

恒信东方文化股份有限公司

关于变更部分募集资金投资项目用途

并将剩余募集资金永久补充流动资金的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、变更募集资金投资项目概述

经中国证券监督管理委员会《关于同意恒信东方文化股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2021]179号）同意公司向特定对象发行股票的注册申请。公司此次向特定对象发行了人民币普通股（A股）股票 82,352,941 股，发行价格为 8.50 元/股，募集资金总额 699,999,998.50 元，扣除本次发行费用人民币（不含税）17,297,455.57 元，实际募集资金净额为人民币 682,702,542.93 元。上述募集资金已于 2021 年 11 月 19 日到账，并由大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（大华验字[2021]第 000798 号）。

为规范公司募集资金管理，公司已在银行开立了募集资金管理专户，并与保荐机构、存储募集资金的监管银行签署了《募集资金三方监管协议》。

根据《恒信东方文化股份有限公司创业板向特定对象发行 A 股股票募集说明书（注册稿）》，公司本次发行股票募集资金总额不超过 98,500 万元。根据公司实际发行结果，本次实际募集资金净额为人民币 682,702,542.93 元，少于拟募集资金总额。公司于 2021 年 12 月 7 日召开的第七届董事会第二十七次会议及第七届监事会第十七次会议审议通过《关于调整向特定对象发行股票募集资金投资项目投入金额的议案》，对募集资金投资项目投入募集资金金额调整如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	调整前使用募集资金金额	调整后使用募集资金金额
1	适用于 VR 开发的 AI 虚拟生态引擎系统	14,000.00	12,500.00	6,000.00

2	VR 数字资产生产项目	55,050.00	50,000.00	26,270.25
3	VR 场地运营中心	36,000.00	36,000.00	36,000.00
合计		105,050.00	98,500.00	68,270.25

公司于 2023 年 4 月 11 日召开的第七届董事会第四十二次会议及第七届监事会第三十次会议审议通过《关于变更部分募集资金投资项目用途并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，“VR 场地运营中心”项目由于受宏观环境变化、场地运营经济效益不及预期、VR 行业技术革新、消费者消费习惯变化等原因影响，预计未来效益实现具有较大不确定性，继续按原计划建设“VR 场地运营中心”项目存在募投项目经济效益不达预期的可能。结合市场需求情况以及公司未来战略规划，为提高募集资金使用效率和募集资金效益，经过充分论证，公司拟终止原募投项目“VR 场地运营中心”，并将“VR 场地运营中心”项目尚未使用的募集资金分别投入“数字沉浸式应用场景内容开发”项目、“人工智能算力中心平台建设及运营”项目及永久补充流动资金。截至 2023 年 4 月 10 日，“VR 场地运营中心”项目已累计投入募集资金 1,985.21 万元（占该项目募集资金承诺投资总额的 5.51%），尚未使用的募集资金余额为 34,708.09 万元（包含利息及理财收益）；本次变更募集资金用途金额占募集资金总额的比例为 49.58%。本次变更募集资金用途事项尚需提交股东大会审议。

本次变更后，公司募集资金投资项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	变更前计划使用募集资金金额	变更后使用募集资金金额
1	适用于 VR 开发的 AI 虚拟生态引擎系统	14,000.00	6,000.00	6,000.00
2	VR 数字资产生产项目	55,050.00	26,270.25	26,270.25
3	VR 场地运营中心	36,000.00	36,000.00	1,985.21
4	数字沉浸式应用场景内容开发	10,000.00	-	10,000.00
5	人工智能算力中心平台建设及运营	5,000.00	-	5,000.00
6	永久补充流动资金	-	-	19,708.09

合 计	68,270.25	68,963.55
-----	-----------	-----------

注：1、永久补充流动资金的具体金额以届时相关募集资金专户余额扣除新募投项目拟投入的 15,000 万元后的金额为准。

2、变更后使用募集资金额大于变更前计划使用募集资金额系募集资金专用账户现金管理及利息收入所致。

本次变更募集资金用途事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，无须经过有关部门批准。

二、本次变更部分募集资金投资项目用途的情况及原因

（一）原募投项目计划和实际投资情况

1、原募投项目计划

根据《恒信东方文化股份有限公司创业板向特定对象发行A股股票募集说明书（注册稿）》，公司原募投项目“VR场地运营中心”项目实施主体为恒信东方文化股份有限公司，该项目已取得北京市东城区发改委出具的《京东城发改（备）【2019】61号》。“VR场地运营中心”项目原计划总投资36,000万元，拟使用募集资金投资额36,000万元，该项目拟投资内容包括研发费用1,000万元、VR体验设备生产成本34,000万元、铺底流动资金1,000万元；该项目建设周期为2年，经营预测期为5年（含建设期）。项目经营预测期，预计募投项目达产后可实现营业收入约33,962万元/年，内部收益率为30.46%，项目投资回收期3.48年（含建设期）。

