证券代码：603119 证券简称：浙江荣泰 公告编号：2024-037

浙江荣泰电工器材股份有限公司第一届董事会第二十七次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、董事会会议召开情况

浙江荣泰电工器材股份有限公司（以下简称"公司"）第一届董事会第二十七次会议的通知及资料已于2024年6月4日以电话、邮件等方式送达至全体董事，并于2024年6月6日10:00在公司会议室以现场结合通讯的方式召开。会议由董事长曹梅盛召集并主持，会议应参会董事7人，实际参会董事7人，公司全体监事、高级管理人员列席了本次会议。

本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《浙江荣泰电工器材股份有限公司章程》的有关规定，会议合法有效。

二、董事会会议审议情况

（一）审议通过了《关于新开立募集资金专项账户并授权签署监管协议的议案》

为规范公司募集资金管理，提高募集资金使用效率，切实保护投资者权益，根据《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，公司拟新开立募集资金专项账户，同时董事会授权董事长或其授权人士具体办理与本次开立募集资金专项账户及签署募集资金监管协议等相关事项。

表决结果：7名赞成；0名反对；0名弃权。

特此公告。

浙江荣泰电工器材股份有限公司董事会
2024年6月7日

证券代码：603119 证券简称：浙江荣泰 公告编号：2024-036

浙江荣泰电工器材股份有限公司关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 现金管理受托方：中信银行股份有限公司嘉兴南湖支行

● 本次现金管理金额：90,000,000元

● 现金管理产品名称：共赢慧信黄金挂钩人民币结构性存款

● 现金管理期限：85天

● 履行的审议程序：浙江荣泰电工器材股份有限公司（以下简称"公司"）于2023年8月21日召开的第一届董事会第十九次会议、第一届监事会第十二次会议，于2023年9月6日召开的2023年第二次临时股东大会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》。具体内容详见公司于2023年8月22日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2023-005）。

● 特别风险提示：尽管公司本次购买的保本浮动收益型存款产品属于较低风险理财品种，但金融市场受宏观经济影响较大，不排除该项投资受到市场波动影响的风险。

一、本次使用闲置募集资金进行现金管理的基本情况

（一）现金管理目的

为提高募集资金使用效率，在确保募集资金安全、不影响募集资金投资计划正常进行及公司正常生产经营活动的前提下，合理利用暂时闲置募集资金，增加公司的收益，为公司及股东获取更好回报。

（二）现金管理金额

本次进行现金管理的投资总额为9,000万元。

（三）资金来源

根据中国证券监督管理委员会《关于同意浙江荣泰电工器材股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2023]1288号），公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票7,000.00万股，每股发行价格为15.32元，募集资金总额为107,240.00万元，扣除各项发行费用10,234.54万元后，募集资金净额为97,005.46万元。中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次公开发行新股的资金到位情况进行了审验，并于2023年7月26日出具《验资报告》（中汇会验[2023]8542号）。

为规范公司募集资金管理，保护投资者权益，公司与保荐人、募集资金专户开户银行签署了《募集资金三方监管协议》，开设了募集资金专项账户，对募集资金实行专户存储。上述全部募集资金已按规定存放于公司募集资金专户。

根据《浙江荣泰电工器材股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》，公司首次公开发行股票募集资金投资项目具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	年产240万套新能源汽车安全件项目	74,877.00	68,000.00
2	补充流动资金	20,000.00	20,000.00
合计		94,877.00	88,000.00

由于募集资金投资项目建设需要一定周期，根据募集资金投资项目建设进度，现阶段募集资金在短期内出现暂时闲置的情况，本次现金管理来源于暂时闲置募集资金。

（四）投资方式

1、现金管理产品的基本情况

单位：万元

受托方	产品名称	收益类型	投资金额	预计年化收益率	产品期限	起息日	到期日
中信银行股份有限公司嘉兴南湖支行	共赢慧信黄金挂钩人民币结构性存款	保本浮动收益型	9,000	1.05%-2.43%	85天	2024年6月6日	2024年8月30日

2、使用暂时闲置募集资金进行现金管理的说明

公司本次使用暂时闲置募集资金购买的现金管理产品为定期型结构性存款，属于保本型产品，安全性高，不存在变相改变募集资金用途的行为，不影响募投项目正常进行，不存在损害股东利益的情形。

（五）现金管理受托方情况

中信银行股份有限公司是上市金融机构，不存在为本次交易专设的情况。公司与受托方不存在关联关系，本次使用暂时闲置募集资金进行现金管理不会构成关联交易。

（六）信息披露

公司将按照《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》等有关规定，及时履行信息披露义务。

（七）现金管理收益的分配

公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理的所得收益归公司所有，并严格按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所关于募集资金监管措施的要求管理和使用资金，现金管理产品到期后将归还至募集资金专户。

二、投资风险及风险控制措施

（一）投资风险

尽管公司拟使用暂时闲置募集资金投资安全性高、流动性好的保本型产品，投资风险可控。但金融市场受宏观经济影响较大，不排除该项投资受到市场波动影响的风险。

（二）风险控制措施

1、公司将严格按照《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》等有关规定办理相关现金管理业务，及时履行信息披露义务。

2、公司按照决策、执行、监督职能相分离的原则建立健全现金管理的审批和执行程序，有效开展和规范运行现金管理的投资产品购买事宜，确保资金安全。

3、公司将严格遵守审慎投资原则筛选投资对象，主要选择信誉好、规模大、有能力保障资金安全的发行主体所发行的产品。

4、公司财务部相关人员将及时分析和跟踪投资产品的投向、项目进展情况，如评估发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取相应保全措施，控制理财风险。

5、公司监事会、独立董事、董事会审计委员会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

6、在实施具体现金管理活动前，公司董事会秘书办公室以电话等方式提前2日告知董事会。

三、对公司的影响及相关会计处理

（一）公司最近一年又一期的财务指标

单位：元

项目	2023年12月31日（经审计）	2024年3月31日（未经审计）
资产总额	1,954,868,559.02	1,971,423,691.94
负债总额	293,426,557.57	273,773,106.42
归属于上市公司股东的净资产	1,661,442,001.45	1,697,650,585.52
项目	2023年度（经审计）	2024年第一季度（未经审计）
经营活动产生的现金流量净额	221,128,390.68	13,210,581.01

（二）对公司的影响

公司本次使用暂时闲置募集资金进行现金管理在确保募集资金安全、不影响募集资金投资计划正常进行的前提下开展，不会影响公司日常经营和募集资金投资项目的正常实施，不存在损害公司和股东利益的情形，亦不存在变相改变募集资金用途的情形。通过对暂时闲置募集资金进行适度、适时的现金管理，可以提高募集资金使用效率，增加公司现金资产收益，为公司股东谋取更好的投资回报。

（三）现金管理的会计处理方式及依据

根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》规定，公司现金管理本金计入资产负债表中货币资金、交易性金融资产，利息收益计入利润表中财务费用或投资收益项目。具体以年度审计结果为准。

