

江苏海晨物流股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

江苏海晨物流股份有限公司（以下简称“公司”或“海晨股份”）于2022年7月30日收到深圳证券交易所创业板公司管理部《关于对江苏海晨物流股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2022〕第314号）（以下简称“关注函”），收到关注函后，公司高度重视并立即组织相关人员对关注函中的问题进行认真分析，现就关注函中提及的问题回复如下：

2022年7月27日，你公司披露《关于投资吴江电子元器件及3C产品数智仓储基地项目的公告》《关于子公司投资合肥新站显示玻璃物流分拨基地项目的公告》《关于拟与成都东部新区管理委员会签订项目投资合作协议的公告》《关于拟与武进国家高新技术产业开发区管理委员会签订投资框架协议的公告》称，拟建设电子元器件及3C产品数智仓储基地、玻璃物流分拨基地、新能源汽车供应链物流基地和生产性供应链配套基地（以下统称“基地项目”），投资总金额合计22.5亿元。我部对此表示关注，请你公司就以下问题进行核查并作出说明：

1、请结合与上述各项拟建设基地项目相关行业的市场发展情况、公司开展相关业务情况及未来发展规划（包括但不限于业务规模、市场份额、行业竞争、客户分布、新客户开拓、对公司业绩贡献等）、公司现有物流基地建设及运营情况、本次拟建设基地项目规划的运营模式及预计业务规模情况等，说明你公司投资建设上述基地项目的必要性及合理性、是否与你公司相关业务规模相匹配。

回复：

一、行业发展情况

（一）政策高度重视物流行业，行业发展持续向好

伴随经济全球化以及世界范围内服务经济的发展，现代物流行业从国民经济的基础行业上升到战略性和前瞻性定位，碎片化、同质化的物流服务已经难以满足多样化的客户需求，以供应链管理服务兴起为特征，物流行业正朝着专业化、信息化、智慧化方向转型。

2019年3月，国家发改委、交通运输部等九部委联合发布的《关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》提出：增强物流企业活力，提升行业效率效益水平，畅通物流全链条运行，加快推动提升区域经济和国民经济综合竞争力。促进现代物流业与制造业深度融合，鼓励物流企业为制造企业量身定做供应链管理库存、“线边物流”、供应链一体化服务等物流解决方案。2020年9月，发改委发布的《推动物流业制造业深度融合创新发展实施方案》中再次明确到2025年，物流业在促进实体经济降本增效、供应链协同、制造业高质量发展等方面作用显著增强。要探索建立符合我国国情的物流业制造业融合发展模式，制造业供应链协同发展水平大幅提升，精细化、高品质物流服务供给能力明显增强。2022年4月，国务院发布的《关于加快建设全国统一大市场的意见》指出要建设现代流通网络，大力发展第三方物流，支持数字化第三方物流交付平台建设，推动第三方物流产业科技和商业模式创新，培育一批有全球影响力的数字化平台企业和供应链企业，促进全社会物流降本增效。

（二）物流服务外包市场空间巨大

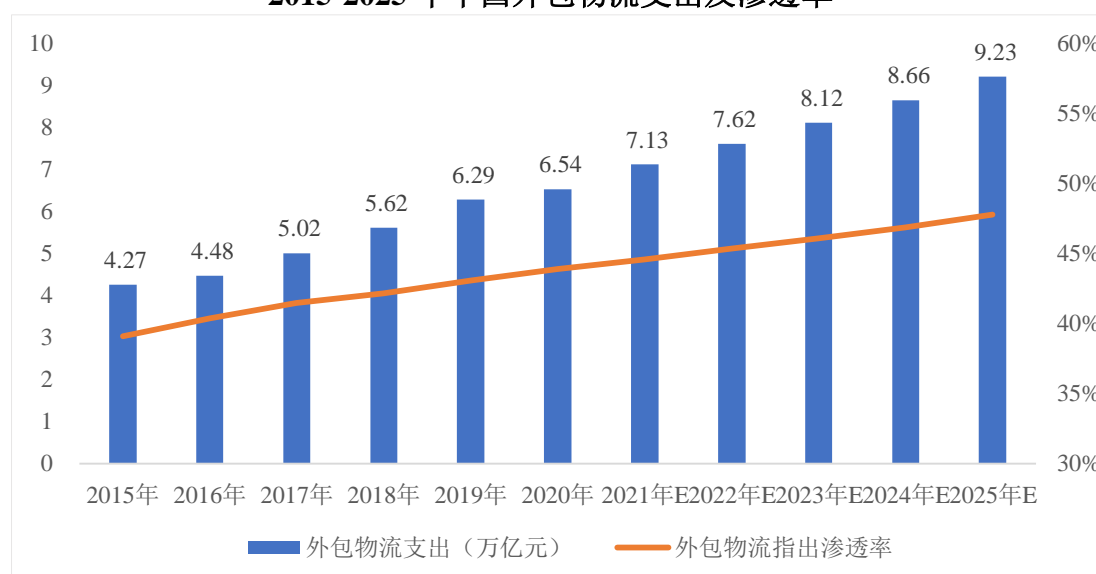
在国际环境日趋复杂、国内疫情多点散发等多重因素刺激下，我国物流运行效率和供应链水平加速提升，物流在畅通经济内外循环、保障产业链稳定、保城市供给等方面发挥了重要作用。我国物流行业维持高质量增长，2021年社会物流总额达到335.20万亿元，较2020年同比增长11.70%，增速恢复明显，社会物流总费用达到16.70万亿元，与GDP比率达到14.60%，比上年回落0.1个百分点，成为连续三年持平后的首次回落，物流成本稳中有降，物流供应链运行效率持续提升。

