

**关于对山东宝莫生物化工股份有限公司  
年报问询函中有关财务会计问题的  
专项说明**

**致同会计师事务所（特殊普通合伙）**

## 关于对山东宝莫生物化工股份有限公司 年报问询函中有关财务会计问题的专项说明

深圳证券交易所中小板公司管理部：

贵部《关于对山东宝莫生物化工股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 196 号，以下简称“问询函”）收悉。致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）对问询函中所提山东宝莫生物化工股份有限公司（以下简称“宝莫股份”或“公司”）有关财务会计问题的专项说明如下：

**问题 2、**年报显示，报告期内，你公司计提各项资产减值合计 1.17 亿元，同比增长 4,293.75%。

（1）报告期内，你公司计提坏账损失 1,996.35 万元，请分项目列示坏账损失的计提金额和明细情况，并结合你公司信用政策、应收款项账龄、坏账准备计提政策等，说明坏账准备计提的依据、合理性、准确性和充分性，以及会计处理的合规性。请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

答复：

### （一）核查情况

#### 1、公司信用政策、应收款项账龄及坏账计提政策

（1）宝莫股份的信用政策为：对于信用良好的客户给予一定的账期，对于其他客户为款到发货。

#### （2）应收款项账龄划分及坏账计提政策

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时，根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，采用账龄分析法计提坏账准备，具体如下：

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
6个月以内（含6个月）	-	-
7-12个月	5	5
1至2年	10	10
2至3年	30	30
3至4年	50	50
4至5年	80	80
5年以上	100	100

公司本期计提应收款项坏账准备 19,963,530.41 元，其中按账龄组合计提坏账准备 3,190,452.33 元，单项金额重大单项计提坏账准备 16,773,078.08 元。

## 2、公司应收款项按账龄分类及计提坏账准备明细

账 龄	计提比例%	2018年12月31日					
		应收账款余额	应收账款坏账准备	其他应收款余额	其他应收款坏账准备	坏账准备余额	本期坏账准备计提金额
0-6个月	--	41,686,262.67	--	1,429,522.37	--	--	--
7-12个月	5	3,427,012.15	171,350.61	453,840.00	22,692.00	194,042.61	94,658.47
1至2年	10	10,843,339.39	1,084,333.94	981,798.00	98,179.80	1,182,513.74	253,355.07
2至3年	30	365,456.81	109,637.04	361,182.00	108,354.60	217,991.64	-2,352,395.18
3至4年	50	5,388,088.46	2,694,044.23	5,500.00	2,750.00	2,696,794.23	-2,095,958.67
4至5年	80	8,895,226.85	7,116,181.48	207,263.94	165,811.15	7,281,992.63	7,246,792.63
5年以上	100	1,646,278.66	1,646,278.66	1,725,914.40	1,725,914.40	3,372,193.06	44,000.00
小 计	--	<b>72,251,664.99</b>	<b>12,821,825.96</b>	<b>5,165,020.71</b>	<b>2,123,701.95</b>	<b>14,945,527.91</b>	<b>3,190,452.33</b>

续：

账 龄	计提比	2017年12月31日					
-----	-----	-------------	--	--	--	--	--

	例%	应收账款余额	应收账款 坏账准备	其他应收款 余额	其他应收款 坏账准备	坏账准备余额
0-6 个月	--	112,374,701.38	--	1,688,757.08	--	--
7-12 个月	5	1,799,772.78	89,988.64	187,910.00	9,395.50	99,384.14
1 至 2 年	10	8,506,287.67	850,628.77	785,645.00	78,529.90	929,158.67
2 至 3 年	30	5,531,965.06	1,659,589.52	3,035,991.00	910,797.30	2,570,386.82
3 至 4 年	50	9,318,201.85	4,659,100.93	267,303.94	133,651.97	4,792,752.90
4 至 5 年	80	--	--	44,000.00	35,200.00	35,200.00
5 年以上	100	1,646,278.66	1,646,278.66	1,681,914.40	1,681,914.40	3,328,193.06
小 计	--	<b>139,177,207.40</b>	<b>8,905,586.52</b>	<b>7,691,521.42</b>	<b>2,849,489.07</b>	<b>11,755,075.59</b>

报告期内，公司根据应收款项的分类情况、账龄组合及客户信用状况对应收款项进行了减值测试，经测试，其中北京宙恒佳科贸有限公司回款可能性极小，账面对其全额计提坏账准备 1,677.31 万元，对其他应收款项按账龄组合计提坏账准备 319.05 万元。

综上分析，公司应收款项账龄主要在 1 年以内，客户资信状态良好，能以合同约定的信用期限正常回款；同时对极个别预计款项无法收回的应收款项及时计提了坏账准备。因此，公司认为对应收款项分类计提坏账准备的依据是充分的、合理的、准确的、会计核算是合规的。

## （二）核查程序

- 1、了解、评估并测试公司信用管理、应收款项回收及坏账准备计提相关内部控制的设计和运行有效性。
- 2、获取了管理层评估应收款项是否发生减值以及计提坏账准备所依据的资料，评价其恰当性和充分性。
- 3、复核了坏账准备测算过程，包括检查账龄和坏账准备计算的准确性、评估客户还款能力、历史回款情况及期后回款记录等。
- 4、采用抽样方式，对应收款项进行函证，确认是否双方就应收款项的余额存在争议。
- 5、对于重要客户实施了现场走访、访谈等审计程序，了解客户的实际经营情况，确认款项回收的可能性，评估坏账准备计提的合理性和充分性。

