

# 江苏鸿升生物科技股份有限公司

## 并国融证券股份有限公司

### 关于江苏鸿升生物科技股份有限公司股票公开转让并挂牌 申请文件第二次审核问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据贵公司出具的《关于江苏鸿升生物科技股份有限公司股票公开转让并挂牌申请文件的第二轮审核问询函》的要求，国融证券股份有限公司作为江苏鸿升生物科技股份有限公司（以下简称“鸿升生物”或“公司”）在全国中小企业股份转让系统挂牌的主办券商，已会同鸿升生物及其申报会计师事务所和律师事务所，本着勤勉尽责和诚实守信的原则，就反馈意见所提问题逐项进行了认真核查及讨论并出具书面回复，本回复中的简称与申报材料公开转让说明书的简称具有相同含义，涉及对《公开转让说明书》的修改，以楷体加粗标明。现将具体回复说明如下：

1. 关于销售收入。根据申报文件和前次问询回复：（1）报告期各期，公司毛利率显著高于同行业可比公司，且与同行业公司变动趋势相反。（2）公司未按照销售模式归集生产成本，因此不适用经销模式与其他模式毛利率的比较。（3）报告期各期，公司废品销售收入金额分别为 16.82 万元和 17.66 万元，公司计入营业外收入核算。

请公司：（1）按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》相关规定补充披露经销模式下毛利率与直销模式毛利率差异情况及原因、

合理性；结合报告期公司鹿茸菇产品的销售单价、单位成本、市场规模等情况，说明报告期公司毛利率显著高于同行业可比公司，且与同行业公司变动趋势相反的原因及合理性。（2）说明公司将销售废品收入计入营业外收入的原因及合理性，与同行业可比公司是否一致，是否符合《企业会计准则》相关规定。

请主办券商和会计师：（1）对上述事项进行核查并发表明确意见；（2）结合对公司实际控制人及其配偶、主要股东、董监高等关键人员的资金流水核查情况，说明销售收入真实性；（3）结合对经销收入终端销售的穿透核查情况，包括但不限于核查程序、核查比例、核查结论等，说明经销收入真实性。

公司回复：

（1）经统计，公司鹿茸菇产品在经销和直销模式下，毛利率分别如下：

	经销毛利率	直销毛利率
2022 年度	33.63%	31.75%
2023 年度	41.76%	55.89%

根据不同销售模式下毛利率情况来看，2022 年度经销毛利率高于直销毛利率，2023 年度经销毛利率低于直销毛利率。差异原因主要在于：第一，2022 年度经销客户和直销客户向公司采购的产品结构存在差异，经销客户采购产品中以特 A 和 B 菇为主，毛利相对较高，而直销客户采购 C 菇和小 A 菇更多一些，毛利相对较低；第二，2023 年度部分直销客户福建盛耳食品有限公司、古田县锦辉食用菌有限公司在采购时公司货源较少，公司向其销售价格较高，因此直销整体毛

利率较高。

公司自成立以来，一直致力于食用菌的研发、种植及销售。经过多年的发展，培养了专业的生产团队、销售团队及研发团队，制定了完善的管理制度，形成了高效的生产工艺，具有先进的仪器设备及丰富的生产经验，公司产品质量稳定。报告期内，公司营业收入全部来源于鹿茸菇。目前，公司为国内鹿茸菇日产量较大的企业之一，具有较大的市场份额。

报告期内公司鹿茸菇产品销售情况如下：

项目	2023 年	2022 年
销售单价（元/kg）	54.17	69.10
单位成本（元/kg）	34.65	50.52

公司主要产品为鹿茸菇，与可比公司主要产品为金针菇的具体品种不同。金针菇等其他食用菌种植企业数量多，竞争大，产品毛利率低，而鹿茸菇相对金针菇等食用菌属于小众品种，竞争企业数量少，公司拥有的产品定价权更高。同时，由于公司种植鹿茸菇时间尚短，公司通过调整原材料配方、研发新型菌种、调整种植技术等研发手段使得鹿茸菇平均产量提升。公司产品每包平均产量由 2022 年度的 42.16 克增长至 2023 年度的 60.81 克，单位成本下降。因此报告期公司毛利率相对于同行业可比公司较高。

(2)2022 年度和 2023 年度，公司营业外收入中，分别存在 16.82 万元和 17.66 万元废品收入，金额较小，主要系废塑料、废纸箱、废铁、废钢、废编织袋等零星废品的收入，属于偶发性、临时性的收入，因此将其列入营业外收入，该会计处理符合《企业会计准则》的相关

规定。

报告期内，同行业可比公司营业外收入情况如下：

单位：元

项目	2023 年	2022 年	核算内容
众兴菌业	1,008,633.72	1,335,702.38	主要为工厂废品处理收入
圆仔山	122,527.09	44,242.70	主要包括废品收入、盘盈收入等

经与同行业可比公司比较，公司将销售废品收入计入营业外收入的会计处理与同行业可比公司一致。

#### 主办券商回复：

##### （1）核查程序：

主办券商履行了如下核查程序：

①比较了公司经销模式下毛利率与直销模式毛利率差异情况，并分析了差异情况。

②结合报告期公司鹿茸菇产品的销售单价、单位成本、市场规模等情况分析报告期内公司毛利率变动趋势。

③查阅同行业公司披露的定期报告、临时公告等资料。

##### （2）核查结论：

①经销模式下毛利率与直销模式毛利率不存在显著差异；经进一步深入了解报告期公司鹿茸菇产品的销售单价、单位成本、市场规模等情况，报告期公司毛利率显著高于同行业可比公司，且与同行业公司变动趋势相反，是因为公司主要产品为鹿茸菇，与可比公司主要产品为金针菇的具体品种不同。金针菇等其他食用菌种植企业数量多，

竞争大，产品毛利率低，而鹿茸菇相对金针菇等食用菌属于小众品种，竞争企业数量少，公司拥有的产品定价权更高。同时，由于公司种植鹿茸菇时间尚短，公司通过调整原材料配方、研发新型菌种、调整种植技术等研发手段使得鹿茸菇平均产量提升。公司产品每包平均产量由2022年度的42.16克增长至2023年度的60.81克，单位成本下降。因此报告期公司毛利率相对于同行业可比公司较高。

②经查阅同行业公司披露的定期报告、临时公告等资料，同行业可比公司营业外收入亦主要核算废品处理等收入。公司将销售废品收入计入营业外收入的会计处理与同行业可比公司一致。

(3) 经主办券商核查公司实际控制人及其配偶、主要股东、董监高等关键人员报告期内的流水，报告期内公司实际控制人及其配偶、主要股东、董监高等关键人员与公司主要客户不存在异常资金往来，公司报告期内销售收入真实。

#### (4) ①核查程序

a、检查公司与经销商销售合同，查阅公司销售经销商的发货单、销售回款单等资料，了解经销商与公司交易的真实性；

b、通过实地走访、发函至经销商，了解经销商与公司交易的真实性及终端销售情况，是否与公司存在关联关系；

c、对经销商进行访谈，了解经销商终端销售情况；

d、实地查看经销商仓库，了解库存情况。

#### ②核查比例

主办券商对公司所有经销商进行了实地走访，经销商走访比例为

100%，并在走访过程中查看了经销商存放公司鹿茸菇的仓库，确认经销商仓库内均存在公司鹿茸菇进出库的记录，且库存较少。

主办券商对经销商终端销售的真实性进行了核查，主要获取了经销商对外销售单及对外销售鹿茸菇的部分发票，查看了对外销售鹿茸菇的物流信息，因公司与公司经销商客户存在竞争关系，经销商仅愿提供少量对外销售开具的发票，具体情况如下：