物流的初始形态(被称为第一方物流)指由买方或卖方自行管理货物的包装、储存和运输的物流活动。然而，随着业务发展，买方或卖方面临更加复杂的客户需求，同时，受限于物流基础设施及资源，第一方物流通常无法达到拥有最佳基

基础设施及运营专业知识的专业第三方物流服务供应商所提供的服务的效率。此外，将物流服务外包给第三方服务供应商，企业可以更加专注于其核心业务。因此，中国外包物流服务市场发展迅速，预计将由 2020 年的人民币 6.50 万亿元增至 2025 年的人民币 9.20 万亿元，复合年增长率为 7.10%，高于同期物流支出总额的复合年增长率。

外包物流服务渗透率预期将由 2020 年的 43.90% 增至 2025 年的 47.80%，这显示中国外包物流服务的普及程度日益提升。较第一方物流而言，通过利用第三方专业物流服务供应商在管理及整合其供应链中各个环节的专业知识，外包物流服务使企业的物流效率更高，同时避免了建造自有物流基础设施的巨大前期成本。

2015-2025 年中国外包物流支出及渗透率

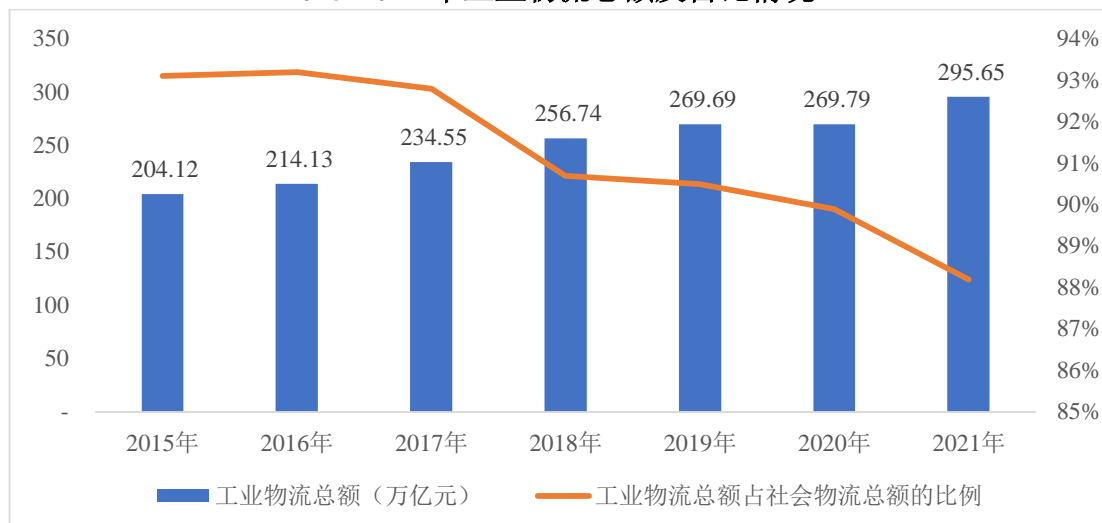


数据来源：灼识咨询

(三) 工业物流总体稳中有进，制造业回流带来出口需求量大

我国工业物流总体稳中有进，2021 年工业物流总额同比增长 9.6%，增速较上年加快 6.8 个百分点，2015-2021 年期间占社会物流总额比重持续超过 85%，是我国社会物流总额的重要组成部分，其中制造业出口相关及高新制造业物流需求发展较好，全年装备制造业和高新技术制造业物流需求分别比上年增长了 12.9% 和 18.2%，增速高于工业平均水平，是工业物流恢复的核心驱动力。从计算机、通信和其他电子设备制造业和汽车制造业出口月度交货值来看，自 2019 年以来保持增长趋势，2020-2021 年增长尤为显著，2022 年初由于疫情原因出口交货值受到短暂影响，预计未来疫情结束后反弹确定性较大。

