

# 中银国际证券股份有限公司关于山东出版传媒股份有限公司 部分募投项目延期之核查意见

中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”或“保荐机构”）作为山东出版传媒股份有限公司（以下简称“山东出版”或“公司”）首次公开发行股票并上市之保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等有关规定，对山东出版部分首次公开发行股票募集资金投资项目的延期事项进行了审慎核查，并发表如下核查意见：

## 一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准山东出版传媒股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2017]1917 号）核准，公司公开发行人民币普通股（A 股）26,690 万股，发行价格为 10.16 元/股，募集资金总额为人民币 271,170.40 万元，扣除发行费用人民币 9,165.44 万元后，山东出版实际募集资金净额为人民币 262,004.96 万元。上述募集资金到位情况已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2017 年 11 月 14 日出具了瑞华验字[2017]第 01460017 号《验资报告》。

## 二、募投项目投入情况

截至 2025 年 11 月 30 日，公司各募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）累计投入募集资金合计 190,015.97 万元，其中，其中，特色精品出版项目累计投入 15,057.37 万元，新华书店门店经营升级改造建设项目累计投入 25,911.77 万元，印刷设备升级改造项目累计投入 31,920.89 万元，物流二期项目累计投入 33,646.84 万元，山东新华智能低碳印刷基地项目（一期）累计投入 19,100.43 万元，综合管理信息系统平台项目累计投入 4,134.17 万元，山东出版智慧教育平台项目（二期）项目暂无投入，补充流动资金累计投入 60,244.50 万元。

本次拟延期的募投项目为山东新华智能低碳印刷基地项目（一期）及综合管理信息系统平台项目。

## 三、本次募投项目延期情况

## （一）山东新华智能低碳印刷基地项目（一期）延期情况

经公司 2022 年第一次临时股东大会股东会审议通过，公司拟使用募集资金 27,192.76 万元投入“山东新华智能低碳印刷基地项目（一期）”，该募投项目建设内容主要包括智能联合厂房建设、旧厂房加固改造以及太阳能光伏发电设备的安装等。

因项目建设未达计划进度，2024 年 8 月经公司第四届董事会第二十六次（定期）会议、第四届监事会第十三次（定期）会议审议通过，同意将该募投项目完成时间延期至 2025 年 12 月。具体内容详见公司在指定媒体和上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《山东出版传媒股份有限公司关于部分募投项目延期的公告》（公告编号：2024-032）。

截至本核查意见出具日，项目新建主体工程（含联合厂房建设及联合厂房顶部太阳能光伏发电设备、智能立体仓库、室外道路及管网工程等）已全部完成建设并投产运行，生产衔接顺畅；联合厂房顶部太阳能光伏发电设备实现并网发电，绿色低碳效能已显；旧厂房加固改造及其顶部太阳能光伏发电设备安装尚未完成。截至 2025 年 11 月 30 日，该项目累计已使用募集资金 19,100.43 万元，尚未使用募集资金 8,092.33 万元。

结合当前该募投项目的实际建设情况和投资进度，在募投项目实施主体、实施方式和投资规模均不发生变更的情况下，公司拟将山东新华智能低碳印刷基地项目（一期）延期至 2026 年 7 月。

## （二）综合管理信息系统平台项目延期情况

综合管理信息系统平台项目为公司首次公开发行募投项目，该项目建设内容主要包括系统平台建设和机房建设两个子项目。

因项目建设未达计划进度，2024 年 8 月经公司第四届董事会第二十六次（定期）会议、第四届监事会第十三次（定期）会议审议通过，同意将该募投项目完成时间延期至 2025 年 12 月。具体内容详见公司在指定媒体和上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《山东出版传媒股份有限公司关于部分募投项目延期的公告》（公告编号：2024-032）。

截至本核查意见出具日，系统平台建设子项目已基本建设完成，新建机房主体已基本完工，正积极推进机房设备软硬件的安装调试。截至 2025 年 11 月 30 日，该募投项目已使用募集资金 4,134.17 万元，尚未使用募集资金 5,239.93 万元。

结合当前该募投项目实际建设情况和投资进度，在募投项目实施主体、实施方式和投资规模均不发生变更的情况下，公司拟将综合管理信息系统平台项目建设周期延期至 2026 年 9 月。

#### 四、本次募投项目延期的原因

##### （一）山东新华智能低碳印刷基地项目（一期）延期的原因

今年以来，随着国家及山东省新能源上网电价市场化改革政策陆续出台，政府主管部门对 2025 年 6 月 1 日后新建光伏发电上网电价相关政策进行了调整，经论证原旧厂房加固改造及铺设光伏发电设备方案投资收益不达预期，项目建设主体山东新华印务有限公司（简称“新华印务公司”）对该建设方案进行了重新论证和相关优化；另外，针对旧厂房加固改造部分，为提升经济效益，新华印务公司德州分公司拟利用改造后的部分仓库库容与相关合作方进行“印刷+仓储物流”深入合作，亦对部分建设方案进行了相关优化。综合考虑以上因素，公司拟将该项目延期至 2026 年 7 月。

##### （二）综合管理信息系统平台项目延期的原因

项目实施期间新技术快速迭代、出版行业数字化转型深入推进，对机房建设子项目的算力支撑、数据存储及扩展能力提出更高要求；同时，根据国家最新信创政策要求，设备选购环节需进一步提升服务器、芯片等核心设备的国产化率。公司根据外部技术环境、政策要求等发生的显著变化及行业数字化转型态势，对包括基础设备参数选择、设备品牌选购等在内的机房建设方案进行了深入、系统优化，此外，机房设备软硬件的安装调试需要更长周期。综合考虑以上因素，公司拟将该项目延期至 2026 年 9 月。

#### 五、募投项目延期对公司的影响

公司山东新华智能低碳印刷基地项目（一期）项目及综合管理信息系统平台项目的延期是根据外部环境和项目实际进展情况作出的审慎决定，仅涉及建设进度调整，未改变项目建设内容、募集资金用途及投资规模，不存在变相改变募集

资金投向或损害股东利益的情形，亦不会对公司正常经营及财务状况产生不利影响。

## 六、相关审议程序

公司于 2025 年 12 月 30 日召开第四届董事会第三十九次（临时）会议，审议通过了《关于公司部分募投项目延期的议案》，且该事项无需提交公司股东大会审议。

董事会认为：公司山东新华智能低碳印刷基地项目（一期）及综合管理信息系统平台项目延期是基于项目实际进展情况作出的审慎决定，仅涉及项目建设进度的调整，未改变募投项目的实施主体、投资规模及募集资金用途，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，亦不会对公司的正常经营产生不利影响。

## 七、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募投项目延期的事项仅涉及项目建设进度的调整，未改变募投项目的实施主体、投资规模及募集资金用途，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，亦不会对公司的正常经营产生不利影响，且已经公司董事会审议通过，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》等有关规定，本保荐机构对该等募投项目延期事项无异议。

(本页无正文, 为《中银国际证券股份有限公司关于山东出版传媒股份有限公司部分募投项目延期之核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人:

贾留喜

贾留喜

李荣杰

李荣杰