经销商名称	2022 年抽取发票金额 (元)	2023 年抽取发票金额 (元)	2024 年抽取发票金额 (元)
古田县裕昌商贸有限公司	570,405.00	718,555.00	
古田县兴非食用菌有限公司	349,181.00	572,238.00	
佛山市森云香农贸有限公司		1,752,000.00	241,495.00
广昌县武氏农产品贸易有限公司			756,950.00
合计	919,586.00	3,042,793.00	998,445.00
占公司向上述四家经销商销售总额比例	1.25%	3.42%	/

主办券商获取了古田县裕昌商贸有限公司、古田县兴非食用菌有限公司对外销售鹿茸菇的单据及广昌县武氏农产品贸易有限公司对外销售鹿茸菇的发货单，具体情况如下：

经销商名称	2022 年抽取单据金额 (元)	2023 年抽取单据金额 (元)
古田县裕昌商贸有限公司	518,597.00	601,972.00
古田县兴非食用菌有限公司	1,355,311.00	1,049,675.00
广昌县武氏农产品贸易有限公司	10,387,800.00	13,761,720.00
合计	12,261,708.00	15,413,367.00
占公司向上述三家经销商销	19.23%	22.30%

售总额比例		
-------	--	--

### ③核查结论

主办券商经核查认为，报告期内公司销售给经销商的产品已销售给终端客户，不存在经销商库存积压的情形。公司对经销商属于买断式销售，公司并不参与对经销商的管理，无质量问题经销商无权要求退货，报告期内，不存在经销商向公司进行退货的情形，公司对经销商的销售收入真实。

2、关于采购、成本与存货。根据申报文件及前次问询回复：（1）报告期各期末，公司存货余额分别为3,265.41万元和5,554.62万元，其中消耗性生物资产占比分别为65.33%和74.68%，公司未对存货计提跌价准备。（2）启东亿林、睢宁陈猛、晓晓木业成立不久即成为公司主要供应商，公司向晓晓木业采购规模占其销售规模比例在80%以上。（3）截至2023年末，公司预付漳州市丽春塑料精品厂（以下简称丽春塑料）和漳州市恒展贸易有限公司（以下简称恒展贸易）账款余额分别为47.00万元和364.06万元。（4）报告期内，公司购买大额食用菌种植保险及少量财产保险、雇主责任险等，公司作为预付账款核算，并在保险期限内摊销。

请公司：（1）说明公司对消耗性生物资产减值测试的具体方法，与同行业公司是否一致，报告期公司存货跌价准备计提情况与同行业公司是否存在显著差异及原因。（2）说明公司报告期消耗性生物资产占比与同行业公司是否存在显著差异及原因，公司针对消耗性生物

资产的具体盘点方法、盘点数量、账实相符情况、盘点结果，是否存在盘点差异及产生原因、处理措施等。（3）说明启东亿林、睢宁陈猛、晓晓木业与公司是否存在潜在或实质的关联关系，是否为公司前员工或实际控制人亲属设立；结合公司向其他供应商采购同类产品价格差异情况，说明公司与上述3家供应商交易定价的公允性，是否存在供应商代为承担成本费用的情况。（4）说明公司向丽春塑料和恒展贸易预付大额款项的原因、必要性及商业合理性，是否符合行业惯例；丽春塑料和恒展贸易与公司是否存在关联关系或其他利益安排，丽春塑料和恒展贸易之间是否存在关联关系，公司向上述关联主体采购的原因及商业合理性，是否存在通过丽春塑料和恒展贸易进行资金体外循环的情形。（5）按照购买的保险类别，分别说明报告期内公司购买各类保险的金额及保险期限，涉及的保险公司及报告期理赔情况；说明公司针对各类保险费用及理赔收入的会计处理方法及合理性，与同行业可比公司是否一致，是否符合《企业会计准则》相关规定；公司将保险理赔收入计入经常性或非经常性损益的原因及合理性，与同行业可比公司是否一致，是否符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》相关规定。

请主办券商、会计师对上述事项进行核查并发表明确意见，结合对公司实际控制人及其配偶、主要股东、董监高等关键人员的资金流水核查情况等，说明采购真实性；结合对存货监盘及跌价准备所执行的核查程序、方法及结论，说明存货真实性；说明中介机构对预付

账款执行的核查程序,对公司是否存在通过资金体外循环进行资金占用、虚增业绩的情形发表明确意见。

**公司回复:**

(1) 公司根据成本与可变现净值孰低的计价方法,作为计提存货跌价准备依据。消耗性生物资产将其按本期库存商品入库数量与消耗性生物资产减少数量比例,估算其最终产成品数量并乘以本期库存商品平均销售单价,估算其最终售价。

同行业可比公司在其定期报告中并未具体披露对消耗性生物资产减值测试的方法,其关于存货跌价准备计提情况如下:

公司	存货跌价准备计提方法	存货跌价准备计提比率	
		2022 年度	2023 年度
众兴菌业	在资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时,提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货,按存货类别计提存货跌价准备;对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,可合并计提存货跌价准备。	0.30%	0.56%
园仔山	在资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时,提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价	未计提	未计提

	较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。		
--	--	--	--

根据表中统计情况来看，报告期公司对存货减值测试的方法与同行业公司一致，存货跌价准备计提情况与同行业公司不存在显著差异。

(2) 公司及同行业可比公司各报告期末消耗性生物资产余额情况如下表所示：

公司名称	2022 年		
	消耗性生物资产期末余额	存货期末余额	消耗性生物资产 占总存货比重
鸿升生物	21,333,427.44	32,654,098.29	65.33%
众兴菌业	115,867,857.36	1,259,280,839.38	9.20%
华绿生物	96,763,777.52	157,079,953.15	61.60%

续上表：

公司名称	2023 年		
	消耗性生物资产期末余额	存货期末余额	消耗性生物资产 占总存货比重
鸿升生物	41,479,969.29	55,546,209.12	74.68%
众兴菌业	129,192,506.94	1,281,784,696.54	10.08%
华绿生物	113,559,498.06	188,202,443.04	60.34%

同行业可比公司中，园仔山账务处理未使用消耗性生物资产科目核算存货成本，故此处未对比其数据。鹿茸菇前期栽培需要技术支持，公司产品鹿茸菇对比众兴菌业的产品金针菇、蟹味菇等食用菌种生长时间更长、投资更大，这期间成本均在消耗性生物资产科目核算，因

此鸿升生物期末存货中消耗性生物资产占比较高。同行业可比公司中，华绿生物期末消耗性生物资产占存货总额比重与鸿升生物接近。同时，众兴菌业期末存货中消耗性生物资产占存货总额比重虽不及鸿升生物，但仍是存货科目中占比最高的项目。报告期各期末，公司消耗性生物资产期末余额较高，且高于以金针菇为主的众兴菌业，具有合理性。

消耗性生物性资产分开存放在若干个仓库。监盘开始之前，公司财务已结清存货收发存项目，并于仓库核对一致。公司存货按规则排列整齐，消耗性生物资产每个菇架一般为 960 包菌包，少数零星货架可直接点数。盘点人员通过清点菇架数和零星菌包数，即可盘点清楚。

公司仓库人员陪同主办券商项目组人员于 2024 年 1 月 31 日对鸿升生物存货执行了监盘程序，其中监盘消耗性生物资产 18,088,190 包，共计 44,118,017.92 元。经盘点，公司消耗性生物资产实物数量均与财务账面一致，公司仓库存货管理执行到位，财务核算存货规范准确，不存在盘点差异。

(3) 启东亿林的实控人是秦建新，在启东亿林 2022 年 5 月成立前，公司已开始向秦建新个人采购颗粒燃料；张红是睢宁陈猛的实控人，在睢宁陈猛 2022 年 6 月成立前，公司已开始向张红个人采购玉米；杨红宇是晓晓木业的实控人，在晓晓木业 2021 年 11 月成立前，公司已开始向杨红宇个人采购木屑；公司启动新三板挂牌以来，为了减少与个人之间的业务交易，规范采购，要求个人供应商成立公司，否则公司将停止与其进行交易，个人供应商为维持与公司的合作，因

