(上接A11版)

2024年11月27日(T-3日)前(含当日),参与战略配售的 投资者将向保荐人(主承销商)足额缴纳认购资金。立信会计 师事务所(特殊普通合伙)将于2024年12月6日(T+4日)对参 与战略配售的投资者缴纳的认购资金的到账情况进行审验, 并出具验资报告。

(二)网下投资者缴款

网下获配投资者应根据2024年12月4日(T+2日)披露 的《网下初步配售结果及网上中签结果公告》,及时足额缴纳 新股认购资金,资金应于2024年12月4日(T+2日)16:00前到 账。

网下投资者如同日获配多只新股,请务必按每只新股分别 缴款。同日获配多只新股的情况,如只汇一笔总计金额,合并缴 款将会造成人账失败,由此产生的后果由投资者自行承担。

保荐人(主承销商)将在2024年12月6日(T+4日)刊登的 《江苏先锋精密科技股份有限公司首次公开发行股票并在科 创板上市发行结果公告》(以下简称"《发行结果公告》")中披 露网上、网下投资者获配未缴款金额以及保荐人(主承销商) 的包销比例,列表公示并着重说明获得初步配售但未足额缴 款的网下投资者。

有效报价网下投资者未参与申购或者未足额申购以及网 下有效报价投资者未及时足额缴纳认购款的,将被视为违约并 应承担违约责任,保荐人(主承销商)将违约情况报中国证券业 协会备案。网下投资者或其管理的配售对象在证券交易所各 市场板块相关项目的违规次数合并计算。配售对象被采取不 得参与网下询价和配售业务、列入限制名单期间,该配售对象 不得参与证券交易所各市场板块相关项目的网下询价和配售 业务。网下投资者被采取不得参与网下询价和配售业务、列 人限制名单期间,其所管理的配售对象均不得参与证券交易所 各市场板块相关项目的网下询价和配售业务。

(三)网上投资者缴款

网上投资者申购新股中签后,应根据《网下初步配售结果 及网上中签结果公告》履行资金交收义务,确保其资金账户在 2024年12月4日(T+2日)日终有足额的新股认购资金,不足部 分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任由投资者 自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相 关规定。

特别提醒,网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后 未足额缴款的情形时,自结算参与人最近一次申报其放弃认购 的次日起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新 股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券的网上申 购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭 证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

九、投资者放弃认购部分股份处理

参与战略配售的投资者认购不足的,最终战略配售数量 与初始战略配售数量的差额部分将将首先回拨至网下发行。

当出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不 足扣除最终战略配售数量后本次公开发行数量的70%时,发 行人和保荐人(主承销商)将中止本次新股发行,并就中止发 行的原因和后续安排进行信息披露。

当出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不 低于扣除最终战略配售数量后本次公开发行数量的70%时, 本次发行因网下、网上投资者未足额缴纳申购款而放弃认购

的股票由保荐人(主承销商)包销。保荐人(主承销商)可能承 担的最大包销责任为扣除最终战略配售数量后本次公开发 行的; 行数量的30%。

网下、网上投资者获配未缴款金额以及保荐人(主承销 商)的包销比例等具体情况请见2024年12月6日(T+4日)刊 登的《发行结果公告》。

十、中止发行情况

当出现以下情况时,发行人及保荐人(主承销商)将采取 中止发行的措施:

(1)初步询价结束后,报价的网下投资者数量不足10家

(2)初步询价结束后,有效报价投资者数量不足10家的;

(3)初步询价结束后,拟申购总量不足初步询价阶段网下 初始发行数量的,或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不 足初步询价阶段网下初始发行数量的;

(4)发行价格未达发行人预期或发行人和保荐人(主承销 商)就确定发行价格未能达成一致意见;

(5)预计发行后总市值不满足选定市值与财务指标上市 标准的(预计发行后总市值是指初步询价结束后,按照确定的 发行价格乘以发行后总股本计算的总市值);

(6)保荐人相关子公司未按照作出的承诺实施跟投的; (7)网下申购总量小于网下初始发行数量的;

(8) 若网上申购不足,申购不足部分向网下回拨后,网下投 资者未能足额认购的;

(9)扣除最终战略配售数量后,网下和网上投资者缴款认 购的股份数量合计不足本次公开发行数量的70%;

