

关于杭州天元宠物用品股份有限公司 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

天健函〔2021〕86号

深圳证券交易所：

由中信证券股份有限公司转来的《关于杭州天元宠物用品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〕010056号，以下简称落实函）奉悉。我们已对落实函所提及的杭州天元宠物用品股份有限公司（以下简称天元宠物公司或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

一、关于工序外协。根据申报文件及审核问询回复：

报告期内，发行人宠物窝垫工序外协的单位加工费分别为 5.25 元/件、6.19 元/件、8.63 元/件、9.88 元/件，猫爬架工序外协的单位加工费分别为 3.48 元/件、4.84 元/件、7.50 元/件、9.09 元/件，均呈逐年增长趋势。宠物窝垫的单位加工费增长，主要是由于费用较高的充棉工序外协占比提高、缝纫工序的单位加工费提高、高货值产品占比提高等原因所致；猫爬架的单位加工费增长，主要是费用较高的包毛皮、绕麻柱工序更多采用外协加工等原因所致。发行人对工序外协单位加工费的增长以定性说明为主，定量分析的内容较少。

请发行人结合宠物窝垫、猫爬架各项加工工序的单位加工费、外协比例变动情况，高货值产品的占比变动等，进一步定量分析工序外协单位加工费报告期内持续增长的原因及合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。（落实函问题 2）

回复：

(一) 请发行人结合宠物窝垫、猫爬架各项加工工序的单位加工费、外协比例变动情况，高货值产品的占比变动等，进一步定量分析工序外协单位加工费报告期内持续增长的原因及合理性

报告期内，公司工序外协主要涉及宠物窝垫和猫爬架的生产过程，各期外协费用占两类产品合计自产营业成本的比例依次为 8.80%、9.89%、10.65%及 13.76%，整体保持在合理、较低水平。其中，各期支付的工序外协加工费用具体如下：

单位：万元、万件、元/件

产品类型	2020 年 1-6 月			2019 年度		
	加工费金额	外协产品数量	单位加工费	加工费金额	外协产品数量	单位加工费
宠物窝垫	640.93	64.88	9.88	982.75	113.90	8.63
猫爬架	725.63	79.84	9.09	1,071.88	142.89	7.50
总计	1,366.56	144.72	9.44	2,054.63	256.79	8.00

产品类型	2018 年度			2017 年度		
	加工费金额	外协产品数量	单位加工费	加工费金额	外协产品数量	单位加工费
宠物窝垫	828.68	133.86	6.19	934.44	178.07	5.25
猫爬架	576.03	119.03	4.84	429.36	123.32	3.48
总计	1,404.72	252.89	5.55	1,363.80	301.38	4.53

注：表格中的数量指生产过程中涉及工序外协的产品生产数量

1. 宠物窝垫

公司自有宠物窝垫产线具有全工序加工能力，在具体生产过程中，为加快订单生产进度，存在将部分产品的中间某项或多项工序进行外协的情况。报告期内，公司宠物窝垫产品的各主要生产工序及自产与外协情况如下：

项 目	原材料检验	布料裁剪	缝纫	充棉	封口	检验	包装
自产工序	有	有	有	有	有	有	有
部分外协	-	有	有	有	有	-	-

如上表所示，公司窝垫产品的工序外协以缝纫、充棉（含封口，下同）为主。公司在宠物窝垫生产过程中，会根据订单的排产情况，就部分缝纫、充棉工序或

者少量裁剪等其他工序进行外协。

报告期内，公司宠物窝垫主要工序的单位均价变动情况如下：

单位：万元、元/个

工序名称	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	单价	金额	单价	金额	单价	金额	单价
缝纫	511.10	5.96	872.87	5.61	727.05	4.89	810.07	4.30
充棉	124.79	6.57	107.67	6.46	29.64	6.58	61.81	6.67
其他	5.04	2.60	2.21	0.33	72.00	1.25	62.56	1.89

注：其他外协工序主要为少量裁剪工序以及面料绣印花等非常规外协工序，整体规模及平均加工单价较低，2019 年起该类工序的外协规模已大幅减少

报告期内，公司宠物窝垫的单位外协工序加工费逐步有所增长，主要是缝纫工序的平均加工单价小幅增长，以及充棉及缝纫工序外协占比提高所致，具体情况如下：

在缝纫工序方面，公司外协加工单价的逐年增长，主要与公司宠物窝垫产品结构变化有关。2018 年，由于功能性等高单价宠物窝垫销量的提升，如公司自产宠物窝垫的单位成本由 2017 年的 24.38 元/件增长至 26.74 元/，缝纫工序的外协单价亦因工序复杂程度的提高而有所增长。2019 年，缝纫工序单价涨幅较大，一方面系公司工序相对复杂的高单价宠物窝垫销量进一步增长，例如自产宠物窝垫平均单位成本提高至 28.13 元/件，相关外协加工单价亦有所提升；另一方面，公司与第一大缝纫工序外协厂商杭州武林工贸有限公司合作关系良好，为了保证合作的持续和稳定，双方于当年度协商确定对加工单价提高了约 10%。2020 年 1-6 月，公司自产宠物窝垫的平均单位成本为 28.07 元/件，较上年度保持相对平稳，缝纫工序单价有小幅增长，则主要系当期受新冠疫情影响，为了弥补停工对产品交付的影响，公司对交期要求较高，且工序外协厂商亦受新冠疫情影响，人员较为紧缺，因此加工成本有所提高。

在充棉工序方面，充棉工序的外协加工费包含了充棉所使用的填充物材料成本，因此平均单价相对较高。2017 年和 2018 年，充棉工序外协加工规模及费用总额较小，单价相对稳定。2019 年，充棉工序外协比例提高，但由于海绵等填充物市场价格下降，工序平均单价因此略有下降。2020 年 1-6 月，受新冠疫情影响，各工厂的劳动用工均受到不同程度的影响，出现用工短缺的情况，因此整

体加工单价略有上涨。

在主要外协工序平均单价有所提高的同时，公司窝垫产品的外协工序比例也有所增加。报告期内，公司涉及工序外协的宠物窝垫产量、主要外协工序加工数量以及平均每件产品的外协工序数量如下：

项 目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
缝纫外协工序总量（万个）	85.72	155.52	148.78	188.53
充棉外协工序总量（万个）	19.00	16.68	4.51	9.27
工序外协产品产量（万件）	64.88	113.90	133.86	178.07
缝纫工序总量/工序外协产品数量	1.32	1.37	1.11	1.06
充棉工序总量/工序外协产品数量	0.29	0.15	0.03	0.05

注：由于部分窝垫会涉及多道缝纫工序，故外协缝纫工序总量会大于外协产品产量

由上表可知，公司报告期内外协工序相关窝垫产品的缝纫及充棉外协工序平均数量均逐步有所增加。2018 年，受宠物窝垫生产线调整的影响，公司宠物窝垫产能不足，因此提高了缝纫工序的外协规模，单位外协产品缝纫工序数量相比于 2017 年有所增加。2019 年，公司完成了对宠物窝垫和猫爬架的产线调整，宠物窝垫的部分生产场地被用于猫爬架产线的扩产，使得缝纫与充棉工序同时进行外协的产品数量增加。2020 年 1-6 月，公司为了消除新冠疫情对订单交付的影响，加快产品的生产交货，单位工序外协产品的充棉工序外协数量有所增加。