而成立了公司，鸿升生物随之向个人供应商成立的公司进行采购。公司与启东亿林、睢宁陈猛、晓晓木业均不存在潜在或实质的关联关系，且该几家供应商均不是公司前员工或实际控制人亲属设立的公司。

公司已将秦建新、张红及其控制的公司 2022 年度的采购额合并披露，详见公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司主营业务相关情况”之“（三）供应商情况”，具体披露如下：

供应商名称	明细供应商	是否关联方	采购内容	金额（万元）	占采购总额比例
秦建新	启东市亿林生物科技有限公司	否	颗粒燃料	392.86	8.36%
	秦建新	否	颗粒燃料	39.59	0.84%
合计		-	-	432.45	9.20%
张红	睢宁县陈猛粮食贸易有限公司	否	玉米	275.07	5.86%
	张红	否	玉米	75.20	1.60%
合计		-	-	350.27	7.46%

秦建新为启东市亿林生物科技有限公司实控人秦凯林父亲，且为该公司实际经营者，根据实质重于形式的原则，双方合并披露。

张红为睢宁县陈猛粮食贸易有限公司实控人陈然熙祖母，且为该公司实际经营者，根据实质重于形式的原则，双方合并披露。

公司向其他供应商采购同类产品价格对比如下表所示：

供应商名称	采购日期	采购产品名称	采购单价
睢宁县陈猛粮食贸易有限公司	2022/7/26	玉米	2.86/kg
李银鹏	2022/6/18	玉米	2.82/kg
徐州晓晓木业有限公司	2023/11/1	粉碎木屑	115 元/立方

徐州博铭木业有限公司	2023/11/1	粉碎木屑	115 元/立方
启东市亿林生物科技有限公司	2022/4/21	颗粒燃料	0.98/kg
徐州鑫辉腾达新能源有限公司	2022/5/4	颗粒燃料	0.98/kg

公司与上述 3 家供应商交易定价公允，不存在供应商代为承担成本费用的情况。

(4)漳州市丽春塑料精品厂由王春明一人控制，主要从事塞头、套环、防水盖等业务；王春明虽然持有漳州市恒展贸易有限公司的股权，但漳州市恒展贸易有限公司实际由林丽萍控制，林丽萍担任了该公司的法定代表人、执行董事兼总经理职务，该公司主要从事栽培筐业务。上述两家公司，虽然股东存在重合，但从事不同的产品和业务。公司的产品属于定制化产品，供应商要求公司预付货款后开始生产。报告期内公司处于扩产阶段，向漳州市丽春塑料精品厂采购塞头、套环、防水盖，向漳州市恒展贸易有限公司采购栽培筐等产品，采购量较大，因此对这两家公司存在较大额的预付货款具有商业合理性和必要性，符合行业惯例。

丽春塑料和恒展贸易与公司之间不存在关联关系或其他利益安排。丽春塑料和恒展贸易股东存在重合，二者存在关联关系。公司不存在通过丽春塑料和恒展贸易进行资金体外循环的情形。

#### (5) ①购买“食用菌种植保险”的情况

公司鹿茸菇产品在生长过程中，可能因为病虫害、霉菌感染、原材料污染、菌种被细菌感染或其他原因而出现坏死的问题，进而给

公司造成一定的经济损失，给公司的稳定经营带来不利影响。为应对上述风险，公司每年投入一定资金购买食用菌种植保险，该保险实质属于一种农业保险。

《农业保险条例》第二条规定：“本条例所称农业保险，是指保险公司根据农业保险合同，对被保险人在农业生产过程中因保险标的遭受约定的自然灾害、意外事故、疫病或者疾病等事故所造成的财产损失承担赔偿保险金责任的保险活动。本条例所称农业，是指种植业、林业、畜牧业和渔业等产业。”

报告期内，公司购买的“食用菌种植保险”分为两种：一种为商业性食用菌种植保险，另一种为地方财政补贴性食用菌种植保险。商业性食用菌种植保险没有政府补贴，所有保险费用需要鸿升生物自行支付；而对于地方财政补贴性食用菌种植保险，鸿升生物只需要支付保险费用的 25%，江苏省财政补贴 50%，睢宁县财政补贴 25%。

报告期内，公司以购买地方财政补贴性食用菌种植保险为主，购买商业性食用菌种植保险较少。商业性保险是对补贴性保险的一种补充和增强，可以进一步提高公司抵御种植风险的能力。2022 年度和 2023 年度，鸿升生物购买商业性食用菌种植保险金额分别为 0 元和 226.80 万元，购买地方财政补贴性食用菌种植保险的金额分别为 635.25 万元和 796.81 万元。2022 年度和 2023 年度，江苏省财政和睢宁县财政合计为鸿升生物提供了 1,905.75 万元和 2,390.43 万元保险补贴，保险补贴资金由政府财政直接支付给保险公司，并不支付给鸿升生物。

报告期内，鸿升生物每年获得的保险赔偿金额，与鸿升生物实际发生的种植损失密切相关。由于鹿茸菇在生产过程中极易受到病虫害、各类霉菌等外界影响，容易出现种植损失，加之公司成立初期种植的是杏鲍菇，种植鹿茸菇的时间相对较短，种植经验还在进一步积累之中，报告期内公司每年实际获取的保险赔偿金额较高。经统计，最近三年公司出现种植损失的鹿茸菇菌包占总包数的比例在 15%至 30%之间，2022 年度和 2023 年度，公司所获得的保险赔偿金额分别为 1,708.13 万元和 2,449.04 万元。

报告期内，公司购买“食用菌种植保险”的保险公司均为“中国太平洋财产保险股份有限公司江苏分公司徐州中心睢宁支公司”，根据双方签订的《食用菌种植保险保险单》，保险标的项目为“鹿茸菇”，保险数量为公司实际的“生产包数”，保险费率为 6%，起赔点为 10%（即：损失包数占总包数的 10%）。

公司每批次产品的保费投入计算方法为：保费投入=每批次产品包数\*单位保险金额\*6%；单位保险金额为保险公司对于每包产品的最高赔偿金额，公司一般依据平均每包产品最高可能遭受的种植损失（即平均每包产品最高的成本投入）确定单位保险金额，单位保险金额的确定，不宜过高也不宜过低，过高时可能会增加公司不必要的保险成本，过低时可能导致公司无法获得足够的保险赔偿。

公司通常只购买地方财政补贴性食用菌种植保险，2023 年度，基于与太平洋保险的长期合作关系，公司针对少量批次的产品，购买

了商业性食用菌种植保险。针对同批次的产品，补贴性种植保险和商业性种植保险不能重复购买，也不能重复申请理赔。

当损失包数达到起赔点时，鸿升生物先报案，保险公司派人现场核定鸿升生物的实际种植损失，并按照公司实际发生的损失数量予以赔偿。

鸿升生物在实际生产过程中，详细记录了每批次产品的损失数量及损失金额（即实际的消耗性生物资产成本投入），并及时报案。接到报案后，保险公司联合“睢宁县姚集镇农业保险工作领导小组办公室”的人员，现场收集证据并核实公司每批次产品损失数量及损失金额（即实际的消耗性生物资产成本投入），并以此作为理赔的依据。经统计，2022年度和2023年度，公司实际发生种植损失的包数分别为542.26万包和823.91万包，保险公司到公司进行取证并现场核定损失的次数分别为24次和39次，所获得的保险赔偿金额分别为1,708.13万元和2,449.04万元，与公司实际的消耗性生物资产成本投入金额（即公司实际的损失金额）一致。

公司“食用菌种植保险”的投入，与主营产品鹿茸菇的种植密切相关，因此公司将购买“食用菌种植保险”的投入计入生产成本；同时公司在实际获得保险赔偿后，将其计入经常性损益，冲减对应产品批次已投入的生产成本。

