

甬兴证券有限公司关于永泰运化工物流股份有限公司

部分募投项目延期的核查意见

甬兴证券有限公司（以下简称“甬兴证券”或“保荐机构”）作为正在履行永泰运化工物流股份有限公司（以下简称“永泰运”或“公司”）持续督导工作的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《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》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律、法规、规章、规范性文件的规定，对永泰运部分募投项目延期事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准永泰运化工物流股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕707 号）核准，并经深圳证券交易所（以下简称“深交所”）同意，公司公开发行 2,597 万股新股，发行价为人民币 30.46 元/股，股票发行募集资金总额为 79,104.62 万元，扣除与发行有关的费用 11,934.44 万元，公司实际募集资金净额为 67,170.18 万元。上述资金已于 2022 年 4 月 26 日到位，到位情况经天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“天健验〔2022〕162 号”《验资报告》予以验证。根据有关法律、法规等要求，公司对募集资金采用了专户存储制度，到账后已全部放于经公司董事会批准开设的募集资金专户账户内，公司已与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了募集资金相关监管协议。

二、募集资金投资项目的的基本情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司首次公开发行股票募集资金的具体使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	承诺投资总额	调整后投资总额	截至2024年12月31日募集资金累计投入金额	计划达到预定可使用状态日期
1	宁波物流中心升级建设项目	15,070.83	5,070.83	5,270.86	2024年4月
2	“运化工”一站式可视化物流电商平台项目	8,783.26	8,783.26	2,186.87	2025年4月
3	物流运力提升项目	6,281.26	6,281.26	1,509.75	2026年12月
4	化工物流装备购置项目	28,034.83	10,854.83	11,292.41	2024年10月
5	补充流动资金	9,000.00	9,000.00	9,000.15	不适用
6	收购天津瀚诺威国际物流有限公司100%股权	-	17,180.00	17,180.00	不适用
7	收购绍兴长润化工有限公司100%股权	-	5,000.00	4,900.00	不适用
8	年产8,000吨化学品复配分装及配套储存项目	-	5,000.00	4,305.31	2024年9月
	合计	67,170.18	67,170.18	55,645.35	

注：1.天津瀚诺威国际物流有限公司现已更名为永泰运（天津）化工物流有限公司。

2. “年产8,000吨化学品复配分装及配套储存项目”节余募集资金718.92万元（含理财及利息收入扣除手续费净额等）已分别经董事会、监事会、股东大会审议并用于永久性补充流动资金。

3.以上募集资金使用情况已经会计师事务所鉴证。

三、本次募投项目延期的具体情况及原因

（一）本次募投项目延期概况

结合当前募投项目“‘运化工’一站式可视化物流电商平台项目”的实际进展情况，公司拟将其达到预定可使用状态的日期进行调整，具体如下：

序号	项目名称	原计划达到预定可使用状态日期	延期后达到预定可使用状态日期
1	“运化工”一站式可视化物流电商平台项目	2025年4月	2027年4月

除上述变更外，公司上述募投项目的投资总额、建设内容等未发生其他变更。

（二）本次募投项目延期的主要原因

“‘运化工’一站式可视化物流电商平台项目”实施主体为公司，实施内容为拟通过基于公司现有的“运化工”平台、车辆停放智能管理平台，迭代升级为一站式可视化物流电商平台。一方面，将仓储、运输、提货、装箱、集卡、报关、起运港等有机衔接，实现线上线下一体化运作，为客户提供一站式的综合物流方案；另一方面，优化运输、仓储等业务环节的操作流程和安全管理水平，为危化品的安全管控提供保障。

本项目延期的主要原因如下：一方面，因近年来物流科技领域涌现出更先进的软硬件解决方案，人工智能等技术突破推动物流行业向智能化加速演进以及其他外部技术迭代带来的系统重构需求，迫使研发团队调整原技术路线，同时，因技术切换增加研发团队的学习曲线及研发耗时等隐性成本，放缓了项目研发进度。另一方面，随着公司业务形态的不断扩展，新增业务线上流程的设计与开发对于“运化工”整体的协同性、兼容性和适配性要求进一步提高，为了确保研发资源的精准投放与高效利用，以更好地契合公司业务发展的实际需求与节奏，公司对于“运化工”平台的研发投入较为谨慎，为更好地支撑公司长远发展，公司决定将募投项目整体达到预定可使用状态的时间予以延期。

