

股票简称：芭田股份

股票代码：002170



关于深圳市芭田生态工程股份有限公司
申请向特定对象发行股票的第二轮审核问询函的回复
(修订稿)

保荐人（主承销商）



二〇二三年十一月

深圳证券交易所：

根据贵所 2023 年 10 月 17 日出具的《关于深圳市芭田生态工程股份有限公司申请向特定对象发行股票的第二轮审核问询函》（审核函〔2023〕120158 号）（以下简称“问询函”），深圳市芭田生态工程股份有限公司（以下简称“公司”“发行人”“申请人”或“芭田股份”）会同中天国富证券有限公司（以下简称“保荐机构”或“中天国富”）、北京市盈科（深圳）律师事务所（以下简称“发行人律师”或“盈科律师”）对反馈意见中提出的问题进行了认真研究，并对有关问题进行了说明、论证分析和补充披露。

公司现就问询函中所列问题答复如下，如无特别说明，本回复中的简称或名词的释义与《深圳市芭田生态工程股份有限公司向特定对象发行 A 股股票募集说明书》及《中天国富证券有限公司关于深圳市芭田生态工程股份有限公司向特定对象发行 A 股股票之尽职调查报告》中的相同，所用字体对应内容如下：

内容	字体
反馈意见所列问题	黑体（加粗）
对回复中涉及的标题、表格标题、题干重述	黑体（不加粗）
对反馈意见所列问题的回复	宋体
对反馈意见所列问题回复的修改	楷体（加粗）

本回复中若出现合计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

目 录

目 录	3
问题 1	4
其他问题	15

问题 1

募集说明书及问询函回复显示，发行人 5 万吨/年磷酸铁项目暂未取得土地使用权，但发行人已使用自有资金先行投入，募投项目已基本建设完毕并投料试生产。该项目用地的规划用途为工业用地，与瓮安县江界河风景名胜区范围存在重叠系历史遗留问题，目前正在履行规划调整程序，规划调整后该项目选址将不再纳入风景名胜区管理。请发行人补充说明：（1）请结合土地规划调整的预计时间及后续出让程序的具体安排，说明发行人办理土地使用权的进展，预计取得时间，是否存在无法变更规划或完成出让程序的实质性障碍或重大不确定性，是否有明确具体的替代措施。（2）发行人 5 万吨/年磷酸铁项目的具体建设过程、安排，目前已投入的资金情况。（3）发行人在未取得土地使用权前使用自有资金投入建设的原因，结合该项目已投入的资金及建设情况，说明是否存在因无法取得土地使用权等导致的重大搬迁风险或固定资产减值风险及发行人的应对措施，如存在重大搬迁风险，预计对募投项目的影响及具体成本和承担主体安排，是否影响募集资金使用进度和预计效益，发行人是否可能因提前建设行为被有权机关处罚，如是，是否可能涉及重大违法行为影响本次发行上市条件；结合前述情况，进一步说明本次募投项目是否存在其他未经有权机关审批或未取得必要资质但先行建设的情况及相关风险情况。请保荐人及发行人律师核查并发表明确意见。

【回复】

一、请结合土地规划调整的预计时间及后续出让程序的具体安排，说明发行人办理土地使用权的进展，预计取得时间，是否存在无法变更规划或完成出让程序的实质性障碍或重大不确定性，是否有明确具体的替代措施。

（一）结合土地规划调整的预计时间及后续出让程序的具体安排，说明发行人办理土地使用权的进展，预计取得时间

1、5 万吨/年磷酸铁建设用地历史遗留问题形成原因

根据贵州瓮安江界河风景名胜区管理处《关于贵州芭田新能源材料有限公司 5 万吨/年磷酸铁项目建设用地之访谈提纲》、瓮安县自然资源局《关于贵州芭田

新能源有限公司 5 万吨/年磷酸铁项目建设用地之访谈提纲》《瓮安县自然保护地整合优化再完善大预案报告》《瓮安江界河风景名胜区总体规划（2021-2035 年）》，由于历史遗留问题，该项目建设用地的选址范围处于现行管理的风景名胜区区域，目前正在履行规划调整程序，规划调整后该项目选址将不再纳入风景名胜区管理。除与瓮安县江界河风景名胜区范围存在重叠外，该地块不存在其他历史土地遗留问题。

