



关于
浙江东日股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的
审核问询函的回复

保荐机构（主承销商）



光大证券股份有限公司
EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD.

（上海市静安区新闻路 1508 号）

二〇二三年六月

上海证券交易所：

贵所于2023年5月16日出具的《关于浙江东日股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的审核问询函》（上证上审<再融资>〔2023〕311号）（以下简称“问询函”）已收悉。根据贵所要求，浙江东日股份有限公司（以下简称“发行人”、“浙江东日”、“公司”）已会同光大证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”、“光大证券”）、天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）和浙江天册律师事务所（以下简称“发行人律师”）对问询函所列相关问题逐项进行了认真核查，现对问询函回复如下，请审核。

如无特别说明，本回复中使用的简称或名词释义与《浙江东日股份有限公司2023年度向特定对象发行A股股票募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）中的释义一致。

本回复中的字体代表以下含义：

问询函所列问题	黑体（加粗）
对问题的回答	宋体（不加粗）
对《募集说明书》的修改、补充	楷体（加粗）

本回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

目 录

问题 1：关于认购对象	3
问题 2：关于本次募投项目	13
问题 3：关于融资规模与效益测算	56
问题 4：关于经营情况	105
问题 5：关于房地产业务	133
问题 6：关于财务状况及偿债能力	147
问题 7：关于财务性投资	155
问题 8：关于其他	166
保荐机构总体意见	183

问题 1：关于认购对象

根据申报材料，发行人控股股东温州东方集团有限公司（以下简称东方集团）拟以现金方式认购本次向特定对象发行股票，认购金额不低于人民币5,000.00万元（含本数），并承诺认购本次发行的股票自发行结束之日起36个月内不得转让。

请发行人说明：（1）东方集团用于本次认购的资金来源，是否为自有资金；（2）东方集团及其关联方从定价基准日前六个月至本次发行完成后六个月内是否存在减持公司股票的情况或减持计划，如是，该等情形是否违反《证券法》关于短线交易的有关规定，如否，请出具承诺并披露；（3）本次发行完成后，东方集团及其一致行动人拥有权益的股份比例，相关股份锁定期限是否符合上市公司收购等相关规则的监管要求。

请保荐机构及发行人律师核查并发表意见，并就发行人是否符合《监管规则适用指引——发行类第6号》第9条的相关规定发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

（一）东方集团用于本次认购的资金来源，是否为自有资金

1、东方集团用于本次认购的资金来源为其自有资金或合法自筹资金

根据本次发行方案、东方集团签署的《关于浙江东日股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票之附生效条件的股份认购合同》（以下简称“《股份认购合同》”）及其出具的承诺函，东方集团拟以现金认购本次向特定对象发行的股票，认购金额不低于 5,000 万元（含本数），用于认购本次发行的资金来源为其自有资金或合法自筹资金。

截至 2023 年 3 月 31 日，东方集团的总资产为 57,205.69 万元、净资产为 9,568.93 万元（非合并口径，以上数据未经审计）。东方集团具有稳定的现金来源，每年可从公司处获得分红，过去五年（2018 年——2022 年）累计从公司获得分红 9,633.37 万元（含税）。根据中国人民银行征信中心于 2023 年 6 月 2 日出具的《企业信用报告》，东方集团资信良好，不存在大额金融机构到期债务未偿还的情形。同时，现代集团出具了《关于确保温州东方集团有限公司足额认购浙江东日股份有限公司向特定对象发行 A 股股票的承诺函》，承诺在本次发行的实施过程中，将以增资或借款等形式向东方集团提供

资金支持，确保东方集团有充足的资金按照本次发行的发行方案及《股份认购合同》的约定，以符合中国证监会规定的合法合规形式完成本次向特定对象发行股票的认购。

根据现代集团提供的审计报告及财务报表，现代集团最近三年一期的主要财务数据（合并口径）如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月 /2023.3.31	2022年度 /2022.12.31	2021年度 /2021.12.31	2020年度 /2020.12.31
营业收入	175,887.71	845,265.79	672,827.37	489,828.84
总资产	2,775,097.22	2,761,288.15	2,452,731.72	2,213,810.03
归属于母公司所有者权益	925,233.04	929,645.63	953,138.20	971,772.77
货币资金	490,113.61	475,623.26	280,493.03	193,977.42

注：2020年度和2021年度数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2022年度数据经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2023年1-3月数据未经审计。

截至2023年3月31日，现代集团的总资产为2,775,097.22万元，归属于母公司所有者权益为925,233.04万元，货币资金为490,113.61万元，资金实力较强。根据中国人民银行征信中心于2023年5月24日出具的《企业信用报告》，现代集团资信良好，不存在大额金融机构到期债务未偿还的情形。因此，现代集团具备向东方集团提供本次向特定对象发行股票认购资金的能力。

综上，东方集团拟用于本次认购的资金来源为其自有资金或合法自筹资金。

2、东方集团不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用发行人及其关联方（东方集团及其全资股东现代集团除外）资金用于本次认购的情形

（1）东方集团已就本次发行及认购相关事宜出具承诺如下：

“本公司拟参与认购浙江东日股份有限公司（以下简称‘浙江东日’）2023年度向特定对象发行的A股股票（以下简称‘本次发行’）。本公司保证参与认购本次向特定对象发行股票的资金均为自有及/或自筹资金，资金来源合法合规，不存在违反中国法律、法规及中国证券监督管理委员会规定的情形。同时，本公司承诺如下：

1、本公司不存在对外募集、代持、结构化安排或直接、间接使用浙江东日股份有限公司及其关联方（本公司及本公司的全资股东温州市现代服务业发展集团有限公司除外）资金用于本次认购的情形；

2、不存在浙江东日或利益相关方向本公司提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形，也不存在本公司或利益相关方向本次发行的其他认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形；

.....”

(2) 东方集团的全资股东现代集团就东方集团认购公司本次向特定对象发行股票的资金来源相关事宜出具承诺如下：

“本公司的全资子公司温州东方集团有限公司（以下简称‘东方集团’）拟参与认购浙江东日股份有限公司（以下简称‘浙江东日’）2023年度向特定对象发行的A股股票（以下简称‘本次发行’），就东方集团认购本次发行的资金来源相关事宜，本公司承诺如下：

1、在浙江东日本次发行的实施过程中，本公司将以增资或借款等形式向东方集团提供资金支持，确保东方集团有充足的资金按照本次发行的发行方案及其签署的《关于浙江东日股份有限公司2023年度向特定对象发行A股股票之附生效条件的股份认购合同》的约定以符合中国证券监督管理委员会相关规定的合法合规形式完成浙江东日本次向特定对象发行股票的认购。

2、本公司向东方集团提供的资金来源为本公司的自有资金或合法自筹资金，资金来源合法合规，不存在违反中国法律、法规及中国证券监督管理委员会规定的情形，不存在对外募集、代持、结构化安排或直接、间接使用浙江东日及其子公司、关联方（本公司除外）资金用于为东方集团本次认购提供资金支持的情形，不存在浙江东日或利益相关方向本公司提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。”

(3) 公司已就本次发行及认购相关事宜出具承诺如下：

“在本次发行实施过程中，本公司不存在向本次发行的认购对象作出保底保收益或变相保底保收益承诺的情形，不存在直接或通过利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。”

根据东方集团、现代集团及公司的上述承诺，东方集团认购本次向特定对象发行股票不存在对外募集、代持、结构化安排的情形。东方集团系公司的直接控股股东，现代集团系公司的间接控股股东，本身即公司的关联方，因此东方集团以其自有资金或来自

现代集团的合法自筹资金用于认购本次向特定对象发行股票存在直接、间接使用公司关联方资金的情形，但东方集团未直接或间接使用公司及其子公司、其他关联方的资金，亦未接受公司及其子公司、其他关联方的财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排，本次认购不会形成对公司及其子公司的资金占用。

综上所述，东方集团拟用于本次认购的资金来源为其自有资金或合法自筹资金，资金来源合法合规，不存在违反中国法律、法规及中国证监会规定的情形，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接间接使用公司及其关联方（东方集团及其全资股东现代集团除外）资金用于本次认购的情形。

(二)东方集团及其关联方从定价基准日前六个月至本次发行完成后六个月内是否存在减持公司股票的情况或减持计划，如是，该等情形是否违反《证券法》关于短线交易的有关规定，如否，请出具承诺并披露

根据公司公开披露信息以及东方集团出具的《承诺函》，本次发行的定价基准日为发行期首日，东方集团从定价基准日前六个月至本次发行完成后六个月内不存在减持公司股票的情况或减持计划，并已承诺“在本次发行的定价基准日前六个月内不会减持浙江东日股份，从定价基准日至本次发行完成后六个月内亦不会减持浙江东日股份”。上述《承诺函》已在本次发行的《募集说明书》“第二节 本次证券发行概要”之“二、发行对象及与公司的关系”之“（二）董事会确定的本次发行对象基本情况”项下予以披露。

根据公司自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司调取的合并普通账户和融资融券信用账户前 100 名明细文件，并经东方集团、现代集团书面确认，截至 2023 年 3 月 31 日，除东方集团持有公司 49.29% 股份以外，东方集团的其他关联方未直接持有公司的股份。

(三)本次发行完成后，东方集团及其一致行动人拥有权益的股份比例，相关股份锁定期限是否符合上市公司收购等相关规则的监管要求

截至 2023 年 3 月 31 日，拟参与本次发行认购的控股股东东方集团持有公司 20,280.78 万股股份，占公司总股本的 49.29%。根据《股份认购合同》，东方集团拟认

购金额不低于 5,000 万元（含本数），如按照本次发行股票全部由东方集团认购测算，则本次发行完成后，东方集团将持有公司 32,623.72 万股股份，占公司总股本的 60.99%。

根据《上市公司收购管理办法》第六十三条第一款第（三）项规定，经上市公司股东大会非关联股东批准，投资者取得上市公司向其发行的新股，导致其在该公司拥有权益的股份超过该公司已发行股份的 30%，投资者承诺 3 年内不转让本次向其发行的新股，且公司股东大会同意投资者免于发出要约，投资者可以免于发出收购要约。

鉴于东方集团存在因本次发行触发要约收购义务的情形，本次发行的发行方案及《股份认购合同》已约定，本次向特定对象发行股票完成后，控股股东东方集团认购的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让，本次发行完成后至限售期满之日止，发行对象所取得公司本次向特定对象发行的股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所取得的股份，亦应遵守上述限售安排。上述限售期届满后，该等股份的转让和交易将根据届时有效的法律法规及中国证监会、上交所的有关规定执行。法律、法规对限售期另有规定的，依其规定。东方集团已出具《关于股份锁定的承诺函》，承诺“本公司通过本次向特定对象发行 A 股股票认购的浙江东日股份，自股份发行结束之日起 36 个月内将不以任何方式进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让。前述股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所衍生取得的股份，亦应遵守上述限售安排。上述限售期届满后，该等股份的转让和交易将根据届时有效的法律法规及中国证监会、上交所的有关规定执行。法律、法规对限售期另有规定的，依其规定”。同时，公司 2023 年第三次临时股东大会以特别决议的方式审议通过《关于提请股东大会审议同意特定对象免于发出收购要约的议案》，同意东方集团免于发出收购要约，东方集团作为关联股东已就该议案回避表决。

因此，东方集团的相关股份锁定期限符合《上市公司收购管理办法》第六十三条的规定。

根据公司自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司调取的合并普通账户和融资融券信用账户前 100 名明细文件，并经东方集团、现代集团书面确认，截至 2023 年 3 月 31 日，东方集团与持有公司股份的其他股东间不存在一致行动关系。

此外，根据本次发行方案，本次向特定对象发行股票完成后，其他发行对象认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次发行完成后至限售期满之日止，发行对

象所取得公司本次向特定对象发行的股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所取得的股份，亦应遵守上述限售安排。上述限售期届满后，该等股份的转让和交易将根据届时有效的法律法规及中国证监会、上交所的有关规定执行。法律、法规对限售期另有规定的，依其规定。本次发行其他发行对象的相关股份锁定期限符合《注册管理办法》第五十九条的规定。

综上所述，本次发行完成后，相关股份锁定期限符合《上市公司收购管理办法》第六十三条、《注册管理办法》第五十九条等相关规则的监管要求。

二、中介机构核查程序和意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐机构及发行人律师履行了如下核查程序：

- 1、获取并查阅了东方集团、现代集团的营业执照、《公司章程》；
- 2、获取并查阅了中国人民银行征信中心出具的东方集团、现代集团《企业征信报告》；
- 3、获取并查阅了东方集团 2023 年一季度的财务报表（非合并口径）、现代集团 2020-2022 年度的审计报告、2023 年一季度的财务报表（合并口径）；
- 4、获取并查阅了发行人、东方集团、现代集团出具的《承诺函》及书面确认文件，以及现代集团出具的《关于确保温州东方集团有限公司足额认购浙江东日股份有限公司向特定对象发行 A 股股票的承诺函》；
- 5、获取并查阅了东方集团出具的《关于股份锁定的承诺函》；
- 6、获取并查阅了发行人自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司调取的《合并普通账户和融资融券信用账户前 100 名明细数据表》；
- 7、查阅了《浙江东日股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案》《浙江东日股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书》、发行人与东方集团签署的《关于浙江东日股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票之附生效条件的股份认购合同》；

8、查阅了本次发行相关的三会资料及公告文件；

9、通过中国裁判文书网、中国执行信息公开网、信用中国等官方网站对东方集团、现代集团进行了网络核查。

（二）核查意见

经核查，保荐机构及发行人律师认为：

1、东方集团拟用于本次认购的资金来源为其自有资金或合法自筹资金，资金来源合法合规，不存在违反中国法律、法规及中国证监会规定的情形，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接间接使用发行人及其关联方（东方集团及其全资股东现代集团除外）资金用于本次认购的情形；

2、东方集团从定价基准日前六个月至本次发行完成后六个月内不存在减持公司股票的情况或减持计划，并已作出相应承诺，相关《承诺函》已在本次发行的《募集说明书》“第二节 本次证券发行概要”之“二、发行对象及与公司的关系”之“（二）董事会确定的本次发行对象基本情况”项下予以披露；

3、本次发行完成后，相关股份锁定期限符合《上市公司收购管理办法》第六十三条、《注册管理办法》第五十九条等相关规则的监管要求；

4、本次发行符合《监管规则适用指引——发行类第6号》第9条的相关规定，具体情况如下：

（1）本次发行的认购对象及资金来源，是否为自有资金，是否存在对外募集、代持、结构化安排或者直接间接使用发行人及其关联方资金用于本次认购的情形，是否存在发行人及其控股股东或实际控制人、主要股东直接或通过其利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形

本次发行董事会决议已确定的认购对象东方集团拟用于本次认购的资金来源为其自有资金或合法自筹资金，资金来源合法合规，不存在违反中国法律、法规及中国证监会规定的情形，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接间接使用发行人及其关联方（东方集团及其全资股东现代集团除外）资金用于本次认购的情形，亦不存在发行人及其主要股东（东方集团及其全资股东现代集团除外）直接或通过其利益相关方向东方

集团提供财务资助、补充、承诺收益或其他协议安排的情形，符合《监管规则适用指引——发行类第6号》第9条第一款项下的相关规定，具体内容详见“一、发行人说明”之“（一）东方集团用于本次认购的资金来源，是否为自有资金”之“2、东方集团不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接间接使用发行人及其关联方（东方集团及其全资股东现代集团除外）资金用于本次认购的情形”的相关内容。

（2）认购对象应当承诺不存在以下情形：（一）法律法规规定禁止持股；（二）本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员等违规持股；（三）不当利益输送

东方集团已就本次发行及认购相关事宜出具承诺如下：

“本公司拟参与认购浙江东日股份有限公司（以下简称‘浙江东日’）2023年度向特定对象发行的A股股票（以下简称‘本次发行’）。本公司保证参与认购本次向特定对象发行股票的资金均为自有及/或自筹资金，资金来源合法合规，不存在违反中国法律、法规及中国证券监督管理委员会规定的情形。同时，本公司承诺如下：

……

5、本公司不存在法律法规规定禁止持股的情形。

6、不存在本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员等违规持股的情形；

7、本次认购不存在不当利益输送。”

上述《承诺函》已在本次发行的《募集说明书》“第二节 本次证券发行概要”之“二、发行对象及与公司的关系”之“（二）董事会确定的本次发行对象基本情况”项下予以披露，符合《监管规则适用指引——发行类第6号》第9条第一款项下的相关规定。

（3）认购对象的股权架构为两层以上且为无实际经营业务的公司的，应当穿透核查至最终持有人，说明是否存在违规持股、不当利益输送等情形

本次发行董事会决议已确定的认购对象为发行人控股股东东方集团，现代集团持有东方集团 100%的股权。截至本审核问询函回复出具之日，现代集团共有 2 名股东，持股情况如下：

股东名称	认缴金额（万元）	持股比例
温州市人民政府国有资产监督管理委员会	450,000.00	90.00%
浙江省财务开发有限责任公司	50,000.00	10.00%

截至本审核问询函回复出具之日，认购对象东方集团系温州市人民政府国有资产监督管理委员会通过现代集团实际控制的国有控股企业，东方集团及其穿透至最终持有人的相关主体不存在违规持股、不当利益输送等情形，符合《监管规则适用指引——发行类第 6 号》第 9 条第一款项下的相关规定。

（4）认购对象是否涉及证监会系统离职人员入股的情况，是否存在离职人员不当入股的情形

截至本审核问询函回复出具之日，本次发行的认购对象东方集团及其穿透至最终持有人的相关主体为国有控股企业及国有资产监督管理部门，不涉及证监会系统离职人员，亦不涉及证监会系统离职人员入股的情况，符合《监管规则适用指引——发行类第 6 号》第 9 条第一款项下的相关规定。

（5）向特定对象发行股票以竞价方式确定认购对象的，是否存在发行人及其控股股东或实际控制人、主要股东直接或通过其利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形

根据本次发行方案，本次发行的最终发行价格将在本次发行获得上交所审核通过并经中国证监会作出予以注册决定后，按照相关法律法规的规定及监管部门要求，由公司董事会或董事会授权人士在股东大会的授权范围内，根据发行对象申购报价的情况，以竞价方式遵照价格优先等原则与主承销商协商确定，但不低于发行底价。东方集团不参与本次发行的市场竞价过程，但接受市场竞价结果，与其他特定投资者以相同价格认购本次向特定对象发行的股票。因此本次发行涉及以竞价方式确定认购对象的情形。

发行人及其控股股东东方集团已出具《承诺函》，承诺不存在直接或通过利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。

发行人间接控股股东现代集团已出具《承诺函》，承诺在发行人本次发行的实施过程中，除以增资或借款等形式向其全资子公司东方集团提供资金支持，确保东方集团有充足的资金按照本次发行的发行方案及《股份认购合同》的约定，以符合中国证监会规定的合法合规形式完成本次向特定对象发行股票的认购以外，不存在直接或通过利益相关方向其他认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。

发行人及其控股股东的上述承诺符合《监管规则适用指引——发行类第6号》第9条第二款项下的相关规定。

综上所述，保荐机构及发行人律师已按照《监管规则适用指引——发行类第6号》第9条的相关规定就本次发行的认购对象及其资金来源、不存在违规持股和不当利益输送、不存在涉及证监会系统离职人员入股情形等进行了核查。发行人相关信息披露真实、准确、完整，能够有效维护公司及中小股东合法权益，符合中国证监会及证券交易所的相关规定。

问题 2：关于本次募投项目

根据申报材料，1) 本次募集资金用于投资于“晋南国际农产品物流园二期”（以下简称物流园二期项目）、“综合运营中心”“智慧农批市场升级改造”和“雪顶豆制品升级改造”项目；2) 物流园二期项目将与晋南国际农产品物流园一期项目形成功能性互补，以蔬菜交易为主，同时建造冷链中心、加工中心等设施；“综合运营中心”项目包括建设经营户商务中心、信息数据中心等，其中经营户商务中心用于出租；“智慧农批市场升级改造”项目建设内容包括智慧化立体冷库升级改造等；“雪顶豆制品升级改造”项目将提高雪顶豆制品的产能、优化产品结构；3) 物流园二期项目尚未取得土地权证及项目备案；实施主体为2023年纳入合并报表的控股子公司临汾农都市场开发有限公司（以下简称临汾农都），临汾农都2022年度营业收入为0.86万元。

请发行人披露：物流园二期项目相关土地权证办理的最新进展情况，对应项目用地是否符合土地政策、城市规划，募投项目用地落实的风险，如无法取得募投项目用地拟采取的替代措施以及对募投项目实施的影响等。

请发行人说明：（1）本次募投项目与公司现有业务和前次募投项目之间的区别与联系；（2）结合“综合运营中心”项目的具体内容、营运模式、公司业务开展情况、现有房屋面积、员工人数、同行业平均水平等，说明该项目新建房屋的必要性及新增房屋面积的合理性；（3）结合募投项目相关行业发展现状及未来趋势，区位状况、市场竞争情况及下游客户需求，同行业竞争公司及发行人现有及在建拟建产能，在手订单、意向客户及客户拓展情况等，说明本次募投项目实施的必要性、产能规划的合理性及产能消化措施；（4）物流园二期项目备案手续的办理进展和预计取得时间，是否存在重大不确定性；（5）临汾农都的主营业务及经营情况，发行人与临汾农都其他股东合作的背景、原因和商业合理性，具体的合作模式及运行机制；临汾农都其他股东是否同比例增资或提供贷款，以及增资价格和借款的主要条款。

请保荐机构对上述事项核查并发表明确意见，请发行人律师对（4）（5）核查并发表明确意见。请保荐机构和发行人律师就发行人是否符合《监管规则适用指引——发行类第6号》第8条的相关规定发表明确意见。

回复：

一、发行人披露

请发行人披露：物流园二期项目相关土地权证办理的最新进展情况，对应项目用地是否符合土地政策、城市规划，募投项目用地落实的风险，如无法取得募投项目用地拟采取的替代措施以及对募投项目实施的影响等

（一）公司已在募集说明书“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“二、本次发行募集资金投资项目的基本情况”之“（一）晋南国际农产品物流园二期项目”之“4、项目备案及审批手续”修改披露如下：

晋南国际农产品物流园二期项目尚未取得土地、尚未完成**备案**。针对“晋南国际农产品物流园二期”项目用地，临汾农都**2023年3月30日**取得了当地政府的确认函，项目用地指标已落实、已纳入年度用地报批计划，相关用地报批手续正在办理中，预计将于2023年二季度完成招拍挂程序，上述事项的推进不存在实质性障碍。如确因不可预计因素而使该项目无法取得上述建设用地，临汾市尧都区将协调临近其他可用地块作为替代用地，以满足项目用地建设需要。**项目用地将按照当地政府要求履行招拍挂程序后取得，项目用地符合土地政策、城市规划，若无法取得募投项目用地，当地政府确认协调临近其他可用地块作为替代用地，以满足项目用地建设需要，对募投项目实施不存在重大不利影响。**公司正在进行项目备案的相关准备工作，根据项目所在地监管法规要求，公司将在取得土地使用权后办理项目投资备案，不存在**重大障碍**。

（二）公司已在募集说明书“重大事项提示”之“五、特别风险提示”之“（一）募投项目实施风险”之“1、晋南国际农产品物流园二期项目尚未取得土地、尚未完成备案的风险”披露如下：

晋南国际农产品物流园二期项目尚未取得土地、尚未完成**备案**。针对“晋南国际农产品物流园二期”项目用地，临汾农都**2023年3月30日**取得了当地政府的确认函，项目用地指标已落实、已纳入年度用地报批计划，相关用地报批手续正在办理中，预计将于2023年二季度完成招拍挂程序，上述事项的推进不存在实质性障碍。如确因不可预计因素而使该项目无法取得上述建设用地，临汾市尧都区将协调临近其他可用地块作为替代用地，以满足项目用地建设需要。公司正在进行项目备案的相关准备工作，根据项目所在地监管法规要求，公司将在取得土地使用权后办理项目投资备案。晋南国际农产品物流园二期项目仍存在不能取得土地、完成**备案**的风险。

二、发行人说明

（一）本次募投项目与公司现有业务和前次募投项目之间的区别与联系

本次及前次募投项目均围绕主营业务开展，均投向公司的主营业务及相关配套，系公司实施发展战略的重要举措，有助于增强公司核心竞争力，促进主业做大做强。本次及前次募投项目如下：

序号	本次募投项目	前次募投项目
1	晋南国际农产品物流园二期	购买现代农贸城一期（批发市场部分）资产
2	综合运营中心	温州市农副产品批发交易市场改扩建项目
3	智慧农批市场升级改造	-
4	雪顶豆制品升级改造	-

公司为了完善经营业态和市场布局，发挥区位优势 and 协同优势，同时为了降低关联交易，消除潜在同业竞争，增强公司独立性，提升持续盈利能力，实施了前次募投项目，自关联方菜篮子集团购买现代农贸城一期（批发市场部分）资产。随着业务规模的扩大，交易场地和摊位无法满足业务发展需要，公司为了持续完善农副产品批发交易市场业态，不断拓展市场业务规模，聚集交易流量，进一步巩固公司在浙南闽北地区农批市场的龙头地位，实施了前次募投项目温州市农副产品批发交易市场改扩建项目。

公司依托多年的农批平台运营管理经验和较强的资金实力，推动域外市场的战略布局，加快农副产品批发交易市场的建设和发展，实现公司运营和管理的农副产品批发市场由点到面的突破和发展。晋南国际农产品物流园系公司在山西临汾投资建设的域外市场，计划通过本次发行募集资金实施物流园二期项目。随着公司旗下运营管理市场数量、规模的不断提升，商户的功能性需求增加，公司需要建设服务各地市场信息化、数字化的综合运营平台，并增加数字化和信息化的研发投入，计划通过本次发行募集资金实施综合运营中心项目。随着农副产品批发交易市场冷链仓储和综合服务需求的不断增加，计划通过本次发行募集资金实施智慧农批市场升级改造项目。公司专注于现有业务的基础上，通过收购雪顶豆制品实现了产业链的延伸，进入农副食品制造行业。为了进一步提升雪顶豆制品的产量和区域市场的竞争力，计划通过本次发行募集资金实施雪顶豆制品升级改造项目。

1、本次募投项目与公司主营业务、前次募投项目的联系

国家鼓励农副产品市场体系建设和发展，晋南国际农产品物流园系公司域外市场布局扩张的重要举措。本次募投项目之一“晋南国际农产品物流园二期”系晋南国际农产品物流园的重要组成部分。晋南国际农产品物流园分两期，一期项目已经建成，陆续投入运营，以水果、肉品、副食品交易为主，二期项目以蔬菜交易为主，与一期项目形成功能性互补，实现交易品类齐全化。同时，建造冷链中心、加工中心、配送中心、第三方物流中心、智能物流信息中心及冷库等设施，可为市场提供更加多元化服务，实现市场功能多样化。二期项目将与一期项目实现协同效应、集聚效应，打造成集智能交易板块、智能物流板块、智能供应链服务板块于一体的晋南地区现代化大型综合农副产品集散中心。本次募投项目之一“晋南国际农产品物流园二期”与公司主营业务紧密相关，系公司充分发挥农副产品批发交易市场运营管理优势，推动域外市场战略布局的重要举措，有助于进一步提高综合竞争力。

本次募投项目之二“综合运营中心”项目建设内容包括经营户商务中心、信息数据中心、电子交易系统结算中心、食品质量安全检测中心、安全监控指挥中心、研发中心等。经营户商务中心可为商户提供产品展示馆、洽谈会议中心等功能区域，同时专业的服务区域、信息化管理区域、数字化业态等亦可引领或促使商户向企业化、集团化方向转型，实现与商户的共赢；信息数据中心、电子交易系统结算中心、食品质量安全检测中心、安全监控指挥中心等设施，可以提升企业自身管理信息化、业态数字化水平，助力企业拓展域外市场并对多地区市场进行统一的数字化、信息化管理，同时展现企业自身的品牌形象，吸纳更多的专业人才，提供更多的专业化服务；设立研发中心将为企业域外扩张、整合管理、各市场信息化、数字化水平的提升提供技术支持，研发中心还将服务于豆制品类新产品研发，有助于拓展农产品生产加工领域相关业务，发挥协同效应，丰富公司现有业务结构，培育新的利润增长点。“综合运营中心”项目与公司主营业务紧密相关，该募投项目的实施有助于公司进一步完善各类市场运营服务管理水平、提升业务的数字化和信息化水平、提高研发能力和食品安全检测能力，从而提高公司的综合运营管理水平和市场竞争力。

本次募投项目之三“智慧农批市场升级改造”与前次募投项目之一“温州市农副产品批发交易市场改扩建项目”均系提升农副产品批发交易市场服务能力而实施的升级改

造项目，有助于顺应产业发展要求，助推“菜篮子”民生工程的建设，提升农副产品批发交易市场综合运营效率和经济效益。智慧农批市场升级改造项目将对现有农批市场场地进行升级改造，建设内容包括：智慧化立体冷库升级改造、农批市场配套设备信息化升级改造、智能化交易设备投入和应用、交易场地和设施的提质改造。公司通过立体货架系统、堆垛机系统、出入库输送机系统、智能仓库管理系统以及配套制冷系统的投入和使用，提升货物周转效率，提高货物仓储量，增加冷库仓储收入。同时，公司通过对交易场地和设施的提质改造以及分销车辆等市场服务设备的投入和应用，主要为商户提供冷库至商铺或摊位的转运、装卸等综合性服务，公司收取市场服务费。交易场地和设施提质改造，将使得原有交易条件得到提升，交易环境得到改善，交易品类分布更加合理，各邻近市场得到有效整合，将促进农副产品物流进一步畅通，加快商品流通速度，助力交易规模的提升。

公司专注于现有业务的基础上，通过收购雪顶豆制品实现了产业链的延伸，进入农副产品制造行业。本次募投项目之四“雪顶豆制品升级改造”将对现有设备升级改造，有助于提升雪顶豆制品的产量和区域市场的竞争力。

2、本次募投项目与公司主营业务、前次募投项目的区别

公司本次及前次募投项目在投资总额、实施方式、主要建设内容等方面存在差异，主要情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金投入金额	实施方式	主要建设内容
本次募投项目					
1	晋南国际农产品物流园二期	56,585.84	41,617.36	本募投项目为新建项目，由浙江东日通过向控股子公司临汾农都提供增资和借款的方式实施	主要包括：农副产品交易市场，同时建造冷链中心、加工中心、配送中心、第三方物流中心、智能物流信息中心及冷库等设施，与晋南国际农产品物流园一期项目形成功能性互补，打造成集智能交易板块、智能物流板块、智能供应链服务板块于一体的晋南地区现代化大型综合农副产品集散中心

2	综合运营中心	23,254.93	17,283.02	本募投项目为新建项目，由浙江东日实施	主要包括：经营户商务中心、信息数据中心、电子交易系统结算中心、食品质量安全检测中心、安全监控指挥中心、研发中心和经营办公场所
3	智慧农批市场升级改造	8,368.84	8,368.84	本募投项目为升级改造项目，由浙江东日向全资子公司温州益优提供借款的方式实施	主要包括：智慧化立体冷库升级改造、农批市场配套设备信息化升级改造、智能化交易设备投入和应用、交易场地和设施的提质改造
4	雪顶豆制品升级改造	4,730.78	4,730.78	本募投项目为升级改造项目，由浙江东日向全资子公司雪顶豆制品提供借款的方式实施	主要包括：生产设施升级改造、自动化和信息化升级改造、厂房提质改造
合计		92,940.39	72,000.00	-	-
前次募投项目					
1	购买现代农贸城一期（批发市场部分）资产	36,799.84	36,799.84	浙江东日通过募集资金向菜篮子集团以现金方式收购	本募投项目系收购资产，不涉及项目建设
2	温州市农副产品批发交易市场改扩建项目	24,914.41	7,031.92	本募投项目为升级改造项目，由浙江东日向全资子公司温州益优提供借款的方式实施	主要包括：市场B区西南角停车场区域改建水果车板交易区、市场B区东侧原甘蔗区和配送中心改建库容约1.70万吨智能立体冷库一座、市场B区东侧现有地块建设水果批发市场综合楼一座（共5层，约6万平方米）
合计		61,714.25	43,831.76	-	-

公司前次募投项目包括：“购买现代农贸城一期（批发市场部分）资产”和“温州市农副产品批发交易市场改扩建项目”。其中：“购买现代农贸城一期（批发市场部分）资产”项目系公司为了完善经营业态和市场布局，发挥区位优势 and 协同优势，同时为了降低关联交易，消除潜在同业竞争，增强公司独立性，提升持续盈利能力而实施；“温州市农副产品批发交易市场改扩建项目”系对现有业务资产的升级改造，以交易区、智能立体冷库和综合楼的建设为主。

公司本次募投项目包括：“晋南国际农产品物流园二期”、“综合运营中心”、“智慧农批市场升级改造”和“雪顶豆制品升级改造”。其中：“晋南国际农产品物流园二期”项目系公司推动域外市场的战略布局而实施的农副产品批发交易市场建设；“综合

运营中心”项目系公司为了提高综合运营管理水平和市场竞争力而投资建设；“智慧农批市场升级改造项目”和“雪顶豆制品升级改造项目”均系对现有业务资产的升级改造。本次“智慧农批市场升级改造项目”包括智慧化立体冷库升级改造，主要系对现有冷库的智能化设备投入，有利于货物分拣入库、存储、提取出库的自动化，提升周转效率和仓储水平等。同时，通过对交易场地和设施的提质改造以及分销车辆等市场服务设备的投入和应用，为商户提供冷库至商铺或摊位的转运、装卸等综合性服务，提升市场综合服务水平。前次“温州市农副产品批发交易市场改扩建项目”包括改建冷库一座，并配置冷库运行相关的制冷设备等基础建设。

综上，公司本次及前次募投项目在投资总额、实施方式、主要建设内容等方面存在差异，但本次募投项目及前次募投项目均围绕主营业务开展，均投向公司的主营业务及相关配套，系公司实施发展战略的重要举措，有助于增强公司核心竞争力，促进主业做大做强。

（二）结合“综合运营中心”项目的具体内容、营运模式、公司业务开展情况、现有房屋面积、员工人数、同行业平均水平等，说明该项目新建房屋的必要性及新增房屋面积的合理性

1、“综合运营中心”项目新建房屋的必要性

（1）公司业务开展情况

公司积极响应国家政策，加快农副产品批发交易市场的建设和发展，推动域外市场的战略布局，龙游浙西农副产品中心市场、山西临汾晋南国际农产品物流园（一期）、黑龙江哈尔滨中俄国际农产品交易市场（部分）等域外市场相继投入运营，从而实现公司运营和管理的农副产品批发市场由点到面的突破和发展，推动布局区域外农副产品批发交易市场的战略目标。近年来，公司通过向农副产品批发交易市场上下游进行产业链的延伸，积极进行全产业链布局，充分发挥协同优势，努力打造现代化农产品流通全产业链企业，大力发展配送业务和豆制品生产、加工业务。

随着公司区域外农副产品批发交易市场的投资、建设和运营、全产业链布局以及业务规模的扩大，对公司综合运营管理水平提出了更高的要求，主要情况如下：

序号	综合运营管理需求	应对措施
----	----------	------

1	域外市场相继投入运营,公司实现了运营管理的农副产品批发交易市场由点到面的突破和发展,需要对各类市场统一规范化管理,提升运营管理的数字化和信息化水平	(1)公司运营管理的市场数量持续增加,对运营管理的数字化和信息化水平提出了更高的要求。公司需要建立信息数据中心、电子交易系统结算中心、市场安全监控指挥中心,促进公司业务数字化和信息化转型升级,同时支撑域外农副产品批发交易市场数字化和信息化建设需求,有助于实现对运营的各类市场进行一体化管理,提升管理效率,从而提高公司的综合运营管理水平和市场竞争力; (2)加强研发人员和研发费用的投入,匹配业务发展过程中的各类业务数字化和信息化的转型升级需求,助力公司业务发展
2	随着公司运营管理市场数量和商户规模的持续增加,各类市场交易量持续上升,对公司食品安全、品质检测水平和能力提出更高的要求	(1)公司需要建立食品质量安全检测中心,通过引进先进的检测仪器设备,并配备专业技术人员,提升检测能力,确保食品安全可控、可追溯,提高公司检测能力和检测水平,保障食品品质和安全; (2)公司需要建立食品质量安全检测中心,为本地市场提供食品安全检测,为域外市场提供食品安全检测相关的技术指导、风险预警
3	农副产品批发交易市场商户数量增加,功能性区域的需求日益凸显	公司需要设立经营户商务中心为市场交易商户提供良好的商务环境,便于商务洽谈和合同签订等活动;商户可以设立产品展示区,通过产品展示区引导客户了解产品卖点,实现资源整合与共享、互利共赢;商户提高售后服务水平,有利于其提高市场竞争力
4	雪顶豆制品的产品主要系生鲜豆制品,在温州地区的农贸市场、商超等渠道的销售情况良好,但豆制品类产品结构和类别有待丰富	公司需要建立豆制品产品研发中心,加大豆制品类产品的研发,丰富产品结构,满足日益增长的市场和消费结构升级的需求,促进豆制品类业务的发展
5	原先办公场所的拆迁以及公司为了匹配业务发展,加大专业运营等人才的引进,丰富员工结构	匹配业务发展需要,公司需要解决办公场所不足的问题,保证未来持续发展

随着域外农副产品批发交易市场的投资、建设和运营,公司运营管理的农副产品批发交易市场数量增加,需要设立统一的综合运营管理平台,服务于各地市场的运营管理,同时推动各地市场的信息化、数字化的建设。随着市场数量增加但相对分散,公司持续关注食品安全,通过设立食品质量安全检测中心,提升现有市场检测能力,并为域外市场提供食品安全检测技术指导、风险预警。现有市场主要为交易区域,缺少配套的商务功能区,设立经营户商务中心将有利于解决商户的功能性需求,有助于商户的集中统一化管理。因此,“综合运营中心”项目新建房屋具有必要性。

(2) “综合运营中心”项目的具体内容和营运模式

“综合运营中心”项目总投资 23,254.93 万元，拟使用募集资金 17,283.02 万元。该项目占地 5.4825 亩，地上 11 层，地下 2 层，建筑面积 16,205m²（其中：地上建筑面积 10,402m²）。“综合运营中心”项目具体内容占用面积情况以及营运模式如下：

序号	具体内容	占用面积 (m ²)	占比	营运模式
1	信息数据中心	200	1.92%	本项目设立的信息数据中心由公司运营，旨在进一步提高综合运营管理水平。通过信息数据中心实时数据监测，各类市场管理部门可以灵活调配商户的交易区，提升市场交易效率。通过阶段性交易数据分析和反馈，公司可以对市场交易数据进行深入分析，管理层可以根据不同区域市场交易的品类、交易量、交易频率的变化情况，分析消费者的消费偏好及其变化趋势，并形成与商户之间的数据共享机制。商户可以根据数据分析和反馈情况，妥善安排各类产品的销售计划，提高市场交易效率
2	电子交易系统结算中心			本项目设立电子交易系统结算中心由公司运营，旨在促进市场管理业务数字化和信息化转型升级，有效地减少传统模式下交易数据难采集，交易信息不对称，交易效率较低，产品质量安全问题难追溯等问题，实现交易电子化、管理数字化、服务智慧化，提高市场交易效率和管理质量
3	安全监控指挥中心	100	0.96%	本项目设立的安全监控指挥中心由公司运营，旨在有效管理各类市场交易秩序，维护市场、人员、财产安全；有效地实现智能预警、应急处理、智慧指挥与调度、数据调取、数据分析等功能，实现集团统一模式化管理，促进市场安全管理的精细化和智能化
4	食品质量安全检测中心	960	9.23%	本项目设立的食品质量安全检测中心由公司运营，旨在通过引进先进的检测仪器设备，并配备专业技术人员，提升检测能力，确保食品安全可控、可追溯，提高公司检测能力和检测水平，保障食品品质和安全
5	经营户商务中心	6,160	59.22%	本项目设立的经营户商务中心为市场交易主体提供了良好的商务环境，便于商务洽谈和合同签订等活动；商户可以设立产品展示区，通过产品展示区引导客户了解产品卖点，实现资源整合与共享、互利共赢；商户

					提高售后服务水平，有利于其提高市场竞争力。公司按照市场化水平收取相应的租金
6	研发中心	电子结算交易系统研发中心	660	6.34%	本项目设立的研发中心由公司运营，旨在加强豆制品类产品研发，寻求新的利润增长点；加强业务系统信息化研发，促进公司业务数字化和信息化转型升级
		豆制品产品研发中心	250	2.40%	
		研发产品展示体验区	50	0.48%	
7	经营办公场所	办公区	1,222	11.75%	公司现有办公场所主要采取租赁的方式，本项目设立的经营办公场所由公司自用，以满足公司业务发展、经营办公的需求
		党建中心	100	0.96%	
		接待、会议室	500	4.81%	
		职工餐厅	200	1.92%	
合计			10,402	100.00%	-

“综合运营中心”项目具体内容、占用面积情况以及营运模式系根据公司业务发展的需要做出的规划，符合公司整体发展规划。由于公司现有房屋已经不能满足上述规划需求，因此，通过“综合运营中心”项目新建房屋具有必要性。

（3）现有房屋面积、员工人数

1) 现有房屋面积

“综合运营中心”项目实施地位于浙江温州。公司在温州地区现有房产主要包括：温州菜篮子农副产品批发交易市场、温州市生猪肉品批发交易市场和温州市水果批发交易市场，合计 106,188.60m²，温州现代农贸城 47,292.62m²，主要用于各类市场的运营管理，均具有明确的用途。东方灯具市场拆迁后，公司租赁房产用于灯具市场的经营以及主要的办公需求，其他部分经营主体的办公场所主要通过租赁方式实现。公司现有房产主要用于各类市场的运营管理，具有明确的用途，不能满足前述的需求。因此，“综合运营中心”项目新建房屋具有必要性。

2) 现有员工人数

2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 3 月 31 日，公司员工人数分别为 805 人、993 人、1,015 人和 1,088 人，呈现逐年增长的趋势，与业务规模相匹配。随着公司运营管理市场数量的增加，运营资产规模的扩大以及数字化、信息化等统一运营管理平台的建设，未来公司将加大专业运营管理人才的引进，丰

富员工结构。公司现有房产具有明确具体的用途，需要通过新建房屋以满足人才引进和员工对办公场所的需求。因此，“综合运营中心”项目新建房屋具有必要性。

（4）同行业平均水平

以农副产品批发交易市场运营和管理为核心业务的 A 股上市公司系农产品。根据 2022 年年度报告相关数据（损益类数据为 2022 年度的数据，资产类数据为 2022 年 12 月 31 日的数据），公司与农产品的对比情况如下：

序号	项目	浙江东日	农产品
1	投资性房地产（万元）	45,674.52	755,318.74
	固定资产（万元）	26,304.05	215,548.42
	经营性固定资产合计（万元）	71,978.57	970,867.16
	主营业务收入（万元）	89,989.53	435,358.05
2	员工人数（个）	1,015	4,778
	主营业务收入（万元）	89,989.53	435,358.05

投资性房地产和固定资产系农副产品批发交易市场运营的主要资产。根据公司与农产品的对比情况，2022 年度公司市场运营管理收入 27,913.91 万元，低于农产品市场运营管理收入 276,658.85 万元；2022 年 12 月 31 日公司员工人数 1,015 人，低于农产品 4,778 人，运营的主要资产规模和员工人数均低于农产品。“综合运营中心”项目实施有助于提升运营资产的规模，公司可以向商户提供综合性的配套服务，完善各类市场运营和服务管理、促进公司业务数字化和信息化转型升级、提高食品安全、品质检测水平和能力、加大研发投入力度等，全面提升综合运营管理能力和效率。此外，公司匹配业务发展需求，加大研发、检测技术、专业运营等人才的引进力度，需要“综合运营中心”项目的实施为专业人才创造良好的工作环境。

综上所述，“综合运营中心”项目新建房屋具有必要性。

2、“综合运营中心”项目新增房屋面积的合理性

“综合运营中心”项目新增房屋具体构成内容如下：

序号	具体内容		占用面积（m ² ）	占比
1	综合运营管理平台	信息数据中心	200	1.92%
		电子交易系统结算中心		

		食品质量安全检测中心	960	9.23%
		安全监控指挥中心	100	0.96%
2		经营户商务中心	6,160	59.22%
3	研发中心	电子结算交易系统研发中心	660	6.34%
		豆制品产品研发中心	250	2.40%
		研发产品展示体验区	50	0.48%
4	经营办公场所	办公区	1,222	11.75%
		党建中心	100	0.96%
		接待、会议室	500	4.81%
		职工餐厅	200	1.92%
合计			10,402	100.00%

（1）综合运营管理平台

综合运营管理平台包括信息数据中心、电子交易系统结算中心、食品质量安全检测中心和安全监控指挥中心，合计占用面积 1,260m²。该部分占用面积系根据专业设备布局安排以及部分专业人员办公需求而确定。因此，“综合运营中心”项目新增综合运营管理平台占用面积具有合理性。