综上，报告期内宠物窝垫的单位外协工序加工费用的逐年有所增长，主要系缝纫外协工序的平均加工单价增长，以及充棉及缝纫工序外协占比提高所致。

2. 猫爬架

公司猫爬架自有产线具有全工序流程生产能力，在具体生产过程中，为加快订单生产进度，存在将部分产品的中间某项或多项工序进行外协的情况，报告期内，公司猫爬架产品的各主要生产工序及自产与外协情况如下：

工 序	材料 检验	布料 裁剪	布料 缝纫	板材 切割	包毛皮	钉纸管	绕麻柱	组装	检验	包装
自产工 序	有	有	有	有	有	有	有	有	有	有
部分外 协	-	-	有	-	有	有	有	-	-	-

注：布料裁剪、缝纫工序与板材切割工序为并行工序，包毛皮（又称“组合成型”）指将加工后的面料与板材进行组合的工序，钉纸管、绕麻柱工序与包毛皮工序为并行工序

如上表所示，公司自产猫爬架存在部分外协工序的环节以包毛皮、绕麻柱为主，该等工序的单位加工费相对稳定。报告期内，公司猫爬架产品主要外协工序的平均加工单价变动情况如下：

单位：万元、元/件

工序名称	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	单价	金额	单价	金额	单价	金额	单价
包毛皮	320.65	0.60	507.03	0.55	281.78	0.54	228.98	0.55
绕麻柱	217.90	0.43	333.68	0.44	163.84	0.42	97.63	0.40
布料缝纫	51.41	1.04	72.48	0.97	16.52	0.98	5.87	1.01
其他	135.68	0.32	158.70	0.31	113.89	0.32	96.89	0.31

注：其他工序主要为钉纸管以及在猫爬架上安装毛绒球玩具等非常规工序

报告期内，公司猫爬架主要工序的外协单价相对稳定，仅包毛皮和缝纫工序于 2020 年 1-6 月因受疫情影响，人员较为紧张，人工成本略有上涨；绕麻柱则因加工质量主要依赖绕绳机，人工起辅助作用，平均加工单价相对稳定。

在工序平均单价方面，公司各期自产猫爬架的平均销售单价分别为 70.20 元/件、72.90 元/件、89.93 元/件和 94.64 元/件，逐年增长，而猫爬架的外协工序单价相对稳定，主要系猫爬架一般由板材、麻柱等多个部分组合而成，单价较高的猫爬架往往由较多的板材、麻柱进行组合，形成结构较为庞大、复杂的产品。猫爬架产品通常具有多根长短不一的麻柱和多块大小不同的板材，对于单个包毛皮或者绕麻柱工序而言，其单价一般取决于麻柱的长短和板材的大小，与猫爬架的整体结构并无直接的对应关系。因此，报告期内，在公司猫爬架单价逐年有所提高的情况下，猫爬架所使用板材和麻柱的外协工序平均单价较为稳定。

在外协工序比例方面，公司报告期内猫爬架的外协加工费用逐年有所增长，主要系为提高生产销量，包毛皮、绕麻柱等工序外协数量逐步增加所致。报告期内，公司主要外协工序数量、工序外协相关产品数量、平均每件产品的外协工序数量情况如下：

项 目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
包毛皮工序总量（万块）	532.44	924.37	519.76	415.93
绕麻柱工序总量（万根）	510.57	766.55	388.03	242.72
工序外协产品数量（万件）	79.84	142.89	119.03	123.32
包毛皮工序总量/工序外协产品数量	6.67	6.47	4.37	3.37
绕麻柱工序总量/工序外协产品数量	6.39	5.36	3.26	1.97

如上表所示，公司报告期内外协工序相关猫爬架产品的包毛皮及绕麻柱外协工序平均数量均逐步增加，使得工序外协整体加工费及单位产品加工费均有所增长。

综上，公司报告期内工序外协费用总额整体保持在合理、较低范围，各期外协加工费用与期间工序外协产品产量、工序类型及外协比例等情况相符，外协费用及平均加工单价的变动具有合理性。

（二）核查情况

针对工序外协单位加工费报告期内持续增长的原因及合理性，我们履行了以下核查程序：

1. 对公司管理层进行访谈，查看产品主要生产工序及外协工序，了解报告期内工序外协加工的变动情况以及单价变动原因；
2. 获取报告期内公司宠物窝垫和猫爬架的工序外协加工费用清单，计算复核各外协工序单价的变动情况及相关原因；
3. 获取报告期内公司宠物窝垫和猫爬架主要外协工序清单，分析平均单个产品所涉及平均外协工序数量的变动情况及相关原因；
4. 分析报告期内自产宠物窝垫、猫爬架的产品结构及售价变动情况，并与对应外协工序单价的变动情况进行对比，分析产品结构变动与工序单价变动的相关性。

经核查，我们认为：

公司报告期内宠物窝垫工序外协单位加工费的增长原因主要系缝纫工序单价增长以及单个产品工序外协数量增加所致，猫爬架产品工序外协单位加工费的增长则系单个产品工序外协数量增加所致，相关定量分析依据充分，单位工序外协费用增长具有合理性，符合公司业务实际情况。

二、关于存货。根据申报材料：报告期各期末，公司库存商品的账面余额分别为 2,778.83 万元、3,745.37 万元、4,253.26 万元和 6,405.92 万元。

请发行人补充披露各期末库存商品的具体状态、存放地点、存放地权属、盘点过程等相关信息，说明库存商品对应客户订单的具体情况。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对库存商品、原材料的监盘程序、监盘比例和监盘结果。（落实函问题 3）

回复：

（一）报告期各期末库存商品的具体状态、存放地点及存放地权属

1. 库存商品的具体状态

单位：万元

项 目	2020 年 6 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
呆滞、残缺等的存货	271.03	188.32	206.50	212.98
其他状态完好的存货	6,134.89	4,064.94	3,538.87	2,565.85
合 计	6,405.92	4,253.26	3,745.37	2,778.83

报告期各期末，对于呆滞、残缺等的存货已全额计提存货跌价准备。

2. 库存商品的存放地点及存放地权属

单位：万元

项 目	存放地权属	2020 年 6 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
公司自有仓库	公司自有	3,619.88	2,042.39	1,771.22	1,239.87
境内第三方仓库	第三方	1,817.16	1,302.19	389.96	291.85
其中：杭州下沙保税仓		1,618.93	800.42		
货代公司仓库		140.34	378.88	252.93	221.33
外协厂商		57.89	122.89	137.03	70.52
境外第三方仓库[注]	第三方	968.88	908.68	1,584.19	1,247.11
合 计		6,405.92	4,253.26	3,745.37	2,778.83

