

关于铜陵洁雅生物科技股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
审核中心意见落实函中相关财务问题的核查意见

容诚专字[2021]230Z1916号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京

容诚专字[2021]230Z1916号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

《关于铜陵洁雅生物科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在
创业板上市的审核中心意见落实函(审核函(2021)010604号)》
中相关财务问题的核查意见

深圳证券交易所:

深圳证券交易所《关于铜陵洁雅生物科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函(审核函(2021)010604号)》(以下简称意见落实函)收悉,根据意见落实函要求,我们对铜陵洁雅生物科技股份有限公司相关财务问题进行了专项核查,具体核查情况及核查结果如下:

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(上会稿)》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。

1. 关于发行人与金佰利集团交易的会计处理

申报文件显示，发行人将与金佰利集团之间的交易由总额法更正为净额法核算。同时，发行人认定与金佰利集团业务相关的无纺布属于公司资产，并将其作为存货核算。

请发行人结合与金佰利集团的业务实质、对相关货品的所有权认定情况、相关债权债务的承担情况、金佰利集团对相关存货的计量情况等，分析并披露发行人将相关货品作为发行人存货核算是否符合《企业会计准则》的规定，相关会计处理的依据是否充分。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【回复】

发行人采购与金佰利集团业务相关的无纺布，该类无纺布经发行人验收入库后所有权发生转移，后续由发行人承担无纺布的保管与灭失风险以及相关完整债权债务。此外，金佰利集团和大连瑞光向发行人销售无纺布并确认结转无纺布销售成本。因此，发行人将金佰利集团业务相关的无纺布作为存货核算符合《企业会计准则》相关规定，具体原因如下：

（一）发行人与金佰利集团的业务实质

发行人与金佰利集团之间的业务实质上是受托加工业务。

该类受托加工业务中，金佰利集团和大连瑞光向发行人销售主要原材料无纺布，并开具了等额的增值税专用发票，同时发行人按照订单支付无纺布全额采购价款，发行人承担了无纺布采购相关的债务。发行人对金佰利集团业务中采购的无纺布与其他产品销售业务中采购的无纺布适用相同的业务流程，上述两者在原材料验收及入库、原材料保管及生产领用、财务结算及对账等各项环节上没有区别。

因此，发行人将金佰利集团业务相关的无纺布作为存货列报核算，恰当并清晰地反映了发行人所拥有的无纺布资产情况以及应付金佰利集团、大连瑞光的债务情况，有助于财务报告使用者阅读并了解发行人的资产及负债信息，提高了财务报告信息的可理解性。

（二）对相关货品的所有权认定情况

发行人采购金佰利集团业务相关无纺布时，发行人根据独立签订的采购订单

收取等额增值税专用发票，并按照发票金额支付材料价款；无纺布运至发行人后，相关检测验收工作由发行人独立完成，如发行人因原材料验收环节失误导致最终生产的产品质量不合格，发行人需承担最终产品质量责任风险；无纺布经验收入库后，发行人承担无纺布的保管责任，对无纺布的损坏或灭失负责。

在无纺布的采购和使用中，发行人主要通过无纺布备货计划、采购入库、仓储管理、生产排期、生产工艺以及质量管理等独立完整的产供销体系，主导并控制该类无纺布的生产加工过程；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，当月领用无纺布的单位加权平均成本构成了发行人向金佰利集团报价及获得收益的基础。发行人实际占有并使用无纺布从中获益。

因此，发行人拥有该类无纺布的所有权。

（三）相关债权债务的承担情况

在金佰利集团业务中，发行人与金佰利集团、大连瑞光之间的采购和销售流程各自独立进行，分别结算采购产生的应付账款和销售产生的应收账款，且采购付款与销售收款亦相互独立；发行人分别承担采购无纺布形成的债务和享有销售相关产品形成的债权。因此，发行人对上述债权债务分别进行独立核算，各自完整反映，与相关存货列报相匹配。

（四）金佰利集团对相关存货的计量情况

通过向金佰利集团相关人员了解，金佰利集团根据发行人提供的诺邦股份无纺布送货报告进行系统收货并转卖，金佰利集团确认无纺布收入和成本。

综上，发行人与金佰利集团之间的业务实质是受托加工业务，发行人完成采购入库后，相关无纺布的所有权转移给发行人，发行人分别承担采购无纺布形成的债务和享有销售湿巾产品形成的债权，金佰利集团向发行人提供无纺布并作为销售业务确认销售收入和成本。基于上述情况，发行人将相关货品作为存货核算符合《企业会计准则》的规定，相关会计处理的依据充分。