（2）经营户商务中心

现有经营场地无满足商户办公需求的功能性区域，经营户商务中心的设立可以满足商户的相关需求。经营户商务中心占用面积 6,160m²，按照单个商户租赁面积 20m² 规划设计，可以满足 308 户的租赁需求，公司积累的商户资源超过千家，可以有效消化新增经营户商务中心的面积。因此，“综合运营中心”项目新增经营户商务中心面积具有合理性。

（3）研发中心

研发中心包括电子结算交易系统研发中心、豆制品产品研发中心和研发产品展示体验区，合计占用面积 960m²。结算交易系统研发中心、豆制品产品研发中心主要系研发设备的投入，占用面积系根据研发设备布局安排以及部分专业研发人员办公需求而确定；研发产品展示体验区占用面积系根据产品展示馆设计布局而确定。因此，“综合运营中心”项目新增研发中心面积具有合理性。

(4) 经营办公场所

公司暂时租用合众大厦写字楼办公，合计租赁面积 1,616.19m²。未来，公司将加大专业运营等人才的引进，丰富员工结构，面临增加办公场所的需求。“综合运营中心”项目新增经营办公场所 2,022m²系根据目前租赁的办公场所面积，并考虑未来业务发展和人才引进新增的办公需求而确定。因此，“综合运营中心”项目新增经营办公场所面积具有合理性。

综上，“综合运营中心”项目新增房屋面积系根据公司业务发展需要，结合提升市场运营和服务管理水平、促进公司业务数字化和信息化转型升级、加大研发投入、加强食品安全检测能力，并考虑未来发展引进专业化人才等因素对新增房屋面积的需求，结合专业设备规划投入和布局情况，合理规划“综合运营中心”项目各功能区的分布和占用面积。因此，“综合运营中心”项目新增房屋面积具有合理性。

(三)结合募投项目相关行业发展现状及未来趋势，区位状况、市场竞争情况及下游客户需求，同行业竞争公司及发行人现有及在建拟建产能，在手订单、意向客户及客户拓展情况等，说明本次募投项目实施的必要性、产能规划的合理性及产能消化措施

晋南国际农产品物流园二期、综合运营中心、智慧农批市场升级改造均与农副产品批发交易市场运营管理相关。公司依托多年的农批平台运营经验和较强的资金实力，推动域外市场的战略布局，加快农副产品批发交易市场的建设和发展，实现公司运营管理的农副产品批发交易市场由点到面的突破和发展。晋南国际农产品物流园系公司在山西临汾投资建设的域外市场，计划通过本次发行募集资金实施物流园二期项目，将与已经建成的物流园一期项目实现功能性互补，提升域外市场综合竞争力。综合运营中心的实施有助于满足现有市场商户功能性需求，打造集信息数据中心、电子交易系统结算中心、安全监控指挥中心、食品质量安全检测中心和研发中心于一体的综合运营管理平台，提升管理信息化、业态数字化水平，并服务于域外投资项目，实现布局全国市场大格局的战略。智慧农批市场升级改造的实施有助于提升现有市场的智能化水平和运营效率。

1、晋南国际农产品物流园二期项目实施的必要性、产能规划的合理性及产能消化

措施

(1) 农副产品批发交易市场运营管理相关行业发展现状及未来趋势

国家高度重视农副产品市场体系建设和发展，陆续公布了《“十四五”全国农产品产地市场体系发展规划》《“十四五”国内贸易发展规划》《关于进一步加强农产品供应链体系建设的通知》《关于进一步优化发展环境促进生鲜农产品流通的实施意见》《关于压实“菜篮子”市长负责制 做好农产品稳产保供工作的通知》《关于加快发展流通促进商业消费的意见》《关于推进商品交易市场发展平台经济的指导意见》《关于坚持农业农村优先发展做好“三农”工作的若干意见》等一系列支持行业发展的重要政策，鼓励和支持农副产品批发交易市场的建设和发展，并将促进农副产品市场体系发展作为重要任务，持续列入中央一号文件。

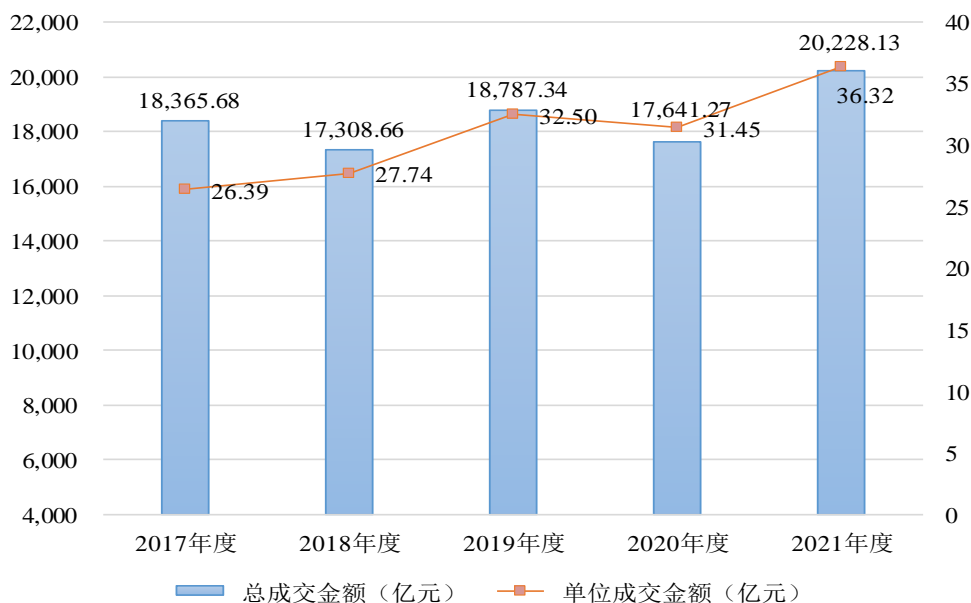
1) 农产品批发交易市场发展现状

自改革开放以来，农产品批发交易市场经过多年的发展，已经成为我国农产品流通领域的重要组成部分。近年来，我国农产品批发交易市场呈现如下特征：

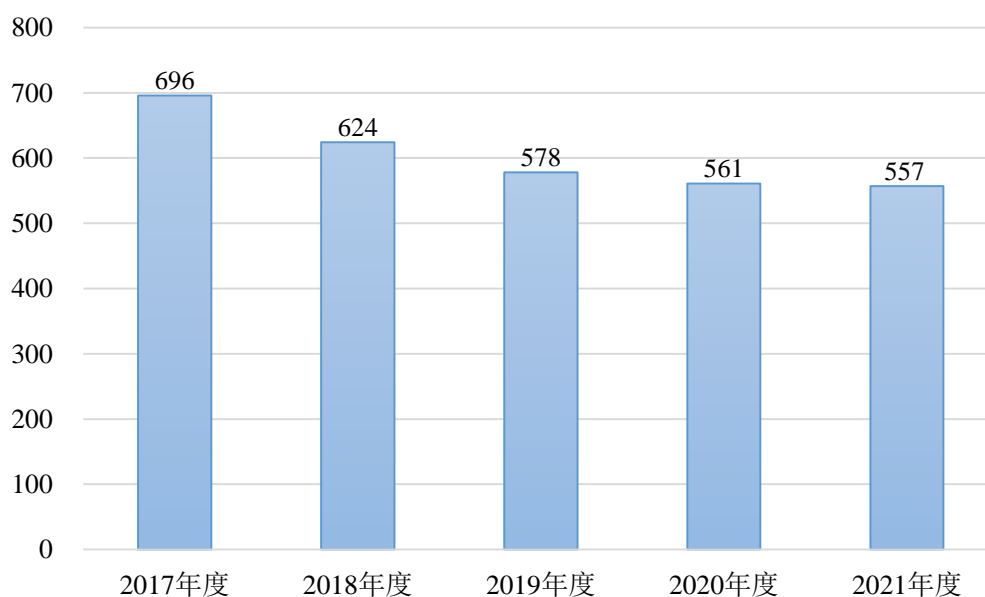
①大型农产品批发交易市场交易金额持续增长，聚集效应凸显

根据《中国商品交易市场统计年鉴》和《中国贸易外经统计年鉴》统计数据，我国销售额过亿的大型农产品专业批发市场交易金额从 2017 年度的 18,365.68 亿元增长至 2021 年度的 20,228.13 亿元，交易金额持续增长；市场数量从 2017 年度的 696 个减少至 2021 年度的 557 个，聚集效应凸显。具体情况如下图：

2017-2021年度大型农产品专业批发市场交易金额变动情况



2017-2021年度大型农产品专业批发市场数量变动情况



②农产品批发交易市场基础设施不断完善

近年来在农业农村部、商务部、国家发展改革委等中央部委和地方政府的持续支持下，农产品批发交易市场的信息收集发布系统、电子交易平台系统、产后处理与储藏保鲜、质量安全检测系统、安全监控系统、垃圾处理系统、市场地面硬化、水电道路系统改造、交易厅棚改扩建、客户生活服务设施、管理信息系统等基础设施显著改善，为批

发交易市场实现保障供应、稳定价格、发布信息、形成价格、快速检测等功能，为提升交易效率提供了必要的支持。

2) 行业未来发展趋势

农产品批发交易市场属于农贸流通领域，上游连接农产品(含初级农产品)生产者，下游服务于终端消费者，因此上游农业现代化带来的农产品供应增长和下游终端消费需求的增长均会有效拉动农产品流通总量的持续增长。我国农产品品类齐全但标准化程度相对较低，因此线下农产品批发交易市场仍是农产品流通的主要渠道。随着经济社会发展和城市化建设，将促使传统农产品批发交易市场向现代化、智能化转型发展。近年来，信息技术在农产品流通领域的应用和深度融合，未来信息化、数字化水平将成为农产品流通领域核心竞争力之一。

①农产品供应量、需求量的持续提升拉动农产品流通总量的持续增长

随着我国农业科技和机械化水平的提高、农业信息化程度的提高和农业组织工作的日益完善，我国农业综合生产能力不断增强，农产品产量逐年上升。《中国农业展望报告（2022-2031）》显示，2021年度我国粮食产量达6.83亿吨，比上年增长2.00%；棉油糖、果菜茶市场供应稳定，油料、蔬菜、水果、茶叶产量分别比上年增长0.80%、0.10%、2.00%和8.30%。畜禽蛋奶等生产平稳发展、保障充足，全年肉类和奶类产量增长较快，禽蛋产量总体稳定。2021年猪牛羊禽肉产量8,887万吨，比上年增长16.30%，其中：猪肉增长28.80%，牛肉增长3.70%，羊肉增长4.40%，禽肉增长0.80%，牛奶产量达到3,683万吨，比上年增长7.10%，农产品供应量持续提升。

根据国家统计局发布的统计数据，2022年度全国居民人均可支配收入达到36,883元，较上一年增长5.00%，人均消费支出为24,538元。近年来，在工业化和城镇化快速推进的同时，我国农业发展也逐步进入新阶段，呈现出农产品供需两旺的发展态势，人民生活水平的提高带动了农产品消费的增长。主要农产品消费需求刚性增长，《中国农业展望报告（2022-2031）》显示：未来10年，预计玉米消费量年均增长1.50%；肉类、奶制品、蔬菜、水果、水产品消费量年均增长1.40%、4.10%、0.90%、1.97%和0.90%，其中，禽肉、牛肉、羊肉、禽蛋、奶制品、水产品年人均消费量将分别增加到18.61千克、7.45千克、4.35千克、25.52千克、63.20千克、44.60千克。我国人均农产品消费水平将不断提高，农产品消费增长空间巨大。

②农产品品类齐全但标准化程度相对较低，决定了线下农产品批发交易市场仍是农产品流通的主要渠道

由于我国地域辽阔，地理、气候相对复杂，各地农产品在品种、品质、口感、采收上市时间等方面具有较大的差异，具有品类齐全但标准化程度相对较低的特点，农产品的交易形成了小生产、大流通的格局。一方面，区域市场农产品采收时间相对集中，导致了销售需要面向更大的市场。另一方面，我国农产品生产具有农户生产分散、大规模机械化效率相对较低的特点，导致农产品标准化程度低。由于农产品品类齐全但标准化程度相对较低的特点，为满足各地消费者差异化的消费需求，需要农产品批发交易市场集散来自全国各地以及国外的农副产品。根据商务部的统计数据，目前我国约七成农产品经由批发交易市场分销，农产品批发交易市场是农产品流通的主渠道。因此，农产品批发交易市场在农产品流通领域的集散功能短期不会发生改变，线下农产品批发交易市场仍是农产品流通的主要渠道。

③随着经济社会发展和城市化建设，传统农产品批发交易市场向现代化转型

我国大部分城市仍存在较多的传统农批市场，呈现历史较久、配套陈旧、环境问题突出、经营管理效率低下的特点。随着经济社会发展和城市化建设，传统农批市场的升级改造成为必然选择。许多城市陆续对农批市场进行升级改造、异地搬迁，以提升土地使用效率、扩大单体市场规模、优化市场功能布局、提升农批市场服务城市的功能，推动现代化农批市场的建设和发展。

④信息化、数字化将成为农产品流通领域核心竞争力之一

随着物联网、大数据、现代物流等新技术在农副产品流通领域的不断应用，农副产品高效流通成为数字化和信息化应用领域的重要课题。以农副产品批发交易市场为中心的农副产品全供应链体系，能够有效帮助市场搭建城市农副产品消费数据平台，依据平台建立起可信度高的全链条农副产品安全追溯流程，通过数据分析指导进行上游产地直采与下游保障城市农产品供应，指导市场的规范化管理与运营，将线上与线下融合的市场充分完善，实现农副产品批发交易市场数字化和信息化等智慧化发展。

综上，国家高度重视农副产品市场体系建设和发展，陆续发布了一系列支持行业发展的重要政策，鼓励和支持农副产品批发交易市场的建设和发展，并将促进农副产品市

场体系发展作为重要任务，持续列入中央一号文件，农副产品批发交易市场具有广阔的发展前景。本项目在政策支持背景下，并结合公司战略和发展规划而实施，具有可行性。

(2) 区位状况

晋南国际农产品物流园二期项目位于山西临汾，区位状况主要情况如下：

1) 地处晋南核心区域，辐射覆盖范围广

山西临汾地处晋南核心区域，辐射覆盖范围广，按区域性农批市场辐射半径约 200 公里估算，晋南国际农产品物流园二期区位辐射以山西临汾为中心周边六座城市，如下图所示：



2) 拥有庞大的消费人口基础和农产品消费需求

山西临汾位于山西省西南部，地理上与山西运城、晋城、长治、晋中和吕梁五市接壤，西邻陕西延安。运城和临汾系山西省第二大和第三大人口城市，2021 年度拥有常住人口 473.32 万人和 391.24 万人，分别占全省人口比重的 13.60% 和 11.24%。其他城市中心到临汾的直线距离均在 200 公里范围左右，属于大型农批市场可覆盖区域。2021 年度临汾以及周边可覆盖区域的常住人口情况如下：

区域	常住人口（万人）	占山西人口比重
运城	473.32	13.60%
临汾	391.24	11.24%
晋城	218.86	6.29%
长治	315.17	9.05%
晋中	339.00	9.74%
吕梁	337.47	9.70%
延安	226.93	6.52%
合计	2,301.99	66.14%

数据来源：山西省统计局、陕西省统计局

根据上表，2021 年度临汾以及周边可覆盖区域的常住人口总数达 2,301.99 万人，约占山西省人口的 66.14%。

从饮食消耗来看，2021 年度山西省城镇居民人均年食用蔬菜 112.04kg、水果 78.05kg；农村居民人均年食用蔬菜 97.81kg、水果 56.70kg。最近几年，山西省人均果蔬消费量呈现增长的趋势，具体情况如下：

项目	蔬菜消费量（kg）		水果消费量（kg）	
	城镇居民	农村居民	城镇居民	农村居民
2021 年度	112.04	97.81	78.05	56.70
2020 年度	104.56	92.26	76.22	47.32
2019 年度	102.61	83.20	77.51	44.94
2018 年度	93.03	73.10	69.38	40.70

数据来源：山西省统计局

3) 拥有完善的道路基础设施，交通便利，满足高效集散条件

临汾及周边城市道路基础设施可以充分满足农产品的运送和冷链配送需求。2021 年度，临汾全市通车里程达 19,188 公里，占全省的 13.36%。其中，高速和一级公路的通车里程占到全省的 10.98% 和 16.97%，相对于山西其他城市，临汾的道路交通建设完善程度较高，通车里程较长，属于山西重要的交通枢纽地带。

4) 农业资源丰富，拥有稳定货源

临汾及辐射区域属于山西重要的粮食、蔬菜、水果、肉类及水产的生产基地，2021 年度主要农副产品产量如下：

单位：万吨

2021 年度	粮食	蔬菜	水果	肉类	水产
临汾	211.10	101.82	112.90	11.18	0.60
运城	278.75	229.01	687.13	15.40	2.42
晋城	67.05	40.17	7.82	11.46	0.16
长治	122.12	104.73	4.65	9.26	0.55
晋中	149.20	197.46	50.50	15.80	0.40
吕梁	97.33	24.19	25.42	12.70	0.10
合计	925.55	697.38	888.42	75.80	4.23
全省	1,421.25	976.30	919.85	102.65	5.09
临汾占全省比例	14.85%	10.43%	12.27%	10.89%	11.79%
六市合计占全省比例	65.12%	71.43%	96.58%	73.84%	83.10%

数据来源：山西省统计局，《山西统计年鉴 2022》

临汾及辐射区域农副产品粮食、蔬菜、水果、肉类和水产占全省的比例分别为 65.12%、71.43%、96.58%、73.84%和 83.10%，占比相对较高。临汾及辐射区域属于山西重要的粮食、蔬菜、水果、肉类及水产的生产基地，该区域农业资源丰富，拥有稳定的农副产品货源以及流通需求。

5) 区域内现代化农批市场竞争相对较小

临汾现有农副产品批发交易市场主要为典型批零结合的老式市场，呈现历史较久、配套陈旧、环境问题突出、经营管理效率低下的特点。临汾陆续对农批市场进行升级改造、异地搬迁，以提升土地使用效率、扩大单体市场规模、优化市场功能布局、提升农批市场服务城市的功能，推动现代化农批市场的建设和发展，区域内现代化农批市场竞争相对较小。

综上，临汾地处晋南核心区域，辐射覆盖范围广，拥有庞大的消费人口基础；拥有完善的道路基础设施，交通便利，满足高效集散条件；农业资源丰富，拥有稳定货源；区域内现代化农批市场竞争相对较小；具备区域性农副产品批发市场的区位条件优势，满足产能消化可行性。

(3) 市场竞争情况及同行业竞争公司

1) 市场整体竞争格局

根据《中国商品交易市场统计年鉴》和《中国贸易外经统计年鉴》统计数据，我国销售额过亿的大型农产品专业批发市场交易金额从 2017 年度的 18,365.68 亿元增长至 2021 年度的 20,228.13 亿元，交易金额持续增长；市场数量从 2017 年度的 696 个减少至 2021 年度的 557 个，聚集效应凸显，行业集中度提升。

2) 区域性竞争格局

农产品批发交易市场竞争情况受当地人口规模、消费需求、农产品市场基础、服务半径等因素的影响，具有显著的区域性特征。由于农产品批发交易市场区域性辐射和城市间经济发展水平差异等因素的影响，导致各区域间竞争程度不同。总体来看，北京、上海、天津、广州等东部地区市场竞争较为激烈，而在辽阔的西部地区，如黔北、川西南等地区，农产品批发交易市场投入建设较少，竞争相对较小。当地现有市场主要包括尧丰市场、馨阳市场和广宣街市场，主要为典型批零结合的老式市场，呈现历史较久、配套陈旧、环境问题突出、经营管理效率低下的特点，当地缺少具有现代化水平的农副产品批发交易市场。

3) 同行业主要竞争公司情况

农产品批发交易市场具有明显的区域性，区域性大型农产品批发交易市场较少出现重复建设的情况，同行业竞争公司会结合区域内人口规模、消费需求、农产品市场基础、服务半径、地方政府支持以及现有农产品批发交易市场的数量、规模和竞争程度等因素，综合考虑是否进入该地区进行农产品批发交易市场的建设和运营。同行业竞争公司主要情况如下：

序号	竞争公司名称	主要业务	主要市场
1	农产品	农产品在北京、上海、深圳、武汉、长沙、成都等 22 个大中城市建成 32 家农批市场和网上市场，形成农产品批发市场的全国布局，成为以投资建设、经营管理农批市场为主业，以供港标准种植、冷链仓储、城市配送、智慧装备、进出口贸易等为新动力的现代化农产品流通全产业链企业集团	“海吉星”品牌市场
2	中国供销农产品批发市场控股有限公司	从事农产品流通的专业性集团公司，通过改造新建、收购托管等方式稳健布局基础设施完善、服务功能齐全的现代化实体市场网络。截至 2022 年底，在全国布局 40 余家农批市场，年交易额 700 亿元	中国农批丹阳农商批发大市场、中国农批延安农产品批发大市场、中国农批内江农副产品综合批发市场

			场、中国农批鄂东农副产品大市场等
3	北京新发地农副产品批发市场中心	北京新发地农产品批发市场现占地 1,680 亩，管理人员 1,500 名，固定摊位 2,000 个左右、定点客户 4,000 多家，日吞吐蔬菜 1.80 万吨、果品 2 万吨、生猪 3,000 多头、羊 1,500 多只、牛 150 多头、水产 1,500 多吨。形成了以蔬菜、果品批发为龙头，肉类、粮油、水产、调料等十大类农副产品综合批发交易的格局。目前，新发地市场已在全国农产品主产区投资建设了 14 家分市场和 300 多万亩基地，在北京市区内建立了 150 多家便民菜店，300 多辆便民直通车	北京新发地农产品批发市场
4	中国地利集团	目前在东北、华东、西南等区域多个中心城市拥有 10 家大型农产品批发市场。2019 年战略入股地利生鲜，运营 300 多家生鲜连锁超市，并自营开展生鲜供应链综合服务。目前，业务覆盖农产品种养殖、集采加工、农批市场建设运营、现代仓储物流、生鲜零售服务等全产业链	黑龙江地利物流园集群、沈阳地利物流园集群、寿光地利农产品物流园、贵阳农产品物流园、杭州地利物流园集群
5	中国农产品交易有限公司	建立纵贯华南华北、横跨华东大西南的全国性连锁批发市场体系和现代化的农副产品物流中心网络，在中国内地管理合计 11 个农产品交易市场，分布在武汉、黄石、随州、洛阳、濮阳、开封、玉林、钦州、徐州、淮安及盘锦，业务遍及湖北省、河南省、广西壮族自治区、江苏省及辽宁省多个省份	湖北武汉白沙洲农副产品交易市场、江苏徐州农副产品交易市场、河南洛阳宏进农副产品交易市场、河南开封宏进农副产品交易市场等

数据来源：同行业主要竞争公司情况来源于官网

晋南国际农产品物流园二期项目位于山西临汾，上述同行业主要竞争公司尚未进入该地区投资建设农副产品批发交易市场。当地现有市场主要包括尧丰市场、馨阳市场和广宣街市场，主要为典型批零结合的老式市场，呈现历史较久、配套陈旧、环境问题突出、经营管理效率低下的特点，当地缺少具有现代化水平的农副产品批发交易市场。

综上，规模以上的农产品批发交易市场聚集效应凸显，行业集中度提升。农产品批发交易市场具有显著的区域性特征，各区域农产品批发交易市场竞争程度不同。晋南国际农产品物流园二期项目实施地山西临汾尚未有同行业主要竞争公司投资建设，当地缺少具有现代化水平的农副产品批发交易市场，项目的实施具有区域性的竞争优势，满足产能消化可行性。

（4）下游客户需求

我国人均农副产品消费水平的提高推动了农副产品流通需求不断增长。农副产品批发交易市场作为农贸流通的重要环节，上游连接农业生产者，下游服务于终端消费者。农副产品批发交易市场在我国农副产品流通领域发挥着重要的核心作用，在促进农业生产商品化、专业化、规模化，促进农业结构调整、实现增产增收，形成农产品大市场、大流通格局，保障城镇居民的“菜篮子”、“米袋子”、“果盘子”供应等方面，发挥着不可替代的重要作用。

农副产品批发交易市场是我国农副产品流通体系的枢纽、促进产销衔接的关键节点、服务产区农民的平台和保障城市居民食品供应的有效载体。随着我国人均农产品消费水平将不断提高，农产品消费增长空间巨大，农副产品流通需求持续增长。下游客户农副产品流通需求持续增长，项目的实施能够满足下游客户的相关需求，满足产能消化可行性。

（5）发行人现有及在建拟建产能

晋南国际农产品物流园二期项目实施地位于山西临汾，以蔬菜交易为主，同时建造冷链中心、加工中心、配送中心、第三方物流中心、智能物流信息中心及冷库等设施，与晋南国际农产品物流园一期项目形成功能性互补，打造成集智能交易板块、智能物流板块、智能供应链服务板块于一体的晋南地区现代化大型综合农副产品集散中心。晋南国际农产品物流园分两期，晋南国际农产品物流园一期项目以水果、肉品、副食品交易为主，核心交易区面积约 10.19 万平方米。

结合晋南国际农产品物流园的规划，晋南国际农产品物流园二期项目的建设将进一步完善晋南国际农产品物流园的业态，为经营商户提供一站式交易平台，并提供加工配送、冷链仓储等综合性服务。因此，本项目的实施具有必要性，产能规划具有合理性。

（6）在手订单、意向客户及客户拓展情况

晋南国际农产品物流园二期项目的建设将进一步完善晋南国际农产品物流园的业态，为经营商户提供一站式交易平台，并提供加工配送、冷链仓储等综合性服务。晋南国际农产品物流园二期项目尚处于前期建设准备阶段，规划建设期 3 年，目前尚无在手订单。意向客户及客户拓展情况主要情况如下：

1) 政策保障

该项目系山西临汾当地政府为了推动临汾经济发展,提升临汾农产品的现代化流通水平,促进临汾农业产业化发展而支持建设的项目,根据《关于投资建设晋南国际农产品物流园项目协议书》约定,当地政府为避免重复建设浪费资源,10年内在临汾尧都区辖区内,不再审批建设同类型、同规模的农产品批发市场,并对市区及城郊周边的小而散的农副产品批发场所、集聚点、街等以及马路市场进行规范,鼓励引导客商到本项目中经营。因此,当地政府的的支持为该项目客户拓展、意向客户和未来订单提供了充分的政策保障。

2) 区位优势

晋南国际农产品物流园二期项目地处晋南核心区域山西临汾,辐射覆盖范围广,拥有庞大的消费人口基础;拥有完善的道路基础设施,交通便利,满足高效集散条件;农业资源丰富,农商环境浓厚,拥有稳定货源和商户资源等优势条件,为该项目客户拓展、意向客户和未来订单提供了充分的区位保障。

3) 商户资源

项目规划实施前,公司充分调研当地农副产品批发交易市场现状,主要包括尧丰市场、馨阳市场和广宣街市场,主要为典型批零结合的老式市场,呈现历史较久、配套陈旧、环境问题突出、经营管理效率低下的特点。随着临汾现代城市规划、老城改造,老旧农产品批发市场功能的承接,原先市场商户资源为该项目客户拓展、意向客户和未来订单提供了充分的商户资源保障。

4) 功能定位

晋南国际农产品物流园一期项目以水果、副食品交易为主,晋南国际农产品物流园二期项目以蔬菜交易为主,同时建造冷链中心、加工中心、配送中心、第三方物流中心、智能物流信息中心及冷库等设施,与晋南国际农产品物流园一期项目形成功能性互补,进一步完善晋南国际农产品物流园的业态,为经营商户、消费者提供一站式交易平台、加工配送、冷链仓储等综合性服务。随着晋南国际农产品物流园一期项目的投入运营,交易量和交易规模的提升,将有助于晋南国际农产品物流园二期项目吸引商户入驻。因

此，晋南国际农产品物流园交易品类齐全化、服务专业化、管理信息化、业态数字化等该项目客户拓展、意向客户和未来订单提供了充分的保障。

5) 招商资源

未来市场招商阶段，公司除了拓展本地商户外，专业的招商团队将结合现有运营管理市场的招商经验，通过推荐、宣传、商务性洽谈等多样化的形式组织周边城市的商户的招商。因此，公司专业的招商团队以及市场的招商经验等为该项目客户拓展、意向客户和未来订单提供了充分的营销保障。

综上，本项目的实施完善了晋南国际农产品物流园功能配套、丰富了市场交易业态，打造晋南地区现代化大型综合农副产品集散中心，满足晋南地区日益增长的农副产品流通和消费需求，符合区域性市场战略布局定位，有助于进一步提高综合竞争力，具有必要性。国家高度重视农副产品市场体系建设和发展，陆续发布了一系列支持行业发展的重要政策，鼓励和支持农副产品批发交易市场的建设和发展，本项目在政策支持的背景下并结合公司战略和发展规划而实施，具有政策可行性。临汾地处晋南核心区域，辐射覆盖范围广，拥有庞大的消费人口基础、拥有完善的道路基础设施，交通便利，满足高效集散条件、农业资源丰富，拥有稳定货源，且区域内现代化农批市场竞争相对较小，下游客户能够消化新增产能，具有可行性。因此，晋南国际农产品物流园二期项目实施具有必要性、产能规划具有合理性。

(7) 产能消化措施

1) 加强与临汾市、区两级政府的充分沟通和合作，主动承担因城市发展，面临关闭老旧市场的商户承接工作，逐步吸收市区及城郊周边的小而散的农副产品批发场所、集聚点、街等以及马路市场等客商资源。

2) 扩大市场营销团队和营销能力，未来市场招商阶段，公司除了拓展本地商户外，专业的招商团队将结合现有运营管理市场的招商经验，通过推介、宣传、商务性洽谈等多样化的形式组织周边城市商户的招商，以实现项目商户资源更好的引流。

3) 晋南国际农产品物流园按照现代化农贸城规划设计，物流园二期项目的建设将补齐业态、优化配套，全面提升数字化、信息化等综合运营管理水平，提供加工、配送、物流、冷链仓储等多元化的增值服务，吸引更多的源头供应商入驻市场。

4) 精心运营管理晋南国际农产品物流园一期项目，提升交易量和交易规模，实现晋南国际农产品物流园交易品类齐全化、服务专业化、管理信息化、业态数字化，打造行业内领先型、标杆性农产品专业市场，提升市场的知名度，以吸引周边商户。

2、综合运营中心项目实施的必要性、产能规划的合理性及产能消化措施

综合运营中心项目具体内容、营运模式以及新建房屋的必要性及新增房屋面积的合理性具体见本题（二）中的相关内容。

（1）农副产品批发交易市场运营管理相关行业发展现状及未来趋势

国家鼓励和支持农副产品批发交易市场数字化和信息化的建设和发展。综合运营中心项目将建设信息数据中心、电子交易系统结算中心、安全监控指挥中心等，促进公司业务数字化和信息化转型升级，同时支撑公司域外农副产品批发市场数字化和信息化建设需求，有助于实现对运营的各类市场进行一体化管理，该项目实施具有政策可行性。农副产品批发交易市场运营管理相关行业发展及未来趋势具体见本题“（三）”之“1、晋南国际农产品物流园二期项目实施的必要性、产能规划的合理性及产能消化措施”之“（1）农副产品批发交易市场运营管理相关行业发展现状及未来趋势”的相关内容。

（2）区位状况

综合运营中心项目位于浙江温州，浙江温州拥有浙南闽北地区较大规模的娄桥农副产品批发交易市场，包括：温州菜篮子农副产品批发交易市场、温州市生猪肉品批发交易市场、温州市水果批发交易市场和温州现代农贸等。娄桥农副产品批发交易市场临近温州市主干道之一的瓯海大道以及温丽高速的出口处，具有良好的地理位置和便利的交通。娄桥农副产品批发交易市场已经发展成为南北方农产品批发商的中转站，以及南北方农产品的集散中心和农产品价格的形成中心，并辐射至浙南闽北地区。综合运营中心项目依托并服务于现有市场，同时支撑域外农副产品批发市场数字化和信息化建设需求，具有区位的可行性。

（3）市场竞争情况及同行业竞争公司

市场竞争情况及同行业竞争公司具体见本题“（三）”之“1、晋南国际农产品物流园二期项目实施的必要性、产能规划的合理性及产能消化措施”之“（3）市场竞争情况及同行业竞争公司”的相关内容。

（4）下游客户需求

商户规模扩大导致商务需求提升。现有市场主要为交易场所，对于常驻的商户等交易主体没有商务洽谈、合同签订、售后服务、产品展示、人员培训等功能性区域。随着交易量的逐年上升，商户数量的增加，功能性区域的需求日益凸显。此外，随着市场商户数量的不断增加，公司为了提升对商户集中化管理水平，亦有相应的商务需求。

公司运营管理市场数量、商户规模持续增加，区域市场陆续投入运营，对公司建设统一的运营管理平台提出了迫切需求，服务于旗下经营的各类市场，以全面提升交易的数字化和信息化水平、食品安全检测能力、研发能力等综合运营管理水平。同时，市场商户提出以保证交易安全性、交易过程的可追溯性、结算的便利性等数字化和信息化需求。

综上，公司具有数字化和信息化统一的运营管理平台建设的迫切需求，市场商户亦有相关的需求。同时，随着市场商户规模的持续扩大，商务需求凸显。因此，项目的实施能够满足下游客户的相关需求，满足产能消化可行性。

（5）发行人现有及在建拟建产能

本项目属于新建项目，无现有及在建产能，本次募集资金建设的具体内容和新增面积见本题“（二）”中的相关内容。

（6）在手订单、意向客户及客户拓展情况

除了综合运营中心-经营户商务中心对外用于满足商户的功能性需求外，其他功能性区域由公司使用。综合运营中心-经营户商务中心主要用于现有娄桥农副产品批发交易市场商户的商务办公需求。综合运营中心-经营户商务中心尚处于前期建设准备阶段，规划建设期3年，目前尚未签署订单。综合运营中心-经营户商务中心占用面积6,160m²，按照单户租赁面积20m²规划设计，可以满足308户的租赁需求，公司常驻商户的数量超过千家，现有商户规模能够有效消化。因此，娄桥农副产品批发交易市场持续增长的商户数量和商务需求为综合运营中心项目客户拓展、意向客户和未来订单提供了充分的保障。

（7）产能消化措施

综合运营中心-经营户商务中心主要用于满足娄桥农副产品批发交易市场商户商务需求和公司对商户经营集中化统一管理的需求，客户来自于现有的商户，现有商户规模能够消化新增的综合运营中心-经营户商务中心面积。综合运营中心其他区域布局均为自用，打造集信息数据中心、电子交易系统结算中心、安全监控指挥中心、食品质量安全检测中心和研发中心于一体的综合运营管理平台，不涉及新增产能消化。

3、智慧农批市场升级改造项目实施的必要性、产能规划的合理性及产能消化措施

农副产品批发交易市场运营管理相关行业发展现状及未来趋势、区位状况、市场竞争情况及同行业竞争公司、下游客户需求等情况具体见本题“（三）”之“1、晋南国际农产品物流园二期项目实施的必要性、产能规划的合理性及产能消化措施”的相关内容。

本项目实施地位于现有娄桥农副产品批发交易市场，娄桥农副产品批发交易市场现有房产主要包括：温州菜篮子农副产品批发交易市场、温州市生猪肉品批发交易市场和温州市水果批发交易市场，合计 106,188.60m²，温州现代农贸城 47,292.62m²。本项目系对现有娄桥农副产品批发交易市场的升级改造，不会增加交易面积。项目实施后有助于提高冷库货物仓储量，优化服务，提升市场的交易规模和交易效率，提高市场的运营管理水平。未来在手订单、意向客户及客户拓展主要来自于现有商户。娄桥农副产品批发交易市场持续增长的商户数量为智慧农批市场升级改造项目客户拓展、意向客户和未来发展订单提供了充分的保障。同时，公司将不断加大市场宣传、推介，引入商户进入市场交易，增加市场交易规模和交易量。

4、雪顶豆制品升级改造项目实施的必要性、产能规划的合理性

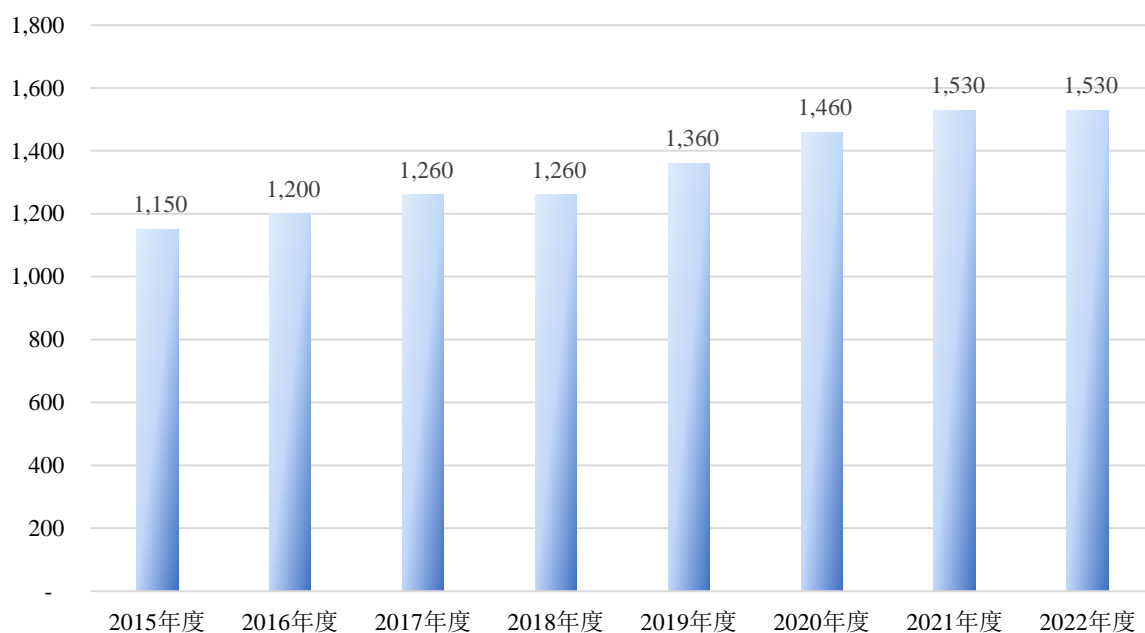
公司借助于农批市场运营管理的优势，向产业链上下游延伸，于 2021 年 3 月收购了雪顶豆制品，产业链延伸至农副食品制造行业，雪顶豆制品升级改造的实施有助于提高雪顶豆制品的产量以及产品的品质，提升产品在区域市场竞争力。

（1）豆制品制造相关行业发展现状及未来趋势

1) 豆制品制造相关行业发展现状

豆制品制造相关行业作为农副产品加工业，有利于上游的农业增效、农民增收，且作为健康消费食品，历来得到国家重视和支持，出台了一系列的支持政策。随着人民生活水平提高与生活节奏加快，消费者食品需求开始向营养、健康、安全、美味、方便等方向发展，而豆制品具有人体必需的钙、磷、铁等矿物质，含有维生素 B1、B2 和纤维素。伴随着我国公众健康饮食意识不断提高，科学饮食和营养均衡愈发受到重视，越来越多消费者选择减少高脂肪、高热量肉类食品消费并增加绿色健康素食消费。根据中国食品工业协会豆制品专业委员会（以下简称“中豆委”）统计数据，2022 年我国食品工业大豆消费量约为 1,530 万吨，较 2015 年增长了 33.04%，年均复合增长率为 4.87%。2015-2022 年度我国食品工业大豆消费量情况如下：

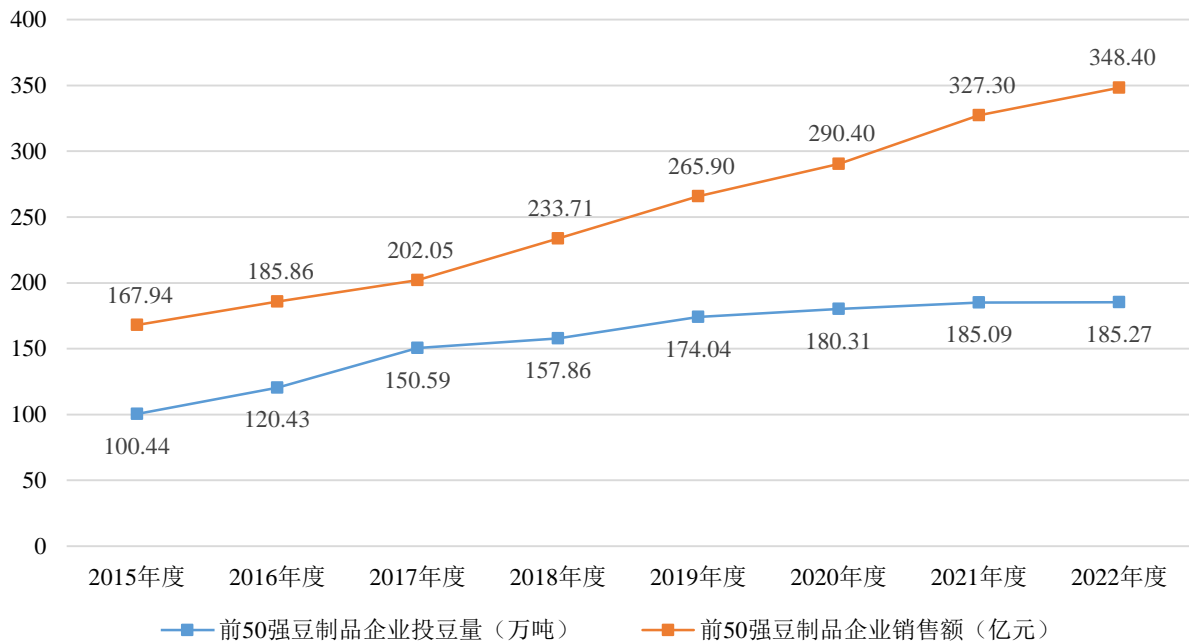
2015-2022 年度我国食品工业大豆消费量



数据来源：中国食品工业协会豆制品专业委员会

根据中豆委数据，2022 年豆制品行业 50 强规模企业投豆量为 185.27 万吨，较 2015 年 100.44 万吨增长了 84.46%，年均复合增长率为 9.14%；2022 年豆制品 50 强规模企业销售额为 348.40 亿元，较 2015 年 167.94 亿元增长了 107.46%，年均复合增长率为 10.99%。2015-2022 年度我国前 50 强豆制品企业投豆量和销售额情况如下：

2015-2022 年度我国前 50 强豆制品企业投豆量和销售额情况



数据来源：中国食品工业协会豆制品专业委员会

2) 豆制品制造相关行业未来趋势

随着消费者需求日益多元化和个性化，豆制品品类呈现细分趋势，以满足不同地区以及不同消费者的多样化需求，较高附加值中高端豆制品将成为市场崭新发展方向。豆制品生产技术水平、生产工艺水平不断提升，现代化的生产设备促进了生产自动化水平的提升。未来，行业竞争导致集中度提升，将促进豆制品行业的规模化、产业化和标准化。

综上，豆制品制造相关行业关系到民生工程，国家重视和支持豆制品制造相关行业发展，具有广阔的发展前景。本项目在政策支持背景下，结合自身业务发展需求而实施，具有可行性。

(2) 区位状况和下游客户需求

豆制品主要包括生鲜豆制品和其他休闲类豆制品，生鲜豆制品具有保质期短、易腐的特点，运输储存均需要冷藏。豆制品厂以主要生产基地为中心，呈圆形向周边辐射，辐射半径与豆制品的保鲜时间和运输能力相关，因此豆制品行业具有明显的区域特征。

世界权威医学杂志《柳叶刀》认为豆类及其制品的平均最佳摄入量最少为每日 60 克。按照上述豆类食品摄入标准，浙江省、浙南地区和温州地区豆类食品消费情况进行

测算，具体如下：

项目	温州地区	浙南地区	浙江省
2022 年常住人口数量（万人）	967.90	1,887.20	6,577.00
2022 年豆制品需求量（万吨）	21.20	41.33	144.04
本项目豆制品产能（万吨）	1.50		

注：2022 年常住人口数量来源于各地统计局，浙南地区包括温州、台州和丽水三市。

本项目位于浙江温州，销售区域主要系温州地区。根据上表，温州地区具有较大的豆制品消费需求，随着公众健康饮食意识不断提高，科学饮食和营养均衡愈发受到重视，未来豆制品消费需求将持续增长。本项目的实施系进一步提升产量以满足市场需求，具有必要性。本项目产能 1.50 万吨，而温州地区估算豆制品需求量 21.20 万吨，占比仅 7.08%，公司借助于现有的销售渠道以及农副产品批发交易市场的交易渠道优势，能够有效地消化新增的产量，产能规划合理。

（3）市场竞争情况及同行业竞争公司

根据中豆协发布，雪顶豆制品系中国豆制品行业品牌企业 50 强。雪顶豆制品目前专注于温州地区市场，依托于现有市场的优势，雪顶豆制品主要通过农副产品批发市场等渠道客户以及终端客户直接销售，具有区域市场竞争优势。雪顶豆制品主要产品系生鲜豆制品，产品适合当地的口感和消费习惯，具有良好的品牌形象和知名度。随着消费者健康饮食观念增强、品牌消费意识提高、产品需求上升，豆制品卫生监管力度加大，规模企业的发展优势会越来越明显。近年来，随着外地豆制品企业的进入，市场竞争加剧，同行业主要竞争公司系祖名股份，主要情况如下：

