（上接 C510 版）

（2）甲方看好整车及汽车零配件物流行业的发展前景，为了进一步布局整车及汽车零配件物流行业市场，双方同意开展战略合作。本次战略合作旨在实现“资源整合、开放共享”，符合双方“优势互补、协同发展”的共同经营理念。通过战略合作，双方可实现“产业与资本联动发展”的合作目标，实现优势互补、互利共赢。

2、合作领域及合作方式

（1）合作领域

围绕整车及汽车零配件物流行业，乙方充分利用其掌握的资源，根据甲方的业务发展需求提供支持，助力甲方进入整车及汽车零配件物流行业并进行业务开拓。

（2）合作方式

乙方将引荐其旗下被投资企业或其关联企业以及相关客户资源与甲方进行业务交流，探讨业务合作的可行性；

本着为甲方实现利益最大化的原则，双方在利用乙方的资源加强地区联动、产业联动等方面探讨引荐、互换等业务模式，充分发挥各自地域和产业优势，实现创收降本增效；

乙方在整车及汽车零配件等物流行业领域有较为深入的产业布局，将依托其全球化视野和投资并购渠道建设，寻找处于甲方上、下游的投资并购项目，积极协助甲方拓展国内外市场，以期获取潜在新客户和业务机会。此外，乙方同意，在考虑出售其所投资的物流行业企业股权时，应优先考虑甲方的购买意愿，即在同等条件下，甲方具有优先购买权，以巩固双方的战略合作关系。

3、合作目标

甲乙双方通过本次战略合作，有助于甲方开拓整车及汽车零配件物流行业，实现双方优势互补、协同发展。

4、合作期限

本协议在乙方持有甲方股份期间持续有效。

5、战略投资者拟认购的股份数量、定价依据

战略投资者拟认购的股份数量、定价依据由双方签订的股份认购合同进行约定。

6、战略投资者参与上市公司经营管理的安排

本次非公开发行结束后，乙方将依照法律法规和章程，通过依法行使表决权、提案权等相关股东权利，合理参与上市公司治理，优化企业治理结构，保障上市公司利益最大化，维护全体股东权益。

7、持股期限及未来退出安排

（1）乙方看好甲方未来的发展前景，计划与甲方开展长期的战略合作并长期持有甲方股权，暂未考虑未来的退出计划。

（2）乙方承诺遵守相关法律法规关于乙方本次认购的标的股份的锁定期的规定。锁定期届满后，乙方拟减持股票的，亦将遵守证监会、上海证券交易所关于股东减持的相关规定，结合甲方经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持及退出计划。

（三）违约责任

1、任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下作出的任何陈述、保证或承诺，均构成违约。违约方除应履行本协议规定的其他义务外，还应向守约方赔偿因此给守约方造成的一切损失（包括但不限于所有经济损失及为追索或避免损失而进行的合理费用支出，如仲裁费、诉讼费、律师费等）。

2、在双方合作期间，如乙方违反本协议项下关于合作领域及合作方式的相关约定，视为乙方根本违约，如乙方无法改正或拒绝改正的，甲方有权提前终止合作。

3、任何一方由于受到不可抗力影响，全部或部分不能履行本协议义务的，受不可抗力影响的一方应在不可抗力发生之日起的十个工作日之内通知其他方，该通知应说明不可抗力的发生并声明该事件为不可抗力，否则将视为违约。同时，遭受不可抗力一方应尽力采取措施，减少不可抗力造成的损失，努力保护其他方的合法权益。在不可抗力或者其影响终止或消除后，应当立即恢复履行本协议义务。如不可抗力或其影响持续 30 个自然日以上并导致任何一方丧失继续履行本协议的能力，则任何一方有权决定终止本协议。

4、如因甲方董事会、股东大会未能审议通过本次发行事宜或本次发行未获证监会批准，或因乙方不具备证监会或上海证券交易所关于“战略投资者”的认定要求，导致本协议无法履行的，甲方因此调整或取消本次非公开发行的，不视为甲方违约，甲方无需就调整或取消本次发行事宜向乙方承担违约责任。

（四）生效

本协议自双方法定代表人或授权代表签署并加盖公章之日成立，于下列条件全部达成之日生效：

1、与本次发行相关事宜经甲方董事会、股东大会批准；

2、本次发行获证监会核准。

四、与万宝长睿签署的附条件生效的战略合作协议的内容摘要

（一）合同主体及签订时间

甲方：嘉诚国际

乙方：万宝长睿

签订时间：2020 年 4 月 28 日

（二）战略合作

1、战略投资者具备的优势及其与上市公司的协同效应

（1）乙方主要从事股权投资、证券投资、资产管理、财务咨询等业务，公司旗下企业共 10 余家。其中，全资子公司广州万宝长晟资产管理有限公司、广州万宝私募证券投资基金管理有限公司分别持有股权、证券私募基金管理人牌照，将重点围绕广州工控产业战略，投向智能制造、高端装备及新材料等领域优质企业。目前乙方发起设立了智能制造，参与设立了轨道交通等多领域股权投资基金，并控股 1 家上市公司金明精机（300281.SZ）及参股数家体企业。