[注] 包含境内主体调拨给境外子公司的存货及海外仓的存货

境内第三方仓库 2019 年末、2020 年 6 月末的库存金额较高，主要系由于公司通过跨境电商模式进口的保存在保税仓的宠物粮食库存规模较大所致。

报告期各期末，存放在外协厂商处的库存主要系客户当年取消订单所对应的存货。

3. 报告期各期末存货余额期后结转成本的情况

单位：万元

项 目	2020 年 6 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
需要生产加工的存货	2,370.81	2,382.02	1,995.11	2,204.53
其中：期后领用及结转成本费用等的存货	2,230.81	2,241.02	1,876.55	2,057.20
直接出售的存货	8,299.36	4,957.62	3,976.84	2,912.03
其中：期后直接出售结转成本的存货	7,665.07	4,645.00	3,742.81	2,728.43
存货金额合计	10,670.17	7,339.64	5,971.95	5,116.56
期后结转合计	9,895.88	6,886.02	5,619.35	4,785.63
占 比	92.74%	93.82%	94.10%	93.53%

如上表所述，截至 2020 年末，期后结转的各类存货金额占比分别为 93.53%、94.10%、93.82%、92.74%，报告期各期末的各类存货结转情况较好。

(二) 期末库存商品对应客户订单情况

报告期各期末，公司库存商品中具有客户订单对应的存货金额及未直接对应客户订单的存货金额分别如下：

单位：万元

库存商品	2020-6-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
具有直接订单对应的存货	1,427.21	22.28%	1,339.76	31.50%	1,312.61	35.05%	898.02	32.32%
境外子公司所在地销售备货	618.70	9.66%	908.67	21.36%	1,584.19	42.30%	1247.10	44.88%
海外仓备货	350.18	5.47%	-	-	-	-	-	-
境内宠物用品的销售备货	2,119.87	33.09%	1,016.08	23.89%	642.07	17.14%	420.72	15.14%
境内宠物粮食	1,618.93	25.27%	800.42	18.82%	-	-	-	-

库存商品	2020-6-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
的销售备货								
呆滞、残缺类 库存商品	271.03	4.23%	188.32	4.43%	206.50	5.51%	212.98	7.66%
总 计	6,405.92	100%	4,253.25	100%	3,745.37	100%	2778.83	100%

注：各期末呆滞、残缺等的库存商品已全额计提跌价准备

由上表可知，公司 2017 年及 2018 年期末库存商品以具有订单对应的出口产品备货以及境外子公司所在地销售备货为主，2019 年末起，随着公司境内业务的开展，境内业务备货规模及占比有所增加。

对于境外销售业务，公司主要实行“以销定产”为主的生产备货模式。其中，境内公司对境外客户的直接出口销售，通常根据已签订的销售订单制定产品生产及外协采购计划，期末库存商品中具有客户订单对应的部分系由该部分业务所形成。同时，公司美国子公司欧塞艾为满足主要客户美国沃尔玛的小批量、多频次快速供货需求，需要在美国建立本地仓服务模式，并根据客户合作型号、历史发货经验及安全库存规模而提前自国内进口产品，上表中境外子公司的销售备货主要为欧塞艾的该项业务备货；根据历史合作情况来看，欧塞艾的所在地销售备货具有较确定的销售预期，未出现长库龄滞销情况，类似于“以销定产”的备货机制。此外，2020 年起，公司在美国、日本和英国设立了海外仓开展境外线上销售业务，该业务销售备货规模相对较小。

对于境内销售业务，公司主要考虑境内客户历史采购、近期用量变动趋势及市场需求变化情况等因素，确定安全库存规模。随着近年来境内业务尤其是境内线上零售业务规模的扩大，各期末境内宠物用品的销售备货规模逐年有所扩大。同时，自 2019 年下半年起，公司为在国内开展跨境电商宠物粮食进口业务，结合下游客户采购规模预期、市场需求状况，对宠物粮食进行了一定规模的采购备货。

综上，公司各期末具有订单对应的库存备货规模及其占比变动情况，系公司境内外各项业务的具体模式及发展状况所决定，符合公司实际情况。公司根据直接订单及合理的市场需求预估安排生产采购，库存备货规模具有合理性。

（三）库存商品盘点过程

公司库存商品盘点过程中各部门的职责、盘点时间、盘点范围、盘点方法、

盘点要求、盘点程序及差异处理具体情况如下：

仓管员按照规定定期进行管控与盘存，财务人员不定期抽盘，年末仓管员全盘存货实际数量，并由财务人员等实施监盘；存货发生盘盈、盘亏及毁损，及时按规定审批处理。

在仓库主管指导下，每月仓库保管员对保管的货物进行盘点，财务部门负责抽盘。盘点过程中采用实盘实点方式，盘点时注意物料的摆放及状况，盘点后需要对物料进行整理，保持原来的或合理的摆放顺序。盘点后，仓管员、财务人员汇总数据并查找盘点差异原因，依据权限经审批后，由财务部门计入财务核算系统，保证账实相符。

公司在年末时会定期对库存商品制定详细的盘点计划，召开盘点会议，确定盘点范围，合理安排公司各部门人员开展盘点工作。仓库、生产部门先进行初盘，财务及其他部门人员复盘，盘点过程中确保仓库有序摆放存货，停止存货的移动，附盘点标识，防止遗漏或重复盘点，对盘点表进行充分控制，保证盘点记录的完整；同时，关注存货的状况，关注是否存在毁损、陈旧、过时及残次的存货。盘点结束后，根据实际情况填列盘点差异明细表，各部门查找并分析差异原因。盘点结果及差异经审批后，由财务部门计入财务核算系统，保证账实相符。

对于第三方仓库，公司主要委托第三方进行日常管理。其中对存放量较大的境内保税仓及境外第三方仓库，公司于年末时会定期对库存商品进行全面盘点，参照公司自有仓库开展盘点工作。货代公司仓库及外协厂商的库存商品存放量较少，公司通常不安排全面盘点，通过对账方式确认存货情况。

(四) 请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对库存商品、原材料的监盘程序、监盘比例和监盘结果

1. 核查情况

我们履行了以下核查程序：

(1) 获取公司库存商品明细表和公司盘点记录及第三方代保管机构的盘存记录，核查库存商品存放状态和存放场所；

(2) 查阅公司存货盘点制度，并访谈管理层及仓库负责人员等，了解公司存货盘点的具体过程和实际盘点情况；

(3) 分析公司库存商品不同存放地点的形成原因和合理性；

(4) 获取公司各期末用于满足订单需求的库存商品构成明细,分析存货订单覆盖率变动的主要原因。

经核查,我们认为:公司各期末库存商品的具体状态和存放地点不存在异常,库存商品盘点过程设计合理、执行有效;公司各期末对应订单及其他销售备货的库存商品规模及占比的变动情况系其境内外业务模式发展所致,符合公司实际情况,公司库存备货规模具有合理性;报告期各期末的各类存货结转情况较好。

2. 库存商品、原材料的监盘程序、监盘比例和监盘结果

我们于 2017 年末、2018 年末、2019 年末、2020 年 6 月末执行了原材料、库存商品的监盘程序,具体如下:

(1) 复核公司盘点计划的合理性

取得了公司编制的报告期各期存货盘点计划,并实施下列复核程序:

1) 取得并检查存货盘点计划,复核确认盘点的日期和时间、负责管理盘点过程的人员以及执行盘点的仓库人员、财务人员等;

2) 检查公司对存货在不同存放地点之间的移动以及截止日前后期间出入库的控制;