四、决策程序的履行及独立董事、监事会、保荐机构意见

公司于2023年8月21日召开的第一届董事会第十九次会议、第一届监事会第十二次会议，于2023年9月6日召开的2023年第二次临时股东大会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保募集资金安全、不影响募集资金投资计划正常进行及公司正常生产经营活动的前提下，使用不超过人民币6亿元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理。该额度自公司2023年第二次临时股东大会审议通过之日起12个月内有效。在上述额度和期限内，资金可循环滚动使用。公司独立董事、监事会发表了明确的同意意见，保荐机构对本事项出具了明确的核查意见。具体内容详见公司于2023年8月22日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2023-005）。

五、截至本公告日，公司最近十二个月使用募集资金现金管理的情况

单位：万元

序号	受托方	产品类型	投资金额	收益类型	起息日	到期日	到期状态	预期年化收益率	是否赎回	实际收益
1	杭州银行股份有限公司嘉兴分行	结构性存款	15,000	保本浮动收益型	2024年5月22日	2024年5月31日	已到期	1.25%-2.80%	是	9.62
2	交通银行嘉兴南湖支行	结构性存款	5,000	保本浮动收益型	2024年5月28日	2024年6月28日	未到期	1.55-2.50%	否	-
3	交通银行嘉兴南湖支行	结构性存款	25,000	保本浮动收益型	2024年5月30日	2024年8月30日	未到期	1.55-2.50%	否	-
4	杭州银行股份有限公司嘉兴分行	结构性存款	15,000	保本浮动收益型	2024年6月3日	2024年6月30日	未到期	1.25%-2.80%	否	-
5	中信银行股份有限公司嘉兴南湖支行	结构性存款	1,000	保本浮动收益型	2024年6月1日	2024年8月30日	未到期	1.05%-2.43%	否	-
6	中信银行股份有限公司嘉兴南湖支行	结构性存款	9,000	保本浮动收益型	2024年6月6日	2024年8月30日	未到期	1.05%-2.43%	否	-
授权期限内任一时点的现金管理最高金额								55,000		
现金管理授权额度								60,000		
截止本公告日已使用的现金管理额度								55,000		
尚未使用的现金管理额度								5,000		

由上表，截至本公告披露日，公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理未到期余额为人民币55,000万元（含本次），未超过董事会授权使用闲置募集资金进行现金管理的金额范围和投资期限。

特此公告。

浙江荣泰电工器材股份有限公司董事会
2024年6月7日

证券代码：605177 证券简称：东亚药业 公告编号：2024-049
债券代码：111015 债券简称：东亚转债

浙江东亚药业股份有限公司关于董事长代行董事会秘书职责的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

浙江东亚药业股份有限公司（以下简称"公司"）于2024年3月9日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《东亚药业关于董事会秘书辞职的公告》（公告编号：2024-012），在公司未聘任新一任董事会秘书期间，暂由公司董事、副总经理夏道敏先生代行董事会秘书职责。

截至目前，夏道敏先生代行董事会秘书职责已满三个月。根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，公司董事会秘书空缺时间超过3个月的，董事长应当代行董事会秘书职责。因此，自2024年6月7日起，由公司董事长池正明先生代行董事会秘书职责。公司将按照相关规定，尽快完成董事会秘书的选聘工作。

特此公告。

浙江东亚药业股份有限公司
董事会
2024年6月6日

证券代码：605177 证券简称：东亚药业 公告编号：2024-050
债券代码：111015 债券简称：东亚转债

浙江东亚药业股份有限公司关于债券持有人可转债持有比例变动达到10%的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

经中国证券监督管理委员会《关于同意浙江东亚药业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕1165号）核准，浙江东亚药业股份有限公司（以下简称"公司"）于2023年7月6日向不特定对象发行69,000.00万元（690,000手，6,900,000张）可转换公司债券（以下简称"东亚转债"），每张面值为人民币100.00元，按票面金额发行，债券期限为6年。经上海证券交易所（以下简称"上交所"）自律监管决定书〔2023〕166号文同意，公司69,000.00万元（690,000手，6,900,000张）可转换公司债券于2023年8月2日起在上交所挂牌交易，债券简称"东亚转债"，债券代码"111015"。

公司控股股东、实际控制人及实际控制人的一致行动人池正明先生、池骋先生、台州市瑞康投资合伙企业（有限合伙）合计配售"东亚转债"348.602万张，即348,602,000元，约占可转债发行总量的50.52%。

公司于2024年5月13日收到池正明先生、台州市瑞康投资合伙企业（有限合伙）通知，自2024年3月15日至2024年5月13日，池正明先生及台州市瑞康投资合伙企业（有限合伙）通过集中竞价的方式合计转让"东亚转债"902,940张，约占可转债发行总量的13.09%。转让后公司控股股东、实际控制人及实际控制人的一致行动人合计持有"东亚转债"258.308万张，约占可转债发行总量的37.44%。具体情况详见公司于2024年5月14日披露《东亚药业关于债券持有人可转债持有比例变动达到10%的公告》（公告编号：2024-038）。

公司于2024年5月23日收到池正明先生、池骋先生通知，自2024年5月14日至2024年5月23日，池正明先生、池骋先生通过集中竞价、大宗交易的的方式合计转让"东亚转债"750,620张，约占可转债发行总量的10.88%。转让后公司控股股东、实际控制人及实际控制人的一致行动人合计持有"东亚转债"183.246万张，约占可转债发行总量的26.56%。具体情况详见公司于2024年5月24日披露《东亚药业关于债券持有人可转债持有比例变动达到10%的公告》（公告编号：2024-044）。

公司于2024年6月6日收到池正明先生通知，自2024年5月24日至2024年6月6日，池正明先生通过大宗交易的方式转让"东亚转债"712,000张，约占可转债发行总量的10.32%。本次转让后，公司控股股东、实际控制人及实际控制人的一致行动人合计持有"东亚转债"112.046万张，约占可转债发行总量的16.24%。

具体变动明细如下：

持有人名称	本次转让前持有数量（张）	本次转让前占发行总量的比例（%）	本次转让数量（张）	本次转让后持有数量（张）	本次转让后占发行总量的比例（%）
池正明	1,832,440	26.56	712,000	1,120,440	16.24
池骋	20	0.0003	0	20	0.0003
合计	1,832,460	26.56	712,000	1,120,460	16.24

注：本表格合计数与各分项数直接相加之和可能在尾数上存在差异，系计算中四舍五入造成。

特此公告。

浙江东亚药业股份有限公司
董事会
2024年6月6日

证券代码：600094、900940 证券简称：大名城、大名城B 编号：2024-030

上海大名城企业股份有限公司关于对外投资事项的进展公告

本公司董事局及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、对外投资概述

2024年5月7日，公司披露的《对外投资公告》，与福建大数据产业投资有限公司、上海商筹科技有限公司签署合资协议，三方共同投资建设大数据算力平台项目，推动人工智能技术的研发及应用。

具体内容详见公司于2024年5月7日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《关于对外投资的公告》（公告编号2024-026）。

二、对外投资进展情况

1、2024年5月16日，公司与福建大数据产业投资有限公司（简称"大数据产投"）、上海商筹科技有限公司三方共同投资设立的合资公司福建数产名商科技有限公司（简称"智算公司"）完成工商注册，注册资本：2亿元人民币，注册地址：福建省福州市长乐区数字福建产业园东湖路33号1号研发楼。