同行业公司中，购买“食用菌种植保险”以应对潜在的种植风险，属于常见现象，公司购买“食用菌种植保险”的行为及账务处理符合同行业公司的惯例，符合《企业会计准则》的规定，符合《公开

发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》相关规定。

## ②购买财产保险和雇主责任险情况

除“食用菌种植保险”以外，报告期内，公司还存在少量购买财产保险及雇主责任险的情况。

公司的机器设备、房屋建筑物等固定资产较高，为防止意外原因导致公司固定资产出现大额损失，公司为固定资产购买了少量财产保险。2022 年度和 2023 年度，公司购买财产保险的金额分别为 18.17 万元和 18.53 万元，获得理赔的金额分别为 3.09 万元和 0 万元。

购买财产保险时，公司将保险支出计入制造费用；因为意外原因遭受财产损失时，公司进行维修并申请保险理赔，获得的理赔款，公司冲减维修费用。

公司生产人员数量较多，生产过程中员工可能因为工作原因遭受意外事故伤害，公司为此可能需要承担赔偿责任。为降低上述风险对公司造成的影响，公司为生产人员购买了雇主责任险，每名员工每年的保费为 780 元，保险理赔限额为每人 118 万元，其中死亡或伤残的赔偿限额为 100 万元，误工和医疗的赔偿限额为 18 万元。2022 年度和 2023 年度，公司购买雇主责任险的金额分别为 23.48 万元和 23.50 万元，获得理赔的金额分别为 15.76 万元和 4.19 万元。

购买雇主责任险时，公司将保险支出计入制造费用；生产人员因为意外原因遭受事故伤害时，公司联系医院进行治疗并申请保险理赔，获得的理赔款，公司冲减了员工的治疗及误工费用。

综上所述，公司将保险理赔收入冲减相关成本或费用，属于计入经常性损益，相关会计处理符合同行业公司的惯例，与同行业可比公司一致，符合《企业会计准则》相关规定，同时也符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》相关规定。

#### 主办券商回复：

##### （1）核查程序：

主办券商履行了如下核查程序：

①查阅同行业公司披露的定期报告、临时公告等资料，比较了公司与同行业公司存货减值测试的具体方法。

②对消耗性生物资产执行监盘程序。

③查询公司董监高人员关联方调查表及公司主要供应商公开工商登记信息。

④通过企查查、国家企业信用信息公示系统等网站，查阅启东亿林、睢宁陈猛、晓晓木业的公示信息，通过公司员工名册，比对上述供应商是否与鸿升生物实际控制人、董监高及员工存在重合情形；

⑤对启东亿林、睢宁陈猛、晓晓木业进行了实地走访，了解上述供应商是否与鸿升生物及鸿升生物实际控制人、董监高存在关联关系，核实是否为公司前员工或实控人亲属成立的公司；

⑥核查公司采购合同、收料单等资料，将公司向其他供应商在同一时期内采购的同一产品价格，与向启东亿林、睢宁陈猛、晓晓木业采购产品价格进行对比。

⑦厘清公司针对各类保险费用及理赔收入的会计处理方法。

(2) 核查结论:

①报告期公司对存货减值测试的方法与同行业公司一致, 存货跌价准备计提情况与同行业公司不存在显著差异。

②同行业可比公司中, 华绿生物期末消耗性生物资产占存货总额比重与鸿升生物接近。同时, 众兴菌业期末存货中消耗性生物资产占存货总额比重虽不及鸿升生物, 但仍是存货科目中占比最高的项目。报告期各期末, 公司消耗性生物资产期末余额较高, 且高于以金针菇为主的众兴菌业, 具有合理性。

消耗性生物性资产分开存放在若干个仓库。监盘开始之前, 主办券商同时要求企业财务结清存货收发存项目, 并于仓库核对一致。公司存货按规则排列整齐, 消耗性生物资产每个菇架一般为 960 包菌包, 少数零星货架可直接点数。项目组人员在监盘时通过清点菇架数和零星菌包数, 即可盘点清楚。

主办券商人员于 2024 年 1 月 31 日对鸿升生物存货执行了监盘程序, 其中监盘消耗性生物资产 18,088,190 包, 共计 44,118,017.92 元。经过以上监盘程序, 主办券商认为公司消耗性生物资产实物数量均与财务账面一致, 公司仓库存货管理执行到位, 财务核算存货规范准确, 不存在盘点差异。

③启东亿林、睢宁陈猛、晓晓木业与公司不存在潜在或实质的关联关系, 且不是公司前员工或实际控制人亲属设立的企业, 公司与上述三家供应商交易价格公允, 不存在供应商代为承担成本费用的情况。

④报告期内公司处于扩产阶段, 向漳州市丽春塑料精品厂采购塞

头、套环、防水盖，向漳州市恒展贸易有限公司采购栽培筐等产品，采购量较大，因此对这两家公司存在较大额的预付货款具有商业合理性和必要性，符合行业惯例。

丽春塑料和恒展贸易与公司之间不存在关联关系或其他利益安排。丽春塑料和恒展贸易股东存在重合，二者存在关联关系。公司不存在通过丽春塑料和恒展贸易进行资金体外循环的情形。

⑤公司针对各类保险费用及理赔收入的会计处理方法正确、合理，与同行业可比公司一致，符合《企业会计准则》相关规定；公司将保险理赔收入冲减相关成本或费用，属于计入经常性损益，相关会计处理符合同行业公司的惯例，与同行业可比公司一致，同时也符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》相关规定。

(3) 经主办券商核查，公司实际控制人及其配偶、主要股东、董监高等关键人员报告期内的流水，报告期内公司实际控制人及其配偶、主要股东、董监高等关键人员与公司主要供应商不存在异常资金往来，公司报告期内采购情况真实。

(4) 主办券商人员于2024年1月31日对鸿升生物存货执行了监盘程序。监盘过程中，实施观察和检查等程序，确定应纳入盘点的存货存放地点及排列规则。监盘过程中，详细记录存货的数量，并将其与仓库的库存记录台账进行核对。主办券商人员监盘鸿升生物原材料 36,639,690.49 元，库存商品 741,800.22 元，周转材料 5,848,922.09 元，消耗性生物资产 44,118,017.92 元，占公司总体

存货总额比例为 100.00%。整体监盘程序中，存货实物数量均与财务账面一致。根据 2024 年 1 月 31 日存货监盘情况，主办券商结合 2024 年 1 月存货结转成本金额、新购买或投入存货金额等数据，反推 2023 年 12 月 31 日存货数据。经过以上监盘程序，主办券商认为公司存货期末余额真实完整，公司仓库存货管理执行到位，财务核算存货规范准确。

主办券商根据成本与可变现净值孰低的计价方法，作为计提存货跌价准备依据。库存商品和用于出售而持有的原材料等直接用于出售的存货，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作为其可变现净值的确定基础。消耗性生物资产将其按本期库存商品入库数量与消耗性生物资产减少数量比例，估算其最终产成品数量并乘以本期库存商品平均销售单价，估算其最终售价。经对存货进行减值测试，报告期内，公司产品毛利率较高，销售情况良好，存货库龄较短，不存在积压、滞销或毁损等情形，存货未出现减值迹象。

综上所述，经主办券商对存货执行监盘及跌价准备等核查程序，报告期内公司存货真实、准确。

(5) 主办券商抽查报告期内大额预付账款，检查其原始凭单，如合同、发票、验收单，核实预付账款的真实性。同时，主办券商复核了会计师对预付账款函证情况及回函资料。经核查，报告期内预付账款已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报，公司不存在通过资金体外循环进行资金占用、虚增业绩的情形。

3、关于固定资产。根据申报文件及前次问询回复，报告期各期末，公司固定资产余值分别为 13,458.30 万元和 18,456.15 万元，其中，各期新增机器设备 3,777.15 万元和 4,762.91 万元，各期末机器设备余额分别为 6,169.16 万元和 10,894.48 万元。

