

中信证券股份有限公司关于 深圳市怡亚通供应链股份有限公司之 子公司向关联方申请授信额度暨关联交易的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“保荐机构”）作为深圳市怡亚通供应链股份有限公司（以下简称“怡亚通”、“公司”）非公开发行 A 股股票（以下简称“非公开发行”）的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等有关规定，对怡亚通七家子公司向关联方申请综合授信额度暨关联交易的事项进行了核查，并发表如下核查意见：

一、关联交易情况概述

（一）关联交易情况

因业务发展需要，公司七家子公司深圳市商付通网络科技有限公司、深圳市腾飞健康生活实业有限公司、深圳市怡合辉科技有限公司、深圳市怡家宜居供应链有限公司、深圳市怡亚通物流有限公司、深圳市怡亚通保税物流有限公司、深圳市安新源贸易有限公司向关联公司深圳市高新投集团有限公司申请总额不超过人民币 21,000 万元的综合授信额度（各子公司单笔不超过 3,000 万元），授信期限为一年，并由公司分别为上述七家子公司提供连带责任保证担保，担保期限不超过三年，具体以合同约定为准。

（二）关联关系

深圳市高新投集团有限公司为公司控股股东深圳市投资控股有限公司的控股子公司。根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 6.3.3 条之规定，深圳市高新投集团有限公司为公司的关联法人，本次申请授信额度的行为构成关联交易。

（三）董事会审议情况

公司于2022年2月23日召开了第六届董事会第六十次会议，会议以6票赞成、0票反对、0票弃权通过《关于公司七家子公司向关联公司深圳市高新投集团有限公司申请综合授信额度，并由公司分别为七家子公司提供担保的议案》，关联董事姚飞先生对本议案回避表决；全体独立董事对此项关联交易议案发表了事前认可意见和独立意见；上述关联交易事项尚须获得股东大会的批准。

（四）本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，无需经过有关部门批准。

二、关联方、申请授信方基本情况

（一）关联方基本情况

1、关联方基本信息

公司名称	深圳市高新投集团有限公司
注册地址	深圳市罗湖区桂园街道老围社区深南东路5016号蔡屋围京基一百大厦A座6801-01
企业类型	有限责任公司
法定代表人	刘苏华
注册资本	1,385,210.5 万元人民币
经营范围	一般经营项目是：从事担保业务；投资开发，信息咨询；贷款担保；自有物业租赁。
实际控制人	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会

2、深圳市高新投集团有限公司最近一个会计年度及最近一个会计期末的财务状况如下：

2020 年年度财务数据（经审计） （单位：人民币/万元）		2021 年三季度财务数据（未经审计）（单 位：人民币/万元）	
资产总额	3,360,721.53	资产总额	3,584,427.34
负债总额	1,150,117.71	负债总额	1,278,071.45
营业收入	278,186.05	营业收入	190,175.64
净利润	120,087.39	净利润	119,053.93
净资产	2,210,603.82	净资产	2,306,355.89
资产负债率	34.22%	资产负债率	35.66%

3、关联关系说明：深圳市高新投集团有限公司为公司控股股东深圳市投资控股有限公司的控股子公司。根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 6.3.3 条之规定，深圳市高新投集团有限公司为公司的关联法人。

(二) 申请授信方基本情况

1、申请授信公司基本信息

序号	公司名称	成立时间	注册资本	法定代表人	注册地址	经营范围	股东及持股比例
1	深圳市商付通网络科技有限公司	2011年09月06日	1,000 万元人民币	周虹宏	深圳市龙岗区南湾街道下李朗社区怡亚通供应链整合物流中心第1栋办公楼601	一般经营项目是：计算机软硬件技术开发、销售（不含限制项目）；经济信息咨询（不含限制项目）；网络技术开发；企业管理咨询（不含限制项目）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；经营进出口业务（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）；电子产品、日用品、纺织品、服装、家具、化妆品及卫生用品、智能家居、五金交电、酒具、工艺品、电器、文具用品、体育用品、照相器材、计算机、软件及辅助设备、新鲜水果、装饰材料、通讯设备、建筑材料、卫生洁具、陶瓷制品的销售；供应链管理；从事广告业务；企业形象策划、文化活动策划、市场营销策划；摄影服务、网页设计、技术开发、包装设计；国内、国际货运代理；从事装卸、搬运业务。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；宠物食品及用品批发；宠物食品及用品零售。（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），许可经营项目是：预包装食品销售（含冷藏冷冻）、保健品销售、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）销售；仓储服务；建设项目环境影响审批。第二类医疗器械销售。（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）	公司持有其100%的股份，为公司的全资子公司

