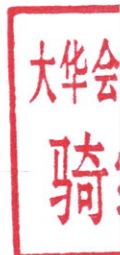


宁夏沃福百瑞枸杞产业股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核中心
意见落实函中有关财务事项的专项说明

大华核字[2020]006897 号



大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

宁夏沃福百瑞枸杞产业股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核中心
意见落实函中有关财务事项的专项说明

目	录	页 次
一、	释义	1
二、	首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核中心意见落实函中有关财务事项的专项说明	1-15
三、	事务所及注册会计师执业资质证明	

释 义

沃福百瑞、公司、本公司、发行人	指	宁夏沃福百瑞枸杞产业股份有限公司
美国 Young Living	指	Young Living Essential Oils, LC, 该公司总部设在美国犹他州盐湖城, 发行人的主要客户之一
美国 ABB	指	Abbott-Blackstone Co, Inc, 该公司总部设在美国佛罗里达州清水城, 发行人主要客户之一; 本招股说明书如未特别说明, 与 ABB 相关财务数据为包含其子公司德国 ABI 的相应数据
德国 ABI	指	Abbott-Blackstone International GMBH, 系美国 ABB 在德国设立的子公司, 发行人主要客户之一
大连五丰	指	大连五丰农业科技有限公司, 发行人客户
大连浦力斯	指	大连浦力斯国际贸易有限公司, 发行人客户
元、万元	指	人民币元、人民币万元
招股说明书	指	宁夏沃福百瑞枸杞产业股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市招股说明书
报告期	指	2017 年、2018 年和 2019 年

审核中心意见落实函回复中任何表格若出现总计数与所列数值总和不符, 均为四舍五入所致。

首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核中心

意见落实函中有关财务事项的专项说明

大华核字[2020]006897 号

深圳证券交易所：

由中天国富证券有限公司转来的《关于宁夏沃福百瑞枸杞产业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〔2020〕010365 号，以下简称“意见落实函”）奉悉，我们已对意见落实函中宁夏沃福百瑞枸杞产业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）与财务相关的事项进行了审慎核查，现汇报如下：

一、【意见落实函第 3 条】

3.关于 2020 年 1-6 月财务数据，未审计数据显示发行人在收入下滑的背景下，成本亦出现较大下降，成本降幅高于收入降幅。请发行人补充披露 2020 年 1-6 月经审阅主要财务数据及 2020 年 1-9 月业绩预计情况；2020 年上半年各主要财务指标变动的原因及合理性，主要客户毛利率的变动情况，相关成本费用核算是否完整、准确。

请保荐人、申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

本公司已在《招股说明书》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、盈利能力分析”补充披露如下：

（十四）2020 年 1-6 月主要财务数据及 2020 年 1-9 月业绩预计情况

1. 2020 年 1-6 月主要财务数据情况

（1）2020 年 1-6 月经审计的主要财务数据如下：

项目	2020 年 上半年度	2019 年 上半年度	变动比例
营业收入（万元）	10,630.17	12,890.57	-17.54%
营业成本（万元）	5,299.71	6,892.51	-23.11%
毛利（万元）	5,330.47	5,998.06	-11.13%
毛利率	50.14%	46.53%	7.76%
销售费用（万元）	662.09	577.47	14.65%
管理费用（万元）	716.92	590.63	21.38%
研发费用（万元）	186.09	194.15	-4.15%
其他收益（万元）	873.45	365.46	139.00%
利润总额（万元）	4,829.02	4,947.93	-2.40%
归属于母公司所有者的净利润（万元）	4,303.70	4,508.70	-4.55%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	3,477.92	4,196.98	-17.13%

注：2020 年 1-6 月份财务数据均引自经审计的会计报表或据以计算而得；2019 年 1-6 月份财务数据未经审计。

本公司 2020 年上半年营业收入 10,630.17 万元，较 2019 年上半年减少 2,260.40 万元，降幅 17.54%，主要由于 2020 年 1 月、2 月国内新冠疫情较严重时，本公司物资采购、物流运输等环节受到一定影响导致销售收入较去年同期略有下降，随着国内疫情逐渐缓解，2020 年 3 月以来公司生产经营已恢复正常。