公司于2021年12月7日召开的第七届董事会第二十七次会议及第七届监事会第十七次会议审议通过《关于募投项目增加实施主体的议案》，同意公司增加全资子公司东方梦幻虚拟现实科技有限公司、北京花开影视制作有限公司、北京恒信彩虹科技有限公司、东方梦幻文化产业投资有限公司为募投项目的实施主体，并同意根据项目增设募集资金账户并与相关机构签署募集资金监管协议。

公司于2022年6月24日召开的第七届董事会第三十三次会议及第七届监事会第二十三次会议审议通过《关于变更部分募投项目实施主体的议案》，同意公司全资子公司北京恒信彩虹科技有限公司不再作为募投项目的实施主体。

2、原募投项目实际投资情况

“VR 场地运营中心”项目实施主体为恒信东方文化股份有限公司、东方梦幻虚拟现实科技有限公司、东方梦幻文化产业投资有限公司。截至 2023 年 4 月

10日,该项目已使用募集资金1,985.21万元,尚未使用的募集资金金额为34,708.09万元,该项目募集资金专户存储情况如下:

户名	银行名称	账号	专户余额(元)
恒信东方文化股份有限公司	中国光大银行股份有限公司 厦门分行	37510180802295000	347,080,915.19
合计			347,080,915.19

(二) 变更原募投项目的原因

公司原募投项目中的“VR 场地运营中心”项目,拟通过联营的经营模式,选择具有市场运营实力的合作方开展联合经营。公司提供自主研发的 VR 儿童座椅和 VR 动感座椅、具有自主知识产权的超过 100 部高品质并且有内涵的 VR 教育和 VR 娱乐互动内容,辅以专业化 VR 头显设备以及配套服务设施,在全国与联营方合作运营 4,000 家 VR 场地体验中心,构建一个平台化 VR 体验服务网络。“VR 场地运营中心”项目有助于虚拟现实内容服务商与中国市场消费者直接对接,提升 VR 渠道和内容的市场普及。

公司在 2019 年底开始面向大型商业综合体商户开发出了专门针对儿童群体打造的线下教育娱乐产品 VR 欢乐岛,与多家科技类、商贸类、儿童类企业达成战略合作,邀约其成为 VR 欢乐岛初期特约加盟商,并在北京图书大厦和大连银帆广场开始试运营。“VR 场地运营中心”项目原计划基于对自有资金已经投入运营的 VR 欢乐岛项目进行复制、扩大和升级。

公司以原有 VR 欢乐岛门店作为试点,持续进行运营和优化。2019-2022 年期间公司开拓运营 VR 门店 400 多家,主要分布在全国各地新华书店、商场、儿童体验馆等场地,在运营过程中,公司通过对门店进行升级改造和运营拓展提升单店业绩,但由于门店场地租金、客流量、VR 头显硬件与内容匹配、用户满意度等多种原因,再加上宏观经济的影响,场地运营经济效益不及预期。此外由于 VR 头显技术革新提升了视觉体验和佩戴舒适度,VR 头显存量客户稳步增长,VR 产品的消费方式逐步由场馆体验向 C 端转化,VR 场地体验的消费力下降。公司预计未来大规模铺设 VR 线下体验场馆的运营收益存在较大不确定性。

结合市场需求情况以及公司未来战略规划,为提高募集资金使用效率和募集资金效益,考虑到未来批量建设拓展门店的市场风险和收益具有不确定性,继续

按原计划建设“VR 场地运营中心”项目存在募投资项目经济效益不达预期的可能，公司拟终止“VR 场地运营中心”项目。

三、变更后的募投资项目情况说明

（一）项目基本情况和投资计划

1、数字沉浸式应用场景内容开发

（1）项目基本情况

本项目通过 5G、VR、AR、MR、AI 人工智能、全息投影、体感交互等多种技术，开发各类数字沉浸式应用场景，重塑后疫情时代及人工智能时代的新商业、新文旅、新办公，以数字化的视角构造人与自然的交互生态，综合呈现沉浸式体验空间，具体应用场景包括数字沉浸式文博展/馆、沉浸式体验馆、沉浸式主题小镇/景区、沉浸式演艺、沉浸式新商业、沉浸式新文娱等，以此打造基于人工智能和元宇宙的未来娱乐生态和商业业态，开创富有生命力的新生活方式。

本项目将打造沉浸式主题空间设计方案、构建故事化场景体系、储备数字资产和展陈资产、形成场馆运营管理系统和沉浸式交互系统。本项目所开发的相关内容，可以适配多维度的空间应用场景，通过对场景内容不断的迭代和升级，打造出数实融合的生态系统。本项目主要为政府客户、场地建设和运营企业客户提供沉浸式应用场景的整体解决方案，通过场景的数字化建设实现项目营收。

