

**关于健尔康医疗科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件  
审核问询函的回复**

天衡专字（2023）01258 号

上海证券交易所：

根据贵所于 2023 年 4 月 26 日出具的《关于健尔康医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件的审核问询函》（上证上审（2023）342 号）（以下简称“问询函”）的要求，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）作为健尔康医疗科技股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）申请首次公开发行股票并在沪市主板上市的申报会计师，对贵所问询函中涉及申报会计师的相关问题认真进行了逐项落实，现回复如下：

## 问题2. 关于香港联赛及其关联方

根据招股书和问询回复，（1）2006年香港联赛成为发行人股东，并持有30%股权，但相关股权为代陈国平持有，其入股发行人的资金900.00万元实际来源于陈国平向其朋友刘春华控制的香港公司KINGSTAR的借款；（2）2020年和2021年，发行人与香港联赛的全资子公司湖北联赛和关联方武汉联威存在关联采购、销售及租赁口罩生产设备的情形；（3）发行人与湖北联赛2003年即开始合作，合作历史久远，报告期内发行人主要向其采购口罩半成品等口罩原材料，2020年和2021年关联采购金额为2,057.49万元和60.65万元，2022年未见采购，另外2020年发行人关联采购单价大于第三方单价；（4）发行人与武汉联威2008年即开始合作，报告期发行人主要向武汉联威销售口罩产品，2020年关联销售金额为1,262.60万元，2021年交易金额较低且2022年未见销售，关联销售单价低于第三方客户；（5）2020年湖北联赛无法正常生产，因此发行人租赁其口罩机以保证社会供应，支付租赁口罩租金4,266.64万元，租金经过两次调整；（6）在2020年发行人存在利用个人账户收取少量货款的情形。

请发行人说明：（1）香港联赛、湖北联赛和武汉联威的主营业务范围、销售规模、销售地域等，是否与发行人经营同种业务、经营地域是否存在交叉；陈国平同香港联赛股东的关系，选择其代持股权而不是借款方KINGSTAR代持的原因，陈国平归还相关借款的时间及资金来源；（2）发行人与湖北联赛、武汉联威在报告期前的合作情况，交易内容和交易规模；报告期内仅在2020年存在较多采购和销售的原因，合作历程是否发生了变化；（3）结合2020年口罩机租赁起始时间、设备运输过程以及具体生产场地等，进一步说明湖北联赛将口罩机租赁给发行人的合理性；（4）2020年发行人关联采购和销售的具体月份，实现产品物流的具体方式，关联方销售口罩半成品又采购成品口罩的原因及合理性，所涉款项是否均已通过对公账户收取或支付；（5）选择交易时间相近且为同类产品的第三方销售和采购价格，进一步对比说明发行人关联交易的价格公允性。

请保荐机构、发行人律师和申报会计师核查以上情况，并针对：（1）发行

人及其实际控制人是否实际控制香港联赛及其关联方，是否存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争；（2）发行人同关联方发生交易的合理性和公允性，是否存在利益输送；（3）发行人及其实际控制人同关联方是否存在大额异常资金往来，进行核查并发表明确意见。

### 【发行人说明】

一、香港联赛、湖北联赛和武汉联威的主营业务范围、销售规模、销售地域等，是否与发行人经营同种业务、经营地域是否存在交叉；陈国平同香港联赛股东的关系，选择其代持股权而不是借款方 KINGSTAR 代持的原因，陈国平归还相关借款的时间及资金来源

#### （一）香港联赛、湖北联赛和武汉联威的主营业务范围、销售规模、销售地域等

香港联赛、湖北联赛和武汉联威的主营业务范围、销售规模、销售地域具体情况如下：

公司名称	主营业务	2022 年销售规模	销售地域
香港联赛	医用纺织品国际贸易	8,396.79 万港元	美洲、欧洲、亚洲、非洲、大洋洲
湖北联赛	从事医疗和卫生用品的研发、生产和销售	1.56 亿元	欧洲、亚洲、美洲
武汉联威	纺织品进出口贸易	6,069.21 万元	欧洲、亚洲、美洲、非洲

#### （二）是否与发行人经营同种业务、经营地域是否存在交叉

##### 1、香港联赛、湖北联赛和武汉联威与发行人业务存在一定交叉

发行人主营业务为医用敷料等一次性医疗器械及消毒卫生用品的研发、生产和销售，主要产品涵盖手术耗材类、伤口护理类、消毒清洁类、防护类、高分子及辅助类和非织造布六大类。

香港联赛和武汉联威主要从事纺织品等贸易业务，与发行人主营业务存在本质差别。湖北联赛主要从事医疗和卫生用品的研发、生产和销售，主要产品包括口罩、防护服、纱布片、无纺布片等。

因此，湖北联赛与发行人在经营范围和产品存在一定交叉，但发行人业务范围和产品种类较广。

## 2、香港联赛、湖北联赛和武汉联威与发行人经营地域不存在交叉

香港联赛、湖北联赛和武汉联威与发行人具体生产经营地如下：

企业名称	生产或/和经营地
香港联赛	香港
湖北联赛	湖北省仙桃市
武汉联威	湖北省武汉市
发行人	江苏省常州市、上海市

因此，发行人与香港联赛、湖北联赛、武汉联威生产经营地域不存在交叉。

### （三）陈国平同香港联赛股东的关系，选择其代持股权而不是借款方 KINGSTAR 代持的原因，陈国平归还相关借款的时间及资金来源

#### 1、陈国平同香港联赛股东的关系

香港联赛股东分别为夏新明、宁海波和王春华。陈国平与香港联赛的控股股东、实际控制人夏新明相识逾 20 年，双方系朋友关系。

陈国平与夏新明及香港联赛其他股东之间不存在任何关联关系。

#### 2、陈国平选择香港联赛代持股权而不是借款方 KINGSTAR 代持的原因

香港联赛自 2003 年与发行人开始业务合作，故双方存在较好的合作和信任基础，且香港联赛已于 2002 年 12 月投资设立了湖北联赛，陈国平认为香港联赛对于办理外商投资事项的相关流程较为了解，陈国平与香港联赛的实际控制人夏新明协商，由香港联赛代其向公司增资并持有公司股权。在陈国平就代持事项与香港联赛达成一致后，因香港联赛资金紧张，陈国平向资金更为充裕的 KINGSTAR 借款，由 KINGSTAR 将该等资金提供至香港联赛用于对发行人的出资。

#### 3、陈国平归还相关借款的时间及资金来源

陈国平委托香港联赛代为出资的资金系来自于其向朋友刘春华控制的香港公司 KINGSTAR 的借款。2006 年 12 月、2007 年 1 月、2007 年 6 月，陈国平分期归还了全部 900.00 万元借款。陈国平的还款资金来源为其自有资金，不存在陈国平占用发行人资金的情形。

**二、发行人与湖北联赛、武汉联威在报告期前的合作情况，交易内容和交易规模；报告期内仅在 2020 年存在较多采购和销售的原因，合作历程是否发生了变化**

**（一）发行人与湖北联赛、武汉联威在报告期前的合作情况，交易内容和交易规模**

### 1、湖北联赛

报告期前，发行人与湖北联赛在 2003 年-2007 年、2017 年-2019 年期间内存在业务合作，双方在前述各年度的交易情况如下：

年度	发行人向湖北联赛销售产品		发行人向湖北联赛采购产品	
	销售内容	销售金额(万元)	采购内容	采购金额(万元)
2003 年度	医用脱脂棉卷	5.78	-	-
2004 年度	医用脱脂棉卷	8.59	-	-
2005 年度	纱布、医用脱脂棉卷	6.38	-	-
2006 年度	纱布、医用脱脂棉卷	4.44	-	-
2007 年度	纱布、医用脱脂棉卷	21.09	-	-
2017 年度	-	-	口罩	1.35
2018 年度	-	-	口罩	2.80
2019 年度	包装材料	3.44	口罩半成品	108.91

注：上述金额为含税金额

### 2、武汉联威

报告期前，发行人与武汉联威在 2008 年-2010 年、2014 年-2019 年期间内存在业务合作，双方在前述各年度的交易情况如下：

年度	发行人向武汉联威销售产品	
	销售内容	销售金额（万元）
2008 年度	医用脱脂棉卷、纱布、手术巾	28.90
2009 年度	医用脱脂棉卷、纱布、手术巾	167.70
2010 年度	医用脱脂棉卷	6.14
2014 年度	医用脱脂棉卷	3.14
2015 年度	医用脱脂棉卷	22.24
2016 年度	医用脱脂棉卷	12.93
2017 年度	医用脱脂棉卷	25.87
2018 年度	医用脱脂棉卷	41.03
2019 年度	医用脱脂棉卷	41.48

注：上述金额为含税金额

**（二）报告期内仅在 2020 年存在较多采购和销售的原因，合作历程是否发生了变化**

2020 年前，发行人口罩业务规模较小，发行人根据客户订单需求向湖北联赛采购少量口罩；2020 年，发行人口罩订单需求激增，导致口罩原材料及口罩半成品的采购量和采购金额大幅增长，2020 年发行人向湖北联赛采购口罩原材料、口罩半成品主要用于应急生产，故双方交易金额较 2020 年之前有较大提升；随着发行人口罩产能的提高，同时为减少和避免关联交易，发行人主要向其他非关联第三方采购口罩半成品及原材料，2021 年除了因即时产能限制向湖北联赛采购了少量口罩半成品外，发行人未再与湖北联赛发生交易。

发行人与湖北联赛之间的合作历程主要分为两个阶段。2003 年至 2007 年期间，发行人主要向湖北联赛销售医用脱脂棉卷、纱布等产品；2017 年至 2021 年，发行人主要向湖北联赛采购口罩、口罩半成品、口罩原材料等，2020 年系在口罩市场需求较高背景下，采购金额较大。

发行人与武汉联威于 2008 年开始业务合作，合作期间内武汉联威主要向发行人采购医用脱脂棉卷，交易金额较小；2020 年，武汉联威因下游客户口罩需求激增，故向发行人采购口罩用于销售，双方交易金额较 2020 年之前有较大提升；2022 年开始，发行人为减少和避免关联交易，未再与武汉联威发生交易。

综上，发行人与湖北联赛、武汉联威历史上合作均系各方开展正常经营的业务往来，2020年发行人向其存在较多采购和销售主要是各方业务需求较大所致。发行人为减少和避免关联交易，2022年以来不再与湖北联赛、武汉联威发生交易往来。

### **三、结合2020年口罩机租赁起始时间、设备运输过程以及具体生产场地等，进一步说明湖北联赛将口罩机租赁给发行人的合理性**

2020年2月4日，仙桃市发布《关于进一步规范无纺布企业生产秩序工作的情况说明》，除指定的60家防控物资重点生产企业外的其他无纺布生产企业将停工停产至2月13日24时。湖北联赛未在指定防控物资重点生产企业之列，无法正常开展生产，为避免口罩生产设备闲置且发行人当时作为江苏省重要物资保障单位急需扩大口罩生产规模以保障供应，发行人与湖北联赛协商后签订口罩机租赁协议。发行人口罩机租赁期间为2020年2月4日至2020年4月12日。

2020年2月4日，湖北联赛将6台口罩机设备通过货运方式从湖北联赛所在的湖北省仙桃市运送至常州市金坛区即发行人生产经营所在地，租赁的口罩机设备均安装在发行人位于常州市金坛区的净化车间内用于口罩生产。

2020年3月底，湖北联赛恢复正常生产，与发行人协商分期归还口罩机并于2020年4月12日结束口罩机的租赁。

综上，发行人租赁湖北联赛口罩机系考虑当时特殊的政策和市场环境以及双方供求关系等而发生的正常业务往来，湖北联赛将口罩机租赁并运送至发行人生产经营地，发行人于自有生产场所进行生产，具备合理性。

### **四、2020年发行人关联采购和销售的具体月份，实现产品物流的具体方式，关联方销售口罩半成品又采购成品口罩的原因及合理性，所涉款项是否均已通过对公账户收取或支付**

**（一）2020年发行人关联采购和销售的具体月份，实现产品物流的具体方式**

## 1、2020年发行人关联采购和销售的具体月份

2020年，发行人与香港联赛及其关联方的关联交易包括向湖北联赛采购原材料和向武汉联威销售产品，具体关联采购和销售的月份及金额如下：

单位：万元

月份	关联采购	关联销售
1	124.07	-
2	358.75	-
3	733.02	536.28
4	656.86	6.12
5	-	707.96
6	92.02	-
7	16.14	6.12
8	76.63	-
9	-	6.12
合计	<b>2,057.49</b>	<b>1,262.60</b>

注：关联采购月份系入库月份，关联销售月份系确认收入月份。

## 2、实现产品物流的具体方式

2020年，发行人主要向湖北联赛采购口罩半成品、无纺布等口罩原材料，由湖北联赛将上述采购的原材料通过陆路运输配送至发行人工厂；发行人主要向武汉联威销售口罩和医用脱脂棉卷，由发行人将上述产品通过陆路运输配送至武汉联威指定的交货地点。

**（二）关联方销售口罩半成品又采购成品口罩的原因及合理性，所涉款项是否均已通过对公账户收取或支付；**

### 1、关联方销售口罩半成品又采购成品口罩的原因及合理性

发行人与湖北联赛合作多年，主要向其采购口罩半成品。2020年，发行人口罩产品订单骤增，短期内产能不足，需要通过外购口罩半成品以满足生产经营需求，而湖北联赛销售渠道有限且产能较为充足，因此向发行人销售口罩半成品。

武汉联威系贸易型企业，2020年其向发行人采购口罩成品主要系其境外客户有口罩采购需求，但武汉联威和湖北联赛在当时尚不具备境外口罩产品认证相

关资质，因此向发行人采购口罩成品进行销售。

综上，湖北联赛销售口罩半成品、武汉联威采购口罩成品均系其与发行人业务需要所进行的正常交易往来，具备合理性。

## 2、所涉款项是否均已通过对公账户收取或支付

发行人与湖北联赛、武汉联威的关联采购和销售交易所涉款项均通过对公账户收取或支付。

## 五、选择交易时间相近且为同类产品的第三方销售和采购价格，进一步对比说明发行人关联交易的价格公允性

### （一）关联采购价格公允性分析

报告期内，发行人与湖北联赛存在关联采购，具体采购情况如下：

采购内容	采购金额（万元）		
	2022 年度	2021 年度	2020 年度
口罩半成品	-	60.65	1,547.63
熔喷无纺布	-	-	350.07
PP 纺粘无纺布	-	-	95.69
其他	-	-	64.10
合计	-	60.65	2,057.49

### 1、口罩半成品

#### （1）2021 年

2021 年 1 月，发行人向湖北联赛采购口罩半成品，金额为 60.65 万元，采购单价为 0.15 元/片，同期向其他第三方采购口罩半成品价格为 0.15 元/片，采购单价不存在显著差异，价格公允。

#### （2）2020 年

2020 年，发行人向湖北联赛采购口罩半成品采购月份及采购单价与向第三方采购同类产品的对比情况如下：

单位：元/片

月份	向湖北联赛采购单价	第三方采购单价	差异
----	-----------	---------	----

1月	0.24	0.20	20.25%
2月	1.24	0.69	79.67%
6月	0.26	0.25	2.39%
8月	0.17	0.17	3.35%

注：采购单价系根据签订合同时间所在月份计算确定；上表仅列示 2020 年发行人与湖北联赛和其他第三方均有签订口罩半成品采购合同或订单的月份，下同

2020 年 1 月，向湖北联赛采购口罩半成品单价高于向其他第三方采购单价主要系发行人向湖北联赛采购的口罩颜色、包装方式、是否印有图案等与向其他第三方采购的口罩半成品存在差异所致。

2020 年 2 月，由于口罩供求关系失衡严重，市场上原材料极度短缺，口罩原材料及产品价格快速走高，相关市场环境复杂，不具备合理的商业环境。同时，发行人与湖北联赛和其他第三方供应商合同签署时间不同，由于市场环境导致原材料价格瞬时波动较大，不同原材料供应商其上游渠道和自身生产情况差异亦较大，口罩相关产品市场价格高低不一，发行人根据自身经营需求、订单数量及交期、原材料价格市场情况与供应商进行商业谈判确定采购价格。此外，发行人向供应商的采购量亦会影响谈判价格，2 月发行人向湖北联赛采购口罩半成品数量仅占同期总采购量的 10.62%。因此，发行人向湖北联赛采购口罩半成品的价格高于向第三方采购口罩半成品价格在当时商业环境下具备合理性。

随着国内口罩及原材料产能逐渐恢复和释放，口罩价格走低。2020 年 6 月和 8 月发行人向湖北联赛采购口罩半成品价格与向其他第三方采购价格不存在显著差异。

综上所述，2020 年发行人向湖北联赛采购口罩半成品价格与交易相近时间向其他第三方采购价格存在一定差异具备合理性，价格公允。

## 2、熔喷无纺布

2020 年 2 月-4 月，由于口罩原材料短缺，发行人向湖北联赛采购了 350.07 万元熔喷无纺布，采购单价为 23.54 万元/吨。同期发行人向其他第三方采购熔喷布的采购单价为 29.31 万元/吨，差异原因主要系此期间内口罩需求激增带动原材

料价格上涨，且价格波动较大。因此，发行人向湖北联赛采购熔喷无纺布价格与向其他第三方采购价格存在差异具备合理性，价格公允。

### 3、PP 纺粘无纺布

发行人根据产品和生产需求采购的 PP 纺粘无纺布具有多个等级，不同供应商生产的产品品质亦存在一定区别。发行人 2020 年 2 月向湖北联赛采购了 95.69 万元 SSS 级 PP 纺粘无纺布，采购单价为 1.73 万元/吨，同期不存在向其他第三方采购 SSS 级 PP 纺粘无纺布的情况。以最近的 2020 年 4 月采购同类产品的第三方价格为参考，SSS 级 PP 纺粘无纺布的采购单价为 2.04 万元/吨，发行人向湖北联赛采购价格低于上述价格，价格上涨与口罩价格上涨呈相同趋势。

因此，发行人向湖北联赛采购 PP 纺粘无纺布的价格合理，具有公允性。

#### (二) 关联销售价格公允性

报告期内，发行人与武汉联威存在关联销售，具体销售情况如下：

销售内容	销售金额（万元）		
	2022 年度	2021 年度	2020 年度
口罩	-	-	1,244.25
医用脱脂棉卷	-	18.75	18.35
合计	-	18.75	1,262.60

#### 1、口罩

2020 年武汉联威因其业务经营需求于 3 月和 4 月向发行人采购口罩合计 1,244.25 万元，发行人向其销售月份及销售单价与向第三方销售同类产品的对比情况如下：

单位：元/片

月份	向武汉联威销售单价	向第三方销售单价	差异
3 月	1.53	1.92	-20.40%
4 月	1.77	2.12	-16.63%

注：销售单价系根据签订合同时间所在月份计算确定

2020 年 3 月，发行人向武汉联威销售口罩单价低于向其他第三方销售单价

存在差异主要系发行人向武汉联威销售的口罩中除医用口罩外,还包含根据武汉联威需求生产销售的非医用普通无纺布口罩,普通无纺布口罩单价较低,从而拉低了销售单价,发行人不存在向其他第三方销售同类口罩的情况。发行人向武汉联威销售的医用口罩单价为 1.75 元/片。

2020 年 3 月和 4 月,发行人向武汉联威销售的医用口罩单价为 1.75 元/片和 1.77 元/片,低于同期向其他第三方销售同类产品单价 1.92 元/片和 2.12 元/片,主要原因系在当时背景下由于口罩市场价格波动较大,与不同客户在不同时间签署合同或订单的口罩销售价格在产品要求、交货周期、合作时间以及市场化商业谈判等因素影响下会有所差异,具备合理性。

综上,发行人向武汉联威销售口罩与向其他第三方销售口罩价格存在差异具备合理性,价格公允。

## 2、医用脱脂棉卷

报告期内,2020 年和 2021 年武汉联威存在向发行人采购少量医用脱脂棉卷的情况,交易金额分别为 18.35 万元和 18.75 万元,占发行人当期同类产品销售金额比例分别为 1.31%和 0.50%,交易金额和占比均较小。由于医用脱脂棉卷根据客户需求具备定制化特点,不同客户的尺寸、单卷克重以及生产加工方式等要求不同,发行人未有向其他第三方销售与武汉联威同种规格型号的医用脱脂棉卷。以向其他第三方销售的与武汉联威类似规格型号的医用脱脂棉卷作为参考,销售价格对比情况如下:

销售内容	2021 年度			
	销售金额 (万元)	占同类产品销售 金额的比例	单价(万元/ 卷)	向其他第三方销售类似规格型 号产品单价(万元/卷)
医用脱脂 棉卷	18.75	0.50%	14.01	14.16
	2020 年度			
	18.35	1.31%	13.72	15.07

整体来看,报告期内发行人向武汉联威销售医用脱脂棉卷单价与向其他第三方销售类似规格型号产品单价不存在显著差异,价格公允。

综上所述,选择交易时间相近且为同类产品的第三方销售和采购价格作为对

比，发行人向湖北联赛采购和向武汉联威销售价格与其他第三方存在差异的情况具备合理性，符合商业逻辑，价格公允。

## 六、申报会计师核查程序及核查意见

### （一）核查程序

申报会计师执行了以下核查程序：

1、查阅香港联赛、湖北联赛、武汉联威的工商资料、湖北联赛的官方网站（<http://www.unimaxmedical.cn/>）、武汉联威的官方网站（<http://www.unimaxmedical.com/>）、实地走访了湖北联赛、武汉联威的实际经营场所，查阅香港联赛股东的身份证件、简历并与香港联赛、湖北联赛的实际控制人夏新明及发行人实际控制人陈国平进行了访谈，了解香港联赛、湖北联赛、武汉联威的主营业务、销售规模、销售地域等具体情况、与发行人经营业务、经营地域的交叉情况以及陈国平同香港联赛股东的关系、选择香港联赛代持的原因；

2、查阅香港联赛向发行人出资的原始凭证及单据、验资报告、发行人实际控制人归还借款的相关原始单据、发行人会计账簿，访谈了KINGSTAR实际控制人刘春华并查阅其出具的《确认函》，核查发行人实际控制人归还借款的时间和资金来源；

3、取得发行人历史上与香港联赛、湖北联赛及武汉联威的交易明细、合同等，访谈发行人采购负责人，了解并核查与上述关联方的合作历史、交易内容和交易规模、2020年交易规模较大的背景及原因；

4、查阅了租赁口罩机期间的防控政策、发行人与湖北联赛口罩机租赁的相关协议、租赁口罩机运输过程中常州市金坛区人民政府出具的通行证明、发行人与湖北联赛租赁事宜相关经办人员的沟通记录、发行人归还口罩机的运输单据、运费明细等原始凭证，实地查看了发行人口罩生产场所，访谈发行人相关经办人员，分析发行人租赁口罩机的合理性；

5、取得发行人报告期内销售明细和采购明细，发行人与湖北联赛、武汉联威关联交易的相关合同、出入库单据、运输单据、发票、付款凭证等原始资料，

访谈发行人采购、销售相关负责人，了解发行人与湖北联赛、武汉联威关联交易实现产品物流的具体方式、采购口罩半成品销售口罩成品的合理性及所涉款项是否通过对公账户收取或支付；

6、通过对比报告期内发行人与湖北联赛、武汉联威关联和其他第三方在交易时间相近的同类产品交易价格，分析关联交易价格的公允性。

## **（二）核查意见**

经核查，申报会计师认为：

1、发行人及其实际控制人不存在持有或间接持有香港联赛及其关联方股份的情况，不存在控制或曾经控制香港联赛及其关联方的情况，不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争；