2020 年上半年营业成本 5,299.71 万元，较 2019 年上半年减少 1,592.80 万元，降幅-23.11%，主要由于 2020 年上半年毛利率较高的枸杞浓缩汁销售收入占比由 2019 年上半年的 34.62%增加至 45.56%，导致营业成本降幅大于营业收入降幅。

2020 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 4,303.70 万元，较 2019 年上半年减少 205.00 万元，降幅 4.55%，主要由于：本公司营业收入减少导致毛利减少 667.59 万元；本公司加强线上线下营销推广导致销售人员薪酬、营销费用增长，销售费用和管理费用合计增加 210.91 万元；同时 2020 年上半年计入其他收益的政府补助较去年同期增加了 507.99 万元；2020 年上半年，受上述各因素的综合影响，本公司在营业收入较去年同期降低的情况下，实现归属于母公司所有者的净利润与 2019 年同期基本持平。

2020 年上半年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 3,477.92 万元，较 2019 年同期减少 719.06 万元，主要由于 2020 年上半年营业收入较去年同期减少所致。

(2) 2020 年 1-6 月主要客户销售收入和毛利率情况

2020 年 1-6 月，本公司对前五大客户实现的销售收入及去年同期对比情况如下：

2020 年 1-6 月				2019 年 1-6 月			
序号	客户名称	销售收入 (万元)	占主营业务 收入比例	序号	客户名称	销售收入 (万元)	占主营业务 收入比例
1	美国 Young Living	5,048.60	48.07%	1	美国 ABB&德国 ABI	4,927.49	38.42%
2	美国 ABB&德国 ABI	2,674.31	25.46%	2	美国 Young Living	4,783.46	37.30%
3	法国 Agidra	249.40	2.37%	3	澳大利亚 Arrow Foods	429.42	3.35%
4	澳大利亚 Arrow Foods	199.34	1.90%	4	膳源百健	427.17	3.33%
5	膳源百健	158.81	1.51%	5	荷兰 Nutland BV	226.55	1.77%
合计		8,330.47	79.32%	合计		10,794.09	84.16%

2020 年上半年前五大客户毛利率及报告期内变化情况如下：

序号	2020 年上半年前五大客户名称	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
1	美国 Young Living	71.03%	72.38%	72.62%	59.39%
2	美国 ABB&德国 ABI	18.31%	30.35%	24.81%	5.62%
3	法国 Agidra	8.06%			
4	澳大利亚 Arrow Foods	11.84%	23.81%	20.15%	-14.84%
5	膳源百健	53.29%	52.46%	38.45%	

2020 年 1-6 月，公司毛利率为 50.14%，与 2019 年度毛利率 50.01%基本持平。2020 年 1-6 月，公司主要产品枸杞干果毛利率为 21.55%，较 2019 年度的 30.93%下降 9.38 个百分点，主要由于 2019 年枸杞干果采购单价上升带动 2019 年末枸杞干果存货单位成本上升，导致 2020 年上半年销售的枸杞干果单位营业成本上升；公司主要产品枸杞浓缩汁毛利率为 71.58%，与 2019 年度的 72.57%基本持平。

2020 年 1-6 月，公司向美国 Young Living 销售的主要产品为枸杞浓缩汁和枸杞干果，实现的相关销售收入为 5,048.60 万元，占当期主营业务收入的 48.07%，较 2019 年度提高了 4.92 个百分点；毛利率为 71.03%，较 2019 年度毛利率低 1.35 个百分点，变动较小。

2020 年 1-6 月，公司向美国 ABB&德国 ABI 销售的主要产品为枸杞干果，实现的相关销售收入为 2,674.31 万元，占当期主营业务收入的 25.46%；毛利率为 18.31%，较 2019 年度毛利率降低 12.04 个百分点。2020 年 1-6 月，德国 ABI

因进口国有机二次检测未通过，部分 2019 年已发货并确认收入的枸杞干果发生销售退回或作为常规枸杞干果降价销售，合计冲回 2020 年 1-6 月销售收入 785.60 万元。截至本招股说明书签署之日，2020 年上半年德国 ABI 发生销售退回的枸杞干果销售收入 680.43 万元，数量为 99.60 吨，其中 22.24 吨已作为常规枸杞干果直接销售，77.36 吨已退回入库；作为常规枸杞干果降价销售涉及的枸杞干果 40.30 吨，因降价减少销售收入 105.17 万元。