（2）乙方确认，其属于广州工控全资国有战略投资平台。广州工控是在广州市委、市政府关于到 2020 年完成国有资本 85%以上投向前瞻性战略性产业、先进制造业与现代服务业、基础设施与民生保障等关键领域的要求的背景下，由广钢集团、万宝集团、万力集团三家联合重组而成。广州工控拥有万宝、五羊、万力轮胎等多个知名品牌，以及山河智能（股票代码：002097）、金明精机（股票代码：300281）两家上市公司，企业总数达百余家，在高端装备制造、材料制造、制冷家电、橡胶化工等多个领域具备良好的产业基础和技术积累。

（3）甲方看好物流供应链行业的发展前景，为了进一步开拓物流供应链市场，双方同意开展战略合作，实现优势互补、互利共赢。2、合作领域及合作方式

（1）合作领域

围绕物流供应链领域，乙方充分利用其掌握的资源，根据甲方的业务发展需求提供支持，助力甲方在物流供应链领域的业务开拓。

（2）合作方式

乙方将积极在高端装备制造、材料制造、制冷家电、橡胶化工等各领域与甲方进行业务探讨，在经营过程中所需的物流服务，在同等条件下优先考虑甲方作为供应商；

围绕物流供应链服务，乙方充分利用广州工控及其旗下企业的资源，原有已经合作的所有业务保持可持续性稳定性，另外根据甲方的业务持续增长的需求提供新增业务支持，对于甲方经营范围内的业务机会予以优先引荐；

乙方将积极引荐广州工控及其旗下企业合作的跨国公司与甲方开展业务交流，助力甲方向国际化物流企业发展。

3、合作目标

甲乙双方通过本次战略合作，有助于甲方开拓物流供应链业务，实现双方优势互补、协同发展。

4、合作期限

本协议在乙方持有甲方股份期间持续有效。

5、战略投资者拟认购的股份数量、定价依据

战略投资者拟认购的股份数量、定价依据由双方签订的股份认购合同进行约定。

6、战略投资者参与上市公司经营管理的安排

本次非公开发行结束后，乙方将依照法律法规和章程，通过依法行使表决权、提案权等相关股东权利，合理参与上市公司治理，优化企业治理结构，保障上市公司利益最大化，维护全体股东权益。

7、持股期限及未来退出安排

（1）乙方看好甲方未来的发展前景，计划与甲方开展长期的战略合作并长期持有甲方股权，暂未考虑未来的退出计划。

（2）乙方承诺遵守相关法律法规关于乙方本次认购的标的股份的锁定期的规定。锁定期届满后，乙方拟减持股票的，亦将遵守证监会、上海证券交易所关于股东减持的相关规定，结合甲方经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持及退出计划。

（三）违约责任

1、任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下作出的任何陈述、保证或承诺，均构成违约。违约方除应履行本协议规定的其他义务外，还应向守约方赔偿因此给守约方造成的一切损失（包括但不限于所有经济损失及为追索或避免损失而进行的合理费用支出，如仲裁费、诉讼费、律师费等）。

2、在双方合作期间，如乙方违反本协议项下关于合作领域及合作方式的相关约定，视为乙方根本违约，如乙方无法改正或拒绝改正的，甲方有权提前终止合作。

3、任何一方由于受到不可抗力影响，全部或部分不能履行本协议义务的，受不可抗力影响的一方应在不可抗力发生之日起的十个工作日之内通知其他方，该通知应说明不可抗力的发生并声明该事件为不可抗力，否则将视为违约。同时，遭受不可抗力一方应尽力采取措施，减少不可抗力造成的损失，努力保护其他方的合法权益。在不可抗力或者其影响终止或消除后，应当立即恢复履行本协议义务。如不可抗力或其影响持续 30 个自然日以上并导致任何一方丧失继续履行本协议的能力，则任何一方有权决定终止本协议。

4、如因甲方董事会、股东大会未能审议通过本次发行事宜或本次发行未获证监会批准，或因乙方不具备证监会或上海证券交易所关于“战略投资者”的认定要求，导致本协议无法履行的，甲方因此调整或取消本次非公开发行的，不视为甲方违约，甲方无需就调整或取消本次发行事宜向乙方承担违约责任。

