证券代码:601801 证券简称:皖新传媒 公告编号:临2023-053

# 安徽新华传媒股份有限公司关于上海证券交易所《关于安徽新华传媒股份有限公司变更募集资金投向有关事项的监管工作函》的回复公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

安徽新华传媒股份有限公司（以下简称皖新传媒或公司）于近日收到上海证券交易所《关于安徽新华传媒股份有限公司变更募集资金投向有关事项的监管工作函》（上证公函【2023】3383号）（以下简称《工作函》），公司董事会高度重视，对《工作函》所提及的有关事项进行了认真核实，现就相关问题回复和补充披露如下：

一、公告显示，公司原募投项目进展缓慢，其中智能学习全媒体平台尚未投建，智慧书城运营平台投入0.13亿元，募集资金使用率仅0.66%。请公司核实并补充披露：（1）结合上述项目实际情况与前期论证、立项情况的差异，说明募集资金未按计划投入使用、长期闲置的原因及合理性，以及募投项目前期决策是否审慎；（2）结合前述情况，说明募投项目可行性发生重大变化的依据及变化的具体时点，是否存在风险揭示不充分、信息披露不及时等情形。请独立财务顾问发表意见。

回复：

（一）结合上述项目实际情况与前期论证、立项情况的差异，说明募集资金未按计划投入使用、长期闲置的原因及合理性，以及募投项目前期决策是否审慎。

1.智能学习全媒体平台项目

（1）前期论证情况

1）项目实施的可行性

项目立项期间，国家对教育领域的投入逐步加强，2014年我国财政教育支出2.45万亿，占GDP比例达到4.3%。“十三五” 是教育信息化工作实现国家十年规划目标的关键时期。“三通两平台”建设为教育信息化企业提供巨大市场空间，将带动应用产品市场的全面发展。另一方面，K12线上教育发展迅速，从各细分领域市场规模来看，增长速度最快的是中小学在线教育。巨大的市场空间和增速将会为本项目的建设提供强有力的支撑和保障。

公司服务教育行业60多年，在数字资源整合、智能学习产品产业化推广与服务等方面积累了丰富的经验。为满足业务发展需要，并不断提高服务能力，公司建立教育服务回访制度及教育服务专员制度，打造了遍布全省、颇具规模的教育服务专员队伍，直接面向学校、老师和学生提供专业服务。公司的教育服务专员团队为丰富教育服务内容、开展K12智能学习多媒体平台提供了坚实基础。此外，2014年、2015年公司先后与中国科学技术大学、上海互加文化传播有限公司（“沪江网”）通过签订战略合作协议等方式，分别达成在数字教科书、数字教育平台、K12教育领域开展全面合作。公司丰富的渠道、内容、平台、技术等资源优势，为构建完善的学生知识图谱体系，实现K12教育全面服务提供全面支持。

2）项目实施的必要性

符合国家产业政策和教育服务行业发展的需要。教育部出台《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》，明确指出：“信息技术对教育发展具有革命性影响，必须予以高度重视”。教育信息化作为“互联网+”战略的组成部分，将给教学模式和学习方式带来深刻变化。通过信息技术和大数据，为学生特定个体建立知识图谱，进而提供具有针对性的个性化教学和学习方案，以解决传统教学效率不高、学生学习个性化不强的局面，提升学校的教育水平和学生的学习效率。

智能学习全媒体平台项目是公司教育服务板块的重要内容。该平台依据大数据测评，分析个体学生知识点的掌握程度，并通过数字课堂、在线教育和线下培训等混合学习方式，向学生提供更丰富的学习内容和有针对性的个人学习解决方案，在激发学生学习兴趣、提高学生学习效率等方面，将有较大提高。通过该项目实施，有利于公司拓展教育服务业务规模，丰富教育服务内容，提升公司盈利水平，从而全面增强公司的核心竞争力。

（2）项目立项审批情况

该项目的建设内容，契合当时在线教育发展形势与需要以及国家加快推进教育信息化建设的战略机遇，是公司在教育服务板块的重要布局，能够延伸公司的主营业务，丰富公司产品结构，拓展公司在线教育领域，从而满足多元化的市场需求，增强公司的盈利能力和抗风险能力，符合当时行业发展趋势和公司战略规划。

该项目于2016年2月取得肥西县发展和改革委员会《关于新建智能学习全媒体平台项目的备案》（发改中字（2016）012号）和《新建智能学习全媒体平台项目环境影响报告表》（肥环建审〔2016〕028号）的审批意见。项目建设地点：肥西县桃花工业园拓展区文山路以东，王岗路以南，三河路以北。项目包括38900平方米的智能学习全媒体平台办公楼，包含评测中心、制作中心、研发中心、运维中心及相关配套设施。项目主要内容是搭建智能学习全媒体平台所需的软硬件网络设备，完成智能学习全媒体系列产品的开发，选择建设线下学习中心和20个数学课堂应用示范点。项目总投资182,738.90万元，拟使用募集资金175,000.00万元。

