

安信证券股份有限公司

关于北京长久物流股份有限公司变更募集资金投资项目 并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见

安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”或“保荐机构”）作为北京长久物流股份有限公司（以下简称“长久物流”或“公司”）公开发行可转换公司债券的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《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》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关规定，对长久物流拟变更募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项进行了核查，并发表如下核查意见：

一、募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2018]876号”文《关于核准北京长久物流股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》的核准，公司向社会公开发行700万张可转换公司债券，每张面值100元，期限6年，募集资金总额为人民币70,000万元，扣除发行费用后，募集资金净额为68,893.02万元。上述募集资金的到位情况，业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“XYZH/2018BJA40772”号《验资报告》验证。

为规范公司募集资金管理，保护投资者权益，公司与保荐机构、募投项目实施主体、募集资金专户开户银行签署了募集资金专户监管协议，开设了募集资金专项账户，对募集资金实行专户存储。

二、募集资金使用情况

截至2021年12月19日，长久物流公开发行可转换公司债券募集资金已使用306,930,325.65元，使用率为44.55%，募集资金余额为425,112,030.48元（含利息及理财收入），具体情况如下：

单位：元

序号	项目名称	开户银行	拟用募集资金金额	实际投入金额	项目账户余额
1	长久滁州汽车供应链物流基地项目	宁波银行北京分行	164,750,000.00	51,867,657.84	127,540,571.04
2	沈阳长久产业园项目	民生银行北京分行	350,000,000.00	144,872,287.30	228,547,977.70
3	购置 4 艘商品车滚装船	交通银行北京顺义支行	120,000,000.00	55,405,348.00	69,023,481.74
4	补充流动资金	交通银行长春珠海路支行	54,180,188.68	54,785,032.51	已销户
合计			688,930,188.68	306,930,325.65	425,112,030.48

三、本次变更募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的具体情况及其变更原因

公司拟将“沈阳长久产业园项目”和“购置4艘商品车滚装船”项目终止，并将上述终止项目的部分剩余募集资金51,407,271.12元用于调增“长久滁州汽车供应链物流基地项目”，其余剩余募集资金（含利息及理财收入）共计246,164,188.32元用于永久补充公司流动资金，实际补充流动资金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。

（一）“长久滁州汽车供应链物流基地项目”实施情况及变更原因

1、原计划投资情况

项目总投资合计为20,000.00万元，其中使用募集资金投入16,475.00万元，计划在建设期内完成土地购置，露天车辆仓储场、零部件封闭式仓库、办公楼等配套设施建设等工作。项目建成后，将主要从事商品车、汽车零部件的仓储和运输，以及PDI检测、商品车整备、零部件包装等综合汽车物流服务，满足公司安徽、江苏地区客户前置库设置需求，缩短安徽、江苏地区汽车生产厂商仓储库与消费市场之间的距离，缩短订单响应时间。同时，滁州项目具有水路、公路等运输条件，项目建成后公司将更为便利的实施多式联运，降低物流成本。该项目的投资明细如下：

单位：元

序号	项目	投资金额	占比
1	土地购置费用	3,666.00	18.33%
2	建筑工程投资	15,793.08	78.97%

序号	项目	投资金额	占比
3	设备购置费用	273.10	1.37%
4	铺底流动资金	267.82	1.34%
合计		20,000.00	100.00%

2、实际投资情况

该项目实施主体为公司全资子公司安徽长久物流有限公司，截至目前，该项目累计投入金额为51,867,657.84元，全部为建筑工程及相关费用，已建成仓储库房2座（总建筑面积1.2万平方米），并投入运营。

3、项目变更的具体原因

随着我国汽车产业的不断发展，汽车物流行业呈现出新的发展趋势。首先，我国汽车保有量持续攀升，售后备件需求不断增长，售后备件物流也将成为汽车物流领域的重要市场；其次，随着新能源汽车的普及，“三电”（包括动力电池系统、驱动电机系统和整车控制）成为新能源汽车物流的主要运输品类，在汽车物流领域催生逆向物流需求，同时提出更高标准的仓储安全及管理要求。公司该项目所处苏滁现代工业园集聚众多高端装备制造、电子信息、新材料等制造企业，工业物流需求旺盛，且与公司主营业务契合度高，能够进一步拓展公司仓储业务范围。

