

# 中信证券股份有限公司

## 关于中创物流股份有限公司部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）作为中创物流股份有限公司（以下简称“中创物流”“公司”或“发行人”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据《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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，对中创物流部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期之事项进行了核查，发表核查意见如下：

### 一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准中创物流股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可【2019】103号）核准，公司向社会公开发行人民币普通股股票（A股）6,666.67万股，每股发行价格为15.32元，募集资金总额为人民币102,133.38万元，扣除各项发行费用，实际募集资金净额为人民币91,929.63万元。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司上述资金到位情况进行了审验，并于2019年4月23日出具了验资报告（XYZH/2019QDA20251号）。公司已按规定对募集资金进行了专户储存管理，并与保荐机构、开户银行签订了募集资金三方监管协议。

截至2024年2月29日，公司募集资金投资项目情况如下：

单位：万元

序号	投资项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	项目状态
1	沿海运输集散两用船舶购置项目	25,292.22	13,573.34	执行中

2	散货船购置项目	20,047.59	0	已终止（注1）
3	跨境电商物流分拨中心项目（天津东疆堆场）	22,181.50	18,170.95	执行中
4	物流信息化建设项目	5,152.54	3,933.97	执行中
5	大件运输设备购置项目	19,255.78	7,899.82	已完结（注2）
合计		<b>91,929.63</b>	<b>43,578.08</b>	

注 1：《散货船购置项目》已终止，公司已将募集资金 21,748.21 万元（包括利息及理财收益）全部用于永久补充公司流动资金。

注 2：《大件运输设备购置项目》已按计划实施完毕，公司已将结余募集资金 12,139.25 万元（含利息及理财收益）全部用于永久补充公司流动资金。

## 二、本次结项募投项目募集资金使用及节余情况

### （一）节余募集资金情况

本次结项的募投项目为“跨境电商物流分拨中心项目（天津东疆堆场）”。截至目前，该项目已完工，募集资金实际使用情况如下：

单位：万元

项目名称	开户银行	募集资金承诺投入金额	募集资金实际投入金额	实际投入金额与计划投入金额的差额	节余募集资金额	
					节余资金（含利息、理财收益）	包含后续待支付工程尾款
跨境电商物流分拨中心项目（天津东疆堆场）	上海浦东发展银行股份有限公司 青岛市南支行 （69050078801300000473）	22,181.50	18,170.95	-4,010.55	5,126.14	757

注：上述募投项目存在尚需支付的项目尾款，待后续尾款支付完毕，公司将不再使用募集资金专户，并办理销户手续。

### （二）募集资金节余的主要原因

1、公司在募投项目实施过程中严格按照募集资金使用的有关规定，从项目

的实际情况出发，本着合理、节约、有效的原则，在保证建筑施工进度的前提下，审慎使用募集资金，加强项目建设各个环节的费用控制、监督和管理。

2、为了提高募集资金的使用效率，在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金安全的前提下，公司使用部分闲置募集资金进行现金管理获得了部分理财收益，同时，募集资金存放期间也产生了部分存款利息收入。

### **（三）本次节余募集资金的使用计划**

鉴于“跨境电商物流分拨中心项目（天津东疆堆场）”已实施完成。为更合理地使用募集资金，更好地实施公司的发展战略，进一步提升公司的经济效益，公司拟将节余募集资金（实际金额以转入自有资金账户当日上述募集资金账户余额为准）永久补充流动资金用于公司日常生产经营活动。

## **三、部分募投项目延期的具体情况及主要原因**

综合考虑市场、行业环境的变化及公司实际情况，公司经过审慎研究决定，在募投项目实施主体、投资用途和投资规模不变的情况下，拟对“沿海运输集散两用船舶购置项目”、“物流信息化建设项目”达到预定可使用状态的日期进行调整至 2026 年 3 月。