（3）项目实际情况与前期论证、立项情况的差异

智能学习全媒体平台项目，是经过长时间的筹备和论证，是基于当时的产业政策环境、行业发展趋势以及自身的积累和准备等因素综合作出的投资决策，但是随着时间的推移，公司所面临的行业政策、市场和技术条件等都发生较大变化，导致项目具体实施过程中所面临的实际情况与前期论证立项在基础设施建设、市场环境、竞争态势、行业政策以及资源整合等方面存在一定差异，具体情况如下：

| 类型 | 原募投项目前期论证、立项相关情况 | 实际情况 |
|---|---|---|
| 基础设施建设 | 项目拟在肥西县桃花工业园区新建38900平方米教研中心、制作中心、研发中心、运维中心和智能学习体验中心等配套基础设施。 | 2017年-2018年，由于工业园区规划及周边的基础设施等市政配套工程未达预期，周边路网交通等较为不便，对该募投项目基础设施建设的推进存在较大的障碍，出于募集资金使用谨慎性考虑，暂缓投入。 |
| 市场环境 | 国家宏观的发展部署、基层教师和学生的智能学习需求、以及现代科技发展趋势，必然会促进教育信息化建设的发展，并且在未来的3到5年的时间里，形成巨大的产业规模。 | 直播、短视频等新型传播形式的出现，引起了在线教育领域的积极探索，2018年以来，各大互联网巨头加速入局，在线教育成为资本关注的焦点，通过大额资金进行市场推广投入，实行不考虑盈利的粗犷式发展模式，行业加速洗牌，在线教育市场竞争更加激烈。 |
| 资源整合 | 引进优质的数字教育企业和技术资源，与自身线下资源结合开展线上线下的深度合作。 | 项目初期，公司一直与沪江网探讨论证在K12领域的合作模式，但是鉴于在线教育行业盈利模式不明确，基于谨慎性考虑，公司使用自用资金与沪江网进行部分业务尝试。2018年以后，由于沪江网自身经营状况出现问题，各业务条线大幅缩水，后期加之在线教育行业受到巨大冲击，公司与沪江网的合作未能继续推进。<br>2020年以来，国家和地方政府在政策层面日益突出K12教育的公益属性。在此背景下，各级教育部门陆续推出了具有公益属性的由政府主导的多种教育网络管理平台和资源，企业自主开发的以营利为目的教育平台的市场空间受到较大影响，公司也暂缓了对在线教育相关资源的整合。 |
| 行业政策 | 围绕《教育规划纲要》提出的教育信息化建设目标，按照“三通两平台”的建设思路推进，符合产业政策发展方向，全面促进教育均衡发展，提升智能学习质量。 | 2021年国家加强教培行业的监管，“双减”政策落地后，市场竞争与整顿并存，不确定性更加突出，众多企业纷纷转型，行业洗牌持续加剧，政策变化对在线教育行业的发展带来调整。 |

（4）募集资金未按计划使用、长期闲置的原因及合理性

根据上述分析，在基础设施建设、市场环境、竞争态势、行业政策等因素较前期发生变化的情况下，公司对智能学习全媒体平台项目的建设方案及投资较为谨慎，基于投资回报的不确定性，考虑到股东利益，公司重新组织专家对该项目进行不断论证，暂未使用募集资金的投入。

综上，该项目拟定于2015年，项目论证充分，立项是根据当时的宏观环境、国家政策、市场发展趋势并结合公司的行业优势作出的投资决策，且经过公司第三届董事会第十二次（临时）会议、第三届监事会第六次（临时）会议、2016年第一次临时股东大会充分论证审议通过。因上述基础设施建设、市场环境、竞争态势、行业政策等因素的影响，导致募集项目暂缓投入。自2017年起，公司多次组织内部业务部门及专家研究论证优化该项目，并每半年对募集资金的存放与使用情况出具《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》，并就募集资金使用进度较为缓慢的原因进行相应的披露与说明。

2.智慧书城运营平台项目

（1）前期论证情况

1）项目实施的可行性

随着公司数字化、多元化业务的建设和发展，在项目立项时期，公司在O2O模式建立、会员信息消费系统等方面取得了明显成果，为规模化推广智慧书城运营平台奠定了有力的支撑基础。自2013年起，公司对下属的新华书店等店面进行转型升级，率先在合肥三孝口店与安徽图书城店引入智慧书城运营平台，打造与传统书店不同体验的阅读环境，在经营上更加注重顾客体验，打破传统的设计理念，融入了智能化、网络化的应用和设备，提升O2O服务的智能化、科技化的品牌形象。无论是便捷的线上支付技术，还是线下与新媒体紧密结合的体验区的建立，都给予顾客不同以往的消费体验。

