

# 江苏汇鸿国际集团股份有限公司

## 关于变更浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目 实施内容和延长建设期的公告

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个别及连带责任。

重要内容提示：

- 变更和延长募投项目名称：浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目。
- 投资总金额：28,940 万元。
- 变更及延期概况：根据浆纸市场的新情况，顺应新形势，结合公司信息化战略规划，对浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目中的子项目“信息系统硬件购置和软件开发费用”实施内容进行优化升级，其余子项目实施内容不变，并延长项目建设期至 2022 年 6 月 30 日。项目投资金额不变。
- 关于变更浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目实施内容和延长建设期事项尚需提交公司股东大会审议。

### 一、募集资金基本情况

根据 2015 年 4 月 9 日召开的 2015 年第一次临时股东大会决议通过的《公司吸收合并江苏汇鸿国际集团有限公司并募集配套资金暨关联交易方案》，公司以锁价发行股份的形式向博时基金管理有限公司、上海国药圣礼股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海赛领博达股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海赛领并购投资基金合伙企业（有限合伙）、厦门京道天甘股权投资基金合伙企业（有限合伙）、兴证证券资产管理有限公司募集配套资金，募集资金总金额不超过 200,000 万元人民币。

根据中国证券监督管理委员会《关于核准江苏汇鸿股份有限公司吸收合并江苏汇鸿国际集团有限公司并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]1723 号），核准公司向特定战略投资者博时基金管理有限公司、上海国药圣礼股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海赛领博达股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海赛领并购投资基金合伙企业（有限合伙）、厦门京道天甘股权投资基金合伙企业

（有限合伙）、兴证证券资产管理有限公司非公开发行股份募集配套资金，总金额不超过 200,000 万元。公司本次向特定对象非公开发行人民币普通股 488,997,552 股，每股面值 1 元，每股发行价为人民币 4.09 元。本次非公开发行股票募集资金总额为人民币 1,999,999,987.68 元，扣除本次发行承销保荐费 22,000,000.00 元、证券登记费 488,997.55 元，本次实际募集资金净额为人民币 1,977,510,990.13 元。上述资金于 2015 年 11 月 23 日全部到位，已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具 XYZH/2015NJA10055 号《验证报告》和 XYZH/2015NJA10056 号《验资报告》。

根据公司《江苏汇鸿股份有限公司吸收合并江苏汇鸿国际集团有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）》，本次募集配套资金主要用于提升公司重组的整合绩效，基于公司提出的“以供应链运营为核心，通过‘整合+并购’的方式，围绕重点产业和商品，打造创新链、延伸产业链、攀升价值链，探索贸易服务、现代物流、供应链金融与产业投资协同的综合运营模式，积极推动公司从传统贸易企业向供应链集成运营企业转型”的总体思路及发展目标，本次募集配套资金将完善重组后公司内部资源、业务的整合，优化债务结构，以及作为部分在建转型项目的建设资金投入。募集资金扣除发行费用后的净额用于以下项目：

单位：人民币元

序号	募投项目名称	募集配套资金投入
1	孕婴童用品综合运营服务项目	312,000,000.00
2	浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目	289,400,000.00
3	供应链云平台建设项目	135,040,000.00
4	汇鸿冷链物流基地建设项目（含溯源管理系统）	706,322,000.00
5	现代医药物流中心、营销网络建设项目	158,000,000.00
6	偿还银行借款	376,749,000.00
	合计	1,977,511,000.00

## 二、拟变更和延长募集资金投资项目的概述

本次公司拟变更“浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目”实施内容并延长建设期，具体情况如下：

### （一）原项目计划投资和实际投资情况

“浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目”募集金额为 28,940 万元。项目计划方

案为：纸制品 B2B+O2O 深度分销体系投资总额预计 13,085 万元；纸制品 B2C+O2O 深度分销体系投资总额预计 3,755 万元；高端纸制品定制体系投资总额预计 1,555 万元；纸浆现货电子交易系统投资总额预计 10,545 万元。项目建设期两年。

公司第七届董事会第十九次会议及 2016 年年度股东大会审议通过《关于变更浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目实施主体暨设立全资子公司的议案》，2016 年 4 月，公司成立上海汇鸿浆纸有限公司（以下简称“浆纸公司”）专业实施浆纸 O2O 供应链服务升级项目。