2	深圳市腾飞健康生活实业有限公司	2009年06月29日	100万元人民币	卢剑斌	深圳市龙岗区南湾街道下李朗社区怡亚通供应链整合物流中心第1栋办公楼604	一般经营项目是：电子产品、五金建材、装修装饰材料、机械设备、计算机软硬件及辅助设备、通讯设备、化工产品（不含有毒、危险化学品）、汽车、文化体育用品、文化艺术品、初级农产品、日用百货、家用电器、厨卫用品、办公用品、办公设备、服装服饰、纺织用品、珠宝首饰（不含裸钻）的批发及零售；供应链管理及相关配套服务；供应链方案设计；供应链渠道设计与管理；会议策划、展览展示策划；在网上从事商贸活动（不含限制项目）；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）与交通运输相关的装卸服务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；国际货运代理业务；物流信息咨询服务；商务信息咨询；供应链咨询；供应链方案设计；供应链渠道设计与管理；供应链管理及相关配套服务；经营进出口业务。，许可经营项目是：预包装食品、保健食品销售；出版物（报纸、期刊、图书、音像制品）批发零售；道路普通货运、仓储服务、货物配送（均不含危险物品）。	公司持有其100%的股份,为公司的全资子公司
3	深圳市怡合辉科技有限公司	2013年12月25日	100万元人民币	卢剑斌	深圳市福田区深南中路3039号国际文化大厦2702	一般经营项目是：液晶显示屏及配套产品的研发、零售、批发、技术咨询、上门安装；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；供应链管理。，许可经营项目是：液晶显示屏及相关产品的生产、制造；预包装食品、保健食品的销售。	公司持有其100%的股份,为公司的全资子公司

4	深圳市怡家宜居供应链有限公司	2017年09月15日	10,000万元人民币	闵成伟	深圳市龙岗区南湾街道下李朗社区怡亚通供应链整合物流中心第1栋办公楼205	一般经营项目是：供应链管理及相关配套服务；供应链方案设计；供应链渠道设计与管理；国内贸易、经营进出口业务（不含专营、专卖、专控商品）；电器、电子产品、家具、家居用品、日用百货、化妆品、玩具、厨用刀具、家用五金工具、文化及体育用品、家用消防器材、绿色植物以及上述产品的零部件的销售；初级农产品销售；服装、纺织品、针织品、日用百货批发、销售；文化用品、体育用品批发、销售；机械设备、销售；汽车及汽车相关配件购销；投资咨询、财务咨询、经济信息咨询、旅游信息咨询、商务信息咨询、企业管理咨询（以上均不含限制项目）；工业设计、包装装潢设计、饰物装饰设计、展台设计、规划模型设计、平面设计、包装设计、室内设计；景观设计；软件和信息技术服务。，许可经营项目是：预包装食品、保健食品销售；酒类销售。	公司持有其100%的股份,为公司的全资子公司
5	深圳市怡亚通物流有限公司	2003年08月08日	11,000万元人民币	李倩仪	深圳市龙岗区南湾街道李朗路怡亚通供应链整合物流中心2栋1楼	一般经营项目是：与交通运输相关的装卸服务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；国际货运代理业务；物流信息咨询服务；投资咨询；信息咨询；经济信息咨询；贸易咨询；企业管理咨询；商务信息咨询；品牌管理咨询；供应链咨询；供应链方案设计；供应链渠道设计与管理；供应链管理及相关配套服务；经营电子商务；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务；文档及档案寄存、保管、数字化、咨询、评估、鉴定、整理。智能档案库房系统集成。汽车租赁（不包括带操作人员的汽车出租）。，许可经营项目是：电子产品的生产及加工；道路普通货运、货物专用运输（冷藏保鲜）、大型物件运输、货物的冷冻储藏、仓储服务、货物配送（均不含危险物品）、预包装食品销售（含冷藏冷冻食品）、特殊食品销售（保健食品销售，特殊医学用途配方食品销售，婴幼儿配方乳粉销售，其他婴幼儿配方食品销售）、无船承运。	公司持有其100%的股份,为公司的全资子公司