请公司：(1) 说明公司固定资产规模、固定资产产值率情况与同行业可比公司是否存在显著差异及原因；详细列举报告期各期末公司主要固定资产基本情况，包括但不限于固定资产名称、单价、数量、具体用途、使用年限情况等。(2) 说明报告期内公司向新增机器设备主要供应商采购的基本情况，包括但不限于采购设备名称、数量、单价情况、具体用途等；说明上述供应商与公司是否存在潜在的关联关系或其他利益安排，是否为实际控制人亲属或前员工设立，结合公司购买的相关设备市场价格，说明公司向上述供应商采购机器设备定价公允性；说明是否存在通过供应商进行资金体外循环的情形。(3) 说明固定资产盘点情况，结合固定资产盘点情况，说明固定资产真实性及计价准确性。

请主办券商和会计师：(1) 对上述事项进行核查并发表明确意见；(2) 说明中介机构针对固定资产真实性的核查情况，包括但不限于核查程序、核查方法及结论，说明固定资产盘点情况，如何确定固定资产账实相符情况及盘点结果及取得的证据情况，并对固定资产真实性及计价准确性发表明确意见；(3) 结合公司、实际控制人及其配偶、主要股东、董监高等关键人员与固定资产主要供应商资金流水核查情况，说明是否存在大额异常资金往来，是否存在资金体外循环情形。

## 公司回复：

(1) 报告期内，公司固定资产规模增幅较大，主要原因为：第一，因为鹿茸菇生产的特殊性，所需要的生产场地较大，加之生产过程自动化生产程度高，大部分生产流程由机械化自动完成，因此所需的房屋建筑物、机器设备等资产较多，固定资产投资较大；第二，由于报告期内公司鹿茸菇产品毛利率较高，市场销售情况良好，市场竞争相对较小，具有良好的经济效益，睢宁县当地政府为带动当地经济发展，促进就业，由政府出资在公司旁边建设了大量厂房，并出租给公司使用。2023 年度，当地政府已出资将厂房建设完成，未来政府收取房屋租金，公司在租赁厂房内自行购置机器设备扩充产能。2023 年度，公司购置大量机器设备等固定资产，主要用于新生产线的建设，预计到 2024 年末，公司产能将比报告期内增加 2 倍左右，届时公司的生产规模和盈利能力将大幅增强。

①报告期内公司固定资产规模及产值率情况如下：

公司	2022 年			
	产值	固定资产平均余额	产值率	固定资产余额占当期资产总额比重
鸿升生物	96,616,786.37	73,643,078.25	131.20%	59.25%
众兴菌业	1,970,274,412.53	2,427,336,888.85	81.17%	35.28%
园仔山	132,212,994.66	101,877,343.88	129.78%	68.30%

续上表：

公司	2023 年			
	产值	固定资产平均余额	产值率	固定资产余额

				占当期资产总额比重
鸿升生物	111,453,290.17	111,516,280.44	99.94%	54.48%
众兴菌业	1,931,077,659.25	2,378,550,083.64	81.19%	40.17%
园仔山	112,363,978.46	182,480,181.39	61.58%	70.80%

经查阅同行业可比公司披露的定期报告并对比同行业可比公司固定资产情况，报告期内公司固定资产余额占当期资产总额比重介于同行业可比公司之间。公司固定资产产值率虽略高于同行业可比公司，但与同行业可比公司之前不存在显著差异。

②报告期各期末公司主要固定资产基本情况如下：

2022年末主要固定资产基本情况：

固定资产名称	单价	数量	固定资产原值	具体用途	使用年限
厂房	29,863,176.60	18,950.00	29,863,176.60	房屋及建筑物	20.00
菇房	589.84	17,243.00	10,170,545.20	房屋及建筑物	10.00
菇架	702.11	11,569.00	8,122,656.00	机器设备	10.00
制包、接种车间	774.15	7,676.00	5,942,351.30	房屋及建筑物	10.00
制冷设备	5,000,000.00	1.00	5,000,000.00	机器设备	10.00
制冷设备	1,005,666.67	3.00	3,017,000.00	机器设备	10.00
原料库	630.00	4,343.00	2,736,090.00	房屋及建筑物	10.00
输送机辊道	2,700,000.00	1.00	2,700,000.00	机器设备	10.00
制包机	2,510,100.00	1.00	2,510,100.00	机器设备	10.00
养菌房2	565.63	4,249.20	2,403,470.00	房屋及建筑物	10.00
高温螺杆式水源热泵机组	2,378,500.00	1.00	2,378,500.00	机器设备	10.00
办公楼	813.08	2,861.10	2,326,300.00	房屋及建筑物	20.00
磁悬浮离心式冷水机组	2,211,600.00	1.00	2,211,600.00	机器设备	10.00

水冷离心式冷水机组	2,193,600.00	1.00	2,193,600.00	机器设备	10.00
高温螺杆式水源热泵机组	2,036,300.00	1.00	2,036,300.00	机器设备	10.00
高温螺杆式水源热泵机组	1,987,000.00	1.00	1,987,000.00	机器设备	10.00
厂房(彩钢瓦)	1,948,947.00	1.00	1,948,947.00	房屋及建筑物	20.00
食用菌全自动四工位装袋套环装筐联合机	1,896,000.00	1.00	1,896,000.00	机器设备	10.00
水冷离心式冷水机组	1,873,000.00	1.00	1,873,000.00	机器设备	10.00
菇架	410.27	4,400.00	1,805,200.00	机器设备	10.00
消防设施	1,698,337.00	1.00	1,698,337.00	机器设备	10.00
厂房新增	1,550,000.00	1.00	1,550,000.00	房屋及建筑物	20.00
输送机辊道	12,195.12	123.00	1,500,000.00	机器设备	10.00
配电设施	1,442,080.00	1.00	1,442,080.00	机器设备	10.00
2号冷库	867.92	1,580.00	1,371,307.90	房屋及建筑物	10.00
制菌、烤菇房	553.33	2,383.15	1,318,672.50	房屋及建筑物	10.00
养菌房	106,846.33	12.00	1,282,156.00	房屋及建筑物	10.00
东围墙	4,469.56	286.00	1,278,295.20	房屋及建筑物	20.00
灭菌柜	1,268,000.00	1.00	1,268,000.00	机器设备	10.00
厂区道路	144.85	8,716.53	1,262,556.56	房屋及建筑物	20.00
锅炉房、废料库	630.00	1,978.25	1,246,297.50	房屋及建筑物	10.00
大冷库	988.70	1,181.58	1,168,233.00	房屋及建筑物	10.00
水泥路	70.00	15,953.50	1,116,745.00	房屋及建筑物	10.00
灭菌柜	1,040,000.00	1.00	1,040,000.00	机器设备	10.00
燃烧机	1,000,000.00	1.00	1,000,000.00	机器设备	5.00

2023年末主要固定资产基本情况:

固定资产名称	单价	数量	固定资产原值	具体用途	使用年限
厂房	1,575.89	18,950.00	29,863,176.60	房屋及建筑物	20.00
制冷空调设备	16,420,000.00	1.00	16,420,000.00	机器设备	10.00
菇房	589.84	17,243.00	10,170,545.20	房屋及建筑物	10.00
培养架	941.38	10,000.00	9,413,752.42	机器设备	10.00
菇架	702.11	11,569.00	8,122,656.00	机器设备	10.00
制包、接种车间	774.15	7,676.00	5,942,351.30	房屋及建筑物	10.00
制冷设备	5,000,000.00	1.00	5,000,000.00	机器设备	10.00
烘干机	155,000.00	30.00	4,650,000.00	机器设备	10.00
出菇架	65.62	68,889.60	4,520,663.49	机器设备	10.00
灭菌器	490,000.00	8.00	3,920,000.00	机器设备	10.00
制冷设备	1,005,666.67	3.00	3,017,000.00	机器设备	10.00
制冷主机	1,375,000.00	2.00	2,750,000.00	机器设备	10.00
原料库	630.00	4,343.00	2,736,090.00	房屋及建筑物	10.00
输送机辊道	7,377.05	366.00	2,700,000.00	机器设备	10.00
装筐一体机	385,000.00	7.00	2,695,000.00	机器设备	10.00
制包机	502,020.00	5.00	2,510,100.00	机器设备	10.00
养菌房2	565.63	4,249.20	2,403,470.00	房屋及建筑物	10.00
输送机辊道	8,026.76	299.00	2,400,000.00	机器设备	10.00
办公楼	813.08	2,861.10	2,326,300.00	房屋及建筑物	20.00
高温螺杆式水源热泵机组	1,161,000.00	2.00	2,322,000.00	机器设备	10.00