5 万吨/年磷酸铁项目既位于风景名胜区又位于工业园区的历史遗留问题形成的原因如下：

（1）位于风景名胜区

2009 年 12 月 28 日，国务院发布《关于发布第七批国家级风景名胜区名单的通知》（国函〔2009〕152 号），其中包括瓮安江界河风景名胜区。根据贵州瓮安江界河风景名胜区管理处《关于贵州芭田新能源材料有限公司 5 万吨/年磷酸铁项目建设用地之访谈提纲》，5 万吨/年磷酸铁项目建设用地的选址范围处于现行管理的风景名胜区区域。

（2）位于工业园区

2010 年 12 月，贵州省经济和信息化委员会批复《瓮安磷化工循环经济工业园区规划》；2011 年 8 月成立瓮安工业园区。2012 年 5 月，瓮安工业园区经省人民政府批复设立贵州瓮安经济开发区，并批复为“省级经济开发区”；同时启动并完成了 67.77 平方公里拓展区规划，规划总面积为 102.81 平方公里，形成“一区四园”的工业空间布局。其中，循环工业园重点布局磷复肥、磷化工及资源循环利用、精细化工、新能源电池材料产业。2017 年 8 月，瓮安经济开发区入选工信部第一批绿色制造示范名单，获批国家级绿色园区。根据《贵州省企业投资项目备案证明》，5 万吨/年磷酸铁项目建设选址位于贵州省瓮安县瓮安经济开发区范围内。

2、建设用地相关办理流程、办理进展及预计时间

5 万吨/年磷酸铁项目建设用地目前正在办理用地手续，相关办理流程、办理进展及预计时间如下表所示：

序号	主要流程	主管部门	目前进展	预计完成时间
1	“三区三线”划定工作	自然资源部	已完成。	-
2	自然保护地整合优化方案	国家林业和草原局	<p>正在进行。</p> <p>2023年5月15日，贵州省人民政府已将本省《自然保护地整合优化方案》（含风景名胜区）报送至国家林业和草原局，目前待国家林业和草原局批复。</p> <p>根据国家林业和草原局自然保护地管理司2023年9月19日在人民网领导留言板的回复：目前，各省级整合优化方案已报送国家林草局，国家林草局正在会同自然资源部、生态环境部、农业农村部进行联合审查。下一步，国家林草局将加快审查，形成全国自然保护地整合优化方案，按程序报送。</p>	2024年8月
3	土地报批组卷阶段	瓮安县自然资源局	已完成。	-
4	土地报批阶段	瓮安县人民政府	已完成。	-
		黔南州人民政府	已完成。	-
		贵州省人民政府	<p>正在进行。</p> <p>2023年10月7日，黔南州人民政府已呈报至贵州省人民政府。</p>	2023年11月
5	土地征收	贵州省人民政府	已完成。	-
6	土地出让阶段	瓮安县自然资源局	后续进行。	2024年11月

(1) “三区三线”划定工作

为了统筹划定落实生态保护红线、永久基本农田、城镇开发边界三条控制线，以资源环境承载能力和国土空间开发适宜性评价为基础，科学有序统筹布局生态、农业、城镇等功能空间，党中央决策部署“三区三线”划定工作。¹

¹ “三区”指的是“农业空间”、“生态空间”和“城镇空间”，分别对应划定的永久基本农田保护红线、生态保护红线、城镇开发边界三条控制线。

农业空间，指以农业生产和农村居民生活为主体功能，承担农产品生产和农村生活功能的国土空间，主要包括永久基本农田、一般农田等农业生产用地和村庄等农村生活用地；生态空间，指具有自然属性的以提供生态服务或生态产品为主体功能的国土空间，包括森林、草原、湿地、河流、湖泊、滩涂、荒地、荒漠等；城镇空间，指以城镇居民生产、生活为主体功能的国土空间，包括城镇建设空间、工矿建设空间及部分乡镇政府驻地的开发建设空间。

永久基本农田，是为保障国家粮食安全，按照一定时期人口和经济社会发展对农产品的需求，依法确定不得擅自占用或改变用途、实施特殊保护的耕地。生态保护红线，是在生态空间范围内具有特殊重要生态功能、必须强制性严格保护的区域，是保障和维护国家生态安全的底线和生命线，通常包括具有重要水源涵养、生物多样性维护、水土保持、防风固沙、海岸生态稳定等功能的生态功能重要区域，以及水土流