【核查程序及核查结论】

1、核查程序

(1)检查发行人与金佰利集团之间整体业务相关的框架协议和采购订单、销售和采购相关凭证单据、采购付款及销售回款相关银行流水等交易往来情况；

(2) 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、债权债务承担情况等；

(3) 访谈了解发行人对于材料验收入库、材料保管及领用等具体流程；

(4) 向金佰利集团相关人员了解其对相关存货的计量情况；

(5) 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，分析发行人相关会计处理是否符合相关规定；

2、核查意见

经核查，申报会计师认为：发行人与金佰利集团的业务实质是一种原材料所有权发生转移，并由发行人完全承担原材料的质量风险、后续保管和灭失风险以及相应完整债权债务的受托加工业务。从金佰利集团采购的相关货品的所有权属于发行人，发行人分别承担相关销售与采购形成的债权与债务，金佰利集团向发行人销售无纺布同时确认收入结转成本，基于上述情况，发行人将相关货品作为发行人存货核算符合《企业会计准则》相关规定，相关会计处理依据充分。

2. 关于产品毛利率情况

申报文件显示：

(1) 报告期内，发行人婴儿系列湿巾毛利率分别为 25.02%、33.38% 和 34.65%，毛利率逐年增长；同行业可比公司维尼健康同期婴儿湿巾毛利率分别为 38.65%、37.40% 和 31.43%。

(2) 报告期内，发行人医用及抗菌消毒系列湿巾毛利率分别为 29.36%、36.48% 和 34.01%，毛利率波动幅度较大；同行业可比公司维尼健康同期医用及抗菌消毒系列湿巾毛利率分别为 35.03%、32.42% 和 33.66%。

请发行人结合上述产品报告期内销售价格、下游需求变动情况、上游原材料价格变动、成本结转和单位成本变动情况、同行业可比公司相关情况，进一步量化分析发行人相关产品毛利率变动情况与同行业可比公司存在差异的原因、发行人相关产品毛利率的合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，说明对发行人采购及生产成本完整性及主要供应商所采取的核查程序、核查比例、核查结论。

【回复】

(一) 报告期内，发行人与同行业可比公司维尼健康婴儿系列湿巾比较分析
 报告期内，发行人与维尼健康婴儿系列湿巾产品毛利率、销售收入、销售价格、单位成本及无纺布采购价格情况列示如下：

项目	公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
毛利率	维尼健康	31.43%	37.40%	38.65%
	发行人	34.65%	33.38%	25.02%
销售收入 (万元)	维尼健康	3,557.64	7,867.92	7,448.71
	发行人	22,446.75	14,743.45	15,325.62
销售价格 (元/百片)	维尼健康	9.98	10.63	11.40
	发行人	5.76	5.52	5.23
单位成本 (元/百片)	维尼健康	6.84	6.65	6.99
	发行人	3.77	3.68	3.92
无纺布平均 采购价格 (元/千克)	维尼健康	19.17	21.84	22.98
	发行人	14.79	13.80	15.09

注：维尼健康相关数据来源于其招股说明书，单位成本根据销售价格、毛利率计算而来
 (单位成本=销售价格*(1-毛利率))。下同

报告期内发行人婴儿系列湿巾毛利率受销售价格提高、上游原材料及单位成本变动等因素的影响，毛利率逐年上升；维尼健康婴儿系列湿巾毛利率受下游需求变动、销售价格调整等因素的影响，毛利率逐年下降，具体情况如下：

1、客户及下游需求

报告期内，发行人婴儿系列湿巾销售收入分别为 15,325.62 万元、14,743.45 万元和 22,446.75 万元，主要客户为 Woolworths、强生公司、贝亲、贝咖实业等知名企业，业务范围遍及全球，产品终端市场需求旺盛，婴儿系列产品订单总体呈增长趋势。

报告期内，维尼健康婴儿系列湿巾销售收入分别为 7,448.71 万元、7,867.92 万元和 3,557.64 万元，主要客户为稳健医疗用品股份有限公司及其子公司（以下简称“稳健医疗”），订单量受稳健医疗的需求影响较大。报告期内，稳健医疗通过自建生产线生产湿巾产品，对维尼健康婴儿系列湿巾采购份额进行调减，导致维尼健康婴儿系列湿巾销售收入有所下降。

2、销售价格

报告期内，发行人不断推出多款婴儿系列湿巾新品，如强生婴儿口手湿巾、

强生婴儿爽洁湿巾、Carefor 婴儿卫生湿巾等，新产品报价相对较高，从而导致婴儿系列湿巾销售价格有所提升；且新品种报价增长幅度一般大于成本增长幅度，因此新产品增加导致婴儿系列湿巾毛利率有所上升。

报告期内，维尼健康销婴儿系列湿巾售价格逐年降低；维尼健康 2020 年年度报告披露显示维尼健康为保持客户长期稳定合作，适当调整对稳健医疗销售单价，使得婴儿系列湿巾毛利率有所下降。

