



关于铜陵洁雅生物科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的
发行注册环节反馈意见落实函的回复

保荐人（主承销商）



国融证券股份有限公司
GUORONG SECURITIES CO., LTD.

（内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道1号四楼）

二〇二一年十月

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所：

深圳证券交易所于 2021 年 9 月 14 日转发的《发行注册环节反馈意见落实函》【审核函〔2021〕011108 号】（以下简称“意见落实函”）已收悉。铜陵洁雅生物科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“洁雅股份”）与国融证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）、上海天衍禾律师事务所（以下简称“发行人律师”）和容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）等相关方对意见落实函所提出的问题进行了逐项落实，现回复如下，请予以审核。

如无特别说明，本意见落实函回复中使用的简称或专有名词与《铜陵洁雅生物科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（注册稿）》中的释义相同。

在本意见落实函回复中，合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

本意见落实函回复的字体：

意见落实函所列问题	黑体（加粗）
对意见落实函所列问题的回答	宋体（不加粗）
对招股说明书的修改、补充	楷体（加粗）

目 录

1. 关于采购.....	4
2. 关于与金佰利集团的交易	27
3. 股份锁定期.....	35

1. 关于采购

根据招股说明书披露内容：（1）报告期各期溶液原料的采购单价分别为 37.44 元/千克、37.42 元/千克、28.96 元/千克，2020 年度采购单价明显下降，解释主要原因为“医用及抗菌消毒系列湿巾销量增加，抗菌消毒功能的溶液原料采购量增加，该类别溶液原料价格较低，使得溶液原料总体平均采购单价下降”。（2）关于溶液原料的采购价格公允性，因“溶液原料存在结构、性能和参数的差异，有较强的个性化特征，无公开市场报价，导致溶液原料难以进行可比价格分析”，但对向溶液原料前五大供应商采购的定价依据及其公允性披露为“双方依据市场行情协商定价，定价公允”。（3）在招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、主要原材料、能源采购情况和主要供应商”部分，根据“（五）客户指定供应商情况”披露数据计算的报告期各期采购总额分别为 16,910.31 万元、17,214.76 万元、58,539.35 万元，与“（一）主要原材料、能源采购情况”中披露的采购总额数据（报告期各期分别为 16,137.49 万元、15,614.44 万元、48,554.51 万元）存在显著差异。

请发行人：

（1）补充说明溶液原料采购的具体定价机制，客户指定供应商与不指定供应商的定价机制是否存在重大差异；在溶液原料无公开市场报价的情况下，发行人与供应商“依据市场行情协商定价，定价公允”的表述是否准确、依据是否充分。

（2）结合主要供应商及采购品类的变化与采购价格差异，量化分析说明 2020 年溶液原料采购单价显著下降的具体原因。

（3）补充说明“（一）主要原材料、能源采购情况”与“（五）客户指定供应商情况”中相关采购总额数据存在差异的具体原因。

请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见。请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【回复】

一、补充说明溶液原料采购的具体定价机制，客户指定供应商与不指定供应商的定价机制是否存在重大差异；在溶液原料无公开市场报价的情况下，发行人与供应商“依据市场行情协商定价，定价公允”的表述是否准确、依据是否充分。

（一）发行人溶液原料采购分为自主采购和指定供应商采购两种情形，二者的具体定价机制不存在重大差异，具体情况如下：

1、自主采购

（1）供应商选择。为规范溶液原料的采购和定价，发行人建立了完善的供应商管理和采购控制制度，通过对合格供应商的跟踪评价及考核，从而在保证原材料采购质量的前提下确保采购价格的合理、公允。对于合格供应商的遴选，发行人采购部会同技术研发中心与质量部，对供应商质量控制体系、相关配套研发设备、产品性能以及实际产能情况进行评定，通过评审后，将合格供应商纳入公司《合格供应商目录》。

（2）采购价格的确定。发行人主要客户为利洁时集团、Woolworths、强生公司、欧莱雅集团、3M、贝亲等世界知名企业，客户对产品质量、稳定性要求较高；报告期内发行人湿巾产品多达 60 多个品种，采购的溶液原料种类繁多，涉及 350 多个品种，单个品种单次采购量较小，且溶液原料存在结构、性能和参数的差异，有较强的个性化特征。实际采购过程中，生产部根据销售订单、生产计划分解原材料需求，编制原材料需求清单。由采购部门根据原材料需求，通过询价的方式向《合格供应商目录》中的供应商获取报价。发行人依据供应商基本情况、历史合作情况等判断供应商的产品质量、供货能力，在满足产品质量、供货及时稳定的前提下，综合考虑采购量、付款条件、历史价格等多种因素评估合格供应商的报价，并在其报价基础上开展议价谈判，选择性价比高的供应商，以实现最优采购成本。

2、指定供应商采购

客户提出指定供应商要求的，由发行人采购部会同技术研发中心与供应商进行协商，发行人与指定供应商独立约定具体采购品种、采购价格、采购数量、质量、交期等方面的责任范围，并参照对一般供应商的管理制度对指定供应商进行评估、考核及管理。实际采购中，发行人与指定供应商按照独立采购业务流程进行操作，客户不干预发行人

与指定供应商的交易过程。

综上所述，发行人对于溶液原料采购的具体定价机制均由发行人与供应商进行谈判、协商后确定，发行人对于客户指定供应商与不指定供应商的定价机制不存在重大差异。

(二) 在溶液原料无公开市场报价的情况下，发行人与供应商“依据市场行情协商定价，定价公允”的表述是否准确、依据是否充分。

由于发行人溶液原料不属于存在公开市场统一价格的大宗商品，因此无法将其采购价格与公开市场价格进行比较。发行人主要通过价格调查、询比价等程序获取价格信息，并结合品牌、溶液原料质量、交货期等因素与供应商最终确定采购价格。发行人与供应商根据各自业务及市场情况自主协商定价，该定价方式为目前市场上常见的定价方式，且发行人与供应商无关联关系，发行人与供应商之间不存在利益输送情形，因此双方交易定价是公允的。发行人将招股说明书中“依据市场行情协商定价，定价公允”的表述修改为“双方自主协商定价，定价公允”，修改后的表述准确、依据充分。

发行人已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、主要原材料、能源采购情况和主要供应商”之“(三) 报告期内主要原材料无纺布和溶液原料的前五大供应商情况”中修改并披露如下：

“3、溶液原料前五大供应商情况

期间	供应商名称	采购数量 (吨)	采购金额 (万元)	占同期溶液原料 采购总额比例 (%)	付款 方式	定价依据及其公 允性
2021年1-6月	巴斯夫(中国)有限公司	240.96	904.35	15.46	银行 转账	双方自主协商定 价，定价公允
	上海禾诗家化妆品有限公司	270.70	817.17	13.97	银行 转账	双方自主协商定 价，定价公允
	布伦泰格(上海)企业管理有限公司	723.77	614.13	10.50	银行 转账	双方自主协商定 价，定价公允
	汉克化工(上海)有限公司	112.04	523.97	8.96	银行 转账	双方自主协商定 价，定价公允

期间	供应商名称	采购数量 (吨)	采购金额 (万元)	占同期溶液原料 采购总额比例 (%)	付款 方式	定价依据及其公 允性
	南京古田化工 有限公司	217.46	517.06	8.84	银行 转账	双方自主协商定 价, 定价公允
	合计	1,564.93	3,376.68	57.73		
2020 年度	上海禾诗家化 妆品有限公司	313.29	1,146.41	16.02	银行 转账	双方自主协商定 价, 定价公允
	巴斯夫(中国) 有限公司	309.17	1,044.69	14.60	银行 转账	双方自主协商定 价, 定价公允
	上海乾一化学 品有限公司	116.77	708.91	9.91	承兑 汇票	双方自主协商定 价, 定价公允
	布伦泰格(上海) 企业管理有限 公司	729.50	582.60	8.14	银行 转账	双方自主协商定 价, 定价公允
	国际香料(中 国)有限公司	38.29	438.54	6.13	银行 转账	双方自主协商定 价, 定价公允
	合计	1,507.03	3,921.13	54.80		
2019 年度	上海禾诗家化 妆品有限公司	164.60	695.87	26.34	银行 转账	双方自主协商定 价, 定价公允
	上海乾一化学 品有限公司	68.22	275.14	10.42	承兑 汇票	双方自主协商定 价, 定价公允
	上海尧岚生物 科技有限公司	53.53	227.47	8.61	银行 转账	双方自主协商定 价, 定价公允
	Stearinerie Dubois	56.84	205.65	7.79	银行 转账	双方自主协商定 价, 定价公允
	上海泛鹰商贸 有限公司	19.26	194.89	7.38	银行 转账	双方自主协商定 价, 定价公允
	合计	362.45	1,599.01	60.53		
2018 度	上海禾诗家化 妆品有限公司	152.95	648.86	26.40	银行 转账	双方自主协商定 价, 定价公允
	上海乾一化学 品有限公司	67.34	308.30	12.55	承兑 汇票	双方自主协商定 价, 定价公允
	上海泛鹰商贸 有限公司	29.07	259.21	10.55	银行 转账	双方自主协商定 价, 定价公允
	上海尧岚生物 科技有限公司	51.76	238.67	9.71	银行 转账	双方自主协商定 价, 定价公允
	Stearinerie Dubois	21.38	84.94	3.46	银行 转账	双方自主协商定 价, 定价公允
	合计	322.49	1,539.98	62.66		

”

