



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的
审核中心意见落实函的回复报告

联席保荐机构（主承销商）



北京市朝阳区建国门外大街1号
国贸大厦2座27层及28层



上海市浦东新区银城中路200号
中银大厦39层

上海证券交易所：

贵所于 2023 年 6 月 2 日出具的《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的审核中心意见落实函》（上证上审〔2023〕414 号）（以下简称“意见落实函”）已收悉。先正达集团股份有限公司（以下简称“先正达集团”、“发行人”、“公司”）与中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）、中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”，中金公司和中银证券合称“保荐机构”）等相关方对意见落实函所列问题进行了逐项核查，现答复如下，请予审核。

如无特别说明，本回复使用的简称与《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招股说明书（上会稿）》（以下简称“招股说明书”）中的释义相同。

意见落实函所列问题	黑体
意见落实函所列问题的回复	宋体
对招股说明书的引用	宋体

在本回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

目 录

问题 1：请发行人结合各募投项目主要内容，说明募集资金用于本土化研发的情况及后续规划。	3
问题 2：请发行人说明收购瑞士先正达所形成商誉占购买对价比例是否较高及其原因，公司目前未对商誉计提减值的原因及合理性，可能面临商誉减值的风险及对公司经营业绩的影响，相关事项是否已充分披露。	33
保荐机构关于发行人回复的总体意见	38

问题 1：请发行人结合各募投项目主要内容，说明募集资金用于本土化研发的情况及后续规划。

回复：

一、请发行人结合各募投项目主要内容，说明募集资金用于本土化研发的情况及后续规划

（一）发行人募集资金主要用于提升本土化研发力量

1、发行人募集资金用于提升本土化研发力量的总体情况

发行人拟充分利用本次募集资金投资于中国境内的尖端农业科技研发、生产资产的扩展、升级和维护以及其他资本支出、扩展现代农业技术服务平台及境内的并购项目。发行人将利用此次募集资金结合自身研发能力和技术资源，提升发行人在中国农业市场研发、生产及农业服务等领域的竞争力。上述投资将直接贡献于提升本土化研发力量，通过建设先进研发及生产设施将提升我国在农业投入品及服务领域的研发及产业化能力，拓展现代农业技术服务平台将实现赋能农户提升生产力及作物质量、提升种植技术，而并购项目则可加快行业整合优化，一定程度上改善国内竞争格局分散、研发实力及投入不足的现状，从而整体上提升行业研发力量。

此外，募集资金还将在全球范围内投向尖端技术研发，以提升发行人在全球范围内的技术领先地位，并在未来将适用于中国市场的国际先进技术引入国内，通过引进、消化、吸收全球技术，并以全球创新研发能力助力于强化中国本地育种能力和本土农业投入品质量。通过全球资源赋能和深耕本地市场，从而在长期可提升我国本土农业科技领域的技术实力和竞争力，践行保障粮食安全和稳产保供的国家战略。

鉴于中国是发行人最具增长潜力的市场，发行人在全球进行的大多数研发和并购项目在决策之初即考虑未来在中国的适用性和市场潜力，随着项目的推进可逐步将相关技术通过技术分享体系引入并应用于中国市场。

发行人预计，本次发行募集资金将有半数以上直接用于国内项目实施。而且，对于每个募投项目，均有在境内落地具体项目的规划，如下表所示：

投资方向	投资于境内的项目	项目概况	建设周期	审批情况
尖端农业科技研发的 费用和储备	先正达集团中国创新研发中心	先正达集团计划在中国投资建设先正达集团中国创新研发中心,分阶段集聚国内外科研人员约 300 余人,建成后将以植保创新化合物、生物制剂、土壤和植物健康、数字农业等为主要研发方向。	三年	本项目需履行固定资产投资项目备案及环评手续,此外须进行生物实验室生物安全防护二级安全备案,并申请特殊实验室许可。后续将根据项目进度依照相关法律法规规定履行相关审批及资质申请手续。
	打造尖端种业育种站、实验室及科研平台	先正达集团计划在中国打造尖端种业育种站、实验室及科研平台,具体包括玉米育种站及测试网络建设、全球水稻育种技术中心及测试网络建设及蔬菜育种站和测试网络建设。	三年	<p>1) 玉米育种站及测试网络建设 夏玉米科研中心项目已经完成主要建设并投入运营,已经取得了当地发展改革局出具的项目备案证明,项目备案代码为 2110-410773-04-05-597010;该项目已经完成了建设项目环境影响登记表备案程序,备案号为 20214107000100000023。 春玉米科研中心项目已经完成主体建设。根据当地发展和改革局的咨询,该项目无需办理固定资产投资建设手续;该项目已经完成了建设项目环境影响登记表备案程序,备案号为 202122038100000220。 夏玉米科研中心和春玉米科研中心均为设施农业用地,按当地政府要求,夏玉米科研中心已在当地人民政府备案,春玉米科研中心已在当地自然资源局备案。</p> <p>2) 全球水稻育种技术中心及测试网络建设 该项目涉及的测试网络已在实施中,此部分项目不涉及《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定需要进行环评的情形,同时此部分项目不涉及固定资产投资,无需办理固定资产投资项目备案手续。 项目涉及的全球水稻育种技术中心建设,本项目需履行固定资产投资项目备案及环评手续,后续将根据项目进度依照相关法律法规规定履行相关审批及申请手续。</p> <p>3) 蔬菜育种站和测试网络建设 本项目需履行设施农用地备案手续,未来将根据项目实际情况、相关法律法规的规定以及当地主管部门意见,履行相关必须手续。该项目涉及的种质资源引进须对每年申请的样品种子履行进口审批</p>

投资方向	投资于境内的项目	项目概况	建设周期	审批情况
				程序，获得审批后启动进口样品种子流程；种子进口到中国后需要通过植物检疫后方可进入内部试验阶段，相关进口不涉及其他政策法规限制。
	中国种质资源库建设	先正达集团计划建设一座高标准、智能化、信息化的种质资源库，主要包括建设低温低湿长期、中期和短期种质资源储藏库及干燥间、种子操作区和实验区等辅助设备设施和种质资源鉴定评价平台。种质资源对于从根本上保障公司可持续发展战略意义重大。	两年	本项目已启动部分为先正达生物科技实验室配套项目，已完成北京市发展和改革委员会备案，更新后的项目备案代码为 2205-110114-04-01-371229；已启动部分不涉及《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定需要进行环评的情形，无需办理环境影响评价。此外，该项目涉及的种质资源引进涉及各国有相关要求及规定，需要按照各国的法律和法规要求来开展相关工作，同时须开展进口检疫等工作。
	先正达生物科技二期实验室建设	先正达生物科技是先正达集团全球重要研发中心，位于北京中关村生命科学园，专注玉米、大豆等主要作物早期生物育种和天然农艺性状领域的研究，用于提高作物产量、抗旱性及抗病抗虫能力。先正达集团计划投资于先正达生物科技二期实验室建设，进一步增强相关领域的研发能力。	三年	先正达生物科技实验室一期项目已通过生物技术实验室的各项环评（包括实验废气、废水、危险废物等）工作，二期项目与一期项目一并进行了环评、备案申报，已完成北京市发展和改革委员会备案，更新后的项目备案代码为 2205-110114-04-01-371229，并完成北京市环保局《关于先正达北京生物科技研究实验室项目环境影响报告表的批复》（京环审[2009]224号），已完成相关许可手续。此外，二期实验室项目同样涉及部分仪器设备的进口，科研范围与一期项目相同，相关引进不存在政策或法律法规的限制。
	杨凌育种技术中心二期、三期建设	先正达集团杨凌育种技术中心主要从事基因检测、性状高速转育、分子设计育种等种子品质优化和新品种研发，一期工程已于 2021 年 6 月完成。依据先正达集团种业发展战略，先正达集团计划投资于杨凌育种技术中心二期、三期建设，对杨凌育种技术中心实行创新升级。	三年	杨凌育种技术中心二期项目已与一期项目一同取得了当地发展和改革局出具的《陕西省外商投资项目备案确认书》，确认二期项目完成备案，项目备案项目代码 2020-611102-01-03-039545。杨凌育种技术中心二期项目已与一期项目一同取得当地生态环境局出具的“杨管环批复[2020]28号”《关于先正达种业科技（中国）有限公司先正达杨凌育种技术中心环境影响报告表的批复》。此外杨凌育种技术中心二期项目涉及新一代单倍体技术和高通量测序技术的引进，从而进一步提升单倍体产出效率和分子检测效率，相关技术引进不存在政策和法律法规的限制。杨凌育种技术中心三期项目后续将根据项目进度依照相关法律法规规定履行固定资产投资项目备案及环评手续。
	常规育种及生物育种科研基地建设	常规育种及生物育种科研基地建设	三年	目前该项目已完成常规育种农场的选址，已完成土地平整及围栏建设，并开始试种植；生物育种农场和综合运营基地正在选址中。本

