

安信证券股份有限公司

关于北京长久物流股份有限公司

变更部分募集资金投资项目的核查意见

安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”、“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”、“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法（2009年修订）》、《上海证券交易所股票上市规则（2014年修订）》、《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（2013年修订）》等有关规定，对公司拟将部分募集资金投资项目变更的事项进行了认真、审慎的核查。核查的具体情况如下：

一、募投项目的基本情况

2016年6月20日，经《中国证券监督管理委员会关于核准北京长久物流股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2016]1333号）文核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）4,001万股，每股面值1元，实际发行价格每股15.43元，募集资金总额为617,354,300.00元，扣除发行费用人民币33,717,100.00元后，实际募集资金净额为人民币583,637,200.00元。上述资金已于2016年8月4日全部到位，并业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）2016年8月4日“XYZH/2016BJA20645”号报告审验。

公司《首次公开发行股票招股说明书》披露的首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目	投资额（万元）
1	京唐港基地一期建设项目	19,028.71
2	芜湖汽车零部件物流基地项目	4,658.04
3	长春汽车零部件综合物流基地项目	17,159.00
4	智慧物流一体化信息系统建设项目	3,929.00
5	进口整车物流服务项目	22,153.00
6	补充流动资金	16,700.00

序号	项目	投资额（万元）
	合计	83,627.75

二、募集资金的使用情况

截至本核查意见出具日，上市公司 IPO 募集资金已使用 148,830,073.60 元，使用率 25.50%，尚未使用的募集资金余额为 445,026,543.68 元（含利息及理财收入）。各专户余额情况具体如下：

单位：元

序号	项目名称	募集资金净额	已投入金额	募集资金使用率	目前专户余额
1	京唐港基地一期建设项目	190,287,100.00	94,256,721.05	49.53%	99,284,692.46
2	进口整车物流服务项目	135,889,700.00	-	0.00%	136,031,775.06
3	智慧物流一体化信息系统建设项目	39,290,000.00	28,441,552.55	72.39%	5,781,466.70
4	芜湖汽车零部件物流基地项目	46,580,400.00	60,000.00	0.13%	48,057,048.74
5	长春汽车零部件物流基地项目	171,590,000.00	26,071,800.00	15.19%	871,560.72
	合计	583,637,200.00	148,830,073.60	25.50%	290,026,543.68

截止 2017 年 10 月 19 日，募集资金账户实际存放余额 290,026,543.68 元，尚未使用募集资金余额 445,026,543.68 元，两者的差异主要系购买 55,000,000.00 元的理财产品及临时补充流动资金 100,000,000.00 元所致。

三、变更部分募投项目具体情况

经公司第三届董事会第二次决议，公司拟将原募投项目“京唐港基地一期建设项目”调减募集资金用于“购置 500 台中置轴轿运车项目”，将原募投项目“进口整车物流服务项目、“芜湖汽车零部件物流基地项目”变更为“购置 500 台中置轴轿运车项目”。

（一）原募投项目实际投资情况

截至本核查意见出具日，公司已合计投入“京唐港基地一期建设项目”、“进口整车物流服务项目”和“芜湖汽车零部件物流基地项目”共 94,316,721.05 元，其中使用募集资金 94,316,721.05 元。公司计划将“京唐港基地一期建设项目”调减募集资金 90,611,176.20 元、“进口整车物流服务项目”和“芜湖汽车零部件物

流基地项目”全部剩余募集资金 184,088,823.80 元，共 274,700,000.00 元投入到新项目“购置 500 台中置轴轿运车项目”中。

（二）拟变更募集资金投资项目情况

新项目“购置 500 台中置轴轿运车项目”总投资额 27,470.00 万元，具体如下：

本次拟通过公司下属全资子公司吉林省长久联合物流有限公司（以下简称“长久联合”）向公司关联方长久（滁州）专用汽车有限公司（以下简称“长久专用车”）采购 500 台中置轴车辆，合计金额约 27,470.00 万元，用于合规运力的补充、新业务的开发等。具体情况如下：

（1）项目投资的必要性

1) 适应行业新政，满足存量业务运力的需要

2016 年 8 月 18 日，交通运输部办公厅、国家发展和改革委员会办公厅、工业和信息化部办公厅、公安部办公厅和国家质量监督检验检疫总局办公厅联合发布了《车辆运输车治理工作方案》（以下简称“治理方案”或“方案”）。《治理方案》主要内容如下：

