关于江苏保丽洁环境科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第三轮审核问询函回复

天衡专字（2021）01952 号



0000202112000123
报告文号：天衡专字[2021]01952号

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

关于江苏保丽洁环境科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第三轮审核问询函回复

天衡专字（2021）01952 号

深圳证券交易所：

江苏保丽洁环境科技股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“保丽洁”）收到贵所于 2021 年 9 月 8 日下发的《关于江苏保丽洁环境科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第三轮审核问询函》（审核函〔2021〕011099 号）（以下简称“《问询函》”），公司已会同华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”、 “保荐机构”）、上海市锦天城律师事务所（以下简称“律师”）、天衡会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）进行了认真研究和落实，并按照《问询函》的要求对所涉及的问题进行了回复，现提交贵所，请予审核。

问题 1、关于销售收入

前次审核问询回复显示：

（1）报告期内，发行人商用油烟净化设备的 4K、6K、8K 和 12K 等机型产品的销售数量大幅波动，销售单价持续下降，主要是因为经销商返利金额较大以及发行人根据市场、生产经营情况主动调整价格；报告期各期，发行人对商用油烟净化设备经销商计提的销售返利占经销收入的比例分别为 2.74%、6.41%和 4.58%；

（2）行业数据显示，2014 年至 2019 年，中高端商用油烟净化设备的市场占有率进一步提升，相应商用油烟净化设备平均价格逐年上升；

（3）报告期各期，发行人与临沂洁雅的交易金额分别为 51.91 万元、2,061.00 万元和 215.42 万元，2019 年度交易金额较高主要是因为临沂洁雅 2018 年 10 月参与山东省临沂市兰山区综合行政执法局油烟净化设施采购项目的公开招标并成功中标；

（4）报告期内，发行人的经销收入分别为 6,273.66 万元、10,169.18 万元和 6,521.01 万元。

请发行人：

（1）说明报告期内销售返利占经销收入的比例变动的原因，商用油烟净化设备的销售数量对返利力度的依赖程度，并结合 2021 年上半年的销售情况，分析发行人的销售返利政策的可持续性以及对商用油烟净化设备销售数量、销售价格、毛利率的影响；

（2）说明中高端商用油烟净化设备市场占有率提升对发行人市场空间、竞争形势的影响，发行人产品销售价格与行业平均价格变动方向不一致的原因及合理性；

（3）结合临沂洁雅的政府采购项目情况，说明商用油烟净化设备由政府进

行采购的原因及合理性，是否符合行业惯例；招投标过程中是否严格遵守招投标法的相关规定要求，是否存在串标、围标等违反招投标法规定的行为。

请保荐人、申报会计师对上述事项发表明确意见，并说明：

（1）对临沂洁雅中标材料的核查情况，中标金额、数量是否与临沂洁雅向发行人采购规模相匹配。

（2）对发行人报告期内经销收入已实施核查程序的充分性、适当性，提供报告期内收入相关的可靠证据，以验证经销收入实现的真实性，结合实地走访、分析性复核、函证、资金流水核查等核查方法及执行的时间、地点、过程、比例等，对发行人报告期内经销收入的真实性发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

（一）报告期内销售返利占经销收入的比例变动的原因，商用油烟净化设备的销售数量对返利力度的依赖程度，并结合 2021 年上半年的销售情况，分析发行人的销售返利政策的可持续性以及对商用油烟净化设备销售数量、销售价格、毛利率的影响

1、报告期内销售返利占经销收入的比例变动的原因

报告期内，公司为拓展经销商渠道，激发经销商销售积极性，对经销商制定了具有针对性的返利政策，根据经销商销售商用油烟净化设备和其他废气治理设备的任务完成情况，给予经销商相应的返利。公司返利方式分为协议返利、活动返利和特批返利，具体情况如下：

返利方式	返利对象	返利条件	典型返利示例
协议返利	与公司签署经销商协议并在协议中约定返利内容的经销	签署经销商协议，达到协议要求的年度或月度销售金额。	以年度为单位，完成 120 万的销售金额，给予 5%的返点；完成 200 万的销售金额，给予 6%的返点。

返利方式	返利对象	返利条件	典型返利示例
	商		
活动返利	所有经销商均可参与	无特定条件，活动期间达到活动金额要求的经销商均可参与。	活动期间，“满 50 万赠 9 万”、“满 20 万赠 3 万”以及“双十一满 15 万赠 1.5 万元”、“国庆满 5 万赠 0.5 万元”等。
特批返利	经公司逐级审批同意确认的部分经销商	经销商提出特殊申请并经公司审批同意，公司基于以往合作经历或者出于开拓当地市场的考虑给予特批返利。	完成 110 万的销售金额，按照 120 万的销售目标，给予 5%的返点。

注：若经销商同时存在协议返利、活动返利及特批返利时，活动返利、特批返利销售金额计入协议返利的考核目标，但不计入实际计算协议返利时的销售金额基数。

报告期内，公司对经销商计提的销售返利占经销收入的比例情况如下：

返利方式	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额（万元）	占经销收入比例（%）	金额（万元）	占经销收入比例（%）	金额（万元）	占经销收入比例（%）	金额（万元）	占经销收入比例（%）
协议返利	**2.67**	**0.07%**	1.12	0.02%	95.37	0.94%	59.38	0.95%
活动返利	**61.63**	**1.60%**	272.99	4.19%	476.64	4.69%	82.24	1.31%
特批返利	**26.75**	**0.69%**	24.62	0.38%	79.34	0.78%	30.56	0.49%
合计	**91.05**	**2.36%**	**298.73**	**4.58%**	**651.35**	**6.41%**	**172.18**	**2.74%**

报告期内，公司对经销商计提的销售返利占经销收入的比例分别为 2.74%、6.41%、4.58%**和 2.36%**，占比总体较低，呈波动变化趋势。

2019 年公司销售返利占经销收入的比例与 2018 年相比上升较快，主要是因为活动返利增长较多。2019 年，公司为激发经销商的销售积极性，扩大商用油烟净化设备的销售量，提高市场竞争力，通过举办国庆、双十一等多个活动给予经销商销售返利，从而增加了当期的活动返利金额。

2020 年公司销售返利占经销收入的比例与 2019 年相比有所下降，主要是因为协议返利占经销收入的比例有所下降。2020 年，受新冠肺炎疫情的影响，餐饮、商业综合体、酒店等行业上半年客流量大幅下降，全年营业收入整体下降，对于购置或更换商用油烟净化设备的需求大幅下滑，从而导致公司经销商对于商

用油烟净化设备的采购量减少，基本都未能达到协议约定的返利指标，最终导致2020年协议返利占经销收入的比例有所下降。另外，2020年，公司活动返利与2019年相比下降金额较大，但活动返利占经销收入的比例基本持平。

2021年1-6月公司销售返利占经销收入的比例与2020年相比有所下降，主要是因为活动返利下降金额较大。2021年1-6月，商用油烟净化设备市场需求逐步恢复，公司为进一步激发经销商的销售积极性、应对市场竞争、扩大销售量，对产品价格进行直接下调，举办促销活动则有所减少，从而导致活动返利金额减少。

2、商用油烟净化设备的销售数量对返利力度的依赖程度，结合2021年上半年的销售情况，分析发行人的销售返利政策的可持续性以及对商用油烟净化设备销售数量、销售价格、毛利率的影响

报告期内，公司对经销商计提的销售返利按照产品类别情况如下：

返利产品	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额（万元）	占经销收入比例（%）	金额（万元）	占经销收入比例（%）	金额（万元）	占经销收入比例（%）	金额（万元）	占经销收入比例（%）
商用油烟净化设备	**84.48**	**2.19%**	289.87	4.45%	625.01	6.15%	167.31	2.67%
其他废气治理设备	**6.57**	**0.17%**	8.85	0.14%	26.34	0.26%	4.87	0.08%
合计	**91.05**	**2.36%**	**298.73**	**4.58%**	**651.35**	**6.41%**	**172.18**	**2.74%**

由上表可知，报告期各期，公司主要是对经销商销售的商用油烟净化设备计提返利，由于其他废气治理设备经销销售额相较于商用油烟净化设备较小，相应的其他废气治理设备计提的返利金额也较小。经销商销售的其他废气治理设备主要是活性炭废气治理设备、紫外线废气治理设备，一般根据下游客户需求或者搭配商用油烟净化设备一同销售。

（1）发行人的销售返利政策对商用油烟净化设备销售数量有一定影响，但

无法起到决定性作用，商用油烟净化设备的销售数量对返利力度的依赖程度较低

报告期各期及 2021 年 1-6 月，发行人对商用油烟净化设备经销返利金额、商用油烟净化设备销售数量变动情况如下：

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
返利金额（万元）	84.48	289.87	625.01	167.31
返利金额变动率	-49.97%	-53.62%	273.56%	-
返利金额占经销收入比例	2.19%	4.45%	6.15%	2.67%
返利金额占经销收入比例变动情况	-2.25%	-1.70%	3.48%	-
商用油烟净化设备销售数量（台）	12,955	20,049	32,409	18,552
商用油烟净化设备数量变动率	38.19%	-38.14%	74.69%	-

注：2021 年 1-6 月变动情况系与 2020 年 1-6 月对比。

发行人商用油烟净化设备销售数量受到行业发展、市场需求、政策监管及公司拓展能力等多种内外部因素的影响。销售返利政策是发行人积极拓展商用油烟净化设备市场，提高市场竞争力的一种方式，对发行人商用油烟净化设备销售存在正向影响，但销售数量、销售收入等还受其他多种因素影响，销售返利政策无法对销售数量起到决定性作用，且发行人销售返利金额整体较小，占经销收入比例也较小。

根据上表，报告期各期及 2021 年 1-6 月，发行人对经销商的商用油烟净化设备计提的返利金额变动率分别为 273.56%、-53.62%和-49.97%，上述返利金额占经销收入比例的变动分别为 3.48%、-1.70%和-2.25%，而商用油烟净化设备销售数量变动率分别为 74.69%、-38.14%和 38.19%。2019 年，下游客户对商用油烟净化设备需求旺盛，发行人通过活动返利政策进一步激发经销商的销售积极性，从而提升了销售数量；2020 年，发行人活动返利政策未有较大变化、活动返利金额占经销收入比例小幅下降，但受新冠肺炎疫情影响，返利对经销商销售积极性影响有限，商用油烟净化设备销售数量仍有所下降；2021 年 1-6 月，销售