投资方向	投资于境内的项目	项目概况	建设周期	审批情况
				项目需履行设施农用地备案手续，未来将根据项目实际情况、相关法律法规的规定以及当地主管部门意见，履行相关必须手续。此外该项目需要遵循有关生物育种专区对于种植生物育种作物需要隔离距离等要求。
	生物育种产业化监管体系及高通量种子检测实验室建设	先正达集团将充分发挥其全球资源优势，计划建设与完善生物育种产业化应用监管体系，并积极配合政府管理部门开展相关行业标准的联合创制。相关投资资金将用于生物育种监管体系建设、抗性管理监测体系、高质量生物育种分子检测实验室建设、行业标准制定与培训展示推广等方向。	两年	本项目需履行固定资产投资项目备案及环评手续，该项目后续将根据项目进度依照相关法律法规规定履行备案及环评手续，此外须就生物育种检测的资质向主管部门提出申请。该项目预计将涉及部分仪器设备的进口，相关引进不存在政策或法律法规的限制。
	农业种植技术及解决方案研发推广	先正达集团计划在中国投资于农业种植技术及解决方案研发推广。根据全国不同区域种植技术痛点需求，以 MAP 应用技术试验站为载体，建立技术研发、产品开发及综合技术方案集成体系。	三年	本项目不涉及《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定需要进行环评的情形。本项目不涉及固定资产投资，无需办理固定资产投资项目备案手续。 本项目实验开展过程中涉及使用易制毒易制爆化学试剂，依据《易制毒化学品管理条例》规定，须办理相关备案，目前已有试验站正常运转，发行人具备办理相关备案的条件和经验，未来新建试验站将根据规定进行办理。
	农业全产业链标准体系建设及农产品感官品质测评技术开发推广	先正达集团计划在中国投资于农业全产业链标准体系建设及农产品感官品质测评技术开发推广，重点针对中国农产品品质评价缺乏测评技术、量化标准、认证技术的问题，采用国际通行的感官评价标准体系和方法，自主研发农产品感官品质测评标准化工具。	三年	本项目不涉及《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定需要进行环评的情形。本项目不涉及固定资产投资，无需办理固定资产投资项目备案手续。
	数字农业核心能力研发推广	先正达集团计划在中国投资于数字农业核心能力研发推广，依托土壤数据平台、农作物基础信息平台、遥感应用平台和精准种植技术，建设天空地一体化农业种植服务体系。	三年	本项目不涉及《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定需要进行环评的情形。本项目不涉及固定资产投资，无需办理固定资产投资项目备案手续。该项目涉及部分农业遥感平台相关商用软件采购，目前已获得该产品永久使用许可，现有版本已能够满足 MAP 业务需求，同时先正达集团也已启动部分自主开发工作。

投资方向	投资于境内的项目	项目概况	建设周期	审批情况
生产资产的扩展、升级和维护以及其他资本支出	玉米业务产能扩建	先正达集团计划在我国西北地区建设一座世界一流玉米种子生产加工工厂，投资建立玉米种子生产基地及配套加工包装线，以及对现有工厂进行优化提升效能。	三年	本项目已完成当地产业发展局的备案手续，项目备案项目代码为2201-652312-20-02-443717。此外根据与当地环保局的沟通，该项目不涉及《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定需要进行环评的情形，无需办理环境影响评价。
	庇护所策略/结构性庇护所系统建设	先正达集团计划投资于庇护所策略/结构性庇护所系统建设。庇护所的作用是延长基因性状，减少病虫害变异。先正达集团计划根据国家即将出台的生物技术产品法规，按照对庇护所的要求，进行相关系统、设备的改造升级。	三年	本项目需履行固定资产投资项目备案及环评手续，后续将根据项目进度依照相关法律法规规定履行备案及环评手续。
	先正达集团中国水稻种子供应链创新中心	福建省建宁县作为全国水稻制种标杆县，先正达集团与建宁县政府积极推动相关合作，计划建设以建宁为中心，具备烘干、仓储、加工、交易、物流等综合服务功能，辐射先正达集团中国全国销区并具有国际先进标准的供应链中心，同时可以解决目前先正达集团中国水稻种子整体加工产能不足的问题。	两年	本项目已经取得了当地发展和改革局出具的项目备案证明，项目备案代码为2204-350430-04-01-202942；根据当地生态环境局的说明，同意该项目豁免办理环境影响报告书、报告表、登记表。此外，项目涉及部分设备进口，如风筛选、比重选和包衣机等设备，相关设备进口不存在政策或法律法规的限制。
扩展现代农业技术服务平台（MAP）	新增 MAP 技术服务中心建设及配套设施	先正达集团计划在中国投资于新增 MAP 技术服务中心建设及配套设施，随着 MAP 模式不断迭代和业务快速发展，未来 3 年将是 MAP 发展的关键时期。为了快速占领并提升核心业务区域市场份额，需要进一步扩大 MAP 在全国主要粮食、战略经济作物及特种作物优势产区的布局建设和业务推进，同时不断补充完善 MAP 技术服务中心的各类农业生产及检测设施设备、提升服务能力、丰富服务内涵，加速建设区域性 MAP 农业全产业链综合服务中心。	三年	目前已实施的项目均不涉及《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定需要进行环评的情形；对于部分规划中项目如涉及《建设项目环境影响评价分类管理名录》情形的，后续将根据项目进度依照相关法律法规规定履行相关环评手续。 本项目目前已实施的项目不属于固定资产投资建设项目，无需办理固定资产投资项目备案手续；对于部分规划中涉及固定资产投资部分，后续将根据项目进度依照相关法律法规规定履行相关备案手续。 此外本项目涉及部分农业机械进口，相关进口不存在技术壁垒或政策、法律法规的限制，且先正达集团具备相关进口的条件和经验。

投资方向	投资于境内的项目	项目概况	建设周期	审批情况
	MAP+生态圈布局	先正达集团计划在中国投资于 MAP+生态圈布局,该项目主要通过外部投资与内部孵化方式建设 MAP 生态企业,并进一步打造 MAP+生态圈,从而补齐 MAP 的服务缺项,完善产业链闭环并实现为 MAP 反向引流。	/	本项目不涉及《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定需要进行环评的情形。本项目不涉及固定资产投资,无需办理固定资产投资项目备案手续。
全球并购项目	在中国境内,先正达集团聚焦于寻找水稻种子、玉米种子、蔬菜种子、植保产品及现代农业相关领域的并购机会,并适当优化内部股权架构,促进行业整合和市场集中度,减少无序低效竞争,增强先正达集团在我国相关行业的领先水平。		/	/

具体而言，发行人募集资金投资项目将从以下方面促进我国农业转型及技术升级，提升本土化研发力量：

(1) 研发更环保的植保产品领域的新有效成分

发行人计划持续提高其有效成分研发效率，并大力投资于发现更环保、对环境影响更小的新有效成分。这些新的有效成分和更环保的产品对于中国实现其减少投入品使用量并提高农业生产质量与降低环境影响的目标至关重要。ADEPIDYN™技术是此类新有效成分的近期案例，它是 MIRAVIS®产品的有效成分，是一种革命性的广谱杀菌剂，为长效植物保护树立了新标准。ADEPIDYN™技术于 2019 在中国成功推出，并以其低施用率显著提高了安全性。MIRAVIS®是发行人在中国市场推出的首个 ADEPIDYN™技术配方，并在山东省首次发布。它被认为是中国杀菌剂市场的一个突破，因为它可以远低于同类产品使用量控制多种疾病，其对小麦赤霉病的防治效果特别优异，可以显著提高小麦品质和食品安全。未来，发行人将在中国注册多个产品，总计可针对超过 15 种目标有效并应用于 10 多种作物。

除了 ADEPIDYN™技术之外，发行人还有一系列令人兴奋的新化合物。这些新发现的有效成分中的大多数与中国农业的发展高度相关，通过募集资金加速投资将实现包含在中国在内的更快的开发速率和更快的产品推出。这些项目包括针对中国作物病害更有效且更低施用率的新型杀菌剂、解决影响中国作物的重要害虫并有效克服抗药性的新型杀虫剂，以及在中国相关的众多作物中杀灭杂草的新型除草剂。

(2) 通过计算科学发现新有效成分的能力

为了更快地开发新的有效成分，发行人也计划投资于化学发现方面的数据和决策科学，以利用人工智能加速由属性驱动的化学设计。此类设计需要构建算法来预测创建新分子的路线并评估其可获得性，并完全通过人工智能发明目标分子。除了大力投资内部研发外，发行人还计划与软件和人工智能领域的合作伙伴展开合作。中国创新将在数据与决策科学是领域发挥重要作用。发行人将成为国内领先能够实现此类技术的公司，从而更快、更针对中国农业开发新产品。

(3) 研发新一代突破性生物制剂

发行人计划开发新一代生物防治制剂、微量营养素、微生物、酶、生物刺激剂和相

关产品，以激活植物的自卫机制，改善农户极为关注的植物健康和土壤健康。新生物制剂产品的开发将使发行人能够进入这个快速增长的细分市场。在对瓦拉格罗收购完成后，需要进一步投资，以利用该收购提供的独有的科技能力。发行人的新型科学研发的生物制剂产品为国内种植者控制病虫害和促进天然植物健康提供了重要工具。过去国内种植者在没有科学开发的情况下使用生物制剂产品，因此收益良莠不齐。发行人在募集资金投入下开发的生物制剂产品为国内种植者提供更多的科学且天然的产品选择，这些产品也受到中国消费者的青睐。

