

太平洋证券股份有限公司
关于万达信息股份有限公司
募投项目调整投资规模及募集资金投入金额
并延期的核查意见

太平洋证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为万达信息股份有限公司（以下简称“万达信息”、“公司”）持续督导工作的保荐机构，根据《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》《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》等有关规定，对万达信息2021年度向特定对象发行股票募投项目调整投资规模及募集资金投入金额并延期事项进行了认真、审慎调查，情况如下：

一、2021年度向特定对象发行股票募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意万达信息股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2022]1689号），公司向特定对象发行人民币普通股股票（A股）255,607,229股，面值为每股人民币1元，发行价格为每股人民币7.74元，截至2023年1月9日止，公司本次向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）募集资金总额为人民币1,978,399,952.46元，扣除本次发行费用（不含税）人民币26,256,654.78元，募集资金净额为人民币1,952,143,297.68元。上述募集资金已全部到位，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次发行募集资金的到位情况进行了审验，并于2023年1月10日出具了《验资报告》（信会师报字[2023]第ZA10006号）。公司已对本次发行的募集资金进行专户存储管理，并与专户银行、保荐机构签订了募集资金三方（四方）监管协议，对本次向特定对象发行股票募集资金进行监管。

根据《2021年度向特定对象发行股票募集说明书（注册稿）》，本次发行募集资金预计不超过300,000.00万元（含300,000.00万元），扣除发行费用后，募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	未来公卫和医疗创新管理服务项目	101,469.85	101,400.00
2	未来城市智慧服务平台项目	89,167.30	89,000.00
3	企业人力资源数字化平台项目	20,026.00	20,000.00
4	偿还银行贷款	89,600.00	89,600.00
	合计	300,263.15	300,000.00

公司于 2023 年 2 月 2 日召开第七届董事会 2023 年第一次临时会议、第七届监事会 2023 年第一次临时会议，审议通过《关于调整募集资金投资项目拟投入募集资金金额的议案》，同意公司根据实际情况对募投项目拟投入募集资金金额作如下调整：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	原计划募集资金投入金额	调整后投入金额
1	未来公卫和医疗创新管理服务项目 (包括四个子项目)	101,469.85	101,400.00	53,013.00
1.1	未来公卫数字化管理项目	46,250.00	46,250.00	23,500.00
1.2	基于大数据的病种分值付费 (DIP) 综合应用管理项目	22,260.35	22,200.00	11,500.00
1.3	智能医疗数据能力开放服务平台 (Wise-HDP) 及应用体系项目	20,759.50	20,750.00	11,113.00
1.4	医疗运营和物联网管理平台创新项目	12,200.00	12,200.00	6,900.00
2	未来城市智慧服务平台项目 (包括两个子项目)	89,167.30	89,000.00	72,850.00
2.1	市民云开放服务平台	37,296.50	37,250.00	21,100.00
2.2	未来社区运营服务平台	51,870.80	51,750.00	51,750.00
3	企业人力资源数字化平台项目	20,026.00	20,000.00	10,000.00
4	偿还银行贷款	89,600.00	89,600.00	59,351.33
	合计	300,263.15	300,000.00	195,214.33

二、2021 年度向特定对象发行股票募集资金使用情况

(一) 募集资金置换先期投入的情况

公司于2023年6月15日分别召开第七届董事会2023年第三次临时会议和第七届监事会2023年第三次临时会议，审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司根据预先投入募投项目及支付发行费用的自筹资金的情况，使用募集资金置换预先投入募投项目及支付发行费用的自筹资金合计15,532.11万元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本次置换事项进行专项审核并出具了《万达信息募集资金置换专项鉴证报告》（信会师报字[2023]第ZA14521号）。

根据公司《2021年度向特定对象发行股票募集说明书（注册稿）》中对募集资金置换先期投入做出的安排，即“在本次发行募集资金到位之前，公司可能根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换”，本次募集资金置换事项与发行申请文件中的内容一致，未与募集资金项目的实施计划相抵触。鉴于本次募集资金已到位，为提高募集资金使用效率，公司拟使用本次募集资金置换已预先投入募投项目及支付发行费用的自筹资金15,532.11万元。上述事项于2023年6月25日从募集资金专户中置换完毕。