3、单位成本

报告期内，发行人无纺布采购价格分别为 15.09 元/千克、13.80 元/千克和 14.79 元/千克。2019 年原材料无纺布采购价格下降明显，因此发行人婴儿系列湿巾单位成本下降较大，从而导致婴儿系列湿巾毛利率上升较大。2020 年，因市场需求扩大，水刺无纺布价格有所上涨，因此材料成本有所上升；同时，婴儿系列湿巾订单量大幅增加，规模化生产效益使得单位人工、制造费用下降。在上述两者的综合影响下，虽单位成本有所上涨，但增长幅度小于销售价格增长幅度，因此婴儿系列湿巾毛利率有所上升。

报告期内，维尼健康婴儿系列湿巾主要采用全棉无纺布，由稳健医疗提供，维尼健康向稳健医疗采购的无纺布价格分别为 36.09 元/千克、36.19 元/千克和 34.71 元/千克，采购价格变动幅度较小。报告期内，维尼健康黄冈分公司投产，折旧摊销等费用有所增加，同时销售规模未明显增长，2020 年婴儿系列湿巾销售收入下降 4,310.28 万元，同比下降 54.78%。固定费用增加、订单减少致规模化生产效应减弱，因此维尼健康婴儿系列湿巾单位成本较高，从而导致婴儿系列湿巾毛利率有所下降。

综上所述，报告期内发行人与维尼健康婴儿系列湿巾毛利率变动趋势不一致，主要系客户及下游需求变动、销售价格变动、上游原材料价格变动、单位成本变动等因素的差异综合影响所致，具有合理性。

（二）报告期内，发行人与同行业可比公司维尼健康医用及抗菌消毒系列湿巾比较分析

报告期内，发行人与同行业维尼健康医用及抗菌消毒系列湿巾产品毛利率、销售收入、销售价格、单位成本情况列示如下：

项目	公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
毛利率	维尼健康	33.66%	32.42%	35.03%
	发行人	34.01%	36.48%	29.36%
销售收入 (万元)	维尼健康	20,091.67	4,760.89	4,659.19
	发行人	32,281.54	1,929.46	2,175.88
销售价格 (元/百片)	维尼健康	7.84	5.96	6.11
	发行人	6.60	6.91	7.15
单位成本 (元/百片)	维尼健康	5.20	4.03	3.97
	发行人	4.35	4.39	5.05

报告期内发行人与维尼健康受销售收入、单位成本以及产品结构等因素的影响，毛利率的变动趋势存在差异。具体情况如下：

1、客户及下游需求

报告期内，发行人医用及抗菌消毒系列湿巾销售收入分别为 2,175.88 万元、1,929.46 万元和 32,281.54 万元，主要客户为利洁时 ENA、Woolworths、NICE-PAK PRODUCTS INC、3M 等世界知名企业，业务范围遍及全球。2020 年，受新冠疫情影响，医用及抗菌消毒系列湿巾市场需求旺盛，发行人医用及抗菌消毒系列湿巾销售收入大幅增长，其中新增客户利洁时 ENA 实现销售收入 2.61 亿元，占医用及抗菌消毒系列湿巾销售收入的 80.80%，该客户毛利率 33.85%，拉低了 2020 年医用及抗菌消毒系列湿巾整体毛利率。

报告期内，维尼健康医用及抗菌消毒系列湿巾销售收入分别为 4,659.19 万元、4,760.89 万元和 20,091.67 万元，主要客户为 Gama Healthcare Ltd.（以下简称“GAMA”）。报告期内，该客户销售收入占其医用及抗菌消毒系列湿巾销售收入的比例分别为 98.63%、97.45%和 86.26%。2020 年，受新冠疫情刺激，海外市场需求上升，主要客户 GAMA 全球市场的开拓情况良好，导致维尼健康医用及消毒类湿巾收入增长幅度较大。2020 年，医用及消毒类湿巾销售收入增加 15,330.78 万元，规模化生产效益使该产品毛利率提升了 1.24%。

2、销售价格

报告期内，发行人医用及抗菌消毒系列湿巾销售价格分别为 7.15 元/百片、

6.91 元/百片和 6.60 元/百片。发行人医用及抗菌消毒系列湿巾销售价格有所下降，主要系客户变动导致的产品结构变化所致。其中，2019 年单位成本下降的幅度大于销售价格的下降幅度，使得毛利率有所上升；2020 年单位成本的下降的幅度小于销售价格的下降幅度，使得毛利率有所下降。

报告期内，维尼健康医用及抗菌消毒系列湿巾销售价格分别为 6.11 元/百片、5.96 元/百片和 7.84 元/百片，2018 年至 2019 年，销售价格较为稳定，2020 年有所上升。维尼健康招股说明书披露显示 2019 年医用及消毒类湿巾毛利率下降原因主要系当年毛利率较低的尿失禁湿巾产品销售占比上升所致。