上述新产品不仅为中国提供了具备更好表现的农业投入品，且能够支持减少中国农业碳排放并帮助中国农民更好地应对气候变化。

(4) 新型高性能杂交种子品种和新品种

作为募投项目的一部分，发行人计划从自有或经授权使用的适应各种农业气候环境的种质库和优质品系中，投资开发新型高性能杂交品种和新品种。玉米、水稻、大豆、蔬菜或小麦等对中国粮食供应具有战略意义的作物杂交品种和新品种为中国消费者提供了更高产量、对主要病虫害具备更好抵抗力以及质量和口味的改善的产品。因此，这种新的杂交品种和新品种可满足人口持续增长下不断增长的需求而无需更多耕地，考虑到中国以世界 7%的耕地面积养育了全球 20%人口，相关技术对中国至关重要。此外，还有助于维持甚至减少中国农业生产的碳排放。

(5) 改进计算生物学

作为募投项目的一部分，发行人计划增加对计算生物学和种子育种数据和决策科学的投资，以显著提高效率并缩短育种周期。这些投资使育种者和遗传项目负责人能够结合发行人的基因分型和表型知识使用人工智能来预测新的育种种群和品系。发行人还计划投资基因与环境的相互作用的数字化模拟，以提高现场测试能力，并在不同环境条件下对产品性能进行更准确的预测。发行人将继续投资于计算生物学、数据和决策科学，以发现和开发性状。这些现代计算生物学工具在中国商业种子开发领域尚未得到普遍应用，因此发行人的前沿创新投资将使中国农民能够从使用此类方法开发的改良种子中受益。

(6) 扩展生物技术品种和性状和精准育种技术

发行人计划继续投资新的生物技术品种和性状和精准育种技术，以便更快、更安全地将该等性状引入到优良种质和预商业化品种中。这些新的品种和性状将极大地有益于中国农民，当前中国农业正面临着一些极具破坏性害虫的威胁，例如玉米中的草地贪夜蛾，而通常生物技术性状可为应对此类害虫提供最有效的保护。发行人不仅在开发此类品种和性状方面，而且在将现代种质中的此类性状提供给国内种植者的商业能力方面均是中国领先的公司。在募集资金投入下开发的新技术将有助于更深入地了解植物遗传学，极大地促进此类性状的发现和设计，并使有针对性地开发新性状甚至开发全新性状成为可能。

(7) 扩展数据科学能力

发行人计划继续投资数字化能力，通过其农场管理软件 Cropwise™平台，以数据驱动的农艺决策机制为种植者提供支持。发行人与世界领先的数字化企业以及设备厂商进行战略合作，持续扩展多方面能力，包括使用人工智能进行表型分析，将图像识别用于精确应用或遗传学与农业气候环境之间复杂的相互作用。

同时，将发行人这种世界级的研发行动所转化的资产引入国内、结合国内互联网模式领先实践，打造面向中小农户的数字农服平台，让广大中小农户能更便捷的获取到种植指导、农资投入品使用建议与购买渠道。再辅以农业大数据平台的建设与使用，沉淀数据、广泛连接如农机具企业、农业 IoT 企业、农产供应链企业等，不断催生新的数字农服场景、提升数字农服能力，为中小农户增产增收提供保障。

2、发行人募集资金用于提升本土化研发力量的具体安排

(1) 尖端农业科技的研发的费用和储备项目

尖端农业科技的研发的费用和储备方面，发行人通过将募集资金投资于本项目，将在中国建立世界一流的研发中心、兴建全球种质资源库、扩建升级中国现有的研发机构，加大在中国对种子、植保、作物营养以及现代农业服务的研发投入，推动和加快中国农业现代化和可持续化的转型升级，直接有助于提升本土研发力量。

发行人计划在我国境内投资建设如下项目：

1) 先正达集团中国创新研发中心

① 项目概况

先正达集团计划在中国投资建设先正达集团中国创新研发中心，分阶段集聚国内外科研人员约 300 余人，建成后将以植保创新化合物、生物制剂、土壤和植物健康、数字农业等为主要研发方向。

在植保创新化合物方面，先正达集团将致力于研发突破全新抗性机理，创制新化合物，开发配方技术及绿色解决方案；生物制剂方面，将创建全球生物制剂研发中心，并通过多种技术开发和集成，提升作物和种子病虫害防控综合解决方案的能力；在土壤和植物健康方面，面向我国多种优势作物，依靠全球种业和植保的生物化学研发平台、充分发挥研发中心的核心枢纽作用，集合先正达集团全球领先技术成果，以重点作物为中心，打造可持续农业和作物全程综合解决方案；在数字农业方面，将打造先正达数字化研发工具与平台。

相关投资资金将用于创新研发中心及科研试验基地建设、实验装置采购、实验温室建设、科学家招募、创新农业项目研发等方向。

② 提升本土研发力量的具体安排

先正达集团中国创新研发中心致力于打造成为国际领先的农业科技创新产业集群、创新技术孵化平台、全球科技开发合作标杆与农业国际人才交流基地，以及数字农业与大数据中心。通过在植保创新化合物、生物制剂、种子、数字农业等创新领域的研发投入，提供源源不断的创新成果和技术，将直接有利于我国农业转型及技术升级。

先正达集团中国创新研发中心将利用其在植保、种子、生物制剂、数字农业等领域全球领先的技术能力为中国农业开发定制化解决方案，兼顾本地创新与技术引进吸收，打造成为世界级农业创新与合作平台。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

本项目投资规划已确定，内部已成立项目组，并就科研方向、研发路线及实验室范围进行定义，相关内部立项正在推进过程中，同步在编制项目计划，包括项目投资金额。项目在启动建设后的具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none"> 进行项目选址及土地出让手续 完成项目立项、工程建设评估以及项目工程设计等工作 完成过渡期实验室设计及实施
第二年	<ul style="list-style-type: none"> 项目土建施工，机电安装，长周期科研仪器设备采购等 推进实验站建设 过渡实验室运行
第三年	<ul style="list-style-type: none"> 主基地施工，包括机电施工、内部装修、园林道路、科研仪器采购等工作 实验站测试运行 过渡实验室运行

2) 打造尖端种业育种站、实验室及科研平台

先正达集团计划在中国打造尖端种业育种站、实验室及科研平台，具体包括玉米育种站及测试网络建设、全球水稻育种技术中心及测试网络建设及蔬菜育种站和测试网络建设。

① 项目概况

i) 玉米育种站及测试网络建设

先正达集团计划在国内推进多个玉米育种站建设，为玉米新品种研发提供大规模的育种技术和产品开发的支持，引领玉米育种技术在中国的实际应用，提高育种效率，加快高质量的新品种选育过程。玉米标准化测试体系的实施，将健全和提高我国玉米品种培育的整体水平，加速玉米新品种培育、推广、市场开发步伐，提升企业核心竞争力，促进种子企业跨越式发展和可持续发展，壮大民族种业。对于加速符合市场需求的绿色、优质、广适、高产、多抗玉米新品种的审定，实现“中国粮”用“中国种”意义重大。此外先正达集团计划加大玉米育种站和测试基地基础设施及全程机械化投入，可加快优质、多抗、高产玉米新品种的推出。

相关投资资金将用于春玉米综合育种站建设、夏玉米综合育种站建设、机械设备采购、卫星测试站建设等方向。

ii) 全球水稻育种技术中心及测试网络建设

先正达集团计划在国内推进全球水稻育种技术中心及测试网络建设。将综合考虑市场需求、商业价值及育种实际，对不同性状进行聚焦及排序，进而确定需要重点利用的关键性状。此项目的开展可促进水稻增产、增收、增效，符合国家粮食安全战略。

与此同时，建立规模化的水稻测试体系，对水稻新品种进行多方位的测试，可筛选出符合农业生产和市场需求的产品，降低开发风险，创造良好的经济效益和社会效益。通过将新核心亲本或材料广泛测配，并在各生态区进行适应性测试，可培育符合设计预期的水稻新品种。

相关投资资金将用于测试分析费、土地租赁、对外合作、设备材料采购等方向。

iii) 蔬菜育种站和测试网络建设

先正达集团计划在中国投资于蔬菜育种站和测试网络建设，加强在中国拥有高产量和强适应性的蔬菜新品种的推广和开发进程，带动整个蔬菜产业链的升级，提高种植户及相关从业人员的整体收益。这将会提高蔬菜育种的国际竞争力，参与全球种业的竞争，带动中国蔬菜品种走向世界。

② 提升本土研发力量的具体安排

先正达集团的商业化育种体系能够汇集丰富的种质资源，同时先正达集团已经在育种方面已经积累了大量的可用基础育种材料，部分品种已建设测试网络体系，可开展大规模测试评价工作。通过该项目的实施，建立尖端种业育种站和完善的全生态区测试网络体系，是促进我国实现选育优质、多抗、高产作物品种的基石，并将促进提升相关领域的本土研发力量。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

1) 玉米育种站及测试网络建设

围绕玉米主要生态区，先正达集团已完成育种站及测试网络布局。对于玉米育种站建设项目，先正达集团计划分别在中国的东北和华北地区建设春玉米科研中心和夏玉米科研中心。其中，夏玉米科研中心项目备案投资金额为人民币 5,000 万元，项目已经完成建设并投入运营；春玉米科研中心项目备案投资金额为人民币 5,000 万元，该项目已经完成主体工程建设。上述项目建设期的具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none"> 完成春玉米和夏玉米育种站选址 完成建设土地备案、土地租赁、围栏建设、监控设施、规划设计等工作
第二年	<ul style="list-style-type: none"> 春、夏玉米育种站场地设施建设，办公及农田机械设备采购 春夏玉米测试网络选址
第三年	<ul style="list-style-type: none"> 夏玉米测试网络建设

