

# 第一创业证券承销保荐有限责任公司

## 关于四川观想科技股份有限公司

### 变更募集资金用途的核查意见

第一创业证券承销保荐有限责任公司（以下简称“一创投行”或“保荐机构”）作为四川观想科技股份有限公司（以下简称“观想科技”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》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《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》《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，对观想科技变更部分募集资金用途事项进行了审慎核查，具体情况如下：

#### 一、变更募集资金投资项目的概述

##### 1、募集资金金额及到位时间

四川观想科技股份有限公司（以下简称“公司”）经中国证券监督管理委员会《关于同意四川观想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【2021】3285号）同意，并经深圳证券交易所同意，公司首次向社会公众发行人民币普通股（A股）股票2,000.00万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格为31.50元。本次募集资金总额人民币63,000.00万元，扣除各项发行费用人民币6,089.98万元，实际募集资金净额人民币56,910.02万元。大信会计师事务所（特殊普通合伙）已于2021年11月26日对上述资金到位情况进行审验，并出具了《验资报告》（大信验字【2021】第14-10004号）。

公司已将上述募集资金存放于募集资金专项账户，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金三方监管协议》。

##### 2、募集资金使用情况

截至2025年4月30日，公司首次公开发行股票募投项目使用募集资金情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	承诺投资总额	累计已投入金额
<b>承诺投资项目</b>			
1	自主可控新一代国防信息技术产业化建设项目	11,634.41	1,947.71
2	装备综合保障产品及服务产业化项目	5,937.07	473.46
3	研发联试中心建设项目	5,198.66	1,922.98
4	补充流动资金	8,000.00	8,000.00
<b>承诺投资项目小计</b>		<b>30,770.14</b>	<b>12,344.15</b>
<b>超募资金投向</b>			
1	偿还银行贷款	2,540.00	2,540.00
2	补充流动资金	18,096.74	18,096.74
<b>超募资金投向小计</b>		<b>20,636.74</b>	<b>20,636.74</b>
<b>合计</b>		<b>51,406.88</b>	<b>32,980.89</b>

### 3、拟变更募集资金用途的项目情况

单位：万元

序号	原募投项目名称	原投资金额	已投入金额	利息收入扣除手续费后净额	变更后募投项目名称	变更后拟投资金额
1	自主可控新一代国防信息技术产业化建设项目	11,634.41	1,947.71	3012.94	数智能化能力提升项目	21,438.93
2	装备综合保障产品及服务产业化项目	5,937.07	473.46			
3	研发联试中心建设项目	5,198.66	1,922.98			

注：公司投资项目募集资金存放于一个募集资金专户(中国民生银行股份有限公司成都分行 633898927)，因此未单独计算利息净收入。

根据公司长期战略规划和现阶段发展需求，为进一步提高募集资金使用效率，经谨慎研究和论证分析，公司拟将截至 2025 年 4 月 30 日“自主可控新一代国防信息技术产业化建设项目”“装备综合保障产品及服务产业化项目”以及“研发联试中心建设项目”尚未投入的募集资金 21,438.93 万元(包含全部利息净收入，具体金额以实际结转时募集资金专户资金余额为准)用于“数智能化能力提升项目”，不足部分由公司根据项目建设实际需要以自有资金或自筹资金投入。

## 二、变更募集资金用途的原因

### (一) 原募投项目计划和实际投资情况

### 1、自主可控新一代国防信息技术产业化建设项目

该项目由观想科技负责实施，项目总投资金额 11,634.41 万元，用于扩充现有人才队伍，引进前端软件开发、java 软件开发、UI 设计师、系统集成工程师等，以及租用办公场所和购置软硬件产品，项目建设期 3 年。通过实施该项目，公司能够完善现有业务的集成、交付能力，提升业务服务质量及完成效率，提升服务的市场影响力，从而增强公司持续盈利能力和市场竞争力。

截至 2025 年 4 月 30 日，该项目已实际使用募集资金 1,947.71 万元，累计投入进度为 16.74%，该项目尚未使用的募集资金余额为 9,686.70 万元(不含利息净收入)。