2014年11月，公司与腾讯科技（深圳）有限公司签订了合作协议，双方将进行深度战略合作，共同搭建以微信为载体，以新华书店及其它实体业态为基础的O2O体系，在全国范围共同推进实体书店与新媒体的有效结合。双方以“微信公众号+微信支付”为基础，帮助传统书店将原有商业模式“移植”到微信平台，通过移动电商入口、用户识别、数据分析、支付结算、客户关系维护、售后服务和维权、社交推广等服务，打造闭环式移动互联网文化消费解决方案。

自2012年，门店会员信息消费系统使公司各图书销售网点能够为读者提供更方便快捷的购书服务，方便读者及时了解销售网点的活动信息、最新的畅销书籍，掌握自己的会员信息，逐渐完备的会员信息消费系统等资源，为项目立项提供了基础保障。公司将会进一步完善会员管理平台，预计实现包含触摸查询后台管理系统、自主查询机（触摸式）等设备及软件系统，并在销售网点实现店面导购、实时全局信息查询、异地订购、预约登记等检索式销售功能，极大地推动实体书店销售模式的变革，提升实体店营销的竞争力。

2）项目实施的必要性

在书店的改造中引进智慧书城运营平台，采用O2O模式，打破线上和线下相对独立的传统交易模式，利用微信等社交媒体、电商平台、移动端等平台与线下新华书店门店实现多渠道入、场、货同步联动，通过在线检索、在线支付、评论、社区交流等在线服务提升顾客消费体验；通过建立会员管理数据库，对海量的顾客文化消费数据进行全方位的沉淀、分析和深度挖掘，更加准确地把握顾客的个性化需求，有效地开展精准营销，为顾客提供更加多样化、细分化的文化内容增值服务。

该项目作为图书发行领域与新媒体紧密结合的创新实践，顺利实施后，有助于公司以优化用户消费体验为重点，在体验式经营方面领先起步，不仅能够推进公司文化服务体系建设，也能在市场的考验下不断完善和改进文化服务体系，扩大企业文化服务范围，推动传统书店转型发展。

（2）项目立项情况

该项目紧抓文化与科技融合的政策契机，在合肥三孝口店与安徽图书城店实践的经验基础上，将智慧书城运营平台全面引入全省300家门店，结合新的技术手段和商业模式，升级与推广智慧书城运营平台，打造新型书店，提升公司品牌，增强企业的核心竞争力。

该项目于2016年1月取得合肥市包河区发展和改革局《关于智慧书城运营平台项目备案的通知》（包发改备（2016）2号），完成项目备案。公司拟将合肥三孝口店和安徽图书城店智慧书城运营平台应用经验推广至全省300家门店，并对该平台进行研发升级。主要建设内容：互动体验区（体验式APP、时尚阅读体验区、新媒体互动体验区、趣享生活体验区），智能O2O服务平台（智能O2O服务体系研发、ERP系统升级和门店终端配套设备升级）和会员管理平台等，计划总投资42,901.19万元，拟使用募集资金25,000.00万元。

（3）项目实际情况与前期论证、立项情况的差异

智慧书城运营平台项目，是经过长时间的筹备和论证，是基于当时行业政策、市场环境、技术条件以及公司自身积累和发展需求等因素综合作出的投资决策，但是项目实施过程中市场环境、技术迭代、城市规划、消防规范等都发生较大变化，导致项目面临的实际情况与前期论证立项在市场环境、门店改造以及技术迭代等方面存在差异，具体情况如下：

| 类型 | 原募投项目前期论证、立项相关情况 | 实际情况 |
|---|---|---|
| 市场环境 | 传统书店是文化传播的主要载体之一，其在文化传播领域里具有不可替代作用，智慧书城运营平台项目的实施能够推动皖新传媒新文化传播体系的完善与发展，实现文化消费和服务产业化、平台化发展目标。 | 2017年，为了抢抓“共享经济”带来的互联网营销新机遇，根据媒体技术的最新应用和读者阅读习惯改变等特点，公司率先推出了数字化平台“阅+”项目，由于该项目部分建设内容与智慧书城运营平台项目存在重合部分，考虑到募集资金使用的谨慎性，项目建设主要使用公司自有资金投入。<br>疫情的爆发及反复对实体门店产生较大影响，门店客流量大幅下滑，相较于2019年，2020年-2022年全省商圈门店客流平均下降比例达到40%，公司实体书店经营发展及新店的建设未及预期。 |
| 门店改造 | 在全省300家门店引入推广智慧书城运营平台的应用，强化书店的阅读体验服务及多元文化消费功能，打造融合时尚、创意、休闲、个性于一体的文化综合体，推动文化传播服务的模式创新。 | 因门店所处地理位置在老城区，2018年以来，各地加快城市建设，拓展新区，老城区的人口逐渐向新城区迁移，致使原门店终端可覆盖的潜在人口呈现下降趋势，原门店终端配套设备的投入产出比不及预期。<br>消防规范要求趋严，建设年代久远的门店改造通过消防验收，需要增添设备设施并进行建筑整体加固，导致改造难度加大、成本加大。 |
| 技术迭代 | 智慧书城运营平台，包括互动体验区、智能O2O服务平台、会员管理平台，通过升级公司现有传统ERP系统的基础上，研发会员管理平台并建设智能O2O服务平台，打破线上和线下相对独立的传统交易模式。 | 随着大数据、云计算、物联网、人工智能、AR/VR等新技术的加速发展，读者阅读体验要求更具沉浸感和多元化。原设计方案及建设内容已无法匹配行业相关技术升级迭代进程及发展趋势，技术的灵活性和可扩展性存在局限，系统集成不足，不能适应市场发展及公司实际经营需要。 |