2、2024年5月23日，在人工智能与数据要素产业生态大会上，智算公司正式发布在福州市长乐新区投资建设2000P智算中心项目。

现智算公司已在福建省产权交易网发布大数据智算中心项目相关采购招标公告，开展相关项目采购招标（具体内容详见福建省产权交易网）。

3、为推动大数据智算中心业务在更多场景落地，进一步开拓"港数闽算"业务，拓展香港及东南亚等海外市场，公司与大数据产投拟共同投资设立福建省大数据智算运营有限公司（简称"大数据运营公司"，暂定名，以工商注册为准），通过大数据运营公司，为大数据智算中心的业务拓展及运营管理提供服务。

大数据运营公司注册资本人民币1000万元，由公司实现控股及并表，其中公司以自有资金出资550万元，占标的公司注册资本的55%，大数据产投公司出资450万元，占标的公司注册资本的45%，住所地在福建省福州市长乐区数字福建产业园（具体地址以工商注册为准）。目前大数据运营公司正在办理工商注册登记相关手续。

三、风险提示

（一）大数据智算中心目前处于业务布局阶段，尚未开展具体业务，预计对公司本年度财务状况及经营业绩不构成重大影响。预计未来随着"港数闽算"等业务的落地与发展，将对公司长期发展具有积极影响。

（二）相关标的公司未来在经营过程中可能面临市场风险、行业风险、运营风险等风险。

敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

上海大名城企业股份有限公司董事局
2024年6月6日

证券代码：600094、900940 证券简称：大名城、大名城B 公告编号：2024-029

上海大名城企业股份有限公司关于股东办理股份解除质押及再质押的公告

本公司董事局及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示

● 截至本公告日，俞锦先生累计质押股份99,500,000股，占其所持公司股份总数的80.39%，占公司总股本的4.02%。

俞锦先生持有公司流通A股份123,766,253股，占公司总股本的5.00%，为公司控股股东之一致行动人、公司董事局副主席兼总经理。

近日公司收到俞锦先生关于股份解除质押及再质押的通知，具体如下：

一、本次股份解除质押的基本情况

股东名称	俞锦
本次解质股份（股）	44,000,000
占其所持股份比例	35.55%
占公司总股本比例	1.78%
解除质押时间	2024年6月5日
持股数量（股）	123,766,253
持股比例	5.00%
剩余被质押股份数量（股）	53,500,000
剩余被质押股份数量占其所持股份比例	43.23%
剩余被质押股份数量占公司总股本比例	2.16%

二、本次股份质押的基本情况

单位：股

股东名称	是否为控股股东	本次质押股数	是否为限售股	是否补充质押	质押起始日	质押到期日	质权人	占其所持股份比例	占公司总股本比例	质押融资资金用途
俞锦	否	46,000,000	否	否	2024-6-5	2027-5-16	浙江稠州商业银行股份有限公司福州分行	37.17%	1.86%	提供担保

本次质押股份未被用作重大资产重组业绩补偿等事项的担保或其他保障用途。

三、股东累计质押股份情况

截至本公告披露日，俞锦先生、控股股东及其一致行动人累计质押股份情况如下：

单位：股

股东名称	持股数量	持股比例	本次质押前累计质押数量	本次质押后累计质押数量	占其所持股份比例	占公司总股本比例	已质押股份情况：已质押股份中限售股份数量	已质押股份情况：已质押股份中冻结股份数量	未质押股份情况：未质押股份中限售股份数量	未质押股份情况：未质押股份中冻结股份数量
名城控股集团有限公司	235,587,483	9.52%	119,798,179	119,798,179	50.85%	4.84%	0	0	0	0
俞锦	123,766,253	5.00%	53,500,000	99,500,000	80.39%	4.02%	0	0	0	0
福州创元贸易有限公司	10,000,000	0.40%	10,000,000	10,000,000	100%	0.40%	0	0	0	0
其他一致行动人	556,166,025	22.47%	0	0	0	0	0	0	0	0
控股股东及其一致行动人合计	925,519,761	37.39%	183,298,179	229,298,179	24.78%	9.26%	0	0	0	0

四、其他说明

俞锦先生未来半年和一年到期的质押股份数量33,500,000股，占其所持股份27.07%，占公司总股本的1.35%。俞锦先生不存在通过非经营性资金占用、违规担保、关联交易等侵害上市公司利益的情况。

俞锦先生本次股份质押不会对公司主营业务、融资授信及融资成本、持续经营能力产生影响；不会对上市公司的独立性产生影响，不会对公司控制权稳定、股权结构、日常管理产生影响。

五、风险提示

俞锦先生个人资信状况良好，具备良好的资金偿还能力，不存在平仓风险或被强制平仓的情形。公司将持续关注上述质押、解质押情况，严格遵守相关规定，及时履行信息披露义务。敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

上海大名城企业股份有限公司董事局
2024年6月6日

（上接D9版）

北海我秀都会的经营团队汇集了从事房地产行业多年的专家、互联网红人大V、资深产业物业开发运营职业经理人，具有丰富的建筑设计开发、地产运营管理以及红人营销经验。公司总经理在澳洲U/A建筑师事务所担任建筑师、合伙人期间，与华远、华润、万科、SOHO中国等多个知名地产公司合作，不仅在房地产开发领域的工作经验超过20年，还具备丰富的快消品牌再投资经验。公司总经理本人是坐拥百万级粉丝的头部达人，红人营销经验丰富，对红人经济拥有独特的见解。项目负责人自2005年任职绿地香港控股有限公司首席运营官期间，主持上海外滩半岛酒店的开发建设与合作运营、主持开发黄山太平湖皇冠假日酒店、黄山太平湖高尔夫球场及度假公寓等项目。

北海我秀都会的业务资质齐全，主要经营团队项目建设经验丰富，主要经营团队对于园区的设计理念与公司一致。因此，公司选择北海我秀都会作为战略合作伙伴，委托其建设直播基地，希望共同打造红人经济产业园区，助推北海数字经济建设。

三、结合与北海我秀都会的协议条款、直播基地的建设周期、预计达到可使用状态时间等，说明公司提前支付大额意向金的原因及合理性，相关支付安排是否符合商业惯例

2022年1月北海都秀取得土地证后，开始对整个园区进行项目规划方案设计，直播基地作为园区的一部分，整体动工节奏与园区保持一致。期间由于春节和公共卫生事件耽误，导致审批工作停滞，2022年8月下旬恢复正常后，取得规划许可证，开始设计施工图，此期间同时在进行园区内地下部分的施工准备工作，因北海为海风、台风环境，施工图设计复杂难度较大，过程中多次修改和论证，于2023年3月取得施工许可证，项目进入施工准备期，每年6-8月为北海雨季，暴雨、台风影响开工，2023年9月雨季基本结束后正式开始地上建筑开工建设，计划2024年年底交付，总施工时间约16个月，预计2025年内达到可使用状态。

根据房地产和建筑行业公开资料统计，住宅、商业楼宇平均建设周期为2-3年。因此，公司直播基地建设周期合理。

公司支付意向金，一方面是项目建设需要，包含土地、房屋建筑、电梯、给排水、配电、通讯、安防、小区景观等公共配套及定制化室内装修；另一方面为了锁定该部分优质的商业资源、争取更优惠的购置成本，是双方友好协商的结果。公司购置的直播基地为园区9号楼第2-29层，总面积约2.1万平方米（实际楼号及面积以最终建筑情况为准确定），单价为7,000元/平方米，合同总价款约为1.47亿元。以上安排符合商业惯例。