（1）2016 年 9 月 21 日起，全面禁止“双排车”通行，并督促汽车整车物流企业更新改造不合规车辆运输车，2017 年 6 月 30 日前完成 20% 不合规车辆运输车的更新改造。

（2）2017 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日，全面完成所有不合规车辆运输车的更新改造，其中 2017 年底前完成 60%。

（3）2018 年 7 月 1 日起，全面禁止不合规车辆运输车通行，符合新修订 GB1589 要求的标准化车辆运输车比重达 100%。

为满足《治理方案》的相关要求，自 2016 年起，承运商已经开始大规模的新增符合规定的车辆，但由于受到资金和融资能力的限制，承运商无法在短期内通过自身采购满足运能的需求。因此公司将直接采购大批量合规中置轴车辆以应对各节点淘汰运能，满足现有存量业务运力需要。

2) 解决公司在新业务开展中运力瓶颈的需要

公司 2017 年新业务预算量 38 万台，受车辆治理政策影响，目前汽车生产厂

商全部要求承运商提供合规运力车辆，若公司合作的承运商在合规运力方面投入缓慢，将势必影响公司抢占市场机遇，故由公司直接购置合规中置轴运力，对于解决公司在新业务开展中运力瓶颈方面具有重大影响意义。

3) 提升物流服务质量，拉动行业服务标准体系化建设的需求

新政规定 2018 年 7 月 1 日后合规车辆只有中置轴车辆及标准六位半挂车，标准合规车辆在运输流程、运费标准、整体形象上具有统一性、可对比性，可有效提升汽车生产厂商物流服务质量，推动公司建立行业服务标准体系标杆企业的需求。

(2) 关联方介绍

关联方名称：长久（滁州）专用汽车有限公司

企业性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

住所：安徽省滁州市苏滁现代产业园泉州路以东、清流路以南、新安江路以北、柳州路以西

法定代表人：薄世久

注册资本：10,000 万元

成立日期：2016 年 6 月 23 日

经营范围：开发、生产和销售专用汽车、车辆运输车、特种车辆、新能源汽车、罐式车辆、商旅汽车及装备、汽车零配件、半挂车系列、危化品运输车、储罐、罐式集装箱、集装箱式货车车厢、产品服务及维修，并提供相关咨询业务；生产、销售普通机械、金属材料（除国家专营）、仪器仪表、五金、交电；经营本企业自产产品及技术的出口业务，经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定和禁止进出口的商品和技术除外)。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(3) 采购标的介绍和定价情况

1) 中国重汽 T5G 底盘 4X2 驱动中置轴列车：共计采购 300 台，车辆单价 50.48 万元/台，购置税约 4.30 万元/台；

2) 一汽解放 J6 底盘 6x2 驱动中置轴列车：共计采购 200 台，车辆单价 50.83 万元/台，购置税约 4.35 万元/台；

上述采购标的累计 500 台，车辆总金额约 25,310.00 万元，购置税总金额约

2,160.00 万元，合计约 27,470.00 万元。

长久专用车应依据合同约定的交车日期将车辆停放在约定的地点，验收合格后由双方办理交付手续。

定价政策：公司通过公开的招投标形式，以独立第三方的市场价格为参考，充分考量投标方的各项指标，确定中标单位。该交易价格公允，没有损害公司及公司股东的利益。

交易生效条件：本次关联交易经公司股东大会审议通过后，经双方签字盖章即生效。

（三）部分募投项目变更涉及的关联方交易事项

根据本次更募集资金投资项目方案，“购置 500 台中置轴轿运车”为公司全资子公司与长久专用车签订《长久专用车买卖合同》；因吉林省长久实业集团有限公司系公司的控股股东，同时亦是长久专用车的控股股东，根据《上海证券交易所股票上市规则》及《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》的相关规定，本次交易构成了公司的关联交易。

四、部分募集资金投资项目变更的原因

（一）京唐港基地一期建设项目

公司拟投资的京唐港基地一期建设项目，截至本核查意见出具日已经投入 94,256,721.05 元，用于土地购买、固定资产投入以及办公楼的建设等。该一期建设项目已经基本建设完成，并实际运营，目前主要用于一汽马自达、柳州五菱、天津丰田、广州丰田等品牌商品车的仓储及运输服务。根据该项目的实际进展进度，本次拟调减募集资金规模 90,611,176.20 元用于新项目，剩余募集资金 8,673,516.26 元将继续用于京唐港基地一期建设项目的后续建设。

