不会对公司正常经营活动造成重大不利影响。

综上，保荐机构对公司本次变更使用部分募集资金向全资子公司增资金额暨募投项目延期事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于上海合合信息科技股份有限公司变更使用部分募集资金向全资子公司增资金额暨募投项目延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

冷小茂

冷小茂

唐为杰

唐为杰

中国国际金融股份有限公司



2025年4月15日