“三区三线”划定工作及进展如下表所示：

序号	完成时间/ 预计时间	主管部门	主要工作
1	2019年 11月	中共中央办公厅、国务院办公厅	中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于在国土空间规划中统筹划定落实三条控制线的指导意见》，第一次从政策层面对三条控制线的划定和冲突解决提出明确的指导意见。指导意见提出，按照党中央、国务院决策部署，落实最严格的生态环境保护制度、耕地保护制度和节约用地制度，将三条控制线作为调整经济结构、规划产业发展、推进城镇化不可逾越的红线，夯实中华民族永续发展基础。按照生态功能划定生态保护红线，按照保质保量要求划定永久基本农田，按照集约适度、绿色发展要求划定城镇开发边界。
2	2022年4 月	自然资源部	自然资源部按照2022年4月27日“三区三线”划定工作电视电话会议要求，印发《关于在全国开展三区三线划定工作的函》（自然资函〔2022〕47号），提出永久基本农田、生态保护红线、城镇开发边界的划定规则。并要求划定城镇开发边界，要充分尊重自然地理格局，统筹发展和安全，统筹农业、生态、城镇空间布局。
3	2022年 11月	自然资源部	自然资源部发布《“三区三线”划定成果作为报批建设项目用地用海依据的函》（自然资办函〔2022〕2341号），你省（辽宁、黑龙江、湖北、四川、贵州、甘肃省）完成了“三区三线”划定工作，划定成果符合质检要求，从即日起正式启用，作为建设项目用地用海组卷报批的依据。

根据瓮安县自然资源局《关于贵州芭田新能源有限公司5万吨/年磷酸铁项目建设用地之访谈提纲》、瓮安县自然资源局《项目用地的专项说明》、贵州瓮安经济开发区管理委员会《关于贵州芭田新能源材料有限公司“年产5万吨磷酸铁项目”建设用地情况的说明》：①贵州省已完成“三区三线”划定工作，该项目选址范围符合“三区三线”划定成果。②该项目的土地性质和规划用途为工业用地，选址范围符合国家及地方土地政策要求，符合国土空间规划管制要求，并已纳入瓮安县土地征收成片开发方案（2023年），在完成风景名胜调规后，可依法办理土地出让手续。③除与瓮安县江界河风景名胜区范围存在重叠外，该地块不存在其他历史土地遗留问题。

（2）自然保护地整合优化方案

自然保护地整合优化方案调整及进展如下表所示：

序号	完成时间/ 预计时间	主管部门	主要工作
----	---------------	------	------

失、土地沙化、石漠化、盐渍化等生态环境敏感脆弱区域。城镇开发边界，在一定时期内因城镇发展需要，可以集中进行城镇开发建设，重点完善城镇功能的区域边界，涉及城市、建制镇以及各类开发区等。

1	2020年2月	自然资源部、国家林业和草原局	自然资源部、国家林业和草原局根据《关于建立以国家公园为主体的自然保护地体系的指导意见》《关于在国土空间规划中统筹划定落实三条控制线的指导意见》，发布《关于做好自然保护地范围及功能分区优化调整前期有关工作的函》（自然资函〔2020〕71号），针对部分自然保护地范围划定和功能分区不够科学合理，与其他自然保护地交叉重叠，历史遗留问题较多，管控措施针对性操作性不强，各种矛盾冲突尖锐，迫切需要对自然保护地范围及功能分区进行一次优化调整，同时对各类自然保护地进行整合优化。
2	2021年4月	贵州省人民政府	《瓮安县自然保护地整合优化预案》完成上报国家林业和草原局入库。
3	2022年5月	国家林业和草原局保护地司	国家林业和草原局保护地司召开电视电话会议，落实国务院“三区三线”划定工作会议精神，部署全国自然保护地整合优化预案再完善工作。
4	2022年5月	贵州省林业局	贵州省启动自然保护地整合优化预案再完善工作。
5	2022年6月	贵州省林业局	贵州省对黔西南州自然保护地整合优化预案再完善成果调出、调入图斑召开审查会。会议强调，自然保护地整合优化预案再完善工作，主要任务是结合国土空间“三区三线”的划定，完善预案中各类保护地内存在的内在不足、外在需求，查缺补漏预案编制中遗留问题....，务必落实好“三区三线”划定工作中林业部门承担的各项工作任务。
6	2022年11月	贵州省人民政府	《瓮安县自然保护地整合优化再完善大预案报告》完成上报国家林业和草原局入库。
7	2023年3月	国家林业和草原局办公室、自然资源部办公厅、生态环境部办公厅	《国家林业和草原局办公室 自然资源部办公厅 生态环境部办公厅关于报送自然保护地整合优化方案的函》（办函保字〔2023〕33号），要求保持预案稳定，重点完善相关程序。应进行科学评估的，要组织专家评估论证；应依法履行公示程序的，地方政府要进行公示...
8	2023年3月	瓮安县人民政府	瓮安县人民政府按照《国家林业和草原局办公室、自然资源部办公厅、生态环境部办公厅关于报送自然保护地整合优化方案的函》（办函保字〔2023〕33号），于2023年3月对已报国家林业和草原局的《瓮安县自然保护地整合优化再完善大预案报告》开展复核工作，形成《瓮安县自然保护地整合优化方案》（含风景名胜区）并完成公示。
9	2023年5月	贵州省人民政府	贵州省人民政府已将本省《自然保护地整合优化方案》报送至国家林业和草原局。
10	预计2024年8月	国家林业和草原局	国家林业和草原局通过贵州省《自然保护地整合优化方案》。

