

中德证券有限责任公司

关于宣亚国际营销科技（北京）股份有限公司

2025年度持续督导定期现场检查报告

保荐机构名称：中德证券有限责任公司	被保荐公司简称：宣亚国际		
保荐代表人姓名：祁宏伟	联系电话：010-59026918		
保荐代表人姓名：任睿	联系电话：0351-8687939		
现场检查人员姓名：祁宏伟、周樾、高悦			
现场检查对应期间：2025年度			
现场检查时间：2026年2月9日-2026年2月13日；2026年3月2日-2026年3月4日			
一、现场检查事项	现场检查意见		
（一）公司治理	是	否	不适用
现场检查手段： （1）查阅股东会、董事会、监事会会议决议及会议记录等； （2）查阅公司章程及各项规章制度； （3）了解公司治理制度的执行情况，了解公司董事、监事和高级管理人员履行职务勤勉尽责情况及变动情况； （4）了解公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面是否存在影响独立性的情形； （5）了解公司控股股东、实际控制人是否从事同业竞争情形。			
1.公司章程和公司治理制度是否完备、合规	是		
2.公司章程和三会规则是否得到有效执行	是		
3.三会会议记录是否完整，时间、地点、出席人员及会议内容等要件是否齐备，会议资料是否保存完整	是		
4.三会会议决议是否由出席会议的相关人员签名确认	是		
5.公司董监高是否按照有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和所相关业务规则履行职责	是		
6.公司董监高如发生重大变化，是否履行了相应程序和信息披露义务	是		
7.公司控股股东或者实际控制人如发生变化，是否履行了相应程序和信息披露义务			不适用
8.公司人员、资产、财务、机构、业务等方面是否独立	是		
9.公司与控股股东及实际控制人是否不存在同业竞争	是		
（二）内部控制			
现场检查手段： （1）查阅内部审计制度； （2）查阅公司内部控制评价报告、内部审计部门及审计委员会出具的文件或报告。			

1.是否按照相关规定建立内部审计制度并设立内部审计部门（如适用）	是		
2.是否在股票上市后6个月内建立内部审计制度并设立内部审计部门（如适用）			不适用
3.内部审计部门和审计委员会的人员构成是否合规（如适用）	是		
4.审计委员会是否至少每季度召开一次会议，审议内部审计部门提交的工作计划和报告等（如适用）	是		
5.审计委员会是否至少每季度向董事会报告一次内部审计工作进度、质量及发现的重大问题等（如适用）	是		
6.内部审计部门是否至少每季度向审计委员会报告一次内部审计工作计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题等（如适用）	是		
7.内部审计部门是否至少每季度对募集资金的存放与使用情况进行一次审计（如适用）	是		
8.内部审计部门是否在每个会计年度结束前二个月内向审计委员会提交次一年度内部审计工作计划（如适用）	是		
9.内部审计部门是否在每个会计年度结束后二个月内向审计委员会提交年度内部审计工作报告（如适用）	是		
10.内部审计部门是否至少每年向审计委员会提交一次内部控制评价报告（如适用）	是		
11.从事风险投资、委托理财、套期保值业务等事项是否建立了完备、合规的内控制度			不适用
（三）信息披露			
现场检查手段： （1）查阅公司信息披露制度； （2）查阅公司信息披露文件以及相应的支撑文件； （3）对董事会秘书和证券事务代表进行访谈，了解公司信息披露制度的执行情况。			
1.公司已披露的公告与实际情况是否一致	是		
2.公司已披露的内容是否完整	是		
3.公司已披露事项是否未发生重大变化或者取得重要进展	是		
4.是否不存在应予披露而未披露的重大事项	是		
5.重大信息的传递、披露流程、保密情况等是否符合公司信息披露管理制度的相关规定	是		
6.投资者关系活动记录表是否及时在本所互动易网站刊载	是		
（四）保护公司利益不受侵害长效机制的建立和执行情况			
现场检查手段： （1）查阅公司相关内部控制制度、三会会议资料和信息披露文件； （2）访谈公司相关人员了解情况。			
1.是否建立了防止控股股东、实际控制人及其关联人直接或	是		