法国 Agidra 为 2020 年 1-6 月新增客户，主要向公司采购枸杞干果。

2.2020 年 1-9 月业绩预计情况如下：

主要财务数据	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动幅度
营业收入（万元）	19,933.75	18,947.69	5.20%
营业成本（万元）	9,957.63	9,953.69	0.04%
毛利（万元）	9,976.12	8,993.99	10.92%
毛利率	50.05%	47.47%	5.43%
销售费用（万元）	1,300.37	1,004.75	29.42%
管理费用（万元）	1,077.51	1,033.56	4.25%
研发费用（万元）	392.12	449.93	-12.85%
其他收益（万元）	1,028.75	422.99	143.21%
利润总额（万元）	8,336.08	7,116.15	17.14%
归属于母公司所有者的净利润（万元）	7,222.58	6,313.41	14.40%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	6,244.09	5,974.33	4.52%

注：2019 年 1-9 月财务数据未经审计。

本公司 2020 年 1-9 月预计的营业收入 19,933.75 万元，较 2019 年 1-9 月增加 986.06 万元，增幅 5.20%。

2020 年 1-9 月预计的营业成本 9,957.63 万元，较去年同期增加 3.94 万元，增幅 0.04%。

2020 年 1-9 月预计归属于母公司所有者的净利润为 7,222.58 万元，较去年同期增加 909.17 万元，增幅 14.40%，主要由于：本公司预计的 2020 年 1-9 月营业收入增加导致毛利增加 982.13 万元；本公司 2020 年 1-9 月预计的销售费用和管理费用合计较去年同期增加 339.57 万元；同时 2020 年 1-9 月预计计入其他收益的政府补助较去年同期增加了 605.76 万元；受上述各因素的综合影响，2020 年 1-9 月，本公司预计可实现归属于母公司所有者的净利润 7,222.58 万元，较去年同期增长 14.40%；预计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润

6,244.09 万元，较去年同期增长 4.52%。

经核查，我们认为，公司 2020 年上半年各主要财务指标变动主要由于销售规模和产品结构变动、政府补助增加导致，主要客户毛利率变动主要由于产品单位营业成本变动所致，相关成本费用核算符合 2020 年上半年具体经营情况，成本费用核算完整、合理。

二、【意见落实函第 6 条】

6.申报材料显示，大连五丰农业科技有限公司为发行人 2017 年枸杞干果前五大客户，随后因价格原因终止合作；经大连五丰介绍，2018 年成立的大连浦力斯国际贸易有限公司成为发行人 2018 年枸杞干果前五大客户，随后因价格原因终止合作。工商信息显示大连五丰与大连浦力斯使用相同联系电话和电子邮件地址，且部分主要人员姓名相同。请发行人补充披露：

(1) 发行人与大连五丰因“产品价格”终止合作后，又转而“介绍”大连浦力斯进行合作的合理性；大连浦力斯 2018 年成立当年即成为发行人前五大客户的合理性；后又因“产品价格”原因终止合作的合理性；发行人与大连五丰、大连浦力斯合作背景及交易内容，交易产品的最终流向，销售毛利率是否存在异常情形及合理性。

(2) 请中介机构结合前述异常情形的合理性，发行人与大连五丰、大连浦力斯交易中资金、物流、人员等方面情况，说明两家客户是否存在关联关系。

请保荐人、发行人律师、申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

本公司已在《招股说明书》“第六节业务和技术”之“三、销售情况和主要客户”之“（五）主要客户情况”补充披露如下：

6.大连五丰和大连浦力斯情况

报告期，公司向大连五丰和大连浦力斯销售情况具体如下：

(1) 大连五丰

报告期，公司向大连五丰销售产品的情况具体如下：

销售产品	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	销售收入 (万元)	占主营业 业务收入比 例	销售收入 (万元)	占主营业 业务收入比 例	销售收入 (万元)	占主营业 业务收入比 例	销售收入 (万元)	占主营业 业务收入比 例
枸杞干果							1,037.01	8.59%

公司于 2017 年向大连五丰销售枸杞干果，相关交易情况具体如下：

销售产品	销售收入 (万元)	占主营业务收 入比例	毛利率	含税销售及收 款金额(万元)	物流情况	产品最终流向
枸杞干果	1,037.01	8.59%	-10.76%	1,163.71	客户来厂区 自提	销售至欧洲和 美国地区