### 2、装备综合保障产品及服务产业化项目

该项目由观想科技负责实施，项目总投资金额 5,937.07 万元，用于扩充现有维修保障领域人才队伍，积极引进技术工程师、维修保障工程师等，以及租用办公场所和购置软硬件产品，项目建设期 3 年。通过实施该项目，公司能够完善装备综合维修、保障业务的市场覆盖范围与服务体系，提升保障业务服务质量及响应效率，提升服务的市场影响力，从而增强公司持续盈利能力和市场竞争力。

截至 2025 年 4 月 30 日，该项目已实际使用募集资金 473.46 万元，累计投入进度为 7.97%，该项目尚未使用的募集资金余额为 5,463.61 万元(不含利息净收入)。

### 3、研发联试中心建设项目

该项目由观想科技负责实施，项目总投资金额 5,198.66 万元，用于扩充研发及技术团队，积极引进软件开发工程师、软件测试工程师等，以及租用办公场所和购置软硬件产品，项目建设期 3 年。通过实施该项目，公司能够整合现有技术资源、完善技术创新体系、加大研发投入、引入专业技术人才，全面提升公司技术研发能力及自主创新能力。

截至 2025 年 4 月 30 日，该项目已实际使用募集资金 1,922.98 万元，累计投入进度为 36.99%，该项目尚未使用的募集资金余额为 3,275.68 万元(不含利息净收入)。

## （二）终止原募投项目的原因

“自主可控新一代国防信息技术产业化建设项目”“装备综合保障产品及服务产业化项目”以及“研发联试中心建设项目”立项时间较早，系公司基于当时行业技术发展水平、市场需求特征及公司战略布局审慎规划的募投项目，主要为完善公司业务的集成、交付能力，完善装备综合维修、保障业务的市场覆盖范围与服务体系，以及提高产品的检测与研发能力。

近年来，凭借在物联网、大数据、数字孪生等新一代信息化技术在国防建设创新应用的深厚积累，公司已发展成为集总体设计、产品研制、综合集成、维护保养为一体的国防信息化综合解决方案提供商。随着人工智能、边缘计算、大数据、自然语言编程等技术接连取得突破，为技术升级、产品创新提供了强劲动能。与此同时，“十四五”数字经济发展规划、“人工智能+”行动等重要政策陆续出台，为数字技术与实体经济深度融合，全面提升各行业数字化、智能化水平，赋能传统产业转型升级指明了方向。在国家“数字中国”战略及“十四五”规划框架下，大数据、人工智能等前沿技术加速为工业、资源、政务、军工等领域增智赋能，基于数字技术的智能经济正在蓬勃发展。

在我国数字经济高速发展的背景下，公司紧紧围绕“科技兴军、智能强军”的战略部署，以“智”赋能、以“数”提效，通过持续的技术迭代与创新突破，加速新一代信息化技术的规模化应用，赋能公司装备全寿命周期管理、数字孪生、智能装备、人工智能等业务的发展。

综上所述，公司结合客户需求变化、产业技术进步以及公司战略规划，认为将尚未投入的募集资金用于新募投项目更利于公司长远发展，能更充分地保障募集资金使用效率、优化资源配置及推进公司可持续发展。因此，公司拟终止“自主可控新一代国防信息技术产业化建设项目”“装备综合保障产品及服务产业化项目”以及“研发联试中心建设项目”，将尚未投入的募集资金用于实施“数智化能力提升项目”。

## 三、拟新变更后的募投项目情况说明

### （一）项目基本情况和投资计划

- 1、项目名称：数智化能力提升项目（以下简称“本项目”）

2、项目实施主体：本项目实施主体包括四川观想科技股份有限公司、四川盛世融合科技有限公司、云网智算（新疆）科技有限公司、观想科技（雅安）有限公司

3、项目实施地点：成都市、雅安市、哈密市、凉山州等

4、项目建设内容：本项目将以国家“十四五”数字经济发展规划为导向，抓住云计算、物联网、大数据、人工智能、数字孪生等新一代信息技术突破的机遇，通过购置先进的设备及软件系统，在全国多地布局分布式数据中心，建设分布式智算平台，以及加强人才队伍建设，系统性提升公司数智化能力，赋能公司装备全寿命周期管理、数字孪生、智能装备、人工智能等业务的发展。

