

国泰君安证券股份有限公司
关于北京指南针科技发展股份有限公司
变更部分募集资金投资项目的专项核查意见

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”、“保荐机构”）作为北京指南针科技发展股份有限公司（以下简称“指南针”、“公司”或“上市公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2020 年修订）》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对指南针拟变更部分募集资金项目的事项进行了核查，并出具核查意见如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

1、募集资金的基本情况

公司于 2019 年 10 月 25 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准北京指南针科技发展股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2019]1993 号），并经深圳证券交易所同意，核准公司公开发行人民币普通股（A 股）5,690 万股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格为 6.25 元，募集资金总额为人民币 35,562.5 万元，扣除承销保荐费及其他与发行有关的费用 5,624.62 万元（不含税）后，公司募集资金净额为人民币 29,937.88 万元。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）于 2019 年 11 月 12 日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了致同验字（2019）第 110ZC0198 号《验资报告》，确认募集资金到账。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司募集资金投资项目具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	承诺投资金额	累计已投入金额	余额
1	PC 金融终端系列产品升级优化项目	13,493.65	10,196.86	3,296.79
2	移动端金融产品建设项目	3,772.21	2,007.05	1,765.16
3	华南研发中心及客户服务中心建设项目	8,126.71	0	8,126.71

4	大数据营销及研究中心项目	4,545.31	1,153.23	3,392.08
合计		29,937.88	13,357.14	16,580.74

2、拟变更项目的基本情况

公司拟变更的募集资金项目为“华南研发中心及客户服务中心建设项目”，该项目涉及金额 8,126.71 万元，占总筹资额的比例为 27.15%，该项目目前尚未投入募集资金。公司拟终止该项目，并将涉及的募集资金 8,126.71 万元全部投入“PC 金融终端系列产品升级优化项目”，该项目涉及的募集资金由 13,493.65 万元增加为 21,620.36 万元。本次项目变更不构成关联交易。

公司于 2021 年 4 月 23 日分别召开了第十二届董事会第十五次会议、第十三届监事会第十一次会议，会议审议通过《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，该议案尚需提交公司 2020 年年度股东大会审议。

二、变更募投项目的原因

1、原募投项目计划和实际投资情况

公司原募投项目计划建设华南研发中心及客户服务中心，在现有业务发展的基础上承担新技术应用支撑性研发、新产品专项性研发以及专业性客户服务等关键职能；计划建设周期为三年，投资总额预计不超过 18,081.22 万元，其中第一年计划投资 11,786.39 万元、第二年计划投资 3,148.96 万元，第三年投资 3,145.88 万元。资金投入明细构成如下：

单位：万元

项目名称	第一年	第二年	第三年	合计
1. 场地装修投入	1,100.00	-	-	1,100.00
2. 研发、服务设备及软件购置费用	7,864.45	837.02	717.96	9,419.42
3. 研发团队投入	2,104.78	2,244.98	2,370.48	6,720.24
4. 预备费	717.16	66.96	57.44	841.56
合计	11,786.39	3,148.96	3,145.88	18,081.22

因原募投项目主要职能为公司提供新技术应用支撑性研发、新产品专项性研发以及专业化的客户售后运维服务等后台支持，因此不单独进行经济效益测算。

原募投项目鉴于公司审慎使用募集资金和新冠肺炎疫情的影响，该项目目前尚未投入募集资金，未使用的募集资金余额为 8,126.71 万元，全部存放于公司开立的募集资金专户。

2、终止原募投项目的原因

公司于 2016、2017 年先后在北京、广东佛山购置了两处办公楼，2017 年在进行原募投项目规划时，计划在广东佛山新购置的办公场地建设华南研发中心及客户服务中心，以该中心为平台将研发工作进行专业性分工，一方面开展支撑性研发任务，主要为包含新技术标准及技术框架等的专项产品实施前期研究准备，另一方面针对公司新产品研发需求进行专项产业研发；同时建立客户服务中心为客户专门提供相关产品讲解及软件培训视频服务、售后维护与保障等相关服务，当时计划在公司上市后开展原募投项目的建设工

公司于 2019 年 11 月 18 日在创业板挂牌上市，此时距离公司规划原募投项目已过三年，公司在广东佛山办公中心已有客服、后台人员 300 余人，再加上北京办公中心相关部门员工，基本能够满足当前客户服务的需求。

2020 年初爆发了新冠肺炎疫情，应疫情防控的要求，同时基于审慎使用募集资金的考虑，公司在华南研发中心的建设上采取了相对谨慎的投资策略。同时，近年随着新产品的推出，公司的研发方向也出现了一些调整，研发项目主要集中在 2019 年推出的财富掌门系列产品的新技术开发和现有的全赢系列产品的优化升级，以保持公司技术可持续性发展。研发工作由公司位于北京的办公中心负责，公司对北京的研发团队进行了扩充，加大了研发投入。

结合公司未来一段时期的研发计划，从外部经营环境、高端技术人才的引进成本、现有团队迁移成本等各种因素上考虑，原募投项目的实施已无法适应当前公司发展的需求，为确保募投项目的实施质量，充分发挥募集资金作用，公司决定终止该项目，并将该项目募集资金 8,126.71 万元全部投入“PC 金融终端系列产品升级优化项目”。

三、变更后的募投项目情况说明

公司本次拟终止原募投项目，将项目涉及的募集资金 8,126.71 万元全部投入“PC 金融终端系列产品升级优化项目”，该项目是公司原申报的募投项目之一，不属于新项目。