(2) 大连浦力斯

报告期，公司向大连浦力斯销售产品的情况具体如下：

销售产品	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	销售收 入(万 元)	占主营业 业务收入比 例	销售收 入(万 元)	占主营业 业务收入比 例	销售收 入(万 元)	占主营业 业务收入比 例	销售收 入(万 元)	占主营业 业务收入比 例
枸杞干果					465.40	2.56%		

公司于 2018 年向大连浦力斯销售枸杞干果，相关交易情况具体如下：

销售产品	销售收入 (万元)	占主营业务 收入比例	毛利率	含税销售及收 款金额(万元)	物流情况	产品最终流向
枸杞干果	465.40	2.56%	19.59%	515.13	客户来厂区 自提	销售至欧洲和 美国地区

大连五丰成立于 2013 年，大连浦力斯成立于 2018 年，两家公司均主要从事农产品出口贸易，采购公司枸杞干果最终流向均为欧洲和美国地区。大连五丰和大连浦力斯业务人员于报告期前与公司业务人员于德国纽伦堡绿色食品展会相识。根据国家企业信用信息公示系统的相关信息，杜世连同时担任大连五丰和大连浦力斯的监事，大连五丰、大连浦力斯存在关联关系。

2017 年度，公司枸杞干果平均毛利率为 10.70%。当年度公司向大连五丰销售枸杞干果 1,036.43 万元，毛利率为-10.76%，主要由于销售给大连五丰的主要为报告期以前年度采购、采购价格较高且库龄基本接近 2 年的枸杞干果，公司为

加快存货的周转，以低于成本价格将该批枸杞干果销售给大连五丰，导致 2017 年销售给大连五丰的枸杞干果毛利率为-10.76%。

2018 年，公司枸杞干果平均毛利率为 27.18%，当年度公司向大连浦力斯销售枸杞干果 465.40 万元，毛利率为 19.59%，主要由于公司向境内经销商销售均价较低导致 2018 年销售给大连浦力斯的枸杞干果毛利率低于当年度公司枸杞干果平均毛利率。

大连五丰和大连浦力斯均为贸易公司，且枸杞干果仅为其经营产品类别之一，公司也非其枸杞类产品唯一供应商。由于公司产品销售价格较高，2019 年，大连五丰和大连浦力斯未向公司采购产品。

经核查，我们认为，杜世连同时担任大连五丰和大连浦力斯的监事，因此，大连五丰、大连浦力斯存在关联关系；公司业务人员与大连五丰、大连浦力斯业务人员通过国际展会相识；报告期内，公司对大连五丰、大连浦力斯销售枸杞干果产品的毛利率低于公司同类产品的平均毛利率，不存在通过上述交易输送利益和虚增利润情形；公司及公司实际控制人、董事、监事和高级管理人员未持有大连五丰、大连浦力斯的权益，大连五丰、大连浦力斯及其股东、执行董事、监事和高级管理人员未持有公司的权益，公司与大连五丰、大连浦力斯不存在关联关系；公司及公司实际控制人、董事、监事和高级管理人员与大连五丰、大连浦力斯及其股东、董事、监事和高级管理人员除销售枸杞干果交易发生的资金收款外，无其他非经营性的资金往来。

三、【意见落实函第 7 条】

7.申报材料显示 2017 年枸杞汁单位营业成本较高，原因系“2017 年销售枸杞汁主要来源于 2016 年末结余存货成本较高所致”；关于向美国 Young Living 销售 2017 年成本较高，原因系“2017 年原材料枸杞鲜果采购价格上涨，且生产投料中成本较高的枸杞干果比例增加”，上述二项原因存在差异，请补充披露其合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

申报材料显示 2017 年枸杞汁单位营业成本较高，原因系“2017 年销售枸杞汁主要来源于 2016 年末结余存货成本较高所致”；关于向美国 Young Living 销售 2017 年成本较高，原因系“2017 年原材料枸杞鲜果采购价格上涨，且生产投料中成本较高的枸杞干果比例增加”，上述两项原因均为 2017 年枸杞浓缩汁单位营业成本较高的因素之一，发行人已在《招股说明书》“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、盈利能力分析”之“（三）毛利额和毛利率分析”之“2.主要产品毛利率分析”补充披露如下：

