

国泰海通证券股份有限公司

关于上海锦江航运（集团）股份有限公司

2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的核查意见

国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通”或“保荐机构”）作为上海锦江航运（集团）股份有限公司（以下简称“锦江航运”或“公司”）首次公开发行股票并在主板上市持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关规定，对公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况进行了审慎核查，核查情况及核查意见如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会于 2023 年 8 月 21 日出具的《关于同意上海锦江航运（集团）股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2023]1901 号）同意注册，上海锦江航运（集团）股份有限公司股票于 2023 年 12 月 5 日在上海证券交易所主板上市。公司首次公开发行人民币普通股 194,120,000 股，募集资金总额为 2,183,850,000.00 元，扣除各项发行费用后，实际募集资金净额为 2,060,494,478.80 元。上述资金已于 2023 年 11 月 30 日到位，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证并出具普华永道中天验字(2023)第 0612 号验资报告。公司已对募集资金采取了专户存储，并与专户银行、保荐机构签订了《募集资金专户存储三（四）方监管协议》，以保证募集资金使用安全。

募集资金基本情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2023 年首次公开发行股份
募集资金到账时间	2023 年 11 月 30 日
本次报告期	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
项目	金额
一、募集资金总额	218,385.00

其中：超募资金金额	-
减：直接支付发行费用	12,335.55
二、募集资金净额	206,049.45
减：	
以前年度已使用金额	30,680.64
本年度使用金额	26,927.74
银行手续费支出	0.17
加：	
募集资金利息收入	6,790.71
三、报告期期末募集资金余额	155,231.61

二、募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用，公司根据实际情况，制定了《上海锦江航运（集团）股份有限公司募集资金管理制度》。根据该制度，公司对募集资金实行专户存储。

募集资金存储情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2023年首次公开发行股份		
募集资金到账时间		2023年11月30日		
账户开立方	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
上海锦江航运（集团）股份有限公司	招商银行上海徐家汇支行	121904624710707	128,438.22	使用中
满强航运有限公司	广发银行股份有限公司香港分行	3597601080005856	26,793.39	使用中

注：满强航运有限公司募集资金账户中含美元余额，已根据2025年12月31日汇率折算成人民币。

2023年11月22日，公司与保荐机构国泰海通证券股份有限公司以及招商银行股份有限公司上海分行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。

2023年11月22日，公司、上海海华轮船有限公司与保荐机构国泰海通证券股份有限公司以及招商银行股份有限公司上海分行签订了《募集资金专户存储四方监管协议》。2024年3月4日，上海海华轮船有限公司开立的该募集资金专户已注销。

2024年6月28日，公司第一届董事会第十九次会议、第一届监事会第十二次会议审议通过了《上海锦江航运（集团）股份有限公司关于增加募集资金投资项目实施主体及增设募集资金专户的议案》，同意公司在保证募投项目的资金需求和募

投资项目正常进行的前提下，将募投项目“上海锦江航运（集团）股份有限公司国际集装箱运输船舶购置项目”及“上海锦江航运（集团）股份有限公司集装箱购置项目”的实施主体增加公司全资子公司满强航运有限公司（以下简称“满强航运”）并安排满强航运增设募集资金专户。具体情况详见公司于2024年6月29日披露的《锦江航运关于增加募集资金投资项目实施主体及增设募集资金专户的公告》（公告编号：2024-020）。

2024年7月29日，满强航运于广发银行股份有限公司香港分行开立了募集资金专户3597601080005856。2024年8月16日，公司与满强航运、国泰海通证券股份有限公司以及广发银行股份有限公司香港分行签订了《募集资金专户存储四方监管协议》。具体情况详见公司于2024年8月20日披露的《锦江航运关于签订募集资金专户存储四方监管协议的公告》（公告编号：2024-024）。