1、变更后募集资金投资项目具体情况如下：

单位：万元

序号	本次募集资金投资项目变更前	本次募集资金投资项目变更后
----	---------------	---------------

	项目名称	承诺投资金额	项目名称	承诺投资金额
1	PC 金融终端系列产品升级优化项目	13,493.65	PC 金融终端系列产品升级优化项目	21,620.36
2	移动端金融产品建设项目	3,772.21	移动端金融产品建设项目	3,772.21
3	华南研发中心及客户服务中心建设项目	8,126.71	大数据营销及研究中心项目	4,545.31
4	大数据营销及研究中心项目	4,545.31	-	-
合计		29,937.88		29,937.88

2、变更项目的基本情况和投资计划

“PC 金融终端系列产品升级优化项目”的具体建设内容包括 PC 金融终端产品升级优化、PC 金融终端用户服务体系升级优化以及品牌建设及市场推广，通过对公司目前主要的全赢博弈系列软件进行系统性升级，包括对数据分析技术、投资分析模型、风险控制模型等产品功能的升级，对讲师团队、研发团队、基础设施等用户服务体系的升级，以及对 PC 端产品品牌建设、市场推广力度的提升，进一步巩固并增强公司的经营实力与行业地位。

本项目计划建设周期为三年，投资总额预计不超过 30,022.19 万元，其中第一年计划投资 13,683.67 万元，第二年计划投资 8,367.80 万元，第三年计划投资 7,970.72 万元，具体投资进度计划如下表所示：

单位：万元

项目名称	第一年	第二年	第三年	合计
1. 办公场地租赁及装修费用	326.96	454.04	530.04	1,311.04
2. 设备及软件购置费用	5,398.11	535.64	84.75	6,018.50
3. 品牌建设及推广费用	2,250.00	2,300.00	2,450.00	7,000.00
4. 研发、测试及其他费用	2,728.60	3,200.12	3,520.13	9,448.85
5. PC 用户服务体系人员费用	980.00	1,078.00	1,185.80	3,243.80
6. 铺底流动资金	2,000.00	800.00	200.00	3,000.00
合计	13,683.67	8,367.80	7,970.72	30,022.19

本项目涉及募集资金 13,493.65 万元，占总筹资额的比例为 45.07%。截至 2020 年 12 月 31 日，该项目已累计投入募集资金 10,196.86 万元，余额为 3,296.79 万元。对于项目增加的 8,126.71 万元募集资金，公司将根据项目建设内容的实际情况、进度以及需求度进行合理使用。

公司的主营业务为以证券工具型软件终端为载体，以互联网为工具，向投资

者提供及时、专业的金融数据分析和证券投资咨询服务。金融信息服务收入占公司营业收入的比重达 90% 以上，PC 金融终端系列产品升级优化项目的实施，有助于提升软件功能的研发及数据挖掘能力，提升公司整体服务能力，增强产品竞争力与公司的盈利能力，符合公司深耕主业的长期发展战略。

在公司北京办公场地开展该项目研发，有利于公司充分依托北京高端人才集中的优势，吸收更多高端研发人才，降低高端人才的聘用成本，充实研发团队，增强公司研发创新实力，有利于形成持续创新机制，优化产品结构，增强公司的持续经营能力，能够切实有效提高募集资金的使用效率，提高公司的资产回报率和股东价值，进一步加强公司的品牌认知度、影响力和核心竞争力。

四、独立董事、监事会对变更募投项目的意见

1、独立董事意见

经审查，公司独立董事认为：公司本次变更部分募投项目，是结合公司实际情况、业务发展环境，对募投项目进行充分分析、论证后作出的审慎决策。本次变更部分募投项目募集资金投向符合公司实际情况，有利于提高募集资金使用效率，增强公司整体研发实力，符合公司的发展战略，没有违反中国证监会、深圳证券交易所及公司关于募集资金使用的有关规定。公司董事会在审议此事项时，审议程序合法、有效。因此，独立董事同意本次变更部分募集资金投资项目的事项，即同意终止原“华南研发中心及客户服务中心建设项目”，并将该项目涉及的募投金额 8,126.71 万元，全部投入“PC 金融终端系列产品升级优化项目”，并同意将此事项提交公司 2020 年年度股东大会审议。

2、监事会意见

经审核，公司监事会认为：公司本次变更部分募投项目是结合公司实际情况、业务发展环境，对募投项目进行充分分析、论证后作出的审慎决策。本次变更部分募投项目募集资金投向符合公司实际情况，有利于提高募集资金使用效率，增强公司整体研发实力，符合公司的发展战略，没有违反中国证监会、深圳证券交易所及公司关于募集资金使用的有关规定。公司董事会在审议此事项时，审议程序合法、有效。因此，监事会同意本次变更募集资金投资项目的事项，并同意将此事项提交公司 2020 年年度股东大会审议。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司本次变更募集资金投资项目是结合公司实际情况、业务发展环境，对募投项目进行充分分析、论证后作出的审慎决策。公司本次变更募集资金投资项目事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事已出具了同意意见，并将提交股东大会审议，履行了必要的审批程序，符合中国证监会、深圳证券交易所及公司关于上市公司募集资金使用的有关规定。

综上，保荐机构对公司本次变更募集资金投资项目的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于北京指南针科技发展股份有限公司变更部分募集资金投资项目的专项核查意见》之签章页）

保荐代表人：

彭凯： _____

刘爱亮： _____

国泰君安证券股份有限公司

年 月 日