四、结合前述情况以及项目实际建设进度和意向金的存放使用状态，说明相关交易是否构成关联方资金占用或存在其他利益输送情形

截至目前，该直播基地建设项目尚在建设过程中，主体结构已建设完成，预计2024年底交付。经查阅北海我秀都会相关财务资料，上述意向金已于2023年前全部投入项目建设过程中。公司向北海我秀都会预付的意向金为根据合同约定而发生，均已用于项目建设支出，不构成关联方资金占用、不存在其他利益输送情形。

五、独立董事意见

经与公司管理层沟通，并查阅相关资料后，公司委托北海我秀都会建设直播基地并支付房屋购置款存在真实商业背景，具有商业实质，符合公司发展需求。我们认为上述交易不构成关联方资金占用或存在其他利益输送情形。

年审会计师的核查程序和核查意见，请详见中汇会计师事务所（特殊普通合伙）《关于上海证券交易所<关于天下秀数字科技（集团）股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管工作函>有关财务问题回复的专项说明》，上述文件公司已于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。

问题4：年报披露，报告期末，联营公司我爱我秀（北京）信息技术有限公司（以下简称我爱我秀）尚欠公司往来款余额9257万元，公司对其计提坏账准备余额890万元。相关款项系其我爱我秀作为公司控股子公司期间（2020年7月至2022年6月），公司向其提供的借款。而根据前期公告，我爱我秀称其将在2023年12月31日之前归还上述款项，但报告期内仅还款1000万元。

请公司补充披露：（1）结合我爱我秀的经营及资信情况，说明其未能按期完成还款的原因，是否构成违约，公司已采取和拟采取的具体追偿措施；（2）结合逾期还款情况，说明相关款项是否存在较大回收风险，公司对上述欠款计提减值准备的依据及合理性。请公司年审会计师就问题（2）发表意见。

公司回复：

一、结合我爱我秀的经营及资信情况，说明其未能按期完成还款的原因，是否构成违约，公司已采取和拟采取的具体追偿措施

（一）我爱我秀的经营及资信情况

我爱我秀最近两年主要财务数据如下：

单位：人民币万元

项目	2023年12月31日/2023年度	2022年12月31日/2022年度
流动资产	10,318.33	11,026.04
其中：货币资金	6,352.96	6,391.36
非流动资产	1,317.55	1,616.71
资产总计	11,635.87	12,642.75
营业收入	12,718.23	14,797.25
净利润	-914.28	-2,474.76
经营活动产生的现金流量净额	1,313.32	-6,357.28

由于上表可知，我爱我秀2023年营业收入较2022年下降2,079.02万元，下降幅度为14.05%，收入下滑的主要原因是我爱我秀通过前期的市场推广，相关产品已具有一定市场知名度，占据了一定市场份额，故而公司从2023年开始，对发展战略做出了调整，工作重心由前期的抢占市场，扩大销售规模，提升产品知名度逐步转变为关注利润，实现扭亏为盈，重视现金流，通过自身造血，从而在激烈的市场竞争中存活下来。故而2023年度我爱我秀对成本费用进行控制，减少市场推广费用的投入，对销售收入产生了一定影响。

虽然2023年度我爱我秀的营业收入有所下降，但是通过对成本费用的控制，2023年度亏损金额较上期大幅缩减；经营活动现金流量也大幅好转，经营活动产生的现金流量净额由上期的净流出6,357.28万元，转变为本期的净流入1,313.32万元。从我爱我秀经营情况来看，2023年度整体呈现向好态势。

从我爱我秀资产情况来看，2023年末货币资金与上期相比基本保持不变，流动资产和总资产较上期有所下降，主要系受亏损以及偿还天下秀借款所致。总体来看，我爱我秀资信情况与上期相比，不存在明显恶化的情况。

（二）其未能按期完成还款的原因，是否构成违约，公司已采取和拟采取的具体追偿措施

1、未能按期完成还款的原因

在2022年末，我爱我秀管理层预计2023年度随着宏观不利因素的消失，经济环境的逐步回暖，我爱我秀的收入依旧能够保持高速增长，以及通过对成本费用的控制，我爱我秀预计将在2023年度实现盈利；另外通过对现金流的严格管理，经营性现金流情况预计也将大幅改善，加之随着盈利能力的增强，我爱我秀原计划在2023年开展外部融资，届时，我爱我秀的资金实力将大幅增强，预计能够在2023年12月31日将所欠公司往来款全部清偿完毕。受宏观经济环境波动的影响，我爱我秀2023年实际经营情况及外部融资情况不及预期，故而未能在2023年12月31日还清所有欠款。

2、是否构成违约，公司已采取和拟采取的具体追偿措施

受宏观经济环境波动的影响，我爱我秀2023年实际经营情况及外部融资情况不及预期，2023年12月，我爱我秀与公司协商延期还款事宜。截止2023年11月底我爱我秀账面可用资金约为7,000万元，无法在2023年12月31日之前还清所有欠款。

我爱我秀主营业务为新消费产品生产销售，产品主要为休闲零食类别。由于我爱我秀尚处在业务的快速成长期，其近三年内预计会产生较大的资金支出，用于扩大生产及收入规模，具体情况如下：

单位：人民币万元

项目	支出类目	金额
自建生产车间	土地、厂房建设款	3,375
	饼干生产线1条	750
	蚕豆生产线1条	200
	其他配套设施	150
日常营运资金需求		1,100
合计		5,575

通过国家工商信用网站查询，我爱我秀资信良好；基于此，在确保我爱我秀维持正常经营所需资金的前提下，为顺利收回我爱我秀所欠全部往来款，公司重新与我爱我秀对借款的还款时间进行了协商，双方于2023年12月15日签订了《关于往来款还款安排的补充协议》。根据最新的协议，我爱我秀按照如下还款计划按期偿还本金，并按照每年第一次公布的一年期市场报价利率（LPR）上浮35BP的利率向公司支付利息，当年支付上一年度利息；后期若我爱我秀经营情况及现金流向好，应视具体情况提前还款。

单位：人民币万元

2023年最低还款额	2024年最低还款额	2025年最低还款额
1,000.00	1,200.00	1,400.00
2026年最低还款额	2027年最低还款额	2028年最低还款额
1,600.00	2,000.00	2,566.63

我爱我秀于2023年12月27日向公司打款1,000.00万元，用于偿还2023年度应偿还的欠款，我爱我秀已按照合同约定的还款时间进行还款，故而不构成违约。根据协议约定，我爱我秀将在2024年6月30日前向公司归还2023年度利息。

二、结合逾期还款情况，说明相关款项是否存在较大回收风险，公司对上述欠款计提减值准备的依据及合理性。

我爱我秀已按照最新的还款协议的约定，将2023年应偿还的欠款金额汇入公司账户，故而不构成逾期。我爱我秀2023年生产经营情况总体趋势向好，2023年末资产状况与上年相比，基本保持一致，未出现明显恶化，我爱我秀资产足够偿还所欠公司往来款，故而相关款项不存在较大回收风险。

考虑到我爱我秀2023年经营及资信情况良好，信用风险未出现明显变化，且从我爱我秀2023年末资产状况来看，足够偿还所欠公司往来款，故而对应收我爱我秀的款项按账龄组合计提坏账准备，与公司其他款项坏账准备计提政策一致，具体计提过程如下：