2) 全球水稻育种技术中心及测试网络建设

对于全球水稻育种技术中心及测试网络建设项目，先正达集团正基于前期已建成的中国种子生命科学技术中心，围绕水稻主要生态区完成育种站及品种测试基地布局，布局在中国不同地区的育种、品种测试研发基地已投入使用，通过本项目的实施先正达集团计划持续优化育种站及产品测试基地布局，一是建立育种研发中心，逐步整合已有资源，为育种及品种测试、展示试验提供全面支撑；二是对现有产品测试网点进行优化整合，进一步完善南方稻区测试网络，提升产品测试通量；三是产品全生命周期管理全面实现信息化；四是提升稻米品质分析实验室及水稻表型鉴定平台通量水平。先正达集团正在完善该等项目投资规划，包括项目投资金额。该项目在启动建设后的具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none"> • 在多地育种站建立核心种质封闭管理区域，完善育种基地各项功能建设 • 建立稻米品质分析实验室 • 建立基因分型平台，支持育种材料选择 • 对运营的测试网点进行优化 • 在育种及测试试验上初步应用新型育种系统
第二年	<ul style="list-style-type: none"> • 在中国多地运营育种基地，筹建核心种质资源库，筹建育种研发中心，整合已有育种资源，成为区域品种选育、及品种测试、展示试验的重要基地 • 持续投入稻米品质分析实验室 • 根据试验要求及网点试验情况，对各生态区网点进行调整优化 • 开展绿色通道品种的自主 DUS 测试 • 在育种及测试试验上进一步应用新型育种系统
第三年	<ul style="list-style-type: none"> • 在中国多地运营育种基地，完成各育种站核心种质资源库建设，完善各项规章制度，进一步加强与荃银协同，开展长江全流域品种的育种、测试工作，全面建成亚太育种研发中心，为亚太区域品种选育、测试、展示提供全面支撑 • 持续建设稻米品质分析实验室 • 在育种及测试试验上完全应用新型育种系统，全面实现育种信息化

3) 蔬菜育种站和测试网络建设

对于蔬菜育种站和测试网络建设项目，先正达集团目前正在完善该项目投资规划，包括项目投资金额。该项目涉及蔬菜作物品种引进，未来将利用全球的育种项目，针对中国市场的需求引进全球的种质资源，甄选适合的品种在中国市场销售，满足中国农户的需求。该项目在启动建设后的具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none"> • 根据对细分市场的分析，按照中国团队梳理的产品特性描述从全球统一的育种项目里引进先正达蔬菜种质资源，在中国的育种测试站或者主要的市场里小面积单

建设期	主要投资内容及规划
	点试验
第二年	<ul style="list-style-type: none"> 根据第一年试验结果筛选出最符合市场需求的品种，安排多点研发测试，收集各种农艺性状的数据记录
第三年	<ul style="list-style-type: none"> 根据前一年的研发测试结果选出最符合市场需求的品种，进入市场中的扩大面积的多点试验，为下一年销售收集做准备

3) 中国种质资源库建设

① 项目概况

先正达集团计划建设一座高标准、智能化、信息化的种质资源库，主要包括建设低温低湿长期、中期和短期种质资源储藏库及干燥间、种子操作区和实验区等辅助设备设施和种质资源鉴定评价平台。种质资源对于从根本上保障公司可持续发展战略意义重大。种质资源库的建立为种子的创新研究和开发利用提供了物质基础。

相关投资资金将用于种质资源库工程建设项目、种质资源库资源数据管理系统、智能展示系统及信息化管理监控系统、仪器设备购置等方向。

② 提升本土研发力量的具体安排

建设先正达集团中国种质资源库，将开展涵盖水稻、玉米、小麦、蔬菜等全作物的种子资源的保护与利用，对选育突破性新品种，促进我国农业生产持续发展，提高农产品国际竞争力，保障国家粮食安全及农产品有效供给有重大意义。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

该项目已完成前期规划和内部决策，正在推进主体项目建设。该项目在启动建设后的具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none"> 项目建设前期用地方案调整、政府审批事务办理 项目设计方案、项目管理单位、施工单位招投标工作完成（含监理单位）
第二年	<ul style="list-style-type: none"> 种质资源库项目土建工程、装修工程、电气设备设施安装工程完成等 仪器设备购置与安装、配套设施、设备调试安装 项目联调、试运行、完成内外部验收工作 正式投入使用

4) 先正达生物科技二期实验室建设

① 项目概况

先正达生物科技是先正达集团全球重要研发中心，位于北京中关村生命科学园，专注玉米、大豆等主要作物早期生物育种和天然农艺性状领域的研究，用于提高作物产量、抗旱性及抗病抗虫能力。先正达集团计划投资于先正达生物科技二期实验室建设，进一步增强相关领域的研发能力。

该研究中心将立足中国，着眼并服务全球。先正达集团将继续与中国科研院所及相关企业密切合作，分享自身 20 余年的生物技术研发经验，促进中国在农业生物技术领域的国际交流和相互学习，推进在生物技术研究及成果产业化领域的快速发展。

相关投资资金将用于先正达生物科技二期实验室基建项目、玉米育种关键技术的开发和重点性状基因的挖掘及利用及水稻育种关键技术的开发和重点性状基因的挖掘及利用等方向。

② 提升本土研发力量的具体安排

为满足人民生活水平的提高，水稻的品质性状需求也越来越高。迫切需要强化先进育种技术的开发和具有重大育种价值的关键基因的挖掘及创新利用，支撑玉米和水稻关键品种研发，加快从种质资源大国向种业强国的转变。先正达集团在关键育种技术及重要性状方面已经开展了广泛的研究，并取得了一定的成果。

在重要基因挖掘和利用方面，先正达集团已经开展了针对主要病害、主要农艺性状、抗虫抗除草剂、品质提升等性状的研究，并和国内顶级研究单位建立了广泛而深入的合作，目前各项目已经取得了一定的进展。先正达集团在性状研发技术方面的经验可以支撑有关中国市场需要的性状研究。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

该项目已完成前期规划和内部决策，正在推进主体项目建设。该项目在启动建设后的具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none">先正达生物科技二期基建完成整体项目设计方案、项目管理单位、施工单位招投标工作完成（含监理单位）先正达生物科技二期项目土建工程

建设期	主要投资内容及规划
第二年	<ul style="list-style-type: none"> 先正达生物科技二期项目土建工程、装修工程、电气设备设施安装工程完成等 仪器设备购置与安装、配套设施、设备调试安装
第三年	<ul style="list-style-type: none"> 先正达生物科技二期实验室项目联调、试运行、完成内外部验收工作 正式投入使用

5) 杨凌育种技术中心二期、三期建设

① 项目概况

先正达集团杨凌育种技术中心主要从事基因检测、性状高速转育、分子设计育种等种子品质优化和新品种研发，一期工程已于 2021 年 6 月完成。依据先正达集团种业发展战略，先正达集团计划投资于杨凌育种技术中心二期、三期建设，对杨凌育种技术中心实行创新升级。

② 提升本土研发力量的具体安排

杨凌育种技术中心自 2019 年起开始规划，并于 2021 年 6 月份完成一期工程。目前杨凌育种技术中心的管理团队和主要技术队伍也已经组建完成，对单倍体、性状整合、分子检测和多作物平台各个核心技术环节完成了多项测试和验证，为开业后的正式运营打下了坚实的基础。项目建设和技术团队在整个一期项目执行过程中积累了丰富的经验和教训，为项目扩建、创新升级以及新平台的成功建设提供了有力保障。

杨凌育种技术中心二期、三期项目建成后，将成为中国作物育种技术水平第一、规模最大、效率最高的育种技术中心，全方位支持多作物的综合性育种技术平台，成为支持中国种业繁荣计划的重要保障之一，并成为先正达集团中国整体作物育种线的研发重要基地，整体作物科研实力达到全球先进水平。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

杨凌育种技术中心二期项目已按计划于 2021 年 10 月启动建设，与一期项目合计备案投资金额约为人民币 3 亿元。杨凌育种技术中心二期项目已于 2022 年 4 月底完成建设，并于 2023 年 6 月完成验收结算；杨凌育种技术中心三期项目目前正在完善该项目投资规划，包括项目投资金额。上述项目在启动建设后的具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none"> • 扩建自动化温室建设项目 • 扩增检测仪器设备与安装 • 项目建设前期用地方案调整、政府审批事务办理 • 项目设计方案、项目管理单位、施工单位招投标工作完成（含监理单位）
第二年	<ul style="list-style-type: none"> • 试行新型玉米品种的生产与筛选 • 扩大生物育种的通量 • 种质资源库项目土建工程、装修工程、电气设备设施安装工程完成等 • 仪器设备购置与安装、配套设施、设备调试安装 • 项目联调、试运行、完成内外部验收工作 • 正式投入使用
第三年	<ul style="list-style-type: none"> • 增设新一代分子设计育种仪器设备，支撑生物育种产业化应用的相关技术工作

6) 常规育种及生物育种科研基地建设

① 项目概况

先正达集团拟建设一座玉米常规育种科研基地以及生物育种科研基地。该科研基地的建设可以加速种子选育时间，实现快速加代选育，缩短育种年限，提高育种效率和产出，加快新品种种子培育，确保商业目标的加速实现。