2、报告期内，发行人同湖北联赛、武汉联威发生的交易具备合理性，交易价格公允，不存在利益输送；

3、发行人及其实际控制人同香港联赛及其关联方不存在大额异常资金往来。

### 问题3. 关于主要客户和收入波动

根据招股说明书和问询回复，（1）发行人说明了各类产品前五大客户情况，其中手术耗材类产品前五大客户销售占比达到90%，集中度较高且各年波动不大，客户均为境外OEM客户，但部分产品前五大客户集中度较低且各年波动较大，客户既存在境外OEM客户也存在境内客户；（2）报告期内发行人非终端前五大客户销售占比为16.34%、2.98%以及4.54%，变化较大，其中江苏苏美达纺织有限公司仅在2020年采购发行人口罩产品，销售占比为11.01%；（3）报告期内发行人伤口护理类的主要销售产品为纱布片和纱布卷，其中纱布片2020年单价较高是因为小包装型号的纱布片单位售价相对较高，而纱布卷报告期内单价逐年降低的原因是客户采购小尺寸纱布卷的比例持续增长；（4）报告期内，公司湿巾产品各期收入分别为4,123.89万元、4,522.92万元和1,665.24万元，2022年公司的湿巾产品销量较低，主要原因为湿巾产品市场竞争激烈，客户订单减少所致；报告期各期，公司水刺无纺布各期收入分别为5,234.98万元、1,134.53万元和104.67万元，2021年及以后水刺无纺布的下游市场竞争较为激烈；（5）报告期内，公司润滑剂产品各期收入分别为3,983.56万元、5,153.65万元和5,771.42万元，需求量较稳定，收入规模在报告期内实现较好增长。

请发行人说明：（1）结合各类产品境内外销售比例，说明不同类产品是否具有不同的市场定位和销售地域，分析不同类产品客户集中度差异较大的原因，部分产品是否仅销售给固定客户，是否存在客户集中的风险；（2）江苏苏美达纺织有限公司的基本情况，2020年大量采购发行人口罩产品后的终端销售情况，所涉销售款项的结算方式以及回收情况；（3）纱布片和纱布卷的单价变动理由是否存在矛盾，两款产品的使用场景以及原材料构成情况，是否均受到棉纱原材料价格上涨的影响，2022年两款产品毛利率波动方向相反的原因；（4）对于湿巾、水刺无纺布产品等收入大幅下降的产品，结合在手订单和最新销售数据说明发行人未来的销售策略、是否存在持续下滑的可能；（5）润滑剂产品的使用场景，是否为下游应用中的刚需产品，报告期内收入保持稳定且有一定增长的原因；结合可比公司2022年经营业绩情况，进一步说明发行人报告期内各类产品收入波动是否符合行业波动趋势，截至本问询函回复，发行人最新的财务

业绩情况。

请保荐机构、申报会计师核查以上情况，并针对收入核查说明（1）分层抽样的具体方法、抽样比例，是否能够保证抽样的随机性、代表性；（2）实地走访、电话访谈、函证等不同核查方式下核查的收入金额及占比情况，剔除重复因素影响后的实际核查金额及比例；（3）对于函证程序，说明回函不符的金额及占比情况、是否均执行了替代程序，核查是否充分。

### 【发行人说明】

一、结合各类产品境内外销售比例，说明不同类产品是否具有不同的市场定位和销售地域，分析不同类产品客户集中度差异较大的原因，部分产品是否仅销售给固定客户，是否存在客户集中的风险

（一）结合各类产品境内外销售比例，说明不同类产品是否具有不同的市场定位和销售地域

公司产品主要为通用型医疗用品和健康卫生消费品，面向下游广大需求客户及消费者。报告期内公司以 OEM 外销为主，主要客户为境外面向全球供应链采购的大型医疗器械品牌商，包括 Cardinal、Medline、Owens & Minor、Mckesson、Optimum、Boston、Dukal 等，上述客户业务范围广，采购量大，发行人根据自身所处发展阶段，主要为大型客户提供产品和服务，符合行业特点和公司的发展战略。报告期内，发行人主要产品的境内外销售情况具体如下：

#### 1、手术耗材类

单位：万元

区域	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	1,168.25	4.01%	589.08	2.35%	723.96	2.66%
境外	27,952.15	95.99%	24,427.77	97.65%	26,472.72	97.34%
合计	<b>29,120.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,016.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,196.68</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司手术耗材类产品以境外销售为主，境外销售比例分别为

97.34%、97.65%和 95.99%。公司手术耗材类产品包括手术巾和纱布垫，是公司传统优势业务之一。美国是目前全球最大的医疗器械市场，公司的手术巾和纱布垫主要销往美国，应用于终端医疗机构。公司已与多个美国知名医用敷料品牌商建立了长期稳定的合作关系，公司的手术巾和纱布垫主要客户包括 Cardinal、Medline、Owens & Minor、Mckesson 等，故境外销售比例较高。

## 2、伤口护理类

单位：万元

区域	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	3,081.91	9.40%	3,320.05	17.91%	2,899.40	13.24%
境外	29,709.01	90.60%	15,212.82	82.09%	19,005.98	86.76%
合计	32,790.92	100.00%	18,532.87	100.00%	21,905.38	100.00%

报告期内，公司伤口护理类产品以境外销售为主，境外销售比例分别为 86.76%、82.09%和 90.60%。公司伤口护理类产品包括纱布类产品、无纺布类产品、脱脂棉类产品、绷带类产品、敷贴和医用护理包等，是公司传统优势业务之一。伤口护理类产品常用于手术，由于境外伤口护理类产品市场成熟且需求稳定，公司伤口护理类产品主要销往美国、欧洲等多个国家和地区，主要客户包括 Cardinal、Mckesson、V3 Importa、Medline 等。

## 3、消毒清洁类

单位：万元

区域	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	3,681.47	27.47%	3,739.99	18.73%	7,560.40	32.58%
境外	9,719.17	72.53%	16,229.46	81.27%	15,648.51	67.42%
合计	13,400.64	100.00%	19,969.45	100.00%	23,208.91	100.00%

报告期内，公司消毒清洁类产品以境外销售为主，境外销售比例分别为 67.42%、81.27%和 72.53%。公司消毒清洁类产品包括载体消毒剂、湿巾和其他消毒剂等，其中载体消毒剂包括酒精片、酒精棉棒、酒精棉球、碘伏片、碘伏棉

球等，其他消毒剂包括酒精消毒液、碘伏消毒液等。消毒清洁类产品常用于手术、个人护理等场景，境外对消毒清洁类产品需求更为稳定且市场成熟，公司消毒清洁类产品主要销往美国、加拿大、欧洲等多个国家和地区，主要客户包括 Mckesson、Dukal、Dynarex、Henry 等。

#### 4、防护类

单位：万元

区域	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	20,325.06	98.90%	3,357.15	53.67%	55,968.57	71.54%
境外	225.55	1.10%	2,898.46	46.33%	22,265.09	28.46%
合计	<b>20,550.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,255.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>78,233.66</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司防护类产品以境内销售为主，境内销售比例分别为 71.54%、53.67%和 98.90%。报告期内，公司生产的防护类产品优先满足国内市场需求，故主要于境内销售。

#### 5、高分子及辅助类

单位：万元

区域	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	2,856.24	21.84%	650.95	9.16%	386.65	6.76%
境外	10,222.62	78.16%	6,455.93	90.84%	5,331.75	93.24%
合计	<b>13,078.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,106.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,718.40</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司高分子及辅助类产品以境外销售为主，境外销售比例分别为 93.24%、90.84%和 78.16%。由于全球医用高分子制品市场规模持续扩大，公司顺应市场趋势，于 2017 年开始不断加大投入医用高分子产品的研发和生产，主要产品包括润滑剂、针盒、医用导管、喉罩等。公司根据积累的客户资源，首先开拓国外大客户，包括 Medline、Optimum、Boston、Cardinal、Owens&Minor 等，故高分子及辅助类产品主要销往美国、欧洲等多个国家和地区。在巩固国外大客户基础上，公司进一步开拓国内市场，故报告期内境内销售占比提高。

#### 6、非织造布类

单位：万元

区域	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	104.67	100.00%	1,134.53	100.00%	5,234.98	100.00%
境外	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	<b>104.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,134.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,234.98</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司非织造布类产品销售区域为境内。公司非织造布类产品主要为水刺无纺布，主要用于医用无纺布制品及卫生材料的生产和制造。2020 年，由于国内需求量较大，故公司非织造布类产品仅针对国内市场。2021 年以来，非织造布类产品市场需求减少，公司生产的水刺无纺布主要为自用，对外销售金额较小。

(二) 分析不同类产品客户集中度差异较大的原因，部分产品是否仅销售给固定客户，是否存在客户集中的风险

### 1、不同类产品客户集中度差异较大的原因

报告期内，公司六大类产品的前五大客户集中度情况如下：

产品类别	2022 年	2021 年	2020 年
手术耗材类	91.10%	94.37%	93.47%
伤口护理类	80.28%	66.04%	77.87%
消毒清洁类	50.93%	65.78%	61.75%
防护类	23.02%	68.08%	58.29%
高分子及辅助类	73.56%	82.92%	83.90%
非织造布类	100.00%	94.48%	86.05%

公司六大类产品的产品特性、应用场景、下游客户不同，故不同类产品客户集中度存在一定差异。具体而言：1) 公司的手术耗材类、伤口护理类、高分子及辅助类产品主要应用于手术室场景，下游需求主要为医疗机构的大批量需求，公司主要服务于采购需求量较大的国外知名医用敷料品牌商，因此客户集中度较高。2) 公司的消毒清洁类和防护类产品有较大比重应用于个人防护，且内销比例相对其他类产品更高，而国内下游市场需求相对分散，因此客户集中度相对较

低。3) 公司的非织造布类产品客户集中度较高，主要系公司非织造布类产品对外销售规模较小，报告期内非织造布类产品以自用为主。

## 2、公司不存在部分产品仅销售给固定客户的情况

报告期内，公司六大类产品的客户数量如下：

单位：家

产品类别	2022 年	2021 年	2020 年
手术耗材类	45	30	31
伤口护理类	214	208	204
消毒清洁类	427	390	403
防护类	1,065	754	1,462
高分子及辅助类	283	227	209
非织造布类	2	8	29

注：同一控制下客户已合并计算

报告期内，公司六大类产品均不存在仅销售给固定客户的情况。具体而言：

1) 公司经营规模整体呈上升趋势，手术耗材类、伤口护理类、消毒清洁类、高分子及辅助类产品的客户数量均有所增加；2) 防护类产品下游需求分散，各年客户数量变动较大；3) 非织造布类产品的客户逐年减少，至 2022 年仅剩 2 家，主要系报告期内发行人非织造布类产品以自用为主，2021 年以来随着市场需求减少，公司对外销售规模逐年减小。

## 3、是否存在客户集中的风险

报告期内，公司六大类产品前五大客户具体如下：

### (1) 手术耗材类

单位：万元

年度	序号	客户名称	主要销售产品	销售金额	占手术耗材类收入比例
2022 年	1	Cardinal	手术巾、纱布垫	14,490.99	49.76%
	2	Medline	手术巾、纱布垫	5,065.27	17.39%
	3	Owens & Minor	手术巾、纱布垫	3,729.97	12.81%

年度	序号	客户名称	主要销售产品	销售金额	占手术耗材类收入比例
	4	Mckesson Global	手术巾、纱布垫	1,690.95	5.81%
	5	SVS	手术巾、纱布垫	1,550.49	5.32%
	合计			<b>26,527.68</b>	<b>91.10%</b>
2021年	1	Cardinal	手术巾、纱布垫	15,804.18	63.17%
	2	Owens & Minor	手术巾、纱布垫	3,028.36	12.11%
	3	Medline	手术巾、纱布垫	2,116.69	8.46%
	4	Mckesson Global	手术巾、纱布垫	1,701.00	6.80%
	5	SVS	手术巾、纱布垫	957.75	3.83%
	合计			<b>23,607.97</b>	<b>94.37%</b>
2020年	1	Cardinal	手术巾、纱布垫	12,155.30	44.69%
	2	Medline	手术巾、纱布垫	9,431.37	34.68%
	3	Owens & Minor	手术巾、纱布垫	2,031.74	7.47%
	4	Mckesson Global	手术巾、纱布垫	1,246.63	4.58%
	5	SVS	手术巾、纱布垫	554.51	2.04%
	合计			<b>25,419.54</b>	<b>93.47%</b>

注：同一控制下的客户已合并列示

报告期内，手术耗材类产品前五大客户占比较高且前五大客户未发生变动，存在一定的客户集中风险。手术耗材类产品为公司传统优势产品，公司将产能和资源集中于优质客户。发行人已与上述客户建立了长期稳定的合作关系，并采取有效措施以应对客户集中风险，包括与大客户签署长期或不定期框架协议、定期或不定期拜访客户、邀请客户到公司工厂参观、针对客户需求进行新产品研发等。

## (2) 伤口护理类

单位：万元

年度	序号	客户名称	主要销售产品	销售金额	占伤口护理类收入比例
2022年	1	Cardinal	纱布片、无纺布片、曲缩卷等	20,893.87	63.72%
	2	Mckesson Global	纱布片、曲缩卷	2,515.56	7.67%
	3	Medline	纱布片	1,685.62	5.14%
	4	V3 Importa	纱布卷	717.73	2.19%
	5	Euro Commerce	匹装纱布	510.94	1.56%

年度	序号	客户名称	主要销售产品	销售金额	占伤口护理类收入比例
	合计			<b>26,323.73</b>	<b>80.28%</b>
2021 年	1	Cardinal	纱布片、无纺布片、曲缩卷等	9,541.20	51.48%
	2	Alitom	纱布卷	992.20	5.35%
	3	V3 Importa	脱脂棉卷、纱布卷	794.13	4.28%
	4	山东飞跃达医药物流有限公司	棉签、纱布绷带、纱布片等	458.70	2.48%
	5	Medical Stores Department	纱布卷、纱布绷带	453.66	2.45%
	合计			<b>12,239.88</b>	<b>66.04%</b>
2020 年	1	Cardinal	纱布片、无纺布片、曲缩卷等	14,353.59	65.53%
	2	Medical Stores Department	纱布卷、纱布绷带	862.50	3.94%
	3	V3 Importa	脱脂棉卷、纱布卷	811.36	3.70%
	4	Medicuba SA	脱脂棉卷	550.06	2.51%
	5	Neomedic	脱脂棉卷、纱布卷、纱布片等	479.26	2.19%
	合计			<b>17,056.77</b>	<b>77.87%</b>

注：同一控制下的客户已合并列示

报告期各期，公司伤口护理类产品销售主要集中于第一大客户 Cardinal，其余前五大客户存在变化且占比较低。公司对 Cardinal 的伤口护理类产品销售存在一定的客户集中风险。公司自 2008 年开始与 Cardinal 合作，双方拥有了深厚的合作基础，业务往来具备可持续性。

### (3) 消毒清洁类

单位：万元

年度	序号	客户名称	主要销售产品	销售金额	占消毒清洁类收入比例
2022 年	1	Mckesson Global	酒精片、湿巾、碘伏棉棒等	3,521.99	26.28%
	2	Medline	酒精片	1,473.14	10.99%
	3	Henry	酒精片	772.62	5.77%

年度	序号	客户名称	主要销售产品	销售金额	占消毒清洁类收入比例
	4	Owens & Minor	酒精片、碘伏片、湿纸巾等	610.07	4.55%
	5	Bright Supply	酒精片	446.62	3.33%
	合计			<b>6,824.43</b>	<b>50.93%</b>
2021 年	1	Mckesson Global	酒精片、湿纸巾、碘伏棉棒等	9,931.87	49.74%
	2	Henry	酒精片	1,413.48	7.08%
	3	Dukal	酒精片、湿纸巾等	717.20	3.59%
	4	Bright Supply	酒精片	538.13	2.69%
	5	Hartmann	酒精片	534.53	2.68%
	合计			<b>13,135.21</b>	<b>65.78%</b>
2020 年	1	Mckesson Global	酒精片、湿纸巾、碘伏棉棒等	7,756.69	33.42%
	2	Dukal	酒精片、湿纸巾等	1,880.22	8.10%
	3	上海对外经济贸易实业浦东有限公司	湿巾	1,671.48	7.20%
	4	Dynarex	酒精片、湿纸巾等	1,660.48	7.15%
	5	滨海昌正企业管理有限公司	湿巾	1,362.62	5.87%
	合计			<b>14,331.49</b>	<b>61.75%</b>

注：同一控制下的客户已合并列示

报告期内，公司消毒清洁类产品前五大客户占比相对集中。其中，第一大客户 Mckesson 向发行人主要采购酒精片、湿巾，报告期内销售占比较高，2021 年因其需求增加，加大了对公司湿巾采购，导致销售占比提高。报告期内，公司消毒清洁类客户数量较多，除 Mckesson 外，整体销售较为分散。

#### (4) 防护类

单位：万元

年度	序号	客户名称	主要销售产品	销售金额	占防护类收入比例
2022年	1	江苏瑞恩医疗器械有限公司	口罩、防护服	1,423.16	6.93%
	2	国药控股山西有限公司大同分公司	口罩、防护服	1,079.20	5.25%
	3	杭州一苇医疗器械有限公司	口罩、防护服、隔离面罩	984.54	4.79%
	4	山西德信诚医疗科技有限公司	防护服、口罩、隔离面罩等	679.14	3.30%
	5	南京雨仁医疗器械有限公司	防护服、口罩、隔离衣等	564.76	2.75%
	合计			<b>4,730.80</b>	<b>23.02%</b>
2021年	1	Hartmann	口罩	2,628.19	42.01%
	2	江苏森众医疗科技有限公司	口罩	655.13	10.47%
	3	江苏瑞恩医疗器械有限公司	口罩	390.48	6.24%
	4	广东宏元药业有限公司	口罩	327.11	5.23%
	5	Syndesmos	口罩	258.20	4.13%
	合计			<b>4,259.11</b>	<b>68.08%</b>
2020年	1	江苏苏美达纺织有限公司	口罩	17,878.25	22.85%
	2	Hartmann	口罩	7,954.88	10.17%
	3	上海天强实业有限公司	口罩	7,526.99	9.62%
	4	Dovilab	口罩	6,382.60	8.16%
	5	北京亿家老小科技有限公司	口罩	5,859.91	7.49%
	合计			<b>45,602.63</b>	<b>58.29%</b>

注：同一控制下的客户已合并列示

报告期内，公司防护类产品销售较为分散，前五大客户集中度相对较低且前五大客户存在一定变化，符合防护类产品销售特点，不存在客户集中的风险。

#### (5) 高分子及辅助类

单位：万元

年度	序号	客户名称	主要销售产品	销售金额	占高分子及辅助类收入比例
2022 年	1	Medline	连接管、针盒、 润滑剂	4,424.46	33.83%
	2	Optimum	润滑剂	2,435.86	18.62%
	3	Boston	润滑剂	1,685.64	12.89%
	4	Cardinal	针盒	702.94	5.37%
	5	Owens & Minor	润滑剂	371.98	2.84%
	合计			<b>9,620.88</b>	<b>73.56%</b>
2021 年	1	Optimum	润滑剂	1,848.71	26.01%
	2	Boston	润滑剂	1,535.11	21.60%
	3	Medline	润滑剂、针盒	1,369.66	19.27%
	4	Cardinal	针盒	749.65	10.55%
	5	Owens & Minor	润滑剂	390.09	5.49%
	合计			<b>5,893.21</b>	<b>82.92%</b>
2020 年	1	Medline	润滑剂、针盒	1,663.23	29.09%
	2	Optimum	润滑剂	1,471.21	25.73%
	3	Boston	润滑剂	792.41	13.86%
	4	Cardinal	针盒	619.23	10.83%
	5	Owens & Minor	润滑剂	251.49	4.40%
	合计			<b>4,797.56</b>	<b>83.90%</b>

注：同一控制下的客户已合并列示

报告期内，公司高分子及辅助类产品前五大客户集中度较高，且前五大客户未发生变化，存在一定的客户集中风险。高分子及辅助类产品系公司通过挖掘客户需求 and 顺应高分子医用材料行业发展推出的产品线，公司将产能和资源集中于境外优质客户，公司与主要需求客户合作历史较长，业务可持续性较强。

#### (6) 非织造布类

单位：万元

年度	序号	客户名称	主要销售产品	销售金额	占非织造布类收入比例
2022 年	1	杭州康洁无纺制品有限公司	水刺无纺布	101.39	96.87%
	2	常州市松屹净化科技有限公司	水刺无纺布	3.27	3.13%

年度	序号	客户名称	主要销售产品	销售金额	占非织造布类收入比例
	合计			104.67	100.00%
2021年	1	临沂春熙非织造布有限公司	水刺无纺布	698.23	61.54%
	2	杭州康洁无纺制品有限公司	水刺无纺布	138.44	12.20%
	3	山东华纳非织造布有限公司	水刺无纺布	92.88	8.19%
	4	安徽嘉欣医疗用品有限公司	水刺无纺布	75.27	6.63%
	5	青岛佳柔卫生用品有限公司	水刺无纺布	67.06	5.91%
	合计			1,071.88	94.48%
2020年	1	临沂春熙非织造布有限公司	水刺无纺布	3,840.76	73.37%
	2	金士达医疗（咸宁）有限公司	水刺无纺布	206.02	3.94%
	3	浙江优贝思日化科技有限公司	水刺无纺布	179.58	3.43%
	4	广州培羽无纺制品有限公司	水刺无纺布	142.06	2.71%
	5	安徽嘉欣医疗用品有限公司	水刺无纺布	136.05	2.60%
	合计			4,504.47	86.05%

注：同一控制下的客户已合并列示

报告期内，公司非织造布类产品客户集中度较高，主要原因系公司非织造布类产品主要为生产自用，加之非织造布类产品市场竞争充分，发行人根据下游需求会进行少量销售，报告期内整体销售规模较小。

综上所述，公司六大类产品的产品特性、应用场景、下游客户不同，故不同类产品客户集中度存在一定差异；发行人不存在部分产品仅销售给固定客户的情况；公司手术耗材类、伤口护理类、高分子及辅助类产品存在一定的客户集中风险，公司已采取有效措施进行应对，公司消毒清洁类、防护类、非织造布类产品不存在客户集中的风险。

## 二、江苏苏美达纺织有限公司的基本情况，2020年大量采购发行人口罩产

## 品后的终端销售情况，所涉销售款项的结算方式以及回收情况

### （一）江苏苏美达纺织有限公司的基本情况

江苏苏美达纺织有限公司（以下简称“苏美达”）的基本情况如下：

名称	江苏苏美达纺织有限公司
统一社会信用代码	91320000MA1R8D7Y5U
法定代表人	王申涛
注册资本	10,700 万元
企业类型	有限责任公司
住所	南京市建邺区云龙山路 68 号
登记机关	江苏省市场监督管理局
登记状态	在业
成立日期	2017 年 9 月 27 日
股权结构	江苏苏美达集团有限公司工会持股 65%，江苏苏美达集团有限公司持股 35%
经营范围	一般项目：货物进出口；技术进出口；进出口代理；国内贸易代理；新材料技术研发；服饰研发；资源再生利用技术研发；家用纺织制成品制造；服装制造；服装辅料制造；服饰制造；鞋制造；针纺织品及原料销售；棉、麻销售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；技术推广服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；专业设计服务；经济贸易咨询；第二类医疗器械销售；第一类医疗器械销售（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）

### （二）苏美达 2020 年大量采购发行人口罩产品后的终端销售情况，所涉销售款项的结算方式以及回收情况

2020 年，口罩相关交易和消费市场活跃，苏美达因其业务经营需要从发行人处采购口罩并全部于当年销售给其终端客户 Key Surgical Ltd（成立于 1983 年，是全球领先的无菌处理和手术室用品供应公司，主要为医院和外科设施提供医疗消耗产品），发行人向苏美达合计销售金额为 17,878.25 万元（不含税），所涉销售款项通过对公账户转账并已在当年全部收回。

### 三、纱布片和纱布卷的单价变动理由是否存在矛盾，两款产品的使用场景

以及原材料构成情况，是否均受到棉纱原材料价格上涨的影响，2022年两款产品毛利率波动方向相反的原因

(一) 两款产品的使用场景以及原材料构成情况

纱布片和纱布卷均为一次性医用敷料，常用于包扎伤口以及清理手术过程中伤口的血污和渗出液。由于二者在形态、规格等方面存在差异，故纱布片和纱布卷的具体应用场景不同，使用者会根据伤口大小及形状而选择纱布片或纱布卷。

公司销售的纱布片呈小片状，通常大小为2-4平方英寸，且包装规格较多，有1~6片/包、10片/包、100片/包、200片/包等，客户采购后可直接使用。公司销售的纱布卷则呈长条状，通常长度为1-1000米，并以卷状储存，包装相对简单，客户采购后需进一步加工后方可使用。