3) 获取关于存货存放仓位的说明,并检查关于盘点标签和盘点表的使用以及发放、回收和控制的指令是否合理;检查存货盘点的范围、各盘点人员负责盘点的区域,是否均能满足存货盘点的目的。

(2) 确认盘点范围的完整性

1) 获取公司的仓库清单或存货存放地点清单,包括期末库存量为零的仓库及第三方代保管存货的仓库等,并取得各年公司的存货存放地点清单,比较各年之间的变化考虑盘点范围的完整性,保证各期末所有的存货均纳入盘点范围;

2) 询问公司除管理层和财务部门以外的其他人员,如营销人员、仓库人员等,以了解有关存货存放地点的情况;

3) 检查公司存货的出入库单,对仓库系统的库存与财务库存进行核对,防止漏盘。

(3) 执行监盘程序

我们在报告期各期末根据公司存货情况重点选择了存放在公司自有仓库、保税仓原材料和库存商品进行了监盘,同时于 2018 年末、2019 年末对子公司欧塞

艾的存货进行了监盘，具体情况如下：

盘点前，检查应纳入盘点范围的存货是否已经适当整理和排列，检查存货是否附有盘点标识，对未纳入盘点范围的存货，查明未纳入的原因；

在监盘过程中，我们分别采用了从盘点表中选取项目追查至实物的“顺盘”，及从存货实物中选取项目追查至盘点表的“逆盘”，分别用于核查存货的真实性和完整性，并重点关注是否存在毁损、陈旧、过时及残次等的存货，同时观察公司盘点人员是否遵守盘点计划，公司盘点过程是否有独立于存货实物经管责任的人员参与；

盘点结束离场前，我们再次观察盘点现场，以确定所有应纳入盘点范围的存货均已盘点，取得并检查已填用、作废及未使用的盘点表单，取得并复核盘点结果汇总记录，完成存货监盘报告。

受新冠疫情影响，我们未对 2020 年 6 月末的美国第三方仓库及海外仓的库存进行监盘，为核查期末存货余额的合理性，我们实施了如下核查程序：

1) 对于子公司欧塞艾位于美国阿肯色州罗杰斯市仓库的期末库存，于 2020 年 7 月上旬通过邮件方式取得并复核了第三方代保管机构 STRATEGIC ALLIANCES Inc. 2020 年 6 月 30 日盘存记录，经比对盘存记录与公司账面记载不存在差异；对于欧塞艾位于美国加利福尼亚州安大略市仓库的期末库存，则通过函证方式确认存货情况；

2) 对子公司欧塞艾境内非关联方供应商执行函证程序、对子公司欧塞艾的境内关联方供应商执行对账程序以分析欧塞艾采购入账金额的真实性、准确性，同时取得 2020 年 1-6 月子公司欧塞艾的销售收入、成本明细，并结合 2019 年末的库存情况，分析 2020 年 6 月末子公司欧塞艾库存金额的合理性；

3) 取得子公司欧塞艾期后销售明细及成本结转明细，分析期后成本结转是否合理及 2020 年 6 月末库存的合理性；

4) 检查境内公司发货至海外仓的报关明细、物流信息，并结合 2020 年 1-6 月通过亚马逊平台的海外仓零售明细及其他客户的销售明细及结转成本的明细，分析 2020 年 6 月末库存金额的真实性、准确性。

经核查，我们认为，美国第三方仓库及海外仓的库存金额合理。

报告期各期末，具体监盘情况如下：

项 目		2020 年 6 月末	2019 年末	2018 年 12 月末	2017 年 12 月末
是否制定盘点计划		是	是	是	是
盘点范围	天元宠物	成品仓、备品备件仓、面料仓、辅料仓、PP 棉仓、海绵仓	成品仓、备品备件仓、面料仓、辅料仓、PP 棉仓、海绵仓	成品仓、备品备件仓、面料仓、辅料仓、PP 棉仓、海绵仓	成品仓、备品备件仓、面料仓、辅料仓、PP 棉仓、海绵仓
	湖州天元	成品仓、备品备件仓、主料仓、辅料仓	成品仓、备品备件仓、主料仓、辅料仓	成品仓、备品备件仓、主料仓、辅料仓	成品仓、备品备件仓、主料仓、辅料仓
	欧塞艾	成品仓	成品仓	成品仓	成品仓
	杭州赛旺	成品仓	成品仓	——	——
	元祐国际	成品仓	成品仓	——	——
	杭州特旺	成品仓	成品仓	成品仓	成品仓
	日本宠物联盟	成品仓	成品仓	成品仓	成品仓
盘点时间	天元宠物	2020. 6. 28-30	2019. 12. 28-31	2018. 12. 28-31	2017. 12. 25-31
	湖州天元	2020. 6. 28-30	2019. 12. 28-31	2018. 12. 28-31	2017. 12. 25-31
	欧塞艾	2020. 6. 30	2019. 12. 29-31	2018. 12. 29-31	2017. 12. 31
	杭州赛旺	2020. 6. 29-30	——	——	——
	元祐国际	2020. 6. 29-30	2019. 12. 29-31	——	——
	杭州特旺	2020. 6. 29-30	2019. 12. 29	2018. 12. 28	2017. 12. 31
	日本宠物联盟	2020. 6. 30	2019. 12. 29	2018. 12. 28	2017. 12. 31
盘点地点	天元宠物	杭州市余杭区	杭州市余杭区	杭州市余杭区	杭州市余杭区
	湖州天元	湖州市德清县	湖州市德清县	湖州市德清县	湖州市德清县
	欧塞艾	美国阿肯色州罗杰斯市、加利福尼亚州安大略市	美国阿肯色州罗杰斯市、加利福尼亚州安大略市	美国阿肯色州罗杰斯市	美国阿肯色州罗杰斯市
	杭州赛旺	杭州市余杭区	——	——	——
	元祐国际	杭州下沙保税仓	杭州下沙保税仓	——	——
	杭州特旺	杭州市余杭区	杭州市余杭区	杭州市余杭区	杭州市余杭区
	日本宠物联盟	日本神户	日本神户	日本神户	日本神户

项 目		2020 年 6 月末	2019 年末	2018 年 12 月末	2017 年 12 月末
监盘 人员	天元宠物	杨攀、张凯旋、环亮亮	杨攀、程芳园	程芳园、陈淑怡、 陆铁咪	方燕、张洋、顾颖
	湖州天元	程芳园	杜戬宸、张振强	张振强、环亮亮	徐雅丽
	欧塞艾	未监盘	夏雨奇	夏雨奇	未监盘
	杭州赛旺	陈淑怡	——	——	——
	元祐国际	张凯旋	杨 攀	——	——
	杭州特旺	陈淑怡	徐雅丽	徐雅丽	徐雅丽
	日本宠物联盟	未监盘	未监盘	未监盘	未监盘