该项目所在城市滁州位于长三角区域，南京都市圈核心圈，高速及公路路网完善，且与周边南京等主要城市相比仓储价格优势明显，土地资源稀缺性强。滁州作为公司仓储网络布局中的一个重要中转基地，在为长三角区域提供整车仓储中转及零部件售后备品仓储方面将发挥重要作用，公司通过建设长久滁州汽车供应链物流基地项目，将提升公司的综合竞争实力，优化公司全网络仓储点位布局，满足长三角区域的客户对整车及售后配件的分拨需求的增长需求，起到连接华北、华中和华南地区物流线路的中转和枢纽作用，并进一步发挥滁州地理位置优势，积极开展多式联运业务，进一步降低公司物流成本。

因此，公司决定提高该项目建设封闭仓库的标准，使其满足主机厂备件物流、汽车物流器具、电池梯度利用管理、供应链一站式物流服务等业务需求，并已于本年度开工建设，预计将于2022年底完工。因公司对该项目进行优化，提升封闭仓库建设标准后需进一步资金投入，本次拟追加51,407,271.12元用于该项目，不足部分将使用自有资金补足，并将该项目达到预定可使用状态日期延期至2022

年12月31日。

（二）“沈阳长久产业园项目”实施情况及变更原因

1、原计划投资情况

项目总投资合计为 35,000.00 万元，其中使用募集资金投入 35,000.00 万元，计划在建设期内完成土地购置，露天车辆仓储场、封闭式仓库、立体库、办公楼等配套设施建设。项目建成后，将建成集仓储、运输、增值服务为一体的综合性汽车产业基地，专注于整车、二手车仓储物流及零部件仓储业务，满足全国客户在东北地区前置库设置及配送的需求，缩短仓储库与消费市场之间的距离，缩短订单响应时间，同时满足东北及内蒙古东部地区的售后备件仓储需求。该项目的投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	土地购置费用	9,189.35	26.26%
2	建筑工程投资	24,438.47	69.82%
3	设备购置费用	263.10	0.75%
4	铺底流动资金	1,109.08	3.17%
合计		35,000.00	100.00%

2、实际投资情况

该项目实施主体为公司全资子公司辽宁长久物流有限公司，截至目前，该项目累计投入金额为14,487.23万元，其中土地购置费用8,873.37万元、建筑工程及其他费用5,613.86万元，已完成场地硬化177,586.28平方米，建成综合办公楼（建筑面积2,248.55平方米）、PDI检测车间（占地1,159.46平方米）、设备用房（占地441.89平方米），并投入运营。

3、项目变更的具体原因

由于该项目最初设计时点为2017年，时间间隔较长，汽车市场整体环境已经发生变化。短期来看，东北区域受经济下行、人口外流与新冠疫情等因素影响，汽车保有量增速及置换需求均低于全国平均水平，因此商品车的售后备件仓储需求不及预期。同时，根据中国仓储与配送协会数据，2021年11月份东北地区仓储空置率达18.65%，远高于全国32个主要城市仓储空置率平均值12.13%，表明东北区域仓储市场供大于求，继续投入零部件封闭库建设将无法达到预期收益，影响资金正常运转，降低资金使用效率。

基于公司整体经营的实际需要及维护全体股东利益的考虑，公司拟将该募投项目终止，并将部分剩余募集资金51,407,271.12元用于“长久滁州汽车供应链物流基地项目”，同时为更好实施公司的发展战略，进一步提升公司的经济效益，公司拟将其余剩余募集资金（含利息及理财收益）177,140,706.58元永久补充流动资金，用于公司主业的发展，实现公司与股东利益最大化。终止该项目后，未来若市场情况好转，公司将以自有资金进行投资。

（三）“购置4艘商品车滚装船”项目实施情况及变更原因

1、原计划投资情况

项目总投资合计 12,000.00 万元，其中使用募集资金投入 12,000.00 万元，计划购置 4 艘能够满足快速通过三峡升船机的 800 车位商品车滚装船，用于公司江运业务的实施。该项目的实施，将有效提升公司在长江区域水路运输能力，优化公司运输结构，降低公司整体物流成本。该项目所购置滚装船具体规格情况如下：