（2）枸杞浓缩汁毛利率分析

报告期，枸杞浓缩汁单位营业成本构成及变动情况具体如下：

项目	2019 年			2018 年			2017 年	
	单位营业成本（元/公斤）	占单位营业成本比例	变动比例	单位营业成本（元/公斤）	占单位营业成本比例	变动比例	单位营业成本（元/公斤）	占单位营业成本比例
直接材料	22.15	93.55%	11.87%	19.80	91.31%	-33.43%	30.07	91.61%
直接人工	0.42	1.78%	-32.04%	0.62	2.87%	-39.48%	1.03	3.13%
制造费用	1.10	4.67%	-12.60%	1.26	5.83%	-26.89%	1.73	5.27%
合计	23.68	100.00%	9.18%	21.69	100.00%	-33.27%	32.83	100.00%

.....

生产枸杞浓缩汁使用的主要原材料包含枸杞鲜果、枸杞干果、枸杞原汁。由于每年枸杞鲜果采购集中于当年 6 月中下旬至 11 月份，且枸杞鲜果保质期较短，采购入库后需及时完成投料生产，每年下半年生产的枸杞原汁和浓缩汁将用于当年下半年和次年销售，每年上半年无法使用枸杞鲜果作为原材料生产枸杞原汁和浓缩汁。公司按照生产工艺需求配予枸杞干果、枸杞原汁投料生产枸杞浓缩汁，影响枸杞浓缩汁直接材料成本的因素包括：①上年结存枸杞浓缩汁存货单位成本；②本年枸杞鲜果采购价格；③生产领用的枸杞干果存货成本。

2017 年度，枸杞浓缩汁销售均价为 84.93 元/公斤，单位营业成本为 32.83 元/公斤，枸杞浓缩汁毛利率为 61.34%。2017 年度，枸杞浓缩汁单位营业成本较高，主要由于：①2017 年初枸杞浓缩汁存货结存数量 488.35 吨，存货单位成本为 29.90 元/公斤，期初浓缩汁存货单位成本较高；2017 年销售枸杞浓缩汁 555.25 吨，2017 年上半年销售 373.81 吨，占全年销售量的 67.32%；②枸杞浓缩汁的生产主要集中在枸杞鲜果采购季，2017 年生产的枸杞浓缩汁主要原料为当期采购的枸杞鲜

果和存货中结存的单位成本较高的枸杞干果，其中：由于天气原因中宁枸杞减产，2017 年采购的枸杞鲜果主要是秋果，采购数量较少，采购均价较高；因采购枸杞鲜果较少，生产浓缩汁时领用的枸杞干果数量增加，且主要为受期初存货成本影响单位存货成本较高的枸杞干果。受上述因素的综合影响，2017 年销售的枸杞浓缩汁单位营业成本中直接材料成本高达 30.07 元/公斤。

经核查，我们认为，2017 年度枸杞浓缩汁毛利率相对偏低，主要是由于 2017 年初枸杞浓缩汁期初存货单位成本较高、2017 年当年枸杞浓缩汁单位生产成本较高所致。

四、【意见落实函第 8 条】

8.报告期发行人存在外销产品因进口方食品检测不通过而被退回的情形。请结合合同约定及实践操作，披露发行人外销产品经进口方检测是否系一项实质上的验收要求，在执行新收入准则后收入确认时点是否应当调整。

请保荐人、申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

本公司已在《招股说明书》“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、盈利能力分析”补充披露如下：

7.主营业务收入退换货情况

.....

报告期内，公司销售退回产品主要为未通过进口国有机检测而主动退回的枸杞干果。公司每批次外销的有机干果，均通过了国内有机检测机构的检测，但因进口国有机检测机构检验方法、检测设备及检验人员的操作差异等因素，存在不能通过进口国有机检测的可能性，公司根据合同约定需将未通过进口国有机检测的枸杞产品主动退回。不能通过有机检测的枸杞产品，仍符合常规枸杞产品的质量要求，不存在食品安全问题，可以作为常规枸杞产品直接销售。2017 年至 2020 年上半年，公司发生销售退回的金额分别为 276.56 万元、120.95 万元、429.54 万元和 802.31 万元，占当年度主营业务收入的比例分别为 2.29%、0.66%、1.63%和 7.64%，占公司主营业务收入的比例较低。大部分销售退回的货物仍可直接销售