公司第八届董事会第十八次会议和 2017 年年度股东大会审议通过《关于变更浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目实施方式和增加项目实施主体的议案》，同意变更浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目募集资金的实施方式并增加项目实施主体，项目建设期延长至 2020 年 6 月完成。项目实施方式变更具体如下：1.终止原方案的原计划用于投资加工设备、运输车辆和研发设计设备购置的费用投入；2.增加信息系统硬件购置和软件开发费用、仓储及系统设施费用等投入；3.增加汇鸿中天为浆纸供应链服务升级改造项目中仓储及系统设施项目的实施主体，利用汇鸿中天在无锡自有土地上投资建设仓储及系统设施，降低运营成本。

截至 2020 年 6 月 30 日，浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目投入金额如下：

单位：万元人民币

序号	项目	总投资	已投入	使用进度	余额
一	浆纸供应链服务升级改造项目	28,940.00	23,023.16	79.55%	5,916.84
1	办公场地建设费用	2,139.00	1,517.40	71%	621.6
2	信息系统硬件购置和软件开发费用	5,748.00	1,304.96	23%	4,443.04
3	仓储及系统设施费用（汇鸿中天实施）	6,019.00	5,183.12	86.11%	835.88
4	配套流动资金	15,034.00	15,017.67	100%	0
	合计	28,940.00	23,023.16		5,916.84

1.办公场地建设费用：该子项目已使用 1517.40 万元，其中使用募集资金 977.10 万元购买房产（美丽园大厦 8 层）。另租用上海“宝华中心”18 楼作为办公场地，装修费（含办公家具）47.50 万元，房租费用 430.13 万元，物业费 62.68 万元。该子项目资金投入进度为 71%。剩余资金后续将继续用于支付上海“宝华

中心”18楼房屋租赁费用。

2.信息系统硬件购置和软件开发费用：该子项目主要为全力打造“汇至通”浆纸供应链信息化综合服务平台（以下简称“汇至通平台”）。汇至通平台由八大系统构成：产业大数据系统、征信系统、运营支撑系统、产业互联网技术平台系统、贸易便利化服务系统、产业供应链协同系统、市场行情数据系统及金融服务系统。汇至通平台开发目前共计使用1,304.96万元。资金投入进度为23%。目前已完成贸易便利化、供应链协同系统、企业中后台系统的建设。产业大数据、行业数据分析系统功能已在贸易便利化系统中通过汇至通运营团队的服务得以体现，企业中后台系统的交付使得运营支撑系统的及产业互联网技术平台的功能得以实现。汇至通平台已初步具备接入浆纸产业互联所需的异构系统的能力，于2020年1月10日交付并通过验收。

3.仓储系统设备购置费用（汇鸿中天实施）：该子项目由汇鸿中天为实施主体，已使用5,183.12万元，资金投入进度为86.11%。汇鸿中天利用在无锡自有土地投资建设仓储及系统设施共计约23000平米，已于2019年8月竣工，验收通过，已达到预定使用标准并投入使用。未来在项目竣工结算后支付剩余工程尾款后资金使用进度将达到100%。

4.配套流动资金：该子项目已使用15,017.67万元，资金投入进度为100%。配套流动资金全部用于向上游供应商支付采购货款，然后销售给下游客户。

截至2020年6月30日，浆纸O2O供应链服务升级改造项目剩余募集资金账户余额为6,664.78万元（含银行存款利息、扣除手续费等），占总募集资金的23.03%。剩余募集资金账户分别存放于两个专用监管账户，一是汇鸿中天账户，账号为4301016529100440793，该账户余额为902.14万元；二是浆纸公司账户，账号为452077930717，该账户余额为5,762.64万元。

## （二）实际投资与计划偏差分析

浆纸O2O供应链服务升级改造项目目前整体资金使用进度为79.55%，未达到原定使用进度，主要原因如下：

1.行业环境变化对相关企业的商业模式、业务模式产生较大影响。浆纸市场近年来行情波动较大，尤其在纸浆期货上市后，对实体企业和贸易企业的业务模式都产生了较大影响。在此背景下，浆纸公司认为开发原计划中的“征信系统”和“金