根据贵州瓮安江界河风景名胜区管理处《关于瓮安县自然保护地整合优化进度的说明》《关于贵州芭田新能源材料有限公司5万吨/年磷酸铁项目建设用地之访谈提纲》《瓮安县自然保护地整合优化再完善大预案报告》和《瓮安江界河风景名胜区总体规划（2021-2035年）》：①由于历史遗留问题，该项目建设用地的选址范围处于现行管理的风景名胜区区域，目前正在履行规划调整程序，规

划调整后该项目选址将不再纳入风景名胜区管理。②《瓮安县自然保护地整合优化方案》已逐级上报至贵州省人民政府，贵州省人民政府已将本省《自然保护地整合优化方案》（含风景名胜区）报送至国家林业和草原局，预计将于 2024 年 8 月取得国家林业和草原局的批复。

针对“加快自然保护地优化整合速度”，国家林业和草原局自然保护地管理司于 2023 年 9 月 19 日在人民网领导留言板回复：目前，各省级整合优化方案已报送国家林草局，国家林草局正在会同自然资源部、生态环境部、农业农村部进行联合审查。下一步，国家林草局将加快审查，形成全国自然保护地整合优化方案，按程序报送。

综上所述，（1）根据自然资源部《“三区三线”划定成果作为报批建设项目用地用海依据的函》（自然资办函〔2022〕2341 号），贵州省已完成“三区三线”划定工作，该项目选址范围位于贵州省“三区三线”划定成果中。（2）贵州省人民政府已将本省《自然保护地整合优化方案》（含风景名胜区）报送至国家林业和草原局，预计将于 2024 年 8 月取得批复。（3）**该项目建设用地审批程序正在同步进行**，目前已呈报至贵州省人民政府，预计将于 2023 年 11 月取得批复。（4）后续进行土地招拍挂、签署土地成交确认书、签署土地出让合同、土地出让金缴纳等土地出让程序后，预计将于 2024 年 11 月取得土地使用权证。

（二）是否存在无法变更规划或完成出让程序的实质性障碍或重大不确定性，是否有明确具体的替代措施

2023 年 11 月 6 日，发行人召开第八届董事会第九次会议，审议通过了《关于调整 2022 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》，为确保本次向特定对象发行 A 股股票的顺利进行，公司决定将 2022 年度向特定对象发行 A 股股票方案的募集资数额及用途进行调整，取消 5 万吨/年磷酸铁项目作为本次募集资金投资项目。取消后，不再涉及募投项目建设用地的相关风险。

二、发行人 5 万吨/年磷酸铁项目的具体建设过程、安排，目前已投入的资金情况。

(一) 5 万吨/年磷酸铁项目的具体建设过程、安排

本项目建设期为 12 个月，包括可行性研究、初步规划与设计、房屋建筑及装修、设备采购及安装等过程，具体实施进度安排如下：

阶段/时间 (月)	T+12											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
可行性研究												
初步规划、设计												
房屋建筑及装修												
设备采购及安装												