报告期内，发行人纱布片和纱布卷原材料构成情况如下：

项目	原材料	生产成本中直接材料的构成		
		2022年	2021年	2020年
纱布片	主要材料	73.56%	74.71%	67.59%
	其中：纱布棉纱	58.54%	74.71%	67.59%
	外购纱布坯布	14.65%	-	-
	外购纱布片半成品	0.37%	-	-
	辅助材料	26.44%	25.29%	32.41%
	合计	100.00%	100.00%	100.00%
纱布卷	主要材料	94.92%	94.57%	95.90%
	其中：纱布棉纱	44.04%	94.57%	81.86%
	外购纱布坯布	50.88%	-	14.04%
	辅助材料	5.08%	5.43%	4.10%
	合计	100.00%	100.00%	100.00%

注：纱布棉纱系纱布坯布的前端工序材料；外购纱布坯布可直接投入生产使用。

根据上表，纱布片和纱布卷的主要材料均为纱布棉纱或纱布坯布。但是，纱布片和纱布卷的原材料构成存在一定差异。报告期内，纱布片生产成本-直接材料中辅助材料成本占比分别为32.41%、25.29%、26.44%，远高于纱布卷的辅材占比，主要系纱布片包装较纱布卷复杂。

## （二）纱布片和纱布卷的单价变动理由是否存在矛盾，是否均受到棉纱原材料价格上涨的影响

公司纱布片和纱布卷产品销售单价波动主要受成本上涨、产品销售结构、汇率波动等因素影响。报告期内，公司纱布片和纱布卷的单价变动理由不存在矛盾，具体分析如下：

### 1、影响纱布片和纱布卷单价的主要因素

公司以成本加成为基础与客户协商确定最终产品价格。产品成本出现较大幅度上涨时，发行人会与客户重新协商产品价格，一般情况下，产品价格上涨滞后于成本的上涨。2021年公司纱布棉纱采购价格同比上涨21.89%，涨幅较大，2022年纱布片和纱布卷销售单价变动均受到棉纱原材料价格上涨的滞后性影响。

虽然原材料价格上涨影响两种产品单价，但纱布片和纱布卷产品规格型号较多，且不同规格型号的产品单价差异较大，因此，产品销售结构才是影响纱布片和纱布卷平均单价的主要因素。报告期内，纱布片单价主要影响因素为包装，纱布卷单价主要影响因素为尺寸。

### 2、纱布片单价变动分析

报告期内，公司纱布片平均单价及不同包装的纱布片单价如下：

单位：元/万片

项目	2022年		2021年		2020年	
	销量占比	单价	销量占比	单价	销量占比	单价
大包装	58.25%	690.66	64.23%	574.32	47.38%	683.40
小包装	41.75%	1,350.01	35.77%	1,075.33	52.62%	1,122.05
合计	100.00%	965.93	100.00%	753.52	100.00%	914.22

注：1、纱布片包装分为1~6片/包、10片/包、100片/包、200片/包等，100片/包及以上包装为大包装，100片/包以下为小包装。2、纱布片销售型号包括袋包装、片包装，二者计量单位不同，此处单价计量已将袋销量按1:1折为片销量。

由上表可知，大包装纱布片售价相对较低，小包装纱布片售价相对较高，主要原因为小包装需增加辅材的耗用量，且部分产品需增加吸塑环节，导致单位成本较高，因此单位售价较高。

报告期各期，公司纱布片产品的平均单价分别为 914.22 元/万片、753.52 元/万片和 965.93 元/万片，各期单价的波动主要受产品销售结构及原材料价格变化影响。

2020 年外销客户 Cardinal 新增项目订单，当期向公司采购小包装型号的纱布片规模增加，其对应的单位售价相对较高，导致 2020 年纱布片平均单价较高。

2021 年纱布片平均单价同比下降 17.58%，主要原因为 2021 年受海运费上涨的影响，前述小包装型号纱布片订单量下降。

2022 年纱布片平均单价同比上涨 28.19%，主要原因为：①2022 年小包装纱布片占比较 2021 年提升，带动平均单价上涨；②2021 年纱布棉纱采购价格上涨的影响具有滞后性，且 2022 年公司新增耗用外购纱布坯布导致生产成本增加，公司与客户协商提价；③2022 年人民币贬值导致销售价格上升。

### 3、纱布卷单价变动分析

报告期内，纱布卷产品平均单价及不同尺寸的纱布卷单价如下：

单位：元/万卷

项目	2022 年		2021 年		2020 年	
	销量占比	单价	销量占比	单价	销量占比	单价
大尺寸	24.28%	729,315.63	38.92%	628,002.25	92.35%	778,751.17
小尺寸	75.72%	20,914.52	61.08%	18,292.58	7.65%	27,132.64
其中：1.8 米卷	73.67%	20,398.93	61.08%	18,292.58	0.00%	/
其他	2.05%	39,469.03	0.00%	/	7.65%	27,132.64
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>192,901.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>255,610.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>721,222.81</b>

注：纱布卷分为 1.8 米卷、5 米卷、10 米卷、100 米卷、400 米卷、1000 米卷等，10 米卷以上为大尺寸，10 米卷以下为小尺寸。

由上表可知，大尺寸纱布卷单位售价较高，小尺寸纱布卷单位售价较低，主要原因为纱布卷主要原材料为纱布棉纱，辅材占比较小，单价主要受产品本身尺寸影响，而小尺寸纱布卷工艺流程相对简单，耗用原材料较少，单价较低。

报告期各期，公司纱布卷产品的各期平均单价分别为 721,222.81 元/万卷、255,610.63 元/万卷和 192,901.09 元/万卷，各期单价的波动主要受产品销售结构

变化的影响。

2021年纱布卷平均单价同比下降64.56%，系公司外销客户 Grandware 新增采购小尺寸(1.8米卷)纱布卷，公司2020年无此型号销售，其销售占比达61.08%，该型号生产投料少、工艺简单，对应销售单价较低，使得平均单价同比下降64.56%。

2022年纱布卷平均单价进一步下降24.53%，虽然2021年纱布棉纱价格上涨使得2022年大小尺寸纱布卷单价均有所上升，但前述小尺寸(1.8米卷)纱布卷的占比于2022年进一步增加至73.67%，综合导致纱布卷平均单价进一步下降。

综上，发行人纱布片与纱布卷产品单价变动理由不存在矛盾，均受到棉纱原材料价格上涨的影响。

### (三) 2022年两款产品毛利率波动方向相反的原因

2022年纱布片和纱布卷毛利率波动方向相反，主要原因为：纱布片2022年单位售价上涨幅度远大于单位成本上涨幅度，使得纱布片毛利率上升10.37个百分点，而纱布卷单位售价和单位成本下降幅度相近，使得纱布卷毛利率下降0.63个百分点，具体分析如下：

#### 1、2022年纱布片毛利率变动分析

2022年单位售价和单位成本变动对纱布片毛利率的影响如下：

项目	2022年度		2021年度
	数额	变动幅度或变动额	数额
平均单价(元/万片)	965.93	28.19%	753.52
平均成本(元/万片)	768.61	13.41%	677.75
毛利率(百分点)	20.43	10.37	10.06
单位售价变动对毛利率影响(百分点)		19.78	/
单位成本变动对毛利率影响(百分点)		-9.41	/

2022年纱布片毛利率较2021年上升10.37个百分点，其中单位售价影响19.78个百分点，单位成本影响-9.41个百分点。单位售价上涨幅度较多主要受纱

布棉纱价格上涨后公司与客户协商提价、小包装纱布片占比较 2021 年提升以及当期人民币贬值的影响；单位成本的增加主要受吸塑环节辅材耗用量的增加、灭菌环节制造费用增加共同影响。上述售价提升的影响更大，当期毛利率增加。

## 2、2022 年纱布卷毛利率变动分析

2022 年单位售价和单位成本变动对纱布卷毛利率的影响如下：

项目	2022 年度		2021 年度
	数额	变动幅度或变动额	数额
平均单价（元/万卷）	192,901.09	-24.53%	255,610.63
平均成本（元/万卷）	155,566.36	-23.94%	204,521.40
毛利率（百分点）	19.35	-0.63	19.99
单位售价变动对毛利率影响（百分点）		-26.01	/
单位成本变动对毛利率影响（百分点）		25.38	/

2022 年纱布卷毛利率较 2021 年下降 0.63 个百分点。当期纱布卷单位售价及单位成本的大幅变动系销售结构变动的的影响，即小尺寸（1.8 米卷）纱布卷的销量占比于 2022 年增加，带动纱布卷的单位售价、单位成本下降，且单位售价下降幅度略大于单位成本下降幅度。

综上，2022 年纱布片和纱布卷毛利率波动方向相反具有合理性。

四、对于湿巾、水刺无纺布产品等收入大幅下降的产品，结合在手订单和最新销售数据说明发行人未来的销售策略、是否存在持续下滑的可能

### （一）湿巾

报告期内，公司湿巾产品的销售数量及销售收入变动情况如下：

项目	2022 年	2021 年	2020 年
销量（万片）	27,523.68	85,802.76	91,542.42
变动幅度	-67.92%	-6.27%	/
收入（万元）	1,665.24	4,522.92	4,123.89
变动幅度	-63.18%	9.68%	/

报告期内，公司湿巾产品的各期销量分别为 91,542.42 万片、85,802.76 万片和 27,523.68 万片，各期收入分别为 4,123.89 万元、4,522.92 万元和 1,665.24 万元。2020 年和 2021 年湿巾销售收入较高主要系湿巾下游市场需求量大。2022 年公司的湿巾产品收入降低，主要原因为湿巾产品市场竞争激烈，客户需求和订单减少所致。

报告期内，公司湿巾以境内销售为主，境内销售占比分别为 99.67%、37.50%、51.44%，2021 年境内销售占比较低主要系外销大客户 Mckesson 于当年增加湿巾采购。报告期内，公司持续开拓新客户，湿巾客户数量整体呈上升趋势，前五大客户集中度亦由 2020 年的 94.97% 下降至 2022 年的 61.73%。

未来，公司湿巾销售仍以境内市场为主，优化市场营销，不断开拓新客户。2023 年 1-4 月，公司已实现湿巾销售收入 453.47 万元，截至 2023 年 4 月 30 日，湿巾在手订单金额为 388.29 万元，公司湿巾销售已较为稳定，持续下滑可能性较小。

报告期内，湿巾收入占公司营业收入比例分别为 2.54%、5.78% 和 1.52%，占比较低，故湿巾收入变动对公司经营影响较小。

## （二）水刺无纺布

报告期内，公司水刺无纺布产品的销售数量及销售收入变动情况如下：

项目	2022 年	2021 年	2020 年
销量（吨）	72.56	715.71	3,269.43
变动幅度	-89.86%	-78.11%	/
收入（万元）	104.67	1,134.53	5,234.98
变动幅度	-90.77%	-78.33%	/

报告期内，公司水刺无纺布的各期销量分别为 3,269.43 吨、715.71 吨和 72.56 吨，各期收入分别为 5,234.98 万元、1,134.53 万元和 104.67 万元。其中 2020 年的销量及收入较高，主要系无纺布相关产品市场需求旺盛所致；2021 年及 2022 年，水刺无纺布的下游市场竞争较为激烈，加之公司的无纺布片、湿巾等产品增

加了对自制无纺布的使用比例，故公司水刺无纺布主要以自用为主，对外销售规模较小。

2023 年以来，公司考虑到水刺无纺布下游市场情况，以及公司无纺布片、湿巾等产品的生产需求，公司生产的水刺无纺布已全部转为自用，不再对外销售。

报告期内，水刺无纺布收入占公司营业收入比例分别为 3.22%、1.45%和 0.10%，占比较低，故水刺无纺布收入变动对公司经营影响较小。

**五、润滑剂产品的使用场景，是否为下游应用中的刚需产品，报告期内收入保持稳定且有一定增长的原因；结合可比公司 2022 年经营业绩情况，进一步说明发行人报告期内各类产品收入波动是否符合行业波动趋势，截至本问询函回复，发行人最新的财务业绩情况**

**（一）润滑剂产品的使用场景，是否为下游应用中的刚需产品，报告期内收入保持稳定且有一定增长的原因**

**1、润滑剂产品的使用场景，为下游应用中的刚需产品**

润滑剂产品常用于导管或手术器械进入人体自然腔道时的润滑。医疗器械在深入人体内时会不同程度地对人体造成机械性损伤，润滑剂可以最大程度地减少对身体组织、黏膜的损害，是下游应用中的刚需产品。

润滑剂产品属于医用高分子材料制品之一，医用高分子材料市场规模稳定增长。根据 QYResearch，2017-2021 年中国医用高分子材料行业市场规模由 824.84 亿元增长至 2,469.98 亿元，年复合增长率为 31.55%。为顺应市场趋势，公司于 2017 年开始不断加大投入医用高分子产品的研发和生产，主要产品包括润滑剂、针盒、医用导管、喉罩等。

**2、报告期内润滑剂收入保持稳定且有一定增长的原因**

报告期内，公司润滑剂产品收入分别为 3,983.56 万元、5,153.65 万元和 5,771.42 万元，保持稳定且有一定增长，主要系润滑剂产品的销售单价及销量持续增加。

报告期内，公司润滑剂产品的销售规模、销售单价及销售数量变动情况如下：

项目	2022年	2021年	2020年
单价（元/万支）	3,482.82	3,197.89	2,706.83
单价增幅	8.91%	18.14%	/
销量（万支）	16,571.14	16,115.79	14,716.68
销量增幅	2.83%	9.51%	/
收入（万元）	5,771.42	5,153.65	3,983.56
收入增幅	11.99%	29.37%	/

报告期内，公司润滑剂产品的各期销售单价分别为2,706.83元/万支、3,197.89元/万支和3,482.82元/万支，单价保持上升趋势，主要原因为公司对外销客户的单只克重较高型号的润滑剂(28克以上)销量占比持续增加，分别为5.62%、8.75%、9.82%，单只克重较高型号的润滑剂的投料多、成本高，对应的单位售价相对较高，带动整体销售单价的上涨。

报告期内，公司润滑剂产品的各期销量分别为14,716.68万支、16,115.79万支和16,571.14万支，稳定增加。公司润滑剂主要为外销，且产品质量稳定，得到了国外知名品牌商的认可，前五大客户对润滑剂产品的需求量稳定增长，具体如下：

单位：万元、万支

项目	2022年		2021年		2020年	
	收入	销量	收入	销量	收入	销量
Optimum	2,435.86	8,760.65	1,848.71	6,827.21	1,471.21	5,359.73
Boston	1,685.64	853.07	1,535.11	803.04	792.41	422.80
Medline	586.73	3,550.05	829.79	5,178.63	1,046.49	6,443.58
Owens & Minor	371.98	1,409.28	390.09	1,628.35	251.49	1,057.86
Dukal	139.95	820.62	232.33	1,082.49	165.16	794.63
<b>前五大客户合计</b>	<b>5,220.16</b>	<b>15,393.66</b>	<b>4,836.03</b>	<b>15,519.72</b>	<b>3,726.76</b>	<b>14,078.60</b>
所有客户合计	5,771.42	16,571.14	5,153.65	16,115.79	3,983.56	14,716.68
<b>前五大客户占比</b>	<b>90.45%</b>	<b>92.89%</b>	<b>93.84%</b>	<b>96.30%</b>	<b>93.55%</b>	<b>95.66%</b>

报告期内，公司润滑剂产品前五大客户收入占比分别为93.55%、93.84%、90.45%，前五大客户销量占比分别为95.66%、96.30%、92.89%，占比基本稳定，

且客户需求量稳定增加，故润滑剂销售规模持续扩大。

综上所述，公司润滑剂产品质量稳定，得到了国际知名品牌商的认可，销量及销售单价均稳定增加，故报告期内收入保持稳定且有一定增长。

## （二）结合可比公司 2022 年经营业绩情况，进一步说明发行人报告期内各类产品收入波动是否符合行业波动趋势

### 1、手术耗材类收入变动分析

报告期内，公司手术耗材类产品的各期收入变动以及可比公司情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度
	收入金额	变动幅度	收入金额	变动幅度	收入金额
发行人-手术耗材类	29,120.40	16.40%	25,016.86	-8.02%	27,196.68
稳健医疗-手术室耗材产品	47,173.75	46.76%	43,379.79	-37.19%	69,062.64
奥美医疗-手术/外科	61,730.81	32.48%	46,594.68	-11.01%	52,357.53
振德医疗-手术感控	122,000.36	-21.35%	155,120.25	12.51%	137,874.63

数据来源：同行业可比公司 2022 年年报，稳健医疗 2022 年手术室耗材产品口径发生调整，2022 年度变动幅度为相较于经调整后 2021 年收入金额的变动幅度。

公司手术耗材类产品包括手术巾和纱布垫。报告期内，公司手术耗材类产品销售收入分别为 27,196.68 万元、25,016.86 万元和 29,120.40 万元。

2021 年公司手术耗材类产品收入同比下降 8.02%，主要原因为手术耗材类产品主要为外销，医院等终端医疗机构的手术类产品需求偏低，2021 年国际海运费用的大幅上涨对下游客户的采购计划也产生较大负面影响。2022 年公司手术耗材类产品收入同比上升 16.40%，主要原因为随着国际海运形势的改善，公司手术耗材类产品销售回升。

报告期内公司手术耗材类产品收入波动趋势与稳健医疗及奥美医疗一致，均呈 2021 年下降、2022 年回升的趋势。振德医疗与行业波动趋势相反，主要系振德医疗手术感控收入涉及产品包括手术单、医疗废液收集产品，口径与同行业存在差异。

## 2、伤口护理类收入变动分析

报告期内，公司伤口护理类产品的各期收入变动以及可比公司情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度
	收入金额	变动幅度	收入金额	变动幅度	收入金额
发行人-伤口护理类	32,790.92	76.93%	18,532.87	-15.40%	21,905.38
稳健医疗-传统伤口护理与包扎产品	107,755.90	16.52%	72,227.85	-4.93%	75,975.19
奥美医疗-伤口与包扎护理	181,762.64	17.70%	154,433.17	20.31%	128,364.78
振德医疗-基础伤口护理	103,912.1	8.12%	96,107.45	15.07%	83,520.37

数据来源：同行业可比公司 2022 年年报，稳健医疗 2022 年传统伤口护理与包扎产品口径发生调整，2022 年度变动幅度为相较于经调整后 2021 年收入金额的变动幅度。

公司伤口护理类产品包括纱布类产品、无纺布类产品、脱脂棉类产品、绷带类产品、敷贴和医用护理包等。报告期内，公司伤口护理类产品销售收入分别为 21,905.38 万元、18,532.87 万元和 32,790.92 万元。

2021 年公司伤口护理类产品收入同比下降 15.40%，主要系全球海运运力影响销售。2022 年公司伤口护理类产品收入同比上升 76.93%，主要原因为全球海运恢复正常，加之客户需求增加，公司纱布片、无纺布片等医用耗材产品的需求量逐渐恢复，公司伤口护理类产品收入实现增长。

2022 年，公司伤口护理类产品收入波动与行业波动趋势一致。2021 年，公司伤口护理类产品收入波动与稳健医疗相同，与奥美医疗及振德医疗相反，主要原因为公司伤口护理类产品前五大客户均为国外客户且前五大客户销售占比高于奥美医疗及振德医疗，故公司伤口护理类产品收入受 2021 年全球海运运力紧张的负面影响较大。

## 3、消毒清洁类收入变动分析

报告期内，公司消毒清洁类产品的各期收入变动以及可比公司情况如下：

单位：万元

消毒清洁类	2022 年度	2021 年度	2020 年度
收入金额	13,400.64	19,969.45	23,208.91
变动幅度	-32.89%	-13.96%	/

公司消毒清洁类产品包括载体消毒剂、湿巾和其他消毒剂等，其中载体消毒剂包括酒精片、酒精棉棒、酒精棉球、碘伏片、碘伏棉球、湿纸巾等，其他消毒剂包括酒精消毒液、碘伏消毒液等。报告期内，公司消毒清洁类产品销售收入分别为 23,208.91 万元、19,969.45 万元和 13,400.64 万元。

2021 年和 2022 年，公司的消毒清洁类产品销售收入分别同比下降 13.96% 和 32.89%，主要系全球消毒清洁产品的市场供需格局改变，导致公司酒精片和湿巾产品销售收入下降所致。

可比公司中，奥美医疗及振德医疗未披露同类产品收入数据，稳健医疗披露了同类产品收入数据。2021 年，稳健医疗的“医用耗材-消毒清洁产品”和“健康生活消费品-湿巾”收入分别为 28,161.65 万元和 17,701.96 万元，分别同比下降 24.35% 和 16.60%，与公司波动情况一致。2022 年，稳健医疗对主营业务产品口径进行调整后，不再披露“医用耗材-消毒清洁产品”和“健康生活消费品-湿巾”相关数据。

#### 4、防护类收入变动分析

报告期内，公司防护类产品的各期收入变动以及可比公司情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度
	收入金额	变动幅度	收入金额	变动幅度	收入金额
发行人-防护类	20,550.61	228.51%	6,255.61	-92.00%	78,233.66
稳健医疗-感染防护产品	473,524.87	99.14%	237,780.56	-66.09%	701,152.30
奥美医疗-感染防护	126,088.07	190.82%	43,355.68	-71.67%	153,062.94
振德医疗-感控防护	291,398.81	65.28%	176,302.21	-76.92%	763,763.83

数据来源：同行业可比公司 2022 年年报

公司防护类产品包括口罩、防护服和隔离面罩，其中口罩为主要产品。报告期内，公司防护类产品销售收入分别为 78,233.66 万元、6,255.61 万元和 20,550.61

万元。

2021年，公司防护类产品销售收入同比下降92.00%，主要系口罩供需行情改善，口罩售价和销量下降所致。2022年，公司防护类产品收入同比增加228.51%，主要系市场需求增加导致防护类产品销售增加。

报告期内公司防护类产品收入波动符合行业波动趋势，均呈2020年较高、2021年有所下滑、2022年有所回升的趋势，与防护产品的市场供需变动相符。

### 5、高分子及辅助类收入变动分析

报告期内，公司高分子及辅助类产品的各期收入变动情况如下：

单位：万元

高分子及辅助类	2022年度	2021年度	2020年度
收入金额	13,078.86	7,106.89	5,718.40
变动幅度	84.03%	24.28%	/

报告期内，公司高分子及辅助类产品主要为润滑剂和针盒，高分子及辅助类产品销售收入分别为5,718.40万元、7,106.89万元和13,078.86万元。

2021年公司高分子及辅助类产品收入同比增加24.28%，主要原因为下游需求逐步回暖，公司的润滑剂销售额同比增加1,170.09万元。2022年公司高分子及辅助类产品收入同比增加84.03%，主要系除了原有产品订单需求增加之外，公司的连接管实现量产和批量销售。

报告期内，可比公司未披露润滑剂、针盒等产品相关经营业绩。报告期内，公司高分子及辅助类产品的收入波动情况与客户需求、采购周期等密切相关，符合公司及行业的实际经营情况。

### 6、非织造布类收入变动分析

报告期内，公司非织造布类产品的各期收入变动情况如下：

单位：万元

非织造布类	2022年度	2021年度	2020年度
收入金额	104.67	1,134.53	5,234.98
变动幅度	-90.77%	-78.33%	/

公司非织造布类产品为水刺无纺布，系生产无纺布片、湿巾、酒精片等产品的原材料。报告期内，公司水刺无纺布销售收入分别为 5,234.98 万元、1,134.53 万元和 104.67 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 3.24%、1.45%和 0.10%，金额及占比均较小，未对公司的主营业务收入产生重大影响。

报告期内，公司非织造布类产品的收入变动合理，具体分析如下：

1) 2020 年公司水刺无纺布销售收入较高，主要系 2020 年湿巾等产品的下游需求旺盛，使得水刺无纺布的销售规模较大；2) 2021 年公司水刺无纺布销售收入同比下降 78.33%，主要原因为湿巾等产品社会产能提升，水刺无纺布下游需求减少；3) 2022 年公司水刺无纺布销售收入同比下降 90.77%，主要系公司生产的水刺无纺布主要用于生产无纺布片、湿巾等产品，对外销售金额较小。