厂房（彩钢瓦）	1,948,947.00	1.00	1,948,947.00	房屋及建筑物	20.00
菇架	410.27	4,400.00	1,805,200.00	机器设备	10.00
消防设施	1,698,337.00	1.00	1,698,337.00	机器设备	10.00
不锈钢菌种罐	69,520.00	22.00	1,529,440.00	机器设备	10.00
输送机辊道	12,195.12	123.00	1,500,000.00	机器设备	10.00
配电设施	1,442,080.00	1.00	1,442,080.00	机器设备	10.00
2号冷库	867.92	1,580.00	1,371,307.90	房屋及建筑物	10.00
制菌、烤菇房	553.33	2,383.15	1,318,672.50	房屋及建筑物	10.00
养菌房	106,846.33	12.00	1,282,156.00	房屋及建筑物	10.00
东围墙	4,469.56	286.00	1,278,295.20	房屋及建筑物	20.00
厂区道路	144.85	8,716.53	1,262,556.56	房屋及建筑物	20.00
锅炉房、废料库	630.00	1,978.25	1,246,297.50	房屋及建筑物	10.00
大冷库	988.70	1,181.58	1,168,233.00	房屋及建筑物	10.00
水泥路	70.00	15,953.50	1,116,745.00	房屋及建筑物	10.00
3#养菌房	659.94	1,680.00	1,108,692.00	房屋及建筑物	20.00
搅拌机 15 立方	158,000.00	7.00	1,106,000.00	机器设备	10.00
灭菌柜	260,000.00	4.00	1,040,000.00	机器设备	10.00
袋栽液体接种机	128,000.00	8.00	1,024,000.00	机器设备	10.00
燃烧机	1,000,000.00	1.00	1,000,000.00	机器设备	5.00

(2) 报告期内新增机器设备主要供应商的基本情况如下表所示：

供应商名称	采购设备名称	具体用途	采购数量	单价（元）
上海勤鑫机电安装工程有限公司	制冷设备	制冷	1 套	12,433,749.00
浙江义成智能科技有限公司	传送带	传送	1 套	6,920,000.00
江苏科唯峰实业有限公司	搅拌机	搅拌	16 台	143,000.00
	灭菌器	灭菌	8 台	2,920,000.00
漳州西牛智能装备有限公司	全自动装袋套 环套盖装筐一 体机	装筐	7 套	385,000.00
	果蔬烘干机	烘干	30 台	155,000.00
	果蔬烘干机	烘干	33 台	150,000.00
漳州市恒展贸易有限公司	栽培筐	栽培	750,000 个	8.00
漳州达致制冷设备有限公司	发酵罐	发酵	44 个	54,600.00
湖北霖瑞建材有限公司	镀锌方管	培养架方管	184.25 吨	4,680.00
	镀锌方管	培养架方管	181.38 吨	4,320.00
湖北时瑞建材有限公司	镀锌角钢	培养架方管	10.6 吨	4,590.00
	镀锌圆钢	培养架方管	14.5 吨	4,430.00

上述供应商与公司不存在潜在的关联关系或其他利益安排，亦非公司实际控制人亲属或前员工设立。报告期内，公司向不同的供应商购买不同的机器设备，针对同类机器设备未向不同供应商采购，且采购的大型机器设备一般为成套机器，故无法对比相关设备的市场价格。公司不存在通过供应商进行资金体外循环的情形。

由于公司的机器设备大多属于定制化设备，供应商需要根据公司鹿茸菇的生产要求、场地大小、生产线特性等，定制出符合公司生产需要的机器设备，因此供应商为降低风险，大多需要公司先预付一部分款项，再安排定制生产。

(3) 公司仓库人员陪同主办券商项目组成员于 2024 年 1 月 31 日对公司固定资产进行了盘点。本次盘点过程中，采取双向盘点（从固定资产清单盘至实物、从实物盘至固定资产清单），并关注了固定资产编号、名称等是否与固定资产清单一致，重点关注了使用状态。盘点过程中未发现差异，公司仓库人员关注了机器设备、运输设备、主要电子设备、办公设备使用情况，没有异常。本次盘点公司固定资产总计 170,533,175.85 元，盘点比例为 91.29%。盘点过程中未发现差异情况，公司仓库人员及主办券商项目组成员对盘点资料签字盖章确认。经对固定资产执行盘点程序，报告期内固定资产真实、计价准确，已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报。

#### **主办券商回复：**

##### **(1) 核查程序：**

主办券商履行了如下核查程序：

①统计公司固定资产规模、固定资产产值率情况并与同行业可比公司比较。

②统计报告期各期末公司主要固定资产基本情况。

③查询报告期内公司新增机器设备主要供应商公开工商登记信息。

④对固定资产执行监盘程序。

##### **(2) 核查结论：**

①报告期内公司固定资产余额占当期资产总额比重介于同行业可比公司之间。公司固定资产产值率虽略高于同行业可比公司，但与

同行业可比公司之前不存在显著差异。

②报告期内新增机器设备供应商与公司不存在潜在的关联关系或其他利益安排，亦非公司实际控制人亲属或前员工设立。报告期内，公司向不同的供应商购买不同的机器设备，针对同类机器设备未向不同供应商采购，且采购的大型机器设备一般为成套机器，故无法对比相关设备的市场价格。公司不存在通过供应商进行资金体外循环的情形。

③经对固定资产执行盘点程序，结合 2024 年 1 月增加的固定资产及全部固定资产计提折旧情况，反推 2023 年 12 月末公司固定资产的明细及金额，主办券商确认公司报告期内固定资产真实、计价准确，已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报。

(3) ①中介机构针对固定资产真实性的核查情况：

a、获取固定资产明细表，复核加计是否正确，并与总账数和明细帐合计数核对是否相符，结合累计折旧和固定资产减值准备与报表数核对是否相符。

b、实地检查重要固定资产，确定其是否存在，关注是否存在已报废但仍未核销的。

c、检查固定资产的所有权或控制权：对各类固定资产，获取、收集不同的证据以确定其是否归公司所有：对外购的机器设备等固定资产，审核采购发票、采购合同等；对于房地产类固定资产，查阅有关的合同、产权证明、财产税单、抵押借款的还款凭据、保险单等书面文件。

d、检查本期固定资产的增加。检查本年度增加固定资产的计价是否正确，手续是否齐备，会计处理是否正确。

e、检查累计折旧。检查公司制定的折旧政策和方法是否符合相关企业会计准则的规定，确定其所采用的折旧方法能否在固定资产预计使用寿命内合理分摊其成本，前后期是否一致，预计使用寿命和预计净残值是否合理。

#### ②固定资产盘点情况：

公司仓库人员陪同主办券商项目组成员于2024年1月31日对公司固定资产进行了盘点。主办券商在本次盘点过程中，采取双向盘点（从固定资产清单盘至实物、从实物盘至固定资产清单），并关注了固定资产编号、名称等是否与固定资产清单一致，以及固定资产的使用状态。盘点过程中未发现差异，公司仓库人员关注了机器设备、运输设备、主要电子设备、办公设备使用情况，没有异常。本次盘点公司固定资产总计170,533,175.85元，盘点比例为91.29%。盘点过程中未发现差异情况，公司仓库人员及主办券商项目组成员对盘点资料签字盖章确认。经对固定资产执行盘点程序，主办券商确认公司报告期内固定资产真实、计价准确，已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报。

