

**关于先正达集团股份有限公司
首次公开发行股票并在主板上市申请文件的
审核问询函回复的专项说明**

上海证券交易所：

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“本所”或“我们”)接受先正达集团股份有限公司(以下简称“公司”或“发行人”)的委托,按照中国注册会计师审计准则审计了发行人2020年12月31日、2021年12月31日及2022年12月31日的合并及母公司资产负债表,2020年度、2021年度及2022年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注(以下简称“财务报表”),并于2023年3月20日出具了无保留意见的审计报告(报告号为毕马威华振审字第2302264号)。我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证。我们审计的目的并不是对上述财务报表中的任何个别账户或项目的余额或金额、或个别附注单独发表意见。

本所根据公司转来《关于先正达集团股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函》(上证上审[2023]399号)(以下简称“审核问询函”)中下述问题之要求,以及与发行人沟通、在上述审计过程中获得的审计证据和本次核查中所进行的工作,就有关问题作如下说明(本说明除特别注明外,所涉及发行人财务数据均为合并口径):

问题 2: 关于本次申报更新情况

发行人前次申报科创板 IPO 后撤回。

请发行人说明:本次申报较前次申报是否发生影响发行上市条件的重大事项,审计截止日后至今主要财务信息及经营状况,是否存在重大不利变化。

请保荐机构、申报会计师、发行人律师对上述事项进行核查并发表明确意见。

管理层回复：

一、本次申报较前次申报是否发生影响发行上市条件的重大事项，审计截止日后至今主要财务信息及经营状况，是否存在重大不利变化

(一) 本次申报较前次申报是否发生影响发行上市条件的重大事项

发行人前次申报科创板时，于2023年3月22日披露上会稿。截至本回复报告出具日，本次申报较前次申报未发生影响发行上市条件的重大事项。发行人本次申报报告期与前次申报上会稿报告期保持一致，不存在财务数据变动的情形，前次申报至本次申报期间，发行人业务经营状况整体稳定，也未出现其他影响发行上市条件的重大事项，具体情况如下：

1、发行人本次申报报告期与前次申报上会稿报告期保持一致，均为2020年-2022年，发行人聘请的审计机构对发行人2020年1月1日至2022年12月31日的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，本次申报较前次申报不存在财务数据变动的情形。

2、前次申报至本次申报期间，发行人的主营业务未发生变更，业务经营状况整体稳定，未发生对发行人持续经营能力产生重大不利影响的法律、政策、市场等方面的重大变化。

3、前次申报至本次申报期间，发行人未出现其他影响发行上市条件的重大事项，具体如下：

(1) 发行人及其控股股东和实际控制人无重大违法违规行为。

(2) 发行人及其董事长、首席执行官、主要股东未发生重大的诉讼、仲裁和股权纠纷，也不存在影响发行人发行新股的潜在纠纷。

(3) 发行人的管理层稳定，未出现对发行人的经营管理有重大影响的人员变化。2023年5月12日，发行人2023年第六次临时股东大会决议同意选举焦健为发行人董事，焦健具有国有大型企业集团的多年工作经历，在国际业务管理领域拥有深厚的专业知识，将在国际业务和市场方面为发行人提供宝贵的经验。

(4) 发行人的业务、资产、人员、机构、财务的独立性未发生变化。

(5) 发行人主要财产、股权未出现限制性障碍。

(6) 未发生大股东违规占用发行人资金和侵害小股东利益的情形。

(7) 发行人未发生重大资产置换、股权、债务重组等发行人架构变化的情形。

(8) 发行人未发生未履行法定程序的关联交易，且未发生未在申报的招股说明书中披露的重大关联交易。

4、发行人不存在因媒体质疑报道对本次发行上市产生实质性影响的重大事项。

5、发行人不存在其他影响发行上市和投资者判断的重大事项。

综上所述，发行人本次申报较前次申报未发生影响发行上市条件的重大事项。

(二) 审计截止日后至今主要财务信息及经营状况，是否存在重大不利变化

发行人财务报告审计截止日为2022年12月31日。财务报告审计截止日至本回复报告出具日，发行人主要财务信息未发生重大不利变化，2023年第一季度，发行人营业收入同比稳步增长，毛利率同比保持稳定，EBITDA同比稳步增长，归属于母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润主要受利息费用同比增长的影响有所下降；发行人经营状况良好，2023年第一季度主要业务的收入均实现了稳定的增长。

1、2023年第一季度主要财务信息

2023年第一季度，先正达集团的主要财务信息如下：

(1) 合并资产负债表数据

单位：人民币万元

项目	2023年3月31日	2022年12月31日	变动
资产总计	59,842,468	57,310,198	4.42%
负债总计	32,689,673	30,370,995	7.63%
股东权益合计	27,152,795	26,939,203	0.79%

注：截至2023年3月31日的财务数据来源于管理层报表，未经审阅和审计，截至2022年12月31日的财务数据已经审计。

截至2023年3月31日，发行人资产总计为59,842,468万元，较2022年末增长4.42%，变动幅度较小；负债总计32,689,673万元，较2022年末增长7.63%，主要系季节性营运资金需求扩张及预备偿还10亿美元永续债导致短期借款融资增加所致；股东权益为27,152,795万元，较2022年末增长0.79%。

