

关于上海毕得医药科技股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函
有关财务问题回复的专项说明

**关于上海毕得医药科技股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函
有关财务问题回复的专项说明**

中汇会专[2022]4855 号

上海证券交易所：

根据贵所于 2022 年 4 月 22 日出具的上证科审(审核)[2022]176 号《关于上海毕得医药科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函》(以下简称“意见落实函”)的要求,我们作为上海毕得医药科技股份有限公司(以下简称公司或毕得医药或发行人)首次公开发行股票的申报会计师,对问询函有关财务问题进行了认真分析,并补充实施了核查程序。现就问询函有关财务问题回复如下:

问题 1、请发行人说明:(1)2018 年现金分红 4,262.20 万元的原因,主要股东分红所得款项的用途和去向;(2)报告期内运输费用及占销售收入比例的变化情况,计入成本后对毛利率的具体影响。

请保荐机构、申报会计师核查并发表意见。

回复:

一、发行人说明事项

(一)2018 年现金分红 4,262.20 万元的原因,主要股东分红所得款项的用途和去向

1、2018 年度现金分红的原因

2018 年 7 月 30 日,发行人召开 2018 年第一次股东会,会议审议并通过了 就

2018 年 6 月 30 日未分配利润向股东进行股利分配的议案，该次股利分配的支付对象为戴岚及上海瞿信。

分红时点后，发行人拟完成戴龙重新加入发行人的工商变更，后续拟引入员工持股平台及财务投资者。在此基础上，鉴于 2018 年 6 月 30 日前的未分配利润积累主要为原有股东持股期间实现，为平衡新老股东之间的利益，发行人 2018 年第一次股东会审议通过现金分红方案，向该等时点的股东戴岚及上海瞿信分配现金股利 4,262.20 万元。

2、2018 年度现金分红的用途和去向

发行人 2018 年度现金分红的去向和用途如下表所示：

(1) 戴岚现金分红资金去向

单位：万元

资金去向	具体去向	金额
理财产品	招商银行理财产品	2,461.31
股权、证券投资	私募基金	200.00
	东亚银行产品	100.00
	个人股票账户	200.00
	发行人员工持股平台	58.80
归还个人贷款	东亚银行	10.00
缴纳税款		809.82
个人及家庭日常生活消费		209.16
合计		4,049.09

(2) 上海瞿信分红资金去向

单位：万元

资金去向	具体去向	金额
理财产品	中国银行理财产品	160.00
装修费用		28.54
企业日常管理经营开支		24.57
合计		213.11

如上表所示，戴岚及上海瞿信取得的分红款项主要用于证券及理财投资等合理用途，除缴纳税款外，股权投资及理财投资在现金分红款项中的占比为 92.11%，

现金分红资金的后续用途及去向不存在异常情形。

(二)报告期内运输费用及占销售收入比例的变化情况，计入成本后对毛利率的具体影响

1、报告期内运输费用及占销售收入比例的变化情况

报告期内，公司销售相关的运输费情况及占营业收入比重情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
运输费用	2,648.13	1,134.77	565.11
营业收入	60,621.91	39,146.50	24,859.86
运输费用占营业收入占比	4.37%	2.90%	2.27%

报告期内，公司销售相关的运输费分别为 565.11 万元、1,134.77 万元和 2,648.13 万元，占营业收入的比重分别为 2.27%、2.90%和 4.37%。呈现逐步上升趋势。具体分析如下：

(1)运输费用占销售收入比重逐步上升主要系受产品平均单价下降影响所致

报告期内，公司产品平均单价变动情况如下：

单位：元/克

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
平均价格	4.96	6.77	9.23

报告期内，受高量级产品销售占比不断增加影响，公司产品销售单价逐渐下降，由 2019 年度的 9.23 元/克下降至 2021 年度的 4.96 元/克。鉴于公司报告期内单位运费较为稳定，因此运费占营业收入比重的增加主要系受产品平均单价下降的影响所致。