2015-2021 年工业物流总额及占比情况



数据来源：物流与采购联合会、国家发改委、国家统计局、Wind

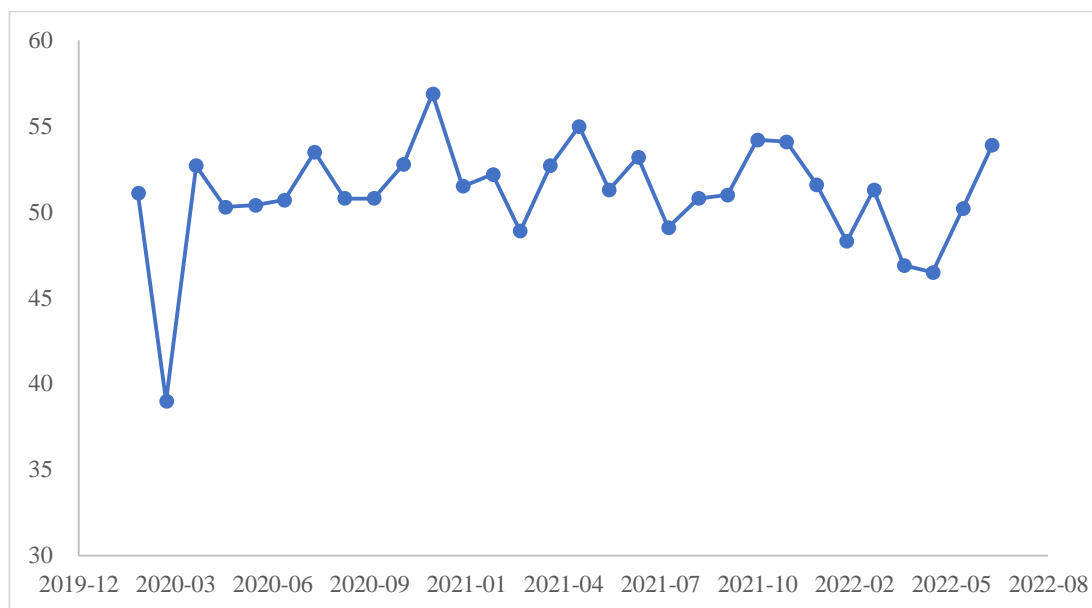
(四) 连接物流上下游，仓储业务进入快速发展期

仓储环节是物流上下游流程的结合部，是现代物流的一个重要组成部分，在物流系统中起着至关重要的作用，也是物流企业研究和规划的重点。高效合理的仓储可以加快物资流动的速度、降低成本，保障生产、经营的顺利进行，并可以实现和强化对资源有效控制和管理。

自商务部 2012 年 12 月印发《关于促进仓储业转型升级的指导意见》以来，各地商务部门不同程度地加强了对于仓储业的管理与指导，仓储业的产业规模继续扩大。加之近几年电子商务、跨境业务的爆发式增长，带来了仓储需求的大量增加，仓储行业进入快速发展期。

从中国仓储指数来看，除 2022 年一季度受疫情影响仓储指数有所下降外，仓储指数已经连续多月出于扩张区间。2022 年 6 月份为 53.9%，较上月上升 3.7 个百分点，继续保持在荣枯线以上，表明仓储行业受疫情影响减弱、供需明显恢复等有利因素影响，已经逐步呈现向好运行态势。新订单指数和平均库存周转次数指数较上月升幅分别超过 6 个和 8 个百分点，表明仓储业务活动更加活跃，恢复力度增强，物流保通保畅成效显著，货物周转效率显著提高。

2020-2022 年中国仓储指数



数据来源：中国物流与采购联合会、WIND

（五）电子信息产品及新能源汽车行业持续高速发展

1、电子信息产品行业的发展趋势

电子信息产业是使用第三方物流比例较高的行业。电子信息产品具有价值高、精密度高、结构复杂、品种繁多、定制化等特征，对专业化的第三方综合物流服务具有较大且严格的需求。