报告期各期末，监盘情况如下：

单位：万元

时 点	项 目	账面余额	监盘金额	监盘比例
2020. 6. 30	原材料	1, 351. 55	738. 64	54. 65%
	库存商品	6, 405. 92	2, 863. 47	44. 70%
2019. 12. 31	原材料	1, 468. 63	771. 97	52. 56%
	库存商品	4, 253. 26	2, 199. 19	51. 71%
2018. 12. 31	原材料	1, 314. 94	544. 60	41. 42%
	库存商品	3, 745. 37	1, 267. 96	33. 85%
2017. 12. 31	原材料	1, 450. 00	806. 99	55. 65%
	库存商品	2, 778. 83	555. 55	19. 99%

其中，报告期各期监盘差异情况如下：

单位：万元

项 目	2020. 6. 30	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
抽盘的原材料、库存 商品账面金额 A	3, 603. 25	2, 969. 60	1, 812. 40	1, 362. 54
实际监盘金额 B	3, 602. 11	2, 971. 16	1, 812. 56	1, 362. 54
监盘差异 C=B-A	-1. 14	1. 56	0. 16	不存在差异

占比 (D=C/A)	-0.03%	0.05%	0.01%	不适用
------------	--------	-------	-------	-----

监盘差异金额及占比均较小，主要系计数尾差所致。盘点后，公司逐项分析盘点差异，根据实际原因进行相应的账务处理，确保账实相符。我们核对了差异分析和账务处理的相关资料，未见异常。

经过执行监盘程序，我们认为：公司存货管理执行情况较好，存货管理具备合理性，存货盘点结果不存在异常。

三、关于业绩波动。根据审核问询回复：

(1) 公司预计 2020 年全年实现营业收入 138,000 万元至 140,000 万元，较 2019 年度增长 31.59%至 33.49%，预计归属于母公司所有者的净利润 10,400 万元至 11,000 万元，较 2019 年度增长 19.29%至 26.17%。

(2) 2020 年上半年，为进一步加快境内市场的突破，充分发挥宠物产品之间的协同作用，公司实行了宠物主粮带动用品销售战略，引入了渴望、爱肯拿等国际知名宠物粮食品牌的跨境电商销售业务，宠物食品销售收入实现大幅增长。

(3) 有术股份有限公司系渴望及爱肯拿品牌宠物粮食在中国大陆的跨境进口代理商，公司宠物粮食跨境进口业务增速较快，当期成为公司前五大供应商。2020 年 1-9 月，公司新增天猫海外直营等直销渠道客户，导致境内宠物食品销售规模大幅增长。2020 年 1-9 月宠物食品销售收入为 17,941.58 万元，同比增长 1,150.08%。2020 年 1-6 月宠物食品销售的毛利率分别为 12.99%，比上一报告期增长 4.59 个百分点。

请发行人：

(1) 结合 2020 年收入结构、毛利率、汇率等因素的变化情况，量化分析并补充披露 2020 年营业收入、净利润增长较快的合理性及业绩预计的可实现性，披露汇率变动对发行人业绩的影响情况并作必要的风险提示；

(2) 结合市场需求、销售策略等因素分析并补充披露 2020 年宠物食品销售收入大幅增长的原因及合理性，宠物食品销售毛利率比 2019 年度增长 4.59 个百分点的原因。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对宠物食品销售收入，相关

新增客户及供应商的核查情况、核查比例及核查结论。（落实函问题4）

回复：

（一）结合 2020 年收入结构、毛利率、汇率等因素的变化情况，量化分析并补充披露 2020 年营业收入、净利润增长较快的合理性及业绩预计的可实现性，披露汇率变动对发行人业绩的影响情况并作必要的风险提示

1. 公司 2020 年业绩预计实现情况及增长的合理性说明

根据公司 2020 年 1-9 月经审阅财务数据，以及四季度未经审计财务数据，公司 2020 年度实现营业收入 145,060.07 万元、较上年度增长 38.32%，归属于母公司所有者的净利润 11,449.64 万元、较上年度增长 31.33%，公司 2020 年的经营业绩具体情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年度	2020 年度实现数 (未经审计)
营业收入	104,874.07	145,060.07
归属于母公司所有者的净利润	8,718.40	11,449.64

其中，公司 2020 年度主营业务的产品结构、毛利率及其变动情况如下：

单位：万元

项 目	2020 年度（未经审计）				2019 年度	
	销售收入	毛利率 (%)	收入变化 幅度 (%)	毛利率变化 (%)	销售收入	毛利率 (%)
宠物窝垫	30,435.06	27.78	19.14	0.38	25,544.98	27.40
猫爬架	34,844.30	29.04	45.36	0.19	23,971.10	28.85
宠物玩具	24,243.00	28.15	-0.18	-0.21	24,286.55	28.36
宠物食品	26,854.76	12.04	635.76	3.64	3,649.92	8.40
其他产品	28,007.72	25.73	3.64	-1.11	27,023.97	26.84
小 计	144,384.84	24.80	38.20	-2.35	104,476.53	27.15

由上表可见，公司 2020 年度宠物窝垫和猫爬架等主要宠物用品保持了稳步增长。公司宠物用品销售业务主要面向境外国际市场，客户以大型连锁零售商、专业宠物产品连锁企业以及电商企业为主。在欧美各国陆续爆发新冠疫情后，连锁商超、宠物专营店及电商平台等公司下游客户作为居民日用品销售企业，疫情

期间持续经营未受到重大影响。同时，在疫情期间，较多国家或地区实行了居家办公的防控政策，养宠家庭数量及宠物用品消费亦未因此受到不利影响。由此，公司宠物用品出口业务在 2020 年度保持了稳步增长。

与此同时，在境内宠物行业快速发展的背景下，为进一步加快公司境内业务的培育突破，公司实行了宠物主粮带动用品销售策略，积极发展了渴望、爱肯拿等国际知名宠物粮食品牌的跨境电商业务，2020 年度公司境内宠物食品销售收入实现大幅增长。

在产品毛利率方面，公司 2020 年度宠物窝垫、猫爬架、宠物玩具的毛利率较 2019 年度保持相对稳定，波动较小。宠物食品作为进口品牌产品，相比于公司自主开发的宠物用品具有相对较低的销售毛利率；2020 年公司宠物食品销售毛利率较 2019 年度略有提升，主要系跨境电商业务模式调整及汇率波动影响所致。此外，公司其他产品的毛利率波动主要系其他各类宠物用品的产品结构变动所致。整体来说，公司 2020 年度主营业务收入毛利率较 2019 年度下降 2.35 个百分点，主要系当期毛利率相对较低的宠物食品销售收入占比提升所致。

综上，受益于营业收入的稳步增长以及各主要产品销售毛利率保持相对平稳，公司 2020 年度归属于母公司所有者的净利润较上年度增长 31.33%，前期年度业绩预计的实现情况较好，未出现低于业绩预计的情况。

2. 汇率变动对发行人业绩的影响情况并作必要的风险提示

报告期内，公司产品以境外出口销售为主，并与国外客户主要以美元结算。其中，在以美元结算的产品订单下，汇率波动将影响公司营业收入的人民币确认金额及产品销售毛利率；在确认销售收入至货款结汇人民币期间，汇率波动则将直接影响公司的汇兑损益财务费用。同时，公司会根据对汇率变动情况，评估调整产品订单的外币报价，以缓解汇率波动对公司产品销售收入及毛利率的影响。