(4) 经主办券商核查公司、实际控制人及其配偶、主要股东、董监高等关键人员报告期内的流水，报告期内公司实际控制人及其配偶、主要股东、董监高等关键人员与公司主要供应商不存在大额异常资金往来，不存在资金体外循环情形。

4、关于研发费用。根据申报文件及前次问询回复，2022 年度研发部门 8 人，2023 年度研发部门 25 人，2023 年度公司调整了其他部门中为公司核心技术人员、技术骨干提供研发辅助工作的熟练技工到研发部门进行新产品、新技术的研发和改造及现有菌种的改良、培养基配方、出菇环境控制等工作，因此 2023 年研发部门人员增加。

请公司：(1) 结合报告期各期研发项目情况，说明研发人员大幅增加的原因、必要性及合理性，调整至研发岗位所涉及的人员情况，包括但不限于原岗位及新岗位情况、年龄、学历、主要岗位职责等。

(2) 分别说明报告期各期公司管理人员、生产人员、研发人员人均薪酬水平与同行业可比公司、当地人均薪酬具体差异情况、存在差异的原因及合理性；结合人员数量、职级分布情况，分别说明管理人员、研发人员职工薪酬上涨的合理性；(3) 按照工作岗位，分别说明报告期各期公司人员数量变化情况，及与直接人工费用、管理费用、研发费用中职工薪酬的匹配性。

请主办券商和会计师：(1) 对上述事项进行核查并发表明确意见；(2) 说明中介机构针对职工薪酬费用核查情况，包括但不限于核查程序、核查方法及结论，说明报告期职工薪酬成本费用的真实性。

公司回复：

(1) 2022 年度研发部门 8 人，2023 年度研发部门 25 人，调整了 17 人去做研发。2022 年度公司研发费用中职工薪酬为 799,181.24 元，2023 年度公司研发费用中职工薪酬为 2,440,636.97 元。调整人员 2022 年度主要工作为车间生产及管理，2023 年度主要工作为新产

品、新技术的研发和改造及现有菌种的改良、培养基配方、出菇环境控制等。公司相关研发工作对学历要求不高，调整人员主要是为公司核心技术人员、技术骨干提供研发辅助工作的熟练技工。其基本情况如下表所示：

2023年新增研发人员	年龄	原岗位	新岗位	主要岗位职责
陈久明	41	生产部车间人员	研发技术员	协助研发人员完成项目的日常事务性工作，包括资料收集、实验记录、数据处理等。
陈仁祥	46	生产部车间人员	研发技术员	协助研发人员完成项目的日常事务性工作，包括资料收集、实验记录、数据处理等。
程伟敏	42	生产部车间人员	研发技术员	协助研发人员完成项目的日常事务性工作，包括资料收集、实验记录、数据处理等。
范小娟	44	生产部车间组长	研发技术员	负责食用菌的生产技术管理和控制，对菌种培育管理与研究，进行提存扶壮，新菌株的开发。
冯玉红	45	生产部车间组长	研发技术员	负责食用菌的生产技术管理和控制，对菌种培育管理与研究，进行提存扶壮，新菌株的开发。
郭训花	48	生产部车间人员	研发技术员	协助研发人员完成项目的日常事务性工作，包括资料收集、实验记录、数据处理等。
李莉	47	生产部车间人员	研发技术员	协助研发人员完成项目的日常事务性工作，包括资料收集、实验记录、数据处理等。
李旭	49	生产部车间	研发技术员	协助研发人员完成项目的日常

		人员		事务性工作，包括资料收集、实验记录、数据处理等。
刘玲	44	生产部车间人员	研发技术员	协助研发人员完成项目的日常事务性工作，包括资料收集、实验记录、数据处理等。
马林胜	40	生产部车间人员	研发技术员	协助研发人员完成项目的日常事务性工作，包括资料收集、实验记录、数据处理等。
邵荣	37	生产部车间人员	研发技术员	协助研发人员完成项目的日常事务性工作，包括资料收集、实验记录、数据处理等。
沈静	41	生产部车间班长	研发技术员	负责食用菌的生产技术管理和控制，对菌种培育管理与研究，进行提存扶壮，新菌株的开发。
肖春玉	52	生产部车间班长	研发技术员	负责食用菌的生产技术管理和控制，对菌种培育管理与研究，进行提存扶壮，新菌株的开发。
姚刚玉	40	养菌部科长	研发技术员	协助研发人员完成项目的日常事务性工作，包括资料收集、实验记录、数据处理等。
姚黎明	40	切菇组人员	研发技术员	协助研发人员完成项目的日常事务性工作，包括资料收集、实验记录、数据处理等。
袁瑞娜	38	菌种部课长	研发技术员	协助研发人员完成项目的日常事务性工作，包括资料收集、实验记录、数据处理等。
张健	51	生产部车间班长	研发技术员	负责食用菌的生产技术管理和控制，对菌种培育管理与研究，进行提存扶壮，新菌株的开发。

赵雪梅	47	生产部车间 班长	研发技术员	负责食用菌的生产技术管理和控制,对菌种培育管理与研究,进行提存扶壮,新菌株的开发。
-----	----	-------------	-------	---

2023 年公司加大研发力度,研发项目增多。公司研发人手不足,因此从前车间生产、管理相关的人员,2023 年开始全职从事研发工作,研发费用中职工薪酬增加。

(2) 报告期各期公司高级管理人员、生产人员、研发人员人均薪酬水平如下:

鸿升生物	2022 年度			2023 年度		
	人数	薪酬 (万元/年)	人均 (万元/年)	人数	薪酬 (万元/年)	人均 (万元/年)
高级管理人员	3	49.12	16.37	4	80.31	20.08
生产人员	272	965.52	3.55	299	976.49	3.27
研发人员	8	79.92	9.99	25	244.06	9.76
合计	283	1,094.56	3.87	328	1,300.86	3.97

由于公司生产人员存在一定变动,部分生产人员在公司工作的时间只有几个月,因此上表中的生产人员数量,采用的是年度平均人数。

根据江苏省统计局于 2024 年 6 月 26 日发布的《2023 年江苏省城镇单位就业人员年平均工资情况》可知,2023 年度农、林、牧、渔业城镇私营企业平均工资为 51,430.00 元/年,公司人均薪酬低于江苏省农、林、牧、渔业城镇私营企业平均工资的主要原因有两点:第一,公司正处于扩张阶段,大量招聘生产人员,公司地处睢宁县姚集镇,远离城市中心,生活成本和周边平均工资均较低,公司按照姚集镇周边平均工资水平确定薪资;第二,公司生产的机械化程度较高,绝大部分工序由机械自动化完成,生产人员主要集中在切菇、打包等

少量工序，工作简单易学，对生产人员的资质及技术要求较低，公司生产人员普遍年龄偏大，大多为公司周边的农民，因此人工成本较低。

公司将公司高级管理人员、生产人员、研发人员薪酬与同行业上市公司相应人员薪酬进行了对比，根据同行业上市公司披露的定期报告数据，生产人员人均薪酬计算方式为：当期营业成本中人力成本数据/期末生产人员人数；研发人员人均薪酬计算方式为：当期研发费用中人工费用/期末研发费人员。

同行业可比公司万辰生物高级管理人员、生产人员、研发人员人均薪酬水平如下：

万辰生物	2022 年度			2023 年度		
	人数	薪酬（万元/年）	人均（万元/年）	人数	薪酬（万元/年）	人均（万元/年）
高级管理人员	5	269.29	53.86	4	219.85	54.96
生产人员	755	8,247.42	10.92	1,035	10,179.44	9.84
研发人员	26	/	/	32	120.10	3.75