根据国家工业和信息化部发布的《2021年电子信息制造业运行情况》，2021年规模以上电子信息制造业增加值同比增长15.7%，增速比2020年加快8.0个百分点，快于全部规模以上工业增速6.1个百分点。主要产品中，手机产量17.6亿台，同比增长7%，其中智能手机产量12.7亿台，同比增长9%；微型计算机设备产量4.7亿台，同比增长22.3%；集成电路产量3,594亿块，同比增长33.3%。

截至目前中国已成为全球最大的电子信息产品生产加工基地之一，进入世界电子信息产业大国前列，包括富士康企业集团、索尼公司、伟创力公司、台达电子、光宝科技、大联大控股、罗技公司、仁宝电脑、纬创资通、英业达等在内的世界知名电子信息行业的品牌商、制造商及零部件供应商等均在中国大陆设立工厂，同时联想、华为等品牌也逐步成为全球电子信息产品的重要参与者。以联想集团为例，2011年成立的联宝（合肥）电子科技有限公司已经成为联想集团主要的个人电脑研发和制造基地。不断发展的中国电子信息产业为相关上下游企业的发展创造了良好的外部市场环境。

以联想集团为例，联想集团作为全球消费电子领域领先的科技企业，其个人电脑出货量位居全球出货量前列，业务覆盖全球多个国家和地区。根据 IDC 数据，联想集团 2019 年度、2020 年度、2021 年度个人电脑出货量均保持市场第一的行业地位，优势明显。其 2019 财年、2020 财年及 2021 财年的营业收入分别为 507.16 亿美元、607.42 亿美元和 716.18 亿美元，整体营业收入增长情况良好。联想集团行业地位突出、整体经营情况良好、市场规模以及占有率不断提升，对物流及仓储服务具有稳定持续的采购需求。联想集团良好的市场地位以及经营情况，为公司与其开展长期合作奠定了坚实的客户基础。

2、新能源汽车行业的发展趋势

根据中国汽车工业协会统计分析，2021 年新能源汽车产销分别完成 354.5 万辆和 352.1 万辆，同比均增长 1.6 倍，市场占有率达到 13.4%，比上年高 8 个百分点。从新能源汽车走势情况来看，全年保持了产销两旺的发展局面。3 月份开始月销量超过 20 万辆，8 月份超过 30 万辆，11 月份超过 40 万辆，12 月份达到 53 万辆，呈现出持续增长势头

2021 年，新能源汽车成为我国汽车行业最大亮点，连续 7 年销量全球第一。其市场发展已经从政策驱动转向市场拉动新发展阶段，呈现出市场规模、发展质量双提升的良好发展局面，为“十四五”期间汽车产业高质量发展打下了坚实的基础。

理想汽车创立于 2015 年，致力研发智能电动车，2020 年理想汽车累计交付量达 32,624 辆，理想 One 销量成为 2020 年新能源 SUV 销量冠军。理想汽车 2022 年 6 月单月销量为 13,024 辆，同比增长 68.90%，2022 年第二季度销量为 2.87 万辆，同比增长 63.2%。2022 年 6 月 21 日，理想汽车正式发布第二款新车理想 L9，产品矩阵不断丰富。2019 财年、2020 财年及 2021 财年，理想汽车营业收入分别为 2.84 亿元、94.57 亿元和 270.10 亿元，正处于快速扩张阶段。随着理想汽车后续出货量的快速增加，其对物流和仓储服务的需求量也将快速增长，为公司业务增长创造了较大的空间。

（六）本次拟投资项目所在地区相关行业发展情况

1、苏州地区电子信息产业发展情况

2021年，苏州市工业全年总产值突破40,000亿，全年规模超越上海、深圳，成为全球第一大工业城市。其中，电子信息产业实现工业产值11,623亿元，同比增长10.8%，占全市规模以上工业总产值比重达28.1%，成为苏州市第一个产值突破万亿级的产业。2022年一季度，苏州市70个亿元以上电子信息产业项目集中开工，总投资达到570亿元，计划年内完成投资191亿元。目前，苏州市已经形成了计算机与智能消费设备制造、信息通信、新型显示、集成电路、电子元器件与专用材料和人工智能等六大产业集群。

2、合肥地区新型显示先进制造业发展情况

随着智能互联、AR/VR等迅猛发展和广泛应用，新型显示产品形态更加丰富，大屏化、高分辨率显示产品和车载显示市场呈爆发式增长，小尺寸显示产品应用领域不断拓展，以新型显示为中心的互联生态正在加快形成。