（四）生效

本协议自双方法定代表人或授权代表签署并加盖公章之日成立，于下列条件全部达成之日生效：

1、与本次发行相关事宜经甲方董事会、股东大会批准；

2、本次发行获证监会核准。

第五节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金投资计划

公司本次非公开发行募集资金总额不超过 33,000.00 万元，扣除发行费用后拟用于嘉诚国际港（二期）项目和汽车零部件智慧物流中心项目建设，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	计划投资金额	募集资金投入金额
嘉诚国际港（二期）	91,778.00	25,000.00
汽车零部件智慧物流中心	8,000.00	8,000.00
合计	99,778.00	33,000.00

嘉诚国际港（二期）项目为公司 IPO 募集资金投资项目，计划投资金额为 91,778.00 万元，其中使用 IPO 募集资金 51,495.40 万元。本次非公开发行募集资金，将使用其中 25,000.00 万元继续用于嘉诚国际港（二期）的项目建设，满足该项目的建设资金需求。

募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若本次实际募集资金额（扣除发行费用后）少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）嘉诚国际港（二期）项目

1、项目的必要性

（1）满足广州地区城市规划功能定位的需要，依托自贸区内天运物流中心，把自贸区政策优势复制到嘉诚国际港

广州市位于珠江三角洲几何中心，交通枢纽中心，为地区经济的整合与发展发挥了重要的作用。随着全球经济一体化、区域经济集团化和我国改革开放的不断深入，地区经济的开放度逐步提高，珠江三角洲区域联动和城市群建设的步伐大大加快。

广东自贸区通过制度创新，在国际投资、贸易等领域探索对接国际高标准规则体系，有效对接国家“一带一路”战略，推动广东与 21 世纪海上丝绸之路沿线国家和地区的贸易往来和投资合作，着力打造 21 世纪海上丝绸之路的重要枢纽，为 21 世纪海上丝绸之路建设服务。

嘉诚国际港地处广州，距离公司位于广州南沙自贸区内的天运物流中心约 20 公里，地理优势明显，可为客户提供保税与非保税物流服务，货物可以在公司内“一站式”完成订舱、报关、报验、签发提单等通关手续，全方位满足客户需求，积极开发多式联运，国际货运代理、智慧仓储及流通加工等全程供应链一体化服务功能，与位于自贸区的天运物流中心无缝连接，将自贸区的优势复制到嘉诚国际港，发挥粤港澳大通关、通关一体化的优势，让公司具有更强的核心竞争力，满足客户的“零”库存管理、JIT 生产等现代生产管理方式。

（2）无缝连接自贸区保税港功能的天运物流中心，全力打造“超级中国干线”，大力发展跨境电商金过程物流创新服务

公司天运物流中心凭借位于自贸区里特殊监管区的地理优势，利用粤港澳大湾区快速通关优势，相当于将香港机场货量引流进来，将香港空运货线货物的收发点延伸至天运物流中心，凭香港机场空运仓单入园区，出园区凭进口报关单对碰核销仓单，将其打造成真正没有跑道的空港，开展“超级中国干线”的创新型物流模式，实现香港机场与南沙自贸片区“一站式”空、陆联运的新型物流经营模式。

此外，跨境电商得到国家的大力推进，预计到 2020 年，中国跨境电商交易规模将达 12 万亿元，占中国进出口总额的约 37.6%。跨境电商的发展，将为公司大力发展跨境电商全过程物流创新服务带来发展机遇。

（3）公司仓储服务迈向高端智能仓储服务，提升公司的核心竞争力

近年来，国内以撮合交易为特征的电子商务平台交易规模不断增加，成交规模的不断扩大使得商品运输、储存量急剧增长，以淘宝“双 11”为例，2019 年“双 11”成交 2684 亿元，传统仓储以及人力分拣已难以满足新业态下急剧增长的客户需求。在此背景下，电商物流将会成为国内智能仓储行业增长的巨大引擎，电商企业和物流企业都在智能仓储领域积极布局，企图在未来激烈的竞争中抢占智能物流领域的高地。

智能仓储主要由硬件设备系统和软件系统组成，软件系统主要包括仓库管理系统（WMS）、运输管理系统（TMS）和射频识别系统（RFID），公司对高端智能仓储服务技术的持续投入能够全面提升公司对物品进行智能化的包装、配送、装卸和储藏能力，实现对物流过程中货品的状态进行全程监控，提高物流效率，进一步提升公司的核心竞争力。

2、项目可行性

（1）良好的区域政策环境助力于项目顺利推进

广东省人民政府制订的《广东省物流业调整和振兴规划》明确指出：鼓励在紧靠港口、机场和陆路口岸及海关监管通道的大型转运枢纽建设国际型物流园区，在多种运输方式骨干线网交汇的中转枢纽建设全国枢纽型物流园区，在跨区域长途运输和城际配送的转换枢纽建设区域转运型物流园区，拓展物流园区功能。积极推进海关特殊监管区域整合，充分利用海关特殊监管区的政策优势。加快建设“电子口岸”，拓展保税物流功能。

