

华泰联合证券有限责任公司

关于上海网达软件股份有限公司

部分募投项目延期事项的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构”）作为上海网达软件股份有限公司（以下简称“网达软件”或“公司”）2021 年非公开发行股票保荐机构，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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对网达软件部分募投项目延期事项进行了审慎尽职调查，具体核查情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准上海网达软件股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2020〕2267 号文）文件核准，公司以非公开方式向 10 名特定对象发行人民币普通股（A 股）48,748,349 股，每股发行价格为 15.18 元，募集资金总额为人民币 739,999,937.82 元，扣除发行费用人民币 9,846,380.45 元（不含增值税），募集资金净额为人民币 730,153,557.37 元。中汇会计师事务所（特殊普通合伙）已对本次非公开发行 A 股股票的募集资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（中汇会验[2021]第 6792 号）。公司对募集资金进行了专户存储管理。

二、募集资金使用情况

截至 2025 年 6 月 30 日，非公开发行股票募投项目募集资金存放和使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	募集资金承 诺投资总额 (万元)	已使用募集 资金总额(万 元)	募集资金剩 余金额(万 元)	尚未投入比 例(%)
1	高新视频服务平台项	43,935.70	31,028.19	5,025.91	26,002.28	83.80

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	募集资金承 诺投资总额 (万元)	已使用募集 资金总额(万 元)	募集资金剩 余金额(万 元)	尚未投入比 例(%)
	目					
2	AI 视频大数据平台项目	29,887.16	20,426.06	1,522.94	18,903.12	92.54
3	补充流动资金项目	24,000.00	21,561.11	21,561.11	-	-
合 计		97,822.86	73,015.36	28,109.96	44,905.40	61.50

三、本次部分募投项目延期的相关情况

(一) 本次延期的具体情况

根据目前募集资金投资项目的实际进展情况，在募投项目实施主体、实施方式、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的前提下，对部分募集资金投资项目达到预计可使用状态的日期进行调整，具体如下：

项目名称	原计划预定达到可使用状态日期	变更后预定达到可使用状态日期
高新视频服务平台项目	2025 年 9 月	2027 年 9 月
AI 视频大数据平台项目	2025 年 9 月	2027 年 9 月

(二) 本次延期的具体原因

1、高新视频服务平台项目

公司 2021 年非公开发行募投项目“高新视频服务平台项目”原计划于 2025 年 9 月底达到预定可使用状态。募集资金使用进度和建设进度有所滞后，未按期完成，主要原因为：一方面，鉴于当前市场环境的复杂性和外部环境情况，公司管理层秉持对公司及广大股东负责任的态度，对上海地区研发用楼的购置较为谨慎。另一方面，公司已新增全资子公司合肥网达软件有限公司为募投项目实施主体，充分发挥合肥的区位优势、人才优势，持续增强公司的研发实力。依托产业资源和创新要素，聚焦数字园区建设，建设高水平软件开发和数据创新应用发展基地，此调整亦需一定时间整合资源。另外，高清视频项目涉及到 4K/8K 超高清视频的画质增强、画质修复、智能编辑等研发内容所需的高性能 GPU 计算服务器受供应链安全、产品性能与实际需求等因素影响，同时，公司也在根据当

前不断更迭的市场环境和客户需求调整更优的算力采购模式，导致投资进度不达预期。

2、AI 视频大数据平台项目

公司 2021 年非公开发行募投项目“AI 视频大数据平台项目”原计划于 2025 年 9 月底达到预定可使用状态，募集资金使用进度和建设进度有所滞后，主要原因同“高新视频服务平台项目”，也系研发楼尚未购置因素影响。同时，2024 年以来，国内多模态大模型、高清视频、虚拟现实等应用领域进一步发展，AI 驱动跨学科领域进一步深度融合、高清视频向智能化及交互化的跃迁、虚拟现实产业生态的进一步成熟，市场环境加速变化，相关软硬件设备的选型、采购及部署进度受到上述技术迭代和市场变化的影响。

经公司慎重考虑，从立足长远规划及未来发展出发，在募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下，将“高新视频服务平台项目”、“AI 视频大数据平台项目”的建设期均延长至 2027 年 9 月。公司秉持审慎性和有效性的原则，放缓原先的实施进度，逐步进行资金投入。

四、为保障募集资金投资项目延期后能按期完成拟采取措施

公司将持续密切关注上述募集资金投资项目的进展情况，积极优化资源配置、加强与供应商协调锁定关键设备，并加强对募集资金投资项目的监督管理，定期对募集资金投资项目进行监督检查和评估，确保募集资金使用的合法有效，并致力于实现募集资金投资项目质量和经济效益的最优化，促使募集资金投资项目尽快达到预定可使用状态。

公司将严格遵守《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规和规范性文件规定，科学合理决策，确保募集资金使用的合法有效，实现公司与投资者利益最大化，不会对公司的正常经营产生重大不利影响，也不存在其他损害股东利益的情形。

五、本次部分募投项目延期的必要性和可行性

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》的相关规定，公司对募投项目的必要性及可行性进行了重新论证，认为募投项目符合公司战略规划，项目继续实施仍具备必要性和可行性。

（一）项目建设的必要性分析

1、顺应国家“大数据”战略发展方向

中国数字经济以基础设施升级、政策创新、市场扩容为三大支柱，展现出强劲活力。2024年7月，国务院常务会议部署数字经济重点工作，强调推进数字产业化与产业数字化，并加速数据要素市场建设。党的二十届三中全会明确提出健全数字经济与实体经济深度融合的制度框架，聚焦新型工业化、数据要素市场化等方向，为数字经济发展提供体制机制保障。