二、结合主要供应商及采购品类的变化与采购价格差异，量化分析说明 2020 年溶液原料采购单价显著下降的具体原因。

(一) 主要供应商变化及其采购单价变动对比情况

报告期内，发行人溶液原料主要供应商采购变化情况如下：

供应商名称	2021年1-6月排名	2020年度排名	2019年度排名	2018年度排名	变动情况及原因
巴斯夫(中国)有限公司	1	2	-	-	2020年、2021年1-6月医用及抗菌消毒湿巾销售规模扩大，表面活性剂类溶液原料采购量增加
上海禾诗家化妆品有限公司	2	1	1	1	双方自2013年开展合作，合作关系稳定；2021年1-6月排名下降，主要系受其他供应商采购量增加的影响
布伦泰格(上海)企业管理有限公司	3	4	-	-	2020年、2021年1-6月医用及抗菌消毒湿巾销售规模扩大，抗菌消毒类溶液原料采购量增加
汉克化工(上海)有限公司	4	58	-	-	2020年、2021年1-6月医用及抗菌消毒湿巾销售规模扩大，抗菌消毒类溶液原料采购量增加
南京古田化工有限公司	5	6	56	20	2020年、2021年1-6月医用及抗菌消毒湿巾销售规模扩大，抗菌消毒类、表面活性剂类溶液原料采购量增加
上海乾一化学品有限公司	6	3	2	2	合作关系稳定；2021年1-6月排名下降，主要系受其他溶液原料供应商采购量增加的影响
国际香料(中国)有限公司	8	5	24	33	2020年、2021年1-6月医用及抗菌消毒湿巾销售规模扩大，香精类溶液原料采购量增加
上海尧岚生物科技有限公司	11	7	3	4	合作关系稳定；2020年、2021年1-6月排名下降，主要系受其他溶液原料供应商采购量增加的影响
上海泛鹰商贸有限公司	12	12	5	3	合作关系稳定；2020年、2021年1-6月排名下降，主要系受其他溶液原料供应商采购量增加的影响
Stearinerie Dubois	20	14	4	5	合作关系稳定；2020年、2021年1-6月排名下降，主要系受其他溶液原料供应商采购量增加的影响

报告期内，发行人主要溶液原料供应商的具体采购情况如下：

单位：万元、元/千克

供应商	采购类别	材料名称	2021年1-6月			2020年度			2019年度			2018年度	
			金额	单价	单价变动率(%)	金额	单价	单价变动率(%)	金额	单价	单价变动率(%)	金额	单价
巴斯夫(中国)有限公司	表面活性剂类	烷基多糖苷	904.07	37.54	11.10	1,044.69	33.79	-	-	-	-	-	-
	-	其他	0.28	17.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		合计	904.35	37.53	11.07	1,044.69	33.79	-	-	-	-	-	-
上海禾诗家化妆品有限公司	表面活性剂类	增溶性浓缩液	817.17	30.19	-17.49	1,146.41	36.59	-13.46	695.87	42.28	-0.33	648.86	42.42
布伦泰格(上海)企业管理有限公司	抗菌消毒类	变性乙醇 SDA 40B	601.30	8.43	5.51	582.60	7.99	-	-	-	-	-	-
	-	其他	12.83	12.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		合计	614.13	8.49	6.26	582.60	7.99	-	-	-	-	-	-
汉克化工(上海)有限公司	抗菌消毒类	乙二醇己醚	360.89	57.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	抗菌消毒类	丙二醇丁醚	86.46	28.76	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	其他	76.62	39.82	63.60	2.19	24.34	-	-	-	-	-	-
		合计	523.97	46.77	92.15	2.19	24.34	-	-	-	-	-	-
南京古田化工有限公司	抗菌消毒类	丙二醇丁醚	208.70	19.92	6.87	308.66	18.64	-	-	-	-	-	-
	防腐剂类	苯扎氯氨 80%-2125M	166.39	46.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	其他	141.96	18.38	78.45	99.34	10.30	-9.57	0.68	11.39	-69.55	24.22	37.40
		合计	517.06	23.78	52.73	408.00	15.57	36.70	0.68	11.39	-69.55	24.22	37.40
上海乾一化学品有限公司	防腐剂类	氯苯甘醚	129.20	337.79	2.62	161.30	329.18	0.02	21.39	329.13	-9.10	0.18	362.07
	防腐剂类	苯氧乙醇	126.08	27.72	0.51	231.72	27.58	-7.51	185.28	29.82	-4.97	191.42	31.38
	防腐剂类	乙基己基甘油	41.15	274.34	-	69.96	274.34	-7.29	28.85	295.90	-6.46	79.09	316.34
	-	其他	120.76	125.83	29.44	245.94	97.21	9.62	39.61	88.68	-9.84	37.61	98.36

供应商	采购类别	材料名称	2021年1-6月			2020年度			2019年度			2018年度	
			金额	单价	单价变动率(%)	金额	单价	单价变动率(%)	金额	单价	单价变动率(%)	金额	单价
		合计	417.20	69.07	13.77	708.91	60.71	50.53	275.14	40.33	-11.92	308.30	45.79
国际香料 (中国)有限公司	香精类	香精 5529033	214.88	114.91	-	429.19	114.91	-	-	-	-	-	-
	-	其他	6.00	90.88	-8.56	9.34	99.39	4.95	12.03	94.70	7.58	8.80	88.03
		合计	220.88	114.09	-0.38	438.54	114.53	20.94	12.03	94.70	7.58	8.80	88.03
上海尧岚生 物科技有限公司	其他类别	燕麦护肤剂	85.72	953.55	-1.29	274.33	965.97	0.85	122.60	957.80	-1.83	101.47	975.66
	香精类	香精-香橙花	-	-	-	3.45	1,381.41	0.02	13.81	1,381.10	1.52	20.41	1,360.41
	-	其他	37.94	16.11	4.54	115.08	15.41	-11.74	91.06	17.46	-24.42	116.79	23.10
		合计	123.66	50.59	-0.12	392.87	50.65	19.20	227.47	42.49	-7.85	238.67	46.11
上海泛鹰商 贸有限公司	防腐剂类	盐酸洗必泰	-	-	-	21.78	217.79	-34.19	99.28	330.94	38.32	100.49	239.25
	-	其他	106.40	49.42	-31.98	179.32	72.65	23.58	95.61	58.79	-7.88	158.72	63.82
		合计	106.40	49.42	-36.88	201.10	78.30	-22.61	194.89	101.18	13.48	259.21	89.16
Stearinerie Dubois	其他类别	护肤剂-Dub 333	58.25	37.85	-0.66	146.60	38.10	5.66	200.39	36.06	-3.84	54.51	37.50
	-	其他	-	-	-	0.44	58.75	40.75	5.26	41.74	-6.20	30.44	44.50
		合计	58.25	37.85	-0.76	147.04	38.14	5.42	205.65	36.18	-8.96	84.94	39.74

注：“其他”包含该供应商除表格中列示的主要型号外的所有类别的其他溶液原料型号

由上表可知，受采购结构变化、市场需求变化、采购规模变动等因素影响，报告期内部分供应商的采购单价有所波动，具体情况如下：

巴斯夫（中国）有限公司 2021 年 1-6 月采购单价较 2020 年上升 11.07%，主要受烷基多糖苷采购单价上升影响。烷基多糖苷主要用于抗菌消毒类湿巾，受新冠疫情影响，市场需求旺盛，采购单价有所上涨。

上海禾诗家化妆品有限公司 2021 年 1-6 月采购单价较 2020 年下降 17.49%、2020 年采购单价较 2019 年下降 13.46%，主要原因系发行人采购的增溶性浓缩液规模不断扩大，告期内采购量分别为 152.95 吨、164.60 吨、313.29 吨和 270.70 吨，发行人在价格谈判中议价能力提升，双方经协商后采购单价有所下调。

汉克化工（上海）有限公司 2021 年 1-6 月采购单价较 2020 年上升 92.15%，主要原因系发行人 2021 年开始采购乙二醇己醚，该溶液单价较高，拉高了总体采购单价。

南京古田化工有限公司 2021 年 1-6 月采购单价较 2020 年上升 52.73%，主要原因系 2021 年新增价格较高的苯扎氯氨 80%-2125M 材料采购；2020 年采购单价较 2019 年上升 36.70%，主要原因系新增价格较高的丙二醇丁醚材料采购；2019 年采购单价较 2018 年下降 69.55%，主要原因系 2018 年、2019 年采购规模较小且涉及品种较多，各材料品种采购单价差异较大，采购结构变化使得采购单价下降。

上海乾一化学品有限公司 2021 年 1-6 月采购单价较 2020 年上升 13.77%、2020 年采购单价较 2019 年上升 50.53%，主要原因系单价较高的氯苯甘醚采购占比提高所致；2019 年采购单价较 2018 年下降 11.92%，主要原因系价格较高的乙基己基甘油采购量下降较多及各型号采购单价有所下调综合影响。

国际香料（中国）有限公司 2020 年采购单价较 2019 年上升 20.94%，主要原因系新增价格较高的香精 5529033 材料采购。

上海尧岚生物科技有限公司 2020 年采购单价较 2019 年上升 19.20%，主要原因系发行人 2020 年燕麦护肤剂采购量增长较多，该溶液单价较高，拉高了总体采购单价。

上海泛鹰商贸有限公司 2021 年 1-6 月采购单价较 2020 年下降 36.88%、2020 年采购单价较 2019 年下降 22.61%，主要原因系发行人向该供应商采购的溶液类别较多，

结构变化使得该供应商的采购单价有所变化，同时价格较高的盐酸洗必泰采购量逐年减少，使得采购单价有所下降；2019年采购单价较2018年上升13.48%，主要系2019年盐酸洗必泰市场短缺，价格临时性上涨所致。