(10)发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发

(11)根据《管理办法》第五十六条和《实施细则》第七十一 条,中国证监会和上交所发现证券发行承销过程存在涉嫌违 法违规或者存在异常情形的,可责令发行人和保荐人(主承销 商)暂停或中止发行,对相关事项进行调查处理。

如发生以上情形,发行人和保荐人(主承销商)将及时公 告中止发行原因、恢复发行安排等事宜。中止发行后,在中 国证监会同意注册决定的有效期内,且满足会后事项监管要 求的前提下,经向上交所备案后,发行人和保荐人(主承销商) 将择机重启发行。

十一、发行人和保荐人(主承销商)

(一)发行人:江苏先锋精密科技股份有限公司

法定代表人:游利 地址:江苏省靖江市经济开发区新港大道195号

联系人:XIE MEI

电话:0523-85110266

(二)保荐人(主承销商):华泰联合证券有限责任公司 法定代表人:江禹

地址:深圳市福田区益田路5999号基金大厦27、28层

联系人:股票资本市场部 核查及簿记咨询电话:0755-81902001、0755-81902002

联系邮箱:htlhecm@htsc.com

发行人:江苏先锋精密科技股份有限公司 保荐人(主承销商):华泰联合证券有限责任公司 2024年11月22日

证券代码:600269

股票简称:赣粤高谏

编号:临2024-051

江西赣粤高速公路股份有限公司 关于召开2024年第三季度业绩说明会的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈 述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

- 重要内容提示: ● 会议召开时间:2024年12月2日(星期一) 上午10:00-11:00
- 会议召开地点:上海证券交易所上证路演中心(网址:https://roadshow. sseinfo.com/)
- 会议召开方式:上证路演中心网络互动
- 投资者可于2024年11月25日(星期一)至11月29日(星期五)16:00前 登录上证路演中心网站首页点击"提问预征集"栏目或通过公司邮箱gygs@ 600269.cn进行提问。公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

资者更全面深入地了解公司2024年第三季度经营成果、财务状况,公司计划于 2024年12月2日(星期一)上午10:00-11:00举行2024年第三季度业绩说明会,就 投资者关心的问题进行交流。

一、说明会类型

本次投资者说明会以网络互动形式召开,公司将针对2024年第三季度的经 营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通,在信息披露允许 的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

- 二、说明会召开的时间、地点
- (一)会议召开时间:2024年12月2日 上午10:00-11:00

股票简称:嘉澳环保

述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

连云港嘉澳项目的核心产品为生物航煤,生物航煤作为可持续航空燃料的

代表,以其低碳环保的特性,成为了航空领域减排二氧化碳的关键手段.市

物航煤项目于近期投料成功,目前已顺利产出符合产品标准的合格产品。

编号:2024-092

- (二)会议召开地点:上证路演中心
- (三)会议召开方式:上证路演中心网络互动

证券代码:603822

二、参加人员

付艳女士。

董事长韩峰先生、独立董事廖义刚先生、财务总监缪立立先生、董事会秘书

四、投资者参加方式

(一)投资者可在2024年12月2日 上午10:00-11:00,通过互联网登录上证 路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/),在线参与本次业绩说明会,公司将及时 回答投资者的提问。

(二)投资者可于2024年11月25日(星期一)至11月29日(星期五)16:00前 登录上证路演中心网站首页,点击"提问预征集"栏目(https://roadshow.sseinfo. com/questionCollection.do),根据活动时间,选中本次活动或通过公司邮箱gygs@ 公司已于2024年10月26日发布公司2024年第三季度报告,为便于广大投 600269.cn向公司提问,公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

- 五、联系方式
- 联系部门:董事会办公室 电话:0791-86527021
- 邮箱:gygs@600269.cn

六、其他事项

本次投资者说明会召开后,投资者可以通过上证路演中心(https://roadshow sseinfo.com/)查看本次投资者说明会的召开情况及主要内容。

特此公告。

浙江嘉澳环保科技股份有限公司

董事会

江西赣粤高速公路股份有限公司

2024年11月22日

首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书提示性公告

联芸科技(杭州)股份有限公司

联芸科技(杭州)股份有限公司(以下简称"联芸科技"、"发 行人"或"公司")首次公开发行股票并在科创板上市的申请已经 上海证券交易所(以下简称"上交所")上市审核委员会审议通过 并已经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监 许可[2024]906号文同意注册。《联芸科技(杭州)股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》在上海证券交 易所网站(http://www.sse.com.cn/)和符合中国证监会规定务 件网站(中证网:http://www.cs.com.cn;中国证券网:http:// www.cnstock.com;证券时报网:http://www.stcn.com;证券日 报网:http://www.zqrb.cn;经济参考网:http://www.jjckb.cn)热 露,并置备于发行人、上交所、本次发行保荐人(主承销商)中信建 投证券股份有限公司的住所,供公众查阅