项目	主要内容					
主营业务	豆制品的研发、生产和销售，产品品种涵盖生鲜豆制品、植物蛋白饮品、休闲豆制品、其他类产品等 400 余种产品					
收入规模	2020 年度、2021 年度和 2022 年度主营业务收入 122,321.84 万元、132,598.83 万元、145,983.14 万元，呈现逐年上升的趋势					
浙江省销售规模及占比	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
	96,657.95	66.21%	85,764.50	64.14%	80,426.55	65.65%

注：以上数据来源于祖名股份的年度报告。

根据上表，祖名股份收入规模呈现逐年上升的趋势，其销售区域以浙江省为主，2022年度浙江省内销售金额达到 96,657.95 万元，占比 66.21%。随着祖名股份加大市场开拓力度，雪顶豆制品在温州地区的市场竞争增加。除此之外，本地中小型的豆制品加工厂、个体户等经营主体亦构成雪顶豆制品的竞争对手。雪顶豆制品系温州地区唯一一家中国豆制品行业品牌企业 50 强的本地企业，具有一定的区域竞争优势。

通过本次发行募集资金进行雪顶豆制品的升级改造，进一步提高产量，增强规模优势；通过在综合运营中心设立豆制品研发中心，加强产品的研发，促进豆制品产品的丰富化以符合市场个性化的需求。未来，雪顶豆制品将朝着深加工方向发展，发挥产业链延伸的优势，实现生产的规模化、品类的丰富化、口味的人性化等，以满足当地居民的消费升级的需求。因此，本次募投项目具有可行性。

（4）发行人现有及在建拟建产能

雪顶豆制品现有设计产能 1.50 万吨。由于现有生产设备相对陈旧，生产效率下降，目前实际产量未达到设计产能。本次募投雪顶豆制品升级改造项目实施有助于增加现有的产量规模，但不超过现有设计产能 1.50 万吨。公司豆制品业务销售情况如下：

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度
销售金额（万元）	1,837.73	7,545.12	7,231.31

注：公司 2021 年 3 月收购雪顶豆制品，统计数据不包括 2020 年度。

根据上表，豆制品业务销售规模相对稳定，提升空间较小，主要由于现有生产设备相对陈旧，生产效率下降，目前实际产量未达到设计产能。本次雪顶豆制品升级改造项目实施有助于提升设备的生产效率，提高产量，项目实施具有必要性。

（5）在手订单、意向客户及客户拓展情况

本次募投雪顶豆制品升级改造项目实施有助于增加现有的产量规模，但不超过现有设计产能 1.50 万吨。本项目增加产量对应的在手订单（与客户签订的框架协议）、意向客户主要来自于现有的销售渠道和主要客户群体。公司豆制品业务客户类别、规模情况如下：

单位：户

序号	客户类别	2023.3.31	2022.12.31	2021.12.31
1	渠道客户	121	115	123



2	终端客户	45	52	45
3	商超客户	33	27	13
4	电商客户	6	5	1
合计		205	199	182

注：公司 2021 年 3 月收购雪顶豆制品，统计数据不包括 2020 年度。

根据上表，公司豆制品业务客户规模数量呈现持续增长的趋势，有助于本项目新增产量的消化。此外，公司将依托于农副产品批发交易市场的交易渠道优势，拓展新的客户需求。因此，本项目新增产量规划合理，产能能够有效地消化。

综上，国家重视和支持豆制品制造相关行业发展，关系到民生工程，具有广阔的发展前景。本项目在政策支持背景下，结合自身业务发展需求而实施，具有可行性。由于现有生产设备相对陈旧，生产效率下降，目前实际产量未达到设计产能，通过本次发行募集资金进行雪顶豆制品的升级改造，进一步提高产量，增强规模优势，通过在综合运营中心设立豆制品研发中心，加强产品的研发，促进豆制品产品的丰富化以符合市场个性化的需求。雪顶豆制品系中国豆制品行业品牌企业 50 强，依托于现有的市场，雪顶豆制品主要通过农副产品批发市场等渠道客户以及终端客户直接销售，产能能够有效地消化，具有区域市场竞争优势。未来，雪顶豆制品将朝着深加工方向发展，发挥产业链延伸的优势，实现生产的规模化、品类的丰富化、口味的人性化等，以满足当地居民的消费升级的需求。因此，雪顶豆制品升级改造项目实施具有必要性、产能规划具有合理性。

（6）产能消化措施

1) 深度合作公司现有客户并开拓新客户。公司将加大产品推广和营销力度，一方面深耕公司现有的客户和渠道资源，利用公司现有的品牌和服务优势，加大与现有客户的深度合作；另一方面利用现有客户的口碑优势以及依托农副产品批发交易市场的交易渠道优势，开拓其他优质客户。

2) 加强营销队伍建设，提升品牌知名度。根据业务发展的需要，公司将扩大公司的营销团队。通过精细化管理，加强人员考核，提升整体工作效率和技能水平，定期或不定期组织各类营销培训活动，提高销售人员分析销售数据、测定市场潜力、收集市场情报、制定营销策略和计划的能力。

3) 加强豆制品研发投入, 丰富产品种类。公司本次募投项目综合运营中心设立豆制品研发中心, 豆制品的研发有利于增加豆制品的多样性, 丰富现有产品种类和品类, 满足市场个性化需求。

(四) 物流园二期项目备案手续的办理进展和预计取得时间, 是否存在重大不确定性

晋南国际农产品物流园二期项目尚未取得土地、尚未完成备案。针对“晋南国际农产品物流园二期”项目用地, 临汾农都2023年3月30日取得了当地政府的确认函, 项目用地指标已落实、已纳入年度用地报批计划, 相关用地报批手续正在办理中, 预计将于2023年二季度完成招拍挂程序, 上述事项的推进不存在实质性障碍。如确因不可预计因素而使该项目无法取得上述建设用地, 临汾市尧都区将协调临近其他可用地块作为替代用地, 以满足项目用地建设需要。公司正在进行项目备案的相关准备工作, 根据项目所在地监管法规要求, 公司将在取得土地使用权后尽快办理项目投资备案, 不存在重大不确定性。

(五) 临汾农都的主营业务及经营情况, 发行人与临汾农都其他股东合作的背景、原因和商业合理性, 具体的合作模式及运行机制; 临汾农都其他股东是否同比例增资或提供贷款, 以及增资价格和借款的主要条款

1、临汾农都的主营业务及经营情况, 发行人与临汾农都其他股东合作的背景、原因和商业合理性, 具体的合作模式及运行机制

(1) 临汾农都的主营业务及经营情况

临汾农都主要从事晋南国际农产品物流园的开发、运营和管理。最近一年一期(合并口径)经营情况如下:

单位: 万元

项目	2023年3月31日	2022年12月31日
资产总额	98,580.87	92,327.44
负债总额	89,509.22	82,086.91
所有者权益合计	9,071.64	10,240.53
项目	2023年1-3月	2022年度
营业收入	25.74	0.40



利润总额	-932.35	-1,695.82
净利润	-932.35	-1,695.89

注：上述数据未经审计。

晋南国际农产品物流园分两期，晋南国际农产品物流园一期项目以水果、肉品和副食品交易为主，于 2022 年底陆续投入运营，运营时间较短，尚处于持续招商引流阶段，尚未正式向商户交付购置的商铺，出租率和租金水平未达到成熟运营市场的水平，符合农副产品批发交易市场初期运营的特点。

(2) 发行人与临汾农都其他股东合作的背景、原因和商业合理性

截至本审核问询函回复出具之日，临汾农都其他股东包括杭州农批运营管理有限公司（以下简称“杭州农批”）和杭州立农农业产业发展合伙企业（有限合伙）（以下简称“杭州立农”），临汾农都股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	浙江东日	8,380.00	64.4615%
2	杭州农批	2,800.00	21.5385%
3	杭州立农	1,820.00	14.0000%
合计		13,000.00	100.0000%

1) 杭州农批基本情况

名称	杭州农批运营管理有限公司		
统一社会信用代码	91330182MA28092720		
注册资本	3,000.00 万元		
经营范围	一般项目：集贸市场管理服务；供应链管理服务；园区管理服务；品牌管理；物业管理；信息技术咨询服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；食用农产品批发；食用农产品初加工（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
主营业务	农批市场的开发、运营		
股权结构	股东名称	认缴出资额（万元）	比例
	浙江城建建设集团有限公司	1,530.00	51.00%
	杭州今农实业有限公司	1,470.00	49.00%
	合计	3,000.00	100.00%

2) 杭州立农基本情况

名称	杭州立农农业产业发展合伙企业（有限合伙）		
统一社会信用代码	91330182MA28099MXR		
注册资本	1,820.00 万元		
经营范围	一般项目：农业科学研究和试验发展；供应链管理服务；集贸市场管理服务；大数据服务；食用农产品批发；食用农产品零售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；物业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；品牌管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
主营业务	农批市场项目的投资开发		
股权结构	股东名称	认缴出资额（万元）	比例
	浙江新耘农产品有限公司	985.00	54.1209%
	李家华	520.00	28.5714%
	江健	305.00	16.7582%
	杨欣	10.00	0.5495%
	合计	1,820.00	100.00%

杭州农批主要从事农批市场的开发、运营，拥有区域性市场前期商务洽谈、争取地方政策支持、引入农批市场项目建设投资等相关经验，加之其大股东浙江城建专业从事工程建设，具有农批市场开发建设方面的优势。由于杭州农批属于非上市民营企业，融资渠道有限，而农批市场的开发、运营需要大量的资金投入，回收期相对较长，因此，杭州农批在农批市场的开发、运营后的合适阶段会选择退出全部或部分股权，以回笼资金，降低自身的资金风险。杭州立农主要从事农批市场等项目投资，成熟运营后退出获取投资收益。

公司系国资背景的上市公司，主要从事农批市场的开发、运营和管理，具有较强的资金实力和丰富的运营管理经验。公司旗下运营管理多家农批市场，并通过参股或控股的投资方式布局多地农批市场，充分挖掘农批市场后期运营管理的商业价值，同时发挥各地区市场的协同效应，全面提升区域性市场的核心竞争力，符合公司战略和发展规划。

综上，公司主要通过农批市场后期的运营管理，充分发挥各地区市场的协同效应，实现全国市场的布局。杭州农批重点在前期商务洽谈、争取地方政策支持、引入农批市场项目建设投资等方面，由于民营企业融资渠道有限且农批市场投资规模较大，杭州农批重在农批市场前期，运营阶段结合资金安排选择适时退出。杭州立农主要从事农批市场等项目投资，成熟运营后退出获取投资收益。因此，基于各自的主营业务、共同开发

农批市场的角色定位、资金管理需求、后续退出计划等互补性需求，各方于 2018 年 9 月 14 日签署了《临汾农都市场开发有限公司合作投资协议书》，约定共同设立临汾农都，进行晋南国际农产品物流园的开发，具有商业合理性。

(3) 具体的合作模式及运行机制

根据《临汾农都市场开发有限公司合作投资协议书》以及临汾农都现行的《公司章程》等相关资料，具体的合作模式及运行机制主要如下：

1) 出资情况

截至本审核问询函回复出具之日，临汾农都股东均足额缴纳出资，临汾农都股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	浙江东日	8,380.00	64.4615%
2	杭州农批	2,800.00	21.5385%
3	杭州立农	1,820.00	14.0000%
合计		13,000.00	100.0000%

2) 具体合作模式及机制

临汾农都的组织形式为有限责任公司。各方股东以各自认缴的出资额为限对临汾农都承担责任、分担风险及亏损，并按各自在临汾农都的实缴出资比例分享利润。各方股东的主要合作机制情况如下：

序号	事项	具体内容
1	股东会	股东会会议由股东按出资比例行使表决权，股东会每项决议需代表多少表决权的股东通过规定如下： （1）股东会对公司增加或减少注册资本、分立、合并、解散或变更公司形式作出决议，必须经代表三分之二以上表决权的股东通过； （2）公司可以修改章程，修改公司章程的决议必须经代表三分之二以上表决权的股东通过； （3）股东会的其他决议必须经代表三分之二以上表决权的股东通过
2	董事会	公司设董事会，由五名董事组成，由股东会选举产生，其中三名由浙江东日提名。董事长、副董事长由董事会选举产生，法定代表人由董事长担任，总理由董事会聘任。董事按一人一票行使表决权，董事会每项决议均需经三分之二以上的董事通过
3	监事会	公司不设监事会，设监事两名，由股东会选举产生



4	股权转让	(1) 公司的股东之间可以相互转让其全部或者部分股权； (2) 股东向股东以外的人转让股权，应当经其他股东过半数同意。股东应就其股权转让事项书面通知其他股东征求同意，其他股东自接到书面通知之日起满三十日未答复的，视为同意转让。其他股东半数以上不同意转让的，不同意的股东应当购买该转让的股权；不购买的，视为同意转让。经股东同意转让的股权，在同等条件下，其他股东有优先购买权。两个以上股东主张行使优先购买权的，协商确定各自的购买比例；协商不成的，按照转让时各自的出资比例行使优先购买权
5	其他重要事项	(1) 公司财务支出使用需经过董事长（或董事长授权人员）与浙江东日指定人员联签同意； (2) 公司财务负责人人选由浙江东日推荐，经总经理提名，由董事会决定聘任和解聘； (3) 公司章程使用须经过董事长与浙江东日指定人员联签同意
6	未来退出机制	浙江东日同意在市场培育成熟后，通过合法合规的方式收购该农批市场

2、公司本次增资价格及借款的主要条款，临汾农都其他股东参与同比例增资或提供贷款的情况

根据公司与临汾农都其他两名股东签署的《关于临汾农都市场开发有限公司之附条件生效的增资及借款协议》（以下简称“《增资及借款协议》”），公司拟通过增资和借款的方式将本次募集资金投入临汾农都用于物流园二期项目，主要条款内容如下：

序号	事项	具体内容
1	本次增资价格	各方同意，浙江东日有权根据本协议约定的条款和条件，选择通过增资的方式向标的公司投入本次非公开发行的募集资金，增资价格按照每 1 元注册资本对应 1 元认购价格确定
2	本次借款金额	各方同意，浙江东日有权根据本协议约定的条款和条件，选择通过借款的方式向标的公司投入本次非公开发行的募集资金，借款的具体金额由浙江东日根据届时的募集资金实际情况，经其内部决策程序批准后自行确定
3	本次借款用途	各方同意，本协议项下的借款专用于浙江东日本次非公开发行的募投项目“晋南国际农产品物流园二期项目”，未经浙江东日书面同意，不得改变上述借款用途
4	本次借款利率	各方同意，浙江东日有权参考上述借款实际发生时点中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布的同期贷款市场报价利率与标的公司确定借款利率并签署书面补充协议，标的公司按照届时约定的利率向浙江东日支付利息
5	本次借款期限	各方同意，浙江东日有权按照募投项目“晋南国际农产品物流园二期项目”的实施情况、标的公司资金需要等具体情况与标的公司确定借款的放款时点及借款期限并签署书面补充协议
6	本次借款的担保事项	如杭州农批、杭州立农决定按照低于届时对标的公司的持股比例提供同等条件的借款或者直接放弃向标的公司提供借款的，杭州农批、杭州立农同意按照届时的持股比例以其所持标的公司股权为浙江东日与标的公司的上

	述借款提供相应质押担保
--	-------------

根据《增资及借款协议》，杭州农批、杭州立农应当在公司书面提出使用本次募集资金对临汾农都的增资计划告知函之日起五（5）个工作日内书面回复其增资需求，如在上述期限内未作书面回复，则视为杭州农批、杭州立农放弃本次同步增资的权利。自行决定届时是否参与本次同比例增资系杭州农批、杭州立农作为临汾农都股东的权利，不存在违反相关法律法规强制性规定的情形，不会因此损害公司的合法权益。

根据《增资及借款协议》，杭州农批、杭州立农应当在公司书面提出使用本次募集资金对临汾农都的借款计划告知函之日起五（5）个工作日内书面回复是否同步提供借款及借款计划，如在上述期限内未作书面回复，则视为杭州农批、杭州立农放弃本次同步借款。

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—规范运作》第6.1.1条第（二）项的规定，属于“资助对象为上市公司合并报表范围内，且该控股子公司其他股东中不包含上市公司的控股股东、实际控制人及其关联人”情形的，不适用《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》第六章第一节的相关规定。临汾农都为公司合并报表范围内且持股比例超过50%的控股子公司，其他两名股东不是公司的控股股东、实际控制人及其关联方，因此公司通过提供借款方式向临汾农都投入部分募集资金可以不适用《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》第六章第一节的相关规定，原则上不要求临汾农都的其他股东同比例提供借款。

截至本审核问询函回复出具之日，公司持有临汾农都64.4615%的股权。根据《增资及借款协议》，公司向临汾农都提供借款的利率约定公允，且其他股东同意如不向临汾农都同比例提供借款，则按照届时的持股比例以其所持临汾农都股权为公司与临汾农都的借款提供相应质押担保。因此，临汾农都其他股东届时如未同比例提供借款，不存在违反相关法律法规强制性规定的情形，不会因此损害公司的合法权益。

综上所述，公司拟通过增资及借款的方式实施部分募集资金，增资价格及借款的主要条款设置公允、合理，临汾农都其他两名股东届时根据《增资及借款协议》的约定决定是否参与同比例增资和借款，不存在损害公司合法权益的情形。

三、中介机构核查程序和意见

（一）核查程序

针对（一）至（三）事项，保荐机构履行了如下核查程序：

1、获取并查阅了发行人前次募投项目与本次募投项目的可行性研究报告，比较分析本次募投项目与发行人主营业务、前次募投项目的区别与联系，了解本次募投项目的具体内容、营运模式、投资规划及投资明细情况；

2、获取并查阅了发行人本次募投项目的可行性研究报告，结合“综合运营中心”项目的具体内容、营运模式、公司业务开展情况、现有房屋面积、员工人数、同行业平均水平等，分析该项目新建房屋的必要性及新增房屋面积的合理性；

3、查阅公开资料，了解国家发布的相关产业政策和本次募投项目相关行业发展现状及未来趋势；

4、获取并查阅了发行人本次募投项目的可行性研究报告，结合区位状况、市场竞争情况及下游客户需求，同行业竞争公司及发行人现有及在建拟建产能，在手订单、意向客户及客户拓展情况等，分析本次募投项目实施的必要性、产能规划的合理性；

5、检索同行业可比公司的公开信息，了解同行业公司主要经营情况；

6、获取发行人运营管理主要市场的面积、商户数等统计数据；

7、获取发行人关于本次募投项目产能消化措施的说明；

8、访谈发行人的高级管理人员。

针对（四）至（五）事项，保荐机构及发行人律师履行了如下核查程序：

1、查阅临汾市尧都区人民政府关于晋南国际农产品物流园二期项目用地有关情况的函；

2、访谈发行人的高级管理人员，了解晋南国际农产品物流园二期项目备案手续的办理进展和预计取得时间，是否存在重大不确定性；

3、查阅临汾农都的工商档案、公司章程，并通过公开信息查询临汾农都其他股东杭州农批、杭州立农的主要工商登记信息；

4、访谈发行人的高级管理人员，了解发行人与临汾农都其他股东合作的背景、原因和商业合理性，具体的合作模式及运行机制；

5、获取并查阅了《临汾农都市场开发有限公司合作投资协议书》；

6、获取并查阅了发行人与临汾农都其他两名股东签署的《关于临汾农都市场开发有限公司之附条件生效的增资及借款协议》；

7、查阅《监管规则适用指引——发行类第6号》第8条的相关规定、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》。

（二）核查意见

经核查，针对（一）至（三）事项，保荐机构认为：

1、发行人本次及前次募投项目在投资总额、实施方式、主要建设内容等方面存在差异，但本次募投项目及前次募投项目均围绕主营业务开展，均投向公司的主营业务及相关配套，系公司实施发展战略的重要举措，有助于增强公司核心竞争力，促进主业做大做强；

2、随着域外农副产品批发交易市场的投资、建设和运营，发行人运营管理的农副产品批发交易市场数量增加，需要设立统一的综合运营管理平台，服务于各地市场的运营管理，同时推动各地市场的信息化、数字化的建设。随着市场数量增加但相对分散，发行人持续关注食品安全，通过设立食品质量安全检测中心，提升现有市场检测能力，并为域外市场提供食品安全检测技术指导、风险预警。现有市场主要为交易区域，缺少配套的商务功能区，设立经营户商务中心将有利于解决商户的功能性需求，有助于商户的集中统一化管理。因此，“综合运营中心”项目新建房屋具有必要性；

3、发行人“综合运营中心”项目新增房屋面积系根据公司业务发展的需要，结合提升市场运营和服务管理水平、促进公司业务数字化和信息化转型升级、加大研发投入、加强食品安全检测能力，并考虑未来发展引进专业化人才等因素对新增房屋面积的需求，结合专业设备规划投入和布局情况，合理规划“综合运营中心”项目各功能区的分布和占用面积。因此，“综合运营中心”项目新增房屋面积具有合理性；

4、发行人本次募投项目实施具有必要性、产能规划具有合理性，并制定了行之有效的产能消化措施。

经核查，针对（四）至（五）事项，保荐机构及发行人律师认为：

1、根据临汾农都当地政府的确认函，物流园二期项目用地指标已落实、已纳入年度用地报批计划，相关用地报批手续正在办理中。发行人将在取得土地使用权后办理项目投资备案，不存在重大不确定性；

2、发行人与临汾农都其他股东合作具有商业合理性，制定了具体的合作模式及运行机制；

3、发行人拟通过增资及借款的方式实施部分募集资金，增资价格及借款的主要条款设置公允、合理，临汾农都其他两名股东届时根据《增资及借款协议》的约定决定是否参与同比例增资和借款，不存在损害发行人合法权益的情形；

4、发行人本次募投项目的实施符合《监管规则适用指引——发行类第6号》第8条的相关规定，具体情况如下：

《监管规则适用指引—发行类第6号》 第8条具体规定	晋南国际农产品物流园二期	综合运营中心	智慧农批市场升级改造	雪顶豆制品升级改造项目
一、为了保证发行人能够对募投项目实施进行有效控制，原则上要求实施主体为母公司或其拥有控制权的子公司。但是，以下两种情形除外：（一）拟通过参股公司实施募投项目的，需同时满足下列要求：1、上市公司基于历史原因一直通过该参股公司开展主营业务；2、上市公司能够对募集资金进行有效监管；3、上市公司能够参与该参股公司的重大事项经营决策；4、该参股公司有切实可行的分红方案。（二）国家法律法规或政策另有规定的	符合。本次发行募投项目均由母公司或其拥有控制权的子公司实施			
二、通过新设非全资控股子公司或参股公司实施募投项目的，保荐机构及发行人律师应当关注与其他股东合作原因、其他股东实力及商业合理性，并就其他股东是否属于关联方、双方出资比例、子公司法人治理结构、设立后发行人是否拥有控制权等进行核查并发表意见	不适用。本次发行非通过新设非全资控股子公司或参股公司实施募投项目			
三、通过非全资控股子公司或参股公司实施募投项目的，应当说明中小股东或其他股东是否	符合。杭州农批、杭	不适用。综合运营中心、智慧农批市场升级改造、雪顶豆制		



<p>同比例增资或提供贷款，同时需明确增资价格和借款的主要条款（贷款利率）。保荐机构及发行人律师应当结合上述情况核查是否存在损害上市公司利益的情形并发表意见</p>	<p>《增资及借款协议》的约定决定是否参与同比例增资和借款，已明确增资价格和借款的主要条款（贷款利率），不存在损害发行人利益的情形</p>	<p>品升级改造项目均由母公司或全资子公司实施</p>
<p>四、发行人通过与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其亲属共同出资设立的公司实施募投项目的，发行人和中介机构应当披露或核查以下事项：（一）发行人应当披露该公司的基本情况，共同设立公司的原因、背景、必要性和合规性、相关利益冲突的防范措施；通过该公司实施募投项目的原因、必要性和合理性；（二）共同投资行为是否履行了关联交易的相关程序及其合法合规性；（三）保荐机构及发行人律师应当核查并对上述事项及公司是否符合《公司法》第一百四十八条的规定、相关防范措施的有效性发表意见</p>	<p>不适用。本次发行非与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其亲属共同出资设立公司实施募投项目</p>	

问题 3：关于融资规模与效益测算

根据申报材料，本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过72,000.00万元（含72,000.00万元），所募集资金扣除发行费用后，拟用于投资物流园二期项目、“综合运营中心”“智慧农批市场升级改造”“雪顶豆制品升级改造”项目。

请发行人说明：（1）各子项目投资金额的具体内容、测算依据及测算过程，结合本次募投项目中非资本性支出的金额情况，测算本次募投项目中实际补充流动资金的具体数额及其占本次拟募集资金总额的比例，是否超过30%，单位基建造价、单位设备投入的合理性，基建面积、设备数量与新增产能的匹配关系；（2）结合日常营运需要、公司货币资金余额及使用安排、日常经营积累、资金缺口、公司资产负债率与同行业可比公司的对比等情况，分析本次募集资金规模的合理性；（3）项目效益测算的具体情况、测算过程及测算依据，说明增长率、毛利率、预测净利率等收益指标的合理性，结合毛利率、内部收益率、投资回收期等关键指标与同行业同类项目的对比情况说明项目效益测算的合理性；（4）公司针对上述事项履行的决策程序和信息披露情况。

请保荐机构核查并发表明确意见。

回复：

本题回复所涉及的测算不代表公司对未来经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测或承诺。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

一、发行人说明

（一）各子项目投资金额的具体内容、测算依据及测算过程，结合本次募投项目中非资本性支出的金额情况，测算本次募投项目中实际补充流动资金的具体数额及其占本次拟募集资金总额的比例，是否超过 30%，单位基建造价、单位设备投入的合理性，基建面积、设备数量与新增产能的匹配关系

1、各子项目投资金额的具体内容、测算依据及测算过程

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过72,000.00万元（含72,000.00万元），所募集资金扣除发行费用后，拟用于以下项目的投资：

单位：万元

序号	项目	项目投资总额	募集资金拟投入总额	使用募集资金投入的比例
1	晋南国际农产品物流园二期	56,585.84	41,617.36	73.55%
2	综合运营中心	23,254.93	17,283.02	74.32%
3	智慧农批市场升级改造	8,368.84	8,368.84	100.00%
4	雪顶豆制品升级改造	4,730.78	4,730.78	100.00%
合计		92,940.39	72,000.00	-

(1) 晋南国际农产品物流园二期

晋南国际农产品物流园二期项目以蔬菜交易为主，同时建造冷链中心、加工中心、配送中心、第三方物流中心、智能物流信息中心及冷库等设施，与晋南国际农产品物流园一期项目形成功能性互补，打造成集智能交易板块、智能物流板块、智能供应链服务板块于一体的晋南地区现代化大型综合农副产品集散中心。晋南国际农产品物流园二期项目投资金额的具体内容如下：

单位：万元

序号	具体内容	金额	占比	是否属于资本性支出
1	土地使用权费用	11,645.36	20.58%	是
2	工程建设费用	37,256.67	65.84%	是
3	工程建设其他费用	2,829.32	5.00%	是
4	设备和软件购置费用	2,849.20	5.04%	是
5	预备费	2,005.29	3.54%	否
合计		56,585.84	100.00%	-

1) 土地使用权费用

参照临汾市尧都区市场平均水平预计土地出让价款 80 万元/亩，预计出让 145.57 亩，预计土地购置费用约 11,645.36 万元。

2) 工程建设费用

本项目工程建设费用 37,256.67 万元。建筑工程采用单位工程量投资估算法，其中：主要建筑物单位造价根据厂址地质情况、各建筑物结构型式、建筑物基础类型、高度等参数及要求，并参考一期项目工程进行估算。工程建设费用以各项工程的建筑面积和单位造价测算得出，具体测算过程如下：

序号	内容	建筑面积 (m ²)	单价 (元/m ²)	金额 (万元)
(一)	建筑物	-	-	33,555.10
1	农产品交易区	32,580.00	3,150.00	10,262.70
2	加工区	12,000.00	3,700.00	4,440.00
3	数据中心	1,200.00	3,700.00	444.00
4	经营户商务活动区	10,000.00	3,700.00	3,700.00
5	果蔬交易大棚	27,000.00	2,500.00	6,750.00
6	配送区	7,480.00	3,700.00	2,767.60
7	冷库区	7,480.00	4,600.00	3,440.80
8	地下室	5,000.00	3,500.00	1,750.00
(二)	室外工程	-	-	3,701.57
1	绿化工程	-	-	697.74
1.1	传统绿化工程	1,455.66	260.00	37.85
1.2	LID 设施	8,248.72	800.00	659.90
2	道路及场地硬化工程	-	-	3,003.83
2.1	传统硬化工程	6,189.20	320.00	198.05
2.2	透水铺装	35,072.14	800.00	2,805.77
合计				37,256.67

3) 工程建设其他费用

工程建设其他费用系建设投资中除建筑工程和设备购置费用以外的,为保证工程建设顺利完成和交付使用后能够正常发挥效用而发生的各项费用,主要包括建设单位管理费、工程监理费、工程设计费、工程勘察费、场地准备及临时设施费和城市基础设施配套费等。本项目工程建设其他费用 2,829.32 万元,具体测算情况如下:

单位: 万元

序号	内容	金额	测算依据
1	建设单位管理费	412.57	按照《基本建设项目建设成本管理规定》估算
2	工程监理费	665.02	按照《建设工程监理与相关服务收费管理规定》估算
3	工程设计费	987.17	
4	工程勘察费	111.77	
5	场地准备及临时设施费	298.05	按照《建设项目总投资及其他费用组成规定》估算
6	可行性研究报告编制费	30.00	按照市场价格协商估算
7	节能评估费	12.00	

8	工程保险费	55.89	按照《关于推进建设工程质量保险工作的意见》（建质[2005]133号）估算
9	城市基础设施配套费	256.85	工程总建筑面积 102,740m ² ，按照 25 元/m ² 估算
合计		2,829.32	-

4) 设备和软件购置费用

本项目软硬件购置费用投资金额 2,849.20 万元。单位价格主要参考相同或类似规格、型号设备的历史成交价格、供应商报价或公开市场价格，按照单位价格（含运杂费）和数量计算设备和软件购置费用，具体测算过程如下：

内容		数量（个/套）	单价（万元）	金额（万元）
设备设施		-	-	2,685.20
市场硬件设施	电梯	12	40.00	480.00
	智能电子秤	110	2.50	275.00
	手持终端	50	0.50	25.00
	分销车辆	200	2.00	400.00
	智能地磅	20	2.00	40.00
	智能道闸	12	0.50	6.00
数据处理中心	机房装修	1	50.00	50.00
	供配电系统	1	10.00	10.00
	UPS 系统	1	45.00	45.00
	防雷接地系统	2	5.00	10.00
	机房综合布线系统	1	8.00	8.00
	机柜及冷通道工程	1	26.50	26.50
	精密空调	3	15.00	45.00
	服务器	20	10.00	200.00
网络设备	万兆交换机	10	4.50	45.00
	防火墙	2	8.00	16.00
	漏洞扫描	1	9.00	9.00
	核心交换机主机	2	2.00	4.00
	电源	4	0.50	2.00
	主控引擎	2	1.00	2.00
	万兆单模光模块	100	0.05	5.00
交换机	50	1.00	50.00	

	无线 AP 控制器	2	1.60	3.20
	无线 AP	100	0.30	30.00
安全监控中心	监控摄像	300	0.05	15.00
	视频监控系统	1	30.00	30.00
	安全报警系统	1	3.00	3.00
	车辆出入管理系统	1	9.00	9.00
	多方通话系统	1	15.00	15.00
	排队叫号系统	1	10.50	10.50
	监控消防指挥中心	1	300.00	300.00
	食品安全检测设备	液相色谱仪	3	50.00
气相色谱仪		2	80.00	160.00
原子吸收光谱仪		2	60.00	120.00
原子荧光光度计		1	20.00	20.00
分子荧光分光光度计		1	5.00	5.00
离子色谱仪		1	25.00	25.00
电子分析天平		6	1.50	9.00
生物安全柜		1	8.00	8.00
培养箱		10	1.00	10.00
冰箱		15	0.60	9.00
软件系统		-	-	164.00
综合软件系统	大数据综合管理平台	1	60.00	60.00
	大数据操作系统及其他软件	1	35.00	35.00
	容灾备份系统	1	50.00	50.00
	监控中心综合管理平台	1	9.00	9.00
	办公软件	1	10.00	10.00
合计				2,849.20

5) 预备费

本项目预备费 2,005.29 万元，按照工程建设费用、设备和软件购置费用合计的 5% 提取。

(2) 综合运营中心项目

综合运营中心项目建设内容包括：经营户商务中心、信息数据中心、电子交易系统结算中心、食品质量安全检测中心、安全监控指挥中心、研发中心和经营办公场所。综合运营中心项目投资金额的具体内容如下：

单位：万元

序号	具体内容	金额	占比	是否属于资本性支出
1	土地购置费	5,800.00	24.94%	是
2	工程建设费用	10,220.97	43.95%	是
3	工程建设其他费用	912.26	3.92%	是
4	设备购置费用	5,219.19	22.44%	是
5	软件购置费用	302.50	1.30%	是
6	预备费	800.00	3.44%	否
合计		23,254.93	100.00%	-

1) 土地使用权费用

项目用地通过招拍挂获得，土地购置费用 5,800.00 万元左右，该土地已经获得，土地款已经支付。

2) 工程建设费用

本项目工程建设费用 10,220.97 万元。建筑工程费用测算根据国家计委办公厅出版的《投资项目可行性研究指南》，采用单位建筑工程投资估算法，以单位建筑工程量投资乘以建筑工程总量计算。工程建设费用以各项工程的建筑面积和单位造价测算得出，具体测算过程如下：

序号	内容	面积 (m ²)	单价 (元/m ²)	金额 (万元)
1	办公楼	10,402.00	2,293.12	2,385.30
2	地下室	5,803.00	5,500.00	3,191.65
3	外立面	10,000.00	2,600.00	2,600.00
4	装修	5,249.21	1,363.67	715.82
5	安装工程费	16,205.00	520.52	843.50
6	建设期利息	-	-	484.69
合计				10,220.97

3) 工程建设其他费用

工程建设其他费用系建设投资中除建筑工程和设备购置费用以外的,为保证工程建设顺利完成和交付使用后能够正常发挥效用而发生的各项费用,主要包括建设单位管理及其他费用、工程监理费、勘察设计费、市政基数设施配套费和场地准备及临时设施费。本项目工程建设其他费用 912.26 万元,建筑工程其他费用根据相关部门发布的收费管理规定、计算方法、费率和行业调整系数进行测算,并结合浙江省目前的市场价格进行调整具体测算过程如下:

单位:万元

序号	内容	金额	测算依据
1	建设单位管理及其他费用	240.06	按照《基本建设项目建设成本管理规定》估算
2	工程监理费	109.93	按照《建设工程监理与相关服务收费管理规定》估算
3	勘察设计费	294.61	
4	市政基数设施配套费	156.03	工程总建筑面积 10,402 平米,按照 150 元/m ² 估算
5	场地准备及临时设施费	84.75	按照《浙江省建设工程其他费用定额》(2018 版)估算
6	其他	26.89	包括工程咨询可研费用、环评费用、节能评估和工程保险等费用,基于《浙江省建设工程其他费用定额》(2018 版)和市价格估算
合计		912.26	

4) 设备购置费用

本项目设备购置费用投资金额 5,219.19 万元。单位价格主要参考相同或类似规格、型号设备的历史成交价格、供应商报价或公开市场价格,按照单位价格(含运杂费)和数量计算设备购置费用,具体测算过程如下:

	内容	数量	单价(万元)	金额(万元)
大数据展示中心(兼信息数据中心 IDC)	机房装修	1	40.00	40.00
	供配电系统	1	15.00	15.00
	UPS 系统	2	50.00	100.00
	防雷接地系统	1	6.00	6.00
	机房综合布线系统	1	9.00	9.00
	环境动力监控系统	1	65.00	65.00
	机柜及冷通道工程	1	35.00	35.00
	中高端服务器	10	15.00	150.00

	中端服务器	5	9.00	45.00
	万兆交换机	7	5.00	35.00
	精密空调	3	18.00	54.00
	大数据展示大屏 P2.0 全彩	1	55.00	55.00
网络系统	防火墙	2	12.00	24.00
	漏洞扫描	1	14.00	14.00
	安全审计	1	14.00	14.00
	日志审计	1	14.00	14.00
	上网行为管理	1	12.00	12.00
	核心交换机主机	2	4.00	8.00
	电源	5	0.60	3.00
	主控引擎	3	2.00	6.00
	业务模块	5	5.00	25.00
	万兆单模光模块	120	0.70	84.00
	24 口 POE 接入交换机	25	0.70	17.50
	服务器光纤交换机	6	3.50	21.00
	接入交换机	30	1.00	30.00
	无线 AP 控制器	3	2.00	6.00
	无线 AP	90	0.70	63.00
安全监控指挥中心	视频监控系统	1	55.00	55.00
	安全报警系统	1	5.00	5.00
	出入口访客系统	1	35.00	35.00
	车辆出入管理系统	1	15.00	15.00
	多方通话系统	1	15.00	15.00
	排队叫号系统	1	15.00	15.00
	监控消防指挥中心	1	280.00	280.00
豆制品研发中心	豆类提升系统	1	6.00	6.00
	干豆浸泡系统	1	18.00	18.00
	豆类制浆系统	1	480.00	480.00
	豆浆调配灌装中试线	1	180.00	180.00
	豆乳发酵系统	1	280.00	280.00
	豆渣烘干系统	1	260.00	260.00
	CIP 清洗系统	1	18.00	18.00
	其他	1	45.00	45.00

食品安全检测中心	液相色谱-质谱联用仪（三重四极杆）	1	330.00	330.00
	液相色谱仪（DAD，FLD）	2	70.00	140.00
	液相色谱仪（蒸发光散射）	1	40.00	40.00
	液相色谱用柱后衍生仪	1	12.00	12.00
	气相色谱-质谱仪	1	75.00	75.00
	气相色谱-串联质谱仪	1	90.00	90.00
	顶空进样器	1	30.00	30.00
	气相色谱仪(ECD 检测器，FID 检测器)	1	38.00	38.00
	气相色谱仪(FID 检测器，FPD 检测器)	1	38.00	38.00
	电感耦合等离子体质谱仪	1	230.00	230.00
	原子吸收光谱仪	2	70.00	140.00
	原子荧光光度计	1	26.00	26.00
	原子荧光元素形态分析仪	1	30.00	30.00
	分子荧光分光光度计	1	6.00	6.00
	离子色谱仪	1	26.00	26.00
	紫外可见分光光度计	2	3.50	7.00
	电位滴定仪	1	18.00	18.00
	电子分析天平	6	3.00	18.00
	生物安全柜	1	9.00	9.00
	生化培养箱	6	2.00	12.00
	霉菌培养箱	2	1.50	3.00
冷藏冰箱	7	1.00	7.00	
冷冻冰箱	5	1.00	5.00	
其他小型仪器设备	1	130.00	130.00	
智慧党建中心	党建展示墙	1	30.00	30.00
	党建历史宣传区	1	95.00	95.00
	党建投影机沙盘	1	47.00	47.00
	党建中控系统设备	1	15.00	15.00
	党建 3D 幻影成像	1	30.00	30.00
阶梯大会议室	多媒体设备	-	-	80.00
多功能会议室	多媒体设备	-	-	80.00
各小型会议室	视频会议一体机	-	-	35.00
电梯	-	6	35.00	210.00
充电桩	-	1	20.00	20.00



变配电	-	-	-	291.69
公共广播系统	-	-	-	30.00
智慧车辆引导系统	-	-	-	70.00
大楼综合布线	-	-	-	68.00
合计				5,219.19

5) 软件购置费用

本项目软件购置费用投资金额 302.50 万元。价格参照现行市场价格，按照单位价格和数量计算软件购置费用，具体测算过程如下：

序号	内容	数量（套）	单价（万元/套）	金额（万元）
1	大数据综合管理平台	1	85	85.00
2	大数据操作系统及其他软件	1	55	55.00
3	容灾备份系统	1	70	70.00
4	会议室 SDM 分布式编程软件	1	25	25.00
5	会议室中控系统	1	25	25.00
6	监控中心综合管理平台	1	12	12.00
7	视频车位引导管理软件	1	6	6.00
8	车位号查询管理软件	5	1.5	7.50
9	智慧党建融合及互动软件	3	3	9.00
10	办公软件	1	8	8.00
合计				302.50

6) 预备费

本项目预备费 800.00 万元，按照工程建设费用和设备、软件购置费用合计约 5% 提取。

(3) 智慧农批市场升级改造项目

智慧农批市场升级改造项目建设内容包括：智慧化立体冷库升级改造、农批市场配套设备信息化升级改造、智能化交易设备投入和应用、交易场地和设施的提质改造。智慧农批市场升级改造项目投资金额的具体内容如下：

单位：万元

序号	具体内容	金额	占比	是否属于资本性支出
----	------	----	----	-----------

1	建筑工程	2,272.30	27.15%	是
2	软硬件购置与安装费用	5,698.02	68.09%	是
3	预备费	398.52	4.76%	否
合计		8,368.84	100.00%	-

1) 建筑工程

本项目建筑工程费用 2,272.30 万元。建筑工程费用采用单位工程量投资估算法，按照单位造价、工程量计算建筑工程费用，具体测算过程如下：

序号	内容	数量 (m ²)	单价 (元/m ²)	金额 (万元)
1	农批市场场地维护翻新	69,480	200.00	1,389.60
2	附属建筑改造装修	11,034	800.00	882.70
合计				2,272.30

2) 软硬件购置与安装费用

本项目软硬件购置与安装费用 5,698.02 万元。单位价格主要参考相同或类似规格、型号设备的历史成交价格、供应商报价或公开市场价格，按照单位价格（含运杂费）和数量计算设备和软件购置费用，具体测算过程如下：

序号	设备名称	规格型号	单位	数量	单价 (元)	金额 (万元)
1	立体货架系统					583.20
1.1	冻结物库区钢结构货架	额定载荷：1000kg 下立柱型号： 100mm*92mm*3.0mm 上立柱型号： 100mm*67mm*2.5mm 环境温度：-25℃	个	7,488	285.00	213.41
1.2	冷却物库区钢结构货架	额定载荷：1000kg 下立柱型号： 100mm*92mm*2.5mm 上立柱型号： 100mm*67mm*2.0mm 环境温度：-1℃	个	6,804	275.00	187.11
1.3	标准件	8.8 级	套	1	40,000.00	4.00
1.4	天轨	宝武钢、鞍钢，型号 100*100*10	套	6	11,200.00	6.72
1.5	地轨	鞍钢，地轨 38KG/N	套	6	26,600.00	15.96

1.6	其他费用	运费、安装调试费等	-	-	-	156.00
2	堆垛机系统					309.90
2.1	机械主体	KEDLE, 矩形钢管主体, H=21/20.5M	台	6	137,000.00	82.20
2.2	行走车轮	DEMAG	套	6	20,000.00	12.00
2.3	车轮组驱动电机减速机	NORD, 7.5KW	套	6	33,000.00	19.80
2.4	升降驱动机构电机减速机	NORD, 4KW	套	6	33,000.00	19.80
2.5	升降导轨(电梯专用)	T75-3B	套	6	5,000.00	3.00
2.6	双伸拉货叉	MIAS, 承载: 1000kg 行程 0-2.63m; 速度 40m/min	套	6	125,000.00	75.00
2.7	货叉驱动机构电机、减速机	NORD, 2.2KW	套	6	10,000.00	6.00
2.8	低压电器元件	Simens、施耐德	套	6	25,000.00	15.00
2.9	交流变频调速器	施耐德/DANFOSS	套	6	25,000.00	15.00
2.10	认址装置	SICK/LEUZE	套	6	20,000.00	12.00
2.11	操作屏	威纶通	套	6	5,000.00	3.00
2.12	尺寸检测装置	施耐德/Sick, 托盘货物检测	套	6	4,000.00	2.40
2.13	电缆	WUPPFLFX/卡迪夫	套	6	10,000.00	6.00
2.14	保温柜	控制外围采用聚氨酯夹芯板 保温柜	套	6	8,000.00	4.80
2.15	滑触线	法勒, 单极组合, 耐低温	米	450	700.00	31.50
2.16	集电器	法勒, 耐低温, 双集电器	套	6	4,000.00	2.40
3	出入库输送机系统					103.28
3.1	链式输送机	KEDLE, L1500*W1220*H800, Gn=1000kg, V=0~16m/min	条	12	6,500.00	7.80
		KEDLE, L2000*W1220*H800, Gn=1000kg, V=0~16m/min	条	12	7,000.00	8.40
		KEDLE, L3100*W1220*H800, Gn=1000kg, V=0~16m/min	条	6	7,500.00	4.50
		KEDLE, L3400*W1220*H800, Gn=1000kg, V=0~16m/min	条	6	7,600.00	4.56
3.2	链式输送机电机、减速机	Nord, 0.75kw57rpm	台	36	3,500.00	12.60