综上所述，报告期内部分供应商的采购单价有所波动，主要系受采购结构变化、市场需求变化、采购规模变动等因素影响，波动原因合理。

（二）发行人溶液原料采购类别变化情况

报告期内，发行人溶液原料采购类别的变化情况如下：

单位：吨、元/千克、万元

溶液原料类别	2021年1-6月					2020年度				
	数量	单价	金额	单价变动率(%)	占比(%)	数量	单价	金额	单价变动率(%)	占比(%)
表面活性剂类	734.77	30.78	2,261.34	-14.74	38.66	770.78	36.10	2,782.48	-17.07	38.89
抗菌消毒类	1,023.77	14.84	1,519.71	25.76	25.98	1,015.43	11.80	1,198.13	11.85	16.74
防腐剂类	295.21	37.52	1,107.53	-4.92	18.94	405.51	39.46	1,600.10	2.39	22.36
香精类	33.43	126.55	423.04	5.97	7.23	45.53	119.42	543.72	-26.70	7.60
其他类别	118.47	45.36	537.34	2.90	9.19	233.87	44.08	1,030.83	17.96	14.41
合计	2,205.64	26.52	5,848.97	-8.43	100.00	2,471.12	28.96	7,155.27	-22.61	100.00

（续上表）

溶液原料类别	2019年度					2018年度			
	数量	单价	金额	单价变动率(%)	占比(%)	数量	单价	金额	占比(%)
表面活性剂类	218.40	43.53	950.70	-5.94	35.99	220.15	46.28	1,018.93	41.46
抗菌消毒类	84.58	10.55	89.20	12.23	3.38	97.48	9.40	91.65	3.73
防腐剂类	187.95	38.54	724.30	1.42	27.42	176.73	38.00	671.49	27.32
香精类	5.87	162.91	95.63	-8.54	3.62	5.10	178.12	90.84	3.70
其他类别	209.20	37.37	781.68	0.32	29.59	156.91	37.25	584.55	23.79
合计	706.00	37.42	2,641.51	-0.05	100.00	656.37	37.44	2,457.46	100.00

由上表可知，发行人2020年、2021年1-6月抗菌消毒溶液原料采购增加较多。报告期内，发行人抗菌消毒类溶液原料采购金额分别为91.65万元、89.20万元、

1,198.13 万元和 1,519.71 万元，采购单价分别为 9.40 元/千克、10.55 元/千克、11.80 元/千克和 14.84 元/千克，占溶液原料采购比例分别为 3.73%、3.38%、16.74%和 25.98%，2020 年、2021 年 1-6 月，抗菌消毒类溶液原料采购金额增加、占比上升，但由于其单价较低，使得 2020 年、2021 年 1-6 月溶液原料采购单价发生显著下降。剔除抗菌消毒类溶液原料后，报告期内其他溶液原料采购单价分别为 42.33 元/千克、41.07 元/千克、40.92 元/千克和 36.63 元/千克，各期采购单价变动率分别为-2.98%、-0.37%和-10.48%，采购单价相对平稳。但受采购结构变化、市场需求变化、采购规模变动等因素影响，各类别溶液原料采购单价存在一定波动，具体情况详见发行人各类别溶液原料主要型号的采购情况分析。

（三）溶液原料采购结构及单价变化的影响程度分析

报告期内，溶液原料各类别结构变化和采购单价变化对溶液原料采购单价的影响如下：

项 目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度	2018 年度
	数量/金额	影响占比 (%)	数量/金额	影响占比 (%)	数量/金额	数量/金额
数量（吨）	2,205.64	-	2,471.12	-	706.00	656.37
单价（元/千克）	26.52	-	28.96	-	37.42	37.44
金额（万元）	5,848.97	-	7,155.27	-	2,641.51	2,457.46
单价变动（元）	-2.44	-	-8.46	-	-0.02	-
结构变化影响（元）	-1.99	81.80	-6.64	78.51	0.64	-
其中：表面活性剂类（元）	0.77	-31.56	0.11	-1.30	-1.21	-
抗菌消毒类（元）	0.63	-25.82	3.07	-36.29	-0.27	-
防腐剂类（元）	-1.19	48.77	-3.94	46.57	-0.12	-
香精类（元）	-0.39	15.98	1.65	-19.50	0.10	-
其他类别（元）	-1.80	74.42	-7.54	89.03	2.13	-
各类别单价变化影响（元）	-0.44	18.20	-1.82	21.49	-0.66	-
其中：表面活性剂类（元）	-1.77	72.54	-2.32	27.42	-0.85	-
抗菌消毒类（元）	1.41	-57.79	0.51	-6.03	0.14	-
防腐剂类（元）	-0.26	10.66	0.15	-1.77	0.14	-
香精类（元）	0.11	-4.51	-0.80	9.46	-0.13	-
其他类别（元）	0.07	-2.70	0.64	-7.59	0.04	-

注 1: 结构变化影响=当期各类别数量/当期总数量*上期各类别单价-上期各类别数量/上期总数量*上期各类别单价, 各类别单价变化影响 =当期各类别数量/当期总数量*当期各类别单价-当期各类别数量/当期总数量*上期各类别单价

注 2: 影响占比=各类别溶液原料结构变化或单价变化对溶液原料采购单价的影响/单价变动

注 3: 2019 年溶液原料采购单价较 2018 年变动-0.02 元, 以-0.02 为基数计算各类别溶液原料结构变化或单价变化对溶液原料采购单价的影响占比无参考价值, 故表中 2019 年未列示影响占比

由上表可知, 2018 年、2019 年溶液原料采购单价基本稳定。2020 年溶液原料采购单价较 2019 年下降 8.46 元/千克, 其中结构变化影响 6.64 元/千克, 占比 78.51%; 各类别单价变化影响 1.82 元/千克, 占比 21.49%。2020 年溶液原料采购单价结构变化影响中, 抗菌消毒类、防腐剂类和其他类别的影响分别为 3.07 元/千克、-3.94 元/千克和-7.54 元/千克, 影响占比分别为-36.29%、46.57%和 89.03%, 主要原因系抗菌消毒类、防腐剂类和其他类别的采购数量分别由 2019 年的 84.58 吨、187.95 吨和 209.20 吨增长至 2020 年的 1,015.43 吨、405.51 吨和 233.87 吨, 抗菌消毒类溶液原料采购规模增长幅度远大于其他两类溶液原料, 导致上述三类溶液原料的采购数量相对占比变化较大, 抗菌消毒类数量占比由 2019 年的 11.98%上升为 2020 年 41.09%; 防腐剂类和其他类别数量占比分别由 2019 年的 26.62%和 29.63%下降为 2020 年的 16.41%和 9.46%。

2021 年 1-6 月溶液原料采购单价较 2020 年下降 2.44 元/千克, 其中结构变化影响 1.99 元/千克, 占比 81.80%; 各类别单价变化影响 0.44 元/千克, 占比 18.20%。2021 年 1-6 月溶液原料采购单价结构变化影响中, 表面活性剂类、抗菌消毒类、防腐剂类和其他类别的影响分别为 0.77 元/千克、0.63 元/千克、-1.19 元/千克和-1.80 元/千克, 影响占比分别为-31.56%、-25.82%、48.77%和 74.42%, 主要原因系表面活性剂类、抗菌消毒类、防腐剂类和其他类别的采购数量从 2020 年的 770.78 吨、1,015.43 吨、405.51 吨和 233.87 吨变化为 2021 年 1-6 月的 734.77 吨、1,023.77 吨、295.21 吨和 118.47 吨, 导致上述四类溶液原料的采购数量相对占比变化较大, 表面活性剂类和抗菌消毒类数量占比分别由 2020 年的 31.19%和 41.09%上升为 2021 年 1-6 月的 33.31%和 46.42%; 防腐剂类和其他类别数量占比分别由 2020 年的 16.41%和 9.46%下降为 2021 年 1-6 月的 13.38%和 5.37%。

(四) 发行人各类别溶液原料主要型号的采购情况

报告期内, 发行人湿巾产品多达 60 多个品种, 采购的溶液原料种类繁多, 涉及

350 多个品种，且溶液原料存在结构、性能和参数的差异，有较强的个性化特征。一方面，发行人一旦确定溶液配方，一般不会再对配方进行调整；另一方面，为了保证产品质量，发行人对溶液原料的质量和稳定性要求均较高，一般不会轻易更换原料的来源。所以，虽然部分溶液原料的功能相同或类似，但在实际生产中，并不会替代使用。这导致发行人从多家供应商处获取同一型号溶液原料的情况相对较少。

报告期内，发行人各类别溶液原料主要型号的采购情况如下：

单位：万元、元/千克

采购类别	材料名称	供应商名称	2021年1-6月				2020年度				2019年度				2018年度		
			金额	单价	单价变动率(%)	占同类采购比例(%)	金额	单价	单价变动率(%)	占同类采购比例(%)	金额	单价	单价变动率(%)	占同类采购比例(%)	金额	单价	占同类采购比例(%)
表面活性剂类	烷基多糖苷	巴斯夫(中国)有限公司	904.07	37.54	11.10	39.98	1,044.69	33.79	-	37.55	-	-	-	-	-	-	-
	增溶性浓缩液	上海禾诗家化妆品有限公司	817.17	30.19	-17.49	36.14	1,146.41	36.59	-13.46	41.20	695.87	42.28	-0.33	73.19	648.86	42.42	63.68
	小计	-	1,721.24	-	-	76.12	2,191.10	-	-	78.75	695.87	-	-	73.19	648.86	-	63.68
抗菌消毒类	变性乙醇 SDA 40B	布伦泰格(上海)企业管理有限公司	601.30	8.43	5.51	39.57	582.60	7.99	-	48.63	-	-	-	-	-	-	-
	乙二醇己醚	汉克化工(上海)有限公司	360.89	57.52	-	23.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	丙二醇丁醚	南京古田化工有限公司	208.70	19.92	6.87	13.73	308.66	18.64	-	25.76	-	-	-	-	-	-	-
	异丙醇	来化国际贸易(上海)有限公司	65.87	13.50	-7.91	4.33	225.22	14.66	27.48	18.80	56.12	11.50	2.68	62.91	42.83	11.20	46.73
	变性乙醇	太仓新太酒精有限公司	16.37	9.56	8.64	1.08	37.86	8.80	9.86	3.16	21.28	8.01	7.81	23.86	34.16	7.43	37.27
	小计	-	1,253.14	-	-	82.47	1,154.34	-	-	96.35	77.40	-	-	86.77	76.99	-	84.00
防腐剂类	苯扎氯铵 80%-1227 80L	索尔维(张家港)精细化工有限公司	234.87	18.85	0.00	21.21	239.39	18.85	-	14.96	-	-	-	-	-	-	-
	苯扎氯铵 80%-2125M	南京古田化工有限公司	166.39	46.90	-	15.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	苯扎氯铵 50%-4250Z	帝化国际贸易(上海)有限公司	130.08	60.18	0.00	11.74	23.23	60.18	-	1.45	-	-	-	-	-	-	-
	氯苯甘醚	上海乾一化	129.20	337.79	2.62	11.67	161.30	329.18	0.02	10.08	21.39	329.13	-9.10	2.95	0.18	362.07	0.03

