

**中银国际证券股份有限公司**  
**关于中南出版传媒集团股份有限公司**  
**新增募投项目的专项核查意见**

中银国际证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为中南出版传媒集团股份有限公司（以下简称“中南传媒”或“公司”）首次公开发行 A 股股票并上市的保荐机构，根据现行《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》等法律法规，对公司本次新增募投项目的事项进行了核查，具体情况如下：

**一、募集资金基本情况**

经中国证券监督管理委员会《关于核准中南出版传媒集团股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2010〕1274 号）核准，公司 2010 年 10 月于上海证券交易所向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）39,800 万股，发行价为 10.66 元/股，募集资金总额为人民币 424,268.00 万元，扣除发行费用后实际募集资金净额为人民币 412,300.20 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金结余金额 231,381.06 万元，系募集资金净额 412,300.20 万元扣除募集资金使用总额 328,019.08 万元，加募集资金存放利息与使用手续费的净额 147,099.94 万元形成。

**二、本次新增募投项目的具体情况**

为适应印刷市场发展需要，推动中南传媒产业向“文化+科技”转型升级，突破发展瓶颈，打造公司在智慧印刷方面的发展新优势，中南传媒全资子公司湖南天闻新华印务有限公司（以下简称“天闻印务”）拟使用募集资金投资建设天闻印务智慧印刷提质改扩建工程（以下简称“本项目”）。本项目不涉及关联交易，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。

**（一）项目概述**

## 1、项目名称

天闻印务智慧印刷提质改扩建工程

## 2、建设主体

湖南天闻新华印务有限公司，系中南传媒全资子公司。

## 3、建设地点

项目拟建设位置位于湖南省长沙市望城区银星路以北，永通大道以西，新巷路（规划）以东，普瑞斯堡住宅小区以南原天闻印务园区用地区域。

## 4、建设内容与规模

新建智能装订仓储大楼、智能印刷仓储楼及相关配套，建筑面积约 46,792 m<sup>2</sup>，解决生产场地紧张等问题，满足天闻印务智能化建设及产能需求。

对现有生产大楼和印刷车间（原胶装及彩印车间）进行提质改造，改造面积约 43,565 m<sup>2</sup>，改善生产环境，推动产业升级。

### （二）投资金额及资金来源

项目预计总投资金额 28,050.67 万元，其中：工程费用 23,135.81 万元（含设备费 625.00 万元），工程建设其他费用 2,364.80 万元，预备费 2,550.06 万元。拟全部使用募集资金。

### （三）预计投资收益

根据可行性研究报告测算，预计项目投资财务内部收益率 6.08%（税后）；静态投资（税后）回收期为 12.25 年，动态投资（税后）回收期为 16.64 年。

### （四）项目可行性分析

#### 1、国家政策支持为项目实施提供政策保障

近年来我国大力鼓励和支持文化产业的发展，作为文化产业重要组成部分的印刷业，国家相关部门发布了一系列政策制度，促进印刷的转型升级。例如，《印刷业“十四五”时期发展规划》明确提出推动印刷业向数字化、智能化、绿色化

转型，鼓励企业加大技术改造投入，推广应用智能生产设备与系统，提升印刷产业的质量效益和核心竞争力。国家新闻出版署印发的《印刷业数字化三年行动计划（2025—2027年）》，为行业数字化转型提供了清晰路径。此外，湖南省地方政府也出台了一系列扶持文化产业高质量发展的政策措施，支持文化企业开展数字化、智能化改造，对符合条件的项目给予财政补贴和税收优惠。天闻印务智慧印刷提质改扩建工程完全契合国家及地方政策导向，国家政策支持为项目的顺利实施创造了有利的政策环境。

## **2、文化产业发展为项目效益实现提供市场基础**

我国文化及相关产业呈现持续较快发展态势。文化消费需求的不断升级，出版业庞大的市场规模为印刷业的发展奠定了坚实的市场需求基础。与此同时，文化创意产业的蓬勃发展，促进了包装印刷、文创产品印刷等细分领域的迅猛发展，为印刷行业注入了新的增长动力。文化产业的高质量发展，不仅为印刷行业提供了市场支撑，更为天闻印务拓展业务边界、提升产能利用率创造了广阔空间，从而为本次提质改扩建工程的顺利实施及预期效益的实现奠定了坚实的市场基础。

## **3、天闻印务拥有良好的数智化建设基础**

近年来，天闻印务高度重视数字化建设，积极推进智能化技术升级，围绕管理系统信息化、数字智能车间建设、在线智能检测等方面，已逐步构建起覆盖生产、管理、质量全链条的数字化基础体系。管理层面，公司已部署 ERP（企业资源计划）、MES（制造执行系统）、APS（自动排程）等核心管理系统。生产环节，已引入自动上夹、打捆堆码、智能机器人搬运设备。质量检测方面，采用机器视觉检测技术，对印刷品的色彩偏差、套印精度、瑕疵缺陷等进行在线实时检测。目前已获得自主知识产权 40 余项，积累了大量专业技术人才和丰富运行经验，为本项目的实施奠定良好的基础。

### **（五）项目风险提示**

#### **1、市场风险**

本项目建设完成后，收益主要来源于印刷业务，未来市场存在多方面不确定性，导致投资回收存在一定风险。例如，随着人口出生率下降，未来在校生人数可能出现下降，影响市场需求，导致项目经营不及预期，将降低项目的投资收益。

## **2、项目实施风险**

在工程建设过程中，若施工管理不当，或受施工阶段不确定因素影响，可能导致工期延长、成本增加等情况，进而影响本项目的经济效益。

## **3、技术风险**

本项目拟打造中国最具规模的智能绿色书刊印刷基地，在规划、建设、运营过程中，可能会因所采用的技术先进性、实用性和经济性不确定引起布局规划、功能设计、投资规划等方面的风险。

## **三、拟新增募投项目对公司经营的影响**

本项目的实施有利于天闻印务突破产能瓶颈，实现产业升级及战略拓展，有效降低产品生产成本，抓住市场发展机遇，提高市场份额，进一步增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，符合公司长远发展需要及全体股东的利益。

## **四、审批程序及相关意见**

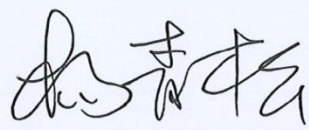
公司于2026年6月25日召开第六届董事会第十三次会议审议通过了相关议案，同意新增本募投项目。尚需提交公司股东会审议。

## **五、保荐机构核查意见**

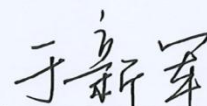
经核查，保荐机构认为：公司本次新增募投项目的事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的审议程序，符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定。保荐机构对公司新增募投项目事项无异议，该事项尚需公司股东会审议通过后方可实施。

（本页无正文，为《中银国际证券股份有限公司关于中南出版传媒集团股份有限公司新增募投项目的专项核查意见》之签章页）

保荐代表人：



杨青松



于新军