(2) 合并利润表数据

单位：人民币万元

项目	2023年1-3月	2022年1-3月	变动
营业收入	6,312,904	5,667,396	11.39%
毛利率	32.69%	33.85%	-1.16个百分点
EBITDA	1,252,548	1,159,937	7.98%
营业利润	659,912	773,438	-14.68%
利润总额	661,608	774,623	-14.59%
净利润	544,663	665,673	-18.18%
归属于母公司股东的净利润	394,487	534,939	-26.26%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	391,191	526,891	-25.75%

注：2023年1-3月的财务数据来源于管理层报表，未经审阅和审计，2022年1-3月的财务数据已经审阅。

2023年第一季度，先正达集团实现营业收入6,312,904万元，同比增长11.39%，主要系受益于市场对先正达集团创新产品和服务的需求，产销量增长，同时公司产品价格维持高位并略有增长所致。2023年第一季度，先正达集团综合毛利率为32.69%，相比同期基本持平，先正达集团继续维持较高的产品价格以抵消成本的上升。受益于营业收入的增长，2023年第一季度，先正达集团实现EBITDA 1,252,548万元，同比增长7.98%。

2023年第一季度，先正达集团实现归属于母公司股东的净利润394,487万元，同比下降了140,152万元，下降26.26%，主要系财务费用尤其是利息费用增长导致。2023年第一季度，先正达集团的财务费用为211,250万元，同比增长184,802万元，主要系贷款及应付款项的利息支出由102,543万元增长至229,953万元，同比增加127,410万元所致。相比去年同期，先正达集团为偿还永续债及补充日常经营所需资金新增了一定规模的借款，导致2023年第一季度利息支出有所增长；同时，自2022年3月以来美元持续加息，浮动利率LIBOR、SOFR均大幅上涨，借款利率升高，综合导致利息支出增长。

(3) 合并现金流量表数据

单位：人民币万元

项目	2023年1-3月	2022年1-3月	变动
经营活动使用的现金流量净额	-1,981,144	-1,108,898	-78.66%
投资活动使用的现金流量净额	-341,423	-319,024	-7.02%
筹资活动产生的现金流量净额	3,342,478	1,743,287	91.73%
现金及现金等价物净增加额	992,892	319,149	211.11%

注1：2023年1-3月的财务数据来源于管理层报表，未经审阅和审计，2022年1-3月的财务数据已经审阅；

注2：上年同期负现金流量净额科目变动比例= (1-当期水平/上年同期水平) *100%。

2023年第一季度，先正达集团经营活动使用的现金流量净额为-1,981,144万元，净流出同比增加78.66%，主要系随着营业规模扩张及部分供应商在2022年底延长了公司的信用期限，货款延后至2023年第一季度支付，导致购买商品、接受劳务支付的现金增加；筹资活动产生的现金流量净额为3,342,478万元，同比上涨91.73%，主要系2023年第一季度取得借款收到的现金增加导致。

2、2023年第一季度主要经营状况

2023年第一季度，先正达集团业务经营状况良好，公司的各项业务均实现了稳定的增长。

2023年第一季度，先正达集团的植保业务营业收入增长6%，并且公司的植保业务在中国实现了11%的增长。为应对全球通胀，公司对植保产品价格进行了调整，相应抵消了成本上涨的压力。此外，公司于2023年第一季度在巴西、印度等国家推出了PLINAZOLIN®、Cosayr®、Lapidos®等植保新产品，进一步继续驱动公司业务的增长。

2023年第一季度，先正达集团的种子业务继续保持较好的增长态势，在全球所有区域均通过产品价格调整缓解了成本上升的压力，并实现了超过20%的营业收入增长，中国种子业务增长达到40%。此外，2023年第一季度，公司于美国市场推出了商业化杂交小麦AgriPro®，通过创新进一步提高了公司种子产品的竞争力。

2023年第一季度，先正达集团的作物营养业务表现稳定，营业收入与去年同期基本持平，公司作物营养业务持续推进生物肥料+土壤健康战略转型以及差异化产品战略。

2023年第一季度，先正达集团的现代农业服务业务增长迅速，营业收入较去年同期增长68%，截至2023年第一季度末，公司已建成MAP中心638个，数字应用程序注册用户超过240万，持续通过数字工具助力全国各地农场的现代化建设。

综上所述，财务报告审计截止日至本回复报告出具之日，发行人主要财务信息及经营状况均未发生重大不利变化。

会计师回复：

(一) 核查程序

针对上述事项，我们执行的主要审计和核查程序如下：

- 1 与发行人、保荐机构及发行人律师进行沟通，了解本次申报较前次申报发行人是否发生影响上市条件的重大事项；
- 2 通过网络核查的方式，核查发行人是否存在影响发行上市条件或对本次发行上市产生实质性影响的相关重大事项；
- 3 获取发行人2023年第一季度管理层报表，向发行人了解主要财务科目及主要财务指标同比变动的原因，并分析其合理性，核查财务报告审计截止日后主要财务信息是否发生重大不利变化；
- 4 获取发行人2023年第一季度各业务板块的营业收入情况，向发行人了解各业务板块经营状况的主要变动情况及相关原因，核查财务报告审计截止日后主要经营状况是否发生重大不利变化。

(二) 核查意见

经核查，我们认为：

- 1 基于与发行人、保荐机构及发行人律师的沟通，本次申报较前次申报发行人未发生影响发行上市条件的重大事项；
- 2 财务报告审计截止日后至本专项说明出具日，发行人主要财务信息及经营状况均未发生重大不利变化。

本专项说明仅为先正达集团股份有限公司提交审核问询函的回复提供说明之用，未经本所的书面同意，不得用于任何其他目的。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师

王婷



中国北京

张欣华



2023年5月29日