上述监管协议与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异，公司严格履行了上述监管协议

三、本年度募集资金的实际使用情况

（一）募集资金投资项目资金使用情况

本报告期，公司募集资金实际使用情况详见附表1募集资金使用情况对照表。

（二）对闲置募集资金进行现金管理情况

2024年6月28日，公司召开第一届董事会第十九次会议、第一届监事会第十二次会议，审议通过了《上海锦江航运（集团）股份有限公司关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司安排闲置募集资金进行现金管理，投资产品类型安全性高、流动性好、具有合法经营资格的金融机构销售的保本型现金管理产品。现金管理额度不超过人民币16亿元，该额度在决议有效期限内可滚动使用。授权自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。

2025年6月26日，公司第二届董事会第二次会议、第一届监事会第十八次会议审议通过了《上海锦江航运（集团）股份有限公司关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司安排闲置募集资金进行现金管理，投资产品类型安全性高、流动性好、具有合法经营资格的金融机构销售的保本型现金管

理产品。现金管理额度合计不超过人民币 13 亿元，本次现金管理期限为 2025 年 6 月 28 日至 2026 年 6 月 27 日，在上述期限及额度内，资金可循环滚动使用。

募集资金现金管理审核情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2023 年首次公开发行股份		
募集资金到账时间		2023 年 11 月 30 日		
计划进行现金管理的金额	计划进行现金管理的方式	计划起始日期	计划截止日期	董事会审议通过日期
160,000	保本型现金管理产品	2024/6/28	2025/6/27	2024/6/28
130,000	保本型现金管理产品	2025/6/28	2026/6/27	2025/6/26

募集资金现金管理明细表

单位：万元 币种：人民币

发行名称			2023 年首次公开发行股份							
募集资金到账时间			2023 年 11 月 30 日							
委托方	受托银行	产品名称	产品类型	购买金额	起始日期	截止日期	归还日期	尚未归还金额	预计年化收益率	利息金额
上海锦江航运(集团)股份有限公司	招商银行股份有限公司上海徐家汇支行	招商银行点金系列看涨两层区间 88 天结构性存款(产品代码: NSH07221)	结构性存款	80,000	2025/1/3	2025/4/1	2025/4/1	-	1.85% 或 2.35%	453.26
上海锦江航运(集团)股份有限公司	招商银行股份有限公司上海徐家汇支行	定期存款	定期存款	80,000	2024/6/28	2025/6/27	2025/6/27	-	1.95%	1,560.00

司	汇支行									
上海 锦江 航运 (集团) 股份 有限 公司	招商 银行 股份 有限 公司 上海 徐家 汇支 行	招商 银行 点金 系列 看涨 两层 区间 86 天结 构性 存款 (产品 代码: NSH077 37)	结 构 性 存 款	80,000	2025/4/2	2025/6/2 7	2025/6/2 7	-	1.85% 或 2.47%	465.58
上海 锦江 航运 (集团) 股份 有限 公司	招商 银行 股份 有限 公司 上海 徐家 汇支 行	招商 银行 点金 系列 看涨 两层 区间 89 天结 构性 存款 (产品 代码: NSH082 63)	结 构 性 存 款	130,000	2025/7/2	2025/9/2 9	2025/9/2 9	-	1.00% 或 2.27%	719.56
上海 锦江 航运 (集团) 股份 有限 公司	招商 银行 股份 有限 公司 上海 徐家 汇支 行	招商 银行 点金 系列 看涨 两层 区间 91 天结 构性 存款 (产品 代码 : NSH087 60)	结 构 性 存 款	120,000	2025/9/3 0	2025/12/ 30	2025/12/ 30	-	1.00% 或 2.05%	613.32

(三) 节余募集资金使用情况

本报告期，“上海锦江航运（集团）股份有限公司智能化船舶改造项目”已达到预定可使用状态。公司结合实际经营情况将上述项目结项并将节余募集资金人民币 14.60 万元用于“上海锦江航运（集团）股份有限公司国际集装箱运输船舶购置项目”。本事项无需公司董事会及股东会审议。