融服务系统”投入较大，不符合市场趋势。经重新论证，子项目信息系统硬件购置和软件开发费用用于汇至通征信系统及金融服务系统，应在市场导向及行业需求明确的基础上进行优化，业务操作的灵活、多变、便捷、高效、安全成为新的设计和开发需求点，在一定程度上对项目周期延长和费用使用延缓造成一定影响。

2.适应浆纸 O2O 平台与公司整体数字化建设项目的兼容性要求。公司正在全面推进实施整体数字化架构蓝图、数据标准和集成规范。浆纸 O2O 平台需满足浆纸公司个性化业务需求，且需与整体信息化建设进行交互和集成，发挥系统的效用最大化。

3.全面推进浆纸业务供应链集成，实施协同化战略。作为公司近年来打造全国供应链创新与应用试点企业的板块之一，浆纸 O2O 平台以服务产业链，打通供应链、提升价值链为目标，对相关功能模块进行了优化调整，进一步提升了平台服务于供应链集成运营的能力。

### （三）本次拟变更项目实施内容和延长建设期的规划

本次变更募投项目实施内容仅涉及子项目“信息系统硬件购置和软件开发费用”打造的汇至通平台优化升级，其余子项目实施内容不变化。项目延长建设期至 2022 年 6 月 30 日。

本项目变更实施内容如下：子项目“信息系统硬件购置和软件开发费用”打造的汇至通平台将在原先八大系统的基础上，依据新的政策，按照新的要求，结合新的技术，顺应新的趋势，做对应的调整。除了达成对内实现运营管理效率提升，对外共享产业信息、物流和金融资源，实现跨企业协同，为客户提供便捷而有竞争力的统购分销外包服务、电子商务服务、全程仓储物流可视化追踪服务、供应链金融服务和行业资讯数据服务等一站式供应链集成服务之外，还将顺应浆纸期现结合的商业模式，结合浆纸公司的整体 IT 战略思路及供应链协同战略思路，与公司的 IT 系统进行深度融合。具体升级优化内容对照如下：

原系统名称	功能	现系统名称	功能
市场行情数据系统	提供全面、精准、及时、客观的浆纸市场行情资讯和专业分析服务浆纸公司业务决策	行情汇	突破组织边界，连接外部资源的能力，为平台用户提供政务、产业行业分析、征信、金融等多维度的数据服务，同时，为公司信息化系统各子系统提供丰富的外部数据。
产业大数据系统		数据汇	具备历史回溯分析、产业前景预测、商业智能决策、行业风险提示等功能，在各类典型用户数据积累的基础上，利用人工智能算法，实现不同用户“千人千面”的个性化精准推送。
产业互联网技术平台系统	推动内部数据共享打破信息孤岛	汇联通	基于现有的汇至通平台，开发标准的数据 EDI，完善对接外部异构系统的能力，具备与各外部应用系统对接及数据交换的能力。
运营支撑系统	提高业务管理协同效率	汇运营	打造包括下游客户及行业合作伙伴在内的生态集合，逐步形成以浆纸公司作为核心企业的商业生态圈，提升商圈信息共享和资源协调的效率。
企业征信系统	为浆纸公司进行风险评定提供更多的信息参考，降低浆纸公司资金流风险。	汇征信	为内部用户提供信用管理及风险控制的工具，对接入平台的上下游各类用户进行资质及征信预审，杜绝平台内的失信交易，减少平台外的交易风险。同时将征信数据集开放予公司信息化系统的“主数据系统”，为公司的风控平台提供数据支撑。
金融服务系统	解决上下游中小型浆纸客户融资痛点，从而增强客户粘性。	汇金融	解决上下游企业资金拆借融资的需求，为企业数字信用打通普惠通道。此外，还将根据用户需求的具体场景，开通撮合交易业务、预付款业务、企业信贷业务、电子应收账款业务、融资租赁业务等组合模式，并主动向公司内各子系统提供“汇至通”内，各金融业务的供求信息，提供跨平台的深度金融服务。
贸易便利化系统	为平台上的买卖双方提供一站式寻源、交易和智能推荐服务，提高产业供需匹配效率，实现浆纸在线交易。	汇买卖	该子系统已建设完成，后续将对原系统进行迭代优化，实现集采、统购、代购、寄售、撮合等灵活多样的商业模式，进一步提高供匹效率。
产业供应链协同系统	实现供应链全流程可视化，并为拓展供应链金融服务等增值服务提供保障	汇协同	该子系统已建设完成，后续将对原系统进行迭代优化，实现供应链全流程可视化，并为拓展汇至通金融体系等增值服务提供保障。