(2)报告期内，公司单位运费基本稳定

销售费用中邮运费系公司直接向客户发货所产生的运费，对应计入销售费用。2019 年起，公司出于缩短运输周期以及时响应下游研发机构客户需求的考虑，在全球布局区域中心。区域中心间存货调拨系为提升存货管理效率，调拨运费相应计入管理费用。

在进行单位运费分析时，为更合理比对运费和销量的匹配关系，确保运距的可比性，将管理费用中调拨邮运费纳入考量。报告期内，公司运费与产品销量匹配关系如下：

单位：万元，万克，元/克

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售费用-邮运费	2,648.13	1,134.77	565.11
管理费用-邮运费	486.97	234.26	93.35
邮运费合计	3,135.10	1,369.03	658.46
销量	12,211.83	5,777.17	2,689.49
单位运费	0.26	0.24	0.24

由上表可知，报告期内，公司单位产品运费分别为 0.24 元/克、0.24 元/克和 0.26 元/克，基本保持稳定。单位运费的波动主要系受单批发货量及运输成本波动影响所致。

2、计入成本后对毛利率的具体影响

报告期内，公司主营业务毛利率及剔除运费影响后的变动情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
主营业务毛利率	49.49%	54.46%	59.80%
剔除运费影响后主营业务毛利率	53.85%	57.36%	59.80%
影响(个百分点)	4.36	2.90	-

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 59.80%、54.46%和 49.49%。根据新收入准则，销售商品及因销售商品而发生的运输服务合并为一项履约义务，即将 2020 年度及 2021 年度运输费由销售费用重新分类至主营业务成本。剔除运费影响后，对应主营业务毛利率分别为 59.80%、57.36%和 53.85%。因此，将运费计入成本后，使得公司 2020 年度、2021 年度毛利率下降 2.90、4.36 个百分点。

二、中介机构核查情况及意见

(一)核查程序

针对上述事项，申报会计师执行了如下核查程序：

- 1、取得发行人股东会分红决议；

2、访谈发行人相关经办人员，了解 2018 年现金分红的原因及背景；

3、获取戴岚及上海瞿信的银行账户对账单，具体获取方法如下：

对于公司实际控制人戴岚的境内银行账户流水，全程陪同戴岚前往各银行取得其于该银行的账户开立清单，根据该清单打印各借记卡账户对账单；

戴岚及其配偶 Liangfu Huang 存在境外银行账户，对于二人境外银行账户流水，以视频形式全程监督 Liangfu Huang 登录开户行银行官网下载报告期内对账单电子版并发送给中介机构；

陪同上海瞿信经办人员共同前往开户银行现场打印报告期内的银行对账单。

4、关注戴岚、上海瞿信提供的银行流水是否连续、是否存在遗漏、是否加盖银行印章或符合银行规范格式；通过银行流水显示的交易对手方账户信息确认是否已提供齐备，确保资金流水的完整性；

5、核查上述流水，统计、汇总现金分红款的用途、去向；

6、核查上述流水，关注是否存在大额异常取现、大额异常收支情形，对于超过重要性水平或异常的交易，记录对手方账户名称信息，核查其身份、交易背景等事项，与交易双方进行访谈确认，获取并收集相关证明材料，确认交易发生的真实性；

7、根据重要性水平，将相关自然人银行流水交易对手方账户名称汇总为交易对手方清单，与发行人及其关联方、发行人主要客户、发行人主要供应商及其控股股东、董监高或其他主要人员名单进行匹配核对，核查是否存在异常资金往来、是否存在代垫成本费用、是否存在体外资金循环等情形；

8、获取戴岚、上海瞿信出具的关于银行账户完整和其与发行人客户、供应商及其控股股东、董监高之间不存在异常资金往来或输送商业利益的承诺；

9、访谈公司销售人员了解运费承担方式、运费变动的情况，获取公司与相关承运商对运费往来记录核实相关价格变动情况；

10、获取公司销售明细表，统计并分析报告期内公司对境内外客户的销售情况，统计由公司承担的运输费用金额，并与对应的销售收入、销量进行匹配分析；

11、抽样核查了大额运输费用的相关入账凭证、单据资料、后续银行付款记

录，检查相关结算依据，核查公司报告期内运输费的真实性；

12、对公司运输费用进行截止性测试，核查运输费用是否存在跨期情形。

(二)核查结论

经核查，申报会计师认为：

1、发行人 2018 年度现金分红具备合理性，该等现金分红款后续用途、去向不存在异常情形。

2、报告期内公司单位运费较为稳定运输费用及占销售收入比重上升主要系受产品平均单价下降影响；将运输费用计入成本使得 2020 年度、2021 年度对应期间毛利率下降 2.90、4.36 个百分点。