或作为其他产品原材料投入生产再次销售，对公司经营业绩影响较小。

报告期内，本公司发生销售退回的主要原因是未通过进口国有机二次检测。本公司外销有机枸杞干果如通过进口国有机二次检测，客户一般不会通知本公司，仅在未通过进口国有机二次检测时，通知本公司并按合同约定，外销客户可进行销售退回或与本公司协商以常规枸杞干果降价销售。

2017 年至 2020 年上半年，公司外销的枸杞干果因进口国有机二次检测未通过发生销售退回和作为常规枸杞干果降价销售冲减销售收入的金额分别为 0.00 万元、0.00 万元、233.57 万元和 785.60 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 0.00%、0.00%、0.89%和 7.48%，占比较小。公司每批次外销的有机干果，均通过了国内有机检测机构的检测再发货，考虑到外销枸杞干果发生销售退回的金额占主营业务收入的比例较低，对经营业绩的影响有限，且实践中无法取得外销枸杞干果通过进口国有机二次检测的确切时点，公司以完成报关手续后的时点确认外销枸杞干果的销售收入。

2017 年至 2020 年上半年，销售退回的货物因保质期等问题作报废处理的货物金额分别为 50.13 万元、4.42 万元、4.00 万元和 0.18 万元，占当年度主营业务收入的比例分别为 0.42%、0.02%、0.02%和 0.00%。报废处理的货物金额较小，对损益影响有限。

报告期，公司外销枸杞干果因进口国有机二次检测未通过发生销售退回的客户主要为德国 ABI。2017 年至 2020 年上半年，德国 ABI 相关的销售退回和作为常规枸杞干果降价销售冲减销售收入金额为 0.00 万元、0.00 万元、139.61 万元和 785.60 万元。由于 2019 年 1 月前，公司以委托代销方式向德国 ABI 销售有机枸杞干果，确认收入时点为收到委托代销清单，销售退回事项目对公司确认收入时点无影响；2019 年 1 月开始，公司与德国 ABI 的销售模式由委托代销变更为买断式经销，在枸杞干果销售订单中明确约定德国 ABI 付款期限为提单日后 6 个月内，公司以提单日确认销售收入。

综合以上因素，公司 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，对公司的外销产品收入确认时点不构成变化，无需对收入确认时点进行调整。

经核查，我们认为，报告期，公司每批次外销的有机干果，均通过了国内有机检测机构的检测再发货，发行人因进口国有机二次检测未通过而发生销售退回

的金额占主营业务收入的比例较低，对经营业绩的影响有限；发行人以提单日确认销售收入，符合发行人具体经营情况；在执行新收入准则后外销产品销售收入确认时点无需调整。

五、【落实意见函第 9 条】

9. 发行人存在向个人采购枸杞的情形，请补充披露付款、开票、记账等环节的相关控制措施，如何保证食品质量安全性、可追溯性；原材料采购后的存货管理相关的控制措施、储存条件，存货跌价计提是否充分。

请保荐人、申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

本公司已在《招股说明书》之“第六节业务和技术”之“四、采购情况和主要供应商”补充披露如下：

（4）向个人采购枸杞的相关控制措施及存货管理情况

公司向个人采购环节中对食品质量安全、可追溯性及付款、开票、记账等环节的相关控制措施如下：

1) 向个人采购枸杞鲜果的控制措施

公司向个人采购枸杞鲜果的流程为：

①签订《枸杞鲜果委托采购合同》

报告期，公司是通过委托潘太军等 4 人向个人农户采购枸杞鲜果。对于委托采购枸杞鲜果，公司与各委托人签订《枸杞鲜果委托采购合同》，委托其向农户收购枸杞鲜果，公司不再与个人农户签订采购合同。

②质量验收和验收入库

针对枸杞鲜果的质量验收，由采购人员对枸杞鲜果称重并逐筐抽样，根据果柄、果叶、霉果、烂果情况，计算出每批枸杞鲜果毛货出成率和枸杞鲜果净果的重量。

③原料储存和加工

枸杞鲜果由于保存期限较短，采购入库后会及时完成投料生产，因此无枸杞

鲜果存货，不涉及原料储存。枸杞鲜果加工制成枸杞原汁或枸杞浓缩汁后进行无菌包装，即可常温保存。枸杞汁入库后，仓库管理人员根据入库批次建立货位卡，详细记录枸杞汁的生产批号、数量变动等信息。