（4）募集资金未按计划使用、长期闲置的原因及合理性

根据上述分析，在市场环境、门店改造、技术迭代等综合因素影响下，公司对智慧书城运营平台项目的建设方案及投资较为谨慎，本着审慎使用募集资金、维护全体股东利益地原则，公司对该项目募集资金的投入较为缓慢。

综上，该项目拟定于2015年，项目立项符合公司在“十三五”期间公司发展战略及公司业务拓展的需求，论证充分，且经过公司第三届董事会第十二次（临时）会议、第三届监事会第六次（临时）会议、2016年第一次临时股东大会充分论证审议通过。因上述市场环境、门店改造以及技术迭代等原因，募投项目进度缓慢。自2017年起，公司多次组织业务部门及专家研究论证优化该项目，并每半年对募集资金的存放与使用情况出具《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》，并就募集资金使用进度较为缓慢的原因进行相应的披露与说明。

（二）结合前述情况，说明募投项目可行性发生重大变化的依据及变化的具体时点，是否存在风险揭示不充分、信息披露不及时等情形。

1.募投项目可行性发生重大变化的依据及变化的具体时点

（1）智能学习全媒体平台项目

2015年-2016年，智慧学习全媒体平台项目设计阶段，我国在线教育行业发展迅速，项目设计规划顺应当时信息技术和在线教育的发展趋势，符合产业发展方向，以智慧课堂、在线教育云平台为代表的新一代教育信息化产品有着巨大的市场空间。但随后由于在基础设施建设、市场环境、竞争态势、行业政策等发生了较大变化，使得募投项目实施的可行性亦发生了动态调整，具体情况如下：

2017年-2018年，由于项目实施地点肥西桃花工业园规划及周边的基础设施等市政配套工程未达预期，周边路网交通等较为不便，对项目基础设施建设的推进存在较大的障碍。另一方面，直播、短视频等新型传播形式的出现，引起了在线教育领域的积极探索。2018年以来，各大互联网巨头加速入局，在线教育成为资本关注的焦点，通过大额资金进行市场推广投入，实行不考虑盈利的粗犷式发展模式，行业加速洗牌，在线教育市场竞争更加激烈。

2020年以来，国家和地方政府在政策层面日益突出K12教育的公益属性。2021年1月，教育部等五部门发布《关于大力加强中小学线上教育教学资源建设与应用的意见》，提出：一是完善国家级平台，教育部会同工业和信息化部完善国家中小学网络云平台，会同国家广播电视总局办好中国教育电视台“空中课堂”频道，教育部统筹建设专题教育资源，并依托国家统编教材和用量较大的主要版本教材系统开发课程教学资源；二是加强省级平台，各省级教育部门会同当地电信主管部门、广电部门在已有平台的基础上，进一步建设完善省级网络平台和电视教学专区，并上线本地主要使用的教材版本课程教学资源和其他富有本地特色的专题教育资源；三是规范市县和学校平台，鼓励市县和学校建设或选用具有教学设计、教学交互和教学管理功能的平台，并依据本地本校教情学情，着力开发地方课程、校本课程和其他特色资源。

在此背景下，各级教育部门陆续推出了具有公益属性的由官方主导的多种教育网络管理平台和资源，企业自主开发的以营利为目的教育平台的市场空间受到较大影响，公司也暂缓了对在线教育相关资源的整合。

2021年国家加强教培行业的监管，“双减”政策落地后，市场竞争与整顿并存，不确定性更加突出，众多企业纷纷转型，行业洗牌持续加剧，政策变化对在线教育行业的发展带来调整。

综上，经论证，公司认为基础设施建设、市场环境、资源整合、行业政策等因素导致智能学习全媒体平台项目的可行性发生了重大变化，该变化是一个持续的、渐变的过程，继续实施原项目的难度和投资回报不确定性显著增加。基于维护全体股东利益及降低募集资金的投资风险的考虑，公司多次召开专题研讨会对该项目进行重新论证，并多次召开分业务板块的拟变更项目研讨会和专家论证会，对该项目的可行性进行持续研判。