公司一直以来与技术发展及国家战略方向保持一致，在与客户交流、沟通中发掘新的业务增长点，切实解决客户的现实业务痛点，推动视频领域内的超高清技术与人工智能技术的行业应用落地，使得更多传统行业能够充分受益于技术发展，助力产业变革和智慧升级。

2、把握人工智能发展带来的重要机遇

近年来，人工智能引领的新一轮科技革命浪潮席卷全球，正以前所未有的速度、广度和深度改变生产生活方式。国家层面首次将“人工智能+”行动计划写入《政府工作报告》，提出通过供需双侧协同发力，推动人工智能与经济社会的深度融合。随着生成式人工智能（AIGC）技术的逐步成熟，多模态大模型通过整合文本、图像、语音、视频等多种信息形式，逐步渗透到各行业的核心场景中，成为推动产业智能化转型。在政策支持和市场需求双驱动下，多模态大模型有望成为推动产业升级和创新的重要引擎。

网达软件 AI 视频大数据平台项目，通用多模态大模型技术，有效发挥“小模型+大模型”协作范式，成功化解了大模型部署成本高、落地难的问题。让行业用户得以享受大模型技术的红利，应用前景广泛。

3、大视频行业发展空间巨大

2025 年 6 月，国家广播电视总局围绕超高清工作部署，明确 2025 年为“超高清发展年”，要求各地加速标清频道退停，联合产业链各方，协同联动，大力推进超高清整体升级、规模见效。未来 3 年，随着 50 个超高清频道落地、6.5 亿终端普及，中国广电视听行业将实现新的跨越。

公司长期聚焦于大视频领域，在超高清领域持续深耕。高新视频服务平台项目针对高新视频的运营管理和业务支撑，提供从采集、制作、分发、变现、交付的全流程软件产品支撑，拥有广阔的市场空间。

（二）项目可行性分析

1、丰富的技术积累和行业经验形成竞争优势

公司在视频 AI 和大数据领域具有深厚的技术积累，为客户提供定制化解决方案，具备软硬件产品的开发能力，不仅具有丰富的算法库支持，同时通过多模态大模型技术支撑 AI 算法根据实际应用场景的迭代拓新，能够提供长期的应用支撑。公司高清视频全链路解决方案，通过自主研发的智能编转码技术、窄带高清传输协议及超低时延处理架构，实现高清视频流平均传输时延压缩至 60ms 阈值，形成具备高画质呈现、低资源占用、瞬时化传输三位一体的新一代视频处理技术矩阵。覆盖采集、压缩、传输、处理与播放各环节，具备高度模块化和集成能力。公司在 XR 领域持续积累，通过 XR 技术的产品矩阵和行业方案，在娱乐元宇宙、商业元宇宙、工业元宇宙及政务元宇宙等众多领域积累起了丰富的经验。

2、良好的研发实力推进高质量科技创新

公司积极开展自主研发及创新，不断保持资金的研发投入并高度重视技术研发团队建设和培养。公司持续引进行业内的专业人才，经过多年的积累，已形成了一支经验较为丰富，技术水平较高的技术研发团队，能紧密跟踪国内外先进技术发展趋势，已成为公司技术创新的基石。

3、优质的客户资源保障业务持续发展

公司核心业务常年保持稳定，向大量头部企业客户提供基于视频的软件技术解决方案，广泛应用其大中小屏高新视频、AI、VR、AR 场景。通过多年行业实践积累，公司打造了众多集团、区域级标杆性媒体产品，获得良好的市场口碑。

公司深刻理解头部客户在视频领域的软件技术需求，并随着技术进步协助客户不断开发、开拓、深化更多的技术应用场景和业务领域，实现战略协同，共同成长。随着市场需求发展，公司高新视频服务平台项目和 AI 视频大数据平台项目收入占比逐年提高，成功拓展了港口物流、城市治理安全、园区智能管控等新增应用场景。

4、项目实施符合国家信创国产化方向

公司积极响应国家信息技术应用创新战略，全面推进产品体系与国产化生态的深度适配。核心产品已通过 OpenEuler、OpenAnolis、麒麟、麒麟信安、统信 UOS 等主流国产服务器操作系统的兼容性认证，电科金仓（kingbase）、达梦、平凯星辰（TiDB）等国产数据库的兼容性互认证，并完成了鲲鹏、飞腾、兆芯、海光等国产芯片平台完成兼容适配优化。公司致力于为客户提供安全可控、自主可靠的信创解决方案，助力关键行业核心系统的国产化替代进程。

（三）重新论证的结论

经重新论证，公司认为该项目符合战略规划，仍然具备投资的必要性和可行性。

六、本次部分募投项目延期对公司的影响

本次部分募投项目延期是公司根据项目实施的实际情况做出的审慎决定，符合公司实际经营状况和未来发展需要，有利于募集资金投资项目顺利实施。本次项目延期事项仅涉及项目进度的变化，均不影响募集资金投资项目的实施内容，未改变募集资金的投资方向及内容，不会对募集资金投资项目产生实质性影响，不存在变相改变募集资金投向和损害公司股东利益的情况，不会对公司经营、财务状况产生不利影响。

七、保荐机构核查意见

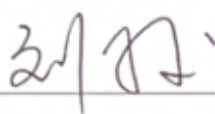
经核查，保荐机构认为：公司本次募集资金投资项目延期事项已经公司董事会审议通过，符合相关法律法规的要求，该事项无需提交公司股东会审议。

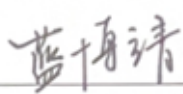
公司本次事项符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上海证券交易所股票上市规则》等相关

法律、法规和规范性文件规定。综上，保荐机构对本次募集资金投资项目延期事项无异议。

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于上海网达软件股份有限公司
部分募投项目延期事项的核查意见》之签章页）

保荐代表人：


刘 骏


蓝博靖

