



北京市朝阳区建外大街丁 12 号英皇集团中心 8 层  
8/F, Emperor Group Centre, No.12D, Jianwai Avenue, Chaoyang District, Beijing, 100022, P.R.China  
电话/Tel.:010-50867666 传真/Fax:010-65527227 网址/Website:www.kangdalawyers.com  
北京 西安 深圳 海口 上海 广州 杭州 沈阳 南京 天津 菏泽 成都 苏州 呼和浩特 香港 武汉 郑州 长沙 厦门 重庆 合肥 宁波 济南

---

北京市康达律师事务所  
关于广州珠江发展集团股份有限公司  
2023 年度向特定对象发行 A 股股票的  
补充法律意见书（一）

康达股发字 2024 第 0108 号

二〇二四年十月

## 目 录

释 义.....	2
第一部分 《问询函》相关问题的回复.....	5
问题 1 关于认购对象.....	5
问题 2 关于房地产业务.....	13
问题 3 关于关联交易.....	55
第二部分 补充法律意见.....	74
一、本次发行的批准和授权.....	74
二、本次发行的主体资格.....	74
三、本次发行的实质条件.....	74
四、发行人的设立.....	74
五、发行人的独立性.....	75
六、发行人控股股东及实际控制人.....	75
七、发行人的股本及演变.....	75
八、发行人的业务.....	75
九、关联交易与同业竞争.....	77
十、发行人的主要财产.....	90
十一、发行人的重大债权、债务.....	96
十二、发行人重大资产变化和收购兼并.....	97
十三、发行人章程的制定与修改.....	97
十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作.....	97
十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化.....	98
十六、发行人的税务及享受优惠政策、财政补贴的情况.....	98
十七、发行人的环境保护和服务质量、技术标准.....	99
十八、发行人募集资金的运用.....	100
十九、发行人诉讼、仲裁或行政处罚.....	100
二十、发行人的业务发展目标.....	102
二十一、关于《自查表》的核查情况.....	102
二十二、结论意见.....	107

## 释 义

在本《补充法律意见书》中，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

序号	简称	指	全称（涵义）
1	《补充法律意见书》	指	《北京市康达律师事务所关于广州珠江发展集团股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票的补充法律意见书（一）》
2	《问询函》	指	《关于广州珠江发展集团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）[2024]184 号）
3	珠江健康	指	广州珠江健康资源管理集团有限公司
4	珠江商管	指	广州珠江商业经营管理有限公司
5	珠实地产	指	广州珠实地产有限公司

**北京市康达律师事务所**  
**关于广州珠江发展集团股份有限公司**  
**2023 年度向特定对象发行 A 股股票的**  
**补充法律意见书（一）**

致：广州珠江发展集团股份有限公司

本所接受发行人的委托，作为发行人申请在中华人民共和国境内向特定对象发行 A 股股票工作的特聘专项法律顾问，在查验发行人相关资料的基础上，于 2024 年 6 月 30 日出具了康达股发字 2024 第 0007 号《法律意见书》及康达股发字【2024】第 0008 号律师工作报告。

2024 年 7 月 19 日，发行人收到上交所反馈的《关于广州珠江发展集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（上证上审（再融资）（2024）184 号，以下简称“《问询函》”）。同时，由于报告期的变化，即报告期由 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日变更为 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日，现本所律师根据《问询函》要求及 2024 年 3 月 31 日至 2024 年 6 月 30 日（下称“补充核查期间”）新发生的涉及法律方面的事项，依据《公司法》《证券法》《中华人民共和国律师法》《编报规则 12 号》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等现行法律、行政法规、规章和相关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本补充法律意见书。

为出具本《补充法律意见书》，本所及本所律师特别声明如下：

1. 本所律师仅基于本《补充法律意见书》出具日以前已经发生或存在的事实发表法律意见。本所律师对所查验事项是否合法合规、是否真实有效进行认定是以现行有效的（或事实发生时施行有效的）法律、法规、规范性文件、政府主管部门做出的批准和确认、本所律师从国家机关、具有管理公共事务职能的组织、会计师事务所、资产评估机构、资信评级机构、公证机构等公共机构直接取得的文书，以及本所律师从上述公共机构抄录、复制、且经该机构确认后的材料为依据做出判断；对于不是从上述公共机构直接取得的文书，或虽为本所律师从上述公共机构抄录、复制的材料但未取得上述公共机构确认的材料，本所律师已经进行了必要的核查和验证。

2.本所律师仅对与法律相关的业务事项履行法律专业人士特别的注意义务,对其他业务事项仅履行普通人一般的注意义务。本所律师对于会计、审计、资产评估等非法律专业事项不具有进行专业判断的资格。本所律师依据从会计师事务所、资产评估机构直接取得的文书发表法律意见并不意味着对该文书中的数据、结论的真实性、准确性、完整性做出任何明示或默示的保证。

3.本所律师严格履行了法定职责,遵循了勤勉尽责和诚实信用原则,保证本《补充法律意见书》所认定的事实真实、准确、完整,所发表的结论性意见合法、准确。本《补充法律意见书》不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本所律师依法对出具的法律意见承担相应法律责任。

4.发行人及接受本所律师查验的相关方已向本所保证,其所提供的书面材料或口头证言均真实、准确、完整,有关副本材料或复印件与原件一致,所提供之任何文件或事实不存在虚假、误导性陈述或者重大遗漏。

5.本《补充法律意见书》构成对《法律意见书》《律师工作报告》的补充,仅供发行人为本次发行之目的使用,不得用作其他目的。对于《法律意见书》《律师工作报告》中未发生变化的内容,本《补充法律意见书》不再重复发表意见。

6.本所律师同意将本《补充法律意见书》作为发行人申请本次发行所必备的法律文件,随同其他申请文件一起上报。

本所律师根据相关法律、法规和规范性文件的要求及中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,现就发行人本次发行出具本《补充法律意见书》如下:

## 第一部分 《问询函》相关问题的回复

### 问题 1 关于认购对象

根据申报材料，本次向特定对象发行的发行对象为广州珠江实业集团有限公司（以下简称珠江实业集团），系公司控股股东。

请发行人说明：（1）珠江实业集团的认购数量是否符合《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》第 35 条关于认购数量和数量区间的相关规定；（2）珠江实业集团参与认购的主要考虑，用于本次认购的资金来源，是否为自有资金，是否已出具并披露认购资金来源相关的承诺；（3）珠江实业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，是否违反《证券法》关于短线交易的有关规定；（4）本次发行完成后，珠江实业集团在公司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、珠江实业集团的认购数量是否符合《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》第 35 条关于认购数量和数量区间的相关规定

《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》第三十五条规定：“董事会决议确定具体发行对象的，上市公司应当在召开董事会的当日或者前一日与相应发行对象签订附生效条件的股份认购合同。本条所述认购合同应当载明该发行对象拟认购股份的数量或数量区间或者金额或金额区间、认购价格或定价原则、限售期及违约情形处置安排，同时约定本次发行经上市公司董事会、股东大会批准并经中国证监会注册，该合同即应生效。”

公司于 2023 年 11 月 6 日召开了第十一届董事会 2023 年第四次会议，审议并通过了本次发行相关的议案，公司（作为甲方）于同日与广州珠江实业集团有限公司（以下简称“珠江实业集团”、“发行对象”，作为乙方）签署了《广州珠江发展集团股份有限公司附条件生效的股份认购协议》（以下简称“《股份认购协议》”），其中约定：

“1.3.1 发行数量：本次向特定对象发行股票的发行数量为不超过 256,038,216 股（含本数），未超过发行前公司总股本的 30%。甲方本次发行的股票全部由乙方予以认购，最终发行及认购数量将由发行人股东大会授权董事会根据中国证监会同意注册的发行方案确定.....”

1.3.4 发行价格：甲方本次向特定对象发行的定价基准日为甲方第十一届董事会第四次会议决议公告日，根据甲方第十一届董事会第四次会议决议，本次向特定对象发行股票的价格为人民币 2.92 元/股；不低于定价基准日前二十个交易日甲方股票均价的 80%。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息事项，则发行价格将作相应调整。调整公式如下：

派发现金股利： $P1=P0-D$ ；

送红股或转增股本： $P1=P0/(1+N)$ ；

两项同时进行： $P1=(P0-D)/(1+N)$ 。其中， $P0$  为调整前发行价格， $D$  为每股派发现金股利， $N$  为每股送红股或转增股本数， $P1$  为调整后发行价格。

最终发行价格将在本次发行申请获得上交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后，以中国证监会同意注册的方案为准.....”

1.7 限售期 本次向乙方发行的股票，自发行结束之日起 36 个月内不得转让。本次发行完成后，甲方实行分配股票股利、转增股本等情形的，则乙方基于持有的上述认购股份而增加的股份亦应遵守前述股份限售安排。乙方同意按照相关法律和中国证监会、上交所的相关规定，就其在本次发行中认购的股份出具相关锁定承诺，并办理相关股份锁定手续。

乙方认购股份在前款规定的锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的法律和上交所的规则办理.....”

6.1 协议任何一方违反本协议约定，不履行或不完全履行本协议所规定的义务，或所作的保证与事实不符或有遗漏，即构成违约。任何一方违约，守约方有权追究违约方违约责任，包括但不限于要求违约方赔偿损失。

6.2 如甲方因相关法律法规的规定或要求发生重大变化等非因甲方原因导致的未能向乙方发行本协议约定的乙方认购的全部或部分股票，或导致乙方最终认购数量与本协议约定的认购数量有差异的，或导致本次发行最终未能实施的，不视为甲方违约。甲方没有合法理由，不按照约定向乙方发行股票的，甲方须根据乙方认购

总额的 2%向乙方支付违约金。

6.3 如乙方未按约定期限履行付款义务，自违约之日起，每逾期一日，应按未支付的认购金额的万分之五向甲方支付迟延履行违约金，直至认购款项支付完毕。

6.4 如在本协议生效后，乙方无正当理由但不履行约定的股票认购义务或未按约支付认购款的，乙方须根据乙方认购总额的 2%向甲方支付违约金。

6.5 若本次发行审核过程中，甲方的生产经营发生任何重大不利变化，则乙方有权放弃本次认购，且不构成乙方违约。

6.6 本协议项下约定的向特定对象发行股票事宜如未获得：(1)发行人董事会、股东大会审议通过；或/和(2)认购人股东会审议通过；或/和(3)履行国有资产监督管理职责的主体批准；或/和(4)上交所的审核通过和中国证监会的注册同意，不构成双方违约.....

7.1 双方同意，本协议自双方签署后成立，并于下列条件全部满足之日起生效，以上条件均满足后，最后一个条件的满足日为合同生效日：

7.1.1 认购协议经双方的法定代表人或授权代表签字并加盖公章。

7.1.2 本次发行、本认购协议与之相关及附带的所有议案获甲方董事会、股东大会批准。

7.1.3 甲方股东大会批准乙方免于发出要约增持甲方股份。

7.1.4 乙方内部有权机构审议批准本次认购相关事宜。

7.1.5 本次发行及相关事项取得国资批复同意（如需）。

7.1.6 本次发行获得上交所的审核通过及中国证监会的同意注册。”

综上所述，《股份认购协议》中明确约定了拟认购股份的数量区间、定价原则、限售期及违约情形处置安排，同时约定本次发行经上市公司董事会和股东大会批准、有权国资审批单位的批复（如需）并经上交所审核通过及中国证监会同意注册后生效。珠江实业集团的认购数量符合《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》第三十五条关于认购数量和数量区间的相关规定。

## **二、珠江实业集团参与认购的主要考虑，用于本次认购的资金来源，是否为自有资金，是否已出具并披露认购资金来源相关的承诺**

### **（一）珠江实业集团参与认购的主要考虑**

根据珠江实业集团出具的说明，其参与本次认购的主要考虑如下：

### 1.补充公司营运资金，助力业务发展需求

公司在“十四五”期间全面围绕“1+2+N”战略框架开展业务，聚焦城市服务、文体运营等板块，致力于推动创新业务探索持续开展，努力培育壮大新增长点。珠江实业集团通过本次认购，有利于助力公司充足资金储备，增强资本实力，为公司进一步扩大业务规模、提升运营效率提供有力保障，也将助力公司积极应对行业竞争、加强持续稳健的经营能力、提升核心竞争力。

### 2.优化公司资本结构，提升抗风险能力

珠江实业集团认购本次公司向特定对象发行股票，可有效降低公司对借款资金的依赖，减少财务费用，降低负债水平，进而减轻公司财务负担，促进公司的可持续发展。结合公司目前的实际财务状况和未来业务发展需求，本次认购有助于改善公司资本结构，同时也有利于提高公司的抗风险能力与持续经营能力，为后续实现公司的高质量发展奠定基础。

### 3.看好公司未来发展，提振市场信心

作为公司的控股股东，珠江实业集团看好公司未来发展，通过参与本次认购，将向资本市场传递强大的发展信心，有助于公司树立良好的资本市场形象，实现公司全体股东利益最大化。

## **（二）珠江实业集团本次认购的资金来源及相关承诺**

根据发行人与珠江实业集团签署的《股份认购协议》，珠江实业集团拟以现金方式认购本次发行股票，认购金额不超过 74,763.16 万元（含本数），认购资金全部来源于合法自有资金或自筹资金。

珠江实业集团已于 2023 年 11 月 6 日就本次发行认购的资金来源等事项承诺如下：“公司用于认购本次发行的资金全部来源于合法自有资金或自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接、间接使用珠江股份及其子公司资金用于本次认购的情形；不存在珠江股份直接或通过其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；亦不存在认购资金来源于股权质押的情形”。

珠江实业集团已于 2024 年 9 月 24 日就本次发行最低认购股票数量及金额出具承诺如下：“本公司承诺认购珠江股份 2023 年向特定对象发行股票的最低认购数量

为本次拟发行的股票数上限，即 256,038,216 股，最低认购金额为本次拟募集的资金金额上限，即 74,763.16 万元。若在本次的定价基准日至发行日期间发行人发生派发现金股利、送红股或资本公积转增股本等除权除息事项，本次拟发行股票数量及本公司最低认购数量将作相应调整。若在后续审核中，本次拟募集的资金金额上限因中国证监会、上海证券交易所等其他原因发生调整，本公司将以届时的募集资金上限作为最低认购金额，最低认购数量则根据届时的认购金额、认购价格做相应调整。”

发行人已于 2024 年 10 月 24 日就本次发行最低认购股票数量及金额出具承诺如下：“本公司承诺 2023 年向特定对象发行股票的发行数量下限为本次拟发行的股票数上限，即 256,038,216 股，拟募集资金总额的下限为本次拟募集的资金金额上限，即 74,763.16 万元。若在本次的定价基准日至发行日期间发行人发生派发现金股利、送红股或资本公积转增股本等除权除息事项，本次拟发行股票数量及本公司最低认购数量将作相应调整。若在后续审核中，本次拟募集的资金金额上限因中国证监会、上海证券交易所等其他原因发生调整，本公司 2023 年向特定对象发行股票的发行数量及金额将以中国证监会最终批复的发行数量为准。本公司将在遵守法律法规和相关规定的原则下，按照中国证监会批复的发行数量上限实际发行。”

综上，珠江实业集团本次认购所需资金全部来源于合法自有资金或自筹资金，其认购资金来源符合《发行注册管理办法》等有关规定。

### **三、珠江实业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，是否违反《证券法》关于短线交易的有关规定**

经查阅发行人公告并经发行人确认，珠江实业集团及其关联方在本次发行定价基准日（2023 年 11 月 6 日）前六个月至本次发行完成后六个月内不以任何形式减持公司股票，同时也不存在任何减持公司股票的计划。

珠江实业集团于 2023 年 11 月 6 日已就减持发行人股票相关事项出具《关于特定期间不存在减持情况或减持计划的承诺函》，具体内容如下：

“（一）本公司在公司本次向特定对象发行股票的定价基准日（2023 年 11 月 6 日）前六个月不存在以任何形式直接或间接减持公司股票的情况；

（二）在公司本次向特定对象发行股票定价基准日至本次发行完成后六个月内，本公司不以任何形式直接或间接减持公司股票（包括承诺期间因送股、资本公积金转增股本等权益分派产生的股票），亦不存在以任何形式直接或间接减持公司股票的计划。

（三）本公司不存在违反《中华人民共和国证券法》第四十四条、《上市公司证券发行注册管理办法》第十一条等相关法律法规之规定的情形。

（四）若本公司违反上述承诺减持公司股票，本公司因此获得的收益全部归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

此外，珠江实业集团已于 2023 年 11 月 6 日出具了《关于认购 2023 年度向特定对象发行 A 股股票的相关承诺》，承诺本次认购的股份自本次向特定对象发行结束之日起 36 个月内不转让。

综上所述，珠江实业集团及其关联方从本次发行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，未违反《证券法》关于短线交易的有关规定。”

#### **四、本次发行完成后，珠江实业集团在公司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**

经核查，截至 2024 年 6 月 30 日，拟参与本次发行认购的控股股东珠江实业集团持有公司 26,540.9503 万股股份，占公司总股本的 31.10%。根据《股份认购协议》，本次向特定对象发行股票的发行数量为不超过 256,038,216 股（含本数），未超过发行前公司总股本的 30%，本次发行的股票全部由珠江实业集团予以认购。如按照本次发行 256,038,216 股测算，则本次发行完成后，珠江实业集团将持有公司 52,144.7719 万股股份，占公司总股本的 47.00%。

本次发行完成后上市公司控股股东仍为珠江实业集团，实际控制人仍为广州市国资委。本次发行不会导致公司控制权发生变化。本次发行相关股份锁定期限的具体规则适用情况如下：

1. 《上市公司收购管理办法》第六十三条第一款第（三）项规定：“有下列情形之一的，投资者可以免于发出要约：（三）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。”

鉴于珠江实业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《股份认购协议》已约定，本次向特定对象发行股票完成后，控股股东珠江实业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送股、资本公积转增股本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，该等股份的解锁及减持将按中国证监会及上交所的有关规定执行。公司 2023 年第四次临时股东大会非关联股东已批准珠江实业集团可免于发出要约。此外，珠江实业集团已于 2023 年 11 月 6 日出具了《关于认购 2023 年度向特定对象发行 A 股股票的相关承诺》，承诺本次认购的股份自本次向特定对象发行结束之日起 36 个月内不转让。

2.《发行注册管理办法》第五十九条规定：“向特定对象发行的股票，自发行结束之日起六个月内不得转让。发行对象属于《发行注册管理办法》第五十七条第二款规定的情形，其认购的股票自发行结束之日起十八个月内不得转让。”

本次发行完成后，珠江实业集团认购的本次发行的股份自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让，该等股份锁定安排符合《发行注册管理办法》的相关规定。

珠江实业集团于 2024 年 10 月 24 日已就减持发行人股票相关事项出具《关于特定期间不存在减持情况或减持计划的补充承诺函》，具体内容如下：“本公司、本公司控制的关联方及本公司的一致行动人（如有）未来减持珠江股份股票时，将严格遵守《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》等法律法规、上海证券交易所的相关规定，通过合法方式进行减持，并按照上海证券交易所的规定及时、准确地履行信息披露义务”。

综上，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、《发行注册管理办法》第五十九条等相关规则的监管要求。

## 五、核查程序

1.通过查阅发行人第十一届董事会 2023 年第四次会议的会议议案、表决结果、会议决议等会议文件资料以及发行人与珠江实业集团签署的《股份认购协议》，确

认发行对象认购数量是否符合《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等关于认购数量和数量区间的相关规定；

2.向认购对象珠江实业集团了解本次认购的主要背景及考虑；查阅珠江实业集团2023年度审计报告和2024年半年报，了解珠江实业集团财务状况；查阅珠江实业集团出具的《关于不存在接受财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形的承诺》，核实珠江实业集团本次认购资金来源是否符合《监管规则适用指引——发行类第6号》第9条的相关规定；

3.查阅发行人的公告文件以及珠江实业集团出具的《关于特定期期间不存在减持情况或减持计划的承诺函》，核实珠江实业集团及其关联方是否存在减持情况及未来减持计划等事项；

4.查阅公司与珠江实业集团签署的《股份认购协议》、本次发行相关公告文件以及珠江实业集团出具的《关于认购2023年度向特定对象发行A股股票的相关承诺》《关于特定期期间不存在减持情况或减持计划的补充承诺函》，核实珠江实业集团本次认购相关股份的锁定期限是否符合《发行注册管理办法》及《上市公司收购管理办法》等上市公司收购相关监管规则的监管要求。

5.查阅珠江实业集团出具的《广州珠江实业集团有限公司关于本次发行最低认购股票数量及金额的承诺函》和发行人出具的《广州珠江发展集团股份有限公司关于本次向特定对象发行股票数量及金额的承诺函》。

## 六、核查意见

经核查，本所律师认为：

1.珠江实业集团的认购数量符合《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》第35条关于认购数量和数量区间的相关规定；

2.珠江实业集团作为公司的控股股东，看好公司未来的发展前景，考虑到公司未来发展战略规划，同时为提升公司抗风险能力、提振市场信心，因此拟参与本次认购；珠江实业集团用于本次认购的资金来源为自有资金或自筹资金，已出具并披露认购资金来源相关的承诺；

3.珠江实业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

不存在减持公司股票的情况或减持计划，未违反《证券法》关于短线交易的有关规定；

4.本次发行完成后，珠江实业集团在公司持有的股份比例进一步提升，相关股份锁定期限符合上市公司收购等相关规则的监管要求；

5.本次发行符合《监管规则适用指引——发行类第6号》第9条的规定：

(1) 本次发行对象珠江实业集团认购资金来源为合法自有资金或自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排或直接、间接使用发行人及其关联方资金用于认购的情形，不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公司提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。

(2) 珠江实业集团已出具承诺，不存在法律法规规定禁止持股的情形；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；本次认购不存在不当利益输送；

(3) 截至本《补充法律意见书》出具之日，认购对象珠江实业集团共有2名股东，广州市人民政府和广东省财政厅分别持股90%和10%，其中，广州市人民政府授权广州市国资委代表国家履行出资人职责，负责监管市属经营性国有资产。认购对象珠江实业集团系广州市国资委实际控制的国有企业，珠江实业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；

(4) 本次认购对象中，珠江实业集团不涉及证监会系统离职人员入股的情况，不存在离职人员不当入股的情形，中介机构已出具专项证明。

## 问题2 关于房地产业务

根据申报材料，1) 公司目前主要从事城市服务与文体运营服务，报告期内曾从事房地产开发与销售业务。2023年3月完成重大资产重组，从珠江实业集团置入上述城市服务、文体运营业务，并向珠江实业集团置出原有房地产业务；2) 报告期内，发行人及其子公司受到37次行政处罚；3) 报告期内，发行人及其子公司被交易所采取多次监管措施。

请发行人说明：(1) 报告期内房地产业务的开展情况，以及房地产业务的剥离情况，量化分析剥离房地产业务对发行人经营情况的影响；(2) 房地产业务剔除预收款后的资产负债率、净负债率、现金短债比等财务指标是否处于合理区间，最近

一期末银行授信及债券信用评级情况，是否存在大额债务违约、逾期等情形；（3）报告期内所涉行政处罚的具体事由、处罚情况及整改情况，是否构成重大违法行为；是否存在闲置土地、捂盘惜售、炒地炒房、违规融资、违规拿地、违规建设等情况，是否存在因前述事项受到金融监管部门、住建部门、土地管理部门行政处罚等重大违法违规情况；（4）最近 36 个月发行人及其董监高、控股股东受到的证券监管部门和证券交易所作出的监管措施，针对前述行政处罚和监管措施的具体整改措施及其有效性；（5）报告期内是否存在房地产项目交付困难引发的重大纠纷争议等情况，是否已妥善解决或已有明确可行的解决方案；（6）内部控制是否健全有效，是否建立健全的资金管控、拿地拍地、项目开发建设、项目销售等相应的内部控制制度并有效执行；结合本次募集资金具体用途、募集资金运用相关内控制度及其有效性和执行情况等，说明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；（7）在资金筹措、拿地拍地、项目建设、已售楼房交付等方面是否存在重大负面舆情。

请保荐机构及发行人律师核查并发表意见。请申报会计师对以上事项（1）（2）核查并发表意见。

## 回复：

### 一、报告期内房地产业务的开展情况，以及房地产业务的剥离情况，量化分析剥离房地产业务对发行人经营情况的影响

#### （一）报告期内房地产业务的开展情况

发行人曾为广州市成立最早的房地产综合开发企业之一，聚焦房地产主业，形成了“房地产开发与城市运营”双轮驱动的长期战略模式，业务涉及房地产开发、城市更新、产业运营等多个领域。公司积极响应国家建设粤港澳大湾区的战略部署，同时结合企业自身情况，积极寻找合适机会辐射其他区域，扩大市场影响力，曾入选中国房地产开发企业 500 强和中国房地产行业最具竞争力 100 强。

2022 年以来，受到外部宏观环境、房地产开发行业整体下行影响，公司房地产开发业务承受毛利下滑、资产减值加剧、利息支出较高等经营压力，盈利能力下滑，公司 2022 年存在较大亏损。为优化上市公司资产质量和提升盈利能力，公司于 2023 年 3 月实施重大资产重组，剥离房地产开发业务。

## 1. 房地产开发业务收入和毛利情况

报告期内，发行人主营业务中房地产开发经营业务的收入、成本及毛利率情况如下：

单位：万元

项目	房地产开发			
	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	-	179,938.73	372,375.91	340,116.91
营业成本	-	157,598.39	317,756.29	202,563.42
毛利率	-	12.42%	14.67%	40.44%

2021年、2022年和2023年，发行人房地产开发业务营业收入分别为340,116.91万元、372,375.91万元和179,938.73万元，2023年公司房地产开发业务收入有所减少，主要系2023年3月公司完成重大资产重组后不再从事房地产开发业务，置出的房地产公司从2023年4月起不再纳入公司合并报表范围所致。

2021年、2022年和2023年，公司房地产开发业务毛利率分别为40.44%、14.67%和12.42%。发行人房地产开发项目的毛利率受到销售策略与价格、获取土地及开发时间、区位分布、项目性质等因素的影响，不同房地产项目毛利率存在个体差异。2022年和2023年公司房地产开发业务毛利率出现下滑，主要是由于受内外部经济环境影响，房地产市场持续探底，与2021年相比，主要交付项目的毛利率水平较低。

## 2. 房地产开发项目的经营情况

2021年、2022年和2023年，发行人各房地产开发项目的销售及占比情况如下：

单位：万元

项目	2023年度		2022年度		2021年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
珠江云上花园	133,351.54	74.11%	127,317.06	34.19%	-	-
长沙珠江悦界商业中心	13,784.08	7.66%	7,231.09	1.94%	1,437.92	0.42%
长沙四方雅苑	9,018.37	5.01%	37,694.60	10.12%	-	-
珠江花玳苑	7,135.68	3.97%	61,977.80	16.64%	-	-
珠江璟园	6,869.26	3.82%	8,917.93	2.39%	264.26	0.08%
长沙新地东方明	5,695.92	3.17%	629.79	0.17%	6,080.48	1.79%

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
珠						
合肥中侨中心	3,179.80	1.77%	11,198.59	3.01%	9,281.54	2.73%
珠江嘉园	379.25	0.21%	1,452.52	0.39%	10,499.23	3.09%
长沙珠江郦城	153.54	0.09%	3,324.84	0.89%	1,889.51	0.56%
御东雅轩	148.00	0.08%	170.19	0.05%	-	-
旧有物业销售	223.30	0.12%	1,761.61	0.47%	13,763.88	4.05%
珠江颐德大厦	-	-	-	-	154,205.90	45.34%
长沙柏悦湾	-	-	108,602.83	29.16%	114,878.99	33.78%
珠江新岸公寓	-	-	463.57	0.12%	27,522.63	8.09%
长沙珠江花城	-	-	1,633.48	0.44%	292.58	0.09%
合计	179,938.73	100.00%	372,375.91	100.00%	340,116.91	100.00%