返利金额较去年同期下降，但由于下游客户需求增加，公司商用油烟净化设备销售数量增加。

因此，发行人商用油烟净化设备的销售返利政策对销售数量变动有一定的影响，但无法起到决定性作用，发行人商用油烟净化设备的销售数量对返利力度的依赖程度较低。

（2）发行人的销售返利政策导致计提返利的商用油烟净化设备最终销售价格下降

报告期内，发行人根据对经销商的销售金额并结合与经销商达成的各类销售返利政策，按照最可能发生的金额确定可变对价，计算返利金额，直接冲减主营业务收入。因此，发行人的销售返利政策会影响对应计提返利的商用油烟净化设备最终销售价格。

报告期各期及 2021 年 1-6 月，针对商用油烟净化设备，公司对经销商计提的返利金额、返利数量以及平均每台商用油烟净化设备返利金额如下：

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
返利金额（万元）	84.48	289.87	625.01	167.31
返利数量（台）	3,092	6,953	21,796	6,860
平均返利金额（元/台）	273.23	416.90	286.75	243.89

由上表可知，报告期各期及 2021 年 1-6 月，发行人计提返利的商用油烟净化设备受销售返利的影响，导致最终平均销售价格分别减少 243.89 元/台、286.75 元/台、416.90 元/台和 273.23 元/台。2018 年、2019 年和 2021 年 1-6 月，发行人的销售返利政策对计提返利的商用油烟净化设备销售价格的影响相对稳定，2020 年对销售价格的影响有所增加。

2020 年，受新冠肺炎疫情影响，商用油烟净化设备市场需求大幅减少，经销商采购需求减少，返利政策对经销商销售积极性的影响有限。尽管发行人通过举办活动给予经销商返利，保持了一定的活动返利金额，其占经销收入的比例未

明显下降，但计提返利的商用油烟净化设备销量仍下降较多，从而导致返利政策对 2020 年计提返利的商用油烟净化设备最终销售价格减小的影响程度上升。

（3）发行人的销售返利政策对商用油烟净化设备毛利率的影响较小

报告期各期及 2021 年 1-6 月，发行人的销售返利政策对商用油烟净化设备毛利率的影响如下：

单位：万元

项目		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售收入	计提返利前	5,141.01	8,297.94	13,237.98	8,431.07
	计提返利后	5,056.53	8,008.07	12,612.97	8,263.76
销售成本		3,010.07	4,490.56	6,474.82	4,488.11
毛利率	计提返利前	41.45%	45.88%	51.09%	46.77%
	计提返利后	40.47%	43.92%	48.67%	45.69%
	对商用油烟净化设备毛利率的影响	-0.98%	-1.96%	-2.42%	-1.08%

由上表可知，报告期各期及 2021 年 1-6 月，发行人销售返利政策使商用油烟净化设备毛利率分别降低了 1.08%、2.42%、1.96%和 0.98%，因此，返利政策对商用油烟净化设备毛利率的影响较小。

（4）发行人销售返利政策具有可持续性

销售返利政策是发行人积极拓展商用油烟净化设备市场，提高市场竞争力的一种方式，对公司经营业绩能够起到一定的促进作用。除 2020 年受外部因素新冠肺炎疫情影响外，发行人销售返利政策使得计提返利的商用油烟净化设备最终销售价格有所下降，但使销售价格的下降金额较小，对商用油烟净化设备整体毛利率的影响则较小。另外，报告期内，销售返利金额占经销收入的比例相对较小，发行人整体返利政策相对稳定。综上所述，发行人销售返利政策具有可持续性。

（二）说明中高端商用油烟净化设备市场占有率提升对发行人市场空间、

竞争形势的影响，发行人产品销售价格与行业平均价格变动方向不一致的原因及合理性

1、中高端商用油烟净化设备市场占有率提升对发行人市场空间、竞争形势的影响

（1）近年来中高端商用油烟净化设备市场占有率不断提升，但其占市场整体规模比例不高且2020年商用油烟净化设备市场规模仍受疫情影响有所下降。报告期内发行人在中高端商用油烟净化设备领域的市场占有率总体处于上升趋势并保持较高水平

由于现行国家餐饮油烟排放标准的制定时间较早且各地政府执行力度存在差异，目前市场上所销售的商用油烟净化设备主要可分为净化效率较高（一般高于90%）、工作稳定性等产品性能指标较好的中高端商用油烟净化设备和净化效率较低（一般低于90%）、工作稳定性较差的低端商用油烟净化设备。经公开信息检索，尚无针对中高端商用油烟净化设备市占率的研究数据。发行人会同保荐机构、发行人律师、申报会计师通过查阅第三方公开信息资料、访谈行业权威专家等方式，对报告期内中高端商用油烟净化设备占商用油烟净化设备整体市场规模的比例及市场规模进行了测算，具体如下：

①测算逻辑

由各类型商用油烟净化设备单位风量的平均价格与设备平均风量可得各类型商用油烟净化设备的平均价格，结合各年度全部商用油烟净化设备市场均价即可得出各类型商用油烟净化设备占整体市场比例，该比例乘以整体市场规模即可得出各类型商用油烟净化设备的市场规模。

②测算数据来源

数据均来自于第三方公开信息资料或行业权威专家，具体情况如下：

数据项目	数据来源	测算取值

数据项目	数据来源	测算取值
全部设备市场平均价格	第三方机构中金企信咨询所发布《2020-2026年中国油烟净化器行业专项深度调研及发展规划指导可行性预测报告》	2017年610.01元/台；2018年624.13元/台；2019年636.61元/台
低端设备单风量平均价格	A.访谈北京市环境保护科学研究院专家、北京市《餐饮业大气污染物排放标准》主要编制者； B.在网络购物平台搜索商用油烟净化设备的价格信息	均价介于0.05元/m^3/h至0.1元/m^3/h之间，取均值0.075元/m^3/h
中高端设备单位风量平均价格		约为0.5元/m^3/h，取0.5元/m^3/h
设备平均风量	A.大中小型餐饮业商户占比数据来自于江苏省生态环境厅组织编制的江苏省地方环境保护标准《<餐饮业大气污染物排放标准（征求意见稿）>编制说明》； B.大中小型餐饮业商户排风量数据来自于《饮食业油烟排放标准》（GB18483-2001）	大型餐饮业商户排风量12000m^3/h，占比12%；中型餐饮业商户排风量8000m^3/h，占比9%；小型餐饮业商户排风量4000m^3/h，占比79%；加权平均值为5,348.31m^3/h
2017年-2019年整体市场规模	第三方独立文献《我国油烟净化设备行业发展状况》（《清洗世界》2020年第4期）	2017年30.73亿元；2018年37.48亿元；2019年43.55亿元
2020年整体市场规模	访谈北京市环境保护科学研究院专家、北京市《餐饮业大气污染物排放标准》主要编制者	2020年市场规模萎缩约30%-40%，取35%可得2020年整体市场规模为28.31亿元

注：静电式商用油烟净化设备2020年市场规模亦在招股说明书中引用

③测算结果

根据上述逻辑与数据的测算结果如下：

单位：亿元

项目	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度
中高端商用油烟净化设备规模占整体市场比例	9.79%	10.36%	9.81%	9.19%
中高端商用油烟净化设备市场规模	2.77	4.51	3.68	2.82
发行人占商用油烟净化设备整体市场比例	2.83%	2.90%	2.20%	2.23%
发行人占中高端商用油	28.87%	27.93%	22.57%	24.08%

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
烟净化设备比例				

注：受新冠疫情影响，2020 年餐饮业的收入规模出现较大幅度下降，餐饮业从业者的投资意愿亦受到较大影响，2020 年中高端商用油烟净化设备比例取 2017 年-2019 年的平均值。保荐机构对北京、上海、深圳、江苏曾参与餐饮油烟排放标准制定工作的专家进行了访谈，其对于中高端商用油烟净化设备规模占整体市场比例的意见与测算结果较为一致。

综上所述，近年来中高端商用油烟净化设备市场占有率不断提升，但其占商用油烟净化设备整体市场规模的比例约为 10%，仍有较大提升空间。受疫情影响，2020 年中高端及整体商用油烟净化设备的市场规模均有所下降。中高端商用油烟净化设备的生产商主要包括发行人、科蓝环保、埃尔斯虏森、双尼科技及速科环保等公司，发行人占中高端商用油烟净化设备的比例总体处于较高水平且总体保持上升趋势。发行人商用油烟净化设备收入变化趋势与中高端商用油烟净化设备市场规模变化的一致性较高，持续保持较强市场竞争力。

（2）中高端商用油烟净化设备市场占有率提升将增加包括发行人在内中高端商用油烟净化设备厂商的市场空间

现行国家餐饮油烟排放标准发布至今已有二十年，其对餐饮油烟的排放标准要求较为宽松，无法满足现阶段社会发展需求及环保政策方针的要求，同时由于各地主管部门执法力度不同等原因，目前市场上存在大量价格便宜，但结构简单、净化效果差的低端商用油烟净化设备。

随着各地陆续提升餐饮油烟排放标准等行业政策、法规以及有关部门对油烟排放监管逐渐趋严，各地政府主管部门以及餐饮业商家对商用油烟净化设备处理效果的要求逐渐提升，低端商用油烟净化治理设备将逐步被淘汰，其原先占据的市场空间将得以释放，同时新增的商用油烟净化设备需求将更多采用符合新排放标准的中高端商用油烟净化设备，中高端商用油烟净化设备的市场需求将增加。

发行人商用油烟净化设备的净化效率在行业内处于较为领先地位，基础款商用油烟净化设备的净化效率可达 90%，中高端款式商用油烟净化设备的净化效率可达 95%-98%，设备运行稳定性好，可以有效满足新的餐饮油烟排放标准。发

行人同时具备新产品的持续开发与更新迭代能力，市场空间预计将进一步增加。经保荐机构访谈上海市、深圳市、江苏省、北京市等经济较为发达省市的餐饮油烟排放相关标准编制专家，其均表示未来随着排放政策的趋严，净化效果较高的中高端商用油烟净化设备需求将会更高。

（3）中高端商用油烟净化设备市场占有率提升对商用油烟净化设备生产商提出了更高的要求，发行人已储备符合最新要求的产品，并在核心技术、生产能力、产品性能、渠道品牌等方面具有一定优势，预计仍将保持较强的市场竞争力