（2）实施主体

序号	项目名称	实施主体
1	数字沉浸式应用场景内容开发	恒信东方文化股份有限公司

（3）投资计划

本项目投资金额总额为 10,000 万元，投资明细主要包括多媒体软硬件集成、模型与定制、文商旅互动平台开发、配套装饰及安装工程、CG 内容研发五个方面。具体投资金额如下：

单位：元

序号	项目建设内容	金额	占比
1	多媒体软硬件集成	40,000,000.00	40.00%
2	模型与定制	20,000,000.00	20.00%
3	文商旅互动平台开发	10,000,000.00	10.00%
4	配套装饰及安装工程	20,000,000.00	20.00%
5	CG 内容研发	10,000,000.00	10.00%
合计		100,000,000.00	100.00%

2、人工智能算力中心平台建设及运营

(1) 项目基本情况

人工智能算力中心平台(以下简称“AICC”，即 Artificial Intelligence Computer Center)是以人工智能专用芯片为计算算力底座，能够有效促进 AI 产业化和产业 AI 化，是当前人工智能快速发展和应用所依托的新型算力基础设施，包括以下组成部分：

基础设施层：主要实现将异构算力、数据存储、框架模型等转化为有效的算力与服务资源，算力资源池能够聚合并进行标准化和细粒度切分，以满足上层不同类型智能应用对算力的多元化需求，并通过异构资源管理和调度技术，提升可同时支撑的智算业务规模。在基础设施层，AICC 可以提供“智件化”算力服务，让用户无需关注底层算力芯片和技术细节，通过用户交互界面选择业务场景类别、算法模型大小等参数，获得不同算力需求下的计算时间预估、服务费用测算等针对性算力服务方案。一方面，算力服务虚拟化，弱化底层算力芯片供给的技术差异性，为用户提供标准化的算力供给服务。通过抽象芯片架构并融合算力特性将提供底层计算能力的 GPU、FPGA、ASIC 等 AI 芯片进行统一管理和调度，以 PFLOPS、EFLOPS 作为计算能力单位向用户提供算力服务，让用户可以更便捷地调度算力，进行 AI 应用部署。另一方面，算力服务协同调度，要强化对外的算力调度与服务能力。在构建全国一体化大数据中心协同创新体系和“东数西算”工程的背景和要求下，AICC 可以作为算力基础单元，通过云服务方式融入全国算力调度体系中，满足更大范围、更强算力调度需求。

平台服务层：主要提供 AI 训练与推理服务、数据治理服务、运营运维服务等，并提供预置行业算法构建预训练大模型、推进算法模型持续升级、提供专业

化数据和算法服务,让更多的用户享受普适普惠的智能计算服务。包括围绕文娱、政务服务、智慧城市、智能制造、自动驾驶、语言智能等重点领域,在 AI 平台内预置实例分割、目标检测、边缘检测、图像分类、人脸识别、视频感知、自动问答、机器翻译、舆情分析、情感分析、语音识别、协同过滤、交通路线规划等常用行业算法模型,并从软硬件方面对行业算法做性能优化,从而帮助各行各业智慧应用加速落地,推动行业智能化转型加速。

业务系统层:是面向用户端的统一服务入口,向下整合各层级核心功能,为用户提供多元化、高质量的智算服务,满足生产中不同阶段、不同场景的智算需求。围绕业务系统层,AICC 构建开放合作生态,加大数据资源供给,聚焦先进的技术并适配典型场景应用。一方面,加大数据供给,数据是人工智能应用的基础,AICC 打造数据共享平台,推动计算机视觉、自然语言处理重点行业领域等高质量公开数据集的汇聚,为用户人工智能应用提供增值性数据服务。另一方面,开放发展生态,围绕满足不同用户个性化人工智能应用需求,AICC 应将其计算平台、资源平台和算法平台对外开放,聚集行业内领先企业的力量,及时响应用户个性化需求,提升 AICC 技术能力的同时形成新的产业和生产力。

(2) 实施主体

序号	项目名称	实施主体
1	人工智能算力中心平台建设及运营	恒信东方文化股份有限公司

(3) 投资计划

本项目投资金额总额为 5,000 万元,投资明细主要包括 AICC 服务器、AI 技术服务平台两个方面。具体投资金额如下:

单位:元

序号	项目建设内容	金额	占比
1	AICC 服务器	30,000,000.00	60.00%
2	AI 技术服务平台	20,000,000.00	40.00%
合计		50,000,000.00	100.00%