四、延期募投项目重新论证情况

（一）项目必要性分析

1、提升信息化管理技术手段，充分发挥各项服务模块之间的协同效应

近年来，凭借“运化工”平台一站式服务能力以及对线下物流服务资源的整合，公司业务规模逐步扩大；同时随着客户对公司的服务满意度、依赖度日益提升，开展危化品的长途配送业务、为客户提供更加全面、多元化的供应链服务也是公司未来的发展方向。为满足公司整体业务发展及供应链服务需求，公司将持续扩张并整合各类物流服务资源，需要强大的运输管理系统进行运营管理。“‘运化工’一站式可视化物流电商平台项目”有利于通过先进的信息化管理技术手段充分发挥各业务模块之间的协同效应，深入挖掘物流供应链服务价值，同时协同办公管理系统能实现团队能力、组织能力、资源利用的最大化，提升公司的综合实力。

2、升级“运化工”平台，打造服务多元化的化工供应链平台

“‘运化工’一站式可视化物流电商平台项目”有利于实现公司内部管理的智能化、可视化，提高数据分析、决策支持和执行控制能力，有效提升公司的管理效率、盈利水平和安全管控水平；结合化工物流行业的发展方向，将生产性物流服务产业链进一步延伸至终端，构建化工生产企业与化工物流企业数据流转的桥梁；不断拓展“运化工”平台服务功能，如仓储配送、交易促成、采购执行、分销执行、管理咨询等，打造服务多元化的化工供应链平台。

3、为公司全球化布局与产业链延伸战略提供有力支撑

“运化工”一站式可视化物流电商平台，包含“运化工”智慧物流管理平台（2.0）、园区综合服务信息化平台（2.0）、物流安全管理平台三大子平台，以实现线上线下一体化运作，将仓储、运输、提货、装箱、集卡、报关、起运港、目的港服务等有机衔接。用户可以获取在线咨询、委托订舱、单证管理、账单管理和货物状态跟踪查询的一站式物流服务。“运化工”一站式可视化物流电商平台协调公司货代、仓储和运输三大板块，打通国内外物流节点数据，强化跨境业务响应能力，支撑全球布局。通过平台整合仓储、运输、园区服务全链条数据，挖掘客户需求，驱动化工供应链服务创新与价值延伸。

（二）项目可行性分析

1、本项目符合公司的业务发展规划和国家政策导向

“运化工”一站式可视化物流电商平台项目符合公司的业务发展规划和国家政策导向。2024年11月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《有效降低全社会物流成本行动方案》，推动物流数智化发展，提高全社会物流实体硬件和物流活动数字化水平，鼓励开展重大物流技术攻关，促进大数据、第五代移动通信（5G）和北斗卫星导航系统等技术广泛应用，推动重要物流装备研发应用、智慧物流系统化集成创新，发展“人工智能+现代物流”。

2、公司已储备多项在研技术为本项目顺利实施提供技术保障

（1）“运化工”智慧物流管理平台（2.0）建设

“运化工”智慧物流管理平台基于原“运化工”平台，迭代升级运化工中台，基于目前平台的主体结构，重构下层基础业务系统。目前国际货代系统（FMS）、危化品仓储系统（WMS）、危化品车辆管理系统（TMS）和罐箱系统、内部管理模块均已完成基础迭代，公司拟对前述系统进行开发升级并将增加建设化工品交易系统。拟通过 GPT 智能客服助手、智能路线规划技术、司机智能派单技术、BI 智能可视化技术、智能单证处理技术、智能客户管理技术等技术在研技术，对公司内部各单位、各节点的物流数据协同整合，达到提效降本的目的。