5、项目投资金额：本项目计划建设期为3年，计划投资总额为21,701.00万元，拟使用截止2025年4月30日“自主可控新一代国防信息技术产业化建设项目”“装备综合保障产品及服务产业化项目”以及“研发联试中心建设项目”尚未投入的募集资金21,438.93万元（包含全部利息净收入，具体金额以实际结转时募集资金专户资金余额为准）用于本项目投资，不足部分由公司根据项目建设实际需要以自有资金或自筹资金投入。

以上项目实施主体及实施地点公司在建设过程中将根据实际情况择优选择。

## （二）项目可行性分析

### 1、项目建设的必要性

#### （1）本项目建设顺应新一代信息技术与国防信息化融合趋势

按照信息化在国防领域的应用规律，可以将国防信息化的发展分为网络化国防、信息化国防、智慧国防和智能国防四个阶段。当前我国仍处信息化国防建设阶段，正在向智慧化、智能化阶段快速发展。在军事装备管理活动中，信息要素是连接主体和客体要素的纽带和桥梁，是装备管理系统运行的基本保证。信息的快速传输、高效整合、智能处理等作用将逐渐凸显。人工智能等新一代信息技术凭借智能识别、自主学习、智能决策等特点，能不断优化国防信息系统的数据处理分析能力、信息及时传递能力以及预测能力，为装备管理工作提供了智能化支持，是实施装备管理的重要手段，是提高体系对抗能力的必经之路。

基于以上背景，公司顺应新一代信息技术与国防信息化融合趋势，计划通过本项目的实施，围绕现有“装备全寿命周期管理系统”业务进行智能化转型升级。本项目将依托新一代信息技术，提高“装备全寿命周期管理系统”对装备的信息处理、数据分析、资源调配、资源管理等能力，为机关首长提供更科学、可靠、合理的决策支撑，为我国国防信息化迈向智能化发展阶段作出应有贡献和支持。

### （2）加强智能装备业务竞争优势，打造盈利增长点

新一代信息技术正在迅速改变社会的诸多领域，在军工行业也发挥着重要的作用。无人化、数字化、智能化已成为新一代装备发展的主要方向，通过将新一代信息技术融入装备体系，组建成可自主思考的智能装备，可有效增强装备自主决策能力、态势感知能力、提高效率、更快反应并有效降低人类风险。围绕 WQ 装备的高质量、高效益、低成本、智能化、可持续发展，公司逐步构建了一系列以智慧大脑、载荷单元、动力单元、装备平台为代表的产品。近年来，公司的智能装备系列产品呈现了快速发展的态势，2023 年及 2024 年公司智能装备业务实现销售收入同比分别增长了 627.34%和 259.83%，智能装备业务已进入快速发展通道并拥有较大潜力，逐渐成长为公司新的盈利增长点。

项目实施后，公司智能装备产品的技术创新水平将进一步提升，有利于提升公司智能装备业务在行业内的竞争地位，完善智能装备生态链，有助于打造公司业绩增长的第二曲线。

### （3）提升公司在新一代信息技术领域的业务能力和技术实力

国家高度重视新一代信息技术发展，将其纳入国家战略，各地政府积极推进科研创新与应用落地，并因地制宜出台特色政策。新一代信息技术作为新质生产力，凭借其在提升效率和推动产业升级方面的优势，展现出广阔发展前景，政府支持也为其提供了强劲动能。根据工信部公布的数据，2024 年我国数字产业完成业务收入 35 万亿元，实现利润总额 2.7 万亿元。

本项目通过部署先进的新一代信息技术硬件设备及软件平台，不仅能满足客户在不同场景下对数智化产品的需求，还能强化公司在新一代信息技术攻关中的核心竞争力，构建起“硬件—算法—数据”三位一体的生态闭环，推动技术创新与应用落地的双向突破，显著提升公司技术实力、市场竞争力及业务结构优化水

平，为公司在新一代信息技术领域的长期战略布局奠定坚实基础。

#### (4) 本项目实施为进一步拓展民用领域奠定基础

“智改数转”并非国防军工行业独有的发展趋势，新一代信息技术与行业知识的融合应用将推动各行各业向标准化、智能化方向发展，催生新的模式和业态，助力传统产业的转型升级。其中，人工智能等新一代信息技术作为典型的军民两用前端性技术，系军民融合之路的创新实践。国务院印发《新一代人工智能发展规划》明确“促进人工智能技术军民双向转化，强化新一代人工智能技术对指挥决策、军事推演、国防装备等的有力支撑，引导国防领域人工智能科技成果向民用领域转化应用”，为军民科技转化提供指导方向，同时也为行业带来新的发展机遇。