④记账、开票、付款等账务处理

公司采购人员填写付款申请单，财务部门根据农户个人信息、采购入库单、付款申请单等开具农产品收购发票，并在约定的付款期限内向农户支付货款。

2) 向个人采购枸杞干果的控制措施

公司向个人采购枸杞干果的流程为：

①公司与个人直接签订《采购合同》

公司主要根据枸杞干果的品质选择供应商，采购价格则根据干果品质和市场行情随行就市。公司与供应商就采购价格进行协商一致后签订合同。

②质量验收和验收入库

针对枸杞干果的质量验收，由公司采购人员取样送至公司质检部和第三方机构进行二氧化硫、微生物、农药残留等检测，检测达标后按批次验收入库。

③原料储存和加工

枸杞干果原料入库后，仓库管理人员根据枸杞干果入库批次建立货位卡，详细记录枸杞干果的供应商姓名、产品规格、数量变动等信息；在委托加工和生产领用环节，相关人员根据批次领用出库并在完工后按批次入库，以追溯枸杞干果的原料来源。

④记账、开票、付款等账务处理

公司采购人员填写付款申请单，财务部门根据农户个人信息、采购入库单、付款申请单等开具农产品收购发票，并在约定的付款期限内向农户支付货款。

3) 枸杞干果原料的储存条件

根据公司制定的《原料管理制度》和《存货管理制度》，公司仓库需配备防火、防虫、防潮等设施，保持阴凉、干燥，符合枸杞干果的存储条件；仓库管理人员定期检查防火、防潮、防盗及防虫设施。各类枸杞干果原料和成品分类存放并建立货位卡，详细记录枸杞干果的品种、规格、批次、数量变动情况。

4) 存货跌价准备计提情况

仓库管理人员及公司财务人员等对公司存货进行定期盘点，对于盘点中发现

不能正常使用的原材料或临期产品等隔离存放，经总经理审批后进行报废等后续处理。每期末，公司根据实际盘点情况对存货计提跌价准备。

经核查，我们认为，公司向自然人采购枸杞所涉及的验收、入库、记账、开票、付款等环节的相关控制措施有效，公司内部的采购、生产业务流程能够保证食品质量安全性、可追溯性；原材料采购后的存货管理相关控制措施有效，存货跌价准备计提充分。

六、【落实意见函第 10 条】

10. 发行人向客户美国 ABB&德国 ABI 由 2017 年、2018 年的委托代销变更为 2019 年买断式经销，请结合合同条款约定、实践操作补充披露上述变更的合理性、真实性，变更后对收入时点和计量的变化是否对业绩有实质性影响。

请保荐人、申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

本公司已在《招股说明书》“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十二、财务状况分析”补充披露如下：

1. 流动资产

(6) 存货

报告期，在委托代销模式下，发行人按月与美国 ABB、德国 ABI 核对委托代销产品实现终端销售清单，并根据清单确认销售收入并结算货款。随着美国 ABB&德国 ABI 采购规模的扩大，发行人与美国 ABB&德国 ABI 按月核对委托代销产品的工作量随之增加，为了提高双方管理和结算效率，维护公司利益，经双方协商一致，自 2019 年 1 月起，公司与美国 ABB、德国 ABI 之间的销售模式由委托代销改为买断式经销，即公司向美国 ABB、德国 ABI 销售的枸杞干果自报关并取得提单后确认销售收入。

委托代销模式下，公司自取得美国 ABB&德国 ABI 的委托代销清单后确认销售收入，一般在公司发货后 6 至 8 个月收到美国 ABB&德国 ABI 的货款；在买断式经销模式下，公司自报关并取得提单后一次性确认销售收入和应收账款，给予美国 ABB&德国 ABI 的信用期为提单日后 6 个月；鉴于公司已购买出口销

售相关的出口信用保险，有利于降低公司应收账款回收风险。公司与美国 ABB&德国 ABI 之间的销售模式由委托代销改为买断式经销，客观上未延长公司收回货款的期限。2019 年，美国 ABB 累计发货 32 批，德国 ABI 累计发货 35 批，发货频次较高，销售模式的改变对公司全年销售收入的确认影响不大，公司不存在通过调整销售模式或改变信用政策调节或虚增销售收入的情形，但委托代销改为买断式经销有利于维护公司利益。

.....