## （二）房地产业务的剥离情况

### 1. 发行人通过与控股股东重大资产置换及重大资产出售方式剥离房地产开发业务

发行人于 2023 年 3 月 10 日召开 2023 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司重大资产置换及重大资产出售暨关联交易方案的议案》等相关议案，同意公司将所持有的房地产开发业务相关的资产负债与珠江实业集团、珠江健康合计持有的珠江城市服务 100% 股权进行资产置换，差额部分以现金补足，但不涉及发行股份（以下简称“本次重大资产重组交易”）。本次重大资产重组交易中的置出资产为发行人所持有的房地产开发业务相关的资产和负债，具体包括：发行人持有的与房地产开发业务相关的控股公司股权、参股公司股权；应收参股公司与房地产开发相关的债权；为开展房地产开发业务发行的公司债券。

### 2. 相关股权或资产转让的法律手续办理情况

#### 1) 置出资产股权过户（工商变更登记）的情况

根据《资产置换协议》及《资产出售协议》的约定，置出的房地产开发业务相关股权资产的具体情况如下：

序号	公司名称	置出前上市公司持股比例	股权转让工商变更登记完成情况
----	------	-------------	----------------

序号	公司名称	置出前上市公司持股比例	股权转让工商变更登记完成情况
1	卓盈公司	100.00%	已完成工商变更登记
2	广州市广隆房地产有限公司	100.00%	已完成工商变更登记
3	金海公司	100.00%	已完成工商变更登记
4	穗芳公司	100.00%	已完成工商变更登记
5	湖南公司	100.00%	已完成工商变更登记
6	广州璟逸房地产开发有限公司	100.00%	已完成工商变更登记
7	嘉德丰公司	100.00%	已完成工商变更登记
8	璟润公司	66.00%	已完成工商变更登记
9	广州珠江实业环境保护有限公司	60.00%	已完成工商变更登记
10	品实公司	51.00%	已完成工商变更登记
11	安徽中侨	50.71%	尚未完成工商变更登记
12	广州隼峰房地产开发有限公司	50.00%	已完成工商变更登记
13	广州市珠实同创产业运营管理有限公司	49.00%	已完成工商变更登记
14	广州璟悦城市更新有限公司	35.00%	已完成工商变更登记
15	广州方实城市更新投资有限公司	26.00%	已完成工商变更登记
16	广州捷星房地产开发有限公司	25.95%	已完成工商变更登记
17	海南珠江国际置业有限公司	7.50%	已完成工商变更登记
18	中房集团汕头广联实业股份有限公司	7.13%	已完成股份转让交割, 无需进行工商变更登记
19	珠海中珠集团股份有限公司	2.66%	已完成股份转让交割, 无需进行工商变更登记
20	大湾区科技创新服务中心(广州)股份有限公司	1.59%	已完成工商变更登记

截至本《补充法律意见书》出具之日，安徽中侨尚未完成工商变更登记，中房集团汕头广联实业股份有限公司（以下简称“汕头广联”）及珠海中珠集团股份有限公司（以下简称“珠海中珠”）无需进行工商变更，重大资产重组交易涉及的其他与房地产开发业务相关的控股公司股权、参股公司股权均已完成工商变更登记。安徽中侨由发行人和广州中侨分别持有 50.7098%和 49.2902%的股份，工商变更登记需由股东法定代表人进行人脸识别后打印相关资料后进行上传，无法授权他人操作，由于暂未与广州中侨法定代表人确定合适的办理时间，故安徽中侨工商登记变更尚未完成。根据《公司法》《中华人民共和国市场主体登记管理条例》相关规定，股份有限公司的股份转让不属于需办理工商登记变更或备案的事项范围；汕头广联和

珠海中珠为股份有限公司，股份转让导致的股东变更不属于应当申请变更登记的情形，因此不需申请工商变更登记。

发行人与珠江实业集团、珠江健康已签署《交割协议》，确认就置出资产中的股权类资产，股权权属自交割日起发生转移。自交割日起，股权所涉及的各项权利、义务、损失、责任、风险及收益均概括转移至资产承接方，而不论该等股权是否已实际变更登记至资产承接方名下；如由于变更登记未完成等原因未能及时履行形式上的移交手续，不影响资产承接方对该等股权类资产享有权利和承担义务。若非因发行人故意阻挠导致置出资产工商变更登记等政府备案程序未完成的，发行人不承担相关责任。因此，安徽中侨尚未完成工商变更登记的情形，不影响该等股权转让已经完成交割，发行人已经剥离其持有安徽中侨的股权。

## 2) 置出资产债权转移情况

截至基准日 2022 年 8 月 31 日，置出的应收参股公司与房地产开发相关的债权具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	公司名称	具体内容	账面价值
1	其他应收款净额	亿华公司	借款等	35,241.40
2	一年内到期的非流动资产	亿华公司	借款等	111,326.00
<b>合计</b>				<b>146,567.40</b>

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人已就重大资产重组交易涉及债权转移通知相关债务人。

发行人与珠江实业集团、珠江健康已签署《交割协议》，确认自交割日起，就置出资产中的债权类资产，债权所涉及的各项权利、义务、损失、责任、风险及收益均概括转移至债权承接方。

## 3) 置出资产债务转移情况

截至基准日 2022 年 8 月 31 日，置出债务的具体情况如下：

单位：万元

序号	债券发行单位	债券种类	发行日期	到期日	票面利率	账面价值
----	--------	------	------	-----	------	------

序号	债券发行单位	债券种类	发行日期	到期日	票面利率	账面价值
1	广州珠江发展集团股份有限公司非公开发行 2022 年公司债券（第一期）	公司债券	2022/9/20	2024/9/19	3.38%	59,952.00
2	广州珠江实业开发股份有限公司非公开发行 2021 年公司债券（第一期）	公司债券	2021/6/7	2024/6/6	6.38%	131,884.49
<b>合计</b>						<b>191,836.49</b>

截至本《补充法律意见书》出具之日，广州珠江实业开发股份有限公司非公开发行 2021 年公司债券（第一期）和广州珠江发展集团股份有限公司非公开发行 2022 年公司债券（第一期）的发行人已变更为珠江实业集团。

### 3. 发行人已经收到全部交易价款

根据《资产置换协议》及《资产出售协议》的约定，重大资产重组交易珠江实业集团应支付给发行人的现金对价为 206,446.78 万元。根据重大资产重组交易的对价支付安排，珠江实业集团应支付的现金对价分两期支付。第一笔款项由珠江实业集团于协议生效后 5 日内（且不晚于交割日）向发行人支付不低于 106,446.78 万元的现金对价，剩余现金对价 100,000.00 万元由珠江实业集团于 2023 年 12 月 20 日前支付。对于第二笔款项，珠江实业集团还应以剩余应付未付的现金对价为基数，按照年化 7.20% 的利率以自交割日（不含当日）起至实际付款日（含当日）的天数计算向发行人支付相应期间的利息。

发行人于 2023 年 3 月 13 日收到珠江实业集团关于重大资产重组交易的第一笔款项 106,446.78 万元，于 2023 年 12 月 19 日收到珠江实业集团关于重大资产重组交易的第二笔款项 100,000.00 万元现金对价及其相应期间利息 5,540.00 万元，共计人民币 105,540 万元。截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人已收到珠江实业集团关于重大资产重组交易的全部现金对价及约定利息。

### 4. 重大资产重组后仍然保留房地产业务相关资产和债务情况

#### 1) 保留相关其他应收账款、存货等资产的情况

2023 年 3 月，发行人通过重大资产重组交易置出所持有的房地产开发业务相关的资产负债。交易完成后，发行人原有在建、拟建房地产投资项目均已剥离，相关

项目所涉及的开展房地产开发业务的主体均自 2023 年 4 月 1 日起不再列入发行人的合并报表范围，置出主体的在售、在建房地产投资项目相关预收房款（于合同负债科目核算）均已随项目开发主体一同置出。

截至 2024 年 6 月末，发行人母公司层面存在少量存货、预收账款以及难以剥离的其他应收款等房地产开发业务相关资产，仍保留在发行人主体内，具体情况如下：

单位：万元

序号	未置出资产	列示科目	账面原值	减值准备/跌价准备/坏账准备	累计折旧和累计摊销	账面价值	截至2024年6月末情况及后续处置计划
1	广州市荔湾区冲口街坑口股份合作经济联合社保证金	其他应收款	55,000.00	-	-	55,000.00	经与合作方友好协商，已解除相关合作并于2024年7月收回全部款项
2	广州中侨置业投资控股集团有限公司往来款	其他应收款	35,000.00	-	-	35,000.00	该笔往来款项系发行人母公司向广州中侨支付的预付股权转让款，由于涉及诉讼未能在重大资产重组交易中剥离，后续将积极推进诉讼程序和收回相关款项；截至2024年6月末，发行人参考质押物评估结果认为该笔款项能够收回，未计提减值准备（注1）
3	广州东湛房地产开发有限公司往来款	其他应收款	33,890.76	30,566.72	-	3,324.04	该笔往来款项系发行人母公司对东湛公司的债权投资，由于涉及诉讼未能在重大资产重组交易中剥离，后续将积极推进诉讼程序和收回相关款项（注2）
4	广东亿华房地产开发有限公司往来款	其他应收款	1,531.09	1,531.09	-	-	该笔往来款项系发行人母公司为亿华公司提供借款用于支付临迁费、涉诉律师代理费等，收回较为困难，已全额计提坏账准备

序号	未置出资产	列示科目	账面原值	减值准备/ 跌价准备/ 坏账准备	累计折 旧和累 计摊销	账面价值	截至2024年6月末情况及后 续处置计划
5	广州市盛唐房地产开发有限公司往来款	其他应收款	502.82	502.82	-	-	该笔往来款项系发行人母公司向原子公司盛唐公司债权投资计提的利息，盛唐房公司已处于破产清算，该笔款项已全额计提坏账准备
6	车位、物业、周转房	存货	6,493.79	149.50	-	6,344.29	拟进行出售，部分存货已签署销售、转让协议
7	广州市盛唐房地产开发有限公司债权投资	一年内到期的债权投资	6,500.00	5,487.07	-	1,012.93	该笔往来款项系发行人母公司向原子公司盛唐公司债权投资，盛唐公司已处于破产清算，计划在破产清算后收回部分款项；发行人根据债权价值分析报告结果计提资产减值准备（注3）
8	车位、物业	投资性房地产	12,740.64	4.71	3,246.55	9,489.38	用于出租等

注 1：2016 年 10 月，公司与广州中侨、子公司安徽中侨签订了《股权转让合同》，合同约定安徽中侨若在未来三年内销售业绩达到约定条件，公司以 50,000.00 万元受让广州中侨持有的安徽中侨 49.29% 股权。公司于 2017 年 1 月向广州中侨预付股权转让款 35,000.00 万元。如果安徽中侨销售业绩未达到约定条件，双方终止《股权转让合同》，广州中侨向公司退还股权转让预付款 35,000.00 万元，广州中侨以其持有的安徽中侨 49.29% 股权进行质押。2019 年 10 月，安徽中侨销售业绩未能在约定期间内达到约定条件，但广州中侨未按约定及时退还股权转让预付款。

2021 年 10 月 18 日，发行人因股权转让纠纷依法起诉广州中侨，诉请法院判决：确认珠江股份与广州中侨签订的《股权转让合同》在 2020 年 1 月 15 日解除；广州中侨立即退还 35,000.00 万元股权转让预付款并支付经济补偿金 204,018,000 元及违约金 170,360,535 元给发行人；发行人对广州中侨欠付的上述全部债务未清偿部分有权以广州中侨提供出质的安徽中侨置业投资有限公司 10,000 万元股权折价或拍卖、变卖所得款项优先受偿。

2022 年 11 月 10 日，发行人收到广州市中级人民法院出具的（2021）粤 01 民初 1862 号《民事判决书》，一审判决支持发行人关于退还股权转让预付款 3.50 亿元等大部分诉讼请求，被告

因不服原审判决，提起上诉。本案于 2023 年 6 月 13 日在广东省高级人民法院开庭，目前尚未作出二审判决。

截至 2024 年 6 月 30 日，发行人对广州中侨的预付股权转让款（列入其他应收款科目核算）账面余额为 35,000.00 万元。根据财兴评估出具的财兴资评字（2024）第 064 号资产评估报告，已质押至发行人的广州中侨所持有安徽中侨 49.29% 股权的价值为 37,979.89 万元，公司认为质押股权的价值高于预付股权款账面余额，故未计提减值。

财兴评估出具的财兴资评字（2024）第 064 号资产评估报告采用资产基础法，评估结论为：安徽中侨全部权益于评估基准日 2023 年 12 月 31 日的市场价值为 77,053.94 万元，安徽中侨净资产的账面金额为 68,703.75 万元，评估增值 8,350.18 万元，主要是由于存货、投资性房地产、固定资产评估增值导致。具体如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	71,317.44	75,109.25	3,791.82	5.32%
其中：存货	66,084.93	69,876.75	3,791.82	5.74%
非流动资产	11,384.44	15,942.80	4,558.37	40.04%
其中：投资性房地产	10,378.91	14,312.88	3,933.97	37.90%
固定资产	989.03	1,613.42	624.39	63.13%
长期待摊费用	16.50	16.50	-	-
递延所得资产	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>82,701.87</b>	<b>91,052.05</b>	<b>8,350.18</b>	<b>10.10%</b>
流动负债	13,998.12	13,998.12	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债合计	13,998.12	13,998.12	-	-
<b>净资产（所有者权益）</b>	<b>68,703.75</b>	<b>77,053.94</b>	<b>8,350.18</b>	<b>12.15%</b>

由上表可见，存货为占比较高、且增值率较高的资产，主要为安徽中侨持有待售以及自持的酒店物业，评估师以假设开发法、基于其未来销售情况和预计实现现金流进行评估，其中关键因素为销售去化率和销售价格，截至 2023 年末，合肥市房地产市场经济稳定，房地产行业销售较好，故存货市场价值有小幅增值。投资性房地产为安徽中侨自持或出租的房地产，因目前有稳定的租户承租，长远看来收益较为可观，故其市场价值有所增值。

注 2：2018 年 6 月，公司签订了《广东省广州市花都颐和盛世合作合同》，约定以“股权+债权”的形式对东湛公司进行投资，公司向东湛公司增资投入 6,500.00 万元，持有其 30.23% 的股权，同时与东湛公司签订《借款合同》，向东湛公司提供直接贷款 33,500.00 万元，借款期限

为三年，年利率为 12%，按季付息，抵押物为东湛公司部分物业。2018 年第四季度，东湛公司开始出现利息逾期支付的情况。

2020 年 6 月 8 日，发行人因东湛公司未按照《广东省广州市花都颐和盛世合作合同》的约定向公司偿还借款利息及复利，依法向广东省广州市中级人民法院起诉，诉请法院判令东湛公司向发行人归还借款本金 33,500 万元、借款利息 60,187,610 元、复利 5,379,594.61 元；判决东湛公司及其余三名被告禾盛财务投资有限公司（以下简称“禾盛公司”）、广州保税区远洋仓储贸易有限公司（以下简称“远洋公司”）、颐和地产集团有限公司（以下简称“颐和公司”）承担相应的担保责任。

2021 年 10 月 18 日，广州市中级人民法院作出（2020）粤 01 民初 719 号民事判决书，判决东湛公司向发行人偿还借款本金 33,500.00 万元及利息，禾盛公司、东湛公司、远洋公司、颐和公司承担相应的担保责任。

东湛公司不服一审判决向广东省高级人民法院提起上诉，2023 年 7 月 27 日，广东省高院作出（2022）粤民终 2009 号判决书，判决驳回东湛公司上诉，维持原判。

2023 年 10 月 25 日，公司收到广州市中级人民法院出具的《执行案件立案通知书》，编号为（2023）粤 01 执 7274 号，该诉讼处于强制执行阶段。

截至 2024 年 6 月 30 日，发行人对东湛公司的债权投资余额为 33,500.00 万元。根据发行人委托财兴评估出具的以 2023 年 12 月 31 日为评估基准日的评估报告（财兴资评字（2024）第 137 号），公司持有对东湛公司债权的可收回金额为 3,324.04 万元，对东湛公司的债权投资本息累计计提资产减值准备 30,566.72 万元。

东湛公司与发行人基于 33,500.00 万元主债务合同签署了多项资产抵押或质押合同，抵押资产包括东湛公司自身持有的房屋资产以及第三方持有的商铺和仓库，质押资产为禾盛财务投资有限公司持有的东湛公司 69.77% 股权。考虑到东湛公司自身涉及较多诉讼、信用风险较高，且以东湛公司持有房产进行抵押时发行人主要为第二顺位抵押权人，经评估师测算，认定发行人无法从东湛公司自身抵押物中获取优先受偿款。而就除东湛公司之外的第三方提供的两处抵押物，经评估，发行人可从中获取优先受偿额共计 3,324.04 万元。具体情况如下：

单位：万元

权属人	地址	设定用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	抵押物优先受偿价值
广州保税区远洋仓储贸易有限公司	广州开发区东江大道 310 号	仓库	7,911.23	1,972.37
颐和地产集团有限公司	白云区同和镇颐和南街 7 号 201 房	商铺	2,094.16	1,351.67
<b>合计</b>				<b>3,324.04</b>

截至 2024 年 6 月末，发行人基于上述评估结果预测对东湛公司的预期可收回款项，未进一步计提减值准备。

注 3：1）盛唐公司破产清算的相关安排及相关款项收回的可能性

2022 年 5 月，广东省广州市中级人民法院作出（2022）粤 01 破申 151 号民事裁定书，裁定受理申请人穗港消防服务公司对盛唐公司的破产清算申请，并指定北京大成（广州）律师事务所为盛唐公司管理人。

2022 年 6 月，管理人正式接管盛唐公司的资料与印鉴，发行人丧失对盛唐公司的控制权，盛唐公司不再纳入合并报表范围。

2022 年 7 月 12 日，召开盛唐公司第一次债权人会议。

2022 年 11 月，管理人出具《债权初步审查结果通知书》，确认债权人债权。

2023 年 4 月，广东省广州市中级人民法院出具《民事裁定书》（2022 粤 01 破 94-1 号），裁定确认 50 位债权人的债权。

截至本《补充法律意见书》出具之日，盛唐公司正在进行破产审计，待审计完成后将确定具体处置方案、分配方案并提交债权人会议讨论。

发行人分别于 2023 年 3 月、2023 年 11 月、2024 年 4 月、2024 年 5 月对管理人发出的《关于提请债权人会议核查债权的报告》出具法律意见并发表“无异议”核查意见，文件中对发行人申报的 6,500.00 万元委托贷款本息、2,600.00 元询证费等债权进行了确认。因盛唐公司已进入破产清算程序，发行人预计相关款项收回可能性较低，已根据评估结果相应计提减值准备。

2）相关资产减值准备计提具有充分性

公司于 2018 年向盛唐公司投资 8,061.22 万元，其中股权投资款 1,561.22 万元，债权投资款 6,500.00 万元，借款期限为三年，年利率为 15%，抵押物为盛唐公司部分物业。盛唐公司出表之日，公司对其股权投资款账面余额为 1,561.22 万元，列示于长期股权投资科目；公司对其债权投资款账面余额为 7,002.82 万元，其中本金 6,500.00 万元列示于一年内到期的非流动资产科目，应收利息 502.82 万元列示于其他应收款科目。

截至 2024 年 6 月末，公司对盛唐公司已确认股权投资款（长期股权投资）账面净值 0 元，债权投资（一年内到期的非流动资产）账面净值 1,012.93 万元，应收利息（其他应收款）账面净值 0 元。

针对一年内到期的非流动资产核算的债权投资，公司根据财兴评估出具的以 2023 年 12 月 31 日为基准日的债权价值分析报告（财兴咨字（2024）第 014 号）结果，对盛唐公司债权预计可收回金额为 1,012.93 万元，结合考虑 2024 年 1-6 月盛唐公司的破产进展和资产负债情况未发

生重大变化，对其债权投资累计计提资产减值准备 5,487.07 万元，账面价值为 1,012.93 万元，资产减值准备的计提具有充分性。

截至 2024 年 6 月，发行人持有房地产开发业务相关存货和未来处置的具体情况如下：

单位：万元

存货类型	具体内容	账面原值	跌价准备	账面净值	未来处置计划
开发产品	天河区花城大道 134号地下1层 B103车位、天河区璟园街26号 B121车位等共计116个车位	6,343.40	149.50	6,193.89	其中111个车位已经签署协议转让至珠实地产，截至本《补充法律意见书》出具之日已完成过户手续；其余5个车位已存在销售意向（已签署认购书，但尚未办理交付手续）
	颐德大厦104房	38.71	-	38.71	已经出售给珠江实业集团，预计将于2024年内办理交割手续
周转房	站前小区6号楼	19.63	-	19.63	目前正在完善资料，以供未来出售
	站前小区7号楼	49.82	-	49.82	
	西华路房产	31.93	-	31.93	
	百事佳西二街7号104房	3.57	-	3.57	
	百事西二街7号201房	6.74	-	6.74	
合计		6,493.79	149.50	6,344.29	--

发行人在剥离房地产开发业务后，为盘活存量资产，于 2023 年 11 月 6 日召开第十一届董事会 2023 年第四次会议审议通过《关于非公开协议转让资产暨关联交易的议案》，通过非公开协议转让的形式向关联方珠实地产转让商铺、车位等资产，转让价格为人民币 12,877.66 万元（不含增值税）。其中，截至 2024 年 6 月末，车位资产仍在办理不动产权变更登记过程中，存货金额为 5,821.94 万元，将在 2024 年第三季度确认收入。

发行人在重大资产重组交易中未剥离存货的大部分已向关联方珠实地产转让，其余少部分车位和周转房存货存在明确销售计划，金额较小，将在完成交割后确认房地产开发销售收入。除此之外，发行人不再开展房地产开发业务，未来不再产生增量房地产业务相关收入。

## 2) 保留相关债务的情况

发行人于 2023 年 3 月完成重大资产重组后，房地产开发业务子公司相关债务随股权同时剥离，母公司层面除中英益利计划外，其余房地产开发业务债务变更债务主体或完成偿付。此外，由于发行人母公司以自身名义销售房地产，存在预收房款相关合同负债，将在和客户完成交割手续后确认收入。除此之外，发行人不存在其他与房地产开发业务相关的保留债务。

### ①中英益利计划

公司中英益利计划债券本金 20 亿元，票面年化利率 7.20%，其中 9 亿元于 2023 年 12 月 24 日到期，11 亿元于 2024 年 1 月 8 日到期。由于未能取得债券持有人同意，发行人母公司主体未能在重大资产重组中剥离该债务。截至 2024 年 6 月末，该债务本金及利息已到期并全部清偿。

### ②预收房款

发行人母公司主体销售的房地产项目，预收房款仍由母公司主体持有。截至 2024 年 6 月末，公司预收房款金额为 8,156.21 万元，在合同负债科目核算，其中向珠实地产非公开转让车位等物业和向珠江实业集团转让颐德大厦 104 房预收房款均系重大资产重组完成后新增，具体情况如下

单位：万元

项目	截至 2024 年 6 月末预收房款
向珠实地产非公开转让车位等物业预收房款	7,569.23
向珠江实业集团转让颐德大厦 104 房预收房款	228.06
其他旧有物业销售预收房款	358.92
合计	8,156.21

截至 2024 年 6 月末，发行人向珠实地产转让的车位资产仍在办理不动产权变更登记过程中，存在预收款项（即尚未确认收入）金额 7,569.23 万元；截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人已完成相关不动产权变更登记并于 2024 年第三季度确认收入。

截至 2024 年 6 月末，发行人向珠江实业集团销售颐德大厦 104 房尚未完成不动产权变更登记，存在预收房款 228.06 万元，计划于 2024 年完成交割并确认收入。

截至 2024 年 6 月末，发行人其他旧有物业销售涉及预收房款 358.92 万元，与发行人母公司层面淘金北、珠江璟园等历史存量项目相关，该等房地产开发项目于报告期以前已经竣工并整体上完成交付，由于个别客户尚未配合办理交付手续、或存在最终销售面积少于预售面积但客户尚未领取退款的情形，导致 2024 年 6 月末存在金额较小的预收房款。该等预收房款未来确认收入的进度取决于客户的配合情况，发行人将积极采取措施办理交付手续，并在相关手续完成后确认收入。

### （三）剥离房地产业务对发行人经营情况的影响

重大资产重组交易完成前，公司的主要业务为房地产开发与销售。通过实施重大资产重组交易，公司将原有房地产开发业务资产置出，同时置入城市服务与文体运营资产，从而聚焦于稳定运营与盈利的城市服务与文体运营业务。

2022 年以来，受到外部宏观环境、房地产开发行业整体下行影响，公司房地产开发业务承受毛利下滑、资产减值加剧、利息支出较高等经营压力，盈利能力下滑，公司 2022 年存在较大亏损，并在 2023 年持续导致发行人亏损。重大资产重组置入业务包括城市服务和文体运营，在报告期内保持较为稳健的盈利性，改善公司 2023 年和 2024 年 1-6 月的盈利能力，具体情况如下：

单位：万元

项目	业务	2024 年 1-6 月	2023 年	2022 年	2021 年
营业收入	重大资产重组置入业务	65,938.77	138,691.38	124,850.13	119,056.21
	房地产开发及其他重组前业务	532.79	189,713.22	387,016.21	360,731.40
	合并抵消	-123.34	-1,167.53	-3,864.30	-1,895.72
	合计	<b>66,348.21</b>	<b>327,237.06</b>	<b>508,002.04</b>	<b>477,891.89</b>
净利润	重大资产重组置入业务	3,792.98	8,320.34	6,935.05	6,717.97
	房地产开发及其他重组前业务	-4,268.95	-9,842.17	-216,243.45	2,583.48
	合并抵消	1.92	-	221.56	-221.57
	合计	<b>-474.05</b>	<b>-1,521.83</b>	<b>-209,086.84</b>	<b>9,079.88</b>

受益于国内经济、人均可支配收入的持续增长，居民对于高质量的物业服务和体育服务的需求增加，城市服务和文体运营行业未来将保持良好发展态势。剥离房地产开发业务有利于提高增强公司的资产质量及竞争力、提升上市公司盈利的稳定

性及持续性。

## 二、房地产业务剔除预收款后的资产负债率、净负债率、现金短债比等财务指标是否处于合理区间,最近一期末银行授信及债券信用评级情况,是否存在大额债务违约、逾期等情形

(一) 公司房地产业务剔除预收款后的资产负债率、净负债率、现金短债比等财务指标是否处于合理区间

### 1. 公司相关财务指标

公司于 2023 年 3 月完成重大资产重组,置出原有房地产开发业务。在重大资产重组实施以前,截至 2021 年末和 2022 年末,公司房地产业务剔除预收款后的资产负债率、净负债率、现金短债比财务指标具体情况如下:

项目	2022.12.31	2021.12.31
剔除预收款后的资产负债率	92.89%	85.57%
净负债率	911.62%	386.40%
现金短债比(倍)	1.12	2.03

注:上述指标系基于公司 2021 年度、2022 年度已披露年度报告的法定财务报表/审计报告计算,未考虑 2023 年 3 月重大资产重组后由于同一控制下合并追溯调整的影响;

剔除预收房款后的资产负债率=(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,有息负债已扣除一年内到期的租赁负债,货币资金已扣除受限部分;

现金短债比=货币资金/短期有息负债,短期有息负债已扣除一年内到期的租赁负债,货币资金已扣除受限部分。

完成重大资产重组后,公司置入城市服务和文体运营业务,剥离房地产开发业务,并偿还或置出部分债务,流动性有所改善。报告期各期末,公司剔除预收款后的资产负债率、净负债率、现金短债比财务指标具体情况如下:

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
剔除预收款后的资产负债率	78.28%	83.30%	91.54%	84.74%
净负债率	59.19%	37.24%	724.78%	343.42%

项目	2024.6.30	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31
现金短债比（倍）	4.29	0.84	1.28	2.30