相关投资资金将用于常规育种科研基地建设及生物育种科研基地建设等方向，包括大田平整、安装相关围栏与监控设施，并开展试种多种作物。

② 提升本土研发力量的具体安排

该项目选址位于我国农作物种业研发的核心优势区域，具有得天独厚的自然光热条件，特别适合特定作物的冬季种植、科研及生产的需要。随着国家生物育种的逐步放开，急需加快建设大规模、条件好、稳定的生物育种基地，从而保证生物育种高效产出，推动我国农业转型及技术升级。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

先正达集团目前已完成内部决策，正在完善该项目投资规划，包括项目投资金额、确定土地位置等。该项目在启动建设后的具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none"> • 按照实验要求，寻找当地适宜的大田，询价谈判，签约拿地 • 大田平整、安装相关围栏与监控设施 • 生物育种科研基地获得主管部门的审批 • 规划基地建设内容，启动建设

建设期	主要投资内容及规划
第二年	<ul style="list-style-type: none"> 在常规育种科研基地和生物育种科研基地，试种多种作物，根据常规育种科研需求及基地实际情况，进一步完善大田的设施与管理系统。 完成基地建设，验收并投入运营
第三年	<ul style="list-style-type: none"> 根据育种前期试验经验总结要求，继续完善改进配套生产及生活设施，实现科研分类分区规模集约化，提升精准高效化大田管理效能

7) 生物育种产业化监管体系及高通量种子检测实验室建设

① 项目概况

为落实农业农村部发布的《2021 年农业转基因生物监管工作方案》中关于相关从业者承担相关生物安全管理责任的要求，保障农作物生物育种产品全生命周期的合规性和安全性，降低或防止由于混杂或违规事件等造成的贸易和流通风险，先正达集团将充分发挥其全球资源优势，计划建设与完善生物育种产业化应用监管体系，并积极配合政府管理部门开展相关行业标准的联合创制。

相关投资资金将用于生物育种监管体系建设、抗性管理监测体系、高质量生物育种分子检测实验室建设、行业标准制定与培训展示推广等方向。

② 提升本土研发力量的具体安排

生物育种技术监管体系是安全有序应用生物育种技术产品的重要保障，生物育种技术监管体系将覆盖实验室到温室、到田间推广应用，最后到产品退市，全流程严格地按照国家法律法规要求以及行业质量标准的要求来进行合规性管理。

借鉴先正达集团生物育种海外市场运营经验和成熟先进的监管体系，可建立一套适合于先正达集团在中国的生物育种产品全生命周期的合规和质量监管原则和要求，从而助理推动我国生物育种行业研发及落地的整体发展。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

先正达集团内部正在开展生物育种监管体系的建设，目前关于研究发现、品种培育和生产供应阶段的核心监管标准规程已经建立。该项目具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none"> 建成生物育种产品全生命周期的合规和质量监管要求及其主要环节的操作规程和职责配置 配合农业农村部等相关单位，建立并完善转基因安全监管行业标准

建设期	主要投资内容及规划
	<ul style="list-style-type: none"> 建设转基因分子检测实验室，并获得相关资质和农业农村部的认定 编写生物育种研发与产业化监管体系的培训教材
第二年	<ul style="list-style-type: none"> 转基因分子检测实验室仪器配套设施、设备调试安装 项目联调、试运行，并获得相关资质和农业农村部的认定，并正式投入使用。 面向全行业，指导和培训生物育种产业的利益相关方

8) 农业种植技术及解决方案研发推广

① 项目概况

先正达集团计划在中国投资于农业种植技术及解决方案研发推广。根据全国不同区域种植技术痛点需求，以 MAP 应用技术试验站为载体，建立技术研发、产品开发及综合技术方案集成体系。

② 提升本土研发力量的具体安排

本项目针对种植不合理导致的土壤劣化加剧、水肥药浪费严重，全球气候变暖、极端天气频发带来的生长逆境，配套技术不足导致的轻简化程度低及采后损失大等我国农业-食品产业链技术共性问题开展研究，有效提升种植效率和行业竞争力，减少碳等温室气体排放，具有显著的行业引领性和带动性。同时，通过新技术应用可改善 MAP 服务农户的作物产量、品质，减少不必要的损耗，并与国内顶尖农业科研机构建立了深度合作，共同推动新技术的开发应用。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

本项目为持续性开展项目，先正达集团围绕 MAP 业务技术集成需求已确定中长期农业种植技术及解决方案研发方向重点，未来以年度为单位细化具体研发推广计划（包括投资金额）并实施。未来三年本项目具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none"> 种子抗逆萌发：针对核心战略作物因气候变化带来的逆境出苗率降低的挑战，研发综合的抗逆技术和产品、产品组合 氮调控提品质技术：研究不同作物全生育期氮肥的合理运筹以及对作物品质的影响，形成对不同作物科学诊断和提升品的差异化产品及组合 中国境内试验站建设：研究模拟田间环境的有效方式和工具并建设试验平台

建设期	主要投资内容及规划
第二年	<ul style="list-style-type: none"> 果蔬促转色技术：针对水果及茄果类蔬菜存在的上色不均、上色慢问题，系统研究开发适应田间、温室等多种环境的综合解决方案 按需供水成套管理技术：针对广泛存在的灌溉指导缺失、水肥浪费等问题，开发成套水分管理技术 中国境内试验站建设：模拟南方亚热带作物田间环境建设研发平台及能力
第三年	<ul style="list-style-type: none"> 水果采后保鲜减损技术：研究水果最佳采收时机、采后生理机制、保鲜控制技术，开发全程保鲜减损技术方案 特定作物的免耕播种成套技术：研究特定作物的生长规律、秸秆降解机理、土壤微生物构成，研发绿色低碳的轻简化播种成套技术 新型疏果技术与产品开发：针对常规疏果方式存在的人工需求大、成本高、效率低等问题，研究果树生理规律，结合产区气候特点，开发新型疏果技术产品 中国境内试验站建设：模拟北方农牧结合区作物田间环境建设研发平台和能力

9) 农业全产业链标准体系建设及农产品感官品质测评技术开发推广

① 项目概况

先正达集团计划在中国投资于农业全产业链标准体系建设及农产品感官品质测评技术开发推广，重点针对中国农产品品质评价缺乏测评技术、量化标准、认证技术的问题，采用国际通行的感官评价标准体系和方法，自主研发农产品感官品质测评标准化工具。

② 提升本土研发力量的具体安排

我国居民消费由温饱型向全面小康型转变，农业从增产导向转向提质导向，MAP服务的新型农业主体对品质相关技术服务需求快速增长。通过建立全产业链标准体系，建设感官品质实验室和品牌标准研究中心，打造农产品品质数字化、标准化的核心技术，能够开展品质、品牌、标准化、追溯、认证、体验等相关综合性、高价值的农业社会化服务新业务。

现阶段国家大力推动农业高质量发展，积极实施以品种培优、品质提升、品牌打造和标准化生产的“三品一标”行动；以标准引领质量提升，以检验检测和认证认可等合格评定手段控制质量并建立质量信任是全球通行的农产品品质体系构架。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

本项目为持续性开展项目，先正达集团以MAP业务标准化建设和农产品测评需求为核心，已确定中长期农业全产业链标准体系建设及农产品感官品质测评技术研发重点，

未来以年度为单位细化具体研发推广计划（包括投资金额）并实施。未来三年本项目具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none"> 农产品品质感官实验室：建设专业化农产品感官分析实验室。建立科学规范、符合认可要求的实验室管理体系，并获得国家和地区认可机构的承认 MAP beside 区块链溯源平台建设及推广：搭建并迭代拥有自主知识产权的区块链全程品控溯源平台，构建农产品追溯的生态体系，形成自动追溯采集模式
第二年	<ul style="list-style-type: none"> 农业全产业链标准化研发中心：以满足农产品品质提升和质量稳定等标准化需求，提供现代农业全产业链标准体系和标准综合体服务。牵头或参与制定农产品品质测评标准，提升 MAP 在品质农业标准化领域的影响力 农业品牌战略研发中心：建立 MAP 农业品牌研发中心，打造 MAP 品牌矩阵，打造特色农产品的品牌体系
第三年	<ul style="list-style-type: none"> 农产品品质大数据平台：与 MAP 数字农业核心功能联动，构建农产品数据仓库，绘制属于中国人的好吃地图

10) 数字农业核心能力研发推广

① 项目概况

先正达集团计划在中国投资于数字农业核心能力研发推广，依托土壤数据平台、农作物基础信息平台、遥感应用平台和精准种植技术，建设天空地一体化农业种植服务体系。

② 提升本土研发力量的具体安排

数字农业能够实现传统农业生产模式从“靠天吃饭”到“知天而作”的转变，为我国“藏粮于技”、农业科技贡献水平提升开创新局面，是我国从农业大国走向农业强国的必由之路。同时，通过基于农作物生长过程的数字化服务平台打造，推动强化数字化核心能力、提升服务效率，真正实现农业精准决策与智能服务，更好发挥 MAP 线上线下相结合优势，输出一体化综合解决方案。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

本项目为持续性开展项目，先正达集团围绕 MAP 业务数字化服务需求，已确定中长期数字农业核心能力研发重点，以年度为单位细化具体研发推广计划（包括投资金额）并实施。未来三年本项目具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none"> 基础服务能力搭建：目前包含的数据库有作物等级库、品种数据库、抗性数据库、