### **（一）沿海运输集散两用船舶购置项目延期的情况**

#### **1、延期的原因**

一方面受外部不可抗力因素影响，造船项目人员全面和及时地进行船厂考察出行、施工安排受限，调研工作效率受到严重影响，使得募投项目全部达到预计可使用状态的时间延后；另一方面，自 2020 年以来，在新船订单数量增长、造船企业船位紧张、原材料价格波动、全球能源形势多变等诸多因素的影响下，新船价格指数已连续 3 年保持增长，克拉克森新造船价格指数已由 2021 年的 153.6 提升至 2023 年的 178.4。目前国内主要造船厂的新签造船订单和在手订单爆满，船厂产能趋于饱和。现阶段造船供需关系和造船成本决定了阶段内投资造船项目不具有更高性价比。公司近年来持续关注船舶市场行情，综合考量市场环境及投入产出比等各项因素后，拟决定延迟船舶购置计划。

随着近两年新造船舶陆续下水运行，市场上运力过剩趋势逐渐显现，加上船舶大型化，主干航线为了获得最大收益，将替换部署更大型的船舶，中小型集装箱船被替换和闲置的数量在持续增加，二手船/拆船市场在售船增多，预计船价将在中长期保持下跌态势。预计 2024 年或 2025 年，购入运力的选择空间更大、成本价格将更低，综合性价比更高。

## 2、继续实施的必要性

公司沿海运输业务板块目前运营 10 艘船用于沿海内支线运输，其中自有 4 艘（包括该募投项目下前期投入建造的两条 8000 吨级船舶），租赁 6 艘。公司运营船舶为集散两用船，可提供国内母港和次级港口之间的外贸内支线集装箱运输服务，延伸和补充干线航线，并利用内外贸同船资质提供内贸集装箱沿海和沿江驳运服务。公司现已开通航线十余条，最北到大连，最南到宁波，网络覆盖山东半岛港口群，环渤海地区港口，长三角地区以及长江沿线。公司沿海内支线运输箱量已连续 3 年保持增长态势。

随着市场开发和公司网络扩张的战略部署，2023 年公司顺利开通 3 条北中国沿海港口至长江沿线港口之间的江海直达新航线，目前货量和航线运行情况稳定。后续我们将寻找机会开通更多航线，配置适合航线特点的船舶投入运营。同时，原自有的两艘 5000 吨级船舶已经投产运营超过 15 年，油耗、配件等各项成本不断上升，利润产出持续降低。跟随未来的航运趋势及公司业务发展需求，公司需要用更大载重吨级船舶更新换代以保证船舶运营成本可控，运营效率提升。

## （二）物流信息化建设项目延期的情况

### 1、延期原因

本项目建设的总体目标是计划通过技术创新和流程再造，实现内部管理“业务无缝对接、流程透明可溯、决策智能分析”，外部服务“数据即时共享、信息自动推送、服务过程可视”，实现物流流程各个环节的整合、信息的共享交换及操作效率的提升，以满足不同客户的个性化需求及整体作业成本的控制。为公司在风险控制、流程协作、客户服务等方面提供一个灵活强大的协作平台。以

高水平的信息化应用，推动企业健康、快速、可持续的发展。

企业智能化综合物流管理平台建设项目由六大技术体系组成：集团化网络架构体系；数据存储备份体系；信息安全防护体系；各业务板块信息子系统；上下游信息交换系统；物流可视化服务体系。公司募投项目自立项以来持续进行，建设期后不断进行升级完善，目前六大体系大部分已按照预计时间基本达到预计可使用状态。但随着客户的个性化需求不断更新，业务信息化和智能化的标准也在不断提高；另一方面，公司物流产业规模的不断扩大，新的业务模式如散货物流下的资源过驳业务、场站仓储下的冷链物流等新业务的开展，需要对新业务信息管理子系统继续进行深度开发，同时升级迭代现有信息平台，以支持新业务数据在上下游环节的联动互动。因此，公司仍在努力实现本项目的第三阶段目标“根据业务与服务的需要，将线下操作与线上服务有机的结合，为客户提供可视、可追溯、互动式的物流服务”。