节余募集资金使用情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2023 年首次公开发行股份					
募集资金到账日期		2023 年 11 月 30 日					
节余募集资金合计金额		14.60					
节余募投项目名称	节余资金金额	节余资金用途	新项目名称	新项目计划投资总额	新项目计划投入募集资金总额	董事会审议通过日期	股东会审议通过日期
上海锦江航运（集团）股份有限公司智能化船舶改造项目	14.60	用于募投项目	上海锦江航运（集团）股份有限公司国际集装箱运输船舶购置项目	131,400.00	115,431.45	/	/

四、变更募投项目的资金使用情况

2025 年 3 月 28 日，公司召开第一届董事会第二十四次会议、第一届监事会第十六次会议，并于 2025 年 4 月 29 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《上海锦江航运（集团）股份有限公司关于变更部分募投项目的议案》。

随着“‘一带一路’倡议”、“《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）”持续深化实施，区域间的贸易不断活跃。公司着力打造东南亚航线第二增长极，在该区域进行精品航线嫁接、复制，打造“丝路快航”系列产品，形成差异化竞争优势。本次调整部分募投项目，满足公司在东南亚区域的航线拓展需求，改善公司现有东南亚航线的运力结构，也有助于公司在东南亚区域精品航线的复制及区域间的航线联动，进一步深化差异化竞争优势。

综上，公司将原募投项目上海锦江航运（集团）股份有限公司国际集装箱运输船舶购置项目建设内容购置“6 艘 1,800TEU 型集装箱船舶、2 艘 2,400TEU 型集装箱船舶”变更为购置“4 艘 1,800TEU 型集装箱船舶、2 艘 1,100TEU 型集装箱船舶”。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 1 日披露的《上海锦江航运（集团）股份有限公司关于变更部分募投项目的公告》（公告编号：2025-007）。

本报告期，公司变更募投项目的资金使用情况详见附表 2 变更募集资金投资项目情况表。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已披露的相关信息不存在不及时、真实、准确、完整披露的情况。

六、会计师对 2025 年度募集资金存放与实际使用情况的鉴证意见

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《上海锦江航运（集团）股份有限公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告及鉴证报告》（普华永道中天特审字（2026）第 0188 号），会计师事务所认为，锦江航运 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会公告 [2025]10 号《上市公司募集资金监管规则》、上海证券交易所颁布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作(2025 年 5 月修订)》及《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号 公告格式-第十三号 上市公司募集资金相关公告(2025 年 8 月修订)》编制，并在所有重大方面如实反映了锦江航运 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况。

七、保荐机构对公司年度募集资金存放、管理与实际使用情况所出具的专项核查报告的结论性意见

国泰海通通过与公司董事、高级管理人员等人员交谈，查询了募集资金专户，审阅了募集资金专户的银行对账单，查阅了公司出具的《上海锦江航运（集团）股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》、会计师出具的《上海锦江航运（集团）股份有限公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告及鉴证报告》以及各项业务和管理规章制度，从公司募集资金的管理、募集资金的用途、募集资金的信息披露情况等方面对其募集资金制度的完整性、合理性及有效性进行了核查。

经核查，保荐机构认为：锦江航运 2025 年度募集资金的存放与使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等规定及公司募集资金管理制度的要求，执行了募集资金监管协议，对募集资金进行了专户储存和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