(二) 项目可行性与必要性分析

1、数字沉浸式应用场景内容开发

(1) 项目实施的可行性

1) 国家政策支持

改革开放以来,我国国民经济保持了平稳快速发展,人民生活水平不断提升,社会各界对城市级高品质创意服务的需求持续快速增长。2021年3月11日,第十三届全国人大四次会议通过了《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》,明确提出,在“十四五”期间,“推动购物消费、居家生活、旅游休闲、交通出行等各类场景数字化,打造智慧共享、和睦共治的新型数字生活”。“实施文化产业数字化战略,加快发展新型文化企业、文化业态、文化消费模式,壮大数字创意、网络视听、数字出版、数字娱乐、线上演播等产业”,“推进公共图书馆、文化馆、美术馆、博物馆等公共文化场馆免费开放和数字化发展”,将“虚拟现实和增强现实”列入数字经济重点产业,提出以数字化转型整体驱动生产方式、生活方式和治理方式变革,催生新产业新业态新模式,壮大经济发展新引擎。

2022年10月28日,工业和信息化部、教育部、文化和旅游部、国家广播电视总局、国家体育总局等五部门联合发布《虚拟现实与行业应用融合发展行动计划(2022—2026年)》(工信部联电子(2022)148号,以下简称《行动计划》)指出,以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻党的二十大精神,立足新发展阶段,完整、准确、全面贯彻新发展理念,构建新发展格局,顺应新一轮科技产业革命和数字经济发展趋势,以高质量发展为主题,供给侧结构性改革为主线,以虚拟现实核心软硬件突破提升产业链韧性,以虚拟现实行业应用融合创新构建生态发展新局面,以虚拟现实新业态推动文化经济新消费,为制造强国、网络强国、文化强国和数字中国建设提供有力支撑,不断满足人民群众对美好生活的需要。《行动计划》明确提出三大专项工程。一是关键技术融合创新工程。提出近眼显示技术、渲染处理技术、感知交互技术、网络传输技术、内容生产技术、压缩编码技术、安全可信技术的具体发展方向。二是全产业链条供给提升工程。提出关键器件、终端外设、业务运营平台、内容生产工具、专用信息基础设施的具体发展方向。三是多场景应用融合推广工程。选择规模化、成熟度潜力较高的行业领域(包括VR/AR工业赋能、VR/AR沉浸式旅游体验、VR/AR大众健身、VR/AR线上演播、VR/AR智慧商圈)优先布局。

2) 行业技术进步

在IT革命的背景下,随着从电子模拟技术到数字技术的革命性飞跃,数字

文化展示服务以设计为引领,以创意为动力,将各种文化资源与数字技术相结合,早已打破先前传统展示行业的固有边界,是传统展示行业“升级、再造”的高级形态,将是文化创意产业未来发展的重要内容之一。此外,随着近年来网络宽带的迅速扩大和未来 5G 网络的逐步商业普及,数字内容传播速度加快,行业技术各种新技术在移动互联网上的应用,使得对创意的展现形态多样化。算力供应快速增长、云计算价格持续下降、人工智能软硬件持续发展、VR 技术逐渐成熟等一系列的技术进步也推动了相关数字沉浸式应用场景的持续扩大。

元宇宙作为新一代互联网和更广义数字化的总和,以 3D 化、UGC (User Generated Content)、更长在线时间为突出特点,包含 XR、AI、5G、区块链等技术在 C 端和 B 端的全面应用,最终形成人类未来数字化生存的高纬度格局。互联网、产业数字化、智能化、物联网、高算力设备、高速无线通信等领域和技术提升。以 VR 设备为代表的沉浸式技术不断拓展,同时,AR/MR 等设备成熟都不断提高,虚拟与现实的结合将更加紧密,带来数字世界与物理世界的融合,在生活、生产等各方面发挥更重要的作用。

人类的工作时间在线化、数字化发展正加速演进,产业互联网、产业数字化机遇被不断发掘,云计算、IDC、数字孪生、AIGC 等迅速发展,沉浸式体验带来的感官体验升级,工作时间的在线化和数字化,智能制造、智能汽车、智能辅助等应用场景陆续落地,AR/MR、智能可穿戴设备等将带来数字世界与现实世界深度融合,使得人类保持更长时间的在线状态。

3) 场景需求激增

基于“人”、“社交”、“互动”视角,元宇宙内容构建从满足“人”的需求与欲望入手,以“社交”联结搭建起“虚拟”与“现实”相互融合的桥梁,以“互动”为核心,将元宇宙及周边技术的应用,发散式扩展到众多行业和领域中。

基于物联网、交互、区块链、人工智能等一系列底层技术的应用,将现实世界的事物数字化,以虚拟的形态呈现,人也以虚拟的数字形态存在,营销主体从“视觉”和“听觉”入手,改造主观体验的感受,消费者通过购买虚拟的商品或服务,获得超越时空的快感和精神上的满足,例如,虚拟教室接受教育、虚拟场所办公、虚拟商场购物等;克服了物理时空限制,获得高纬度的文旅体验经历,例如:虚拟博物馆参观、游览世界各地自然和人文景观等。