注：2021 年末和 2022 年末上述指标系考虑同一控制下合并追溯调整的影响。

## 2.公司财务指标是否处于合理区间内

根据 2020 年 8 月 20 日住房和城乡建设部、人民银行在北京召开重点房地产企业座谈会，明确了重点房地产企业资金监测和融资管理规则，被称为“三道红线”，即：房企剔除预收款后的资产负债率不得大于 70%；房企的净负债率不得大于 100%；房企的现金短债比不小于 1，并对房地产企业有息负债规模进行引导。

2023 年 3 月实施重大资产重组以前，公司现金短债比处于合理区间，剔除预收款后的资产负债率、房企的净负债率均高于合理区间的水平，主要系公司房地产开发业务资金需求量大、主要依赖债权融资筹集资金导致。

公司于 2023 年 3 月完成重大资产重组，置出原有房地产开发业务，与此同时剥离了相关置出房地产开发子公司的有息负债，或者于本次重大资产重组交易对部分债务进行了提前偿还。截至 2024 年 6 月末，公司不再从事房地产开发业务，债务规模大幅下降，公司剔除预收款后的资产负债率、净负债率、现金短债比财务指标与 2021 年和 2022 年末相比均大幅改善。

**（二）公司房地产业务最近一期末银行授信及债券信用评级情况，是否存在大额债务违约、逾期等情形**

### 1.截至 2024 年 6 月末的情况

公司已于 2023 年 3 月完成重大资产重组，将原有房地产开发业务剥离，并转型主要从事城市服务和文体运营业务。

截至 2024 年 6 月末，发行人银行借款的情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 6 月末
信用借款	10,004.44

此外，发行人于 2024 年 1 月取得控股股东珠江实业集团借款 71,000.00 万元，利率为 3.8%，借款额度有效期 2 年（从首笔提款起算），可在有效期内滚动使用，单笔借款期限不超过 1 年。截至 2024 年 6 月末，发行人已提前偿还 10,100.00 万元

本金及相应利息，待偿还的本金 60,900 万元将于 2025 年 1 月到期，在其他应付款科目中进行核算。

截至 2024 年 6 月末，公司及其控股子公司不存在尚未偿付的债券。

截至 2024 年 6 月末，公司及其控股子公司的银行授信情况如下：

序号	合同名称/编号	授信方	融资方	授信金额 (万元)	授信期限
1	授信额度协议 (GEX476100120230068)	中国银行股份有限公司广州白云支行	珠江文体	11,900.00	2023.9.18-2024.9.17

上述授信额度以非融资性保函为主，满足珠江文体用于履约保函、投标保函等需求。

截至报告期期末和本《补充法律意见书》出具之日，公司不存在大额债务违约、逾期等情形。

## 2.截至 2022 年末（房地产开发业务剥离前）的情况

发行人 2023 年 3 月完成重大资产重组并剥离房地产开发业务，截至该重组以前的资产负债表日（即 2022 年 12 月 31 日），公司的负债情况如下：

单位：万元

项目	借款银行/金融机构/公司主体	截至 2022 年末负债金额	借款人/债券发行方	到期时间	是否逾期	后续偿还/处理情况
抵押借款	创兴银行有限公司广州分行	23,500.00	发行人	2026 年 7 月	否	重组完成时提前偿还
抵押借款	立根融资租赁有限公司	25,000.00	发行人	2024 年 11 月	否	
抵押借款	中国工商银行股份有限公司广州南方支行、交通银行股份有限公司广州中环支行、中国银行股份有限公司广州珠江支行、招商银行股份有限公司广州分行	89,765.63	品实公司	2025 年 1 月	否	重组时随借款主体从发行人剥离
抵押借款	交通银行股份有限公司广东省分行	50,000.00	品实公司	2026 年 6 月	否	
抵押借款	长沙农村商业银行股份有限公司岳麓支行	44,900.00	湖南公司	2025 年 8 月	否	

项目	借款银行/金融机构/公司主体	截至 2022 年末负债金额	借款人/债券发行方	到期时间	是否逾期	后续偿还/处理情况
抵押借款	长沙农村商业银行股份有限公司岳麓支行	10,859.00	湖南新地置业发展有限公司	2024 年 4 月	否	
抵押借款	恒丰银行股份有限公司长沙分行	30,650.00	湖南公司	2023 年 8 月	否	
抵押借款	建信信托有限责任公司	15,000.00	安徽中侨	2023 年 9 月	否	
抵押借款	中国银行股份有限公司越秀支行	22,500.00	隽浩公司	2024 年 8 月	否	
抵押借款	中国光大银行股份有限公司广州分行	50,915.00	璟润公司	2024 年 11 月	否	
抵押借款	广发银行股份有限公司广州分行	65,000.00	卓盈公司	2027 年 6 月	否	
质押借款	中国银行股份有限公司广州珠江支行	17,122.00	发行人	2028 年 5 月	否	重组完成时提前偿还
保证借款	广州农村商业银行股份有限公司华夏支行	13,925.00	发行人	2024 年 12 月	否	重组完成时提前偿还
保证借款	中国工商银行股份有限公司广州北京路支行	62,020.00	广州璟逸房地产开发有限公司	2025 年 12 月	否	重组时随借款主体从发行人剥离
保证借款	中国工商银行股份有限公司广州五羊支行	24,000.00	隽浩公司	2024 年 8 月	否	
保证借款	华夏银行股份有限公司广州黄埔大道支行	28,800.00	广州璟逸房地产开发有限公司	2024 年 8 月	否	
保证借款	中国建设银行股份有限公司长沙天心支行	33,000.00	湖南公司	2023 年 12 月	否	
股东借款	珠江实业集团	30,000.00	发行人	2023 年 9 月	否	重组完成时提前偿还
股东借款	珠江实业集团	54,000.00	发行人	2023 年 10 月	否	重组完成时提前偿还
股东借款	珠江实业集团	30,000.00	发行人	2023 年 11 月	否	重组完成时提前偿还
股东借款	珠江实业集团	60,000.00	发行人	2023 年 12 月	否	重组完成时提前偿还

项目	借款银行/金融机构/公司主体	截至 2022 年末负债金额	借款人/债券发行方	到期时间	是否逾期	后续偿还/处理情况
				月		
股东借款	珠江实业集团	76,000.00	发行人	2024 年 4 月	否	重组完成时提前偿还
股东借款	珠江实业集团	40,000.00	发行人	2023 年 1 月	否	2023 年 1 月到期偿还
股东借款	珠江实业集团	60,000.00	发行人	2023 年 4 月	否	重组完成时提前偿还
股东借款	珠江实业集团	60,000.00	发行人	2023 年 11 月	否	重组完成时提前偿还
股东借款	珠江实业集团	30,000.00	发行人	2023 年 12 月	否	重组完成时提前偿还
股东借款	珠江实业集团	198,120.63	品实公司	2025 年 12 月	否	重组时随借款主体从发行人剥离
股东借款	珠江实业集团	10,876.33	品实公司	2026 年 2 月	否	
股东借款	广州地铁集团有限公司	190,351.20	品实公司	2025 年 12 月	否	
股东借款	广州地铁集团有限公司	10,449.80	品实公司	2026 年 2 月	否	
股东借款	广州市弘宗房地产开发有限公司	51,982.94	璟润公司	2024 年 7 月	否	
广州珠江实业开发股份有限公司非公开发行 2022 年公司债券（第一期）	海通证券股份有限公司、平安证券股份有限公司（承销商）	60,527.89	发行人	2024 年 9 月	否	重大资产重组中向珠江实业集团置出
广州珠江实业开发股份有限公司非公开发行 2021 年公司债券	海通证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司（承销商）	134,683.78	发行人	2024 年 6 月	否	重大资产重组中向珠江实业集团置出

项目	借款银行/金融机构/公司主体	截至 2022 年末负债金额	借款人/债券发行方	到期时间	是否逾期	后续偿还/处理情况
(第一期)						
中英益利-珠江实业债权投资计划	中英益利资产管理股份有限公司	90,000.00	发行人	2023 年 12 月	否	2023 年 12 月到期偿还
中英益利-珠江实业债权投资计划	中英益利资产管理股份有限公司	110,000.00	发行人	2024 年 1 月	否	2024 年 1 月到期偿还

其中，根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《广州珠江发展集团股份有限公司非公开发行 2022 年公司债券（第一期）信用评级报告》，广州珠江实业开发股份有限公司于 2022 年 9 月非公开发行 2022 年公司债券（第一期）发行时，发行人主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，债券信用等级为 AAA。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《广州珠江实业开发股份有限公司非公开发行 2021 年公司债券（第一期）信用评级报告》，广州珠江实业开发股份有限公司于 2021 年 6 月非公开发行 2021 年公司债券（第一期）发行时，发行人主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，债券信用等级为 AAA。

综上，截至 2022 年末及重组交割完成时，公司房地产开发业务不存在大额债务违约、逾期等情形

### 三、报告期内所涉行政处罚的具体事由、处罚情况及整改情况，是否构成重大违法行为；是否存在闲置土地、捂盘惜售、炒地炒房、违规融资、违规拿地、违规建设等情况，是否存在因前述事项受到金融监管部门、住建部门、土地管理部门行政处罚等重大违法违规情况；

#### （一）报告期内所涉行政处罚的具体事由、处罚情况及整改情况，是否构成重大违法行为

发行人报告期内罚款金额在 2 万元以上（不含本数）的行政处罚的具体情况如下：

序号	当事人	处罚机关	处罚文书	处罚事由及结果	处罚时间	处罚金额(元)	法律分析
1	珠江城市服务阳江分公司	阳江市场监督管理局	阳市监处罚【2021】1009号	珠江城市服务阳江分公司向阳江盈信广场小区业主收取消防监控室(值班室)用电分摊费的行为,违反了《中华人民共和国价格法》第十二条和《价格违法行为行政处罚规定》第九条第(六)项的规定,构成不执行政府指导价采取重复收费变相提高收费标准的违法行为。处罚机关依据《中华人民共和国价格法》第三十九条及《价格违法行为行政处罚规定》第九条第(六)项的规定,责令珠江城市服务阳江分公司改正上述违法行为,并决定处以罚款92,763.3元。	2021/10/8	92,763.3	经核查:(1)珠江城市服务阳江分公司已足额缴纳罚款并完成整改;(2)根据《行政处罚决定书》,处罚机关考虑到珠江城市服务阳江分公司积极配合调查等情况,依法给予从轻处罚;此外,根据《价格违法行为行政处罚规定》第九条第(六)项规定,“经营者不执行政府指导价、政府定价,有下列行为之一的,责令改正,没收违法所得,并处违法所得5倍以下的罚款;没有违法所得的,处5万元以上50万元以下的罚款,情节严重的,责令停业整顿:……(六)采取分解收费项目、重复收费、扩大收费范围等方式变相提高收费标准的;……”结合该项行政处罚结果,该项违法行为不属于情节严重的违法行为。
2	珠江城市服务南粤分公司	广州市白云区住房和城乡建设局	云建物罚决【2023】1号	珠江城市服务南粤分公司未经业主共同决定,擅自使用共有资金对南悦花园小区共用部位、共有设施设备进行维修、更新、改造,违反《广州市物业管理条例》第九十六条第三款的规定。处罚机关根据《中华人民共和国行政处罚法》第二十八条及《广州市物业管理条例》第一百零八条第一款之规定,给予珠江城市服务南粤分公司行政处罚如下:(1)责令限期改正,给予警告;(2)对未经业	2023/4/25	150,000	经核查:(1)珠江城市服务南粤分公司已足额缴纳罚款并完成整改;(2)根据《广州市住房和城乡建设局行政处罚裁量权基准》的相关规定,针对该违法行为一般情节下的裁量标准为“处以15万元以上22万元以下罚款,对业主委员会的罚款由直接负责的业主委员会委员分摊”,结合该项行政处罚结果,珠江城市服务南粤分公司的该项违法行为属于一般违法行为。(3)《广州市物业管理条例(2021修正)》第一百零八条第一款规定,“违反本条例第九十五条第二款和第三款、第九十六条第三款、

序号	当事人	处罚机关	处罚文书	处罚事由及结果	处罚时间	处罚金额(元)	法律分析
				主共同决定,擅自使用共有资金的行为,罚款人民币壹拾伍万元整。			第九十七条第一款和第二款规定,未按照规定开立共有资金账户或者存放共有资金,未经业主共同决定擅自使用共有资金,未按照规定公开共有资金收支情况,未按照规定答复异议,或者未依法配合审计的,由区房屋行政主管部门责令限期改正,给予警告;逾期未改的,处以十五万元以上三十万元以下罚款;.....”处罚机关对珠江城市服务南粤分公司的罚款适用最低标准,且该违法行为未造成严重后果,因此该项违法行为不属于重大违法行为。
3	珠江城市服务开平分公司	开平市消防救援大队	开消行罚决字【2022】第0009号	珠江城市服务开平分公司因未对公共消防设施履行维护保养消防安全责任,违反了《广东省实施<中华人民共和国消防法>办法》第十六条第一款第(二)项之规定。处罚机关根据《广东省实施<中华人民共和国消防法>办法》第十六条第一款第(二)项规定对珠江城市服务开平分公司处以罚款人民币伍万元。	2022/3/21	50,000	经核查:开平市消防救援大队已出具《证明》,证明珠江城市服务开平分公司已依法缴纳罚款并积极整改,该行为不属于重大违法行为。
4	华侨物业侨乐管理处	广州市天河区消防救援大队	穗天消行罚决字【2022】第0005号	华侨物业侨乐管理处因机动车占用消防车通道,违反了《广东省实施<中华人民共和国消防法>办法》第十六条第一款第(一)项之规定。处罚机关根据《广东省实施<中华人民共和国消防法>办法》第六十条第(一)项之规定,责令华侨物业侨乐管理处限期	2022/1/20	35,000	经核查:(1)华侨物业侨乐管理处已按照要求足额缴纳罚款并完成整改。(2)华侨物业作为发行人合并报表范围内的子公司,其受处罚当年的主营业务收入和净利润对发行人主营业务收入和净利润不具有重要影响(占比不超过百分之五),因此华侨物业该项违法行为不视为发行人存在重大违法行为。

序号	当事人	处罚机关	处罚文书	处罚事由及结果	处罚时间	处罚金额(元)	法律分析
				改正, 并给予其罚款人民币叁万伍仟元整的行政处罚。			
5	广房物管嘉业分公司	广州市越秀区消防救援大队	穗越消行罚决字【2022】第0106号	广房物管嘉业分公司因排烟风机不能正常启动, 存在消防设施、器材未保持完好有效的情形, 违反了《中华人民共和国消防法》第十六条第一款第(二)项之规定。处罚机关依据《中华人民共和国消防法》第六十条第一款第(一)项之规定, 对广房物管嘉业分公司处以罚款人民币叁万陆仟元整的行政处罚。	2022/12/12	36,000	经核查: (1) 广房物管嘉业分公司已足额缴纳罚款并完成整改; (2) 根据《广东省消防救援机构行政处罚裁量标准》(2022)的规定, 因违反《中华人民共和国消防法》第十六条第一款第(二)项被消防部门依据《中华人民共和国消防法》第六十条第一款第一项处罚的, “严重违法”对应的具体违法情形为“1.火灾自动报警系统、自动灭火系统、消火栓系统、防烟排烟系统、消防应急照明和疏散指示系统5类系统中2类以上未设置或严重损坏、瘫痪无法使用的; 2.防火卷帘、防火门损坏率达到70%以上的; 3.疏散楼梯、安全出口设置的形式和数量不符合工程建设消防技术标准要求的; 4.造成发生火灾等严重后果的”, 结合该项处罚涉及的事由, 该项违法行为不属于上述“严重违法”行为, 不属于重大违法行为。
6	同德物业	广州市白云区消防救援大队	穗云同德(消)罚【2022】002号	同德物业作为住宅小区的物业管理公司, 对公共消防设施、器材未进行管理、维护、保养, 违反了《广东省实施<中华人民共和国消防法>办法》第十六条第一款第(二)项的规定。处罚机关依据《中华人民共和国行政处罚法》第二十八条和《广东省实施<中华人民共和国消防法>办法》第	2022/7/12	21,500	经核查: (1) 同德物业已足额缴纳罚款并整改完毕; (2) 根据《行政处罚决定书》, 该违法行为属于一般裁量档次, 不属于重大违法行为。

序号	当事人	处罚机关	处罚文书	处罚事由及结果	处罚时间	处罚金额(元)	法律分析
				十六条第一款第(二)项的规定,责令同德物业限期改正,并处以罚款21,500元。			
7	卓盈公司	广州市荔湾区人民政府东沙街道办事处	荔东城违建处字【2022】第003号	卓盈公司未经规划部门审批进行房屋建设工程,处罚机关根据《中华人民共和国城乡规划法》第六十四条的规定,对其作出限期改正,并处罚款人民币257,639元整的行政处罚。	2022/3/23	257,639	经核查:(1)广州市卓盈房地产开发有限公司已足额缴纳罚款,并于2023年3月经重大资产重组置出发行人,现不再为发行人合并报表范围内子公司。(2)广州市荔湾区人民政府东沙街道办事处于2023年11月17日出具《证明》:“.....该公司已严格按照行政处罚决定按时缴纳罚金并对存在问题进行了整改,上述违法行为未造成严重后果”。因此,广州市卓盈房地产开发有限公司的该项违法行为不构成重大违法行为。
8	湖南公司	长沙市城市管理和综合执法局	长综住建罚决字【2022】45号	湖南公司作为项目建设单位,在建设过程中,未对承包单位的安全生产统一协调、管理,施工现场发生了一起吊篮钢丝绳断裂高处坠落的一般生产安全责任事故。处罚机关依据《中华人民共和国安全生产法》(2014修正)第一百零三条第二款之规定,给予湖南公司罚款人民币贰万捌仟元整。	2022/12/30	28,000	经核查:(1)湖南公司已足额缴纳罚款及完成整改,并已于2023年3月经重大资产重组置出发行人,现不再为发行人合并报表范围内子公司。(2)《中华人民共和国安全生产法》第一百零三条第二款规定,“生产经营单位未与承包单位、承租单位签订专门的安全生产管理协议或者未在承包合同、租赁合同中明确各自的安全生产管理职责,或者未对承包单位、承租单位的安全生产统一协调、管理的,责令限期改正,处五万元以下的罚款,对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处一万元以下的罚款;逾期未改正的,责令停产停业整顿。”湖南公司的该项罚款金额为处罚幅度范围内的较低金额。(3)根据《行政处罚决定

序号	当事人	处罚机关	处罚文书	处罚事由及结果	处罚时间	处罚金额（元）	法律分析
							书》及事故调查报告，前述事故属于一般安全生产责任事故；承包单位未及时排查消除事故隐患、其作业人员违反操作规程、无证上岗作业是导致事故发生的主要直接原因，湖南公司对承包单位安全生产工作统一协调、监督检查、督促整改不力系事故发生的间接原因之一。综上，该违法行为不属于重大违法行为。
9	珠江城市服务湾四分公司	惠州市惠城区市场监督管理局	惠城市监小金口处罚【2023】115号	珠江城市服务湾四分公司使用经检验不合格的电梯，违反了《中华人民共和国特种设备安全法》第四十条第三款，其违法情节符合《广东省市场监督管理局关于行政处罚自由裁量权的适用规则》第十七条规定的“可以从轻或者减轻行政处罚”。处罚机关作出罚款 30,000 元。	2023/10/13	30,000	经核查：（1）根据《行政处罚决定书》，该违法行为属从轻处罚情节，不属于重大违法行为；（2）珠江城市服务湾四分公司已足额缴纳罚款并完成整改。

综上所述，报告期内发行人所受到上述行政处罚均已按照要求整改并缴纳全部罚款，上述违法行为不构成重大违法行为。

**（二）是否存在闲置土地、捂盘惜售、炒地炒房、违规融资、违规拿地、违规建设等情况，是否存在因前述事项受到金融监管部门、住建部门、土地管理部门行政处罚等重大违法违规情况**

报告期内，卓盈公司（报告期内曾属于发行人控股子公司，已于 2023 年 3 月 31 日经重大资产重组置出）于 2022 年 3 月 23 日因未经规划部门审批进行房屋工程建设被广州市荔湾区人民政府东沙街道办事处以罚款 257,639 元。湖南公司（报告期内属于发行人控股子公司，已于 2023 年 3 月 31 日经重大资产重组置出）于 2022 年 12 月 31 日因未对承包单位的安全生产统一协调、管理被长沙市城市管理和综合执法局

处以罚款 28,000 元。如前所述，上述违法行为不属于重大违法行为。

经查询中华人民共和国自然资源部（<http://www.mnr.gov.cn/>）、地方规划和自然资源主管部门、中华人民共和国住房和城乡建设部（<http://www.mohurd.gov.cn/>）、地方住房和城乡建设主管部门、国家金融监管总局（<https://www.cbirc.gov.cn/>）、地方金融管理局等政府部门网站，除上述情况外，报告期内，公司不存在因闲置土地、捂盘惜售、炒地炒房、违规融资、违规拿地、违规建设等违法违规行为受到行政处罚或正在被土地管理部门及住建部门（立案）调查的情形，公司不存在因前述事项受到金融监管部门、住建部门、土地管理部门行政处罚等重大违法违规情况。

#### **四、最近 36 个月发行人及其董监高、控股股东受到的证券监管部门和证券交易所作出的监管措施，针对前述行政处罚和监管措施的具体整改措施及其有效性；**

（一）经核查，发行人及其董监高、控股股东最近 36 个月内不存在受到证券监管部门行政处罚的情形。

（二）经核查，报告期初截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人及其董监高、控股股东受到证券监管部门和证券交易所作出的监管措施具体情况如下：

1.2023 年 5 月 12 日，发行人披露一季报更正公告，更正原因系根据《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》的规定，“同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益”属于非经常性损益，故珠江城市服务 2023 年 1-3 月合并归母净利润应列入非经常性损益计算，公司由此进行更正。2023 年 7 月 24 日，发行人因定期报告披露不真实准确完整，违反《上海证券交易所股票上市规则（2023 年修订）》第 2.1.1 条、第 2.1.4 条，时任财务负责人金沅武未能勤勉尽职，上交所对发行人及时任财务负责人金沅武予以口头警示。

发行人及相关人员收到上述监管措施后高度重视，严格按照监管要求积极整改，认真总结并吸取教训，加强相关人员对证券法律法规的学习，提升规范运作意识；加强信息披露管理，切实提高公司规范运作水平和信息披露质量，维护发行人及全体股东利益，促进公司稳定、持续经营发展。

2.报告期内，发行人时任监事卢梅英的配偶在 6 个月内买卖公司股票，构成短线

交易。2023年3月13日，上交所出具《关于对广州珠江发展集团股份有限公司时任监事卢梅英予以通报批评的决定》（[2023]23号），对公司时任监事卢梅英予以通报批评。2023年4月11日，中国证券监督管理委员会广东监管局出具《关于对卢梅英采取出具警示函措施的决定》（[2023]27号），对卢梅英出具警示函的行政监管措施。

发行人高度重视上交所及中国证券监督管理委员会广东监管局的监管要求，持续加强培训宣导，加强持有上市公司股份5%以上的股东以及全体董事、监事、高级管理人员对《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第8号——股份变动管理》等相关法律法规、规范性文件及公司内部管理制度的学习，提示相关人员及其直系亲属规范买卖公司股票行为，严格遵守相关规定谨慎操作，杜绝此类事件再次发生，时任监事卢梅英已经不再担任发行人监事职务。

3.2022年2月9日，发行人收到上交所出具的《关于广州珠江发展集团股份有限公司对外资金拆借相关事项的监管工作函》（上证公函[2022]0114号）。由于截至2021年末，发行人对东湛公司债权投资余额3.35亿元，对亿华公司债权投资余额19.45亿元两笔借款已到期但未获清偿，相关诉讼进展较为缓慢。上交所要求发行人根据自查情况，履行相应的信息披露义务，并采取有效的解决措施。公司全体董事、监事、高级管理人员及控股股东、实际控制人加快对外拆借资金的回收进度，及时履行信息披露义务，确保信息披露真实、准确、完整。

发行人对上交所提出的上述监管要求高度重视，已采取以下措施加强对资金的追偿及合规履行信息披露：（1）持续关注亿华公司、东湛公司债权抵押物状态，积极推进诉讼工作。截至本《补充法律意见书》出具之日，公司已取得上述两笔债权所涉诉讼的胜诉判决，并已向法院申请强制执行，积极跟进案件执行工作。（2）根据资金回收进展等情况，对相关应收款项进行计提减值准备，并及时进行了信息披露。（3）就资金拆借事项的决策程序和信息披露情况是否合规等事项开展相关自查工作。

4.2021年6月28日，上交所出具《关于对广州珠江实业开发股份有限公司、关联方瑞士中星投资有限公司及有关责任人予以监管警示的决定》（上证公监函[2021]0082号）。发行人关联方瑞士中星投资有限公司（以下简称“瑞士中星”）

2020 年度累计非经营性占用公司资金 155.87 万元，占发行人上一年末经审计净资产的 0.05%；前述占用资金系发行人于 2020 年 11 月为瑞士中星代垫土地增值税清算款所致，已于 2021 年 4 月 16 日全部清偿。基于上述，上交所对发行人及发行人关联方瑞士中星、发行人时任董事长张研、时任总经理答恒诚、时任财务总监兼董事会秘书覃宪姬予以监管警示。

发行人对收到上述监管警示高度重视，上述资金占用已于 2021 年 4 月 16 日归还。同时，发行人进一步梳理完善相关制度，组织相关人员深入学习《关联交易管理制度》等相关制度，防范关联方非经营性资金占用行为的再次发生，保证公司的规范运作，切实维护全体股东的利益。

5.2021 年 3 月 5 日，上交所出具《关于对广州珠江实业开发股份有限公司对外资金拆借事项的监管工作函》（上证公函[2021]0234 号）。就发行人以 1 元对价受让广州中侨持有的穗芳公司 51%股权事项，上交所要求发行人：（1）核实前期未披露《股权转让合同》相关事项的主要原因，说明相关信息披露是否合法合规。（2）补充说明公司董事、监事、高级管理人员在推动化解穗芳公司对外资金拆借风险时，采取的相应措施，本次认定交易对方不履行《备忘录》约定义务的依据是否充分，有无切实履行勤勉尽责义务。就穗芳公司主要经营资产经营业绩较差，且东莞星玺广场两处商铺已为广东太阳实业有限公司（以下简称“太阳实业”）提供抵押担保事项。上交所要求发行人：（1）进一步核实太阳实业与广州中侨是否存在关联关系，太阳实业的经营情况及债务偿付能力，并评估穗芳鸿华承担上述担保义务的可能性及对公司的可能影响；（2）说明收购穗芳公司 51%股权后，穗芳公司偿还所欠公司 15,043.40 万元债务本金及相关资金占用费的具体计划，公司获得控制权后经营穗芳鸿华的具体安排。（3）请公司进一步摸排此次风险化解方案调整对公司的具体影响；梳理目前公司对外资金拆借事项的存量风险，风险化解方案的可行性和相关推进进展，切实保障上市公司和股东的利益。

发行人对上述监管工作函高度重视，已认真按照交易所要求开展相关核实工作。发行人在取得穗芳公司控制权后，持续推进穗芳公司资产的整体盘活，进一步加强债权抵押物管理。同时，发行人通过向人民法院提起诉讼，要求广州中侨支付穗芳公司 51%股权价值未能清偿发行人对穗芳公司股权投资本金及投资收益、债权本息的差额部分，截至本《补充法律意见书》出具之日，就债权本息部分，穗芳公司已

向发行人全额清偿借款。

综上所述，发行人已经针对上述监管措施所涉事项采取有效整改措施。

## 五、报告期内是否存在房地产项目交付困难引发的重大纠纷争议等情况，是否已妥善解决或已有明确可行的解决方案

2023年3月31日，发行人完成重大资产重组并将房地产业务置出，即2023年3月31日至本《补充法律意见书》出具之日，发行人不涉及房地产开发业务。报告期初至2023年3月31日期间，发行人涉及的拟建、在建及竣工的房地产项目共计12个，该等房地产项目的具体交付情况如下：