公司深谙新一代信息技术与传统信息系统结合的重要性与先进性，以新一代信息技术为链条，秉承“软件定义硬件”“通用技术专用化”“通用技术末端化”“柔性架构”等技术理念，在国防信息化领域持续深度开发，赋能原有信息系统，为已有软件平台系统和专用硬件增智赋能，并基于已有的军工市场经验及技术积累积极拓展民用市场。本项目的建设有助于公司在现有业务基础上，进一步拓宽民用领域应用，通过利用大数据、人工智能等技术手段，对矿山、资源循环利用等产业全生命周期进行有效管理及赋能，包括提升开采效率与安全性、优化资源利用与回收、推动产业数智化升级以及提升行业安全性与可持续性等，为未来公司持续拓展民用领域奠定经验基础。

## 2、项目建设可行性分析

### (1) 政策支持为项目建设构筑良好发展环境

在国家“数字中国”战略及“十四五”规划框架下，大数据、人工智能等前沿技术的加速赋能，为工业、资源、政务、军工等领域提供“智”撑，成为发展新质生产力的重要引擎。

2021年3月，十三届全国人大四次会议审议通过了“十四五”规划，规划指出要加快数字化发展，建设数字中国，促进数字技术与实体经济深度融合，赋能传统产业转型升级，催生新产业新业态新模式，壮大经济发展新引擎。2022年1月，国务院发布了《“十四五”数字经济发展规划》，明确提出了“数字化创

新引领发展能力大幅提升，智能化水平明显增强，数字技术与实体经济融合取得显著成效”的发展目标。2023年2月，中共中央、国务院印发了《数字中国建设整体布局规划》，指出要全面赋能经济社会发展，推动数字技术和实体经济深度融合，在农业、工业、金融、教育、医疗、交通、能源等重点领域，加快数字技术创新应用。2025年全国两会上，国务院总理李强在政府工作报告中介绍今年政府工作任务时提出持续推进“人工智能+”行动，将数字技术与制造优势、市场优势更好结合起来，打造具有国际竞争力的数字产业集群。

综上所述，在我国大力发展数字经济的背景下，相关政策陆续出台促进了各个行业的技术创新与产品升级，为本项目的实施营造了良好的政策环境，本项目实施具有政策可行性。

### （2）早年深耕于国防军工行业，形成了先发优势与资源壁垒

在军事和国防领域，对供应链中供应商可靠性的要求极高，因此相关客户在供应商资质审核、研发生产环节均有着严格的规范要求。为了确保产品和服务的质量与安全，一旦供应商进入主要客户的供应体系，只要没有重大技术更新或产品质量问题，这些客户原则上不会轻易更换该类产品及其供应商，并且在后续的产品维护、更新和升级中也会倾向于依赖原有的供应商。自成立以来，公司一直致力于国防信息化领域的深耕细作，通过不断的积累和技术演进，逐渐在细分领域取得了一定的优势地位。此外，公司还与多个军工集团建立了长期稳定的合作关系，形成了互利共赢且互补的配套模式。自成立以来，公司与中国人民JFJ及中国电子科技集团公司、中国航空工业集团有限公司、中国航天科工集团有限公司、中国兵器装备集团有限公司、中国电子信息产业集团有限公司、中国船舶重工集团有限公司等大型国有军工集团之间均维持了多年、稳定的业务联系，公司具备一定的先发优势，形成了一定的客户资源壁垒。

综上所述，公司早年深耕国防军工行业积累的经验为项目后续运营提供了先发优势与资源壁垒。

### （3）公司的行业理解和技术实力为项目实施奠定基础

近年来，公司坚持源头创新和底层研究，秉承“数智双驱”理念，致力于以安全、可信、可靠、可扩展的新一代信息技术，为高价值场景智能化升级提供一

站式深度融合的赋能方案。经过多年的努力，公司在相关领域的产品和技术已经达到了较高的成熟度，并成长为一家深刻理解客户核心需求、拥有整体解决方案设计能力及掌握硬件核心技术的高新技术企业，能够有效推动产品技术的持续创新与进步。

