证券代码:600373 证券简称:中文传媒 公告编号:临 2025-048

中文天地出版传媒集团股份有限公司
关于全资子公司认购私募股权基金份额的公告

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。

重要内容提示:

1.认购标的:中文天地出版传媒集团股份有限公司(以下简称公司)全资子公司江西中文传媒蓝海国际投资有限公司(以下简称蓝海国投)拟认购深圳市勤道资本管理有限公司(以下简称勤道资本)发起设立的萍乡勤道赣湘嘉盈股权投资基金中心(有限合伙)(以下简称勤道嘉盈基金或标的基金),该基金专项认购深圳市广和通无线股份有限公司(以下简称广和通)在香港联合交易所有限公司(以下简称香港联交所)首次发行的股票。

2.认购金额:勤道嘉盈基金目标认缴募集规模为人民币(下同)5.10 亿元(具体金额以实际募集资金为准),蓝海国投作为有限合伙人拟以自有资金认缴出资 0.30 亿元,出资比例为 5.88%。

3.本次交易不构成关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情形。根据《公司章程》《子公司管理制度》等有关规定,本次交易属于公司董事会授权蓝海国投使用不超过 10.00 亿元资金专项用于股权投资和证券投资业务(以下简称专项投资资金)的额度范围内事项,且本次认购金额为 0.30 亿元,占公司最近一期经审计净资产的 0.17%,无须提交公司董事会及股东会审议。本次成功认购勤道嘉盈基金后,蓝海国投累计已使用专项投资资金 4.88 亿元。

4.特别风险提示:勤道嘉盈基金尚需在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案后方可从事相关投资活动,备案实施过程中尚存在不确定性;基金在运营过程中受所投企业的管理和运营、相关市场宏观调控政策、产业政策、经济周期的变化以及区域市场竞争格局的变化等多重因素影响,可能存在投资收益不及预期的风险。

一、对外投资概述

(一)本次对外投资决策情况

2025 年 4 月 17 日,公司召开第六届董事会第十三次会议,会议审议通过《关于公司全资子公司申请对外投资额度的议案》,同意蓝海国投使用不超过 10.00 亿元(含 2024 年已使用额度)专项资金用于股权投资和证券投资业务,使用期限自本次董事会审议通过之日起 12 个月内有效,在上述额度及期限内,资金可滚动使用,并授权公司及蓝海国投经营管理层负责具体项目实施。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 19 日披露在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《中文传媒第六届董事会第十三次会议决议的公告》(公告编号:临 2025-013)和《中文传媒关于全资子公司申请对外投资额度的公告》(公告编号:临 2025-020)。

(二)本次对外投资情况

2025 年 8 月 11 日,蓝海国投经研究审议,决定以自有资金认购由勤道资本发起设立的勤道嘉盈基金,该基金专项认购广和通在香港联交所首次发行的股票。2025 年 8 月 19 日,蓝海国投与勤道资本签订了《萍乡勤道赣湘嘉盈股权投资基金中心(有限合伙)合伙协议》(以下简称《合伙协议》)。标的基金目标认缴募集规模为 5.10 亿元(具体金额以实际募集资金为准),蓝海国投作为有限合伙人拟以自有资金认缴出资 0.30 亿元,出资比例为 5.88%。

(三)是否涉及关联交易及重大资产重组

本次对外投资事项不构成关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情形。

根据《公司章程》《子公司管理制度》等有关规定,本次交易属于公司董事会授权蓝海国投使用不超过 10.00 亿元资金用于专项投资资金的额度范围内事项,且本次认购金额为 0.30 亿元,占公司最近一期经审计净资产的 0.17%,根据《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》相关规定,无须提交公司董事会及股东会审议。本次成功认购勤道嘉盈基金后,蓝海国投累计已使用专项投资资金 4.88 亿元。

二、投资标的基本情况

(一)标的基金基本情况

基金名称:萍乡勤道赣湘嘉盈股权投资基金中心(有限合伙)

统一社会信用代码:91360322MAENL3UH6C

成立日期:2025 年 6 月 19 日

组织形式:有限合伙企业

基金类型:股权投资基金

基金管理人(普通合伙人、执行事务合伙人)名称及登记编码:深圳市勤道资本管理有限公司(委派代表:王志妮)(P1022162)

注册资本:51,000.00 万元(勤道嘉盈基金已于 2025 年 8 月 20 日办理完成工商变更登记手续,并取得上栗县市场监督管理局换发的《营业执照》)。

存续期限:5 年,其中投资期 1 年,退出期 4 年。

主要经营场所:江西省萍乡市上栗县金山镇赣湘合作产业园(上栗工业园)