如上所述，中高端商用油烟净化设备市场占有率提升，对于中高端商用油烟净化设备生产企业而言是提升自身销量与市场占有率的良好机会。

发行人在核心技术、生产能力、产品性能与渠道品牌等方面均具有较强的市场竞争力，报告期内在中高端商用油烟净化设备领域的市场占有率不断提升并占据约四分之一的市场份额。发行人较强的竞争力形成了对新进入者一定的先发优势，有利于发行人未来在商用油烟净化设备领域提升市场占有率并保持较强的盈利能力，具体而言：

在核心技术方面，凭借十余年商用油烟净化设备的创新研发工作，发行人探索并形成了一次性成型升压模块封装技术、一体化板式静电场技术等十余项核心技术成果。截至本回复报告签署日，发行人的发明专利数量在同行业公司处于领先地位，以知识产权形式对自身技术形成了有效保护，同时表明发行人的产品技术在同行业中具有较强竞争力。

在生产能力方面，发行人经过多年的行业深耕，积累了丰富的产品工业化量产技术，并通过自建折弯生产线、喷涂生产线等一系列量产产线，实现了重要生产环节一体化自主生产，保证产品性能及质量稳定。同时通过建设卷料冲剪、机器人焊接等一系列自动化产线，进一步提升了产品的生产质量与生产效率。发行人的产品质量稳定、规模化效应明显，在生产能力方面具有领先优势。

在产品性能方面，发行人商用油烟净化设备的净化效率在行业内处于较为领先地位，基础款商用油烟净化设备的净化效率可达 90%，中高端款式商用油烟净化设备的净化效率可达 95%-98%。发行人的商用油烟净化设备净化效果好、防尘防水级别高、产品体积小、功耗低、重量轻，安装便利性较好，可安装的空间场景更加多元化，在产品性能方面具有较强竞争力。

在品牌形象方面，依托于多年来技术创新成果的应用与量产经验的积累，发行人的产品凭借净化效果好、运行稳定、功耗低等优点在经销商以及终端餐饮行业用户群体中形成了良好的品牌形象，产品品牌竞争力较强，同时也形成了对新进入者的品牌壁垒。

综上所述，发行人商用油烟净化设备的产品技术、生产能力、品牌形象等方面均具有较强的市场竞争力并形成了对新进入者一定的先发优势，有利于发行人未来在商用油烟净化设备领域提升市场占有率并保持较强的盈利能力。

2、发行人产品销售价格与行业平均价格变动方向不一致的原因及合理性

（1）商用油烟净化设备的行业平均价格逐步上升系价格较高的中高端商用油烟净化设备的市场占有率不断提升所致

现行国家餐饮油烟排放标准发布至今已有二十年，其对餐饮油烟的排放标准要求无法满足现阶段的社会发展需求及环保政策方针的要求。同时由于各地主管部门执法力度不同等原因，部分餐饮业经营者会出于节省成本考虑而选择虽然结构简单、净化效果差但价格便宜的低端商用油烟净化设备。市场调研数据显示，低端商用油烟净化设备的终端销售价格可低至数百元每套，而同期发行人等中高端商用油烟净化设备厂商所生产商用油烟净化设备的每套终端售价为上千元，二者价格相差十余倍，因此低端商用油烟净化设备占据了较大的市场份额，商用油烟净化设备整体市场平均价格处于较低水平。

根据中金企信咨询发布的《2020-2026 年中国油烟净化器行业专项深度调研及发展规划指导可行性预测报告》，2014 年-2019 年期间商用油烟净化设备平均

价格情况如下图所示：



近年来随着有关部门对餐饮油烟排放监管趋严，政府主管部门以及餐饮从业者对油烟废气治理设备处理效果的要求逐渐提升，低端餐饮油烟废气治理设备市场空间逐步被压缩，中高端商用油烟净化设备的市场占有率进一步提升，因此商用油烟净化设备平均价格逐年上升，中高端商用油烟净化设备市场规模进一步扩大，但目前商用油烟净化设备的行业平均价格与发行人产品价格仍存在较大差距，低端产品的市场占有率仍较高。

（2）发行人商用油烟净化设备的销售价格变化系受公司产品销售结构、市场竞争情况等多方面因素影响所致

报告期内，发行人商用油烟净化设备的平均销售价格及变动情况如下表所示：

单位：元/台

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
商用油烟净化设备均价	3,903.15	3,994.25	3,891.93	4,455.58
变动比例	-2.28%	2.63%	-12.65%	-

发行人商用油烟净化设备销售单价受产品销售结构、市场竞争情况等多方面因素变化影响。发行人商用油烟净化设备2019年的销售单价较2018年有所下降，2020年、2021年1-6月的销售单价保持较为稳定。2019年的销售单价较2018年有所下降的原因主要包括：①发行人不断优化产品设计与生产工艺、加强成本管控，在此基础上结合市场价格情况综合考虑定价，适当下调产品售价或者制定经销商返利政策，提升商用油烟净化设备的市场竞争力；②随着餐饮油烟排放政策逐渐完善、监管力度不断加强，全国各地区餐饮门店均开始采购商用油烟净化设备或者替换原低端产品设备，适用中小型餐饮门店、单价相对较低的4K、6K小风量商用油烟净化设备需求不断增加，占商用油烟净化设备销售收入比例从16.77%提升至24.65%，一定程度使发行人的商用油烟净化设备均价有所下降。

综上所述，报告期内发行人商用油烟净化设备销售价格下降系受产品销售结构、市场竞争情况等多方面因素影响所致，商用油烟净化设备行业平均价格逐步上升系价格较高的中高端商用油烟净化设备的市场占有率进一步提升所致，变动方向不一致具有合理性。

（三）结合临沂洁雅的政府采购项目情况，说明商用油烟净化设备由政府进行采购的原因及合理性，是否符合行业惯例；招投标过程中是否严格遵守招投标法的相关规定要求，是否存在串标、围标等违反招投标法规定的行为

1、结合临沂洁雅的政府采购项目情况，说明商用油烟净化设备由政府进行采购的原因及合理性，是否符合行业惯例

（1）临沂洁雅参与的投标项目为政府定点采购入围项目，招标方并未直接购买中标单位产品

近年来，餐饮油烟污染已经成为影响人民群众身体健康、影响空气质量的重要因素。为加快改善环境空气质量，国务院于2018年6月印发《打赢蓝天保卫战三年行动计划》，山东省人民政府于2018年9月印发《山东省打赢蓝天保卫战作战方案暨2013—2020年大气污染防治规划三期行动计划（2018—2020年）》。

根据国家和省政府部门开展大气污染防治行动的指导思想，临沂市人民政府于 2018 年 9 月制定了《临沂市打赢蓝天保卫战作战方案暨 2018-2020 年大气污染防治攻坚行动实施方案》，行动方案要求："所有饭店、宾馆、食堂等餐饮业油烟排放单位不得使用燃煤大灶，全部安装使用油烟净化设施。对未安装油烟净化设施的，一律依法查处；对拒不落实的，依法落实断电措施，责令停业整治。整治完成经现场检查验收、出具书面同意意见后，方可恢复营业。开展油烟治理维护第三方运营，委托专业公司定期清洗维护，建立清洗台账，确保油烟治理设施高效运行。"

为落实上述政策要求，确保辖区内餐饮企业安装合格的油烟净化器，临沂市兰山区综合行政执法局于 2018 年 10 月举行"大气污染防治、油烟净化设施定点采购入围项目"，对投标人的综合实力、技术指标、产品性能、售后服务维修保证措施等综合评审，以评标总得分排名前五名的投标人作为入围单位，政府会向辖区内餐饮企业推荐本次招标中标单位和中标品牌，但不限制餐饮企业安装使用其他排放指标合格的油烟净化器设备。

本次招投标项目是对投标人资质和投标产品的考察，中标单位和中标品牌可作为入围合格产品向辖区内餐饮企业推荐，招标方并未直接向中标单位进行产品采购。

（2）临沂地区通过招投标确定油烟净化设备推荐品牌的做法符合行业惯例

为确保餐饮油烟污染集中整治的效果，餐饮企业安装达标排放油烟净化设备，部分地区政府有关部门会通过政府招投标、公开邀请测评等方式，对油烟净化设备的质量和效率进行考察，并提供优质的产品名单供餐饮企业参考。政府招投标、公开邀请等方式既可保证推荐过程的公平性，又可扩大社会影响力吸引更多行业内优质的品牌参与。实践中上述案例较多，例如：

①2018 年 11 月，北京通州区生态环境局通过公开邀请方式开展餐饮业油烟净化设施测评，后根据测评结果发布净化效率较高的参评供应商和设备型号供通

州辖区内供应商参考并选用。

②2019 年 12 月，湖北省荆州市生态环境局向社会公开邀请餐饮油烟净化设备生产企业参与市中心城区餐饮油烟净化装置安装及升级改造，同时通过公开邀请的方式对油烟净化设备进行测评供全市参考并从优选用。

③2020 年 5 月，安徽省滁州市城市管理行政执法局委托招标代理公司通过公开招标的方式选择推荐三家中标单位为滁州市餐饮油烟治理服务单位。

④2021 年 3 月，山西省运城市场监督管理局通过邀请方式开展餐饮业油烟净化设施推荐供应商申报活动，并根据净化效率发布油烟净化设施推荐供应商名单。

综上，临沂市兰山区综合行政执法局通过招投标形式筛选具备综合实力且技术指标、产品性能优秀的油烟净化设备品牌向当地餐饮企业进行推荐，与行业惯例相符。

2、招投标过程中是否严格遵守招投标法的相关规定要求，是否存在串标、围标等违反招投标法规定的行为

（1）入围企业基本情况

山东省临沂市兰山区综合行政执法局大气污染防治、油烟净化设施采购项目中标单位为五家，其基本情况如下：

①临沂速康商贸有限公司（以下简称“临沂速康”）

名称	临沂速康商贸有限公司
成立日期	2018-7-16
法定代表人	张倩倩
注册资本	100 万元人民币
注册地址	临沂市河东区环球阳光城 2201 室
股东情况	邢立建 95%、张倩倩 5%
经营范围	销售：油烟净化设备、空气净化设备、环保设备、检测设备、新型环保

	材料、食品、酒水、厨具、不锈钢制品、五金机电设备、仪器仪表、家居用品；油烟净化设备安装、清洗维护；油烟监测服务；油烟系统设计与咨询；设计、销售、安装：风机、风柜、中央空调；室内外装修与设计；物业管理；保洁服务；普通货物运输；仓储服务；货物及技术进出口。（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）
投标品牌	科蓝环保