附表 1：募集资金使用情况对照表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2023 年首次公开发行股份											
募集资金到账日期		2023 年 11 月 30 日											
本年度投入募集资金总额		26,927.74											
已累计投入募集资金总额		57,608.38											
变更用途的募集资金总额		115,431.45（注 1）											
变更用途的募集资金总额比例		56.02%											
承诺投资项目和超募资金投向	募投项目性质	已变更项目，含部分变更（如有）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额（注 1）（注 2）	截至期末承诺投入金额（1）	本年度投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额（3）=（2）-（1）	截至期末投入进度（%）（4）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期（具体到月份）	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
上海锦江航运（集团）股份有限公司国际集装箱运输船舶购置项目	生产建设	是	190,767.65	115,431.45	115,431.45	6,240.00	6,240.00	-109,191.45	5.41	2028 年 12 月	不适用	不适用	否
上海锦江航运（集团）股份有限公司集装箱购置项目	生产建设	否	87,118.00	87,118.00	87,118.00	20,383.00	47,882.98	-39,235.02	54.96	2026 年 6 月	不适用	不适用	否
上海锦江航运（集团）股份有限公司智能化船舶改造项目	生产建设	否	3,500.00	3,500.00	3,500.00	304.74	3,485.40	-14.60	99.58	2025 年 11 月	不适用	是	否
合计			281,385.65	206,049.45	206,049.45	26,927.74	57,608.38	-148,441.07	—	—	—	—	—
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	不适用												
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用												

募集资金投资项目先期投入及置换情况	2023年12月29日，公司召开第一届董事会第十六次会议、第一届监事会第九次会议，审议通过了《上海锦江航运（集团）股份有限公司关于使用募集资金置换预先已投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》。截至2023年11月30日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目款项为人民币10,456,200.00元及支付发行费用的实际支付金额为人民币13,591,919.71元，合计人民币24,048,119.71元，拟使用募集资金置换24,048,119.71元。截至2025年12月31日，公司已提取前述已置换的募集资金。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	本报告期不存在以闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	详见本报告三、（二）对闲置募集资金进行现金管理情况。
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	本报告期不存在以超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款的情况。
募集资金结余的金额及形成原因	详见本报告三、（三）节余募集资金使用情况
募集资金其他使用情况	不适用

注1：2025年3月28日，公司第一届董事会第二十四次会议、第一届监事会第十六次会议及2025年4月29日，公司2024年年度股东大会审议通过了《上海锦江航运（集团）股份有限公司关于变更部分募投项目的议案》。保荐机构国泰海通证券股份有限公司对此事项发表了无异议的核查意见。具体内容详见公司2025年4月1日披露的《上海锦江航运（集团）股份有限公司关于变更部分募投项目的公告》（公告编号：2025-007）。变更用途的募集资金总额不含募集资金所产生的累计利息收益。

注2：2023年12月29日，公司第一届董事会第十六次会议、第一届监事会第九次会议审议通过了《关于调整募集资金投资项目拟使用募集资金金额的议案》，同意对募集资金投资项目拟投入募集资金金额进行调整。保荐机构国泰海通证券股份有限公司对此事项发表了无异议的核查意见。具体内容详见公司于2023年12月30日披露的《锦江航运关于调整募集资金投资项目拟使用募集资金金额的公告》（公告编号：2023-003）。

附表 2：变更募集资金投资项目情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2023 年首次公开发行股份													
募集资金到账日期		2023 年 11 月 30 日													
变更后的项目	对应的原项目	募投项目性质	实施主体	实施地点	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期(具体到年月)	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化	董事会审议通过时间	股东会审议通过时间
上海锦江航运(集团)股份有限公司国际集装箱运输船舶购置项目	上海锦江航运(集团)股份有限公司国际集装箱运输船舶购置项目	生产建设	上海锦江航运(集团)股份有限公司、满强航运有限公司、SUPER TONE SHIPPING (HONG KONG) LIMITED、SUPER RANGE SHIPPING (HONG KONG) LIMITED	/	115,431.45	115,431.45	6,240.00	6,240.00	5.41	2028 年 12 月	不适用	不适用	否	2025 年 3 月 28 日	2025 年 4 月 29 日
合计					115,431.45	115,431.45	6,240.00	6,240.00	-	-	-	-	-	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体募投项目)		详见本报告四、变更募集资金投资项目的资金使用情况。													
未达到计划进度的情况和原因(分具体募投项目)		不适用													
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明		无													

（本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于上海锦江航运（集团）股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：



袁 碧



李 懿