建设期	主要投资内容及规划
	生态库、物候期划分标准库、农事标准库等，丰富品种数据库为目前的主要建设方向
第二年	<ul style="list-style-type: none"> 决策分析模型的构建与优化：（1）集合土壤类型、质地、养分等数据，构建评价模型，实现基础服务从数据分析到综合评估的提升。（2）构建作物生长过程分析模型，提升在作物生长过程的监测能力，实现精准的农时农事服务、水肥数字化服务。（3）构建农气灾害和病虫害预测模型，降低种植者的种植风险，提升收益
第三年	<ul style="list-style-type: none"> 提供平台式服务能力：依据数字化平台，在 MAP 服务范围内提供全流程农业数字化服务

（2）生产资产的扩展、升级和维护以及其他资本支出项目

生产资产的扩展、升级和维护以及其他资本支出方面，发行人通过将募集资金投资于本项目，将在中国境内投资于生产资产的资本支出，如投入先进育种基地建设等，此项投资将有力提升先正达集团在中国的生产能力和基础设施先进水平，并促进提升本土研发力量的商业化能力。

发行人计划在我国境内投资建设如下项目：

1) 玉米业务产能扩建

① 项目概况

先正达集团计划在我国西北地区建设一座世界一流玉米种子生产加工厂，投资建立玉米种子生产基地及配套加工包装线，以及对现有工厂进行优化提升效能。

② 提升本土研发力量的具体安排

该项目选址地区具有独特的地理优势与气候资源优势，玉米种子供应量占全国较大比例。为支持业务发展，先正达集团计划在当地积极布局生产基地及建设相应的配套烘干与加工线。区域内生产优势较明显，机械化程度高、产量高、成本相对较低，同时可支撑公司玉米业务的快速扩张，对先正达集团的玉米种子业务发展意义重大，有利于保障玉米种子的市场份额继续提升。

此项投资将有力提升先正达集团在中国的生产能力，并促进提升本土研发力量的商业化能力。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

该项目目前已完成立项、可研及土地选择，当前正在推进主体项目建设。根据当前规划，该项目在启动建设后的具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none">完成项目立项、可研及土地选择前期工程准备及建设
第二年	<ul style="list-style-type: none">工厂工程建设，建设玉米果穗烘干线及玉米籽粒加工线
第三年	<ul style="list-style-type: none">持续进行工程建设年底前验收完成并交付使用

2) 庇护所策略/结构性庇护所系统建设

① 项目概况

先正达集团计划投资于庇护所策略/结构性庇护所系统建设。庇护所的作用是延长基因性状，减少病虫害变异。先正达集团计划根据国家即将出台的生物技术产品法规，按照对庇护所的要求，进行相关系统、设备的改造升级。主要用于生物育种商业化应用进行加工包装环节的技术攻关，为生物育种产品上市做好充分准备，努力实现成为国内生物技术产品商业化种植的行业领导者。本项目的建设可实现生物育种产品的安全生产加工，保证公司亲本及杂交玉米种子资源安全管理，质量始终优于国家标准、行业领先。

② 提升本土研发力量的具体安排

随着国家玉米产业的发展，市场对种子质量的要求持续提高，先正达集团坚持践行高于国标的种子质量标准的理念。本项目拟根据国家相关规定准备生物育种品种加工包装设备升级改造，实现种质资源安全管理，质量始终优于国家标准、行业领先，为客户提供最佳的产品。通过本项目建设，有利于巩固先正达集团玉米业务市场领先地位，有利于保障公司在玉米主销区种子的市场份额继续提升，并促进提升本土研发力量的商业化能力。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

先正达集团目前已启动部分工厂庇护所系统建设，正在持续对其他未启动部分进行项目规划及方案进行设计。该项目在启动建设后的具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none"> 开展庇护所策略/结构性庇护所系统工艺设计
第二年	<ul style="list-style-type: none"> 对现有加工线进行升级改造
第三年	<ul style="list-style-type: none"> 新建加工线建设

3) 先正达集团中国水稻种子供应链创新中心

① 项目概况

福建省建宁县作为全国水稻制种标杆县，先正达集团与建宁县政府积极推动相关合作，计划建设以建宁为中心，具备烘干、仓储、加工、交易、物流等综合服务功能，辐射先正达集团中国全国销区并具有国际先进标准的供应链中心，同时可以解决目前先正达集团中国水稻种子整体加工产能不足的问题。

② 提升本土研发力量的具体安排

目前，先正达集团旗下中种集团、荃银高科等在建宁及周边县制种，将水稻种子供应链中心建设在建宁，并最终将原有产能整体搬迁到建宁，能充分利用制种大县优势，稳定生产基地，解决目前产能不足及产销区域不匹配问题，同时降低生产成本。该项目的实施有助于促进提升本土研发力量的商业化能力。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

先正达集团目前已取得所需审批，并于 2022 年 11 月开始进行建设。该项目在启动建设后的具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	<ul style="list-style-type: none"> 完成工程的详细设计及政府相关许可审批 开工报告审批 项目第一期建设，计划完成两条加工线，具备部分加工能力
第二年	<ul style="list-style-type: none"> 项目第二期建设 完成第三条加工线及相关库房建设，具备设计加工能力

(3) 扩展现代农业技术服务平台（MAP）项目

扩展现代农业技术服务平台（MAP）方面，发行人通过将募集资金投资于本项目，预计将大幅增加 MAP 技术服务中心数量，以科技赋能农业产业链，为广大农户和食品

价值链合作伙伴提供线上线下相结合的农业全产业链综合服务，致力于改善中国农业生产组织分散、农户种植缺乏科学有效指导、品质农产品产需两端错配等痛点。

发行人计划在我国境内投资建设如下项目：

1) 新增 MAP 技术服务中心建设及配套设施

① 项目概况

先正达集团计划在中国投资于新增 MAP 技术服务中心建设及配套设施，随着 MAP 模式不断迭代和业务快速发展，未来 3 年将是 MAP 发展的关键时期。为了快速占领并提升核心业务区域市场份额，需要进一步扩大 MAP 在全国主要粮食、战略经济作物及特种作物优势产区的布局建设和业务推进，同时不断补充完善 MAP 技术服务中心的各类农业生产及检测设施设备、提升服务能力、丰富服务内涵，加速建设区域性 MAP 农业全产业链综合服务中心。

相关投资资金将主要用于 MAP 技术服务中心建设及配套烘干、收储、分拣等库点及购置或租赁农业机械、农业设施、农化车等设备。

② 提升本土研发力量的具体安排

MAP 技术服务中心是 MAP 业务开展的运营实体和服务内容的主要载体，为客户提供的诸如农技培训、农事指导、种植方案制定等服务均在 MAP 技术服务中心进行。同时，MAP 技术服务中心还是区域农资仓储物流节点、部分农资产品再加工厂房、农业机械及农业设施仓库、农产品收购仓储交易中心、区域数字农业控制中心。

我国农业发展区域性显著，构建分级分工的服务实体和设施，是农业服务的必要条件，也是打造现代农业分级服务实体的重要资产，将为乡村振兴战略的落地提供有效支撑。当前国家政策提出发展壮大农业专业化社会化服务组织，支持市场主体建设区域性农业全产业链综合服务中心，并将其作为引导小农户与现代农业有机衔接的重要抓手。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

本项目在逐步实施过程中，截至 2023 年 6 月 30 日，先正达集团已建成 MAP 技术服务中心 691 座，未来新建中心将在履行内部审批程序（包括批准投资金额）后开始建设。根据当前初步规划，未来三年本项目具体规划如下：

建设期	主要投资内容及规划
第一年	• 持续进行 MAP 技术服务中心建设，累计建成数量达到 940 座
第二年	• 持续进行 MAP 技术服务中心建设，累计建成数量达到 1,110 座
第三年	• 持续进行 MAP 技术服务中心建设，累计建成数量达到 1,295 座

2) MAP+生态圈布局

① 项目概况

先正达集团计划在中国投资于 MAP+生态圈布局，该项目主要通过外部投资与内部孵化方式建设 MAP 生态企业，并进一步打造 MAP+生态圈，从而补齐 MAP 的服务缺项，完善产业链闭环并实现为 MAP 反向引流。

② 提升本土研发力量的具体安排

中国农业需要用现代科技武装，用掌握现代科技的劳动者从事农业，用现代经营管理方式管理农业，实现农业的可持续发展。现代农业技术服务平台致力于消除“专业种植”与“消费升级”的鸿沟，连通产业链，提升价值链，构建数据链。现代农业技术服务平台的核心业务聚焦于农服、农产、数字农业，但农业与食品产业链较长，涉及环节多、参与主体复杂，部分环节制约着 MAP 服务价值的充分释放，需要通过整合更多领域的资源，为 MAP 服务加码、为产业链赋能。因此，在大力发展以农业服务为核心的现代农业服务的同时，公司亦在积极向端到端的食品价值链进行业务拓展。

③ 投资规划、项目开展进度及未来计划

先正达集团将结合 MAP 业务发展进展、产业链及相关标的成熟情况与公司资金状况确定本项目的实施进展，并针对相关企业具体情况分别履行内部决策程序。

(4) 全球并购项目

在中国境内，先正达集团聚焦于寻找水稻种子、玉米种子、蔬菜种子、植保产品及现代农业相关领域的并购机会，并适当优化内部股权架构，促进行业整合和市场集中度，减少无序低效竞争，增强先正达集团在我国相关行业的领先水平。此外通过行业整合可实现在我国种子、植保领域提升整体研发投入强度，同时与被收购标的在研发、生产和供应链整合等方面高效整合，提升先正达集团在中国的研发能力，并在一定程度上改善