4) 公司具有良好的基础储备

公司为我国数字创意产业领军企业之一，主要从事数字文化创意、内容生产与技术服务，在 VR 行业中的定位为专业的优质内容提供商与可靠的场地运营合作伙伴。公司 CG 及 VR 技术国内领先、国际先进；同时具备 IP 创意开发、CG/VR 影像内容生产、数字创意场景商业拓展与应用的能力。公司凭借已有的 VR/CG 技术储备，通过“内生+外延”链接海内外优质资源，形成了“IP+技术”、“内容+平台/场景”的生产模式，奠定公司在 VR 行业的地位。

公司的创意设计团队拥有丰富的创意设计经验、专业的数字技术应用知识，并积累了丰富的行业应用案例和资源，在具体项目创意设计执行上，公司创意设计团队会对每个项目进行个案分析，深度挖掘客户在展览展示方面的需求，在方案中亦特别注重结合空间场景自身特色，综合运用特效影片、AR 和 VR 等声、光、电数字科技技术增强视觉展现，从而提高参观者参与感并达到多样化创意展示效果。

公司前期在专业制作人创作 PGC（Professional Generated Content），半专业创作者 PUGC（Professional User Generated Content）方面储备了专业艺术家及内容制作团队，对 UGC 培育有较好的专业人员储备。恒信东方的技术团队，在 CG 及 VR 的应用中持续打磨深度学习和强化学习的模型应用库，正在开发适用于 3D 内容的 AIGC 工具集。公司研发团队通过网络设计、清洗数据、优化参数、训练模型，使深度学习应用模型达 30 余项，涵盖音、频处理、视频处理、数据压缩、网络传输、智能识别、快速数字建模、内容生成等。

目前公司通过长期项目积累，已逐步掌握 VR 视频流超高压缩比的传输系统、单帧人体数据精准测量、焦点动态分配渲染资源和成像质量的全景图像压缩方法、高仿真 VR 角色 3D 模型一键生成、三维模型人脸重建技术、游戏角色面部超分辩、游戏帧间语义分析、基于定制的表演手套实现高鲁棒性的手势检测、服装道具约束、CG 制作实时渲染引擎、NPC 行为博弈、球幕制作辅助系统、面部表情预捕捉系统等多项开发技术。

公司目前储备了基于数字签名的多媒体信息认证系统的身份认证机制和内容认证机制等相关技术链路,逐步实现分析其基本构成以及安全性和存在的安全缺陷,基于结合数字签名和数字水印的多媒体信息认证方案系统拟采用双重身份认证机制和易碎水印内容认证机制,使得非法接触以及修改、伪造多媒体信息的内容的成本急剧上升,资产数据头文件信息上链,安全性强、可信度高、认证精

度高。

（2）项目实施的必要性

1) 有利于推动国家文化产业体系更加健全

近年来，我国高度重视文化产业的发展，“十三五”时期，公共文化服务体系基本建成，文化产业已成为国民经济重要支柱性产业之一。

本次部分变更募集资金用途用于数字沉浸式应用场景内容开发，既包括虚拟现实典型应用场景和产品的开发，也包括展示馆、博物馆、文化街区园区等文化综合体的建造或升级改造，各综合体以文化、历史发展传承等作为核心展示与体验内容，依托公司的数字化场景打造能力，根据场地类型、空间和受众人群不同，遵循独特的创意设计理念和方案，选择合适的数字科技手段呈现体验效果，以丰富的手段将各类体验空间所要表达的内容生动地传达到受众。本次募集资金的运用是响应国家文化产业更加健全、实施文化产业数字化战略号召的具体践行，有利于实现“把社会效益放在首位、社会效益与经济效益相统一”，有利于健全现代文化产业体系和市场体系，有利于持续提升公共文化服务水平及公民文明素养，有利于推动我国文化产业体系更加健全。

2) 有利于助力国内数字展示行业和沉浸式产业的持续创新与发展

2021年3月25日，国家发改委等28部委联合出台的《加快培育新型消费的实施方案》（发改就业〔2021〕396号）提出“加快文化产业和旅游产业数字化转型，积极发展演播、数字艺术、沉浸式体验等新业态”。基于切实的消费需求及一系列的政策出台，国内数字展示行业和沉浸式产业保持着良好的发展态势。近年来，公司已经在数字文旅演艺、动漫IP运营、VR影视内容、城市互动游戏等领域进行布局，对沉浸式典型场景应用能力不断强化。本项目将结合绿色环保、节能智能的理念，在项目展示效果上借助数字科技的力量，通过运用VR\AR\MR、LED大屏、全息幻影成像、裸眼3D等技术，多层次多维度的表现展示内容，增强视觉效果和互动体验效果，达到专业性与表现形式灵活性、丰富性的统一。公司在数字科技展示手段上的精确表达，有利于助力数字展示行业和沉浸式产业的持续创新与发展。