截至本回复出具日，5 万吨/年磷酸铁项目已基本建设完成并投料试生产。

(二) 目前已投入的资金情况

在本次向特定对象发行募集资金到位之前，发行人已根据项目进度自筹资金进行先期投入，截至本回复出具日，已投入资金总额为 38,145.38 万元。

三、发行人在未取得土地使用权前使用自有资金投入建设的原因，结合该项目已投入的资金及建设情况，说明是否存在因无法取得土地使用权等导致的重大搬迁风险或固定资产减值风险及发行人的应对措施，如存在重大搬迁风险，预计对募投项目的影 响及具体成本和承担主体安排，是否影响募集资金使用进度和预计效益，发行人是否可能因提前建设行为被有权机关处罚，如是，是否可能涉及重大违法行为影响本次发行上市条件；结合前述情况，进一步说明本次募投项目是否存在其他未经有权机关审批或未取得必要资质但先行建设的情况及相关风险情况。

(一)发行人在未取得土地使用权前使用自有资金投入建设的原因，结合该项目已投入的资金及建设情况，说明是否存在因无法取得土地使用权等导致的重大搬迁风险或固定资产减值风险及发行人的应对措施，如存在重大搬迁风险，预计对募投项目的影 响及具体成本和承担主体安排，是否影响募集资金使用进度和预计效益，发行人是否可能因提前建设行为被有权机关处罚，如是，是否可能涉及重大违法行为影响本次发行上市条件

1、发行人在未取得土地使用权前使用自有资金投入建设的原因

近年来，瓮安县紧紧围绕贵州省新能源电池材料“一核两区”战略布局和打造千亿级化工园区及全国一流现代磷化工产业基地目标，抢抓新能源电池材料发展风口机遇，持续实施工业倍增行动。

县人民政府与贵州芭田生态工程有限公司签署《瓮安县磷矿采选及磷系新材料生产项目投资协议》，约定贵州芭田生态工程有限公司在瓮安县境内成立独立法人公司用以实施 5 万吨/年磷酸铁项目，项目选址位于瓮安经济开发区，要求项目在 2021 年 10 月实质性动工。

根据瓮安县人民政府出具的《专项说明》，贵州芭田新能源材料有限公司 5 万吨/年磷酸铁项目是贵州省新能源电池及材料重点项目，项目开工建设以来，县政府积极协调各部门为其办理项目选址，并配套土地指标。本着“尊重历史、服务企业”的理念，同意项目按计划有序推进，对提前建设行为不予处罚，待完成土地出让手续后，陆续办理项目工程相关许可证，不存在法律风险和重大障碍。

因此，“5万吨/年磷酸铁项目”用地暂未取得土地使用权系历史遗留的客观问题所致，在相关政府部门的政策支持下，发行人在未取得土地使用权前使用自有资金先行投入“5万吨/年磷酸铁项目”建设。

2、结合该项目已投入的资金及建设情况，说明是否存在因无法取得土地使用权等导致的重大搬迁风险或固定资产减值风险及发行人的应对措施，如存在重大搬迁风险，预计对募投项目的影响及具体成本和承担主体安排，是否影响募集资金使用进度和预计效益

截至本回复出具日，5万吨/年磷酸铁项目已基本建设完成。如果因不可预见、不可抗力因素而发生搬迁风险，根据《可行性研究报告》，预计重建成本不超过1.97亿元。

2023年11月6日，发行人召开第八届董事会第九次会议，审议通过了《关于调整2022年度向特定对象发行A股股票方案的议案》，为确保本次向特定对象发行A股股票的顺利进行，公司决定将2022年度向特定对象发行A股股票方案的募集资数额及用途进行调整，取消5万吨/年磷酸铁项目作为本次募集资金投资项目。取消后，不再涉及募投项目建设用地的相关风险。

3、发行人是否可能因提前建设行为被有权机关处罚，如是，是否可能涉及重大违法行为影响本次发行上市条件

该项目已列入贵州省新能源电池及材料重点项目，根据瓮安县人民政府出具的《专项说明》，本着“尊重历史、服务企业”的理念，同意“5万吨/年磷酸铁项目”按计划有序推进，对提前建设行为不予处罚，待完成土地出让手续后，陆续办理项目工程相关许可证，不存在法律风险和重大障碍。因此，发行人不会因提前建设行为被有权机关处罚。

(二)结合前述情况，进一步说明本次募投项目是否存在其他未经有权机关审批或未取得必要资质但先行建设的情况及相关风险情况。

2023年11月6日，发行人召开第八届董事会第九次会议，审议通过了《关于调整2022年度向特定对象发行A股股票方案的议案》，为确保本次向特定对象发行A股股票的顺利进行，公司决定将2022年度向特定对象发行A股股票方