3.3	辊式输送机	KEDLE, L1350*W1020*H2650, Gn=1000kg, V=0~16m/min	条	6	6,700.00	4.02
	辊式输送机	KEDLE, L2800*W1020*H2650, Gn=1000kg, V=0~16m/min	条	4	7,500.00	3.00
3.4	辊式输送机电机、 减速机	Nord, 0.55kw61rpm	台	10	3,500.00	3.50
3.5	顶升移栽	KEDLE, Gn=1000kg, V=0~16m/min	条	12	10,000.00	12.00
3.6	顶升移栽电机、减 速机	Nord, 升降电机 0.75kw24rpm, GS 电机 0.55Kw61rpm	台	12	9,500.00	11.40
3.7	链条输送机（伸缩 式）	KEDLE, L1500*W1220*H800, 缓冲间	条	6	10,000.00	6.00
3.8	链条输送机电机、 减速机	Nord, 缓冲间	台	6	9,500.00	5.70
3.9	尺寸检测装置	施耐德/Sick, 托盘货物检测	套	6	6,000.00	3.60
3.10	在线称重系统	托利多, 0-1500kg	套	6	25,000.00	15.00
3.11	单机操作装置（含 机柜）	威纶通 12	套	1	12,000.00	1.20
4	智能仓库管理系统					118.18
4.1	设备控制及监控系统 WCS	科德研制	套	1	50,000.00	5.00
4.2	仓库管理系统 WMS	WMS	套	1	348,800.00	34.88
4.3	条形码管理系统	KEDLE, 集成在 WMS 管理 系统可定制	套	1	66,000.00	6.60
4.4	堆垛机 PLC 控制 系统	-	套	1	120,000.00	12.00
4.5	输送机 PLC 控制 系统	KEDLE, I-WCS, SiemensPLCS7-1516	套	1	410,000.00	41.00
4.6	监控计算机	研祥, IPC810	台	1	7,000.00	0.70
4.7	PLC 通信	MOXA	套	1	60,000.00	6.00
4.8	LED 显示屏	山河水, 1000*500mm	块	6	5,000.00	3.00
4.9	固定条码阅读器	SICK/LEUZE, 条码阅读器 BPS34H	台	6	12,000.00	7.20
4.10	条码打印机	TSC, TTP-244E	台	6	3,000.00	1.80
5	辅助设备					265.43
5.1	自动缠膜机	深蓝, 缠磨效率约 30 托/h/台	台	1	150,000.00	15.00
	半自动缠膜机	深蓝, 缠磨效率约 30 托/h/台	台	1	135,000.00	13.50

5.2	货梯	3T	台	2	300,000.00	60.00
5.3	手持终端	斑马、霍尼韦尔、东大集成	套	4	8,208.00	3.28
5.4	供电系统	堆垛机，输送线供电系统	套	1	91,200.00	9.12
5.5	AP 网络	-	套	1	31,920.00	3.19
5.6	计算机硬件	含服务器，单据打印机，UPS 等	套	1	171,000.00	17.10
5.7	大屏显示系统	-	套	1	136,800.00	13.68
5.8	智能分拣机	-	台	10	100,000.00	100.00
5.9	其他	-	项	1	305,520.00	30.55
6	保温、隔热、防腐工程					821.87
7	制冷系统					1,371.17
7.1	制冷设备及管路安装费用	-	-	-	-	1,200.31
7.2	融霜水系统及排水	-	项	1	394,285.71	39.43
7.3	电气	-	项	1	657,142.86	65.71
7.4	安装报检费用	-	项	1	657,142.86	65.71
8	批发交易市场					2,125.00
8.1	智能电子秤	-	台	250	25,000.00	625.00
8.2	分销车辆	-	台	300	50,000.00	1,500.00
合计						5,698.02

3) 预备费

本项目预备费 398.52 万元，按照建筑工程费用和设备购置费用合计的 5% 提取。

(4) 雪顶豆制品升级改造项目

雪顶豆制品升级改造项目建设内容包括生产设施升级改造、自动化和信息化升级改造、厂房提质改造。雪顶豆制品升级改造项目投资金额的具体内容、测算依据及测算过程如下：

单位：万元

序号	具体内容	金额	占比	是否属于资本性支出
1	建设投资	4,285.60	90.59%	是
1.1	厂房改造费用	600.00	12.68%	是
1.2	软硬件购置费用	3,685.60	77.91%	是
2	铺底流动资金	445.18	9.41%	否

合计	4,730.78	100.00%	-
----	----------	---------	---

1) 厂房改造费用

本项目厂房改造费用预计 600.00 万元。厂房改造费用测算根据国家计委办公厅出版的《投资项目可行性研究指南》采用单位建筑工程投资估算法，以单位工程量投资乘以建筑工程总量计算，并结合目前的市场价格进行调整，按照单位造价、工程量计算厂房改造费用。

2) 软硬件购置费用

本项目软硬件购置费用 3,685.60 万元，主要参考相同或类似规格、型号设备的价格，具体测算过程如下：

序号	设备名称	金额（万元）
1	大豆提升系统	10.50
2	大豆浸泡系统	118.00
3	磨浆、分离、制浆系统	130.00
4	智能烧浆系统	88.00
5	敞口烧浆系统	7.50
6	内酯豆腐生产线	190.00
7	冲浆豆腐生产线	18.50
8	全自动老豆腐生产线	46.00
9	豆腐自动切块装盒设备	74.00
10	全自动机制千张（百叶）生产线	64.00
11	全自动机制薄千张（百叶）生产线	94.00
12	油豆腐生产线	19.00
13	油豆腐切块机	8.50
14	全自动豆腐干生产线	100.00
15	散片氽碱、卤制自动生产线	66.00
16	带框卤制自动生产线	20.00
17	全自动日本豆腐生产线	97.00
18	软香干生产线	21.50
19	臭豆腐干生产线	21.50
20	豆浆豆奶、饮料生产线	600.00

21	包装机	62.00
22	自动清洗线	10.50
23	空气压缩机	5.50
24	冰水制冷机组系统	90.00
25	冷库制冷系统	200.00
26	应急发电机组	80.00
27	锅炉及附属设备	100.00
28	污水处理系统	1,200.00
29	设备安装费用	63.60
30	办公软件	80.00
合计		3,685.60

3) 铺底流动资金

根据历史财务报表确定周转率、本项目营业成本、销售收入和周转率确定需要的流动资金。

2、结合本次募投项目中非资本性支出的金额情况，测算本次募投项目中实际补充流动资金的具体数额及其占本次拟募集资金总额的比例，是否超过 30%

《证券期货法律适用意见第 18 号》第五条的相关规定：募集资金用于支付人员工资、货款、预备费、市场推广费、铺底流动资金等非资本性支出的，视为补充流动资金。本次发行募集资金扣除发行费用后将用于晋南国际农产品物流园二期、综合运营中心、智慧农批市场升级改造和雪顶豆制品升级改造项目，补充流动资金项目主要为各项目的预备费或铺底流动资金等非资本性支出，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	视同补充流动资金金额	使用募集资金投入金额	占比
1	晋南国际农产品物流园二期	2,005.29	41,617.36	4.82%
2	综合运营中心	800.00	17,283.02	4.63%
3	智慧农批市场升级改造	398.52	8,368.84	4.76%
4	雪顶豆制品升级改造	445.18	4,730.78	9.41%
合计		3,648.99	72,000.00	5.07%

本次发行视同补充流动资金3,648.99万元，不超过募集资金总额的30%。

3、单位基建造价、单位设备投入的合理性，基建面积、设备数量与新增产能的匹配关系

(1) 单位基建造价的合理性

本次募投项目涉及建设工程费用、建筑面积和平均单位造价等情况如下：

序号	项目	基建方式	建设工程费用 (万元)	建筑面积 (m ²)	平均单位造价 (元/m ²)
1	晋南国际农产品物流园二期	新建	33,555.10	102,740.00	3,266.02
2	综合运营中心	新建	9,736.27	16,205.00	6,008.19
3	智慧农批市场升级改造	农批市场 地维护翻新	1,389.60	69,480.00	200.00
		附属建筑 改造装修	882.70	11,034.00	800.00
4	雪顶豆制品升级改造	翻新改造	600.00	9,849.75	609.15

注：晋南国际农产品物流园二期建设工程费用不包括室外工程；综合运营中心工程建设费用扣除了建设期利息。

1) 晋南国际农产品物流园二期

晋南国际农产品物流园二期单位基建造价系根据晋南国际农产品物流园一期单位基建造价水平，同时综合考虑物价水平等经济因素综合确定。根据《临汾农都市场开发有限公司晋南国际农产品物流园一期项目可行性研究报告》，晋南国际农产品物流园一期项目建设工程费用、建筑面积和平均单位造价等情况如下：

序号	项目	基建方式	建设工程费用 (万元)	建筑面积 (m ²)	平均单位造价 (元/m ²)
1	晋南国际农产品物流园一期	新建	70,738.80	215,611.10	3,280.85
2	晋南国际农产品物流园二期	新建	33,555.10	102,740.00	3,266.02

注：晋南国际农产品物流园一期和二期建设工程费用均不包括室外工程。

根据上表，晋南国际农产品物流园一期和二期平均单位造价分别为3,280.85元/m²和3,266.02元/m²，不存在重大差异，具有合理性。

同行业可比公司农产品自1997年1月10日上市以来，最近一次的资本市场融资系2013年度完成的定向增发，农产品的募投项目和晋南国际农产品物流园二期涉及建设工程费用、建筑面积和平均单位造价等情况如下：

序号	项目	基建方式	时间	建设工程费用(万元)	建筑面积(m ²)	平均单位造价(元/m ²)
1	天津翰吉斯国际农产品物流园项目	新建	2012年度	172,191.00	736,600.00	2,337.65
2	广西海吉星农产品国际物流中心项目	新建	2012年度	80,191.00	398,470.00	2,012.47
3	晋南国际农产品物流园二期	新建	2023年度	33,555.10	102,740.00	3,266.02

注：农产品募投项目相关信息来源于其2012年1月20日发布的《非公开发行股票预案（修订稿）》，上述时间指发行预案披露的时间。

农产品的募投项目和晋南国际农产品物流园二期项目平均单位造价存在差异主要由于建设时间差异较远。工程单位造价主要受到建筑材料、人工、结构型式、建筑物基础类型、高度等因素的影响，其中：建筑材料影响相对较大。根据国家统计局发布的建材类工业生产者购进价格指数模拟计算2012年度的平均单位造价在2023年度的水平。

①国家统计局发布的建材类工业生产者购进价格指数（上年=100）如下：

2022年	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
-	105.50	100.50	104.20	110.50	108.60	97.60	95.90	99.80	98.70

注：2022年度数据尚未发布。

②根据上述数据，2013-2021年度建材类工业生产者购进价格指数复合增长率2.71%。假定2013年作为基期（基期=100）、2022年度和2023年度增长率均为2.71%，则2013-2023年度建材类工业生产者购进价格指数如下：

2023年	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
130.65	127.20	123.84	117.39	116.80	112.10	101.44	93.41	95.71	99.80	100.00

③根据2013-2023年度建材类工业生产者购进价格指数变动，模拟计算农产品的募投项目单位造价如下：

序号	项目	单位造价(元/m ²)	模拟单位造价(元/m ²)
1	天津翰吉斯国际农产品物流园项目	2,337.65	2,337.65*130.65/100=3,054.14
2	广西海吉星农产品国际物流中心项目	2,012.47	2,012.47*130.65/100=2,629.29
3	晋南国际农产品物流园二期	3,266.02	-

根据上述模拟数据，晋南国际农产品物流园二期单位造价与天津翰吉斯国际农产品物流园项目模拟单位造价不存在重大差异，存在一定的差异主要由于人工、结构型式、建筑物基础类型、高度等因素的影响。因此，晋南国际农产品物流园二期单位造价具有

合理性。

2) 综合运营中心

综合运营中心单位基建造价参考项目所在地基建造价，结合建筑物结构型式、建筑物基础类型、高度等参数及要求综合确定。综合运营中心项目建设内容包括：经营户商务中心、信息数据中心、电子交易系统结算中心、食品质量安全检测中心、安全监控指挥中心、研发中心和经营办公场所。同行业可比公司农产品上市后未公开披露同类项目的相关信息，查阅了上市公司募投项目中涉及总部大楼、综合办公楼等项目，对比情况如下：

序号	公司名称	项目名称	建筑工程主要内容	基建方式	建设工程费用（万元）	建筑面积（m ² ）	平均单位造价（元/m ² ）
1	君实生物	上海君实生物科技总部及研发基地项目	总部及研发基地	新建	63,996.00	76,904.00	8,321.54
2	外高桥	新发展 H2 地块新建项目	综合办公中心产业园	新建	83,520.76	160,000.00	5,220.05
3	浙江东日	综合运营中心	经营户商务中心、信息数据中心、电子交易系统结算中心、食品质量安全检测中心、安全监控指挥中心、研发中心和经营办公场所	新建	9,736.27	16,205.00	6,008.19

注：1、综合运营中心工程建设费用扣除了建设期利息；2、上市公司募投项目来源于公开信息。

根据上表，综合运营中心在类似工程类项目平均单位造价区间内，平均单位造价不同主要由于项目实施地点、具体建设内容、建筑物结构型式、建筑物基础类型、高度等参数存在一定的差异，具有合理性。

3) 智慧农批市场升级改造

智慧农批市场升级改造项目的基建主要系农批市场场地维护翻新和附属建筑改造装修，计划投入2,272.30万元，占该项目投资总额的27.15%。单位基建造价参考日常市场零星改造市场价格确定。

4) 雪顶豆制品升级改造

雪顶豆制品升级改造项目的基建主要系土地厂房的翻新改造，计划投入600.00万元，

占该项目投资总额的12.68%。单位基建造价参考市场的报价并结合翻新改造程度综合确定。

综上，本次发行募投项目单位基建造价具有合理性。

(2) 单位设备投入的合理性

1) 除了雪顶豆制品升级改造项目外的其他募投项目设备投入金额、达产后预计年收入和单位设备投入的贡献值等情况如下：

单位：万元

序号	项目	设备投入金额	达产后 预计年收入	单位设备 投入的贡献值
1	晋南国际农产品物流园二期	2,685.20	11,930.14	4.44
2	综合运营中心	5,219.19	综合运营中心投入设备主要服务旗下市场,进一步提升综合运营管理水平、研发能力,经济贡献体现在公司总体业务增长中,无法单独核算	
2.1	综合运营中心-运营管理市场综合服务相关设备	2,830.50		
2.2	综合运营中心-研发中心相关设备	1,287.00		
2.3	综合运营中心-办公相关设备	1,101.69		
3	智慧农批市场升级改造	5,698.02	1,991.39	0.35

根据上表，晋南国际农产品物流园二期每万元设备投入的贡献值为4.44万元，智慧农批市场升级改造每万元设备投入的贡献值为0.35万元，两者存在差异。智慧农批市场升级改造通过立体货架系统、堆垛机系统、出入库输送机系统、智能仓库管理系统以及配套制冷系统的投入和使用，提升货物周转效率，提高货物仓储量，增加冷库仓储收入。同时，通过对交易场地和设施的提质改造以及分销车辆等市场服务设备的投入和应用，主要为商户提供冷库至商铺或摊位的转运、装卸等综合性服务，公司收取市场服务费。本项目的实施将给市场运营管理业务带来增量收入。假设计算智慧农批市场升级改造每万元设备投入的贡献值时包括2022年度批发市场运营管理收入27,913.91万元，则模拟计算情况如下：

单位：万元

项目	设备投入金额 (①)	达产后年增量 收入 (②)	2022年度批发市场 运营管理收入 (③)	单位设备投入的贡献值 ($\frac{②+③}{①}$)
智慧农批市场升级改造	5,698.02	1,991.39	27,913.91	5.25

根据上表，模拟计算后每万元设备投入的贡献值为5.25万元，与晋南国际农产品物

流园二期每万元设备的投入贡献值4.44万元仍存在一定的差异，主要由于公司现有娄桥地区农副产品交易市场成立时间相对较早，运营模式比较成熟，商户规模、交易量、交易金额相对稳定，相应的单位设备投入的贡献值相对更高。

2) 本次募投项目雪顶豆制品升级改造项目与上市公司祖名股份同类型项目的设备投入金额、设计产能、单位设备投入产能等情况如下：

序号	公司名称	项目	主要内容	设备投入金额（万元）	设计产能（吨）	单位设备投入的产能（吨/万元）
1	祖名股份	年产8万吨生鲜豆制品生产线技改项目	生鲜豆制品生产线使用的厂房进行改造，并通过引进先进豆制品生产线和高度自动化的配套设施	26,200.00	80,000	3.05
2	浙江东日	雪顶豆制品升级改造	豆制品新生产设备购置	3,605.60	15,000	3.62
			尚可继续使用设备	542.50		

注：祖名股份年产8万吨生鲜豆制品生产线技改项目相关数据信息来源于其《首次公开发行股票招股说明书》。

根据上表，雪顶豆制品升级改造项目每万元设备投入的产能为3.62吨，高于祖名股份同类项目每万元设备的投入的产能3.05吨。主要由于祖名股份年产8万吨生鲜豆制品生产线技改项目中的设备购置费除了购置新的生产设备，还包括厢式冷藏车、冰柜、企业物联网管理方案等与生产无直接关联的设备，祖名股份年产8万吨生鲜豆制品生产线技改项目中的设备购置清单如下：

序号	设备名称	数量	单位
1	全自动豆腐生产线	4	条
2	全自动冷冻豆腐皮腐竹生产线	1	组
3	千张生产线	10	条
4	自动化凝固杀菌线	4	条
5	自动化装箱设备	4	个
6	真空冷却箱	10	个
7	货架	1	批
8	自动封口机	50	台
9	厢式冷藏车 9.6M	22	辆
10	厢式冷藏车 7.4M	24	辆
11	厢式冷藏车 6.8M	30	辆

12	冰柜	300	个
13	企业物联网管理方案	1	套

祖名股份模拟扣除与生产无直接关联的厢式冷藏车、冰柜的设备投入金额情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额	扣除计算依据
1	全部设备购置	26,200.00	-
2	厢式冷藏车	1,535.96	根据中集车辆《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》冷藏厢式车整车2018年度、2019年度和2020年度销售金额和销售数量计算的平均单价20.21万元
3	冰柜	600.00	根据市场公开信息，假设采用2万元/台进行模拟计算
4	模拟扣除与生产无直接关联的厢式冷藏车、冰柜后的设备投入金额	24,064.04	-

模拟扣除与生产无直接关联的厢式冷藏车、冰柜的设备投入金额后，雪顶豆制品升级改造项目与祖名股份同类型项目的设备投入金额、设计产能、单位设备投入产能等情况如下：

序号	公司名称	项目	主要内容	设备投入金额（万元）	设计产能（吨）	单位设备投入的产能（吨/万元）
1	祖名股份	年产8万吨生鲜豆制品生产线技改项目	生鲜豆制品生产线使用的厂房进行改造，并通过引进先进豆制品生产线和高度自动化的配套设施	24,064.04	80,000	3.32
2	浙江东日	雪顶豆制品升级改造	豆制品新生产设备购置	3,605.60	15,000	3.62
			尚可继续使用设备	542.50		

注：祖名股份年产8万吨生鲜豆制品生产线技改项目相关数据信息来源于其《首次公开发行股票招股说明书》。

根据上表，雪顶豆制品升级改造项目与祖名股份同类型项目单位设备投入产能不存在重大差异，存在一定的差异，主要原因系：①祖名股份同类型项目位于浙江杭州、雪顶豆制品升级改造项目位于浙江温州，设备市场价格存在差异；②祖名股份同类型项目引进先进豆制品生产线和高度自动化的配套设施，自动化和先进程度高于雪顶豆制品升级改造项目，造价上也相对更高；③雪顶豆制品尚可继续使用设备购买时间较早，由于物价指数的上涨，之前购置的价格低于目前市场同类设备的价格；④祖名股份设备投入中存在企业物联网管理方案1套，模拟计算设备投入时未查询到市场价格，尚未扣除该

项资产的价值进行单位设备投入产能的模拟测算。因此，雪顶豆制品升级改造项目单位设备投入具有合理性。

(3) 基建面积、设备数量与新增产能的匹配关系

1) 基建面积与新增产能的匹配关系

序号	项目	基建方式	建筑面积 (m ²)	达产后预计年收入 (产能产值) (万元)	单位建筑面积产能产值 (元/m ²)
1	晋南国际农产品物流园二期	新建	102,740.00	11,930.14	1,161.20
2	综合运营中心	新建	16,205.00	-	-
2.1	综合运营中心-经营户商务中心		6,160.00	639.33	1,037.87
2.2	综合运营中心-其他区域		10,045.00	信息数据中心、电子交易系统结算中心、食品质量安全检测中心、安全监控指挥中心、研发中心和经营办公场所及地下室，产值无法单独核算	

注：智慧农批市场升级改造项目 and 雪顶豆制品升级改造项目不涉及基建面积。

①晋南国际农产品物流园二期基建面积与新增产能的匹配关系

同行业可比公司农产品2013年度完成的定向增发募投项目和晋南国际农产品物流园二期项目基建面积与新增产能的匹配关系对比情况如下：

序号	项目	建筑面积 (m ²)	经营期平均产能产值 (万元)	单位建筑面积产能产值 (元/m ²)	平均单位造价 (元/m ²)
1	天津翰吉斯国际农产品物流园项目	736,600.00	45,697.00	620.38	2,337.65
2	广西海吉星农产品国际物流中心项目	398,470.00	23,846.00	598.44	2,012.47
3	晋南国际农产品物流园二期	102,740.00	11,353.89	1,105.11	3,266.02

注：晋南国际农产品物流园二期达产后预计年收入 11,930.14 万元，经营期平均预计收入 11,353.89 万元。

农产品的募投项目和晋南国际农产品物流园二期项目单位建筑面积产能产值存在差异主要由于建设时间差异较远。农产品的募投项目和晋南国际农产品物流园二期项目实施时间前后相差十年，随着时间的推移，单位建造成本上升，单位建筑面积产能产值亦呈现上升的趋势。根据上表数据对比，农产品的募投项目和晋南国际农产品物流园二期项目单位建筑面积产能产值与单位造价的变动趋势一致，不存在明显差异。因此，晋

南国际农产品物流园二期基建面积与新增产能具有匹配性。

②综合运营中心-经营户商务中心基建面积与新增产能的匹配关系

经营户商务中心的租户群体主要系公司运营管理各类市场的商户。运营期各期收入情况如下：

单位：万元

序号	项目	T1	T2	T3-T20
1	租金	424.30	484.92	545.53
2	物业管理及其他	72.96	83.38	93.80
合计		497.26	568.30	639.33

注：“T1、T2、T3……”指经营户商务中心运营的第一年、第二年、第三年……。

经营户商务中心租金收入主要影响因素包括可出租面积、出租单价、出租率。根据综合运营中心项目规划，经营户商务中心出租面积为6,160.00m²。出租单价主要参照周边写字楼的租金水平，通过专业办公租赁平台查询，可比写字楼中建成时间较短的租金水平主要分布在每月75.00元/m²以上，主要情况如下：

可比写字楼	搜索显示结果	显示信息数量（条）
合众大厦	90元/m ² /月以上	3
财富大厦	60-75元/m ² /月	12
	75-90元/m ² /月	4
	90元/m ² /月以上	6
世贸中心大厦	30-45元/m ² /月	37
	45-60元/m ² /月	42
	60-75元/m ² /月	23
	75-90元/m ² /月	1
	90元/m ² /月以上	14
悦开工中心	60-75元/m ² /月	3
	75-90元/m ² /月	5

本项目综合考虑区域、周边出租率等因素后，出租单价预计每月82.00元/m²。达产后预计年收入（产能产值）系根据建筑面积和出租单价估算。因此，综合运营中心-经营户商务中心基建面积与新增产能产值匹配。

综上，公司本次募投项目基建面积与新增产能产值关系匹配，具有合理性。

2) 设备数量与新增产能的匹配关系

公司本次募投各项目所涉及的设备较多，既包括单价较高的全自动生产设备，也包括单价较低的通用设备，既包括用于市场运营管理相关设备，也包括用于研发、食品安全检测、豆制品生产相关的新设备等，拟投资的设备数量与新增产能产值之间不存在直接关系。为了更好的说明拟投资设备与新增产能产值的关系，主要从设备投入价值与新增产能产值进行匹配，具体见本题“(一)”之“3、单位基建造价、单位设备投入的合理性，基建面积、设备数量与新增产能的匹配关系”之“(2) 单位设备投入的合理性”。

(二) 结合日常营运需要、公司货币资金余额及使用安排、日常经营积累、资金缺口、公司资产负债率与同行业可比公司的对比等情况，分析本次募集资金规模的合理性

1、公司主要货币资金余额来源

温州自然资源和规划局委托温州市城市规划设计研究院编制的《温州市核心片区江滨单元（0577-WZ-HX-04）控制性详细规划暨城市设计》于2019年4月完成中间成果会审，并对外公示。在上述规划调整中，公司所属东方灯具市场的用地性质由商业用地调整为居住用地。

2020年11月8日，温州市鹿城区人民政府发出《关于确定鹿城区五马片区（东方灯具市场区块）旧城区改建工程房屋征收范围的通告》，公司所属东方灯具市场位于上述房屋征收范围红线内。

2021年11月9日，公司召开第八届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于拟签署<征收补偿协议>的议案》，并将该议案提交公司2021年第一次临时股东大会审议。公司拟与温州市鹿城区人民政府五马街道办事处签署《温州市鹿城区房屋征收（征地房屋补偿）营业用房补偿安置协议书》（档案号：WM202101004），2021年11月25日，公司2021年第一次临时股东大会审议通过了《关于拟签署<征收补偿协议>的议案》。《征收补偿协议》约定，在场地交付验收合格之日起3个月内（即2022年3月10日前），五马街道办事处须全额支付货币补偿款与一次性经济补偿款合计80,379.77万元，该笔补偿款已经全部收到。

2、公司日常营运需求、货币资金余额及使用安排、目前资金缺口情况

截至2023年3月31日，公司货币资金102,564.75万元（未审计数据），账面可支配资金余额和未来资金安排和资金需求情况如下：

单位：万元

项目	计算公式	金额
截至 2023 年 3 月 31 日货币资金余额	(1)	102,564.75
其他受限货币资金	(2)	1,000.00
可支配资金余额	(3) = (1) - (2)	101,564.75
归还中国农业发展银行临汾市分行贷款	(4)	40,000.00
新建雪顶豆制品厂房	(5)	18,000.00
支付拆迁补偿涉及的企业所得税	(6)	17,715.18
支付已计提尚待缴纳的土地增值税	(7)	4,272.80
日常运营资金	(8)	14,101.02
域外市场布局的参股公司出资	(9)	2,670.00
晋南国际农产品物流园二期项目资金缺口支持	(10)	14,968.48
资金需求合计	(11) = (4) + (5) + (6) + (7) + (8) + (9) + (10)	111,727.48
资金缺口	(12) = (11) - (3)	10,162.73

上述资金需求的具体情况如下：

(1) 归还中国农业发展银行临汾市分行贷款

公司计划归还中国农业发展银行临汾市分行银行贷款40,000.00万元，可以节约利息成本，提高资金使用效率。

(2) 新建雪顶豆制品厂房

雪顶豆制品系公司于2021年3月自菜篮子集团通过股权收购取得，由于历史原因，雪顶豆制品目前的主要生产经营场所系使用温州菜篮子发展有限公司所持房产。根据温州菜篮子发展有限公司与雪顶豆制品于2016年5月25日签署的《协议书》，温州菜篮子发展有限公司将坐落于温州市鹿城区温金公路108号的房产无偿让与雪顶豆制品使用，使用年限为10年。该处房产权属证书编号为温房权证鹿城区字第554926号，面积为9,849.75m²，雪顶豆制品计划投资18,000.00万元建设新厂房。

(3) 支付缴纳拆迁款相关的税费

公司由于拆迁补偿款计提企业所得税17,715.18万元，尚需要缴纳。

(4) 支付已计提尚待缴纳的土地增值税

龙游百益去年已经计提尚待缴纳的土地增值税4,272.80万元。

(5) 日常运营资金需求

公司的货币资金主要用于保障日常生产经营等流动性资金需求，需要保持一定量的货币资金用于经营周转以及维持日常运营，以控制公司的经营风险。2020年度、2021年度和2022年度，公司的营业收入分别为54,399.02万元、64,539.67万元、91,816.46万元，复合增长率为29.92%，收入规模持续增长，经营活动现金支出亦呈现增长的趋势，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	31,681.33	37,711.45	27,813.12
支付给职工及为职工支付的现金	14,060.76	12,932.85	10,732.88
支付的各项税费	9,441.77	7,562.74	7,943.63
支付其他与经营活动有关的现金	3,147.77	3,282.20	2,901.91
经营活动现金流出合计	58,331.63	61,489.24	49,391.54
月均经营活动现金支出	4,860.97	5,124.10	4,115.96

2020年度、2021年度和2022年度，公司月均经营活动现金支出分别为4,115.96万元、5,124.10万元和4,860.97万元，以报告期各期月均经营活动现金支出平均值4,700.34万元作为公司日常运营资金需求指标较为合理，公司一般持有满足3个月资金支出的可动用货币资金作为日常营运资金储备，以应对突发状况，由此测算出公司维持日常营运资金需求金额为14,101.02万元。

(6) 域外市场布局的参股公司出资

农副产品批发市场市场竞争情况主要受当地人口规模、消费需求、农副产品市场基础、服务半径等因素的影响，因此农副产品批发交易市场具有较为显著的区域性特征。公司积极响应国家政策，加快农副产品批发交易市场的建设和发展，推动域外市场的战略布局，打造农副产品大市场、大流通的新格局。报告期内，公司加快了域外市场的布

局,主要采取与具有丰富行业经验的企业合作模式,打造域外农副产品批发交易大市场。根据公司实际出资情况, 尚需出资情况如下:

单位: 万元

公司名称	注册资本	实收资本	持股比例	应缴出资	实际出资	尚需出资
浙江东日农业发展有限公司	5,000.00	500.00	35%	1,750.00	175.00	1,575.00
浙江东尚市场管理有限公司	1,000.00	300.00	35%	350.00	105.00	245.00
福鼎宏地物业管理有限公司	1,000.00	-	20%	200.00	-	200.00
福鼎东日市场运营管理有限公司	1,000.00	-	20%	200.00	-	200.00
常山东日市场管理有限公司	5,000.00	4,000.00	45%	2,250.00	1,800.00	450.00
合计	-	-	-	4,750.00	2,080.00	2,670.00

(7) 晋南国际农产品物流园二期项目资金缺口支持

晋南国际农产品物流园二期项目投资总额56,585.84万元, 募集资金拟投入总额41,617.36万元, 存在资金缺口14,968.48万元, 实施主体临汾农都系公司的控股子公司。未来项目实施阶段资金存在缺口, 公司将按照法定程序提供项目建设资金支持, 最大支持资金缺口14,968.48万元。

综上, 公司可支配资金余额为102,564.75万元, 已安排的资金支出计划包括归还贷款、新建雪顶豆制品厂房、支付拆迁补偿涉及的企业所得税、支付已计提尚待缴纳的土地区域增值税、日常运营资金需求、域外市场布局的参股公司出资、晋南国际农产品物流园二期项目资金缺口支持等, 相关资金需求合计为111,727.48万元, 测算资金缺口为10,162.73万元, 公司现有资金均已做相关安排。因此, 无法再满足本次募投项目资金需求, 公司持有大额货币资金的情况下对外募集本次项目资金具有必要性。

3、结合目前资金缺口、公司资产负债率与同行业可比公司的对比等情况, 分析本次募集资金规模的合理性

(1) 公司目前存在资金缺口, 难以通过自有资金完成本次募投项目

结合前述分析, 公司目前面临的资金缺口10,162.73万元, 而本次募投项目拟使用募

集资金投入总额72,000.00万元，因此，公司难以通过自有资金完成本次募投项目。

(2) 公司资产负债率低于同行业可比上市公司平均水平，但若通过债务融资方式进行本次募投项目建设，将大幅推升资产负债率水平，增加偿债风险

报告期各期末，公司资产负债率分别为21.92%、29.40%、21.44%和38.67%，与同行业可比上市公司农产品资产负债率对比情况如下：

公司名称	2023.3.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
农产品	64.08%	64.18%	63.83%	63.45%
浙江东日	38.67%	21.44%	29.40%	21.92%

报告期内，公司的资产负债率低于同行业可比公司，反映了公司谨慎的财务管理策略，公司偿债风险较低，偿债能力有保障。报告期内，公司经营状况良好，始终保持稳健的财务结构。2023年3月31日资产负债率高于其他各期，主要由于2023年2月收购临汾农都，临汾农都晋南国际农产品物流园一期建设运营，存在银行贷款、应付工程设备款以及预收商铺预售款等经营性负债。

1) 假定本次发行募集资金投资项目全部使用债权融资实施（不考虑其他项目实施时通过债权融资），且不考虑其他因素，股权融资和债权融资情况下的资产负债率变化情况如下：

项目	2023年3月31日	股权融资	债权融资
负债（万元）	150,417.65	150,417.65	222,417.65
资产（万元）	388,928.82	460,928.82	460,928.82
资产负债率	38.67%	32.63%	48.25%

根据上表，若全部使用债权融资实施，资产负债率相对于历史水平大幅上升，不利于资产负债率稳定。

2) 假定本次发行募集资金投资项目全部使用债权融资实施，长期贷款利率6%（不考虑其他项目实施时通过债权融资），且不考虑其他因素，股权融资和债权融资情况下的扣除非经常性损益后每股收益变化情况如下：

项目	2022年度	股权融资	债权融资
归属于普通股股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	13,190.97	13,190.97	8,870.97

股本（万股）	41,143.12	53,486.05	41,143.12
扣除非经常性损益后每股收益	0.32	0.25	0.22

注：扣除非经常性损益后每股收益=归属于普通股股东扣除非经常性损益后的净利润/股本。

综上，结合公司的资产负债率情况，通过股权融资相对更有利于资产负债率的稳定，股权融资下扣除非经常性损益后每股收益相对高于债权融资下扣除非经常性损益后每股收益，更有利于维护股东利益。

（3）积极回报投资者，公司不存在过度融资情形

公司积极完善和健全科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，切实保护投资者利益，不存在过度融资情形。最近三年分红具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
现金分红额（含税）	4,937.17	9,874.35	1,028.58
分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	16,023.82	65,235.59	3,501.83
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东净利润的比率	30.81%	15.14%	29.37%
最近三年累计现金分红额	15,840.10		
最近三年年均可分配净利润	28,253.75		
最近三年累计现金分红额/最近三年年均可分配净利润	56.06%		

综上，随着业务规模的持续增长，公司营运资金的需求不断增加，公司目前面临资金缺口，难以通过自有资金完成本次募投项目。结合公司资产负债率情况，通过股权融资相对更有利于资产负债率的稳定，股权融资下扣除非经常性损益后每股收益相对高于债权融资下扣除非经常性损益后每股收益，更有利于维护股东利益。公司积极完善和健全科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，切实保护投资者利益，不存在过度融资的情形。

（三）项目效益测算的具体情况、测算过程及测算依据，说明增长率、毛利率、预测净利率等收益指标的合理性，结合毛利率、内部收益率、投资回收期等关键指标与同行业同类项目的对比情况说明项目效益测算的合理性

1、项目效益测算的具体情况、测算过程及测算依据，说明增长率、毛利率、预测

净利率等收益指标的合理性

(1) 晋南国际农产品物流园二期项目效益测算的具体情况、测算过程及测算依据

该项目顺利实施后，预计达产后将为公司新增年不含税销售收入 11,930.14 万元，年净利润 6,621.99 万元。根据项目投资现金流量表，主要财务效益指标数据如下：

单位：万元

项目	所得税前	所得税后
静态投资回收期（年）	10.55	11.64
动态投资回收期（i=8.97%）（年）	16.00	17.69
项目投资财务内部收益率	11.54%	9.56%
项目投资财务净现值（i=8.97%）	12,305.72	2,664.03

内部收益率=项目测算期内净现金流量净值之和为零时的折现率，本项目效益预测的假设条件及主要计算过程如下：

1) 营业收入

本项目的收入主要包括交易佣金、商铺租金、功能区租金、冷库服务等。运营期各期收入情况如下：

单位：万元

序号	项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6-T9	T10	T11-T15
1	交易佣金	1,543.15	2,645.41	5,356.94	6,613.52	6,613.52	8,818.01	11,022.64	11,022.64
2	商铺租金	588.97	673.11	1,135.88	1,198.99	1,198.99	1,598.65	1,998.11	1,998.11
3	功能区租金	89.88	134.81	179.75	224.68	269.62	629.11	629.25	1,258.49
4	冷库服务费	116.00	132.58	223.73	236.15	236.15	314.87	393.40	393.40
5	其他	316.72	369.59	478.27	507.43	548.23	569.50	591.51	591.51
	合计	2,654.72	3,955.50	7,374.57	8,780.77	8,866.51	11,930.14	14,634.91	15,264.15

注：各项收费标准参照目前运营的市场水平，同时考虑了本项目位置区域、运营的期限等因素，“T1、T2、T3……”指运营的第一年、第二年、第三年……，T9 计划进行升级改造，提升运营能力。

本项目运营期第一年主要进行商户的引流，吸引周边商户入驻，采用较低的佣金点。随着项目运营的规模效应和集聚效应的形成，商户活跃量、交易规模的提升，运营效率和管理水平的提升，运营期第六年达到规划目标，预计达产后将为公司新增年不含税销售收入 11,930.14 万元。

2) 经营成本

本项目的经营成本主要包括折旧摊销、工资及福利等。本项目运营期第六年达产，折旧摊销和工资及福利分别占营业成本的 48.96%和 20.75%。其他费用项目包括维修费、水电费、保洁费、保安费、其他费用、销售费用和管理费用等。本项目经营成本构成情况如下：

单位：万元

序号	项目	T1	T2	T3	T4	T5	T6-T9	T10	T11-T15
1	营业成本	2,284.74	2,218.44	2,500.80	2,636.61	2,677.02	2,902.84	3,102.16	3,148.54
1-1	折旧摊销	1,421.26	1,421.26	1,421.26	1,421.26	1,421.26	1,421.26	1,421.26	1,421.26
1-2	维修费	29.27	43.62	81.32	96.82	97.77	131.55	161.37	168.30
1-3	工资及福利	667.80	505.62	535.96	568.11	602.20	602.20	602.20	602.20
1-4	水电费	19.05	28.38	52.92	63.01	63.62	85.61	105.01	109.53
1-5	保洁费	48.34	72.03	134.28	159.89	161.45	217.23	266.47	277.93
1-6	保安费	14.60	21.75	40.56	48.29	48.76	65.61	80.48	83.94
1-7	其他费用	84.42	125.78	234.51	279.23	281.95	379.38	465.37	485.38
2	销售费用	56.28	83.86	156.34	93.08	93.98	63.23	77.56	80.90
3	管理费用	29.99	44.68	83.30	99.19	100.15	134.76	165.31	172.41
	合计	2,371.01	2,346.98	2,740.44	2,828.87	2,871.15	3,100.83	3,345.03	3,401.84

注：“T1、T2、T3……”指运营的第一年、第二年、第三年……。

①折旧摊销

本项目建设过程中发生的初始投资成本形成折旧摊销，其中：土地使用权按照 40 年摊销，房屋及建筑物按照 40 年折旧，机器设备按照 10 年折旧，软件按照 5 年摊销。各年折旧摊销情况如下：

单位：万元

项目		T1	T2	T3	T4	T5	T6-T15
土地使用权	账面余额	11,645.36	11,645.36	11,645.36	11,645.36	11,645.36	11,645.36
	摊销金额	291.13	291.13	291.13	291.13	291.13	291.13
房屋及建筑物	账面余额	36,776.14	36,776.14	36,776.14	36,776.14	36,776.14	36,776.14
	折旧金额	873.43	873.43	873.43	873.43	873.43	873.43
机器设备	账面余额	2,376.28	2,376.28	2,376.28	2,376.28	2,376.28	2,376.28
	折旧金额	225.75	225.75	225.75	225.75	225.75	225.75

软件	账面余额	154.72	154.72	154.72	154.72	154.72	154.72
	摊销金额	30.94	30.94	30.94	30.94	30.94	30.94
合计	账面余额	50,952.50	50,952.50	50,952.50	50,952.50	50,952.50	50,952.50
	折旧摊销	1,421.26	1,421.26	1,421.26	1,421.26	1,421.26	1,421.26

注：“T1、T2、T3……”指运营的第一年、第二年、第三年……。

②工资及福利

根据运营期间市场服务人员数量和固定年均工资及福利进行测算。

③维修费、水电费等其他费用

根据现运营管理市场 2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-9 月的维修费、水电费等其他费用各自占收入比例的平均水平进行测算。

3) 主要税种税率

市场运营增值税税率按应税销售额的 6% 计算，城市维护建设税按增值税的 7% 计算，教育附加费按增值税的 3% 计算，地方教育附加税按增值税的 2% 计算，企业所得税按照 25% 计算。

(2) 综合运营中心项目效益测算的具体情况、测算过程及测算依据

综合运营中心项目建设内容包括经营户商务中心、信息数据中心、电子交易系统结算中心、食品质量安全检测中心、安全监控指挥中心、研发中心和经营办公场所。除了经营户商务中心用于商业经营外，其他项目均由公司自用。

综合运营中心项目中的自用部分，有助于进一步提高公司智能化、数字化、信息化水平和综合运营管理能力，增强公司的行业地位和市场竞争力，该部分不直接创造经济效益。本项目经济效益分析仅限于经营户商务中心的经营效益，主要效益来源于租金收入。经营户商务中心预计投资内容和金额情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	办公楼	1,412.56	34.41%
2	外立面	1,601.60	39.02%
3	装修	423.91	10.33%
4	安装工程费	320.24	7.80%

5	工程建设其他费用	346.34	8.44%
	合计	4,104.65	100.00%

综合运营中心项目之经营户商务中心顺利实施后,预计将为公司新增年不含税收入 639.33 万元,年净利润 233.58 万元。根据项目投资现金流量表,主要财务效益指标数据如下:

单位:万元

项目	所得税前	所得税后
静态投资回收期(年)	10.98	12.06
动态投资回收期(i=8.97%)	17.67	22.13
项目投资财务内部收益率	11.73%	10.05%
项目投资财务净现值(i=8.97%)	742.91	283.97

内部收益率=项目测算期内净现金流量净值之和为零时的折现率,本项目效益预测的假设条件及主要计算过程如下:

1) 营业收入

经营户商务中心租金收入主要影响因素包括可出租面积、出租单价、出租率。根据综合运营中心项目规划,经营户商务中心出租面积为 6,160.00m²,出租率按照 70%-90% 进行测算。出租单价主要参照周边写字楼的租金水平,通过专业办公租赁平台查询,可比写字楼中建成时间较短的租金水平主要分布在每月 75.00 元/m² 以上。本项目综合考虑区域、周边出租率等因素后,出租单价预计每月 82.00 元/m²。

可比写字楼	搜索显示结果	显示信息数量(条)
合众大厦	90 元/m ² /月以上	3
财富大厦	60-75 元/m ² /月	12
	75-90 元/m ² /月	4
	90 元/m ² /月以上	6
世贸中心大厦	30-45 元/m ² /月	37
	45-60 元/m ² /月	42
	60-75 元/m ² /月	23
	75-90 元/m ² /月	1
	90 元/m ² /月以上	14
悦开工中心	60-75 元/m ² /月	3

	75-90 元/m ² /月	5
--	---------------------------	---

经营户商务中心的租户群体主要系公司运营管理各类市场的经营户。由于市场场地的限制，为了提高交易效率，现有市场中的供货业务经营户并未规定具体的交易摊位，供货业务经营户履行进场登记手续后，结合市场实时交易情况安排交易摊位。现有市场主要为交易场所，对于常驻的商户等交易主体没有商务洽谈、合同签订、售后服务、产品展示、人员培训等功能性区域。随着交易量的逐年上升，入驻商户数量的增加，功能性区域的需求日益凸显。本项目设立的经营户商务中心为市场交易主体提供了良好的商务环境，便于商务洽谈和合同签订等活动。商户可以设立产品展示区，通过产品展示区引导客户了解产品卖点，实现资源整合与共享、互利共赢，经营户提高售后服务水平，有利于其提高市场竞争力。因此，结合商户的相关需求，依托公司在温州地区丰富的商户资源，预计出租率能够达到预期目标。运营期各期收入情况如下：

单位：万元

序号	项目	T1	T2	T3-T20
1	租金	424.30	484.92	545.53
2	物业管理及其他	72.96	83.38	93.80
合计		497.26	568.30	639.33