3) 有利于促进地区经济发展及完善社会公益基础配套设施建设

近年来，随着经济发展，以及各地方对于文化展示、文化体验所带来的经济效益和社会效益的逐步认识，各地政府、规划和自然资源及文化旅游等主管部门

积极支持和投入各类城市馆、园区馆、博物馆、科技馆、旅游景区体验中心等场馆建设，以满足其地区品牌宣传、政务接待、招商引资、市民文化体验和文化消费等地区经济发展与社会公益基础配套需求。博物馆及文化艺术中心等文化综合体以各地特色文化及在地文化元素为核心，是提高城市品位、拓展公共文化体系的重点民生工程。此类项目以各种文化主题形式使文化艺术融入城市生活，在呈现形式上正逐步在向沉浸化、互动化和数字化转型，在做到传承历史、解读现在、启迪未来的同时，推动各地公共文化服务体系功能更加完善，提高市民对文化艺术活动的参与度。

4) 有利于提升公司市场地位和竞争实力

作为我国数字创意行业的领军企业之一，公司致力于成为以数据资产平台和智能引擎为基础、以家庭元宇宙和城市元宇宙为主要发展方向的元宇宙应用场景体验服务商。目前，公司已积累了丰富的市场经验。创意设计是公司的核心竞争力之一，数字化体验需要在深刻理解项目背景、深度挖掘客户诉求的基础上，结合项目所要实现的目的，才能有针对性地制定出创意主题、风格特点以及表现方式满足客户需求的设计方案。本项目有利于提升公司市场地位及影响力，夯实为各个城市提供高附加值的大型项目方案设计、优质的一站式服务的能力。

2、人工智能算力中心平台建设及运营

(1) 项目实施的可行性

1) 国家政策支持

2022年1月，国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》提出，打造智能算力、通用算法和开发平台一体化的新型智能基础设施。

2022年7月科技部等六部门关于印发《关于加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展的指导意见》的通知，鼓励在制造、农业、物流、金融、商务、家居等重点行业深入挖掘人工智能技术应用场景，促进智能经济高端高效发展。

2) 行业技术进步

AICC领域近年来在AI芯片、AI大模型领域取得了长足的进展。

基于AI芯片的加速计算是当前AI计算的主流模式。AI芯片通过和AI算法的协同设计来满足AI计算对算力的超高需求。近年来，国产AI加速芯片厂商持续发力，在该领域取得了快速进展，相关产品陆续发布，覆盖了AI推理和AI训

练需求其中既有基于通用 GPU 架构的芯片，也有基于 ASIC 架构的芯片，另外也出现了类脑架构芯片，总体上呈现出多元化的发展趋势。

AI 大模型是超大规模智能模型，简称大模型，是近年兴起的一种新的人工智能计算范式。和传统 AI 模型相比，大模型的训练使用了更多的数据，具有更好的泛化性，可以应用到更广泛的下游任务中。按照应用场景划分，AI 大模型主要包括语言大模型、视觉大模型和多模态大模型等。在语言大模型大获成功之后，相关技术和方法也被引入计算机视觉领域，通过构建更大的预训练模型，使其可以适用于目标检测、语义分割、异常检测等广泛的视觉任务。在算法架构上，视觉大模型采用以 Transformer 架构为主体的神经网络架构和自监督的训练方法以及十亿级的无标注图片数据进行训练。当前业界已经出现了越来越多的通用视觉大模型和面向特定领域的视觉大模型。视觉大模型也已广泛应用于自动驾驶、智能安防、医学影像等领域。

3) 场景需求激增

AI 技术的发展催生了丰富的计算场景，不同的行业、应用场景对算力提出的需求不同。随着人工智能技术的不断升级以及算力、数据、算法等要素的持续迭代，未来 AIGC 技术将持续赋能各类文化创意、生产生活，为数字内容生产带来巨大变革。

4) 公司具有良好的基础储备

公司从搭建社会化生产平台、创意内容可视化平台开始，构建了大量的专业技术和算法储备，完善了一整套适用云视频、CG 创制、元宇宙数字创意、VR 内容生产、儿童教育业务等业务的支持能力体系，拥有丰富的 AI 算法库、实时渲染算法集、AI 应用模块集。在算法的积累基础上，公司研发了诸如：人体动作捕捉、手势识别、服装照片自动化建模、植被程序化生成、古建筑程序化生成、SLAM 空间计算、人脸识别、车辆识别、车牌识别、角色语音合成、声纹提取、热区分析、人数统计、眼球跟踪、镜头姿态计算等 AI 应用的能力模块。这些能力模块随时可以封装成 API 或 SDK，向 AICC 提供基础能力输出，也可以为各类用户提供 SAAS 化服务。