案的募集资数额及用途进行调整，取消5万吨/年磷酸铁项目作为本次募集资金投资项目。取消后，募投项目不再涉及相关风险。

四、核查程序及核查意见

（一）中介机构核查程序

针对上述事项，保荐机构及发行人律师执行了以下核查程序：

1、查阅相关政府网站及政策通知，向贵州瓮安江界河风景名胜区管理处、瓮安县自然资源局访谈，获取各政府部门出具的相关说明及会议纪要，获取该项目建设用地审批程序的相关呈报及批复文件；了解该项目建设用地既位于风景名胜区又位于工业园区的历史遗留问题形成的原因及是否存在其他历史遗留问题、“三区三线”划定工作进展及成果、自然保护地整合优化方案的进展及预计办理完成的时间、建设用地出让程序流程进展及预计办理完成时间、土地使用权证预计取得时间。

2、实地走访5万吨/年磷酸铁项目实施地点，获取该项目《可行性研究报告》，向管理层进行访谈，获取该项目资金台账；了解该项目建设过程及安排、目前的建设进展及已投入资金情况。

3、查阅发行人与瓮安县人民政府签署的投资协议，获取各政府部门出具的相关说明及会议纪要，了解发行人在未取得土地使用权前使用自有资金投入建设的原因，了解若因不可预见、不可抗力因素而发生搬迁风险的预计重建成本。

4、查阅发行人就本次发行方案调整相关的公开披露信息、第八届董事会第九次会议、第八届监事会第九次会议的相关决议文件，访谈发行人相关负责人，了解本次发行方案调整情况。

（二）中介机构核查意见

经核查，保荐机构及发行人律师认为：

1、（1）根据自然资源部《“三区三线”划定成果作为报批建设项目用地用海依据的函》（自然资办函〔2022〕2341号），贵州省已完成“三区三线”划定工作。

“5万吨/年磷酸铁项目”选址范围符合贵州省“三区三线”划定成果及国土空间

规划，并已纳入瓮安县土地征收成片开发方案（2023）及瓮安县 2023 年度第五批次工业建设用地范围。贵州省人民政府已将本省《自然保护地整合优化方案》（含风景名胜区）报送至国家林业和草原局，预计将于 2024 年 8 月取得批复。

“5 万吨/年磷酸铁项目” 建设用地审批程序已同步进行，目前已呈报至贵州省人民政府，预计将于 2023 年 11 月取得批复。后续即可进行招拍挂等土地出让程序，预计将于 2024 年 11 月取得土地使用权证。

2、（1）5 万吨/年磷酸铁项目的建设期为 12 个月，包括可行性研究、初步规划与设计、房屋建筑及装修、设备采购及安装等过程，截至本回复出具日，5 万吨/年磷酸铁项目已基本建设完成并投料试生产。（2）截至本回复出具日，“5 万吨/年磷酸铁项目”已投入资金总额为 38,145.38 万元。

3、“5 万吨/年磷酸铁项目”已列入贵州省新能源电池及材料重点项目，瓮安县人民政府已出具文件确认本项目可“按计划有序推进，对提前建设行为不予处罚”，在相关政府部门的政策支持下，发行人在未取得土地使用权前使用自有资金先行投入“5 万吨/年磷酸铁项目”建设。

4、为确保本次向特定对象发行 A 股股票的顺利进行，公司决定将 2022 年度向特定对象发行 A 股股票方案的募集资数额及用途进行调整，取消 5 万吨/年磷酸铁项目作为本次募集资金投资项目。取消后，不再涉及募投项目建设用地的相关风险。本次发行方案调整已履行必要的决策程序。

其他问题

请发行人关注再融资申请受理以来有关该项目的重大舆情等情况，请保荐人对上述情况中涉及该项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查，并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况，也请予以书面说明。

【回复】

一、本次发行自申请受理以来有关发行人的媒体报道及发行人信息披露情况

发行人本次向特定对象发行股票申请于 2023 年 2 月 28 日获深圳证券交易所受理。自本次发行申请受理日至本回复出具日，发行人持续关注媒体报道，通过网络检索等方式对发行人本次发行相关的媒体报道情况进行了自查。经自查，主要媒体报道及关注事项如下：