3、单位成本

报告期内，发行人医用及抗菌消毒系列湿巾的单位成本分别为 5.05 元/百片、4.39 元/百片和 4.35 元/百片。2019 年，单位成本下降较多，主要系原材料无纺布价格下降明显，同时通过减少零星订单、优化排产计划提高生产效率降低单位产品制造费用所致；其中，无纺布采购价格的下降使得毛利率上升 4.95 个百分点，通过减少零星订单、优化排产计划提高生产效率降低单位产品制造费用使得毛利率上升 3.25 个百分点。

报告期内，维尼健康医用及抗菌消毒系列湿巾的单位成本分别为 3.97 元/百片、4.03 元/百片和 5.20 元/百片。2018 年至 2019 年，维尼健康医用及抗菌消毒系列湿巾的单位成本较为稳定；2020 年，维尼健康医用及抗菌消毒系列湿巾单位成本有所上升，主要受原材料价格波动、产品结构变动等因素的综合影响所致。2020 年，维尼健康根据原材料价格波动、市场供需情况等及时调整产品定价，医用及抗菌消毒系列湿巾毛利率与上期相比波动较小。

综上所述，报告期内发行人与维尼健康医用及抗菌消毒系列湿巾毛利率变动趋势不一致，主要系客户及下游需求变动、销售价格变动、单位成本变动等因素的差异综合影响所致，具有合理性。

（三）发行人成本核算方法及过程

发行人按订单组织生产，采用“品种法”归集成本。生产成本由直接材料、直接人工和制造费用三部分组成。发行人生产过程分为溶液配制和产品生产两个环节，其中溶液配制为中间环节，其生产成本归集溶液配制发生的材料、人工及

制造费用，生成自制溶液成本，自制溶液是产品生产环节的材料，经领用计入产品生产环节的材料成本中。

按产品品种归集，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，材料成本按领用的材料数量乘以领用的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
产成本结转	发行人在产品按完工产品成本计算法核算。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

【核查程序及核查结论】

1、核查程序

(1) 查阅同行业可比公司维尼健康的公开数据，并结合发行人与维尼健康的实际经营情况，量化分析发行人与维尼健康婴儿系列湿巾、医用及抗菌消毒类湿巾毛利率差异的原因及合理性；

(2) 了解发行人产品采购流程、生产工艺流程、成本核算方法，检查并复核发行人编制的成本计算表，核查发行人成本费用归集是否完整，人工及制造费用分配是否准确，评价成本核算方法是否符合发行人实际经营情况，是否符合《企业会计准则》相关规定；

(3) 实地观察发行人各类产品的生产场地及生产流程，结合对发行人财务负责人的访谈，了解发行人有关成本核算的具体方法和流程，以及日常成本管理的相关措施；获取发行人报告期各期产品成本计算分配表，并与领料记录、材料费用分配表、人工费用和制造费用分配表等原始记录进行核对，分析各项产品成本料工费构成及其变动原因的合理性，抽取部分月度成本计算分配表进行重新计算，核查发行人成本计算和分配的准确性；关注发行人成本费用归集和结转是否和实际生产流转一致；

(4) 获取发行人报告期内生产投料和生产产出的相关数据，访谈发行人生产

和技术负责人了解主要产品生产工艺和技术工艺，核查主要原材料投入与主要产品产量是否匹配；

(5) 对发行人报告期内主要供应商进行访谈，了解发行人与供应商的合作情况、报告期内交易真实性与完整性、采购价格公允性、是否存在关联关系等，并取得《供应商访谈记录》，报告期各期访谈比例分别为 76.69%、71.16% 和 72.22%；

(6) 对发行人报告期内主要供应商应付账款进行函证，报告期各期发函比例分别为 85.14%、97.48% 和 85.23%，回函比例分别为 85.14%、90.78% 和 84.11%，对未回函供应商执行替代测试程序；对主要供应商采购订单、采购发票、入库单、付款单据进行核查，核查比例分别为 63.44%、69.13%、69.78%；

(7) 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，核查发行人与主要供应商之间是否存在关联关系；

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

2、核查意见

经核查，申报会计师认为：发行人与维尼健康婴儿系列湿巾、医用及抗菌消毒类湿巾毛利率差异的原因合理；发行人采购及生产成本费用归集完整，成本结转方法符合《企业会计准则》相关规定；发行人与供应商的合作稳定，交易金额真实、准确、完整，采购价格公允；主要供应商与发行人及发行人控股股东、实际控制人、董监高、其他核心人员不存在关联关系或其他利益关系。