经营范围:以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动(须在中国证券投资基金协会完成登记备案后方可从事经营活动)。

备案登记情况:该基金尚需在中国证券投资基金业协会备案。

基金规模及出资情况:勤道嘉盈目标认缴募集规模为 5.10 亿元,各合伙人认缴出资情况如下:

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴金额(万元)	认缴比例	出资方式
1	深圳市勤道资本管理有限公司	普通合伙人	500	0.98%	货币
2	萍乡市产业引导基金(有限合伙)	有限合伙人	25,000	49.02%	货币
3	上栗赣湘招商建设投资有限公司	有限合伙人	9,600	18.83%	货币
4	萍乡市国投产业投资集团有限公司	有限合伙人	6,900	13.53%	货币
5	江西中文传媒蓝海国际投资有限公司	有限合伙人	3,000	5.88%	货币
6	萍乡市勤道鑫控股投资基金中心(有限合伙)	有限合伙人	3,000	5.88%	货币
7	南昌赣金信私募股权投资基金(有限合伙)	有限合伙人	2,000	3.92%	货币
8	江西赣江新区转型升级强链产业基金(有限合伙)	有限合伙人	1,000	1.96%	货币
合计	–	–	51,000	100.00%	–

三、本次交易各方的基本情况

(一)普通合伙人、执行事务合伙人及基金管理人的基本情况

勤道嘉盈基金的普通合伙人、执行事务合伙人及基金管理人为深圳市勤道资本管理有限公司,其基本情况如下:

企业类型:有限责任公司

统一社会信用代码:91440300342685580B

注册地址:深圳市福田区福田街道福安社区益田路 4068 号卓越时代广场大厦 48 层 4801

办公地址:广东省深圳市福田区福田街道福安社区益田路 4068 号卓越时代广场大厦 48 层 4801

法定代表人:王志妮

注册资本:3,000.00 万元

成立时间:2015 年 6 月 3 日

机构类型:私募股权、创业投资基金管理人

私募基金管理人登记编号:P1022162

股权结构:王志妮持股 99.67%,张艳持股 0.33%。

经营范围:投资于证券市场的投资管理(理财产品须通过信托公司发行,在监管机构备案,资金实现第三方银行托管)(不得以公开方式募集资金开展投资活动;不得从事公开募集基金管理业务);创业投资基金、创业投资基金管理、股权投资基金、股权投资基金管理、开展股权投资和企业上市咨询业务(不得从事证券投资活动;不得以公开方式募集资金开展投资活动;不得从事公开募集基金管理业务);受托资产管理、投资管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务);经济信息咨询(不含限制项目)。

最近一年主要财务指标:截至 2024 年 12 月 31 日,勤道资本(合并报表)资产总额 4,419.76 万元,净资产 3,037.25 万元;实现营业收入 968.12 万元,净利润 88.99 万元。【该财务数据已经深圳名扬会计师事务所(特殊普通合伙)审计】

(二)主要有限合伙人的基本情况

1.萍乡市产业引导基金(有限合伙)

统一社会信用代码:91360301MAC4X0BP7J

主要经营场所:江西省萍乡市萍乡经济技术开发区市府西路与兴贤东路交叉口东南侧投发大厦 B 座 22 层

企业类型:有限合伙企业

成立时间:2022 年 12 月 12 日

执行事务合伙人:江西国控私募基金管理有限公司(委派代表:吴晓聪)

注册资本:1,000,000.00 万元

经营范围:以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动(须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动)。

股权结构:萍乡市创业发展资本管理中心(有限合伙)持股 50%,江西省现代产业引导基金(有限合伙)持股 29.9%,萍乡市国有资本投资集团有限公司持股 19.9%,江西国控私募基金管理有限公司持股 0.1%,萍乡鸿途资本管理有限公司持股 0.1%。

2.上栗赣湘招商建设投资有限公司

统一社会信用代码:91360322MACDWP4M92

注册地址:江西省萍乡市上栗县金山镇赣湘合作产业园(上栗工业园)

企业类型:有限责任公司(国有独资)

成立时间:2023 年 4 月 13 日

法定代表人:董丽萍

注册资本:1,000.00 万元

经营范围:许可项目:建设工程施工,建设工程勘察,建设工程监理,建设工程设计,房地产开发经营(依法须经批准的项目,经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动,具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准)。一般项目:以自有资金从事投资活动,创业投资(限投资未上市企业),信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务),承接总公司工程建设业务,园林绿化工程施工,招投标代理服务,工程管理服务。