报告期内，可比公司未披露非织造布类产品相关经营业绩，公司非织造布类产品的收入波动情况与下游需求、市场供给等密切相关，符合公司及行业的实际经营情况。

### （三）截至本问询函回复，发行人最新的财务业绩情况

截至本回复签署日，公司生产经营总体保持稳健，财务业绩表现良好。

公司 2023 年 3 月 31 日及 2023 年 1-3 月主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2023 年 3 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动率
资产总计	104,014.18	102,847.38	1.13%
负债总计	23,040.40	24,518.17	-6.03%
所有者权益合计	80,973.78	78,329.21	3.38%
项目	2023 年 1-3 月	2022 年 1-3 月	变动率
营业收入	21,108.63	21,245.79	-0.65%
利润总额	2,963.96	1,987.23	49.15%
净利润	2,496.06	1,715.85	45.47%
归属于母公司所有者的净利润	2,496.06	1,715.85	45.47%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	2,334.92	1,592.82	46.59%

注：2023年1-3月及2022年1-3月的财务数据未经审计或审阅。

截至2023年3月31日，公司资产负债结构整体保持稳定。2023年1-3月，公司营业收入同比变化较小，净利润同比上升主要系毛利率较高的防护类、高分子及辅助类产品的销售占比同比提升所致。

公司2023年1-6月经营业绩情况预计如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年1-6月	变动率
营业收入	46,000.00-48,000.00	51,571.64	-10.80%至-6.93%
利润总额	5,967.72-6,118.15	7,506.49	-20.50%至-18.50%
净利润	5,039.65-5,167.04	6,518.05	-22.68%至-20.73%
归属于母公司所有者的净利润	5,039.65-5,167.04	6,518.05	-22.68%至-20.73%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	4,816.87-4,944.26	6,374.47	-24.43%至-22.44%

注：2023年1-6月预计经营业绩系公司初步测算和分析结果，未经审计或审阅，不构成公司盈利预测或业绩承诺。

公司2023年1-6月经营业绩预计同比下降，主要系防护类产品需求同比减少所致。

六、请保荐机构、申报会计师核查以上情况，并针对收入核查说明（1）分层抽样的具体方法、抽样比例，是否能够保证抽样的随机性、代表性；（2）实地走访、电话访谈、函证等不同核查方式下核查的收入金额及占比情况，剔除重复因素影响后的实际核查金额及比例；（3）对于函证程序，说明回函不符的金额及占比情况、是否均执行了替代程序，核查是否充分

（一）分层抽样的具体方法、抽样比例，是否能够保证抽样的随机性、代表性

报告期内，发行人营业收入的内外销占比如下：

单位：万元

项目	2022年		2021年		2020年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比

外销	77,832.20	71.19%	65,247.22	83.43%	88,724.28	54.65%
内销	31,491.01	28.81%	12,957.09	16.57%	73,623.45	45.35%
合计	<b>109,323.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>78,204.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>162,347.73</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，发行人外销客户相对集中且收入占比较大，内销客户相对分散，发行人对内销及外销客户分别进行抽样。

保荐机构和申报会计师根据销售收入分层抽样进行函证、走访及细节测试。保荐机构及申报会计师按照发行人客户不含税交易额从大到小进行排序分层，根据重要性水平确定标准，将客户收入分为三层：大于等于 1,000 万元、大于等于 200 万元且小于 1,000 万元、小于 200 万元，具体情况如下：

### 1、函证

单位：万元

2022 年					
收入分层	收入金额	收入占比	抽样金额	抽样数量	抽样比例
R≥1000	70,626.57	64.60%	70,626.57	11	100.00%
200≤R<1000	20,936.29	19.15%	20,550.17	50	98.16%
R<200	17,760.35	16.25%	11,449.62	160	64.47%
合计	<b>109,323.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>102,626.36</b>	<b>221</b>	<b>93.87%</b>
2021 年					
收入分层	收入金额	收入占比	抽样金额	抽样数量	抽样比例
R≥1000	53,972.14	69.01%	53,972.14	9	100.00%
200≤R<1000	14,228.05	18.19%	12,743.58	25	89.57%
R<200	10,004.13	12.79%	4,188.32	55	41.87%
合计	<b>78,204.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>70,904.05</b>	<b>89</b>	<b>90.67%</b>
2020 年					
收入分层	收入金额	收入占比	抽样金额	抽样数量	抽样比例
R≥1000	125,392.61	77.24%	125,392.61	23	100.00%
200≤R<1000	22,808.58	14.05%	12,392.58	29	54.33%
R<200	14,146.54	8.71%	5,116.06	59	36.16%
合计	<b>162,347.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>142,901.25</b>	<b>111</b>	<b>88.02%</b>

## 2、细节测试

单位：万元

2022 年					
收入分层	收入金额	收入占比	抽样金额	抽样数量	抽样比例
R≥1000	70,626.57	64.60%	70,626.57	11	100.00%
200≤R<1000	20,936.29	19.15%	20,550.17	50	98.16%
R<200	17,760.35	16.25%	11,449.62	160	64.47%
<b>合计</b>	<b>109,323.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>102,626.36</b>	<b>221</b>	<b>93.87%</b>
2021 年					
收入分层	收入金额	收入占比	抽样金额	抽样数量	抽样比例
R≥1000	53,972.14	69.01%	53,972.14	9	100.00%
200≤R<1000	14,228.05	18.19%	12,362.91	24	86.89%
R<200	10,004.13	12.79%	4,266.90	53	42.65%
<b>合计</b>	<b>78,204.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>70,601.94</b>	<b>86</b>	<b>90.28%</b>
2020 年					
收入分层	收入金额	收入占比	抽样金额	抽样数量	抽样比例
R≥1000	125,392.61	77.24%	125,392.61	23	100.00%
200≤R<1000	22,808.58	14.05%	14,969.32	32	65.63%
R<200	14,146.54	8.71%	1,191.43	8	8.42%
<b>合计</b>	<b>162,347.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>141,553.36</b>	<b>63</b>	<b>87.19%</b>

综上，保荐机构、申报会计师通过以上分层抽样选取样本进行核查，抽样具有随机性和代表性。

(二) 实地走访、电话访谈、函证等不同核查方式下核查的收入金额及占比情况，剔除重复因素影响后的实际核查金额及比例

保荐机构及申报会计师通过走访、函证等不同核查方式核查的收入金额及占比情况，以及剔除重复因素影响后的实际核查金额及比例的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	2020 年
走访			
销售收入	109,323.22	78,204.31	162,347.73
走访金额	88,185.43	67,776.81	138,133.33

走访比例	80.66%	86.67%	85.08%
<b>函证</b>			
销售收入	109,323.22	78,204.31	162,347.73
发函金额	102,626.36	70,904.05	142,901.25
回函及经差异调节后可确认收入金额	101,927.56	70,904.05	142,288.44
未回函金额	698.80	-	612.81
未回函实施替代程序金额	698.80	-	612.81
<b>函证确认比例</b>	<b>93.87%</b>	<b>90.67%</b>	<b>88.02%</b>
<b>细节测试</b>			
销售收入	109,323.22	78,204.31	162,347.73
细节测试金额	102,626.36	70,601.94	141,553.36
<b>细节测试比例</b>	<b>93.87%</b>	<b>90.28%</b>	<b>87.19%</b>
<b>剔除重复因素影响后合计金额</b>	<b>102,636.88</b>	<b>73,453.70</b>	<b>154,727.99</b>
<b>剔除重复因素影响后合计比例</b>	<b>93.88%</b>	<b>93.93%</b>	<b>95.38%</b>

报告期内，公司外销客户相对集中，内销客户相对分散，保荐机构和申报会计师通过分层抽样选取样本进行函证和走访，分层抽样具有随机性、代表性，同时保荐机构和申报会计师对收入抽样进行细节测试，对境外销售抽查客户订单、出库单、报关单、提单等，对境内销售抽查销售合同或订单、出库单、运输单、客户签收单、发票等，核对收入凭证和原始凭据；保荐机构和申报会计师亦对销售与收款循环执行穿行测试和控制测试等程序进行核查。

通过执行以上核查程序，保荐机构和申报会计师可以确认报告期内的交易金额真实、准确、完整。

**（三）对于函证程序，说明回函不符的金额及占比情况、是否均执行了替代程序，核查是否充分**

报告期内，保荐机构及申报会计师函证核查比例及回函的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	109,323.22	78,204.31	162,347.73
发函金额	102,626.36	70,904.05	142,901.25

发函比例	93.87%	90.67%	88.02%
回函确认金额	64,260.56	43,309.24	113,016.29
回函不符金额（经差异调节后相符）	37,667.00	27,594.80	29,272.14
其中：回函不符差异金额	396.68	268.00	1,959.61
回函不符金额占发函金额比例	36.70%	38.92%	20.48%
未回函金额	698.80	-	612.81
未回函实施替代程序金额	698.80	-	612.81

报告期各期，回函不符金额分别为 29,272.14 万元、27,594.80 万元和 37,667.00 万元，占发函金额比例分别为 20.48%、38.92%和 36.70%，主要系发行人第一大客户 Cardinal 以付款时间确认当期交易金额，由于时间性差异导致其回函不符，回函不符差异金额分别为 1,959.61 万元、268.00 万元和 396.68 万元。保荐机构、申报会计师获取发行人编制的函证差异调节表，复核发行人对于函证差异事项的调节过程，检查形成差异的销售合同、销售发票、提单及签收单等支持性文件。经差异调节后，回函不符金额均予以确认，不存在异常。

## 七、申报会计师核查程序及核查意见

### （一）核查程序

申报会计师执行了如下的核查程序：

1、取得报告期内发行人销售明细表，访谈发行人管理层，核查各类产品的境内外销售情况，了解不同产品的市场定位和销售区域，分析不同类产品客户集中度差异及原因；

2、查阅苏美达的工商资料、与发行人签署的合同、发票、付款凭证等，获取了苏美达与 Key Surgical Ltd 签署的销售合同，并对苏美达进行实地走访和函证，了解苏美达的基本信息、与发行人的交易金额、结算方式和款项回收情况以及采购发行人口罩的终端销售情况；

3、取得发行人收入成本明细表、纱布片和纱布卷的成本明细构成，访谈发行人财务负责人和生产负责人，核查纱布片和纱布卷原材料构成情况和单价变动情况，了解纱布片和纱布卷的使用场景，分析两种产品单价变动原因和 2022 年

毛利率波动方向相反的原因；

4、取得报告期内发行人销售明细表、产品说明书、湿巾和水刺无纺布等产品 2023 年 1-4 月销售数据及截至 2023 年 4 月 30 日的在手订单，访谈发行人销售负责人，了解发行人润滑剂产品的使用场景及收入波动情况，了解湿巾和水刺无纺布产品的收入情况及未来的销售策略，分析湿巾和水刺无纺布产品收入是否存在持续下滑的可能；

5、查阅可比公司公开信息，对比 2022 年经营业绩情况，分析发行人报告期内各类产品收入波动是否符合行业波动趋势；

6、取得发行人 2023 年 1-4 月的财务报表，分析发行人最新的财务业绩情况；

7、对发行人销售收入进行分层抽样，选取样本进行细节测试，并对客户进行实地走访，对客户交易往来进行函证，核查发行人收入的真实性和准确性。

## （二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、发行人产品主要为通用型医疗用品和健康卫生消费品，面向下游广大需求客户及消费者，报告期内公司以 OEM 外销为主，主要客户为境外面对全球供应链采购的大型医疗器械品牌商，符合行业特点和发行人所处的发展阶段和发展战略；发行人不同类产品客户集中度存在差异具有合理性，发行人不存在部分产品仅销售给固定客户的情况；

2、苏美达 2020 年大量采购发行人口罩产品后已于当年完成终端销售，发行人所涉销售款项均已于当年收回；

3、纱布片和纱布卷的单价变动理由不存在矛盾，两款产品均受到棉纱原材料价格上涨的影响，2022 年两款产品毛利率波动方向相反具有合理性；

4、发行人湿巾产品不存在持续下滑的可能，发行人未来不再对外销售水刺无纺布；

5、润滑剂为下游应用中的刚需产品，报告期内收入保持稳定且有一定增长

具有合理性；发行人报告期内各类产品收入波动符合行业波动趋势。

#### 问题4. 关于固定资产和产能变化

根据招股说明书及问询回复，（1）各期末公司固定资产原值持续增加，主要因生产经营不断向好，发行人新建厂房及购建生产线，同时，2022年发行人纱布垫、纱布卷、酒精片、润滑剂等产品的产能利用率存在一定下降；（2）2022年公司缝制外协采购大幅降低主要系2022年公司购建自动缝纫设备，大大提高了缝纫效率，减少了外协采购；（3）报告期内发行人辐射灭菌外协采购金额逐年下降，但工序单价上涨较快；（4）2020年，公司固定资产减值金额3,715.37万元，主要为口罩机及熔喷布生产设备的减值；（5）报告期内湿巾产品固定资产原值未发生较大变化，但产能由2020年338320万片提升到540690万片；（6）2022年，公司高分子及辅助类产品销售收入进一步上升，主要系公司的连接管生产线逐渐量产，连接管的销售规模扩大。

请发行人说明：（1）发行人报告期内各年新增固定资产的明细情况，是否同外协采购金额及所涉产品的产销率、产能利用率的变化相匹配；（2）结合辐射灭菌加工产品数量变化情况，说明采购金额逐年下降的原因，发行人是否具备辐照灭菌的设备及条件；（3）发行人口罩业务所涉固定资产逐年减少，但产能不断提升的原因，结合2020年产能情况、外协加工及半成品采购情况，分析销售量的合理性；（4）湿巾所涉固定资产未有变化，但产能大幅提升的原因及合理性；（5）发行人口罩机及熔喷布生产设备的具体数量、采购单价、固定资产原值等，分析设备金额与业务规模、产能利用率和产销率的匹配性，说明固定资产减值测试过程、计提依据以及充分性；（6）对比分析主要生产设备的产能和产能利用率、产销率和营业收入等，分析各期主要产品以上数据勾稽是否存在异常以及发生异常的原因。

请保荐机构、申报会计师核查以上情况并发表明确意见。

#### 【发行人说明】

一、发行人报告期内各年新增固定资产的明细情况，是否同外协采购金额及所涉产品的产销率、产能利用率的变化相匹配

(一) 发行人报告期内各年新增固定资产的明细情况

1、报告期内新增固定资产情况

报告期各期，公司新增固定资产情况如下：

单位：万元

资产类别	项目	2022年	2021年	2020年
房屋建筑物	购置	-	-	-
	在建工程转入	765.48	4,966.66	608.37
	小计	<b>765.48</b>	<b>4,966.66</b>	<b>608.37</b>
机器设备	购置	2,702.88	1,645.77	8,113.10
	在建工程转入	1,977.10	-	-
	小计	<b>4,679.98</b>	<b>1,645.77</b>	<b>8,113.10</b>
运输设备	购置	40.71	94.01	304.23
	在建工程转入	-	-	-
	小计	<b>40.71</b>	<b>94.01</b>	<b>304.23</b>
电子及其他设备	购置	309.23	272.63	806.45
	在建工程转入	18.92	-	-
	小计	<b>328.15</b>	<b>272.63</b>	<b>806.45</b>
合计		<b>5,814.31</b>	<b>6,979.07</b>	<b>9,832.15</b>

报告期内，发行人新增固定资产主要为房屋建筑物以及机器设备，与发行人扩大生产经营规模情况相符。

2、报告期内新增主要机器设备（原值 30 万元以上）情况

报告期各期，发行人新增机器设备较多，其中主要机器设备（原值 30 万元以上）金额分别为 7,482.61 万元、1,371.28 万元和 3,979.63 万元，占新增机器设备比例分别为 92.23%、83.32%和 85.04%，具体如下：

单位：万元

期间	资产名称	数量	金额	转固时点	涉及产品/工序	涉及外协工序
2022 年度	智能缝腹部垫生产线	20	584.07	2022.01	纱布垫	缝制
	冷库预热柜	1	39.82	2022.02	ETO 灭菌	/
	压胶条机	15	33.58	2022.03	其它	/
	智能缝腹部垫生产线	6	175.22	2022.04	纱布垫	缝制

期间	资产名称	数量	金额	转固时点	涉及产品/工序	涉及外协工序
	热风胶条机	34	98.45	2022.04	其它	/
	异向双螺杆挤出机	1	48.67	2022.04	其它	/
	90单螺杆挤出生产线	2	97.35	2022.05	其它	/
	连接管自动组装机-RX	1	235.90	2022.06	其它	/
	腹部垫折叠机	3	63.72	2022.07	纱布垫	/
	腹部垫自动缝纫机	14	408.85	2022.08	纱布垫	缝制
	N95耳挂式口罩机	2	37.17	2022.08	口罩	口罩加工
	燃气蒸汽发生器	2	35.40	2022.09	ETO灭菌	/
	织袜机	60	107.44	2022.09	其它	/
	多功能泡罩包装机及模具	3	97.35	2022.10	其它	/
	废气处理系统	1	84.96	2022.11	其它	/
	热风压胶机	20	36.81	2022.11	其它	/
	环氧乙烷灭菌器	2	259.29	2022.11	ETO灭菌	/
	废水处理提标设备	1	530.97	2022.11	其它	/
	KN95口罩机	10	584.07	2022.12	口罩	口罩加工
	纱布折叠机	4	48.85	2022.12	纱布片	/
	预热解析房	1	249.56	2022.12	ETO灭菌	/
	燃气蒸汽发生器	1	46.90	2022.12	ETO灭菌	/
	二十工位圆刀模切机	1	75.22	2022.12	其它	/
	<b>合计</b>	<b>205</b>	<b>3,979.63</b>	/	/	/
2021年度	双鼻梁条款口罩机	5	66.37	2021.02	口罩	口罩加工
	电动款口罩机	15	185.84	2021.02	口罩	口罩加工
	口罩包装机	20	88.50	2021.02	口罩	口罩加工
	四列酒精片机	10	200.00	2021.03	酒精片	/
	1250KW变压器及配套设施	1	51.50	2021.07	其它	/
	环氧乙烷灭菌柜及配套设备	2	570.80	2021.11	ETO灭菌	/
	纱布片折叠机	6	74.65	2021.12	纱布片	/
	全自动湿巾对折机	1	53.10	2021.12	湿巾	/
	燃气蒸汽发生器	2	35.40	2021.12	蒸汽灭菌	/

期间	资产名称	数量	金额	转固时点	涉及产品/工序	涉及外协工序
	曲缩纱布折叠机	1	45.13	2021.12	其它	/
	<b>合计</b>	<b>63</b>	<b>1,371.28</b>	/	/	/
2020 年 度	无纺布分切机	1	63.72	2020.02	其它	/
	四列酒精棉片包装机	20	442.21	2020.02	酒精片	/
	酒精棉棒包装机	4	171.15	2020.02	润滑剂	/
	消毒液配液系统	1	77.88	2020.02	湿巾	/
	酒精棉棒包装机	1	42.79	2020.02	润滑剂	/
	废气处理系统	1	181.42	2020.03	其它	/
	高效全自动口罩机生产线（一拖二）	2	76.99	2020.03	口罩	口罩加工
	消毒液灌装线	1	73.45	2020.03	湿巾	/
	一次性平面口罩全自动生产线（一拖二）	4	212.39	2020.03	口罩	口罩加工
	一次性平面口罩全自动生产线（一拖二）	1	89.00	2020.03	口罩	口罩加工
	高速平面耳带式口罩生产线	9	756.64	2020.04	口罩	口罩加工
	一次性平面口罩全自动生产线	1	66.37	2020.04	口罩	口罩加工
	四列酒精棉片包装机	5	100.00	2020.04	酒精片	/
	平面一拖一外耳带口罩生产线	1	67.26	2020.05	口罩	口罩加工
	口罩生产线	4	343.12	2020.06	口罩	口罩加工
	熔喷设备	1	1,842.48	2020.06	口罩	/
	口罩生产线	2	50.00	2020.07	口罩	口罩加工
	口罩包装机	10	51.33	2020.07	口罩	口罩加工
	纱布折叠机	7	86.81	2020.08	纱布片	/
	高速平面耳带式全自动口罩生产线	8	407.08	2020.08	口罩	口罩加工
	电力设施	5	446.58	2020.09	其它	/
	注塑机 MA3600/2250G-A	6	196.46	2020.09	其它	/
	四模头双工位吹塑机 /SLBU-80	3	69.03	2020.09	其它	/
	湿巾桶盖模具	6	122.12	2020.09	其它	/
全自动折叠耳带式口罩生产线	2	265.49	2020.09	口罩	口罩加工	
桶装湿巾灌装机	3	39.82	2020.09	湿巾	/	
多列酒精片机	3	60.00	2020.09	酒精片	/	

期间	资产名称	数量	金额	转固时点	涉及产品/工序	涉及外协工序
	无纺布平包制片机	2	54.87	2020.09	无纺布片	/
	平面包装机	2	58.41	2020.09	无纺布片	/
	无油变频空压机	1	72.39	2020.10	湿巾	/
	注塑成型机（JSW）	1	35.40	2020.10	其它	/
	储液罐	2	44.25	2020.11	湿巾	/
	多列酒精棉片包装机	5	100.00	2020.11	酒精片	/
	10道湿巾机	10	311.50	2020.11	湿巾	/
	装箱码垛机	1	155.75	2020.11	湿巾	/
	全自动吹瓶机 HTII-6L/4	3	106.19	2020.11	其它	/
	高速电动款口罩生产线	5	97.35	2020.12	口罩	口罩加工
	双列湿纸巾包装机	3	44.94	2020.12	酒精片	/
	<b>合计</b>	<b>140</b>	<b>7,482.61</b>	/	/	/

注：ETO 灭菌和蒸汽灭菌均与辐照灭菌不同。

### 3、报告期内新增主要房屋建筑物（原值 100 万元以上）情况

单位：万元

期间	项目名称	转固时间	竣工时间	转固金额
2022 年度	东厂区灭菌车间附属工程	2022.02	2022.02	210.96
	辅助用房	2022.11	2022.11	168.80
	污水站二期改造工程（注）	2022.11	2022.11	173.24
	年产 3000 万双医用袜生产线项目一期	2022.09	2022.09	206.54
	<b>合计</b>			<b>759.54</b>
2021 年度	东厂区灭菌车间	2021.09	2021.09	3,895.84
	西厂区新增净化一车间工程及西厂区净四车间更新改造工程	2021.12	2021.12	789.97
	西厂区钢结构工程	2021.04	2021.04	238.64
	<b>合计</b>			<b>4,924.46</b>
2020 年度	废水处理站改造工程	2020.10	2020.10	488.53
	西厂区场地改造及零星分项工程	2020.08	2020.08	109.16
	<b>合计</b>			<b>597.69</b>

注：污水站二期改造工程与年产 3000 万双医用袜生产线项目一期转固金额仅针对房屋建筑物部分

## （二）新增固定资产同外协采购金额相匹配

报告期内，发行人主要外协加工工序及采购金额情况如下：

单位：万元

外协内容	2022 年度		2021 年度		2020 年度
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
手术巾织布	1,069.23	13.34%	943.42	-26.96%	1,291.64
纱布织布	1,285.56	-5.81%	1,364.86	-5.32%	1,441.55
缝制	343.40	-58.67%	830.85	-15.58%	984.13
辐照灭菌	759.24	-10.95%	852.61	-19.82%	1,063.32
口罩半成品加工	/	/	/	/	4,195.59
其他	602.11	250.35%	171.86	-8.13%	187.07
<b>合计</b>	<b>4,059.55</b>	<b>-2.50%</b>	<b>4,163.60</b>	<b>-54.56%</b>	<b>9,163.30</b>

发行人外协工序主要有织布、缝制、辐照灭菌、口罩半成品加工以及其他工序。报告期内，发行人新增固定资产中仅腹部垫自动缝纫设备（对应产品为纱布垫）和口罩设备（对应产品为口罩）可以相对应地减少口罩半成品加工和缝制外协工序的采购金额，其余新增设备均不涉及外协加工工序，不影响外协采购金额。