（二）募集资金投资项目调整实施主体及实施地点的情况

公司于2023年6月15日分别召开第七届董事会2023年第三次临时会议和第七届监事会2023年第三次临时会议，审议通过《关于变更部分募投项目实施主体及实施地点的议案》，同意公司根据发展规划和募投项目的实施情况，将“智能医疗数据能力开放服务平台（Wise-HDP）及应用体系项目”的实施主体由公司全资子公司宁波金唐软件有限公司变更为万达信息，相应的实施地点由浙江省宁波市鄞州区高新技术产业开发区变更为上海市徐汇区漕河泾街道桂平路481号20号楼5层。除此之外，该募投项目无其他变更事项。

（三）募集资金投资项目延期的情况

公司于2024年8月28日分别召开第八届董事会第十次会议和第八届监事会第五次会议，审议通过《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同意公司根据募集资金投资项目实际实施的内外外部情况，结合最新政策、行业趋势、市场形势、技术更新以及其他外部影响等因素，基于审慎原则，对“未来公卫数字化管理项目”“医疗运营和物联网管理平台创新项目”“市民云开放服务平台”“未来社

区运营服务平台”和“企业人力资源数字化平台项目”的进度进行调整，预计项目达到可使用状态日期均延长至2025年12月31日，项目投资总额和建设规模均不变。

（四）闲置募集资金暂时补充流动资金的情况

公司于2024年10月24日分别召开第八届董事会第十一次会议和第八届监事会第六次会议，审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设资金需求、保证项目正常进行的前提下，将2021年度向特定对象发行股票募集资金投资项目中不超过人民币60,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，以提高募集资金使用效率、降低财务成本。使用期限不超过董事会批准之日起12个月，到期将归还至公司募集资金专户。

截至2025年2月28日，公司已使用闲置募集资金31,200万元暂时补充流动资金。

（五）截至2025年2月28日募集资金使用情况

截至2025年2月28日，公司累计使用募集资金1,320,264,492.66元（含置换前期预先投入部分），具体情况如下表：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金拟投入金额	累计投入金额	投资进度
1	未来公卫和医疗创新管理服务 项目 (包括四个子项目)	53,013.00	27,640.77	52.14%
1.1	未来公卫数字化管理项目	23,500.00	11,994.54	51.04%
1.2	基于大数据的病种分值付费（DIP）综合应用管理项目	11,500.00	6,831.53	59.40%
1.3	智能医疗数据能力开放服务平台(Wise-HDP)及应用体系项目	11,113.00	4,225.64	38.02%
1.4	医疗运营和物联网管理平台创新项目	6,900.00	4,589.06	66.51%

2	未来城市智慧服务平台项目 (包括两个子项目)	72,850.00	39,865.85	54.72%
2.1	市民云开放服务平台	21,100.00	12,075.38	57.23%
2.2	未来社区运营服务平台	51,750.00	27,790.46	53.70%
3	企业人力资源数字化平台项目	10,000.00	5,168.50	51.69%
4	偿还银行贷款	59,351.33	59,351.33	100.00%
合计		195,214.33	132,026.45	67.63%

注：以上数据未经审计

三、本次募投项目调整投资规模及募集资金投入金额并延期的具体情况

公司根据募集资金投资项目实际实施的内外外部情况，结合最新政策、行业趋势、市场形势、技术更新以及其他外部影响等因素，基于审慎原则，对募投项目投资规模、募集资金投入金额及进度进行调整，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	子项目名称	投资规模				项目进度	
		调整前		调整后		调整前	调整后
		投资总额	募集资金投入金额	投资总额	募集资金投入金额	预计达到可使用状态日期	预计达到可使用状态日期
1. 未来公共卫生和医疗创新管理服务项目	1.1 未来公卫数字化管理项目	46,250.00	23,500.00	23,500.00	23,500.00	2025 年 12 月 31 日	2026 年 12 月 31 日
	1.2 基于大数据的病种分值付费（DIP）综合应用管理项目	22,260.35	11,500.00	11,504.82	11,500.00	2025 年 12 月 31 日	2026 年 12 月 31 日
	1.3 智能医疗数据能力开放服务平台（Wise-HDP）及应用体系项目	20,759.50	11,113.00	11,321.28	11,113.00	2025 年 12 月 31 日	2026 年 12 月 31 日
	1.4 医疗运营和物联网管理平台创新项目	12,200.00	6,900.00	12,900.00	12,900.00	2025 年 12 月 31 日	2026 年 12 月 31 日
	小计	101,469.85	53,013.00	59,226.10	59,013.00	-	-
2. 未来城市智慧服	2.1 市民云开放服务平台	37,296.50	21,100.00	15,100.00	15,100.00	2025 年 12 月 31 日	2026 年 12 月 31 日