(2) 项目实施的必要性

1) 公司自身业务发展的需求

随着 AI 技术的不断发展和创新，公司的业务也面临着体验优化、业务升级

的迫切需求。作为国内数字创意领军企业，拥有着大量的高品质内容的高效创制需求，AI 和 AIGC 相关技术可以有助于公司数字内容生产的降本增效。公司各业务板块需要较大的算力支撑，例如东方梦幻虚拟现实科技有限公司需要实时渲染流化、直播编解码等算力，北京花开影视制作有限公司需要“渲染农场”、各类物理仿真解算等算力，安徽省赛达科技有限责任公司需要音视频编码、目标检测、逻辑推理等算力，文商旅服务平台需要界面重构、人机交互算力等。同时，公司各业务板块对算力的稳定性、安全性、服务多样性、拓展性、成本控制、效率和跨平台能力都有着非常严苛的标准要求。因此投入人工智能算力中心平台建设，有利用公司各项业务降本增效，提高用户的应用体验。

2) 为元宇宙产业实现提供算力和算法支持

元宇宙的沉浸式体验离不开扩展现实、人工智能、区块链等元宇宙核心技术的支持，对系统的计算、存储、带宽、功耗等都有着极高的要求，其所需消耗的算力资源也是巨量的。元宇宙的协同创建、高精仿真、实时渲染、智能交互等环节都需要大量算力做支撑，想要真正迈入虚拟和现实融合的 3D 互联网时代，元宇宙对算力的需求将呈指数级增长，这远远超过了通用 CPU 的发展速度。传统以提升 CPU 时钟频率和内核数量来提高计算性能的方式遇到了瓶颈，形成了巨大的算力缺口。元宇宙从本质上看是对算力的重构，这部分算力缺口需要由 AICC 来弥补，从而不断提升元宇宙场景的性能和能效。

AI 计算作为全球主流计算形态已成定势，AICC 搭载大量 AI 服务器，在人工智能数据训练方面有着绝对的优势，将显著提升数据算力效率。同时，AICC 作为算力生产及供应平台，与一般数据中心对比，其在构建过程中融合开放的架构计算系统为平台，以数据为资源，在低成本提供很多开源的人工智能算法及其代码的同时，能够以强大算力驱动 AI 模型来对数据进行深度加工，源源不断产生各种智慧计算服务。同时，AICC 还将通过平台开放接口的方式将行业领军企业、城市运营中心等算法能力、数据资源及运营服务等输出给 IT 基础薄弱的企业，从而使得社会 AI 应用成本得到大幅降低。AICC 可以通过将大量的计算资源集中在一起，提高资源的利用率，降低企业的成本。同时，AICC 还可以提高运行效率，减少系统闲置时间，进一步降低成本。

3) 加速 AI 生态对接，推动创新产业聚集

AICC 未来将承担各种大规模 AI 算法计算、机器学习、图像处理、科学计算

和工程计算任务，并以强大的数据处理和存储能力为社会提供 AI 算力服务。算法创新、数据和可以用于训练的算力被认为是推动人工智能发展的三个关键要素，未来随着 AICC 大规模投入使用，以“基础设施+框架+算法”为底层基础、以 AI 模型生成和多场景应用的 AI 技术生态链将逐渐形成。AICC 通过搭载高性能 AI 服务器，优化计算平台、框架和底层算法，能实现从模型开发、训练、部署、测试、发布的“流水式生产”与一站式交付，加速算力产业链的形成。

4) 加强政府治理，提升公共服务能力

政府作为现代政府治理主体，能够在 AICC 强大算力支撑下开展精细化、智能化政府治理。智慧城市丰富的应用场景为 AICC 提供了大量 AI 训练数据，海量训练数据对于数据中心算力提出更高要求。AICC 作为未来城市 AI 算力生产供应中心，能够为未来智慧城市数据训练提供算力。依托于 AICC 强大的算力可以模拟建立更加高效精准的 AI 算法模型，这些算法模型在智慧交通、应急管理、防洪减灾、环境保护、地理测绘等政府治理和公共服务场景中有着极大应用空间。

3、拟变更的募集资金投资项目实施的风险及应对措施

(1) 政策及市场拓展风险

近年来，各地政府、规划建设及文化旅游等主管部门积极支持和投入各类城市馆、园区馆、博物馆、科技馆、旅游景区展示体验中心等场馆建设，以满足其地区品牌宣传、招商引资、政务公开、政民互动、市民教育等地区经济发展与社会公益基础配套需求。如果展馆建设及数字文化产业相关产业政策发生变化，存在降低财政资金投入的风险，可能会对公司的生产经营产生一定不利影响。公司在进行相应市场拓展时也面临同业竞争、招采政策、商务条件等各种业务风险。公司将积极加强政府公共事务部团队建设、在各个项目推动过程中建立专项小组，各个部门协同参与推进，形成业务合力，以应对相应风险。

