

证券代码：603056

证券简称：德邦股份



**德邦物流股份有限公司**  
**关于本次非公开发行 A 股股票**  
**募集资金运用的可行性分析报告**

二〇二零年五月

## 目 录

释义 .....	2
第一节 本次募集资金投资计划 .....	3
第二节 本次募集资金投资项目必要性和可行性分析 .....	4
第三节 本次募集资金运用对公司经营管理、财务状况等的影响 .....	9
第四节 可行性结论 .....	11

## 释义

除非另有说明，以下简称在本报告中之含义如下：

德邦股份/公司	指	德邦物流股份有限公司，根据文意需要亦包括其所有子公司
本次非公开发行/本次发行	指	德邦物流股份有限公司2020年度非公开发行A股股票
本报告	指	《德邦物流股份有限公司关于本次非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析报告》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 本次募集资金投资计划

本次非公开发行的募集资金总额为不超过 61,400.00 万元（含 61,400.00 万元），扣除发行费用后，净额将拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金拟投入金额
1	转运中心智能设备升级项目	85,150.00	50,415.00
2	IT 信息化系统建设项目	77,328.00	10,985.00
合计		<b>162,478.00</b>	<b>61,400.00</b>

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

## 第二节 本次募集资金投资项目必要性和可行性分析

### 一、转运中心智能设备升级项目

#### (一) 项目基本情况

为进一步提高公司中转场承载能力和营运效率，应对整体业务量的持续增长，公司拟投资建设转运中心自动化设备升级项目，在部分业务量较大的核心中转场配置自动化分拣设备进行设备技术升级，持续提升公司业务处理效率，巩固公司核心竞争力及行业地位。

单位：万元

序号	设备名称	投资总额	募集资金拟投入金额
1	半自动矩阵分拣设备	36,875.00	26,550.00
2	全自动小件分拣设备	11,700.00	9,900.00
3	全自动大件分拣设备	36,575.00	13,965.00
合计		<b>85,150.00</b>	<b>50,415.00</b>

#### (二) 项目的必要性分析

##### 1、扩充业务处理能力，满足未来市场需求

近年来，在物流行业整体稳健增长的同时，国民消费电商化进程加速促使实物商品网上零售额快速增长，随着电商的逐步成熟和快递行业的迅猛发展，高价值、体积大、非标准化外形的商品迎来发展机遇。公司自开展快递业务以来聚焦大件快递市场，快递业务收入增速高于行业均值，整体业务量增长迅猛，也对公司各业务环节的处理能力提出更高要求。其中，转运中心的分流集散及运输中转效率直接影响公司运营网络的整体业务处理能力。因此，结合公司业务需求规划，本次转运中心智能设备升级项目拟投入全自动大件分拣设备、全自动小件分拣设备等对部分业务处理量较大的核心中转场进行改造升级，提升转运中心的业务处理能力以应对未来持续增长的网络中转需求。

##### 2、自动化分拣效率提升，奠定长期竞争力

伴随快递行业整体服务规模的发展，市场消费者对于快递服务的品质要求也

在持续提升，其中快递运输的时效性及破损率对于客户体验便尤为重要。

转运中心智能设备的升级改造将大幅提升公司自动化水平及分拣效率，公司可通过信息化系统平台统一调控作业，整体处理效率显著提升。此外，智能设备升级改造后，可视化的流程品质把控在降低破损率的同时，相较于传统人工分拣的业务稳定性也将得到显著提升，促进整体运输网络的高效运转，进而使得公司的服务品质和客户体验持续提升优化，巩固公司市场地位并奠定长期竞争力。

### **3、人力成本优化，提升公司整体效益**

快递行业作为劳动密集型产业，当前作业操作仍以人工操作为主，并根据业务峰值规模通过增加班次来提高处理能力。而伴随我国劳动力成本的增长趋势，公司近年来转运中心人工成本持续增加。此外，受“六一八”、“双十一”、“双十二”等各大电商促销活动的叠加影响，在电商促销高峰期需大量增加人员班次以应对业务量激增，使得相关人工成本投入进一步增加。因此，转运中心智能设备的升级改造将有效提升转运中心人员操作效能，推动分拣业务环节的自动化转型以降低人力需求，进而优化公司人力成本结构，实现整体效益的提升。