股权结构:上栗县国有资产服务中心持股 100%。

主要财务数据:截至 2024 年 12 月 31 日,上栗赣湘招商建设投资有限公司(合并报表)资产总额 508,393.82 万元,净资产 383,851.87 万元;2024 年度实现营业收入 4,010.02 万元,净利润 1,640.68 万元。【该财务数据已经北京亚泰国际会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所审计】。

3.萍乡市国投产业投资集团有限公司

统一社会信用代码:91360300327689671C

注册地址:江西省萍乡市萍乡经济技术开发区市府西路与兴贤东路交叉口东南侧投发大厦 B 座 22 层

企业类型:有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

成立时间:2015 年 2 月 10 日

执行事务合伙人:周舟

注册资本:5,000.00 万元

经营范围:投资管理,项目投资、股权投资、债权投资,企业战略策划。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

股权结构:萍乡市国有资产监督管理委员会持股 100%。

主要财务数据:截至 2024 年 12 月 31 日,萍乡市国投产业投资集团有限公司(合并报表)资产总额 208,707.04 万元,净资产 192,598.23 万元;2024 年度实现营业收入 94.43 万元,净利润 4,249.24 万元。【该财务数据已经中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审计】。

4.江西中文传媒蓝海国际投资有限公司

统一社会信用代码:91360000705529887P

注册地址:江西省南昌市红谷滩区丽景路 95 号出版中心 26 层

企业类型:有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

成立时间:2001 年 7 月 5 日

法定代表人:毛剑波

注册资本:90,000.00 万元

经营范围:出版产业及相关产业的投资与管理、投资咨询与策划;信息的收集与加工;经济信息服务、培训、代理;物业出租。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

股权结构:中文天地出版传媒集团股份有限公司持股 100%。

主要财务数据:截至 2024 年 12 月 31 日,蓝海国投(合并报表)资产总额 238,647.60 万元,净资产 115,057.04 万元;2024 年度实现营业收入 508.17 万元,净利润 6,830.91 万元。【该财务数据已经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计】。

5.萍乡市勤道鑫控股权投资基金中心(有限合伙)

统一社会信用代码:91360301MA39973168

主要经营场所:江西省萍乡市萍乡经济技术开发区经贸大厦附属楼 1 楼 102 室

企业类型:有限合伙企业

成立时间:2020 年 7 月 9 日

执行事务合伙人:深圳市勤道资本管理有限公司

注册资本:15,500.00 万元

经营范围:一般项目:创业投资(限投资未上市企业),以自有资金从事投资活动。

主要股权结构:萍乡市国丰投资管理有限责任公司持股 19.35%,萍乡城投产业投资集团有限公司持股 19.35%,萍乡创新产业发展集团有限公司持股 16.13%,上栗赣湘招商建设投资有限公司持股 12.90%。

6.南昌赣金信私募股权投资基金(有限合伙)

统一社会信用代码:91360125MACYA0WC63

主要经营场所:江西省南昌市红谷滩区雅苑路 196 号金控大厦 2102 室

企业类型:有限合伙企业

成立时间:2023 年 10 月 10 日

执行事务合伙人:江西金投私募基金管理有限公司

注册资本:300,000.00 万元

经营范围:一般项目:以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动(须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动),以自有资金从事投资活动,创业投资(限投资未上市企业),私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务(须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动)。

股权结构:江西省金控投资集团有限公司持股 99.83%,江西金投私募基金管理有限公司持股 0.17%。

7.江西赣江新区转型升级强链产业基金(有限合伙)

统一社会信用代码:91361200MAD9J6UMXH

主要经营场所:江西省赣江新区直管区中医药科创城新祺周欣东杨路 8 号 38 栋二层 2234

企业类型:有限合伙企业

成立时间:2024 年 1 月 25 日

执行事务合伙人:江西金控投资管理中心(有限合伙)

注册资本:30,300.00 万元

经营范围:一般项目:以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动(须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动)。

股权结构:江西省金控投资集团有限公司持股 75.65%,江西省金控科技产业集团有限公司持股 23.36%,江西金控投资管理中心(有限合伙)持股 0.99%。

(三)关联关系概述

蓝海国投为公司持股 100%的子公司,与其他投资人不存在关联关系,亦不存在相关利益安排,与第三方不存在其他影响公司利益的安排。

四、《合伙协议》的主要内容

(一)合伙目的

在法律、行政法规许可的情况下,本合伙企业按照《合伙协议》约定进行投资,为全体合伙人获取良好的投资回报。

(二)合伙期限

合伙企业的经营期限为 5 年,其中投资期 1 年,退出期 4 年。

(三)出资方式及出资进度

各合伙人应在执行事务合伙人发出的缴付通知列明的最晚缴付出资日前完成实缴,缴款比例为 100%。截至本公告日,蓝海国投尚未支付投资款项,后续将根据约定履行出资义务。