项目名称	子项目名称	投资规模				项目进度	
		调整前		调整后		调整前	调整后
		投资总额	募集资金投入金额	投资总额	募集资金投入金额	预计达到可使用状态日期	预计达到可使用状态日期
务平台项目	2.2 未来社区运营服务平台	51,870.80	51,750.00	51,750.69	51,750.00	2025 年 12 月 31 日	2026 年 12 月 31 日
	小计	89,167.30	72,850.00	66,850.69	66,850.00	-	-
3. 企业人力资源数字化平台项目	企业人力资源数字化平台项目	20,026.00	10,000.00	10,001.81	10,000.00	2025 年 12 月 31 日	2026 年 12 月 31 日
合计		210,663.15	135,863.00	136,078.60	135,863.00	-	-

四、本次对募投项目进行调整的原因

（一）募投项目延期的原因

当前，国际形势复杂多变，全球范围内的科技创新与产业变革加速。国内，2024 年 7 月党的二十届三中全会召开，国家部署了新质生产力战略方向。2024 年 12 月召开的中央经济工作会议，进一步明确以科技创新引领新质生产力发展，开展“人工智能+”行动。政府持续推进产业结构优化升级，加快数字经济发展，推动信创在医疗等众多领域的广泛深度应用，确保信息技术在关键领域的安全可控。同时，聚焦于新质生产力、科技创新、民生改善等领域的政策频出，旨在推动经济社会全面进步和高质量发展，实现人民对美好生活的向往。与此同时，人工智能、大数据、区块链等新一代信息技术高速发展，以 DeepSeek 为代表的人工智能技术更是以前所未有的速度向前推进，与国民经济各个领域的融合应用不断深入，正深刻改变着当下的生产与生活方式，影响着行业 and 我们的未来。

在这样的大背景下，面对行业 and 技术的快速变化，公司对募投项目建设进行了全面而审慎的评估。针对新质生产力发展方向，公司重点强化了三大领域的研发布局：一是加速前沿技术成果转化，推动人工智能、大数据等新技术在主营业务中的场景化应用；二是构建自主可控的信息安全体系，完善数据治理架构与网络安全防护机制；三是深化信创产业协同创新，加强国产化技术方案的适配性研发。针对 DeepSeek 等人工智能技术的发展，公司系统梳理了相关技术发展趋势与应用场景，进一步明确将人工智能技术深度融入现有产品线，并通过信创适配

工程提升产品竞争力。通过前述研发布局调整，公司研发体系将更紧密地契合国家战略导向，为公司数智化转型奠定坚实基础。

正是基于国内外形势变化和公司研发布局的侧重调整，公司拟对募投项目在建业务模块的部分研发内容进行优化，具体情况如下：

1、未来公卫数字化管理项目：拟进一步优化传染病监测预警和应急处置建设，依据国家公共卫生政策要求及客户需求导向，新增业务管理、癌症筛查和监管业务板块，并基于信创国产化适配，全面升级在研系统。

2、基于大数据的病种分值付费（DIP）综合应用管理项目：拟通过联合的DRG/DIP 医保科技能力转化，构建医保基金智能监管产品体系，赋能医联体、医共体的支付改革系统，加大公立医院内部高质量发展运营管理体系产品的研发；同时落实国家对信息化产品进行信创升级改造的要求；结合大数据+人工智能技术，构建医保智能数字化体系。

3、智能医疗数据能力开放服务平台(Wise-HDP)及应用体系项目：拟优化医疗数据服务能力，通过提取底层通用平台能力，在原有研发内容的基础上构建数据、知识、智能三个基础中台，减少各应用端建设内容，综合支撑上层业务应用，降低产品整体研发成本。