近年来，合肥先后引入京东方、康宁集团、台湾力晶、兆易创新、维信诺、蔚来汽车、欧菲光、联想、启迪控股等国内外龙头科技企业，京东方10.5代线、晶合12英寸晶圆、长鑫12英寸DRAM存储器、维信诺第6代柔性AMOLED、双子COF卷带、视涯硅基OLED、蔚来中国等一批重大战略创新产业项目在合肥落地。2021年，合肥市新型显示产业产值同比增长19.3%，液晶面板出货面积约占全球10%。

3、常州地区新能源汽车产业发展情况

2021年，常州新能源汽车及汽车核心零部件总产值达1,310亿元，新能源汽车产业链中游企业数量3,440家，居全国第一。全年汽车产业整车产销量突破10万量，分别达112,140辆、107,223辆，其中新能源汽车产销量分别达95,393辆、90,491辆。

目前，常州围绕新能源汽车，在全产业链进行布局。在产业链上游，已建立起正负极材料、隔膜、电芯、电池PACK箱体及配件、BMS（电池管理系统）等动力电池领域完整的产业链。在产业下游，理想、北汽新能源、比亚迪、牛创新能源等整车企业均在常州布局生产基地。同时带动弗吉亚、泰瑞电子、大成精密机械等零部件配套企业在常州落户，产业集群效应日益凸显。

4、成渝地区智能制造领域发展情况

2020年，成都电子信息产业规模达到10,065.7亿元，同比增长19.8%，成为成都首个万亿级产业。2022年，成都发布了《“十四五”制造业高质量发展规划》，提出到2025年，支柱产业集群规模突破4万亿，其中，打造电子信息、装备制造2个万亿级产业集群，集成电路、汽车制造、航空航天等10个以上千亿级产业集群。同时，明确要抓住成渝地区双城经济圈建设，以智能制造为主攻方向，推动成渝地区产业协同，打造具有国际竞争力的先进制造业集群。

综上所述，公司本次拟投资项目建设地点包括苏州、合肥、成都及常州，上述项目拟覆盖的主要下游行业符合所在地优势行业的发展趋势，下游市场规模较大，具有较强的增长潜力。

二、公司业务发展情况及未来发展规划

（一）公司业务发展情况

公司专业为制造业提供数字化、一体化供应链物流解决方案及营运服务，能一站式端到端的满足制造业各类型的供应链物流需求。主要服务于3C电子产品、新能源汽车、特种材料、家用电器等制造行业。公司坚持“科学分工、流程优化、一体化经营”的方针，逐步成长为“以仓储服务为龙头、货运代理服务为载体”的现代综合物流服务提供商。公司先后获得中国民营物流企业50强、江苏省重点物流企业、全国优秀报关企业等多项殊荣，在物流行业具有一定的市场地位和品牌知名度，并拥有联想集团、理想汽车、康宁集团、索尼公司、台达电子、光宝科技等全球知名客户资源。

2019年度至2022年第一季度，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度	
	金额	比例	金额	比例
货运代理服务	18,596.58	51.76%	77,941.35	53.11%
仓储服务	15,830.18	44.06%	60,741.69	41.39%
场站服务	35.76	0.10%	177.81	0.12%
其他业务收入	1,468.76	4.09%	7,900.74	5.38%

合计	35,931.27	100.00%	146,761.59	100.00%
项目	2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例
货运代理服务	60,787.24	56.60%	52,361.20	56.89%
仓储服务	42,357.11	39.44%	35,359.54	38.42%
场站服务	145.94	0.14%	595.30	0.65%
其他业务收入	4,099.33	3.82%	3,718.01	4.04%
合计	107,389.63	100.00%	92,034.04	100.00%

2019 年度至 2022 年第一季度，公司营业收入分别为 92,034.04 万元、107,389.63 万元、146,761.59 万元及 35,931.27 万元，2019 年至 2021 年营业收入年均复合增长率为 26.28%，营业收入保持较快增长态势，业务发展情况良好。2019 年度至 2022 年第一季度，公司仓储服务收入金额分别为 35,359.54 万元、42,357.11 万元、60,741.69 万元及 15,830.18 万元，占比分别为 38.42%、39.44%、41.39% 和 44.06%，为公司营业收入的主要来源之一，报告期内亦保持了较快增长速度。

经过多年的发展，公司积累了 2,600 余家优质客户，其中包含世界 500 强客户及其配套供应商，其中合作超过 5 年以上客户占比超 50%。公司为上述客户提供多维度、跨区域、多产品的综合物流服务及客制化解决方案，有效满足客户的业务发展需求并获得市场认可。在合作逐渐深入的过程中，公司稳固了自身的业务基础并积累了与制造业客户进行深入联动和良好互动的业务经验，推动公司与客户的共同成长。公司一体化供应链物流服务基于技术运用、资源整合、效率提升，按照企业需要提供定制化的服务，降低供应链运营成本，增强企业竞争能力，服务对接更加高效。公司已走在制造业端到端的一体化供应链物流服务行列的前列，是国内供应链物流综合服务的先行者，有较强的市场竞争力。