②临沂洁雅环保设备有限公司

名称	临沂洁雅环保设备有限公司
成立日期	2018-06-11
法定代表人	邢立建
注册资本	100 万元人民币
注册地址	山东省临沂市兰山区后十社区 2 号楼 410
股东情况	邢立建 90%、张贵侠 10%
经营范围	销售：工业油烟净化设备、商用油烟净化设备、商用空气净化设备、环保专用设备、检测设备、远程油烟监测设备、空气净化器、风机、风柜、环保设备、新型环保材料；油烟净化设备清洗维护；油烟净化设备安装；油烟在线检测；油烟系统咨询与设计；中央空调的销售、设计与安装。（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）
投标品牌	保丽洁

③江苏艾格绿环保科技有限公司

名称	江苏艾格绿环保科技有限公司
成立日期	2017-6-22
法定代表人	林勇
注册资本	5000 万元人民币
注册地址	张家港市杨舍镇老沙锡路 48 号
股东情况	林勇 85%、李倩 15%
经营范围	环保领域内的技术研发、技术咨询、技术转让；环保设备制造、加工、销售及安装服务；机械设备、仪器仪表、五金交电、家用电器、电子产品、通讯器材、电线电缆、建筑材料、办公用品、计算机硬件的购销；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
投标品牌	艾格绿

④深圳市广杰环保工程有限公司

名称	深圳广杰环保（集团）有限公司
成立日期	2010-3-9
法定代表人	姚晟
注册资本	998 万元人民币
注册地址	深圳市龙华区大浪街道华新锐明工业区 C 栋二三楼
股东情况	马群 50%、姚晟 50%
经营范围	一般经营项目是：环保工程设计、施工，工业油（烟）雾净化回收设备、工业焊接烟尘净化设备、工业无尘车间净化设备、工业除（集）尘设备、工业隔音消音设备、工业废气处理设备、餐饮油烟净化设备、工业脱硫除尘设备、通风风机系列、油水分离设备的销售及上门安装；一、二类医疗器械的销售，国内贸易，货物及技术进出口。计量仪器、环境自动在线监测（检测）仪器、应用软件、控制软件产品及环境污染治理设备的设计及研发、上门维护；环保信息咨询。空气净化器的技术开发、上门安装、上门维护；大气环境污染防治工程的施工；大气污染治理工程的施工； 环境保护专用设备销售；家用电器销售（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营），许可经营项目是：计量仪器、环境自动在线监测（检测）仪器、应用软件、控制软件产品及环境污染治理设备的生产。环境保护专用设备、电子专用设备、消毒器械、消毒产品的生产
投标品牌	广杰环保

注：2019 年 1 月，深圳市广杰环保工程有限公司更名为深圳广杰环保（集团）有限公司

⑤山东省顺顺环保科技有限公司

名称	山东省顺顺环保科技有限公司
成立日期	2016-1-14
法定代表人	何宝宝
注册资本	2000 万元人民币
注册地址	山东省临沂市兰山区柳青街道武汉路与茶山路交汇美佳商业街 1 号楼 B 单元 1002 号
股东情况	何宝宝 60%、房珊珊 40%
经营范围	环保技术咨询服务；生产、制造、销售：环保设备、脱硫脱硝设备、湿式电除雾（尘）器、布袋除尘器；环境检测；工程造价咨询；环保工程施工；环境治理设施在线监测仪器销售运营；节能评估；有机废气治理工程；清洁生产审核；建筑工程施工；消防工程设计、施工；销售：生物质颗粒（不含危险化学品）、环保材料、活性炭、活性炭箱、消防器材设备；货物及技术进出口。（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）
投标品牌	双尼科技

根据上述公开信息及对邢立建的访谈，临沂洁雅与临沂速康均为邢立建控股

的企业，邢立建与其余三家企业中标单位不存在关联关系。

（2）临沂洁雅与临沂速康参与同次招标项目的背景及原因

①临沂洁雅与临沂速康投标品牌为不同品牌油烟净化设备

临沂洁雅与临沂速康均为临沂当地从事油烟净化设备销售的企业。其中，临沂洁雅代理保丽洁产品在临沂地区的销售，临沂速康代理科蓝环保产品在临沂地区的销售。由于保丽洁与科蓝环保均为油烟净化设备领域的知名品牌，因此临沂洁雅与临沂速康分别参与了上述投标，两者的投标产品不同。

②此次招标目的是为了对油烟净化设备产品进行考察，临沂洁雅与临沂速康共同参与投标并未损害其他投标者利益

此次招标目的并非政府直接采购，而是政府通过公开招标方式考察不同品牌油烟净化设备的质量和效率，选取入围的产品性能良好的设备向餐饮企业推荐。而同一地（县）级市内，各家油烟净化设备制造商通常只会选取一家授权代理商。保丽洁、科蓝环保和前述另外 3 家入围品牌的油烟净化设备均能达到此次招标关于产品性能、技术指标等各项要求，因此临沂洁雅和临沂速康分别采用不同的品牌参与此次投标，并未损害其他投标者利益。

临沂洁雅与临沂速康均为邢立建控制的企业，保荐机构查看了本次定点采购入围项目公开招标文件，其中虽未规定同一实际控制人控制的企业不得参与投标，但临沂洁雅此次投标存在不符合《中华人民共和国招投标法实施条例》第三十四条“单位负责人为同一人或者存在控股、管理关系的不同单位，不得参加同一标段投标或者未划分标段的同一招标项目投标”的瑕疵。

但是此次招投标结果被认定为无效的可能性较小，且对发行人的产品销售不会造成重大不利影响：①此次招标的目的是政府考察不同品牌的油烟净化设备并择优推荐，临沂洁雅与临沂速康使用各自所代理品牌参与投标，不存在共同投标排挤其他投标人公平竞争的目的，不存在损害招标人和其他投标人的合法权益的

情形。②本次参与投标系临沂洁雅自主行为，发行人并未直接参与。本次招投标中，招标方并不直接采购相关油烟净化设备，中标入围品牌仅作为推荐品牌向辖区内餐饮企业推荐，最终客户对商品的选购仍取决于产品的市场化竞争力，此次中标结果并不会影响发行人与临沂洁雅、临沂洁雅与最终餐饮企业之间销售合同的效力。

综上，鉴于此次招标目的的特殊性，临沂洁雅和临沂速康同时参与本次招投标项目具有合理背景和原因，不存在损害招标人和其他投标人的合法权益的情形，上述瑕疵导致投标无效的风险较小，且对发行人的产品销售不会造成重大不利影响。除此之外，此次招投标过程已遵守招投标法的相关规定要求，不存在串标、围标等违反招投标法规定的行为。

3、经销商的管控风险

以下楷体加粗相关内容已在招股说明书重大事项提示“（四）经销商的管控风险”、“第四节/三/（一）经销商的管控风险”进行补充披露：

此外，保丽洁为油烟净化设备领域的知名品牌，发行人部分经销商会选择保丽洁品牌参与招投标项目以促进产品的销售，由于参与投标过程由经销商主导，发行人无法控制经销商或管理投标过程，经销商存在违反招投标法规定导致招投标行为无效或其被予以处罚的风险；若经销商因被处罚无法继续经营，会对发行人经销网络建设及发行人产品在当地的销售造成一定程度的不利影响。

二、中介机构核查程序及核查意见

（一）对上述事项核查程序及核查意见

1、核查程序

申报会计师履行了如下核查程序：

（1）获取报告期内的返利明细和经销商销售明细，根据不同的返利政策规

定重新进行测算；

（2）与发行人总经理、营销中心负责人、财务负责人进行沟通，了解并分析报告期内销售返利占经销收入的比例波动的原因；

（3）测算并分析返利政策对经销商商用油烟净化设备销售数量、销售价格和毛利率的影响，商用油烟净化设备的销售数量对返利力度的依赖程度，分析发行人销售返利政策的可持续性；

（4）登录中国及多国专利审查信息查询网（http://cpquery.sipo.gov.cn/）查询各公司专利情况；

（5）查阅中金企信咨询发布的《2020-2026 年中国油烟净化器行业专项深度调研及发展规划指导可行性预测报告》；

（6）访谈北京、上海、深圳、江苏曾参与餐饮油烟排放标准制定工作的行业专家；

（7）在网络购物平台搜索商用油烟净化设备的价格信息；

（8）查看了山东省临沂市兰山区综合行政执法局大气污染防治、油烟净化设施定点采购入围项目招标文件、中标公告、获取了临沂洁雅投标入围通知书、与采购单位签订的采购合同。

（9）访谈了临沂洁雅实际控制人邢立建、招标代理机构山东中联项目管理有限公司。

2、核查意见

经核查，申报会计师认为：

（1）报告期各期，发行人对商用油烟净化设备经销商的销售返利占销售收入的比例整体呈波动变化趋势，2019 年销售返利占经销收入的比例有所上升，主要是因为公司为扩大销售，提高市场竞争力，增加促销活动导致活动返利增加；

2020年销售返利占经销收入的比例与2019年相比略有下降，主要是因为受新冠肺炎疫情的影响，经销商采购量减少，基本都未能达到协议约定的返利指标，从而导致协议返利占经销收入的比例有所下降；

（2）发行人商用油烟净化设备的销售返利政策对销售数量变动有一定的影响，但无法起到决定性作用，发行人商用油烟净化设备的销售数量对返利力度的依赖程度较低；发行人的销售返利政策导致计提返利的商用油烟净化设备最终销售价格下降；销售返利政策对商用油烟净化设备毛利率的影响较小；发行人销售返利政策具有可持续性；

（3）近年来中高端商用油烟净化设备市场占有率不断提升，报告期内发行人在中高端商用油烟净化设备领域的市场占有率总体处于上升趋势并保持较高水平。中高端商用油烟净化设备市场占有率提升将增加包括发行人在内中高端商用油烟净化设备厂商的市场空间，发行人已储备符合最新要求的产品，并在核心技术、生产能力、产品性能、渠道品牌等方面具有一定优势，预计发行人将保持较强的市场竞争力；

（4）商用油烟净化设备的行业平均价格逐步上升系价格较高的中高端商用油烟净化设备的市场占有率不断提升所致，发行人商用油烟净化设备的销售价格变化系受公司产品销售结构、市场竞争情况等多方面因素影响所致，二者不一致的原因具有合理性；

（5）临沂洁雅参与的投标项目为政府部门定点采购入围项目，招标方并不直接采购相关油烟净化设备，中标入围品牌仅作为推荐品牌向辖区内餐饮企业推广，上述做法符合行业惯例。