2020 年度，美元兑人民币汇率呈现上半年小幅提升、下半年持续下行的变动趋势，全年平均汇率与 2019 年度基本持平。2020 年度，汇率变动对公司当年经营业绩的影响情况具体如下：

(1) 汇率变动对公司营业收入及毛利率情况的影响

假设在公司各期产品美元报价不发生变化的情况下，各期汇率波动将直接影响公司所确认的营业收入金额。以公司 2017 年至 2020 年美元计价结算销售收入

为例，美元兑人民币的汇率变动对公司各期营收收入的影响情况如下：

单位：万元

项 目	2020 年度 (未经审计)	2019 年度	2018 年度	2017 年度
美元结算的销售收入 (原币)	18,345.57	14,112.51	12,335.88	9,985.43
平均汇率	6.9009	6.9206	6.6489	——
汇率波动对收入的影响 金额[注]	-360.74	3,834.51	-1,002.42	——
主营业务收入	144,384.84	104,476.53	87,934.44	75,107.34
汇率波动影响金额占 收入的比重	-0.25%	3.67%	-1.14%	——

注：各期平均结算汇率为公司当期美元收入兑换人民币的平均汇率，汇率波动对收入的影响金额=本期美元销售结算金额×(当年结算平均汇率-上年结算平均汇率)

如上表所述，2018 年度至 2020 年度，汇率波动影响金额占主营业务收入的比重分别为-1.14%、3.67%、-0.25%，处于较低水平。其中，汇率波动对公司各期营业收入影响较小，另一方面也在于公司会根据汇率变动情况，通过推出新产品及客户协商调整产品美元报价，以缓解汇率波动的影响，但也会存在一定程度的非同步性。

同时，2017 年至 2019 年度，公司主营业务毛利率依次为 28.71%、27.08% 及 27.15%。其中，2019 年度期间平均结算汇率变动幅度相对明显，而公司主营业务毛利率未受到显著影响，主要是由于公司通过产品推新等定价调整方式，缓解了汇率波动对当期毛利率有大幅影响。2020 年 1-6 月及年度综合毛利率较上年度有所下降，主要系当年度毛利率偏低的宠物食品销售占比提高所致，非因汇率波动所影响。由此，从报告期内实际相关情况来看，汇率波动对公司营业收入及毛利率的影响程度较小。

(2) 汇率变动对公司财务费用、远期结汇业务的影响

报告期内，汇率变动对公司的直接影响主要为外汇结算所产生的汇兑损益。为减少汇兑损益的影响程度，公司会根据宏观经济形势及外汇走势、银行金融机构专业意见以及未来预期收汇规模等因素，综合确定远期结汇业务的开展规模，购入规模可控的远期外汇合约。相较于 2019 年，2020 年汇率波动对公司财务费

用和远期结汇业务的影响情况如下：

单位：万元

项 目	2020 年度 (未经审计)	2019 年度
财务费用核算的汇兑损益(损失以“-”号填列)	-2,342.34	251.18
公允价值变动收益核算的远期结售汇业务损益(损失以“-”号填列)	1,499.47	-403.89
合 计	-842.87	-152.71
占归属于母公司净利润的比重	-7.36%	-1.75%

由上表可知，虽然 2020 年度全年平均结算汇率与 2019 年度基本持平，但上下半年汇率波动较为明显，公司当年度因汇率波动产生的汇兑损益及远期结售汇损益合计-842.87 万元，占当期归属于母公司所有者净利润的比重为 7.36%，汇率波动对公司经营业绩存在一定影响，但尚不构成重大影响；公司根据业务规模所开展的远期结售汇业务，在一定程度上缓解了汇率波动及期汇兑损益对公司经营业绩的波动影响。

综上，汇率波动对公司经营业绩的影响主要为汇兑损益财务费用，以及根据业务规模所开展的远期结售汇损益，2020 年度公司业绩未因汇率变动受到较大影响。

(二) 结合市场需求、销售策略等因素分析并补充披露 2020 年宠物食品销售收入大幅增长的原因及合理性，宠物食品销售毛利率比 2019 年度增长 4.59 个百分点的原因。

1. 结合市场需求、销售策略等因素分析并补充披露 2020 年宠物食品销售收入大幅增长的原因及合理性

由于宠物食品在宠物产业中市场规模占比较大且客户粘性较高，为拓展国内市场，公司于 2017 年起在境内市场发展宠物食品业务，以带动后续宠物用品的销售。2019 年下半年起，公司与有术股份有限公司开展长期合作，以跨境电商模式采购进口宠物粮食，并于 2020 年与天猫海外直营等电商渠道客户开展战略合作。由于渴望、爱肯拿品牌宠物粮食的境内知名度较高，市场需求潜力极大，公司建立了稳定的采购渠道和销售渠道，从而导致 2020 年度宠物食品销售收入大幅增长。

2. 宠物食品销售毛利率比 2019 年度增长 4.59 个百分点的原因

2020 年 1-6 月，公司宠物食品销售的毛利率为 12.99%，较 2019 年度增长 4.59 个百分点，主要系业务模式调整及汇率波动影响所致，具体情况如下：

在业务模式调整方面，公司宠物食品业务在 2019 年度处于探索发展阶段，当期销售金额仅为 3,649.92 万元，产品报价以成本加成小幅合理利润为基础，产品销售毛利率较低。2019 年末，公司与境外供应商建立了宠物食品跨境电商进口合作业务，并主要面向天猫海外直营及其他天猫国际商户销售产品。在该等业务模式下，公司需要进行较大规模的提前备货，并将产品存放于境内跨境电商保税仓，根据客户订单进行逐步发货；在考虑支付境内保税仓仓储费、代运营费等费用，公司销售报价时考虑了该等资金成本及承担的相关费用，因此毛利率相对较高。

在汇率波动影响方面，公司 2020 年起宠物食品业务主要采取跨境电商进口模式，产品存放于境内跨境电商保税仓，并与跨境电商客户采取美元报价结算。2020 年 1-6 月期间，美元兑人民币平均汇率较 2019 年度上行 2.03%，促进了上年度公司宠物食品销售毛利率有所提高。进入 2020 年下半年，美元兑人民币汇率较上半年大幅下降，受此影响公司 2020 年度宠物食品销售毛利率回落至 12.04%（未经审计），较上半年毛利率略有下降。

（三）请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对宠物食品销售收入，相关新增客户及供应商的核查情况、核查比例及核查结论

1. 关于公司 2020 年度经营业绩增长情况的核查意见

关于 2020 年营业收入、净利润保持增长的合理性及业绩预计实现情况，以及宠物食品业务收入增长及毛利率变动情况，我们履行了如下核查程序：

（1）访谈公司管理层，结合年度产品收入成本明细，分析公司 2020 年度营业收入、毛利率及净利润的变动原因及增长合理性；

（2）获取公司 2020 年未经审计的财务数据情况，分析公司本年度各类产品的收入变化及毛利率变动情况；

（3）取得公司报告期内外汇结算销售收入数据及各期平均结算汇率，复核公司各期外汇结算汇兑损益及远期结售汇业务损益，分析外汇波动对经营业绩的影响；

(4) 查阅公司宠物食品业务采购及销售合同，访谈公司管理层以及宠物食品业务上下游供应商与主要客户，分析宠物食品业务及其毛利率的变动情况及主要原因。

经核查，我们认为：

(1) 公司 2020 年度营业收入及净利润保持增长系境外下游市场需求未受到疫情重大影响，以及公司积极拓展境内业务所致，具有合理性，符合公司及行业实际情况；公司 2020 年业绩预计实现情况良好，未因汇率变动受到较大影响；