国内竞争格局分散、研发实力及投入不足的现状。先正达集团还计划在全球范围内收购适合中国市场需要的性状和种质资源，提高先正达集团在主营业务和为种植者提供服务能力的市场地位，通过引进、消化、吸收全球技术，并以全球创新研发能力助力于强化中国本地育种能力和本土农业投入品质量。通过全球资源赋能和深耕本地市场，从而在长期可提升我国在农业科技领域的技术实力和竞争力，促进提升我国本土研发能力。

（二）发行人募集资金使用将积极践行国家战略

国务院发布的《“十四五”推进农业农村现代化规划》提出，要强化现代农业科技支撑，立足国内基本解决我国人民吃饭问题，把保障粮食等重要农产品供给安全作为头等大事，既保数量，又保多样、保质量，以国内稳产保供的确定性来应对外部环境的不确定性，牢牢守住国家粮食安全底线。2023年“中央一号文件”同样指出，要保全国粮食产量保持在1.3万亿斤以上，主攻单产、力争多增产。全方位夯实粮食安全根基，强化藏粮于地、藏粮于技的物质基础。同时推动农业关键核心技术攻关，需坚持产业需求导向，构建梯次分明、分工协作、适度竞争的农业科技创新体系，加快前沿技术突破。

发行人本次募资资金使用紧贴国家在农业领域的战略导向，具体而言：在投资领域维度，募集资金将重点投资于农业行业的关键节点；在投资目的地维度，募集资金将重点投资于中国境内项目以提升本土化研发力量，并充分考量境外项目对中国市场的增益以及对国家战略的积极作用。

1、募集资金将重点投资于农业行业的关键节点

发行人募集资金投向尖端农业科技的研发的费用和储备以提高研发能力，投向生产资产的扩展、升级和维护以及其他资本支出以提高生产能力，投向扩展现代农业技术服务平台（MAP）以完善终端农业服务水平。

尖端农业科技的研发的费用和储备方面，发行人计划将部分募集资金用于其植物保护、种子、生物制剂和现代农业服务业务中农业技术和产品的研发支出和储备，以充分利用其研发能力和技术资源，增强其核心竞争力并保持其在行业的领先地位。

生产资产的扩展、升级和维护以及其他资本支出方面，在既有的技术和生产能力的基础上，发行人计划投资扩展、升级和维护其植保、种子、作物营养等主业所用的生产设施和与生产相关设施，发行人计划提高在中国、印度、欧洲和北美主要生产能

力，尤其是在化学与生物合成以及其他具有巨大成本优势的领域。

扩展现代农业技术服务平台（MAP）方面，发行人具体投资用途包括 MAP 技术服务中心新基础设施、现代化设备（包括播种机、联合收割机、收割机、干燥机、无人机等）、先进测试和实验室设备，以及新 MAP 技术服务中心运营所需的其他投资。此外，发行人还计划在 MAP 数字化领域进行投资，包括用于数字农业平台、大数据平台等项目，并计划在 MAP 现有服务相关领域通过自行建设或对外投资等形式进行加强及延拓，如土地整治及土壤改良、生鲜食品供应链、预制食品、现代卫生服务平台、数字农业应用、农业物联网等领域，实现提升服务能力并为用户提供更全面的服務。

在全球并购方面，发行人计划将募集资金用于全球并购项目，同时搜寻新兴的潜在转型领域内的潜在收购的机会。发行人计划投资以下与其核心业务密切相关的并购目标，包括具有互补产品组合或高质量产能的植物保护公司、具备较强的生产和供应能力的公司、农业设备和精准农业提供商、具有差异化产品和技术生物制剂公司、全球范围大田作物、蔬菜的种子企业，中国范围所有农作物的种子企业、全球范围内收购性状和种质、农业技术服务平台及数字化服务商、其他具有较大影响力和农户基础的数字化能力和数字化公司等。

2、募集资金将重点投资于中国境内项目，并充分考量境外项目对中国市场的增益

无论在建设地点在何处，发行人募集资金投资项目均以提升公司技术平台和服务能力为目标。鉴于中国是发行人发展最快、最具活力的市场之一，与发行人所在的其他市场相比具备同等甚至更为重要的地位，因此发行人在制定和决策项目投资时，均会考虑该项目的整体安排是否对中国有益。

发行人预计，本次发行募集资金将有半数以上直接用于国内项目实施。而且，对于每个募投项目，均有在境内落地具体项目的规划。

当发行人将募集资金用于境外项目时，将在决策之初考虑其对中国市场的价值。对于发行人的重大投资项目，均会在全球管理层会议上进行讨论和评估，以充分了解其在中国市场的发展潜力。例如，发行人近期对瓦拉格罗收购、正在进行的其他生物制剂公司的收购、对 Cropio Group 和 Strider 算法及数字化相关资产的收购，以及近期对具备专利蔬菜种子公司的收购，均通过该环节以评估在中国市场的发展机会和增益。中国市场的成功发展是发行人业务成功发展的必要前提，因此发行人的投资决策均会将有益于

中国市场的成功发展纳入充分考量。

从发行人投资领域即投资目的地角度来看，本次发行募集资金将有半数以上直接用于国内项目实施；同时，募集资金在全球范围内的投资也将有益于中国市场。因此，本次募投项目绝大多数将直接或间接的对国内相关产业发展、我国农业转型及技术升级产生积极影响，服务于国家战略。

（三）发行人保障募集资金主要用于提升本土化研发力量、积极践行国家战略的具体措施

如前所述，发行人预计，本次发行募集资金将有半数以上直接用于国内项目实施，例如已于招股说明书中补充披露的先正达集团中国创新研发中心、尖端种业育种站实验室及科研平台建设等项目；同时，募集资金在全球范围内的投资也将有益于中国市场，如发行人在全球范围开展的投资项目和全球范围实施的并购项目中进行的种子和植保领域的投资，发行人将充分评估收购标的在中国市场的市场机会，并在未来通过引进、消化、吸收全球技术的方式助力于强化中国本地育种能力和本土农业投入品质量。因此，本次募投项目绝大多数将直接或间接的对提升本土化研发力量、我国农业转型及技术升级产生积极影响。本次募集资金到位后，公司将根据募投项目的实施进度、轻重缓急以及市场机会等情况统筹安排募集资金使用。

为保障募集资金按照上述计划执行，根据证监会、上交所发布并修订的监管要求，以及法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，发行人的股东大会审议通过了《募集资金管理制度》，作出如下规定：

“募集资金应当存放于董事会决定的专项账户集中管理，募集资金专项账户不得存放非募集资金或用作其它用途。先正达集团应当在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议。

“先正达集团应当按照发行申请文件中承诺的募集资金使用计划使用募集资金，出现严重影响募集资金使用计划正常进行的情形时，先正达集团应当及时报告上交所并公告。

“董事会每半年度应当全面核查募投项目的进展情况，对募集资金的存放与使用情况出具专项报告。保荐机构应当至少每半年度对公司募集资金的存放与使用情况进行一

次现场调查。

“募集资金应当按照招股说明书或者募集说明书所列用途使用；募投项目发生变更的，必须经董事会和股东大会审议通过，且经独立董事、监事会和保荐机构发表明确同意意见后方可变更。

“保荐机构至少每半年度对公司募集资金的存放与使用情况进行一次现场调查。每个会计年度结束后，保荐机构应当对公司年度募集资金存放与使用情况出具专项核查报告，并于公司披露年度报告时披露。”

发行人将立足于公司长远战略，借助其丰富的并购经验和专家团队，通过完善的募投管理制度和披露制度，保证募投项目的合理实施，并接受市场投资者、社会公众、和保荐人、各中介机构及各类监管部门的监督，从而保障募集资金主要用于提升本土化研发力量，并积极践行国家战略。

问题 2: 请发行人说明收购瑞士先正达所形成商誉占购买对价比例是否较高及其原因, 公司目前未对商誉计提减值的原因及合理性, 可能面临商誉减值的风险及对公司经营业绩的影响, 相关事项是否已充分披露。

回复:

一、请发行人说明

(一) 收购瑞士先正达所形成商誉占购买对价比例是否较高及其原因

2017 年中国化工境外子公司通过要约方式以 430 亿美元收购瑞士先正达, 并将合并成本超过可辨认净资产公允价值份额的部分确认为商誉。2019 年, 先正达集团设立, 并以同一控制下企业合并的方式承接了收购瑞士先正达形成的商誉。

在过往几年, 通过行业龙头企业的并购重组, 全球农化格局产生了极大变化。2015 年至 2017 年陶氏与杜邦合并, 2017 年中国化工完成对瑞士先正达的收购, 2018 年拜耳完成对孟山都的收购, 上述收购的商誉情况如下:

交易名称	陶氏与杜邦合并	拜耳收购孟山都	中国化工收购瑞士先正达
货币类型	亿美元	亿欧元	亿美元
收购对价	580	480	430
商誉	321	245	237
商誉/收购对价	55.34%	51.04%	55.12%