（6）临沂洁雅和临沂速康同时参与本次招投标项目存在不符合《中华人民共和国招投标法实施条例》第三十四条的瑕疵，但临沂洁雅和临沂速康分别代理不同知名油烟净化设备品牌共同参与此次招标项目具有合理背景和原因，不存在损害招标人和其他投标人的合法权益的情形，上述瑕疵导致投标无效的风险较

小。除此之外，此次招投标过程已遵守招投标法的相关规定要求，不存在串标、围标等违反招投标法规定的行为。

（二）对临沂洁雅中标材料的核查情况，中标金额、数量是否与临沂洁雅向发行人采购规模相匹配

1、对临沂洁雅中标材料的核查情况

申报会计师查看了山东省临沂市兰山区综合行政执法局大气污染防治、油烟净化设施定点采购入围项目中标公告、获取了临沂洁雅投标入围通知书、与采购单位签订的采购合同，并访谈了招标代理机构山东中联项目管理有限公司，本次招投标未约定明确的中标金额，中标结果只是为了选取入围的合格产品。

所以，此次招标政府并未直接采购中标单位产品，而是政府通过公开招标方式选取入围的产品性能良好的设备品牌向当地餐饮企业推荐，政府部门并未向中标单位支付采购款。中标公告中“中标结果 2 万元”系招标部门根据单家当地餐饮企业安装油烟治理设备所需金额的预计值。

2、临沂洁雅向发行人采购规模与本次招投标结果不存在冲突情形

报告期各期临沂洁雅向发行人采购规模分别为 51.91 万元、2,061.00 万元、215.42 万元**和 47.45 万元**，其中 2019 年临沂洁雅向发行人采购金额较高是由于：兰山区此次公开招标选取合格入围产品的推广主要集中于 2019 年。通过查阅“2019 年临沂市城市管理局印发《中心城区餐饮油烟治理工作方案》”，包括临沂市兰山区、罗庄区在内的 5 个中心城区所有餐饮服务单位全部推广安装了高效油烟净化设施。在前述治理工作推进下，临沂洁雅作为入围推介产品在临沂市 5 个中心城区和 9 个县区均实现了较好的销售。

2019 年，临沂洁雅向发行人采购油烟净化设备 7,814 台。根据临沂市政府工作报告，2019 年度临沂市主城区有 1.23 万家餐饮单位安装油烟净化设施。考虑到中大型餐饮企业需安装多台油烟净化设备，临沂市油烟净化设备市场规模远大

于临沂洁雅向发行人的采购规模。申报会计师对发行人该客户的经销收入及终端销售情况进行了核查：（1）访谈临沂洁雅实际控制人邢立建，了解临沂洁雅在报告期内与保丽洁的交易情况及保丽洁产品的销售实现情况，取得签字盖章访谈记录，确认其不存在渠道压货、突击进货的情况，不存在配合保丽洁囤货的情况；（2）对该客户收入进行函证，报告期各期回函相符。（3）获取其报告期各期进销存明细表，并于走访过程中实地盘点库存，其盘点库存数量较小，不存在替发行人囤货的情形；（4）获取其提供的主要终端销售明细表，申报会计师考虑终端设备用户所在的不同区域、购买机型的不同类型等因素进行分层抽查了 55 家终端客户进行实地查看，确认该客户采购的油烟净化设备实现了终端销售。

因此，发行人向临沂洁雅的经销收入真实，其向发行人采购规模主要取决于油烟治理整改背景下临沂市下游餐饮企业需求，与本次招投标结果不存在冲突情形。

（三）对发行人报告期内经销收入已实施核查程序的充分性、适当性，提供报告期内收入相关的可靠证据，以验证经销收入实现的真实性，结合实地走访、分析性复核、函证、资金流水核查等核查方法及执行的时间、地点、过程、比例等，对发行人报告期内经销收入的真实性发表明确意见

1、经销商和终端用户走访

（1）2020 年 8 月-9 月，申报会计师选取报告期各期前 20 大经销商进行走访，然后在各期 20-40 名、40-60 名经销商中再分层随机抽样选取 20 家经销商进行走访。走访过程中申报会计师访谈了经销商工商注册信息及经营规模、合作开始时间及过往合作情况、报告期内向发行人采购情况、合作模式、结算方式、是否存在关联关系及向发行人输送利益等问题，重点对经销商下游客户情况、终端销售情况、期末库存情况、退换货情况等进行问询。

此外，申报会计师在每家走访经销商提供的终端用户清单中分层随机挑选对应的 5 家终端用户进行实地走访（重点经销商选择 15 家以上），本次合计走访经

销商 47 家，终端用户 315 家。

（2）2021 年 3 月，申报会计师对 2018 年-2020 年 6 月经销商和 2020 年度下半年新增经销商进行补充走访，本次合计走访经销商 19 家，终端用户 95 家。

（3）2021 年 9 月，申报会计师对 2021 年 1-6 月新增大额经销商进行补充走访，本次合计走访经销商 5 家，终端用户 25 家。

申报会计师合计实地走访经销商 **71** 家，对应终端用户 **435** 家，分布于福建、江苏、山东、辽宁等国内 18 个省，福州、南京、临沂、沈阳等 **41** 个地级市，走访经销收入占当报告期各期经销收入的比例分别为 49.95%、62.47%、64.41%**和 67.10%**。

2、函证

申报会计师对发行人报告期各期经销收入的发函比例、回函比例、回函结果、替代程序等情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经销收入审定金额	**3,856.74**	6,273.66	10,169.18	6,521.01
经销收入发函金额	**3,235.98**	4,837.28	7,425.43	4,321.76
发函占审定比例	**83.90%**	77.10%	73.02%	66.27%
回函金额	**3,235.98**	4,182.54	7,115.56	4,150.76
回函占发函比例	**97.71%**	86.46%	95.83%	96.04%
回函确认金额	**3,235.98**	4,182.54	7,115.56	4,150.76

报告期内，申报会计师首先对未回函经销客户执行了必要的催收程序；对于催收后仍未回函的客户，申报会计师执行了较为充分的替代程序，检查了客户销售相关的合同/订单、销售出库单、销售发票、物流单、验收单等，并检查了客户的期后回款情况，未发现异常。

报告期各期经销商回函中仅 2020 年度存在一家回函差异，差异金额为

104.42 万元。发行人 2020 年度向该客户销售内容为 2 台工业油烟净化设备。经核查，函证金额存在差异主要系客户跨期导致的差异，即入账的时间性差异，经调整后相符。

3、经销商进销存数据的获取

申报会计师获取了报告期各期分别 66 家、60 家、71 家**和 41 家**主要经销商的进销存数据，获取进销存数据经销商收入占 2018 年、2019 年、2020 年经销收入的比例分别为 59.32%、68.23%、72.04%和 **69.64%**。

根据发行人的销售数据及经销商提供的盖章进销存数据，报告期内，上述经销商对外销售数量占向发行人当期采购量数量比例分别为 97.27%、95.59%、96.16%**和 90.38%**，期末库存数量占当期采购数量比例分别为 4.58%、6.28%、9.34%**和 10.73%**。经销商除正常备货，储备一定的安全库存外，不存在积压情况，经销模式下的销售收入是最终实现的。

4、收入确认凭证核查

报告期各期，公司经销模式的主要产品为商用油烟净化设备，少部分经销商向发行人采购工业油烟净化设备。针对商用油烟净化设备等不需要安装的设备，主要采用先款后货的模式，公司在货物出库交付物流时根据物流单据确认收入；针对工业油烟净化设备等需要安装的设备，公司在设备安装调试完毕并经验收合格后，根据客户签署的验收合格单据确认收入。

申报会计师了解和评价发行人销售与收款业务循环的内部控制设计及运行情况，对其进行穿行测试，重点对收入确认的关键凭据包括发货通知单、出库单、物流单据、发票、验收单（针对需要安装的设备）和银行回单进行核查，核查收入确认单据是否齐备，是否符合收入确认政策。

申报会计师抽取报告期各期经销收入确认的关键凭据进行核查，其中对各期 1 月份、12 月份全部的经销收入进行核查，抽取其他月份并对单笔 1 万元以上的

单据进行核查，共计核查 **5,308** 笔，经核查无异常。

5、分析性复核程序

申报会计师对公司报告期内经销商数量变动情况、经销收入的变动情况、毛利率水平和变动趋势、销售单价变动原因及合理性、返利计提和兑付情况等进行分析性复核，分析其合理性。

6、资金流水核查

申报会计师对资金流水情况主要执行了以下核查程序：

（1）取得发行人银行流水，将发行人和报告期各期前五十大经销商银行流水发生额与账面记录的回款金额进行比对，查验经销商销售付款的匹配性；

（2）关注发行人银行流水是否与报告期各期前五十大经销商股东、董监高人员存在资金往来；

（3）取得实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员的银行流水并进行核查，关注是否存在与经销商、报告期各期前五十大经销商股东、董监高人员存在资金往来。

经核查，申报会计师认为，发行人报告期内的经销收入真实。

问题 3、关于政府补助

申报材料显示：

发行人于 2019 年度、2020 年度收到企业上市奖励资助金额分别为 300 万元、500 万元，发行人均将其列为收益相关的政府补助并计入当期收益。

请发行人补充说明企业上市奖励资助的主要内容及补助对象，是否附有约束生效条件或存在退回风险，发行人将其计入当期收益是否符合企业会计准则的相关规定。

请保荐人、申报会计师对上述事项发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

请发行人补充说明企业上市奖励资助的主要内容及补助对象，是否附有约束生效条件或存在退回风险，发行人将其计入当期收益是否符合企业会计准则的相关规定

1、发行人上市奖励资助的主要内容及补助对象

中共张家港市委员会、张家港市人民政府于 2019 年 6 月 21 日发布《关于印发张家港市高质量发展产业扶持政策意见的通知》（张委发[2019]41 号），其中与发行人上市奖励资助有关的内容如下：“2、鼓励股权融资：（1）在境内上市首发募资 5 亿元以下、5 亿元（含）-10 亿元、10 亿元及以上的企业，分别资助 1500 万元、2000 万元、2500 万元。企业在完成股改、辅导、申报材料后分别资助 100 万元、200 万元和 500 万元，其余上市后补足。“科创板”上市企业在上述基础上再给予每家 200 万元资助。（责任部门：市金融工作服务中心）”