（2）园区综合服务信息化平台（2.0）建设

园区综合服务信息化平台系基于公司现有的平台进行的升级整合，包括车辆基础信息管理、园区区域管理、RFID 车辆卡管理、阅读器通信管理、车辆定位信息展示和车辆管理 APP 六大模块，集停车、紧急救援、车辆修理等功能的全程监控优化为一体，能够最大限度的减低人力成本、提升安全效益。公司拥有丰富的线下资源作为该平台升级整合的支持。公司将以嘉兴海泰为示范点，协同丰富的线下资源，升级整合园区综合服务信息化平台（2.0），拟运用数字月台调度技术、停车场三维可视化等在研技术，提升园区运营效率，降低管理成本，增强客户服务与供应链协同。

（3）化工物流安全管理平台建设

物流安全管理平台拟基于全程可视化目标，运用物联网、5G 已成型技术，对“运化工”平台整合的线下核心资源进行安全工作的智能化管理，对各仓库、堆场、车队、综合物流园区等现有的消防安全预警、生产安全数据采集、应急处置等硬件及其背后支撑系统进行评估整合并建立一体化的内部安全管理平台。安全管控技术是化工供应链发展的核心重点之一，现代信息技术的发展为化工供应链安全管控提供重要的技术手段。作为专业化工供应链服务商，公司自成立以来一直重视对物流作业各个环节的安全管控，除设立安全监察部对各项作业制订安全制度以外，从信息技术角度出发，积极将 IT 技术运用到安全管控领域，将安防技术嵌入到业务各个阶段，目前公司已储备多项应用于物流安全管理相关在研项目。经过多年的经验积累，公司在质量、安全、职业健康、环保和社会责任等各个方面建立了规范的控制体系，为业务稳定发展提供可持续保障。

（三）预计收益

“运化工”一站式可视化物流电商平台属于信息化系统建设，信息化系统本身不直接产生经济收入，无法直接进行经济效益测算，但将大幅度提高公司决策能力和运营管理效率，提升信息、数据收集和分析能力，为运营提供系统保障，为公司各级管理人员提供数据可视化及决策支持，提升公司各部门的协同水平，提升整体效率。

（四）重新论证结论

经重新论证，公司认为“‘运化工’一站式可视化物流电商平台项目”的可行性与必要性均未发生重大变化，符合公司长远战略规划。从长期看，该项目仍具备投资及实施的必要性和可行性，公司将继续推进该募投项目的实施工作。同时，在综合考虑公司实际情况和外部市场环境等前提下，公司将对募投项目的进展进行适时安排。

五、本次部分募投项目延期的影响

本次部分募投项目延期是公司根据“‘运化工’一站式可视化物流电商平台项目”进展的实际情况做出的审慎决定，未改变“‘运化工’一站式可视化物流电商平台项目”的投资内容、投资总额、实施主体，不会对募投项目的实施造成实质性的影响。本次调整不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金管理的相关规定，不会对公司的正常经营产生不利影响，符合公司长期发展规划。

六、本次募投项目延期的审议程序及专项意见

（一）董事会审议情况

公司于 2025 年 4 月 23 日召开第二届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》。经审议，董事会认为：同意公司对募投项目“‘运化工’一站式可视化物流电商平台项目”达到预定可使用状态日期由原计划的 2025 年 4 月延长至 2027 年 4 月。上述延期未改变募投项目的投资内容、投资总额、实施主体，不会对募投项目的实施造成实质性的影响。相关决策和审批

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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》和公司《募集资金管理制度》等相关规定。经全体董事审议，一致同意通过《关于部分募投项目延期的议案》。

（二）监事会审议情况

公司于2025年4月23日召开第二届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》。经核查，监事会认为：同意公司对募投项目“‘运化工’一站式可视化物流电商平台项目”达到预定可使用状态日期由原计划的2025年4月延长至2027年4月。该项目延期是公司根据募投项目的实际情况而做出的审慎决定，有利于公司的长远发展，符合公司和全体股东的利益，不会对募投项目的实施造成实质性的影响，符合中国证监会、深圳证券交易所的相关规定。经全体监事审议，一致同意通过《关于部分募投项目延期的议案》。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：本次募投项目延期事项，已经公司董事会、监事会审议通过，履行了必要的程序并已及时披露，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》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关规定，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

综上，保荐机构对本次募集资金投资项目延期的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《甬兴证券有限公司关于永泰运化工物流股份有限公司部分募投项目延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人签名：

殷磊刚

邱丽

甬兴证券有限公司

年 月 日