序号	项目名称	开发主体	所在地区	截至2023年3月末项目开发状态	截至2023年3月31日项目交付情况
1	新地·东方明珠（四期）	湖南武高科房地产开发有限公司	长沙市望城区	拟建	-
2	珠江柏悦湾（颐德公馆三期）	湖南珠江实业投资有限公司洋湖分公司	长沙市岳麓区	拟建	-
3	增城区永宁街塔岗村 8310123 4A18050 号地块项目（珠江花苑）	广州璟逸房地产开发有限公司	广州市增城区	在建	1、2、3、4、5#楼已于2023年3月31日前按期交付，其余部分未达到合同交付时间
4	荔湾区荷景路 AF060419 地块项目（珠江颂璟花苑）	卓盈公司	广州市荔湾区	在建	未达到合同交付时间
5	珠江·好世界（珠江悦界商业中心）	湖南公司	长沙市开福区	竣工	已按期交付
6	珠江·四方公馆（四方雅苑）	湖南公司	长沙市开福区	住宅部分已竣工，商业部分为拟建状态	已按期交付
7	新地·东方明珠（二期）	湖南新地置业发展有限公司、湖南武高科房地产开发有限公司	长沙市望城区	竣工	已按期交付
8	塔岗村、公安村项目（时光雅苑）	璟润公司	广州市增城区	在建	未达到合同交付时间
9	白云区白云湖车辆段地块项目（珠江云上花	品实公司	广州市白云区	在建	未达到合同交付时间

序号	项目名称	开发主体	所在地区	截至 2023 年 3 月 末项目开发状态	截至 2023 年 3 月 31 日项目交付情况
	园二期、三期、 四期)				
10	南沙滨海花园 十七期项目（启 澜花园）	隽浩公司	广州市南 沙区	在建	未达到合同交付时间
11	珠江柏悦湾（颐 德公馆一期、二 期）	湖南珠江实业 投资有限公司 洋湖分公司	长沙市岳 麓区	竣工	已按期交付
12	白云区白云湖 车辆段地块项 目（珠江云上花 园一期）	品实公司	广州市白 云区	竣工	已按期交付

综上所述，发行人所涉及的上述 12 个房地产项目已按照合同约定的时间交付，不存在延期交付的情况。报告期内，发行人不存在因房地产项目交付困难引发重大纠纷争议的情况。

## **六、内部控制是否健全有效，是否建立健全的资金管控、拿地拍地、项目开发建设、项目销售等相应的内部控制制度并有效执行；结合本次募集资金具体用途、募集资金运用相关内控制度及其有效性和执行情况等，说明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**

### **（一）内部控制是否健全有效，是否建立健全的资金管控、拿地拍地、项目开发建设、项目销售等相应的内部控制制度并有效执行**

#### 1. 发行人内部控制健全有效

发行人根据《公司法》《证券法》和《公司章程》等有关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构以及相应的内部制度，相关机构和人员各司其职、规范运作。

#### 1) 发行人已制定完善的内部控制制度

在公司治理和规范运作方面，发行人根据《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》《内部控制自我评价实施办法》《内部控制缺陷责任处理办法（试行）》

《内部控制管理委员会工作细则》《独立董事工作制度》《董事会风险管理委员会实施细则》《董事会审计委员会实施细则》《董事会提名委员会实施细则》《董事会薪酬与考核委员会实施细则》《关联交易管理制度》《信息披露管理制度》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，发行人制定了《资金管理办法》《募集资金管理制度》《内部审计工作制度》《对外担保管理制度》《全面预算管理制度》《财务收款流程管理规定》《费用报销及资金支付审批权限规定》等制度。

在投资经营方面，发行人主要制定了《投资者关系管理制度》《重大信息内部报告制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《安全生产标准化规范》等制度。

此外，发行人根据发展战略、业务特点和管理要求等因素，在人力资源、法律管理、行政事务、内部监督、工程管理等方面建立了完善的内部控制相关制度。

## 2) 发行人已建立法人治理结构及内部控制管理机构

发行人已按照《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》的规定建立了法人治理结构及内部控制管理机构，设立了股东大会、董事会、监事会并在董事会下设了审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会、风险委员会等。其中，董事会审计委员会负责内外部审计的沟通、监督和核查工作，促进公司建立健全内部控制制度。

此外，发行人已科学合理设置了财务部、战略部、资本部、信息部、人资部、审计部、质安部、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) 发行人已建立内部控制监督评价体系并出具内部控制评价报告

发行人已根据《企业内部控制基本规范》及相关配套指引，结合中国证监会、上交所相关要求以及公司自身内部控制机制建设情况，形成内部控制评价体系。公司董事会对公司 2021 年度、2022 年度和 2023 年度的内部控制有效性出具了相应的内部控制评价报告，认为“公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制”。

#### 4) 会计师已出具内部控制审计报告

根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《内控审计报告》（大信审字[2024]第 22-00004 号、大信专审字[2023]第 22-00009 号、大信专审字[2022]第 22-00006 号），大信会计师事务所（特殊普通合伙）认为“公司已按照《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，发行人内部控制健全有效。

2.是否建立健全的资金管控、拿地拍地、项目开发建设、项目销售等相应的内部控制制度并有效执行；

报告期初至 2023 年 3 月 31 日期间，发行人已针对资金管控、拿地拍地、项目开发建设、项目销售等重点事项建立了完善的内部控制制度，具体如下：

##### 1) 资金管控相关事宜

针对资金管控相关事宜，为保障资金使用高效合规，发行人制定了包括《募集资金管理制度》《财务管理制度》《财务开支管理办法》等一系列资金内部控制制度，设置了财务部门等管理机构并配备了相关工作岗位，对资金计划管理、银行账户管理、资金支付管理、募集资金管理等事项进行有效资金管控，上述期限内严格按照制度规定及相关指引执行资金管控有关事宜，保障资金管控合法合规。

##### 2) 拿地拍地相关事宜

针对拿地拍地相关事宜，为保障拿地拍地决策程序严谨科学，发行人制定了包括《土地招拍挂工作指引》《对外投资和资产处置行为管理制度》《房地产开发报建业务管理办法》等内部规范的相关规定，履行决策和审批程序。上述期限内，发行人严格履行相关决策和审批程序，在审批范围内参与土地竞买活动。

##### 3) 项目开发建设相关事宜

针对项目开发建设相关事宜，为保障项目开发建设规划科学合理，确保工程质量，发行人制定了包括《建设工程质量管理办法》《建设工程成本管理制度》《房地产开发报建业务管理办法》等制度及涉及工程进度、工程巡查、材料设备管理、工程图纸管理、工程验收、工程维修等作业指引，在项目开发建设过程的各个阶段和关键节点均设置了相关的管理流程。各相关环节机构及岗位人员在房地产开发过

程中均按照上述制度及相关指引，开展工程建设日常管理，工程付款、项目过程验收、竣工验收以及结算，确保工程进度得到有效的控制、工程付款得到合理的审批、工程验收得到有效的管理，保证工程安全、质量得到有效监督。发行人通过规范、科学的管理流程确保了开发建设的有序开展，项目开发建设相关事宜内部控制有效。

#### 4) 项目销售相关事宜

针对项目销售相关事宜，为保障项目销售过程合规，发行人制定了包括《房地产项目销售业务管理办法》《交付管理办法》《房地产项目全周期客户风险管理办法》《客户投诉管理》等制度，同时针对销售价格、销售变更、销售签约、销售面积补差等方面制定了细化的业务指引，加强商品房销售过程相关业务管理，规范工作程序和内控要求。报告期内，发行人按照制度规定及管理流程要求严格执行项目销售相关事宜，保障项目销售的有序开展，项目销售相关事宜内部控制有效。

综上所述，发行人内部控制健全有效；报告期初至 2023 年 3 月 31 日期间，发行人已在资金管控、拿地拍地、项目开发建设、项目销售等重点方面建立了有效的内部控制制度及管理流程，内部控制得到有效执行。2023 年 3 月 31 日起，发行人已将房地产开发业务置出，不再从事该业务。

## **(二) 结合本次募集资金具体用途、募集资金运用相关内控制度及其有效性和执行情况等，说明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**

为规范募集资金的管理和使用，提高募集资金使用的效率和效果，防范资金使用风险，确保资金使用安全，切实保护投资者利益，发行人已根据《公司法》《证券法》《管理办法》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律、法规及规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金使用管理制度》，对募集资金的存放、使用、投向变更和使用情况监督进行了明确的规定。

在募集资金的存放方面，发行人现行有效的《募集资金使用管理制度》规定募集资金应当存放于经董事会批准设立的专项账户进行集中管理。在募集资金的使用方面，公司严格按照《募集资金使用管理制度》中规定的审批手续、募集资金使用范围及要求使用募集资金。变更募集资金用途的，需由董事会、股东大会审议通过，并经保荐机构或独立财务顾问、监事会发表明确意见。同时，公司将每半年度对募

集资金的存放与使用情况进行专项报告，提交董事会和监事会审议通过，并在年度审计时聘请会计师事务所对募集资金存放与使用情况出具鉴证报告，监督募集资金的存放与使用。

2023年3月31日，发行人完成重大资产重组并将房地产业务置出，自2023年3月31日起，发行人已不涉及房地产开发业务。发行人本次发行所募集资金在扣除发行费用后将用于补充公司流动资金及偿还债务，与房地产业务无关，不存在将募集资金投入房地产业务的情况。

综上，发行人目前不涉及房地产开发业务，本次募集资金全部用于补充公司流动资金及偿还债务；发行人已建立并执行健全有效的募集资金运用相关内控制度，能够确保募集资金不流入房地产业务。

## 七、在资金筹措、拿地拍地、项目建设、已售楼房交付等方面是否存在重大负面舆情

### （一）报告期内发行人在资金筹措、拿地拍地、项目建设、已售楼房交付等方面的负面舆情

经网络核查，报告期内发行人在资金筹措、拿地拍地、项目建设、已售楼房交付等方面的主要负面舆情情况具体如下：

序号	日期	媒体名称	文章标题
1	2022.5.26	金融界	加速回笼资金，珠江股份拟出售资产
2	2022.5.26	长江商报	珠江股份为止损拟出售 15.8 亿资产，激进并购转型 10 年业绩无实质突破
3	2022.6.27	乐居财经	珠江股份做了笔 1 元钱的买卖
4	2022.7.13	中国房地产报	广州知名豪宅开发商破产 9 亿元在建工程被拍卖
5	2022.7.22	新京报	珠江股份终止转让亿华公司 41% 股权及相关债权
6	2023.1.5	中国质量新闻网	未对承包单位的安全生产统一协调、管理，湖南珠江实业投资有限公司被罚 2.8 万元
7	2023.4.20	中国质量新闻网	地下车库变“水帘洞”？长沙珠江四方印被业主投诉

序号 1、2、3、4、5 项舆情主要关注发行人的资金筹措，亿华公司是发行人的参股公司，报告期内，因亿华公司经营业绩不佳，发行人曾通过广东联合产权交易中心挂牌转让发行人持有的亿华公司 41% 的股权及相关债权，因在挂牌期间未征集

到意向受让方，该次挂牌自行终止。发行人对亿华公司 84,000 万元债权已于 2023 年 3 月经重大资产重组置出，报告期内，发行人对亿华公司的债权投资及代垫费用已计提信用减值损失 12,297.89 万元、11,888.35 万元、384.46 万元和 203.50 万元。因此该事项不属于重大舆情事项，不构成本次发行障碍。

序号 6 主要关注发行人因项目建设所受到的行政处罚，如前所述，湖南公司已于 2023 年 3 月 31 日经重大资产重组置出，相关的违法行为不构成重大违法行为，因此该事项不属于重大舆情事项，不构成本次发行障碍。

序号 7 主要关注发行人的项目建设情况，珠江四方印项目系由湖南公司开发建设，湖南公司在报告期内曾属于发行人的子公司，已于 2023 年 3 月 31 日经重大资产重组置出，该舆情出现时，珠江四方印项目已不再由发行人及其合并报表范围内的子公司所运营，因此该事项不属于重大舆情事项，不构成本次发行障碍。

## （二）报告期内与发行人相关的其他负面舆情

经网络核查，除资金筹措、拿地拍地、项目建设、已售楼房交付等方面的负面舆情外，报告期内与发行人相关的负面舆情主要集中在如下方面：

### 1) 发行人经营业绩

报告期内，与发行人经营业绩相关的负面舆情的主要情况如下：

序号	日期	媒体名称	文章标题
1	2021.1.29	乐居财经	珠江实业：预计 2020 年归母净利润亏损 6 亿元左右
2	2024.4.15	财汇 AI 数据研究院	海南珠江绿岛投资有限公司 2020 年度净利润连续亏损
3	2024.4.15	财汇 AI 数据研究院	中侨置业投资 2020 年度净利润连续亏损
4	2024.4.15	财汇 AI 数据研究院	广州珠江实业健康管理有限公司 2020 年度盈利大幅减少
5	2021.4.16	财汇 AI 数据研究院	广州市盛唐房地产开发有限公司 2020 年度资不抵债
6	2021.4.16	搜狐财经	珠江股份全年业绩降 369%至亏 5.9 亿元 资产负债率升至 90%
7	2021.8.25	新浪财经	珠江股份净利润与经营活动净现金流背离
8	2021.8.26	财汇 AI 数据研究院	广州市盛唐房地产开发有限公司 2021 年中期资不抵债
9	2021.8.26	乐居财经	珠江股份：上半年经营现金流-4.06 亿，骤降 776%
10	2022.4.11	财汇 AI 数据研究院	中侨置业投资 2021 年度净利润连续亏损

序号	日期	媒体名称	文章标题
11	2022.4.11	财汇 AI 数据研究院	广州珠江实业健康管理有限公司 2021 年度净利润连续亏损
12	2022.4.11	财汇 AI 数据研究院	广州市盛唐房地产开发有限公司 2021 年度净利润连续亏损
13	2022.4.11	财汇 AI 数据研究院	广州珠江投资发展有限公司 2021 年度盈利大幅减少
14	2022.4.12	财汇 AI 数据研究院	广州市盛唐房地产开发有限公司 2021 年度资不抵债
15	2022.4.26	新浪财经	珠江股份 2022 年第一季度净利润亏损 1.31 亿元
16	2022.7.14	乐居财经	珠江股份预计上半年净利润亏损 7 亿元至 10 亿元
17	2022.7.27	乐居财经	珠江股份：第二季度房地产项目销售金额 8.3 亿元，同比降 32.57%
18	2022.8.22	短平快解读	珠江股份总经理辞职，上半年预亏高达 10 亿
19	2022.8.25	经济观察网	珠江股份 2022 年上半年实现净利润-8.88 亿元，同比大幅下降 384.68%
20	2022.8.26	财汇 AI 数据研究院	广州珠江发展集团股份有限公司 2022 年中期盈利大幅减少
21	2022.10.27	观点地产网	珠江股份前三季度亏损 14.93 亿元，单季度亏损 7.11 亿元
22	2023.1.30	证券时报 e 公司	珠江股份：2022 年预亏 17.6 亿元左右
23	2023.3.30	智通财经	珠江股份(600684.SH)发布 2022 年度业绩，净亏损 18.65 亿元，同比由盈转亏
24	2023.3.31	新浪财经	珠江股份营业收入与净利润变动背离
25	2023.4.14	乐居财经	地产业务持续亏损，珠江股份做“变性”手术
26	2023.4.28	智通财经	珠江股份（600684.SH）发一季度业绩，净亏损 5112.14 万元
27	2023.7.14	新浪财经	珠江股份（600684.SH）：预计上半年净亏损 0.5 亿元-0.8 亿元
28	2023.8.29	乐居财经	珠江股份 2023 上半年营收 24.47 亿元，净亏损 6929.95 万元
29	2023.10.28	新浪财经	珠江股份公布三季报，前三季度净利亏损 7588 万
30	2024.1.29	新浪财经	珠江股份：2023 年预计亏损 5000 万元-8500 万元
31	2024.3.29	新浪财经	珠江股份（600684.SH）：2023 年全年净亏损 6296 万元，现金流量净额-1.29 亿元
32	2024.4.30	新浪财经	物企翻越地产山丘：“长坡薄雪”中的现金流考验
33	2024.7.16	新浪财经	近千家上市公司在炒股，珠江股份剥离地产却陷在股市，半年预亏数百万
34	2024.8.23	新浪财经	珠江股份公布半年报，上半年净利亏损 623 万
35	2024.9.10	财联社	置入物管业务一年半后，珠江股份还未摆脱地产影响

上述与发行人经营业绩相关的舆情事项，系对发行人当期经营成果的报导和点

评，发行人已按照法律法规的规定对公司的经营情况进行信息披露，相关舆情事项亦是引用发行人所披露的客观信息和财务数据所进行的报导和点评，不属于重大负面舆情，不构成本次发行障碍。

## 2) 发行人资金拆借

报告期内，与发行人资金拆借相关的负面舆情的主要情况如下：

序号	日期	媒体名称	文章标题
1	2021.1.12	界面新闻	珠江实业 25 亿资金拆借拆出“大窟窿”
2	2021.1.22	网易新闻	珠江实业确认踩雷，逾 11 亿债权投资到期未能收回
3	2021.6.21	新浪财经	珠江股份：227,954.35 万元债权及 11326 万元委托贷款到期未获清偿
4	2021.6.22	财联社	又一笔 8.3 亿元债权投资到期未获清偿，珠江实业资金链进一步承压
5	2021.6.28	新浪财经	珠江股份 22.8 亿元债权投资到期未获清偿，业绩已三年连降
6	2021.7.6	观点地产网	珠江股份对外拆借投资余额 24.3 亿，未收回资金占用费 9.9 亿
7	2021.12.29	新浪财经	业绩对赌落空，与中侨集团反目，珠江股份投资失利
8	2021.12.17	腾讯网	粤系两大房企“反目”：对赌中侨中心落空，3.5 亿预付款打水漂？
9	2022.4.26	观点地产网	珠江股份：对东湛、亿华两公司债权投资余额 22.8 亿，到期未获清偿
10	2022.7.26	中国房地产报	并购埋雷，这家国企有 23 亿元借款收不回来
11	2022.10.28	每日经济新闻	前三季度亏损近 15 亿、超 23 亿债权投资到期未获偿还，珠江股份拟再向控股股东借钱

上述舆情主要关注发行人对关联方拆出资金的情况，包括发行人对东湛公司拆出资金 33,500 万元，对亿华公司拆出两笔资金 83,128.35 万元、111,326.00 万元，对穗芳公司拆出两笔资金 6,000.00 万元、4,943.40 万元。除对东湛公司拆出资金 33,500 万元逾期且尚未收回之外，其他对关联方拆出资金已收回或于 2023 年 3 月重大资产重组以债权资产置出。发行人已针对对东湛公司的 33,500 万元债权积极提起诉讼并获得胜诉判决，目前该案正在执行过程当中。因此上述舆情不属于重大负面舆情，不构成本次发行障碍。

## 3) 发行人及其董事、监事、高级管理人员受到的监管措施

报告期内，与发行人及其董事、监事、高级管理人员因受到的监管措施而引发的负面舆情的主要情况如下：

序号	日期	媒体名称	文章标题
1	2021.7.12	新浪财经	关联方非经营性资金占用，珠江股份董事长张研等责任人被上交所监管警示
2	2021.7.15	CFO 职业圈	上市公司关联方非经营性占用资金！时任财务总监遭警示
3	2023.3.16	新浪财经	配偶短线交易公司股票，珠江股份时任监事卢梅英遭上交所通报批评
4	2023.4.13	新浪财经	配偶买卖公司股份构成短线交易，珠江股份监事卢梅英收广东证监局警示函

如前文所述，发行人已针对上述舆情事项所涉及的监管措施采取有效整改措施，因此上述舆情不属于重大负面舆情，不构成本次发行障碍。

#### 4) 发行人股价

报告期内，与发行人股价相关的负面舆情的主要情况如下：

序号	日期	媒体名称	文章标题
1	2021.5.7	观点地产网	珠江实业：不存在涉及珠江股份应披露而未披露重大信息
2	2021.5.7	乐居财经	珠江股份：近三个交易日累计涨超 20%，2020 年归母净利润为负
3	2022.2.15	凤凰网	15 日广州 8 房股下跌，中国奥园跌近 5%
4	2022.3.7	观点新媒体	珠江股份股票交易异常波动，称不存在应披露而未披露的重大信息
5	2022.11.2	证券时报 e 公司	房地产板块震荡走强，珠江股份涨停
6	2022.11.3	富凯财经	珠江股份草蛇灰线
7	2023.6.19	新浪财经	A 股房地产板块盘初走低，我爱我家跌 2.4%，国创高新、珠江股份均跌超 1.5%。
8	2023.8.31	证券时报	房地产板块走弱，珠江股份领跌
9	2023.8.31	界面新闻	物管股持续走弱，珠江股份一度触及跌停
10	2023.9.1	新浪财经	珠江股份：3 日累跌超 20%，目前生产经营活动正常，不存在应披而未披的重大信息
11	2023.12.11	财联社	房地产板块震荡走弱，珠江股份触及跌停

上述舆情事项系对发行人股价的客观陈述，不属于重大负面舆情事项，不构成本次发行障碍。

#### 5) 发行人的涉诉情况

报告期内，与发行人涉诉相关的负面舆情的主要情况如下：

序号	日期	媒体名称	文章标题	是否属于重大舆情
1	2021.4.20	新浪财经	珠江地产半年内被告上法庭 26 次，历史被执行总金额超 7000 万元	否(属于发行人历史上涉及的被执行金额，不会对发行人的生产经营、财务状况和持续经营能力造成重大不利影响，不属于重大负面舆情，不构成本次发行障碍)
2	2021.4.29	财汇资讯	珠江股份：因普通破产债权确认纠纷提起诉讼	否(属于对盛唐公司破产案件流程的正常报导，2022 年 6 月，发行人因盛唐公司破产不再将盛唐公司纳入合并报表范围之内。因此该事项不属于重大负面舆情，不构成本次发行障碍)
3	2021.8.11	新浪财经	广州盛唐新增被执行人信息，已累计被执行 1 亿元	
4	2021.8.26	财汇 AI 数据研究院	广州市盛唐房地产开发有限公司 2021 年中期资不抵债	
5	2022.4.22	全国企业破产重整案件信息网	广州市盛唐房地产开发有限公司被申请破产重整	
6	2022.5.13	广州市天河区人民法院	广州市盛唐房地产开发有限公司被纳入失信被执行人名单	
7	2022.6.1	乐居财经	珠江股份：盛唐房地产被法院裁定受理破产清算申请	
8	2022.7.29	观点地产网	珠江股份：盛唐地产由法院指定管理人接管后 公司已丧失对其控制权	
9	2023.4.13	观点地产网	原子公司盛唐破产清算，珠江股份确认债权金额 9575 万元	
10	2021.5.12	新浪财经	珠江实业成为被执行人，执行标的 17.3 万元	否(该案件执行金额较小，不属于重大负面舆情，不构成本次发行障碍)
11	2021.12.10	乐居财经	珠江城市服务被广州白云区法院列为被执行人	否(该案件执行标的金额为 19.95 万元，案件执行金额较小，不属于重大负面舆情，不构成本次发行障碍)
12	2022.3.2	新华网广东频道	原告广州珠江实业开发股份有限公司与被告颐和地产集团有限公司、广州颐和商务酒店有限公司等债权人代位权纠纷一案	否(针对该案，2022 年 12 月 28 日，广州市中级人民法院作出“(2021)粤 01 民初 1598 号”《民事判决书》，判决主要如下：(1) 颐和公司向发行人支付借款本金 1.148 亿元、利息 13,800,117.50 元及相关复利、逾期利息；(2) 发行人对颐和公司、颐和酒店、远洋公司所有的相关房产在拍卖、变卖、折价后所得价款在相关债权范围内享有优先受偿权；(3) 何建梁对颐和公司对发行人的相关债务承担连带清偿责任；(4) 珠江股份有权就颐和公司对发行人的相关债务要求颐和和高尔夫公司在相关房产价值范围内承担连带清偿责任。上述判决已生效。该案件不会对发行人的生产经营、财务状况和持续经营能力造成重大不利影响，不属于重大负

序号	日期	媒体名称	文章标题	是否属于重大舆情
				面舆情，不构成本次发行障碍)
13	2022.4.6	乐居财经	珠江股份 8.3 亿元借款纠纷案及 11.13 亿元委托贷款纠纷案一审胜诉	否(该案件相关债权已于 2023 年 3 月 31 日经重大资产重组支出，不会对发行人的生产经营、财务状况和持续经营能力造成重大不利影响，不属于重大负面舆情，不构成本次发行障碍)
14	2022.4.6	观点地产网	珠江股份借款案诉讼人不服判决提起上诉，涉及金额 787.59 万元	否(属于对发行人涉诉案件的正常报导，不属于重大负面舆情，不构成本次发行障碍)
15	2022.4.22	南方都市报	因房屋所有权归属纠纷，广州一市民与房地产公司对簿公堂	否(属于对发行人涉诉案件的正常报导，不属于重大负面舆情，不构成本次发行障碍)
16	2022.11.11	界面	珠江股份：收到民事判决书，法院一审判决公司与被告所签股权转让合同解除并获赔超 7 亿元预付款及违约金等	否(属于对该案件进程的正常报导，不属于重大负面舆情，不构成本次发行障碍)
17	2023.04.24	新京报	珠江股份：曾因股权转让纠纷起诉中侨置业，后者不服判决上诉	否(属于对发行人公告披露内容的客观转述，不属于重大负面舆情，不构成本次发行障碍)
18	2023.4.14	乐居财经	珠江股份：一年累计未披诉讼 9 宗，累计涉案金额 4779 万	否(该案由作出生效判决且发行人已履行完毕生效判决确定的义务。因此该舆情事项不属于重大负面舆情，不构成本次发行障碍)
19	2023.6.14	观点地产网	珠江股份：法院判令公司返还纵贯公司 2 亿元保证金及相关存款利息	否(该案由作出生效判决且发行人已履行完毕生效判决确定的义务。因此该舆情事项不属于重大负面舆情，不构成本次发行障碍)

综上所述，经查询百度、搜狗等搜索网站，报告期内，公司不存在资金筹措、拿地拍地、项目建设、已售楼房交付等方面的重大负面舆情，发行人报告期内亦不存在其他影响本次发行的重大负面舆情。

## 八、核查程序

1. 查阅发行人报告期内公开信息披露的经营状况，获取并核查报告期内发行人的财务报表、审计报告等财务文件，向发行人了解报告期内房地产业务的经营及开展情况；

2. 取得并核查发行人重大资产重组的相关三会文件、审批及公告文件，取得并核查重组协议、审计报告、评估报告、中介机构专业意见、国有资产评估核准或备案文件；

3. 获取报告期内发行人房地产板块主要财务数据，分析发行人房地产业务财务指标是否符合“三道红线”要求；获取 2024 年 6 月末银行授信、债券情况和银行借款

等情况，了解发行人房地产业务银行授信及债券信用评级情况，并了解发行人是否存在大额债务违约、逾期等情形；

4.查阅发行人及其子公司报告期内所涉及的2万元以上（不包含本数）行政处罚的处罚决定书、罚款缴纳凭证及相关整改说明；

5.查阅发行人及其子公司所在地行政处罚作出机关的证明文件并检索发行人及其子公司所属金融监管部门、住建部门、土地管理部门等主管部门官方网站；

6.通过中国证监会网站(<http://www.csrc.gov.cn/>)、上交所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))核查最近36个月发行人及其董监高、控股股东受到的行政处罚及行政监管措施；