4、医疗运营和物联网管理平台创新项目：拟增加面向大中型医疗机构的信创 HIS 研发、基于信创的 CIS 系统升级改造、信创平台升级以及信创移动医生站系统的开发，通过信创 HIS 与 CIS 系统的深度改造及物联网技术的创新应用，为大中型医疗机构提供一套全面、高效、智能的信息化解决方案，推动医疗行业的数字化转型与智慧化发展。

5、市民云开放服务平台项目：在原有研发规划内容的基础上将基于 DeepSeek 基础大模型进行人工智能应用场景的优化升级，构建以市民为中心的城市服务领域的行业模型，并在智能公共服务导航、服务云帮办、社工数字助手、可信生活圈、运营管理助手等方面研发多个智能体应用，促进城市服务移动端的体验升级。

6、未来社区运营服务平台项目：拟顺应国家大力发展城市管理“一网统管”，积极推进“基层减负”的政策导向，结合人工智能、大数据等技术发展，优化数据中枢，做强数据要素在城区管理、基层治理中的作用，引入 AIGC 和智能体技

术，利用人工智能技术强化治理、就业、治安、教育及市场新质监管等方面的应用能力，深化智慧城市发展，推进城市全域数字化转型。

7、企业人力资源数字化平台项目：拟在复盘重要种子项目应用实践的基础上，进一步落实组织部、国资委、财政部对于相关国有企业管理要求，引进最新的 DeepSeek 大模型与人力资源应用场景相融合，更好地提升企业智能化水平和业务效率，优化使用体验，进一步推动企业高质量发展，打造适应未来的、国产化的企业人力资源数字化产品。

鉴于以上对募投项目研发内容的优化调整，上述募投项目研发进度将有所延后，项目预计达到可使用状态的日期均延长至 2026 年 12 月 31 日。

（二）部分募投项目投资规模（含募集资金投入金额）调减的原因

1、智能化研发体系升级驱动研发流程优化：公司依托自主研发的智能体软件工厂和基于 DeepSeek 基础大模型进行升级的智能化研发助手，通过构建多模态交互智能体、自动化测试智能体实现研发流程全链路智能化，优化需求分析、代码生成环节，可以替代并减少原募投项目相关投入，降低研发成本；基于知识图谱技术构建并沉淀了大量的技术解决方案和可复用的技术组件，分别通过算法车间和组件库进行管理复用，有效避免了重复开发导致的资源浪费，大幅降低研发成本。

2、技术成果复用减少研发投入：公司统一优化了所有募投项目的顶层设计，旨在提炼打造通用的 AI 中台、数据中台和知识中台，实现募投项目底层能力复用，减少基础架构重复建设，提升业务场景研发效率，降低人员培养成本、整体开发成本、跨系统的适配成本；通过模块化/组件化集成替代独立开发，例如将支付、风控等通用功能接入现有系统；原计划研发的部分功能已通过合作方/客户项目实践，相关技术成果可直接复用和优化整合。特别是所有募投项目都涉及到的信创改造，公司在日常项目中积累的信创国产化适配技术实践可以直接复用，无需重新研发，节省了大量投入成本。

3、优化资源配置和精细化管理降低研发成本：为顺应国家新质生产力战略方向，公司调整了资金投入的优先级和侧重点，一方面优先投入高度契合国家战略方向的领域，另一方面充分分析自身的优势和不足，在优势领域重点发力，聚

焦核心竞争力，调减非核心模块的投入；得益于国产化替代方案落地，部分硬件采购成本和商业软件授权费用降低；通过研发项目全周期数字化管控，优化研发人员结构，加强内外部协作，降低整体研发成本，提升研发综合能效。

4、减少已成熟市场的相关研发投入：伴随各地“一网通办”模式的陆续建设和深入推广，政务服务市场日趋成熟，适当减少政务服务类应用场景开发，调减相关研发投入。

根据募投项目的实际情况，（1）对“未来公卫数字化管理项目”“基于大数据的病种分值付费（DIP）综合应用管理项目”“智能医疗数据能力开放服务平台（Wise-HDP）及应用体系项目”“市民云开放服务平台”“未来社区运营服务平台”“企业人力资源数字化平台项目”等6个募投项目的投资总额进行调减。