单位：人民币万元、%

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	472.79	11.83	2.50
其中：0-6个月	236.12	-	-
7-12个月	236.67	11.83	5.00
1-2年	8,783.87	878.39	10.00
小计	9,256.66	890.22	9.62

公司对于我爱我秀所欠款项的减值准备的计提依据充分，具有合理性。

年审会计师的核查程序和核查意见，请详见中汇会计师事务所（特殊普通合伙）《关于上海证券交易所<关于天下秀数字科技（集团）股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管工作函>有关财务问题回复的专项说明》，上述文件公司已于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。

问题5：年报披露，公司自2019年起持续对北京爱马思国际文化科技有限公司（以下简称北京爱马思）进行增资并于2022年完成收购，形成商誉3963万元，当期即计提商誉减值准备2360万元，本期新增计提339万元。前期公告显示，公司收购北京爱马思的交易对方承诺，若北京爱马思2023年营业收入低于1300万元，则交易对方将向公司进行股份补偿或现金补偿。

请公司补充披露：（1）结合历年来对北京爱马思的出资及北京爱马思经营情况，说明公司对北京爱马思投资款的主要流向，公司持续对其进行投资并最终收购的原因及合理性，是否与北京爱马思业绩表现趋势匹配；（2）结合北京爱马思的业绩情况、商誉减值测试选取的主要参数和测试过程，说明公司在收购当期即计提大额商誉减值准备且次年再度计提的原因、相关减值计提的具体依据；（3）北京爱马思2023年收入实现情况以及交易对方的承诺履行情况，若未按约定进行补偿，进一步说明公司已采取及拟采取的措施，并充分提示风险。请年审会计师就问题（2）发表意见。

公司回复：

一、结合历年来对北京爱马思的出资及北京爱马思经营情况，说明公司对北京爱马思投资款的主要流向，公司持续对其进行投资并最终收购的原因及合理性，是否与北京爱马思业绩表现趋势匹配

公司对北京爱马思历次出资情况如下表：

单位：人民币万元

序号	时间	增资/股权转让情况	具体内容	天下秀出资金额
1	2018年11月	成立	天下秀股份、赵临平、怦怦文化共同发起设立，持股比例分别为30%、30%和40%。	150.00
2	2019年2月	第一次增资	天下秀股份、怦怦文化、李德分别出资600万元、110万元和200万元认购北京爱马思12万元、2.2万元和4万元新增注册资本。本次增资完成后，天下秀股份持有北京爱马思35.53%股权。	600.00
3	2019年4月	第二次增资	天下秀股份、天下秀广告和天下联赢分别出资600万元、500万元和300万元认购北京爱马思12万元、10万元和6万元新增注册资本。	1,400.00
		第一次股权转让	天下秀股份和天下秀广告将持有的北京爱马思54万元注册资本和10万元注册资本转让给天下联赢，本次转让系天下秀基于内部经营规划，将相关主体持有的爱马思股权统一归集至天下联赢管理。本次增资及股权转让完成后，天下连赢持有北京爱马思47.88%股权。	
4	2021年3月	第三次增资	天下联赢、怦怦文化、赵临平、李德按持股比例分别出资500万元、301.43万元、214.29万元和28.57万元，认购北京爱马思10万元、6.03万元、4.29万元和0.57万元新增注册资本。但是怦怦文化、赵临平、李德未完成实缴出资。	500.00
5	2022年3月	第二次股权转让	天下联赢与怦怦文化、赵临平、李德进行协商并达成一致，由天下联赢代怦怦文化、赵临平、李德履行北京爱马思第三次增资中的出资义务，天下联赢完成出资后即视为已向怦怦文化、赵临平、李德支付股权转让价款。天下连赢本次共出资544.29万元，共取得10.89万元注册资本。本次股权转让完成后，天下连赢持有北京爱马思54.40%股权。	544.29
合计				3,194.29

北京爱马思成立、历次增资及股权转让的价格均为50元/注册资本，不存在估值持续提升的情形。截至2022年3月收购日止，公司累计对其出资金额为3,194.29万元。

公司对北京爱马思投资款的主要流向如下表：

单位：人民币万元

时间	项目	金额
2019年	房租及水电费	220.54
	场馆设计及装修	736.24
	员工薪酬	346.85
2020年	房租及水电费	97.28
	员工薪酬	239.69
2021年	房租及水电费	111.32
	员工薪酬	308.06
2022年	房租及水电费	135.94
	员工薪酬	161.33
2023年	房租及水电费	404.24
	员工薪酬	247.79
小计		3,009.28

根据上表，公司对北京爱马思的投资款，均已用于其日常经营活动，主要包括展览场馆的设计及装修、房租水电费用及员工薪酬等。

2019-2023年，北京爱马思业绩表现如下表：

单位：人民币万元

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
展会收入	351.34	303.53	833.45	229.91	995.55
IP营销收入	-	-	-	-	735.10
营业收入合计	351.34	303.53	833.45	229.91	1,730.65
收入增长率	/	-13.61%	174.59%	-72.41%	652.75%
净利润	-1,203.97	-624.07	-1,018.40	-963.30	-1,123.82

北京爱马思自成立时，即定位于提供艺术展览、IP艺术化、新媒体整合营销等服务，除公司外，其余股东主要为爱马思的管理团队，公司参与发起设立北京爱马思主要是出于主营业务拓展及协同的考虑。北京爱马思专注于打造亲子艺术IP和商业艺术IP，艺术内容数字化，为亲子和新生代消费群体提供一站式线下艺术社交平台，与天下秀的红人营销业务存在较强的业务协同，一方面爱马思能依靠自身的品牌及线下流量优势，为天下秀带来媒体资源和客户资源；另一方面爱马思积极进行艺术内容数字化，可以与天下秀的线上业务形成良性互动。

北京爱马思成立后，积极开拓商业艺术线下会展业务，2019年公司进行第一次和第二次增资，同时为了方便管理，进行了第一次股权转让。由于爱马思尚处于业务起步阶段，各股东对其出资金额主要考虑其前期的场馆设计及装修、房租及员工薪酬等需求，当年北京爱马思取得351万元的业务收入规模，符合当时公司对其发展的预期。但北京爱马思当时以线下会展业务为主，营业收入高度依赖线下流量。2020年，由于公共卫生事件影响，营业收入未达预期。2021年，出于对公共卫生事件逐步恢复的预期，公司进行第三次增资，北京爱马思也于当年实现营业收入较大增长，符合公司继续投资的预期。在此基础上，为了便于经营管理，提升运营效率，同时加深公司与北京爱马思的业务协同性，公司于2022年3月进行第二次股权转让，本次股权转让完成后，天下连赢持有北京爱马思54.40%股权。但2022年宏观环境出现较为明显的波动，北京爱马思当时以线下会展业务为主，业务开展受到限制，再次对北京爱马思造成重大不利影响，使得其当期营业收入出现较大程度下滑，2023年北京爱马思积极调整战略，会展业务快速恢复，同时新开拓了IP营销业务，当期营业收入增长明显。

基于北京爱马思近几年发展历程，公司自2018年11月公司参与发起设立北京爱马思之后，长期看好北京爱马思的业务发展前景，公司持续对北京爱马思进行投资并最终收购的行为合理，同时也与其业绩表现趋势匹配。