同时，公司在电子信息行业之外积极拓展新能源汽车、特种材料、家用电器等制造业供应链物流服务市场，2021 年，理想汽车已成为公司第二大客户，公司对其的营业收入金额为 9,620.09 万元；公司还成功运营了康宁中国物流分拨中心（特种材料）等项目。以上成功案例证明了公司的信息系统与供应链物流服务具备跨行业复制的能力。

随着制造业供应链物流需求以及公司所服务行业的快速发展、跨行业拓展的稳步推进、公司上市后品牌效应的进一步显现，近年来公司业务持续增长，新客户拓展顺利，截至目前客户数已增加至 2,600 余家。

公司本次拟投资项目建设地点包括苏州、合肥、成都及常州，近年来公司在上述地区经营情况良好，2021 年公司在上述区域实现的仓储服务收入分别为 13,102.55 万元、14,080.06 万元、5,010.16 万元和 9,455.80 万元，分别较 2020 年增长 22.86%、48.58%、69.06%和 98.11%，上述地区较快增长的客户需求为本次投资项目提供了强有力的市场支撑。

（二）未来发展规划

未来，公司将在已有的行业经验和市场资源的基础上，借助外部经济发展和下游行业发展的战略机遇，在制造业供应链物流服务、制造业供应链物流 SaaS 平台、自动化系统集成及整体解决方案等领域持续投入，为公司长足发展奠定坚实基础。公司拟具体采取的措施如下：

1、强化3C电子制造业供应链物流服务的领先地位

经过多年的经营，公司已在3C电子制造业供应链物流服务领域处于领先地位，积累了包括联想集团、索尼公司、康宁集团、台达电子等在内的国内外知名客户。公司将继续以3C电子制造业供应链物流服务市场为核心，持续投入公司的核心资源，提升服务质量，拓展服务范围，巩固市场地位，提升市场占有率，力争成为3C电子制造业供应链物流服务领域的领导者之一。

2、积极开拓新能源汽车、特种材料、家用电器等制造业供应链物流服务市场

在3C电子制造业领域外，公司借助自身的跨行业复制能力，不断打破自身能力边界，向新能源汽车、特种材料、家用电器等行业拓展。公司为新能源汽车制造企业提供冲压、焊装、涂装、总装过程中一站式物流配套服务，随着新能源汽车的快速发展以及双方合作的深入，使公司的新能源汽车供应链物流业务发展迅速。2021年，理想汽车已成为公司第二大客户，同时公司成功运营了

康宁中国物流分拨中心（特种材料）等，公司的跨行业复制能力已得到充分验证。

随着公司信息系统、管理人才、知识体系的完善，公司将继续积极开拓新能源汽车、特种材料、家用电器等制造业供应链物流服务市场，覆盖更多的制造行业及更大的客户群体，深入推进制造行业与物流行业的深度融合。

3、推进基础设施建设，持续进行仓储设施智能化、数字化改造

随着物流行业的发展，自动、无人、智能、低碳的智慧仓库已成为行业发展的重要趋势之一。公司顺应行业发展方向，不断加大在基础设施建设方面的投入，持续进行仓储设施的智能化、数字化改造。

未来公司将持续加大在基础设施建设方面的投入，以公司正在建设的合肥电子元器件中央仓为例，该仓库占地约60亩，在建设过程中将自动化设备布局至仓库各个方面，同时引入无人驾驶技术、光伏发电供电，能够实现高人效的同时满足大量的业务需求。

4、打造全新一体化制造业供应链物流SaaS平台

公司将加大人才引进力度，大力投入信息技术研发和投入，建立一支具有具有国际水准的研发团队，力争实现在工业机理建模、数字孪生与工业仿真等关键技术方面的突破，打造全新一体化制造业供应链物流SaaS平台。平台将运用“硬件+软件+算法+平台”一体化的技术架构，以智慧物流决策优化算法为核心，集成IoT、区块链、运筹优化、云计算、数字孪生与机器学习等前沿技术，实现移动视讯方式完成原材料、成品、备件的运输、仓储、关务等物流管理工作，并解决一体化解决方案输出、资源整合、营运执行、协同优化、溯源监测等问题。

