

海通证券股份有限公司
关于嘉友国际物流股份有限公司
变更部分募集资金投资项目的核查意见

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）作为嘉友国际物流股份有限公司（以下简称“嘉友国际”或“公司”）首次公开发行股票保荐机构，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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关文件的要求，对嘉友国际变更部分募集资金投资项目的事项进行了审慎核查，核查情况如下：

一、公司首次发行股份募集资金情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准嘉友国际物流股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]2335号）的核准，公司首次公开发行人民币普通股（A股）20,000,000股，本次发行价格为41.89元/股，募集资金总额837,800,000.00元，扣除各项发行费用后，募集资金净额为773,302,000.00元。本次公开发行募集资金已于2018年1月31日全部到位，并由立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了信会师报字[2018]第ZB10040号《验资报告》。

公司已按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》的规定，对募集资金制定了专户存储制度，并对募集资金进行专户存储。

二、变更募集资金投资项目的概述

（一）变更募集资金投资项目目前的情况

截至2018年12月31日，公司首次公开发行股票募集资金用于巴彦淖尔保税物流中心（B型）项目的使用情况明细如下（未经审计）：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金投资额	募集资金已投入金额	募集资金余额	项目备案情况
1	巴彦淖尔保税物流中心（B型）	38,664.68	30,931.74	3,801.16	27,130.58	巴发改经贸字[2016]323号

（二）变更募集资金投资项目的具体情况

公司拟变更巴彦淖尔保税物流中心（B型）项目总投资额，由38,664.68万元调整至10,000.00万元，其中工程建设及建设用地支出约5,000.00万元，项目运营资金约5,000.00万元。根据公司持有巴彦淖尔保税物流中心（B型）项目实施主体巴彦淖尔市临津物流有限公司（以下简称“临津物流”）的股权比例计算，公司预计利用募集资金投入金额由30,931.74万元缩减至5,100.00万元。

截至2018年12月31日，巴彦淖尔保税物流中心（B型）项目中未使用的募集资金余额合计28,222.39万元，其中募集资金余额27,130.58万元，利息及理财收益共计1,091.82万元。公司拟变更巴彦淖尔保税物流中心（B型）项目募集资金6,000.00万元，用于投资嘉友恒信国际物流（新疆）有限公司（暂定名，以下简称“嘉恒公司”）。本次拟变更投向的总金额占公司首次公开发行股票募集资金总额的7.76%。

本次变更后，巴彦淖尔保税物流中心（B型）项目剩余募集资金暂未确定用途，为了提高资金使用效益，公司将根据实际经营情况，对全部或部分剩余募集资金暂时用于补充流动资金。

2019年3月6日，公司召开第二届董事会第二次会议、第二届监事会第二次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，公司独立董事发表了同意的独立意见。本次公司变更部分募集资金投资项目不构成关联交易。本事项尚需公司股东大会审议批准。

（三）原项目计划投资和实际投资情况

1、原项目基本情况

巴彦淖尔保税物流中心（B型）位于巴彦淖尔市现代农畜产品物流园区内，由公司子公司巴彦淖尔市临津物流有限公司负责组织实施。通过巴彦淖尔市保税物流中心（B型）项目的建设，公司将集保税仓储、口岸通关、国际采购、国际配送、国际贸易等多功能于一体，发展国际中转、配送、采购、转口贸易和增值服务等业务，巩固自身口岸资源优势，整合各类物流资源，提升综合竞争力。

项目原计划建设总投资38,664.68万元，其中：工程费用为29,746.76万元，占总投资的76.94%，工程建设其他费用为6,215.52万元，占总投资的16.08%；项目预备费用为2,500.00万元，占总投资的6.47%。项目计划占地面积25公顷，总建筑面积

7.32 万m²。其中常温保税仓库建筑面积 5.32 万m²，冷库建筑面积 2,376 m²。项目计划建设工期为 12 个月。

2、原项目实际投资情况

单位：万元

项目名称	总投资额	募集资金总额	募集资金已投入金额	募集资金余额	占募集资金总额比例
巴彦淖尔保税物流中心（B型）	38,664.68	30,931.74	3,801.16	27,130.58	87.71%