报告期内，发行人纱布垫和口罩新增固定资产与对应的外协工序采购金额具体匹配情况如下：

### 1、纱布垫

报告期内，公司纱布垫新增固定资产与缝制外协采购金额具体如下：

类别	2022 年度		2021 年度		2020 年度
	数值	变动率	数值	变动率	数值
设备增加原值（万元）	1,243.08	/	3.88	/	-
产能（万片）	11,198.00	39.98%	8,000.00	0.00%	8,000.00
产量（万片）	7,045.09	5.93%	6,650.42	-6.27%	7,095.54
缝制外协采购金额（万元）	343.40	-58.67%	830.85	-15.58%	984.13

公司 2021 年新增纱布垫设备为辅助设备，未增加总产能，亦未影响外协采购金额，外协采购金额的下降主要系公司 2021 年纱布垫产量下降，外协需求减少所致。

公司 2022 年新增纱布垫设备主要为腹部垫自动缝机器，随着腹部垫自动缝机器的陆续投入使用，发行人产能提升并大幅降低了外部缝制需求，故 2022 年缝制外协采购金额同比降低 58.67%。

## 2、口罩

报告期内，公司口罩新增固定资产与外协采购金额具体如下：

类别	2022 年度		2021 年度		2020 年度
	数值	变动率	数值	变动率	数值
设备增加原值（万元）	724.21	/	340.71	/	4,531.67
产能（万片）	56,296.50	21.85%	46,200.00	44.83%	31,900.00
口罩半成品加工采购金额（万元）	-	-	-	-100.00%	4,195.59

2020 年，口罩需求量激增，公司订单较多，因产能不足，遂通过外协加工口罩半成品来满足生产需求，故 2020 年口罩半成品加工采购金额较高。

2021 年和 2022 年，公司持续新增口罩生产设备，产能持续扩大，而口罩的需求量较 2020 年减少，故公司不再进行口罩半成品加工采购。

### （三）新增固定资产同所涉产品的产销率、产能利用率的变化相匹配

报告期内，发行人十大主要产品新增固定资产同所涉产品的产销率、产能利用率的变化相匹配，具体分析参见本题回复之“六、对比分析主要生产设备的产能和产能利用率、产销率和营业收入等，分析各期主要产品以上数据勾稽是否存在异常以及发生异常的原因”。

## 二、结合辐射灭菌加工产品数量变化情况，说明采购金额逐年下降的原因，发行人是否具备辐照灭菌的设备及条件

报告期内，发行人辐照灭菌加工产品数量及辐照灭菌采购金额如下：

单位：万元

产品类别	2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	数量	金额	金额占比	数量	金额	金额占比	数量	金额	金额占比
酒精片（万片）	206,403.08	368.21	48.50%	365,753.09	574.85	67.42%	457,909.62	748.40	70.38%

产品类别	2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	数量	金额	金额占比	数量	金额	金额占比	数量	金额	金额占比
润滑剂（万支）	15,964.74	186.16	24.52%	16,721.59	180.95	21.22%	14,588.18	123.62	11.63%
连接管（万根）	294.05	61.07	8.04%	-	-	0.00%	-	-	0.00%
湿纸巾（万片）	9,560.62	45.07	5.94%	8,811.43	40.27	4.72%	22,301.89	69.44	6.53%
碘伏棉棒（万支）	1,718.60	41.10	5.41%	1,291.90	29.01	3.40%	980.85	18.96	1.78%
其他	4,126.61	57.63	7.59%	5,167.15	27.53	3.23%	7,627.87	102.91	9.68%
<b>合计</b>	<b>238,067.70</b>	<b>759.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>397,745.15</b>	<b>852.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>503,408.41</b>	<b>1,063.32</b>	<b>100.00%</b>

由上表可知，报告期内发行人辐照灭菌加工产品主要为酒精片，金额占比分别为 70.38%、67.42%和 48.50%。2020 年，酒精片下游需求较高使得酒精片产销量上升，辐照灭菌金额亦较高。2021 年和 2022 年，酒精片销量持续下降，辐照灭菌数量亦分别同比下降 20.13%和 43.57%，故发行人辐照灭菌采购金额在报告期内逐年下降。

报告期内，发行人不具备辐照灭菌的设备及相关条件。发行人虽然购置了 ETO 灭菌设备和蒸汽灭菌设备，但 ETO 灭菌与蒸汽灭菌均与辐照灭菌不同，具体而言：ETO 灭菌是环氧乙烷灭菌，采用环氧乙烷气体对制药行业的实验室、手术工具、仪器、食品、饮料、手术工具等设备、工具和材料进行灭菌消毒；蒸汽灭菌是指运用高温蒸汽消灭细菌或微生物的一种方法；而辐照灭菌通过使用电离辐射将产品暴露在高剂量的辐射下，从而破坏微生物的 DNA 和 RNA，使其失去活性。

三、发行人口罩业务所涉固定资产逐年减少，但产能不断提升的原因，结合 2020 年产能情况、外协加工及半成品采购情况，分析销售量的合理性

（一）发行人口罩业务所涉固定资产逐年减少，但产能不断提升的原因

报告期各期末，发行人口罩业务所涉固定资产情况如下：

时间	机器设备名称	数量	单位	原值（万元）	产能(万片)
2022 年末	口罩生产线	38	套	992.04	56,296.50
	熔喷设备	1	套	1,842.48	
	其他辅助设备	/	/	170.22	
	小计				<b>3,004.74</b>

时间	机器设备名称	数量	单位	原值（万元）	产能(万片)
2021 年末	口罩生产线	62	套	2,727.97	46,200.00
	熔喷设备	1	套	1,842.48	
	其他辅助设备	/	/	301.93	
	小计			<b>4,872.38</b>	<b>46,200.00</b>
2020 年末	口罩生产线	42	套	2,475.76	31,900.00
	熔喷设备	1	套	1,842.48	
	其他辅助设备	/	/	213.43	
	小计			<b>4,531.67</b>	<b>31,900.00</b>

2020 年末，发行人大部分口罩机及熔喷布生产设备因生产效率较低（转速为 12-75 片/分钟），已处于闲置状态，且发行人管理层计划处置该等低效率设备，发行人依据设备持续使用或处置决策方式，在 2021 年及 2022 年统计产能时不包含该等低效率设备的产能。

2021 年，发行人口罩产能提升，主要系发行人新增了 20 台口罩生产线（转速为 110-120 片/分钟），其生产效率远高于 2020 年购置的口罩设备。

2022 年，发行人处置了 2020 年末已闲置设备，减少了原值但不影响总产能；同时，发行人针对市场需求新增了 13 台 N95 口罩生产设备，大幅提升了总产能。由于新增设备原值低于被处置设备原值，故发行人 2022 年口罩设备原值下降但产能有所上升。

综上，报告期内发行人口罩业务所涉固定资产原值先升后降而产能不断提升的情况具有合理性。

## （二）结合 2020 年产能情况、外协加工及半成品采购情况，分析销售量的合理性

发行人 2020 年口罩产能、外协加工及半成品采购情况如下：

项目	数值
产能（A）	31,900.00
合计产量	66,154.71
其中：自产口罩产量（B）	44,669.46

单位：万片

项目	数值
外采半成品产量	5,380.44
外协加工产量	16,104.81
销售数量	63,655.01
实际产能利用率 (B/A)	140.03%

2020年口罩需求量激增，发行人销售订单大量增加，实际口罩自产产能利用率达到140.03%。因交付压力和口罩生产设备满负荷运转，发行人通过外协加工和外采半成品等方式来满足经营需求。综合前述方式，发行人2020年口罩累计产量合计为66,154.71万片，可覆盖2020年的销量63,655.01万片。因此，发行人2020年口罩销售量具有合理性。

#### 四、湿巾所涉固定资产未有变化，但产能大幅提升的原因及合理性

报告期内，发行人湿巾所涉固定资产与产能情况如下：

产品类别	项目	2022年	2021年	2020年
湿巾	固定资产原值（万元）	2,510.33	2,474.02	2,407.82
	产能（万片）	540,690.00	540,690.00	338,320.00
	产能/固定资产原值	<b>215.39</b>	<b>218.55</b>	<b>140.51</b>

湿巾2021年产能由2020年的338,320.00万片上升至540,690.00万片，主要原因是发行人于2020年第四季度大幅新增湿巾机器设备，新增设备具体如下：

资产名称	金额（万元）	转固时点	转固依据	购置原因	投产情况
高速消毒湿巾生产线	311.50	2020-11	验收单	生产经营需要	正常使用中
装箱码垛机	155.75	2020-11	验收单	生产经营需要	正常使用中
储液罐	44.25	2020-11	验收单	生产经营需要	正常使用中
其他辅助设备	24.29	2020-10	验收单	生产经营需要	正常使用中
<b>合计</b>	<b>535.80</b>	/	/	/	/

上述设备于2020年第四季度投产后，仍需进一步调试以满足生产要求，并未立即批量连续化生产，故相关产能于2020年末释放，而于2021年完全释放。同时，发行人2021年湿巾订单增加，外销大客户Mckesson Global的采购型号亦有所变化，为满足客户新增需求，发行人于2021年对湿巾生产工艺进行了升级

改进，进一步提升了总产能。前述因素导致发行人 2021 年湿巾所涉固定资产原值较 2020 年未有变化，但产能大幅提升，具有合理性。

五、发行人口罩机及熔喷布生产设备的具体数量、采购单价、固定资产原值等，分析设备金额与业务规模、产能利用率和产销率的匹配性，说明固定资产减值测试过程、计提依据以及充分性

(一) 发行人口罩机及熔喷布生产设备的具体数量、采购单价、固定资产原值等

报告期各期末，发行人口罩机及熔喷布生产设备明细情况如下：

单位：万元

2020 年末					
序号	设备名称	计量单位	数量	固定资产原值	采购单价
1	高效全自动口罩机生产线（一拖二）	套	2	76.99	38.50
2	一次性平面口罩全自动生产线（一拖二）	套	5	301.39	60.28
3	一拖一平面内耳带口罩生产线	套	2	26.55	13.28
4	高速平面耳带式口罩生产线	套	9	774.16	86.02
5	高速平面耳带式全自动口罩生产线	套	8	407.08	50.89
6	全自动折叠耳带式口罩生产线	套	2	265.49	132.75
7	平面一拖一外耳带口罩生产线	套	2	67.26	33.63
8	一次性平面口罩全自动生产线（一拖二）	套	1	66.37	66.37
9	口罩生产线	套	6	393.12	65.52
10	儿童款高速电动款口罩生产线	套	5	97.35	19.47
11	口罩机超声波	台	30	103.89	3.46
12	口罩检测仪等	台	6	58.23	9.71
13	口罩包装机	台	10	51.33	5.13
14	熔喷布设备	台	1	1,842.48	1,842.48
合计			89	4,531.67	/
2021 年末					
序号	设备名称	计量单位	数量	固定资产原值	采购单价
1	高效全自动口罩机生产线（一拖二）	套	2	76.99	38.50
2	一次性平面口罩全自动生产线（一拖二）	套	5	301.39	60.28

3	一拖一平面内耳带口罩生产线	套	2	26.55	13.28
4	高速平面耳带式口罩生产线	套	9	774.16	86.02
5	高速平面耳带式全自动口罩生产线	套	8	407.08	50.89
6	全自动折叠耳带式口罩生产线	套	2	265.49	132.75
7	平面一拖一外耳带口罩生产线	套	2	67.26	33.63
8	一次性平面口罩全自动生产线（一拖二）	套	1	66.37	66.37
9	口罩生产线	套	6	393.12	65.52
10	儿童款高速电动款口罩生产线	套	5	97.35	19.47
11	口罩机超声波	台	30	103.89	3.46
12	口罩检测仪等	台	6	58.23	9.71
13	口罩包装机	台	10	51.33	5.13
14	熔喷布设备	台	1	1,842.48	1,842.48
15	双鼻梁条款口罩机	台	5	66.37	13.27
16	电动款口罩机	台	15	185.84	12.39
17	口罩包装机	台	20	88.5	4.43
合计			129	4,872.38	/
<b>2022 年末</b>					
序号	设备名称	计量单位	数量	固定资产原值	采购单价
1	熔喷布设备	台	1	1,842.48	1,842.48
2	双鼻梁条款口罩机	台	5	66.37	13.27
3	电动款口罩机	台	15	185.84	12.39
4	口罩包装机	台	20	88.50	4.43
5	儿童款高速电动款口罩生产线	套	5	97.35	19.47
6	头戴式口罩机	台	1	21.24	21.24
7	马鞍型热熔机	台	1	0.58	0.58
8	三通道包装机	套	1	17.70	17.70
9	热封机	台	7	4.38	0.63
10	耳带穿扣机	台	38	22.87	0.60
11	N95 耳挂式口罩机	台	2	37.17	18.59
12	KN95 口罩机	台	10	584.07	58.41
13	口罩模具及其他辅助设备	副	28	36.19	1.29
合计			134	3,004.74	/

## （二）分析设备金额与业务规模、产能利用率和产销率的匹配性

发行人口罩设备金额与业务规模、产能利用率和产销率的变动明细如下：

项目	2022 年		2021 年		2020 年
	数值	变动比例	数值	变动比例	数值
固定资产原值（万元）	3,004.74	-38.33%	4,872.38	7.52%	4,531.67
产能（万片）	56,296.50	21.85%	46,200.00	44.83%	31,900.00
产量（万片）	25,698.93	44.37%	17,801.34	-73.09%	66,154.71
销量（万片）	25,914.78	45.37%	17,827.08	-71.99%	63,655.01
营业收入（万元）	9,848.74	59.52%	6,174.17	-92.11%	78,233.66
产能利用率	45.65%	7.12%	38.53%	-168.85%	207.38%
产销率	100.84%	0.70%	100.14%	3.92%	96.22%

报告期内，发行人口罩设备金额与业务规模、产能利用率和产销率相匹配，具体分析如下：

2020 年口罩市场需求量激增，发行人口罩销售订单大量增加，口罩生产线高负荷生产，故口罩的销量及产能利用率均较高。

2021 年发行人口罩销量因市场需求减少而大幅回落，且 2020 年末大部分口罩机及熔喷布生产设备因生产效率较低，已处于闲置状态，发行人于 2021 年购置了新一批生产效率较高的口罩生产线，使得 2021 年口罩设备原值和产能有所增加，加之口罩产量下降，故产能利用率同比下降。

2022 年发行人针对市场需求新增了 13 台 N95 口罩生产设备并处置了 2020 年末已闲置设备，新增设备原值低于被处置设备原值，故设备原值下降而产能提升。同时，2022 年口罩产销量因市场需求增加而同比大幅上升，故产能利用率同比上升。

报告期内，由于口罩市场需求、销售价格、原料价格等变化较快，发行人遵循“以销定产”模式生产和销售口罩，故报告期内口罩产销率基本维持在 100% 左右。

### （三）说明固定资产减值测试过程、计提依据以及充分性

#### 1、固定资产减值测试过程

根据《〈企业会计准则第8号-资产减值〉应用指南》（财政部财会[2006]18号）规定，企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。资产如果存在减值迹象的，应当进行减值测试，估计资产的可收回金额。除2020年口罩机及熔喷布生产设备的减值外，公司固定资产实际情况如下：

序号	企业会计准则的规定	公司实际情况
1	资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌	公司设备使用情况良好，未发生市价大幅下降的情况
2	企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响	公司经营所处的经济、技术或者法律等环境未发生重大变化，未对公司所处行业产生不利影响
3	市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅降低	报告期内市场利率或者其他市场投资报酬率未明显提高
4	有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。	公司采用定期盘点方式对固定资产进行后续管理，对于出现损坏等导致涉及使用的情形，公司及时进行维修、更换等处理，期末设备余额中无陈旧过时、损坏的情形
5	资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置	公司通过定期盘点等方式对设备进行管理，未发现设备存在已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置的情形
6	企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。	发行人不存在设备的经济绩效已经低于或者将低于预期等情形
7	其他表明资产可能已经发生减值的迹象。	不存在其他表明资产可能已经发生减值的迹象

## 2、固定资产减值计提依据以及充分性

### （1）2020年

2020年口罩机及熔喷布生产设备减值涉及的设备主要为发行人持有的口罩生产线、熔喷布生产线、口罩包装机、口罩机超声波及口罩检测仪器等设备，具体情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	计量单位	数量	原始入账价值	预计净残值	账面净值	可收回金额	减值金额
1	高效全自动口罩机生产线（一拖二）	套	2	76.99	3.85	71.51	15.56	55.95
2	一次性平面口罩全自动生产线（一拖二）	套	5	301.39	15.07	279.92	44.88	235.04
3	一拖一平面内耳带口罩生产线	套	2	26.55	1.33	24.66	8.38	16.28
4	高速平面耳带式口罩生产线	套	9	774.16	38.71	725.68	81.71	643.97
5	高速平面耳带式全自动口罩生产线	套	8	407.08	20.35	387.74	66.11	321.63
6	全自动折叠耳带式口罩生产线	套	2	265.49	13.27	259.18	39.87	219.31
7	平面一拖一外耳带口罩生产线	套	2	67.26	3.36	63.53	15.92	47.61
8	一次性平面口罩全自动生产线（一拖二）	套	1	66.37	3.32	62.17	8.47	53.69
9	口罩生产线	套	6	393.12	19.66	374.84	66.79	308.04
10	儿童款高速电动款口罩生产线	套	5	97.35	4.87	97.35	94.70	2.65
11	口罩机超声波	台	30	103.89	5.19	95.67	11.57	84.10
12	口罩检测仪等	台	6	58.23	2.91	50.85	32.29	18.56
13	口罩包装机	台	10	51.33	2.57	49.30	23.74	25.56
14	熔喷布设备	台	1	1,842.48	92.12	1,754.96	71.99	1,682.97
合计			<b>89</b>	<b>4,531.67</b>	<b>226.58</b>	<b>4,297.35</b>	<b>581.98</b>	<b>3,715.37</b>

发行人计算口罩机及熔喷布生产设备可收回金额的方法具体如下：

①口罩机及熔喷布生产设备不适合采用未来现金流量的现值法确定其可收回金额。2020年末，大部分口罩机及熔喷布生产设备因生产效率较低，已处于闲置状态，且发行人管理层计划处置该等低效率设备。由于口罩相关生产设备产生的收入和现金流量难以可靠预计，并且管理层已经无继续使用该等低效设备的计划，因此，不适合采用未来现金流量的现值法确定其可收回金额。

②在没有确凿证据或者理由表明资产预计未来现金流量现值显著高于其公允价值减去处置费用后的净额的情况下,可以将资产的公允价值减去处置费用后的净额视为资产的可收回金额。由于口罩机及熔喷布生产设备仍有厂家生产,可以通过成本法计算公允价值,并减去处置费用,从而计算可收回金额。其中,公允价值=重置价值×成新率×变现系数,处置费用=拆除费及搬运费+印花税+中介服务费+拍卖手续费,相关价格、费用、参数等均已根据市场情况、设备状况、现行政策等因素合理确定。

截至 2020 年末,发行人口罩业务相关的固定资产存在以下减值迹象:1、2020 年第三季度起,公司口罩业务相关固定资产已经开始出现闲置情况,截止 2020 年末,相关设备已经闲置,预计管理层未来无继续使用计划。2、2020 年,公司购入的口罩机和熔喷布等设备价格远高于正常价格区间,截止 2020 年末,口罩业务相关的设备市场价格已经大幅回落,恢复正常。

因此,2020 年末口罩相关固定资产已发生减值,且减值情况发生在 2020 年,减值归属期间准确,减值计提充分。

## (2) 2021 年

2021 年,口罩产线产能利用率为 38.53%,主要系 2020 年下游需求激增公司大幅增加口罩产能,而 2021 年下游需求放缓公司减少口罩产量所致。2021 年末,口罩产线相关固定资产情况如下:

单位:万元

序号	设备名称	计量单位	数量	原始入账价值	账面价值
1	高效全自动口罩机生产线(一拖二)	套	2	76.99	10.60
2	一次性平面口罩全自动生产线(一拖二)	套	5	301.39	28.65
3	一拖一平面内耳带口罩生产线	套	2	26.55	5.63
4	高速平面耳带式口罩生产线	套	9	774.16	48.56
5	高速平面耳带式全自动口罩生产线	套	8	407.08	42.00
6	全自动折叠耳带式口罩生产线	套	2	265.49	22.03
7	平面一拖一外耳带口罩生产线	套	2	67.26	10.91
8	一次性平面口罩全自动生产线(一拖二)	套	1	66.37	5.51

序号	设备名称	计量单位	数量	原始入账价值	账面价值
9	口罩生产线	套	6	393.12	97.05
10	儿童款高速电动款口罩生产线	套	5	97.35	85.61
11	口罩机超声波	台	30	103.89	11.46
12	口罩检测仪等	台	6	58.23	24.67
13	口罩包装机	台	10	51.33	26.40
14	熔喷布设备	台	1	1,842.48	121.60
15	双鼻梁条款口罩机	台	5	66.37	61.12
16	电动款口罩机	台	15	185.84	171.13
17	口罩包装机	台	20	88.50	81.49
合计			129	4,872.38	854.40

截至 2021 年末，公司口罩业务相关固定资产账面原值为 4,872.38 万元，账面价值为 854.40 万元。公司未对口罩设备进一步计提减值准备，具体原因如下：

①对于 2021 年新增固定资产，其购置时间为 2021 年 2 月，当时市场价格已恢复正常水平。考虑到 2021 年公司口罩业务毛利率水平较高，口罩产品的制造费用占总成本的比重较小，以及未来口罩业务的销售具有持续性。因此，该等新增固定资产未发生减值。

②对于 2020 年末已计提减值准备的固定资产，发行人亦进行了资产减值测试。截至 2021 年 12 月 31 日，公司口罩生产线可收回金额大于账面价值，不存在进一步减值的情况。

### (3) 2022 年

2022 年，发行人对 2020 年末已闲置的口罩设备进行处置，并针对市场需求新增了 13 台 N95 口罩生产设备。2022 年末，口罩产线相关固定资产情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	计量单位	数量	原始入账价值	账面价值
1	熔喷布设备	台	1	1,842.48	55.85
2	双鼻梁条款口罩机	台	5	66.37	54.81
3	电动款口罩机	台	15	185.84	153.47

序号	设备名称	计量单位	数量	原始入账价值	账面价值
4	口罩包装机	台	20	88.5	73.09
5	儿童款高速电动款口罩生产线	套	5	97.35	76.37
6	头戴式口罩机	台	1	21.24	21.24
7	马鞍型热熔机	台	1	0.58	0.56
8	三通道包装机	套	1	17.7	17.70
9	热封机	台	7	4.38	4.29
10	耳带穿扣机	台	38	22.87	22.87
11	N95 耳挂式口罩机	台	2	37.17	35.99
12	KN95 口罩机	台	10	584.07	584.07
13	模具及其他辅助设备	副	28	36.19	36.19
合计			<b>134</b>	<b>3,004.74</b>	<b>1,136.50</b>

2022 年公司未对口罩设备进一步计提减值准备，具体原因如下：

①2022 年口罩需求量增加，2022 年口罩生产线产能利用率达到 45.65%，有所回升，且口罩未来销售具有可持续性，毛利率仍然处于较高水平。

②发行人进行了资产减值测试。截至 2022 年 12 月 31 日，公司口罩生产线可收回金额大于账面价值，不存在减值的情况。

六、对比分析主要产品的生产设备、产能和产能利用率、产销率和营业收入等，分析各期主要产品以上数据勾稽是否存在异常以及发生异常的原因

(一) 手术巾

报告期内，公司手术巾的生产设备、产能和产能利用率、产销率和营业收入变动情况合理，不存在异常，具体分析如下：

年度	机器设备名称	数量	单位	原值(万元)	产能(万片)	产量(万片)	产能利用率	销量(万片)	营业收入(万元)	产销率
2022 年度	全自动手术巾横缝机	47	套	1,696.46	19,000.00	14,388.66	75.73%	14,634.63	21,190.23	101.71%
	全自动手术巾纵缝机	23	套	216.40						
	高温高压染色机	7	套	353.63						
	手术巾折叠机	61	台	314.62						
	水洗烘干机	4	台	335.25						
	全自动全棉毛巾机	9	台	279.31						
	其他辅助设备	/	/	793.17						
小计				<b>3,988.85</b>	<b>19,000.00</b>	<b>14,388.66</b>	<b>75.73%</b>	<b>14,634.63</b>	<b>21,190.23</b>	<b>101.71%</b>
2021 年度	全自动手术巾横缝机	47	套	1,696.46	19,000.00	12,279.70	64.63%	13,156.56	18,974.69	107.14%
	全自动手术巾纵缝机	23	套	216.40						
	高温高压染色机	7	套	353.63						
	手术巾折叠机	61	台	314.62						