万辰生物 2022 年为委托外部研究开发，无计入研发费用的人员薪酬。

同行业可比公司众兴菌业高级管理人员、生产人员、研发人员人均薪酬水平如下：

众兴菌业	2022 年度			2023 年度		
	人数	薪酬（万元/年）	人均（万元/年）	人数	薪酬（万元/年）	人均（万元/年）
高级管理人员	6	1029.03	171.505	6	964.35	160.725
生产人员	4,862	32,870.04	6.76	4,996	/	/
研发人员	180	783.27	4.35	160	785.88	4.91

众兴菌业 2023 年年度报告中未披露营业成本中人工成本数据，因此未计算 2023 年度生产人员的平均薪酬。

同行业可比公司华绿生物高级管理人员、生产人员、研发人员人

均薪酬水平如下：

华绿生物	2022 年度			2023 年度		
	人数	薪酬（万元/年）	人均（万元/年）	人数	薪酬（万元/年）	人均（万元/年）
高级管理人员	5	276.14	55.228	5	280.39	56.078
生产人员	1,731	10,395.33	6.01	1,806	14,964.20	8.29
研发人员	87	640.08	7.36	86	642.06	7.47

公司高级管理人员及生产人员人均薪酬较同行业上市公司高级管理人员及生产人员人均薪酬较低，主要原因系同行业可比公司为上市公司，业绩规模大，员工数量多，薪酬待遇较好；而公司仅为非上市公司，规模及员工人数均远低于同行业可比上市公司，公司生产人员普遍年龄偏大，大多为公司周边的农民，当地薪资水平较低，且公司目前正处于扩张阶段，需要较大的固定资产投资，因此高级管理人员薪酬及生产人员相对较低，但目前高级管理人员薪酬正在逐年增加。公司研发人员薪酬较同行业上市公司研发人员薪酬较高，公司研发人员均为全职人员，研发人员薪酬均计入研发费用中的职工薪酬，根据同行业上市公司的定期报告，无法确认同行业上市公司的研发人员是否存在兼职研发人员，因此研发人员薪酬没有可比性。

2022 年度，公司高级管理人员为 3 人，2023 年度高级管理人员增加 1 人。管理人员薪酬增长的主要原因系 2023 年度相对于 2022 年度收入增长 14,836,503.80 元，同比增加 15.36%，因此主要管理人员薪酬同步增长。2022 年度研发部门 8 人，2023 年度研发部门 25 人，2023 年度公司调整了其他部门中为公司核心技术人员、技术骨干提供研发辅助工作的熟练技工到研发部门进行新产品、新技术的研发和改造及现有菌种的改良、培养基配方、出菇环境控制等工作，因此 2023 年研发部门人员增加，但研发人员薪酬标准相对固定，研发人员平均薪酬无显著变化。

(3) 报告期内公司工作岗位人员数量变化与对应职工薪酬变化情况如下表所示：

项目	2022 年人员	2023 年人员	变动比例
管理人员	22	26	18.18%
生产人员	272	299	9.93%
研发人员	8	25	212.50%

续上表：

项目	2022 年金额	2023 年金额	变动比例
管理费用职工薪酬	1,660,582.96	2,293,689.60	38.13%
直接人工费用	9,655,244.16	9,764,906.39	1.14%
研发费用职工薪酬	799,181.24	2,440,636.97	205.39%

报告期内公司各工作岗位人员数量及与直接人工费用、管理费用、研发费用中职工薪酬变动趋势趋于一致，具有匹配性。

#### 主办券商回复：

##### (1) 核查程序：

主办券商履行了如下核查程序：

①核查了公司应付职工薪酬、管理费用、研发支出及生产成本的明细账；

②访谈公司管理层，了解公司报告期内各岗位员工人数变化的原因及平均薪酬变动原因；

③查询公司当地平均薪酬水平，并与公司人均薪酬进行对比；

④取得公司报告期间内的期间费用明细及营业成本，查阅同行业可比公司对外定期公告，获取期间费用和营业成本明细，分析比较公司与同行业可比公司薪酬水平的差异原因以及合理性。

(2) 核查结论:

①2023 年公司加大研发力度，研发项目增多。公司研发人手不足，因此从前从事生产、检验相关的人员，2023 年开始全职从事研发工作，研发费用中职工薪酬增加。

②公司高级管理人员及生产人员人均薪酬较同行业上市公司高级管理人员及生产人员人均薪酬较低，主要原因系同行业可比公司为上市公司，业绩规模大，员工数量多，薪酬待遇较好；而公司仅为非上市公司，规模及员工人数均远低于同行业可比上市公司，公司生产人员普遍年龄偏大，大多为公司周边的农民，当地薪资水平较低，且公司目前正处于扩张阶段，需要较大的固定资产投资，因此高级管理人员薪酬及生产人员相对较低，但目前高级管理人员薪酬正在逐年增加。公司研发人员薪酬较同行业上市公司研发人员薪酬较高，公司研发人员均为全职人员，研发人员薪酬均计入研发费用中的职工薪酬，根据同行业上市公司的定期报告，无法确认同行业上市公司的研发人员是否存在兼职研发人员，因此研发人员薪酬没有可比性。

2022 年度，公司高级管理人员为 3 人，2023 年度高级管理人员增加 1 人。管理人员薪酬增长的主要原因系 2023 年度相对于 2022 年度收入增长 14,836,503.80 元，同比增加 15.36%，因此主要管理人员薪酬同步增长。2022 年度研发部门 8 人，2023 年度研发部门 25 人，2023 年度公司调整了其他部门中为公司核心技术人员、技术骨干提供研发辅助工作的熟练技工到研发部门进行新产品、新技术的研发和改造及现有菌种的改良、培养基配方、出菇环境控制等工作，因此

2023 年研发部门人员增加，但研发人员薪酬标准相对固定，研发人员平均薪酬无显著变化。

③报告期内公司各工作岗位人员数量及与直接人工费用、管理费用、研发费用中职工薪酬变动趋势趋于一致，具有匹配性。

(3) 主办券商针对职工薪酬费用核查情况如下：

a、获取应付职工薪酬明细表，复核加计是否正确，并与报表数、总账数和明细账合计数核对是否相符；

b、检查工资、奖金、津贴和补贴：计提是否正确、依据是否充分，检查分配方法与上年是否一致。检查应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，是否计入产品成本或劳务成本；检查应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，是否计入建造固定资产或无形资产；检查其他职工薪酬，是否计入当期损益；检查发放金额是否正确，代扣的款项及其金额是否正确等；

经主办券商核查，职工薪酬费用已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当的列报，报告期内职工薪酬成本费用真实、准确、完整。

5. 请主办券商提供关于申请人营业收入、成本、期间费用、存货、固定资产、应收账款、预付账款等科目工作底稿。

主办券商回复：

主办券商已按照要求提供关于申请人营业收入、成本、期间费用、存货、固定资产、应收账款、预付账款等科目工作底稿。

(本页无正文，为《关于江苏鸿升生物科技股份有限公司股票公开转让并挂牌申请文件第二次审核问询函的回复》的盖章页)

江苏鸿升生物科技股份有限公司



2021年8月23日

(本页无正文，为国融证券股份有限公司《关于江苏鸿升生物科技股份有限公司股票公开转让并挂牌申请文件第二次审核问询函的回复》的签字盖章页)

项目负责人签字： 陈伟  
陈 伟

项目小组成员签字： 骆伽利      聂丁      毛紫圆  
骆伽利                      聂 丁                      毛紫圆

内核负责人签字： \_\_\_\_\_  
陈 建

国融证券股份有限公司  
2024年8月28日



(本页无正文，为国融证券股份有限公司《关于江苏鸿升生物科技股份有限公司股票公开转让并挂牌申请文件第二次审核问询函的回复》的签字盖章页)

项目负责人签字： \_\_\_\_\_

陈 伟

项目小组成员签字： \_\_\_\_\_

骆伽利

聂 丁

毛紫圆

内核负责人签字： \_\_\_\_\_



陈 建