（四）变更募集资金投资项目的具体原因

为贯彻落实巴彦淖尔保税物流中心（B型）项目所在地人民政府的统筹规划，最大限度发挥口岸功能，加强土地集约利用，促进保税物流中心健康发展，同时提高募集资金使用效率，公司将在满足巴彦淖尔保税物流中心（B型）项目原设计所有功能的基础上，将用地面积由 375 亩缩小至 103 亩，仓储面积由 55,500 m²缩小为 23,000 m²，投资总额由 38,664.68 万元调整至 10,000.00 万元，其中工程建设及建设用地支出约 5,000.00 万元，项目运营资金约 5,000.00 万元。本次调整项目建设规模后，巴彦淖尔保税物流中心（B型）的原有功能区保持不变。

三、新项目的具体内容

（一）新项目的基本情况

公司拟与可克达拉市恒信物流集团有限公司（以下简称“可克达拉恒信”）共同出资设立嘉恒公司，嘉恒公司注册资本 10,000 万元，其中公司实缴 6,000 万元，占出资比例 60%，可克达拉恒信实缴 4,000 万元，占出资比例 40%。公司已同可克达拉恒信签署了附生效条件的《合资协议》。公司拟以货币资金方式出资，资金来源为募集资金。

1、可克达拉市恒信物流集团有限公司的基本情况

公司名称：可克达拉市恒信物流集团有限公司

统一社会信用代码：91659008MA77YKKE8Q

类型：其他有限责任公司

法定代表人：范亚民

注册资本：39,970.97 万元

成立日期：2018 年 05 月 17 日

营业期限：2018 年 05 月 17 日至长期

住所：新疆可克达拉市客运站（汉江东路南面、紫金山路北面、迎宾大道东面）

经营范围：普通货物道路运输；机动车维修（限分支机构经营）；预包装兼散装食品销售；仓储服务（易燃易爆除外）；信息咨询服务（中介除外）；销售日用品、化工产品（不含危险化学品及易燃易爆品）、文具用品、五金交电、汽车配件、金属材料、汽车、煤炭、新鲜蔬菜、新鲜水果、家用电器、建筑材料、厨房用具；国际货运代理；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

2、拟设立公司基本情况

拟设立标的公司名称：嘉友恒信国际物流（新疆）有限公司（暂定名）

注册地址：新疆霍尔果斯经济开发区兵团分区

公司类型：有限责任公司

注册资本：注册资本人民币 10,000 万元，公司实缴人民币 6,000 万元，占出资比例 60%，可克达拉恒信实缴人民币 4,000 万元，占出资比例 40%。

经营范围：国际国内道路普通货物运输；道路危险货物运输经营；进出口贸易；承办陆运进出口货物的国际运输代理业务,包括：揽货、托运、仓储、中转、报检、报关、报验、结算运杂费、集装箱、分拨、中转、服务及咨询业务；化工品仓储（不含危险化学品）。

上述基本信息，最终以工商行政管理部门核准登记为准。

（二）新项目实施必要性

1、实施新增项目是加快当地经济发展，落实“一带一路”国家战略的需要。

霍尔果斯市，位于亚欧大陆桥我国最西端，西承中亚五国，东接内陆省市，是我国面向中亚、西亚乃至欧洲距离最近、最便捷的开放窗口，以其独特的区位优势、政策优势、发展优势成为“一带一路”倡议中，国家对外开放的最前沿和深化互联互通

的重要节点。借势“一带一路”国家战略实施，霍尔果斯可实现与中亚、欧洲等国内外经济区的经济联系与互动发展，实施跨区域大空间的资源交换和配置，促进各种要素跨区域流动，开展广泛深层次的交流合作，不断彰显区域影响力。公司将同可克达拉恒信共同实施霍尔果斯经济开发区兵团分区新疆嘉恒物流园区建设项目，物流园区的建设，不仅能有效推动当地经济快速发展，也是对“一带一路”等国家战略的落实。