本次发行基本情况

股票种类	人民币普通股(A股)
每股面值	人民币 1.00元
发行股数	本次公开发行股票数量为10,000.00万股,占发行后总股本的比例为21.74%。本次发行全部为发行新股,不涉及公司股东公开发售股份
本次发行价格	11.25元/股
理人员、员工	中信建投基金-共赢35号员工参与战略配售集合资产管理计划(以下简称"共赢35号资管计划")和中信建投基金-共赢36号员工参与战略配售集合资产管理计划(以下简称"共赢36号资管计划")参与战略配售的数量为1,000.00万股,获配金额为11,250.00万元。共赢35号资管计划和共赢36号资管计划本次获配股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起12个月
保荐人 相关子公司 参与战略配售 情况	保荐人子公司中信建投投资有限公司(参与跟投的保荐人相关子公司,以下简称"中信建投投资")参与战略配售的数量为400.00万股,获配金额为4,500.00万元。中信建投投资本次跟投获配股票的限售期为24个月,限售期自发行人首次公开发行并上市之日起开始计算
发行前 每股收益	0.09元(按2023年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行前总股本计算)

0.07元(按2023年度经审计的扣除非经常性损益前

后孰低的净利润除以发行后总股本计算)

~ 주	友行巾盈率	计算)
г. <u>†</u> ,	发行市净率	3.22 倍(按每股发行价格除以发行后每股净资产计算)
立 司	发行前 每股净资产	1.59元(按照2024年6月30日经审计的所有者权益 除以发行前总股本计算)
リンスト /	发行后每股净资产	3.49元(按照本次发行后所有者权益除以发行后总股本计算,其中,发行后所有者权益按照2024年6月30日经审计的所有者权益和本次募集资金净额之和计算)
古女主	发行方式	本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式
	发行对象	符合资格的参与战略配售的投资者、网下投资者和在上海证券交易所开户并开通科创板股票交易的境内自然人、法人等科创板市场投资者(中国法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及公司须遵守的其他监管要求所禁止参与者除外)
=	承销方式	余额包销
케	募集资金总额	112,500.00万元
	发行费用	本次发行费用构成如下: (1)保荐及承销费用:6,087.50万元; (2)审计及验资费用:1,581.39万元; (3)律师费用:754.64万元; (4)用于本次发行的信息披露费用:523.58万元; (5)发行手续费及其他费用:216.32万元。 注:1)费用计算可能存在尾数差异,系四舍五人造成; 2)上述费用均为不含增值税金额;3)相较于招股意向
		书,根据发行情况将印花税纳入了发行手续费及其他费用。印花税税基为扣除印花税前的募集资金净额,税率为0.025%
-		他费用。印花税税基为扣除印花税前的募集资金 净额,税率为0.025% 发行人和保荐人(主承销商)
	发行人	他费用。印花税税基为扣除印花税前的募集资金净额,税率为0.025% 发行人和保荐人(主承销商) 联芸科技(杭州)股份有限公司
- 5	发行人 联系人 保荐人	他费用。印花税税基为扣除印花税前的募集资金 净额,税率为0.025% 发行人和保荐人(主承销商)

发行市盈率 166.67倍(按照每股发行价格除以发行后每股收益

发行人:联芸科技(杭州)股份有限公司 保荐人(主承销商):中信建投证券股份有限公司 2024年11月22日

56051630

010-56051626

场需求潜力巨大。在当前我国积极践行"2030年碳达峰、2060年碳中和"目标的 宏观背景下,生物质能源作为零碳排放的重要选项,其战略地位日益凸显,生物

证券代码:601919 证券简称:中远海控 公告编号:2024-054

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内

容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。 重要内容提示: 司拟以战略投资人身份参与在上海联交所挂牌的安吉物流增资项目,出资人民币10亿元(不含交 易费用)认购安吉物流人民币7.500万元新增酸本。公司关联法人上港集团也拟参与安吉物流增资项目, 出资人民币10亿元(不含交易费用),认购安吉物流人民币7.500万元新增股本。如最终公司与上港集团共 同摘牌成功并签署《增资协议》,本次交易构成关联交易;前述情形下,公司与上港集团分别取得本次交易