采购类别	材料名称	供应商名称	2021年1-6月				2020年度				2019年度				2018年度		
			金额	单价	单价变动率(%)	占同类采购比例(%)	金额	单价	单价变动率(%)	占同类采购比例(%)	金额	单价	单价变动率(%)	占同类采购比例(%)	金额	单价	占同类采购比例(%)
		学品有限公司															
	苯氧乙醇	上海乾一化学制品有限公司	126.08	27.72	0.51	11.38	231.72	27.58	-7.51	14.48	185.28	29.82	-4.97	25.58	191.42	31.38	28.51
	辛甘醇	上海汉美生物科技有限公司	64.51	238.94	-1.82	5.82	1.83	243.36	-17.58	0.11	8.12	295.27	-9.09	1.12	0.81	324.79	0.12
	乙基己基甘油	上海乾一化学制品有限公司	41.15	274.34	-	3.72	69.96	274.34	-7.29	4.37	28.85	295.90	-6.46	3.98	79.09	316.34	11.78
	苯钾酸钠	天津东大化工集团有限公司	20.27	11.72	13.46	1.83	11.78	10.33	0.88	0.74	38.09	10.24	11.43	5.26	31.66	9.19	4.71
	苯扎氯铵50%-MB-50	帝化国际贸易(上海)有限公司	9.02	29.20	7.99	0.81	118.61	27.04	5.13	7.41	29.78	25.72	2.35	4.11	12.61	25.13	1.88
	苯扎氯铵80%	Reckitt Benckiser ENA B.V.	-	-	-	-	198.80	65.59	-	12.42	-	-	-	-	-	-	-
	盐酸洗必泰	上海泛鹰商贸有限公司	-	-	-	-	21.78	217.79	-34.19	1.36	99.28	330.94	38.32	13.71	100.49	239.25	14.96
	小计	-	921.57	-	-	83.21	1,078.40	-	-	67.40	410.79	-	-	56.72	416.26	-	61.99
香精类	香精5529033	国际香料(中国)有限公司	214.88	114.91	-	50.80	429.19	114.91	-	78.94	-	-	-	-	-	-	-
	香精915358	德之馨香精香料(南通)有限公司	94.39	141.59	-	22.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	香精491010	芬美意香料(中国)有限公司	84.35	142.00	-	19.94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	香精5015	国际香料(中国)有限公司	5.28	88.03	-	1.25	5.28	88.03	-	0.97	8.80	88.03	-	9.20	8.80	88.03	9.69
	香精RZ-	上海高砂香料	4.47	178.60	-	1.06	3.57	178.60	-	0.66	8.93	178.60	2.36	9.34	11.34	174.48	12.48

采购类别	材料名称	供应商名称	2021年1-6月				2020年度				2019年度				2018年度		
			金额	单价	单价变动率(%)	占同类采购比例(%)	金额	单价	单价变动率(%)	占同类采购比例(%)	金额	单价	单价变动率(%)	占同类采购比例(%)	金额	单价	占同类采购比例(%)
	011771	有限公司															
	香精 58071	杭州高琦香精化妆品有限公司	2.04	101.77	-	0.48	33.58	101.77	0.48	6.18	13.67	101.28	7.45	14.30	11.64	94.26	12.81
	香精 86336408	上海百好博生物科技有限公司	1.68	112.04	-	0.40	21.85	112.04	-	4.02	9.52	112.04	0.16	9.96	5.31	111.87	5.85
	香精-香橙花	上海尧岚生物科技有限公司	-	-	-	-	3.45	1,381.41	0.02	0.64	13.81	1,381.10	1.52	14.44	20.41	1,360.41	22.46
	香精 478150	德之馨(上海)有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	8.48	282.75	-0.42	8.87	4.26	283.94	4.69
	小计	-	407.09	-	-	96.23	496.92	-	-	91.41	63.22	-	-	66.11	61.77	-	68.00
其他类别	燕麦护肤剂	上海尧岚生物科技有限公司	85.72	953.55	-1.29	15.95	274.33	965.97	0.85	26.61	122.60	957.80	-1.83	15.68	101.47	975.66	17.36
	护肤剂-Dub 333	Stearinerie Dubois	58.25	37.85	-0.66	10.84	146.60	38.10	5.66	14.22	200.39	36.06	-3.84	25.64	54.51	37.50	9.33
	硅油	澳萃贸易(上海)有限公司	38.69	55.75	5.27	7.20	90.42	52.96	1.89	8.77	75.88	51.97	-0.88	9.71	37.65	52.43	6.44
	鲸蜡醇乙基己酸酯	上海赛福化工发展有限公司	34.55	49.57	-	6.43	81.73	49.57	-	7.93	75.84	49.57	1.14	9.70	44.99	49.01	7.70
	银耳提取液	上海浩泰生物科技有限公司	16.03	6,410.26	-	2.98	14.74	6,410.26	-	1.43	76.92	6,410.26	-	9.84	55.77	6,410.26	9.54
	小计	-	233.23	-	-	43.41	607.83	-	-	58.97	551.63	-	-	70.57	294.39	-	50.36
合计			4,536.27	-	-	-	5,528.59	-	-	-	1,798.91	-	-	-	1,498.27	-	-
占溶液原料采购总额的比例(%)			77.56	-	-	-	77.27	-	-	-	68.10	-	-	-	60.97	-	-

报告期内，上表所列示各类别溶液原料主要型号的采购金额分别为 1,498.27 万元、1,798.91 万元、5,528.59 万元和 4,536.27 万元，占各期溶液原料采购总额的比例分别为 60.97%、68.10%、77.27%和 77.56%。

由上表可知，报告期内发行人主要溶液原料的采购单价总体较为稳定，部分溶液原料因原材料价格波动、合作关系、采购规模等的影响单价有所波动，但对于溶液原料总体采购单价的变化影响较小。2020 年开始，单价较低的变性乙醇等抗菌消毒类的溶剂采购量大幅增长，该部分溶液单价约 8 元/千克，大幅拉低了 2020 年、2021 年 1-6 月溶液原料采购单价。

报告期内，部分溶液原料采购价格波动较大，上表所列示的主要型号溶液原料中 2019 年采购单价较 2018 年变动率超过 10%的有盐酸洗必泰、苯钾酸钠，采购金额分别为 99.28 万元和 38.09 万元，占溶液原料采购总额的比例合计为 5.20%；2020 年采购单价较 2019 年变动率超过 10%的有增溶性浓缩液、异丙醇、盐酸洗必泰、辛甘醇，采购金额分别为 1,146.41 万元、225.22 万元、21.78 万元和 1.83 万元，占溶液原料采购总额的比例合计为 19.50%；2021 年 1-6 月采购单价较 2020 年变动率超过 10%的有烷基多糖苷、增溶性浓缩液、苯钾酸钠，采购金额分别为 904.07 万元、817.17 万元和 20.27 万元，占溶液原料采购总额的比例合计为 29.77%。具体情况如下：

发行人向巴斯夫（中国）有限公司采购的烷基多糖苷 2021 年 1-6 月单价为 37.54 元/千克，较 2020 年上升 11.10%，烷基多糖苷主要用于抗菌消毒类湿巾，受新冠疫情影响，该溶液原料市场需求旺盛，采购单价有所上涨。

发行人向上海禾诗家化妆品有限公司采购的增溶性浓缩液 2020 年单价为 36.59 元/千克，较 2019 年下降 13.46%；2021 年 1-6 月单价为 30.19 元/千克，较 2020 年下降 17.49%，主要原因系发行人采购的增溶性浓缩液规模不断扩大，告期内采购量分别为 152.95 吨、164.60 吨、313.29 吨和 270.70 吨，发行人在价格谈判中议价能力提升，双方经协商后采购单价有所下调。

发行人向来化国际贸易（上海）有限公司采购的异丙醇 2020 年单价为 14.66 元/千克，较 2019 年上升 27.48%，主要原因系受新冠疫情影响，具有消毒杀菌功能的溶液原料市场需求旺盛，采购单价上涨。

发行人向上海汉美生物科技有限公司采购的辛甘醇 2020 年单价为 243.36 元/千克，较 2019 年下降 17.58%，主要原因系市场供需变化导致的采购单价下降。

发行人向天津东大化工集团有限公司采购的苯钾酸钠 2021 年 1-6 月单价为 11.72 元/千克，较 2020 年上升 13.46%；2019 年单价为 10.24 元/千克，较 2018 年上升 11.43%。报告期内，苯钾酸钠的采购单价总体呈上升趋势，主要原因系该材料市场需求旺盛，采购单价有所上涨。