二、结合北京爱马思的业绩情况、商誉减值测试选取的主要参数和测试过程，说明公司在收购当期即计提大额商誉减值准备且次年再度计提的原因、相关减值计提的具体依据

（一）北京爱马思的业绩情况

2019-2023年，北京爱马思的营业收入为351.34万元、303.53万元、833.45万元、229.91万元、1,730.65万元。由于北京爱马思尚处于业务拓展期，规模效应尚未显现，期间费用占比较高，且受公共卫生事件和相关宏观环境因素影响，2019-2023年，持续处于亏损状态。

（二）商誉减值测试选取的主要参数和测试过程

1、北京爱马思商誉减值情况概述

（1）2022年度商誉减值情况

公司于2022年初完成对北京爱马思的收购后，当年的公共卫生事件和宏观环境波动再次对北京爱马思线下业务造成重大不利影响，使得其当期营业收入出现较大程度下滑。

2022年末，考虑到北京爱马思全年业绩的下降，出现了较为明显的商誉减值迹象，在此情况下，公司对北京爱马思的商誉进行减值测试，委托评估机构天源资产评估有限公司对北京爱马思2022年12月31日的未来现金流量的现值进行评估。

根据天源资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（天源评报字〔2023〕第0279号），经测试，包含商誉资产组或资产组组合可收回金额为3,250.00万元。商誉减值测试模型的主要假设参数如下：

单位：人民币万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	稳定年度
营业收入	1,320.00	2,640.00	3,564.00	3,992.00	4,192.00	4,192.00
净利润	-223.97	203.7	363	425.73	438.49	436.83
税前自由现金流量	-122.62	246.89	495.21	579.62	503.65	586.34
折现率	14.20%	14.20%	14.20%	14.20%	14.20%	14.20%

截至2022年12月31日，北京爱马思经审计的包含商誉的资产组账面价值为7,589.07万元，资产组可收回金额3,250.00万元，两者之间的差额为4,339.07万元。基于此，按照公司对北京爱马思的持股比例，相应计提商誉减值准备2,360.45万元。

基于上述情况，为保护上市公司利益，避免潜在的投资损失，公司与爱马思其余股东于2023年3月签订股份补偿协议，以北京爱马思2022年末经评估的股权价值3,250.00万元作为双方股份补偿的估值基准，公司2022年3月收购北京爱马思10.89万元注册资本所实际支付的交易对价544.29万元占上述估值的比例应为16.75%，与公司实际取得的股权比例6.52%之间的差额为10.24%。因此，交易对方合计向公司补偿10.24%股权，相关股权变更已于2023年12月完成工商登记。

（2）2023年度商誉减值情况

2023年末，受到宏观经济复苏情况不及预期的影响，同时由于场地使用限制以及经营策略调整，北京爱马思会展业务开展不如预期，仅完成2022年度商誉减值时盈利预测会展收入的75.42%，相应资产组出现了减值迹象，公司对北京爱马思的商誉进行减值测试，委托评估机构对北京爱马思2023年12月31日的未来现金流量的现值进行评估。

根据天源资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（天源评报字〔2024〕第0269号），经测试，包含商誉资产组或资产组组合可收回金额为2,470.00万元。商誉减值测试模型的主要假设参数如下：

单位：人民币万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	稳定年度
营业收入	1,692.00	2,284.00	2,627.00	2,837.00	2,979.00	2,979.00
净利润	-56.17	184.23	275.98	326.89	290.92	293.46
税前自由现金流量	-116.29	206.65	304.82	268.15	391.86	368.62
折现率	12.35%	12.35%	12.35%	12.35%	12.35%	12.35%

截至2023年12月31日，北京爱马思经审计的包含商誉的资产组账面价值为3,093.32万元，资产组可收回金额2,470.00万元，两者之间的差额为623.32万元。基于此，按照公司对北京爱马思的持股比例，相应计提商誉减值准备339.09万元。

2、商誉减值测试过程

2022年度及2023年度，公司根据《企业会计准则第8号—资产减值》及《会计监管风险提示第8号—商誉减值》的规定对商誉进行减值测试。公司采用收益法（未来现金流量折现法）模型计算资产组的未来现金流量现值。根据测算的资产组可回收金额与包括商誉在内的资产组账面价值进行比较，以判断商誉是否存在减值。

2022年、2023年北京爱马思会展业务资产组账面价值及商誉减值测试过程具体如下表：

单位：人民币万元

项目	2022年度	2023年度
资产组的构成	北京爱马思会展业务及相关资产，具体包括固定资产、长期待摊费用等。	
资产组的账面价值（A）	303.20	146.52
分摊至本资产组的商誉账面价值（B）	3,963.51	1,603.06
归属于子公司少数股东的商誉（C）	3,322.36	1,343.74
包含商誉的资产组的账面价值（D=A+B+C）	7,589.07	3,093.32
包含商誉的资产组的可收回金额（E）[注1]	3,250.00	2,470.00
商誉减值损失（F=D-E）	4,339.07	623.32
其中：少数股东应确认的商誉减值损失（G）	1,978.62	284.23
公司应确认的商誉减值损失（H=F-G）	2,360.45	339.09

注1：包含商誉的资产组的可收回金额系根据天源资产评估有限公司出具的资产评估报告（天源评报字〔2023〕第0279号、天源评报字〔2024〕第0269号）确定。

注2：其中IP营销收入为2023年新开拓业务，不计入包含商誉的展会业务资产组所属收入。

（三）结合前述情况，说明公司在收购当期即计提大额商誉减值准备且次年再度计提的原因、相关减值计提的具体依据

经过上述分析可知，公司自2019年起持续对北京爱马思进行增资并于2022年完成收购，但2022年由于公共卫生事件和宏观环境波动导致当期业绩下滑，出现了较为明显的商誉减值迹象，故当期计提了部分商誉减值准备；2023年，受到宏观经济复苏不及预期的影响，同时由于场地使用限制以及经营策略调整，北京爱马思会展业务开展不如预期，商誉出现减值迹象，故进一步计提商誉减值准备。

2022年及2023年，公司均严格依照《企业会计准则第8号—资产减值》等准则的要求，结合对包含商誉的资产组可回收金额的测试结果，对北京爱马思商誉减值准备予以计提，两次商誉减值测试中包含商誉的资产组的可收回金额系根据天源资产评估有限公司出具的资产评估报告（天源评报字〔2023〕第0279号、天源评报字〔2024〕第0269号）确定，商誉减值测试过程关键参数、参数选取符合相关准则要求，具备合理性。

三、北京爱马思2023年收入实现情况以及交易对方的承诺履行情况，若未按约定进行补偿，进一步说明公司已采取及拟采取的措施，并充分提示风险

北京爱马思2022年实现营业收入为229.91万元，收入规模较小，尚处在业务拓展期，相对于其他盈利性指标，收入规模仍是评估其业务发展情况的决定性指标。因此，公司收购北京爱马思时的交易对方承诺，若北京爱马思2023年营业收入低于1,300.00万元，则交易对方将向公司进行股份补偿或现金补偿。北京爱马思2023年实现营业收入1,730.65万元，完成了业绩承诺，未触发补偿条件。