年度	机器设备名称	数量	单位	原值（万元）	产能（万片）	产量（万片）	产能利用率	销量（万片）	营业收入（万元）	产销率
	水洗烘干机	4	台	335.25						
	全自动全棉毛巾机	9	台	279.31						
	其他辅助设备	/	/	766.40						
	小计			<b>3,962.08</b>	<b>19,000.00</b>	<b>12,279.70</b>	<b>64.63%</b>	<b>13,156.56</b>	<b>18,974.69</b>	<b>107.14%</b>
2020 年度	全自动手术巾横缝机	47	套	1,696.46	19,000.00	17,211.07	90.58%	14,965.38	21,057.11	86.95%
	全自动手术巾纵缝机	23	套	216.40						
	高温高压染色机	7	套	353.63						
	手术巾折叠机	61	台	314.62						
	水洗烘干机	4	台	335.25						
	全自动全棉毛巾机	9	台	279.31						
	其他辅助设备	/	/	762.08						
	小计			<b>3,957.76</b>						

①报告期内，公司新增手术巾设备均为手术巾辅助设备，未新增产能。②公司手术巾 2021 年的销量、营业收入、产能利用率下降，主要系公司手术巾产品主要为外销，2021 年国际海运运力紧张对下游客户的采购计划产生较大负面影响，故手术巾 2021 年销量、营业收入、产能利用率均下降；2022 年国际海运运力恢复，公司手术巾产品的销量、收入及产能利用率上升。③报告期内，公司遵循以销定产模式，手术巾产销率波动主要系销售与生产的时间差导致，2020-2022 年手术巾合计产销率为 97.44%，不存在异常。

## （二）纱布垫

报告期内，公司纱布垫的生产设备、产能和产能利用率、产销率和营业收入变动情况合理，不存在异常，具体分析如下：

年度	机器设备名称	数量	单位	原值（万元）	产能（万片）	产量（万片）	产能利用率	销量（万片）	营业收入（万元）	产销率
2022 年度	腹部垫自动缝纫机	40	台	1,168.14	11,198.00	7,045.09	62.91%	7,191.96	7,930.17	102.08%
	腹部垫折叠机	3	台	63.72						
	纱布折叠机	22	台	33.58						
	平缝机	88	台	15.66						
	纱布对折机	6	台	9.21						
	放布码布机	8	台	5.45						
	其他辅助设备	/	/	74.60						
小计				<b>1,370.37</b>	<b>11,198.00</b>	<b>7,045.09</b>	<b>62.91%</b>	<b>7,191.96</b>	<b>7,930.17</b>	<b>102.08%</b>
2021 年度	纱布折叠机	22	台	33.58	8,000.00	6,650.42	83.13%	5,961.35	6,042.17	89.64%
	平缝机	88	台	15.66						
	纱布对折机	6	台	9.21						
	放布码布机	8	台	5.45						
	其他辅助设备	/	/	79.03						
小计				<b>142.95</b>	<b>8,000.00</b>	<b>6,650.42</b>	<b>83.13%</b>	<b>5,961.35</b>	<b>6,042.17</b>	<b>89.64%</b>
2020 年度	纱布折叠机	22	台	33.58	8,000.00	7,095.54	88.69%	6,050.93	6,139.57	85.28%

年度	机器设备名称	数量	单位	原值(万元)	产能(万片)	产量(万片)	产能利用率	销量(万片)	营业收入(万元)	产销率
	平缝机	88	台	15.66						
	纱布对折机	6	台	9.21						
	放布码布机	8	台	5.45						
	其他辅助设备	/	/	75.15						
	小计			139.07						

①公司于 2022 年新增 40 台腹部垫自动缝纫机，大幅缩短了缝制时间，并大幅提高了 2022 年纱布垫产能。②公司纱布垫受 2021 年全球海运运力不足影响，销量、营业收入和产能利用率于 2021 年同比下滑。2022 年纱布垫销量及营业收入恢复，但产能利用率因产能大幅增加而有所下降。③公司纱布垫产销率报告期内逐年上升，主要系 2020 年下游需求处于低位，此后下游需求逐渐恢复，产销率逐年上升。

### (三) 口罩

报告期内，公司口罩的生产设备、产能和产能利用率、产销率和营业收入变动情况合理，不存在异常，具体分析如下：

年度	机器设备名称	数量	单位	原值(万元)	产能(万片)	产量(万片)	产能利用率	销量(万片)	营业收入(万元)	产销率
2022 年度	口罩生产线	38	套	992.04	56,296.50	25,698.93	45.65%	25,914.78	9,848.74	100.84%
	熔喷设备	1	套	1,842.48						
	其他辅助设备	/	/	170.22						
	小计			3,004.74						

年度	机器设备名称	数量	单位	原值(万元)	产能(万片)	产量(万片)	产能利用率	销量(万片)	营业收入(万元)	产销率
2021年度	口罩生产线	62	套	2,727.97	46,200.00	17,801.34	38.53%	17,827.08	6,174.17	100.14%
	熔喷设备	1	套	1,842.48						
	其他辅助设备	/	/	301.93						
	小计				<b>4,872.38</b>	<b>46,200.00</b>	<b>17,801.34</b>	<b>38.53%</b>	<b>17,827.08</b>	<b>6,174.17</b>
2020年度	口罩生产线	42	套	2,475.76	31,900.00	66,154.71	207.38%	63,655.01	78,233.66	96.22%
	熔喷设备	1	套	1,842.48						
	其他辅助设备	/	/	213.43						
	小计				<b>4,531.67</b>	<b>31,900.00</b>	<b>66,154.71</b>	<b>207.38%</b>	<b>63,655.01</b>	<b>78,233.66</b>

①2021年，发行人口罩产能提升，主要系发行人新增了20台口罩生产线，生产效率远高于2020年购置的口罩设备。2022年，发行人处置了2020年末已闲置设备，减少了原值但不影响总产能；同时，发行人针对市场需求新增了13台N95口罩生产设备，大幅提升了总产能。由于新增设备原值低于被处置设备原值，故发行人2022年口罩设备原值下降但产能有所上升。②2020年口罩市场需求的激增，公司口罩生产线处于高负荷生产，故营业收入和产能利用率均处于高位；2021年口罩需求量下滑，营业收入及产能利用率大幅回落；2022年口罩需求有所回升，营业收入及产能利用率亦有所上升。③报告期内，由于口罩市场需求、销售价格、原料价格等变化较快，发行人遵循以销定产模式以生产和销售口罩，故报告期内口罩产销率基本维持在100%左右。

#### （四）酒精片

报告期内，公司酒精片的生产设备、产能和产能利用率、产销率和营业收入变动情况合理，不存在异常，具体分析如下：

年度	机器设备名称	数量	单位	原值(万元)	产能(万片)	产量(万片)	产能利用率	销量(万片)	营业收入(万元)	产销率
2022 年度	四列酒精棉片生产线	32	台	677.97	441,792.00	216,498.06	49.00%	236,294.13	7,244.39	109.14%
	多列酒精棉片生产线	5	台	100.00						
	三列酒精棉片生产线	1	台	12.52						
	双列酒精棉片生产线	40	台	416.35						
	其他辅助设备	/	/	43.38						
	小计									
2021 年度	四列酒精棉片生产线	32	台	677.97	441,792.00	360,463.07	81.59%	426,595.45	12,385.18	118.35%
	多列酒精棉片生产线	5	台	100.00						
	三列酒精棉片生产线	1	台	12.52						
	双列酒精棉片生产线	40	台	416.35						
	其他辅助设备	/	/	21.43						
	小计									
2020 年度	四列酒精棉片生产线	22	台	477.97	375,000.00	583,618.51	155.63%	497,596.15	15,235.89	85.26%
	多列酒精棉片生产线	5	台	100.00						
	三列酒精棉片生产线	1	台	12.52						
	双列酒精棉片生产线	40	台	416.35						
	其他辅助设备	/	/	17.65						
	小计									

①2021年公司新增10台四列酒精棉片生产线，且2020年新增的部分酒精片设备产能于2021年释放，故2021年酒精片产能提高。  
 ②2020年公司酒精片产品的销量、营业收入及产能利用率较高，系消毒清洁相关产品需求较大所致；随着下游需求的减少，公司2021年度和2022年的酒精片产品销量、营业收入及产能利用率呈下滑趋势。③报告期内，酒精片产销率波动主要系销售与生产的时间差导致，公司酒精片2020-2022年合计的产销率为99.99%，不存在异常。

### （五）纱布片

报告期内，公司纱布片的生产设备、产能和产能利用率、产销率和营业收入变动情况合理，不存在异常，具体分析如下：

年度	机器设备名称	数量	单位	原值（万元）	产能(万片)	产量（万片）	产能利用率	销量（万片）	营业收入（万元）	产销率
2022年度	纱布分切机	1	套	13.68	102,651.16	192,086.24	187.13%	195,081.93	18,843.63	101.56%
	纱布片折叠机	44	台	511.09						
	其他辅助设备	/	/	39.93						
	小计				<b>564.69</b>	<b>102,651.16</b>	<b>192,086.24</b>	<b>187.13%</b>	<b>195,081.93</b>	<b>18,843.63</b>
2021年度	纱布分切机	1	套	13.68	91,053.60	100,099.33	109.93%	104,775.52	7,895.01	104.67%
	纱布片折叠机	34	台	418.34						
	其他辅助设备	/	/	29.76						
	小计				<b>461.78</b>	<b>91,053.60</b>	<b>100,099.33</b>	<b>109.93%</b>	<b>104,775.52</b>	<b>7,895.01</b>
2020年度	纱布分切机	1	套	13.68	91,053.60	113,850.59	125.04%	105,031.08	9,602.12	92.25%
	纱布片折叠机	28	台	343.69						

年度	机器设备名称	数量	单位	原值（万元）	产能(万片)	产量（万片）	产能利用率	销量（万片）	营业收入（万元）	产销率
	其他辅助设备	/	/	31.63						
	小计			<b>389.00</b>	<b>91,053.60</b>	<b>113,850.59</b>	<b>125.04%</b>	<b>105,031.08</b>	<b>9,602.12</b>	<b>92.25%</b>

①公司 2021 年年末新增 6 台纱布片折叠机，但相关产能于 2022 年释放，且 2022 年新购置 10 台纱布片折叠机，故 2021 年产能不变而 2022 年产能上升。②公司纱布片主要为外销，2021 年全球海运运力紧张，并于 2022 年恢复，故纱布片 2021 年产销量、营业收入、产能利用率均下降，而 2022 年产销量、营业收入、产能利用率均回升。③报告期内，公司以销定产，纱布片产销率波动主要系销售与生产的时间差导致，公司纱布片 2020-2022 年合计的产销率为 99.72%，不存在异常。

#### （六）润滑剂

报告期内，公司润滑剂的生产设备、产能和产能利用率、产销率和营业收入变动情况合理，不存在异常，具体分析如下：

年度	机器设备名称	数量	单位	原值（万元）	产能(万袋)	产量（万袋）	产能利用率	销量（万袋）	营业收入（万元）	产销率
2022 年度	酒精棉棒包装机	4	台	181.98	29,640.00	15,756.71	53.16%	16,571.14	5,771.42	105.17%
	自动化袋式包装机	3	台	43.14						
	全自动 10 列膏体包装机	1	台	37.44						
	真空乳化搅拌机	2	台	34.26						
	自动酱类包装机	11	台	33.76						

年度	机器设备名称	数量	单位	原值(万元)	产能(万袋)	产量(万袋)	产能利用率	销量(万袋)	营业收入(万元)	产销率
	塑料软管灌装封尾机	3	台	30.52						
	棉签自动包装机	2	套	28.21						
	自立袋灌装机	1	台	28.03						
	全自动活塞式灌装机	1	台	20.13						
	其他辅助设备	/	/	64.76						
	小计			<b>502.24</b>						
2021 年 度	酒精棉棒包装机	4	台	171.15	29,640.00	16,589.09	55.97%	16,115.79	5,153.65	97.15%
	自动化袋式包装机	3	台	43.14						
	全自动 10 列膏体包装机	1	台	37.44						
	真空乳化搅拌机	2	台	34.26						
	自动酱类包装机	11	台	33.76						
	塑料软管灌装封尾机	3	台	30.52						
	棉签自动包装机	2	套	28.21						
	自立袋灌装机	1	台	28.03						
	全自动活塞式灌装机	1	台	20.13						
	其他辅助设备	/	/	59.05						
	小计			<b>485.70</b>						
2020 年	酒精棉棒包装机	4	台	171.15	21,060.00	14,825.33	70.40%	14,716.68	3,983.56	99.27%

年度	机器设备名称	数量	单位	原值(万元)	产能(万袋)	产量(万袋)	产能利用率	销量(万袋)	营业收入(万元)	产销率
度	自动化袋式包装机	3	台	43.14						
	全自动 10 列膏体包装机	1	台	37.44						
	真空乳化搅拌机	2	台	34.26						
	自动酱类包装机	11	台	33.76						
	塑料软管灌装封尾机	3	台	30.52						
	棉签自动包装机	2	套	28.21						
	自立袋灌装机	1	台	28.03						
	全自动活塞式灌装机	1	台	20.13						
	其他辅助设备	/	/	39.01						
	小计									

①发行人润滑剂产能于 2021 年增加，主要原因是发行人自主改造原有设备，提高了单位产能，在产量变化较小情况下，2021 年和 2022 年产能利用率较 2020 年有所下降。②2020 年润滑剂下游需求较低导致营业收入较低，2021-2022 年，润滑剂营业收入随下游需求增加而回升。③报告期内发行人以销定产，润滑剂产销率基本维持在 100%左右，不存在异常。

### （七）湿巾

报告期内，公司湿巾的生产设备、产能和产能利用率、产销率和营业收入变动情况合理，不存在异常，具体分析如下：

年度	机器设备名称	数量	单位	原值(万元)	产能(万片)	产量(万片)	产能利用率	销量(万片)	营业收入(万元)	产销率
2022年度	抽取式湿巾生产线	3	套	651.74	540,690.00	23,508.85	4.35%	27,523.68	1,665.24	117.08%
	高速消毒湿巾生产线	1	套	311.50						
	对折湿巾生产线	1	套	118.35						
	消毒液配液储液系统	6	套	446.26						
	纯化水系统	2	套	188.64						
	多折湿巾包装机	6	台	108.83						
	消毒液灌装系统	1	套	199.37						
	其他辅助设备	/	/	485.64						
	小计									
2021年度	抽取式湿巾生产线	3	套	651.74	540,690.00	84,815.94	15.69%	85,802.76	4,522.92	101.16%
	高速消毒湿巾生产线	1	套	311.50						
	对折湿巾生产线	1	套	118.35						
	消毒液配液储液系统	6	套	446.26						
	纯化水系统	2	套	188.64						
	多折湿巾包装机	6	台	108.83						
	消毒液灌装系统	1	套	199.37						
	其他辅助设备	/	/	449.33						
	小计									

年度	机器设备名称	数量	单位	原值(万元)	产能(万片)	产量(万片)	产能利用率	销量(万片)	营业收入(万元)	产销率
2020年度	抽取式湿巾生产线	3	套	651.74	338,320.00	96,574.09	28.55%	91,542.42	4,123.89	94.79%
	高速消毒湿巾生产线(注)	1	套	311.50						
	对折湿巾生产线	1	套	118.35						
	消毒液配液储液系统	6	套	446.26						
	纯化水系统	2	套	188.64						
	多折湿巾包装机	6	台	108.83						
	消毒液灌装系统	1	套	199.37						
	其他辅助设备	/	/	383.13						
小计				2,407.82	338,320.00	96,574.09	28.55%	91,542.42	4,123.89	94.79%

①发行人于2020年第四季度大幅增加固定资产，且发行人于2021年对湿巾生产工艺进行了升级改进，使得2021年产能上升，在产销量、营业收入变化较小情况下，产能利用率呈现下滑趋势。2022年湿巾产品市场竞争激烈，客户订单减少，导致发行人营业收入、产能利用率下降。②公司湿巾产销率波动主要系销售与生产的时间差导致，公司湿巾2020-2022年合计的产销率为99.99%，不存在异常。

#### (八) 无纺布片

报告期内，公司无纺布片的生产设备、产能和产能利用率、产销率和营业收入变动情况合理，不存在异常，具体分析如下：

年度	机器设备名称	数量	单位	原值(万元)	产能(万片)	产量(万片)	产能利用率	销量(万片)	营业收入(万元)	产销率
2022 年度	无纺布平包制片机	2	台	54.87	126,720.00	166,360.14	131.28%	187,691.37	4,869.44	112.82%
	无纺布平面包装机	2	台	58.41						
	无纺布折叠机	3	台	29.67						
	其他辅助设备	/	/	49.96						
	小计			<b>192.91</b>						
2021 年度	无纺布平包制片机	2	台	54.87	126,720.00	139,290.14	109.92%	139,811.67	3,118.70	100.37%
	无纺布平面包装机	2	台	58.41						
	无纺布折叠机	3	台	29.67						
	其他辅助设备	/	/	23.41						
	小计			<b>166.36</b>						
2020 年度	无纺布平包制片机	2	台	54.87	126,720.00	163,321.33	128.88%	141,205.14	4,757.14	86.46%
	无纺布平面包装机	2	台	58.41						
	无纺布折叠机	3	台	29.67						
	其他辅助设备	/	/	23.41						
	小计			<b>166.36</b>						

①报告期内，公司无纺布片新增设备主要用于生产不同规格型号产品的模具，未提升总产能。②2021 年因全球海运运力紧张，外销订单量有所回落，导致营业收入和产能利用率下降。2022 年全球海运恢复正常，外销订单量增加，营业收入和产能利用率上升。③公司无纺布片产销率波动主要系销售与生产的时间差导致，公司无纺布片 2020-2022 年合计的产销率为 99.94%，不存在异常。

### （九）水刺无纺布

报告期内，公司水刺无纺布的生产设备、产能和产能利用率、产销率和营业收入变动情况合理，不存在异常，具体分析如下：

年度	机器设备名称	数量	单位	原值（万元）	产能（吨）	产量（吨）	产能利用率	销量（吨）	营业收入（万元）	产销率
2022 年度	高速杂乱水刺生产线	1	套	1,827.35	3,600.00	1,650.62	45.85%	72.56	104.67	4.40%
	其他辅助设备	/	/	213.05						
	小计				<b>2,040.40</b>	<b>3,600.00</b>	<b>45.85%</b>	<b>72.56</b>	<b>104.67</b>	<b>4.40%</b>
2021 年度	高速杂乱水刺生产线	1	套	1,827.35	3,600.00	3,222.16	89.50%	715.71	1,134.53	22.21%
	其他辅助设备	/	/	155.91						
	小计				<b>1,983.26</b>	<b>3,600.00</b>	<b>89.50%</b>	<b>715.71</b>	<b>1,134.53</b>	<b>22.21%</b>
2020 年度	高速杂乱水刺生产线	1	套	1,827.35	3,600.00	5,383.13	149.53%	3,269.43	5,234.98	60.73%
	其他辅助设备	/	/	71.90						
	小计				<b>1,899.25</b>	<b>3,600.00</b>	<b>149.53%</b>	<b>3,269.43</b>	<b>5,234.98</b>	<b>60.73%</b>

①报告期内，发行人未新增水刺无纺布生产线，故产能未发生变动。②报告期内，水刺无纺布下游需求逐年减少且公司生产的水刺无纺布转为自用为主，主要用于生产酒精片、湿巾、无纺布片等产品，故水刺无纺布的营业收入、产销率、产能利用率逐年减少。

### （十）纱布卷

报告期内，公司纱布卷的生产设备、产能和产能利用率、产销率和营业收入变动情况合理，不存在异常，具体分析如下：

年度	机器设备名称	数量	单位	原值（万元）	产能（万卷）	产量（万卷）	产能利用率	销量（万卷）	营业收入（万元）	产销率
2022 年度	高速纱布卷绕机	2	台	36.75	193.12	97.03	50.24%	97.69	1,884.47	100.68%
	纱布卷烘干机	1	台	30.97						
	多功能内四折卷机	7	台	21.22						
	纱布卷布机	4	台	8.69						
	纱布对折机	3	台	5.37						
	其他辅助设备	/	/	18.96						
	小计									
2021 年度	高速纱布卷绕机	2	台	36.75	193.12	103.92	53.81%	86.59	2,213.33	83.32%
	纱布卷烘干机	1	台	30.97						
	多功能内四折卷机	7	台	21.22						
	纱布卷布机	4	台	8.69						
	纱布对折机	3	台	5.37						
	其他辅助设备	/	/	18.96						
	小计									
2020 年度	高速纱布卷绕机	2	台	36.75	154.20	25.81	16.74%	33.32	2,402.84	129.10%
	纱布卷烘干机	1	台	30.97						
	多功能内四折卷机	6	台	17.24						

年度	机器设备名称	数量	单位	原值（万元）	产能（万卷）	产量（万卷）	产能利用率	销量（万卷）	营业收入（万元）	产销率
	纱布卷布机	4	台	8.69						
	纱布对折机	3	台	5.37						
	其他辅助设备	/	/	18.96						
	小计			<b>117.99</b>	<b>154.20</b>	<b>25.81</b>	<b>16.74%</b>	<b>33.32</b>	<b>2,402.84</b>	<b>129.10%</b>

①2021年纱布卷产能上升，主要系2021年新增1台多功能内四折卷机，且2020年新采购的卷布机产能于2021年全部释放。②报告期内，纱布卷销量持续增加，主要系外销客户于2021年及2022年新增采购小尺寸（1.8米卷）纱布卷，该型号生产投料少且工艺简单，销售单价低但销量大，故2021年和2022年产销量增加，产能利用率提升。③报告期内，纱布卷营业收入呈下降趋势，主要系价格较低的小尺寸纱布卷销售占比大幅提高，使得整体收入下降。④公司纱布卷产销率波动主要系销售与生产的时间差导致，2020-2022年合计的产销率为95.96%，不存在异常。

## 七、申报会计师核查程序及核查意见

### （一）核查程序

申报会计师执行了如下的核查程序：

1、获取并查阅发行人报告期内的新增固定资产明细，包括机器设备的主要构成、账面原值、账面价值等，获取并查阅发行人报告期内主要产品的新增设备、产能利用率、产销率与外协采购金额明细，分析固定资产新增金额与发行人外协采购金额及所涉产品的产销率、产能利用率的变化匹配性；

2、获取报告期内发行人辐照灭菌加工产品的明细数据，结合发行人的实际灭菌设备、生产销售情况等分析发行人辐照灭菌采购金额逐年下降的合理性；

3、获取报告期内发行人口罩生产设备明细及产能计算表，分析口罩产能不断提升的原因，获取发行人2020年口罩的自产产量、外协加工及半成品采购的明细数据台账，分析2020年口罩销售数量的合理性；

4、获取报告期内湿巾所涉固定资产的新增明细，访谈发行人管理层和固定资产管理人员，了解湿巾报告期内新增固定资产对产能的具体影响和实际工艺改进情况，分析2021年产能大幅度上升的原因及合理性；

5、获取并查阅报告期内口罩机及熔喷布生产设备的台账，包括设备台数、使用日期、原始入账价值等，获取口罩业务相关的设备市场价格及各期口罩产能计算表，访谈发行人管理层和固定资产管理人员，分析发行人口罩业务所涉固定资产金额与业务规模、产能利用率和产销率的匹配性；

6、获取并查阅发行人固定资产相关的内控制度、口罩生产设备相关的资产评估报告，访谈发行人管理层、固定资产管理人员、财务人员，了解固定资产减值测试过程和计提依据，分析减值计提充分性；

7、获取并查阅发行人报告期内固定资产明细，根据主要产品划分主要生产设备，结合各主要生产产品的生产设备、产能和产能利用率、产销率和营业收入等，分析各期主要产品前述数据勾稽是否存在异常。