根据张委发[2019]41 号文件相关内容所示，上市奖励资助的补助对象为张家港市内拟上市企业，在其完成股改、辅导、申报材料和上市后可分别获得企业上

市阶段性奖励。

发行人于2014年7月完成股改，2015年7月在全国中小企业股份转让系统挂牌；2017年4月，向中国证券监督管理委员会江苏监管局（以下简称“江苏证监局”）申请辅导备案，2018年1月获得张家港市企业上市工作办公室批复成为拟上市企业。2019年6月，张委发[2019]41号文件发布时，发行人已完成股改、辅导备案，符合张委发[2019]41号文件中的阶段性奖励要求。根据张委发[2019]41号文件相关内容以及江苏证监局出具的《江苏证监局关于确认辅导备案日期的通知》（苏证监函[2017]168号）、张家港市企业上市工作办公室出具的《关于确认江苏保丽洁环境科技股份有限公司为拟上市企业的批复》（张上市办[2018]1号），发行人于2019年12月向张家港市人民政府申请享受企业上市阶段性奖励。当月发行人收到上市奖励资助300万元，其中：完成股改奖励100万元、辅导奖励200万元。

2020年11月，发行人首次公开发行股票并在创业板上市申请文件获得深圳证券交易所受理。根据张委发[2019]41号文件相关内容以及深圳证券交易所出具的《关于受理江苏保丽洁环境科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的通知》（深证上审[2020]702号），发行人于当月向张家港市人民政府申请享受企业上市阶段性奖励，并于次月收到上市申报材料奖励500万元。

2、发行人上市奖励资助未附有约束生效条件、不存在退回风险

根据张委发[2019]41号文件相关内容所示，企业在完成股改、辅导、申报材料和上市后即符合奖励资助条件，可分阶段享受企业上市奖励，文件中未附有与企业上市成功与否相关的约束生效条件；文件中也未规定若企业上市失败需退回前期已获得的奖励，因此发行人上市奖励资助不存在退回的风险。

3、发行人将上市奖励资助计入当期收益符合企业会计准则的相关规定

《企业会计准则第16号——政府补助》（财会[2017]15号）第四条规定，“政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的

政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。”

《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会[2017]15 号）第九条规定，“与收益相关的政府补助，应当分情况按照以下规定进行会计处理：（一）用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；（二）用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。”

《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》规定，“非经常性损益通常包括以下项目：……计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外……”

发行人收到的企业上市奖励资助与形成长期资产不相关，属于与收益相关的政府补助，并且该上市奖励资助系用于补偿发行人在申请上市各阶段过程中已发生的成本费用，根据企业会计准则的相关规定，发行人应当将其计入当期损益，并将其计入非经常性损益。综上，针对发行人收到的企业上市奖励资助，发行人于 2019 年确认其他收益 300 万元，并计入非经常性损益；于 2020 年确认其他收益 500 万元，并计入非经常性损益。

二、中介机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

申报会计师履行了如下核查程序：

1、获取发行人上市奖励资助明细，检查与其相关的政府补助文件和收款凭证，了解上市奖励资助的主要内容及补助对象；

2、查阅政府补助文件的主要内容，关注政府补助是否附有约束生效条件、是否存在退回风险；

3、分析上市奖励资助的性质，复核发行人将上市奖励资助计入当期损益的合理性。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、发行人作为张家港市拟上市企业，2019 年和 2020 年收到的上市奖励资助为根据张委发[2019]41 号文件享受的企业上市阶段性奖励，其中，2019 年收到完成股改奖励 100 万元、辅导奖励 200 万元，2020 年收到上市申报材料奖励 500 万元；

2、发行人上市奖励资助未附有与企业上市成功与否相关的约束生效条件、不存在退回风险；

3、发行人将上市奖励资助计入当期收益符合企业会计准则的相关规定。

问题 4、关于资金流水核查

前次审核问询回复显示：

保荐人、申报会计师取得发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员的资金流水交易记录，核查结论为发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员个人账户与发行人关联方、客户、供应商不存在异常大额资金往来。

请保荐人、申报会计师说明各类资金流水核查的异常标准、确定依据及其合理性，资金流水核查比例及其充分性。

回复：

一、各类资金流水核查的异常标准、确定依据及其合理性

申报会计师对照《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》关于资金流水核查的要求，取得发行人及子公司、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员的报告期全部银行账户流水，通过交叉复核等方式首先核查银行账户及流水取得的完整性。其次，查阅所有银行账户流水，对一定标准以上的大额交易记录进行了逐笔登记录入并核查，并判断是否可能存在异常。对可能存在异常的交易记录，执行进一步核查程序，并最终判断是否存在异常、取得相应的核查底稿。

核查范围	异常标准及确定依据	进一步核查程序	核查结论
发行人及子公司	1、公司的大额资金往来是否与公司日常销售、采购、资产购置、对外投资等无关； 2、公司与实际控制人、董事、监事、高管等关键岗位人员是否存在除投资款、工资发放、现金分红及日常的报销外的其他大额资金往来； 3、公司大额存现、取现是否与其业务模式、业务规模不相匹配； 4、公司是否存在大额购买无	1、对于款项性质为货款的，将实际收（付）款方名称与客户（供应商）名单进行比对，查验实际收（付）款方名称与账面记录的一致性；将客户（供应商）汇总的年度发生额与客户（供应商）的销售回款（采购付款）总额进行比对，查验销售付款和采购收款的匹配性； 2、向公司财务人员了解大额资金往来、存现、取现的交易背景和交易情况；抽查与银行大额资金往来、存现、取现相关的购货合同、购货发票、银行进账单、入库单、出库单、发货记录、物流资料等，核	发行人大额资金往来具有真实的交易背景和业务实质，不存在重大异常，与公司经营活动、资产购置、对外投资等相匹配。

核查范围	异常标准及确定依据	进一步核查程序	核查结论
	实物形态资产或服务（如商标、专利技术、咨询服务等）的情形； 5、公司与同一账户或不同账户之间，是否存在金额、日期相近的异常大额资金进出的情形。	查业务实质和交易背景的真实性； 3、按实际收（付）款方名称汇总为流水对手方清单，将流水对手方清单与发行人关联方清单进行对比，查验是否存在无业务背景的异常资金往来，是否存在关联方代发行人收取客户款项（支付供应商款项）的情形。	
发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员	1、全部银行账户流水中资金往来的交易对手方是否存在公司关联方、客户及供应商的情形； 2、是否存在频繁出现大额存现、取现情形； 3、是否存在除股权激励出资款项、理财产品、股票投资、分红款项、购房款项、日常消费等其他大额资金往来且无合理解释的情形； 4、从公司获得的分红款项、薪酬、奖金等，除用于投资理财、购房、个人还款、家庭日常消费等事项外，是否存在其他大额资金汇出且无合理解释。	1、对可能存在大额异常资金往来的人员进行访谈，了解并核查相关交易背景及合理性； 2、查阅并取得相关核查证据，包括相关购房合同和房屋产权证书、证券账户交易记录、朋友及近亲属资金往来说明，以及对相关人员银行流水进行交叉确认； 3、对于分红款项、奖金等，获取了报告期内发行人分红资金流出明细，并查阅发行人股转系统历次权益分派实施公告；取得人力资源部门提供的职工名册及薪酬明细表，复核加计是否正确，与财务部门提供的薪酬发放情况、银行回单核对；查阅发行人报告期内员工股权激励方案，了解股权激励方案及实施情况、出资打款情况等；重点核查并了解上述人员在公司发放薪酬、分红前后的资金流向，并取得其关于相关资金流向的说明。	发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员个人账户的大额资金往来主要为股权激励出资款项、理财产品、购房款项、股票投资、购房款项、分红款项、奖金、日常消费、朋友及近亲属资金往来等，不存在大额资金往来较多且无合理解释的情形，不存在频繁出现大额存现、取现情形，与发行人关联方、客户、供应商不存在异常大额资金往来。

综上所述，申报会计师确定上述异常标准，符合《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》的要求，并结合发行人经营规模情况等进行判断，相关核查标准具有合理性。

二、资金流水核查比例及其充分性

（一）发行人及子公司

1、资金流水完整性

申报会计师实地前往银行取得发行人及子公司报告期内开户清单所列示银行账户经银行盖章的包含交易对方和摘要等信息的详式纸质版银行流水；对上述银行账户进行函证并查阅相关银行账户余额调节表，确认相关金额的真实、准确；对自开户银行取得的银行流水与自发行人处取得的银行日记账进行交叉比对，确

认银行流水、银行日记账具有一致性，从而确认取得的发行人及子公司资金流水完整。

2、资金流水核查比例

申报会计师按照借方和贷方发生额的规模，抽取了一定标准以上（发行人2018年20万，2019年、2020年和2021年1-6月为30万；发行人子公司根据核查覆盖比例确定核查标准）的交易记录进行了逐笔登记录入并核查。具体资金流水的金额核查比例如下：

单位：万元

主体	项目	借方发生额	贷方发生额	借方核查	贷方核查	借方核查比例	贷方核查比例	借方笔数	贷方笔数
保丽洁	2018/12/31	37,834.34	39,308.30	28,410.64	33,507.12	75.09%	85.24%	254	255
	2019/12/31	69,740.22	66,057.15	50,578.50	54,829.34	72.52%	83.00%	323	309
	2020/12/31	82,273.96	78,758.91	72,638.95	71,459.29	88.29%	90.73%	274	237
	2021/6/30	**52,322.85**	**52,749.30**	**45,266.39**	**49,364.68**	**86.51%**	**93.58%**	**142**	**148**
保丽洁工程	2018/12/31	651.34	651.24	525.52	537.11	80.68%	82.47%	14	119
	2019/12/31	654.12	614.91	476.36	451.93	72.82%	73.50%	46	50
	2020/12/31	619.98	531.08	547.06	443.48	88.24%	83.50%	120	86
	2021/6/30	**334.68**	**346.58**	**265.67**	**283.78**	**79.38%**	**81.88%**	**51**	**35**
空净智云	2020/12/31	150.05	103.97	150.00	89.40	99.97%	85.99%	2	4
	2021/6/30	**3.79**	**26.43**	**3.73**	**20.98**	**98.56%**	**79.38%**	**2**	**10**
新苏承	2018/12/31	1,844.62	1,829.21	1,363.58	1,348.28	73.92%	73.71%	54	234
	2019/12/31	885.40	913.31	668.88	654.22	75.55%	71.63%	46	110

注：借方/贷方核查比例为借方/贷方核查金额占借方/贷方发生额的比例。

（二）发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员

1、资金流水完整性

申报会计师陪同发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员前往中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行、招商银行、民生银行、兴业银行、张家港农村商业银行等

10家主要银行，取得其报告期内在相应银行的借记卡开户及所有银行详式流水；逐一核查取得的上述人员全部银行账户流水，交叉复核资金流水的交易对手方、账号及金额，核查上述人员银行卡提供的完整性；取得上述人员出具的关于个人银行卡完整性的承诺函，从而确认取得的上述人员资金流水完整。