(2) 公司 2020 年宠物食品收入大幅增长系在境内宠物行业快速发展的背景下，公司积极开拓宠物食品跨境进口业务所致，具有合理性。其中，公司 2020 年 1-6 月及年度宠物食品销售毛利率增长主要系由业务模式调整及汇率波动所影响，符合公司及汇率变动实际情况。

2. 关于公司宠物食品业务相关情况的核查工作及意见

报告期各期，宠物食品的销售情况如下：

2017 年至 2020 年 1-6 月，公司宠物食品的销售收入分别为 146.86 万元、3,629.75 万元、3,649.92 万元和 12,338.11 万元。报告期内，公司宠物食品业务发展主要分为三个阶段：其中，在 2017 年度第一阶段，公司宠物食品以罐头食品、宠物零食为主，业务规模较小；在 2018 年至 2019 年第二阶段，公司开始尝试发展宠物主粮进口业务，在国内市场销售进口品牌宠物零食产品；在 2020 年第三阶段，公司与境外供应商建立了宠物粮食跨境进口业务合作模式，业务规模实现了较快增长。

针对报告期内宠物食品业务的不同发展阶段，我们开展了针对性的核查工作，具体核查情况如下：

(1) 宠物食品业务发展第一阶段核查情况

2017 年度，宠物食品销售规模较小，我们获取了宠物食品销售明细，并追查至相应的销售订单、发票、收款单等单据，核查销售收入确认的真实性。

(2) 宠物食品业务发展第二阶段核查情况

2018 年度-2019 年度，宠物食品的销售收入规模增加较大，我们对主要客户及供应商实施了如下核查程序：

1) 获取了宠物食品采购明细、销售明细，并追查至相应的采购合同、销售

合同、入库单、出库单、发票、收款单、付款单等单据，核查采购额、销售收入确认的真实性；

2) 函证主要的宠物食品客户，函证金额占宠物食品销售收入的比重分别为 37.39%、57.41%；

3) 函证主要的宠物食品供应商，函证金额占宠物食品采购金额的比重分别为 28.42%、23.85%。

(3) 宠物食品业务发展第三阶段核查情况

针对 2020 年 1-6 月快速增长的宠物食品销售收入及相关新增客户及供应商，我们履行了如下核查程序：

1) 根据企业会计准则规定，检查公司宠物粮食业务的收入确认时点和金额的准确性；

2) 对主要的宠物食品的销售客户执行函证程序，回函确认收入占宠物食品销售收入的比重为 89.78%；

3) 抽查了公司销售收入对应的销售订单、销售合同、出库单等，核查了单据中的产品数量、金额、客户名称等信息与公司销售订单、收入记账凭证及销售明细表中数据是否一致；

4) 登录阿里巴巴新零售供应链平台，匹配账面确认的销售收入与天猫国际直营采购订单明细，检查是否存在差异；

5) 查阅公司 2020 年 6 月末的应收账款余额明细及期后回款明细，统计主要客户的期末欠款金额和期后回款情况；

6) 对 2020 年 1-6 月主要宠物粮食客户执行走访程序，走访客户对应的销售收入占宠物食品销售收入的比重为 85.08%；

7) 取得宠物食品主要供应商的结算方式，并且抽取其主要的采购合同进行检查，是否按照合同要求的进度支付货款；执行采购细节测试，对采购合同或者订单、海关报关单、入库单、发票、付款单据等进行检查，并与会计记录核对，核查采购的准确性；执行采购截止性测试，核查是否存在提前或推迟入库的情况，并与会计记录核对，核查采购的完整性；

8) 对主要宠物食品供应商执行函证程序，函证确认金额占宠物食品采购金额的比重 87.20%；

9) 对主要宠物食品供应商执行走访程序, 走访供应商确认的金额占宠物食品采购金额的比重 89.69%。

综上, 经核查, 我们认为, 关于公司报告期内宠物食品销售业务及相关新增客户与供应商的核查程序及依据合理、充分, 宠物食品销售收入真实、准确、完整。

四、关于核查工作。请保荐人、申报会计师、发行人律师说明疫情期间对客户/供应商/外协方等合作单位的走访和函证、往来款项函证和替代性程序、存货及其他资产负债项目的盘点、函证、监盘等核查情况及后续补充核查情况, 说明相关核查的充分性、有效性, 对核查结论的影响情况。(落实函问题 5)

回复:

我们对公司境外主要客户、境内主要供应商的实地走访工作在 2019 年底已基本完成, 疫情期间采取视频访谈的合作单位主要为境内客户及少部分供应商, 项目走访核查工作未受到新冠疫情重大影响。同时, 公司主要客户在境外疫情期间未出现经营歇业、中断联系的情况, 境内供应商及客户也在国内疫情缓解后较快实现复产复工, 且公司主要资产位于所在杭州地区, 疫情期间关于公司合作单位函证、存货等资产盘点监盘工作未受到重大影响。

由此, 境内外新冠疫情期间, 我们关于公司及其合作方的相关核查工作及依据充分, 核查结论意见有效, 新冠疫情对核查结论未产生不利影响, 以下就疫情期间我们的具体核查情况及结论意见做进一步说明。

(一) 疫情期间对合作单位的走访程序

公司报告期内营业收入主要来源于境外国际市场, 关于公司境外客户、境内主要供应商(含外协方)的实地走访工作, 我们在 2019 年底已基本完成, 走访核查工作未受到新冠疫情重大影响, 仅原计划安排在 2020 年进行的境内客户及少部分供应商走访工作受疫情影响未能如期开展。

2020 年 1 月以来疫情期间, 针对原计划安排在 2020 年开展的境内客户及少部分供应商走访, 我们在疫情防控期间采取了视频访谈的核查方式, 并在疫情有所缓解后对其中杭州地区合作单位进行了现场走访。

在客户的走访方面, 我们在疫情期间视频访谈客户 16 家、现场走访客户 5

家，并主要为境内客户。其中，视频访谈客户合计销售金额占公司各期营业收入的比例分别为 1.25%、2.87%、2.77%和 4.80%，疫情前后现场走访及视频访谈客户合计销售金额占当期营业收入的比例分别达到了 56.58%、64.87%、60.52%和 63.42%。

在供应商走访方面，我们在疫情期间视频访谈供应商 5 家、现场走访供应商 2 家。其中，视频访谈供应商合计采购金额占公司各期采购总额的比例分别为 1.09%、1.63%、2.80%和 3.13%，疫情前后现场走访及视频访谈供应商合计采购金额占各期采购总额的比例分别为 61.01%、60.60%、53.96%和 61.32%。

综上，我们关于公司境外客户、境内主要供应商的实地走访工作，在 2019 年底前已基本完成，疫情期间采取视频访谈的合作单位主要为境内客户及少部分供应商，并就视频访谈合作单位补充加强了企业基本情况调查、交易测试分析等核查程序，走访核查工作未受到新冠疫情的严重影响。