7.查阅发行人公告以及发行人提供的关于最近36个月内发行人及其董监高、控股股东受到的监管措施的整改报告、培训通知、培训记录等资料；

8.通过裁判文书网、企查查、国家企业信用信息公示系统、信用中国、百度等网站核查报告期内发行人是否存在因房地产项目交付困难引发的重大纠纷；

9.查阅发行人报告期内所涉房地产开发项目竣工验收备案表并抽查发行人报告期内所涉房地产开发项目的销售合同；

10.查阅发行人的内部控制管理制度、会计师事务所出具的最近三年的《内控审计报告》及发行人编制的最近三年的《内部控制自我评价报告》，评估发行人内部控制制度的健全和有效执行情况；

11.查阅发行人有关内部控制的相关制度；

12.通过百度、搜狗等搜索网站搜索发行人及其子公司在资金筹措、拿地拍地、项目建设、已售楼房交付等方面是否存在重大负面舆情，并检索报告期内与发行人相关的其他负面舆情。

## 九、核查意见

经核查，本所律师认为：

1.报告期内，公司房地产业务剔除预收款后的资产负债率和净负债率指标存在高于“三道红线”指标要求的情形，公司根据相关要求控制有息负债规模，并通过实施重大资产重组置出房地产开发相关业务，目前主营业务为城市服务与文体运营；

2.公司房地产业务最近一期末不存在大额债务逾期、违约等情形；

3.发行人已针对报告期内所受行政处罚进行了整改，相关行政处罚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；报告期内，发行人因违规建设受到的行政处罚不构成重大违法行为，发行人不存在因闲置土地、捂盘惜售、炒地炒房、违规融资、违规拿地、违规建设等事项受到金融监管部门、住建部门、土地管理部门行政处罚等重大违法违规行为；

4.发行人已针对最近 36 个月发行人及其董监高、控股股东受到的证券监管部门和证券交易所监管措施所涉事项采取有效整改措施；

5.发行人报告期内不存在房地产项目交付困难的情况，也不存在由此引发的重大纠纷争议；

6.发行人内部控制健全有效，报告期初至 2023 年 3 月 31 日期间，公司已在资金管控、拿地拍地、项目开发建设、项目销售等重点方面建立了有效的内部控制制度及管理流程，内部控制得到有效执行；公司目前不涉及房地产开发业务，本次募集资金全部用于补充公司流动资金及偿还债务；公司已建立并执行健全有效的募集资金运用相关内控制度，能够确保募集资金不流入房地产业务；

7.报告期内，发行人在资金筹措、拿地拍地、项目建设、已售楼房交付等方面不存在重大负面舆情；

### 问题 3 关于关联交易

根据申报材料，1) 报告期内发行人城市服务业务从关联方取得营业收入占比为 9.16%、9.98%、13.47%和 11.81%；2) 持续存在股权托管或其他资产托管；3) 控股股东珠江实业集团同时为公司的主要供应商及主要客户。

请发行人说明：（1）城市服务业务关联销售金额持续增长的原因及合理性，相关交易价格是否公允；（2）股权托管或其他资产托管的背景，该运营模式是否符合行业惯例，相关交易价格是否公允；（3）报告期内与控股股东同时发生大额关联采购及关联销售的原因及合理性。

请保荐机构、发行人律师、申报会计师核查并发表意见，并就发行人是否符合《监管规则适用指引—发行类第 6 号》第 2 条的相关规定发表明确意见。

回复：

## 一、城市服务业务关联销售金额持续增长的原因及合理性，相关交易价格是否公允

### （一）城市服务业务关联销售金额持续增长的原因及合理性

报告期内，发行人城市服务业务关联销售金额分别为 8,692.69 万元、9,795.87 万元、14,276.17 万元和 7,582.35 万元，2021 年至 2023 年持续增长，具体情况如下：

单位：万元

关联方	2024 年 1-6 月	2023 年	2022 年	2021 年
<b>2023 年 3 月重大资产重组前后均为关联方：</b>				
广州市城实投资有限公司	1,683.05	4,090.35	3,832.13	3,785.85
广州捷星房地产开发有限公司	386.05	-	-	-
珠江实业集团	378.97	357.66	722.38	760.38
广州珠江住房租赁发展投资有限公司	327.84	1,044.13	682.44	206.24
广州市城德房地产开发有限公司	305.55	989.17	1,536.11	977.29
广州聚昇投资发展有限公司	260.16	-	-	-
广州华侨房产开发有限公司	248.17	545.79	97.33	4.56
广州市煤建有限公司	247.72	505.28	644.73	930.74
广州珠江建设发展有限公司	232.45	434.46	276.84	93.20
广州芳实房地产开发有限公司	172.13	238.96	-	-
广州珠实通投资发展有限公司	151.65	454.67	-	-
广州珠实地产有限公司	137.85	124.33	-	-
广州城市更新集团有限公司	137.70	362.35	255.40	650.51
广州珠江商业经营管理有限公司长沙分公司	115.78	49.32	-	-
广州珠水同嘉房地产开发有限公司	109.99	215.42	-	-
广州云实房地产开发有限公司	109.90	197.75	112.88	-
珠江健康	95.40	180.90	138.22	245.71
广州智联置业投资发展有限公司	45.57	269.19	380.24	19.74
广州珠江产业园投资发展有限公司	0.31	685.76	715.20	391.45
其他	634.23	1,204.18	401.97	627.02
<b>小计</b>	<b>5,780.47</b>	<b>11,949.67</b>	<b>9,795.87</b>	<b>8,692.69</b>

关联方	2024年1-6月	2023年	2022年	2021年
占城市服务收入比例	10.96%	11.27%	9.98%	9.16%
<b>2023年3月重大资产重组前为公司合并范围内子公司，重组后新增为关联方：</b>				
品实公司	732.09	1,030.74	-	-
广州璟逸房地产开发有限公司	182.09	377.73	-	-
璟润公司	177.09	194.99	-	-
湖南公司	160.54	315.10	-	-
卓盈公司	157.57	176.10	-	-
长沙固业工程有限公司	138.50	100.48	-	-
嘉德丰公司	118.93	50.24	-	-
其他	135.06	81.12	-	-
小计	1,801.87	2,326.50	-	-
占城市服务收入比例	3.42%	2.19%	-	-
总计	7,582.35	14,276.17	9,795.87	8,692.69
城市服务关联销售占比	14.36%	13.47%	9.98%	9.16%

发行人关联客户提供城市服务业务相关服务，主要包括物业管理服务和非业主增值服务，具体包括：①为公共建筑（商业写字楼、商场、园区等）和住宅小区业务提供保安、保洁、绿化等物业管理服务；②为开发商交房提供的案场服务、前期规划及设计咨询服务、物业交付服务及售后服务等，以及协助开发商在住宅小区内开展广告宣传和推广等。

报告期内，关联销售增长原因包括：①2023年3月以前，珠江城市服务向发行人原房地产开发业务公司提供物业管理服务，属于合并报表范围内部交易并抵消，不体现为关联销售，但2023年4月后随着房地产开发业务剥离，与原发行人房地产开发业务公司之间的交易作为发行人关联销售披露，导致关联销售增长，该等情况的关联销售在2023年和2024年1-6月的金额分别为2,326.50万元和1,801.87万元，占当期城市服务业务收入比例分别为2.19%和3.42%；②受部分关联客户房地产开发项目交付进度的影响，关联销售随业务需求有所增长。

报告期内，关联销售的增长主要来自于广州市城实投资有限公司、品实公司、广州华侨房产开发有限公司等客户影响。

#### 1.广州市城实投资有限公司

报告期内，发行人从关联方广州市城实投资有限公司（以下简称“城实投资”）取得销售收入分别为 3,785.85 万元、3,832.13 万元、4,090.35 万元和 1,683.05 万元，关联销售有所增长。报告期内，公司向城实投资提供物业管理服务、非业主增值服务。针对非业主增值服务，根据珠江花城三期等项目的交付进度从珠江城市服务采购社区推广、案场服务、前期规划及设计咨询服务、物业交付服务及售后服务等，交易金额受到相关房地产开发项目进度影响。由于珠江花城三期在 2023 年 11 月集中交付，与 2021 年和 2022 年主要提供采购物业管理、案场服务及前期规划及设计咨询服务相比，新增采购社区推广服务、物业交付服务及售后服务。此外，受空置期物业管理费、维修费等其他业务收入影响，2023 年公司取得的关联销售金额有所增长，与房地产开发项目交付进度和业务需求具有匹配性，具有合理的商业原因。

### 2. 广州珠江住房租赁发展投资有限公司

报告期内，发行人从关联方广州珠江住房租赁发展投资有限公司（以下简称“珠江住房租赁”）取得销售收入分别为 206.24 万元、682.44 万元、1,044.13 万元和 327.84 万元，关联销售有所增长。报告期内，发行人为珠江住房租赁管理的广州嘉翠苑、广州泽德花苑、广州都市华庭、广州南悦花苑等项目及其他直管公房提供物业管理服务与非业主增值服务。报告期内，得益于发行人服务质量较高、双方前期合作顺利，发行人在珠江住房租赁开发运营项目管理份额逐年增大，相关物业管理收入增多。非业主增值服务方面，2022 年起，基于在案场管理服务积累的丰富行业经验，发行人为珠江住房租赁开发运营的广州嘉翠苑项目提供代理销售服务，通过协助销售广州嘉翠苑项目存量房产，进一步增加了关联方收入。

### 3. 广州华侨房产开发有限公司

报告期内，发行人从关联方广州华侨房产开发有限公司（以下简称“华侨公司”）取得销售收入分别为 4.56 万元、97.33 万元、545.79 万元和 248.17 万元。

2021 年与 2022 年期间，发行人为华侨公司开发运营的少量项目提供案场服务与物业管理服务。2023 年，发行人从华侨公司取得销售收入增幅较大，主要由于华侨公司开发运营的珠江海珠里项目进入销售阶段，公司开始为其提供案场服务。此外，就发行人为华侨公司开发运营的都市华庭项目提供基础物管服务，由于前期合作顺利，发行人在都市华庭项目管理份额逐年增大，相关物业管理收入增多。

#### 4.品实公司

报告期内,发行人从关联方品实公司取得销售收入分别为0万元、0万元、1,030.74万元和732.09万元。2023年3月以前,品实公司系发行人合并报表范围内子公司,珠江城市服务向其提供物业管理服务已于合并报表中作为内部交易抵消。报告期内,发行人子公司城市服务及其下属公司向品实公司提供物业管理服务取得销售收入为383.39万元、623.12万元、1,030.74万元和732.09万元。

报告期内,发行人为品实公司开发的云湖花城项目提供物业管理服务与非业主增值服务。云湖花城于2023年6月交付一期,并计划于2024年交付二期。结合房屋交付进度,品实公司于2021年主要向发行人采购案场服务、前期规划及设计咨询服务,于2022年开始采购物业管理服务,并于2023年和2024年1-6月期间,交易金额随项目进展有所增长。

#### (二) 城市服务业务关联销售定价具有公允性

报告期内,发行人为关联客户提供物业管理服务,主要包括:①为公共建筑(商业写字楼、商场、园区等)和住宅小区业务提供保安、保洁、绿化等物业管理服务;②为开发商交房提供的案场服务、前期规划及设计咨询服务、物业交付服务及售后服务等,以及协助开发商在住宅小区内开展广告宣传和推广等。

##### 1.基础物业服务

传统物业管理服务是物业管理企业比较成熟的服务内容,市场定价较为公开透明。珠江城市服务通过各招采平台投标或业主方直接委托的方式取得传统物业管理项目。两种方式下,业主均会对项目设置价格上限,物业管理公司只有报价不高于价格上限,方才可能取得项目管理权。珠江城市服务采用成本加成法对项目进行定价,运营团队首先估算管理项目将会产生的物业服务成本,再以该物业服务成本为基数,加上一定比例的利润(管理费计提比例),从而测算出物业服务价格。

基础物业服务的收费标准,根据不同物业的性质和特点,分别实行政府指导价和市场调节价,其中住宅业态的关联交易(即业主大会成立之前的普通住宅及配套自有产权车位物业服务收费)通常实行政府指导价,比如根据《广州市发展和改革委员会 广州市住房和城乡建设局 广州市市场监管局关于进一步规范我市住宅物业服务收费等有关问题的通知》(穗发改规字〔2023〕9号)，“普通住宅前期物业服

务收费，由建设单位在销售首套房屋之前，根据物业特点和服务要求，对照《通用服务标准》选择服务等级，在《广州市普通住宅前期物业服务收费政府指导价标准（2023年版）》规定的政府指导价标准内，与其公开招投标或其他经房屋行政主管部门批准方式选聘的前期物业服务人，依法确定前期物业服务收费的具体标准”。以具体项目为例，发行人向广州市城实投资有限公司就珠江四季花园二期文体中心一、二楼所有区域提供保洁服务工作，收费标准按照广州市天河区物价局核发的《广东省收费许可证》确定，其中清洁费收费标准为“1、面积5平方米以下（含5平方米）每月每户6元。面积在5平方米以上至30平方米，每平方米1.20元；超过30平方米部分每平方按0.70元计收”。

因此，发行人与关联方之间基础物业服务定价，通常受到较为明确的价格指导、存在广泛可参考的市场标准，定价具有公允性。

## 2.增值物业服务

发行人为珠江实业集团及其他关联地产商交房提供的案场服务、前期规划及设计咨询服务、物业交付服务及售后服务，以及协助开发商在住宅小区内开展广告宣传和推广等，具有较强的定制化，收费标准根据不同地区、项目定位、人员配备、材料规格、具体服务内容存在较大的差异。发行人与关联方协商定价时，综合考虑人力成本、设计费用、材料费用、项目定位等因素，并参照市场情况与相应的关联方房地产开发企业商定，定价具有公允性。

例如，发行人报告期内就珠江花城项目向广州市城实投资有限公司提供案场服务，发行人根据案场岗位安排及各岗位对应工资、保险、补助、福利费用和其他管理成本，最终确定案场服务价格。对于珠江花城项目案场，计算工资、保险、补助和福利费用等费用后，各类管理服务人员费用分别为：客服主管12,633元/月，客服接待员9,788元/月，管理部主任12,633元/月，管理员9,585元/月，电工10,601元/月，保洁员7,349元/月，其他收费项目还包括行政办公费、对讲机费用、员工宿舍费用、管理酬金（1万元/月）等，各项费用结合了成本和合理的利润加成，报价性质和各项费用金额整体上具有合理性。

## 二、股权托管或其他资产托管的背景，该运营模式是否符合行业惯例，相关交易价格是否公允

### （一）股权托管或其他资产托管的背景

#### 1. 发行人作为受托方

报告期内，发行人作为受托方/承包方的股权托管或其他资产托管包括：

序号	委托方	受托方	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	具体内容
1	珠江实业集团	珠江城市服务	股权托管	2019/12/31	2025/12/31	海南珠江国际置业有限公司 88.30% 股权，底层资产系三亚珠江花园酒店
2	珠江实业集团	珠江城市服务	股权托管	2019/12/31	2025/12/31	广州斯博瑞公司 50% 股权，底层资产系广州从化都喜泰丽温泉度假酒店
3	海南珠江国际置业有限公司	珠江城市服务	其他资产托管	2023/1/1	2025/12/31	三亚珠江花园酒店
4	湖南公司	珠江城市服务	其他资产托管	2022/1/1	2024/6/30	长沙珠江花园酒店
5	广州斯博瑞酒店有限公司	珠江城市服务	其他资产托管	2021/1/1	2023/12/31	广州从化都喜泰丽温泉度假酒店

报告期内，发行人作为受托方的委托管理包括股权和酒店资产，最终底层资产均为酒店，其中海南珠江国际置业有限公司主要管理资产为三亚珠江花园酒店、广州斯博瑞酒店有限公司主要管理资产为广州从化都喜泰丽温泉度假酒店。发行人子公司珠江城市服务前身为广州珠江物业酒店管理有限公司，珠江城市服务自 1987 年成立以来，成为国家旅游局首批酒店管理资质企业，并曾参与广州花园酒店的合作管理，在酒店管理方面具备丰富经验。同时，委托管理是酒店运营的主要模式之一，具有行业普遍性。

#### 2. 发行人作为委托方

2021 年，发行人委托珠江商管管理其部分商铺、办公、停车场等物业，主要系为借助珠江商管在专业化、集约化和规模化经营方面的综合优势，进一步提升公司物业的经营效益及物业自身价值，推进企业改革进程，且在当时有利于公司降低管理成本，专注于房地产开发核心业务。珠江商管系珠江实业集团下属的商业物业资产经营管理平台，已拥有多个遍布一线及新一线城市的商业项目，涵盖区域型、社

区型及街区主题型商业等多元化形态，在商业物业管理方面具有专业经验。因此，该等资产委托管理具有合理的商业原因。

截至报告期末，发行人及其子公司珠江投资向珠江商管托管位于广州市淘金东路 37 号等共 204 宗商铺、办公、车位等委托经营物业，建筑面积约 1.53 万平方米（2021 年至 2023 年期间，该范围为广州市内共 276 套委托经营物业和广州市淘金东路 37 号 13 套委托经营物业，由于发行人向珠实地产处置部分资产等原因，该范围于 2024 年 1 月发生变更）。报告期内，发行人原子公司湖南公司、嘉德丰公司作为委托人向珠江商管委托商铺、车位等经营物业资产，该等子公司已于 2023 年 3 月重大资产重组中剥离。报告期内，发行人作为委托方的资产托管具体情况如下：

序号	委托方	受托方	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	具体类型	目前状况
1	珠江投资	珠江商管	其他资产托管	2021/1/1	2026/12/31	广州市淘金东路 37 号商铺、办公、车位等经营物业资产	委托中
	珠江股份	珠江商管	其他资产托管	2021/1/1	2027/12/31		委托中
3	湖南公司	珠江商管	其他资产托管	2021/12/1	2028/12/31	商铺、车位等	委托方已于重大资产重组中剥离
4	湖南公司	珠江商管	其他资产托管	2021/12/1	2027/12/31	商铺、车位等	委托方已于重大资产重组中剥离
5	嘉德丰公司	珠江商管	其他资产托管	2021/12/1	2027/12/31	商铺、车位等	委托方已于重大资产重组中剥离

## （二）股权托管及其他资产托管的运营模式符合行业惯例

报告期内，发行人的股权托管和其他资产托管包括两类情况：①向关联方珠江商管托管商业物业，利用其专业化能力提升经营效益及物业自身价值；②从关联方托管管理酒店，利用在酒店运营领域专业化优势开拓和发展自身业务。商业物业管理和酒店运营业务领域中，“受托管理”均为常见的经营方式，相关关联交易亦为具有上市公司可参考案例，符合行业惯例。

### 1. 商管公司受托管理关联方商业物业，符合行业惯例

公司名称	具体内容
锦和商管	根据《上海锦和商业经营管理股份有限公司关于 2023 年日常关联交易的公

公司名称	具体内容
(603682.SH)	告》（2023年2月28日），“上海广电股份浦东有限公司、北京锦越商业管理有限公司、上海浙锦企业管理有限公司、上海曝辉物业管理有限公司委托公司及公司的控股子公司上海锦能物业管理有限公司对其所持有的物业实施招商、运营、物业管理等，招商佣金、管理报酬等费用参照市场价格由双方协商确定。”根据其2022年度、2023年度《年度报告》披露，锦和商管与多个关联方存在委托管理的关联交易。由此可见，作为专业化商业物业管理公司，锦和商管的关联方（且包括上海曝辉物业管理有限公司系物业管理公司）将其商业物业运营相关业务委托至专业化关联方进行管理。
招商积余 (001914.SZ)	根据《招商积余：2023年年度报告》披露，“公司全资子公司招商商管受托管理招商蛇口下属企业持有的蛇口花园城、大连花园城、珠海招商花园城、杭州花园城、上海森兰花园城、招商局广场、成都大魔方、厦门海上世界等58个商业项目。”

2. 托管模式是酒店运营的主要商业模式，符合行业惯例

公司名称	具体内容
君亭酒店 (301073.SZ)	根据《2022年度向特定对象发行A股股票募集说明书（注册稿）》披露，委托管理模式系酒店行业特有经营模式之一，即“酒店管理方接受饭店业主的委托，按照酒店管理公司的管理规程、服务规范、技术标准、操作流程、质量控制等规章制度，向被管理酒店输出管理，派出管理团队或管理人员和培训受托管理酒店学员，受托管理托管饭店。酒店主体的产权关系和法人地位不变，酒店管理公司作为饭店业主的受托方按照管理合同的约定经营管理酒店。” 根据《君亭酒店：2023年年度报告》披露，“以委托管理为主的君澜品牌继续加大与国有企业和国内一流公司合作，重点深化北京、上海、广东等战略布局，君澜项目总数已达到240家，君澜品牌区域覆盖能力进一步扩大。休闲度假、休闲商务齐头并进，君澜对品质生活载体的构造趋于完善。”
首旅酒店 (600258.SH)	根据《北京首旅酒店(集团)股份有限公司与控股股东首旅集团及其关联方2023年度日常关联交易情况及2024年度预计日常关联交易的公告》披露，“公司对关联方酒店进行委托管理，2023年度收取管理费收入2,284.71万元；预计2024年度收取管理费收入2,409.50万元”。根据披露，“截止2023年末，关联方酒店委托管理18家”。

综上，参考其他上市公司可比案例，发行人股权托管及其他资产托管的运营模式符合行业惯例。

### （三）股权托管及其他资产托管交易价格具备公允性

#### 1. 发行人作为受托方

报告期内，发行人作为受托方，通过托管方式进行酒店运营的定价情况如下：

序号	委托方	受托方	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价方式
1	珠江实业集团	珠江城市服务	股权托管	2019/12/31	2025/12/31	受托公司上一年经审计的总资产（不包含合作项目）*88.30%*2%
2	珠江实业集团	珠江城市服务	股权托管	2019/12/31	2025/12/31	受托公司上一年经审计的总资产*50%*2%

序号	委托方	受托方	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价方式		
3	海南珠江国际置业有限公司	珠江城市服务	其他资产托管	2023/1/1	2025/12/31	管理服务费=基本管理费+奖励管理费，其中：基本管理费=税前营业收入*4%；奖励管理费根据 GOP 率按其在区间对应的单一固定费率计提，计算方法为：奖励管理费=GOP（经营毛利润）*计提比例		
						<b>GOP 区间</b>	<b>计提比例</b>	<b>备注</b>
						GOP≤0	不提取	-
						0<GOP<10%	2%	-
						10%≤GOP<20%	6%	-
						20%≤GOP<30%	11%	-
						30%≤GOP<35%	15%	-
GOP≥35%	16%	不设上限						
4	湖南公司	珠江城市服务	其他资产托管	2022/1/1	2024/6/30	管理服务费=基本管理费+奖励管理费，其中：基本管理费=主营业务收入*比例（1%-2%），按考核指标完成情况确定；奖励管理费根据 GOP 率按其在区间对应的单一固定费率计提，计算方法为：奖励管理费=GOP（经营毛利润）*计提比例		
						<b>GOP 区间</b>	<b>计提比例</b>	<b>备注</b>
						GOP<20%	不提取	-
						20%≤GOP<30%	3%	-
						30%≤GOP<35%	4%	-
GOP≥35%	5%	不设上限						
5	广州斯博瑞酒店有限公司	珠江城市服务	其他资产托管	2022/1/1	2023/12/31	管理服务费=基本管理费+奖励管理费，其中：基本管理费=主营业务收入*1%（按考核指标完成情况确定）；奖励管理费根据 GOP 率按其在区间对应的单一固定费率计提		
						<b>GOP 区间</b>	<b>计提比例</b>	<b>备注</b>
						GOP<20%	不提取	-
						20%≤GOP<30%	2%	-
						30%≤GOP<35%	3%	-
GOP≥35%	4%	不设上限						

由上表可见，酒店运营委托管理费包括基本管理费和 management 服务费两部分，其中基本管理费和营业收入挂钩，为收入的 1%-4%，奖励服务费按照 GOP（经

营毛利润)的比例计算,通常该比例在0%-16%之间,其中上述序号3海南珠江国际置业有限公司的委托运营酒店位于海南省三亚市,该区域竞争激烈、且该酒店服务内容丰富、业绩上限较高,为充分调动运营管理积极性,阶梯式奖励管理费的上限为16%,具有合理性。该等收款模式和计提比例系双方结合受托管理酒店规模、管理内容和市场费率等各种因素综合判断协商,具有公允性。

经公开查询,首旅酒店(600258.SH)、金陵饭店(601007.SH)、嘉凯城(000918.SZ)、君亭酒店(301073.SZ)等上市公司酒店委托管理业务的定价模式、基础管理费和奖励费用的收费比例等情况如下:

序号	具体内容
首旅酒店 (600258.SH)	根据《北京首旅酒店(集团)股份有限公司关于收购控股股东首旅集团持有的北京环汇置业有限公司9%股权及债权的关联交易的补充公告》,“首旅安诺作为受托方全权负责酒店的日常经营和管理,委托经营期限15年。首旅安诺已与环汇置业签署《酒店委托经营管理协议》。首旅安诺按营业收入收取基本管理费,按GOP率(经调整营业毛利润/营业总收入)达标情况向环汇置业收取效益管理费。”
首旅酒店 (600258.SH)	根据《北京首旅酒店(集团)股份有限公司关于与关联企业亮马河大厦签署酒店委托管理协议的关联交易公告》,委托管理费包括基本管理费、市场推广费、效益管理费,具体: “ (1) 基本管理费 管理方的基本管理费按合同约定的比例计提。 (2) 市场推广费 为扩大饭店的市场推广力度,每月按客房总收入的约定比例提取市场推广费,由管理方统一用于集团市场推广。“客房总收入”指所有与客房服务相关的收入,包括但不限于房费收入、客房收费电视收入等。 (3) 效益管理费 管理方的效益管理费从本合同生效之日开始计算收取,由两部分组成: 第一部分:按经营毛利润GOP的以下标准计提,按GOP率(GOP/营业收入)递增收取: (1) GOP率<18%,不计提; (2) 18%≤GOP率<23%, GOP*2%; (3) 23%≤GOP率<28%, GOP*3%; (4) 28%≤GOP率<33%, GOP*4%; (5) 33%≤GOP率<38%, GOP*5%; (6) GOP率≥38%, GOP*6%。 第二部分:按年度实际完成的GOP超同口径年度预算GOP金额的3%计提收取。”
金陵饭店 (601007.SH)	根据《金陵饭店股份有限公司关联交易公告》披露: “乙方根据行业惯例和已签署的酒店委托管理合同,统筹考虑项目规模、档次、业态、综合收益等情况及市场定价公允性原则,对11家酒店收费方案拟定如下: (1) 南京湖滨金陵饭店、南京金陵状元楼大酒店、上海金陵紫金山大酒店、苏州金陵南林饭店、苏州金陵雅都大酒店、连云港金陵云台宾馆酒店、淮安金陵大酒店、连云港金陵神州宾馆,按营业收入的1.5%收取基本管理费(按月支付);按年度经营利润GOP率的不同比例收取相应奖励管理费(按年支付):当GOP率≤10%时,不提取奖励管理费;当10%<GOP率≤20%时,按GOP的4%提取;当20%