注：“T1、T2、T3……”指经营户商务中心运营的第一年、第二年、第三年……，物业管理费按照 10 元/m²/月的标准进行测算。

2) 经营成本

本项目的经营成本主要折旧摊销和工资及福利，以运营期第三年为例，折旧摊销和工资及福利分别占营业成本的 57.51%和 31.82%。

单位：万元

序号	项目	T1	T2	T3-T20
1	营业成本	272.78	301.81	304.84
1-1	折旧摊销	175.30	175.30	175.30
1-2	维保费	5.26	5.26	5.26
1-3	工资及福利	71.00	97.00	97.00
1-4	水、电及燃气	21.22	24.25	27.28
2	管理费用	12.73	14.55	16.37
合计		285.51	316.36	321.21

注：“T1、T2、T3……”指经营户商务中心运营的第一年、第二年、第三年……。

①折旧摊销

本项目建设过程中发生的初始投资成本形成折旧摊销，其中：土地使用权按照 40 年摊销，房屋及建筑物按照 40 年折旧。各年折旧摊销情况如下：

单位：万元

项目		T1	T2	T3-20
土地使用权	账面余额	3,434.72	3,434.72	3,434.72
	摊销金额	85.86	85.86	85.86
房屋及建筑物	账面余额	3,765.74	3,765.74	3,765.74
	折旧金额	89.44	89.44	89.44
合计	账面余额	7,200.46	7,200.46	7,200.46
	折旧摊销	175.30	175.30	175.30

注：“T1、T2、T3……”指经营户商务中心运营的第一年、第二年、第三年……。

②工资及福利工资

本项目的实施需要增加运营管理人员，新增人员工资及福利明细情况如下：

人员类别	项目	T1	T2	T3-T20
管理人员	人数（人）	2	3	3
	人均年工资及福利（万元）	12.00	12.00	12.00
	工资及福利总额（万元）	24.00	36.00	36.00
财务人员	人数（人）	1	1	1
	人均年工资及福利（万元）	8.00	8.00	8.00
	工资及福利总额（万元）	8.00	8.00	8.00
后勤及安保人员	人数（人）	3	5	5
	人均年工资及福利（万元）	7.00	7.00	7.00
	工资及福利总额（万元）	21.00	35.00	35.00
设备维修人员	人数（人）	2	2	2
	人均年工资及福利（万元）	9.00	9.00	9.00
	工资及福利总额（万元）	18.00	18.00	18.00
合计		71.00	97.00	97.00

注：“T1、T2、T3……”指经营户商务中心运营的第一年、第二年、第三年……。

③水、电及燃气

水、电及燃气按照租金收入的 5% 进行测算。

3) 主要税种税率

市场运营增值税税率按应税销售额的 6% 计算，城市维护建设税按增值税的 7% 计算，教育附加费按增值税的 3% 计算，地方教育附加税按增值税的 2% 计算，企业所得税按照 25% 计算。

(3) 智慧农批市场升级改造项目效益测算的具体情况、测算过程及测算依据

该项目顺利实施后，预计达产后将为公司新增年不含税销售收入 1,991.39 万元，年净利润 583.81 万元。根据项目投资现金流量表，主要财务效益指标数据如下：

单位：万元

项目	所得税前	所得税后
静态投资回收期（年）	7.84	8.96
动态投资回收期（i=8.97%）	9.39	9.58
项目投资财务内部收益率	14.13%	12.56%
项目投资财务净现值（i=8.97%）	2,164.39	1,474.30

内部收益率=项目测算期内净现金流量净值之和为零时的折现率，本项目效益预测的假设条件及主要计算过程如下：

1) 营业收入

本项目收入来源于冷库及市场服务费。通过立体货架系统、堆垛机系统、出入库输送机系统、智能仓库管理系统以及配套制冷系统的投入和使用，提升货物周转效率，增加冷库仓储收入。分销车辆等市场服务设备的投入和应用，主要为商户提供冷库至商铺或摊位的转运、装卸等综合性服务，增加市场服务费。通过对交易场地和设施的提质改造，提升交易规模和交易效率，增加市场运营管理收入。运营期各期冷库及市场服务费收入情况如下：

单位：万元

序号	项目	T1	T2	T3-T8
1	冷库及市场服务费	1,572.15	1,991.39	1,991.39
	合计	1,572.15	1,991.39	1,991.39

注：“T1、T2、T3……”指运营的第一年、第二年、第三年……，冷库仓储收入测算单价按照每月 120 元/吨。

2) 经营成本

本项目的经营成本主要包括折旧摊销、能耗费用、工资及福利。运营期的第二期折旧摊销、能耗费用、工资及福利占营业成本的比例分别为 51.92%、30.60% 和 14.07%。管理费用参照历史费用率水平。冷库及市场服务设备属于配套服务设施，不考虑销售费用和研发费用。本项目的经营成本主要构成情况如下：

单位：万元

序号	项目	T1	T2	T3-T8
1	营业成本	1,000.22	1,073.58	1,073.58
1-1	折旧摊销	557.42	557.42	557.42
1-2	修理费	16.72	16.72	16.72
1-3	工资及福利	151.00	151.00	151.00
1-4	能耗成本	259.36	328.53	328.53
1-5	其他费用	15.72	19.91	19.91
2	管理费用	110.05	139.40	139.40
合计		1,110.27	1,212.98	1,212.98

注：“T1、T2、T3……”指运营的第一年、第二年、第三年……。

①折旧摊销

本项目建设过程中发生的初始投资成本形成折旧摊销，其中：房屋及建筑物按照 30 年折旧，机器设备按照 10 年折旧，软件按照 5 年摊销。各年折旧摊销情况如下：

单位：万元

项目		T1	T2	T3-T8
房屋及建筑物	账面余额	2,084.67	2,084.67	2,084.67
	折旧金额	66.01	66.01	66.01
机器设备	账面余额	4,937.92	4,937.92	4,937.92
	折旧金额	469.10	469.10	469.10
软件	账面余额	111.49	111.49	111.49
	摊销金额	22.30	22.30	22.30
合计	账面余额	7,134.08	7,134.08	7,134.08
	折旧摊销	557.42	557.42	557.42

注：“T1、T2、T3……”指运营的第一年、第二年、第三年……。

②能耗成本

本项目年耗电量根据项目投入设备功率、运行天数、日工作时间等参数计算，达产后年额年耗电量约为 4,717,502.40KW h，当地工业用电大约 0.6964 元/KW h。主要能耗成本情况如下：

项目	T1	T2	T3-T8
年耗电量（KW h）	3,724,344.00	4,717,502.40	4,717,502.40
单价（元/<KW h>）	0.6964	0.6964	0.6964
能耗成本（万元）	259.36	328.53	328.53

注：“T1、T2、T3……”指运营的第一年、第二年、第三年……。

③工资及福利

本项目的实施需要增加维护人员，新增人员工资及福利明细情况如下：

人员类别	项目	T1	T2	T3-T8
后勤等服务人员	人数（人）	5	5	5
	单位工资及福利（万元）	7.00	7.00	7.00
	工资及福利总额（万元）	35.00	35.00	35.00
设备维修人员	人数（人）	4	4	4
	单位工资及福利（万元）	9.00	9.00	9.00
	工资及福利总额（万元）	36.00	36.00	36.00
仓储人员	人数（人）	10	10	10
	单位工资及福利（万元）	8.00	8.00	8.00
	工资及福利总额（万元）	80.00	80.00	80.00
合计		151.00	151.00	151.00

注：“T1、T2、T3……”指运营的第一年、第二年、第三年……。

3) 主要税种税率

市场运营增值税税率按应税销售额的 6% 计算，城市维护建设税按增值税的 7% 计算，教育附加费按增值税的 3% 计算，地方教育附加税按增值税的 2% 计算，企业所得税按照 25% 计算。

(4) 雪顶豆制品升级改造项目效益测算的具体情况、测算过程及测算依据

该项目顺利实施后，预计达产后雪顶豆制品年销售收入 9,776.09 万元，年净利润 1,231.82 万元。根据项目投资现金流量表，主要财务效益指标数据如下：

单位：万元

项目	所得税前	所得税后
静态投资回收期（年）	5.37	6.09
动态投资回收期（i=8.97%）	6.34	7.46
项目投资财务内部收益率	23.30%	17.96%
项目投资财务净现值（i=8.97%）	3,965.45	2,333.08

内部收益率=项目测算期内净现金流量净值之和为零时的折现率，本项目效益预测的假设条件及主要计算过程如下：

1) 营业收入

本项目收入来源于非发酵豆制品、蛋制品、果冻和豆奶饮料等豆制品类产品的销售。其中：非发酵豆制品和蛋制品类豆制品的销售系主要收入来源，具体情况如下：

产品类别	项目	T1	T2-T8
非发酵豆制品	销售数量（吨）	9,600.00	12,000.00
	销售单价（元/吨）	5,808.99	5,808.99
	销售收入（万元）	5,576.63	6,970.79
蛋制品	销售数量（吨）	2,000.00	2,500.00
	销售单价（元/吨）	10,394.21	10,394.21
	销售收入（万元）	2,078.84	2,598.55
果冻	销售数量（吨）	240.00	300.00
	销售单价（元/吨）	4,552.02	4,552.02
	销售收入（万元）	109.25	136.56
豆奶饮料	销售数量（吨）	160.00	200.00
	销售单价（元/吨）	3,509.33	3,509.33
	销售收入（万元）	56.15	70.19
合计	销售数量（吨）	12,000.00	15,000.00
	销售收入（万元）	7,820.87	9,776.09

注：“T1、T2……”指运营的第一年、第二年……。销售收入=销售单价*销售数量，销售单价参考公司近年相关产品的销售均价确定。

雪顶豆制品依托现有的销售网络 and 市场需求，能够有效的消化产能。本项目预计运营期第一年销量为产能的 80.00%，第二年为产能的 100.00%。

2) 经营成本

本项目的经营成本主要包括生产成本、制造费用、经营费用和管理费用，参照雪顶豆制品现有经营成本平均水平。本项目的成本主要构成情况如下：

单位：万元

序号	项目	T1	T2-T8
1	生产成本	4,636.94	5,796.17
1-1	原材料	3,094.24	3,867.80
1-2	工资及福利	896.00	1,120.00
1-3	燃料动力费	646.70	808.37
2	制造费用	615.23	662.85
2-1	工资及福利	110.00	132.00
2-2	修理费	67.13	67.13
2-3	折旧与摊销	335.65	335.65
2-4	其他制造费用	102.45	128.07
3	经营费用	348.72	435.90
4	管理费用	942.96	1,178.70
合计		6,543.85	8,073.62

注：“T1、T2……”指运营的第一年、第二年……。

①生产成本

生产成本主要包括原材料、工资及福利和燃料动力费。

A.原材料主要包括大豆、鸡蛋和白凉粉，原材料成本单价的取值参照近年雪顶豆制品相关原材料的采购均价，具体情况如下：

种类	项目	T1	T2-T8
大豆	数量（吨）	4,836.30	6,045.38
	单价（元/吨）	5,264.70	5,264.70
	成本（万元）	2,546.17	3,182.71
鸡蛋	数量（吨）	764.21	955.26
	单价（元/吨）	6,966.97	6,966.97
	成本（万元）	532.42	665.53
白凉粉	数量（吨）	8.98	11.23
	单价（元/吨）	17,427.82	17,427.82
	成本（万元）	15.65	19.56

合计	3,094.24	3,867.80
-----------	-----------------	-----------------

注：“T1、T2……”指运营的第一年、第二年……。

B.工资及福利参照雪顶豆制品历史薪酬水平和当地平均工资水平，工资及福利构成如下：

项目	T1	T2-T8
生产人数（人）	112	140
人均薪酬（万元）	8.00	8.00
薪酬总额（万元）	896.00	1,120.00

注：“T1、T2……”指运营的第一年、第二年……。

C.项目生产所需的燃料动力，价格按照当地市场价格合理估算。

②制造费用

本项目建设过程中发生的初始投资成本形成折旧摊销，其中：房屋及建筑物按照 30 年折旧，机器设备按照 10 年折旧，软件按照 5 年摊销。各年折旧摊销情况如下：

单位：万元

序号	项目	T1	T2-T8
房屋建筑物翻新	账面余额	550.46	550.46
	折旧金额	17.43	17.43
机器设备	账面余额	3,190.80	3,190.80
	折旧金额	303.13	303.13
软件	账面余额	75.47	75.47
	摊销金额	15.09	15.09
合计	账面余额	3,816.73	3,816.73
	折旧与摊销	335.65	335.65

注：“T1、T2……”指运营的第一年、第二年……。

③经营费用和管理费用

参照雪顶豆制品历史水平，经营费用率 4.46%、管理费用率 12.06%。

3) 主要税种税率

增值税按应税销售额的 13% 计算，城市维护建设税按增值税的 7% 计算，教育附加费按增值税的 3% 计算，地方教育附加费按增值税的 2% 计算，企业所得税按应纳税所得额的 25% 计算。

综上，本次募投项目效益具有明确的测算过程及测算依据，相应的募投项目增长率、毛利率、预测净利率等收益指标合理。

2、结合毛利率、内部收益率、投资回收期等关键指标与同行业同类项目的对比情况说明项目效益测算的合理性

(1) 晋南国际农产品物流园二期

同行业可比公司农产品 2013 年度完成的定向增发募投项目和晋南国际农产品物流园二期项目毛利率、内部收益率、投资回收期等关键指标对比情况如下：

序号	公司	项目	毛利率	内部收益率	投资回收期投资回收期（年）
1	农产品	天津翰吉斯国际农产品物流园项目	64.61%	9.75%	12.90
2		广西海吉星农产品国际物流中心项目	55.88%	10.02%	12.80
3	浙江东日	晋南国际农产品物流园二期	67.40%	9.56%	11.64

注：毛利率=1-总成本费用/总收入，内部收益率考虑了资本成本，投资回收期含建设期。

根据上表，晋南国际农产品物流园二期项目毛利率、内部收益率、投资回收期等关键指标与同行业同类项目相比不存在重大差异，与广西海吉星农产品国际物流中心项目的毛利率存在一定的差异，主要由于项目实施地以及收费模式和收费水平的不同，晋南国际农产品物流园二期效益测算具有合理性。

(2) 综合运营中心

如本问题之“1、项目效益测算的具体情况、测算过程及测算依据，说明增长率、毛利率、预测净利率等收益指标的合理性”之“(2) 综合运营中心项目效益测算的具体情况、测算过程及测算依据”的相关内容，本项目经济效益分析仅限于经营户商务中心的经营效益，主要效益来源于租金收入。上市公司外高桥新发展 H2 地块新建项目与综合运营中心-经营户商务中心项目毛利率、内部收益率、投资回收期等关键指标对比情况如下：

序号	公司	项目	毛利率	内部收益率	投资回收期（年）
----	----	----	-----	-------	----------

1	外高桥	新发展 H2 地块新建项目	59.53%	7.19%	13.16
2	浙江东日	综合运营中心-经营户商务中心	45.34%	10.05%	12.06

注：1、毛利率=1-总成本费用/总收入，内部收益率考虑了资本成本，投资回收期含建设期；2、综合运营中心基建造价对标上市公司君实生物建设上海君实生物科技总部及研发基地项目，未涉及内部收益率和投资回收期等经济效益指标。

根据上表，公司综合运营中心-经营户商务中心毛利率和内部收益率与外高桥新发展 H2 地块新建项目存在差异。外高桥新发展 H2 地块新建项目总投资 98,000.00 万元，可租赁面积为 112,738m²，前期出租率相对较低，随着出租率的提高，现金流呈现上升的趋势。综合运营中心-经营户商务中心专门服务于现有商户，投入使用后即可达到相对较高的出租率水平，经济效益测算期内现金流相对稳定，内部收益率水平优于外高桥新发展 H2 地块新建项目。外高桥新发展 H2 地块新建项目随着出租率的提高，相应的租金收入规模提升，经济效益测算期的毛利率整体高于综合运营中心-经营户商务中心，毛利率和内部收益率的差异具有合理性。总体而言，综合运营中心-经营户商务中心投资回收期与外高桥新发展 H2 地块新建项目相当，不存在重大差异。因此，综合运营中心-经营户商务中心效益测算具有合理性。

（3）智慧农批市场升级改造

智慧农批市场升级改造建设内容包括智慧化立体冷库升级改造、农批市场配套设备信息化升级改造、智能化交易设备投入和应用、交易场地和设施的提质改造，同行业可比公司农产品2013年度完成的定向增发募投项目和智慧农批市场升级改造项目毛利率、内部收益率、投资回收期等关键指标对比情况如下：

序号	公司	项目	毛利率	内部收益率	投资回收期（年）
1	农产品	天津翰吉斯国际农产品物流园项目	64.61%	9.75%	12.90
2		广西海吉星农产品国际物流中心项目	55.88%	10.02%	12.80
3	浙江东日	智慧农批市场升级改造	38.10%	12.56%	8.96

注：毛利率=1-总成本费用/总收入，内部收益率考虑了资本成本，投资回收期含建设期。

根据上表，智慧农批市场升级改造项目毛利率、内部收益率、投资回收期等关键指标与农产品募投项目存在差异，主要由于项目的实施内容不同。智慧农批市场升级改造项目系对现有市场的改造，通过立体货架系统、堆垛机系统、出入库输送机系统、智能仓库管理系统以及配套制冷系统的投入和使用，提升货物周转效率，提高货物仓储量。同时，通过对交易场地和设施的提质改造以及分销车辆等市场服务设备的投入和应用，

主要为商户提供冷库至商铺或摊位的转运、装卸等综合性服务。而农产品募投项目系投资新建的农副产品批发交易市场，两者的现金流来源和时间分布均存在差异，相应的项目毛利率、内部收益率、投资回收期均会存在差异。

智慧农批市场升级改造项目服务于现有市场商户，投入使用后即可获得稳定的现金流，而农产品天津翰吉斯国际农产品物流园项目和广西海吉星农产品国际物流中心项目均系投资新建的农副产品批发交易市场，投入运营后存在招商引流阶段、出租率逐步提升的过程，因此前期现金流相对较少，后期随着农副产品批发交易市场成熟运营，现金流才能得以提升。因此，智慧农批市场升级改造项目毛利率低于农产品的募投项目，而内部收益率和投资回收期等经济效益指标优于农产品的募投项目。

结合本问题之“1、项目效益测算的具体情况、测算过程及测算依据，说明增长率、毛利率、预测净利率等收益指标的合理性”之“(3)智慧农批市场升级改造项目效益测算的具体情况、测算过程及测算依据”的相关内容，智慧农批市场升级改造项目效益测算具有合理性。

(4) 雪顶豆制品升级改造

同行业可比公司祖名股份年产8万吨生鲜豆制品生产线技改项目和雪顶豆制品升级改造项目毛利率、内部收益率、投资回收期等关键指标对比情况如下：

序号	公司	项目	毛利率	内部收益率	投资回收期(年)
1	祖名股份	年产8万吨生鲜豆制品生产线技改项目	13.70%	15.80%	7.04
2	浙江东日	雪顶豆制品升级改造	16.75%	17.96%	6.09

注：毛利率=1-总成本费用/总收入，内部收益率考虑了资本成本，投资回收期含建设期。祖名股份年产8万吨生鲜豆制品生产线技改项目相关数据信息来源于其《首次公开发行股票招股说明书》。

雪顶豆制品升级改造项目毛利率、内部收益率、投资回收期等关键指标略优于祖名股份，主要由于雪顶豆制品升级改造项目系对现有生产设备更新换代，尚有部分现有设备继续投入使用。总体上看，同行业可比公司祖名股份年产8万吨生鲜豆制品生产线技改项目和雪顶豆制品升级改造项目毛利率、内部收益率、投资回收期等关键指标不存在重大差异，雪顶豆制品升级改造项目效益测算具有合理性。

综上，结合毛利率、内部收益率、投资回收期等关键指标与同行业同类项目的对比情况，本次募投项目效益测算具有合理性。

(四) 公司针对上述事项履行的决策程序和信息披露情况

1、董事会审议通过

2023年3月12日，公司召开了第九届董事会第十三次会议，会议审议通过了《关于公司符合向特定对象发行A股股票条件的议案》《关于公司2023年度向特定对象发行A股股票方案的议案》《关于公司2023年度向特定对象发行A股股票预案的议案》《关于公司2023年度向特定对象发行A股股票方案的论证分析报告的议案》《关于公司2023年度向特定对象发行A股股票募集资金使用可行性分析报告的议案》《关于公司2023年度向特定对象发行A股股票摊薄即期回报及填补措施和相关主体承诺的议案》等与本次发行相关的议案。

2、股东大会审议通过

2023年4月17日，公司召开了2023年第三次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司符合向特定对象发行A股股票条件的议案》《关于公司2023年度向特定对象发行A股股票方案的议案》《关于公司2023年度向特定对象发行A股股票预案的议案》《关于公司2023年度向特定对象发行A股股票方案的论证分析报告的议案》《关于公司2023年度向特定对象发行A股股票募集资金使用可行性分析报告的议案》《关于公司2023年度向特定对象发行A股股票摊薄即期回报及填补措施和相关主体承诺的议案》等与本次发行相关的议案。

3、国家出资企业对本次发行的批准

(1) 相关法律法规的规定

《上市公司国有股权监督管理办法》第七条规定：“国家出资企业负责管理以下事项：……”

(三) 国有控股股东所持上市公司股份公开征集转让、发行可交换公司债券及所控股上市公司发行证券，未导致其持股比例低于合理持股比例的事项；……”

第八条规定：“国有控股股东的合理持股比例(与国有控股股东属于同一控制人的，其所持股份的比例应合并计算)由国家出资企业研究确定，并报国有资产监督管理机构备案。……”

第六十三条规定：“国有股东所控股上市公司发行证券，应当在股东大会召开前取得批准。属于本办法第七条规定情形的，由国家出资企业审核批准，其他情形报国有资产监督管理机构审核批准。”

(2) 国家出资企业对本次发行的批准

1) 根据温州市国资委于 2019 年 12 月 30 日向浙江省人民政府国有资产监督管理委员会提交的《温州市国资委关于本地区相关控股上市公司合理持股比例确定结果的报告》（温国资委[2019]134 号），现代集团系浙江东日的间接控股股东，其对公司的合理持股比例为 39.29%。

2) 2023 年 3 月 30 日，现代集团下发《关于浙江东日股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票有关事项的批复》（温现代[2023]37 号），原则同意公司本次发行预案，并同意东方集团关于认购本次向特定对象发行股票的相关事项，在实施过程中，东方集团持有浙江东日股份比例原则保持不变，或不得低于报经浙江省人民政府国有资产监督管理委员会备案的合理持股比例，并不会导致对浙江东日控制权发生转移、实际控制人和控股股东发生变化。

3) 2023 年 3 月 31 日，东方集团下发《关于同意浙江东日股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票有关事项的批复》（温东集政字[2023]9 号），同意公司本次发行方案，并确认在本次向特定对象发行股票实施过程中，东方集团持有的浙江东日股份比例将原则保持不变，或不低于报经浙江省人民政府国有资产监督管理委员会备案的合理持股比例，不会导致东方集团对浙江东日的控制权发生转移、公司的实际控制人和控股股东发生变化。

综上，根据《上市公司国有股权监督管理办法》的相关规定及本次发行方案，公司本次发行不会导致东方集团、现代集团所持公司股份比例低于报经主管国有资产监督管理机构备案的国有控股股东合理持股比例，公司本次发行属于国家出资企业审核批准的情形，并已取得国家出资企业同意的批复。

上述董事会和股东大会决议及相关公告已在中国证监会及上海证券交易所指定网站披露。

二、中介机构核查程序和意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐机构履行了如下核查程序：

- 1、获取并查阅了本次募投项目的可行性研究报告，复核募投项目的具体投资构成，以及各项投资数额的测算依据、过程、结果的合理性；
- 2、查阅本次募投项目的可行性研究报告和《证券期货法律适用意见第18号》关于补充流动资金的认定等相关规定，复核本次募集资金非资本性支出情况，确认本次募集资金非资本性支出投资数额的测算依据、过程及结果，实际补充流动资金的具体数额及其占本次拟募集资金总额的比例；
- 3、查阅本次募投项目的可行性研究报告，分析单位基建造价、单位设备投入的合理性，基建面积、设备数量与新增产能的匹配关系；
- 4、查阅发行人货币资金明细账，了解发行人报告期期末货币资金构成情况，货币资金主要来源；
- 5、获取发行人资金使用计划表，结合日常营运需要、发行人货币资金余额及使用安排、日常经营积累、资金缺口、发行人资产负债率与同行业可比公司的对比等情况，分析发行人本次募集资金规模的合理性；
- 6、查阅发行人股利分配政策和最近三年的分红情况；
- 7、查阅本次募投项目的可行性研究报告，复核项目效益测算的具体情况、测算过程及测算依据，分析增长率、毛利率、预测净利率等收益指标的合理性；
- 8、查阅本次募投项目的可行性研究报告和同行业同类项目或类似项目的公开资料，结合毛利率、内部收益率、投资回收期等关键指标与同行业同类项目或类似项目的对比情况分析本次募投项目效益测算的合理性；
- 9、查阅本次发行募集资金相关的三会文件、国资审批文件以及信息披露情况；
- 10、访谈发行人的高级管理人员。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

- 1、发行人本次募投项目投资金额的具体内容、测算依据及测算过程合理；
- 2、发行人本次募投项目中实际补充流动资金 3,648.99 万元，占本次拟募集资金总额的 5.07%，不超过 30%；
- 3、发行人本次募投项目单位基建造价、单位设备投入合理，基建面积、设备数量与新增产能的关系匹配；
- 4、结合日常营运需要、发行人货币资金余额及使用安排、日常经营积累、资金缺口、发行人资产负债率与同行业可比公司的对比等情况，发行人本次募集资金规模合理；
- 5、发行人本次募投项目效益测算的具体情况、测算过程及测算依据充分，效益测算的增长率、毛利率、预测净利率等收益指标合理；
- 6、结合毛利率、内部收益率、投资回收期等关键指标与同行业同类项目的对比情况，发行人本次募投项目效益测算具有合理性；
- 7、发行人本次发行募集资金履行了相应的决策程序和信息披露。

问题 4：关于经营情况

根据公开资料及申报材料，1) 报告期内发行人营业收入为54,399.02万元、64,539.67万元、91,816.46万元，净利润为3,135.84万元、64,819.78万元、19,505.21万元，扣非归母净利润为9,613.67万元、11,558.61万元、13,190.97万元，2023年一季度营业收入同比下滑56.08%，扣非归母净利润同比下滑46.55%；2) 公司主营业务毛利率为40.44%、40.71%、42.13%，高于可比公司农产品；3) 公司存货余额为23,330.43万元、34,073.25万元、10,795.73万元，存货构成中开发成本与开发产品占比较高；4) 公司其他应收款账面价值为3,835.43万元、84,413.28万元、51,096.14万元，其中2021年、2022年应收拆迁补偿款分别为80,379.77万元、45,000.00万元，坏账准备为252.32万元、396.85万元、764.08万元；报告期各期末公司向关联方福鼎宏筑置业有限公司拆出资金2,944.11万元、3,001.43万元、5,335.00万元。

请发行人说明：（1）2023年一季度公司收入与扣非归母净利润大幅下滑的原因，结合2022年业绩季节性变动情况、影响收入与扣非归母净利润大幅波动的主要因素、同行业可比公司净利润波动趋势等情况，说明发行人业绩大幅波动的合理性，相关风险提示是否充分；（2）同行业可比公司选择的依据和过程，仅选择上市公司农产品作为可比公司对比毛利率情况的原因及合理性；（3）报告期内存货明细情况，开发成本结转至开发产品，开发产品结转至成本及投资性房地产的具体情况，结合开发产品与开发成本所对应业务的经营情况、相关产品附近同类商铺的价格及租金波动趋势、公司存货跌价准备计提政策说明存货跌价准备计提是否充分；（4）其他应收款明细情况，拆迁补偿款的具体构成、相关法律文件及政府预期回款安排，资产处置补偿、经营户拆迁补偿及其他补偿的划分及相关科目归集是否准确；（5）福鼎宏筑置业与公司的关联关系，报告期各期末公司向其拆出资金的原因，公司内部履行的程序，借款金额是否与借款合同相符，借款利率是否与市场利率存在较大差异，是否存在资金占用，结合报告期内福鼎置业的还款及违约情况说明是否存在收款困难情况，相关减值准备计提是否充分，公司资信评估、关联方拆借相关内控制度是否有效执行。

请保荐机构及申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

(一) 2023 年一季度公司收入与扣非归母净利润大幅下滑的原因，结合 2022 年业绩季节性变动情况、影响收入与扣非归母净利润大幅波动的主要因素、同行业可比公司净利润波动趋势等情况，说明发行人业绩大幅波动的合理性，相关风险提示是否充分

1、2023 年一季度公司收入与扣非归母净利润大幅下滑的原因

公司 2023 年一季度收入与扣非归母净利润与同期对比情况如下：

单位：万元

项目	2023 年一季度	2022 年一季度	变动额	变动率
①浙江东日				
营业收入	16,542.73	37,663.66	-21,120.93	-56.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,412.81	4,514.22	-2,101.41	-46.55%
②龙游百益市场配套商铺销售				
配套商铺销售收入	581.71	24,140.95	-23,559.24	-97.59%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	43.25	2,662.37	-2,619.12	-98.38%
③扣除龙游百益市场配套商铺销售后（③=①-②）				
营业收入	15,961.02	13,522.71	2,438.31	18.03%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,369.56	1,851.85	517.71	27.96%

公司 2023 年一季度收入与扣非归母净利润大幅下滑的主要原因系龙游百益市场配套商铺 2022 年一季度集中交付，公司按照企业会计准则的相关规定，2022 年一季度确认了龙游百益市场配套商铺销售收入 24,140.95 万元、扣非归母净利润 2,662.37 万元。2023 年一季度龙游百益配套商铺少量交付，公司按照企业会计准则的相关规定，确认了龙游百益市场配套商铺销售收入 581.71 万元、扣非归母净利润 43.25 万元。

若扣除龙游百益市场配套商铺销售的影响，2023 年一季度公司营业收入为 15,961.02 万元，较 2022 年同期增加了 2,438.31 万元，增长了 18.03%；2023 年一季度公司扣非归母净利润为 2,369.56 万元，较 2022 年同期增加了 517.71 万元，增长了 27.96%。

综上，2023 年一季度公司收入与扣非归母净利润大幅下滑主要由于龙游百益市场配套商铺交付的影响，经营业绩的变动具有合理性。

2、结合 2022 年业绩季节性变动情况、影响收入与扣非归母净利润大幅波动的主要因素、同行业可比公司净利润波动趋势等情况，说明发行人业绩大幅波动的合理性，相关风险提示是否充分

公司 2022 年度营业收入 91,816.46 万元，较 2021 年度 64,539.67 万元增加了 27,276.79 万元，增长了 42.26%；公司 2022 年度扣非归母净利润 13,190.97 万元，较 2021 年度 11,558.61 万元增加了 1,632.36 万元，增长了 14.12%。公司 2022 年度业绩大幅波动主要由于 2022 年度龙游百益市场配套商铺的交付。

(1) 2022 年度业绩季节性变动情况

公司 2022 年度扣除龙游百益市场配套商铺销售后各季度收入与扣非归母净利润构成情况如下：

单位：万元

项目		一季度	二季度	三季度	四季度	合计
2022 年度	营业收入	13,522.71	17,051.22	18,173.40	17,405.76	66,153.10
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,851.86	3,196.21	3,620.32	1,768.15	10,436.54
2021 年度	营业收入	13,648.40	15,856.20	16,214.41	18,820.66	64,539.67
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,557.16	3,267.37	3,753.38	1,980.71	11,558.61

公司 2022 年二、三、四季度营业收入与一季度相比呈现上升趋势，四季度营业收入较三季度略有小幅回落，总体呈现上升趋势，与 2021 年各季度的变化趋势基本一致。公司 2022 年各季度扣非归母净利润呈先上升后下降的趋势，一、四季度扣非归母净利润较低，二、三季度扣非归母净利润较高，与 2021 年扣非归母净利润变动趋势相同。

(2) 影响收入与扣非归母净利润大幅波动的主要因素

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	16,542.73	91,816.46	64,539.67	54,399.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,412.81	13,190.97	11,558.61	9,613.67

报告期内，公司营业收入分别为 54,399.02 万元、64,539.67 万元、91,816.46 万元和 16,542.73 万元。2021 年度营业收入较 2020 年度增加了 10,140.65 万元，增长了 18.64%，

主要由于配送业务和豆制品销售业务规模的扩大。2022 年度营业收入较 2021 年度增加了 27,276.79 万元，增长了 42.26%，主要由于 2022 年度新增龙游百益市场配套商铺交付确认收入 25,663.36 万元。报告期内扣非归母净利润的变动亦受上述因素的影响。

(3) 同行业可比公司净利润波动趋势

同行业可比公司农产品 2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月营业收入、扣非归母净利润情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	124,025.63	435,358.05	409,218.09	317,444.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,618.76	12,634.40	21,352.42	11,369.59

同行业可比公司农产品的营业收入呈现持续上升的趋势。根据农产品 2022 年度报告披露：“归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比减少，主要系实施减免租金政策影响。公司响应政府号召，切实减轻商户经营压力，实施减免租金措施，经营性收入减少，剔除减免租金事项的影响后，公司主业收入及利润稳定增长。”扣除上述影响外，与公司相关指标的变动趋势一致。

(4) 风险提示

公司针对报告期内业绩波动的情况在募集说明书“重大事项提示”之“五、特别风险提示”中补充披露如下：

“（三）经营业绩波动风险

报告期内，发行人营业收入分别为 54,399.02 万元、64,539.67 万元、91,816.46 万元和 16,542.73 万元、扣非归母净利润分别为 9,613.67 万元、11,558.61 万元、13,190.97 万元和 2,412.81 万元。2021 年度营业收入较 2020 年度增加了 10,140.65 万元，增长了 18.64%，主要由于配送业务和豆制品销售业务规模的扩大。2022 年度营业收入较 2021 年度增加了 27,276.79 万元，增长了 42.26%，主要由于 2022 年度新增龙游百益市场配套商铺销售 25,663.36 万元。发行人的经营业绩受市场环境、业务发展等因素的影响，存在经营业绩波动的风险。”

综上，公司业绩大幅波动主要由于 2022 年度新增龙游百益市场配套商铺销售 25,663.36 万元，扣除 2022 年度龙游百益市场配套商铺销售影响后的各季度收入与扣非归母净利润变动趋势与 2021 年度相一致。2022 年度农产品归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比减少主要由于实施减免租金政策，扣除该影响后，农产品营业收入及利润稳定增长，与公司相关指标变动趋势一致，公司业绩大幅波动具有合理性，相关风险提示充分。

（二）同行业可比公司选择的依据和过程，仅选择上市公司农产品作为可比公司对比毛利率情况的原因及合理性

1、同行业可比公司选择的依据和过程

根据国家质量监督检验检疫总局和中国国家标准化委员会发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为 L72 租赁业-商务服务业，根据证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为 L72 商务服务业。

根据Wind数据库中的上市公司基本资料，按照证监会行业分类CSRC商务服务业，合计筛选57家上市公司（已剔除5家ST公司），并查阅相关的公开信息，了解各自的主营业务及收入构成等情况，主要内容如下：

序号	代码	名称	主营业务	收入构成
1	000056.SZ	皇庭国际	商业不动产领域综合服务和自持运营服务	物业管理：56.60%；物业管理业务：42.87%；融资租赁服务及其他：0.51%；其他业务：0.02%
2	000058.SZ	深赛格	包括以通信市场、电子专业市场为核心的电子市场流通业务，以物业经营及物业管理服务为核心的城市服务业务，以新能源与检验检测认证为代表的战略性新兴产业	物业管理：58.42%；其他业务：23.63%；新能源：8.27%；检验检测：6.68%；其他：2.41%；房地产开发：0.60%
3	000061.SZ	农产品	以农产品批发市场的开发、建设、经营和管理为主要业务，业务范围涉及农产品流通、农产品基地种植、城市食材配送等农产品产业链服务	农产品批发市场业务：63.55%；农产品配套服务业务：38.24%；农产品生产加工养殖业务：4.10%；内部抵销：-5.89%
4	000524.SZ	岭南控股	商旅出行、住宿、会展、景区及汽车服务等业务，形成了覆盖旅行社、酒店、餐饮、会展、景区、旅游交通、旅游手信的完整旅游产	旅行社运营：32.32%；酒店经营：53.48%；酒店管理：12.53%；汽车服务：1.67%

			业链	
5	000785.SZ	居然之家	家居卖场实体店经营和连锁	租赁及其管理收入：55.75%；商品销售收入：32.49%；加盟管理收入：4.85%；其他业务：4.12%；装修服务收入：2.79%
6	000861.SZ	海印股份	商业物业运营、金融服务	物业出租及管理：50.69%；房地产：37.77%；金融业：5.93%；百货业：4.38%；酒店：1.23%
7	000882.SZ	华联股份	购物中心运营管理业务、影院运营管理业务	租赁及物业管理：68.12%；物业服务收入：23.36%；电影放映及卖品收入：6.17%；其他业务：2.35%
8	001228.SZ	永泰运	跨境化工物流供应链服务	跨境化工物流供应链服务：89.59%；其他：4.79%；仓储堆存服务：3.93%；道路运输服务：1.54%；其他业务：0.14%
9	002010.SZ	传化智联	以发展传化智能物流服务平台为首要目标，并协同发展化学业务	网络货运平台业务：54.55%；车后业务：14.52%；印染助剂及染料：11.51%；皮革化纤油剂：4.91%；顺丁橡胶：3.65%；园区业务：3.34%；供应链收入：2.87%；涂料及建筑化学品：2.73%；其他业务：0.79%；支付、保险及其他业务：0.78%；房产销售：0.33%
10	002027.SZ	分众传媒	生活圈媒体的开发和运营	楼宇媒体：94.17%；影院媒体：5.70%；其他媒体：0.13%
11	002103.SZ	广博股份	文教办公用品的制造与销售，包括办公文教用品、互联网营销与服务及跨境电商业务	办公直销类产品：41.35%；办公用品：22.65%；导航广告业务：15.23%；休闲生活类：11.48%；创意文具类：5.29%；其他：3.99%
12	002115.SZ	三维通信	通信业务和互联网广告传媒业务	广告业务：88.64%；无线网络优化覆盖设备及解决方案：9.12%；卫星通信业务：1.15%；其他业务：0.83%；自媒体业务：0.19%；游戏联运：0.06%
13	002127.SZ	南极电商	品牌授权综合服务、创新零售服务及移动互联网营销服务等	移动互联网媒体投放平台业务：84.44%；品牌服务费：9.53%；经销商品品牌授权业务：2.22%；货品销售：1.91%；保理业务：1.54%；移动互联网流量整合业务：0.17%；其他服务收入：0.12%；自媒体流量变现业务：0.06%
14	002181.SZ	粤传媒	报业传媒	报刊广告及发行：33.82%；数字营销及会展服务：23.65%；印刷：

				21.28%；其他：14.70%；租赁及管理 服务：3.89%；商品销售：2.65%
15	002183.SZ	怡亚通	消费品供应链服务	分销和营销：92.20%；品牌运营： 3.87%；跨境和物流服务：4.36%； 平台间关联交易：-0.44%
16	002188.SZ	中天服务	物业管理及配套服务、案场服务	物业管理及综合配套服务： 77.56%；案场服务费：18.20%；其 他服务：4.23%；其他业务：0.00%
17	002210.SZ	飞马国际	供应链管理服务和环保新能源业 务	环保新能源行业：52.71%；PPP 项 目建造服务：35.91%；贸易执行收 入：6.70%；综合物流服务：4.23%； 其他业务：0.45%
18	002344.SZ	海宁皮城	皮革专业市场的开发、租赁和服 务	物业租赁及管理：51.26%；商铺及 配套物业销售：27.48%；其他业务： 7.10%；金融服务业务：5.86%；商 品销售：3.73%；健康医疗服务： 2.96%；酒店服务：1.61%
19	002400.SZ	省广集团	广告营销	数字营销：79.19%；媒介代理： 17.20%；公关活动：1.44%；品牌 管理：1.40%；自有媒体：0.67%； 其他：0.10%
20	002654.SZ	万润科技	从事 LED 元器件封装、LED 照明 应用业务、LED 美学灯光亮化照 明工程业务；电视广告内容营销 和互联网数字营销广告传媒业务	数字营销：70.83%；LED 照明产品： 10.57%；LED 光源器件及相关： 10.02%；其他业务：7.37%；LED 综合能源：1.21%
21	002707.SZ	众信旅游	旅游批发、旅游零售、整合营销、 旅游目的地运营、旅游产业链服 务等业务	整合营销服务：57.46%；出境游批 发：20.42%；出境游零售：17.26%； 其他：3.59%；其他业务：1.27%
22	002712.SZ	思美传媒	品牌管理、全国媒体策划及代理、 广告创意设计、娱乐内容营销、公 关推广活动、户外媒体运营、数字 营销等全方位整合营销传播服务	营销服务：97.28%；数字版权运营 及服务：2.66%；影视内容：0.06%
23	002769.SZ	普路通	供应链方案设计与优化的供应链 管理服务、一体化的新能源生态 系统解决方案	交易类业务：74.90%；服务类业务： 21.53%；新能源：0.07%
24	002818.SZ	富森美	专业从事装饰建材、家居的卖场 运营商和泛家居平台服务商，主 要以卖场为载体，为商户、消费者 和合作方提供门店运营、流量、金 融、数据、供应链、策划、工具应 用等全方位服务	市场租赁及服务：82.32%；装饰装 修工程收入：8.95%；其他业务： 7.37%；委托经营管理：0.79%；营 销广告策划：0.56%
25	002878.SZ	元隆雅图	以创意设计为核心，面向各行各 业的国内外知名企业提供包括礼 赠品、数字化营销服务、新媒体广	促销品：34.6%；其他业务：34.58%； 新媒体营销服务：27.69%；促销服 务：3.14%

			告营销等在内的整合营销服务	
26	002889.SZ	东方嘉盛	围绕全球知名消费品品牌客户和全球头部电商平台客户，通过前期专业差异化供应链方案咨询及设计，为客户提供一体化供应链服务和产品采购分销交易服务	销售产品：63.84%；供应链管理服 务：35.53%；软件开发及服务： 0.52%；其他业务：0.11%
27	300058.SZ	蓝色光标	全案推广服务、全案广告代理以及元宇宙相关业务	出海广告投放：71.89%；全案推广 服务：17.77%；全案广告代理： 10.34%
28	300061.SZ	旗天科技	提供专业、领先、高效的客户全生命周期管理解决方案，主要服务银行等金融机构、头部互联网公司以及政府机构等客户，通过数字生活营销、银行卡增值营销等业务线，建立数字化服务能力业务矩阵	数字商品：75.52%；商品邮购分期： 20.77%；信用卡账单分期：1.30%； 航旅信息服务业务：1.11%；其他 业务：0.50%；金融科创服务产品： 0.44%；保险中介服务业务：0.30%； 软件即服务 Saas 业务：0.05%
29	300063.SZ	天龙集团	互联网营销、林产化工和油墨化工	数字营销：85.97%；松香、松节油、 树脂等：9.00%；水性油墨：2.77%； 溶剂油墨：2.18%；其他业务： 0.06%；油墨其他产品：0.01%
30	300071.SZ	福石控股	提供从品牌战略咨询、营销策略策划、创意制作、内容生产、IP 资源和 KOL 合作、媒体投放、社群运营、私域营销、营销效果监测和优化提升的全产业链服务	数字营销：46.33%；公关广告： 40.93%；体验营销：12.74%
31	300269.SZ	联建光电	面向国内外客户提供高质量、高性能的 LED 显示设备及显控解决方案	LED 显示应用产品：65.81%；其他 业务：21.76%；公关服务：12.43%
32	300280.SZ	紫天科技	现代广告服务业务	互联网广告行业：98.13%；楼宇广 告行业：1.87%
33	300612.SZ	宣亚国际	数字广告业务	营销技术运营类收入：70.37%；营 销解决方案类收入：26.79%；数据 技术产品服务类：2.84%
34	300662.SZ	科锐国际	人力资源服务整体解决业务	灵活用工：88.39%；中高端人才访 寻：7.50%；其他：2.46%；招聘流 程外包：1.20%；技术服务：0.44%
35	300688.SZ	创业黑马	为国内中小创企业加速成长提供多元化企业服务，包括融合企业加速服务、知识产权服务、财税服务、城市拓展服务、投融资服务、营销服务等	财税服务：39.31%；培训辅导服务： 27.20%；SaaS 模式服务：13.06%； 知识产权服务：9.96%；企业严选 服务-城市拓展：4.25%；营销服务： 3.18%；其他业务：3.03%
36	300781.SZ	因赛集团	战略咨询、品牌管理、数字整合营销、公关传播与媒介代理服务	品牌管理：75.57%；媒介代理： 15.44%；战略咨询：4.12%；数字

