

关于江苏海晨物流股份有限公司
申请向特定对象发行股票
审核问询函的回复（修订稿）

关于江苏海晨物流股份有限公司 申请向特定对象发行股票 审核问询函的回复

众会字（2022）第 07359 号

深圳证券交易所：

根据贵所 2022 年 7 月 8 日出具的《关于江苏海晨物流股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函（2022）020149 号）（以下简称“《问询函》”）的要求，会计师对问询函中与财务会计相关的问题进行了核查，回复如下：

问询函第 4 题

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人交易性金融资产余额为 31,527.38 万元，其他应收款余额为 1,998.02 万元，其他流动资产余额为 2,810.72 万元，长期股权投资余额为 698.46 万元，其他权益工具投资余额为 2,000 万元，其他非流动资产余额为 486.42 万元。自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，发行人以自有资金参与认购深圳君联深运私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“君联深运”）份额，发行人的认缴出资额为 5,000 万元，已完成首期出资 2,000 万元。发行人认定对君联深运的投资为财务性投资。发行人长期股权投资包括合肥入野生物科技有限公司（以下简称入野生物）和苏州市吴江悦声科技有限公司（以下简称吴江悦声），发行人认定上述两家参股公司不属于财务性投资。报告期各期末，发行人投资性房地产金额分别为 4,647.54 万元、4,468.54 万元、4,289.58 万元和 4,244.83 万元。发行人及控股子公司拥有的土地使用权包括位于双流县公兴街道邵家店社区的商务金融用地，面积 3,373.32 平方米。发行人控股子公司宁波海晨供应链管理有限公司、南通海晨供应链管理有限公司、合肥河川水流咖啡有限责任公司等经营范围包括互联网销售和食品互联网销售，控股子公司安徽汇晨国际贸易有限公司等的经营范围包括酒类经营。

请发行人补充说明：（1）自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况，发行人未来对君联深运的出资计划，并结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答 10 的相关要求；（2）结合入野生物和吴江悦声的经营范围和实际经营情况、与发行人产业链上下游关系、与发行人主营业务协同关系等，说明未将上述两家参股公司认定为财务性投资的原因；（3）投资性房地产的具体情况，双流县公兴街道邵家店社区的商务金融用地的具体情况及未来开发计划，发行人及其子公司、参股公司是否持有其他住宅用地、商业用地及商业地产，是否涉及房地产开发、经营、销售等业务，发行人及其子公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务

类型，目前是否从事房地产开发业务，是否具有房地产开发资质；（4）发行人及子公司互联网业务具体情况和客户类型，是否存在收集、存储个人数据，对相关数据挖掘及提供增值服务情形；发行人及子公司是否从事提供、参与或与客户共同运营网站、APP 等互联网平台业务，是否属于《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》规定的“平台经济领域经营者”，发行人行业竞争状况是否公平有序、合法合规，是否存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形，并对照国家反垄断相关规定，说明发行人是否存在达到申报标准的经营者集中情形以及是否履行申报义务；（5）发行人及子公司涉及酒类产品生产、经营和销售的具体情况。

请保荐人核查并发表明确意见，会计师核查（1）并发表明确意见，发行人律师核查（3）（4）并发表明确意见。

公司回复：

一、自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况，发行人未来对君联深运的出资计划，并结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答 10 的相关要求。

（一）自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况

2022 年 5 月 23 日，公司第三届董事会第二次会议审议通过了本次向特定对象发行股票的相关议案，自本次董事会决议日前六个月至今（即 2021 年 11 月 23 日至本回复出具之日），公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）具体分析如下：

1、类金融

自本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具之日，公司不存在实施或拟实施对融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务进行投资的情形。

2、投资产业基金、并购基金

2021 年 12 月 30 日，公司召开第二届董事会第十五次会议，审议通过《关于与专业机构共同投资私募股权基金暨关联交易的议案》，以自有资金参与认购深圳君联深运私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“君联深运”）份额，公司的认缴出资额为 5,000 万元。

2022 年 2 月，公司完成对君联深运的首期出资 2,000 万元，并将根据合伙协议的约定于 2024 年 2 月前完成后续出资，具体出资计划请参见本题回复之“一/（二）公司未来对君联深运的出资计划”。

君联深运主要投资于包含智能物流、物联网在内的智能制造与硬科技、企业 IT 服务、

TMT、创新消费等与公司主业及所服务下游行业相关度较大的初创期企业与处于成长前期的企业。公司投资君联深运，旨在进一步促进公司“服务业制造化”战略的实现，完善公司产业链布局，提升公司综合竞争实力。