(四)投资领域及投资方式、投资限制

1.投资领域:专项认购深圳市广和通无线股份有限公司在香港联交所首次发行的股票。

2.投资方式:以股权投资、与股权相关的投资及其他适用法律允许的其他方式进行投资。

(五)管理模式

本基金设置投资决策委员会(以下简称投委会),对投资项目的投资、投后管理、退出以及本协议约定的其他事项作出决议。投委会由 5 名委员组成,其中普通合伙人勤道资本提名 3 人,萍乡市国投产业投资集团有限公司提名 1 人,上栗赣湘招商建设投资有限公司提名 1 人,委员一人一票,投委会决议应经全体投委会委员投票同意方可通过。

(六)收益分配及亏损分担

1.收益分配:(1)按投资成本分摊比例分配(返还)合伙人之投资本金;(2)分配门槛收益;(3)分配业绩报酬。

2.亏损分担:因项目投资产生的亏损在参与该等项目投资的所有合伙人之间按照投资成本分摊比例分担,其他亏损由所有合伙人按其认缴出资比例分担。

(七)管理费用

有限合伙人按其认缴出资比例承担管理费。投资期内,年度管理费金额为合伙企业实缴出资额的 1.5%;退出期首年内,年度管理费金额为合伙企业未退出本金的 1.5%;退出期第二年至最后一年、延长期及清算期,管理人不再收取管理费;合伙企业管理费总额不超过合伙企业实缴出资额的 3%。

(八)退出方式

通过二级市场卖出、大宗交易等方式退出。

(九)争议解决

因本协议引起的及与本协议有关的一切争议,首先应由相关各方之间通过友好协商解决,如相关各方不能协商解决,则应提交南昌仲裁委员会进行仲裁。

五、专项投资标的基本情况

勤道嘉盈基金专项认购广和通在香港联交所首次发行的股票,广和通已于 2025 年 4 月 25 日向香港联交所递交了发行 H 股股票并在香港联交所主板挂牌上市(以下简称本次发行)的申请,本次发行尚需取得中国证监会、香港证监会、香港联交所等相关政府机关、监管机构、证券交易所的批准、核准或备案。广和通基本情况如下:

企业名称:深圳市广和通无线股份有限公司

企业类型:其他股份有限公司(上市)

统一社会信用代码:91440300715246 40XY

注册地址:深圳市南山区西丽街道西丽社区打石一路深圳国际创新谷六栋 A 座 1101

办公地址:广东省深圳市南山区西丽街道西丽社区打石一路深圳国际创新谷六栋 A 座 10-14 层

法定代表人:张天瑜

注册资本:76,556.4863 万元人民币

营业期限:1999 年 11 月 11 日至 5000 年 1 月 1 日

经营范围:M2M 网关等各类物联网网关、移动通信终端产品的生产及配套软件产品的技术开发和销售;电子产品的技术开发、咨询及购销;股权投资;国内贸易;经营进出口业务(以上法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。电信业务经营。

股权结构:根据广和通在深圳证券交易所披露的《2025 年第一季度报告》,截至 2025 年 3 月 30 日,前十大持股股东持股情况如下:

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例
1	张天瑜	281,512,495.00	36.78%
2	应凌鹏	25,526,106.00	3.33%
3	新余市广和创虹创业投资合伙企业(有限合伙)	19,281,816.00	2.52%
4	香港中央结算有限公司	13,603,136.00	1.78%
5	欧阳彤鑫	4,960,777.00	0.65%
6	招商银行股份有限公司-南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	3,442,093.00	0.45%
7	叶志斌	3,303,822.00	0.43%
8	刘建国	2,343,725.00	0.31%
9	陈红芬	2,232,347.00	0.29%
10	招商银行股份有限公司-年度中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	1,906,934.00	0.25%

财务经营状况:截至 2024 年 12 月 31 日,广和通(合并报表)资产总额 754,905.53 万元,净资产 361,296.09 万元;2024 年度实现营业收入 818,885.25 万元,净利润 67,683.85 万元。【该财务数据已经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计】。

关联关系:中文传媒、蓝海国投与广和通不存在关联关系。

六、本次投资目的及对公司的影响

公司全资子公司蓝海国投使用自有资金认购勤道嘉盈基金份额,有利于进一步提高公司自有资金的使用效率,借助勤道资本专业投资机构的专业团队、项目资源和平台优势,拓宽公司投资产业布局和战略视野,获得投资收益回报。公司本次投资系在保证主营业务正常发展的前提下做出的投资决策,不会对公司的主营业务、财务状况、经营成果等产生重大不利影响,不存在损害上市公司及全体股东利益的情形。