年审会计师的核查程序和核查意见，请详见中汇会计师事务所（特殊普通合伙）《关于上海证券交易所<关于天下秀数字科技（集团）股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管工作函>有关财务问题回复的专项说明》，上述文件公司已于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。

问题6：相关公告披露，公司于2020年9月通过非公开发行募资20.72亿元，分别拟在新媒体商业大数据平台建设项目及WEIQ新媒体营销云平台升级项目投入8.86亿元、5.56亿元。2022年12月，公司公告将前述两项项目完工日期自2022年年底延期至2024年年底。截至2023年年末，上述项目投资进度分别为22.27%、6.78%，进展较为缓慢。

请公司：（1）结合市场和经营环境变化以及募集资金实际投入情况，说明上述项目长期进展缓慢的具体原因及合理性，其可行性是否发生重大变化，前期确定相关募投项目是否审慎，风险提示是否充分；（2）补充披露暂未投入募集资金的存放及使用情况，同时结合市场情况和募投项目建设计划，说明后续对募集资金的具体使用安排，并就募投项目建设可能存在的不确定性充分提示风险。请保荐机构发表意见。

公司回复：

一、结合市场和经营环境变化以及募集资金实际投入情况，说明上述项目长期进展缓慢的具体原因及合理性，其可行性是否发生重大变化，前期确定相关募投项目是否审慎，风险提示是否充分

（一）结合市场和经营环境变化以及募集资金实际投入情况，说明上述项目长期进展缓慢的具体原因及合理性

2020年9月，经中国证监会核准，公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）127,327,327股，募集资金总额人民币220,000.00万元，扣除相关发行费用4,812.01万元（不含增值税）后，募集资金净额为207,187.99万元。公司计划分别向新媒体商业大数据平台建设项目、WEIQ新媒体营销云平台升级项目和补充流动资金投入募集资金88,593.99万元、55,593.99万元和63,000.00万元。

2022年12月，公司召开第十届董事会第二十次会议和第十届监事会第十九次会议，审议通过《关于非公开发行股票募集资金投资项目延期的议案》。结合前次募投项目的实施进展以及公司业务发展规划，经审慎研究，公司决定将募投项目达到预定可使用状态的时间由2022年12月31日延长至2024年12月31日。本次延期未改变前次募投项目的实施内容及方式。

截至2023年末，公司新媒体商业大数据平台建设项目及WEIQ新媒体营销云平台升级项目募集资金实际投入情况如下：

单位：人民币万元

序号	实际投资项目	承诺投资金额	实际投资总额	投入进度
1	新媒体商业大数据平台建设项目	88,593.99	19,728.67	22.27%
2	WEIQ新媒体营销云平台升级项目	55,593.99	3,769.33	6.78%

上述项目投入进度较为缓慢的主要原因如下：

1、公司拟通过购置场地方式实施上述项目。前次募集资金于2020年9月到账，但是当时国内公共卫生事件仍然处于多点散发态势，基于谨慎性考虑，公司未在募集资金到账后立即启动建设场地购置和项目建设。根据公司前次非公开发行股票的披露文件，公司前次募投项目计划从2021年一季度正式开始投入，在完成项目建设场地购置之前，公司使用现有租赁场地进行少量前期投入，测试项目投入效果。与此同时，公司从2021年一季度开始，视公共卫生事件的形势发展，开始启动项目建设场地的考察工作，自2021年二季度至2022年二季度，公司先后实地考察了多个场地，并与其中三家业主方进行了深入谈判，在上述谈判期间外部经济环境及商业地产环境也有所波动，同时商业楼宇的交易条款较为复杂且谈判标的的交易金额较高，使得整体谈判周期相对较长，直至2022年8月公司与北京神州汽车租赁有限公司达成一致并签署《北京市存量房屋买卖合同》，前次募投项目的建设场地才最终敲定。同年9月，公司办理完毕房屋过户手续，取得了不动产权证书。与募投项目可行性分析报告初始预计的场地购置计划相比，公司上述场地购置的过程相对较长，导致场地最终落地的时间明显延后，同时后续的场地清理及装修等工作受外部因素的影响，进度也有所滞后，相应的使得后续项目建设所需的软硬件设备等投入也明显放缓。

2、2022年12月，结合前次募投项目的实施进展以及公司业务发展规划，公司对上述募集资金投资项目予以延期。但在实施过程中，尤其2023年下半年以来，宏观经济复苏仍然表现为不及预期，公司内外部均面临一定的经营压力，具体分析如下：

（1）2023年行业增长情况与2020年一季度募投项目设计时相比仍有一定差距。2020年前次募投项目设计时行业增长预期良好（国内互联网广告行业未来两年预计年均增长率在20%以上），同时公司过往营业收入和净利润亦保持快速增长（过去三年营业收入和净利润复合增长率均在60%以上）。2023年以来，虽然公共卫生事件的影响已基本消除，2023年上半年也曾短期体现了一定的经济增长潜力，但是综合全年来看经济复苏趋势仍然未达预期，下游客户的广告投放需求持续低迷，公司业绩亦呈现较大幅度下滑。根据QuestMobile发布的数据，2023年国内互联网广告市场的增长率仅为7.6%，2024年预期增长率也仅为10.3%，何时能得到有效恢复仍存在一定不确定性。行业增长情况不及预期以及公司自身经营压力导致公司实施募投项目时较为谨慎。

（2）除上述行业及公司自身经营等因素影响外，2023年下半年，市场宏观政策亦发生了一定的调整。综合考虑多种因素的影响，公司业务发展战略、财务规划及资本运作规划也有所调整，在公司2023年公开发行可转债的推进进度不及预期的情况下，公司更加谨慎地考虑全公司业务规划与资本性支出的统筹安排，对前次募投项目的支出计划也更为审慎。

综上所述，公司新媒体商业大数据平台建设项目和WEIQ新媒体营销云平台升级项目募集资金使用进展缓慢，一方面系公共卫生事件导致项目场地购置有所滞后，场地建设装修、设备购置等工作有所延迟；另一方面系2023年以来经济复苏不及预期，内外部多种因素的作用也已经发生了一些改变。在上述情况下，若公司继续加大投入，新增固定资产折旧和无形资产摊销会进一步影响公司的利润，因此公司对前次募集资金的使用更加谨慎，使得投入进展相对较为缓慢。

（二）其可行性是否发生重大变化，前期确定相关募投项目是否审慎

1、项目可行性是否发生重大变化

如前文所述，2020年一季度，公司设计前次募投项目时，互联网广告市场规模和公司经营业绩均处于快速增长阶段。在此背景下，公司结合未来的行业发展趋势、自身业务规划和市场增长情况确定募投项目。

2022年12月，公司对前次募投项目进行延期。站在当时时点，从外部看，国外经济已经摆脱公共卫生事件的影响，且对国内的影响也在显著消减，经济秩序有望逐步恢复正常；从内部看，公司已于2022年8月完成部分募投项目相关办公场地的购买，具备募投项目进一步实施的前提条件，在行业发展方向没有发生重大变化的情况下，公司在当时时点对募投项目进行延期具有审慎性。

截至目前，尽管受公共卫生事件、行业增长短期内仍未达到预期以及公司自身面临一定经营压力的影响，公司推进前次募集资金的使用相对谨慎，导致投入进展相对较为缓慢，但综合行业趋势看，前次募投项目实施可行性未发生重大变化。具体分析如下：