2、本次交易已经公司第七届董事会第十一次会议审议通过,无需提交公司股东大会审议。

3. 本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组 4、公司本次参与安吉物流增资项目能否成功摘牌及交易最终是否达成存在不确定性,敬请广大投资

上汽安吉物流股份有限公司(以下简称"安吉物流")成立于2000年9月,注册资本为6亿元人民币,是 上海汽车集团股份有限公司(上海证券交易所上市公司,证券代码:600104,以下简称"上汽集团")所属专业从事汽车物流业务的全资子公司。
2024年9月27日,安吉物流增资项目在上海联合产权交易所(以下简称"上海联交所")网站公开挂牌

(2014年9月21日,英日初加州国政项日任上海地日) 水火河河(2011年3月2日) 1987年 上海水火河 (2011编号: G2024SH1000036),安吉特斯松胜集不超过之名符合条件的意向投资法,合计认购集新增注册资本、即新增股本)不超过人民币1.5亿元,视募集资金总额不低于经国资评估备案的单位评估值与新增注 员本以邻时即处于小园位人民们1.3亿元,积券来负重态积下版1 完建员产门由储余的平山产门由一多的增生 种资本之率积极化有限公司(以下简称"中远海控"、"公司")积以从略投资人身份参与安吉物流增资项目,以自有资金出资人民币.10亿元(不含交易费用),认购安吉物流人民币.500万元新增股本(以下简称"本次交易")。上海国际港务(集团)股份有限公司(上海证券交易所上市公司,证券代码。6000118,以下简称"上港集团")也拟参与安吉物流增资项目,出资人民币10亿元(不含交易费用),认购安吉物流人民币7,60011—37年增加5.1

500万元新增股本。 因过去12个月内存在公司高级管理人员兼任上港集团董事职务的情形,根据《上海证券交易所股票上 市规则》有关规定、上港集团为公司关联法人、如最终公司与上港集团共同摘牌成功并签署(增资协议)、本次交易构成关联交易;前述情形下,公司与上港集团分别取得本次交易后安吉物流10%股份。 (二)本次交易的自的和原因

详见本公告"五、本次交易的目的以及对公司的影响"

本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

1、企业名称: 上海国际港务(集团)股份有限公司

1.正生石树、上母国的地方(宋山瓜)有水之) 2.企业类型、股份有限公司(外南投资、上市) 3.注册地址;中国(上海)自由贸易试验区临港新片区同汇路1号综合大楼A区4楼 4.办之地址;上海市虹口区东大名路358号(国际港务大厦) 5.法定代表人:顾金山

6、注册资本:人民币23,284,144,750元 7、设立日期:1988年10月21日

7、设立日期;1983年10月21日 8.统一社会信用代码。193100001322075806 9、主营业务:国内外货物(含集装箱)装卸(含过驳)、储存、中转和水陆运输;集装箱拆拼箱、清洗、修 理、制造和租赁;国际航运、仓储、保管、加工、配送及物流信息管理;为国际旅客提供候都和上下船舶设施 和服务、船舶的1水、拖带、船务代理、货运代理,为船舶提供燃物料、生活品供应等船舶港田原、港市设施 租赁、港口信息、技术咨询服务;港口码头建设、管理和经营;港口起重设备,搬运机械、机电设备及配件的 比发及进出口。(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

批发及进出口、(依法项经批准的项目、经相关部下批准后方可开展经营活动)
10.主要股东;截至2024年9月30日、上港集团前五大股东为上海国有资本投资有限公司、亚吉投资有限公司、中运海校、上海久事(集团)有限公司及上海城投(集团)有限公司。
11.截至2023年12月31日,资产总额为人民币2,035.76亿元,负债总额为人民币673.89亿元,归属于母公司的所有者权益为人民币132.03亿元(以上数据已经审计)。截至2024年9月30日、资产逾额为人民币62.206亿元,归属于母公司的海利润为人民币132.03亿元(以上数据已经审计)。截至2024年9月30日、资产逾额为人民币12.101.73亿元,负债总额为人民币652.96亿元,归属于母公司的所有者权益总额为人民币1308.71亿元。2024年1-9月,营业收入为人民币202.26亿元,归属于母公司的净利润为人民币118.11亿元(以上数据未经审计)。
12.截至本公告披露日、本公司持定1准集团15.55%最份。除本公告已按据的信息外、本公司与上港集团在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面独立运行。经在最高人民法院网站失信被执行人目录查询,上港集团不属于失信被执行人。