5、发展自动化系统集成及整体解决方案业务

凭借公司在信息化投入、专业化团队、跨行业复制能力等方面的优势，公司于2021年为深国际公司华南物流园提供了密集型公共智慧仓库系统集成服务后，陆续获得了多个系统集成服务项目。未来，公司将加大智能物流集成技术的研发，以形成与SaaS服务相配套的物流自动化装备开发、制造与集成能力。在满足自

身智能仓库建设需求的前提下，将大力拓展外部客户，为大型制造业企业与物流企业提供从业务规划到系统集成再到设备供应的一体化服务。

三、公司现有物流基地情况

公司目前主要的仓库网点情况如下：

仓库位置	面积（万平方米） （注）	服务的主要客户
合肥市	16.48	联想集团、胜利精密等
苏州市	12.40	联想集团、康宁集团等
成都市	11.78	全球物流、成都协创等
深圳市	6.50	联想集团、美团点评等
常州市	2.91	光宝科技、理想汽车等
中国香港	1.59	联想集团等

注：面积数据为截至 2022 年 6 月 30 日的仓库面积

公司经过多年的经营，在合肥市、苏州市、成都市等多地设有仓库，为公司的客户提供仓储服务，上述仓库运营情况良好。

四、本次拟建设基地情况

公司本次拟投资建设吴江电子元器件及 3C 产品数智仓储基地项目、合肥新站显示玻璃物流分拨基地项目、成渝生产性供应链配套基地项目及常州新能源汽车 EV 智能仓储基地项目。其中：（1）吴江电子元器件及 3C 产品数智仓储基地项目计划投资金额 2.5 亿元，目前已完成规划设计即将开工建设，预计建成后的总仓储面积约为 4.3 万平方米，主要服务于电子信息产品、医疗器械等领域的客户；（2）合肥新站显示玻璃物流分拨基地项目计划投资金额 2 亿元，目前已完成规划设计即将开工建设，预计建成后的总仓储面积约为 3.6 万平方米，主要服务于显示玻璃、医用玻璃、汽车玻璃等领域的客户；（3）成渝生产性供应链配套基地项目计划投资金额 8 亿元，目前尚处于规划设计阶段，初步预计建成后的总仓储面积约为 10 万平方米，主要服务于电子信息产品、汽车零部件、航空器材等领域的客户；（4）常州新能源汽车 EV 智能仓储基地项目计划投资金额 10 亿元，目前尚处于规划设计阶段，初步预计建成后的总仓储面积约为 20 万平方米，主要服务于新能源汽车领域的客户。

上述物流基地建成后公司总计将新增自有仓库面积约 38 万平方米，其中部分将用于替代公司目前租赁的仓库，同时新增公司的仓储面积规模，提升公司的仓储服务能力。公司本次拟投资建设的物流基地是公司围绕主营业务之一仓储服务展开，新建的物流基地运营模式与公司现有物流基地的运营模式一致，由公司使用并运营，为公司的客户提供一体化的制造业供应链物流服务。

五、本次投资的必要性及合理性，与公司业务规模的匹配性

（一）公司所处行业发展情况良好，下游需求旺盛，公司需要投资新建物流仓储基地满足下游客户需求

仓储环节是物流上下游流程的结合部，是现代物流的一个重要组成部分，在物流系统中起着至关重要的作用。自商务部 2012 年 12 月印发《关于促进仓储业转型升级的指导意见》以来，各地商务部门不同程度地加强了对于仓储业的管理与指导，仓储业的产业规模继续扩大。

2019 年度至 2021 年度，公司的仓库面积分别为 31.53 万平方米、42.89 万平方米、57.30 万平方米，保持持续较快增长趋势。公司下游客户主要分布于电子信息产品、新能源汽车等行业，上述行业近年来发展状况良好，下游客户对仓储物流的服务需求旺盛。

公司本次拟投资建设的相关物流基地项目围绕公司现有的主营业务展开，该等项目建成后能够有效提升公司的仓储服务能力，即覆盖了公司现有业务的主要领域包括电子信息产品、新能源汽车等，又扩充了公司的服务能力范围如显示玻璃、医疗器械、航空器材等。公司本次拟投资新建物流仓储基地符合行业发展情况，顺应了下游市场的客户需求。

（二）公司持续推进智能化、数字化仓储设施建设，提升公司业务开展效率，符合行业发展趋势

公司在仓储服务业务开展过程中，通过自建和租赁方式获得仓库资源。近年来，随着物流行业的发展，自动、无人、智能、低碳的智慧仓库已成为行业发展的重要趋势之一。在自建仓库的情况下，公司能够对仓库的规划、建设及后期运营进行全过程管理，并在规划阶段即按照行业发展态势，引入“新基建、碳中和”