者间接占用上市公司资金或者其他资源的制度			
2.控股股东、实际控制人及其关联人是否不存在直接或者间接占用上市公司资金或者其他资源的情形	是		
3.关联交易的审议程序是否合规且履行了相应的信息披露义务	是		
4.关联交易价格是否公允	是		
5.是否不存在关联交易非关联化的情形	是		
6.对外担保审议程序是否合规且履行了相应的信息披露义务			不适用
7.被担保方是否不存在财务状况恶化、到期不清偿被担保债务等情形			不适用
8.被担保债务到期后如继续提供担保，是否重新履行了相应的审批程序和披露义务			不适用
（五）募集资金使用			
现场检查手段： （1）查阅公司募集资金管理制度、三方监管协议； （2）查阅公司有关募集资金使用的三会会议资料； （3）查阅募集资金专户银行对账单； （4）实地查看募集资金投资项目的建设进度情况。			
1.是否在募集资金到位后一个月内签订三方监管协议	是		
2.募集资金三方监管协议是否有效执行	是		
3.募集资金是否不存在第三方占用或违规进行委托理财等情形	是		
4.是否不存在未履行审议程序擅自变更募集资金用途、暂时补充流动资金、置换预先投入、改变实施地点等情形	是		
5.使用闲置募集资金暂时补充流动资金、将募集资金投向变更为永久性补充流动资金或者使用超募资金补充流动资金或者偿还银行贷款的，公司是否未在承诺期间进行风险投资	是		
6.募集资金使用与已披露情况是否一致，项目进度、投资效益是否与招股说明书等相符	是		
7.募集资金项目实施过程中是否不存在重大风险	是		
（六）业绩情况			
现场检查手段： （1）查阅公司披露的定期报告，了解业绩波动情况； （2）查阅同行业上市公司的定期报告，与公司进行对比分析，了解业绩波动的原因； （3）访谈公司财务总监，了解业绩波动的原因、公司可能面临的风险及公司的应对措施。			
1.业绩是否存在大幅波动的情况	是		
2.业绩大幅波动是否存在合理解释	是		
3.与同行业可比公司比较，公司业绩是否不存在明显异常	是		
（七）公司及股东承诺履行情况			

现场检查手段： (1) 查阅公司、股东、董事、监事、高级管理人员等所做出的承诺； (2) 查阅公司定期报告、临时公告等信息披露文件；			
1.公司是否完全履行了相关承诺	是		
2.公司股东是否完全履行了相关承诺	是		
(八) 其他重要事项			
现场检查手段： (1) 查阅公司章程、利润分配制度； (2) 查阅公司三会会议文件和信息披露文件； (3) 访谈公司董事会秘书、财务总监等。			
1.是否完全执行了现金分红制度，并如实披露	是		
2.对外提供财务资助是否合法合规，并如实披露			不适用
3.大额资金往来是否具有真实的交易背景及合理原因	是		
4.重大投资或者重大合同履行过程中是否不存在重大变化或者风险	是		
5.公司生产经营环境是否不存在重大变化或者风险	是		
6.前期监管机构和保荐机构发现公司存在的问题是否已按相关要求予以整改			不适用
二、现场检查发现的问题及说明			
<p>1、关于业绩</p> <p>根据公司披露的《2025年度业绩预告》，2025年度，公司营业总收入同比下滑，归属于上市公司股东的净利润预计亏损8,500万元至5,900万元，上年同期亏损3,509.18万元，较上年同期亏损幅度扩大，主要原因是：（1）2025年度，公司持续优化业务结构，数智营销服务业务收入小幅上升；数字广告服务业务深化直播营销赋能下沉市场，收入同比虽大幅下降，但毛利率同比有较大提升。（2）公司2024年度实施了限制性股票激励计划，2025年度因股份支付费用增加导致管理费用大幅上升，剔除股份支付费用影响后，归属于上市公司股东的净利润预计亏损4,700万元至2,100万元。（3）公司聘请了专业评估机构对存在减值迹象的长期股权投资和商誉进行减值测试评估。根据初步评估情况，基于谨慎原则，公司拟对前期收购的天津星言云汇网络科技有限公司及其子公司的商誉全额计提减值。</p> <p>2、关于落实监事会改革</p> <p>为全面贯彻落实新《公司法》及其配套规则要求，进一步提升公司规范运</p>			

作水平，完善公司治理结构，公司根据相关法律法规及规范性文件的规定，结合公司实际情况，于2025年7月18日召开第五届董事会第十一次会议，于8月4日召开2025年第一次临时股东大会，分别审议通过了《公司章程》《股东大会议事规则》等制度的修订议案，完成了监事会改革及公司章程、配套管理制度的修订工作，由审计委员会承接《公司法》规定的监事会职权。

3、关于募集资金投资项目变更

为提高募集资金使用效率，结合市场环境的变化及公司发展的实际需求，公司于2025年11月21日召开第五届董事会第十五次会议，于2025年12月8日召开2025年第二次临时股东会会议，分别审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，公司变更部分募集资金用途：（1）调整原募投项目“全链路沉浸式内容营销平台项目”的建设内容、实施地点、实施主体、实施周期等，并调整项目投资规模，计划投资总额调整为18,292.44万元，其中计划使用募集资金金额调整为3,836.50万元，项目计划投资总额与募集资金使用金额之间的差额部分以公司自有资金或自筹资金投入；（2）终止实施原募投项目“巨浪技术平台升级项目”；（3）新增募投项目“InfinityAgent-AI营销智能体交互中心建设项目”，计划投资总额为17,702.89万元，其中计划使用募集资金金额为13,932.89万元，项目计划投资总额与募集资金使用金额之间的差额部分以公司自有资金或自筹资金投入；（4）上述募投项目变更后，公司尚有募集资金2,498.38万元未有明确用途，公司计划将其用于永久补充流动资金，供公司日常经营所用。本次变更募集资金用途不构成关联交易。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中德证券有限责任公司关于宣亚国际营销科技（北京）股份有限公司2025年度持续督导定期现场检查报告》之签字盖章页）

保荐代表人：

祁宏伟

任睿

中德证券有限责任公司

2026年3月12日