根据海关、出入境检验检疫局规划，各相关部门将加快建设广州南部陆路口岸及综合物流园，并“做大、做强、做活”，最终打造成广东省一个集进出口货物报关、检验检疫、运输、仓储和供应链的大规模陆路口岸及综合物流园。广州南部陆路口岸及综合物流园将整个陆路口岸与周边的港口、机场联动起来，将一个口岸服务功能对接到广东省各个口岸中，并且在园区内设置具有保税功能的综合性物流园区，增强招商引资的吸引力。

上述多项行业政策将对嘉诚国际港（二期）项目建设起到积极的推动作用。

（2）珠三角地区国内国际物流需求旺盛

珠江三角洲是世界的制造中心之一，周围各类产业云集，大型跨国制造企业原材料、零部件及产成品的国内国际物流需求持续增长。在珠三角东部，已形成了电子信息产业族群，西部出现了家电、机械制造族群，沿海地区特别是广州、东莞、茂名、惠州、湛江、南沙开发区等已成为重要的重工业基地。南沙目贸片区的建设及区域通关一体化改革的实施将进一步巩固广州华南物流中心的地位。

（3）现有客户对公司服务需求将持续增长

公司在二十年的发展历程中，开发并长期维护了大量优质客户资源，与松下电器、万力轮胎、广州浪奇、日立冷机、住友电工等大型制造业企业，和浙江菜鸟等知名电商平台保持着长期紧密的业务合作。此外，公司与通用股份、新宝股份、广东鸿图、伊之密等一批 A 股企业建立了良好的合作关系。公司对客户资源的积累和长期维护，促使双方共同发展，也为公司提供了稳固的发展保障。

未来，公司将与浙江菜鸟等上述客户在全程供应链一体化服务开展深入合作，并继续洽谈新的业务合作模式，力争满足客户持续增长的综合物流需求。

（4）科技赋能，为项目运行提供技术支持

公司深刻理解信息化、智能化对于现代物流产业发展的重要性，持续在嘉诚国际港项目中保持匀速的投资定力，当前，公司已拥有数十项物流器具及设备专利技术，已成功应用的智能系统有 TMS、WMS、RFID 等，掌握并熟练运用运输技术、配送技术、装卸搬运技术、自动化仓储技术、库存控制技术、包装技术等专业技术。

上述科技与信息技术的投入为嘉诚国际港持续赋能，对整个供应链环节中的信息进行准确、高效、及时地共享、分析与决策，使嘉诚国际港项目信息系统与客户实现有效对接。

（二）汽车零部件智慧物流中心项目

1、项目的必要性

（1）把握物流行业发展机遇，推动智慧物流发展，提升供应链服务水平

近年来，国家不断颁布于物流行业相关的政策文件，包括《物流业发展中长期规划（2014-2020 年）》、《关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》、《广东省现代物流业发展规划（2016-2020 年）》以及《粤港澳大湾区发展规划纲要》等，相关文件对物流行业的发展提供政策支持，但也对物流企业在面向上下游加工制造业所提供的物流智能化、信息化以及运用物流大数据和云计算等方面提出新的更高的要求。

本次汽车零部件智慧物流中心项目的建设，将通过引入先进的智能管理技术及自动化设备，如 EPC 物联网编码技术、RFID 射频识别技术、无线通信技术、GIS 技术等，并采用包括高速自动化分拣线和码垛机器人在内的多种自动化设备，在使供应链各环节效率及精度提升的同时，真正实现全程供应链上企业物流信息同步和资源共享、物品识别、地点跟踪、物品溯源、物品监控、实时响应等功能，从而进行供应链服务的优化再造，为汽车物流产业赋能，为价值链增值，并最终打造由大数据支撑、网络化共享、智能化协作的全自动化无人智慧汽车物流中心。项目建成后，公司将通过各种方式将经验成果适时适当推广到公司的综合物流、电商物流等其他物流业务中，从而带动提升公司整体的物流质量以及供应链服务水平。