的设计理念，并充分利用 5G、人工智能、光伏发电、物联网等技术，切实提升公司仓储设施的自动化、无人化及数字化水平，同时也能够降低公司在开展仓储服务业务时所需的人员数量及劳动强度，从而满足下游客户日益升级的服务需求，同时提升公司业务开展效率。

公司本次通过自建方式投资建设相关物流基地，符合公司推进基础设施建设，持续进行仓储设施智能化、数字化改造的发展规划，能够提升公司仓储设施的智能化和数字化程度，并进一步提升公司业务开展过程中的运营效率，符合行业发展趋势。

（三）公司主营业务发展情况良好，本次投资规模符合公司业务发展的实际需求

2019 年度至 2022 年第一季度，公司营业收入分别为 92,034.04 万元、107,389.63 万元、146,761.59 万元及 35,931.27 万元，2019 年至 2021 年营业收入年均复合增长率为 26.28%，营业收入保持较快增长态势，业务发展情况良好。同时，公司经过多年的发展，积累了 2,600 余家优质客户，其中包含世界 500 强客户及其配套供应商，其中合作超过 5 年以上客户占比超 50%，与客户保持了稳定的合作关系。此外，公司在现有行业及客户群体的基础上，持续积极拓展新客户及新行业，公司的客户群已经从 3C 电子逐步扩展到新能源汽车、特种材料、互联网、家用电器、光伏等行业。随着公司市场认知度的提升，品牌效应逐步显现，对不同行业供应链物流服务的研究；公司将在原有客户群和服务项目基础上，不断拓展新的行业与服务领域。

因此，公司需要新增仓储规模以应对下游客户需求的增长，2020 年末相较于 2019 年末，公司仓库面积增加 11.36 万平方米，2021 年末相较于 2020 年末，公司仓库面积增加 14.41 万平方米。公司本次拟投资新建的物流基地建成后公司总计将新增自有仓库面积约 38 万平方米，该等项目将根据公司的业务发展规划、项目投资进度及未来建设进度分批陆续投入使用，在公司主营业务保持稳定增长的情况下，该等投资新增的仓库面积与公司历史情况相一致，亦与公司业务规模匹配。

综上所述，公司本次投资具有必要性及合理性，与公司业务规模相匹配。

2、请结合你公司资产负债情况、可动用货币资金情况、经营现金流状况、公司融资渠道和能力状况等，具体说明筹集上述投资款的初步规划，并分析上述大额投资对公司日常经营、财务状况等可能产生的影响。

回复：

一、公司资产负债情况、可动用货币资金情况、经营现金流状况、公司融资渠道和能力状况

截至 2022 年 3 月 31 日，公司合并层面的资产负债率为 18.25%，货币资金余额为 12.11 亿元，其中使用有限制的款项余额为 502.84 万元。2019 年度至 2022 年第一季度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 14,646.61 万元、20,277.80 万元、36,684.89 万元和 10,993.70 万元。整体而言，公司资产负债率较低，可动用货币资金较为充裕，经营现金流状况良好。公司截至 2022 年 3 月 31 日取得的银行授信额度合计为 2.28 亿元，此外公司还可以根据《创业板上市公司证券发行注册管理办法》等相关法律法规，采取向特定对象发行股票、向不特定对象发行可转换公司债券等多种方式筹集资金，融资渠道通畅。

二、筹集上述投资款的初步规划，上述大额投资对公司日常经营、财务状况等可能产生的影响

公司初步计划通过自有及自筹资金方式筹集上述投资款，其中自有资金包括公司现有的可动用银行存款、理财产品赎回款，自筹资金渠道包括银行借款、后续向特定对象发行股票、向不特定对象发行可转换公司债券等。同时，本次拟投资项目由公司根据经营规划及投资计划逐步投入资金，公司通过自有及自筹资金方式可以满足上述投资项目逐步投入的资金需求。

公司可动用资金较为充裕，经营现金流情况良好，融资渠道通畅，具备筹集本次投资项目资金的能力。本次投资项目围绕公司主营业务开展，项目投产后能够进一步扩大公司主营业务规模，提高公司仓储服务业务的经营效率及核心竞争力，增强公司的盈利能力。上述投资不会对公司的日常经营和财务状况产生重大不利影响。

3、你公司认为需要说明的其他事项。

回复：

公司严格按照国家法律、法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》，认真和及时地履行信息披露义务。公司董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。除上述回复事项外，公司不存在其他需要说明的事项。

特此公告。

江苏海晨物流股份有限公司董事会

2022年8月3日