2017 年度，本公司对美国 ABB&德国 ABI 实现的销售收入 2,196.90 万元，其中 2016 年发货、于 2017 年收到代销清单并确认收入的金额为 201.39 万元，占 2017 年本公司对美国 ABB&德国 ABI 实现的销售收入的比例为 9.17%；2017 年发货、于 2017 年收到代销清单并确认收入的金额为 1,995.51 万元，占 2017 年本公司对美国 ABB&德国 ABI 实现的销售收入的比例为 90.83%。2017 年发货并在以后年度确认收入的金额为 962.17 万元。

2018 年度，本公司对美国 ABB&德国 ABI 实现的销售收入 4,764.54 万元，其中 2017 年发货、于 2018 年收到代销清单并确认收入的金额为 962.17 万元，占 2018 年本公司对美国 ABB&德国 ABI 实现的销售收入的比例为 20.19%；2018 年发货、于 2018 年收到代销清单并确认收入的金额为 3,802.37 万元，占 2018 年本公司对美国 ABB&德国 ABI 实现的销售收入的比例为 79.81%。2018 年发货以后年度确认收入的金额为 1,661.31 万元。

2019 年度，本公司对美国 ABB&德国 ABI 实现的销售收入 9,566.95 万元，其中 2018 年发货、于 2019 年收到代销清单并确认收入的金额为 1,661.31 万元，占 2019 年本公司对美国 ABB&德国 ABI 实现的销售收入的比例为 17.37%；2019 年发货并确认收入的金额为 7,905.64 万元，占 2019 年本公司对美国 ABB&德国 ABI 实现的销售收入的比例为 82.63%。

经核查，我们认为，公司向美国 ABB&德国 ABI 销售产品由 2017 年、2018 年的委托代销方式变更为 2019 年的买断式经销，有利于提高双方管理和结算效率，维护公司利益，委托代销方式变更为买断式经销后，对公司收入确认时点和计量的变化不会对公司的业绩产生重大影响。

专此说明，请予察核。

(此页无正文, 为宁夏沃福百瑞枸杞产业股份有限公司大华核字
[2020]006897 号专项说明签章页)

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:



秦霞

中国注册会计师:



杜恒月

二〇二〇年八月二十五日



营业执照

(副本) (7-1)

统一社会信用代码

91110108590676050Q



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多信息、
备案、许可、监
管信息

名称 大华会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙合伙企业

投资人 梁春, 杨雄

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; 法律行政法规规定的其他业务; 无(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

成立日期 2012年02月09日

合伙期限 2012年02月09日至 长期

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

此件仅用于业务报告专用, 复印无效。

登记机关



2020年04月08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

明
说

- 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、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

发证机关:

北京市财政局

二〇一七年十月十七日

中华人民共和国财政部制



會計師事務所

执业证

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：**梁春**

主任会计师:

经营场所：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

特殊普通合伙形式：

执业证书编号: 11010148

批准执业文号:京财会许可[2011]0101号

批准执业日期: 2011年11月03日



证书序号: 000398

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
大华会计师事务所 (特殊普通合伙)
执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 梁春



证书号: 01 发证时间: 二〇一〇年九月十日
证书有效期至: 二〇二〇年九月十日



姓 名
Sex
出生日期
Date of birth
工作单位
Working unit
身份证号码
Identity card No.

秦霞
女
1969-02-28
苏州岳华会计师事务所有限公司
320624690228012

此件仅用于业务报告专用, 复印无效。

年度检验登记
Annual Renewal Registration

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

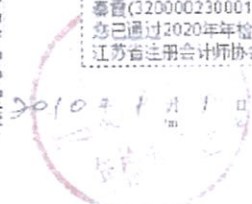
本证书检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



秦霞(320000230001)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



秦霞(320000230001)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会





中国注册会计师协会

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

杜恒月

姓名 Full name 杜恒月
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 19861025
工作单位 Working unit 江苏恒月会计师事务所(普通合伙)
身份证号码 Identity card No. 3100000060477



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.



证书编号:
No. of Certificate 310000060477

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

发证日期: 2014 年 02 月 27 日
Date of Issuance

2019 11 11

杜恒月(310000060477)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/ /