七、特别风险提示

1. 勤道嘉盈基金尚需在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案后方可从事相关投资活动,备案实施过程中尚存在不确定性。

2.基金在运营过程中受所投企业的管理和运营、相关市场宏观调控政策、产业政策、经济周期的变化以及区域市场竞争格局的变化等多重因素影响,可能存在投资收益不及预期的风险。

敬请广大投资者审慎投资,注意风险。

特此公告。

中文天地出版传媒集团股份有限公司

2025 年 8 月 21 日

证券代码:600246 证券简称:万通发展 公告编号:2025-076

北京万通新发展集团股份有限公司
关于投资者说明会召开情况的公告

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。

北京万通新发展集团股份有限公司(以下简称“公司”、“上市公司”或“万通发展”)于 2025 年 8 月 20 日(星期三)15:00-16:30 通过价值在线平台(www.ir-online.cn),以网络文字互动方式召开了投资者说明会。现将本次说明会有关事项公告如下:

一、本次说明会召开情况

公司已于 2025 年 8 月 20 日在《中国证券报》《上海证券报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了《关于召开投资者说明会的公告》(公告编号:2025-075)。

2025 年 8 月 20 日,公司董事、首席执行官(总裁)钱劲舟先生,执行副总裁兼董事会秘书吴狄杰先生,北京数渡信息科技有限公司总经理张立新先生,就收购北京数渡信息科技有限公司(以下简称“数渡科技”或“标的公司”)相关事项与投资者进行了交流和沟通,在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了答复。

二、本次说明会投资者提出的主要问题及公司的回复情况

公司在本次说明会上就投资者普遍关注的问题给予了回复,主要问题及回复情况如下:

1、请问钱总,公司收购数渡科技的各项协议签署以及增资款大概什么时候能够落实?

回复:尊敬的投资者,您好。公司已经完成《增资及股权收购协议》等一揽子合同的签署,并且已经按照合同要求履行后续程序,现已经完成第二期对价款的支付。目前增资的工商变更已经完成,其他工商变更等事宜正在办理中。感谢您的关注。

2、请问张总,数渡科技 PCIE5.0 芯片在国内处于什么水平,量产后预估市场占有率能有多少,和国外芯片相比成本能下降多少?

回复:尊敬的投资者,您好。目前国内 PCIe5.0 芯片厂商均尚未实现批量供货。数渡科技是国内极少数掌握 PCIe5.0 芯片全流程自主设计能力并可实现量产的企业,目前在客户导入阶段,如按预期顺利推进,则有望在 2025 年第四季度实现逐步批量供货。量产后的市场占有率不好做简单预估,因为现处于海外厂商寡头垄断局面,而未来国产替代和自主可控是我国发展 AI 科技领域的主旋律。数渡科技能够为客户提供定制化的高速互连芯片解决方案,且在成本、安全性及国产替代方面相比国际竞品能够给出根据价格优势的产品。数渡科技的具体进度请关注公司后续在指定信息披露媒体上披露的公告。感谢您的关注。

3、8 月 13 日公司董事会审议通过了收购数渡科技,但与数渡科技的收购实则协议什么时候落地?会同收购索尔思一样生变吗?

回复:尊敬的投资者,您好。公司已经根据第九届董事会第二十次临时会议决议,与数渡科技及交易各方签署了《增资及股权收购协议》等一揽子合同,相关工作正在董事会领导下有序推进中。感谢您的关注。

4、请问目前收购的流程到哪一步了,预计什么时间开启收购,什么时间支付完成收购的全部资金?本次收购的资金对于公司日常运营是否会带来很大压力?目前芯片产品有多少订单,未来可能增长的几个亿是已经有明确的合作方结合业务量预估的资金?如何计算的三年盈利数值。

回复:尊敬的投资者,您好。收购事项已经公司第九届董事第二十次临时会议审议通过。公司及数渡科技货币资金能够满足日常经营所需;公司资产负债率较低,经营活动现金流量稳定充沛且在完成本次交易后仍有充裕货币资金储备;基于战略转型需求,公司未再规划其他房地产投建项目;数渡科技虽短期内亏损,但随新产品的导入收入规模将快速增长,流动风险将逐渐降低。本次交易完成后,数渡科技纳入合并范围,公司整体偿债压力可控,不会产生重大流动性风险及短期偿债风险。详见公司于 2025 年 8 月 14 日披露的《关于上海证券交易所(关于对北京万通新发展集团股份有限公司筹划收购股权事项的问询函)的回复公告》(公告编号:2025-069)。截至 2025 年 6 月末,数渡科技已签订并正在执行的合同金额为 14,791.03 万元(含税),执行合同中已确认收入 2,854.58 万元(含税),尚未确认收入金额(在手订单)为 11,936.46 万元(含税),其中芯片业务订单 373.94 万元,技术开发服务为 2,485.10 万元,代理流片业务为 9,077.42 万元。关于三年盈利数值的计算,请详见公司于 2025 年 8 月 14 日披露的《关于上海证券交易所(关于对北京万通新发展集团股份有限公司筹划收购股权事项的问询函)的回复公告》(公告编号:2025-069)“问题 2、关于标的公司估值”的回复中的(二)关于数渡科技股权转让采用的评估方法、评估参数和对应依据、评估过程、评估结果情况说明 2、收益法的介绍(4)评估过程及相应参数”。感谢您的关注。