（2）对“市民云开放服务平台”项目募集资金投入金额进行调减，募集资金投入金额由21,100万元调整为15,100万元，募集资金投入减少6,000万元。

（三）“医疗运营和物联网管理平台创新项目”投资规模（含募集资金投入金额）调增的原因

基于技术创新成果与市场需求变化，为加强AI+医疗等关键国产化医疗系统建设，“医疗运营和物联网管理平台创新项目”通过增加信创HIS与CIS系统的深度改造及物联网技术的创新应用，实现医疗数据跨系统、跨院区的互联互通，重点突破医疗影像智能分析、电子病历结构化处理等关键技术，提升临床决策支持能力；基于DeepSeek大模型开发专病智能诊断系统，重点攻关肿瘤、心脑血管等重大疾病的辅助诊断技术；通过联邦学习技术实现多中心数据协同训练，在保障数据安全的前提下提升模型泛化能力。通过技术创新与模式变革，着力打造具有自主知识产权的智慧医疗解决方案，为健康中国战略实施提供科技支撑。

根据“医疗运营和物联网管理平台创新项目”研发需要，拟增加该募投项目投入，投资总额由12,200万元增加至12,900万元。其中，募集资金投入金额由6,900万元增加至12,900万元，募集资金投入增加6,000万元，将由“市民云开放服务平台”募集资金专户转出6,000万元至“医疗运营和物联网管理平台创新项目”募集资金专户。

本次对募投项目投资规模、募集资金投入金额以及投资进度的优化调整，更

符合国家战略及公司长期发展战略需要，更符合市场需求和技术趋势，同时，亦有利于最大化提升募集资金的利用效益，有利于项目在完成后能够发挥更大的经济效益和社会效益，具备必要性和合理性。

由于在项目后续具体建设过程中，仍可能存在各种不可预见因素，敬请广大投资者注意投资风险。

五、本次募投项目调整投资规模及募集资金投入金额并延期对公司经营的影响

公司本次募投项目调整投资规模、投入募集资金金额，是根据公司目前经营发展战略规划和实际经营需要以及募集资金到位的实际情况做出的审慎决定，同时，根据实际项目建设需要对项目进行延期，相关项目可行性及预计收益没有发生重大变化，不存在损害股东利益的情况，符合公司和全体股东的利益，具备必要性和合理性，不会对公司正常经营造成不利影响。

六、本次募投项目调整投资规模及募集资金投入金额并延期事项的审批程序

1、公司第八届董事会第十三次会议于 2025 年 3 月 27 日审议通过了《关于调整募投项目投资规模及募集资金投入金额并延期的议案》，同意公司根据募投项目实际实施的内外部情况，结合最新政策、行业趋势、市场形势、技术更新以及其他外部影响等因素，基于审慎原则，对募投项目的投资规模、募集资金投入金额及进度进行调整，预计项目达到可使用状态日期均由 2025 年 12 月 31 日延长至 2026 年 12 月 31 日。

2、公司第八届监事会第八次会议于2025年3月27日审议通过了《关于调整募投项目投资规模及募集资金投入金额并延期的议案》。经审核，公司本次募投项目调整投资规模、募集资金投入金额并延期是根据项目实际建设情况作出的审慎决定，相关项目可行性及预计收益没有发生重大变化，不存在其它损害公司和股东利益的情形，不会对公司正常经营造成不利影响。因此，监事会同意公司本次募投项目调整投资规模及募集资金投入金额并延期的事项。

七、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为，万达信息 2021 年度向特定对象发行股票募投项目调整投资规模及募集资金投入金额并延期事项已经获公司第八届董事会第十三次会议和第八届监事会第八次会议审议通过，履行了必要的审批程序。本次事项的相关审议程序符合《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》《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》等相关规定的要求。

综上，保荐机构对公司本次募投项目调整投资规模及募集资金投入金额并延期的事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《太平洋证券股份有限公司关于万达信息股份有限公司募
投项目调整投资规模及募集资金投入金额并延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

欧阳凌

敬启志

保荐机构：太平洋证券股份有限公司

2025 年 3 月 27 日