## **（三）项目的可行性分析**

### **1、深厚的智能设备研发应用技术储备**

公司自2013年11月快递业务开展以来，结合自身研发能力持续探索行业痛点，聚焦转运中心智能设备升级改造，并基于自身主营业务布局研发了行业内首个快递快运融合的多层立体分拣系统。通过“钢平台架高”等核心举措，实现多层立体布局，上层操作可上分拣的小件，下层操作零担大件，有效提升场内流通效率和场地承载能力，进一步巩固了公司的智能设备技术的研发应用能力，为本次转运中心智能设备升级项目夯实技术基础。

### **2、丰富的设备采购及智能设备项目改造经验**

经过多年的经营发展，公司已经积累了丰富的转运中心升级改造全流程经验。截至2019年末，公司共有快递中转场108个。其中，结合各中转场的业务处理需求和场地实际情况，公司通过分拣系统设计、设备选型应用等流程在上海、武汉、长沙等地逐步推广自主研发的大小件融合自动化分拣设备，显著提升转运

中心的分拣效率及业务处理能力,使得2019年公司自动化分拣产能较2018年年末提升约50%。公司多年来的设备采购经验及已有的智能设备项目升级改造经验,将为本项目的落地实施提供有效保障。

#### (四) 项目审批及备案情况

本项目不涉及用地及环评事宜,投资项目相关备案工作正在办理中。

#### (五) 项目投资计划

单位:万元

序号	设备名称	投资总额	2020 年度	2021 年度	2022 年度
1	半自动矩阵分拣设备	36,875.00	15,635.00	11,210.00	10,030.00
2	全自动小件分拣设备	11,700.00	2,700.00	4,050.00	4,950.00
3	全自动大件分拣设备	36,575.00	7,448.00	12,635.00	16,492.00
合计		<b>85,150.00</b>	<b>25,783.00</b>	<b>27,895.00</b>	<b>31,472.00</b>

公司将使用本次非公开发行募集资金不超过50,415.00万元用于上述设备项目投入,上述项目由公司或其下属全资子公司负责投资建设,募集资金将通过增资或者委托贷款等形式投入项目建设,不足部分将利用其他渠道筹集。

#### (六) 项目效益分析

本项目不直接产生收益。项目建设完成后,将提高公司的业务处理能力及运营效率,增强中转运输网络的稳定性及时效性,从而提升客户体验,奠定公司长期品牌形象及核心市场竞争力。

## 二、IT 信息化系统建设项目

### (一) 项目概述

伴随传统物流转型智能物流的行业趋势,公司致力于打造前瞻性的信息平台以促进管理和业务的持续优化,提升核心竞争力。公司拟通过购置基础硬件设备及内外部合作开发相结合的实施方式,基于现有信息系统进行升级改造和功能模块增加,进一步完善公司智能信息一体化平台,提高IT系统应用水平,实现降本

增效。

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金拟投入金额
1	硬件设备	13,528.00	10,985.00
2	项目开发实施费用	63,800.00	-
合计		<b>77,328.00</b>	<b>10,985.00</b>

## （二）项目的必要性分析

### 1、打造前瞻性信息平台促进业务高速发展

公司作为国内领先的综合物流供应商，截至2019年末共有网点28,725个，服务网络已基本实现全国地级以上城市的全覆盖，并基于货量增长及路由规划持续增加运力投入，业务规模高速发展。因此，基于公司未来增长目标及战略布局，需要根据运营经验以及业务发展要求对信息系统进行持续的完善和升级，通过智慧赋能、精益管理，打造与公司战略目标相匹配、具备前瞻性的信息系统平台。

### 2、智慧物流服务全面优化客户体验

当前市场竞争环境聚焦于客户体验，而信息系统升级完善后的智慧物流可以有效提升客户体验。公司将构建“智慧末端”、“智慧车队”和“智慧场站”大数据模型，以科技推动传统运营模式向智慧物流转型，未来公司将保持在信息技术方向投入，持续对智慧收派、电子面单、智能语音等模块进行升级更新，为客户提供精确货物轨迹，实时展现快递员位置、预计到达时间等信息，实现客户与快递员之间的有效沟通，推动全面智慧化物流服务升级，促进客户服务效率和体验的提升。