### 三、变更募投项目实施内容和延长建设期的必要性

在浆纸行业环境、商业模式、业务管理等背景发生较大变化时，汇至通平台面临适应新需求，与业务发展趋势相匹配以及更好地服务于公司发展战略等客观问题。

#### （一）变更项目实施内容的必要性

##### 1.商业模式改变催生新需求

行业环境的变化推动浆纸业务商业模式的变革，具体主要表现在三个方面：一是纸浆期货改变了国内浆纸公司的商业模式，以往撮合、代理业务销售份额持续下降，自营业务占比大幅攀升，纸浆期货套保业务发展迅速；二是供应链、资金链、物流体系等遭遇新困难；三是产业互联网赋能传统行业，成为新“蓝海”，云计算、大数据、人工智能开始大规模融入到金融、制造、贸易、物流、零售、教育、医疗等行业的生产环节中，传统行业的变革势在必行。

##### 2.协调公司整体数字化建设项目

自 2018 年下半年，公司制定了整体的数字化、信息化发展规划，未来数字化、信息化建设的整体策略是自上而下、统筹规划、分步实施。而浆纸公司的数字化、信息化建设是公司整体数字化转型蓝图中不可或缺的一部分，汇至通平台将成为公司供应链创新与应用的重要载体，承接浆纸板块产业互联网的重要抓手和支撑点，对丰富公司产业供应链数字化创新解决方案具有重要意义。

##### 3.服务浆纸业务供应链运营

公司在 2018 年成为全国供应链创新与应用试点企业，浆纸业务供应链作为创新与应用试点的重要组成部分，将通过贯通林浆纸产业链上下游，提供包括商品服务、物流服务、金融服务、信息服务等综合性服务手段，实现供应链运营的增值效应。优化和完善原项目方案，有利于实现浆纸业务供应链创新与应用试点的目的，并带动其他供应链板块的协同发展。

#### （二）延长建设期的必要性

##### 1.行业环境变化影响项目进展

2018 年底，国内纸浆期货的上市改变了浆纸公司的业务模式，也极大地影响了行业的市场定价权。期现结合可以套保锁定交易利润规避市场价格波动带来的风险，成为浆纸公司未来重点业务发展方向。

基于此，浆纸公司未来着重开展期现结合业务，为了精准判断市场行情，汇至通平台需要建立行情汇系统和数据汇系统，而这两个系统的开发需要基于大量

市场数据，因此对项目进展有一定的影响。

## 2.引流周期影响项目进展

汇至通平台致力于整合供应链上下游，因此需要吸引各类用户入驻，形成用户生态圈发展，该阶段需要一定的培育时间，一方面用户引流需要平台积累较高的可信度；另一方面用户达到关键规模数量，需要经历较长时间的培育期，因此对项目进展有一定的影响。

## 四、项目风险提示

### （一）系统平台建设风险

1.系统性能风险：投建在线服务信息系统面临专业 IT 开发人员与一线业务人员沟通不足、未能充分理解客户痛点需求，导致系统性能不达预期的风险。

2.项目进度风险：投建在线服务信息系统对进度要求较高，项目返工影响整体进度可能导致市场机会错失的风险。

3.沟通不良风险：IT 项目组与项目各关系方沟通不良是影响项目顺利开展的一个风险因素。

4.运营风险：客户流量导入和客户粘性培养是在线信息系统运营初期最大考验，一是可能单位客户获取成本过高，二是没有差异性的优质产品或服务吸引客户，三是系统功能设计不合理将导致用户体验不佳，以上因素都有可能使得项目面临运营风险。