（2）智慧书城运营平台项目

2015年-2016年，基于当时的市场环境、行业发展趋势以及自身的有利条件等因素，公司对智慧书城运营平台项目的可行性进行了充分的分析和论证，但在项目实施过程中，新技术的快速发展及市场环境变化等导致项目可行性逐渐发生变化。

2017年，为了抢抓“共享经济”带来的互联网营销新机遇，根据媒体技术的最新应用和读者阅读习惯改变等特点，公司率先推出了数字化平台“阅+”项目，由于该项目部分建设内容与智慧书城运营平台项目存在重合部分，考虑到募集资金使用的谨慎性，项目建设主要使用公司自有资金投入。

因门店所处地理位置在老城区，2018年以来，各地加快城市建设，拓展新区，老城区的人口逐渐向新城区迁移，致使原门店终端可覆盖的潜在人口呈现下降趋势，原门店终端配套设备的投入产出比不及预期。同时，消防规范要求趋严，建设年代时间较久的门店改造通过消防验收，需要增添设备设施并进行建筑整体加固，改造难度加大、成本加大。

2020年以来，疫情的爆发及反复对实体门店发展产生较大影响，门店客流量大幅下滑，相较于2019年，2020年-2022年全省商圈门店客流平均下降比例达到40%，公司实体书店经营发展及新店的建设未及预期。根据北京开卷数据，2020年，中国图书零售市场码洋规模受到疫情影响首次出现负增长，同比下降了5.08%，实体店渠道受疫情影响较为明显，同比下降33.8%，和前几年相比下降幅度进一步扩大。2021年，中国图书零售市场码洋规模和2019年相比下降了3.51%，其中实体书店渠道和2019年相比下降31.09%。2021年散发性疫情依然存在，让实体书店的复苏面临较大困难。

近年来，随着大数据、云计算、物联网、人工智能、AR/VR等新技术的加速发展，读者阅读体验要求更具沉浸感和多元化。原设计方案及建设内容已无法匹配行业相关技术升级迭代进程及发展趋势，不能适应市场发展及公司实际经营需要。

综上，经论证，公司认为项目实施过程中市场环境、技术迭代、城市规划、消防规范等都发生较大变化，导致智慧书城运营平台项目不能适应市场发展和公司实际经营需要。基于维护全体股东利益及降低募集资金的投资风险的考虑，公司多次召开项目研讨会和专家论证会对该项目的可行性进行持续研判。

2.风险揭示及信息披露情况

公司在2016年4月披露的《皖新传媒2015年度非公开发行A股股票预案（二次修订稿）》对募集资金运用进行了风险说明，具体包括：

（1）募集资金运用的风险

本次募集资金将用于智能学习全媒体平台和智慧书城运营平台项目，虽然投资项目经过了充分的论证，该投资决策是基于当前的产业政策、国内教育消费、文化消费环境情况等条件所做出的。本次项目虽已具备较好的基础和商业模式，但在募投项目实施过程中，如遇到政策、项目建设进度、项目运营环境等方面出现不利变化，将可能导致项目建设周期延长或者项目实施效果低于预期，进而对公司经营发展产生不利影响。

（2）管理风险

本次非公开发行股票完成后，公司的资产规模将进一步增加。尽管公司已建立较为规范的管理制度，经营管理运转良好，但随着募集资金的到位，公司经营决策、运作实施、人力资源和风险控制的难度将有所增加，对公司经营层的管理水平也提出了更高的要求。因此，公司存在着能否建立更为完善的内部约束机制、保证企业持续运营的经营管理风险。

（3）公司净资产收益率下降及投资者即期回报摊薄的风险

在本次非公开发行股票完成后，随着募集资金的到位，公司的总股本和净资产将增加。虽然公司近几年营业收入和净利润均保持稳步上升的趋势，但考虑到本次非公开发行完成后总股本和净资产均将进一步增加，而募集资金投资项目有一定的建设周期和投产期，其使用效益真正发挥需要一段时间，短期内本公司存在净资产收益率下降的风险，投资者的即期回报也面临被摊薄的风险。

（4）募投项目用地的风险

本次募投项目智能学习全媒体平台拟实施用地手续正在按照流程办理中，但由于募投项目用地手续尚未全部办理完成，后续办理过程中，不排除因政策变动、主管部门征地及招拍挂程序延迟等导致其无法按时取得相关项目用地的风险。

自2016年募集资金到账后，公司根据法律法规及相关规定，严格履行信息披露义务。公司董事会每半年度全面核查募投项目的进展情况，对募集资金的存放与使用情况出具《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。募投项目实际投资进度与投资计划存在差异的，在《募集资金专项报告》中解释具体原因并进行披露。公司会计师事务所分别出具《募集资金存放与使用情况的专项核查报告》《募集资金存放和使用情况的鉴证报告》，并在历次募集资金存放与实际使用情况专项报告（半年度、年度）中进行说明，公司对原募投项目实施及进展均严格履行了信息披露义务。

