

关于杭州景杰生物科技股份有限公司

IPO 审核中心意见落实函中

有关财务事项的说明

目 录

一、关于应收账款回收风险·····	第 1—6 页
-------------------	---------

关于杭州景杰生物科技股份有限公司 IPO 审核中心意见落实函中有关财务事项的说明

天健函〔2022〕1986 号

深圳证券交易所：

由中信证券股份有限公司转来的《关于杭州景杰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〔2022〕011142 号，以下简称意见落实函）奉悉。我们已对意见落实函所提及的杭州景杰生物科技股份有限公司（以下简称景杰生物公司或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。（本说明中涉及货币金额的单位，如无特别注明，均为人民币万元，部分合计数与各单项数据之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入原因所致。）

一、关于应收账款回收风险

申报材料和问询回复显示：

（1）报告期发行人营业收入增速较快，应收账款账面价值由 2019 年末的 1,458.51 万元增长至 2022 年 6 月末的 9,518.90 万元；公司应收账款周转率分别为 10.85 次、5.48 次、3.88 次、1.07 次，周转速度显著放缓。

（2）截至 2022 年 8 月 31 日，报告期各期末后应收账款的回款比例分别为 86.10%、80.00%、34.89%和 11.48%，2021 年末和 2022 年 6 月末，应收账款期后回款比例为相对较低。

请发行人补充说明关于 2022 年 6 月末应收账款的收回情况，是否符合预期，发行人坏账准备计提的充分性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。（意见落实函问题第 3 条）

（一）请发行人补充说明关于 2022 年 6 月末应收账款的收回情况，是否符合预期，发行人坏账准备计提的充分性

1. 关于 2022 年 6 月末应收账款的收回情况，是否符合预期

截至 2022 年 12 月 27 日，公司 2022 年 6 月末应收账款余额的收回情况如下：

项 目	2022/6/30
应收账款余额	10,675.65
期后收回金额	4,343.68
期后收回比例	40.69%

截至 2022 年 12 月 27 日，公司 2022 年 6 月末应收账款余额的收回比例为 40.69%，收回比例低于预期，主要原因系 2022 年下半年国内新冠疫情反复，公司部分客户如高校、科研机构、医院等运营受到疫情冲击，其经费的审批、报销节奏相较之前又有一定程度的放缓；且新冠疫情对公司与客户 PI 团队对接催款事宜造成了一定不利影响。随着 2022 年 12 月初全国性疫情管控政策的调整，人员跨区域流动的障碍已完全解除，从长期看有利于公司销售业务开展，且公司当月的销售及回款较之前也有了一定程度的恢复，2022 年 12 月 1 日至 27 日，公司实现销售收款（包括应收账款回款和预收账款的总销售收款数）3,816.80 万元，相较 2022 年 11 月 2,014.17 万元提升明显；但调整之后疫情传播风险加大，部分客户单位阳性感染人员增加及居家办公等因素，短时间内仍对公司的销售及回款带来一定程度的挑战。

2. 公司的应收账款坏账准备计提充分

(1) 公司客户整体信用情况良好

报告期内，公司客户主要为基础科研客户和医院客户等事业单位，信用情况良好，不能回款的风险较低。公司应收账款基于真实业务产生，报告期内客户结构并未发生显著变化，亦不存在大额的异常客户。公司报告期内未发生坏账核销的情形，亦未发生过与客户的债权债务纠纷。

(2) 公司应收账款坏账政策与同行业可比公司相比不存在显著差异

报告期内，公司按应收账款账龄列示的坏账计提比例与同行业可比公司对比如下：

公司名称	应收账款坏账计提比例					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
华大基因 (医学板块)	6.00	30.00	60.00	90.00		

单位：%

华大基因 (科服板块)	20.00	50.00	80.00	100.00		
诺禾致源	2.50	10.00	19.00/17.00/15.00	40.00/30.00	100.00	
菲鹏生物	5.00	10.00	20.00	30.00	50.00	100.00
优宁维	公司在计量应收款项预期信用损失时参照历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息，使用逾期天数与违约损失率对照表确定该应收账款组合的预期信用损失。					
景杰生物公司	5.00	20.00	40.00	100.00		

由上表所示，公司按应收账款账龄列示的坏账计提比例和同行业可比公司相比不存在显著差异。

(3) 公司应收账款坏账准备实际计提比例较可比公司偏低系由于应收账款账龄结构的差异

报告期内，公司应收账款坏账准备实际计提情况与同行业可比公司对比如下：

项 目	公 司	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
坏账准备 计提比例	华大基因	35.14%	29.98%	24.96%	27.58%
	诺禾致源	5.05%	5.17%	4.73%	3.96%
	优宁维	7.34%	7.34%	7.00%	6.55%
	菲鹏生物	未披露	5.35%	5.46%	5.90%
	平均值	15.84%	11.96%	10.54%	11.00%
	景杰生物公司	10.84%	8.34%	7.12%	8.36%

公司主营业务为蛋白质组学技术服务业务，客户结构及应收账款构成与诺禾致源和华大基因更为接近。公司应收账款坏账计提比例高于诺禾致源，低于华大基因，主要是由于应收账款账龄结构的差异。