5、据传,深度求索 deepseek 在升级模型时因采用华为昇腾芯片,面临芯片间互联速度慢问题。而数渡科技的 PCIe 5.0 高速交换芯片可提升 GPU 间传输效率,缓解分布式训练的通信瓶颈。请问:数渡科技的 PCIe 5.0 交换芯片能否有效解决国产 AI 芯片互联性能瓶颈?对自主 AI 算力发展有何意义?

回复:尊敬的投资者,您好,数渡科技的 PCIe 5.0 交换芯片可有望解决当前国产 AI 芯片互联性能瓶颈,其 Fabric Link 功能可支持最多 128 卡的国产 GPU 服务器超节点,可以有效提高国产服务器超节点的性能,缩短与国际主流产品之间差距。感谢您的关注。

6、今年内,数渡科技将交割给万通发展多少比例的股权?

回复:尊敬的投资者,您好。数渡科技今年内交割给万通发展 62.98%股权。感谢您的关注。

7、您好,张总,请咨询下我们的芯片什么时候投入到企业商用,什么时候做到批量生产?

回复:您好,数渡科技的 PCIe 5.0 交换芯片目前处于多家客户导入过程中,已有企业投入商用,有 3 家客户签署了小批量采购协议,有 9 家客户基于数渡科技芯片完成制板,如进展顺利有望于 25 年底逐步开始批量供货。

8、今年 PCIe 芯片的下游客户都是哪些公司,能否提供行业或细分领域的画像?

回复:您好,目前 PCIe 芯片的下游客户主要包括服务器整机厂家、互联网厂家、运营商和系统集成商等。

9、数渡科技收购成功与否关乎万通发展这次能否成功转型,也关乎万千中小股东利益。请问此次收购行为,公司考虑如何强绑定数渡科技核心骨干人员,是否有考虑让数渡科技管理层以及核心骨干人员入股万通发展,实现公司长远发展。

回复:尊敬的投资者您好!可以从协议约定中的具体支付安排来看:第一期支付款为交易作价的 20%,付款条件为补充协议生效且《增资及股权收购协议》第 4.1 条约定的条件全部满足或被甲方书面豁免后 5 个工作日内;第二期支付款为交易作价的 10%,付款条件为补充协议生效且《增资及股权收购协议》第 4.1 条约定的条件全部满足或被甲方书面豁免后 10 个工作日内;第三期支付款为交易作价的 30%,付款条件为上市公司 2025 年年报披露且目标公司完成“104 通道 PCIe5.0 交换芯片”的研发并达到产品标准和完成量产版本的首次生产后 10 个工作日;第四期支付款为交易作价的 30%,付款条件为上市公司 2026 年年报披露且目标公司完成“144 通道 PCIe5.0 交换芯片”的研发并达到产品标准和完成量产版本的首次生产后 10 个工作日;第五期支付款为交易作价的 10%,付款条件为上市公司 2027 年年报披露且目标公司完成 PCIe6.0 交换芯片” 的研发并达到产品标准和完成量产版本的首次生产后 10 个工作日。本次交易,在《关于北京数渡信息科技有限公司之增资及股权收购协议》中,各方约定,标的公司与关键员工已经签订自前述协议签署日剩余服务期限不少于 5 年的劳动合同或聘任合同、竞业限制协议、保密协议和知识产权归属协议。

10、并购的资金来源如何安排?

回复:尊敬的投资者您好!根据上市公司资金安排,本次收购资金来源为上市公司自有资金,不涉及筹资安排。谢谢。

11、1,公司实际控制人、董事长被采取拘留措施,目前为止最新进展?和收购北京数渡信息科技有限公司是否相关!2,拘留期间,是否会影响收购北京数渡信息科技有限公司进展!