序号	具体内容										
	<p>&lt;GOP 率≤30%时，按 GOP 的 5%提取；当 GOP 率&gt;30%，按 GOP 的 6%提取。                      (2) 西安紫金山大酒店、南京金陵大厦、深圳江苏宾馆等酒店，按 3 万元/月固定管理费收取（按月支付）；按年度经营利润 GOP 率的不同比例收取相应奖励管理费（按年支付）：当 GOP 率≤10%时，不提取奖励管理费；当 10%&lt;GOP 率≤20%时，按 GOP 的 4%提取；当 20%&lt;GOP 率≤30%时，按 GOP 的 5%提取；当 GOP 率&gt;30%，按 GOP 的 6%提取。”</p>										
嘉凯城 (000918.SZ)	<p>根据《关联交易公告》披露《湖州太湖雷迪森酒店管理合同》的定价情况：                      “基本管理费按该酒店每月营业总额的 1.5%提取，委托方应每月支付一次，于每月结束后的十个工作日内汇入受托方指定的账户。受托方的奖励管理费以该酒店每个经营年度总经营利润（GOP）的百分比计提：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>GOP 率</th> <th>奖励管理费提取比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>低于 20%</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>20.1-25%</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>25.1%--30%</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>30.1%以上</td> <td>5%</td> </tr> </tbody> </table>	GOP 率	奖励管理费提取比例	低于 20%	2%	20.1-25%	3%	25.1%--30%	4%	30.1%以上	5%
GOP 率	奖励管理费提取比例										
低于 20%	2%										
20.1-25%	3%										
25.1%--30%	4%										
30.1%以上	5%										
君亭酒店 (301073.SZ)	<p>根据《浙江君亭酒店管理股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（2021 年 9 月 24 日）披露，“发行人对受托管理酒店的前期技术服务费一般为 50-200 万元不等，基本管理费一般为 50-60 万元/年不等或根据受托管理酒店年营业收入的 5%左右收取，绩效管理费根据酒店 GOP 的 4%-6%左右收取，具体收费参考受托管理酒店规模、管理内容和市场费率等各种因素经双方协商确定。”同时“截至报告期期末，发行人已开业 27 家受托管理酒店”，其中上海宜林君亭酒店“GOPR≥40%：奖励管理费为营业毛利（GOP)的 20%”，嘉善罗星阁君亭酒店“GOP 超过 750 万元，奖励管理费收取超过部分的 30%”，可见奖励管理费率的约定取决于具体情况，市场上存在比例较高的情形。</p>										

对比上述其他上市公司披露酒店委托管理业务的定价模式、基础管理费和奖励费用的收费比例情况，发行人的定价方式、收费标准与市场可比案例相比不存在重大异常差异，具有合理性和公允性。

## 2. 发行人作为委托方

发行人作为委托方，由珠江商管对发行人商业物业资产进行管理的定价情况如下：

序号	委托方	受托方	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价
1	珠江投资	珠江商管	其他资产托管	2021/1/1	2026/12/31	276 套委托经营物业，建筑面积共计 42,941.77 平方米，及在委托经营期内新增的委托物业的全部或其中的一部分，委托管理费 51.30 万元/月（含税）

从 2024 年 1 月 1 日起，该两项资产委托的委托经营物业范围调整为珠江股份、珠江投资公司共同委托珠江商管，建筑面积约 1.53 万平方

序号	委托方	受托方	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价
2	珠江股份	珠江商管	其他资产托管	2021/12/1	2027/12/31	委托管理费由间接管理费和评估费用构成，其中间接管理费按委托经营物业年度目标经营收入的 5%预确认费用，当年 12 月确认根据委托物业实际经营收入应支付的实际间接管理费总额；米，委托管理费由间接管理费和评估费用构成，其中间接管理费按委托经营物业年度目标经营收入的 10%预确认费用，次年首月确认根据委托物业当年度实际经营收入应支付的实际间接管理费总额
3	湖南公司	珠江商管	其他资产托管	2021/12/1	2028/12/31	委托经营期限包含筹建期和运营期两个阶段。筹开期（即 2021 年 12 月 1 日至长沙商业项目开业日）费用由开办费和人力成本构成。运营期费用包含因运营产生的人工成本费、业务接待费、推广费、办公费、日常维修保养支出、能耗、物管费用等费用。运营期首年度（长沙商业项目开业日至 2023 年 12 月 31 日），委托经营管理费按年度实际经营收入的 35%计算。运营期第二年至第六年（2024 年 1 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日），委托经营管理费分别按照年度实际经营收入的 35%、32%、30%、30%、28%计算，当年实际经营收入与目标经营收入不一致而产生的委托管理费差异在次年结算
4	湖南公司	珠江商管	其他资产托管	2021/12/1	2027/12/31	委托管理费由直接管理费、间接管理费和租金评估费用构成。其中直接管理费为人力成本，金额为 12.8877 万元/月（含税）；间接管理费首年（2021 年）4.06 万元/月（含税），2022 年-2027 年根据年度目标经营收入的 3%计算，当年实际经营收入与目标经营收入不一致而产生的委托管理费差异在次年一季度结算；租金评估费用按年支付
5	嘉德丰公司	珠江商管	其他资产托管	2021/12/1	2027/12/31	委托期限内直接人力成本管理 1.77 万/月（含税），2022 年-2027 年，间接管理费按委托物业年度目标经营收入的 5%预确认费用，当年 12 月确认根据委托物业实际经营收入应支付的实际间接管理费总额

上述委托管理费系交易双方结合物业状态、委托管理内容、管理成本等因素按市场化原则协商确定，兼顾了对受托管理方的责任约束和经营激励，定价政策公允、合理。

综上，发行人与关联方之间的股权托管或其他资产托管均具有商业合理性，运营模式符合行业惯例，相关交易价格公允。

### 三、报告期内与控股股东同时发生大额关联采购及关联销售的原因及合理性

#### (一) 向控股股东销售商品及提供服务的原因及合理性

报告期内，发行人从珠江实业集团及其附属企业取得关联销售收入包括销售物业、物业管理、工程咨询等业务内容，其中主要关联交易的具体情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2024年1-6月	2023年	2022年	2021年
广州市城实投资有限公司	物业管理	1,683.05	4,090.35	3,832.13	3,785.85
广州市城实投资有限公司	文体运营	821.23	1,275.47	754.72	2,016.25
品实公司	物业管理	732.09	1,030.74	-	-
广州捷星房地产开发有限公司	物业管理	386.05	-	-	-
珠江实业集团	物业管理	378.97	357.66	722.38	760.38
广州珠江住房租赁发展投资有限公司	物业管理	- <sup>1</sup>	1,044.13	682.44	206.24
广州聚昇投资发展有限公司	物业管理	260.16	-	-	-
广州华侨房产开发有限公司	物业管理	248.17	545.79	97.33	4.56
广州市煤建有限公司	物业管理	247.72	505.28	644.73	930.74
广州璟逸房地产开发有限公司	物业管理	182.09	377.73	-	-
璟润公司	物业管理	177.09	194.99	-	-
广州芳实房地产开发有限公司	物业管理	172.13	238.96	-	-
湖南公司	物业管理	160.54	315.10	-	-
卓盈公司	物业管理	157.57	176.10	-	-
广州珠实通投资发展有限公司	物业管理、文体运营	151.65	454.67	233.12	-
广州城市更新集团有限公司	物业管理	137.70	362.35	255.40	650.51
珠江实业集团	文体运营	127.65	266.53	330.32	327.99
广州智联置业投资发展有限公司	物业管理	45.57	269.19	380.24	19.74
广州珠江产业园投资发展有限公司	物业管理	0.31	685.76	715.20	391.45

关联方	交易内容	2024年1-6月	2023年	2022年	2021年
广州珠实地产有限公司	物业销售	-	5,309.23	-	-
广州珠江建设发展有限公司	文体运营	-	18.73	439.44	336.46
广州市城实投资有限公司	营销、成本、设计劳务	-	-	1,575.47	2,459.91
珠江实业集团	物业销售	-	-	-	154,205.90
广州珠江建设发展有限公司	工程技术咨询费	-	-	-	1,766.04
广州珠江建设发展有限公司	工程款	-	-	-	867.81
其他		1,693.54	3,424.19	1,566.76	1,027.87
合计		<b>7,763.28</b>	<b>20,942.95</b>	<b>12,229.66</b>	<b>169,757.70</b>

注：主要关联交易口径为与发行人 2021 年至 2023 年当年交易金额 300 万元以上、2024 年 1-6 月交易金额 150 万元以上的主体及交易性质。

注 1：2023 年 12 月，珠江实业集团持有珠江住房租赁股权已划转至广州安居集团有限公司。划转后，珠江住房租赁成为珠江实业集团合营企业。2024 年 1-6 月，发行人向珠江住房租赁销售物业取得收入 327.84 万元。

2021 年，发行人向珠江实业集团销售物业取得收入 154,205.90 万元，金额较大，占当期营业收入的 36.53%。2020 年 12 月 24 日，公司与珠江实业集团签订《珠江颐德大厦资产交易合同》，公司通过非公开协议转让的方式向控股股东珠江实业集团转让公司所持有的颐德大厦所有权。根据中联国际评估咨询有限公司出具中联国际评字[2020]第 FIGQD0329 号资产评估报告，颐德大厦的评估值为 154,433.96 万元（不含增值税）；2021 年 1 月公司将所有仍在有效期的租约全部重新签署移交给珠江实业集团，并于 2021 年 3 月完成颐德大厦产权过户移交手续。公司于 2021 年结转该商业物业销售，实现关联交易收入 154,205.90 万元。该关联交易以评估值为基础进行定价，具有公允性。

2023 年，发行人向广州珠实地产有限公司（以下简称“珠实地产”）销售商业物业、珠江璟园停车场，取得收入 5,309.23 万元。2023 年 11 月 6 日，发行人第十一届董事会 2023 年第四次会议审议通过《关于非公开协议转让资产暨关联交易的议案》。2023 年 3 月，发行人完成重大资产重组交易，主营业务从房地产开发变更为城市运营服务及文体运营服务。为更好地盘活存量资产，优化资产结构，发行人通过非公开协议转让的形式向珠江实业集团全资子公司珠实地产转让商业、车位等房地产资

产，转让价格为人民币 12,877.66 万元（不含增值税）。公司以办理移交手续及产权变更完成、取得收款权利的最晚完成时点为收入确认的时点，确认 2023 年度收入 5,309.23 万元。

报告期内，发行人为广州市城实投资有限公司等珠江实业集团及其附属企业提供物业管理服务，主要包括物业管理服务和非业主增值服务。具体包括：①为公共建筑（商业写字楼、商场、园区等）和住宅小区业务提供保安、保洁等物业管理服务；②为开发商交房前提供的包括协销、案场等一系列服务；③协助开发商在住宅小区内开展广告宣传和推广等。物业服务行业是房地产行业的重要组成部分，珠江实业集团是广东省内主要的以房地产业务为主业的企业集团之一，而发行人作为珠江实业集团体系内物业服务企业，从发展历程、区域属性、产业链关系上不可避免地关联方发生业务往来和关联交易。因此，发行人向珠江实业集团及其下属企业提供的物业管理及相关服务具有合理性、必要性。

此外，报告期内，发行人还通过重大资产重组中置出主体向珠江实业集团及其附属企业提供工程技术咨询等服务，相关服务在重大资产重组完成后不再由发行人提供。

## （二）从控股股东采购商品和劳务的原因及合理性

报告期内，发行人从珠江实业集团及其附属企业采购商品和劳务包括建设工程、勘察设计、物业管理成本、工程咨询等业务内容，其中主要关联交易的具体情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2024 年 1-6 月	2023 年	2022 年	2021 年
珠江实业集团	物业管理费成本、文体运营成本	338.89	456.87	500.31	220.60
珠江健康	物业管理费成本	141.51	204.95	333.02	323.97
广州珠江建设发展有限公司	建设工程	-	17,278.47	181,383.05	151,902.25
广州珠江外资建筑设计院有限公司	勘察设计费	-	541.08	2,515.81	2,548.73
广州珠江监理咨询集团有限公司	工程监理	-	342.12	2,333.75	1,829.20
广州珠江装修工程	工程款	-	55.57	806.52	1,112.15

关联方名称	关联交易内容	2024年1-6月	2023年	2022年	2021年
有限公司					
广州珠江住房租赁发展投资有限公司	物业管理费成本	-	-	276.00	430.87
其他	-	96.45	317.09	734.90	335.77
合计		<b>576.85</b>	<b>19,196.16</b>	<b>188,883.36</b>	<b>158,703.54</b>

注:主要关联交易口径为与发行人2021年至2023年当年交易金额300万元以及2024年1-6月交易金额150万以上的主体及交易性质。

报告期内,发行人从广州珠江建设发展有限公司、广州珠江外资建筑设计院有限公司、广州珠江监理咨询集团有限公司、广州珠江装修工程有限公司等珠江实业集团控制企业,以及广州市珠实同创产业运营管理有限公司、广州地铁集团有限公司等关联方采购房地产项目开发相关建筑工程、勘察设计、监理等服务。由于珠江实业集团下属公司及其他发行人关联方在建筑工程、勘察设计、监理等房地产开发上游行业拥有丰富的经验,且深耕当地市场,与发行人原房地产开发业务需求高度契合,公司向关联方采购具有合理性和必要性。在关联采购过程中,如采购达到公开招标标准的,按招标结果确定,未达到招标标准的,按市场比价或邀请比选的方式委托,符合相关政策法规及市场操作规则。

综上,发行人在报告期内与控股股东同时发生大额关联采购及关联销售系由于城市服务、文体运营和原房地产开发等各类业务的不同采购或销售需求影响,具有商业合理性。

#### **四、发行人符合《监管规则适用指引——发行类第6号》第2条的相关规定**

报告期内,发行人关联交易主要系与控股股东珠江实业集团及其下属企业、联营企业等关联方之间由于处于城市服务、文体运营、房地产开发等产业链上下游配套关系以及满足发行人日常生产经营需求导致,相关关联交易具有必要性及合理性且定价公允;发行人已按照相关法律法规及内部关联交易管理制度履行了必要的决策程序及信息披露义务,相关决策程序合法、信息披露规范;发行人不存在关联交易非关联化的情形,相关关联交易未对发行人的独立经营能力产生重大不利影响。

本次发行募集资金用途为补充流动资金及偿还债务,不涉及新增关联交易的情

况，不会严重影响发行人生产经营的独立性，不存在违反发行人、控股股东已作出的关于规范和减少关联交易的承诺的情形。

综上所述，发行人符合《监管规则适用指引——发行类第6号》第2条的相关规定。

## 五、核查程序

1.向发行人了解报告期各期城市服务业务关联销售收入增长的原因；取得并查阅发行人审计报告，量化分析关联销售收入变动的的原因；查阅主要与关联方客户销售合同，了解合同主要条款，分析定价标准的合理性；查阅同行业可比公司的招股说明书、年报等公开披露信息，与发行人收入关联方销售进行比较；

2.向发行人了解股权托管或其他资产托管的背景，该运营模式的行业惯例，相关交易价格确定依据；取得并查阅发行人审计报告，分析股权托管或其他资产托管的交易规模；查阅主要股权托管或其他资产托管，了解合同主要条款，分析定价标准的合理性；查阅其他从事股权托管或其他资产托管业务的上市公司的招股说明书、年报等公开披露信息，与发行人进行比较；

3.向发行人了解发行人与控股股东同时发生大额关联采购及关联销售的背景、原因，依据；取得并查阅发行人审计报告，分析与控股股东关联交易明细；查阅与控股股东主要关联交易相关合同，了解合同主要条款，分析定价标准的合理性。

4.取得了发行人制定的关联交易相关的内控制度，了解其执行情况；获取报告期内与关联交易相关的董事会决议、股东大会决议、独立董事的独立意见和事前认可意见、审计委员会对关联交易的意见以及相关公告文件等，了解关联交易程序、信息披露的合规性；获取重大关联交易依据定价相关评估报告，了解其采用的假设、参数及评估方法，判断关联交易的公允性；了解本次募集资金的用途以及募投项目新增关联交易的情况，确定是否存在严重影响上市公司生产经营独立性的情形；查阅发行人控股股东珠江实业集团出具的《关于规范及减少关联交易之承诺函》。

## 六、核查意见

经核查，本所律师认为：

1. 发行人报告期内城市服务业务关联销售金额持续增长符合其业务发展的实际情况，具备合理性，相关交易价格公允；

2. 发行人报告期内与关联方进行的股权托管或其他资产托管业务符合行业惯例，相关交易价格公允；

3. 发行人报告期内与控股股东同时发生大额关联采购及关联销售系受城市服务、文体运营和房地产开发等业务的不同销售或采购需求影响，具有商业合理性。

4. 发行人符合《监管规则适用指引——发行类第 6 号》第 2 条的相关规定。

## 第二部分 补充法律意见

### 一、本次发行的批准和授权

经本所律师核查，发行人第十一届董事会 2023 年第四次会议和 2023 年第四次临时股东大会审议通过了关于本次发行的相关议案。本次发行已依照法定程序经发行人董事会、股东大会批准。截至本《补充法律意见书》出具之日，上述批准仍在有效期内。

本所律师认为，发行人本次向特定对象发行股票已获得公司内部必要的批准和授权，已履行国有资产监督管理审批程序，尚需上交所审核通过以及取得中国证监会的同意注册的批复。

### 二、本次发行的主体资格

根据发行人现行有效的《营业执照》和《公司章程》并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人的主体资格未发生实质变化，发行人仍具备申请本次发行股票的主体资格。

### 三、本次发行的实质条件

本所律师已在《法律意见书》及《律师工作报告》中披露了发行人具备《公司法》《证券法》《发行注册管理办法》《证券期货法律适用意见第 18 号》等法律、法规和规范性文件规定的上市公司向特定对象发行股票的实质条件。经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人仍符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》等法律、法规及规范性文件规定的上市公司向特定对象发行股票的实质条件。

### 四、发行人的设立

经核查，补充核查期间，发行人设立情况未发生变化。本所律师认为，发行人的设立得到有权部门的批准，其设立的程序、资格、条件和方式符合法律、法规和规范性文件的规定。发行人设立过程中有关验资等履行了必要程序，符合当时法律、法规和规范性文件的规定。

## 五、发行人的独立性

经核查，本所律师认为，截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人的业务及人员、财务、机构独立于控股股东及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

## 六、发行人控股股东及实际控制人

### （一）前十大股东

根据发行人提供的资料，截至 2024 年 6 月 30 日，发行人前十大股东的持股情况如下表：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例
1	珠江实业集团	265,409,503	31.10%
2	黎壮宇	41,515,600	4.86%
3	广州市城市建设投资集团有限公司	38,569,408	4.52%
4	龙建民	14,692,774	1.72%
5	中国工商银行股份有限公司—南方中证全指房地产交易型开放式指数证券投资基金	6,019,605	0.71%
6	王玲	5,815,206	0.68%
7	汪婷	5,000,000	0.59%
8	羊轶霖	4,835,052	0.57%
9	宋玉	3,420,000	0.40%
10	黄文丰	3,200,000	0.37%

### （二）控股股东、实际控制人

经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人的控股股东为珠江实业集团，实际控制人为广州市国资委，补充核查期间，发行人的控股股东和实际控制人的情况未发生变化。

## 七、发行人的股本及演变

经核查，本所律师认为，发行人的设立得到有权部门的批准，其设立的程序、资格、条件和方式符合法律、法规和规范性文件的规定，其股票已在上交所上市交易。发行人自首次公开发行后的股本及其演变均已根据法律法规以及《公司章程》的规定，履行了必要的批准程序，合法、合规、真实、有效。

## 八、发行人的业务

（一）经核查，本所律师认为，发行人的经营范围和经营方式符合有关法律、行政法规和规范性文件规定。

(二) 发行人的业务资质

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，补充核查期间，发行人及其子公司新增取得的与其所开展的生产经营相关的主要资质证书如下：

序号	公司名称	证书名称	编号	发证单位	发证日期/备案日期/有效期至
<b>1.经营性停车场备案</b>					
1	珠江城市服务第六分公司	广州市经营性停车场备案	越秀 00681 号	广州市越秀区交通运输局	备案日期：2024-06-24
<b>2.自招保安员备案</b>					
1	西安珠实城市管理服务有限公司	自行招用保安员单位提供保安服务登记证	西公网保备 20240041 号	西安市公安局	备案日期：2024-05-28
<b>3.高危险性体育项目经营许可证</b>					
1	晋江碧海寻珠酒店有限公司	高危险性体育项目经营许可证	2024YY082	晋江市体育局	有效期至：2025-06-18
2	重庆珠江体育文化发展有限公司	高危险性体育项目经营许可证	(2024) 第 006 号	重庆市渝北区体育局	有效期至：2029-06-18
<b>4.卫生许可证</b>					
1	昆明珠江体育文化发展有限公司	卫生许可证(二次供水)	呈卫水证字 [2024]第 530121K0221 号	昆明市呈贡区卫生健康局	有效期至：2028-02-22
2	昆明珠江体育文化发展有限公司	卫生许可证(游泳馆)	呈卫公证[2024]第 530121E1718 号(注1)	昆明市呈贡区卫生健康局	有效期至：2027-11-14
3	昆明珠江体育文化发展有限公司	卫生许可证(影院)	呈卫公证[2024]第 530121C1706 号(注2)	昆明市呈贡区卫生健康局	有效期至：2027-10-30

注 1：因场馆负责人变更，昆明珠江体育文化发展有限公司于 2023 年 11 月 15 日取得的呈卫公证[2023]第 530121E1718 号卫生许可证（游泳馆）已被呈卫公证[2024]第 530121E1718 号卫生许可证（游泳馆）所更新。

注 2：因场馆负责人变更，昆明珠江体育文化发展有限公司于 2023 年 10 月 31 日取得的呈卫公证[2023]第 530121C1706 号卫生许可证（影院）已被呈卫公证[2024]第 530121C1706 号卫生许可证（影院）所更新。

注 3：报告期内，发行人子公司广州珠江文体智慧科技有限公司存在未取得增值电信业务经营许可证开展相关业务的情况，截至本《补充法律意见书》出具日，广州珠江文体智慧科技有限公司已取得编号为“粤 B2-20231256”的增值电信业务经营许可证。

经核查，本所律师认为，发行人已经取得开展主营业务所必需的主要经营资质，其经营范围符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

(三) 根据发行人出具的说明并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人不存在在中国大陆以外经营的情形。

#### （四）发行人主营业务的调整情况

经本所律师核查，补充核查期间，发行人的主营业务未发生变化。

#### （五）发行人主营业务突出

根据发行人提供的资料并经核查，发行人 2021 年度、2022 年度、2023 年度、2024 年 1-6 月的主营业务收入分别为 472,338.41 万元、505,084.55 万元、321,261.63 万元 66,338.74 万元，公司主营业务收入占比分别为 98.84%、99.43%、98.17%、99.99%，发行人主营业务突出。

（六）经本所律师对发行人实际经营情况的核查，补充核查期间，发行人不存在其他影响公司持续经营的法律障碍。

### 九、关联交易与同业竞争

#### （一）发行人的主要关联方

##### 1. 发行人控股股东及实际控制人

经本所律师核查，补充核查期间，发行人控股股东及实际控制人的情况未发生变化。

##### 2. 发行人控股股东直接或间接控制的主要法人或其他组织

经本所律师核查，补充核查期间，除发行人及其全资、控股子公司外，发行人控股股东珠江实业集团直接或间接控制的其他主要法人或其他组织的变化情况如下：

序号	名称	经营范围	注册资本	持股比例 (注 1)
1	广州市越秀区珠实无忧卫生服务护理站有限公司	人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；信息技术咨询服务；第二类医疗器械销售；网络技术服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；康复辅具适配服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；组织文化艺术交流活动；数据处理和存储支持服务；保健食品（预包装）销售；第一类医疗器械销售；人工智能行业应用系统集成服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；企业管理咨询；信息系统集成服务；母婴生活护理（不含医疗服务）；软件开发；养生保健服务（非医疗）；养老服务；中医养生保健服务（非医疗）；政府采购代理服务；远程健康管理服务；护理机构服务（不含医疗服务）；体育健康服务；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；日用杂品销售；日用百货销售；医疗设备租赁；家政服务；会议及展览服务；智能家庭消费设备销售；技术服	300 万元 人民币	100%

		务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；家具销售；盲人医疗按摩服务；住宅室内装饰装修；医疗服务；中药饮片代煎服务		
2	广州市白云区珠实无忧卫生服务护理站有限公司	医疗设备租赁；政府采购代理服务；体育健康服务；第一类医疗器械销售；家政服务；信息系统集成服务；网络技术服务；康复辅具适配服务；日用杂品销售；软件开发；母婴生活护理（不含医疗服务）；养生保健服务（非医疗）；人工智能行业应用系统集成服务；企业管理咨询；健康咨询服务（不含诊疗服务）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；护理机构服务（不含医疗服务）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；会议及展览服务；数据处理和存储支持服务；第二类医疗器械销售；智能家庭消费设备销售；信息技术咨询服务；保健食品（预包装）销售；中医养生保健服务（非医疗）；远程健康管理服务；第二类医疗器械租赁；组织文化艺术交流活动；养老服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；日用百货销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；第一类医疗器械租赁；家具销售；住宅室内装饰装修；中药饮片代煎服务；医疗服务；盲人医疗按摩服务	400 万元 人民币	100%
3	清远市后花园物业管理有限公司	物业管理；环境卫生公共设施安装服务；市政设施管理；城市公园管理；专业保洁、清洗、消毒服务；家政服务；礼仪服务；住宅水电安装维护服务；电子、机械设备维护（不含特种设备）；日用电器修理；承接总公司工程建设业务；住房租赁；棋牌室服务；健身休闲活动；单位后勤管理服务；劳务服务（不含劳务派遣）；办公服务；园林绿化工程施工；机动车充电销售；体育用品及器材零售；园区管理服务；商业综合体管理服务；电动汽车充电基础设施运营；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；金属门窗工程施工；对外承包工程；体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）；停车场服务；施工专业作业；高危险性体育运动（游泳）；住宅室内装饰装修。（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）	200 万元 人民币	49.2471%
4	广州聚昇投资发展有限公司	工程管理服务；市政设施管理；停车场服务；酒店管理；物业管理；以自有资金从事投资活动；供应链管理服务；商业综合体管理服务；园区管理服务；文化场馆管理服务；土地使用权租赁；非居住房地产租赁；住房租	10,000 万 元人民币	100%

		赁；房地产咨询；房地产经纪；技术进出口；货物进出口；房地产开发经营		
5	广州聚实投资发展有限公司	工程管理服务；文化场馆管理服务；土地使用权租赁；非居住房地产租赁；住房租赁；房地产咨询；房地产经纪；市政设施管理；停车场服务；酒店管理；物业管理；以自有资金从事投资活动；供应链管理服务；商业综合体管理服务；园区管理服务；技术进出口；货物进出口；房地产开发经营	100,000 万元人民币	50%
6	广州珠实无忧健康科技有限公司	养生保健服务（非医疗）；体育健康服务；远程健康管理服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；健身休闲活动；康复辅具适配服务；中医养生保健服务（非医疗）；保健食品（预包装）销售；宠物食品及用品零售；食品进出口；食品销售（仅销售预包装食品）；电子出版物出租；图书出租；音像制品出租；单用途商业预付卡代理销售；第二类医疗器械销售；第一类医疗器械销售；航空商务服务；票务代理服务；厨具卫具及日用杂品零售；厨具卫具及日用杂品批发；服装服饰零售；服装服饰批发；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；建筑陶瓷制品销售；劳动保护用品销售；日用百货销售；日用品批发；日用品销售；塑料制品销售；玩具销售；卫生洁具销售；卫生陶瓷制品销售；五金产品零售；五金产品批发；箱包销售；橡胶制品销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；鞋帽零售；鞋帽批发；眼镜销售（不含隐形眼镜）；针纺织品销售；包装服务；电工器材销售；电子产品销售；电子元器件零售；电子元器件批发；电子专用设备销售；计算机软硬件及辅助设备零售；家具销售；家用电器销售；日用家电零售；通信设备销售；通讯设备销售；仪器仪表销售；移动通信设备销售；照相机及器材销售；钟表销售；办公设备耗材销售；办公设备销售；办公用品销售；文具用品零售；文具用品批发；化妆品零售；化妆品批发；金银制品销售；珠宝首饰零售；珠宝首饰批发；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；礼品花卉销售；水产品零售；水产品批发；鲜蛋零售；鲜蛋批发；鲜肉零售；鲜肉批发；新鲜蔬菜零售；新鲜蔬菜批发；新鲜水果零售；新鲜水果批发；农副产品销售；食用农产品批发；体育用品及器材零售；体育用品及器材批发；玩具、动漫及游艺用品销售；游艺用品及室内游艺器材销售；游艺及娱乐用品销售；组织文化艺术交流活动；广告设计、代理；广告制作；餐饮管理；酒店管理；医院管理；商务代理代办服务；企业管理；企	1,000 万元人民币	100%