、交易标的基本情况

营能力,公司治理机制健全。 (二)交易标的基本情况

5、注册资本:6亿元人民币 6、所属行业:装卸搬运和仓储业 7、社会统一信用代码:91310114132197386Y

1、公司名称: 上汽安吉物流股份有限公司 2、住所:上海市嘉定区安亭镇米泉路258号 3、法定代表人:吴冰 4、成立日期:2000年9月8日

浙江嘉澳环保科技股份有限公司(以下简称"公司")控股子公司连云港嘉 保护日益增长的关注,我们将持续通过科技创新与研发,不断推出更多、更优的 澳新能源有限公司(以下简称"连云港嘉澳")在连云港市灌云县临港产业区生 环保低碳产品,以此提升公司的核心竞争力与品牌影响力,进一步夯实我们的 综合实力,为构建绿色、可持续的未来贡献力量。 特此公告。

公司将坚定不移地布局"碳中和"产业,面对全球范围内对气候变化与环境

浙江嘉澳环保科技股份有限公司

董事会 2024年11月22日

中远海运控股股份有限公司关于参与上汽安吉物流股份有限公司增资项目的公告

每股收益

午可项目:道路货物运输(不含危险货物);水路普通货物运输;各类工程建设活动;货物进出口;技术 进出口。(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,具体经营项目以相关部门批准文件

般项目,无船承运业务,普通货物介储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);国内货物运输 成20位:元治水运业分;通过现金已间的次小子已经6亿十年中等市门中间2020年),自行现金运输代理,从事场流科技领域内的技术开发,技术转让、技术等向,技术服务;智能合储装备销售,物种最宏装备销售,运输设备租赁服务,机械设备租赁,包装服务;每上国际货物运输代理;汽车零配件批发;汽车零配件 9、股东及股权结构

本次交易前,上汽集团持有安吉物流98%股份,上海汽车集团股权投资有限公司持有安吉物流2%股 本介义为前,正几条归行有安吉彻流为"晚饭灯",上两门牛来归取水农政有限公司持有安吉彻流之"晚 份、安吉物流的实际控制人为上海市国有资产监督管理委员会。根据安吉物流增资项目挂牌信息,安吉物 流原股东上汽集团及上海汽车集团股权投资有限公司不参与本次增资。 10、安吉物流2023年度和截至2024年7月31日合并口径的主要财务指标如下:

金额单位:人民币亿元

科目	截至2023年12月31日 (经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审 计)	截至2024年7月31日 (未经审计)
总资产	328.40	337.01
总负债	240.42	243.80
所有者权益	87.99	93.20
	2023年度	2024年1-7月
营业总收入	314.75	131.56
净利润	13.41	6.04
(三)交易标的评	估、定价情况	

根据《企业国有资产交易监督管理办法》,安吉物流聘请具有评估资格的独立评估机构上海立信资产 评估有限公司于2024年8月15日出具(上汽安吉物流股份有限公司知增资补股所涉及的上产发主物流份份有限公司于2024年8月15日出具(上汽安吉物流股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告)(信资评报字(2024)第080033号,以下简称"《评估报告》")/根据(评估报告),本次评估采用收益法和市场法。最终选取收益法的结果;经评估、截至评估基准日安吉特。 流股东全部权益账面值为人民币394,280.11万元,评估值为人民币800,000.00万元,增值率为102.90%。《评

本次交易价格根据经国有资产监督管理机构备案的《评估报告》所确定,本公司董事会认为,本次交易

经在最高人民法院网站失信被执行人目录查询,安吉物流不属于失信被执行人。 四、本次交易相关协议主要内容和履约安排 本次交易的具体安排将在摘牌后签署的交易文件中确定。如公司后续成功摘牌并签署相关协议,将

及时履行信息披露义务。 五、本次交易的目的以及对公司的影响 公司定位于以集装箱航运为核心的全球数字化供应链运营和投资平台,致力为客户提供"集装箱航 运+港口+相关物流服务"的全链路解决方案。 服队规模继续稳居行业第一梯队。上汽集团为自用内规模领先的汽车企业,其全资子公司安吉物流是全球领先的汽车物流公司及国内首批5A级物流企业。 本次交易有助于深化公司与安吉物流在汽车运输领域的合作。助力先进制造业和现代服务业深度融合发展,得合公司的安位及长期发展战略,有助于公司进一步延伸拓展端到端全链路服务,为客户打造更加安全、更有韧性的全球化、数字化集装箱供应链。 本次交易完成后、不涉及公司管理层变动、人员安置、土地租赁等情况、不会导致新增关联交易,如后