经过多年发展，公司已构建了一支熟悉需求、专业齐全且经验丰富的研发团队。各专业技术骨干均具备多年的从业经验，展现出卓越的技术攻关能力和丰富的研发经验。此外，凭借多年对信息化、智能化、无人化的深入专研，研发团队在方案总体设计、软件定义硬件以及自主可控等多个方面积累了深厚的理解和丰富的实践经验，并在项目实施、交付及保障等环节表现出色。截至 2024 年底，公司已累计取得 58 项专利与 121 项软件著作权。

综上，公司具有较强的研发实力，在信息化、智能化、无人化领域具备深刻的行业理解和认知，为项目顺利实施奠定了坚实的基础。

### 3、项目建设风险及控制措施

#### （1）外部环境变动风险

近年来，大国博弈的国际环境下，我国加强国防建设的必要性长期存在，面向新形势、新时期、新任务、新装备、新模式的军品业务同样面临产业格局调整和产业生态变化，不确定性因素的增多对公司项目建设形成挑战。且军品业务与国家财政支出预算及总装企业的财务状况密切相关，整体呈现出的季节性特征、计划性经济、应收账款期等特征较为明显。

公司将紧跟国家战略导向，紧贴市场需求，紧抓数字经济建设机遇，积极响应“以新质生产力促进高质量发展”、“以科技创新引领现代化产业体系建设”、“深化国防科技工业改革，形成军民融合深度发展”等国家战略，围绕新形势新任务展开业务布局，持续秉承“智力拥军、共谋打赢”的核心理念，深耕行业深耕客户，加强加深客户黏性。

#### （2）核心技术人员流失的风险

公司核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司赖以生存和发展的基础。能否维持技术人员队伍的稳定，并不断吸引优秀技术人员加盟，关系到公司能否继续保持在行业内的技术领先优势，以及产品研发的稳定性和持久

性。现阶段，公司拥有一批在研发、运营、管理等方面具有丰富经验的核心技术人员以及关键管理人员。随着市场需求的不断增长和行业竞争的日益激烈，如果公司不能持续加强核心人员的引进、培养、激励和保护力度，则可能出现核心人才流失，将可能对公司的核心竞争力造成损失，对公司的未来业绩产生不利影响。

为激励员工工作积极性，公司将完善员工福利制度体系建设，以降低核心技术人员和管理人员流失的风险。上述措施需要公司在人才吸引及留用上投入更多资源，比如聘用建设地当地的技术人才、提升员工福利待遇、完善员工培训和晋升体系以及建立员工激励机制等。

### （3）核心技术研发失败风险

在新一代信息技术与国防信息化深度融合领域进行前沿探索和应用创新，研发项目具有开发周期长、行业壁垒多、市场接受度不确定、研发投入多等特点，存在一定技术设计及研发失败风险；新研发的技术和产品是否能收到市场认可，产学研合作成果是否能实现产业产品落地转化，达到预期经济效益均存在一定不确定性。

为应对上述风险，公司持续加强总体设计及市场论证能力，坚持以市场需求为导向的研发策略，迭代发展技术能力；重视预研立项评审、技术评审及可行性等论证工作，充分结合市场需求，杜绝闭门造车，徒增成本。坚持迭代发展，持续增强技术成熟度、可靠性和通用技术专用化能力。

## 四、相关审核及批准程序

公司于2025年5月30日召开第四届董事会第十三次会议和第四届监事会第十次会议，审议通过《关于变更募集资金用途的议案》，本议案尚需提交公司股东会审议。

## 五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为，公司本次变更部分募集资金用途事项已经公司第四届董事会第十三次会议和第四届监事会第十次会议审议通过，并将提交股东会审议。

公司本次变更募集资金用途事项是公司根据募集资金投资项目实施的客观

需求做出的安排，不存在损害股东利益的情况，符合《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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》《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》等相关规定及公司募集资金管理制度。

综上所述，保荐机构同意公司本次变更募集资金用途事项，本次变更事项尚需公司股东会审议通过后方可实施。

（以下无正文）