				营销：4.10%；公关传播：0.75%；其他业务：0.01%
37	300795.SZ	米奥会展	会展项目的策划发起、组织承办、推广及运营服务	自办展：73.29%；数字展及其他：25.76%；代理展：0.94%
38	300805.SZ	电声股份	体验营销综合服务提供商，主营业务为互动展示、零售终端管理、品牌传播等营销活动的策划、执行、监测、反馈服务及数字零售业务	零售终端管理：42.39%；商品销售：34.34%；品牌传播：12.06%；互动展示：10.54%；其他业务：0.68%
39	300947.SZ	德必集团	文化创意和科技创新产业园区的定位、设计、改造、招商、运营管理和对企业的深度增值服务	租赁服务：81.93%；会员及其他服务：18.07%
40	301102.SZ	兆讯传媒	高铁数字媒体资源的开发、运营和广告发布业务	高铁媒体：98.05%；户外裸眼 3D 高清大屏媒体：1.95%
41	301169.SZ	零点有数	公共事务和商业领域的客户提供数据分析与决策支持服务	商业事业数据产品：51.88%；公共事务数据产品：48.12%
42	600057.SH	厦门象屿	商品采购供应及综合物流服务、物流园区平台开发运营	金属矿产：64.87%；能源化工：17.07%；农产品：9.66%；新能源：4.66%；其他业务：3.25%；其他：0.50%
43	600138.SH	中青旅	包括以观光旅游、度假旅游、高端旅游为主要内容的旅行社业务	IT 产品销售与技术服务：59.77%；整合营销服务：16.31%；景区经营：7.39%；旅游产品服务：6.89%；酒店业务：4.89%；房屋租赁：2.64%；房地产销售：2.10%
44	600415.SH	小商品城	商品市场开发经营及配套服务，提供网上交易平台和服务，网上交易市场开发经营	商品销售：64.95%；市场经营：22.27%；其他：5.51%；其他业务：3.84%；酒店服务：2.37%；展览广告：1.05%
45	600539.SH	狮头股份	一站式全渠道代运营业务和经销业务	电子商务经销业务：82.97%；电子商务代运营业务：8.97%；净水龙头及配件：7.85%；其他业务：0.22%
46	600790.SH	轻纺城	轻纺城市场营业用房的开发、租赁和物业管理	租赁业：100.00%
47	600826.SH	兰生股份	展览组织、展馆运营、会议活动赛事、会展服务	会展配套服务：30.33%；会展组织业务：28.17%；应急工程项目管理服务：16.41%；赛事活动：12.68%；货运代理服务：4.83%；国内贸易业务：3.90%；展馆运营业务：3.16%；其他业务：0.52%
48	601828.SH	美凯龙	家居装饰及家具商场运营商和泛家居业务平台服务商，主要通过经营和管理自营商场、委管商场、特许经营商场和战略合作商场，	租赁及管理：55.65%；项目年度冠名咨询委托管理服务：15.38%；其他-其他收入：14.29%；工程施工建设收入：8.72%；

			为商户、消费者和合作方提供全面服务。同时,公司还提供包括互联网零售、家装、设计等泛家居消费服务	商品销售及家装: 4.54%; 项目前期冠名咨询委托管理服务: 0.81%; 商业咨询费及招商佣金: 0.57%; 工程项目商业管理咨询费: 0.05%
49	601888.SH	中国中免	以免税为主的旅游零售业务, 包括烟酒、香化、精品、服饰、电子产品等免税商品的批发、零售等业务	商品贸易-有税商品: 51.39%; 商品贸易-免税商品: 47.82%; 其他业务: 0.78%
50	603569.SH	长久物流	汽车行业综合物流解决方案	整车运输业务: 76.95%; 国际业务: 16.92%; 整车配套业务: 4.43%; 其他: 0.90%; 其他业务: 0.53%; 新能源业务: 0.28%
51	603598.SH	引力传媒	营销服务	数字营销: 94.89%; 传播策略与媒介代理: 4.38%; 专项广告服务: 0.72%
52	603648.SH	畅联股份	供应链管理服务	供应链物流: 89.25%; 供应链贸易: 10.73%; 其他业务: 0.03%
53	603682.SH	锦和商管	既有物业的改造、运营管理服务	租赁: 74.84%; 物业服务及其他: 25.16%
54	603729.SH	龙韵股份	数字化营销全案服务业务、广告媒介代理业务、酒类销售业务	全案服务: 69.56%; 媒介代理: 24.14%; 酒类销售: 6.23%; 租赁收入: 0.07%
55	603836.SH	海程邦达	现代物流服务	基础分段式物流: 67.22%; 一站式合同物流: 18.84%; 精益供应链物流: 13.53%; 供应链贸易: 0.41%; 其他业务: 0.01%
56	605168.SH	三人行	整合营销服务	数字营销服务: 91.39%; 场景活动服务: 5.85%; 其他主营业务: 2.19%; 校园媒体营销服务: 0.52%; 其他业务: 0.04%
57	837242.BJ	建邦科技	汽车后市场非易损零部件的开发、设计与销售, 同时为客户提供整套完善的供应链管理服务	传动系统: 31.51%; 转向系统: 17.99%; 电子电气系统: 16.68%; 发动系统: 12.12%; 制动系统: 11.43%; 其他系统: 7.75%; 汽车电子: 2.52%; 其他业务: 0.00%

注: 数据信息来源于 Wind、上市公司披露的公开信息等。其中: 收入构成来自于 2022 年年度报告。

根据上述57家同行业上市公司的主营业务和收入构成, 以经营农产品批发市场为核心业务的上市公司系农产品。

2、仅选择上市公司农产品作为可比公司对比毛利率情况的原因及合理性

如前所述, 根据筛选57家同行业上市公司的主营业务和收入构成, 以经营农产品批

发市场为核心业务的上市公司系农产品。根据农产品2022年年度报告等公开信息，农产品主要业务包括：农产品批发市场经营、市场配套服务、农产品加工生产等。公司主要业务包括：市场开发配套商铺销售、批发交易市场运营管理、商品配送、豆制品的生产销售等，主要内容如下：

项目	主要业务内容	2022年年度报告收入占比
农产品		
业务 1：农产品批发市场经营	农产品市场的运营管理、商铺销售等	63.55%
业务 2：市场配套服务	商品销售（通过公开信息无法确定商品销售具体类型）、水电销售、物流运输服务等	38.24%
业务 3：农产品加工生产	商品生产、销售（通过公开信息无法确定商品生产、销售具体类型）	4.10%
浙江东日		
业务 1：市场开发配套商铺销售	农产品市场配套商铺销售	28.52%
业务 2：批发交易市场运营管理	农产品市场的运营管理	31.02%
业务 3：商品配送销售	生鲜食材配送销售	27.50%
业务 4：豆制品生产、销售	豆制品生产、销售	8.38%

注：农产品 2022 年年度报告收入占比合计 105.89%，合并层面内部抵销 5.89%，农产品 2022 年年度报告中未披露抵消的 5.89% 归属的业务类型。

（1）业务类型

农产品批发市场经营业务包括农产品市场的运营管理、商铺销售，与公司市场开发配套商铺销售和批发交易市场运营管理业务主要内容相同。农产品市场配套服务中包括商品销售、水电销售和物流运输服务，通过公开信息无法确定商品销售的具体类型，与公司商品配送销售业务类似。农产品加工生产业务，通过公开信息无法确定商品生产、销售具体类型，与公司豆制品生产、销售业务类似，均系农副产品的加工销售业务。因此，从业务类型上，公司与农产品具有可比性。

（2）收入结构

农产品批发市场经营业务2022年度收入占比63.55%，公司市场开发配套商铺销售和批发交易市场运营管理业务2022年度收入占比59.54%。农产品市场配套服务2022年度收入占比38.24%，公司商品配送销售业务2022年度收入占比27.50%。农产品加工生产业务2022年度收入占比4.10%，公司豆制品生产、销售业务2022年度收入占比8.38%。农产品

和公司均专注于农副产品批发交易市场的运营和管理，从收入结构上看，两者农副产品批发交易市场收入结构相当。因此，从收入结构上，公司与农产品具有可比性。

综上，同行业可比公司选择的依据充分、过程合理，仅选择上市公司农产品作为可比公司对比毛利率情况原因充分且具有合理性。

(三)报告期内存货明细情况，开发成本结转至开发产品，开发产品结转至成本及投资性房地产的具体情况，结合开发产品与开发成本所对应业务的经营情况、相关产品附近同类商铺的价格及租金波动趋势、公司存货跌价准备计提政策说明存货跌价准备计提是否充分

1、报告期内存货明细情况

报告期各期末，公司存货明细构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.3.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
原材料	257.28	239.21	384.40	7.85
开发成本	-	-	33,271.63	23,012.00
库存商品	396.49	335.29	377.49	310.57
开发产品	83,798.35	10,170.33	-	-
包装物	39.52	50.90	39.73	-
合计	84,491.64	10,795.73	34,073.25	23,330.43

报告期各期末，公司存货构成中主要包括开发成本和开发产品，开发成本核算市场开发建设过程中发生的成本费用，达到预计可以使用状态时将开发成本结转至开发产品。报告期各期末，开发成本和开发产品合计金额分别为23,012.00万元、33,271.63万元、10,170.33万元和83,798.35万元，占比分别为98.64%、97.65%、94.21%、99.18%。

2、开发成本结转至开发产品，开发产品结转至成本及投资性房地产的具体情况

报告期各期末，公司开发成本、开发产品变动情况如下：

单位：万元

2023年一季度					
项目名称	列示科目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
龙游百益市场	开发产品	10,170.33	-	280.91	9,889.42



晋南国际农产品物流园一期	开发产品	-	73,908.93	-	73,908.93
2022 年度					
项目名称	列示科目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
龙游百益市场	开发成本	33,271.63	2,041.69	35,313.32	-
	开发产品	-	35,313.32	25,142.99	10,170.33
2021 年度					
项目名称	列示科目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
龙游百益市场	开发成本	23,012.00	10,259.63	-	33,271.63
2020 年度					
项目名称	列示科目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
龙游百益市场	开发成本	13,822.70	9,189.30	-	23,012.00

(1) 龙游百益市场

龙游百益市场2020年度、2021年度和2022年度分别增加了开发成本9,189.30万元、10,259.63万元和2,041.69万元，主要系开发建设过程中发生的成本费用。龙游百益市场2022年度开发产品增加了35,313.32万元，主要由于达到预定可使用状态自开发成本结转至开发产品，相应的2022年度开发成本减少了35,313.32万元。龙游百益市场2022年度开发产品减少了25,142.99万元，主要包括：1) 商铺销售交付结转成本11,129.58万元（因存在内部关联方借款利息等合并抵消事项，合并层面最终结转至主营业务成本的金额为10,947.92万元）；2) 计划自持用于出租部分13,129.24万元转入投资性房地产；3) 市场自用部分转入固定资产884.16万元。龙游百益市场2023年1-3月开发产品减少了280.91万元，均由于商铺销售交付结转成本形成。

(2) 晋南国际农产品物流园一期

晋南国际农产品物流园一期项目系公司2023年2月非同一控制下企业合并增加的控股子公司临汾农都投资建设的农副产品批发交易市场。该项目2022年底达到预定可使用状态，目前尚在持续招商、招租、试运营阶段，预售商铺尚未正式交付。

3、结合开发产品与开发成本所对应业务的经营情况、相关产品附近同类商铺的价

格及租金波动趋势、公司存货跌价准备计提政策说明存货跌价准备计提是否充分

(1) 开发产品与开发成本所对应业务的经营情况

1) 龙游百益市场

公司与龙游县国资背景企业龙游县国有资产经营有限公司共同投资建设龙游百益市场,以聚集农副产品批发交易,打造龙游县农副产品交易的重要集散地。该项目于2020年开始建设,投资建设的主要内容包括:各类商铺、市场基础设施建设、交易结算中心等配套交易服务设施,交易品类覆盖了蔬菜、水果、水产、肉类、冻品、干调、食品、综合等,属于典型的农副产品批发市场项目。龙游百益市场目前尚处于持续招商引流阶段,运营时间较短,出租率和租金水平未达到成熟运营市场的水平,符合农副产品批发交易市场初期运营的特点。龙游百益最近一年一期主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2023.3.31	2022.12.31
资产总额	24,859.95	25,309.35
负债总额	14,852.66	15,426.84
所有者权益合计	10,007.29	9,882.51
项目	2023年1-3月	2022年度
营业收入	608.20	25,768.28
利润总额	166.38	9,792.82
净利润	124.79	7,728.64

注:2022年度数据已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2023年1-3月数据未经审计。

2) 晋南国际农产品物流园一期

晋南国际农产品物流园系在临汾市尧都区人民政府大力支持下,临汾农都参与投资建设的大型综合农副产品集散中心,以培育成“省重点农业龙头企业”、“农业部定点市场”、“全国绿色产地市场”等部、省以及行业内领先性、标杆性农产品专业市场为目标。晋南国际农产品物流园分两期,一期项目以水果、肉品、副食品交易为主,2022年底达到预定可使用状态,目前尚在招商、招租试运营阶段。临汾农都最近一期主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2023.3.31
----	-----------

	合并数据	单体数据
资产总额	98,580.87	92,614.03
负债总额	89,509.22	83,512.28
所有者权益合计	9,071.64	9,101.75
项目	2023年1-3月	
	合并数据	单体数据
营业收入	25.74	-
利润总额	-932.35	-1,160.15
净利润	-932.35	-1,160.03

注：2023年1-3月数据未经审计。

(2) 相关产品附近同类商铺的价格及租金波动趋势

1) 龙游百益市场

龙游百益市场附近无同类商铺的价格及租金信息，查询了附近亿坤中域国际汽车城和龙游国际建材市场相关信息。

①亿坤中域国际汽车城和龙游国际建材市场商铺价格主要情况如下：

项目	交易市场	类型	平均售价
亿坤中域国际汽车城	二手房	商铺	13,100.00 元/m ²
龙游国际建材市场	二手房	商铺	9,800.00 元/m ²

注：以上数据来源于第三方公开信息

②亿坤中域国际汽车城和龙游国际建材市场商铺出租价格主要情况如下：

项目	类型	面积 (m ²)	租金 (元/月)	平均租金 (元/m ² /月)
亿坤中域国际汽车城	商铺	1,600.00	15,800.00	9.88
	商铺	685.00	10,000.00	14.60
龙游国际建材市场	商铺	92.00	3,333.00	36.23

注：以上数据来源于第三方公开信息

2) 晋南国际农产品物流园一期

①晋南国际农产品物流园一期附近无同类商铺的价格，查询了附近类似商铺价格，主要情况如下：

项目	交易市场	类型	平均售价
东关商铺	二手房	商铺	18,000.00 元/m ²
粮转站小区社区底商	二手房	商铺	10,900.00 元/m ²
美都汇购物广场	二手房	商铺	7,547.17 元/m ²

注：以上数据来源于第三方公开信息

②晋南国际农产品物流园一期附近同类商铺的租金价格主要情况如下：

项目	类型	面积 (m ²)	租金 (元/月)	平均租金 (元/m ² /月)
尧丰水产肉食类批发市场	商铺	45.00	3,000.00	66.67
扳下农贸市场	商铺	30.00	1,500.00	50.00
兵站路农贸市场	商铺	45.00	3,000.00	66.67

注：以上数据来源于第三方公开信息

(3) 公司存货跌价准备计提政策

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货跌价准备计提是否充分

公司按照存货跌价准备计提政策对各期末主要存货进行了减值测试，具体情况如下：

单位：万元

截止日期	开发成本	开发产品	减值测试
2023.3.31	-	83,798.35	1、龙游百益市场商铺及配套 2023 年 3 月末平均成本为 4,660.99 元/m ² ，2023 年 1-3 月的不含税售价为 10,432.60 元/m ² ； 2、晋南国际农产品物流园一期商铺及配套 2023 年 3 月末平均成本为 6,653.64 元/m ² ，2023 年 1-3 月的不含税售价为 9,414.75 元/m ² ； 3、报告期末，公司结存开发产品销售价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值，并综合参考了周边商铺价格情况，经减值测试，不存在减值
2022.12.31	-	10,170.33	1、龙游百益市场商铺及配套 2022 年末平均成本为 4,694.59 元/m ² ，2022 年度的不含税售价为 10,063.71 元/m ² ；

			2、报告期末，公司结存开发产品销售价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值，并综合参考了周边商铺价格情况，经减值测试，不存在减值
2021.12.31	33,271.63	-	龙游百益市场 2021 年末处于建设期，项目已开始预售，公司根据预售价格减去至完工时预计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值，综合参考了周边商铺价格情况，经减值测试，不存在减值
2020.12.31	23,012.00	-	龙游百益市场 2020 年末处于建设期，项目已开始预售，公司根据预售价格减去至完工时预计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值，综合参考了周边商铺价格情况，经减值测试，不存在减值

综上，报告期各期末，开发产品与开发成本不存在减值迹象，未计提存货跌价准备合理。

（四）其他应收款明细情况，拆迁补偿款的具体构成、相关法律文件及政府预期回款安排，资产处置补偿、经营户拆迁补偿及其他补偿的划分及相关科目归集是否准确

1、其他应收款明细情况

报告期各期末，公司其他应收款明细情况如下：

单位：万元

款项性质	2023.3.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
拆迁补偿款	-	45,000.00	80,379.77	-
拆借款	6,758.96	5,335.00	3,001.43	3,190.26
押金保证金	1,071.91	1,111.01	945.54	678.15
应收暂付款	1,192.01	414.22	483.40	219.34
合计	9,022.88	51,860.22	84,810.13	4,087.75

2、拆迁补偿款的具体构成、相关法律文件及政府预期回款安排

温州自然资源和规划局委托温州市城市规划设计研究院编制的《温州市核心片区江滨单元（0577-WZ-HX-04）控制性详细规划暨城市设计》于2019年4月完成中间成果会审，并对外公示。在上述规划调整中，公司所属东方灯具市场的用地性质由商业用地调整为居住用地。

2020年11月8日，温州市鹿城区人民政府发出《关于确定鹿城区五马片区（东方灯具市场区块）旧城区改建工程房屋征收范围的通告》，公司所属东方灯具市场位于上述

房屋征收范围红线内。

2021年11月9日，公司召开第八届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于拟签署<征收补偿协议>的议案》，并将该议案提交公司2021年第一次临时股东大会审议。公司拟与温州市鹿城区人民政府五马街道办事处签署《温州市鹿城区房屋征收（征地房屋补偿）营业用房补偿安置协议书》（档案号：WM202101004），2021年11月25日，公司2021年第一次临时股东大会审议通过了《关于拟签署<征收补偿协议>的议案》。《征收补偿协议》约定，在场地交付验收合格之日起3个月内（即2022年3月10日前），五马街道办事处须全额支付货币补偿款与一次性经济补偿款合计80,379.77万元。

根据《征收补偿协议》约定，货币补偿款与一次性经济补偿款合计80,379.77万元，具体情况如下：

单位：万元

项目		金额
货币性偿款	房屋价值补偿	61,577.28
	停产停业损失	3,078.86
	搬迁费	49.28
	临时安置费	1,517.83
	腾空奖励	657.07
	货币补偿奖励	12,315.46
小计		79,195.76
一次性经济补偿款	灯具市场仿古建筑补偿	329.02
	灯具市场固定资产补偿	370.83
	装修一次性搬迁损失补偿	484.16
小计		1,184.01
合计		80,379.77

公司2022年12月28日收到拆迁补偿款35,379.77万元，2023年1月20日收到剩余拆迁补偿款45,000.00万元，上述拆迁补偿款已全部收回。

3、资产处置补偿、经营户拆迁补偿及其他补偿的划分及相关科目归集是否准确

《企业会计准则解释第3号》（以下简称“解释3号”）规定：企业因城镇整体规划、库区建设、棚户区改造、沉陷区治理等公共利益进行搬迁，收到政府从财政预算直接拨

付的搬迁补偿款，应作为专项应付款处理。其中，属于对企业在搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，应自专项应付款转入递延收益，并按照《企业会计准则第16号——政府补助》进行会计处理。企业取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，应当作为资本公积处理。企业收到除上述之外的搬迁补偿款，应当按照《企业会计准则第4号——固定资产》《企业会计准则第16号——政府补助》等会计准则进行处理。

企业搬迁补偿相关事项按照解释3号的相关规定进行会计处理需要同时满足：（1）企业因城镇整体规划、库区建设、棚户区改造、沉陷区治理等公共利益进行搬迁；（2）收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款。除此之外，按照《企业会计准则第4号——固定资产》《企业会计准则第16号——政府补助》等会计准则进行处理。

公司本次搬迁主要为了配合城市规划和旧区改建等公共利益的需求而实施。根据《中华人民共和国预算法》，财政预算由政府编制并经人民代表大会审批，有严格的发放审批流程和发放途径。如果没有客观证据证明，企业收取的搬迁款属于财政预算内支出且收取方式是财政直接拨付，则不能认定满足这要素。公司本次搬迁收到的搬迁补偿款并非出自财政部门直接拨付的预算支出资金，并不同时满足适用解释3号特殊规定的两个前提条件，因此公司本次搬迁相关的会计处理不适用解释3号的特殊规定。

本次拆迁补偿款基于独立第三方评估机构的评估值由拆迁双方协商确定，且未附带额外的政策条件和使用限制，不含有政府补助的成分，该交易的实质系公司将拆迁资产与当地街道办事处进行等价交换，用拆迁资产公平换取补偿款，补偿款的本质并非政府补助而是交易对价。

2021年12月11日，公司与五马街道办事处完成房屋腾空验收，并将房屋所有权证、土地使用权证交付给五马街道。公司东方灯具市场搬迁涉及到的资产处置净额7,024.53万元，房屋价值补偿、灯具市场仿古建筑补偿和灯具市场固定资产补偿合计62,277.12万元，上述两者差额55,252.59万元计入资产处置收益。剩余补偿款18,102.64万元，属于经营户拆迁补偿款1,658.97万元计入其他应付款，其余16,443.67万元计入营业外收入，相关会计处理符合企业会计准则的相关规定，资产处置补偿、经营户拆迁补偿及其他补偿的划分及相关科目归集准确。

(五) 福鼎宏筑置业与公司的关联关系，报告期各期末公司向其拆出资金的原因，公司内部履行的程序，借款金额是否与借款合同相符，借款利率是否与市场利率存在较大差异，是否存在资金占用，结合报告期内福鼎置业的还款及违约情况说明是否存在收款困难情况，相关减值准备计提是否充分，公司资信评估、关联方拆借相关内部控制制度是否有效执行

1、福鼎宏筑置业与公司的关联关系

截至本审核问询函回复出具之日，公司持有福鼎宏筑 20% 的股权，系公司的联营企业。

2、报告期各期末公司向其拆出资金的原因，公司内部履行的程序，借款金额是否与借款合同相符，借款利率是否与市场利率存在较大差异，是否存在资金占用

(1) 报告期各期末，公司向其拆出资金的原因

报告期各期末，公司向福鼎宏筑拆出资金情况如下：

单位：万元

期间	期初金额	本期增加		本期减少		期末金额	备注
		本金	利息	本金	利息		
2023 年 1-3 月	5,335.00	-	54.79	240.00	-	5,149.79	按 4.35% 计息
2022 年度	3,001.43	2,335.00	196.92	-	198.35	5,335.00	按 4.35% 计息
2021 年度	2,944.11	1,260.00	1.43	1,200.00	4.11	3,001.43	按 4.35% 计息
2020 年度	1,812.64	3,540.00	85.63	2,400.00	94.16	2,944.11	按 4.35% 计息

注：截至 2023 年 3 月 31 日，公司向福鼎宏筑拆出资金余额 5,149.79 万元，其中借款本金 5,095.00 万元。

福鼎宏筑主要从事闽浙现代农贸城项目的投资建设，需要大额的资金投入，福鼎宏筑通过自有资金、股东借款等方式筹集资金。截至本审核问询函回复出具之日，闽浙现代农贸城项目一期部分工程完工并交付，一期剩余部分及二期尚未开工。公司向福鼎宏筑拆出资金用于支持其农批市场的投资和建设，符合公司主营业务和区域性市场投资建设的战略布局，福鼎宏筑其他股东亦按照持股比例提供借款。

(2) 公司内部履行的程序

结合福鼎宏筑资金周转需要，公司经法定程序审议通过向其提供财务资助暨关联交

易的议案。公司根据福鼎宏筑资金的实际需求，在审议通过的最高财务资助限额内向其提供借款。报告期内，公司向福鼎宏筑拆出资金均已履行了法定程序，具体如下：

年度	主要内容	审议程序
2023年1-3月	财务资助展期额度：5,335万元，展期至2023年12月31日。公司将按不低于同类业务同期银行贷款基准利率与财务资助对象结算资金占用费	公司第九届董事会第十次会议及第九届监事会第六次会议，审议通过了《关于对参股子公司福鼎宏筑置业有限公司提供财务资助展期暨关联交易的议案》，公司独立董事发表了独立意见，并经2023年第一次临时股东大会审议通过
2021、2022年度	提供不超过7,000万元的财务资助，其中：包括本次新增财务资助4,000万元，同时将2020年12月1日为其提供的3,000万元财务资助展期至2022年12月31日。公司将按不低于同类业务同期银行贷款基准利率与财务资助对象结算资金占用费	第八届董事会第二十五次会议及第八届监事会第十九次会议，审议通过了《关于对参股子公司福鼎宏筑置业有限公司提供财务资助暨关联交易的议案》。公司独立董事发表了独立意见，并经2022年第一次临时股东大会审议通过
2020年度	提供不超过人民币4,000万元的财务资助，利率按人民银行贷款基准利率年息4.35%计息，利随本清。资助期限自第八届董事会第十五次会议审议通过之日起至2021年12月31日止	第八届董事会第十五次会议及第八届监事会第十一次会议，审议通过了《关于对参股子公司福鼎宏筑置业有限公司提供财务资助暨关联交易的议案》，公司独立董事发表了独立意见。对外提供财务资助总额未超过公司最近一期经审计净资产绝对值5%，未达到股东大会审议标准
2020年度	提供不超过2,400万元的财务资助，利率按人民银行贷款基准利率年息4.35%计息，利随本清。资助期限自第八届董事会第六次会议审议通过之日起至2020年12月31日止	公司召开第八届董事会第六次会议及第八届监事会第五次会议，审议通过了《关于对参股子公司福鼎宏筑置业有限公司提供财务资助暨关联交易的议案》，公司独立董事发表了独立意见，对外提供财务资助总额未超过公司最近一期经审计净资产绝对值5%，未达到股东大会审议标准

(3) 借款金额是否与借款合同相符，借款利率是否与市场利率存在较大差异，是否存在资金占用

截至2023年3月31日，公司向福鼎宏筑拆出资金余额5,149.79万元，其中：借款本金5,095.00万元，借款合同信息和实际借款情况如下：

单位：万元

序号	合同金额	借款期限	打款时间	实际借款金额	利率
1	1,400.00	2020-12-22至2023-12-31	2020-12-22	1,400.00	4.35%



2	1,000.00	2020-12-24 至 2023-12-31	2020-12-24	1,000.00	4.35%
3	300.00	2021-1-11 至 2023-12-31	2021-1-11	300.00	4.35%
4	160.00	2021-2-2 至 2023-12-31	2021-2-2	160.00	4.35%
5	300.00	2021-3-30 至 2023-12-31	2021-4-1	300.00	4.35%
6	300.00	2021-7-20 至 2023-12-31	2021-7-20	300.00	4.35%
7	200.00	2021-10-28 至 2023-12-31	2021-11-1	200.00	4.35%
8	320.00	2022-1-14 至 2023-12-31	2022-1-18	320.00	4.35%
9	375.00	2022-1-14 至 2023-12-31	2022-1-18	375.00	4.35%
10	240.00	2022-1-19 至 2023-12-31	2022-1-19	240.00	4.35%
11	400.00	2022-3-21 至 2023-12-31	2022-3-22	40.00	4.35%
12			2022-4-6	360.00	4.35%
13	300.00	2022-7-21 至 2023-12-31	2022-7-25	300.00	4.35%
14	700.00	2022-8-23 至 2023-12-31	2022-9-5	700.00	4.35%
合计				5,095.00	-

注：序号 1 合同金额和借款金额均为 1,400.00 万元，实际借款时间 2020-12-22，后期收到还款金额 900.00 万元，合计金额 5,095.00 万元不包括该笔偿还金额。

公司严格按照法定程序后的授权额度与福鼎宏筑签订借款合同，并按照合同的约定向其提供资金周转，借款金额与借款合同相符。报告期内，公司向福鼎宏筑公司借出的资金均按合同约定4.35%计息。2020年12月、2021年12月、2022年12月、2023年3月，全国银行间同业拆借中心发布的五年期以上贷款市场报价利率（LPR）分别为：4.65%、4.65%、4.30%、4.30%，借款利率与市场利率不存在明显差异。

如前所述，福鼎宏筑系公司的联营企业，主要从事闽浙现代农贸城项目的投资建设，需要大额的资金投入。公司向福鼎宏筑拆出资金用于支持其农批市场的投资和建设，符合公司主营业务和区域性市场投资建设的战略布局。公司履行法定程序后与福鼎宏筑签订借款合同，按照合同的约定向其提供资金周转，借款金额与借款合同相符，并按照市场利率水平收取利息，相关程序合法合规。因此，公司向福鼎宏筑拆出资金不构成非经营性资金占用。

3、结合报告期内福鼎宏筑置业的还款及违约情况说明是否存在收款困难情况，相

关减值准备计提是否充分，公司资信评估、关联方拆借相关内控制度是否有效执行

(1) 福鼎宏筑的还款及违约情况

报告期内，福鼎宏筑还款情况如下：

单位：万元

期间	还款金额	还款时间	借款时间
2023年1-3月	240.00	2023-1-17	2020-12-22
合计	240.00	-	-
2021年度	1,000.00	2021-5-27	2020-12-22、2020-12-8
	200.00	2021-5-19	2020-11-11
合计	1,200.00	-	-
2020年度	400.00	2020-12-23	2019-7-10
	130.00	2020-12-23	2020-6-22
	470.00	2020-12-23	2020-7-20
	1,400.00	2020-12-18	2019-12-6
合计	2,400.00	-	-

报告期内，福鼎宏筑如期按照合同约定归还相关借款和利息，不存在违约和收款困难的情形。截至2023年3月31日，公司对福鼎宏筑借款本金余额为5,095.00万元，借款到期日2023年12月31日，尚在借款合同履行期限内，不存在违约的情形。

(2) 坏账准备计提

报告期各期末，公司对福鼎宏筑借款的坏账计提情况如下：

单位：万元

期间	账龄	原值	坏账	计提比例
2023.3.31	1年以内	2,531.82	75.95	3.00%
	1-2年	1,261.43	126.14	10.00%
	2-3年	1,356.55	271.31	20.00%
	合计	5,149.79	473.41	-
2022.12.31	1年以内	2,477.03	74.31	3.00%
	1-2年	1,261.43	126.14	10.00%
	2-3年	1,596.55	319.31	20.00%
	合计	5,335.00	519.76	-

2021.12.31	1年以内	1,261.43	37.84	3.00%
	1-2年	1,740.00	174.00	10.00%
	合计	3,001.43	211.84	-
2020.12.31	1年以内	2,944.11	88.32	3.00%
	合计	2,944.11	88.32	-

根据公司的坏账政策，对合并外关联方按账龄计提坏账，1年以内计提3%，1至2年计提10%，2至3年计提20%，3至5年计提50%，5年以上计提100%。福鼎宏筑坏账计提符合公司坏账计提政策，相关减值准备计提充分。

(3) 公司资信评估、关联方拆借相关内控制度是否有效执行

1) 资信评估

公司对福鼎宏筑拆出资金前充分了解其主营业务、借款用途、财务状况、信用状况等资信情况，经履行法定程序并经内部审批后与福鼎宏筑签订借款合同，根据借款合同最高限额向其提供借款，并跟踪借款的使用情况和福鼎宏筑的偿债能力。福鼎宏筑主要从事闽浙现代农贸城项目的投资建设，需要大额的资金投入。公司向福鼎宏筑拆出资金用于支持其农批市场的投资和建设，符合公司主营业务和区域性市场投资建设的战略布局。闽浙现代农贸城项目分为一期、二期，其中：一期占地面积139,638.00m²。截至2023年3月31日，一期部分工程已竣工验收，总建筑面积81,450.00m²，已经取得竣工验收备案表，并办理商铺的预售许可证。随着商铺的交付以及市场的陆续投入运营，产生相应的现金流，偿还能力具有保障，未来不能收回借款的风险较低。

2) 关联方拆借相关内控制度

公司在《公司章程》和《关联交易决策制度》对关联方拆借具有严格的规定，主要规定如下：

①公司现行《公司章程》对关联方拆借的主要规定

条款	主要内容
第一百一十六条	第一百一十六条……(三)公司发生“财务资助”交易事项，除应当经全体董事的过半数审议通过外，还应当经出席董事会会议的三分之二以上董事审议通过。财务资助事项属于下列情形之一的，还应当在董事会审议通过后提交股东大会审议批准：1、单笔财务资助金额超过公司最近一期经审计净资产10%；2、被资助对象最近一期财务报表数据显示资产负债率超过70%；3、最近12个月内财务资助金额累计计算超过公司最近一期经审计净资产的10%。资助对象为公

	司合并报表范围内的控股子公司，且该控股子公司其他股东中不包含公司的控股股东、实际控制人及其关联人的，可以免于适用上述财务资助的规定
--	---

②公司现行《关联交易决策制度》对关联交易的主要规定

条款	主要内容
第十三条	<p>以下关联交易应当经股东大会审议通过，关联股东应当回避表决：</p> <p>（一）公司与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免上市公司义务的债务除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易；</p> <p>.....</p> <p>上述股东大会、董事会审议批准事项外的其他关联交易事项，由总经理办公会审批</p>
第十四条	<p>公司拟与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上（公司提供担保除外），公司拟与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易（公司提供担保除外），独立董事应对关联交易发表事前认可意见，独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。</p> <p>独立董事还应对公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；拟与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上（公司提供担保除外），公司拟与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易（公司提供担保除外）向董事会或股东大会发表独立意见</p>
第十八条	<p>公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议</p>
第十九条	<p>关联交易的表决：</p> <p>（一）董事会或股东大会审议的某项与某董事/股东有关联关系，该董事/股东应当在董事会或股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；</p> <p>（二）董事会或股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的董事/股东，并解释和说明关联董事/股东与关联交易事项的关联关系；</p> <p>（三）大会主持人宣布关联董事/股东回避，由非关联董事/股东对关联交易事项进行审议、表决；</p> <p>（四）关联事项形成决议，必须经非关联董事过半数以上通过或经非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；</p> <p>（五）关联董事/股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决</p>

公司对福鼎宏筑拆出资金按照《公司章程》《关联交易决策制度》的相关规定履行了法定程序，公司履行法定程序后与福鼎宏筑签订借款合同，按照合同的约定向其提供资金周转，并按照约定收回借款，相关内控制度有效执行。申报会计师已出具《内部控

制审计报告》（天健审〔2023〕419号、天健审〔2022〕799号、天健审〔2021〕4349号）确认：公司于2022年12月31日、2021年12月31日、2020年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

二、中介机构核查程序和意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐机构及申报会计师履行了如下核查程序：

- 1、获取并查阅了发行人的年度报告、审计报告、2023年一季度报告；
- 2、获取并查阅了发行人同行业可比公司农产品的年度报告、2023年一季度报告；
- 3、查阅了Wind数据库L72商务服务业的上市公司清单，并查阅各自的主营业务和2022年度的收入构成情况；
- 4、结合L72商务服务业的上市公司清单、主营业务和2022年度的收入构成情况，分析选择上市公司农产品作为可比公司对比毛利率情况的原因及合理性；
- 5、获取并查阅了发行人存货明细情况，开发成本结转至开发产品，开发产品结转至成本及投资性房地产的明细表；
- 6、获取了发行人关于开发产品与开发成本所对应业务的经营情况的说明文件；
- 7、查阅了发行人存货跌价准备计提相关的会计政策，查询周边商铺销售价格，分析报告期各期末存货跌价准备计提是否充分；
- 8、获取了发行人关于报告期各期末存货跌价准备充分计提的说明文件；
- 9、获取并查阅了发行人其他应收款明细表，了解其他应收款具体构成情况；
- 10、获取并查阅了《温州市鹿城区房屋征收<征地房屋补偿>营业用房补偿安置协议书》《浙江东日股份有限公司的机器设备、存货等拆迁损失价值资产评估报告》《鹿城区五马片区<东方灯具市场区块>旧城区改建工程范围内所涉及的被征收房地产临时过渡安置补助费评估》《温州市鹿城区矮凳桥92号<房屋所有权人：浙江东日股份有限公司>非居住房地产市场价值房地产估价报告》等文件，了解拆迁补偿款的具体构成；
- 11、查阅了《企业会计准则解释第3号》，结合发行人灯具市场拆迁情况分析相关

会计处理归集是否准确、是否符合《企业会计准则》的规定；

12、获取并查阅了取得发行人收到拆迁补偿款的银行回单，检查收款金额、收款时间等相关信息；

13、查阅了发行人向福鼎宏筑提供财务资助相关的三会审议文件；

14、获取并查阅了发行人向福鼎宏筑提供财务资助的借款合同、借款回单，核查借款金额是否与借款合同相符；查阅借款利率，并与全国银行间同业拆借中心发布的五年期以上贷款市场报价利率（LPR）比较是否存在重大差异；查阅借款期限与还款回单，核查福鼎宏筑是否存在违约情况；

15、结合会计政策，复核算发行人向福鼎宏筑提供财务资助相关坏账计提情况，核查是否符合相关的坏账计提政策；

16、获取了发行人现行的《公司章程》和《关联交易决策制度》，查阅与关联方资金拆借相关的规定，检查发行人向福鼎宏筑提供财务资助是否符合内部控制相关的规定；

17、获取并查阅了申报会计师对发行人截至2020年12月31日、2021年12月31日和2022年12月31日内部控制有效性出具的《内部控制审计报告》。

（二）核查意见

经核查，保荐机构及申报会计师认为：

1、发行人2023年一季度公司收入与扣非归母净利润大幅下滑主要由于龙游百益市场配套商铺交付的影响，经营业绩的变动具有合理性；

2、发行人业绩大幅波动主要由于2022年度新增龙游百益市场配套商铺销售25,663.36万元，扣除2022年度龙游百益市场配套商铺销售影响后的各季度收入与扣非归母净利润变动趋势与2021年度相一致。2022年度农产品归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比减少主要由于实施减免租金政策，扣除该影响后，农产品营业收入及利润稳定增长，与发行人相关指标变动趋势一致，发行人业绩大幅波动具有合理性，相关风险提示充分；

3、发行人同行业可比公司选择的依据充分、过程合理，仅选择上市公司农产品作为可比公司对比毛利率情况原因充分且具有合理性；

4、报告期各期末，发行人开发产品与开发成本不存在减值迹象，未计提存货跌价准备合理；

5、发行人拆迁补偿款相关会计处理符合企业会计准则的相关规定，资产处置补偿、经营户拆迁补偿及其他补偿的划分及相关科目归集准确；

6、发行人向福鼎宏筑拆出资金用于支持其农批市场的投资和建设，符合公司主营业务和区域性市场投资建设的战略布局。发行人履行法定程序后与福鼎宏筑签订借款合同，按照合同的约定向其提供资金周转，借款金额与借款合同相符，并按照市场利率水平收取利息，发行人向福鼎宏筑拆出资金不构成非经营性资金占用。福鼎宏筑如期按照合同约定归还相关借款和利息，不存在违约和收款困难的情形，坏账计提符合发行人坏账计提政策，相关减值准备计提充分，相关内控制度有效执行。

问题 5：关于房地产业务

根据申报材料，1) 物流园二期项目和“综合运营中心”项目的营业收入包括租金收入等；2) 发行人部分房产所有权性质为商业，部分子公司经营范围包括房地产开发经营、住房租赁等；子公司龙游百益的龙游百益市场开发业务主要内容为农副产品批发交易市场配套商铺等，已完成开发且大部分已对外销售；3) 2018年，发行人及其控股股东东方集团、间接控股股东现代集团曾出具承诺，发行人及其控制的公司将不以任何形式从事房地产开发业务。

请发行人说明：（1）龙游百益市场开发业务是否属于房地产开发业务，公司及其子公司是否从事房地产业务；发行人及其控股股东所作承诺的履行情况，是否存在违反承诺的情形；（2）公司资金管控、拿地拍地、项目开发建设、项目销售等相应的内部控制制度是否建立健全并有效执行，是否能够保证本次募集资金投向主业而不变相流入房地产业务。

请保荐机构及发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

（一）龙游百益市场开发业务是否属于房地产开发业务，公司及其子公司是否从事房地产业务；发行人及其控股股东所作承诺的履行情况，是否存在违反承诺的情形

1、龙游百益市场开发业务是否属于房地产开发业务

根据公司发展战略，进一步加快区域性市场的布局，充分发挥自身在农副产品批发市场等方面运营管理经验。公司管理层谨慎决策并履行法定审批程序后，与龙游县国资背景企业龙游县国有资产经营有限公司共同投资建设龙游百益市场，以聚集农副产品批发交易，打造龙游县农副产品交易的重要集散地。该项目于 2020 年开始建设，由龙游百益负责实施，投资建设的主要内容包括：各类商铺、市场基础设施建设、交易结算中心等配套交易服务设施，属于典型的农副产品批发市场项目。投资建设龙游百益市场系公司战略发展的重要举措，有助于进一步实现公司“走出去”战略，切实提高股东回报。

龙游百益主营业务非房地产开发，主要从事农副产品批发市场运营和管理，上述开

发项目土地性质属于批发零售用地，用途明确且符合公司主营业务的范围。结合龙游百益市场开发背景、部分商铺销售背景和原因、所属行业的惯例和特点、前次承诺作出的背景和原因等，龙游百益市场开发业务不属于房地产开发业务，且不存在违反前次配股时“公司及控制的公司未来不会从事包括待置换地块在内的任何房地产开发业务”的相关承诺，主要原因如下：

（1）浙江东日的主营业务为农副产品批发交易市场的运营和管理，投资建设龙游百益市场系在区域性市场布局的重要举措，龙游百益投资建设的龙游百益市场系基于农副产品批发市场运营和管理的主营业务需要，属于农副产品批发市场经营业务模式的构成环节，与主营业务密切相关，具有必要性。龙游百益市场建成后，公司主要从事对该农副产品批发交易市场的运营和管理业务，并通过市场运营和管理实现经营业绩，并非计划将该项目用于房地产开发或经营用途，且龙游百益市场土地性质属于批发零售用地，用途明确且符合公司主营业务的范围。

（2）龙游百益市场商铺部分出售具有合理的背景和原因，主要包括：1）农副产品批发经营商户基于经营稳定性、持续性等原因具有购买、自持市场商铺的需求。公司预先销售部分商铺，可以满足农副产品批发交易商户的经营需求，吸引该等主体入驻市场经营、交易。通过该等农副产品批发交易商户带动后续招商、市场租赁、交易业务等，符合农副产品批发市场初期运营模式的特点，系农副产品批发市场运营的必要阶段。龙游百益市场商铺部分出售具有商业合理性、符合行业惯例和特点；2）结合商户需求，通过预售部分市场商铺，龙游百益能够更为有效地控制项目投资风险、提高资金使用效率，保证资金安全与市场建设顺利推进，维护上市公司及全体股东的利益。

（3）根据公开信息，同行业可比上市公司农产品是一家以投资、开发、建设、运营和管理农产品批发市场为核心业务的大型现代化农产品流通企业集团，国民经济行业分类：租赁和商务服务业-商务服务业-综合管理服务-市场管理服务。根据其 2022 年年度报告中披露的信息，营业成本分类中的农产品批发市场经营业务类型中包括商铺销售成本。因此，农产品批发市场经营过程中的部分商铺出售符合行业惯例和特点。

（4）浙江东日前次配股承诺公司不以任何形式从事房地产开发业务，系公司为了彻底解决“灰桥地块”的历史遗留问题、彻底剥离商品房的房地产开发业务，使公司集中专注发展主业。浙江东日已按照承诺剥离温州房开，并在该承诺出具以后的期间内未

从事商品房的开发或经营活动。

(5) 公司与地方政府主管部门就龙游百益市场开发的背景、是否符合当地产业政策、是否属于典型农副产品批发交易市场等情况进行了沟通，并取得龙游县人民政府出具的说明：“基于龙游百益市场建设及招商引资的需要，龙游百益取得了《建设用地规划许可证》《建设工程规划许可证》《建设工程施工许可证》《房地产开发企业暂定资质证书》等市场建设阶段必要的资质、许可，并预售部分市场商铺。上述市场建设行为系龙游百益后续开展农副产品批发交易市场运营和管理主营业务的前提与必要环节，具有合理背景。销售部分商铺系为满足本地部分大型农副产品批发经营主体的经营需求，同时有利于带动市场经营主体入驻后的后续租赁、交易业务，属于区域性农副产品批发市场运营前的正常操作模式。”

截至本说明出具之日，龙游百益市场已建成并达到预定可使用的状态。龙游百益市场正式开放使用后，龙游百益将主要从事对该农副产品批发交易市场的运营和管理，所从事业务不属于房地产开发经营业务。”