募集资金投资项目历年内部论证及决策情况、信息披露情况具体如下：

| 时间 | 公司内部论证及决策情况 | 对外信息披露情况 | |
|---|---|---|---|
| | | 智能学习全媒体平台项目 | 智能书城运营平台项目 |
| 2017年 | 2017年10月根据非公开募集资金的使用进度，公司召开非公开募投项目的可行性和预计收益的研讨会，智能学习全媒体平台项目根据募投项目现状，结合项目实施的周边配套、市场环境、公司业务发展规划及监管要求等，拟对该项目可行性重新论证，暂缓对该项目的投入。“智慧书城运营平台”将继续实施。 | 《关于2017年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》披露：智能学习全媒体平台项目建设24个月，尚在建设期中。项目总投资182,438.90万元，拟使用募集资金175,000万元，截至2017年12月31日尚未投入募集资金。实际投入募集资金金额较承诺投入募集资金差异116,666.67万元，未达到计划进度。主要原因系该项目涉及研发办公大楼的建设，研发大楼建设拟实施的用地已于2016年10月由公司全资子公司合肥皖新供应链管理有限公司与肥西县国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》取得，并由其实施建设皖新数字化发行产业园。公司对智能学习全媒体平台项目的建设方案及投资较为谨慎，主要是因该地区周围配套未达到预期，同时因在线教育行业内公司的竞争仍是普遍通过大额资金进行市场推广投入、不考虑盈利的粗犷式的发展阶段的模式，考虑到股东利益，所以公司尚未进行募集资金的投入。后期公司将根据项目实施的具体环境情况和公司业务的战略布局，对智能学习全媒体平台项目实施条件进行持续跟踪，论证项目的可行性，同时公司将履行相关决策程序和信息披露义务。 | 《关于2017年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》披露：智能书城运营平台项目建设期为24个月，尚在建设期中。项目承诺投资总额为42,901.19万元，拟使用募集资金25,000万元，截至2017年12月31日已累计投入380.93万元，实际投入金额较承诺投入募集资金差异16,285.74万元，未达到计划进度。根据媒体技术的最新应用和读者阅读习惯改变等特点，公司推出了数字化平台“阅+”项目，目前该项目系公司以自有资金投入。该项目部分建设内容与智慧书城运营平台项目存在重合部分，同时线下书店经营及新店的建设未及预期，也导致了该项目使用募集资金投入未达到预期。后续公司将按照相关法规的要求，及时履行相关决策程序和信息披露义务。 |
| 2018年 | 2018年7月根据非公开募集资金的使用进度，公司召开非公开募投项目的可行性和预计收益的研讨会，智能学习全媒体平台项目根据募投项目现状，结合项目实施周边配套设施、行业现状、公司业务发展规划及监管要求，对该项目可行性重新论证，暂缓使用募集资金对该项目投入。“智慧书城运营平台”将继续实施。 | 《关于2018年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》披露：智能学习全媒体平台项目建设24个月，项目总投资182,438.90万元，拟使用募集资金175,000.00万元，截至2018年12月31日尚未投入募集资金，实际投资募集资金金额较承诺投资金额差异175,000.00万元，未达到计划进度。主要原因系该项目涉及研发办公大楼的建设，研发大楼建设拟实施的用地已于2016年10月由公司全资子公司合肥皖新供应链管理有限公司与肥西县国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》取得，并由其实施建设皖新数字化发行产业园。公司对智能学习全媒体平台项目的建设方案及投资较为谨慎，主要系该地区周围配套未达到预期，同时在线教育行业竞争仍是普遍通过大额资金进行市场推广投入、不考虑盈利的粗犷式发展阶段的模式，考虑到股东利益，公司尚未进行募集资金的投入。后期公司将对智能学习全媒体平台项目实施条件进行持续跟踪，论证项目的可行性，同时公司将履行相关决策程序和信息披露义务。 | 《关于2018年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》披露：智能书城运营平台项目建设期为24个月，项目承诺投资总额为42,901.19万元，拟使用募集资金25,000.00万元，截至2018年12月31日已累计投入526.59万元，实际投资金额较承诺投资募集资金投资金额差异24,473.41万元，未达到计划进度。该项目部分建设内容属于公司推出的数字化平台“阅+”项目，考虑到募集资金使用的谨慎性，目前公司仍主要以自有资金投入“阅+”项目，且由于市场原因，线下书店经营及新店建设未及预期，也导致了该项目使用募集资金投入未达到预期。后续公司将按照相关法规的要求，及时履行相关决策程序和信息披露义务。 |
| 2019年 | 2019年9月公司召开募投项目变更研讨会决定，根据募投项目现状，结合项目实施市场环境、公司业务发展规划及监管要求，建议“智慧书城运营平台”继续实施；“智能学习全媒体平台”项目按照相关规定重新论证。<br>2019年10月公司组织召开募投项目变更专家论证会初步建议“智慧书城运营平台”继续实施；“智能学习全媒体平台”项目按照相关规定重新论证。 | 《关于2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》披露：智能学习全媒体平台项目建设24个月，项目总投资182,438.90万元，拟使用募集资金175,000.00万元，截至2019年12月31日尚未投入募集资金，实际投资募集资金金额较承诺投资募集资金投资金额差异175,000.00万元，未达到计划进度。公司对智能学习全媒体平台项目的建设方案及投资较为谨慎，主要因该地区周围配套未达到预期，同时在线教育行业竞争仍是普遍通过大额资金进行市场推广投入、不考虑盈利的粗犷式发展阶段的模式，考虑到股东利益，公司尚未进行募集资金的投入。后期公司将根据项目实施的具体环境情况和公司业务的战略布局，对智能学习全媒体平台项目实施条件进行持续跟踪，将论证项目的可行性，同时公司将履行相关决策程序和信息披露义务。 | 《关于2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》披露：智能书城运营平台项目建设期为24个月，项目承诺投资总额为42,901.19万元，拟使用募集资金25,000.00万元，截至2019年12月31日已累计投入562.75万元，实际投资金额较承诺投资募集资金投资金额差异24,437.25万元，未达到计划进度。该项目部分建设内容属于公司推出的数字化平台“阅+”项目，考虑到募集资金使用的谨慎性，目前公司仍主要以自有资金投入“阅+”项目，且由于市场原因，线下书店经营及新店建设未及预期，也导致了该项目使用募集资金投入未达到预期。后续公司将按照相关法规的要求，及时履行相关决策程序和信息披露义务。 |