续标的公司涉及关联交易事宜,公司依据相关法律法规要求及时履行相应审批程序及信息披露义务。

大、本次交易应当服行动性及用 六、本次交易应当服行动性及用 公司第七届董事会第十一次会议于2024年11月21日以通讯方式召开。会议通知和以案材料等已按 公司章程以此及时送达各位董事会审阅。会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件 和《公司章程》的有关规定。本次会议以7票同意、0票反对、0票弃权、审议通过了《关于中运海挖增资入股 上汽安吉物流的议案》,非执行董事余德先生是上汽集团控股股东上海汽车工业(集团)有限公司提名的董 事,对本议案回避表决。本次会议前,公司第七届董事会独立董事第二次专门会议审议通过了关于本次交

等的以案,并同意将其提交董事会审议。并见太明,公司第二届董书公正董书等。 ,并可应将其提交董事会审议。 七、本次交易的风险分析 1. 安吉物流增资项目在上海联交所公开进行,公司本次参与安吉物流增资项目能否成功摘牌及交易 最终能否达成存在不确定性,敬请广大投资者注意投资风险。 2.安吉物流的业务发展方面存在一定的不确定性、对单一客户依赖较高,在经营过程中可能面临业务等方面风险,公司可能存在无法实现预期投资收益的风险。

附件:《评估报告》概要 1、评估对象和评估范

对象为安吉物流的股东全部权益价值。评估范围为安吉物流的全部资产与负债。评估基

本次评估主要假设如下:

1)持续经营假设。即假定安吉物流委估的资产在评估目的实现后,仍将按照原来的使用目的、使用方 持续地使用下去,继续生产原有产品或类似产品;企业的供销模式、与关联企业的利益分配等运营状况

2)公开市场假设。即假定资产可以在充分竞争的市场上自由买卖,其价格高低取决于一定市场的供给状况下独立的买卖双方对资产的价值判断。公开市场是指一个有众多买者和卖者的充分竞争的市场

在这个市场上,买者和卖者的地位是平等的,彼此都有获得足够市场信息的机会和时间,买卖双方的交易行为都是在自愿的,理智的,而非强制或不受限制的条件下进行的。 3)交易假设。不论委估资产在与评估目的相关的经济行为中是否涉及交易,均假定评估对象处于交易过程中,评估师根据特评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

19安吉物流所在的行业保持稳定发展态势,所遵循的国家和地方的现行法律、法规、制度及社会政治 治济政策与现时无重大变化: 2)不考虑通货膨胀对评估结果的影响; 3)利率、汇率保持为目前的水平,无重大变化;

4)无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

(3)特定假设 1)安吉物流与合作伙伴关系及其相互利益无重大变化; 2)安吉物流的观有和未来经营者是负责的,且企业管理能稳步推进企业的发展计划,尽力实现预计的

3)安吉物流核心团队未来年度持续在安吉物流任职,且不在外从事与安吉物流业务相竞争业务;

3)安吉物流域や国的水水平设计实在发音物流压水、压小压力水平与发音物流压力相关于显力。 4)安吉物流遵守国家相关法律和法规、不会出现影响企业发展和收益实现的重大违规事项; 6)安吉物流提供的历年财务数据所采用的会计政策和进行收益预测时所采用的会计政策与会计核算 方法在重要方面基本一致; 7)安吉物流每年收入和支出现金流均匀流入和流出

8)安吉物流所租赁的生产经营场地和设备在租赁期满后可正常续租、持续经营;9)安吉物流能够根据经营需要筹措到所需资金,不会因融资事宜影响企业经营; 司所在的证券交易市场均为有效市场,其股票交易价格公允有效

本次评估采用现金流折现方法(DCF)对企业经营性资产进行评估,收益口径为企业自由现金流 (FCFP).相应的折现率采用WACC模型。基本公式如下: 股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务 企业整体价值—经营性资产价值。递会资产价值+非经营性资产和负债价值 其中:经营性资产价值按以下公式确定:

式中:P:经营性资产价值;