### （二）仓储系统运营风险

1.市场风险：由于仓储行业进入门槛低，技术含量低，这使得大量企业投资进入，可能导致仓储系统面临竞争日趋激烈、盈利空间继续被压缩的局面。

2.经营管理风险：仓储系统经营管理风险主要体现在如下两个方面：一是仓储费用高以及资源浪费；二是仓库面积大难于管理。

### （三）公司拟采取的项目建设按时完成的保障措施

#### 1.整体规划和细节控制，保证项目进度

在计划执行过程中，公司通过项目整体统筹安排，实时跟踪、定期检查等措施跟进项目实际进展情况，如实际进度与计划进度产生偏差，分析偏差原因并找到解决方案，总体确保整体项目按时按质完成。

#### 2.规范和控制需求变更

公司拟采取措施规范和控制项目实施过程中的需求变更，包括一是统一项目

目标的认知，明确需求变更范围，减少无效工作；二是规范需求变更流程，提高工作效率；三是重视跟进变更后需求状态和进度影响范围。降低项目延期风险，控制延期影响。

### 3.建立高效沟通机制

公司拟建立高效沟通机制，由一是由管理层专人负责牵头协调，二是明确分工，落实责任；三是借助可视化工具，提高沟通效率，除了传统的集中办公、会议、周报等形式，拟进一步通过在线团队协作库等方式，提升办公和沟通效率。

## 五、本次募投项目变更及延期的影响

本次变更募投项目实施内容和延长建设期，一是为了适应外部行业环境变化，需要对相关子系统进行优化升级，匹配新的商业模式和业务模式；二是促进公司内部协同发展，充分考虑浆纸公司汇至通平台与公司整体数字化建设项目的兼容性，基于公司整体数字化发展规划蓝图，需要对自身流程、功能、数据进行优化、以及多种数据接口的开发；三是积极响应公司供应链协同战略，需要在供应链协同方面进行优化。基于以上，选择变更募投项目实施内容和延长建设期，不会对公司的经营产生重大影响。

## 六、本项目变更不涉及国家有关部门的审批或备案。

## 七、独立董事、监事会、保荐人对变更募集资金投资项目和延长建设期事项的意见

### （一）独立董事意见

公司独立董事审慎地查阅了相关资料，并发表了如下意见：公司变更募集资金投资项目和延长建设期事项是根据当前市场环境及项目发展情况做出的，有利于提高募集资金使用效率，有利于公司长远发展。本事项所履行的程序符合中国证监会《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督要求》、上海证券交易所《上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等法律法规和《公司章程》《公司募集资金管理办法》的规定，不存在损害公司和股东特别是中小股东利益的情形。因此，同意公司本次事项并提交公司股东大会审议。

### （二）监事会意见

监事会认为：公司本次变更浆纸O2O供应链服务升级改造项目实施内容和延长建设期事项的相关审议程序符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定，符合公司的实际情况及发展规划，有利于优化产业板块，

充分发挥产业整合和协同作用，进一步提高募集资金使用效率，不存在损害公司及股东，特别是中小股东利益的情形。因此，监事会同意公司本次变更浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目实施内容和延长建设期事项。

### （三）独立财务顾问意见

经核查，本独立财务顾问认为：

1.公司本次使用部分闲置募集资金和自有资金购买理财产品议案已经董事会、监事会审议通过，全体独立董事发表了明确同意的独立意见，履行了必要的法律程序。

2.公司变更浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目实施内容和延长建设期的事项符合公司的实际情况及发展规划，有利于进一步提高募集资金使用效率，不存在损害公司及股东，特别是中小股东利益的情形。

3.公司本次变更浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目实施内容和延长建设期的事项符合《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》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等相关规定。

基于以上意见，本独立财务顾问对公司本次变更浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目实施内容和延长建设期的事项无异议。

## 八、关于本次变更募集资金投资项目和延长建设期事项提交股东大会审议的相关事宜

《关于变更浆纸 O2O 供应链服务升级改造项目实施内容和延长建设期的议案》已经公司第九届董事会第九次会议和第九届监事会第四次会议审议通过，尚需提交公司 2020 年第一次临时股东大会会议审议批准。

特此公告。

江苏汇鸿国际集团股份有限公司董事会

二〇二〇年八月二十七日