### 3、数字化转型提升整体管理效率

公司坚持不断完善基础应用系统，提升企业竞争力和业务系统的敏捷性，并通过应用人工智能及大数据技术对公司全链路核心数据进行实时监测，对收派两端、支干线运输、枢纽承载进行实时数据展现，结合资源预警、风险预判等多角度管控举措，辅助管理人员快速识别问题与应对，提升决策与问题解决效率。因此，基于公司长期战略规划，未来仍将持续推动整体数字化转型，充分提升信息



化管理效率，巩固公司市场地位及核心竞争力。

### **（三）项目的可行性分析**

#### **1、公司具备完善的管理体系和卓越的管理团队**

公司在多年的运营中不断吸取现代企业管理经验完善自身的管理，建立了一套符合自身情况的科学管理体系。与此同时，公司拥有一支经验丰富、锐意进取、年富力强的中高层管理团队，在公司的平均工作时间已超过13年。经过多年的磨合，公司的中高层管理团队具备丰富的行业管理知识、技能和营运经验，能制定有利的经营战略，合理评估并管控风险，严格执行各项管理和生产制度，为本项目的顺利实施提供了重要保障。

#### **2、公司拥有行业领先的技术开发团队和合作伙伴**

公司拥有一支与行业地位相匹配的技术研发团队。公司通过内部培训和人才引进，目前已拥有一批优秀的信息人才，形成了一支人员稳定，技术过硬的技术团队。同时，公司建立了分工明确的设计、开发、测试、运维流程，能够快速响应，满足公司业务不断增长的需求，推动公司信息化平台向着更高层次迈进。此外，公司持续加强同外部优秀企业的战略合作，先后与近百家公司开展了超过100个项目，合作对象包括华为投资控股有限公司、科大讯飞股份有限公司等知名科技企业，保障了本项目实施所需的相关技术基础。

#### **3、公司积累了丰富的项目经验和完善的质量控制体系**

公司长期自主研发信息化系统，经过数年的积累与投入，公司从业务出发已累计研发出100多项科技成果。在多年项目研发过程中，积累了各项专业技术经验，以及项目实施经验，为募集资金投资项目的顺利开发实施提供了经验保障。此外，公司高度重视信息技术的专业化、工程化开发及管理，拥有健全完善的项目管理体系，从可行性论证、人员调配、资源保障到系统测试等环节进行有效控制，为本项目的顺利实施奠定了深厚的项目经验基础。

### **（四）项目审批及备案情况**

本项目不涉及用地及环评事宜，投资项目相关备案工作正在办理中。

## （五）项目投资计划

单位：万元

项目名称	投资总额	2020 年	2021 年	2022 年
硬件设备	13,528.00	4,277.00	4,398.00	4,853.00
项目开发实施费用	63,800.00	19,661.00	21,225.00	22,914.00
<b>合计</b>	<b>77,328.00</b>	<b>23,938.00</b>	<b>25,623.00</b>	<b>27,767.00</b>

公司将使用本次非公开发行募集资金不超过10,985.00万元用于上述项目硬件设备投入，上述项目由公司或其下属全资子公司负责投资建设，募集资金将通过增资或者委托贷款等形式投入项目建设，不足部分将利用其他渠道筹集。

## （六）项目效益分析

本项目不直接产生收益。本项目实施完成后，将推动公司的智慧物流转型进程，以科技推动业务升级，实现全面降本增效，夯实公司长期发展的竞争优势。

## 第三节 本次募集资金运用对公司经营管理、财务状况等的影响

### （一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向，本次募集资金投入使用后将有助于公司进一步提升中转网络的自动化水平及业务处理能力，推进公司智慧物流转型，进而持续改善服务质量并优化客户体验，奠定公司的长期竞争优势及市场核心竞争力。

### （二）对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成将进一步扩大公司的资产规模及资金实力，为公司业务发展奠定良好基础。此外，资产负债率将有所降低，净资产规模大幅增加，财务结构进一步优化调整，巩固和提升公司行业地位的同时，保障公司的长期可持续发展能力。

## 第四节 可行性结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策和公司未来整体战略发展方向，募集资金的运用合理，可行。本次募集资金投资项目的实施将促进公司进一步降本增效，巩固市场核心竞争力，并为公司未来可持续发展奠定坚实基础，符合上市公司及全体股东的利益。

（本页无正文，为《德邦物流股份有限公司关于本次非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析报告》之盖章页）

德邦物流股份有限公司董事会

2020 年 5 月 23 日