## 2、继续实施的计划

### ①完善物流可视化服务体系夯实信息化竞争优势

中创堆场智能终端系统升级：为堆场业务的一线场景提供更加丰富的数据采集模式，进一步深化原业务管理系统数智化程度，从而获得更加流畅、更加完善的业务闭环，为后续的数据透视以及智能化经营决策提供更加合理、客观的依据，形成基于物联网移动终端的一体化系统，并与现有的堆场管理系统有机结合形成更加完善的堆场业务解决方案，提升数智化体验和生产效率。

货代系统项下数字化订舱服务平台研发：建立一站式的全新数字化订舱服务平台，一方面简化运输过程，加快运输效率，让客户体验便捷、易用和高效的全新服务，增强客户粘度，提升市场竞争力；另一方面，通过运用人工智能、NLP、RPA等技术，以及运用大数据挖掘提升算法能力，进行航期、运力、价格预测，优化物流成本。

中创线上业务门户研发：建立一站式的“互联网+”综合物流服务平台，利用综合物流服务平台更有效串联各板块、各节点业务数据，提高公司内部的业务流转效率和管理效率，进一步提高客户服务质量，满足客户的个性化需求。

## ②更新各业务板块信息子系统满足新业务需求

公司在散货物流、冷链物流等新业务的开展使得现有信息平台和业务子系统已无法满足新业务在信息化管理方面的要求，需要对新业务信息管理子系统进行开发，同时升级现有信息平台，以支持新业务数据在上下游环节的联动互动。

## ③持续进行信息化建设

公司始终坚持把数智化作为企业的核心发展战略之一，通过数字化、智能化的技术研发和应用，提升物流服务能力和服务质量，坚持走科技赋能物流的道路。通过本项目建设，公司将打造先进的综合物流管理平台。通过业界领先的信息技术，建立国内综合物流企业的龙头地位，引领物流行业的技术革新，推动物流行业的整体进步和国内社会物流成本的不断降低。

## （三）募投项目延期对公司的影响

本次部分募投项目延期是公司根据项目实施的实际情况作出的合理调整，能够提升募集资金的使用效率，优化公司资源配置，不会导致主营业务的变化和调整，不会对公司当前和未来生产经营产生重大不利影响，不会导致募投项目发生改变,符合公司长远发展的要求。

## 五、董事会、监事会的意见

### （一）董事会审议情况

公司于 2024 年 3 月 29 日召开第三届董事会第十三次会议，审议通过《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期的议案》。同意将公司募投项目“跨境电商物流分拨中心项目（天津东疆堆场）”完结并将节余募集资金永久补充流动资金（实际金额以转入自有资金账户当日上述募集资金账户余额为准），永久补充流动资金的募集资金将用于公司日常生产经营活动；同意在募投项目实施主体、投资用途和投资规模不变的情况下，将“沿海运输集散两用船舶购置项目”、“物流信息化建设项目”达到预定可使用状态的日期调整至 2026 年 3 月。

## （二）监事会审议情况

公司于2024年3月29日召开第三届监事会第十三次会议，审议通过《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期的议案》。监事会认为本次对募投项目的结项和延期事宜是根据公司募投项目实际进展情况并结合市场行情作出的决策，符合公司和股东利益，不存在改变或变相改变募集资金用途的情况，同意本次关于募投项目结项和延期事项。

## 六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为

公司本次部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金以及部分募投项目延期的事项已经公司董事会、监事会审议通过，已履行了必要的审批程序，符合相关法律、法规和《公司章程》等规范性文件的规定。

公司本次部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金以及部分募投项目延期事项是公司根据项目实际情况作出的审慎决定，不涉及项目的实施主体、项目内容等变更，不存在改变或变相改变募集资金投向的情形，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形，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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》及《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定。综上，保荐机构对公司部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金以及部分募投项目延期事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于中创物流股份有限公司部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及部分募投项目延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

  
刘 艳

  
石 衡