公司作为有限合伙人参与投资君联深运，不参与君联深运合伙企业事务的执行，公司无法对君联深运实施控制。在君联深运的运行和投资经营过程中，存在君联深运未来投资领域未按照约定的投向实施的可能性。因此公司基于谨慎性原则，将对君联深运的投资认定为财务性投资，并已从本次募集资金总额中将该部分投资金额全部扣除。公司对君联深运的投资不属于金额较大、期限较长的财务性投资。

3、拆借资金

自本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具之日，公司不存在实施或拟实施的拆借资金的情形。

4、委托贷款

自本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具之日，公司不存在实施或拟实施委托贷款的情形。

5、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

自本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具之日，公司不存在实施或拟实施以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

6、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本回复出具之日，公司购买的理财产品明细如下：

序号	受托机构名称	产品名称	产品类型	购入金额 (万元)	购买日	到期日	是否已 赎回
1	兴业银行股份有限公司深圳科技支行	江苏海晨物流股份有限公司 62 天封闭式产品	保本浮动收益	19,700.00	2021/12/23	2022/2/23	是
2	兴业银行股份有限公司深圳科技支行	江苏海晨物流股份有限公司 62 天封闭式产品	保本浮动收益	7,500.00	2021/12/23	2022/2/23	是
3	中国工商银行股份有限公司吴江分行	中国工商银行挂钩汇率区间累计型法人人民币结构性存款产品-专户型 2022 年第 013 期 I 款	保本浮动收益	6,000.00	2022/1/11	2022/4/8	是
4	兴业银行股份有限公司深圳科技支行	江苏海晨物流股份有限公司 91 天封闭式产品	保本浮动收益	5,000.00	2022/1/17	2022/4/18	是
5	兴业银行股份有限公司深圳科技支行	江苏海晨物流股份有限公司 20 天封闭式产品	保本浮动收益	19,700.00	2022/3/8	2022/3/28	是
6	兴业银行股份有限公司深圳科技支行	江苏海晨物流股份有限公司 20 天封闭式产品	保本浮动收益	7,500.00	2022/3/8	2022/3/28	是

序号	受托机构名称	产品名称	产品类型	购入金额 (万元)	购买日	到期日	是否已 赎回
7	兴业银行股份有限公司深圳科技支行	兴银理财金雪球稳利1号A款净值型理财产品	保本浮动收益	27,060.00	2022/4/12	2022/7/12	是
8	兴业银行股份有限公司深圳科技支行	兴银理财金雪球稳利1号A款净值型理财产品	保本浮动收益	5,000.00	2022/4/19	2022/7/19	是
9	兴业银行股份有限公司深圳科技支行	华福证券兴福安盈5号集合资产管理计划	非保本浮动收益	29,000.00	2022/4/6	2022/8/20	否
10	兴业银行股份有限公司深圳科技支行	兴业银行金雪球添利快线净值型理财产品	保本浮动收益	16,000.00	2022/4/12	2022/4/26	是
11	兴业银行股份有限公司深圳科技支行	华福证券兴福安盈2号集合资产管理计划	非保本浮动收益	16,000.00	2022/4/28	2022/10/28	否
12	兴业银行股份有限公司深圳科技支行	兴银理财金雪球稳利1号A款净值型理财产品	保本浮动收益	5,000.00	2022/7/20	2022/10/19	否

如上表所示，自本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具之日，公司不存在实施或拟实施购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。上述期间内，公司及子公司累计购买了结构性存款、银行短期理财产品等，系公司为加强流动资金收益管理、提高资金使用效率而购买的产品，具有收益波动性低、安全性高、周期短、流动性强的特点，不属于《审核问答》中“购买收益波动大且风险较高的金融产品”等财务性投资。

7、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本回复出具之日，公司不存在实施或拟实施投资金融业务的情形。

8、相关财务性投资金额是否已从本次募集资金总额中扣除

本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具之日，公司实施及拟实施的财务性投资为投资君联深运，合计认缴金额为 5,000 万元，公司已从本次募集资金总额中将该部分投资金额全部扣除，上述事项已经公司第三届董事会第三次会议、第三届监事会第三次会议审议通过。

(二) 公司未来对君联深运的出资计划

根据《深圳君联深运私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）有限合伙协议》，君联深运各有限合伙人的认缴出资额应按照普通合伙人缴资通知的要求分期缴付，原则上分三次缴付；首期出资为各有限合伙人认缴出资额的 40%，在首次交割后缴付；第二期出资为各有限合伙人认缴出资额的 30%，在首次交割满 12 个月内缴付；第三期出资为各有限合伙人认缴出资额的 30%，在首次交割满 24 个月内缴付。