发行人向上海泛鹰商贸有限公司采购的盐酸糖洗必泰 2020 年采购单价为 217.79 元/千克，较 2019 年下降 34.19%；2019 年单价为 330.94 元/千克，较 2018 年上升 38.32%。2019 年采购单价较高主要原因系市场短缺，价格临时性上涨；2020 年随着市场供求关系缓和，价格回落。

剔除各主要类别溶液原料结构变动的影响，报告期内相邻两期均存在可比同类型的主要溶液原料，将其采购单价的算术平均单价进行对比分析。报告期内，部分型号溶液原料价格有所波动，但对于整体采购单价变动的影响较小，具体情况如下：

2020 年和 2021 年 1-6 月均有采购的溶液原料主要型号有 24 种，具体如下：

单位：元/千克

采购类别	材料名称	供应商名称	2021 年 1-6 月单价	2020 年度单价	算术平均单价变动率(%)
表面活性剂类	烷基多糖苷	巴斯夫（中国）有限公司	37.54	33.79	-
	增溶性浓缩液	上海禾诗家化妆品有限公司	30.19	36.59	-
	算术平均单价		33.87	35.19	-3.77
抗菌消毒类	变性乙醇 SDA 40B	布伦泰格(上海)企业管理有限公司	8.43	7.99	-
	丙二醇丁醚	南京古田化工有限公司	19.92	18.64	-
	异丙醇	来化国际贸易（上海）有限公司	13.50	14.66	-
	变性乙醇	太仓新太酒精有限公司	9.56	8.80	-
	算术平均单价		12.85	12.52	2.64
防腐剂类	苯扎氯铵 80%-122780L	索尔维（张家港）精细化工有限公司	18.85	18.85	-
	苯扎氯铵 50%-4250Z	帝化国际贸易（上海）有限公司	60.18	60.18	-
	氯苯甘醚	上海乾一化学品有限公司	337.79	329.18	-
	苯氧乙醇	上海乾一化学品有限公司	27.72	27.58	-
	辛甘醇	上海汉美生物科技有限公司	238.94	243.36	-
	乙基己基甘油	上海乾一化学品有限公司	274.34	274.34	-
	苯钾酸钠	天津东大化工集团有限公司	11.72	10.33	-
	苯扎氯铵 50%-MB-50	帝化国际贸易（上海）有限公司	29.20	27.04	-
算术平均单价		124.84	123.86	0.80	

采购类别	材料名称	供应商名称	2021年1-6月单价	2020年度单价	算术平均单价变动率(%)
香精类	香精 5529033	国际香料(中国)有限公司	114.91	114.91	-
	香精 5015	国际香料(中国)有限公司	88.03	88.03	-
	香精 RZ-011771	上海高砂香料有限公司	178.60	178.60	-
	香精 58071	杭州高琦香精化妆品有限公司	101.77	101.77	-
	香精 86336408	上海百好博化工有限公司	112.04	112.04	-
	算术平均单价			119.07	119.07
其他类别	燕麦护肤剂	上海尧岚生物科技有限公司	953.55	965.97	-
	护肤剂-Dub 333	Stearinerie Dubois	37.85	38.10	-
	硅油	澳萃贸易(上海)有限公司	55.75	52.96	-
	鲸蜡醇乙基己酸酯	上海赛福化工发展有限公司	49.57	49.57	-
	银耳提取液	上海浩泰生物科技有限公司	6,410.26	6,410.26	-
	算术平均单价			1,501.40	1,503.37
算术平均单价			384.18	384.31	-0.04

由上表可知, 2020年和2021年1-6月均有采购的24种主要型号溶液原料的算术平均单价分别为384.31元/千克和384.18元/千克, 单价变动率为-0.04%, 算术平均单价变动较小。其中表面活性剂类算术平均单价分别为35.19元/千克和33.87元/千克, 单价变动率为-3.77%; 抗菌消毒类算术平均单价分别为12.52元/千克和12.85元/千克, 单价变动率为2.64%; 防腐剂类算术平均单价分别为123.86元/千克和124.84元/千克, 单价变动率为0.80%; 香精类算术平均单价均为119.07元/千克; 其他类别算术平均单价分别为1,503.37元/千克和1,501.40元/千克, 单价变动率为-0.13%。

2019年和2020年均有的溶液原料主要型号有20种, 具体如下:

单位: 元/千克

采购类别	材料名称	供应商名称	2020年度	2019年度	算术平均单价变动率(%)
表面活性剂类	增溶性浓缩液	上海禾诗家化妆品有限公司	36.59	42.28	-
	算术平均单价		36.59	42.28	-13.46
抗菌消毒类	异丙醇	来化国际贸易(上海)有限公司	14.66	11.50	-
	变性乙醇	太仓新太酒精有限公司	8.80	8.01	-
	算术平均单价		11.73	9.76	20.25
防腐剂类	氯苯甘醚	上海乾一化学品有限公司	329.18	329.13	-
	苯氧乙醇	上海乾一化学品有限公司	27.58	29.82	-
	辛甘醇	上海汉美生物科技有限公司	243.36	295.27	-
	乙基己基甘油	上海乾一化学品有限公司	274.34	295.90	-
	苯钾酸钠	天津东大化工集团有限公司	10.33	10.24	-
	苯扎氯铵 50%-MB-50	帝化国际贸易(上海)有限公司	27.04	25.72	-

采购类别	材料名称	供应商名称	2020 年度	2019 年度	算术平均单价变动率(%)
	盐酸洗必泰	上海泛鹰商贸有限公司	217.79	330.94	-
	算术平均单价		161.37	188.15	-14.23
香精类	香精 5015	国际香料（中国）有限公司	88.03	88.03	-
	香 精 RZ-011771	上海高砂香料有限公司	178.60	178.60	-
	香精 58071	杭州高琦香精化妆品有限公司	101.77	101.28	-
	香精 86336408	上海百好博化工有限公司	112.04	112.04	-
	香精-香橙花	上海尧岚生物科技有限公司	1,381.41	1,381.10	-
	算术平均单价		372.37	372.21	0.04
其他类别	燕麦护肤剂	上海尧岚生物科技有限公司	965.97	957.80	-
	护 肤 剂 -Dub 333	Stearinerie Dubois	38.10	36.06	-
	硅油	澳萃贸易（上海）有限公司	52.96	51.97	-
	鲸蜡醇乙基己酸酯	上海赛福化工发展有限公司	49.57	49.57	-
	银耳提取液	上海浩泰生物科技有限公司	6,410.26	6,410.26	-
	算术平均单价		1,503.37	1,501.13	0.15
算术平均单价			528.42	537.28	-1.65

由上表可知，2019 年和 2020 年均采购的 20 种主要型号溶液原料的算术平均单价分别为 537.28 元/千克和 528.42 元/千克，单价变动率为-1.65%，算术平均单价变动较小。其中表面活性剂类算术平均单价分别为 42.28 元/千克和 36.59 元/千克，单价变动率为-13.46%，变动较大，主要原因系发行人采购的增溶性浓缩液规模扩大，采购量由 164.60 吨增长至 313.29 吨，发行人在价格谈判中议价能力提升，双方经协商后采购单价有所下调；抗菌消毒类算术平均单价分别为 9.76 元/千克和 11.73 元/千克，单价变动率为 20.25%，变动较大，主要原因系受新冠疫情影响，具有消毒杀菌功能的溶液原料市场需求旺盛，采购单价上涨；防腐剂类算术平均单价分别为 188.15 元/千克和 161.37 元/千克，单价变动率为-14.23%，变动较大，主要原因系辛甘醇受市场供需变化导致采购单价下降，盐酸洗必泰 2019 年市场短缺采购价格临时性上涨，2020 年随着市场供求关系缓和，价格回落；香精类算术平均单价分别为 372.21 元/千克和 372.37 元/千克，单价变动率为 0.04%；其他类别算术平均单价分别为 1,501.13 元/千克和 1,503.37 元/千克，单价变动率为 0.15%。

2018 年和 2019 年均采购的溶液原料主要型号有 21 种，具体如下：

单位：元/千克

采购类别	材料名称	供应商名称	2019 年度 单价	2018 年度 单价	算术平均单 价变动率 (%)
表面活性剂类	增溶性浓缩液	上海禾诗家化妆品有限公司	42.28	42.42	-
	算术平均单价		42.28	42.42	-0.33
抗菌消毒类	异丙醇	来化国际贸易（上海）有限公司	11.50	11.20	-
	变性乙醇	太仓新太酒精有限公司	8.01	7.43	-
	算术平均单价		9.76	9.32	4.72
防腐剂类	氯苯甘醚	上海乾一化学品有限公司	329.13	362.07	-
	苯氧乙醇	上海乾一化学品有限公司	29.82	31.38	-
	辛甘醇	上海汉美生物科技有限公司	295.27	324.79	-
	乙基己基甘油	上海乾一化学品有限公司	295.90	316.34	-
	苯钾酸钠	天津东大化工集团有限公司	10.24	9.19	-
	苯扎氯铵 50%-MB-50	帝化国际贸易（上海）有限公司	25.72	25.13	-
	盐酸洗必泰	上海泛鹰商贸有限公司	330.94	239.25	-
算术平均单价		188.15	186.88	0.68	
香精类	香精 5015	国际香料（中国）有限公司	88.03	88.03	-
	香精 RZ-011771	上海高砂香料有限公司	178.60	174.48	-
	香精 58071	杭州高琦香精化妆品有限公司	101.28	94.26	-
	香精 86336408	上海百好博化工有限公司	112.04	111.87	-
	香精-香橙花	上海尧岚生物科技有限公司	1,381.10	1,360.41	-
	香精 478150	德之馨（上海）有限公司	282.75	283.94	-
	算术平均单价		357.30	352.17	1.46
其他类别	燕麦护肤剂	上海尧岚生物科技有限公司	957.80	975.66	-
	护肤剂-Dub 333	Stearinerie Dubois	36.06	37.50	-
	硅油	澳萃贸易（上海）有限公司	51.97	52.43	-
	鲸蜡醇乙基己酸酯	上海赛福化工发展有限公司	49.57	49.01	-
	银耳提取液	上海浩泰生物科技有限公司	6,410.26	6,410.26	-
	算术平均单价		1,501.13	1,504.97	-0.26
算术平均单价			525.16	524.15	0.19