| 2020年 | 2020年6月至10月公司分别多次对“智能学习全媒体平台”变更募投项目研讨会及分业务板块的拟变更项目研讨会，及鉴于“智慧书城运营平台”项目进展缓慢，对该项目的可行性和预计收益重新论证。 | 《关于2020年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》披露：智能学习全媒体平台项目建设24个月，项目总投资1,824,389,000.00元，拟使用募集资金1,750,000,000.00元，截至2020年12月31日尚未投入募集资金，实际投资募集资金金额较承诺投资募集资金投资金额差异1,750,000,000.00元，未达到计划进度。公司认为，在线教育行业竞争仍是通过大额资金进行市场推广，技术进步和服务升级加快，服务模式持续创新，市场竞争激烈，政策监管开始趋严，同时各大互联网巨头也加速入局，行业洗牌进程加快。基于投资回报的重大不确定性，考虑到股东利益，公司尚未使用募集资金的投入。后期公司将对智能学习全媒体平台项目实施条件进行持续跟踪，论证项目的可行性，同时公司将履行相关决策程序和信息披露义务。 | 《关于2020年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》披露：智慧书城运营平台项目建设期为24个月，项目承诺投资总额为429,011,900.00元，拟使用募集资金250,000,000.00元，截至2020年12月31日已累计投入5,627,500.00元，实际投资金额较承诺投资募集资金投资金额差异244,372,500.00元，未达到计划进度。该项目部分建设内容属于公司推出的数字化平台“阅+”项目，受外部环境变化影响，公司正在对该项目进行优化，目前“阅+”项目建设仍使用自有资金。后续公司将按照相关法规的要求，及时履行相关决策程序和信息披露义务。 |
| 2021年 | 2021年3月-12月公司分别多次对“智能学习全媒体平台”变更募投项目研讨会及分业务板块的拟变更项目研讨会和专家论证会，及鉴于“智慧书城运营平台”项目进展缓慢，对该项目的可行性和预计收益重新论证。 | 《关于2021年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》披露：智能学习全媒体平台项目建设24个月，项目总投资1,824,389,000.00元，拟使用募集资金1,750,000,000.00元，截至2021年12月31日尚未投入募集资金，未达到计划进度。项目涉及的政策环境、市场环境发生重大变化，按照项目投入的投资回报存在不确定性，为更好的保护股东利益，公司尚未使用募集资金投入。后期公司将对智能学习全媒体平台项目实施条件进行深入论证，同时公司将履行决策程序和信息披露义务。 | 智慧书城运营平台项目建设期为24个月，项目承诺投资总额为429,011,900.00元，拟使用募集资金250,000,000.00元，截至2021年12月31日已累计投入8,565,603.00元，实际投资金额较承诺投资募集资金投资金额差异241,434,397.00元，未达到计划进度。该项目部分建设内容属于公司推出的数字化平台“阅+”项目，受外部环境变化影响，公司正在对该项目进行优化，目前“阅+”项目建设仍使用自有资金。后续公司将按照相关法规的要求，及时履行决策程序和信息披露义务。 |
| 2022年 | 2022年1月-5月公司分别多次对“智能学习全媒体平台”变更募投项目研讨会及分业务板块的拟变更项目研讨会和专家论证会，及鉴于“智慧书城运营平台”项目进展缓慢，前期投入的资金预期收益难以实现，对该项目的可行性和预计收益重新论证，拟变更改项目。 | 《关于2022年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》披露：智能学习全媒体平台项目建设24个月，项目总投资1,824,389,000.00元，拟使用募集资金1,750,000,000.00元，截至2022年12月31日尚未投入募集资金，未达到计划进度。目前在线教育行业竞争仍是激烈，行业洗牌还在继续。基于投资回报的重大不确定性，考虑到股东利益，公司尚未使用募集资金的投入。后期公司将对智能学习全媒体平台项目实施条件进行论证其可行性，同时公司将履行决策程序和信息披露义务。 | 《关于2022年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》披露：智慧书城运营平台项目建设期为24个月，项目承诺投资总额为429,011,900.00元，拟使用募集资金250,000,000.00元，截至2022年12月31日已累计投入8,720,240.00元，实际投资金额较承诺投资募集资金投资金额差异241,279,760.00元，未达到计划进度。该项目部分建设内容属于公司推出的数字化平台“阅+”项目，受外部环境变化影响，公司正在对该项目进行优化，目前“阅+”项目建设仍使用自有资金。后续公司将按照相关法规的要求，及时履行决策程序和信息披露义务。综上，公司虽然募投项目投资进度未达预期，但公司秉持谨慎原则以及对全体股东特别是中小股东的利益考虑，严格履行募集资金存放及使用规定，积极谨慎推进募投项目建设，公司也将继续按照相关法规的要求，及时履行相关决策程序和信息披露义务。 |
| 2023年 | 2023年1月-9月公司分别多次对“智能学习全媒体平台”和“智慧书城运营平台”拟变更募投项目研讨会及分业务板块的变更项目研讨会和专家论证会。 | 《安徽新华传媒股份有限公司关于上海证券交易所《关于安徽新华传媒股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函》的回复公告》披露：考虑到国家教育行业相关政策的变化、在线教育行业正在发生快速变化、行业洗牌仍在持续加剧等原因，虽然募投项目投资进度未达预期，但公司秉持谨慎性原则以及为全体股东特别是中小股东的利益考虑，积极推进非公开发行项目的可行性、预计收益的论证工作。2019年至今，公司召开了多次非公开发行项目讨论会和专家论证会，就前期非公开发行项目和后期拟变更项目的可行性及预计收益进行了论证。目前公司拟变更项目的方案尚在讨论中，且鉴于公司的实际控制人是安徽省人民政府，项目的变更需要履行相关的报批手续，待方案确定后，公司将积极的推进相关的程序，及时完成相关手续。后期公司将按照相关法律法规的要求，及时履行相关信息披露义务。 | |