（一）媒体报道情况

序号	刊登媒体	出刊日期	文章标题	主要内容	主要关注点
1	界面新闻、新浪财经	2023 年 3 月 1 日	芭田股份：向特定对象发行股票申请获深交所受理	本次发行项目进展	关注本次发行项目进展
2	银柿财经、新浪财经	2023 年 3 月 6 日	芭田股份定增获受理：进一步扩大磷酸铁产能，打造第二增长曲线	介绍本次发行项目进展、募投项目以及磷矿资源优势、磷化工一体化完整产业布局	关注本次发行项目、募投项目长线布局新能源赛道、以及磷资源成本优势
3	新浪财经	2023 年 4 月 16 日	芭田股份一季度业绩超预期增长磷化工业务“一帆风顺”	发行人 2023 年一季度业绩预告、磷化工一体化布局以及复合肥业务业务情况	关注发行人 2023 年一季度业绩预告同比增长及其磷化工一体化布局
4	新浪财经	2023 年 4 月 28 日	鹰眼预警：芭田股份经营活动净现金流/净利润比值持续下滑	介绍发行人业绩质量、盈利能力、资金压力与安全及运营效率情况财务情况	业绩质量（销售费用与营业收入变动趋势、经营活动现金流量净额与净利润的差异）、盈利能力（销售毛利率及销售净利率的变动）、资金压力（资产负债率等）、资产运营效率（应收账款周转率、存货周转率及在建工程变动）
5	经济参考报	2023 年 6 月 5 日	芭田股份业绩增长背后暗藏隐患近年营收持续波动屡遭环保等行政处罚	介绍发行人营收体量近年来波动情况、拓展新能源打造新增长点的布局以及产品质	关注芭田股份营业收入增长、磷化工业务布局，同时，关注产品质量以及环保方面的问题

				量处罚及环保处罚问题	
6	界面新闻、新浪财经	2023年6月8日	芭田股份营收利润双增长，不过产品与环保现危险信号	介绍发行人业绩情况、主营业务以及产品质量及环保处罚问题	关注芭田股份营业收入增长、磷化工业务布局，同时，关注产品质量以及环保方面的问题
7	上海证券报	2023年7月26日	深圳市芭田生态工程股份有限公司关于收到深圳证券交易所恢复审核公司向特定对象发行股票通知暨相关文件更新财务数据的公告	介绍发行人本次发行项目进展	关注本次发行项目进展

（二）信息披露情况

针对上述媒体主要关注点，发行人披露情况如下：

1、公司磷化工一体化布局

发行人已于募集说明书、反馈意见回复及问询函回复如下位置披露相关信息：

（1）募集说明书“第二节 本次证券发行概要”之“一、本次发行的背景和目的”以及“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“二、本次募集资金使用的必要性”。

（2）反馈意见回复“问题 2”之“（3）本次募投项目是否属于拓展新业务，是否属于“高耗能、高排放”项目，是否符合相关产业政策，项目实施风险是否充分披露。”

（3）问询函回复“问题 1 请发行人结合本次募投项目相关技术情况及发行人认为具有实施本次募投项目的技术储备（募投项目一高纯磷酸的前端工序与发行人现有产品基本一致、后端工艺属于业内相对通用的工艺，募投项目二已获得成熟可靠的工艺技术等）的依据、产能消化措施和目标客户情况等，进一步说明本次募投项目是否属于投资于主业。”

2、磷矿资源成本优势

发行人已于募集说明书、反馈意见回复及问询函回复如下位置披露相关信息：

（1）募集说明书“第二节 本次证券发行概要”之“一、本次发行的背景和目的”以及“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“三、本次募集

资金使用的可行性”。

(2) 反馈意见回复“问题 2”之“(3) 本次募投项目是否属于拓展新业务，是否属于“高耗能、高排放”项目，是否符合相关产业政策，项目实施风险是否充分披露。”及“问题 6”之“(5) 结合募投项目效益测算依据、过程是否谨慎合理，说明本次募投项目新增产能规模合理性以及新增产能消化措施。”

(3) 问询函回复“问题 1 请发行人结合本次募投项目相关技术情况及发行人认为具有实施本次募投项目的技术储备(募投项目一高纯磷酸的前端工序与发行人现有产品基本一致、后端工艺属于业内相对通用的工艺，募投项目二已获得成熟可靠的工艺技术等)的依据、产能消化措施和目标客户情况等，进一步说明本次募投项目是否属于投资于主业。”