（2）把握汽车物流行业发展机遇，丰富和完善产业链布局，提升竞争力

汽车物流行业的发展与汽车主机厂以及汽车零部件厂商的发展息息相关，汽车生产所需零部件种类和数量繁多，一部汽车由数万个零部件组装而成，该等特性决定汽车主机厂以及汽车零部件厂商对物流公司在供应链、响应速度、成本管控、仓储以及配送等方面提出极高的要求，而汽车产业以及汽车零部件产业的发展也将带动汽车物流行业的快速发展。2019 年 7 月，广州市工信局发布《广州市推进汽车产业加快转型升级的工作意见》（征求意见稿），到 2025 年，全市汽车产业转型升级初见成效，到 2035 年，发展成为世界级汽车产业集群。在产业集群方面，力争到 2025 年，广州市汽车产能突破 500 万辆，规模以上汽车制造业产值突破 1 万亿元，世界级汽车产业集群基本形成；在汽车零部件方面，到 2025 年，形成较强的核心零部件供应体系，配套能力涵盖内燃动力汽车、混合动力汽车、新能源汽车和智能网联汽车产业链条体系。

另一方面，随着我国汽车保有量的不断提升所带来的汽车维修和保养需求的增长也将带动汽车零部件物流的发展。上述因素共同为汽车物流行业提供了良好的发展机遇。本次汽车零部件智慧物流中心项目的建设，将有助于公司把握汽车物流的行业发展机遇，拓展公司在汽车行业的全程供应链服务业务，丰富和完善公司产业链布局，提升竞争力。

（3）满足现有客户日益增长的服务需求，并且形成行业示范和带动效应，切实服务于公司在汽车物流方面的未来发展目标

近年来，随着下游汽车生产厂商的成本控制要求，导致汽车配件生产制造企业对物流公司在供应链、响应速度、仓储以及配送等各方面不断提出新的要求。同时，随着新能源汽车的快速发展，由于新能源汽车部分零部件有别于传统汽车零部件，这些都将对汽车物流企业提出更为安全、高效、专业的仓储以及配送要求，基于上述原因公司现有汽车配件生产制造企业客户在汽车零部件物流方面的服务需求也日益提高。

本次汽车零部件智慧物流中心项目的建设，将通过引入先进的智能管理技术及自动化设备，如 EPC 物联网编码技术、RFID 射频识别技术、无线通信技术、GIS 技术等，并采用包括高速自动化分拣线和码垛机器人等在内的多种自动化设备，实现全程供应链上企业物流信息同步和资源共享，物品识别、地点跟踪、物品溯源、物品监控、实时响应等功能，配合公司现有 Milk-Run+VMI+JIT+KANBAN 的服务模式，实时对接公司的汽车配件生产制造客户，实现公司在汽车零部件物流的供应链、响应速度、成本管控、仓储以及配送等方面的提升，以此实现公司在汽车零部件供应链方面收入的增长，同时也满足公司现有汽车配件生产制造企业客户日益增长的服务需求。

与此同时，专业的汽车物流中心将有助于公司进一步拓展华南地区的汽车生产厂商，如广汽丰田、广汽本田、东风日产以及比亚迪等，拓宽公司的客户范围。最后，通过该汽车零部件智慧物流中心项目的建设，可以形成行业示范和带动效应，相关建设以及运营的经验积累有助于未来公司在我国汽车主机厂和零部件集散地，如东北地区、京津地区、华中地区以及长三角地区等地进行汽车物流中心的建设、运营以及业务推广。

2、项目的可行性

首先，本项目建设将依托嘉诚国际港（二期），紧靠南沙自贸区，临近南沙港和白云机场，距离高速出入口仅 2.1km，方圆 150 公里内覆盖整个珠三角城市群，是粤港澳大湾区城市群的物流枢纽性节点，区位优势明显；其次，经过十多年的深耕和发展，公司在华南汽车零部件物流领域已有一定的客户积累，现公司在广州从化区和花都区运营汽车物流仓库面积超过 20 万平方米，为超过数百家汽车配件生产制造企业提供原材料物流、生产物流、成品物流（仓储、运输等）和逆物流，配件范围涵盖轮胎、铸件、车用压缩机、汽车音响以及电池等，其中包括万力轮胎、通用股份（601500.SH）、广东鸿图（002102.SZ）、住友电工运泰克、松下电器以及福寿汽车等知名汽车零部件企业均与公司合作多年，现有稳固的合作关系为本项目的建设和实施提供充分的保障；另外，公司拥有强大的物流装备及信息化创新研发能力和行业积累，拥有多项业务信息系统和物流设备专利，可以充分应对汽车物流行业的物流方案设计以及相关智慧物流设备、供应链要求、信息系统软件的研发和应用推广，满足下游汽车配件客户的全程供应链一体化需求；最后，公司员工拥有扎实的专业功底和丰富的业务经验，能够做到切实提高客户响应速度，提升客户服务水平，相关专业人才储备充足能够保障本项目的顺利实施。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）嘉诚国际港（二期）项目

1、项目的基本情况

嘉诚国际港（二期）项目位于广州南沙区东涌镇鱼窝头中心工业区内，紧靠南沙自贸片区，总建筑面积约为 332,984 平方米，嘉诚国际港（二期）项目计划投资金额 91,778.00 万元。