Fi:第i年净现金流量; 付息债务:指基准日账面上需要付息的债务

(4)未来收益的确定

溢余资产:是指与企业收益无直接关系,超过企业经营所需的多余资产,主要包括溢余现金、收益法评 非经营性资产和负债:是指与企业收益无直接关系、不产生效益的资产和负债净额。

(2) 净现金流量的确定 本次评估采用的收益类型为企业自由现金流量、企业自由现金流量指的是归属于股东和付息债务的 债权人在内的所有投资者的现金流量、其计算公式为: 企业自由现金流量=税后净利润+折旧与摊销+利息费用(扣除税务影响后)-资本性支出-净营运资金

(3)以至39 考虑到安吉物流所属行业未来产业发展并无限制,故本次收益期按照无限期计算,将预测的时间分为两个阶段,详细的预测期和后续期。本次评估的评估基准日为2023年12月31日,根据安吉物流的经营情况及本次评估目的,对2024年至2028年采用详细预测,因此假定2029年及以后年度安吉物流的经营业绩 将基本稳定在预测期2028年的水平。

本次评估采用的收益类型为企业自由现金流量,企业自由现金流量指的是归属于股东和付息债务的债权人在内的所有投资者的现金流量,其计算公式为: 企业自由现金流量-税后净利润+折旧与摊销+利息费用(扣除税务影响后)—资本性支出—净营运

安吉物流是上汽集团所属专业从事汽车物流业务的子公司,为国内外主要主机厂和零部件厂家提供

发音物加速上、(朱祖的海東学 亞於等(十年初加速至)的丁太阳、沙海市外土安全的一种导和户、朱迪萨 物流服务。安吉物流是以整车业务为核心、为汽车行业提供综合物流解决方案的现代物流服务企业。安 吉物流在汽车物流行业处于领先地位、但市场竞争加剧背景下、国内整车运输量和运价有所下降。2023年 安吉物流的营业收入为3147488.69万元。 企业的发展战略及经营策略:未来安吉物流整车重点举措;(1) 拟加强12个市场化枢纽建设;(2)加强整 车智能运营体系建设。安吉物流供应链重点举措:(1) 售后多品牌业务融合;(2) 若干关键行业溢出。安吉物流国际物流重点举措:(1) 运力建设和核心航线布局;(2) 属地物流能力建设。 国中的加强派子目(1)是万建设中设心的成功间,它与地位的加强力建议。 未来、随着安吉物流繁年事业群、供应链解决方案、国际公务事业群协同推进、同时加大拓展国际事业 完善新能源领域布局,安吉物流竞争实力有望进一步增强。

安吉物流2023年营业成本为2,851,163.88万元,毛利率为9.41%,未来年度安吉物流的毛利率大致平

37余(E)(太)1986年 其他收支包括资产减值损失、其他收益、投资收益、公允价值变动收益、资产处置收益、营业外收入和 营业外支出等。由于未来年度其他收支不确定性较大,因此评估中未做考虑。

按照收益额与折现率口径一致的原则,本次评估收益额口径为企业自由现金流量,则折现率选取加权

股权资本市场部 联系电话

WACC= $R_e \times \frac{E}{D+E} + R_d \times (1-T) \times \frac{D}{D+E}$ 其中:WACC:加权平均资本成本

Rd: 债权期望报酬率

其中,股权期望报酬率Re采用资本资产定价模型(CAPM)计算,公式如下: $R_e = R_f + \beta \times (R_m - R_f) + \varepsilon$

β:股权系统性风险调整系数 Rm:市场收益率 ①Rf无风险利率

(主承销商)

平均资本成本(WACC)。公式如下:

Re:股权期望报酬率

本次评估根据《资产评估专家指引第12号——收益法评估企业价值中折现率的测算》的指引,选取剩余到期年限10年期的中国国债到期收益率作为无风险利率,按月更新。数据来源为中评协网上发布的,由 1995年代10年9月17日国国贸为9月18年11日79元小岛公中于13人万丈城。 8人5日本成为于17亿分至工交市13人田国借舍记载建设公司(CDC)提供的中国国债收益率(到期)曲线,选取评估基准日当月公告的10年期到益率均值计算。 ②(Rm—RI)市场风险溢价