综上，公司在以往的相关披露文件中进行了充分的风险提示，按照相关法律法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金，并对募集资金使用情况和募投项目进展情况及时地进行了披露，对原募投项目的可行性不存在风险揭示不充分及信息披露不及时等情形。

二、公告显示，公司拟将3.34亿元募集资金变更为数字化书店建设项目，与原募投项目“智慧书城运营平台” 业务模式相似，且拟使用3,729.82万元购买控股股东控股孙公司房产。同时，公司拟将3亿元募集资金变更为智游游戏平台项目，目前公司游戏业务收入占比不足1%。请公司补充披露：（1）结合业务技术、市场竞争等相关情况，说明拟变更的数字化书店建设项目与原募投项目“智慧书城运营平台”的差异及优势，审慎评估变更募投项目的必要性，核实是否存在变相改变募集资金用途的情形；（2）结合数字化书店建设项目业务开展规划，说明其向控股股东孙公司购买房产的必要性，并根据评估测算情况说明购买房产定价公允性；（3）结合公司游戏业务开展情况，说明拟变更智游游戏平台项目是否属于公司主营业务，是否符合公司发展需要。请独立财务顾问发表意见。

回复：

（一）结合业务技术、市场竞争等相关情况，说明拟变更的数字化书店建设项目与原募投项目“智慧书城运营平台”的差异及优势，审慎评估变更募投项目的必要性，核实是否存在变相改变募集资金用途的情形。

1.“数字化书店建设”项目与原募投项目“智慧书城运营平台”的差异及优势

（1）项目差异

“十四五”期间，公司以数字化转型为主线，着力推进“数字皖新”核心战略，2022年7月引入华为咨询团队，规划公司数字化顶层架构蓝图，结合文化消费、教育服务、供应链管理三大业务板块，制定未来三年的数字化项目实施路线图。实施“数字化书店建设”项目也是推进落实公司“数字皖新”战略的一项具体措施，更加符合公司中长期规划，有利于业务持续健康发展。“数字化书店建设”项目与“智慧书城运营平台”项目的差异具体情况如下：

1）项目建设目标不同

项目的