（1）国家鼓励数字经济和广告产业数字化发展的宏观方向未发生变化

新媒体广告是数字经济的重要构成部分。近年来，无论是中央提出的支持数字经济发展的政策，还是政府工作报告提出的大力发展数字产业，在政策层面，国家鼓励数字经济和广告产业数字化发展的宏观方向未发生变化。

（2）大数据精准营销以及人工智能与SaaS模式结合的新媒体营销行业技术发展趋势未发生变化

近年来伴随着数据挖掘、人工智能等技术的不断成熟，基于大数据技术为客户提供细致分析、定制化的精准广告投放，可有效节约客户成本和时间精力，满足客户个性化需求，并且与SaaS模式相结合能有效解决传统交付的痛点，已经成为行业发展趋势。根据公开信息，同行业上市公司，如蓝色光标、思美传媒、华扬联众、宣亚国际等，均已应用大数据和人工智能技术进行业务开展，且部分企业已开发自身SaaS产品。因此，新媒体营销行业技术发展趋势未发生变化。

综上分析，前次募投项目的可行性未发生重大变化。但是在内外部多种因素的作用下，公司在前次募投项目的推进上更加谨慎，募集资金的使用进度较为缓慢。

2、前期确定相关募投项目是否审慎

如上文分析，2020年一季度，公司设计前次募投项目时，互联网广告市场规模和公司经营业绩均处于快速增长阶段。在此背景下，公司结合未来的行业发展趋势、自身业务规划和市场增长情况确定募投项目。

在确定项目投资规模方面，公司前次募集资金主要用于项目建设支出（房屋购置及装修支出）、设备及软件购置支出，具体估算方式如下：

（1）房屋购置及装修支出系根据实施人员数量对应所需的办公面积、北京市朝阳区商务办公区房屋平均价格及装修标准测算，其中两个募投项目合计房屋购置面积为6,500平方米，对应房屋购置支出为39,000.00万元，装修支出为1,950万元。

（2）对于项目所需的设备及软件购置支出，单价根据当时的供应商报价以及市场价格情况综合估算，数量则根据平台建设估算的实际需求测算，合计为108,730.00万元。

上述支出具体测算过程可参见公司在2020年非公开发行股票审核过程中披露的《天下秀数字科技（集团）股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于<天下秀数字科技（集团）股份有限公司2020年度非公开发行股票申请文件反馈意见>之回复报告》。

综上，公司前次募投项目在2020年一季度设计时充分考虑了当时的行业发展趋势、自身业务规划和市场增长情况，且支出金额系基于项目实际需求和市场价格测算，在当时时点具有审慎性。前次募集资金的使用进度较为缓慢，主要系内外部多种因素的影响下公司在项目推进上较为谨慎。

（三）风险提示是否充分

针对前次募投项目实施可能存在延期或变更的风险，公司已在2020年非公开发行股票预案及2023年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告中进行提示，具体情况如下：

1、公司在《2020年非公开发行股票预案》针对募投项目延期事项的风险提示如下：

"公司募集资金投资项目是基于当前产业政策、市场环境、技术和行业发展趋势等因素做出的。投资项目虽然经过了慎重、充分的可行性研究论证，但是仍存在宏观政策和市场环境发生不利变动、行业竞争加剧、技术水平发生重大更替、项目实施过程中发生其他不可预见因素等原因造成募投项目无法实施、延期或者无法产生预期收益。"

2、公司在《天下秀数字科技（集团）股份有限公司关于公司2023年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》对前次募投项目延期或变更事项的风险提示如下：

"2023年度，公司募投项目'新媒体商业大数据平台建设项目'和'WEIQ新媒体营销云平台升级项目'新增投入合计341.22万元，截至2023年12月31日，'新媒体商业大数据平台建设项目'和'WEIQ新媒体营销云平台升级项目'的投入进度分别为22.27%和6.78%，募集资金使用进度仍较为缓慢，剩余建设时间不足一年且大部分募集资金尚未使用，客观上可能仍然存在较大的延期或变更风险。"

二、补充披露暂未投入募集资金的存放及使用情况，同时结合市场情况和募投项目建设计划，说明后续对募集资金的具体使用安排，并就募投项目建设可能存在的不确定性充分提示风险

（一）补充披露暂未投入募集资金的存放及使用情况

截至2024年4月30日，公司暂未投入的募集资金余额为125,952.76万元，部分存放于募集资金专户中，部分用于暂时补充流动资金，具体情况如下：

单位：人民币万元

银行名称	银行账号	专户存款余额	暂时补充流动资金金额
民生银行北京广安门支行	632304268	-	-
中国银行北海市北京路支行	622379764151	-	-
招商银行北京北三环支行	571900216310803	-	-
民生银行北京广安门支行	682005685	71.51	60,000.00
中国银行北海市北京路支行	622379939633	5,245.32	-
招商银行北京北三环支行	110939280410808	40,635.93	20,000.00

公司使用募集资金暂时补充流动资金已履行必要的审议程序。

（二）结合市场情况和募投项目建设计划，说明后续对募集资金的具体使用安排

如之前所述，受公共卫生事件影响时间较长的因素影响，项目的场地选址及购置工作持续受到制约，导致进展缓慢。2022年12月，公司召开第十届董事会第二十次会议和第十届监事会第十九次会议，决定将募投项目达到预定可使用状态的时间由2022年12月31日延长至2024年12月31日。

尽管综合行业趋势看，前次募投项目实施可行性未发生重大变化。但客观上，一方面，目前行业增长情况与2020年一季度募投项目设计时相比仍有一定差距，公司仍面临一定的经营压力；另一方面，市场宏观政策在2023年下半年发生一定的调整，公司业务发展战略、财务规划及资本运作规划也有所调整，公司需要更加谨慎地考虑全公司业务规划与资本性支出的统筹安排，短期内公司预计前次募投项目后续拟继续投入的金额仍可能较低。同时，公司将综合前次募投项目建设进度和完成情况，结合公司未来发展战略及资本性支出规划，进行统筹安排，必要时将视推进及论证情况对于前次募集资金进行结项、延期、终止或变更，公司将及时履行相应的审批程序和信息披露义务。

（三）就募投项目建设可能存在的不确定性充分提示风险

目前，公司仍在审慎推进前次募投项目建设，在项目建设进展过程中，将结合具体的业务发展规划和前次募集资金的实际使用情况，结合公司未来发展战略及资本性支出规划，进行统筹安排。针对前次募投项目建设可能存在的不确定性，公司进行风险提示如下：

"根据目前的募投项目实施进展，公司在推进前募资金使用时会更加谨慎，短期内公司预计前次募投项目后续拟继续投入的金额仍可能较低。公司将综合考虑未来业务发展战略及资本性支出规划情况，进行统筹安排，必要时将视推进及论证情况对于前次募集资金进行延期、结项、终止或变更，公司将及时履行相应的审批程序和信息披露义务。"

保荐机构的核查程序和核查意见，请详见《中信证券股份有限公司关于天下秀数字科技（集团）股份有限公司2023年年度报告信息披露监管工作函的核查意见》，上述文件公司已于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。

特此公告。

天下秀数字科技（集团）股份有限公司董事会
二〇二四年六月七日