回复:尊敬的投资者您好,公司实际控制人配合调查事项与万通发展日常生产经营无关,不会影响本次公司对数渡科技的收购,谢谢。

12、根据公司发布的询问函,数渡科技 2025-2027 年盈利预测部分,三年的营业收入分别为 6350 万元、29078 万元、53840 万元, 而根据公司与数渡科技签署的对赌业绩,25-27 年承诺营业收入分别为 8000 万,5 亿,10 亿,合计 15.8 亿元。差额 7 亿元,请解释如此大差距原因,以及是否会对公司利润,后续运营以及与数渡科技的合作产生重大不利影响。

回复:尊敬的投资者您好,评估收益法预测的数渡科技 2025-2027 年营业收入为 6,350.02 万元、29,078.43 万元、53,840.71 万元,是评估机构本着审慎态度基于数渡科技目前的产品进度、客户资源、研发能力等基础上作出的,对于企业未来年度业务规模的扩张取用较为谨慎的预测数据。本次交易设置了业绩承诺安排,业绩承诺方承诺 2025-2027 年主营业务收入分别不低于人民币 8,000 万元、人民币 50,000 万元、人民币 100,000 万元,三年累计主营业务收入不低于人民币 158,000 万元。此次业绩承诺的主营业务收入高于评估收益法预测的营业收入,系因为:本次交易设置的业绩承诺并非通过计算或预测得出,是经交易各方友好协商而得出的市场化商业谈判结果,业绩承诺一方面以评估机构评估的盈利预测为基础,另一方面业绩承诺方(创始股东、核心团队)充分看好数渡科技未来发展前景,并充分考虑了数渡科技与上市公司的协同效应;同时,为了充分保护上市公司及上市公司股东的利益,上市公司要求业绩承诺方提高业绩承诺,因此业绩承诺收入高于评估收益法预测收入。谢谢。

13、公司实际控制人、董事长被采取拘留措施是否会影响此次收购?

回复:您好,不会影响本次收购,谢谢。

14、钱总您好,董事长王忆会此前正主导数字科技转型,请问此番被拘留,对于公司转型有何影响?房企转型很难,选择数渡科技的最主要原因是什么?

答:您好,上市公司近年来持续战略性收缩传统房地产业务板块,并逐步向通信与数字科技领域进行战略转型。公司董事会会坚定的贯彻既定的转型发展战略,不会受到近期突发事件的影响。本次交易数渡科技的主营业务为集成电路芯片设计,是一家专注于高速互连芯片设计与研发的高新技术企业。数渡科技已研发出的芯片,主要性能指标可对标国际主流竞品,具备解决“卡脖子”技术难题的能力。数渡科技所在的高速互连芯片行业下游应用广泛,随着人工智能技术的发展,高速互连芯片行业市场规模不断扩大,数渡科技具备高速发展的潜力,同时也要看到,发展过程中需要持续的研发投入和资本性投入, 而借助上市公司的运营管理能力和资金实力有助于目标公司抓住 AI 算力等下游需求释放的机遇。本次交易完成后,上市公司将进入增长性强、准入门槛高、发展前景确定的集成电路与 AI 基础设施产业,从而全面落实公司转型通信与数字科技的既定战略。

15、请问本次收购需要过公司股东会吗?

回复:尊敬的投资者您好,按照相关规则,本次收购事项只需在董事会权限范围内审议,不需提交股东大会进行审议,谢谢。

16、张总您好,此前高速的 pcie switch 国产化率为 0,能否介绍一下数渡科技的产品情况,以及下游客户的导入进度和反馈。数渡业绩对赌明年 5 亿,后年 10 亿,增长非常快,是否意味着产品即将大规模出货,成为国内第一家大规模出货的高速的 pcie 5.0 switch 的公司?

回复:您好!数渡科技是国内极少数掌握 PCIe5.0 芯片全流程自主设计能力并可实现量产的企业,目前在客户导入阶段,如按预期顺利推进,则有望在 2025 年第四季度实现逐步批量供货。谢谢。

17、跨界收购的成功关键在整合。万通发展计划如何管理数渡科技?会保持其独立运营还是深度整合?如何激励并确保数渡核心技术和业务团队(尤其是创始人)的长期稳定?是否有明确的股权激励计划?另外数渡科技目前负债率较高(80.45%),且持续亏损。收购完成后,有何具体计划改善其财务状况和降低负债率?对于最令人担忧的整合失败、技术商业化不及预期、业绩承诺无法完成等风险,管理层有哪些具体的应对预案?