项目	本次购置滚装船规格
船长（m）	110.00
型宽（m）	16.80
设计吃水（m）	2.65
载重（吨）	1,380.00
满载排水量（吨）	约 3,000.00
主机功率（KW）	2×735

2、实际投资情况

该项目实施主体为公司控股子公司中江海物流有限公司，截至目前，该项目累计投入金额为5,540.53万元，均为滚装船购置款项。公司现已购置两艘滚装船并已投入使用，基本满足现阶段业务需求。项目已购置的资产后续将继续用于长江沿江航线的整车物流水路运输。

3、项目变更的具体原因

由于2018年以来国内汽车产销量出现回落，整车物流作为汽车产业链条的一部分亦受到一定影响。同时，在沿江区域，随着近年来新增升船机型滚装船不断投入使用、非升船机型滚装船翻坝运输逐渐成为常态，叠加新冠疫情常态化影响，长江沿线滚装船运力在未来一段时间内仍将维持相对过剩的局面。公司目前的江船运力储备基本可以满足长江区域客户的订单需求。

基于公司整体经营的实际需要及维护全体股东利益的考虑，公司拟将该募投项目终止。同时，为更好实施公司的发展战略，进一步提升公司的经济效益，公司拟将剩余募集资金（含利息及理财收入）69,023,481.74元永久补充流动资金，用于公司主业的发展，实现公司与股东利益最大化。终止该项目后，未来若市场情况好转，公司将以自有资金进行投资。

四、剩余募集资金的使用计划

为最大限度发挥募集资金的使用效益，提高募集资金使用效率，降低财务费用，提升公司盈利能力，公司将变更募投项目后的剩余募集资金及后续收到利息、理财收益等全部用于永久补充流动资金，受银行结息的影响，上述募集资金账户的节余资金最终转入公司自有资金账户的金额以转出当日专户余额为准。上述流动资金将用于偿还银行贷款、与主营业务相关的生产经营使用以及新业务拓展，不会通过直接或间接安排用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等交易。公司“沈阳长久产业园项目”和“购置4艘商品车滚装船”两个项目的募集资金专用账户将在剩余募集资金全部转出后予以注销。

五、本次变更募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金对公司的影响

1、本次追加“长久滁州汽车供应链物流基地项目”募集资金是综合汽车物流行业新趋势、滁州地区发展、项目所在区域产业集群现状，结合公司战略方向的决定，有利于公司拓展物流仓储业务，加强仓配一体化网络布局，进一步提高公司效益；

2、鉴于募投项目“沈阳长久产业园项目”、“购置4艘商品车滚装船”客观环境和市场需求发生了变化，结合该项目建设和发展现状，公司决定终止继续实施上述项目。上述决定不会对公司经营产生重大不利影响，不存在损害全体股东利益的情形；

3、除“沈阳长久产业园项目”部分剩余募集资金51,407,271.12元追加“长久滁州汽车供应链物流基地项目”使用外，上述项目终止后其余剩余募集资金及利息将全部用于永久补充流动资金，有利于降低公司财务费用，提高资金使用效率。

六、公司履行的决策程序

公司第四届董事会第九次会议和第四届监事会第九次会议分别审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目及将部分剩余募集资金永久性补充流动资金的议案》，同时公司独立董事对上述议案发表了明确同意的独立意见。本次议案尚需提交公司股东大会及债券持有人会议审议。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为，公司本次变更募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金系出于市场环境变化及公司实际经营情况，经公司研究论证后的决策，符合公司的生产经营及未来发展的需要，不存在损害公司股东利益的情形。上述事项已经公司董事会和监事会审议通过，独立董事亦发表了明确同意的独立意见，除尚需提交公司股东大会和债券持有人会议审议外，公司已履行了必要的决策程序，符合相关法律法规及《公司章程》的规定，不存在违规使用募集资金的情形。保荐机构对长久物流本次变更募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金事项无异议。

(本页无正文，为《安信证券股份有限公司关于北京长久物流股份有限公司变更募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见》之签署页)

保荐代表人： 温桂生
温桂生

杨 苏
杨 苏



安信证券股份有限公司

2021年12月20日