报告期内，公司应收账款账龄结构与同行业可比公司对比如下：

账 龄	华大基因			
	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
1 年以内	57.62%	61.24%	66.08%	64.83%
1-2 年	13.25%	14.10%	14.08%	17.58%
2-3 年	10.39%	8.98%	8.71%	6.78%
3 年以上	18.75%	15.67%	11.13%	10.81%
合 计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
账 龄	诺禾致源			
	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
1 年以内	78.83%	81.07%	76.85%	88.20%

1-2 年	15.75%	10.64%	19.82%	7.95%
2-3 年	4.37%	7.16%	2.53%	2.39%
3 年以上	1.05%	1.13%	0.80%	1.46%
合 计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
账 龄	优宁维			
	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
1 年以内	90.30%	91.19%	91.55%	94.79%
1-2 年	6.54%	6.23%	5.71%	3.30%
2-3 年	1.42%	0.95%	1.35%	0.89%
3 年以上	1.74%	1.62%	1.38%	1.02%
合 计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
账 龄	菲鹏生物			
	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
1 年以内	未披露	99.22%	98.34%	89.25%
1-2 年		0.69%	1.65%	10.57%
2-3 年		0.09%	0.01%	0.18%
3 年以上		0.00%	0.00%	0.00%
合 计		100.00%	100.00%	100.00%
账 龄	景杰生物公司			
	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
1 年以内	79.10%	84.97%	91.07%	89.22%
1-2 年	13.67%	12.17%	7.10%	7.74%
2-3 年	5.13%	2.01%	1.15%	1.14%
3 年以上	2.09%	0.85%	0.69%	1.90%
合 计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

公司 1 年以内的应收账款账龄占比，高于华大基因、诺禾致源，且公司应收账款坏账计提比例高于诺禾致源，公司应收账款坏账计提相对更谨慎；菲鹏生物、优宁维由于其 1 年以内应收账款占比较高，因而坏账计提比例低于公司。整体上公司应收账款坏账准备计提充分，会计估计合理、谨慎，符合企业会计准则规定和行业情况。

(4) 报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入配比性较强

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入（含税）的对比情况如下：

项 目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度	合 计
营业收入（A）	8,932.54	22,105.09	15,348.24	11,595.30	57,981.18
营业收入(含税)(B)	9,382.03	23,656.12	16,286.22	12,539.91	61,864.28
销售商品、提供劳务收到的现金（C）	5,890.82	18,512.12	14,151.38	13,593.97	52,148.30
比例（D=C/B）	62.79%	78.26%	86.89%	108.41%	84.29%

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金金额占营业收入（含税）的比例较高，二者的配比性较强。报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金的合计数占营业收入（含税）合计数的比例达到了 84.29%，结合期后回款，说明公司整个报告期内的营业收入整体实现了较好的回款。

（5）报告期内公司应收账款余额及对应坏账准备增长较快有其客观原因

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 1,591.60 万元、4,459.22 万元、7,900.30 万元和 10,675.65 万元，相应坏账准备余额分别为 133.09 万元、317.53 万元、658.58 万元和 1,156.74 万元。应收账款余额及对应坏账准备均增长较快，主要有以下原因：

1) 公司营业收入保持快速增长，且公司收入呈现一定的季节性特征。2019-2021 年营业收入复合增长率为 38.07%，其中下半年收入占比分别为 63.27%、66.71%和 63.00%，因此年末形成了相对较多的应收账款；

2) 报告期内，公司收入中医院客户的比例有所上升，由于医院客户的整体报账流程复杂，报账周期相较科研客户更长，导致应收账款相应增长；

3) 新冠疫情背景下，公司部分客户运营受到疫情冲击，其经费的审批、报销节奏有一定减慢，且新冠疫情对公司与客户 PI 团队对接催款事宜造成了一定不利影响；

4) 报告期内，公司为提升客户服务能力，提升了生产运营效率，公司项目交付验收周期有所缩短，但公司主要客户受其经费管理、报销制度的影响，审批报销流程相对较为固定。公司的项目实施与客户报账审批的付款安排系同时推进，随着公司生产及交付周期加快，而客户付款周期并未相应缩短，导致应收账款进一步扩大。

综上，公司应收账款坏账准备计提充分。

（二）核查程序及结论

1. 核查程序

我们执行了如下核查程序：

- (1) 访谈公司销售人员及财务人员，了解应收账款周转率大幅下降的原因及合理性；
- (2) 获取公司应收账款的期后回款统计表，并对期后回款单据实施抽样检查；
- (3) 获取报告期内应收账款明细表，检查账龄划分是否无误，重新计算坏账准备计提金额是否准确；
- (4) 查询同行业可比公司的应收账款坏账准备计提政策和账龄结构，与公司进行比较，检查公司的坏账政策和计提比例与可比公司是否存在重大差异。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

- (1) 截至 2022 年 12 月 27 日，公司 2022 年 6 月末应收账款余额的收回比例为 40.69%，收回比例低于预期，主要系新冠疫情带来的不利影响。随着 2022 年 12 月全国性疫情管控的调整，当月销售及回款较之前亦有所恢复，从长期看有利于公司销售业务开展；但放开之后疫情传播风险加大，部分客户单位阳性感染人员增加及居家办公等因素，短时间内仍对公司的销售及回款带来了一定程度的挑战；
- (2) 公司应收账款坏账准备计提充分，符合会计准则规定和公司的实际情况。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

王建



中国注册会计师：

易耀



二〇二二年十二月二十八日