回复:您好!本次收购完成后,数渡科技将成为上市公司控股子公司,纳入上市公司管理。本次交易拟收购的标的公司具备完整的业务经营管理能力,在国内所在行业内享有较高的知名度和市场竞争优势,拥有适应于目前业务体系的管理团队、业务团队和技术团队。未来上市公司将强化现有团队与标的公司相应部门团队的沟通、融合,充分利用好上市公司的融资平台和社会资源,在资金端、业务端支持标的公司扩大高端互连芯片的研发和业务拓展,加大研发投入以保持领先技术在国内的竞争优势,从而推动上市公司长远、高质量地发展。上市公司目前尚未有明确的股权激励计划启动及实施时间表。上市公司及标的公司货币资金能够满足日常经营所需;上市公司资产负债率较低,经营活动现金流量稳定充沛且在完成本次交易后仍有充裕货币资金储备;基于战略转型需求,上市公司未再规划其他房地产投建项目;标的公司虽短期内亏损,但随新产品的导入收入规模将快速增长,流动风险将逐渐降低。本次交易完成后,标的公司纳入合并范围,上市公司整体偿债压力可控,不会产生重大流动性风险及短期偿债风险。上市公司已具有整合标的资产所需的相关人员、技术、资金储备。具体可详见关于上海证券交易所《关于对北京万通新发展集团股份有限公司筹划收购股权事项的问询函》的回复公告。谢谢。

18、请问公司生产经营正常吗?

回复:尊敬的投资者,您好。公司具备完善的法人治理结构与内部控制体系,各项经营管理工作均有明确的流程保障,公司日常经营管理由高管团队负责,其他董事、高级管理人员及监事目前均正常履职。截至目前公司生产经营情况一切正常。感谢您的关注。

19、1.目前相关芯片定价、核心技术等与国内或国际竞争对手相比,优势在哪儿?2.目前相关芯片国内的市场份额为多大,目前国外竞争对手占比是多少,完成国产替代以后,预计能占比多少?3.万通收购以后是否会加大对公司在产能,研发投入等方面加大投资,是否有相关投资计划。

回复:尊敬的投资者,您好。目前国内 PCIe5.0 芯片厂商均尚未实现批量供货。数渡科技是国内极少数掌握 PCIe5.0 芯片全流程自主设计能力并可实现量产的企业,目前在客户导入阶段,如按预期顺序推进 2025 年第四季度可实现批量供货。量产后的市场占有率不好做简单预估,因为现处于海外厂商寡头垄断局面,而未来国产替代和自主可控是我国发展 AI 科技领域的主旋律。数渡科技能够为客户提供定制化的高速互连芯片解决方案,且在成本、安全性及国产替代方面相比国际竞品能够给出根据价格优势的产品。数渡科技的具体进度请关注公司后续在指定信息披露媒体上披露的公告。通过本次交易,上市公司将积极调整发展战略,将战略重心由房地产行业逐步转向数字科技板块,实现产业结构的转型升级,优化资源配置,推动更多资源向新质生产力方向聚集。数渡科技所在的高速互连芯片行业下游应用广泛,随着人工智能技术的发展,高速互连芯片行业市场规模不断扩大,数渡科技具备高速发展的潜力。数渡科技亦需要持续的研发投入和资本性投入,借助上市公司的运营管理能力和资金实力,有助于数渡科技抓住 AI 算力等下游需求释放的机遇。上市公司资产负债率较低,经营活动现金流量稳定充沛且在完成本次交易后仍有充裕货币资金储备;基于战略转型需求,上市公司未再规划其他房地产投建项目;未来将充分利用好上市公司的融资平台和社会资源,在资金端、业务端支持数渡科技扩大高端互连芯片的研发和业务拓展,加大研发投入以保持领先技术在国内的竞争优势,从而推动上市公司长远、高质量地发展。感谢您的关注。

20、张总您好,在 PCIe 芯片被国外垄断的情况下,数渡的产品有何竞争优势能实现国产替代?

回复:尊敬的投资者,您好。目前全球 PCIe5.0 交换芯片市场被博通一家垄断,市场迫切需要其他供应商。数渡科技的 PCIe5.0 交换芯片在多项关键指标上达到国际主流厂商水准、功耗上优于国际主流厂商水准,同时兼容国际主流厂商产品,产品还具有 Fabric Link 功能,可支持 GPU-GPU 之间的有效接通信,并构建更大规模的超节点服务器。在国内 GPU 的计算芯片单体性能较低的条件下,通过集成更多的计算芯片,提高整机系统的算力。数渡科技还能够为客户提供定制化的高速互连芯片解决方案,提供更低成本、更高安全的国产替代方案。感谢您的关注。

三、其他事项

关于本次投资者说明会的具体内容详见价值在线平台(www.ir-online.cn)。感谢各位投资者积极参与本次投资者说明会,公司在此对长期以来关注和支持