6	深圳市怡亚通保税物流有限公司	2005年08月22日	500万元人民币	朱永志	深圳市福田区福保街道福保社区蓝花道3号兴达物流大厦仓库五楼D区	一般经营项目是：保税区内仓储、搬运装卸业务；从事货物进出口及技术进出口业务，转口贸易；承办海运、陆运、空运、的国际运输代理业务；物流信息技术及物流软件的研发、设计、咨询。（法律、行政法规和国务院令对经营项目有专项规定的，须经行政审批后方可经营）。	公司持有其100%的股份，为公司的全资子公司
7	深圳市安新源贸易有限公司	1998年10月15日	1,500万元人民币	邹艳妮	深圳市南山区南头街道大新路198号创新大厦B座5楼	一般经营项目是：兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目除外）。装卸搬运；仓储服务。（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），许可经营项目是：普通货运；预包装食品、保健品销售（含冷藏冷冻食品）。（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）	公司持有其80%的股份，胡洪纲持有其10%的股份，邹艳妮持有其10%的股份，为公司的控股子公司

2、申请授信公司最近一年又一期的主要财务指标：

单位：万元

序号	公司名称	2020年度财务数据（经审计）						2021年9月30日财务数据（未经审计）					
		资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润	资产负债率	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润	资产负债率
1	深圳市商	1,633.44	588.91	1,044.53	12,836.27	67.24	36.05%	3,594.82	2,878.53	716.29	13,862.8	-328.24	80.07%

序号	公司名称	2020年度财务数据（经审计）						2021年9月30日财务数据（未经审计）					
		资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润	资产负债率	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润	资产负债率
	付通网络科技有限公司										1		
2	深圳市腾飞健康生活实业有限公司	34,983.33	35,633.50	-650.17	114,928.98	1,118.14	101.86%	18,202.19	18,746.20	-544.01	9,495.18	106.16	102.99%
3	深圳市怡合辉科技有限公司	20,801.34	21,511.82	-710.48	1,664.38	462.04	103.42%	24,697.34	25,100.17	-402.83	11,812.41	307.65	101.63%
4	深圳市怡家宜居供应链有限公司	44,102.68	36,820.12	7,282.56	8,727.23	188.57	83.49%	37,340.49	29,331.05	8,009.44	20,213.20	726.88	78.55%
5	深圳市怡亚通物流有限公司	28,366.08	14,940.15	13,425.93	26,227.05	3,941.03	52.67%	33,638.78	19,540.68	14,098.10	28,688.19	672.17	58.09%
6	深圳市怡亚通保税物流有限公司	1,905.73	974.50	931.23	1,457.21	226.28	51.14%	1,475.19	324.53	1,150.66	1,822.87	219.44	22.00%
7	深圳市安	16,761.02	9,033.97	7,727.05	106,494.21	2,638.29	53.90%	19,741.15	15,870.33	3,870.82	76,188.5	2,637.58	80.39%

序号	公司名称	2020年度财务数据（经审计）						2021年9月30日财务数据（未经审计）					
		资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润	资产负债率	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润	资产负债率
	新源贸易有限公司										1		

三、关联交易协议的主要内容、定价政策及定价依据

(一) 协议的主要内容

1、深圳市商付通网络科技有限公司与深圳市高新投集团有限公司授信协议

- (1) 授信金额：不超过 3,000 万元；
- (2) 授信期限：1 年；
- (3) 资金用途：用于公司日常经营；
- (4) 授信利率：利率为 6.3%，具体以签订的借款协议为准。

2、深圳市腾飞健康生活实业有限公司与深圳市高新投集团有限公司授信协议

- (1) 授信金额：不超过 3,000 万元；
- (2) 授信期限：1 年；
- (3) 资金用途：用于公司日常经营；
- (4) 授信利率：利率为 6.3%，具体以签订的借款协议为准。

3、深圳市怡合辉科技有限公司与深圳市高新投集团有限公司授信协议

- (1) 授信金额：不超过 3,000 万元；
- (2) 授信期限：1 年；
- (3) 资金用途：用于公司日常经营；
- (4) 授信利率：利率为 6.3%，具体以签订的借款协议为准。

4、深圳市怡家宜居供应链有限公司与深圳市高新投集团有限公司授信协议

- (1) 授信金额：不超过 3,000 万元；
- (2) 授信期限：1 年；
- (3) 资金用途：用于公司日常经营；
- (4) 授信利率：利率为 6.3%，具体以签订的借款协议为准。