3. 关于期后业绩

申报文件显示，报告期内发行人收入 28,302.91 万元、27,743.03 万元和 74,301.05 万元。

请发行人：

(1) 补充披露 2021 年第一季度经审阅的财务数据情况，以列表方式披露 2021 年第一季度和 2020 年第一季度主要财务信息比较情况，包括但不限于：总资产、所有者权益、营业收入、营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润、经营活动产生的现

现金流量净额等，并披露纳入非经常性损益的主要项目和金额。若发生较大变化，请披露变化情况、变化原因以及由此可能产生的影响，并在重大事项提示中披露相关风险。

(2) 补充披露 2021 年第二季度主要业绩指标的预计情况。

(3) 在招股说明书重大事项提示中提醒投资者，发行人已披露财务报告审计截止日后经会计师事务所审阅的主要财务信息及经营状况。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【回复】

(一) 2021 年第一季度经审阅的财务数据情况

1、2021 年第一季度和 2020 年第一季度主要财务信息比较情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	变动金额	变动比例
资产总额	94,037.03	85,849.51	8,187.52	9.54%
负债总额	41,670.23	41,694.33	-24.10	-0.06%
所有者权益	52,366.79	44,155.18	8,211.61	18.60%
项 目	2021 年 1-3 月	2020 年 1-3 月	变动金额	变动比例
营业收入	34,673.80	8,686.89	25,986.91	299.15%
营业利润	9,386.51	2,561.95	6,824.56	266.38%
利润总额	9,418.41	2,563.15	6,855.26	267.45%
归属于公司普通股股东的净利润	8,211.61	2,232.87	5,978.74	267.76%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8,019.45	2,005.20	6,014.25	299.93%
经营活动产生的现金流量净额	268.52	686.31	-417.79	-60.87%
投资活动产生的现金流量净额	-4,092.13	-571.20	-3,520.93	616.40%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,020.68	3,995.44	-8,016.12	-200.63%

截至 2021 年 3 月 31 日止，发行人资产总额为 94,037.03 万元，较 2020 年末增长 9.54%，主要系 2021 年 1-3 月销售收入大幅增长，信用期内应收账款增加较多所致；负债总额为 41,670.23 万元，较 2020 年末减少 0.06%，变动幅度较小；所有者权益为 52,366.79 万元，较 2020 年末增长 18.60%，主要系发行人 2021 年 1-3 月经营所得增加所致。

2021年1-3月，发行人实现营业收入34,673.80万元，较上年同期增长299.15%，一方面是受市场需求增加、新客户开发等因素的影响，发行人湿巾类产品订单大幅增加，发行人收入规模持续扩张；另一方面是受新冠疫情影响，2020年第一季度物流运输受到限制，发行人产品发货及收入确认相对较少。

2021年1-3月，发行人营业利润、利润总额、净利润、归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润较上年同期大幅增长，主要系发行人收入规模大幅增长所致。

发行人2021年第一季度经营活动产生的现金流净额较上年同期下降60.87%，主要系本期发行人销售收入增长，受生产周期、销售回款周期等影响，发行人销售回款滞后于原材料采购、员工薪酬等付款活动，导致发行人垫资增加所致。具体情况如下：

2021年1-3月，发行人实现营业收入34,673.80万元，较上年同期增长299.15%；销售商品、提供劳务收到的现金为21,599.51万元，较上年同期增长185.10%；截至2021年3月31日，发行人应收账款为29,389.60万元，较2020年末增加13,847.48万元；受信用期的影响，发行人销售收入的增长幅度大于销售回款的增长幅度。其中2021年1-3月，利洁时ENA销售收入为23,875.90万元，信用期为60天，截至2021年3月31日，利洁时ENA应收账款为18,128.82万元。2021年4月1日至2021年6月10日利洁时ENA共回款23,936.55万元。

2021年1-3月，发行人购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金分别为20,916.20万元、2,550.00万元，较上年同期分别增长245.85%、205.92%；截至2021年3月31日，发行人应付票据、应付账款、应付职工薪酬分别为18,072.47万元、14,673.72万元、856.14万元，较2020年末合计增加960.26万元，增加额远小于应收账款的增加额。发行人原材料采购、员工薪酬等付款活动具有一定的刚性，其增长幅度大于销售回款的增长幅度，与销售收入的增长幅度更为接近，从而导致发行人经营活动产生的现金流净额下降。

2021年1-3月，发行人投资活动产生的现金流净额较上年同期下降616.40%，主要系本期发行人经营规模扩大，购建固定资产等长期资产支付的现金增加较多所致。2021年1-3月，发行人筹资活动产生的现金流量净额较上年