3、业绩质量（销售费用与营业收入变动趋势、经营活动现金流量净额与净利润的差异）

反馈意见回复“问题 4”之“二、说明存货周转率、应收账款周转率、销售净利率的变动以及经营活动现金流净额与净利润差异较大的原因及合理性”

4、盈利能力（销售毛利率及销售净利率的变动）

反馈意见回复“问题 4”之“(1) 结合各类产品定价方式、价格影响因素、产品结构变化、可比公司毛利率情况等说明毛利率下降的原因及合理性。”以及“问题 4”之“(2) 说明存货周转率、应收账款周转率、销售净利率的变动以及经营活动现金流净额与净利润差异较大的原因及合理性”

5、资金压力（资产负债率等）

“问题 6”之“(2) 说明募投项目投资数额安排明细、测算依据及过程，各项投资是否为资本性支出，结合货币资金及使用计划、资产负债率、财务性投资情况、尚未使用的银行授信额度、业务规模和业务增长等情况说明本次补流及还贷的原因及规模的合理性。”

6、资产运营效率（应收账款周转率、存货周转率及在建工程变动）

反馈意见回复“问题 4”之“(2) 说明存货周转率、应收账款周转率、销售净

利率的变动以及经营活动现金流净额与净利润差异较大的原因及合理性”以及“问题 3”之“（2）说明募投项目投资数额安排明细、测算依据及过程，各项投资是否为资本性支出，结合货币资金及使用计划、资产负债率、财务性投资情况、尚未使用的银行授信额度、业务规模和业务增长等情况说明本次补流及还贷的原因及规模的合理性。”

7、营业收入增长

反馈意见回复“问题 4”之“（1）结合各类产品定价方式、价格影响因素、产品结构变化、可比公司毛利率情况等说明毛利率下降的原因及合理性”及“问题 4”之“（2）说明存货周转率、应收账款周转率、销售净利率的变动以及经营活动现金流净额与净利润差异较大的原因及合理性，结合账龄、库龄、期后回款、期后销售等说明相应的应收账款坏账准备、存货跌价准备计提是否充分，是否存在通过跨期确认收入、资产减值等调节利润的情形。”

8、产品质量处罚及环保处罚问题

发行人已于募集说明书、反馈意见回复如下位置披露相关信息：

（1）募集说明书“第一节 发行人基本情况”之“七、行政处罚情况”。

（2）反馈问题回复之“问题 1 请申请人补充说明，上市公司及其合并报表范围内子公司最近三十六个月内受到的行政处罚情况，并结合《再融资业务若干问题解答》分析是否符合《上市公司证券发行管理办法》第三十九条的规定。”

自公司本次发行申请获深圳证券交易所受理以来，有关发行人及其本次发行事项的媒体报道中，除上述情况外，不存在社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行等重大舆情或媒体质疑情况。本次发行申请文件中与媒体报道关注的问题相关的信息披露真实、准确、完整，不存在应披露未披露的事项。

二、核查程序及核查意见

（一）中介机构核查程序

通过网络检索等方式检索发行人自本次发行申请受理日至本问询函回复之日相关媒体报道的情况，查看是否存在与发行人相关的重大舆情或媒体质疑，并

与本次发行相关申请文件进行对比。

（二）中介机构核查意见

经核查，保荐人认为：

发行人自本次向特定对象发行股票申请受理以来，无重大舆情或媒体质疑。发行人本次发行申请文件中与媒体报道关注的问题相关的信息披露真实、准确、完整，不存在应披露未披露的事项。保荐人将持续关注有关发行人本次发行相关的媒体报道等情况，如果出现媒体对该项目信息披露真实性、准确性、完整性提出质疑的情形，保荐人将及时进行核查。

（本页无正文，为《关于深圳市芭田生态工程股份有限公司申请向特定对象发行股票的第二轮审核问询函的回复》之签章页）

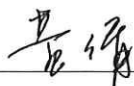
深圳市芭田生态工程股份有限公司



2023年11月06日

(本页无正文,为《关于深圳市芭田生态工程股份有限公司申请向特定对象发行股票的第二轮审核问询函的回复》之签章页)

保荐代表人签名:



黄 倩



李高超



保荐人法定代表人声明

本人已认真阅读《关于深圳市芭田生态工程股份有限公司申请向特定对象发行股票的第二轮审核问询函的回复》的全部内容，了解回复涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，回复文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

法定代表人、董事长签名：



王 颢