根据上述约定，公司于 2022 年 2 月完成对君联深运首期 2,000 万元出资，并将于 2023

年 2 月前缴付认缴出资额的 30%，于 2024 年 2 月前完成剩余出资额的缴付。

公司已将对君联深运已出资和拟出资金额合计 5,000.00 万元从本次募集资金总额中扣除，上述事项已经公司第三届董事会第三次会议审议通过、第三届监事会第三次会议审议通过。

(三) 结合相关财务报表科目的具体情况，说明公司最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答 10 的相关要求

根据《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 10，根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》：（1）财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。（2）围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，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）金额较大指的是，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%（不包含对类金融业务的投资金额）。（4）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从本次募集资金总额中扣除。

截至 2022 年 3 月 31 日，公司可能涉及财务性投资的会计科目列示如下：

序号	项目	账面金额（万元）	财务性投资金额（万元）	财务性投资占归母净资产比例
1	交易性金融资产	31,527.38	10,000.00	4.81%
2	其他应收款	1,998.02	-	-
3	其他流动资产	2,810.72	-	-
4	长期股权投资	698.46	-	-
5	其他权益工具投资	2,000.00	2,000.00	0.96%
6	其他非流动资产	486.42	-	-

由上表可知，公司最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资的情形。

1、交易性金融资产

截至 2022 年 3 月 31 日，公司交易性金融资产明细如下：

序号	受托机构名称	产品名称	产品类型	购入金额 (万元)	购买日	到期日	截至目前是否已赎回
1	兴业银行股份有限公司深圳科技支行	江苏海晨物流股份有限公司 91 天封闭式产品	保本浮动收益	5,000.00	2022/01/17	2022/04/18	是
2	中国工商银行股份有限公司吴江分行	中国工商银行挂钩汇率区间累计型法人人民币结构性存款产品-专户型 2022 年第 013 期 I 款	保本浮动收益	6,000.00	2022/01/11	2022/04/08	是
3	兴业银行股份有限公司深圳科技支行	兴银理财金雪球悦享 3 号 L 款净值型理财产品	非保本浮动收益	10,000.00	2021/09/28	2022/04/11	是
4	陆家嘴国际信托有限公司	汇远 1 号（注 2）	信托计划	10,000.00	2021/09/23	2022/09/22	是

注：1、截至 2022 年 3 月 31 日，公司交易性金融资产余额为 31,527.38 万元，与上述产品合计的购入金额差异主要系截至期末尚未实际取得的收益所致

2、截至本回复出具日，公司持有的汇远 1 号信托计划已经提前赎回完毕。

截至 2022 年 3 月 31 日，公司购买的理财产品主要为收益率平稳，且期限小于一年的理财产品。序号 1 及序号 2 的理财产品均为保本型理财产品，该等理财产品可以保证本金安全，属于风险较低类型。序号 3 的理财产品主要投向固定收益类债券产品，风险较低且期限较短，截至本回复出具日已赎回，不属于财务性投资。序号 4 的理财产品因其期限相对较长且具有一定风险，公司将其认定为财务性投资，截至本回复出具日公司持有的汇远 1 号信托已提前赎回完毕，不属于金额较大、期限较长的财务性投资。

综上，截至 2022 年 3 月 31 日，公司交易性金融资产余额为 31,527.38 万元，主要为公司开展现金管理、提高资金使用效率而购买的理财产品，其中公司出于谨慎性考虑，将持有的陆家嘴国际信托有限公司的汇远 1 号信托计划认定为财务性投资，截至本回复出具日该信托计划已提前赎回完毕，不属于金额较大、期限较长的财务性投资，因此，公司持有的理财产品均不属于《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》中提及的金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

2、其他应收款

截至 2022 年 3 月 31 日，公司其他应收款账面余额和净额分别为 3,089.79 万元和 1,998.02 万元，公司其他应收款余额明细如下：

单位：万元

项 目	2022年3月31日
存出保证金及押金	2,034.35
代垫款	685.59
备用金	290.82
应收出口退税款	74.61
其他	4.42
合 计	3,089.79

公司其他应收款主要为存出保证金及押金、代垫款等，不构成财务性投资。

3、其他流动资产

截至2022年3月31日，公司其他流动资产余额为2,810.72万元，具体明细如下：

单位：万元

项 目	2022年3月31日
增值税留抵税额	2,668.58
预缴税费	2.69
待摊费用	139.44
合 计	2,810.72

2022年3月31日，公司其他流动资产主要系增值税留抵税额，不构成财务性投资。

4、长期股权投资

截至2022年3月31日，公司长期股权投资明细如下：

项 目	账面余额 (万元)	主营业务	投资时间	投资目的	是否属于财 务性投资
安徽徽购佳选跨境电商有限公司	469.98	直销中心运营管理、出口加工区内场站运营管理	2016年7月	场站业务及进口商品销售业务合作	否
合肥入野生物科技有限公司	28.48	燕麦奶制品的研发、制造与销售	2021年3月	新零售业务领域拓展	否
苏州市吴江悦声科技有限公司	200.00	电脑产品及备品备件的维修	2022年1月	主营业务协同，拓展在电子产品备品备件的维修服务能力	否
合 计	698.46				