同期下降 200.63%，主要系上年同期新增短期借款较多，本期归还到期借款较多所致。

2、2021 年第一季度和 2020 年第一季度非经常性损益情况：

单位：万元

项 目	2021 年 1-3 月	2020 年 1-3 月
非流动资产处置损益	21.49	-9.78
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	201.51	270.10
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4.75	-0.30
小 计	218.25	260.02
减：所得税影响数	26.09	32.35
合 计	192.16	227.66

2021 年第一季度和 2020 年第一季度非经常性损益金额变动较小。整体而言，发行人非经常性损益的变动对于经营情况和财务状况的影响较小。

（二）补充披露 2021 年第二季度主要业绩指标的预计情况

经初步测算，发行人 2021 年 1-6 月主要业绩指标预计情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月(预计)	2020 年 1-6 月	变动比例
营业收入	60,000.00 至 66,500.00	23,784.95	152.26%至 179.59%
归属于公司普通股股东的净利润	12,800.00 至 15,400.00	6,486.52	97.33%至 137.42%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12,400.00 至 15,000.00	6,145.79	101.76%至 144.07%

2021 年 1-6 月，发行人营业收入预计为 60,000 万元至 66,500 万元，同比增长 152.26%至 179.59%；归属于公司普通股股东的净利润预计为 12,800 万元至 15,400 万元，同比增长 97.33%至 137.42%；扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润预计为 12,400 万元至 15,000 万元，同比增长 101.76%至 144.07%（上述数据仅为公司初步测算数据，未经审计或审阅，且不构成盈利预测或业绩承诺）。

【核查程序及核查结论】

1、核查过程

(1) 了解发行人 2021 年 1-3 月的主要经营情况、业绩变动情况、变动原因以及未来的变动趋势；对发行人 2021 年一季度财务报表执行审阅程序；

(2) 向发行人管理层了解 2021 年一季度主要会计报表项目变动幅度较大原因、影响因素以及可持续性；

(3) 获取发行人 2021 年上半年与业绩预计相关的财务或业务资料，了解业绩预计情况，并对发行人 2021 年上半年业绩和 2020 年上半年业绩进行对比分析。

(二) 核查意见

经核查，申报会计师认为：发行人已在招股说明书中披露了 2021 年一季度审阅数据、主要会计报表项目与上年年末或同期相比的变动情况，对变动幅度较大的项目，发行人分析并披露了变动原因以及由此产生的影响；发行人 2021 年一季度主要会计报表项目与上年同期未发生重大不利变化；发行人已在招股说明书中披露了 2021 年上半年的业绩预计情况，发行人 2021 年上半年业绩预计稳定增长，未出现下滑及重大不利变化。

5. 关于疫情影响

申报文件和审核问询回复显示，受新冠疫情影响，医用及抗菌消毒系列湿巾产品市场需求较为旺盛，发行人医用及抗菌消毒系列湿巾销售增长较快。

请发行人结合发行人主要销售区域疫情局势及防控变动情况等，补充披露疫情因素对发行人经营业绩的影响、发行人医用及抗菌消毒系列湿巾相关产品的销售增长趋势是否可持续，并对相关风险进行充分提示。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【回复】

(一) 疫情因素对发行人经营业绩的影响

2020 年发行人经营业绩显著增长的主要原因为：(1) 受新冠肺炎疫情爆发影响，美国抗疫物资市场供需短期失衡，新开发客户利洁时 ENA 向发行人大量集中采购医用及抗菌消毒系列湿巾 2.61 亿元，使得 2020 年发行人医用及抗菌消毒系列湿巾销售收入达到 3.23 亿元，同比大幅增长 1,573.09%，并成为当年经营业绩显著增长的主要原因；(2) 发行人积极响应持续增长的湿巾市场需求，不断加深与现有客户之间的业务合作，从而使得婴儿系列湿巾、成人功能型系列湿巾、其他系列湿巾、面膜及手足膜等与疫情关联度较低的湿巾产品销售收入均保持增

长趋势。

其中，疫情因素对发行人向利洁时 ENA 销售出口美国的医用及抗菌消毒系列湿巾的具体影响如下：

2020 年新冠肺炎疫情在全球范围内爆发，其中，美国是全球新冠肺炎确诊和死亡病例最多的国家，其疫情在 2020 年第四季度达到高峰。美国新冠肺炎单日新增确诊病例情况如下图所示：



数据来源：纽约时报

根据《纽约时报》的报道，自 2020 年 11 月 4 日至 2021 年 2 月 5 日，美国单日新增确诊病例连续保持在 10 万例以上；2020 年 12 月 21 日，美国单日新增确诊病例 36.72 万人，为单日新增确诊病例最多的一天；2021 年 1 月 2 日，美国累计确诊病例超过 2,000 万人。受此严峻的疫情蔓延形势影响，美国市场上的医用及抗菌消毒系列湿巾需求急剧增加，短期内出现供不应求的情况。发行人在满足现有客户订单需求的同时，积极开发新客户利洁时 ENA，并大量承接其销往美国的医用及抗菌消毒系列湿巾订单。2020 年度发行人该类湿巾销售收入达到 3.23 亿元，同比增长 1,573.09%，其中，发行人向新增客户利洁时 ENA 销售该类湿巾，并取得收入 2.61 亿元，占当期营业收入的比例为 35.10%，是发行人 2020 年经营业绩显著增长的主要原因。