综上，龙游百益市场商铺部分出售具有商业合理性、符合行业惯例和特点，符合农副产品批发交易市场初期的运营模式的特点。龙游百益主营业务并非从事房地产开发，主要通过市场的运营和管理实现经营业绩，且地方政府已出具龙游百益所从事业务不属于房地产开发业务的相关说明。因此，龙游百益市场开发业务不属于房地产开发业务，且不存在违反前次配股时“公司及控制的公司未来不会从事包括待置换地块在内的任何房地产开发业务”的相关承诺。

2、公司及其子公司是否从事房地产业务

截至 2023 年 3 月 31 日，公司及其子公司经营范围、主营业务情况如下：

序号	主体名称	经营范围	主营业务
1	浙江东日	实业投资，市场租赁经营，计算机网络开发，各类灯具及配件的生产、销售，物业管理，市场经营管理。（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）	市场运营管理
2	温州菜篮子配送	许可项目：食品经营；食品经营（销售预包装食品）；食品经营（销售散装食品）；城市配送运输服务（不含危险货物）；道路货物运输（网络货运）；餐饮服务；技术进出口；货物进出口；食品互联网销售；第二类增值电信业务（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：食用农产品	配送业务



		批发；食用农产品零售；初级农产品收购；新鲜蔬菜批发；新鲜水果批发；水产品零售；餐饮管理；日用品销售；礼品花卉销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；软件开发；网络与信息安全软件开发；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；数据处理服务；摄影扩印服务；社会经济咨询服务；酒店管理；单位后勤管理服务；居民日常生活服务；数据处理和存储支持服务；水产品收购（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	
3	瑞安菜篮子配送	许可项目：食品经营；餐饮服务；城市配送运输服务（不含危险货物）（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：食用农产品批发；食用农产品零售；初级农产品收购；新鲜水果批发；新鲜蔬菜批发；水产品收购；礼品花卉销售；日用品销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；互联网设备销售；餐饮管理；酒店管理；单位后勤管理服务；居民日常生活服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	配送业务
4	温州马派生鲜	许可项目：食品销售；食品互联网销售；道路货物运输（网络货运）；城市配送运输服务（不含危险货物）；第二类增值电信业务；食品生产（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：食用农产品批发；食用农产品零售；食用农产品初加工；初级农产品收购；新鲜蔬菜批发；新鲜水果批发；鲜肉批发；水产品批发；鲜肉零售；礼品花卉销售；包装服务；餐饮管理；日用品销售；酒店管理；单位后勤管理服务；居民日常生活服务；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；人工智能基础软件开发；网络与信息安全软件开发；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；数据处理服务；摄影扩印服务；水产品收购；工业控制计算机及系统销售；货物进出口；技术进出口；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；家用电器销售；卫生洁具销售；化妆品零售；化妆品批发；日用百货销售；专业保洁、清洗、消毒服务；水产品零售；软件开发；社会经济咨询服务；厨具卫具及日用杂品批发；母婴用品销售；劳动保护用品销售；五金产品批发；五金产品零售；办公用品销售；文具用品零售；文具用品批发（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	配送业务
5	温州马派配送	许可项目：城市配送运输服务（不含危险货物）；食品销售；餐饮服务（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：食用农产品批发；食用农产品零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；初级农产品收购；新鲜蔬菜批发；新鲜水果批发；水产品批发；鲜肉批发；鲜肉零售；水产品收购；礼品花卉销售；包装服务；餐饮管理；日用品销售；酒店管理；单位后勤管理服务；居民日常生活服务；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；人工智能基础软件开发；网络与信息安全软件开发；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；数据处理服务；	配送业务



		摄影扩印服务；工业控制计算机及系统销售；货物进出口；技术进出口；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；家用电器销售；卫生洁具销售；化妆品零售；日用百货销售；专业保洁、清洗、消毒服务；软件开发；社会经济咨询服务；厨具卫具及日用杂品批发；母婴用品销售；劳动保护用品销售；五金产品批发；五金产品零售；文具用品批发；文具用品零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	
6	温州益优	农贸市场的租赁和管理	市场运营管理
7	温州经营配送	预包装食品、散装食品的批发、零售；食用农产品、日用百货、文具用品、劳保用品、厨具设备、厨房用品的销售；净菜加工和销售；为企业提供管理服务；电子商务服务；仓储服务。（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）	配送业务
8	浙江东日企管	企业总部管理，农产品市场的开办与管理；经营进出口业务，市场经营管理服务；农副产品的销售；商务信息咨询服务；农产品的仓储、配送服务；机动车停放服务。农产品市场的开发、建设与物业管理。（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）	控股平台，持有西安禾智 60% 的股权
9	西安禾智	一般项目：软件开发；平面设计；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息系统集成服务；数据处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；互联网数据服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	农副产品批发交易市场数字化和信息化等技术开发
10	东日水产	市场管理服务、市场租赁服务（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）	市场运营管理
11	东日淡水鱼	鲜活水产品销售；物业管理与服务。（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）	鲜活水产品交易管理
12	雪顶豆制品	食品制造和销售（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）	豆制品的生产、销售
13	东日食品	一般项目：食用农产品零售；食用农产品批发；集贸市场管理服务；鲜肉零售；鲜肉批发；畜禽收购；初级农产品收购；软件开发；网络与信息安全软件开发；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：活禽销售；食品销售；城市配送运输服务（不含危险货物）；食品互联网销售；道路货物运输（不含危险货物）（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，具体经营项目以审批结果为准）。以下限分支机构经营：一般项目：食用农产品初加工（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：生猪屠宰；家禽屠宰；牲畜屠宰（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，具体经营项目以审批结果为准）	食用农副产品交易管理



14	东日气体	有储存场所经营：氧[压缩的或液化的](28.5m ³)；氮[压缩的或液化的](19m ³)；氩[压缩的或液化的](47.5m ³)；二氧化碳[压缩的或液化的](9m ³)；乙炔(0.8T)(在危险化学品经营许可证有效期内经营)；气瓶充装：氧气、氮气、氩气、二氧化碳、液氧、液氮、液氩、液态二氧化碳(在气瓶充装许可证有效期内经营)；检验：钢质无缝气瓶、溶解乙炔气瓶(在特种设备检验检测机构核准证有效期内经营)；销售：钢瓶减压阀及配件。(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)	东日气体所在的区块被纳入龙湾区政府征收拆迁范围，处于停业状态
15	杭州禾智云	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理和存储支持服务；信息系统集成服务；电子产品销售；计算机软硬件及辅助设备批发；通讯设备销售；企业管理咨询；平面设计；新鲜水果批发；水产品批发；新材料技术推广服务；水产品收购；信息技术咨询服务；食品销售(仅销售预包装食品)；劳务服务(不含劳务派遣)(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：食品销售(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，具体经营项目以审批结果为准)	农副产品批发交易市场数字化和信息化等技术开发
16	衢州东日	一般项目：企业总部管理；集贸市场管理服务；物业管理(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)	控股平台，持有龙游百益60%的股权、常山东日市场管理有限公司45%的股权
17	龙游百益	一般项目：集贸市场管理服务；食用农产品批发；初级农产品收购；物业管理；酒店管理；广告设计、代理；广告制作；广告发布(非广播电台、电视台、报刊出版单位)；会议及展览服务；蔬菜种植；水果种植；信息技术咨询服务(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：房地产开发经营；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，具体经营项目以审批结果为准)	龙游百益市场的开发、运营和管理
18	浙闽农产品	一般项目：集贸市场管理服务(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)	无实际经营
19	新锦绣农批	一般项目：集贸市场管理服务；食用农产品批发；水产品批发；水产品零售；鲜肉零售；鲜肉批发；食用农产品零售；鲜蛋批发；鲜蛋零售；食用农产品初加工；新鲜蔬菜批发；新鲜蔬菜零售；新鲜水果零售；食品添加剂销售；普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)	无实际经营
20	临汾农都	许可项目：房地产开发经营。(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或许可证件为准)一般项目：集贸市场管理服务；国内货物运输代理；非居住房地产租赁；物业管理；酒店管理；广告设计、代理；广告制作；会议	晋南国际农产品物流园的开发、运营和

		及展览服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；农副产品销售；单用途商业预付卡代理销售；食用农产品批发；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	管理
21	临汾晋鲜丰	一般项目：非居住房地产租赁；农副产品销售；食用农产品批发；食用农产品零售；集贸市场管理服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；物业管理；货物进出口；酒店管理；广告制作；广告设计、代理；会议及展览服务；单用途商业预付卡代理销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	无实际经营
22	新技术发展	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；信息技术咨询服务；软件开发；软件销售；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；电子过磅服务；衡器销售；企业管理咨询；供应链管理服务；食用农产品批发；食用农产品零售；农业机械销售；农产品智能物流装备销售；电子测量仪器销售；互联网数据服务；大数据服务；广告制作；广告发布；平面设计；广告设计、代理；人工智能硬件销售；人工智能应用软件开发；人工智能公共服务平台技术咨询服务；人工智能理论与算法软件开发；人工智能公共数据平台；人工智能基础软件开发；人工智能基础资源与技术平台；机械设备租赁；停车场服务；集成电路设计；网络设备销售；计算机及通讯设备租赁；计算器设备销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；数字视频监控销售；安全系统监控服务；安全技术防范系统设计施工服务；人工智能行业应用系统集成服务；物联网技术服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：食品互联网销售；建筑智能化系统设计（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，具体经营项目以审批结果为准）	农副产品批发交易市场数字化和信息化等技术开发
23	东日水果批发	一般项目：集贸市场管理服务；新鲜水果批发；新鲜水果零售；停车场服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	市场运营管理

根据上表，公司及其子公司主营业务不属于从事房地产业务，营业执照载明的经营范围中，除了龙游百益和临汾农都的经营范围存在房地产开发经营的表述外，其他公司的经营范围均不涉及房地产开发经营。

龙游百益负责开发龙游百益市场，并负责运营和管理，不属于从事房地产业务，具体见本题（一）之“1、龙游百益市场开发业务是否属于房地产开发业务”的相关回复内容。临汾农都负责开发山西临汾晋南国际农产品物流园，并负责运营和管理，其业务模式与龙游百益相同，亦不属于从事房地产业务。

3、发行人及其控股股东所作承诺的履行情况，是否存在违反承诺的情形

(1) 公司及其控股股东所作与房地产相关的承诺

序号	承诺方	承诺内容	承诺时间期限
1	现代集团、东方集团	督促并确保浙江东日及其控制的公司未来不会从事包括置换地块洪殿片区C-14地块（以下简称“待置换地块”）在内的任何房地产开发业务，并且在待置换地块取得土地使用权证后6个月内，以合法合规的方式将温州房开100%的股权按照合理、公允的价格向第三方进行转让，从而彻底解决“灰桥地块”的历史遗留问题，确保浙江东日及其控制的公司不以任何形式从事房地产开发业务。督促并确保浙江东日2018年配股公开发行证券所募集资金不直接、间接、变相或以任何形式投向房地产业务	长期有效
2	浙江东日	1、公司及控制的公司未来不会从事包括待置换地块在内的任何房地产开发业务，并且作为温州房开的全资股东，公司将在温州房开取得置换地块土地使用权证后6个月内，以合法合规的方式将温州房开100%的股权按照合理、公允的价格向第三方进行转让，从而彻底解决“灰桥地块”的历史遗留问题，确保公司及控制的公司不以任何形式从事房地产开发业务； 2、浙江东日及其控制的公司不以任何形式从事房地产开发业务。督促并确保浙江东日2018年配股公开发行股票募集资金不直接、间接、变相或以任何形式投向房地产业务	长期有效

(2) 公司及其控股股东所作与房地产相关的承诺履行情况

浙江产权交易所于2020年4月3日组织了温州房开100%股权转让电子竞价会，通过电子竞价会现场竞价，最终确定本次股权转让的受让方为温州智慧藤房产营销策划有限公司，交易价格为10,500万元，公司与温州智慧藤房产营销策划有限公司签订了《温州东日房地产开发有限公司100%股权交易合同》并完成了股权交割事宜，温州房开不再纳入公司合并财务报表范围。

2018年配股公开发行证券所募集资金用于购买现代农贸城一期（批发市场部分）资产和温州市农副产品批发交易市场改扩建项目，不存在直接、间接、变相或以任何形式投向房地产业务的情形。

剥离房地产业务后，公司专注于农副产品批发交易市场的运营和管理，以农副产品批发交易市场为中心、完善产业链布局，建设“智慧农批、智慧农贸”品牌，推动全产业链业务布局，保持公司在农副产品流通领域的领先地位。报告期内，公司的主营业务包括农副产品批发交易市场开发和运营管理、配送业务和豆制品生产销售，未从事房地

产业务。

综上，公司及其控股股东按照所作与房地产相关的承诺履行，不存在违反承诺的情形。

（二）公司资金管控、拿地拍地、项目开发建设、项目销售等相应的内部控制制度是否建立健全并有效执行，是否能够保证本次募集资金投向主业而不变相流入房地产业务

如前所述，公司及其子公司主营业务不属于从事房地产业务，公司已经建立了相应的内部控制制度并有效执行，保证本次募集资金投向主业而不变相流入房地产业务。相关内部控制及执行情况如下：

1、公司已建立健全内部控制制度并有效执行

公司已根据《公司法》《证券法》等相关法律法规和现行《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经营管理层等法人治理结构以及相应的内部管理制度，相关机构、职能部门及其人员能够各司其职、规范运作。

（1）公司已制定相关内部控制制度

公司已根据《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等法律法规的相关规定制定及修订《公司章程》，并制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》《内部控制评价管理制度》等主要内部管理及控制制度，建立了较为完善的公司治理制度体系。

在财务管理层面，公司制定了《财务预算管理工作标准》《资金管理标准》《财务开支管理工作标准》《银行账户开立管理工作标准》《财务分析管理工作标准》等主要内部控制制度及工作标准，并通过办公系统在公司本级及合并报表范围内各级控股子公司层面根据业务类型区分制定了合同付款、对外投资支付、财务开支等具体审批流程。

在公司经营管理与规范运作层面，公司制定了《募集资金管理制度》《投资决策管理制度》《关联交易决策制度》《子公司管理制度》《重大信息内部报告制度》等专项管理制度以及采购、招标、工程管理、项目投资决策、安全生产等相关工作标准。

(2) 公司已科学合理设置相关内部控制环节机构及岗位

针对上述各项内部管理及控制制度，公司已科学合理设置了财务部、投资部、证券部、信息部、人事部、监察部、行政服务部、工程部、办公室等相应职能部门，涵盖了各相关流程环节，建立了相应的职责分工政策及相应部门工作标准，职能部门各司其职，各部门人员在各环节中均正常履行各自对应的职责。

(3) 报告期内，天健已出具《内部控制审计报告》（天健审〔2023〕419号、天健审〔2022〕799号、天健审〔2021〕4349号）确认：公司于2022年12月31日、2021年12月31日、2020年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

综上所述，公司已建立健全内部管理、控制及评价制度，在重大内部决策、生产经营、财务管理等关键环节发挥了良好的控制作用，公司的内部管理及控制制度健全有效。

2、资金管控、拿地拍地、项目开发建设、项目销售等相应的内部控制制度及执行情况

(1) 公司关于资金管控、拿地拍地、项目开发建设、项目销售等的内部控制制度及执行情况

针对资金管控相关事宜，公司制定了《募集资金管理制度》《子公司管理制度》以及财务部项下的《财务预算管理工作标准》《资金管理标准》《财务开支管理工作标准》等相关内部控制制度及工作标准，通过办公系统在公司本级及合并报表范围内各级控股子公司层面根据业务类型区分制定了合同付款、对外投资支付、财务开支等具体审批流程，并相应设置了财务部、投资部、监察部等职能部门及岗位确保上述资金管控制度、工作标准及审批流程的有效执行。

针对项目开发建设相关事宜，公司制定了《投资决策管理制度》《项目投资决策审批管理规定》《工程建设项目招标和采购管理办法》等主要内部控制制度以及工程部项下的工程项目前期规划设计及投资测算、招标及采购、现场管理、成本控制、工程档案管理等相关工作标准，通过办公系统制定了投资部项目投资决策报批、对外投资支付、工程类物资采购等具体审批流程，并相应设置了工程部、投资部、监察部等职能部门及岗位确保上述项目开发建设相关制度、工作标准及审批流程的有效执行。

报告期内除控股子公司龙游百益、临汾农都从事的“龙游浙西农副产品中心市场”及“晋南国际农产品物流园”项目涉及农副产品批发交易市场的开发建设以外，公司及其他控股子公司所从事的市场运营管理及其他业务未涉及开发建设及配套商铺销售环节。公司本级对龙游百益、临汾农都及其农批市场项目的拿地拍地、项目销售等事宜主要通过《投资决策管理制度》《项目投资决策审批管理规定》《子公司管理制度》等内部控制制度、工作标准，办公系统中设置的龙游百益、临汾农都对对应立项、合同签订、合同付款审批流程以及工程部、投资部、财务部人员的跟进参与等方式实现项目内部控制及管理。

(2) 龙游百益、临汾农都从事农批市场项目相关的资金管控、拿地拍地、项目开发建设、项目销售等内部控制制度及执行情况

针对资金管控相关事宜，除执行公司本级制定的资金管理相关内部控制制度及工作标准以外，针对拿地拍地、农批市场开发建设过程中涉及的资金管控事宜，龙游百益、临汾农都制定了子公司内部财务管理相关制度，在合同付款、财务开支环节根据涉及金额设置了经办人、部门经理、子公司财务负责人、子公司分管副总经理、公司本级财务经理、子公司总经理、子公司副董事长/董事长、公司本级财务总监、公司本级总经理逐级审核确认的办公系统审批流程，并在子公司内部设置财务部并配置会计、出纳等岗位确保上述资金管控制度、工作标准及审批流程在子公司层面的有效执行。

针对拿地拍地相关事宜，临汾农都系经公司本级投资部根据《投资决策管理制度》《项目投资决策审批管理规定》等相关内部控制制度及工作标准的规定，履行晋南国际农产品物流园项目投资决策报批流程后，通过国有建设用地出让流程取得晋南国际农产品物流园项目一期项目用地，拿地流程符合我国关于土地管理的相关法律法规、规范性文件的规定，合法合规。临汾农都后续将根据公司相关内部控制制度、工作标准及审批流程的规定履行内部程序后，通过国有建设用地出让流程取得晋南国际农产品物流园项目二期用地。龙游百益项目用地系公司通过股权收购将其纳入合并报表范围前取得，因此其拿地拍地不适用公司投资决策相关内部控制制度、工作标准以及相应内部审批流程。根据龙游百益与当地自然资源与规划主管部门签署的国有建设用地使用权出让合同、出让金支付凭证及龙游百益持有的项目用地不动产权证书，龙游百益项目用地的拿地流程符合我国关于土地管理的相关法律法规、规范性文件的规定，合法合规。

针对项目开发建设相关事宜，除执行公司本级制定的立项、工程建设管理相关内部控制制度及工作标准、接受本级投资部、工程部的监督管理以外，子公司还制定了工程管理相关制度，对工程建设相关合格供应商库的建立、工程采购方式及其对应标准、工程采购的审批流程、工程档案管理、物资出入库管理等工程开发建设所涉具体事项予以规定，并在工程采购立项、合同签订等环节根据采购内容、所涉金额设置了经办人、部门经理、法务、子公司财务负责人、工程部经理、子公司分管副总经理、公司本级财务经理、子公司总经理、子公司副董事长/董事长逐级审核确认的办公系统审批流程。同时，子公司内部还设置了工程部并配置相关岗位负责工程项目前期、设计、招投标、进度、验收及支付管理相关具体事项，确保上述项目开发建设相关内部控制制度、工作标准及审批流程在子公司层面的有效执行。

针对项目销售相关事宜，龙游百益、临汾农都在农批市场可售部分基本达到或预计即将达预售条件后，根据项目实际情况及当地定价政策先行内部拟定销售方案，经子公司内部决策机构审议通过后向公司本级报备。项目销售方案完成前述内部审核流程后，由子公司提交所在地住建主管部门进行价格备案，并取得住建主管部门核发的预售许可证。子公司取得预售许可证后，即按照前期制定的销售方案进行销售，主要流程包括销售推广、储备意向客户、开盘销售、签署定金合同并交付定金、签署买卖合同并按照所在地要求办理网签备案、客户交付全部价款。子公司在上述项目销售流程中涉及采购销售代理服务、拟根据所在地住建主管部门要求签署固定格式的买卖合同的，须按照办公系统中的合同签订、合同付款审批要求履行公司内部的相应审核流程。

综上所述，公司及其相关控股子公司已针对资金管控、拿地拍地、项目开发建设、项目销售等事宜建立健全相关内部控制制度、工作标准及审批流程，并依据该等制度及工作流程从事农批市场开发建设业务，能够有效执行，确保本次发行的募集资金投向项目公司及对应募集资金投资项目。截至本审核问询函回复出具之日，公司所从事的市场开发业务，与公司农副产品批发交易市场运营管理主营业务相关，且同行业可比上市公司农产品也从事类似业务，并非属于进行房地产开发的企业，本次募集资金不存在变相流入房地产业务的情形。

二、中介机构核查程序和意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐机构及发行人律师履行了如下核查程序：

1、访谈发行人管理层，了解龙游百益市场的开发背景、合作方、部分商铺销售的原因；

2、查阅了《中华人民共和国城市房地产管理法》《城市房地产开发经营管理条例》相关法律法规、龙游百益市场开发相关的资质证书；

3、查阅了发行人同行业可比公司农产品公开信息，了解其运营模式，市场开发过程中部分商铺销售情况，分析农副产品批发交易市场开发过程中部分商铺出售是否符合行业惯例和特点；

4、获取了龙游县人民政府出具的关于龙游百益从事业务不属于房地产开发经营业务的说明；

5、获取了发行人及其子公司主营业务的清单，并通过公开信息查阅发行人及其子公司的经营范围，分析发行人及其子公司是否从事房地产业务；

6、查阅发行人及其控股股东所作与房地产相关的承诺，并查阅公开信息了解相关承诺的履行情况，是否存在违反承诺的情形；

7、查阅了发行人及其各职能部门现行有效的各项内部控制制度、工作标准，发行人办公系统中设置的相关业务审批流程，发行人的组织结构图及机构岗位设置；

8、获取并查阅了报告期内天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《内部控制审计报告》；

9、查阅了龙游百益、临汾农都现行有效的各项内部控制制度、组织机构图及机构岗位设置，农批市场项目从立项、项目开发建设到项目销售已履行的相关内部审批流程，项目用地相关的出让合同、出让金支付凭证及权属证书。

（二）核查意见

经核查，保荐机构及发行人律师认为：

1、龙游百益市场开发业务不属于房地产开发业务，发行人及其子公司不存在从事房地产业务的情形。发行人及其控股股东按照所作与房地产相关的承诺履行，不存在违反承诺的情形；

2、发行人及其相关控股子公司已针对资金管控、拿地拍地、项目开发建设、项目销售等事宜建立健全相关内部控制制度、工作标准及审批流程，并依据该等制度及工作流程从事农批市场开发建设业务，能够有效执行，确保本次发行的募集资金投向项目公司及对应募集资金投资项目。发行人所从事的市场开发业务，与公司农副产品批发交易市场运营管理主营业务相关，且同行业可比上市公司农产品也从事类似业务，并非属于进行房地产开发的企业，本次募集资金不存在变相流入房地产业务的情形。

问题 6：关于财务状况及偿债能力

根据申报材料，报告期内公司流动负债为32,009.11万元、75,092.10万元、53,073.28万元，非流动负债为11,288.96万元、14,800.57万元、8,191.11万元。

请发行人说明：（1）剔除预收款后的资产负债率、净负债率和现金短债比指标是否处于合理区间内；（2）最近一期末银行授信、债券信用评级情况和还本付息情况，是否存在大额债务违约、逾期等情况；（3）结合目前公司负债规模及结构、货币资金、盈利能力、现金流状况及外部融资能力等，量化分析公司的短期、长期偿债资金安排，是否面临较大的债务偿付风险，并完善相关风险提示。

请保荐机构及申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

（一）剔除预收款后的资产负债率、净负债率和现金短债比指标是否处于合理区间内

公司所处行业为 L72 商务服务业，业务类型包括：市场配套商铺销售、批发交易市场运营管理、配送业务和豆制品生产、销售等。报告期各期末，公司合并口径下剔除预收款后的资产负债率、净负债率和现金短债比指标情况如下：

单位：万元

项目	2023.3.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
剔除预收款后的资产负债率	34.31%	20.21%	22.48%	17.24%
净负债率	-23.52%	-23.60%	-12.79%	-7.59%
现金短债比	44.19	34.93	29.63	29.01

注：1、中国人民银行等机构未针对商务服务业上述指标提出监管要求；2、剔除预收商铺销售款的资产负债率=（总负债-预收款项-合同负债-待转销项税）/（总资产-预收款项-合同负债-待转销项税）；净负债率=（有息负债-货币资金）/所有者权益；现金短债比=货币资金/短期有息负债。

根据上表，报告期各期末，公司剔除预收款后的资产负债率分别为 17.24%、22.48%、20.21%和 34.31%，剔除预收款后的资产负债率处于较低的水平。报告期各期末，公司净负债率分别为-7.59%、-12.79%、-23.60%和-23.52%，比例呈现逐年下降趋势，主要由于东方灯具市场拆迁收到大额的拆迁补偿款，货币资金均大于有息负债金额。报告期各

期末，公司现金短债比分别为 29.01、29.63、34.93 和 44.19，呈现逐年上升的趋势，现金保障短期债务程度高。

综上所述，公司剔除预收款后的资产负债率、净负债率和现金短债比指标均处于合理区间内，财务状况较为稳健。

（二）最近一期末银行授信、债券信用评级情况和还本付息情况，是否存在大额债务违约、逾期等情况

截至 2023 年 3 月 31 日，临汾农都取得中国农业发展银行临汾市分行授信金额 64,000.00 万元，已使用授信金额 40,000.00 万元，尚未使用授信额度 24,000.00 万元。报告期内，公司未发行债券，不存在债券信用评级情况和还本付息情况。公司严格按照合同约定履行规定的义务，不存在大额债务违约、逾期等情况。

（三）结合目前公司负债规模及结构、货币资金、盈利能力、现金流状况及外部融资能力等，量化分析公司的短期、长期偿债资金安排，是否面临较大的债务偿付风险，并完善相关风险提示

1、公司负债规模及结构、货币资金情况

截至 2023 年 3 月 31 日，公司负债规模及结构和货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2023.3.31		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	102,564.75	100.00%	58,856.62	100.00%	39,724.96	100.00%	25,306.42	100.00%
其中：不受限货币资金	101,564.75	99.03%	57,766.66	98.15%	39,635.00	99.77%	25,306.42	100.00%
负债总额	150,417.65	100.00%	61,264.39	100.00%	89,892.67	100.00%	43,298.07	100.00%
其中：长期借款	40,031.04	26.61%	150.12	0.25%	5,262.15	5.85%	7,353.13	16.98%
租赁负债	4,105.58	2.73%	4,049.39	6.61%	5,521.56	6.14%	-	-
一年内到期的非流动负债	1,064.95	0.71%	1,685.17	2.75%	1,340.76	1.49%	100.00	0.23%
其他应付款	9,704.23	6.45%	5,122.83	8.36%	7,005.75	7.79%	5,352.52	12.36%
应付账款	31,700.40	21.07%	11,793.29	19.25%	14,108.02	15.69%	7,734.13	17.86%
应交税费	27,699.80	18.42%	26,842.03	43.81%	22,397.27	24.92%	4,457.58	10.30%

注：截至 2023 年 3 月 31 日，长期借款余额 40,031.04 万元，其中：借款本金 40,001.00 万元，借款利息 30.04 万元。

截至 2023 年 3 月 31 日，公司货币资金余额为 102,564.75 万元，其中：不受限货币资金余额为 101,564.75 万元。负债总额为 150,417.65 万元，其中：长期借款为 40,031.04 万元，占负债总额的比例为 26.61%；租赁负债为 4,105.58 万元，占负债总额的比例 2.73%；一年内到期的非流动负债为 1,064.95 万元，占负债总额的比例为 0.71%；其他应付款为 9,704.23 万元，占负债总额的比例为 6.45%；应付账款为 31,700.40 万元，占负债总额的比例为 21.07%；应交税费为 27,699.80 万元，占负债总额的比例为 18.42%。

截至 2023 年 3 月 31 日，公司货币资金较 2022 年末增加了 43,708.13 万元，主要由于公司 2023 年 1 月收到东方灯具市场拆迁补偿款 45,000.00 万元；2023 年 3 月末，公司长期借款较 2022 年末增加了 39,880.92 万元、应付账款较 2022 年末增加了 19,907.11 万元，主要由于 2023 年 2 月合并了临汾农都，增加了临汾农都的对外借款和应付市场工程建设款项。

随着公司业务规模的扩大，公司日常需保持一定的资金储备，以应对公司经营中的资金需要，需要维持充足的流动资金以满足公司现有业务经营及未来业务拓展的资金投入需求。公司目前货币资金规模能够满足业务发展需求，不存在较大的债务偿付风险。

2、盈利能力及现金流状况

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	16,542.73	91,816.46	64,539.67	54,399.02
扣非归属于母公司所有者的净利润	2,412.81	13,190.97	11,558.61	9,613.67
经营活动产生的现金流量净额	1,435.43	18,666.29	25,188.05	21,124.66
投资活动产生的现金流量净额	39,645.78	16,763.10	-5,649.36	-5,500.48
筹资活动产生的现金流量净额	22.41	-17,297.74	-5,210.11	-11,300.02

报告期内，公司营业收入分别为 543,99.02 万元、64,539.67 万元、91,816.46 万元和 16,542.73 万元，扣非归属于母公司所有者的净利润分别为 9,613.67 万元、11,558.61 万元、13,190.97 万元和 2,412.81 万元，营业收入规模和扣非归属于母公司所有者的净利润均呈现上升的趋势，经营状况良好。

(1) 经营活动产生的现金流量净额

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 21,124.66 万元、25,188.05 万元、18,666.29 万元和 1,435.43 万元，经营活动现金流量状况良好。2020-2022 年度经营活动产生的现金流量净额较大，主要由于龙游百益市场配套商铺预售收取的款项大额增加。2023 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额减少主要由于临汾农都晋南国际农产品物流园项目支出。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-5,500.48 万元、-5,649.36 万元、16,763.10 万元和 39,645.78 万元，差异较大，主要由于各期投资活动差异造成。

2020 年度投资活动产生的现金流量净额为-5,500.48 万元，主要原因系：1) 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 9,021.69 万元，为处置温州房开 100% 股权收到的现金；2) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 7,182.17 万元，主要为温州市农副产品批发交易市场改扩建项目的投入；3) 投资支付的现金 7,150.00 万元，为公司布局域外市场，投资临汾农都、哈尔滨东稷、东日农业、常山东日等参股公司的款项。

2021 年度投资活动产生的现金流量净额为-5,649.36 万元，主要原因系：1) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 3,925.66 万元，主要为温州市农副产品批发交易市场改扩建项目的投入；2) 投资支付的现金 325.00 万元，为向参股公司哈尔滨东稷新增的投资款；3) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 1,752.76 万元，为公司收购雪顶豆制品支付的款项。

2022 年度投资活动产生的现金流量净额为 16,763.10 万元，主要原因系：1) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 33,745.80 万元，主要为东方灯具市场拆迁补偿款；2) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 14,897.86 万元，主要包括取得本次募投资项目综合运营中心的土地使用权以及温州市农副产品批发交易市场改扩建支出；3) 投资支付的现金 1,345.00 万元，为公司向参股公司哈尔滨东稷新增投资款 945.00 万元、衢州马派生鲜新增投资款 400.00 万元。

2023 年 1-3 月投资活动产生的现金流量净额为 39,645.78 万元，主要来源于东方灯

具市场拆迁补偿款。

（3）筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-11,300.02万元、-5,210.11万元、-17,297.74万元和22.41万元，差异较大，主要由于各期筹资活动差异造成。

2020年度筹资活动产生的现金流量净额为负，主要由于公司偿还银行借款支付现金19,050.00万元。2021年度筹资活动产生的现金流量净额为负，主要原因系：1）偿还债务支付现金2,100.00万元；2）2021年度宣布并发放2020年度的现金股利1,028.58万元。2022年度筹资活动产生的现金流量净额为负，主要原因系：（1）2022年度宣布并发放2021年度的现金股利9,874.35万元；（2）偿还了长期借款5,100.00万元。

3、外部融资能力

截至2023年3月31日，公司资产负债率为38.67%，公司对外借款本金余额为40,001.00万元，占资产总额的比例为10.28%，仍然具有外部债权融资的空间。

从融资渠道上看，公司与多家银行建立了长期、稳定的合作关系，可以获得较大力度的借款支持。从历史合作情况看，公司经营情况良好，所有到期借款均已按照合同约定如期偿还，信用优良，可以获得银行借款支持的空间较大。公司制定了资金管理计划，并跟踪计划运行，在预计资金存在缺口时，综合考虑资金筹集能力、资金成本和资产管理能力等因素，通过短期借款、长期借款、债务工具融资以及自有资金满足资金需求。

公司作为国内上市企业，具有相对便利的融资渠道，在本次发行募集资金到位后，公司的资产负债率将有所下降，流动比率和速动比率将有所上升，有利于优化公司资本结构，公司资本实力和偿债能力将进一步增强，有利于保障公司持续健康的发展。本次发行募投项目具有良好的经济效益和社会效益。项目顺利实施后，公司的业务规模将会进一步扩大，有利于公司营业收入和利润水平的不断增长，能够有效提升公司偿债能力，降低偿债风险。

4、公司短期、长期偿债资金安排

截至2023年3月31日，公司长期借款本金余额为40,001.00万元，其中：临汾农都长期借款本金余额为40,000.00万元，根据公司资金使用规划，计划提前偿还该笔借

款。公司主体信用良好、融资渠道通畅，能够通过短期借款、长期借款、债务工具融资等多种渠道完成公司债务的偿付。

5、长期、短期偿债能力财务指标

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	财务指标	2023.3.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
短期偿债能力	流动比率（倍）	2.12	2.35	2.18	1.77
	速动比率（倍）	1.18	2.14	1.69	1.01
长期偿债能力	资产负债率	38.67%	21.44%	29.40%	21.92%

注：流动比率=流动资产/流动负债；速动比率=（流动资产-存货-预付款项-持有待售资产-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债；资产负债率=负债总额/资产总额。

根据上表，从公司短期偿债能力指标来看，公司流动比率和速动比率均较高，流动资产对流动负债的偿付保障程度较高，变现能力较强。2023年3月末速动比率下降主要原因系2023年2月收购临汾农都后存货规模上升，但该比例仍大于1。因此，公司短期偿债压力较小。从公司长期偿债能力指标来看，公司资产负债率处于相对较低水平，且公司业绩较为稳定，现金流情况良好。因此，公司长期偿债压力较小。

报告期各期末，公司与同行业可比上市公司农产品主要偿债能力指标对比情况如下：

财务指标	公司名称	2023.3.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
流动比率 （倍）	农产品	0.45	0.44	0.50	0.45
	浙江东日	2.12	2.35	2.18	1.77
速动比率 （倍）	农产品	0.30	0.29	0.32	0.31
	浙江东日	1.18	2.14	1.69	1.01
资产负债率	农产品	64.08%	64.18%	63.83%	63.45%
	浙江东日	38.67%	21.44%	29.40%	21.92%

注：上述指标根据农产品、浙江东日公开数据计算而来。

根据上表，从短期偿债指标流动比率和速动比率来看，公司短期偿债能力持续高于农产品。从长期偿债指标资产负债率来看，公司资产负债率总体保持在相对较低的水平，经营稳定，偿债压力较小。报告期末，公司资产负债率较前期上升较大，主要由于合并临汾农都新增银行贷款40,000.00万元，但仍低于农产品的资产负债率水平。

综上所述，公司负债规模及结构合理，营业收入规模和扣非归属于母公司所有者的

净利润均呈现上升的趋势，经营情况和现金流状况良好。公司结合货币资金和业务发展需要，合理安排资金使用计划、偿债资金安排，公司的偿债指标良好，偿债能力高于同行业可比上市公司农产品。同时，公司作为国内上市公司且资信情况良好，具有良好的融资渠道。因此，公司不存在面临较大的债务偿付风险的情形。

二、中介机构核查程序和意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐机构及申报会计师履行了如下核查程序：

1、获取并查阅了发行人的年度报告、审计报告、2023年一季度报告，计算发行人剔除预收款后的资产负债率、净负债率和现金短债比指标，判断指标是否处于合理区间；

2、获取并查阅了发行人的银行授信情况相关的借款合同，结合发行人公开信息查询，了解发行人是否存在大额债务违约、逾期等情况；

3、获取并查阅了发行人的年度报告、审计报告、2023年一季度报告，计算发行人各期末的流动比率、速动比率、资产负债率等指标，结合负债规模及结构、货币资金、盈利能力、现金流状况及外部融资能力等，分析公司的短期、长期偿债资金安排以及是否面临较大的债务偿付风险；

4、获取并查阅了发行人同行业可比上市公司农产品的年度报告、2023年一季度报告，计算其各期末的流动比率、速动比率、资产负债率等指标，并与发行人的相关指标进行对比。

（二）核查意见

经核查，保荐机构及申报会计师认为：

1、发行人剔除预收款后的资产负债率、净负债率和现金短债比指标均处于合理区间内，财务状况较为稳健；

2、截至本审核问询函回复出具之日，发行人严格按照合同约定履行规定的义务，不存在大额债务违约、逾期等情况；

3、发行人负债规模及结构合理，营业收入规模和扣非归属于母公司所有者的净利

润均呈现上升的趋势，经营情况和现金流状况良好。发行人结合货币资金和业务发展需要，合理安排资金使用计划、偿债资金安排，发行人的偿债指标良好，偿债能力高于同行业可比上市公司农产品。同时，发行人作为国内上市公司且资信情况良好，具有良好的融资渠道。因此，发行人不存在面临较大的债务偿付风险的情形。

问题 7：关于财务性投资

根据申报材料，1) 截至2022年12月31日，公司未认定财务性投资；2) 发行人其他非流动金融资产金额为24,163.75万元，系持有温州银行的股份，并未将此项投资认定为财务性投资。

请发行人说明：（1）自本次董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施财务性投资（含类金融业务）的具体情况，相关财务性投资是否已从本次募集资金总额中扣除；（2）结合交易性金融资产、其他应收款、其他流动资产、长期股权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、其他非流动资产说明最近一期末公司是否存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类金融业务）情形；（3）发行人对温州银行的投資未认定为财务性投资的原因及合理性。

请保荐机构及申报会计师核查并发表明确意见，并就发行人是否符合《证券期货法律适用意见第18号》第1条、《监管规则适用指引——发行类第7号》第1条的相关规定发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

（一）自本次董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施财务性投资（含类金融业务）的具体情况，相关财务性投资是否已从本次募集资金总额中扣除

1、财务性投资的认定标准

根据中国证监会于2023年2月17日发布的《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》（证监会公告[2023]15号）的规定，关于第九条“最近一期末不存在金额较大的财务性投资”的理解与适用意见如下：

（1）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。

(2) 围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

(3) 上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。

(4) 基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。

(5) 金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的30%（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。

(6) 本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。

(7) 发行人应当结合前述情况，准确披露截至最近一期末不存在金额较大的财务性投资的基本情况。

2、类金融业务的认定标准

根据中国证监会于2023年2月17日发布的《监管规则适用指引——发行类第7号》（2023年2月修订），除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务。

与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及产业政策的融资租赁、商业保理及供应链金融，暂不纳入类金融业务计算口径。

3、自本次董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施财务性投资（含类金融业务）的具体情况，相关财务性投资是否已从本次募集资金总额中扣除

2023年3月12日，公司召开了第九届董事会第十三次会议，审议通过了本次发行相关的议案，自本次发行董事会决议日前六个月至今（即2022年9月13日至今），公司不存在实施或拟实施财务性投资（含类金融业务）的情况。

（1）投资类金融业务

自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司不存在投资类金融业务的情形，亦无拟投资金融业务的计划。

（2）非金融企业投资金融业务

自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司不存在投资金融业务的情形，亦无拟投资金融业务的计划。

（3）与公司主营业务无关的股权投资

自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司不存在与主营业务无关的股权投资，亦无拟投资与公司主营业务无关的股权投资计划。

（4）投资产业基金、并购基金

自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司不存在投资产业基金、并购基金的情况，亦无拟投资产业基金、并购基金的计划。

（5）拆借资金

自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施拆借资金情况如下：

拆借关联方名称	拆借金额（万元）	拆出时间	收回金额（万元）	收回时间
哈尔滨东稷	475.00	2022.11.11	475.00	2022.12.31
	1,575.00	2023.1.19	-	-
合计	2,050.00	-	475.00	-

公司依托多年的农批平台运营经验和较强的资金实力，推动域外市场的战略布局，加快农副产品批发交易市场的建设和发展，实现公司运营和管理的农副产品批发市场由点到面的突破和发展，促进各地农批市场迈向专业化、规模化、标准化，打造农产品大市场、大流通的格局，从区域性市场龙头进一步发展成为全国农产品流通领域的行业领军企业。

公司根据发展战略和经营规划，与宁波永佳谊成企业管理合伙企业（有限合伙）、宁波东信瑞鑫企业管理合伙企业（有限合伙）和宁波东旭日祥企业管理咨询合伙企业（有限合伙）于2020年2月6日共同出资设立哈尔滨东稷，主要从事黑龙江哈尔滨中俄国际农

产品交易市场等域外市场的建设和运营。哈尔滨东稷注册资本12,700.00万元，股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	浙江东日	4,445.00	35.0000%
2	宁波永佳谊成企业管理合伙企业（有限合伙）	4,205.00	33.1102%
3	宁波东信瑞鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	3,250.00	25.5906%
4	宁波东旭日祥企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	800.00	6.2992%
合计		12,700.00	100.0000%

哈尔滨东稷主要从事黑龙江哈尔滨中俄国际农产品交易市场等域外市场的建设和运营，需要充足的营运资金以拓展客户、渠道。哈尔滨东稷根据资金需要情况，由各股东按照各自持股比例向哈尔滨东稷提供临时营运资金周转，支持黑龙江哈尔滨中俄国际农产品交易市场的建设、发展以及拓展客户、渠道。公司向哈尔滨东稷拆借资金用于临时营运资金周转，并非以财务投资为目的，且符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

（6）委托贷款

自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司不存在将资金以委托贷款的形式借予他人的情况，亦无拟实施委托贷款的计划。

（7）购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情况，亦无拟购买收益波动大且风险较高的金融产品的计划。

综上，自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施财务性投资（含类金融业务）的情况。因此，本次募集资金总额不涉及需扣除相关财务性投资金额的情形。

（二）结合交易性金融资产、其他应收款、其他流动资产、长期股权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、其他非流动资产说明最近一期末公司是否存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类金融业务）情形

截至2023年3月31日，公司不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类

金融业务)的情形,可能涉及财务性投资的报表项目如下:

序号	报表项目	账面金额(万元)	财务性投资金额
1	其他应收款	8,792.01	-
2	其他流动资产	6,461.13	-
3	长期股权投资	8,875.43	-
4	其他非流动金融资产	24,163.75	-
5	其他非流动资产	464.41	-

1、其他应收款

截至2023年3月31日,公司其他应收款金额为8,792.01万元,具体情况如下:

项目	金额(万元)
拆借款	6,758.96
押金保证金	1,071.91
应收暂付款	1,192.01
应收利息	524.47
其他应收款合计	9,547.35
减:坏账准备	755.34
其他应收款净额	8,792.01

截至2023年3月31日,公司拆借款系向福鼎宏筑和哈尔滨东稷拆出用于临时周转的款项。福鼎宏筑和哈尔滨东稷均为公司参股之公司,公司向哈尔滨东稷拆出资金的背景、用途以及目的具体见本题“(一)”之“3、自本次董事会决议日前六个月至今,公司实施或拟实施财务性投资(含类金融业务)的具体情况,相关财务性投资是否已从本次募集资金总额中扣除”中相关的回复内容。

公司根据发展战略和经营规划,与温州宏筑置业有限公司于2018年5月共同出资设立福鼎宏筑,主要从事闽浙现代农贸城域外市场的建设和运营。福鼎宏筑注册资本12,500.00万元,股权结构如下:

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例
1	温州宏筑置业有限公司	10,000.00	80.00%
2	浙江东日	2,500.00	20.00%
	合计	12,500.00	100.00%

福鼎宏筑主要从事闽浙现代农贸城域外市场的建设和运营，需要充足的营运资金以拓展客户、渠道。福鼎宏筑根据资金需要情况，由各股东按照各自持股比例向福鼎宏筑提供临时营运资金周转，支持闽浙现代农贸城的建设、发展以及拓展客户、渠道。公司向福鼎宏筑拆借资金用于临时营运资金周转，并非以财务投资为目的，且符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

因此，公司向福鼎宏筑和哈尔滨东稷拆出用于临时周转的款项不属于财务性投资。除此之外，公司其他应收款主要包括押金保证金、应收暂付款等，均为日常经营往来所形成，亦不属于财务性投资。