嘉诚国际港（二期）项目为公司 IPO 募集资金投资项目，计划投资金额为 91,778.00 万元，其中使用 IPO 募集资金 51,495.40 万元。本次非公开发行募集资金，将使用其中 25,000.00 万元继续用于嘉诚国际港（二期）的项目建设，满足该项目的建设资金需求。

嘉诚国际港（二期）一体化模式运作整体镜像图

2、项目的投资情况

本项目计划投资金额为 91,778.00 万元，具体情况如下：

项目	计划投资金额（万元）	占投资比例
一、工程费用	85,275.00	92.91%
其中：土建工程	72,170.00	78.64%
物流设备及工具	5,000.00	5.45%
信息化设备及软件	1,500.00	1.63%
公用工程	6,605.00	7.20%
二、其他费用	2,503.00	2.73%
三、预备费用	1,000.00	1.09%
四、铺底流动资金	3,000.00	3.27%
合计	91,778.00	100.00%

3、项目的经济效益

本项目达产后，销售收入为 72,777.27 万元，年均利润总额为 19,204.61 万元，税前财务内部收益率为 18.52%，投资回收期（含建设期）为 7.46 年。

4、项目的备案事项

本项目已取得《广东省企业投资备案证》。

本项目已取得广州市南沙区环保水务局出具穗南区环水管影【2016】137 号《关于嘉诚国际港建设项目环境影响报告表审批意见的函》，确认本项目符合环境保护要求。

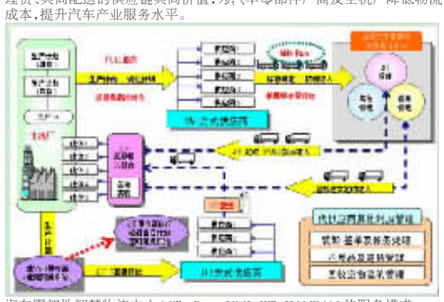
（二）汽车零部件智慧物流中心项目

1、项目的基本情况

本项目将依托于嘉诚国际港（二期），计划使用嘉诚国际港（二期）2 号仓库的六万平方米的面积，打造高度智慧和自动化的汽车零部件物流中心，本物流中心将专门用于服务主机厂以及汽车零部件厂商。本项目建设周期预计为 12 个月。

本项目的具体运营模式如下：

汽车零部件智慧物流中心将根据汽车零部件厂商及主机厂的地理位置、并结合原材料的包装属性、产品属性、价值属性进行规划，选择最优路由，将汽车零部件厂商原材料集约纳入汽车零部件智慧物流中心，根据汽车零部件厂商的生产便次需求，由智慧物流中心完成自动取料、快速分拣、JIT 配送。汽车零部件厂商的零部件完成品交由 JIT 配送车辆运输至汽车零部件智慧物流中心存储，再根据主机厂的生产需求进行 JIT 配送。由此形成汽车零部件厂商的原材料、完成品及主机厂的原材料共同仓储、共同理货、共同配送的供应链共同价值，为汽车零部件厂商及主机厂降低物流成本，提升汽车产业服务水平。



汽车零部件智慧物流中心 Milk-Run+VMI+JIT+KANBAN 的服务模式

汽车零部件智慧物流中心依托于嘉诚国际港（二期）的区位优势及广州汽车产业群（东部黄埔、增城产业群，南部番禺、南沙产业群，北部花都、从化产业群）的集群效应，集聚了包括广汽本田、北汽（广州）、广汽乘用车、广汽丰田、东风日产等知名主机厂及汽车产业供应链配套企业。该汽车零部件智慧物流中心将采用先进的智能管理技术及自动化设备，实现汽车零部件智慧物流中心的无人化管理，通过精准控制，自动化作业及共同配送，满足汽车产业链中的的配套汽车零部件厂商及各主机厂原材料的零库存管理及精准调达。

2、项目的投资情况

本项目计划投资金额为 8,000.00 万元，具体情况如下：

项目	计划投资金额（万元）	占投资比例
一、物流设备购置费用	6,300.00	78.75%
二、汽车物流信息化系统购置费用	800.00	10.00%
三、运输设备购置费用	900.00	11.25%
合计	8,000.00	100.00%

3、项目的经济效益

本项目达产后，销售收入为 13,950.00 万元，年均利润总额为 3,050.52 万元，税前财务内部收益率为 29.60%，投资回收期（含建设期）为 4.42 年。