	<p>业管理咨询；社会经济咨询服务；市场调查（不含涉外调查）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；供应链管理服务；粮油仓储服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；会议及展览服务；旅游开发项目策划咨询；企业形象策划；市场营销策划；体验式拓展活动及策划；体育赛事策划；项目策划与公关服务；职工疗休养策划服务；咨询策划服务；计算机系统服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；软件开发；数据处理服务；物联网技术服务；物联网应用服务；信息技术咨询服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；软件销售；旅行社服务网点旅游招徕、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；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机及通讯设备租赁；办公设备租赁服务；信息系统集成服务；企业会员积分管理服务；国内贸易代理；销售代理；餐饮服务；诊所服务；酒类经营；食品互联网销售；出版物互联网销售；出版物零售；出版物批发；电子出版物复制；音像制品复制；第三类医疗器械经营；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；粮食收购；医疗服务；互联网信息服务；货物进出口；小餐饮、小食杂、食品小作坊经营；旅游业务；住宿服务；食品销售；餐饮服务（不产生油烟、异味、废气）</p>		
--	---	--	--

注 1：“持股比例”是指珠江实业集团合计直接持有和间接持有该公司的股权比例。

### 3.持有发行人 5%以上股份的其他股东

经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具之日，除发行人控股股东外，不存在直接或间接持有发行人 5%以上股份的其他股东。

### 4.发行人的董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员，以及直接或间接控制发行人的法人或其他组织的董事、监事和高级管理人员

（1）经核查，补充核查期间，发行人董事、监事和高级管理人员的变化情况如下：

根据发行人 2024 年 5 月 7 日公告的《广州珠江发展集团股份有限公司关于公司副董事长、总经理辞职的公告》，李超佐先生因工作调动原因辞去发行人副董事长、董事、总经理职务，2024 年 5 月 29 日，发行人召开第十一届董事会 2024 年第四次会议，决议由发行人董事长卢志瑜代行总经理职务。截至本《补充法律意见书》出具日，发行人尚未完成新董事的补选。

根据发行人 2024 年 4 月 26 日公告的《广州珠江发展集团股份有限公司关于公司独立董事辞职的公告》，毕亚林先生因个人工作原因申请辞去公司独立董事职务。2024 年 6 月 19 日，发行人召开 2024 年第一次临时股东大会，选举邓世豹为发行人第十一届董事会独立董事。

发行人的董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员为发行人的关联方。（关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满十八周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母）

(2)经本所律师核查，补充核查期间，发行人控股股东珠江实业集团现任董事、监事和高级管理人员的变化情况如下：

根据珠江实业集团公告并经发行人确认，迟军于 2024 年 4 月 19 日起不再担任珠江实业集团董事长。截至本《补充法律意见书》出具之日，珠江实业集团尚未产生新的董事长。

根据珠江实业集团公告并经发行人确认，吴滨生于 2024 年 4 月 10 日起不再担任珠江实业集团董事。截至本《补充法律意见书》出具之日，珠江实业集团尚未产生新的董事。

#### 5.公司关联自然人直接或者间接控制的、或者担任董事（不合同为双方的独立董事）、高级管理人员的其他主要法人或其他组织

补充核查期间，公司关联自然人直接或者间接控制的、或者担任董事（不合同为双方的独立董事）、高级管理人员的其他主要法人或其他组织的变化情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	北京中城新业运营管理有限公司	发行人董事刘爱明为该公司间接控股股东，已于 2024 年 6 月 13 日注销
2	北京中城浩泽科技有限公司	发行人董事刘爱明为该公司间接控股股东，已于 2024 年 6 月 7 日注销

#### 6.发行人的全资、控股子公司

经本所律师核查，补充核查期间，发行人新增全资、控股子公司的情况详见《补充法律意见书》“十、发行人的主要财产”之“（八）对外投资”所述。

#### 5.其他主要关联方

经本所律师核查，补充核查期间，发行人其他主要关联方的变化情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	阳江市城市投资集团有限公司	发行人子公司阳江市阳珠城市服务有限公司的少数股东

序号	关联方名称	关联关系
2	韶关市瑞枫投资有限公司	报告期内发行人控股股东珠江实业集团控制的企业
3	广东世外高人健康产业发展有限公司	发行人控股股东珠江实业集团合计持股76.9732%，已于报告期内注销
4	毕亚林	报告期内曾任发行人独立董事
5	李超佐	报告期内曾任发行人副董事长、董事、总经理
6	迟军	报告期内曾任发行人控股股东珠江实业集团董事长
7	吴滨生	报告期内曾任发行人控股股东珠江实业集团董事长

(二) 根据发行人提供的资料，并经本所律师核查，2024年1-6月发行人与关联方发生的关联交易的情况如下：

### 1. 关联采购及销售

#### (1) 采购商品/接受服务

单位：万元

关联方	交易内容	2024年1-6月
珠江实业集团及其附属企业	建设工程、勘察设计、物业管理、工程造价咨询等	576.85
合计		<b>576.85</b>

#### (2) 出售商品/提供服务

单位：万元

关联方	交易内容	2024年1-6月
珠江实业集团及其附属企业	物业销售、物业服务、文体运营、工程咨询等	7,763.28
衢州宝冶体育建设运营有限公司	文体运营	445.10
广州珠江住房租赁发展投资有限公司	物业管理	327.84
广州市城德房地产开发有限公司	物业管理、文体运营	305.55
广州市机场安置区物业管理有限公司	物业管理	66.49
阳江市城市投资集团有限公司	物业管理	56.81
万联证券股份有限公司	物业管理、场地使用费	9.39
广州交易集团有限公司	物业管理	1.63
广州聚实投资发展有限公司	物业管理	1.50
合计		<b>8,977.60</b>

### 2. 关键管理人员薪酬

2024年1-6月，公司关键管理人员薪酬情况如下：

单位：万元

关联交易内容	2024年1-6月
关键管理人员薪酬	291.45
合计	291.45

### 3.关联担保

经本所律师核查，补充核查期间，发行人不存在新增关联担保，发行人关联担保的具体情况与《律师工作报告》《法律意见书》中披露的情况一致。

### 4.关联租赁

#### (1) 发行人作为出租方

经本所律师核查，补充核查期间，发行人不存在新增发行人作为出租方的关联租赁。

#### (2) 发行人作为承租方

单位：万元

出租方	租赁用途	2024年1-6月
广州珠江住房租赁发展投资有限公司	停车场租赁	591.20
广州城市更新集团有限公司	档案室、办公室、停车场租赁	408.88
珠江实业集团	办公室、停车场	277.68
湖南公司	停车场租赁	118.47
广州华侨房产开发有限公司	办公室、停车场租赁	79.18
广州市穗华房产开发有限公司	办公室、停车场租赁	71.46
广州世界贸易中心大厦有限公司	办公室、仓库、停车场租赁	20.26
中星地产投资（广州）有限公司	停车场租赁	14.86
广州新侨纪房地产有限公司	停车场租赁	5.78
深圳珠江实业有限公司	仓库、办公室租赁	2.34
广州市安厦房地产开发有限公司	员工宿舍	2.14
湖南珠江实业投资有限公司洋湖分公司	停车场租赁	8.66
广州市雄耀保安服务有限公司	机器人租赁	5.42
合计	--	1,606.34

### 5.关联方资金拆借

#### (1) 从关联方拆入资金

报告期内，发行人存在从关联方拆入资金的情形。截至 2024 年 6 月 30 日，除对珠江实业集团存在尚未偿付的 6.09 亿元借款（于 2024 年 1 月新增借款 7.10 亿元

并已于 2024 年 6 月偿还 1.01 万元) 外, 发行人已归还相关资金或拆借资金的相关主体已剥离或归还。

(2) 向关联方拆出资金

报告期内, 发行人存在向关联方拆出资金的情形。补充核查期间, 发行人向关联方拆出资金的情况未发生变化。

6. 关联方资产转让

报告期内, 发行人存在向关联方出售/收购资产的情形, 补充核查期间, 发行人关联方资产转让的情况未发生变化。

7. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

(1) 发行人作为受托方/承包方

单位: 万元

序号	委托方	受托方	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	2024 年 1-6 月
1	海南珠江国际置业有限公司	珠江城市服务	其他资产托管	2023/1/1	2025/12/31	参考相关成本费用及市场情况协商	233.17
2	珠江实业集团	珠江城市服务	股权托管	2019/12/31	2025/12/31	受托公司上一年经审计的总资产*50%*2%	332.61
3	珠江实业集团	珠江城市服务	股权托管	2019/12/31	2025/12/31	受托公司上一年经审计的总资产(不包含合作项目)*88.30%*2%	167.06
4	湖南公司	珠江城市服务	其他资产托管	2022/1/1	2024/6/30	参考相关成本费用及市场情况协商	5.89
5	广州斯博瑞酒店有限公司	珠江城市服务	其他资产托管	2021/1/1	2023/12/31	参考相关成本费用及市场情况协商	-
合计							738.72

(2) 发行人作为委托方/出包方

单位: 万元

序号	委托方	受托方	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	2024 年 1-6 月
1	珠江投资	珠江商管	其他资产托管	2021/1/1	2026/12/31	参考相关成本费用及市场情况协商	30.35
5	珠江股份	珠江商管	其他资产托管	2021/12/1	2027/12/31	参考相关成本费用及市场情况协商	2.28
合计							32.64

## 8.关联方应收、应付款项的情况

(1) 截至 2024 年 6 月 30 日，公司与关联方应收款项、预付款项和其他应收款账面余额情况如下：

单位：万元

项目名称	关联方名称	2024.6.30
应收账款	衢州宝冶体育建设运营有限公司	1,935.02
应收账款	晋江中运体育建设发展有限公司	1,602.83
应收账款	广州市城实投资有限公司	1,556.71
应收账款	品实公司	978.01
应收账款	珠江实业集团	855.80
应收账款	广州捷星房地产开发有限公司	442.90
应收账款	海南珠江国际置业有限公司三亚珠江花园酒店	291.55
应收账款	广州珠江住房租赁发展投资有限公司	291.38
应收账款	广州珠江建设发展有限公司	259.43
应收账款	广州华侨房产开发有限公司	243.42
应收账款	广州市穗华房产开发有限公司	210.78
应收账款	璟润公司	169.31
应收账款	隽浩公司	144.99
应收账款	广州璟逸房地产开发有限公司	138.05
应收账款	嘉德丰公司	115.70
应收账款	卓盈公司	108.33
应收账款	广州珠实地产有限公司	103.67
应收账款	安徽中侨	91.51
应收账款	广州云实房地产开发有限公司	69.87
应收账款	广州市城德房地产开发有限公司	68.26
应收账款	广州芳实房地产开发有限公司	67.85
应收账款	阳江市城市投资集团有限公司	60.21
应收账款	广州聚昇投资发展有限公司	52.95
应收账款	广州珠实通投资发展有限公司	50.51
应收账款	穗芳公司	49.39
应收账款	广州珠江商业经营管理有限公司长沙分公司	42.05
应收账款	广州市煤建有限公司	39.09
应收账款	广州珠水同嘉房地产开发有限公司	37.27

项目名称	关联方名称	2024.6.30
应收账款	珠江健康	36.90
应收账款	广州市机场安置区物业管理有限公司	33.16
应收账款	湖南公司	32.38
应收账款	广州智联置业投资发展有限公司	32.00
应收账款	湖南新地置业发展有限公司	31.10
应收账款	广州城市更新集团有限公司	25.96
应收账款	广州新侨纪房地产有限公司	16.74
应收账款	广州斯博瑞酒店有限公司从化分公司	13.41
应收账款	三亚珠江温泉度假区有限公司	11.31
应收账款	广州珠江装修工程有限公司	10.72
应收账款	广州珠江南平投资发展有限公司	7.15
应收账款	湖南珠江实业投资有限公司洋湖分公司	6.38
应收账款	湖南珠江实业投资有限公司长沙珠江花园酒店管理分公司	6.24
应收账款	广州岭实投资开发有限公司	5.98
应收账款	广州建业投资控股有限责任公司	4.79
应收账款	梅州珠实广梅房地产开发有限公司	4.38
应收账款	广州珠江科创投资发展有限公司	4.07
应收账款	清远市广州后花园有限公司	1.94
应收账款	广州珠江家园健康养老服务有限公司	1.84
应收账款	广州市煤建贸易公司	1.73
应收账款	广州聚实投资发展有限公司	1.59
应收账款	广州珠江投资管理有限公司	1.51
应收账款	广州裕丰灏商业策划管理有限公司	1.32
应收账款	广州交易集团有限公司	0.86
应收账款	广州市煤建公司联成联成	0.65
应收账款	广州市煤建公司伟业联成	0.44
应收账款	广州市煤建公司前程联成	0.13
应收账款	广州市白云区珠实无忧卫生服务护理站有限公司	0.08
<b>应收账款</b>	<b>小计</b>	<b>10,371.61</b>
其他应收款	广州中侨	35,000.00
其他应收款	东湛公司	33,890.76
其他应收款	亿华公司	1,531.09

项目名称	关联方名称	2024.6.30
其他应收款	盛唐公司	502.82
其他应收款	广州珠江住房租赁发展投资有限公司	264.91
其他应收款	珠江实业集团	35.20
其他应收款	广州城市更新集团有限公司	30.68
其他应收款	广州珠实地产有限公司	25.63
其他应收款	广州市穗华房产开发有限公司	9.20
其他应收款	广州建业投资控股有限责任公司	4.20
其他应收款	广州世界贸易中心大厦有限公司	2.99
其他应收款	阳江市城市投资集团有限公司	2.05
其他应收款	广州捷星房地产开发有限公司	2.00
其他应收款	广州珠江商业经营管理有限公司长沙分公司	2.00
其他应收款	深圳珠江实业有限公司	1.53
其他应收款	广州市机场安置区物业管理有限公司	0.92
其他应收款	广州市安厦房地产开发有限公司	0.75
其他应收款	湖南珠江实业投资有限公司长沙珠江花园酒店管理分公司	0.65
其他应收款	广州华侨房产开发有限公司	0.55
其他应收款	阳江市城市投资集团有限公司	2.05
<b>其他应收款</b>	<b>小计</b>	<b>71,307.94</b>
<b>合计</b>		<b>81,679.56</b>

(2) 截至 2024 年 6 月 30 日，公司与关联方应付款项、预收款项、合同负债、其他应付款项的账面金额情况如下：

单位：万元

项目名称	关联方名称	2024.6.30
应付账款	珠江实业集团	342.19
应付账款	广州市建筑集团有限公司	140.98
应付账款	湖南公司	113.21
应付账款	珠江商管	58.83
应付账款	珠江健康	50.00
应付账款	广州珠江建设发展有限公司	47.58
应付账款	广州市城德房地产开发有限公司	28.72
应付账款	广州珠江住房租赁发展投资有限公司	24.64

项目名称	关联方名称	2024.6.30
应付账款	广州珠建工程造价咨询有限公司	23.18
应付账款	苏交科集团股份有限公司	19.40
应付账款	广州珠江装修工程有限公司	15.46
应付账款	广州市越秀区珠实无忧卫生服务护理站有限公司	15.30
应付账款	湖南珠江实业投资有限公司洋湖分公司	8.02
应付账款	广州珠江南平投资发展有限公司	6.89
应付账款	广州市雄耀保安服务有限公司	1.95
应付账款	广州市穗华房产开发有限公司	1.68
应付账款	广州市悦华物业管理有限公司	1.16
应付账款	广州世界贸易中心大厦有限公司	0.85
应付账款	深圳珠江实业有限公司	0.82
应付账款	湖南珠江实业投资有限公司长沙珠江花园酒店管理分公司	0.34
应付账款	海南珠江国际置业有限公司三亚珠江花园酒店	0.02
<b>应付账款</b>	<b>小计</b>	<b>901.23</b>
合同负债	广州珠实地产有限公司	7,569.23
合同负债	广州市城实投资有限公司	808.46
合同负债	珠江实业集团	293.66
合同负债	长沙固业工程有限公司	226.49
合同负债	湖南公司	42.56
合同负债	广州芳实房地产开发有限公司	33.81
合同负债	湖南珠江实业投资有限公司洋湖分公司	10.00
合同负债	清远市后花园物业管理有限公司	0.89
合同负债	广州珠实通投资发展有限公司	0.60
合同负债	广州城市更新集团有限公司	0.03
<b>合同负债</b>	<b>小计</b>	<b>8,985.73</b>
其他应付款	安徽中侨	1,306.81
其他应付款	珠江实业集团	1,305.52
其他应付款	广州珠江建设发展有限公司	240.99
其他应付款	三亚珠江温泉度假区有限公司珠江南田温泉度假区	92.41
其他应付款	广州市城实投资有限公司	59.34
其他应付款	广州建业投资控股有限责任公司	40.75

项目名称	关联方名称	2024.6.30
其他应付款	广州珠江装修工程有限公司	20.01
其他应付款	广州岭实投资开发有限公司	8.16
其他应付款	广州珠江住房租赁发展投资有限公司	8.13
其他应付款	广州珠实地产有限公司	7.98
其他应付款	海南珠江国际置业有限公司三亚珠江花园酒店	5.98
其他应付款	广州环东城市开发运营有限公司	2.53
其他应付款	广州珠江科创投资发展有限公司	1.71
其他应付款	广州市城德房地产开发有限公司	1.03
其他应付款	湖南公司	0.85
其他应付款	广州市东建鹏程经济发展有限公司	0.44
其他应付款	广州世界贸易中心大厦有限公司	0.37
其他应付款	湖南珠江实业投资有限公司长沙珠江花园酒店管理分公司	0.35
其他应付款	广州市安厦房地产开发有限公司	0.30
其他应付款	珠江健康	0.20
其他应付款	广州市白云区珠实无忧卫生服务护理站有限公司	0.20
其他应付款	小计	<b>3,104.05</b>
合计		<b>12,991.00</b>

经核查，本所律师认为，上述发行人与关联方之间的日常关联交易的产生基于业务需要，存在具有必要性、合理性，已履行了相应的审议程序及信息披露，交易价格公允，不存在关联交易非关联化的情况，不影响发行人独立经营能力，不存在损害发行人及其他股东利益的情况。

（三）根据本所律师对现行《公司章程》及有关内部管理制度的核查，发行人在《公司章程》及《关联交易管理制度》《独立董事工作制度》中已详细规定了关联交易公允决策的程序。

（四）为减少和规范关联交易，发行人的控股股东珠江实业集团已签署《关于规范及减少关联交易的承诺函》。

（五）经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人控股股东及其控制的企业所从事的业务不存在与发行人的上述主营业务构成重大不利影响同业竞争的情形。

（六）为避免同业竞争，发行人控股股东珠江实业集团已签署《避免同业竞争的承诺函》。

（七）本次向特定对象发行的募集资金在扣除相关发行费用后，全部用于补充流动资金及偿还债务，不会与控股股东及其控制的企业之间新增同业竞争的情况。

（八）经本所律师核查，并经发行人确认，本所律师认为，发行人对有关关联交易和避免同业竞争的承诺或措施进行了充分披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒。

## 十、发行人的主要财产

### （一）发行人及其子公司拥有的国有土地使用权

经本所律师核查并经发行人确认，补充核查期间，发行人及其子公司未新增国有土地使用权。

### （二）发行人及其子公司拥有的房屋建筑物所有权

经本所律师核查并经发行人确认，补充核查期间，发行人及其子公司拥有的房屋建筑物所有权的情况未发生变化。

### （三）发行人及其子公司拥有的专利

经本所律师核查并经发行人确认，补充核查期间，发行人及其子公司未新增已授权专利。

### （四）发行人及其子公司拥有的商标

经本所律师核查并经发行人确认，补充核查期间，发行人及其子公司拥有的商标情况未发生变化。

### （五）发行人及其子公司拥有的著作权

#### 1. 软件著作权

经本所律师核查并经发行人确认，补充核查期间，发行人及其子公司拥有的主要软件著作权的情况未发生变化。

## 2. 作品著作权

经本所律师核查并经发行人确认，补充核查期间，发行人及其子公司拥有的主要作品著作权的情况未发生变化。

### （六）发行人子公司拥有的网络域名

经本所律师核查并经发行人确认，补充核查期间，发行人及其子公司拥有的主要网络域名的情况未发生变化。

### （七）发行人及其子公司拥有的主要生产经营设备情况

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，截至 2024 年 6 月 30 日，发行人房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他等，该等设备的账面价值为 1,561.03 万元。

本所律师认为，发行人对其主要生产经营设备拥有的所有权真实、合法、有效。

### （八）物业租赁

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，补充核查期间，发行人及其子公司新增的主要物业租赁共 6 项（包括续租物业），具体情况如下：

序号	承租方	出租方	物业位置	用途	面积（平方米）	租赁期限
1	广州好世界广场物业管理有限公司	广州好世界综合大厦有限公司	越秀区环市东路 362-366 号好世界广场负三层仓库 B3-1、2、14	仓库	148.16	2024.05.01-2027.04.30
2	广州好世界广场物业管理有限公司	广州好世界综合大厦有限公司	越秀区环市东路 362-366 号好世界广场 5 层仓库	仓库	18	2024.05.01-2027.04.30
3	华侨物业	广州市穗华房产开发有限公司	广州市天河区员村一横路员村西街穗乐花园 24 号 104 房	物业管理用房	75.89	2024.01.01-2030.04.30
4	华侨物业	广州华侨房产开发有限公司	侨林苑等 5 个小区停车位	车场	94 个停车位	2024.05.01-2025.04.30
5	珠江城市服务南粤分公司	黄俭康	白云区桃源南街中一巷 27 号 101 房	办公	117	2024.03.01-2029.02.28
6	广州好世界广场物业管理有限公司	广州好世界综合大厦有限公司	越秀区环市东路 362-366 号好世界广场 9 层 907 房	办公	243.45	2024.05.01-2027.04.30

经本所律师核查并经发行人确认，补充核查期间，发行人及其子公司承租的物

业已到期，双方未签订书面租赁合同但仍实际租用的主要租赁物业的情况如下：

序号	承租方	出租方	物业位置	用途	面积(平方米)	租赁期限
1	珠江城市服务	珠江实业集团	广州市越秀区环市东路 371-375 号广州世界贸易中心大厦南塔 11 楼 S1101-12,18-24 房	办公	1426.8	2021.04.16-2024.04.15
2	珠江城市服务	珠江实业集团	广州市越秀区环市东路 371-375 号广州世界贸易中心大厦南塔 11 楼 S1113-1117	办公	363.34	2020.12.15-2024.01.31
3	珠江城市服务	珠江实业集团	广州市越秀区环市东路 371-375 号广州世界贸易中心大厦南塔 10 楼 S1010-1015	办公	460.77	2021.03.15-2024.05.31
4	珠江城市服务	广州世界贸易中心大厦有限公司	广州世界贸易中心大厦负二层仓库(编号: 234)	仓库	37.59	2021.04.16-2024.04.15
5	华侨物业	广州市穗华房产开发有限公司	广州市天河区建业路华翠街穗东花园 33 号 102 房	物业管理用房	55.34	2021.06.01-2023.12.31
6	华侨物业	广州市穗华房产开发有限公司	广州市海珠区江南东路穗南大厦 61 号 101 房	物业管理用房	47.84	2021.06.01-2023.07.31
7	珠江城市服务第六分公司	广州市越秀区第一房屋管理所	越秀区惠福西路 319 号 2 楼铺层及 3 楼	办公	215.8	2023.01.01-2023.12.31
8	珠江城市服务第六分公司	广州市越秀区第一房屋管理所	越秀区越华路 25 号首层	办公	202.7	2023.01.01-2023.12.31
9	珠江城市服务第六分公司	广州市越秀区第二房屋管理所	越秀区德政中路聚仁坊 14 号之一三层	办公	101.09	2023.01.01-2024.01.31
10	珠江城市服务第六分公司	广州市越秀区第二房屋管理所	越秀区德政中路聚仁坊 14 号之一首层、二层	办公	187.91	2023.01.01-2024.01.31
11	珠江城市服务第六分公司	广州市越秀区第二房屋管理所	越秀区德政中路聚仁坊 14 号 301	办公	44.66	2023.01.01-2024.01.31

序号	承租方	出租方	物业位置	用途	面积(平方米)	租赁期限
12	珠江城市服务第六分公司	广州市越秀区第二房屋管理所	越秀区德政中路聚仁坊14号201	办公	24.62	2023.01.01-2024.01.31
13	华侨物业	广州新侨纪房地产有限公司	荔湾区侨康大厦11个停车位	车场	11个停车位	2021.05.01-2024.04.30

### (九) 对外投资

经本所律师核查，补充核查期间，发行人新增3家全资/控股子公司、1家分公司。

#### 1. 新增全资/控股子公司的具体情况

##### (1) 广州珠实鸿骏食品有限公司

公司名称	广州珠实鸿骏食品有限公司		
统一社会信用代码	91440104MADFU2070Y	法定代表人	陈新明
注册资本	100万元	企业类型	其他有限责任公司
成立时间	2024-04-07	经营期限	2024-04-07至无固定期限
住所	广州市越秀区环市东路371-375号广州世界贸易中心大厦裙楼第6层601之二号商铺自编01房(不可作厂房使用)		
股权结构	股东	出资额	出资比例
	珠江城市服务	51万元	51%
	广东鸿骏智慧餐饮管理有限公司	49万元	49%
经营范围	物业管理；租赁服务(不含许可类租赁服务)；住房租赁；企业形象策划；日用家电零售；供应链管理服务；食品互联网销售(仅销售预包装食品)；食品销售(仅销售预包装食品)；保健食品(预包装)销售；日用百货销售；电子产品销售；计算机系统服务；住宅水电安装维护服务；新鲜水果批发；机械设备销售；商业、饮食、服务专用设备销售；新鲜水果零售；非居住房地产租赁；新鲜蔬菜批发；食用农产品批发；新鲜蔬菜零售；鲜肉批发；鲜肉零售；水产品批发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；健康咨询服务(不含诊疗服务)；项目策划与公关服务；水产品零售；牲畜销售；餐饮管理；电热食品加工设备销售；鲜蛋零售；鲜蛋批发；初级农产品收购；食用农产品零售；农副产品销售；咨询策划服务；厨具卫具及日用杂品批发；市场营销策划；厨具卫具及日用杂品零售；品牌管理；软件开发；家用电器销售；日用品销售；企业管理；企业管理咨询；会议及展览服务；食品生产；食品销售；餐饮服务；烟草制品零售；酒类经营		

##### (2) 汕头珠江体育文化发展有限公司

公司名称	汕头珠江体育文化发展有限公司		
统一社会信用代码	91440500MADHMW1F2G	法定代表人	彭小键

注册资本	300 万元	企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
成立时间	2024-05-07	经营期限	024-05-07 至无固定期限
住所	汕头市东海岸新城塔岗围片区五洲大道 1 号汕头体育中心		
股权结构	股东	出资额	出资比例
	珠江文体	300 万元	100%
经营范围	一般项目：体育保障组织；体育竞赛组织；体育经纪人服务；体育中介代理服务；健身休闲活动；体育场地设施经营（不含高危危险性体育运动）；体育健康服务；组织体育表演活动；组织文化艺术交流活动；娱乐性展览；会议及展览服务；体育赛事策划；体育场地设施工程施工；体育用品及器材零售；停车场服务；物业管理；租赁服务（不含许可类租赁服务）；非居住房地产租赁；市场营销策划；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；打字复印；体育用品设备出租；文化场馆管理服务；食品销售（仅销售预包装食品）。（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：高危危险性体育运动（游泳）；高危危险性体育运动（攀岩）；演出场所经营；营业性演出；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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		