2、资金流水核查比例

申报会计师对上述人员一定标准以上的交易记录进行了逐笔登记录入并核查。具体资金流水的金额核查比例如下：

姓名	职务	银行借记卡数量	核查标准及确定依据	核查笔数	借方核查比例	贷方核查比例
钱振清	董事长、总经理、控股股东、实际控制人	9	实际控制人家庭资产规模较大，日常生活中大额理财、收支较多等因素考虑，对单笔交易额5万元以上的交易记录进行核查	267	99.45%	99.72%
冯亚东	董事、控股股东、实际控制人	8	实际控制人家庭资产规模较大，日常生活中大额理财、收支较多等因素考虑，对单笔交易额5万元以上的交易记录进行核查	1,125	99.56%	99.43%
顾玉珍	冯亚东的母亲	6	实际控制人近亲属，家庭资产规模较大，日常生活中大额理财、收支较多等因素考虑，对单笔交易额5万元以上的交易记录进行核查	98	99.63%	99.46%
冯春明	冯亚东的父亲	9	实际控制人近亲属，家庭资产规模较大，日常生活中大额理财、收支较多等因素考虑，对单笔交易额5万元以上的交易记录进行核查	35	99.74%	99.66%
冯贤	董事、副总经理	10	实际控制人近亲属，家庭资产规模较大，日常生活中大额理财、收支较多等因素考虑，对单笔交易额5万元以上的交易记录进行核查	69	91.23%	94.55%
陆慧	监事会主席、技术科长	8	考虑个人资产规模、日常大额资金交易频率、岗位职能情况等后，对单笔交易额在2万元以上的交易记录进行核查，并根据核查比例情况，适当增加核查笔数和核查金额	132	88.54%	80.71%
徐刚	职工监事、销售部长	3	考虑个人资产规模、日常大额资金交易频率、岗位职能情况等后，对单笔交易额在2万元以上的交易记录进行核查，并根据核查比例情况，适当增加核查笔数和核查金额	130	90.44%	83.17%
宋李兵	副总经理、董事	6	考虑个人资产规模、日常大额资金	257	92.30%	89.40%

姓名	职务	银行借记卡数量	核查标准及确定依据	核查笔数	借方核查比例	贷方核查比例
	会秘书、财务总监		交易频率、岗位职能情况等后，对单笔交易额在 2 万元以上的交易记录进行核查，并根据核查比例情况，适当增加核查笔数和核查金额			
迟玉斌	原副总经理，2019年9月已离职	25	迟玉斌个人自身资产规模较大、日常资金交易频率等因素考虑，对单笔交易额 5 万元以上的交易记录进行核查	663	96.51%	91.28%
李燕	出纳	4	考虑个人资产规模、日常大额资金交易频率、岗位职能情况等后，对单笔交易额在 2 万元以上的交易记录进行核查，并根据核查比例情况，适当增加核查笔数和核查金额	122	75.25%	74.89%
王世华	会计	5	考虑个人资产规模、日常大额资金交易频率、岗位职能情况等后，对单笔交易额在 2 万元以上的交易记录进行核查，并根据核查比例情况，适当增加核查笔数和核查金额	105	85.80%	96.52%
钱文龙	销售部长	6	考虑个人资产规模、日常大额资金交易频率、岗位职能情况等后，对单笔交易额在 2 万元以上的交易记录进行核查，并根据核查比例情况，适当增加核查笔数和核查金额	125	83.27%	85.70%
张道亮	销售部长	6	考虑个人资产规模、日常大额资金交易频率、岗位职能情况等后，对单笔交易额在 2 万元以上的交易记录进行核查，并根据核查比例情况，适当增加核查笔数和核查金额	106	91.04%	88.20%
施瑞贤	其他核心人员、生产总监	7	考虑个人资产规模、日常大额资金交易频率、岗位职能情况等后，对单笔交易额在 2 万元以上的交易记录进行核查，并根据核查比例情况，适当增加核查笔数和核查金额	50	81.67%	89.26%
张华	董事	14	考虑个人资产规模、日常大额资金交易频率、岗位职能情况等后，对单笔交易额在 2 万元以上的交易记录进行核查，并根据核查比例情况，适当增加核查笔数和核查金额	204	98.48%	99.04%
冯晓东	监事	6	考虑个人资产规模、日常大额资金交易频率、岗位职能情况等后，对单笔交易额在 2 万元以上的交易记录进行核查，并根据核查比例情况，适当增加核查笔数和核查金额	191	91.04%	92.24%

注：借方/贷方核查比例为借方/贷方核查金额占借方/贷方发生额的比例。

另外，公司 3 名独立董事王勇、褚宏武、龚震岐出于个人隐私原因考虑，不愿意提供个人的资金流水，申报会计师结合对发行人及其子公司报告期内银行流水、现金日记账、银行日记账等的核查，关注独立董事及其控制或任董监高的关联法人在报告期内是否存在与发行人及其子公司的资金往来；结合对发行人已提供个人账户流水的相关人员的核查，关注独立董事控制的或任董监高的关联法人在报告期内是否存在与发行人实际控制人、其他董事、监事、高管、关键岗位人员的资金往来；并取得了上述人员关于资金流水相关承诺函。

综上所述，申报会计师对发行人及子公司、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员的资金流水取得完整、核查比例较高，具有充分性。

问题 5、关于审计截止日后财务信息及经营状况

请发行人：

（1）按照《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引（2020 年修订）》的要求，补充披露 2021 年半年度审计数据情况；

（2）说明 2021 年 1 至 6 月主要会计报表项目与上年年末或同期相比的变动情况，如变动幅度较大的，请分析并披露变动原因以及由此可能产生的影响，相关影响因素是否具有持续性；

（3）说明如 2021 年 1 至 6 月经营业绩下滑的，请在风险因素中结合在手订单进一步量化分析和披露导致业绩下滑的相关影响因素及其变动情况，相关因素是否具有持续影响，是否影响持续经营能力，并作重大事项提示；

（4）说明 2021 年 1 至 9 月的业绩预计情况。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、发行人补充披露及说明

（一）按照《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引（2020 年修订）》的要求，补充披露 2021 年半年度审计数据情况

以下楷体加粗相关内容已在招股说明书“第八节/十六、2021 年上半年财务数据审计及同期变动情况”进行补充披露：

根据天衡会计师出具的天衡审字（2021）02579 号《审计报告》，公司 2021 年 1-6 月主要财务审计数据情况如下：

（一）主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	变动比例
资产总额	34,604.69	33,469.45	3.39%
负债总额	3,970.45	5,006.73	-20.70%
所有者权益总额	30,634.24	28,462.72	7.63%
项目	2021年1-6月	2020年1-6月	变动比例
营业收入	10,192.42	8,104.88	25.76%
营业利润	2,475.95	1,962.24	26.18%
利润总额	2,481.12	1,960.45	26.56%
净利润	2,171.51	1,708.19	27.12%
归属于母公司股东的净利润	2,171.51	1,708.19	27.12%
扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润	2,105.50	1,555.86	35.33%
经营活动产生的现金流量净额	1,690.12	937.73	80.24%

截至2021年6月30日，公司资产总额较2020年末增加1,135.24万元，同比增长3.39%，主要是截至2021年6月末应收账款金额有所增加；负债总额较2020年末减少1,036.28万元，同比减少20.70%，主要是截至2021年6月末各项流动负债较2020年末较少；所有者权益较2020年末增加2,171.52万元，同比增长7.63%，主要是2021年上半年公司业绩增长，利润规模增加所致。

2021年1-6月，公司实现营业收入10,192.42万元，较2020年1-6月增加2,087.54万元，同比增长25.76%；实现净利润2,171.51万元，较2020年1-6月增加463.32万元，同比增长27.12%；实现扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润2,105.50万元，较2020年1-6月增加549.64万元，同比增长35.33%。主要是因为2020年1-6月，公司下游餐饮业、工业均受到新冠肺炎疫情影响，导致公司产品销售收入减少，经营业绩下降；2021年以来，新冠肺炎疫情在全国范围得到了有效控制，餐饮业、工业生产均逐步恢复正常，下游客户对公司产品的需求提升，公司2021年上半年业务恢复较好，产品销量增加，使得营业收入和净利润均同比增加较多。

2021 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 1,690.12 万元，较 2020 年 1-6 月增加 752.39 万元，同比增长 80.24%，主要是由于 2021 年上半年，公司销售情况较 2020 年恢复较好，销售商品、提供劳务收到的现金增加较多所致。

（二）非经常性损益主要数据

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-0.75	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	41.25	121.53
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	31.98	60.07
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5.17	-1.79
税前非经常性损益合计	77.66	179.81
减：非经常性损益的所得税影响数	11.65	27.49
税后非经常性损益	66.01	152.33

2021 年 1-6 月，公司税后非经常性损益金额为 66.01 万元，较 2020 年 1-6 月减少 86.32 万元，主要是 2021 年半年度计入非经常性损益的政府补助、投资收益减少所致。公司非经常性损益金额对经营不存在重大影响。

（二）说明 2021 年 1 至 6 月主要会计报表项目与上年年末或同期相比的变动情况，如变动幅度较大的，请分析并披露变动原因以及由此可能产生的影响，相关影响因素是否具有持续性

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	变动金额	变动比例

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	变动金额	变动比例
资产总额	34,604.69	33,469.45	1,135.24	3.39%
负债总额	3,970.45	5,006.73	-1,036.28	-20.70%
所有者权益总额	30,634.24	28,462.72	2,171.51	7.63%

截至 2021 年 6 月 30 日，公司合并资产负债表中主要会计报表项目及其变动原因如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	变动金额	变动比例	变动原因
交易性金融资产	2,005.22	-	2,005.22	不适用	2021 年 6 月末，公司充分利用临时闲置资金购买 2,000.00 万元理财产品，以及确认公允价值变动收益 5.22 万元。
应收账款	4,040.29	2,838.64	1,201.65	42.33%	与 2020 年 6 月末相比，应收账款变动金额为 522.07 万元，变动比例为 14.84%。2021 年上半年，公司销售收入增加，且受不同公司客户付款安排节奏影响。
应收款项融资	644.18	1,992.49	-1,348.31	-67.67%	2021 年 6 月末拟背书的在手应收银行承兑汇票减少。
应付票据	659.22	997.01	-337.79	-33.88%	2021 年上半年，公司开具的部分银行承兑汇票期限较短。
应付账款	1,848.95	2,208.29	-359.34	-16.27%	2021 年上半年，受原材料市场价格因素影响，部分供应商要求加快付款。
应付职工薪酬	421.45	671.76	-250.31	-37.26%	2021 年 6 月末仅包含计提的半年度奖金，而 2020 年末包含全年奖金。
递延收益	200.07	136.39	63.68	46.69%	2021 年上半年公司收到与资产相关的智能化改造项目专项政府补贴。