## （二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、发行人报告期内各年新增固定资产同外协采购金额及所涉产品的产销率、产能利用率的变化相匹配；

2、发行人辐照灭菌外协采购金额逐年下降主要系发行人辐照灭菌加工产品数量持续减少，发行人不具备辐照灭菌的设备及条件；

3、发行人口罩产能不断提升具有合理性，发行人 2020 年口罩销售量具有合理性；

4、发行人湿巾 2021 年产能大幅提升具有合理性；

5、发行人口罩设备金额与业务规模、产能利用率和产销率相匹配，发行人固定资产减值测试过程和计提依据合理、减值计提充分；

6、报告期内发行人主要生产设备的生产设备、产能和产能利用率、产销率和营业收入等数据勾稽不存在异常。

## 问题5. 关于往来款

根据招股说明书和问询回复：（1）发行人报告期内存在收入确认时以应收账款进行初始确认后转为票据结算的情形。各期应收账款转为票据结算的金额分别为409.25万元、632.69万元和1,755.73万元。发行人将应收账款转为应收票据时，均为收到银行承兑汇票。发行人认为预期信用损失率为零，不对其计提坏账准备；（2）报告期各期末，公司预付款项金额分别为459.74万元、838.81万元和1,768.07万元，占流动资产的比例分别为1.12%、2.04%和3.09%，2022年增长较大。

请发行人说明：（1）在应收账款转为应收票据时，不对相关款项计提坏账准备的依据是否充分，是否符合《监管规则适用指引——发行类第5号》的相关要求；（2）2022年年末预付账款增长较大的原因，主要支付对象及采购内容，期后原材料入库情况、是否陆续投入生产。

请保荐机构、申报会计师核查以上情况并发表明确意见。

### 【发行人说明】

一、在应收账款转为应收票据时，不对相关款项计提坏账准备的依据是否充分，是否符合《监管规则适用指引——发行类第5号》的相关要求

发行人报告期各期的应收票据增减变动情况以及期后兑付情况如下：

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
期初余额	418.00	109.92	161.41
本期收到票据金额	1,755.73	632.69	409.25
其中：银行承兑汇票	1,755.73	632.69	409.25
商业承兑汇票	-	-	-
本期减少票据金额	730.51	324.60	460.75
其中：贴现金额	-	-	-
背书金额	449.83	-	-
到期托收金额	280.68	324.60	460.75
期末余额	1,443.22	418.00	109.92

项目	2022年	2021年	2020年
截至2023年4月30日已兑付金额	1,250.48	418.00	109.92
截至2023年4月30日持有未到期金额	192.74	-	-

发行人对于由应收账款转换而确认的期末应收票据余额，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》关于金融资产减值的规定及《监管规则适用指引——发行类第5号》5-2的相关要求，对于划分为组合的应收票据，发行人根据承兑人的类型区分为银行承兑汇票与商业承兑汇票，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。其中：应收商业承兑票据在未逾期支付的情形下，参考应收客户货款计提预期信用损失；应收银行承兑汇票的承兑人为信用风险较小的银行，除明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务外，预期信用损失率为零。

根据《监管规则适用指引——发行类第5号》5-2的相关要求：“应收账款初始确认后又转为商业承兑汇票结算的或应收票据初始确认后又转为应收账款结算的，发行人应连续计算账龄并评估预期信用损失”。

报告期内，发行人不对应收票据计提坏账准备的主要原因如下：

- 1、公司历史期间内，各期间应收票据回款率均为100%。
- 2、报告期内，公司应收票据均为银行承兑汇票，无商业承兑汇票，不存在应收账款初始确认后又转为商业承兑汇票结算或应收票据初始确认后又转为应收账款结算的情形。
- 3、各资产负债表日应收银行承兑汇票对应的承兑方信用评级良好，票据剩余期限均在6个月内，公司未发现客观证据证明有应收票据未来无法承兑或发现迹象以形成应收票据未来无法承兑的预期。
- 4、公司根据预期信用损失模型推算的各期末应收票据的预期信用损失率接近于零。

发行人与同行业可比公司的应收票据减值准备的计提方法对比如下：

公司	年度	应收票据坏账准备计提方法	具体会计处理
稳健医疗	2020 年度、2021 年度和 2022 年度	承兑人若为信用等级较高的银行（如大型国有商业银行及上市股份制银行等），不计提坏账准备；承兑人若为其他银行或者财务公司，结合历史信息分析预期信用损失并判断是否需要计提坏账准备	2020 年末、2021 年末及 2022 年末银行承兑汇票未计提坏账准备
		承兑人为非金融机构，与应收账款划分相同（若系应收账款转入应收票据，账龄持续计算）	2020 年末、2021 年末及 2022 年末无商业承兑汇票
奥美医疗	2020 年度	考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。	2020 年末银行承兑汇票未计提坏账准备
	2021 年度和 2022 年度	考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。	2021 年末及 2022 年末银行承兑汇票未计提坏账准备
振德医疗	2020 年度、2021 年度和 2022 年度	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失	2020 年末、2021 年末及 2022 年末银行承兑汇票未计提坏账准备
发行人	2020 年度、2021 年度和 2022 年度	对于划分为组合的应收票据，根据承兑人的类型区分为银行承兑汇票与商业承兑汇票，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。其中：应收商业承兑票据在未逾期支付的情形下，参考应收客户货款计提预期信用损失；应收银行承兑汇票的承兑人为信用风险较小的银行，除明显迹象表明债	2020 年末、2021 年末及 2022 年末银行承兑汇票未计提坏账准备；2020 年末、2021 年末及 2022 年末无商业承兑汇票

公司	年度	应收票据坏账准备计提方法	具体会计处理
		务人很可能无法履行还款义务外，预期信用损失率为零。	

来源：同行业可比公司定期报告

由上表可知，公司对应收票据的坏账准备计提方法符合行业惯例。

综上所述，报告期各期末公司应收银行承兑汇票的坏账准备金额为零依据充分，符合《企业会计准则》有关规定及《监管规则适用指引——发行类第5号》5-2的相关要求。

## 二、2022年年末预付账款增长较大的原因，主要支付对象及采购内容，期后原材料入库情况、是否陆续投入生产

报告期各期末，公司预付款项金额分别为459.74万元、838.81万元和1,768.07万元。

2022年年末，公司预付账款主要支付对象及采购内容如下：

单位：万元

往来单位名称	采购内容	预付金额	占预付款项比例	占流动资产比例	期后入库金额（含税）
无锡上川医疗科技有限公司	口罩半成品	861.08	48.70%	1.51%	861.08
广东康洁卫材科技有限公司	口罩原材料	140.98	7.97%	0.25%	140.98
常州金坛港华燃气有限公司	天然气	138.83	7.85%	0.24%	138.83
安徽乐康卫生材料有限公司	口罩半成品	64.70	3.66%	0.11%	64.70
安徽和美瑞医用包装材料有限公司	印刷纸塑袋	59.48	3.36%	0.10%	59.48
合计		<b>1,265.06</b>	<b>71.54%</b>	<b>2.21%</b>	<b>1,265.06</b>

公司2022年年末预付账款增长较大的原因主要系2022年年末N95口罩市场需求量大幅上涨，发行人需要大量采购N95口罩的半成品和原材料，根据采购合同约定，发行人需要向N95口罩半成品和原材料供应商预付材料款。

截至本回复签署日，公司预付款项对应的口罩半成品和原材料均已入库并陆

续投产。

### 三、申报会计师核查程序及核查意见

#### （一）核查程序

申报会计师执行了如下的核查程序：

1、了解并测试公司与应收票据管理相关的流程和内部控制，判断内部控制程序设计是否合理、运行是否有效；

2、取得应收票据明细表，检查报告期各期收到的承兑汇票的具体信息；

3、分析报告期各期银行承兑汇票的期初余额、本期收到金额、本期兑付及支付金额、期末余额间的勾稽关系；

4、复核应收票据坏账计提政策，并结合应收票据的坏账计提政策及《监管规则适用指引——发行类第5号》5-2 的相关要求分析对相关票据坏账准备计提是否充分；

5、结合公司承兑汇票的期后收款情况，查阅公司历史上是否存在因承兑汇票违约无法承兑的情况，是否存在因到期无法收回而转为应收账款的情形；

6、结合与同行业可比公司的对比分析，评价发行人报告期内应收票据不计提坏账准备的合理性；

7、获取报告期内发行人预付账款明细表及相关预付款对应的采购合同和付款单据、期后到货入库单、领料单等支持性文件，访谈发行人财务负责人、采购负责人，了解发行人2022年预付账款增加的原因，核查采购内容、付款条件、期后原材料入库及生产领用情况，分析预付账款是否具备合理性；

8、对报告期各期末的预付款项余额进行函证。

#### （二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、发行人在应收账款转为应收票据时，不对相关款项计提坏账准备的依据充分，符合《监管规则适用指引——发行类第5号》的相关要求；

2、发行人2022年年末预付账款增长较大具有合理性，预付账款涉及的原材料和半成品期后均已入库并陆续生产。

## 问题6. 关于销售及研发费用

根据招股书和问询回复：（1）发行人报告期内销售费用率为4.22%、2.53%以及2.38%，2020年公司销售费用率较高的主要原因为：2020年公司通过居间方式获取口罩业务订单并向居间方支付佣金4,631.35万元，从而导致公司销售佣金较高；（2）报告期内，公司研发费用中物料能源消耗金额分别为2,493.32万元、929.40万元和1,413.13万元。2020年公司研发费用中物料能源消耗金额较大，主要系公司新增研发项目当年物料能源投入较大所致；（3）“抗菌无纺布医用口罩的研究与开发项目”在2020年投入了1,502.47万元，远高于其他研发项目。

请发行人说明：（1）2020年主要居间方的基本情况、合作起始时间、获取订单金额、定价依据、支付费用金额等，获取订单过程中是否存在利益输送或者违法违规行为；截至本问询回复之日，发行人是否持续通过居间商获取口罩订单以及具体订单情况；（2）报告期各年物料能源消耗的明细情况，同主要研发项目的投入和进展的匹配情况，是否存在异常变动；（3）“抗菌无纺布医用口罩的研究与开发项目”的主要内容、获得的研发成果，2020年研发投入的具体构成，进一步说明2020年进行大规模项目研发的合理性，是否存在成本费用归集不准确的问题。

请保荐机构、申报会计师核查以上情况并发表明确意见。

### 【发行人说明】

一、2020年主要居间方的基本情况、合作起始时间、获取订单金额、定价依据、支付费用金额等，获取订单过程中是否存在利益输送或者违法违规行为；截至本问询回复之日，发行人是否持续通过居间商获取口罩订单以及具体订单情况

（一）2020年主要居间方的基本情况、合作起始时间、获取订单金额、定价依据、支付费用金额等，获取订单过程中是否存在利益输送或者违法违规行为

#### 1、主要居间方的基本情况

2020年，发行人合作的主要居间方的基本情况如下：

序号	居间方名称	成立时间	法定代表人	注册资本	股权结构	经营范围
1	南京盛达瑞进出口贸易有限公司	2020年2月24日	张凤	100万人民币	张凤持股85%，赵建锋持股15%	许可项目：货物进出口；技术进出口；进出口代理（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：劳动保护用品销售；针纺织品批发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数字文化创意技术装备销售；数字文化创意内容应用服务；信息技术咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（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）
2	南通方圆电子有限公司	2013年3月27日	季辉	200万人民币	季辉持股90%，沈明兵持股10%	电子元件及配件制造、销售；自动化设备研发、制造、销售；电子产品、塑料制品、五金产品、机电产品、服装服饰及面辅料、针纺织品及原材料、工艺品、机械配件、家用电器、日用百货、办公用品的销售；自营和代理上述商品的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外）。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）一般项目：社会经济咨询服务；企业信用管理咨询服务；信息技术咨询服务；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；咨询策划服务；软件开发；认证咨询；财务咨询；科技中介服务（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）
3	淮安永拓企业管理咨询服务服务有限公司	2015年11月30日	王绍青	20万人民币	王绍青持股100%	企业管理咨询服务，企业、个人信用管理服务，企业策划服务，公关活动策划服务，策划创意服务，自动化系统工程设计及技术服务，工程项目管理，经济贸易咨询，投资咨询、工商咨询，商务咨询，房产咨询，经济信息咨询（以上不含金融、证券、期货等需审批的业务），广告设计、制作、代理、发布，电子产品及耗材

序号	居间方名称	成立时间	法定代表人	注册资本	股权结构	经营范围
						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）
4	孙加宇	-	-	-	-	-
5	上海帅岚信息咨询服务中心	2020年6月11日	蔡晓燕	-	蔡晓燕持股100%	一般项目：信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；企业管理；会议及展览服务；广告设计、代理；项目策划与公关服务；专业设计服务；环保咨询服务；企业形象策划；市场营销策划；咨询策划服务；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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）
6	潘俊	-	-	-	-	-
7	KINGSTAR MEDICAL PRODUCTS CO.,LTD	2020年4月26日	-	1万港币	陈达守持股100%	进出口贸易业务
8	AUSTRALIAN BENCHMARK TRADING DORPORTION PTY LTD	2015年7月17日	-	0.03万澳元	Hui Shen 持股33.33%； Hongbo Luo 持股33.33%； Yuanhui Li 持股16.67%； Honghui Li 持股16.67%	医疗产品贸易
9	XIAOLAN ALLOUIS DAI	-	-	-	-	-
10	HORSE CARE CO.,LTD	2013年2月25日	-	10万港币	马宏岭持股100%	医疗产品的进出口以及售后服务、保养。
11	ANTOINE VIDAL	-	-	-	-	-
12	ARROW MEDSOURCE GROUP LTD ADD.2.TAI	2019年7月16日	-	100万美金	邓新川持股100%	医疗、牙医及医院设备和补充品
13	CANALWAY OVERSEAS LTD ADD.YAMRAS BL	2007年5月17日	-	5万股	Claudio 持股100%	代理进出口业务。

## 2、发行人与主要居间方合作起始时间、获取订单金额、支付费用金额情况

2020年，发行人与主要居间方合作起始时间、获取订单金额、支付费用金额情况如下：

单位：万元

序号	居间方名称	合作起始时间	获取订单金额	支付费用金额
1	南京盛达瑞进出口贸易有限公司	2020年5月	17,878.23	1,374.20
2	南通方圆电子有限公司	2020年5月		1,245.55
3	淮安永拓企业管理咨询服务服务有限公司	2020年5月		104.85
4	孙加宇	2020年5月		60.00
5	上海帅岚信息咨询服务中心	2020年5月	7,525.66	309.74
6	潘俊	2020年5月	5,805.31	90.00
7	KINGSTAR MEDICAL PRODUCTS CO.,LTD	2020年8月	4,310.18	924.55
8	AUSTRALIAN BENCHMARK TRADING DORPORTION PTY LTD	2020年8月		204.30
9	XIAOLAN ALLOUIS DAI	2020年8月	1,408.25	118.74
10	HORSE CARE CO.,LTD	2019年10月	1,310.71	13.29
11	ANTOINE VIDAL	2020年8月	769.03	118.74
12	ARROW MEDSOURCE GROUP LTD ADD.2.TAI	2020年7月	715.71	32.27
13	CANALWAY OVERSEAS LTD ADD.YAMRAS BL	2019年9月	91.74	2.72

注：上述均为不含税金额

## 3、获取订单过程中是否存在利益输送或者违法违规行为

发行人支付居间费一般采用一单一议方式，定价系根据居间方提供的服务内容复杂程度、促成发行人与客户的订单收入，并在保持公司合理自留利润水平的基础上协商确定，具备商业合理性。发行人通过居间方获取订单均系正常商业背景下开展的业务合作，获取订单方式、流程合法合规，不存在利益输送或者违法违规行为。

### （二）截至本问询回复之日，发行人是否持续通过居间商获取口罩订单以及具体订单情况

报告期内，发行人以居间方式和非居间方式获取口罩订单的销售情况如下：

单位：万元

项目	2022年		2021年		2020年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
居间方式获取订单的口罩收入	0.00	0.00%	0.00	0.00%	37,696.66	48.18%
非居间方式获取订单的口罩收入	9,848.74	100.00%	6,174.17	100.00%	40,537.00	51.82%
<b>口罩合计收入</b>	<b>9,848.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,174.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>78,233.66</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，发行人2020年存在通过居间商获取口罩订单的情况，2021年以后未再通过居间商获取口罩订单。2020年发行人通过居间商获取口罩订单主要系发行人口罩产销规模增大，随着国内外口罩市场需求的变化，发行人通过居间商获取订单扩大口罩业务规模，以保障口罩销售渠道的畅通。2021年以来，随着口罩社会产能充足，下游需求量平稳，市场竞争充分，公司通过自有营销渠道销售口罩，不存在通过居间商获取口罩订单的情况。

综上，发行人不存在持续通过居间商获取口罩订单情况。

## 二、报告期各年物料能源消耗的明细情况，同主要研发项目的投入和进展的匹配情况，是否存在异常变动

报告期内，公司研发费用中物料、能源消耗明细情况如下：

单位：万元

构成	项目	2022年度	2021年度	2020年度
物料	纺织布类	618.81	467.08	717.67
	无纺布类	118.98	190.07	939.43
	化工料	121.85	68.17	86.09
	辅助材料	221.82	99.71	441.89
	机物料消耗及其他	246.10	25.40	212.30
	<b>小计</b>	<b>1,327.56</b>	<b>850.43</b>	<b>2,397.37</b>
能源	电费	70.73	65.04	77.92
	燃气费	14.84	13.94	18.03
	<b>小计</b>	<b>85.57</b>	<b>78.98</b>	<b>95.95</b>
<b>合计</b>	<b>1,413.13</b>	<b>929.40</b>	<b>2,493.32</b>	

报告期内，发行人研发物料能源耗用中能源耗用金额较小且占比较低，主要系满足研发活动所必需的电和燃气，能源耗用金额变动趋势与物料消耗金额变动

趋势一致，其变动主要与研发项目所处的研发阶段、研发项目增减变动等有关。

报告期内，公司各研发项目的物料能源消耗金额情况如下：

单位：万元

序号	研发项目	主要消耗物料类别	2022年	2021年	2020年
1	抗菌无纺布医用口罩的研究与开发	无纺布类	82.30	20.05	888.93
2	新型纳米凝胶型手术毛巾的研究与开发	纺织布类	-	-	402.62
3	医用安全杀菌湿纸巾的研究与开发	无纺布类	35.02	80.11	187.48
4	高吸收医用纱布垫的研究	纺织布类	-	37.40	155.05
5	防水透气型抑菌脱脂纱布的研究与开发	纺织布类	-	-	236.55
6	促愈合止血无纺布的研究与开发	无纺布类	-	-	88.21
7	高效杀菌防感染擦拭棉片的研发	无纺布类	120.18	91.42	161.02
8	高透气医用无纺布的研究与开发	无纺布类	41.77	102.24	160.50
9	高效灭菌医用润滑剂的研究与开发	化工料	70.98	41.34	68.36
10	新型抗菌手术防护服的研究与开发	无纺布类	-	3.37	62.75
11	新型抑菌型无纺布手术巾的研发	无纺布类	-	6.46	47.64
12	喷涂式医用熔喷布生产工艺的研究与开发	无纺布类	-	1.24	34.21
13	外科用防粘脱脂纱布的研究与开发	纺织布类	477.71	293.96	-
14	新型纳米杀菌止血手术毛巾的研究与开发	纺织布类	237.44	183.58	-
15	吸湿抗炎医用无纺布的研究与开发	无纺布类	37.32	23.45	-
16	手术室感染控制用品的研究与开发	无纺布类	101.03	20.50	-
17	去污抗菌抑菌湿纸巾的研究与开发	无纺布类	19.33	2.97	-
18	高效便捷式消毒棉棒的研究与开发	化工料	48.55	9.14	-
19	玻璃健齿膏的研究与开发	化工料	-	0.78	-
20	高效杀菌防渗透气纱布垫的研究与开发	纺织布类	66.87	11.41	-
21	环保易降解湿巾的研究与开发	无纺布类	18.92	-	-
22	速吸耐污高弹性无纺布的研究与开发	无纺布类	15.88	-	-
23	防滑耐磨高弹医用袜的研究与开发	纺织布类	5.34	-	-
24	多功能鼻胆引流管的研究与开发	化工料	34.50	-	-
合计			1,413.13	929.40	2,493.32

报告期内，发行人物料消耗主要为纺织布类和无纺布类原材料，耗用金额变动主要与“抗菌无纺布医用口罩的研究与开发”项目、“新型纳米凝胶型手术毛巾的研究与开发”项目、“防水透气型抑菌脱脂纱布的研究与开发”项目、“外科用防粘脱脂纱布的研究与开发”项目所处的研发阶段不同所致。

2020年，发行人研发消耗纺织布类和无纺布类原材料金额较大。发行人“抗菌无纺布医用口罩的研究与开发”项目在当年完成了项目立项、口罩产品研发、工艺设计和优化以及小试和中试阶段，需要投入较多的无纺布类原材料开展研发活动，同时受市场供需影响无纺布类原材料价格大幅上涨，导致该项目物料耗用金额较大，2021年以来该项目主要进行口罩结构设计优化，研发领料金额减少；发行人“新型纳米凝胶型手术毛巾的研究与开发”项目和“防水透气型抑菌脱脂纱布的研究与开发”项目在当年进入中试阶段并完结，需要领用纺织布类原材料用于连续化、批量化生产工艺验证及产品质量控制，纺织布类物料耗用金额较大，由于项目结题，导致2021年发行人研发耗用纺织布类原材料金额降低。

2021年，发行人“外科用防粘脱脂纱布的研究与开发”项目开题并完成产品试制、小试并开始进入中试阶段，于2022年完成中试阶段并结题，因此该项目领用的纺织布类原材料逐年增加，是导致2021-2022年纺织布类原材料物料消耗金额波动的主要原因。

报告期内，发行人研发消耗化工料金额变动主要与“高效灭菌医用润滑剂的研究与开发”项目有关。该项目系发行人在2020年立项并在报告期内持续进行润滑剂产品配方设计、研发、优化和调整以及包装工艺设计优化，以满足产品性能优化和客户需求，因此发行人根据研发情况持续领用所需的化工料。

报告期内，发行人研发消耗辅助材料、机物料消耗等系为开展正常研发活动所必需的支出，包括研发机器设备维修调试、备品备件消耗等，上述消耗与研发项目进展的关联性较低。

综上所述，发行人报告期各年物料能源消耗同主要研发项目的投入和进展相匹配，不存在异常变动。

### 三、“抗菌无纺布医用口罩的研究与开发项目”的主要内容、获得的研发成

果，2020年研发投入的具体构成，进一步说明2020年进行大规模项目研发的合理性，是否存在成本费用归集不准确的问题

(一)“抗菌无纺布医用口罩的研究与开发项目”的主要内容、获得的研发成果

发行人“抗菌无纺布医用口罩的研究与开发项目”的主要内容和研发成果具体如下：

项目名称	主要内容	研发成果
抗菌无纺布医用口罩的研究与开发项目	1、筛选关键原材料，充分考虑材料的抗病毒及过滤效果、皮肤致敏、皮肤刺激、透气性、舒适性等因素，保证材料的安全性、有效性； 2、开发抗病毒涂层工艺，包括抗病毒涂层的溶液配制和涂层制备工艺，确定抗病毒有效成分及涂层数量，确保对病毒的过滤效果达到标准； 3、优化口罩结构，包括一次性平面口罩、C型、柳叶型及碗型等多种结构设计和确认； 4、研究并优化灭菌工艺，保证产品灭菌性能及灭菌后残留符合标准； 5、研究确认产品有效期及储存环境条件； 6、优化生产设备和工装，确认连续化、批量化生产工艺。	1、确定了关键原材料、产品结构及作用机理； 2、完成了抗病毒涂层工艺的开发和应用； 3、制定并验证了生产工艺流程、关键工序及关键技术指标； 4、实现了产品连续化、批量化、稳定化生产； 5、产品质量达到国家相关标准，并取得医疗器械注册证。

(二)“抗菌无纺布医用口罩的研究与开发项目”2020年研发投入的具体构成，进一步说明2020年进行大规模项目研发的合理性

2020年，“抗菌无纺布医用口罩的研究与开发项目”具体研发投入情况如下：

单位：万元

项目	金额	占比
直接投入-物料	880.01	58.57%
直接投入-能源	8.93	0.59%
职工薪酬	152.45	10.15%
折旧与摊销	18.68	1.24%
租赁费	384.90	25.62%
其他	57.50	3.83%
合计	1,502.47	100.00%