5、深圳市怡亚通物流有限公司与深圳市高新投集团有限公司授信协议

- (1) 授信金额：不超过 3,000 万元；
- (2) 授信期限：1 年；
- (3) 资金用途：用于公司日常经营；

(4) 授信利率：利率为 6.3%，具体以签订的借款协议为准。

6、深圳市怡亚通保税物流有限公司与深圳市高新投集团有限公司授信协议

(1) 授信金额：不超过 3,000 万元；

(2) 授信期限：1 年；

(3) 资金用途：用于公司日常经营；

(4) 授信利率：利率为 6.3%，具体以签订的借款协议为准。

7、深圳市安新源贸易有限公司与深圳市高新投集团有限公司授信协议

(1) 授信金额：不超过 3,000 万元；

(2) 授信期限：1 年；

(3) 资金用途：用于公司日常经营；

(4) 授信利率：利率为 6.3%，具体以签订的借款协议为准。

(二) 定价政策及定价依据

本次公司七家子公司深圳市商付通网络科技有限公司、深圳市腾飞健康生活实业有限公司、深圳市怡合辉科技有限公司、深圳市怡家宜居供应链有限公司、深圳市怡亚通物流有限公司、深圳市怡亚通保税物流有限公司、深圳市安新源贸易有限公司向关联方申请授信额度，授信利率系双方自愿协商，关联交易的定价遵循公平、合理、公允的原则，符合市场价格，不存在损害上市公司及全体股东利益的情形。

四、涉及关联交易的其他安排

本次交易不涉及人员安置、土地租赁、股权转让等安排。

五、对公司的影响

深圳市商付通网络科技有限公司、深圳市腾飞健康生活实业有限公司、深圳市怡合辉科技有限公司、深圳市怡家宜居供应链有限公司、深圳市怡亚通物流有限公司、深圳市怡亚通保税物流有限公司、深圳市安新源贸易有限公司是公司的子公司，本次向关联方申请授信获取资金支持，有利于其拓宽融资渠道，加速开展业务、扩大公司经营规模，提高经营效率和盈利能力。上述七家子公司经营稳定、企业管理规范，具有良好的偿债能力，不会对公司产生不利影响。

六、当年年初至披露日与该关联人累计已发生的各类关联交易的总金额

除上述拟授信额度外，本年年初至今，公司与该关联人（受同一主体控制或相互存在控制关系的其他关联人）累计已发生的各类关联交易的总金额为 165.09 万元。

七、决策程序

公司于 2022 年 2 月 23 日召开了第六届董事会第六十次会议和第六届监事会第四十四次会议。第六届董事会第六十次会议以 6 票赞成、0 票反对、0 票弃权通过《关于公司七家子公司向关联公司深圳市高新投集团有限公司申请综合授信额度，并由公司分别为七家子公司提供担保的议案》，关联董事姚飞先生对本议案回避表决；全体独立董事对此项关联交易议案发表了事前认可意见和独立意见；上述关联交易事项尚须获得股东大会的批准。

八、保荐机构核查程序及核查意见

中信证券履行了如下核查程序：

查阅了公司第六届董事会第六十次会议决议文件、第六届监事会第四十四次会议决议文件及独立董事意见；查阅了深圳市商付通网络科技有限公司、深圳市腾飞健康生活实业有限公司、深圳市怡合辉科技有限公司、深圳市怡家宜居供应链有限公司、深圳市怡亚通物流有限公司、深圳市怡亚通保税物流有限公司、深圳市安新源贸易有限公司的工商信息、2020 年度及 2021 年 1-9 月的财务报表，以及怡亚通 2020 年度报告。

经核查，中信证券认为：

本次七家全资子公司向关联方申请授信额度的事项已经公司董事会、监事会审议通过，关联董事已回避表决，独立董事发表了同意意见，履行了必要的程序。本保荐机构对深圳市商付通网络科技有限公司、深圳市腾飞健康生活实业有限公司、深圳市怡合辉科技有限公司、深圳市怡家宜居供应链有限公司、深圳市怡亚

通物流有限公司、深圳市怡亚通保税物流有限公司、深圳市安新源贸易有限公司
向关联方深圳市高新投集团有限公司申请授信额度暨关联交易事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于深圳市怡亚通供应链股份有限公司之子公司向关联方申请授信额度暨关联交易的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

刘 坚

陈振华

中信证券股份有限公司

2022年2月23日