2、其他流动资产

截至 2023 年 3 月 31 日，公司其他流动资产金额为 6,461.13 万元，具体情况如下：

项目	金额（万元）
待抵扣进项税/预缴增值税	5,252.24
预缴税费	1,208.89
合计	6,461.13

公司其他流动资产主要包括待抵扣进项税/预缴增值税和预缴税费，均为日常经营活动中形成，不属于财务性投资。

3、长期股权投资

截至 2023 年 3 月 31 日，公司长期股权投资金额为 8,875.43 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	被投资企业名称	金额	主营业务	是否与主营业务相关	股权结构
1	大连万城物流园有限公司	1,494.55	大连万城仓储物流中心及批发市场建设、运营	是	大连万城古里实业发展有限公司持股 67.9649%，国开发展基金有限公司持股 19.7544%，大连德泰控股有限公司持股 7.0175%，浙江东日持股 5.2632%
2	福鼎宏筑置业有限公司	2,222.21	闽浙现代农贸城建设、运营	是	具体见本题（二）之“1、其他应收款”的相关回复内容
3	哈尔滨东稷实业有限公司	3,136.19	中俄国际农产品交易市场建设、运营	是	具体见本题（一）之“3、自本次董事会决议日前六个月至今……”的相关回复内容



4	常山东日市场管理有限公司	1,481.98	浙赣（常山）农副产品商贸物流中心建设、运营	是	衢州东日持股 45%，宏城嘉华集团有限公司持股 30%，温州欣茂企业管理有限公司持股 15%，衢州市丹飞农产品有限公司持股 10%
5	衢州市马派生鲜有限公司	540.49	配送业务	是	龙游县奔康投资集团有限公司持股 60%，温州菜篮子配送持股 40%
合计		8,875.43	-	-	-

公司积极响应国家政策，加快农副产品批发交易市场的建设和发展，推动域外市场的战略布局，打造农副产品大市场、大流通的新格局。报告期内，公司加快了域外市场的布局，主要采取与具有丰富行业经验的企业合作模式，打造域外农副产品批发交易大市场。截至2023年3月31日，公司长期股权投资均与主营业务相关。因此，公司持有的长期股权投资不属于财务性投资。

4、其他非流动金融资产

截至 2023 年 3 月 31 日，公司其他非流动金融资产金额为 24,163.75 万元，系持有温州银行的股份，占归属于母公司净资产的比例为 11.02%。

（1）公司持有温州银行股份的背景和原因

经公司 2005 年 11 月 23 日召开的 2005 年度第二次临时股东大会和 2006 年 3 月 27 日召开的 2006 年度第一次临时股东大会审议同意，公司出资 6,390.00 万元认购了温州银行 6,000.00 万股股份。经公司 2009 年 11 月 19 日召开的第四届董事会第二十次会议审议同意，公司出资 5,400.00 万元认购了温州银行 1,800.00 万股。截至本审核问询函回复出具之日，公司持有温州银行 7,800.00 万股，占温州银行总股本的 1.17%。公司持有温州银行股份的主要原因如下：

1) 公司系温州唯一的国有控股上市公司，具有良好的资本市场融资渠道。温州银行与公司均系温州国资背景下的公司，基于优化国有资产以及国有资产长期战略布局的政策背景下，发行人持有温州银行 7,800.00 万股的股份，而非以获取财务收益为目的。

2) 温州银行与公司均系温州国资背景下的公司，基于加强国资对地方金融的影响力，同时亦给公司相关产业的发展提供良好的金融平台支持，提升多元化经营能力，进一步加强资源整合，优化公司长期发展战略，履行法定程序后认购温州银行 7,800.00 万股，而非以获取财务收益为目的。

综上，公司认购温州银行 7,800.00 万股具有合理的历史背景，有利于支持国有资产的优化和长期战略布局需求，以及支持公司自身产业发展，并非以获取财务收益为目的，不属于财务性投资。

（2）报告期内公司未通过温州银行股份获取投资收益

公司自 2009 年度至今长期持有温州银行 7,800.00 万股股份，未通过减持获取投资收益，报告期内亦未获取分红等投资收益。

（3）2018 年度配股至今公司持有温州银行股份的意图和目的未发生变化

如前所述，公司持有温州银行股份具有特定的背景和原因，并非以获取财务收益为目的。2018 年度配股时公司即持有温州银行股份 7,800.00 万股股份，认定该持股系公司出于优化国有资产长期战略布局、支持自身产业发展的考虑进行的战略投资，并非以获取财务收益为目的。2018 年度配股至今，公司持有温州银行股份的意图和目的亦未发生变化。

综上，公司持有温州银行的股份具有特定的背景和原因，自 2009 年度至今长期持有温州银行 7,800.00 万股股份，未通过减持获取投资收益，报告期内亦未获取分红等投资收益，且 2018 年度配股完成至今，公司持有温州银行股份的意图和目的未发生变化。因此，公司持有温州银行的股份不属于财务性投资。

5、其他非流动资产

截至 2023 年 3 月 31 日，公司其他非流动资产金额为 464.41 万元，具体情况如下：

项目	金额（万元）
南堡地块置换办公用房	461.58
预付设备工程款	2.83
合计	464.41

公司其他非流动资产主要包括南堡地块置换办公用房和预付设备工程款，南堡地块置换办公用房系 2018 年度浙江东日由于土地拆迁补偿而置换 728.16m² 办公用房，均不属于财务性投资。

6、其他类金融业务

截至 2023 年 3 月 31 日，公司不存在融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等类金融业务。

综上，公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类金融业务）情形。

（三）发行人对温州银行的投资未认定为财务性投资的原因及合理性

具体见本题（二）之“4、其他非流动金融资产”的相关回复内容。公司持有温州银行的股份具有特定的背景和原因，自2009年度至今长期持有温州银行7,800.00万股股份，未通过减持获取投资收益，报告期内亦未获取分红等投资收益，且2018年度配股完成至今，公司持有温州银行股份的意图和目的未发生变化。因此，公司持有温州银行的股份不属于财务性投资。

二、中介机构核查程序和意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐机构及申报会计师履行了如下核查程序：

1、查阅了《证券期货法律适用意见第 18 号》第 1 条、《监管规则适用指引——发行类第 7 号》第 1 条等关于财务性投资及类金融业务的相关规定及问答，了解财务性投资（包括类金融业务）认定的要求并进行逐条核查；

2、访谈了发行人高级管理人员及获取公司出具的承诺，了解自本次董事会决议日前六个月至今，发行人是否存在实施或拟实施财务性投资及类金融业务的情况；

3、访谈了发行人高级管理人员，了解公司持有温州银行 7,800.00 万股股份的背景和原因、投资收益情况，以及 2018 年度配股完成至今，发行人持有温州银行股份的意图和目的是否发生变化；

4、访谈了发行人高级管理人员，了解发行人资金拆借对象及其与发行人的关系、资金拆借的背景和原因，是否与发行人的主营业务相关，是否符合发行人主营业务及战略发展方向；

5、获取了发行人长期股权投资相关的投资清单，查阅工商信息，了解被投资单位的成立时间、注册资本、股权结构、经营范围等情况；

6、获取了发行人投资设立长期股权投资相关的被投资单位的决策文件；

7、查阅了发行人 2018 年配股时，认定持有温州银行 7,800.00 万股股份不属于财务性投资的相关论证说明；

8、查阅了发行人报告期内的定期报告、审计报告。

（二）核查意见

经核查，保荐机构及申报会计师认为：

1、自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人不存在实施或拟实施财务性投资（含类金融业务）的情况。因此，本次募集资金总额不涉及需扣除相关财务性投资金额的情形；

2、发行人最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类金融业务）情形；

3、发行人持有温州银行的股份具有特定的背景和原因，自2009年度至今长期持有温州银行7,800.00万股股份，未通过减持获取投资收益，报告期内亦未获取分红等投资收益，且2018年度配股完成至今，发行人持有温州银行股份的意图和目的未发生变化。因此，发行人持有温州银行的股份不属于财务性投资；

4、发行人本次发行符合《证券期货法律适用意见第18号》第1条、《监管规则适用指引——发行类第7号》第1条的相关规定，具体如下：

《证券期货法律适用意见第 18 号》第 1 条	具体情况
（一）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资或产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等	截至报告期末，发行人不存在《证券期货法律适用意见第 18 号》第 1 条列示的财务性投资
（二）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资	截至报告期末，发行人存在资金拆借，主要用于参股公司农产品交易市场的建设、发展以及拓展客户、渠道，符合发行人主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资
（三）上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表	截至报告期末，发行人不存在参股类金融公司的情形



（四）基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径	截至报告期末，发行人不存在基于历史原因形成的财务性投资
（五）金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）	截至报告期末，发行人不存在《证券期货法律适用意见第 18 号》第 1 条列示的财务性投资
（六）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等	自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人不存在实施或拟实施财务性投资（含类金融业务）的情况，本次募集资金总额不涉及需扣除相关财务性投资金额的情形
（七）发行人应当结合前述情况，准确披露截至最近一期末不存在金额较大的财务性投资的基本情况	发行人已在募集说明书“第一节 发行人基本情况”之“七、财务性投资情况”中披露相关内容
《监管规则适用指引——发行类第 7 号》第 1 条	具体情况
一、除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务	截至报告期末，发行人不存在类金融业务
二、发行人应披露募集资金未直接或变相用于类金融业务的情况。对于虽包括类金融业务，但类金融业务收入、利润占比均低于 30%，且符合下列条件后可推进审核工作： （一）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入类金融业务的金额（包含增资、借款等各种形式的资金投入）应从本次募集资金总额中扣除。 （二）公司承诺在本次募集资金使用完毕前或募集资金到位 36 个月内，不再新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款等各种形式的资金投入）	发行人本次募集资金不存在直接或变相用于类金融业务的情形，已在募集说明书“第一节 发行人基本情况”之“七、财务性投资情况”中披露相关内容
三、与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及产业政策的融资租赁、商业保理及供应链金融，暂不纳入类金融业务计算口径。发行人应结合融资租赁、商业保理以及供应链金融的具体经营内容、服务对象、盈利来源，以及上述业务与公司主营业务或主要产品之间的关系，论证说明该业务是否有利于服务实体经济，是否属于行业发展所需或符合行业惯例	截至报告期末，发行人不存在类金融业务
四、保荐机构应就发行人最近一年一期类金融业务的内容、模式、规模等基本情况及相关风险、债务偿付能力及经营合规性进行核查并发表明确意见，律师应就发行人最近一年一期类金融业务的经营合规性进行核查并发表明确意见	截至报告期末，发行人不存在类金融业务

问题 8：关于其他

8.1 根据申报材料，1) 发行人子公司存在尚未了结的金额在 500 万元以上的涉诉案件 3 件；2) 报告期内，发行人子公司受到 1 次罚款金额在 1 万元以上的行政处罚。

请发行人说明：（1）相关诉讼的进展情况，是否存在应披露未披露的诉讼、仲裁，相关事项对发行人经营、财务状况、未来发展的影响，预计负债计提是否充分；（2）最近36个月内所涉行政处罚的具体事由、处罚情况、整改情况及整改措施的有效性，是否构成严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

请保荐机构和发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

（一）相关诉讼的进展情况，是否存在应披露未披露的诉讼、仲裁，相关事项对发行人经营、财务状况、未来发展的影响，预计负债计提是否充分

1、相关诉讼的进展情况，相关事项对发行人经营、财务状况、未来发展的影响，预计负债计提是否充分

截至本审核问询函回复出具之日，公司尚未了结的诉讼标的在500万元以上或其他对公司存在重大影响的诉讼、仲裁事项的进展情况，以及相关事项对公司经营、财务状况、未来发展的影响、预计负债计提情况具体如下：

（1）浙江东日与永嘉浙闽农贸市场有限公司合同纠纷案（<2022>浙 0302 民初 8915 号）

2022年8月4日，浙江东日向温州市鹿城区人民法院提起诉讼，就浙江东日与被告永嘉浙闽农贸市场有限公司（以下简称“浙闽公司”）为共同经营温州市区水产交易市场业务签订《投资合作协议》事宜，请求判令解除与浙闽公司签订的《投资合作协议》并由浙闽公司向浙江东日返还投资款510.00万元及利息、赔偿违约金510.00万元。诉讼过程中被告浙闽公司提出反诉，请求判令浙江东日支付浙闽公司3,946.56万元及利息，包括：（1）因经营市场的期间浙闽公司额外支出产生亏损4,444.91万元，浙江东日应按持股比例承担其中2,266.90万元；（2）根据《投资合作协议》双方合资公司之全资子公司

新锦绣农批应按乌牛市场“资产原值”15%向浙闽公司支付使用费，其中浙江东日应承担1,224.24万元及利息455.42万元。

法院经开庭审理认为：对于本诉部分，浙江东日与浙闽公司于2021年11月22日签署《关于解除<投资合作协议>的协议书》系真实意思表示，双方《投资合作协议》已解除，但是浙江东日对合资公司浙闽农产品510.00万元已转为浙闽农产品注册资本，无权请求抽回，对于被告浙闽公司在履行《投资合作协议》期间存在违约证明则证据不足，故对浙江东日的诉讼请求不予支持；对于反诉部分，根据《投资合作协议》，合作期间的损益应当通过对合资公司的清算程序予以确认，使用费的支付主体应为子公司新锦绣农批而非浙江东日，故对浙闽公司的反诉请求不予支持。温州市鹿城区人民法院于2023年3月1日作出“（2022）浙0302民初8915号”《民事判决书》，判决驳回原告浙江东日的诉讼请求，驳回被告浙闽公司的反诉请求。

截至本审核问询函回复出具之日，浙江东日、浙闽公司均已向温州市中级人民法院提起上诉。

上述诉讼案件系基于浙江东日与浙闽公司签署的《投资合作协议》及合资设立的浙闽农产品及新锦绣农批相关争议发生，除上述诉讼案件及所涉投资合作事项以外，截至本审核问询函回复出具之日，公司与浙闽公司无其他业务、财务往来，亦未发生其他诉讼、仲裁纠纷。截至2023年3月31日，归属于母公司股东的净资产为219,231.40万元，若浙江东日的上诉主张未获得二审法院的支持，而浙闽公司的上诉主张全部获得支持，上述诉讼案件所涉金额约占归属于母公司股东的净资产的1.80%，占比较低。因此，该诉讼案件的审理结果不会对公司的经营、财务状况及未来发展产生重大不利影响。

鉴于上述诉讼案件尚在二审审理过程中，诉讼结果仍存在不确定性，且一审判决已驳回浙闽公司的全部反诉请求，尚未构成公司承担的现时义务，公司未就该诉讼计提预计负债，符合《企业会计准则第13号——或有事项》的相关规定。

（2）临汾农都与浙江城建建设集团有限公司建设工程施工合同纠纷案（<2022>并仲裁字第1205号）

2022年10月18日，太原市仲裁委员会受理临汾农都与浙江城建建设集团有限公司（以下简称“浙江城建”）的建设工程施工合同纠纷案。因仲裁双方对《建设项目工程总承包合同》

约定“材料指导价进入定额工料机”理解发生分歧，涉及工程造价争议金额约1,300.00万元，浙江城建申请仲裁确认该条款表述意思为“定额工料机中的材料费按材料指导价计取，在此基础上计算出取费基数以进行定额计价程序的取费”，并裁决临汾农都支付律师费损失35.00万元及承担仲裁费用。

对此，临汾农都已于2023年2月3日提交仲裁答辩书，主张“材料指导价进入定额工料机”是指在《山西省临汾市工程建设标准定额信息》和《太原市建设工程造价信息》均无指导价的前提下针对该部分材料费按指导价计入工程造价中且不包含前两部分已有单价的内容，且取费方式已在《建设项目工程总承包合同》予以明确约定，争议表述是对价格调差问题的约定而非取费方式的约定，浙江城建的仲裁请求存在对合同理解错误、擅自扩大语义范围以扩大取费基数、牟取额外利益的情况，其仲裁请求不适当，不符合确认之诉的构成要件且违背了公平原则。

截至本审核问询函回复出具之日，临汾农都已就上述仲裁案件采取应对措施并提交答辩意见，上述仲裁案件尚在审理中。截至2023年3月31日，归属于母公司股东的净资产为219,231.40万元，上述仲裁案件涉及的工程造价争议金额约占归属于母公司股东的净资产的0.59%，占比较低。该仲裁案件的审理结果不会对公司的经营、财务状况及未来发展产生重大不利影响。

鉴于上述仲裁案件尚在审理过程中，仲裁结果存在较大不确定性，案件所涉工程造价的争议金额尚未构成公司承担的现时义务，公司未就该仲裁计提预计负债，符合《企业会计准则第13号——或有事项》的相关规定。

(3) 临汾农都与西安达亿钢结构有限公司、杨小春、浙江城建建设工程施工合同纠纷案（<2022>晋 1002 民初 5367 号）

2021年7月25日，杨小春与西安达亿钢结构有限公司（以下简称“西安达亿”）达成内部承包约定，约定杨小春通过挂靠的方式借用西安达亿的资质以向浙江城建承包晋南国际农产品物流园项目钢结构工程，并与西安达亿签署《钢结构承揽加工合同》。2021年8月12日，西安达亿与浙江城建签署《专业分包工程合同》，约定浙江城建将晋南国际农产品物流园项目钢结构工程发包给西安达亿施工。临汾农都系案涉晋南国际农产品物流园项目钢结构工程所属建设工程的建设单位。

2022年6月28日，西安达亿向临汾市尧都区人民法院提起诉讼，请求被告浙江城建支付其承揽的晋南国际农产品物流园项目钢结构工程剩余工程款925.38万元，临汾农都作为建设单位在前述欠付工程款范围内承担连带清偿责任。2022年7月6日，杨小春向临汾市尧都区人民法院提起诉讼，请求被告西安达亿支付其实际承揽的晋南国际农产品物流园项目钢结构工程剩余工程款986.04万元及相关利息，浙江城建作为总承包单位、临汾农都作为建设单位应在前述未付工程款范围内承担连带责任。

对此，临汾农都已于2022年12月26日提交两份民事答辩状。针对西安达亿的诉讼请求，临汾农都主张公司并非案涉《专业工程分包合同》的义务主体，且西安达亿与浙江城建之间系合法的工程分包关系而非《最高人民法院关于审理建设工程施工合同纠纷案件适用法律问题的解释（一）》第四十三条第二款规定的转包或违法分包情形，不属于公司作为发包人应当承担付款责任的情形，因此基于合同相对性原理及最高人民法院的司法解释，西安达亿要求临汾农都承担连带偿付责任的诉讼请求缺乏事实和法律依据。针对杨小春的诉讼请求，临汾农都主张公司与其无任何合同关系，基于合同相对性原理，公司并非本案的适格被告，目前杨小春已提供的证据无法证明其实际施工人身份，且其依据最高人民法院的前述司法解释主张工程款支付责任的对象，即发包人应为浙江城建，而非作为建设单位的临汾农都。

截至本审核问询函回复出具之日，临汾农都已就上述诉讼案件采取应对措施并提交答辩意见，上述诉讼案件尚在审理中。除上述诉讼案件以外，截至本审核问询函回复出具之日，公司与西安达亿、杨小春间无业务、财务往来，亦未发生其他诉讼、仲裁纠纷。截至2023年3月31日，归属于母公司股东的净资产为219,231.40万元，上述诉讼案件涉及的工程款约占归属于母公司股东的净资产的0.87%，占比较低。因此，该诉讼案件的审理结果不会对公司的经营、财务状况及未来发展产生重大不利影响。

鉴于上述诉讼案件尚在一审审理过程中，诉讼结果存在较大不确定性，案件所涉工程款尚未构成公司承担的现时义务，公司未就该诉讼计提预计负债，符合《企业会计准则第13号——或有事项》的相关规定。

综上所述，截至本审核问询函回复出具之日，公司上述尚未了结的诉讼、仲裁主要为正常经营业务开展过程中发生的合同履行纠纷，涉案金额占公司净资产比例较低，不会对公司的经营、财务状况及未来发展产生重大不利影响。结合案件审理进程、案件事

实及诉讼风险，公司未承担的现时义务，未就上述诉讼、仲裁计提预计负债，符合企业会计准则的相关规定。

2、发行人不存在应披露未披露的诉讼、仲裁

截至本审核问询函回复出具之日，公司及其控股子公司不存在尚未了结的涉案金额超过1,000万元且占公司最近一期经审计净资产值10%以上等根据《上市规则》第7.4.1条规定应当及时披露的重大诉讼、仲裁，也不存在可预见的达到上述披露标准的重大诉讼、仲裁事项。

截至本审核问询函回复出具之日，公司尚未了结的涉案金额在500万元以上或其他对公司存在重大影响的诉讼、仲裁事项及其进展情况已在本题“(一)”之“1、相关诉讼的进展情况，相关事项对发行人经营、财务状况、未来发展的影响，预计负债计提是否充分”项下予以披露。

综上，截至本审核问询函回复出具之日，公司不存在应披露未披露的诉讼、仲裁。

(二) 最近 36 个月内所涉行政处罚的具体事由、处罚情况、整改情况及整改措施的有效性，是否构成严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为

1、发行人最近 36 个月内所涉行政处罚的具体事由、处罚情况、整改情况及整改措施的有效性

最近36个月内公司所涉行政处罚的具体事由、处罚情况、整改情况及采取的整改措施具体如下：

2022年10月18日，温州菜篮子配送收到温州市市场监督管理局出具的“温市监处罚[2022]190号”《行政处罚决定书》。温州菜篮子配送因根据其于温州王比拉猫贸易有限公司签订的商家服务协议及该客户的要求，在未取得药品经营许可证的情况下为该客户在温州菜篮子配送管理的电子商务平台“马派”上发布久光制药止痛贴售卖信息并提供配送服务，构成无证经营药品的违法行为，受到温州市市场监督管理局根据《中华人民共和国药品管理法》第五十一条、第一百一十五条及《浙江省市场监督管理局、浙江省药品监督管理局关于行政处罚裁量权行使的指导意见》第十五条第一项作出的关闭销售药品业务、没收违法所得390元并处罚款7.20万元的行政处罚。

截至本审核问询函回复出具之日，温州菜篮子配送已及时缴交上述罚没款项合计72,390元，下架“马派”电子商务平台的久光制药止痛贴，并对其他售卖的商品进行逐一核实。同时，公司加强相关人员对平台所发布商品售卖信息的审核要求，避免类似情况再次发生，上述整改措施合法有效。

2、上述行政处罚所涉违法行为不构成严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为

根据《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》（以下简称“《适用意见第18号》”）“二、关于第十条‘严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为’、第十一条‘严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为’和‘严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为’的理解与适用”项下的规定：（1）“重大违法行为”是指违反法律、行政法规或者规章，受到刑事处罚或者情节严重行政处罚的行为；有以下情形之一且中介机构出具明确核查结论的，可以不认定为重大违法行为：①违法行为轻微、罚款金额较小；②相关处罚依据未认定该行为属于情节严重的情形；③有权机关证明该行为不属于重大违法行为。违法行为导致严重环境污染、重大人员伤亡或者社会影响恶劣等的除外。

（2）对于严重损害上市公司利益、投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为，需根据行为性质、主观恶性程度、社会影响等具体情况综合判断。在国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域存在重大违法行为的，原则上构成严重损害社会公共利益的违法行为；上市公司及其控股股东、实际控制人存在欺诈发行、虚假陈述、内幕交易、操纵市场等行为的，原则上构成严重损害上市公司利益和投资者合法权益的违法行为。

根据《行政处罚决定书》，温州市市场监督管理局认为温州菜篮子配送能够如实说明涉案产品来源，在案件调查过程中能够积极配合，主动提供案件相关的证据材料，并且销售涉案产品数量较少，货值金额较低，综合考虑温州菜篮子配送违法行为的情节、性质、后果及危害程度等因素，认为其违法行为情节较轻，决定对其减轻处罚。根据《中华人民共和国药品管理法》，生产、销售假药的，没收违法生产、销售的药品和违法所得，责令停产停业整顿，吊销药品批准证明文件，并处违法生产、销售的药品货值金额

十五倍以上三十倍以下的罚款；货值金额不足十万元的，按十万元计算；根据《浙江省市场监督管理局浙江省药品监督管理局关于行政处罚裁量权行使的指导意见》，积极配合市场监督管理部门调查，如实陈述违法事实并主动提供证据材料的可以依法从轻或者减轻行政处罚。

鉴于温州市市场监督管理局已认定温州菜篮子配送的违法行为情节较轻，相关处罚依据也未认定该行为属于情节严重的情形，最终给予的处罚金额低于法定处罚幅度下限，且因涉及产品数量及货值金额均较低，该项违法行为未造成公众健康安全方面的严重危害后果，也未涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全等领域或欺诈发行、虚假陈述、内幕交易、操纵市场等行为。因此，温州菜篮子配送的该项违法行为不构成严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

二、中介机构核查程序和意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐机构及发行人律师履行了如下核查程序：

1、获取并查阅了发行人尚未了结的诉讼标的在500万元以上或其他对发行人存在重大影响的诉讼、仲裁的相关资料，并向发行人确认该等诉讼、仲裁的进展情况以及对发行人经营、财务状况、未来发展的影响、预计负债计提情况；

2、获取并查阅了发行人2022年度的审计报告及2023年第一季度报告；

3、获取并查阅了发行人及其控股子公司报告期内的营业外支出科目明细；

4、取得了发行人就最近36个月内公司及其控股子公司所涉行政处罚的具体事由、处罚情况、整改情况及采取整改措施的书面确认文件；

5、获取并查阅了相关行政处罚的《行政处罚决定书》及罚没款项支付凭证；

6、通过中国裁判文书网、中国执行信息公开网、信用中国等官方网站对发行人及其控股子公司的诉讼、行政处罚情况进行了网络核查。

（二）核查意见

经核查，保荐机构及发行人律师认为：

1、截至本审核问询函回复出具之日，发行人上述尚未了结的诉讼、仲裁主要为正常经营业务开展过程中发生的合同履行纠纷，涉案金额占公司净资产比例较低，不会对公司的经营、财务状况及未来发展产生重大不利影响。结合案件审理进程、案件事实及诉讼风险，公司未承担相应的现时义务，未就上述诉讼、仲裁计提预计负债，符合企业会计准则的相关规定；

2、截至本审核问询函回复出具之日，发行人不存在应披露未披露的诉讼、仲裁；

3、发行人及其控股子公司最近36个月内受到行政处罚所涉的违法行为不构成严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

8.2 根据申报材料，报告期各期末公司投资性房地产账面价值为 40,906.67 万元、33,731.03 万元、45,674.52 万元，减值准备各期均为 372.36 万元。

请发行人说明：（1）报告期各期末投资性房地产账面价值波动较大的原因；（2）结合公司相关业务经营情况、相关房地产周边区域价格、租金及出租率变动趋势说明投资性房地产减值准备是否计提充分。

回复：

一、发行人说明

（一）报告期各期末投资性房地产账面价值波动较大的原因

报告期各期末，公司投资性房地产账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2023.3.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
账面原值	76,488.08	50,181.95	37,052.71	51,434.06
累计折旧	4,987.67	4,135.08	2,949.32	10,155.04
减值准备	372.36	372.36	372.36	372.36
账面价值	71,128.05	45,674.52	33,731.03	40,906.67

公司2021年末投资性房地产账面价值较2020年末减少了7,175.64万元，主要由于东方灯具市场拆迁，原来经营用土地、房产转出导致。2022年末投资性房地产账面价值较2021年末增加了11,943.49万元，主要由于龙游百益市场中自持部分原值13,129.24万元转入投资性房地产用于对外经营。2023年3月末投资性房地产账面价值较2022年末增加了25,453.53万元，主要由于2023年2月合并临汾农都，增加了临汾农都晋南国际农产品物流园一期项目中计划自持部分用于对外经营部分资产原值26,306.13万元。

（二）结合公司相关业务经营情况、相关房地产周边区域价格、租金及出租率变动趋势说明投资性房地产减值准备是否计提充分

报告期内，公司投资性房地产主要包括：温州现代农贸城、龙游百益市场自持部分、晋南国际农产品物流园一期项目自持部分和东来锦园商铺。报告期各期末，公司投资性房地产减值准备均为372.36万元，该减值相关投资性房地产系公司2016年度自温州房开购置用于对外出租的东来锦园商铺，公司结合市场评估价值估计其可收回金额，并按可

收回金额低于其账面价值的差额确认减值准备的金额372.36万元。报告期内，上述资产经营情况良好，公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定的可能存在减值迹象的情况与公司实际情况逐项进行比对，经减值测试，投资性房地产相关资产经营情况良好，不存在新增投资性房地产减值准备的情形。

1、公司相关业务经营情况

公司投资性房地产主要用于对外出租以收取租金。报告期内，公司租赁收入分别为4,437.82万元、4,363.65万元、3,837.72万元和1,081.22万元，2022年度较2021年度减少了525.93万元，主要由于东方灯具市场拆迁和市场租金减免政策影响。同时，投资性房地产经营性资产构成了公司运营管理的市场集群，报告期内，批发交易市场运营管理收入分别为25,066.23万元、27,189.19万元、27,913.91万元和6,564.82万元，呈现增长的趋势。

2、相关房地产周边区域价格、租金及出租率变动趋势

截至2023年3月31日，公司投资性房地产主要构成项目及价值情况如下：

项目	原值（万元）	建筑面积（m ² ）	单位成本（元/m ² ）
温州现代农贸城	36,117.34	47,292.52	7,637.01
龙游百益市场自持部分	13,129.24	37,596.69	3,492.13
晋南国际农产品物流园一期项目自持部分	26,306.13	61,718.90	4,262.25

（1）相关房地产周边区域价格

投资性房地产项目	单位建筑成本/单位购置成本	周边对比项目	对比项目所在区域	交易市场	类型	市场售价
温州现代农贸城	7,637.01 元/m ²	华虹中央城古岸路商铺	温州	二手房	商铺	35,100 元/m ²
		融悦菜市场商铺	温州	二手房	商铺	67,300 元/m ²
		宏地望府社底商铺	温州	二手房	商铺	34,900 元/m ²
龙游百益市场自持部分	3,492.13 元/m ²	亿坤中域国际汽车城	龙游	二手房	商铺	13,100 元/m ²
		龙游国际建材市场	龙游	二手房	商铺	9,800 元/m ²
晋南国际农产品物流园一期项目自持部分	4,262.25 元/m ²	东关商铺	临汾	二手房	商铺	18,000 元/m ²
		粮转站小区社区底商	临汾	二手房	商铺	10,900 元/m ²
		美都汇购物广场	临汾	二手房	商铺	7,547.17 元/m ²

注：以上数据来源于第三方公开信息。

商铺价格受地理位置、建筑物结构、建设时间、周边配套、经营业态等多因素影响，整体价格差异较大。总体来看，公司投资性房地产的单位成本小于周边商铺售价。

(2) 租金及出租率变动趋势

报告期内，公司投资性房地产平均租金及出租率（实际使用率）情况如下：

项目	项目名称	2023.3.31/ 2023年1-3月	2022.12.31/ 2022年度	2021.12.31/ 2021年度	2020.12.31/ 2020年度
出租率 (实际使用率)	温州现代农贸城	95.81%	97.44%	95.70%	90.84%
	龙游百益市场自持部分	82.31%	81.13%	-	-
	晋南国际农产品物流园 一期项目自持部分	39.03%	-	-	-
平均租金 (元/m ² /月)	温州现代农贸城	186.32	167.60	173.06	150.23
	龙游百益市场自持部分	33.55	33.51	-	-
	晋南国际农产品物流园 一期项目自持部分	27.70	-	-	-

注：出租率（实际使用率）=（各期末已出租面积+市场引流无偿使用面积）/各期末可出租面积；
平均租金=各期合同约定租金及管理费之和（不含免租）/实际出租面积之和。

温州现代农贸城位于温州娄桥区域，与温州菜篮子农副产品批发交易市场、温州市生猪肉品批发交易市场、温州市水果批发交易市场等组成了娄桥农副产品批发交易市场，发展比较成熟，交易活跃，客户规模比较稳定。报告期内，温州现代农贸城出租率分别为90.84%、95.70%、97.44%和95.81%，出租率保持相对较高的水平且相对稳定。温州现代农贸城平均租金分别为150.23元/m²/月、173.06元/m²/月、167.60元/m²/月和186.32元/m²/月，呈现上升的趋势。

龙游百益市场自持投资性房地产于2022年度第四季度陆续投入运营，整体运营时间较短，目前市场尚处于持续招商引流阶段，给予商户减免租金、市场引流无偿使用等优惠政策，出租率和租金水平未达到成熟运营市场的水平，符合农副产品批发交易市场初期运营的特点。包括市场引流无偿使用面积在内，龙游百益市场自持投资性房地产2022年末和2023年3月末的出租率（实际使用率）分别为81.13%和82.31%，平均租金水平（不含免租）分别为33.51元/m²/月和33.55元/m²/月。

公司2023年2月收购了临汾农都，晋南国际农产品物流园一期项目自持投资性房地产于2022年底陆续投入运营，目前该市场尚处于持续招商引流阶段，给予商户减免租金、市场引流无偿使用等优惠政策。晋南国际农产品物流园一期项目自持投资性房地产2023

年3月末出租率（实际使用率）为39.03%，平均租金（不含免租）为27.70元/m²/月。

龙游百益市场自持部分和晋南国际农产品物流园一期项目自持投资性房地产平均租金低于温州现代农贸城的平均租金水平，主要原因系：1）龙游百益市场和晋南国际农产品物流园一期项目自持投资性房地产整体运营时间较短，尚处于招商引流阶段，公司给予商户减免租金、市场引流无偿使用等优惠政策，出租率和租金水平未达到成熟运营市场的水平，符合农副产品批发交易市场初期运营的特点。温州现代农贸城运营相对成熟，商户规模和交易量均保持相对较高的水平；2）龙游百益市场位于衢州市龙游县，晋南国际农产品物流园一期项目位于临汾市尧都区，而温州现代农贸城位于温州娄桥地区，属于成熟的娄桥农副产品批发交易市场重要组成部分。温州地区的经济发展水平、市场的规模化和成熟度均优于衢州市龙游县和临汾市尧都区，亦影响平均租金水平。

3、投资性房地产减值准备是否计提充分

公司采用成本模式计量投资性房地产，根据《企业会计准则第8号——资产减值》，从外部信息来源和内部信息来源两方面判断资产负债表日投资性房地产是否存在发生减值的迹象，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业应当以单项资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组，是指企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。

报告期内，投资性房地产相关资产经营情况良好，龙游百益市场自持部分和晋南国际农产品物流园一期项目自持部分尚处于持续招商引流阶段，运营时间较短，出租率和租金水平未达到成熟运营市场的水平，符合农副产品批发交易市场初期运营的特点。周边区域房产价格高于公司投资性房地产相关资产的单位成本。对于投资性房地产相关资产，公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定的可能存在减值迹象的情况与公司实际情况逐项进行比对，具体情况如下：

序号	《企业会计准则第8号——资产减值》的规定	公司减值测试情况
----	----------------------	----------



1	资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌	报告期各期末，公司投资性房地产中的房屋建筑物、土地使用权等的市场价格未发生大幅下降的情况
2	企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响	报告期各期末，公司经营所处的经济、技术或者法律等环境未发生重大变化，相关政策未发生重大变化
3	市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低	报告期各期末，报告期内市场利率或者其他市场投资报酬率未发生重大变化
4	有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏	报告期各期末，公司对投资性房地产相关资产会进行日常维修保养及盘点，相关资产不存在已经陈旧过时或者其实体已经损坏的情形
5	资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置	报告期各期末，公司未发现资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置的情形
6	企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等	报告期各期末，公司未发现其他资产的经济绩效已经低于或者将低于预期的情形
7	其他表明资产可能已经发生减值的迹象	报告期各期末，公司不存在其他表明资产可能已经发生减值的迹象

综上所述，公司根据投资性房地产相关资产可能存在减值迹象的情况与实际情况进行逐一比对，对于存在减值迹象的资产，及时进行减值测试，以确保减值准备计提的充分性和合理性。报告期各期末，公司投资性房地产不存在减值迹象，根据《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，公司投资性房地产的减值准备计提充分。

8.3 请发行人说明公司及其子公司是否存在互联网平台、文化传媒等相关业务，如是，说明相关业务的具体内容、经营模式、收入利润占比等情况以及未来的规划安排。

请保荐机构核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

公司经营范围和主营业务具体见“问题5：关于房地产业务”之“（一）”之“2、公司及其子公司是否从事房地产业务”的相关内容，部分公司经营范围内存在“互联网销售”等字样，主要如下：

序号	主体名称	经营范围	主营业务
1	温州菜篮子配送	……食品互联网销售……	配送业务
2	瑞安菜篮子配送	……互联网设备销售……	配送业务
3	温州马派生鲜	……食品互联网销售……	配送业务
4	温州马派配送	……互联网销售（除销售需要许可的商品）……	配送业务
5	西安禾智	……互联网数据服务……	农副产品批发交易市场数字化和信息化等技术开发
6	东日食品	……食品互联网销售……	食用农副产品交易管理
7	新技术发展	……互联网数据服务……互联网销售（除销售需要许可的商品）……食品互联网销售……	农副产品批发交易市场数字化和信息化等技术开发

公司不涉及文化传媒等相关业务，涉及互联网平台的业务主要系食品互联网销售，主要情况如下：

1、具体内容

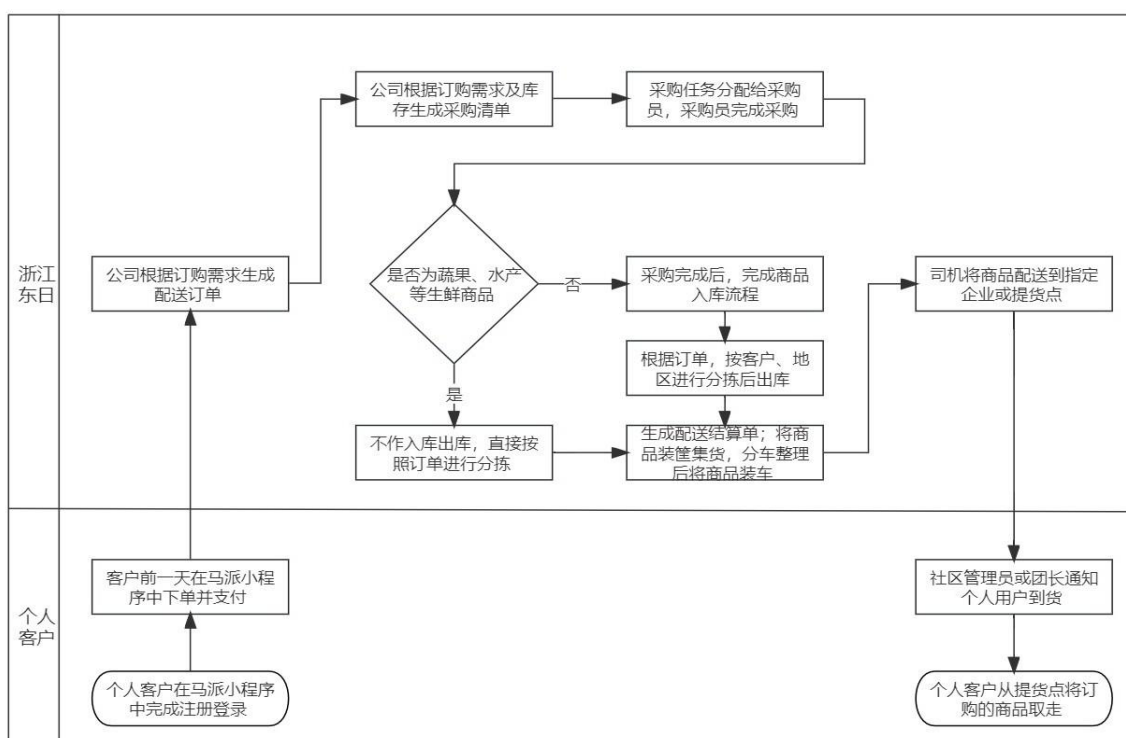
公司专注于农副产品批发交易市场的运营和管理，以农副产品批发交易市场为中心、完善产业链布局，建设“智慧农批、智慧农贸”品牌，推动全产业链业务布局。依托旗下农副产品批发交易市场资源，强化食品供应配送服务体系，拓展城市食材配送业务，打造食材供应链服务平台。报告期内，公司配送业务规模持续提升。

公司配送业务主要客户系当地的企事业单位，主要采用线下直采配送模式。配送业务企事业单位客户的员工多为双职工家庭，亦具有食材配送的需求。由于个人客户的需

求具有零星化、个性化等特点，公司根据个人客户配送的特点，开发了“马派”小程序，取得了增值电信业务经营许可证等相关资质，以满足企事业单位员工食材配送需求。

2、经营模式

客户通过“马派”小程序下达订单，运营人员根据订购需求和库存情况，确定采购的种类和数量，并下达采购指令。若订单产品为蔬果、水产等生鲜商品，采购完成后直接进行分拣筛选，按照客户所需订单进行分车整理；若订单产品为其他商品，则先办理入库，后根据订单，按照客户、地区进行分拣后出库配送。客户下达订单时，即支付货款，公司盈利来自于配送商品的差价。“马派”小程序配送业务主要流程如下：



3、收入利润占比等情况

(1) 报告期内，公司“马派”小程序配送业务收入及占比情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
线上模式配送业务收入（①）	568.05	1,961.84	1,435.54	1,028.72
主营业务收入（②）	16,208.81	89,989.53	62,612.82	52,539.93
占比（①/②）	3.50%	2.18%	2.29%	1.96%

注：线上模式指“马派”小程序配送业务。

(2) 报告期内，公司“马派”小程序配送业务利润及占比情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
线上模式配送业务利润(①)	53.00	255.04	217.20	138.36
主营业务毛利(②)	5,904.55	37,914.91	25,491.31	21,249.47
占比(①/②)	0.90%	0.67%	0.85%	0.65%

注：线上模式指“马派”小程序配送业务。

随着配送业务规模和客户数量的增加，“马派”小程序配送业务量亦呈现增加的趋势，但最近三年一期“马派”小程序配送业务金额及占比均较低。

4、未来的规划安排

公司“马派”小程序配送业务主要满足个人食材配送需求，提升了订单处理效率。未来，公司将持续发展配送业务，重点发展企事业单位客户的规模化配送业务，主要采用线下模式，方便订单的下达、调整以及对账和财务结算，符合双方的交易习惯。公司“马派”小程序配送业务将持续主要服务于现有企事业单位客户员工的个性化食材配送需求，仅作为线下模式配送业务的补充。由于该模式下客户交易规模较小且非重点发展模式，预计未来“马派”小程序配送业务的交易金额及占比均保持相对较低的水平。

二、中介机构核查程序和意见

(一) 核查程序

针对上述事项，保荐机构履行了如下核查程序：

- 1、查阅了发行人及其子公司的工商信息，并了解其主营业务；
- 2、了解发行人配送业务的主要经营模式和“马派”小程序配送业务主要流程；
- 3、获取并查阅了发行人最近三年一期的财务报告或审计报告、发行人最近三年一期“马派”小程序配送业务收入利润占比统计表；
- 4、访谈了发行人的高级管理人员；
- 5、获取了发行人关于“马派”小程序配送业务的相关说明。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人不涉及文化传媒等相关业务。发行人“马派”小程序配送业务属于互联网平台等相关业务，主要满足个人食材配送需求，属于线下模式配送业务的补充手段，盈利来自于配送商品的差价。随着配送业务规模和客户数量的增加，“马派”小程序配送业务量亦呈现增加的趋势，但最近三年一期“马派”小程序配送业务金额及占比均保持相对较低的水平。由于该模式下客户交易规模较小且非重点发展模式，预计未来“马派”小程序配送业务的交易金额及占比均保持相对较低的水平。



保荐机构总体意见

对本回复材料中的公司回复，保荐机构均已进行核查，确认并保证其真实、完整、准确。

【此页无正文，为浙江东日股份有限公司《关于浙江东日股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的审核问询函的回复》之签章页】

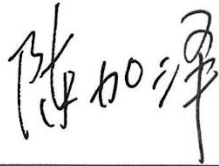


关于本次审核问询函回复的声明

本人作为浙江东日股份有限公司的法定代表人、董事长，现就本次审核问询函的回复郑重声明如下：

“本人已认真阅读浙江东日股份有限公司本次审核问询函的回复的全部内容，确认本次审核问询函的回复不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。”

法定代表人、董事长：



陈加泽



【此页无正文，为光大证券股份有限公司《关于浙江东日股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的审核问询函的回复》之签章页】

保荐代表人：


郭护湘


张进



关于本次审核问询函回复的声明

本人作为浙江东日股份有限公司保荐机构光大证券股份有限公司的法定代表人、总裁，现就本次审核问询函回复郑重声明如下：

“本人已认真阅读浙江东日股份有限公司本次审核问询函回复的全部内容，了解问询函回复涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，问询函回复中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。”

法定代表人、总裁：



刘秋明



关于本次审核问询函回复的声明

本人作为浙江东日股份有限公司保荐机构光大证券股份有限公司的董事长，现就本次审核问询函回复郑重声明如下：

“本人已认真阅读浙江东日股份有限公司本次审核问询函回复的全部内容，了解问询函回复涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，问询函回复中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。”

董事长：



赵 陵