(2)(Rm-Hd)中场风险盗价 根据依贷产评估专家指引第12号——收益法评估企业价值中折现率的测算)的指引,选用中国证券市 场具有代表性的沪深300指数为中国市场收益率指标。本次评估借助同花顺资讯金融终端,以沪深300指 数12个月的月收盘点位均值确定当年的年场收盘点位。按沪深300基日到当年年均收盘点位的算术平级 收益率或者几何平均收益率确定当年的市场收益率 Rm. 再与当年无风险收益半比较,得到中国证券市场 各年的市场风险溢价。考虑到几何平均收益率能更好的反映中国证券市场收益率的长期趋势,故采用几何平均收益率估算的最近10年的各年市场风险溢价。经数据处理分析后的均值作为本次评估的市场风险 2%(Pm-B) 溢价(Rm -Rf)。

③B股权系统性风险调整系数 受力或农水式工户必要的通过条数是衡量安吉物流相对于资本市场整体回报的风险溢价程度,也用来衡量个别股票受包括股市价格变动在内的整个经济环境影响程度的指标。样本公司的选择,通常来说选择与被评估公司在同一行业或受同一经济因素影响的上市公司作为参考公司,且尽量选择与被评估公司在同一等证本的证法的。14年次本张之司 国家或地区的企业作为参考公司。

公司特定风险报酬率,是公司股东对所承担的与其它公司不同风险因而对投资回报率额外要求的期

根据以上数据测算结果,本次评估采用的加权平均资本成本为10.84%,即折现率为10.84%。 (6)溢失致治病疾治术、代价目水内的成本少数小规律为10.64%。(6)溢失资产及非经营资产和设计为10.64%。
(6)溢失资产及非经营资产和负债价值的确定
溢余资产是指与企业收益无直接关系、超过企业经营所需的多余资产、主要包括溢余现金、收益法评估未包括的资产等。非经营性资产和负债产程负债,溢余资产和非经营性资产规具体情况采用成本法、收益法或市场法评估。溢余资产及非经营资产和负债的处理与企业的资产负债结构密切相关。本次评估通过分析委估企业的资产结构确定溢余资产的价值。
(7)付息债务

在评估基准日,安吉物流的付息负债为人民币329,019.01万元。

4、评估结果及选取收益法的结果的原因 本次评估采用收益法和市场法,最终选取收益法的结果; 经评估、截至评估基准日, 安吉物流股东全部 权益账面值为人民币394,280.11万元, 评估值为人民币800,000.00万元, 增值率为102.90%。 收益法是指通过将被评估单位预期收益资本化或折现以确定评估对象价值。安吉物流具备持续经营 的条件,所处的行业也处于较快发展的阶段,因此符合收益法应用前提,本次被评估单位股东全部权益评

市场法是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较,确定评估对象价值的评估 证。安吉物流主要从事行的从第一位上下公司或者可以交易等的还可记录;则是证明的特别人 法。安吉物流主要从事行中物流业务、包括整车物流、零部件物流、口岸物流、航运物流、间年及装备将 流、快运物流、国际物流和信息技术等。属于交通运输、物流行业,且运营较为成熟。该行业上市公司较多 因此。本次审估采用上市公司比较运对新的公司股权的推进行评估。由于市场法是通过分析对比公司的各项指标,以对比公司股权或企业整体价值与其某一收益性指标

田寸市场法差通过分析对比公司即分级指标。LV对比公可股处或企业验体可用与另来"可以加比日的股资产类指标或其他特性指标的比率,从以此比率倍数推断被评估单位应该拥有的比率值数,注明情出被评估单位股东权益的价值。评估人员对可比公司的财务信息比较有限,可能存在可比公司独有的无形资产。或有负债等不确定因素或难以调整的因素。或使存在上市公司比较法的评估结果与实际企业价值离散程度较大的股。同时市场法评估采用的大多是市场交易的历史数据、比较因素调整方式的主观性相对较强。考虑到收益法评估是以预期未来能够获取利润为基础,其计算过程采用了大量直接免赎企业盈利能。]参数,其评估结果综合了企业资产总量、资本结构、行业前景、管理水平、组织效率、人力资源等一系列 的衡量要素,相对全面地体现了企业的整体价值,因此本次评估结论取收益法的评估结果

本次评估结论仅对股东全部权益价值发表意见。 本次评估未考虑由于控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价。 《资产评估批单/维则·企业价值》(中评阶之018]38号)中并未提及在收益法评估中考虑流动性对评估值 的影响。结合本次评估的具体情况,收益法评估中没有考虑资产的流动性对评估对象价值的影响。