2021 年 5 月，随着美国疫苗接种普及，新冠肺炎疫情得到有效控制。美国单日新增确诊病例从 5 月初日均超过 4 万人，下降至 5 月末日均 1 万余人。根据美国疾控中心（CDC）最新统计显示，截至当地时间 2021 年 5 月 30 日上午，美

国已完成接种新冠疫苗超 2.94 亿剂，已分发疫苗超 3.66 亿剂；近 1.68 亿人至少接种了一剂疫苗，占美国总人口过半；超过 1.35 亿人完全接种疫苗，占比四成以上。随着美国疫情的逐步缓和，医用及抗菌消毒系列湿巾等抗疫物资市场需求回落，利洁时 ENA 前期向发行人大量集中采购的 80 片大包装“Lysol”品牌湿巾出现短期囤积的情况。利洁时集团根据上述市场情况，及时调整供应链管理，并于 2021 年 5 月 24 日向发行人邮件通知暂停销往美国 80 片大包装“Lysol”品牌湿巾的生产，已生产完工的库存商品后续仍将陆续发货并销往美国。预计 2021 年下半年，利洁时 ENA 医用及抗菌消毒系列湿巾订单金额将大幅下降。

综上，由于新冠肺炎疫情爆发造成短期市场供需失衡，从而导致抗疫相关医用及抗菌消毒系列湿巾产品业绩急剧增长的情况具有一定偶然性，该类业绩增长存在不可持续的风险。随着美国疫苗接种普及，新冠肺炎疫情将会得到有效控制。如果未来疫情好转导致发行人医用及抗菌消毒系列湿巾相关产品市场需求持续下降、订单大幅减少，或发行人新客户开发不及预期，未来发行人业绩存在大幅下滑的风险。

剔除因疫情爆发造成短期市场供需失衡因素导致的偶发性业绩增长后，发行人医用及抗菌消毒系列湿巾相关产品未来销售规模将回归正常增长水平，具体如下：

1、发行人与利洁时 ENA 的合作过程中，凭借自身在产品研发、生产工艺、质量控制、行业经验等方面的核心竞争力，与客户建立了稳定的合作关系。发行人与利洁时集团的业务往来具有可持续性，双方正在以下方面进一步拓展业务往来：①发行人已与利洁时 ENA 开展小包装湿巾等其他品种产品的业务合作；②自 2021 年 4 月起，发行人与利洁时集团旗下另一家子公司利洁时(中国)投资有限公司开展面向中国内地市场的业务合作，并为其生产“Lysol 乐守”品牌湿巾，该类“Lysol 乐守”品牌湿巾主要用于开拓中国内地市场，未来市场前景较为广阔；③发行人与利洁时集团正在商讨推进“滴露”品牌湿巾的业务合作，该类“滴露”品牌湿巾主要销往香港、欧洲等市场。

2、发行人凭借深耕湿巾行业积累的良好口碑与客户广泛认可，积极主动开发医用及抗菌消毒系列湿巾产品的新客户。2021 年 4 月，发行人通过了美国知名家庭用品制造商高乐氏公司（The Clorox Company）的现场审核。高乐氏公司

成立于 1913 年，是一家生产包括各类清洁消毒产品在内的知名家庭用品制造商，旗下知名品牌包括高乐氏（Clorox）、派素（Pine-Sol）、小蜜蜂（Burt's Bees）等，产品远销全球近 100 多个国家。高乐氏公司已于纽约证券交易所上市（股票代码：CLX），2020 财年营业收入约为 67 亿美元。2021 年 5 月，发行人向高乐氏公司下属子公司 The Clorox Manufacturing Company 实现销售约 289 万美元。

2021 年 4 月，发行人与美国知名湿巾制造商 Nice-Pak Products Inc. 下属子公司 Professional Disposables International, INC. 签署为期一年的框架协议，期满若双方未提前 90 天发出终止通知，则自动续签 1 年。截至 2021 年 5 月 31 日，发行人已收到该客户预付定金 162 万美元。

因此即便 2021 年下半年发行人向利洁时 ENA 医用及抗菌消毒系列湿巾销售收入发生大幅下滑，发行人仍能凭借自身在产品研发、生产工艺、质量控制、客户资源、行业经验等方面的核心竞争力，通过积极开发新客户等方式，继续保持 2021 年度发行人湿巾类产品销售业务的持续增长趋势。