2、实施本项目将提升霍尔果斯口岸物流综合服务能力，进一步满足客户的物流需求。

随着公司中亚客户对跨境物流运输需求的快速增长，本项目的顺利实施将加强霍尔果斯口岸和区域、中亚货运枢纽与物流节点的融合发展，提升枢纽节点对内对外辐射能力，推进物流基地建设，延伸公路、铁路、口岸等枢纽的服务功能，完善综合运输体系，提升交通物流整体效率。新疆霍尔果斯口岸物流园区是重要的运输枢纽，本项目的建设可以更好地满足各方物流需求。

3、实施本项目将降低物流成本，充分发挥物流园区集聚效应。

物流园区的建设为各种物流资源的整合创造了条件，将区域内外众多工商企业的物流需求信息和物流企业的服务信息汇集在一起，有利于搭建物流公共信息平台，从而实现对区域内货源的集散进行统一管理、调度和合理配载，有效衔接生产供应与市场需求，提高货车装载率，降低车辆空驶率，提高运输效率，缓解城市交通压力。新疆霍尔果斯口岸物流园区作为以提供货运配载、信息交易平台和公共仓储设施为定位的物流园区，依托口岸优势，以提升服务功能和资源共享为突破，可促进物流企业集聚，提高物流运作规模效益，具备一体化的口岸服务和腹地辐射的综合物流能力。

（三）新项目具体投资情况

新增项目建设地点为霍尔果斯经济开发区兵团分区，预计项目占地 248 亩左右，建设年限自 2019 年 4 月至 2020 年 3 月，建设期为 12 个月，总投资金额为 10,000 万元。新项目主要筹建内容为海关监管场所，包括封闭一般库 12,000m²、多功能保温库 2,000m²、保鲜及冷藏库 4,000m²、业务用房 3,000m²，以及其他道路、停车场、硬化场地、绿化、室外管网等配套设施。

（四）新项目的市场前景和风险提示

1、公司对外投资设立嘉恒公司，致力于大力发展以霍尔果斯边境口岸为依托的中亚跨境多式联运综合物流业务，降低中亚地区实体经济物流成本，推进综合物流运营平台建设。

2、本次对外投资以公司募集资金投入，不会对公司日常生产经营产生重大影响。

3、本次对外投资设立控股子公司事项尚需办理工商注册登记相关手续，能否完成相关审批手续存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

4、本次对外投资所需募集资金的审议事项如未获公司股东会审议批准，公司将以自有资金投入或通过其他融资方式解决。

四、相关审核及批准程序

1、2019年3月6日，公司第二届董事会第二次会议审议通过了相关议案。

2、2019年3月6日，公司第二届监事会第二次会议审议通过了相关议案。

3、全体独立董事对上述事项发表了同意意见。

五、保荐机构核查意见

经核查，海通证券认为：

1、上述事项已经公司第二届董事会第二次会议、第二届监事会第二次会议审议通过，独立董事发表了明确同意的意见，并将提交公司股东大会审议，履行了现阶段必要的审批程序，符合《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《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》等相关规定；

2、嘉友国际本次变更募集资金投资项目，有利于贯彻落实巴彦淖尔保税物流中心（B型）项目所在地人民政府的统筹规划，最大限度发挥口岸功能，加强土地集约利用，促进保税物流中心健康发展。有助于嘉友国际提升募集资金投资项目规模效益，提高募集资金使用效率，符合公司实际情况和项目运作的需要，不存在损害股东利益的情形。

综上，海通证券同意嘉友国际变更募集资金投资项目，并同意公司将该事项提交股东大会审议。

（此页无正文，为《海通证券股份有限公司关于嘉友国际物流股份有限公司变更部分募集资金投资项目的核查意见》之签章页）

保荐代表人签名：

韩丽

韩 丽

姚翹宇

姚翹宇



海通证券股份有限公司

2019年 3 月 6 日