(3) 湖南珠江体育文化发展有限公司

公司名称	湖南珠江体育文化发展有限公司		
统一社会信用代码	91430105MADGR94J8R	法定代表人	冯小正
注册资本	200 万元	企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立时间	2024-04-24	经营期限	2024-04-24 至无固定期限
住所	湖南省长沙市开福区捞刀河街道罗汉庄村大星片区捞建路 217 号		
股权结构	股东	出资额	出资比例
	珠江文体	136 万元	68%
	长沙动吧体育产业有限公司	64	32%
经营范围	一般项目：体育经纪人服务；体育场地设施经营（不含高危危险性体育运动）；普通机械设备安装服务；体育用品及器材零售；会议及展览服务；专业设计服务；工业设计服务；工业工程设计服务；办公设备租赁服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；票务代理服务；科技中介服务；文化娱乐经纪人服务；工程管理服务；广告设计、代理；租赁服务（不含许可类租赁服务）；组织体育表演活动；安全咨询服务；影视美术道具置景服务；租借道具活动；办公服务；健身休闲活动；文化场馆管理服务；体育竞赛组织；住房租赁；化妆品批发；化妆品零售；休闲娱乐用品设备出租；组织文化艺术交流活动；娱乐性展览；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；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）许可项目：舞台工程施工。（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）		

2. 新增分公司的基本情况

序号	名称	成立日期	经营期限	经营范围
1	广州江迅环境科技有限公司长沙分公司	2024-04-23	无固定期限	一般项目：家政服务；洗烫服务；居民日常生活服务；洗染服务；建筑物清洁服务；市政设施管理；园林绿化工程施工；城市绿化管理；白蚁防治服务；水环境污染防治服务；大气环境污染防治服务；病媒生物防治服务；农作物病虫害防治服务；林业有害生物防治服务；土壤环境污染防治服务；专业保洁、清洗、消毒服务；餐饮器具集中消毒服务；农村生活垃圾经营性服务；环保咨询服务；室内空气污染治理；水污染治理；大气污染治理；固体废物治理；土壤污染治理与修复服务；光污染治理服务；环境应急治理服务；地质灾害治理服务；污水处理及其再生利用；病媒生物密度控制水平评价服务；生活垃圾处理装备销售；公共事业管理服务；环境卫生公共设施安装服务；再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源销售；城市公园管理；水上运输设备销售；水上运输设备零配件销售；噪声与振动控制服务；水资源管理；劳务服务（不含劳务派遣）；农林废物资源化无害化利用技术研发；雨水、微咸水及矿井水的收集处理及利用；卫生洁具销售；花卉绿植租借与代管理；礼品花卉销售；对外承包工程；工程管理服务；农业园艺服务。 （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：建设工程施工；城市生活垃圾经营性服务；城市建筑垃圾处置（清运）；餐厨垃圾处理；危险废物经营；天然水收集与分配；公路管理与养护。（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）

### 3. 参股公司的基本情况

经本所律师核查，补充核查期间，发行人主要参股公司的基本情况未发生变化。

#### （十）在建工程

经本所律师核查，截至 2024 年 6 月 30 日，发行人不存在在建工程项目。

#### （十一）资产受限情况

经本所律师核查，截至 2024 年 6 月 30 日，发行人存在受限货币资产 266.28 万元，受限原因为抵押、质押、冻结款，履约保证金、贷款保证金等。

综上所述，本所律师认为，除本《补充法律意见书》《法律意见书》及《律师工作报告》披露的情况外，发行人拥有的主要房屋建筑物、知识产权、生产经营设备等财产权真实、合法、有效，不存在产权纠纷或潜在纠纷。根据发行人确认并经本所律师核查，除本《补充法律意见书》《法律意见书》及《律师工作报告》披露的情况外，发行人对其拥有的主要财产未设置抵押、质押等他项权利，亦不存在

其他权利受到限制的情形。

## 十一、发行人的重大债权、债务

(一) 经本所律师核查，补充核查期间，发行人新增的一千万以上的重大合同的具体情况如下：

### 1. 销售合同

序号	合同相对方	合同标的	合同价款 (万元)	签订日期
1	中共武汉市委党校	物业服务	2,366.49	2024年4月30日

### 2. 借款合同

序号	合同名称/编号	借款人	贷款人	借款金额(万元)
1	《流动资金借款合同》(合同编号: GZ2610120240157)	珠江股份	华夏银行股份有限公司 黄埔大道支行	10,000.00

(二) 经本所律师核查，本所律师认为，发行人上述已经履行完毕的和正在履行的主要重大合同的签订主体合格、内容合法、有效，合同的履行不存在对发行人生产经营及本次发行产生重大影响的潜在风险。

(三) 根据发行人提供的文件资料及确认，并经本所律师核查，发行人目前不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生且对发行人生产经营造成重大不利影响的侵权之债。

(四) 经本所律师核查并经确认，补充核查期间，除本《补充法律意见书》披露的情况外，发行人与关联方之间不存在其他重大债权债务关系及相互提供担保的情况。

## (五) 发行人的其他应收款、其他应付款

### 1. 其他应收款

根据发行人提供的资料，截至 2024 年 6 月 30 日，发行人其他应收款净额为 98,272.25 万元，金额较大的其他应收款情况如下：

序号	名称	款项性质	期末余额	占其他应收款比例	坏账准备
1	广州市荔湾区冲口街坑口股份合作经济联合社	保证金	55,000.00	41.61%	-

序号	名称	款项性质	期末余额	占其他应收款比例	坏账准备
2	广州中侨	往来款	35,000.00	26.48%	-
3	东湛公司	往来款	33,890.76	25.64%	30,566.72
4	亿华公司	往来款	1,531.09	1.16%	1,531.09
5	盛唐公司	往来款	502.82	0.38%	502.82
合计		--	<b>125,924.67</b>	<b>95.28%</b>	<b>32,600.63</b>

## 2.其他应付款

根据发行人提供的资料,截至2024年6月30日,发行人其他应付款为116,245.18万元,按款项性质分类情况如下:

单位:万元

项目	2024.6.30
应付股利	448.52
其他	115,796.66
合计	<b>116,245.18</b>

根据发行人提供的说明并经本所律师核查,补充核查期间,发行人金额较大的其他应收款、其他应付款均因正常的生产经营活动发生,真实有效。

## 十二、发行人重大资产变化和收购兼并

经核查发行人董事会决议、股东大会决议等相关资料,并经发行人确认,补充核查期间,发行人不存在其他重大的资产置换、资产剥离、资产出售或收购的安排。

## 十三、发行人章程的制定与修改

经核查,补充核查期间,发行人未进行章程的修改。

## 十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

### (一) 发行人的组织机构

根据发行人现行有效的《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》,补充核查期间,发行人的组织机构未发生变化。

### (二) 发行人内部组织机构运作依据的主要管理制度

经核查，本所律师认为，发行人已制定了较为完善的内部管理制度，相关管理制度的内容符合我国现行法律、法规和规范性文件的规定。

### **（三）补充核查期间，发行人股东大会、董事会、监事会召开及表决情况**

经核查，本所律师认为，补充核查期间，发行人召开的股东大会、董事会、监事会的召集、召开程序、决议内容及签署均合法、合规、真实、有效。

### **（四）补充核查期间，发行人股东大会、董事会授权或重大决策行为的合法性**

根据对发行人补充核查期间有关会议决议、记录及授权文件的核查，本所律师认为，发行人的重大决策均履行了内部批准程序，股东大会和董事会的历次授权或重大决策等行为合法有效。

## **十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化**

经本所律师核查，补充核查期间，发行人董事、监事和高级管理人员的变化情况如下：

2024年5月，发行人董事李超佐先生辞去公司董事职务，目前尚未完成新任董事选举。

2024年4月，毕亚林先生因个人工作原因申请辞去公司独立董事职务。2024年6月19日，发行人召开2024年第一次临时股东大会，选举邓世豹为发行人第十一届董事会独立董事。

2024年5月，发行人总经理李超佐先生因工作调动原因辞去发行人总经理职务。2024年6月3日，发行人召开第十一届董事会2024年第四次会议，决议由董事长卢志瑜先生代行总经理职务。

本所律师认为，补充核查期间，发行人董事、监事及高级管理人员的变动符合法律、法规和《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。发行人董事的变化未导致发行人董事会成员低于法定人数，未影响发行人董事会的正常运作。发行人现任董事8名，其中独立董事3名，独立董事不少于董事会成员的三分之一，发行人独立董事的任职资格、选聘、职权范围符合法律、法规和中国证监会的有关规定

## **十六、发行人的税务及享受优惠政策、财政补贴的情况**

### **（一）适用税种及税率**

根据发行人提供的资料，补充核查期间，发行人适用的税种及税率未发生变化，

与《法律意见书》《律师工作报告》中披露的发行人适用的主要税种、税率一致。

补充核查期间，发行人子公司存在不同企业所得税税率（除 25%外）的变化情况如下：

子公司	所得税税率
汕头珠江体育文化发展有限公司	20%
湖南珠江体育文化发展有限公司	20%

经本所律师核查，发行人及其控股子公司执行的主要税种、税率符合现行法律、法规和规范性文件的要求。

### （二）发行人报告期内享受的税收优惠及依据

根据发行人提供的资料并经核查，补充核查期间，发行人享受的税收优惠情况未发生变化。

### （三）补充核查期间，发行人不存在被税务部门重大处罚的情形

经核查并经发行人确认，补充核查期间，发行人未有因违反税收法律、法规而被税务部门重大处罚的情形。

### （四）发行人补充核查期间享受财政补贴的情况

根据发行人提供的资料并经核查，补充核查期间，发行人未新增金额为 100 万元主要财政补贴。

## 十七、发行人的环境保护和服务质量、技术标准

### （一）环境保护

经核查并经确认，发行人及控股子公司严格执行国家环境保护法律、行政法规，补充核查期间，发行人的生产经营活动符合国家关于环境保护的要求，不存在受到环境保护主管机关重大行政处罚的情形。

### （二）服务质量和技术监督标准

经核查并经确认，发行人及其控股子公司生产经营符合国家有关质量和技术监督标准，补充核查期间，发行人不存在因违反国家质量和技术监督法律、行政法规受到重大行政处罚的情形。

综上所述，本所律师认为，发行人及其控股子公司在环境保护、服务质量等方面符合国家相关法律、行政法规和规范性文件的规定。

## 十八、发行人募集资金的运用

经本所律师核查并经发行人确认，补充核查期间，发行人本次募集资金的用途未发生变化。

## 十九、发行人诉讼、仲裁或行政处罚

（一）经本所律师核查并经发行人确认，“珠江股份与颐和公司等主体债权人代位权纠纷”一案，广东省高级人民法院已立案受理广州颐和南湖高尔夫会员住所有限公司提出的再审申请。截至本《补充法律意见书》出具之日，上述案件处于再审审查过程当中。

补充核查期间，发行人及其子公司不存在新增尚未了结的一千万元以上的诉讼、仲裁事项。

（二）经本所律师核查并经发行人确认，截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人的董事、监事、高级管理人员、发行人控股股东、实际控制人不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁和行政处罚。

（三）根据发行人提供的资料并经本所律师核查，补充核查期间，发行人及其子公司新增被行政机关处以罚款以上的行政处罚的具体情况如下：

序号	当事人	处罚机关	处罚文书	处罚事由及结果	处罚时间	处罚金额(元)	法律分析
1	珠江城市服务宾阳分公司	宾阳县市场监督管理局	桂南 宾市 监处罚 [2024 ]176 号	珠江城市服务宾阳分公司高于政府定价收取生活垃圾处理费的行为违反了《中华人民共和国价格法》第十二条规定，处罚机关依据《中华人民共和国行政处罚法》第二十八条第一款、《中华人民共和国价格法》第三十九条、第四十一条规定，并参照《市场监管总局关于规范市场监督管理行政处罚裁量权的指导意见(2022)》第十四条，认定当事人违法行为的情节适用从轻处罚。责令	2024/ 5/11	6,006	经核查：（1）珠江城市服务宾阳分公司已足额缴纳罚款并整改完毕；（2）根据《中华人民共和国价格法》第三十九条规定：经营者不执行政府指导价、政府定价以及法定的价格干预措施、紧急措施的，责令改正，没收违法所得，可以并处违法所得五倍以下的罚款；没有违法所得的，可以处以罚款；情节严重的，责令停业整顿。本次处罚仅处以罚款，故不属于情节严重的情形。 综上，该项违法行为不属于重大违法行为。

序号	当事人	处罚机关	处罚文书	处罚事由及结果	处罚时间	处罚金额(元)	法律分析
				当事人改正违法行为，退还多收价款，并罚款 6,006 元			
2	珠江城市服务河池分公司	金城江区消防救援大队	金消行罚决字[2024]第0008号	珠江城市服务河池分公司管理的小区使用不合格消防产品逾期未改，违反了《消防产品监督管理规定》第十九条第一款之规定，处罚机关根据《消防产品监督管理规定》第三十六条第二款之规定，给予珠江城市服务河池分公司罚款人民币伍佰元整。	2024/4/15	500	经核查：（1）珠江城市服务河池分公司已足额缴纳罚款并整改完毕；（2）根据处罚决定书，珠江城市服务河池分公司所管理的小区属于非经营性场所，该违法行为所对应的罚款区间为 500-1000 元。根据公安部消防局印发的《消防行政处罚裁量导则》第十四条的规定，违法行为情节较轻情形对应的罚款幅度为 0-30%，处罚机关对珠江城市服务河池分公司罚款 500 元，属于违法行为情节较轻所对应的罚款幅度。综上，珠江城市服务河池分公司该项违法行为不构成重大违法行为。
3	华侨物业	广州市海珠区消防救援大队	穗海消行罚决字[2024]第0041号	华侨物业未按照规定落实消防控制室值班制度，违反了《高层民用建筑消防安全管理规定》第二十六条第一款。处罚机关根据《高层民用建筑消防安全管理规定》第四十七条第四项之规定，给予华侨物业罚款肆仟元整。	2024/6/3	4,000	经核查：（1）华侨物业已足额缴纳罚款并整改完毕；（2）根据《高层民用建筑消防安全管理规定》第四十七条，处罚机关对华侨物业罚款 4,000 元整，该处罚金额在 2000-10000 元的区间内属于较低水平，罚款金额较小。根据公安部消防局印发的《消防行政处罚裁量导则》第十四条的规定，违法行为情节较轻对应的罚款幅度为 0-30%，处罚机关对华侨物业罚款 4,000 元，属于违法行为较轻对应的罚款幅度。综上，华侨物业该违法行为不构成重大违法行为。
4	珠江物管	广州市越秀区消防救援大队	穗越消行罚决字（2024）第0029号	珠江物管使用不合格的消防产品逾期未改，违反了《消防产品监督管理规定》第十九条第一款之规定，处罚机关依据《消防产品监督管理规定》第三十六条第二款之规定，对珠江物管处以罚款人	2024/5/24	790	经核查：（1）珠江物管已足额缴纳罚款并完成整改；（2）根据《广东省消防救援机构行政处罚裁量规定》的有关规定，关于在人员密集场所使用不合格的消防产品或者国家明令淘汰的消防产品逾期未改的，情节严重的违法行为对应的处罚后果为责令停产停业。珠江物管的该项违法行为

序号	当事人	处罚机关	处罚文书	处罚事由及结果	处罚时间	处罚金额(元)	法律分析
				民币柒佰玖拾元整。			被处以罚款 790 元，罚款数额较小，且不属于上述情节严重的违法行为。 综上，珠江物管该项违法行为不构成重大违法行为。

(四) 经核查，截至本《补充法律意见书》出具之日，持有发行人 5%以上(含 5%)股份的主要股东不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

综上所述，本所律师认为，发行人最近 36 个月内不存在重大违法行为。上述行政处罚未对发行人的经营和财务状况产生重大不利影响，对发行人本次发行不构成实质性法律障碍。

## 二十、发行人的业务发展目标

经本所律师核查并经发行人确认，补充核查期间，发行人的业务发展目标符合国家法律、法规、规章和规范性文件的规定，不存在潜在的法律风险。

## 二十一、关于《自查表》的核查情况

本所律师根据上交所发布的《自查表》要求，对其中涉及律师核查并发表意见的事项进行了核查，具体如下：

### (一) 募投项目与既有业务关系（对应《自查表》事项 1-3）

根据发行人 2023 年第四次临时股东大会审议通过的《2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案》并经核查，本次发行募集资金扣除发行费用后，将全部用于补充流动资金及偿还债务，不涉及募投项目不符合国家产业政策的情况。

### (二) 募集资金用于拓展新业务、新产品情况（对应《自查表》事项 1-4）

根据发行人 2023 年第四次临时股东大会审议通过的《2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案》并经核查，本次发行不涉及将募集资金用于拓展新业务、新产品的情况。

### (三) 募投项目备案或审批情况（对应《自查表》事项 1-8）

根据发行人 2023 年第四次临时股东大会审议通过的《2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案》并经核查，本次发行不涉及募投项目需要备案或审批的情况。

### (四) 发行人是否通过控股公司或参股公司实施募投项目（对应《自查表》事项 1-10）

根据发行人 2023 年第四次临时股东大会审议通过的《2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案》并经核查，本次发行不涉及发行人通过控股公司或参股公司实施募投项目的情况。

**（五）发行人主营业务或本次募投项目是否涉及产能过剩行业，限制类、淘汰类行业，高耗能高排放行业（对应《自查表》事项 1-11）**

根据发行人 2023 年第四次临时股东大会审议通过的《2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案》并经核查，发行人主营业务及本次发行不涉及产能过剩行业，限制类、淘汰类行业，高耗能高排放行业的情况。

**（六）董事会前确定发行对象的相关事项（对应《自查表》事项 2-1）**

1.经核查，本次发行对象为发行人的控股股东珠江实业集团。珠江实业集团作为发行人控股股东，系发行人关联方，其参与发行人本次向特定对象发行股票的认购构成关联交易，符合《发行注册管理办法》等相关规定。

2.经核查，截至 2024 年 6 月 30 日，珠江实业集团持有发行人的股份不存在质押的情形，认购资金并非来源于股权质押。

3.经核查，珠江实业集团于 2023 年 11 月作出如下承诺：“（一）本公司用于认购本次发行的资金全部来源于合法自有资金或自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接、间接使用珠江股份及其子公司资金用于本次认购的情形；不存在珠江股份直接或通过其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；亦不存在认购资金来源于股权质押的情形；（二）本公司参与本次发行认购不存在以下情形：1、法律法规规定禁止持股的情形；2、本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员等直接或间接持有本公司股权或其他权益的情形抑或由本公司参与本次发行认购之违规持股情形；3、不当利益输送的情形。（三）本公司穿透后各层股东及最终持有人均不存在违规持股、不当利益输送等情形。（四）本公司穿透后各层股东均不存在中国证监会系统离职人员，不存在中国证监会离职人员不当入股的情形。”

4.经核查，本次发行认购对象不涉及证监会系统离职人员入股，亦不存在离职人员不当入股的情形。

**（七）违法行为、资本市场失信惩戒相关信息核查（对应《自查表》事项 3-1）**

经核查相关主管部门出具的证明、公安机关出具的无犯罪记录证明、相关主管部门公开网站查询结果等，发行人现任董事、监事和高级管理人员最近三年未受到

中国证监会行政处罚，最近一年未受到证券交易所公开谴责；发行人或者其现任董事、监事和高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查的情形；发行人控股股东、实际控制人最近三年不存在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；发行人最近三年不存在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。

综上，发行人不存在《发行注册管理办法》第十一条（三）至（六）项的情形，本次发行符合《证券期货法律适用意见第18号》第二条规定要求。

#### **（八）同业竞争（对应《自查表》事项 3-2）**

1. 发行人主要从事的业务为物业管理与文体运营服务。经核查并经确认，发行人与控股股东及其控制的其他企业不存在构成重大不利影响的同业竞争。

2. 经核查，珠江实业集团已签署《避免同业竞争的承诺函》（具体详见《律师工作报告》“九、关联交易与同业竞争”），截至本《补充法律意见书》出具之日，珠江实业集团不存在违反上述承诺，损害上市公司利益的情形。

3. 根据发行人 2023 年第四次临时股东大会审议通过的《2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案》并经核查，本次发行募集资金扣除发行费用后，将全部用于补充流动资金或偿还债务，不存在新增同业竞争的情形。

#### **（九）关联交易（对应《自查表》事项 3-3）**

1. 经核查，报告期内发行人与关联方之间的日常关联交易的产生系基于业务需要，其存在具有必要性、合理性，已履行了相应的审议程序及信息披露，交易价格公允，不存在关联交易非关联化的情况，对发行人独立经营能力不构成重大不利影响，不存在损害发行人利益的情况。

2. 发行人控股股东珠江实业集团拟以现金方式认购本次向特定对象发行的全部股票，发行人本次向特定对象发行 A 股股票构成关联交易。除存在珠江实业集团因参与本次发行产生的关联交易外，发行人不存在因本次发行新增其他关联交易的情形。

3. 经核查，珠江实业集团已签署《关于规范及减少关联交易的承诺函》（具体详见《律师工作报告》“九、关联交易与同业竞争”），截至本《补充法律意见书》出具之日，珠江实业集团不存在违反上述承诺，损害上市公司利益的情形。

#### **（十）优先股（对应《自查表》事项 3-4）**

经核查，本次发行不涉及向特定对象发行优先股的情形。

### （十一）业务经营情况（对应《自查表》事项 4-1）

本所律师取得并查阅了发行人定期报告、发行人所处行业的行业信息、研究报告，及同行业上市公司的定期报告、募集说明书等相关资料。本所律师和保荐机构已督促发行人披露对投资者作出价值判断和投资决策所必需的信息，确保相关信息具备真实性、准确性、完整性，简明清晰、通俗易懂，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### （十二）财务性投资（对应《自查表》事项 4-2）

截至 2024 年 6 月 30 日，公司财务报表中可能涉及财务性投资（包括类金融业务的投资）的主要科目如下：

单位：万元

科目	金额	主要构成	财务性投资金额
交易性金融资产	3,968.63	二级市场股票、货币基金；其中二级市场股票为财务性投资	3,746.93
其他应收款	98,272.25	合作方往来款项，备用金、保证金及押金等，不属于财务性投资	-
一年内到期的非流动资产	1,012.93	债权投资中一年内到期的部分，系发行人对原房地产开发业务合作方债权投资，不属于财务性投资	-
其他流动资产	1,967.39	待抵扣进项税额、预缴税费等，不属于财务性投资	-
长期股权投资	14,862.77	对合营和联营企业的股权投资，均与发行人城市服务或文体服务业务相关，不属于财务性投资	-
其他权益工具投资	536.50	对参股企业的股权投资，与发行人文体服务业务相关，不属于财务性投资	-
财务性投资金额合计			3,746.93
截至 2024 年 6 月末合并报表归属于母公司净资产			43,834.93
财务性投资占最近一期末合并报表归属于母公司净资产的比例			8.55%

发行人核算对外投资和资金往来的报表科目主要为交易性金融资产、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、长期股权投资和其他权益工具投资，具体情况如下：

#### 1.交易性金融资产

截至 2024 年 6 月 30 日，发行人交易性金融资产账面金额为 3,968.63 万元，其中财务性投资金额为 3,746.93 万元。截至 2024 年 6 月 30 日，公司持有交易性金融资产的具体情况如下：

单位：万元

投资类型	项目	金额	是否为财务性投资
股票	益佰制药（600594.SH）	2,605.79	是
股票	尔康制药（300267.SZ）	980.14	是
股票	奥瑞德（600666.SH）	129.09	是
股票	中国平安（601318.SH）	31.91	是
基金	华泰紫金天天发货币	221.71	否
合计		<b>3,968.63</b>	-

华泰紫金天天发货币基金为低风险理财产品，不属于财务性投资；其余股票投资为高风险投资，认定为财务性投资，金额合计为 3,746.93 万元。

## 2.其他应收款

截至 2024 年 6 月 30 日，发行人其他应收款账面金额为 98,272.25 万元，主要包括应收股利、合作方往来款项、备用金、保证金及押金等款项，不属于财务性投资。

## 3.一年内到期的非流动资产

截至 2024 年 6 月 30 日，发行人一年内到期的非流动资产账面金额为 1,012.93 万元，系对原合并报表范围内控股子公司盛唐公司的债权投资。该债权投资系发行人原房地产开发业务相关，原值为 6,500 万元，已于 2021 年 6 月 11 日到期未获清偿，截至 2024 年 6 月 30 日，累计计提资产减值准备 5,487.07 万元。该债权投资系基于发行人原房地产开发业务而发生，不属于财务性投资。

## 4.其他流动资产

截至 2024 年 6 月 30 日，发行人其他流动资产账面金额为 1,967.39 万元，主要系待抵扣进项税额、预缴税费等，不属于财务性投资。

## 5.长期股权投资

截至 2024 年 6 月 30 日，发行人长期股权投资账面金额为 14,862.77 万元，具体情况如下：

单位：万元

投资类型	被投资单位	持股比例	账面金额	是否为财务性投资
合营企业	三亚浪琴坞美疗中心有限公司	通过珠江城市服务等公司间接持股 45.1562%	7.14	否
联营企业	三亚珠江温泉度假区有限公司	通过珠江城市服务间接持股 1%	162.91	否
	广州市机场安置区物业管理服务有限公司	通过珠江城市服务间接持股 51%	279.81	否

投资类型	被投资单位	持股比例	账面金额	是否为财务性投资
	衢州宝冶体育建设运营有限公司	通过珠江城市服务、珠江文体间接持股 3%	2,128.37	否
	晋江中运体育建设发展有限公司	通过珠江城市服务、珠江文体间接持股 10%	8,484.93	否
	开封市广珠文化体育建设发展有限公司	通过珠江城市服务、珠江文体间接持股 14%	3,642.65	否
	遵义珠江体育文化发展有限公司	通过珠江城市服务、珠江文体间接持股 49%	156.96	否
合计			<b>14,862.77</b>	/

发行人上述合营和联营企业均与物业管理与文体运营服务等主营业务相关，不属于财务性投资。

### 6.其他权益工具投资

截至 2024 年 6 月 30 日，发行人其他权益工具投资金额为 536.50 万元，系对参股公司温州中建科工奥体项目管理有限公司的投资，发行人持股比例为 1%；该公司从事体育场地设施经营业务，系发行人与合作方共同成立用于运营温州市瓯海奥体龙舟运动中心的项目公司，与发行人主营业务密切相关，不属于财务性投资。

综上，本所律师认为，截至 2024 年 6 月 30 日，发行人已充分披露了存在的财务性投资的情形，不存在应认定而未认定为财务性投资的情形。截至 2024 年 6 月 30 日，发行人持有的财务性投资总金额未超过 30%，不存在持有金额较大的财务性投资的情形。本次向特定对象发行 A 股股票的第一次董事会决议日为 2023 年 11 月 6 日，决议日前六个月至本《补充法律意见书》出具日，发行人不存在新投入和拟投入的财务性投资。

### （十三）类金融业务（对应《自查表》事项 4-3）

经核查，发行人不存在类金融业务。

## 二十二、结论意见

综上所述，本所律师认为，发行人为依法设立并有效存续的股份有限公司，发行人符合《公司法》《证券法》《发行注册管理办法》等有关法律、法规、规章及规范性文件中关于公司向特定对象发行股票的条件；发行人本次发行的申请尚需上交所审核通过并报经中国证监会履行发行注册程序。

本《补充法律意见书》经本所盖章和本所律师签名后生效。

本《补充法律意见书》壹式肆份，具有同等的法律效力。

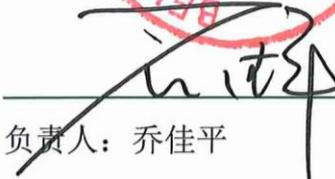
（以下无正文）

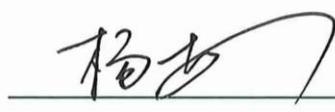
(本页无正文,为《北京市康达律师事务所关于广州珠江发展集团股份有限公司 2023年度向特定对象发行 A 股股票的补充法律意见书(一)》签署页)



北京市康达律师事务所

经办律师:

  
负责人: 乔佳平

  
杨彬

  
韩思明

2024年10月25日