由上表可知，2018 年和 2019 年均有的 21 种主要型号溶液原料的算术平均单价分别为 524.15 元/千克和 525.16 元/千克，单价变动率为 0.19%，算术平均单价变动较小。其中表面活性剂类算术平均单价分别为 42.42 元/千克和 42.28 元/千克，单价变动率为-0.33%；抗菌消毒类算术平均单价分别为 9.32 元/千克和 9.76 元/千克，单价变动率为 4.72%；防腐剂类算术平均单价分别为 186.88 元/千克和 188.15 元/千克，单价变动率为 0.68%；香精类算术平均单价分别为 352.17 元/千克和 357.30 元/千克，单价变动率为 1.46%；其他类别算术平均单价分别为 1,504.97 元/千克和 1,501.13 元/千

克，单价变动率为-0.26%。

因此，剔除主要溶液原料结构变动的的影响后，单纯对主要溶液原料算术平均采购单价进行比较分析，溶液原料整体的算术平均采购单价总体稳定，部分型号溶液原料的单价有所波动对溶液原料整体的算术平均采购单价的影响较小。

综上所述，2020年溶液原料采购单价较2019年显著下降主要系采购结构变化影响所致，发行人各类别主要型号的溶液原料采购单价总体较为稳定，部分型号溶液原料价格有所波动对溶液原料采购单价的影响较小。

三、补充说明“（一）主要原材料、能源采购情况”与“（五）客户指定供应商情况”中相关采购总额数据存在差异的具体原因。

“（一）主要原材料、能源采购情况”中的采购总额指原材料的采购总额，报告期内金额分别为16,137.49万元、15,614.44万元、48,554.51万元和39,119.56万元；“（五）客户指定供应商情况”中的采购总额系包含原材料、机械设备、运输设备、电子设备及其他、备品备件等总的采购额，报告期内金额分别为16,910.03万元、17,213.81万元、58,523.95万元和43,563.45万元。具体情况如下：

单位：万元

类别	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
原材料	39,119.56	48,554.51	15,614.44	16,137.49
机械设备、运输设备、电子设备及其他	3,755.34	9,279.87	1,503.50	562.06
备品备件等	688.54	689.57	95.86	210.49
采购总额	43,563.45	58,523.95	17,213.81	16,910.03

综上所述，“（一）主要原材料、能源采购情况”与“（五）客户指定供应商情况”中相关采购总额数据存在差异系采购总额的统计口径不一致所致，相关数据准确。

四、中介机构核查意见

（一）核查过程

保荐机构及申报会计师执行了以下核查程序：

1、获取发行人采购明细表，检查发行人溶液原料主要供应商工商信息、财务核算

情况、合同签订情况；询问发行人采购负责人，了解采购定价依据，分析采购定价是否公允；

2、分析报告期内主要溶液原料供应商变动情况，关注采购金额变动的合理性、主要供应商采购单价变动的合理性以及主要溶液原料供应商新增或退出的原因及其合理性，是否符合发行人的业务发展情况；

3、结合报告期内发行人溶液原料采购类别变化情况及各类别溶液原料主要型号的采购情况等，量化分析各类别溶液原料结构变化及单价变化对溶液原料采购单价的影响；

4、对主要溶液原料供应商实地走访，查看经营场所，对供应商相关人员进行访谈，确认其工商信息是否属实，了解供应商注册资本、主营业务、双方合作时间，与发行人之间的主要业务往来真实性、定价方式、付款交货方式、结算周期，核查溶液原料供应商与发行人之间是否存在关联方关系，与发行人之间是否存在利益输送；

5、核查发行人股东、董事、监事和高级管理人员填写的调查表，了解股东、董事、监事和高级管理人员对外投资及任职情况，核查发行人与主要溶液原料供应商之间是否存在关联关系；

6、核查发行人董事、监事和高级管理人员的主要银行流水，核查其与主要溶液原料供应商之间是否存在关联关系或其他利益关系。

（二）核查意见

经核查，保荐机构及申报会计师认为：

1、发行人主要结合合格供应商品牌、溶液原料质量、历史合作情况、采购量、交货期、运输距离、信用账期、付款条件等多种因素综合评估合格供应商的报价，同时在其报价基础上开展议价谈判，最终确定采购价格；发行人对于客户指定供应商与不指定供应商的定价机制不存在重大差异；发行人已将招股说明书中“依据市场行情协商定价，定价公允”的表述修改为“双方自主协商定价，定价公允”，修改后的表述准确、依据充分；

2、2020年溶液原料采购单价较2019年显著下降主要系采购结构变化影响所致，发行人各类别主要型号的溶液原料采购单价总体较为稳定，部分型号溶液原料价格有

所波动对溶液原料采购单价的影响较小；2020 年抗菌消毒类溶液原料采购金额增加、占比上升，但由于其单价较低，使得 2020 年溶液原料采购单价发生显著下降，单价变动原因合理；

3、“主要原材料、能源采购情况”与“客户指定供应商情况”中相关采购总额数据存在差异原因系采购总额的统计口径不一致所致，相关数据准确。

2. 关于与金佰利集团的交易

申报材料显示，发行人将与金佰利集团之间的交易实质认定为受托加工业务，由总额法更正为净额法核算，即在原材料采购中剔除了向金佰利集团采购的无纺布金额及 2020 年向大连瑞光非织造布集团有限公司采购用于金佰利集团产品的无纺布金额。发行人与金佰利集团的交易还存在金佰利集团指定发行人向上海禾诗家化妆品有限公司、昆山市张浦彩印厂等采购溶液原料、包装物的情形。

请发行人补充说明：采用净额法对与金佰利集团的交易进行会计核算时，未剔除金佰利集团指定的对上海禾诗家化妆品有限公司、昆山市张浦彩印厂等采购金额的具体原因与依据，相关会计处理是否符合《企业会计准则》规定。

请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见。

【回复】

一、请发行人补充说明：采用净额法对与金佰利集团的交易进行会计核算时，未剔除金佰利集团指定的对上海禾诗家化妆品有限公司、昆山市张浦彩印厂等采购金额的具体原因与依据，相关会计处理是否符合《企业会计准则》规定。

为保证产品质量，进一步提升产品品牌形象，金佰利集团设置了严格的合格供应商认证程序，对产品耗用的原材料供应商进行考察和认证，通过上述认证的合格供应商通常会成为金佰利集团的指定供应商。发行人与金佰利集团业务合作过程中，金佰利集团对其指定供应商主要采取以下两种模式：一是在指定供应商的同时参与价格制定，并参与一定程度的原材料管理；二是仅指定供应商，具体的采购品种、价格、数量等由发行人与指定供应商独立约定。

（一）指定供应商并参与价格制定与原材料管理

报告期内，2020 年 4 月前，发行人向金佰利集团采购无纺布原材料，并用于其产品生产，金佰利集团既是主要客户又是供应商；自 2020 年 4 月后，发行人继续向金佰利集团采购无纺布用于其湿厕纸产品生产的同时，由向金佰利集团采购转为向大连瑞光直接采购无纺布用于金佰利集团婴儿系列湿巾产品生产。按照实质重于形式的原则，为恰当反映业务实质，发行人将与金佰利集团之间的整体业务由总额法更正为净额法核算，并在原材料采购中剔除了向金佰利集团采购的无纺布金额及 2020 年向大

连瑞光采购用于金佰利集团产品的无纺布金额。具体原因如下：

1、发行人未完全承担原材料价格波动风险

根据发行人与金佰利集团签署的框架协议，其中 2.5 成本改进条款约定，发行人与金佰利集团共同开展合作，对影响产品、材料等有关事项进行成本改进，不断寻求降低产品价格；2.6 最优惠客户条款约定，任何情况下，发行人向金佰利集团销售产品价格始终是发行人就同等产品或服务向任何客户收取的最低价。实际业务开展过程中，由于金佰利集团具有较强的采购议价能力，发行人通过金佰利集团采购主要原材料无纺布，可以获取一定程度的价格优惠，由此导致发行人向金佰利集团销售价格整体上低于发行人向第三方内销客户同类产品销售价格。因此，发行人与金佰利集团之间的交易价格与市场价格存在一定差异，价格并不完全公允，发行人未完全承担原材料价格波动的全部风险。

2、发行人对金佰利集团最终产品的销售定价权并不完整

发行人综合考虑原材料价格、人员薪酬、生产工艺复杂程度、市场供需状况以及合理利润等因素后向客户提出报价，双方通过商业谈判确定最终售价。但根据发行人与金佰利集团签署的框架协议，其中 2.6 最优惠客户条款约定，任何情况下，发行人向金佰利集团销售产品价格始终是发行人就同等产品或服务向任何客户收取的最低价。实际业务开展过程中，由于发行人通过金佰利集团采购主要原材料无纺布，用该无纺布加工生产向金佰利集团销售的产品价格整体上低于向第三方内销客户同类产品销售价格，与市场价格存在一定差异，导致发行人对最终产品的销售定价权并不完整。

3、金佰利集团参与对其产品相关存货的继续管理

根据发行人与金佰利集团签署的框架协议，其中 E-3A. 库存管理约定，发行人和金佰利集团将共同合作管理在产品 and 产品的库存，在有效期内持续记录并维持关于这些库存的准确记录。实际业务开展过程中，为便于金佰利集团及时响应市场需求并制定市场计划和营销策略，发行人每月向金佰利集团汇报其产品相关无纺布、在产品 and 产成品的库存情况。金佰利集团亦每半年参与发行人对上述相关存货的存货盘点。因此，金佰利集团参与对其产品相关存货的继续管理。