4、项目的备案事项

本项目已取得《广东省企业投资备案证》。

根据《广东省豁免环境影响评价手续办理的建设项目名录（2020 年版）》，本项目无需办理环评手续。

四、本次非公开发行对公司经营状况和财务状况的影响

（一）本次非公开发行对公司经营状况的影响

嘉诚国际港（二期）项目将与南沙保税港区物流园区内的南沙天运多功能物流中心的保税港功能相结合，并运用现代化的物流经营理念，将现代物流与制造企业的生产制造紧密融合在一起，从原材料送货、完成品配送，到完成品的“零”库存管理，再到成品的简单加工、分拆、国际拼箱等配送至世界各地，是公司综合物流业务持续发展的重要保障。一方面嘉诚国际港（二期）建成后，公司自建仓库面积将大幅增加，仓储结构与布局将得到优化，同时能有效降低公司管理成本，提升整体竞争力，同时新增的仓储面积将扩大公司仓储及出入库服务业务、代理报关报检业务和海运业务的规模，增加综合物流业务收入；另一方面，嘉诚国际港（二期）建成后将为公司开拓跨境电商快递配送服务等新业务。

汽车零部件智慧物流中心依托于嘉诚国际港（二期）的区位优势及广州汽车产业群（东部黄埔、增城产业群，南部番禺、南沙产业群，北部花都、从化产业群）的集群效应，打造高度智慧和自动化的汽车零部件物流中心，该汽车零部件智慧物流中心将采用先进的智能管理技术及自动化设备，实现汽车零部件智慧物流中心的无人化管理，通过精准控制，自动化作业及共同配送，满足汽车产业链中的的配套汽车零部件厂商及各主机厂原材料的零库存管理及精准调达。汽车零部件智慧物流中心项目的建设将有助于公司参与汽车零部件物流业务，把握汽车物流行业发展机遇，丰富和完善产业链布局，提升竞争力。

本次非公开发行完成后，将进一步增强公司全程供应链管理服务能力，提升公司现有服务质量和业务盈利水平。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资本结构将得到改善，资产负债率将有所降低，有利于降低公司的财务风险，减少未来潜在财务费用。此外，募集资金投资项目实施完毕后，根据项目效益测算，募集资金投资项目投前景良好，其中嘉诚国际港（二期）达产后销售收入为 72,777.27 万元，汽车零部件智慧物流中心达产后销售收入为 13,950.00 万元，募投项目的实施将有助于推动公司主营业务收入水平增长，有利于增强公司的盈利能力，巩固公司的领先地位。

五、可行性分析结论

综上所述，公司董事会认为公司本次非公开发行的募集资金投向符合国家产业政策和公司发展的需要，有利于提升公司长远可持续发展能力和核心竞争力；同时，本次发行将优化公司的资本结构，降低公司的财务风险；项目的实施有利于增强公司的可持续发展能力，扩大公司业务规模，提高公司市场地位和抵御风险能力，提升公司中长期盈利能力。因此，本次非公开发行股票的募集资金运用是必要且可行的。

第六节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论和分析

一、本次发行后公司业务、公司章程、股东结构、高管人员结构、业务收入结构变化

（一）对公司业务的影响

本次非公开发行股票募集资金拟投资于嘉诚国际港（二期）项目和汽车零部件智慧物流中心项目，符合产业发展方向和公司战略布局，项目建成后将有利于进一步扩大公司目前主营业务规模，优化业务结构，不会导致现有业务发生重大变化。本次发行募集资金投资项目与公司的生产经营、技术水平、管理能力相适应，符合公司发展业务规划，有助于巩固公司在行业中的地位、提高公司的盈利能力、加强公司的综合竞争实力。

（二）对公司章程、股东结构的影响

本次发行完成后，公司股本将相应增加，本公司将按照发行的实际情况对公司章程中关于公司注册资本、股本结构及与本次发行相关的事项进行调整，并办理工商变更登记。

截至本预案出具日，控股股东及实际控制人段容文、黄艳婷、黄平及黄艳芸合计持有公司 84,320,000 股股份，持股比例为 56.06%。本次发行完成后，按照本次非公开发行数量上限及控股股东、实际控制人认购上限计算，本次非公开发行不会导致公司控制权发生变化。

（三）对公司高管人员结构的影响

本次非公开发行不涉及对公司高级管理人员的重大调整。

（四）对公司业务收入结构的影响

本次发行完成后，募集资金将投入嘉诚国际港（二期）项目和汽车零部件智慧物流中心项目建设，相关项目实施完成后带来的收入仍属于公司原有主营业务，公司的业务收入结构不会因本次发行发生重大变化。

二、本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资本结构将得到改善，资产负债率将有所降低，有利于降低公司的财务风险，减少未来潜在财务费用。此外，待募集资金投资项目实施完毕后，将有助于推动公司主营业务收入水平增长，有利于增强公司的盈利能力，巩固公司的领先地位。