公司对上述企业的投资主要围绕公司主营业务和战略发展规划开展，与公司的主营业务存在一定协同效应，不属于财务性投资。

公司参股入野生物系在新零售领域的业务拓展，参股吴江悦声系在综合物流服务领域的维修服务能力的拓展，系围绕公司业务产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向。因此，未将上述两家参股公司认定为财务性投资具有合理性。

5、其他权益工具投资

截至 2022 年 3 月 31 日，公司其他权益工具投资余额为 2,000.00 万元，系对深圳君联深运私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）的投资。君联深运主要投资于包含智能物流、物联网在内的智能制造与硬科技、企业 IT 服务、TMT、创新消费等与公司主业及所服务下游行业相关度较大的初创期企业与处于成长前期的企业。公司投资君联深运，旨在进一步促进公司“服务业制造化”战略的实现，完善公司产业链布局，提升公司综合竞争实力。

鉴于公司作为有限合伙人参与投资君联深运，不参与君联深运合伙企业事务的执行，公司无法对君联深运实施控制。在君联深运的运行和投资经营过程中，存在君联深运未来投资领域未按照约定的投向实施的可能性。因此公司基于谨慎性原则，将对君联深运的投资认定为财务性投资，并已从本次募集资金总额中将该部分投资金额全部扣除。公司对君联深运的投资不属于金额较大、期限较长的财务性投资。

6、其他非流动资产

截至 2022 年 3 月 31 日，公司其他非流动资产余额为 486.42 万元，均为预付的长期资产购置款，不属于财务性投资。

因此，公司最近一期末持有的财务投资金额合计为 12,000.00 万元，公司已持有和拟持有的财务性投资总额为 15,000.00 万元，占公司最近一期末归母净资产的比例为 7.22%，低于 30%，占比较低。截至报告期末，公司不存在金额较大的财务性投资，公司本次募集资金全部用于补充流动资金，不存在用于持有财务性投资的情形，也不存在直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司的公司的情形，本次公司董事会决议日前六个月至本回复出具日新投入和拟投入的财务性投资金额已从本次募集资金总额中扣除，符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答 10 的相关要求。

会计师回复：

一、会计师主要履行了如下核查程序：

- 1、查阅了发行人报告期各期的财务报表、审计报告；
- 2、取得了发行人自本次发行董事会决议日前六个月至今购买理财产品的明细、截至报告期末的理财产品明细，查阅了相关产品的合同、协议；
- 3、取得了君联深运的合伙协议，并通过公开渠道查询了君联深运的工商登记资料，访谈了发行人的财务负责人，了解了发行人对君联深运的出资计划；
- 4、取得了发行人参股企业的营业执照、公司章程，访谈了发行人的负责人。

二、会计师核查意见

经核查，会计师认为，发行人最近一期末未持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答 10 的相关要求。

<此页无正文>



中国注册会计师



中国注册会计师



中国·上海

2022年7月29日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310114084119251J

证照编号: 14000000202202080150

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



名称 众华会计师事务所(特殊普通合伙)
 类型 特殊普通合伙企业
 执行事务合伙人 陆士敏

成立日期 2013年12月02日

合伙期限 2013年12月02日至 2043年12月01日

主要经营场所 上海市嘉定工业区叶城路1630号5幢1088室

经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。
 【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】



登记机关

2022年02月08日

证书序号: 0006271

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 上海市财政局
二〇二〇年十月五日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书



名称: 众华会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 陆士敏

主任会计师:

经营场所: 上海市嘉定工业区叶城路1630号5幢1088室

组织形式: 普通合伙制

执业证书编号: 31000003

批准执业文号: 沪财会[98]153号(转制批文 沪财会[2013]68号)

批准执业日期: 1998年12月23日(转制日期 2013年11月20日)



姓名 付声文

Sex 男

1989-10-26

Date of birth

工作单位 众华会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所

Working unit

360782198910260217

身份证号码

Identity card No.



付声文
310000034766
深圳市注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 310000034766
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2015 年 11 月 04 日
Date of Issuance /y /m /d



姓名	张燕
Sex	女
Date of birth	1990-01-05
Working unit	大华会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
Identity card No.	36302119900105432A



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 310000030195
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2021 年 03 月 27 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d