中国化工收购瑞士先正达所形成商誉占购买对价比例为 55.12%, 与同时期同行业可比交易产生的商誉占收购对价比例相近, 不存在明显差异。

(二) 公司目前未对商誉计提减值的原因及合理性

先正达集团在每年年末对商誉进行减值测试, 在每年年末对商誉进行减值测试中运用现金流量折现模型预计未来现金净流量的现值及估计可收回金额, 过程中公司考虑了潜在不利事项对未来现金净流量、折现率等关键参数的影响。先正达集团计算相关主要资产组进行减值测试时采用的主要假设如下:

资产组	报告期	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	毛利率	税前折现率
先正达植保	2023 年 6 月 30 日	4年	0.3%-5.6%	2%	37%-42%	9.7%

资产组	报告期	预测期	预测期 增长率	稳定期 增长率	毛利率	税前折现率
	2022年12月31日	4年	0.3%-5.6%	2%	37%-42%	9.7%
	2021年12月31日	5年	4.0%-5.9%	2%	41%-42%	8.4%
	2020年12月31日	5年	4.0%-6.2%	2%	42%-43%	9.3%
先正达种子	2023年6月30日	9年	2.9%-10.3%	2.7%	44%-50%	9.2%
	2022年12月31日	9年	2.9%-10.3%	2.7%	44%-50%	9.2%
	2021年12月31日	10年	6.3%-8.0%	2.6%	44%-50%	7.8%
	2020年12月31日	10年	6.0%-9.1%	2.6%	46%-53%	8.9%
安道麦 ^注	2022年12月31日	5年	1.0%-6.3%	0%	29%-34%	加权平均资本成本：8.7%
	2021年12月31日	5年	4.7%-10.9%	0%	29%-31%	加权平均资本成本：8.0%
	2020年12月31日	5年	5.7%-7.9%	0%	31%-34%	加权平均资本成本：8.5%
中化云龙	2023年6月30日	3年	3.0%	3%	44%	12.6%
	2022年12月31日	3年	3.0%	3%	44%	12.7%
	2021年12月31日	3年	3.0%	3%	41%	12.7%
	2020年12月31日	3年	3.0%	3%	35%	12.8%

注：根据企业会计准则的要求，企业至少应当于每年年度终了进行减值测试。发行人经过分析认为安道麦商誉于2023年6月30日没有减值迹象，因此于2023年6月30日不再对安道麦资产组进行商誉减值测试。发行人将于2023年12月31日对其进行商誉减值测试。

先正达集团商誉减值测试的关键参数合理，依据如下：

1、预测期增长率、稳定期增长率

发行人对于未来收入的预测是基于主要客户的经营情况、在手合同情况、目前在售产品在全球不同地区的实际销售情况、相关资产组历史年度收入等信息，并结合整个行业和市场情况、所处市场的整体经济环境、监管情况等，以及在研产品所处的研发阶段、未来研发及商业化计划，以及相关地区对该类产品的监管、审批情况等因素。同时，发行人在进行年度减值测试时还将上一年度编制折现现金流量预测时使用的收入预测与实际结果进行了比较，对实际结果低于预测的产品，分析了其未达到预测的原因，并结合实际情况进行了修正。

2、毛利率

发行人的毛利率预测主要是根据其各资产组的历史数据为基础,综合考虑运营计划、业务发展战略和产品整合计划,综合市场环境变化预测等对未来收入端和成本端的影响情况合理可靠确定。2020年、2021年、2022年末及2023年6月30日各资产组预测期毛利率范围基本保持稳定。

3、税前折现率

发行人使用的折现率主要根据加权平均资本成本模型确定,综合考虑了包括无风险报酬率、市场风险溢价、公司特性风险、Beta系数等。

其中,对于先正达植保和先正达种子,无风险利率为截至商誉减值测试时点的30年美国国债利率、债务资本成本为标普评级BBB的企业30年债券利率,Beta系数为根据可比公司的资本结构和所得税率计算出无杠杆风险系数后、并取中位数,考虑资产组的目标资本结构作为资产组的Beta系数。

对于安道麦,无风险利率为截至商誉减值测试时点的30年美国国债利率、债务资本成本为自身债务成本,Beta系数为根据可比公司的资本结构和所得税率计算出无杠杆风险系数后、并取中位数,考虑资产组的目标资本结构作为资产组的Beta系数。

对于中化云龙,无风险利率为截至商誉测试时点的30年期中国国债收益率、债务资本成本为商誉减值测试日中国人民银行公布的5年期贷款利率,Beta系数为根据可比上市公司的资本结构和所得税率计算出卸载财务杠杆后的Beta系数、并取中位数,考虑资产组的目标资本结构作为资产组的Beta系数。

发行人对折现率预测时,与相应的宏观、行业、地域、特定市场、特定市场主体的风险因素相匹配,与未来现金净流量均一致采用税前口径。

此外,发行人于每年年末进行商誉减值测试时,还聘请了具有证券期货相关业务资格的中联评估对公司有关先正达植保、先正达种子和安道麦的商誉减值测试工作进行了复核,并出具了复核意见。

综上,发行人的商誉减值测试主要关键参数充分结合了公司的发展规划、历史数据、实际经营情况及行业情况等因素,并及时根据实际情况进行调整及修正,参数选取合理。经发行人商誉减值测试测算,各主要资产组的可收回金额高于每个资产组的账面值,因

此报告期商誉不计提减值具有合理性。

（三）可能面临商誉减值的风险及对公司经营业绩的影响，相关事项是否已充分披露

尽管报告期内先正达集团未对商誉计提减值，但如果主要资产组或今后新的被收购公司未来运营状况未能达到预期，先正达集团可能面临商誉减值的风险，可能降低先正达集团的盈利水平，并且可能导致归属于母公司股东权益下降。

针对上述可能面临商誉减值的风险及对经营业绩的影响，发行人已在招股说明书“第二节 概览”之“一、重大事项提示”之“（二）特别风险提示”之“2、商誉减值风险”以及“第三节 风险因素”之“一、与发行人相关的风险”之“（八）商誉减值风险”中补充披露以下内容：

“先正达集团的商誉主要由收购瑞士先正达所致。中国化工于 2017 年 5 月收购瑞士先正达，合并成本超过可辨认净资产公允价值份额的部分确认为商誉。先正达集团于 2019 年成立后，以同一控制下企业合并的方式承接了收购瑞士先正达产生的商誉。2020 年末、2021 年末和 2022 年末，先正达集团确认的商誉账面价值分别为 1,664.13 亿元、1,632.06 亿元和 1,781.59 亿元，分别占总资产的 34.50%、33.10%和 31.09%。截至 2023 年 6 月 30 日，先正达集团商誉账面价值为 1,853.82 亿元，占总资产的 30.32%。其中因收购瑞士先正达（自 2019 年开始将相关的商誉在先正达植保和先正达种子两个分部中予以拆分）、Adama Solutions、中化云龙、荃银高科和其他公司确认的商誉分别为 1,780.70 亿元、51.00 亿元、5.31 亿元、7.29 亿元和 9.52 亿元。先正达集团每年均进行商誉减值测试。尽管报告期内先正达集团未对商誉计提减值，但如果被收购公司未来运营状况未能达到预期，营业收入或者毛利率大幅下滑，先正达集团可能面临商誉减值的风险。如果先正达集团对商誉计提减值，产生的资产减值损失可能降低先正达集团的盈利水平，并且可能导致先正达集团归属于母公司股东权益下降，建议投资者充分关注商誉减值的风险。”

此外，根据《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的规定，发行人应在财务报告中披露与商誉减值相关的且便于理解和使用财务报告的所有重要、关键信息。发行人已在财务报告和招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十三、资产质量分析”之“（三）非流动资产分析”之“6、商誉”中披露资产组的认定方法、预测期、

增长率、折现率等关键信息。

综上，补充披露后发行人已充分披露可能面临的商誉减值风险及对公司经营业绩的影响。

保荐机构关于发行人回复的总体意见

对本回复材料中的发行人回复（包括补充披露和说明的事项），本保荐机构均已进行核查，确认并保证其真实、准确、完整。

（以下无正文）

（此页无正文，为先正达集团股份有限公司关于《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的审核中心意见落实函的回复报告》之签章页）



2023年 9 月 28 日

发行人董事长声明

本人已认真阅读先正达集团股份有限公司本次审核中心意见落实函的回复报告的全部内容，确认回复的内容不存在虚假记载、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、及时性承担相应的法律责任。

发行人董事长：



李凡荣




先正达集团股份有限公司

2023年9月28日

(此页无正文，为中国国际金融股份有限公司关于《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的审核中心意见落实函的回复报告》之签章页)

保荐代表人：


李 扬


梁 劲

中国国际金融股份有限公司

2023年 9 月 28 日



保荐人法定代表人声明

本人已认真阅读先正达集团股份有限公司本次审核中心意见落实函回复报告的全部内容，了解报告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，审核中心意见落实函回复报告不存在虚假记载、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：_____



沈如军


中国国际金融股份有限公司

2023年9月28日



（此页无正文，为中银国际证券股份有限公司关于《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的审核中心意见落实函的回复报告》之签章页）

保荐代表人：


王 丁


林行嵩



2023 年 9 月 28 日

保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读先正达集团股份有限公司本次落实函回复报告的全部内容，了解报告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，落实函回复报告不存在虚假记载、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。

董事长、法定代表人：



宁敏