(2) 技术人才风险

本次拟变更项目对核心技术人员的依赖程度较高，保持人员稳定是公司生存和发展的根本。若不能有效保持核心人员的激励机制并根据环境变化而不断完善，将会影响到核心人员积极性、创造性的发挥，甚至造成核心人员的流失，会造成产能、品质不及预期的风险，并对公司长期稳定发展带来一定的不利影响。为此，公司将提供有竞争力的薪酬，同时建立与业绩挂钩的奖励制度及条款，加强对技术人员团队的有效管理、建立持续高效的运作体系。

（3）不可抗力风险

若因宏观经济波动、市场供需变化、以及其他不可抗力因素可能导致市场未来发展状况不及预期，有可能对公司募投项目的预期效益产生不利影响。公司将积极应对不可抗力风险，通过不断丰富运营内容，搭建稳定的团队及制定完善的激励机制等措施，努力达成市场拓展目标，以期获得预期的商业回报。

（4）项目管理和实施的风险

随着募集资金投资项目的逐步实施，公司资产规模、原材料采购、销售规模将进一步扩大，生产及管理人员也将相应增加，公司面临着继续提升管理效率的挑战，若公司管理层不能结合公司实际情况，在资源整合、业务开拓、技术研发、人员调配、内部控制等诸多方面进行合理的调整和优化，则公司的经营管理将受到一定影响。项目的实施有一定的周期，在这期间若出现不可抗力的意外事件或某个环节出现问题，公司组织结构、管理方法可能不适应不断变化的内外环境，将会影响项目的进展或收益。为降低项目管理及实施风险，公司将规范项目治理，继续完善各项管理制度；加强对管理人员的培训，提高其整体素质和经营管理水平；推行目标成本全面管理，加强成本控制；倡导组织创新、思想创新，以适应不断变化的外部环境。

（三）项目经济收益分析

1、数字沉浸式应用场景内容开发

本项目投资总额为 10,000.00 万元，预计达到预定可使用状态的时间为 2024 年 3 月 31 日，经营预测期为 6 年（含建设期）。项目经营预测期，募投项目达产后年均可实现营业收入约 3,659.53 万元/年，年均净利润 404.97 万元/年，内部收益率为 29.46%，项目静态投资回收期 2.44 年（含建设期）。

2、人工智能算力中心平台建设及运营

本项目投资总额为 5,000.00 万元，预计达到预定可使用状态的时间为 2023 年 12 月 31 日，经营预测期为 5 年（含建设期）。项目经营预测期，募投项目达产后年均可实现营业收入约 2,001.60 万元/年，年均净利润 565.19 万元/年，内部收益率为 21.53%，项目静态投资回收期 3.55 年（含建设期）。

由此可见，上述项目盈利前景可观，经济社会效益良好，具有投资价值。从财务收益角度，建设上述项目也是可行的。

（四）项目备案情况

公司将按规定履行项目所需的备案或审批程序。

四、独立董事、监事会、保荐机构对变更募投项目的意见

（一）独立董事意见

独立董事审核后认为：公司本次变更部分募集资金投资项目用途并将剩余募集资金永久补充流动资金，是基于市场需求情况以及公司自身发展需要的基础上所做出的审慎决策，有利于提高募集资金使用效率。本次调整符合公司业务发展的需要，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。该事项的决策程序符合《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》等法律、法规及《公司章程》的相关规定。因此，同意本次变更部分募集资金投资项目用途并将剩余募集资金永久补充流动资金，并同意将该议案提交公司股东大会审议。

（二）监事会意见

经审核，监事会认为：本次变更部分募集资金投资项目用途并将剩余募集资金永久补充流动资金符合公司经营需要和发展战略，不存在损害投资者利益的情形。本次变更事项履行了必要的法律程序，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》的相关规定。同意《关于变更部分募集资金投资项目用途并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，并同意将该议案提交公司股东大会审议。

（三）保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次变更部分募集资金投资项目用途并将剩余募集资金永久补充流动资金事项已经公司董事会、监事会审议通过，公司独立董事发表明确同意意见，并将提交股东大会审议。本次变更符合公司业务发展的需要，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。公司本次变更事项履行了必要的审批程序，符合《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》、《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》等法律法规和《公司章程》的相关规定。综上，保荐机构对恒信东方本次变更部分募集资金投资项目用途并将剩余募集资金永久补充流动资金事项无异议，相关议案尚需经公

司股东大会审议通过后方可实施。

五、备查文件

- 1、第七届董事会第四十二次会议决议；
- 2、第七届监事会第三十次会议决议；
- 3、独立董事关于第七届董事会第四十二次会议相关事项的独立意见；
- 4、新项目可行性研究报告；
- 5、五矿证券有限公司关于恒信东方文化股份有限公司变更部分募集资金投资项目用途并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见。

特此公告。

恒信东方文化股份有限公司

董事会

二〇二三年四月十一日