4、发行人直接采购无纺布的情况

自 2020 年 4 月起，发行人继续向金佰利集团采购无纺布用于其湿厕纸产品生产的同时，由向金佰利集团采购转为向大连瑞光直接采购无纺布用于金佰利集团婴儿系列湿巾产品生产。虽然该类业务采购形式由发行人向金佰利集团采购转为向大连瑞光直接采购，但金佰利集团主导确定发行人向大连瑞光采购的无纺布价格，并在此原材料价格基础上商定对应产品的销售价格。基于上述情况，发行人无论向金佰利集团采购还是向大连瑞光直接采购，无纺布的采购价格以及发行人与金佰利集团之间的销售价格并不完全公允，发行人未完全承担原材料价格波动的风险，亦不具备对最终产品的完整销售定价权。

综上分析，结合金佰利集团既是发行人的主要客户又是供应商的情况，出于谨慎性考虑，发行人与金佰利集团之间的整体业务实质上为受托加工业务。按照实质重于形式的原则，为更恰当反映交易实质，发行人将与金佰利集团之间的整体业务由总额法更正为净额法核算，并在原材料采购中剔除了发行人向金佰利集团和大连瑞光采购用于金佰利集团产品的无纺布金额。

（二）仅指定供应商，具体的采购品种、价格、数量等由发行人与指定供应商独立约定

虽然金佰利集团向发行人指定了上海禾诗家化妆品有限公司、昆山市张浦彩印厂等溶液原料和包装物供应商，但是金佰利集团未参与价格制定、原材料管理等事项，发行人承担溶液原料和包装物的存货风险，对上述原材料具有定价权和控制权，能够主导上述原材料的使用并从中获得几乎全部的经济利益，为主要责任人，因此发行人采用净额法核算时，未剔除上海禾诗家化妆品有限公司、昆山市张浦彩印厂等指定供应商的采购金额。具体原因如下：

1、发行人与溶液原料和包装物供应商分别独立签订合同，双方自主协商采购价款，原材料交付后由发行人控制

发行人与溶液原料和包装物供应商独立约定具体采购品种、价格、数量、质量、交期等采购要素，并参照发行人对一般供应商的管理制度对该类供应商进行评估、考核及管理。根据发行人与上述供应商独立自主签订的《供货协议》，其中 4.1 所有权及风险约定，货物被交付到协议指定的地点，并且由发行人指定的人员签收送货单前，

货物的所有权及风险归供应商所有；货物交付签收后，货物的所有权及风险归发行人所有。《供货协议》5.1 价格及支付条款约定，原材料价格和支付条款由发行人和供应商共同协商确定，由于任何原因引起的价格上涨都应获得发行人的书面同意。实际采购过程中，发行人与上述供应商自主协商定价并按照独立采购业务流程进行操作，金佰利集团不干预发行人与前述指定供应商的采购定价。原材料交付后由发行人控制，风险亦由发行人承担，金佰利集团不参与原材料的管理。

2、发行人完全承担了溶液原料和包装物生产加工中的保管和灭失、价格波动等风险

发行人根据市场行情、自身生产计划、原材料安全库存等因素，自主独立决策溶液原料和包装物的采购时点、采购品种、采购数量以及采购价格等，并承担了上述原材料的积压、毁损风险。因此，发行人完全承担了溶液原料和包装物生产加工中的保管和灭失、价格波动等风险。

3、除去无纺布采购过程中的价格优惠，发行人具备对最终产品的完整销售定价权

在与金佰利集团业务合作过程中，发行人通过主要原材料无纺布的采购，可以获取一定程度的价格优惠，除去上述无纺布采购过程中的价格优惠，发行人综合考虑原材料价格、人员薪酬、生产工艺复杂程度、市场供需状况以及合理利润等因素后向金佰利集团提出报价，双方通过商业谈判确定最终售价。此外，发行人与溶液原料和包装物供应商独立自主协商并确定采购价格，并完全承担溶液原料和包装物等原材料的价格波动风险。

4、发行人承担最终产品销售对应账款的信用风险

发行人根据自身生产计划、存货水平与原材料市场行情等因素，自主独立决策原材料的采购计划，并在最佳时点向供应商下达采购订单；金佰利集团根据终端市场需求向发行人下达销售订单。两者分别独立进行。发行人与供应商之间的采购协议、以及与金佰利集团之间的销售协议并非同时签署。发行人与供应商之间采购付款、与金佰利集团之间的销售收款流程分别各自独立，发行人独立承担最终产品对应销售收款的信用风险，并独立履行采购货款的支付义务。

5、发行人对溶液原料和包装物的加工复杂程度较高

发行人采用先进成熟的湿巾生产工艺，通过无纺布的分切、溶液原料的调配、产品喷液、折叠及包装等多道工序，最终完成湿巾成品的生产。因此，将无纺布、溶液原料和包装物等原材料加工生产成湿巾的生产过程复杂程度较高，主要原材料经生产加工后在形态、功能等方面均发生了极大的改变。

(三)采用净额法核算时，发行人能够准确核算用于金佰利集团产品的无纺布成本

由于发行人从金佰利集团及大连瑞光采购的用于金佰利集团产品的无纺布未在其他客户产品中使用，同时发行人以原材料物料代码进行供应链管理并将其贯穿于采购、仓储、生产领用流程中，从实物和核算上均能够将不同产品的不同原材料进行区分管理，因此采用净额法核算时，发行人能够准确核算用于金佰利集团产品的无纺布成本并剔除，具体流程如下：

原材料采购流程中，发行人针对不同供应商的不同型号无纺布按照物料代码进行管理。基于湿巾各类产品差异化的特征，不同客户不同型号湿巾产品所使用的无纺布存在一定差别，不同客户产品使用同一物料代码无纺布的情况极少。针对用于金佰利集团产品的无纺布物料代码，经检查确认，报告期内不存在同时用于其他客户产品的情况，因此根据无纺布的物料代码可以甄别出用于金佰利集团产品的无纺布采购明细及金额。

原材料仓储流程中，发行人对于不同物料代码的原材料区别位置堆放管理，仓库管理人员以物料代码为维度进行原材料的收发存明细记录，按照物料代码进行原材料盘存清点，因此根据无纺布的物料代码可以甄别出用于金佰利集团产品的无纺布库存明细及金额。

原材料领用流程中，发行人生产部门按照生产计划针对不同产品的物料需求按照物料代码进行领料，发行人的生产领料单明确记录该批次领用的无纺布数量以及用于具体何种型号湿巾产品的生产。因此，发行人能够将金佰利集团湿巾产品的无纺布领用与其他客户产品明显区分。

产品生产流程中，由于不同客户的湿巾产品规格型号不同，其采用的无纺布种类、溶液配方、产品尺寸、包装方式等均存在差异，因此发行人按照批次进行生产管理，同一产线同一批次仅生产一种型号的湿巾产品，不存在使用同一无纺布同时生产不同

客户或不同型号湿巾产品的情况。实际生产过程中，多条生产线同时运行，不同产品分属不同生产批次。各条生产线上工作人员记录各个批次各类产品的材料耗用数量，并录入核算系统，以此保证各类产品耗用材料型号、数量的记录与核算准确。因此，发行人能够准确区分金佰利集团湿巾产品及其他客户产品生产的材料领用情况。

成本核算过程中，发行人按订单分批次组织生产，采用“品种法”归集成本，“品种”即各个产品型号。生产成本由直接材料、直接人工和制造费用三部分组成，发行人按照产品型号归集、结转各类生产成本，其中无纺布等直接材料成本在各个型号产品中直接归集与结转，不存在跨型号的分摊或交叉核算。成本项目的归集及结转具体如下：

项目	核算内容及方法
直接材料	领用无纺布、自制溶液等主要原材料及各种其他材料分别计入材料成本中，各型号材料成本按产品分批次生产过程中领用的该型号材料数量乘以该型号材料月末一次加权平均单价计算得出
直接人工的归集和分配	生产人员工资汇总后，月末按照生产人员直接生产的各个产品品种所消耗的人工工时进行分配计入各个品种的人工成本中
制造费用的归集与分配	生产线的机器折旧费直接计入该生产线加工生产的产品品种中；生产部门发生的辅助人工费、机物料费、修理费、水电费、其他设备折旧费等制造费用先进行归集，月末按照各个产品品种生产消耗的工时进行分配，计入各个品种的制造费用中
生产成本结转	发行人在产品按完工产品成本算法核算。月末，各个品种的上述三项成本汇总后，在该品种完工产品和在产品之间按数量加权平均分配，相应结转至该品种的产成品和在产品中

在实物资产管理流程上，发行人无纺布均实行分类存放和保管，按照订单分批次领用无纺布原材料、投入生产并完工入库，实物流转轨迹从投入至产出均可单独辨识；在财务核算上，无纺布从入库开始，以对应的物料代码进行收、发、存单独核算，按产品型号归集无纺布等原材料耗用成本、人工成本及制造费用，并结转至产成品，发行人成本归集及结转能够准确核算无纺布耗用数量以及单价。因此在将总额法调整为净额法时，以系统记载耗用的无纺布成本为基础，扣除期末存货中的无纺布金额后，将结转至销售成本中的无纺布金额分别调减总额法下的收入和成本，即调整为净额法下的收入及成本。具体计算过程如下：

计算过程	项目
①	当期用于金佰利集团产品的无纺布消耗金额

计算过程	项目
②	期初金佰利集团产成品及半成品存货中计算的无纺布金额
③	期末金佰利集团产成品及半成品存货中计算的无纺布金额
④=①+②-③	当期金佰利集团产品销售成本中的无纺布金额