（二）进口整车物流服务项目

随着国家政策的发布与实施，汽车物流行业发生了深刻的变化，以公路为主的运输方式将逐步变为多式联运为主，同时，公路运输的运输工具也将随之发生变化，由此带来公路运输成本的变化。由于进口整车物流服务项目是公司 2013 年规划的项目，项目实施的主要内容为购买 160 台自动装卸车，其平均成本为每

台 100 万元，其成本和规格已经不符合目前的公路运输的要求，且相应的项目环境也发生了变化，因此，本次拟变更为符合国家要求和产业实际需求的中置轴轿运车。

（三）芜湖汽车零部件物流基地项目

本项目计划在安徽省芜湖市建设集仓储、干线运输/支线配送、包装、增值业务于一体的汽车零部件物流基地，主要为各地汽车生产厂商和经销商提供零部件物流服务。由于项目设计日至募集资金到位间隔时间较长，公司相关的业务发生了变化，已经不再适合进行投资建设，因此，本次拟将其整体变更为购买合规的中置轴轿运车，用于提升公司的竞争力。

五、部分募集资金投资项目变更的影响

（一）京唐港基地一期建设项目

截至本核查意见出具日，该项目已经按照投资进度基本建设完毕并实际投入使用，本次根据项目投资进度调减募集资金 90,611,176.20 元，不会对项目的后续实施造成影响。

（二）进口整车物流服务项目

该项目由于行业的变化和产业政策的变更已经不再适合，鉴于该项目至今还未实施，募集资金也未投入使用，因此，本次募集资金的变更不会对该项目造成影响。该项目的募集资金将会变更至购买符合国家要求和产业实际需求的中置轴轿运车项目中，该项目预期将给公司未来的发展提供运力保障和利润来源，因此，本次募集资金的变更也不会对公司的经营情况造成影响。

（三）芜湖汽车零部件物流基地项目

截至本核查意见出具日，该项目已经投入 60,000.00 元，主要为公司所支付的环境影响评估等费用，本次将剩余用于建设零部件仓库及资产购买等的募集资金变更至购买中置轴车辆，不会影响已经投入的资产的继续使用。同时，将不适合继续实施的项目调整到购买运输工具中，有利于公司未来的发展，因此，本次募集资金的变更也不会对公司的经营情况造成影响。

（四）购置 500 台中置轴轿运车项目

公司购置 500 台中置轴轿运车项目将提高公司的合规运力和新业务的开发，但受到宏观经济环境、市场变化、行业竞争情况、自身业务发展等多种因素的影响，存在一定的不确定性。本次募集资金投资项目存在未能实现预期收益的情况，保荐机构提请投资者注意项目投资风险。

六、公司履行的决策程序

2017 年 10 月 19 日，公司第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议分别审议通过上述募投项目变更相关事项以及部分募集资金投资项目变更涉及关联方交易的议案。独立董事发表了明确同意的事前认可意见和独立意见。上述事宜尚需公司股东大会审议通过。

七、保荐机构核查意见

保荐机构核查后认为，公司本次变更部分募集资金投资项目系出于市场变化以及公司自身实际情况，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，不存在损害股东利益的情形。公司本次变更部分募集资金投资项目涉及关联方交易。上述事项均已经公司董事会审议通过，独立董事发表了明确同意的事前认可意见和独立意见，履行了必要的决策程序，符合有关法律法规和《公司章程》的规定；上述事项均尚需提交公司股东大会审议；本次部分募集资金投资项目变更涉及的关联交易系为日常生产经营活动所需的正常交易事项，没有损害公司和非关联股东的利益，不会对公司的独立性产生影响。保荐机构同意长久物流及下属子公司购买关联方中置轴轿车的关联交易事宜。

综上所述，保荐机构对公司上述部分募集资金投资项目变更及部分募集资金投资项目变更涉及关联方交易事项无异议。本次部分募集资金投资项目变更及部分募集资金投资项目变更涉及的关联方交易尚需公司股东大会审议通过。

(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
变更部分募集资金投资项目的核查意见》之签署页)

保荐代表人： 鄢凯红
鄢凯红

严俊涛
严俊涛



安信证券股份有限公司

2017年10月19日