2020年，“抗菌无纺布医用口罩的研究与开发项目”投入主要包括物料投入和租赁费。物料投入主要系在筛选关键原材料、制定和优化生产工艺的研发活动中的必要投入，受市场供需影响，口罩原材料价格大幅上涨，导致物料投入金额较大；租赁费系发行人在2020年的研发过程中由于自有设备不足而使用租赁的口罩机所致，根据研发实际使用设备的台数和时间，确定计入研发费用的相应金额。

2020年，国内口罩需求量激增，公司积极响应政府号召，为保障及时的生产供应，加大口罩相关的研发投入。由于口罩等防护类产品质量的安全性和可靠性对消费者的生命健康至关重要，公司针对口罩产品的安全性和有效性、关键生产工艺制定和优化等方面加大研发投入，优化产品性能和多样性，提高生产效率，此外受原材料价格大幅上涨影响，发行人研发投入金额较大。

综上，发行人在2020年进行大规模项目研发具备合理性。

### **（三）是否存在成本费用归集不准确的问题**

报告期内，发行人根据自身制定的研发费用核算政策及实际情况，准确地划分和核算各项研发支出，研发活动与生产均独立核算，不存在应计入其他成本、其他费用项目的支出计入研发费用的情形，具体说明如下：

发行人建立了一系列研发相关内控制度，具体包括《研发项目管理制度》《研发中心管理制度》等制度，规范了项目立项、项目进度跟踪、项目验收在内的研发活动。同时，研发过程中严格执行规章制度，对研发项目对应的人、财、物以及研发支出进行管理。

为规范研发流程，准确核算研发费用，发行人进一步建立了《研发费用核算制度》，明确研发支出的核算范围及项目经费的使用管理和范围，统一研发部门关于研发费用的支出、报销、核算等流程。发行人将研发经费纳入预算管理，研发部门及财务部门逐级对各项研发费用进行审核，确定支出的必要性、对应的研发项目及具体用途，并进行相应的账务处理。

报告期内，发行人建立并执行了较为完善的成本费用核算制度，依据企业会计准则和高新技术企业认定的有关规定，对研发费用的范围予以界定，并以研发项目为归集对象，按照实际发生金额予以确认和归集，不存在研发费用与生产成

本混同、将应计入成本的材料计入研发费用的情况，研发费用与生产成本的划分准确。

报告期内，发行人各部门人员职能分工明确，研发人员的工作岗位、工作职责明晰，研发费用与其他期间费用的核算界限清晰。根据职能分工，发行人将承担研发相关职能部门及人员的人工薪酬及相关费用计入研发费用，符合发行人的实际情况，且符合研发费用归集的要求，不存在将与研发无关的其他期间费用计入研发费用的情形。

#### 四、申报会计师核查程序及核查意见

##### （一）核查程序

申报会计师执行了如下的核查程序：

1、取得并查阅发行人主要居间方的工商资料，对主要居间方、发行人销售负责人、财务负责人进行访谈，了解主要居间方的基本情况，与发行人的合作起始时间、开展居间业务的背景及原因；

2、查阅发行人佣金台账、与居间方签署的居间协议或合同、通过居间方获取的订单及销售金额明细、佣金支付相关原始凭证、发行人及关键人员的银行流水等资料，核查发行人通过居间方获取的订单销售金额、支付佣金的金额及定价依据，分析发行人是否持续通过居间商获取口罩订单，是否存在利益输送或者违法违规行；

3、了解、评价并测试发行人与研发费用归集、分配相关的内部控制制度；

4、取得发行人报告期内研发费用明细、研发项目台账及研发项目相关资料，抽样检查研发领料、研发薪酬及其他费用归集，访谈发行人研发负责人、财务负责人，了解研发项目的主要内容、研发成果，分析报告期内物料能源消耗同主要研发项目的投入和进展的匹配情况、是否存在异常变动以及成本费用归集是否准确；

5、核查2020年“抗菌无纺布医用口罩的研究与开发项目”的具体构成情况，分析2020年进行大规模项目研发的合理性。

## （二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、2020年，发行人通过居间方获取口罩订单系基于当时市场环境下开展的正常商业行为，发行人通过居间方获取订单的过程中不存在利益输送或者违法违规行为；

2、2021年和2022年发行人不存在通过居间方获取口罩订单的情形，发行人不存在持续通过居间商获取口罩订单的情形；

3、报告期内发行人各年物料能源消耗同主要研发项目的投入和进展相匹配，不存在异常波动；

4、2020年发行人进行大规模项目研发具备合理性，成本费用归集准确。

## 问题9. 关于其他

### 问题9.1

根据招股书和问询回复，（1）发行人采购口罩半成品金额分别为3,724.20万元、98.48万元和2,593.30万元，采购单价为6,906.35元/万片、1,346.25元/万片以及7,207.57元/万片，采购金额和单价存在较大波动；（2）苍南县鸿泰纺织有限公司和常州市君美医疗科技有限公司分别为发行人原材料和外协的前五大供应商，注册资本均只有50万元；（3）报告期各期末，公司存货跌价准备余额分别为906.91万元、836.54万元和1,111.39万元，占各期末存货余额的比例分别为5.05%、5.01%和6.12%；（4）2022年公司新增“年产5,000万只（支）氧气湿化瓶生产线项目一期”、“内销车间十万级净化工程项目一期”、“智能化立体仓库项目一期”项目，在建工程金额为1,735.74万元。

请发行人说明：（1）结合报告期内口罩产品的市场需求变化，说明口罩半成品采购金额以及采购单价大幅波动的原因；结合销售数量、自产口罩产能的变化情况分析大幅采购口罩半成品数量的合理性；（2）两家供应商的基本情况、合作年限、采购单价等，说明其销售规模是否同其自身业务规模相匹配、采购价格是否公允，与其他供应商相比是否存在明显异常；（3）2022年防护类产品跌价准备的计提情况，结合疫情发展、产品需求变化等，说明防护类所涉存货的跌价准备计提是否充分；（4）2022年新增在建工程的预计投入金额，同募投项目的关系，分析在建工程项目达产后预计新增产能以及消化措施。

请保荐机构、申报会计师核查以上情况，并发表明确意见。

#### 【发行人说明】

一、结合报告期内口罩产品的市场需求变化，说明口罩半成品采购金额以及采购单价大幅波动的原因；结合销售数量、自产口罩产能的变化情况分析大幅采购口罩半成品数量的合理性

（一）结合报告期内口罩产品的市场需求变化，说明口罩半成品采购金额以及采购单价大幅波动的原因

报告期内，发行人口罩半成品采购金额及采购单价情况如下：

项目	2022年	2021年	2020年
采购金额（万元）	2,593.30	98.48	3,724.20
采购金额变动	2,533.28%	-97.36%	-
采购单价（元/万片）	7,207.57	1,346.25	6,906.35
采购单价变动	435.38%	-80.51%	-

报告期内，发行人采购口罩半成品的金额和单价波动主要受下游市场需求和上游原材料价格波动影响。

2020年下游口罩产品市场需求旺盛，加上游口罩原材料短缺，供求关系失衡，原材料价格大幅上涨，从而使得口罩价格大幅走高，发行人受下游口罩市场需求扩张影响，订单量激增，由于即时产能严重不足，因此根据需求加大了对外口罩半成品采购。因此，2020年发行人口罩半成品采购金额和采购单价较高。

2021年口罩及其原材料社会产能逐渐释放并逐渐过剩，导致口罩价格大幅回落。受下游市场需求减弱的影响，发行人口罩产销规模下降，自有产能能够满足订单需求，因此2021年发行人对外采购口罩半成品金额和单价大幅降低。

2022年下游口罩市场需求回升，发行人受订单交期及即时产能限制，对外采购口罩半成品增加。2022年发行人口罩半成品采购价格大幅增长主要原因系发行人当年对外采购的口罩半成品以医用防护口罩（N95口罩）为主，而2021年和2020年发行人对外采购的口罩半成品以一次性平面口罩为主，N95口罩因原材料、执行标准等不同，单位成本较高，因而采购单价较高。

## （二）结合销售数量、自产口罩产能的变化情况分析大幅采购口罩半成品数量的合理性

报告期内，发行人口罩销售数量、口罩自产产能及口罩半成品采购数量如下：

单位：万片

项目	2022年	2021年	2020年
销售数量	25,914.78	17,827.08	63,655.01
自产产能	56,296.50	46,200.00	31,900.00
半成品采购数量	3,598.03	731.53	5,392.44

报告期内，发行人对外采购口罩半成品主要系受下游需求极端变化，发行人订单激增，受交货周期及短期内产能不足影响，通过对外采购口罩半成品来缓解交付压力。

2020年，发行人口罩销售数量大幅超过自产产能，主要原因为2020年下游口罩需求量激增，发行人订单量较大，因产能不足和交付压力，发行人通过对外采购口罩半成品以及外协加工方式满足经营需求。

2021年，由于国内口罩产能释放，需求量放缓，发行人订单量下降，同时随着发行人产能提升，对外采购口罩半成品数量和金额大幅减少。

2022年，发行人外采口罩半成品数量较2021年大幅增加，主要原因系2022年下半年人们防护意识的增强和观念的变化，下游N95口罩需求大幅增加，发行人相关订单增加，但由于N95口罩设备不足，产能有限，发行人通过对外采购N95口罩半成品以满足订单需求。

二、两家供应商的基本情况、合作年限、采购单价等，说明其销售规模是否同其自身业务规模相匹配、采购价格是否公允，与其他供应商相比是否存在明显异常

#### （一）苍南县鸿泰纺织有限公司

苍南县鸿泰纺织有限公司（以下简称“鸿泰纺织”）的基本情况、合作年限如下：

公司名称	苍南县鸿泰纺织有限公司
成立时间	2002年9月26日
注册资本	50.00万元人民币
注册地址	浙江省温州市苍南县宜山镇东跳村（屠宰场旁）
法定代表人	林邦富
股权结构	温积纺 33.33%；林邦富 33.33%；林邦美 33.33%
经营范围	再生棉纱生产
与发行人合作年限	2010年合作至今

报告期内，发行人主要向鸿泰纺织采购手术巾棉纱，其对发行人的销售规模同其自身业务规模相匹配，具体而言：棉纱生产属于轻工业，具有投资少、劳动

密集度高、资金周转快等特点，故棉纱厂商无需重资产经营。鸿泰纺织成立于2002年，注册资本50.00万元人民币在当时已满足企业生产经营需求，其成立以来生产经营情况良好，依靠经营累积能满足其再生产需求。

报告期内，发行人向鸿泰纺织和其他供应商采购手术巾棉纱价格如下：

单位：万元/吨

项目	2022年度	2021年度	2020年度
采购价格	0.83	0.75	0.73
其他供应商采购价格	0.82	0.74	0.73

报告期内，发行人向鸿泰纺织采购手术巾棉纱价格与向其他供应商采购同类产品的价格不存在明显异常，采购价格公允。

## （二）常州市君美医疗科技有限公司

常州市君美医疗科技有限公司（以下简称“常州君美”）的基本情况、合作年限如下：

公司名称	常州市君美医疗科技有限公司
成立时间	2000年1月4日
注册资本	50.00万元人民币
注册地址	常州市金坛区直溪镇西5队
法定代表人	蔡俊
股权结构	徐梅80.00%；蔡俊20.00%
经营范围	一类医疗器械、纺织品、服装的研发、生产销售。（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）
与发行人合作年限	2015年合作至今

报告期内，发行人向常州君美采购手术巾和纱布织布外协加工服务，其对发行人的销售规模同其自身业务规模相匹配，具体而言：常州君美成立于2000年，主要从事织布加工业务，自成立以来经营情况良好，依靠经营积累开展业务活动，其注册资本50万元在当时已满足其经营需求，此外其主要生产设备为织布机，价值较低，不需要较高的资本投入。

报告期内，发行人向常州君美及其他供应商采购手术巾和纱布织布工序的价格如下：

单位：元/米

采购内容	2022 年		2021 年		2020 年	
	采购价格	其他供应商 采购价格	采购价格	其他供应商 采购价格	采购价格	其他供应商 采购价格
手术巾织布	0.24	0.25	0.24	0.26	0.26	0.25
纱布织布	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10

报告期内，发行人向常州君美的采购价格与向其他供应商的采购价格不存在明显异常，价格公允。

**三、2022 年防护类产品跌价准备的计提情况，结合疫情发展、产品需求变化等，说明防护类所涉存货的跌价准备计提是否充分**

**(一) 2022 年防护类产品跌价准备的计提情况**

报告期各期末，发行人对账面存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低计提或转回存货跌价准备，具体如下：

存货类别	存货跌价准备计提的方法和测试过程
原材料和半成品	公司依据适用产品的生产、销售情况判断原材料和半成品是否存在减值迹象，虽然原材料和半成品具有良好的稳定性和通用性，但是针对库龄较长、呆滞风险较高的存货，公司全额计提跌价准备。
委托加工物资	委托加工物资主要包括委外灭菌的产品以及用于加工形成坯布的棉纱材料，公司建立严格的委外加工管理制度以及灵活的赔偿机制，因此对于委托加工物资不计提存货跌价准备。
在产品	报告期内，公司在产品价值量较低、周转速度较快，故未计提存货跌价准备。
周转材料	周转材料主要系五金配件，报告期各期末五金配件占存货余额比重较小，加之通用性较高和流转速度较快，故不计提跌价准备。
库存商品和发出商品	公司库存商品和发出商品主要系手术巾、纱布垫、纱布片、纱布卷、无纺布片、酒精片等产品，报告期各期末，公司结合订单情况、近期销售情况确定库存商品、发出商品的可变现净值。对于有明确订单需求或近期正常实现销售的库存商品、发出商品，根据产品合同价格或近期销售价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；对于长期未实现销售的产品，结合资产负债表日市场价格确定其可变现净值，据此确定存货跌价准备金额。此外，为防范库龄较长可能带来滞销风险，报告期各期末公司对库龄超出有效期的存货全额计提跌价准备。

2022年末，防护类所涉存货的跌价准备具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	产品类型	2022年12月31日			
		账面余额	占存货期末余额比例	跌价准备	计提比例
发出商品	一次性平面口罩	59.75	0.33%	-	-
	N95口罩	190.77	1.05%	-	-
	防护服	7.12	0.04%	-	-
	其他	22.54	0.12%	-	-
库存商品	一次性平面口罩	281.76	1.55%	20.68	7.34%
	N95口罩	594.02	3.27%	-	-
	纱布口罩	39.87	0.22%	39.87	100.00%
	防护服	372.17	2.05%	0.10	0.03%
	其他	42.99	0.24%	9.76	22.69%
在产品	一次性平面口罩	10.15	0.06%	-	-
	N95口罩	40.95	0.23%	-	-
	防护服	36.02	0.20%	-	-
	其他	0.02	0.00%	-	-
半成品	一次性平面口罩	84.72	0.47%	43.99	51.92%
	N95口罩	1.85	0.01%	-	-
	防护服	132.27	0.73%	-	-
	其他	-	0.00%	-	-
原材料	一次性平面口罩	176.07	0.97%	3.80	2.16%
	N95口罩	477.45	2.63%	5.94	1.24%
	防护服	147.57	0.81%	0.23	0.16%
	其他	2.26	0.01%	-	-
合计	一次性平面口罩	612.44	3.37%	68.48	11.18%
	N95口罩	1,305.04	7.19%	5.94	0.46%
	纱布口罩	39.87	0.22%	39.87	100.00%
	防护服	695.15	3.83%	0.34	0.05%
	其他	67.80	0.37%	9.76	14.39%

项目	产品类型	2022年12月31日			
		账面余额	占存货期末余额比例	跌价准备	计提比例
	合计	2,720.30	14.98%	124.38	4.57%
	账面价值	2,595.92			

注：其他主要包括隔离面罩、隔离衣等防护产品，期末结存金额较小。

#### (1) 库存商品存货跌价准备计提情况

公司测算库存商品可变现净值的具体方式为：可变现净值=预计售价\*期末库存数量-预计销售费用-相关税费，其中：预计售价若有对应销售合同则取产品期末合同销售价格，若无销售合同则取产品近期销售价格；相关税费=各公司当年的税金及附加/当年的营业收入\*预计收入；预计销售费用=各公司当年的销售费用/各公司当年的营业收入\*预计收入。

2022年末，公司一次性平面口罩、N95口罩和防护服平均单位成本及2022年12月平均销售价格情况如下表所示：

产品名称	2022年12月31日结存金额（万元）	计量单位	2022年12月31日平均单位成本（元/片、件）	2022年12月平均售价（元/片、件）
一次性平面口罩	281.76	片	0.17	0.22
N95口罩	594.02	片	0.79	1.98
防护服	372.17	件	14.29	25.93

经测试，防护服和N95口罩库存商品未出现减值迹象，一次性平面口罩于2022年末计提减值准备9.37万元。

此外，受居民日常健康防护意识的提高，仅有防尘防沙功能的纱布口罩需求减少，2022年发行人对纱布口罩全额计提存货跌价准备。同时，发行人对库龄超出有效期的存货全额计提跌价准备。

#### (2) 发出商品存货跌价准备计提情况

公司测算发出商品可变现净值的具体方式为：可变现净值=预计售价\*期末发出商品数量-预计销售费用-相关税费，其中：预计售价取产品期末合同销售价格；相关税费=各公司当年的税金及附加/当年的营业收入\*预计收入；预计销售费用=

各公司当年的销售费用/各公司当年的营业收入\*预计收入。

公司发出商品均有订单支持匹配，公司根据客户订单执行能力和订单价格两项因素，判断发出商品的存货跌价迹象。2022年末，公司的一次性平面口罩、N95口罩和防护服发出商品平均单位成本及合同销售价格情况如下表所示：

产品名称	2022年12月31日结存金额(万元)	计量单位	2022年12月31日平均单位成本(元/片、件)	销售合同售价(元/片、件)，不含增值税)
一次性平面口罩	59.75	片	0.17	0.25
N95口罩	190.77	片	0.84	2.54
防护服	7.12	件	14.60	20.56

注：以上发出商品截至2023年1月31日均已结转并确认收入

经测试，防护类发出商品未出现减值迹象。

### (3) 在产品计提情况

公司2022年末防护类产品相关的在产品金额为87.14万元，在产品价值量较低，截至2023年1月31日均已完工入库，故不计提跌价准备。

### (4) 原材料和半成品计提情况

报告期内，公司依据适用产品的生产、销售情况判断原材料是否存在减值迹象。对于呆滞的原材料和半成品以及因破损、残次的等原因经技术部门判断后确认无法投入生产的原材料和半成品，公司基于谨慎性原则全额计提跌价准备。此外，针对库龄较长、呆滞风险较高的存货，公司全额计提跌价准备。

## (二) 结合疫情发展、产品需求变化等，说明防护类所涉存货的跌价准备计提是否充分

2022年以来，居民预防意识和自我保护意识增强，出行佩戴口罩成为常态化，防护类产品市场需求将逐步趋于稳定，产品价格也将回归理性水平。

2022年末，发行人根据防护类产品市场情况对防护类产品充分计提跌价准备。2022年12月与2023年1-4月防护类产品的平均售价对比情况如下：

产品名称	2023年1-4月平均售价	变动率	2022年12月平均售价
一次性平面口罩（元/片）	0.20	-9.09%	0.22
N95口罩（元/片）	1.72	-13.13%	1.98
防护服（元/件）	19.90	-23.25%	25.93

根据上表，从期后销售价格变动来看，公司防护类产品价格处于正常波动范围内，影响因素包括客户结构、市场行情等。2022年末公司防护类所涉存货的余额水平与公司业务规模相匹配，且相关存货周转率高，库龄主要集中在一年以内。2023年1-4月公司防护类产品已实现销售收入2,584.45万元，期后销售情况良好。

综上，公司防护类所涉存货的跌价准备计提充分。

#### 四、2022年新增在建工程的预计投入金额，同募投项目的关系，分析在建工程项目达产后预计新增产能以及消化措施

2022年发行人新增在建工程基本情况如下：

项目名称	项目内容	预计投入金额（万元）	同募投项目的关系	预计新增年产能
年产5,000万只（支）氧气湿化瓶生产线项目一期	用于公司新开发产品氧气湿化瓶的生产制造	1,515.20	与募投项目无关	5,000万只（支）
内销车间十万级净化工程项目一期	建设内销产品净化生产车间，用来满足手术耗材类、伤口护理类产品在净化条件下进行生产的需求	1,245.83	与募投项目无关	本项目仅为车间厂房建设，不包含生产线建设，无新增产能
智能化立体仓库项目一期	用于内销产品储存存放	1,164.68	与募投项目无关	本项目仅用于仓储，无新增产能

2022年新增在建工程中，仅有“年产5,000万只（支）氧气湿化瓶生产线项目一期”项目（以下简称“氧气湿化瓶项目”）存在新增产能情况，该项目系发行人新建的氧气湿化瓶生产线，非原有项目的扩产。发行人在充分考虑氧气湿化瓶市场空间、行业竞争情况、现有客户需求的基础上，结合下游市场、原材料资源供给等方面因素，经过审慎论证做出的决策。

发行人预计“氧气湿化瓶项目”产能能够合理消化，具体措施为：发行人已与Medline签署了针对氧气湿化瓶产品的合作协议，确认了其采购意向。公司也

将在维护好现有客户的同时将不断加大市场拓展力度，将氧气湿化瓶作为多元化产品序列中新的布局，在保持现有产品线的基础上做好存量客户需求的深度挖掘。除此之外，公司将把握行业机遇，建立相关市场专业的销售团队，持续开发氧气湿化瓶市场直接需求客户，促进未来产能消化。

## 五、申报会计师核查程序及核查意见

### （一）核查程序

申报会计师执行了如下的核查程序：

1、取得发行人报告期内采购明细表，访谈发行人财务负责人和采购负责人，核查报告期内口罩半成品采购金额和采购单价及波动情况，了解相关波动的原因；

2、取得发行人报告期内的销售明细表、口罩产能统计表，核查报告期内发行人口罩销量、产能的变化情况，分析大幅采购口罩半成品数量的合理性；

3、查阅鸿泰纺织和常州君美的工商资料并进行实地走访，访谈发行人采购负责人，了解发行人与上述供应商的基本情况、合作年限，分析供应商销售规模是否同其自身业务规模相匹配；

4、取得发行人报告期内的采购明细表，分析发行人向鸿泰纺织和常州君美的采购单价，并与向其他供应商采购同类产品的单价对比，核查交易价格的公允性；

5、取得发行人 2022 年存货跌价准备计提表，访谈发行人财务负责人，了解发行人存货跌价准备计提政策，复核防护类产品的存货跌价计提情况，分析相关存货跌价准备计提是否充分；

6、取得发行人 2022 年在建工程明细表，查阅在建工程相关的合同，访谈发行人管理层，了解发行人新增在建工程的基本情况、与募投项目的关系，是否涉及新增产能以及未来产能消化的措施。

### （二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、报告期内发行人采购口罩半成品的金额和单价大幅波动主要系下游市场

需求和上游原材料价格大幅波动所致；发行人大幅采购口罩半成品数系受订单激增、交付压力以及瞬时产能不足等因素影响，具备合理性；

2、鸿泰纺织和常州君美的销售规模与其自身业务规模相匹配，发行人向其采购价格与向其他供应商采购单价不存在明显异常，价格公允；

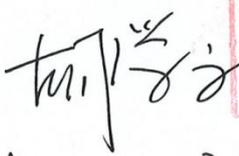
3、2022年发行人防护类产品所涉存货跌价准备计提充分；

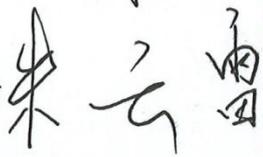
4、2022年发行人新增在建工程与募投项目不存在关系；发行人氧气湿化瓶项目存在新增产能的情况，该项目系发行人新建的氧气湿化瓶生产线，非原有项目的扩产，发行人拥有消化该项目产能的措施和能力。

(本页无正文，为天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天衡专字（2023）01258号  
《关于健尔康医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市申请文件审核问  
询函的回复》之签章页)



2023年6月5日

中国注册会计师：胡学文  

中国注册会计师：朱云雷  

中国注册会计师：庄培娜 