综上所述，发行人与金佰利集团之间业务往来中，对于无纺布采购，金佰利集团主导了采购价格并参与了原材料后续管理，因此发行人采用净额法对与金佰利集团的交易进行会计核算时，剔除了向金佰利集团和大连瑞光采购的用于金佰利集团产品的无纺布金额；对于溶液原料及包装物，金佰利集团仅指定供应商，未参与价格制定、原材料管理等事项，不干预发行人与指定供应商的采购过程，发行人承担溶液原料和包装物的存货风险，对上述原材料具有定价权和控制权，能够主导上述原材料的使用并从中获得几乎全部的经济利益，为主要责任人，因此发行人采用净额法核算时，未剔除上海禾诗家化妆品有限公司、昆山市张浦彩印厂等指定供应商的采购金额。发行人的会计处理符合《企业会计准则》相关规定。由于发行人用于金佰利集团产品的无纺布未在其他客户产品中使用，同时发行人以原材料物料代码进行供应链管理并将其贯穿于采购、仓储、生产领用流程中，在采用净额法核算时，发行人能够准确核算用于金佰利集团产品的无纺布成本并剔除。

二、中介机构核查意见

（一）核查过程

保荐机构及申报会计师执行了以下核查程序：

1、访谈了解发行人与金佰利集团整体业务的具体情况，包括业务背景和实际开展情况、合同签订情况、最终产品销售定价情况、采购价款支付及销售价款收取情况，材料保管、灭失风险及价格波动风险承担情况等，取得大连瑞光出具的关于向发行人销售无纺布情况的说明；

2、对金佰利集团指定供应商上海禾诗家化妆品有限公司、昆山市张浦彩印厂进行访谈，了解发行人与上述指定供应商采购业务流程，包括业务背景和实际开展情况、合同签订情况、采购定价情况、采购价款支付与结算情况等；

3、获取发行人与金佰利集团指定供应商上海禾诗家化妆品有限公司、昆山市张浦

彩印厂签订的《供货协议》，核查合同中主要条款，如价格制定、物料转移风险归属的具体规定等；

4、获取发行人总额法和净额法确认收入标准，对照《企业会计准则》及其相关规定，结合发行人与金佰利集团之间整体业务实质，分析发行人与金佰利集团指定供应商之间业务的会计处理是否符合相关规定；

5、了解发行人原材料采购、仓储、领用及产品生产等流程，复核发行人成本核算方法和过程。

（二）核查意见

经核查，保荐机构及申报会计师认为：

1、发行人与金佰利集团之间业务往来中，虽然金佰利集团指定上海禾诗家化妆品有限公司、昆山市张浦彩印厂为其产品的溶液原料和包装物供应商，但未参与发行人与前述指定供应商具体交易过程。发行人与溶液原料和包装物供应商分别独立签订合同，双方自主协商采购价款，原材料交付后由发行人控制；发行人完全承担了溶液原料和包装物生产加工中的保管和灭失、价格波动等风险；除去无纺布采购过程中的价格优惠，发行人具备对最终产品的完整销售定价权；发行人承担最终产品销售对应账款的信用风险；发行人对溶液原料和包装物的加工复杂程度较高。综上，发行人与金佰利集团之间业务往来中，发行人承担溶液原料和包装物的存货风险，对上述原材料具有定价权和控制权，能够主导上述原材料的使用并从中获得几乎全部的经济利益，为主要责任人，因此，发行人采用净额法核算时，未剔除上海禾诗家化妆品有限公司、昆山市张浦彩印厂等指定供应商的采购金额。发行人的会计处理符合《企业会计准则》相关规定；

2、由于发行人用于金佰利集团产品的无纺布未在其他客户产品中使用，同时发行人以原材料物料代码进行供应链管理并将其贯穿于采购、仓储、生产领用流程中，在采用净额法核算时，发行人能够准确核算用于金佰利集团产品的无纺布成本并剔除。

3. 股份锁定期

请发行人实际控制人的亲属比照其进行股份锁定并补充披露。请保荐机构和发行人律师发表明确意见。

【回复】

一、请发行人实际控制人的亲属比照其进行股份锁定并补充披露。请保荐机构和发行人律师发表明确意见。

发行人实际控制人为蔡英传、冯燕夫妇。本次发行前各股东中，董事蔡明霞与蔡英传系兄妹关系，董事冯磊与冯燕系姐妹关系，副总经理、董事会秘书胡能华与蔡明霞系夫妻关系，自然人股东冯岩峰与冯燕系姐弟关系。

发行人已在招股说明书“第十三节 附件”之“二、与投资者保护相关的承诺”之“(一)本次发行前股东所持股份的限售承诺”中修改并补充披露如下：

“1、公司实际控制人蔡英传、冯燕承诺

(1) 自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。若在锁定期满后两年内减持发行人股票的，减持价格不低于本次发行价（若发生除权、除息事项的，减持价格作相应调整）；上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期。

(2) 除上述锁定期外，本人在公司任职期间每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%，并且在卖出后 6 个月内不再买入公司股份，买入后 6 个月内不再卖出公司股份；离职后 6 个月内，不转让本人所持有的公司股份。本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

(3) 如违反上述承诺减持公司股份的，违规减持所得的收益归属公司所有，如本人未将违规减持所得的收益及时上缴公司的，公司有权将应付本人现金分红中等额于违规减持所得收益的部分扣留并归为公司所有。

2、担任公司董事、高级管理人员的实际控制人亲属股东冯磊、蔡明霞、胡能华承诺

(1) 自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。若在锁定期满后两年内减持发行人股票的，减持价格不低于本次发行价（若发生除权、除息事项的，减持价格作相应调整）；上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期。

(2) 除上述锁定期外，本人在公司任职期间每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%，并且在卖出后 6 个月内不再买入公司股份，买入后 6 个月内不再卖出公司股份；离职后 6 个月内，不转让本人所持有的公司股份。本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

(3) 如违反上述承诺减持公司股份的，违规减持所得的收益归属公司所有，如本人未将违规减持所得的收益及时上缴公司的，公司有权将应付本人现金分红中等额于违规减持所得收益的部分扣留并归为公司所有。

3、实际控制人亲属股东冯岩峰承诺

(1) 自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。若在锁定期满后两年内减持发行人股票的，减持价格不低于本次发行价（若发生除权、除息事项的，减持价格作相应调整）；上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期。

(2) 如违反上述承诺减持公司股份的，违规减持所得的收益归属公司所有，如本人未将违规减持所得的收益及时上缴公司的，公司有权将应付本人现金分红中等额于违规减持所得收益的部分扣留并归为公司所有。

4、担任公司董事、高级管理人员的股东袁先国、叶英、王翠霞承诺

(1) 自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。若在锁定期满后两年内减持发行人股票的，减持价格不低于本次发行价（若发生除权、除

息事项的，减持价格作相应调整)；上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于本次发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于本次发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长6个月的锁定期。

(2)除上述锁定期外，本人在公司任职期间每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的25%，并且在卖出后6个月内不再买入公司股份，买入后6个月内不再卖出公司股份；离职后6个月内，不转让本人所持有的公司股份。上市之日起6个月内申报离职的，自申报离职之日起18个月内不转让本人所持有的公司股份；上市之日起第7个月至第12个月之间申报离职的，自申报离职之日起12个月内不转让本人所持有的公司股份。不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

(3)如违反上述承诺减持公司股份的，违规减持所得的收益归属公司所有，如本人未将违规减持所得的收益及时上缴公司的，公司有权将应付本人现金分红中等额于违规减持所得收益的部分扣留并归为公司所有。

.....”

二、中介机构核查意见

(一) 核查过程

保荐机构及发行人律师执行了以下核查程序：

1、查阅了《公司法》《首发业务若干问题解答》《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等相关法律、法规及业务规则；

2、查阅了发行人实际控制人亲属冯磊、蔡明霞、胡能华、冯岩峰出具的《铜陵洁雅生物科技股份有限公司股东关于公司上市后股份锁定的承诺》。

(二) 核查意见

经核查，保荐机构及发行人律师认为：

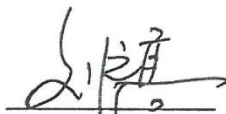
发行人实际控制人亲属冯磊、蔡明霞、胡能华、冯岩峰已比照实际控制人出具了《铜陵洁雅生物科技股份有限公司股东关于公司上市后股份锁定的承诺》，发行人已在招股说明书中对本次发行前股东出具的《铜陵洁雅生物科技股份有限公司股东关于公司上市后股份锁定的承诺》进行了真实、准确、完整的披露。

（此页无正文，为铜陵洁雅生物科技股份有限公司《关于铜陵洁雅生物科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的发行注册环节反馈意见落实函的回复》之签章页）

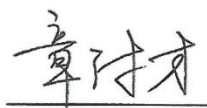


(此页无正文,为国融证券股份有限公司《关于铜陵洁雅生物科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的发行注册环节反馈意见落实函的回复》之签章页)

保荐代表人:



刘元高



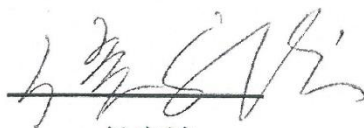
章付才



保荐机构董事长声明

本人已认真阅读铜陵洁雅生物科技股份有限公司本次发行注册环节反馈意见落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本次发行注册环节反馈意见落实函回复报告内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

保荐机构董事长签名：



侯守法




国融证券股份有限公司

2021年 10月 20 日

保荐机构总裁声明

本人已认真阅读铜陵洁雅生物科技股份有限公司本次发行注册环节反馈意见落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本次发行注册环节反馈意见落实函回复报告内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

保荐机构总裁签名：



张智河



国融证券股份有限公司

2021年10月20日