（二）对公司盈利能力的影响

本次发行完成后，公司的总股本和净资产将有较大幅度增加。由于募集资金投资项目产生效益需要一定的过程和时间，因此，在总股本和净资产因本次发行而增长的情况下，公司每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内可能有所下降，存在即期收益被摊薄的风险。但从长期来看，公司募集资金投资项目与公司发展战略相契合，具有良好的市场前景和经济效益，将有助于公司提升核心竞争能力，提高市场占有率和巩固行业地位，有利于公司长期盈利能力以及盈利稳定性和可持续性的提升。

（三）对公司现金流量的影响

本次发行完成后，公司筹资活动现金流入将大幅增加，随着募集资金逐步投入用于募投项目，投资活动现金流出也将相应增加。募投项目建成后，公司业务规模将扩大，未来经营活动现金流入将逐步增加。

三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系等方面不会发生变化，除本次发行本身构成关联交易外，公司与控股股东及其关联人之间不会因本次发行而新增关联交易或产生同业竞争。

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司不会因本次发行产生被控股股东及其关联人占用公司资金、资产或为其提供担保的情形。

五、上市公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 22.92%（合并口径，经审计数据），本次发行不存在大量增加负债（包括或有负债）的情况，也不存在负债比例过低、财务成本不合理的情况。本次发行完成后，公司资产总额和净资产增加，资产负债率将有所下降，经营抗风险能力将进一步加强。

第七节 本次非公开发行 A 股股票的风险说明

投资者在评价本公司本次非公开发行 A 股股票时，除本预案提供的各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素：

一、募投项目风险

虽然本公司已对募集资金投资项目进行了全面分析和细致论证，但仍可能因工程进度、施工质量、投资成本等因素变化而导致与预期产生差异。同时，受宏观经济形势、市场环境、竞争格局等因素的影响，本次募集资金投资项目的投资回报和预期收益存在波动的可能性。因此，本次募集资金投资项目的建设计划能否按期完成以及实施效果仍存在着一定的不确定性。

二、经营风险

（一）客户集中度较高的风险

公司主营业务是为制造业企业提供全程供应链一体化管理的第三方综合物流服务。客户集中度较高主要是由公司业务模式所决定的，公司推行供应链一体化管理，并不广泛接基础物流业务，而是致力于通过基础物流业务逐步承接大型制造业企业全程供应链一体化管理业务，以公司现有的经营模式，必然形成集中服务主要客户的业务格局。但大客户过度集中容易使公司产生一定程度的业务依赖，当主要客户无法续签业务合同时，可能影响公司业绩及持续盈利能力，存在一定的经营风险。

（二）家电等行业景气度波动风险

公司主要是为家电、汽车零部件（轮胎）、日用化工等行业提供供应链一体化综合物流服务，其中来自于家电行业的业务收入占公司营业收入比例较高，家电制造业发展状况对公司的经营业绩有一定影响。如果后续我国家电制造业景气度波动较大，将会影响公司的综合物流和供应链分销执行业务的收入。

（三）仓库租赁风险

公司的主营业务经营中需要大量仓库用于仓储服务，所需仓库主要通过自建与租赁方式取得。对于通过租赁方式取得的仓库，如果发生租赁仓库到期无法续租、出租方单方面提前终止合同、租赁仓库产权瑕疵等影响公司持续租赁的情况，将在一定程度上对公司经营造成不利影响。

（四）长距离运输外包风险

公司的运输能力一部分通过自有车辆实现，主要满足珠三角地区短途货物周转需要；另一部分采取委托第三方运输公司方式，以满足物流干线运输、区域调拨、跨境运输、循环对流运输及联合配送等长距离运输需求。通过外包长距离运输，公司可以降低物流成本，提升运营效率，但同时也存在第三方运输公司车源不足等不确定因素，可能给公司正常营运带来不利影响。

（五）市场地域集中风险

2017 年 -2019 年，公司主营业务收入中来自华南地区的比例分别为 82.18%、79.50%和 73.80%，区域性特征较为明显，主要系公司主要客户万力轮胎、松下电器、松下压缩机、广州浪奇等集中在珠三角区域，以及位于南沙自贸片区的天运物流中心开展跨境电商物流业务所致。如果华南区域市场的竞争环境或客户需求发生不利于公司的变化，公司业务开展将受到不利的影响。

（六）市场竞争风险

目前，物流行业竞争较为激烈，各类型物流企业在巩固自身业务的同时，也在积极拓展其他物流业务，整体物流行业正在转型升级，实力较强的物流企业有向供应链一体化管理方向发展的趋势，同行业间的竞争会给公司的经营和发展产生一定的冲击和影响。

（七）汽车行业市场风险

从 2009 年以来我国汽车产业快速走出国际金融危机的影响，汽车产量快速增加，汽车整体产量从 2009 年的 1,376.37 万辆上升至 2019