3、突发性的新冠肺炎疫情促使消费者更加重视个人卫生。消费者卫生意识不断增强，卫生习惯也随之发生变化，日常使用医用及抗菌消毒系列湿巾进行表面清洁消毒将成为部分消费者的长期习惯。因此预计疫情结束后，医用及抗菌消毒系列湿巾市场需求仍将会高于疫情发生之前。根据本所出具的容诚专字 [2021]230Z1915 号《2021 年第一季度审阅报告》，剔除利洁时 ENA 的销售收入的影响后，发行人 2021 年第一季度向其他长期稳定合作客户 Woolworths、Human 等销售医用及抗菌消毒系列湿巾 1,326.60 万元，已达到疫情发生前 2019 年全年医用及抗菌消毒系列湿巾的销售收入的 68.75%。发行人预计疫情结束后，凭借良好的口碑以及和下游客户长期稳定合作关系，医用及抗菌消毒系列湿巾销售规模将回归正常增长水平。

（二）业绩快速增长存在不可持续和大幅下滑的风险

2020 年新冠肺炎疫情在全球范围内爆发，消费者对抗菌消毒湿巾的需求大幅上升，发行人在满足现有客户订单需求的同时，积极开发新客户，承接的医用及抗菌消毒系列湿巾订单大幅增加。2020 年度发行人该类湿巾销售收入达到 32,281.54 万元，其中，发行人向新增客户利洁时 ENA 销售该类湿巾，出口美国并取得收入 26,082.69 万元，占当期营业收入的比例为 35.10%，是发行人营业收

入显著增长的重要因素。但是由于新冠肺炎疫情爆发造成短期市场供需失衡，从而导致抗疫相关医用及抗菌消毒系列湿巾产品业绩急剧增长的情况具有一定偶然性，该类业绩增长存在不可持续的风险。随着美国疫苗接种普及，新冠肺炎疫情得到有效控制，医用及抗菌消毒系列湿巾等抗疫物资市场需求回落，预计 2021 年下半年利洁时 ENA 医用及抗菌消毒系列湿巾订单金额将大幅下降。如果未来疫情好转导致发行人相关产品市场需求持续下降、订单减少，或发行人新客户开发不及预期，未来发行人业绩存在大幅下滑的风险。

【核查程序及核查结论】

1、核查过程

(1) 查询发行人医用及抗菌消毒系列湿巾主要销售区域美国的疫情局势及防控变动情况，分析疫情因素对发行人经营业绩的影响；

(2) 访谈发行人营销部门负责人，及时更新发行人医用及抗菌消毒系列湿巾主要客户利洁时 ENA 的业务往来情况、了解疫情因素对发行人经营业绩的影响以及医用及抗菌消毒系列湿巾新客户开发情况、分析发行人医用及抗菌消毒系列湿巾相关产品的销售增长趋势的可持续性。

(二) 核查意见

经核查，申报会计师认为：2020 年受新冠肺炎疫情爆发影响，美国抗疫物资市场供需短期失衡，新开发客户利洁时 ENA 向发行人大量集中采购医用及抗菌消毒系列湿巾 2.61 亿元，使得当年发行人经营业绩显著增长；但是由于新冠肺炎疫情爆发造成短期市场供需失衡，从而导致抗疫相关医用及抗菌消毒系列湿巾产品业绩急剧增长的情况具有一定偶然性，该类业绩增长存在不可持续的风险；2021 年 5 月末随着美国疫苗接种普及，新冠肺炎疫情得到有效控制，医用及抗菌消毒系列湿巾等抗疫物资市场需求回落，预计 2021 年下半年利洁时 ENA 医用及抗菌消毒系列湿巾订单金额将大幅下降；如果未来疫情好转导致发行人相关产品市场需求持续下降、订单减少，或发行人新客户开发不及预期，未来发行人业绩存在大幅下滑的风险；发行人已在招股说明书中对上述业绩快速增长存在不可持续和大幅下滑的风险进行了充分的披露；剔除因疫情爆发造成短期市场供需失衡因素导致的偶发性业绩增长后，发行人通过不断巩固加深与现有客户合作的同时，积极开发新客户等举措应对疫情因素造成的偶发性业绩波动，未来医用及抗菌消毒系列湿巾相关产品销售规模将回归正常增长水平。

(此页无正文，为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）《关于铜陵洁雅生物科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函（审核函〔2021〕010604号）》中相关财务问题的核查意见（容诚专字[2021]231Z1916号）之签字盖章页）

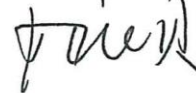


中国注册会计师: 



中国注册会计师: 



中国注册会计师: 



2021年6月10日