（二）疫情期间对合作单位的函证程序

我们对合作单位往来款项、交易金额的函证核查工作未受到疫情重大影响。其中，公司境外客户主要为大型连锁零售商、专业宠物产品连锁企业以及电商企业，境外疫情期间主要客户未出现经营歇业、中断联系的情况，境内供应商及客户也在国内疫情得到有效控制后较快实现复产复工，由此公司合作单位的函证工作未收到疫情重大影响。

疫情期间，我们对合作单位的往来款项、交易金额执行了函证程序，具体情况如下：

1. 对往来款的函证情况

单位：万元

函证内容	项 目	2020. 6. 30		2019. 12. 31	
		函证确认金额	回函金额占账面余额比例	函证确认金额	回函金额占账面余额比例
应收账款	客户	16,665.48	79.81%	12,241.31	70.81%
应付账款	工程类供应商	1,983.85	68.65%	1,473.20	66.50%
	外协方供应商	5,475.18		4,298.94	
	其他供应商	1,315.16		1,429.06	

预付账款	其他供应商	903.94	50.93%	1,262.66	69.12%
------	-------	--------	--------	----------	--------

注 1：外协方指成品外协供应商，其他供应商包括原材料、工序外协和外购供应商，下同

注 2：公司预付账款供应商主要为外购供应商

2. 对交易额的函证情况

单位：万元

项 目	2020. 6. 30			2019. 12. 31	
	函证内容	函证金额	占营业收入/采购总额的比例	函证金额	占营业收入/采购总额的比例
客户函证	不含税销售额	44,539.60	75.05%	69,097.32	65.89%
外协供应商	不含税采购额	19,336.46	82.16%	38,220.02	71.56%
其他供应商	不含税采购额	17,547.41		12,743.47	

综上，疫情期间，我们对公司合作单位往来款项、交易金额的函证回函情况良好，函证核查工作未受到疫情重大影响。

（三）疫情期间对合作单位执行的替代性程序

为核查公司财务数据的真实性，同时降低疫情对财务核查的影响，除实施函证、走访等程序外，我们对供应商与客户的购销交易主要实施了如下核查程序：

1. 对销售执行的主要替代性程序

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查了公司主要客户销售收入对应的销售订单、报关单、提单等，核查了单据中的产品数量、金额、客户名称等信息与公司销售订单、收入记账凭证及销售明细表中数据是否一致；

（3）查阅公司 2020 年 6 月末的应收账款余额明细及期后回款明细，统计主要客户的期末欠款金额和期后回款情况；

（4）对于境外销售，取得海关出口证明、中信保协议、投保明细单，与公司出口数据进行对比分析；取得公司增值税申报表及退税明细表，检查出口退税凭证；分析出口退税金额与营业收入规模的匹配情况；

（5）查阅公司 2020 年 1-6 月、2019 年度的收入成本明细，访谈公司销售业

务负责人等，分析公司报告期内收入增长的原因及各类产品收入增长率变动的原因及合理性。

2. 对采购执行的主要替代性程序

(1) 取得主要供应商的结算方式，并且抽取其主要的采购合同进行检查，是否按照合同要求的进度支付货款；

(2) 执行采购细节测试，对采购合同或者订单、海关报关单、入库单、发票、付款单据等进行检查，并与会计记录核对，核查采购的准确性；执行采购截止性测试，核查是否存在提前或推迟入库的情况，并与会计记录核对，核查采购的完整性；

(3) 核查公司供应商的工商登记信息，核查供应商股东、董事、监事等信息，并与公司信息交叉对比，并请公司管理层进行确认，了解其与公司是否存在关联关系，是否存在经营异常信息；

(4) 对采购与付款流程进行穿行测试，核查实际执行和制度规定是否一致；依据采购明细表，对采购审批进行控制测试，核查采购审批程序的合理性；

(5) 检查主要外协厂商、原材料供应商的采购合同等资料，了解交易价格的公允性。

综上，疫情期间，关于公司客户、供应商的上述核查程序，并结合疫情前后走访、函证核查工作，消除了新冠疫情对项目尽职调查的不利影响，有效保障了财务核查工作的充分性、有效性。

(四) 疫情期间对存货及其他资产负债项目的盘点、函证、监盘等核查情况

2020 年 6 月末，我们对存货及其他资产负债项目实施的盘点、监盘、函证等程序的具体情况如下：

单位：万元

核查方式	项 目	2020. 6. 30	
		监盘/函证金额	监盘/函证金额占比
监 盘	库存现金	11.89	100.00%
	存货	3,602.11	33.76%
	固定资产	10,795.10	87.69%
	在建工程	23,834.10	100.00%

核查方式	项 目	2020. 6. 30	
		监盘/函证金额	监盘/函证金额占比
	无形资产	4, 587. 74	91. 81%
函 证	银行存款	9, 682. 41	100. 00%
	存货	244. 13	2. 29%
	短期借款	5, 306. 81	100. 00%
	交易性金融负债	579. 97	100. 00%
	应付票据	204. 00	100. 00%
	一年内到期的非流动负债	1, 001. 57	100. 00%

此外,截至2020年6月30日,公司境外第三方仓库的存货账面金额为968.88万元。关于2020年6月末海外仓存货盘点工作,受境外疫情影响,我们未能开展现场盘点及监盘工作,以取得和查阅境外第三方代保管机构的盘点记录及存货回函为替代程序。

在开展上述盘点、监盘、函证等程序的同时,我们对在途库存、其他应收款等实施了如下核查程序:

1. 获取在途库存对应的采购订单及期后产品报关单、入库单等单据,核查金额占2020年6月末存货账面余额的比例为16.57%;

2. 获取公司2020年6月末应收出口退税款明细,追查至相应的增值税免抵退税申报表、外贸企业出口退税汇总申报表,比较账面计提数与退税申报表之间的差异;取得期后实际收款明细,比较期后实际的退税款与账面计提数之间的差异,核查金额占2020年6月末其他应收款账面余额的比例为86.17%。

(五) 说明相关核查的充分性、有效性,对核查结论的影响情况

综上,基于以上各项核查工作,我们认为:

1. 关于公司境外客户、境内主要供应商的实地走访工作在2019年底已基本完成,疫情期间采取视频访谈的合作单位主要为境内客户及少部分供应商,项目走访核查工作未受到新冠疫情重大影响;

2. 公司主要客户在境外疫情期间未出现经营歇业、中断联系的情况,境内供应商及客户也在国内疫情缓解后较快实现复产复工,且公司主要资产位于所在杭州地区,疫情期间关于合作单位函证、存货等资产盘点监盘工作未受到重大影

响；

3. 疫情期间我们在对公司合作单位进行走访、函证以及对存货等资产负债项目开展盘点、函证及监盘的同时，为消除新冠疫情对项目尽职调查的不利影响，加强了销售与采购的工商信息调查、海关数据核对、交易穿行测试等核查程序；

4. 境内外新冠疫情期间，我们关于公司及其合作方的相关核查工作及依据充分，核查结论意见有效，新冠疫情对核查结论未产生不利影响。

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：



中国注册会计师：



二〇二一年一月十九日