(本页无正文，为中汇会计师事务所(特殊普通合伙)《关于上海毕得医药科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函有关财务问题回复的专项说明》之签字盖章页)

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：

谢庆



中国注册会计师：

黄婵

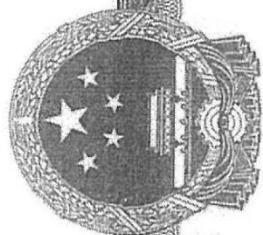


中国注册会计师：

方钢



报告日期：2022年5月29日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91330000087374063A (1/1)

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息



名称 中汇会计师事务所 (特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 余强

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（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）

成立日期 2013年12月19日

合伙期限 2013年12月19日至长期

主要经营场所 浙江省杭州市江干区新业路8号华联时代大厦A幢601室



登记机关

2022

仅供中汇会去[2022]483号报告使用

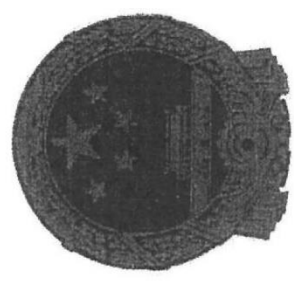
证书序号: 0001679

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所
执业证书

名称: 中汇会计师事务所 (特殊普通合伙)

首席合伙人: 余强

主任会计师:

经营场所:

杭州市江干区新业路8号
华联时代大厦A幢601室

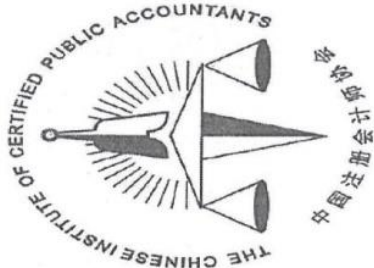


组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 330000014

批准执业文号: 浙财会 (2013) 54 号

批准执业日期: 2013 年 12 月 4 日



姓名 谢贤庆
Full name 男
性别 男
Sex
出生日期 1972-11-28
Date of birth
工作单位 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码 330621197211262012
Identity card No.



仅供中汇会[2022] 4855号报告书使用

证书编号: 3300001 41921
No. of Certificate
批准注册协会: 浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2003 年 07 月 21 日
Date of Issuance

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



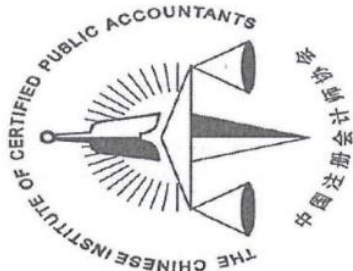
2016 01 01

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2017 01 01



仅供中汇云云[2022]48号报告书使用

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2016 01 01

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



月 /m 日 /d

姓名 黄娟娟
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1988-04-23
Date of birth
工作单位 中汇会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 320219198804230264
Identity card No.



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

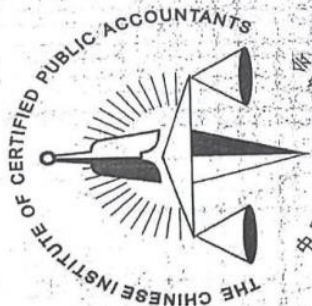


月 /m 日 /d

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y 月 /m 日 /d



仅供中汇[2021]4855号报告书使用

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 /y 月 /m 日 /d

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 /y 月 /m 日 /d

方钢

Full name 方钢
Sex 男
Date of birth 1988-11-24
Working unit 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
Identity card No. 330721198811245419



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 /y 月 /m 日 /d

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y 月 /m 日 /d