2、合并利润表

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	变动金额	变动比例
营业收入	10,192.42	8,104.88	2,087.54	25.76%
营业成本	6,226.17	4,765.52	1,460.65	30.65%
营业利润	2,475.95	1,962.24	513.71	26.18%

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	变动金额	变动比例
利润总额	2,481.12	1,960.45	520.67	26.56%
净利润	2,171.51	1,708.19	463.32	27.12%
归属于母公司股东的净利润	2,171.51	1,708.19	463.32	27.12%
扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润	2,105.50	1,555.86	549.64	35.33%

2021 年 1-6 月，公司合并利润表中主要会计报表项目及其变动原因如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	变动金额	变动比例	变动原因
营业收入	10,192.42	8,104.88	2,087.54	25.76%	2021 年以来，新冠肺炎疫情在全国范围得到了有效控制，餐饮业、工业生产均逐步恢复正常，下游客户对公司产品的需求提升；公司 2021 年上半年业务恢复较好，产品销量增加，使得营业收入增加。
营业成本	6,226.17	4,765.52	1,460.65	30.65%	2021 年 1-6 月，公司营业收入增加，导致营业成本增加；由于上半年原材料价格上涨等因素影响，营业成本增加比例大于营业收入。
销售费用	763.90	606.87	157.03	25.88%	主要为随着营业收入和业务规模增长而增加。
管理费用	463.06	531.60	-68.54	-12.89%	2021 年 1-6 月，公司支付的中介机构费用有所减少。
研发费用	413.26	388.37	24.89	6.41%	2021 年 1-6 月，公司研发投入有所增加。
财务费用	-57.20	-37.73	-19.47	51.61%	2021 年 1-6 月，公司存量货币资金较上年同期增加，导致利息收入增加。
投资收益	26.76	58.36	-31.60	-54.15%	2021 年 1-6 月，收到理财产品投资收益较上年同期减少。
公允价值变动损益	5.22	1.70	3.52	206.11%	2021 年 1-6 月，公司购买的理财产品对应的公允价值变动收益增加。
资产减值损失	-2.10	-	-2.10	不适用	2021 年 1-6 月，确认合同资产减值准备 2.10 万元。
资产处置收益	-0.75	-	-0.75	不适用	2021 年 1-6 月，处置 2 辆旧汽车所致。
营业外支出	-	8.93	-8.93	-100.00%	上年同期发生捐赠及赔付等非经常性支出所致。

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	变动金额	变动比例	变动原因
净利润	2,171.51	1,708.19	463.32	27.12%	2021年以来，新冠肺炎疫情在全国范围得到了有效控制，餐饮业、工业生产均逐步恢复正常，下游客户对公司产品的需求提升；公司2021年上半年业务恢复较好，产品销量增加，使得营业收入增加，带动净利润增加。

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	变动金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	1,690.12	937.73	752.39	80.24%
投资活动产生的现金流量净额	-2,153.35	-1,426.55	-726.80	50.95%
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-	不适用

2021年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为1,690.12万元，较2020年1-6月增加752.39万元，同比增长80.24%，主要是由于2021年上半年，公司销售情况较2020年恢复较好，销售商品、提供劳务收到的现金增加较多所致；投资活动产生的现金流量净额为-2,153.35万元，较2020年1-6月减少-726.80万元，同比变动50.95%，主要是由于2021年上半年，公司购买的理财产品增加，使得投资支付的现金增加所致。

（三）说明如2021年1至6月经营业绩下滑的，请在风险因素中结合在手订单进一步量化分析和披露导致业绩下滑的相关影响因素及其变动情况，相关因素是否具有持续影响，是否影响持续经营能力，并作重大事项提示

2021年1-6月，公司实现营业收入10,192.42万元，较2020年1-6月增加25.76%；实现归属于母公司股东的净利润2,171.51万元，较2020年1-6月增加27.12%；实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润2,105.50万元，较2020年1-6月增加35.33%。公司营业收入、净利润均同比增加，未发生经营业

绩下滑的情况。

截至2021年8月31日，公司工业油烟净化设备在手订单金额达2,511万元，较2020年底增长194%；商用油烟净化设备按各月末预收账款余额统计，2021年6月底、7月底在手订单分别为284万元、267万元。公司在手订单较为充分，在手订单相应形成销售收入，将持续提升公司经营业绩。公司具备持续经营能力。

（四）说明2021年1至9月的业绩预计情况

申报会计师对公司2021年9月30日的母公司及合并资产负债表，2021年1-9月的母公司及合并利润表、母公司及合并现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了天衡专字（2021）01928号《审阅报告》。

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021年9月30日	2020年12月31日	变动比例
资产总额	36,624.22	33,469.45	9.43%
负债总额	4,978.53	5,006.73	-0.56%
归属于母公司所有者权益	31,645.70	28,462.72	11.18%

经审阅，截至2021年9月30日，公司资产负债状况总体良好，资产结构稳定。资产总额36,624.22万元，较上年末增长9.43%，主要是截至2021年9月30日公司存货及应收账款有所增加，负债总额4,978.53万元，较上年末下降0.56%，负债规模总体稳定；归属于母公司所有者权益31,645.70万元，较上年末增长11.18%，主要是2021年1-9月公司业绩增长，利润规模增加所致。

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年1-9月	变动比例
营业收入	15,158.47	12,552.24	20.76%
营业利润	3,625.63	3,195.23	13.47%
利润总额	3,628.85	3,193.36	13.64%

项目	2021 年 1-9 月	2020 年 1-9 月	变动比例
净利润	3,182.97	2,760.73	15.29%
归属于母公司股东的净利润	3,182.97	2,760.73	15.29%
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	2,916.56	2,440.00	19.53%

2021 年 1-9 月，公司实现营业收入 15,158.47 万元，较 2020 年 1-9 月同比增长 20.76%；实现净利润 3,182.97，较 2020 年 1-9 月同比增长 15.29%；实现扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润 2,916.56，较 2020 年 1-9 月同比增长 19.53%。主要是因为 2020 年 1-6 月，公司下游餐饮业、工业均受到新冠肺炎疫情影响，导致公司产品销售收入减少，经营业绩下降；2021 年上半年，新冠肺炎疫情在全国范围得到了有效控制，餐饮业、工业生产均逐步恢复正常，公司 2021 年上半年业务恢复较好。

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年 1-9 月	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	1,577.74	2,032.57	-22.38%
投资活动产生的现金流量净额	-7,420.87	-2,983.07	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-	-2,605.00	不适用
现金及现金等价物净增加额	1,538.66	733.25	109.84%

2021 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 1,577.74 万元，较 2020 年 1-9 月同比下降 22.38%，主要是由于 2020 年疫情期间公司享受社保减免政策以及 2021 年公司生产人员人均薪酬有所增加，导致 2021 年 1-9 月公司支付给职工以及为职工支付的现金有所增加。

4、非经常性损益的主要数据

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年 1-9 月
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1.33	-

计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	226.22	309.96
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	86.49	151.77
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3.22	-1.87
税前非经常性损益合计	314.59	390.23
减：非经常性损益的所得税影响数	48.18	69.49
税后非经常性损益	266.41	320.73

二、中介机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

申报会计师履行了如下核查程序：

1、申报会计师对发行人 2021 年 1-6 月财务报表执行审计程序；

2、对主要会计报表项目与上年年末或同期进行对比分析，了解变动原因及影响情况、相关因素是否具有持续性；

3、向发行人总经理、财务负责人了解 2021 年 1-6 月及审计截止日后公司主要经营情况及财务情况；

4、获取发行人在手订单相关情况；

5、查看了会计师出具的 2021 年 1-9 月审阅报告，并对发行人 2021 年度 1-9 月业绩情况与上年同期进行对比分析。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、发行人已按照《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引（2020 年修订）》的要求，

补充披露2021年半年度审计数据情况；

2、发行人2021年1-6月主要会计报表项目与上年年末或同期相比不存在重大不利变化，主要会计报表项目与上年年末或同期相比的变动原因具备合理性；

3、发行人不存在2021年1-6月经营业绩下滑的情形；

4、发行人2021年1-9月业绩审阅情况良好。

（本页无正文，为《关于江苏保丽洁环境科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第三轮审核问询函的回复》天衡专字（2021）01952 号之签章页）

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·南京

2021 年 12 月 2 日

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

编 号 320100000202011270033

统一社会信用代码

91320000831585821 (1/1)

营业执照

(副 本)

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

名 称 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

类 型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 余瑞玉 狄云龙 荆建明 汤加全 虞丽新 郭澳 骆竞 宋朝晖 谈建忠

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账，会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期 2013年11月04日

合伙期限 2013年11月04日至2033年10月31日

主要经营场所 南京市建邺区江东中路106号1907室

登记机关

2020年 11月 27日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号：000371

会计师事务所
证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

天衡会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：余瑞玉

证书号：40 发证时间：二〇〇九年十二月九日

证书有效期至：二〇二一年十二月八日

会计师事务所

执业证书

名　　称：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：余瑞玉

办公场所：南京市建邺区江东中路106号万达广场商务楼B座19-20楼

组织形式：特殊普通合伙

会计师事务所编号：32000010

注册资本(出资额)：1002万元

批准设立文号：苏财会[2013]39号

批准设立日期：2013-09-28

证书序号：NO.010731

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇一三年十二月十一日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名 Full name 常桂华

性　　别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1965-08-10

工作单位 Working unit 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 350203196508104023



天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
320105113074?

证书编号：
No. of Certificate 320100030034

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 江苏省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance 2000 年 02 月 28 日
/y /m /d

2017 07 18

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

常桂华(320100030034)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓　名 徐雪琴
Full name

性　别 女
Sex

出生日期 1991-12-29
Date of birth

工作单位 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
Working unit

身份证号码 321027199112293028
Identity card No.



天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
320105113074?

证书编号：320000100171
No. of Certificate

批准注册协会：江苏省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2018 年 /y 07 月 /m 28 日 /d
Date of Issuance

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

徐雪琴(320000100171)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y　月 /m　日 /d

6