## （三）核查结论

经核查，我们认为，宝莫股份应收款项的坏账准备计提准确、合理且依据充分，坏账准

备计提的会计处理符合企业会计准则的规定。

(2) 报告期内，你公司计提固定资产减值损失 9,176.37 万元，计提在建工程减值损失 278.56 万元。请详细列示固定资产及在建工程减值的测算过程，并结合你公司经营环境、业务开展、固定资产情况、未来发展计划等，说明本期对固定资产和在建工程计提减值准备的合理性、准确性和充分性，以及会计处理的合规性。请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

答复：

(一) 核查情况

1、本期固定资产、在建工程减值情况

本期公司对固定资产、在建工程计提了减值准备 9,454.93 万元，其中：

子公司新疆宝莫环境工程有限公司（以下简称 新疆宝莫）按资产组组合计提资产减值准备 9,420.26 万元，其中对固定资产计提减值准备 9,176.37 万元，对无形资产计提减值准备 243.90 万元。

子公司广东宝莫生物化工有限公司（以下简称 广东宝莫）对在建工程计提减值准备 278.56 万元。

2、固定资产、在建工程减值测试方法

单位：万元

公 司	计提项目	计提原因	账面金额	可回收金额	减值金额
新疆宝莫	固定资产	正式投产后，经济效益远低于预期，出现资产减值迹象	14,266.76	5,225.70（注 1）	9,176.37
广东宝莫	在建工程	管理层终止该项目且预计复工的可能极小，出现资产减值迹象	1,436.90	--（注 2）	278.56

注 1: 经评估师评估, 新疆宝莫资产组可回收金额 5,225.70 万元, 该可回收金额系其业务对应的资产组组合整体可回收金额, 公司将资产组组合可回收金额与账面价值的差额 9,420.26 万元确认为资产减值损失。减值损失按比例抵减各项资产的账面价值, 其中固定资产确认减值准备 9,176.37 万元。

注 2: 广东宝莫在建工程主要为在安装机器设备及工程材料, 公司以在建工程各项资产的重置成本作为各项资产的可回收金额。管理层决定终止工程项目且预期复工的可能极小, 出于谨慎性考虑, 管理层对重置成本低于账面价值的部分计提资产减值损失。

### 3、固定资产、在建工程减值测试情况

公司主营业务按性质可以划分为水处理板板块及精细化工板块。

#### ① 水处理板块减值测试:

新疆宝莫投资、建设和运营的中石化胜利油田新春采油厂春风油田含油污水资源化处理 BOO 项目 (“春风油田污水处理项目”), 于 2015 年 9 月开工建设, 2017 年 11 月底建成并达到可使用状态。2018 年度, 项目正式运营后, 经济效益远未达预期且预计后续盈利可能性较小, 该项目整体出现减值迹象。公司按资产组组合进行减值测试, 利用评估师工作确认资产组组合可回收金额, 将资产组组合可回收金额与账面价值的差额计提资产减值损失, 减值准备按比例分配至各项资产账面价值。

#### ② 精细化工板块减值测试:

东营宝莫环境工程有限公司(以下简称 东营环境)及广东宝莫业务属于精细化工板块。

广东宝莫因管理层决定终止工程项目且预期复工的可能极小, 在建工程出现减值迹象。公司以在建工程重置成本作为可回收金额, 由于在建工程部分设备账面价值低于可回收金额, 计提在建工程减值准备 278.56 万元。

东营环境经营正常, 毛利率为正数, 经营情况较稳定, 具有较强的持续盈利能力, 不存在减值迹象, 无需对单项固定资产进行减值测试。

### (二) 核查程序

- 1、了解并评价了公司与识别资产减值迹象和测算可回收金额相关的内部控制, 并测试了关键控制运行的有效性。
- 2、获取公司管理层聘请的外部评估师出具的减值测试报告, 评估了估值专家对资产组减值测试所使用的估值方法的适当性。

3、对管理层的估值专家的胜任能力、专业素质和客观性进行了评价。

4、取得管理层编制的减值测试表，复核了管理层对现金流量预测所采用的关键假设和重要参数，包括将这些假设和参数与支持性证据进行比较，以考虑预测所包含的假设是否适当，并考虑了预测的合理性。

### （三）核查结论

经核查，我们认为，宝莫股份本期固定资产和在建工程资产减值损失的计提是充分、准确和合理的，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

**（3）请你公司对比最近三年相关资产减值测算过程，详细说明你公司 2017 年度资产减值计提是否充分，2018 年度集中计提资产减值损失是否合理，相关会计处理是否符合企业会计准则的规定，是否存在本期业绩进行“大洗澡”的情形。请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。**

答复：

### （一）核查情况

#### 1、资产减值方法

公司根据实际情况制定了资产减值测试方法并一贯执行，具体如下：

资 产	减值测试方法	可回收金额
应收款项	单项计提、账龄组合计提	对个别计提按预计未来现金流量现值确定
存货	存货可变现净值法	按可变现净值确定
固定资产	资产可回收金额法	按单项资产可回收金额确定，对不能确认单项资产可回收金额的按资产组组合可回收金额确定
无形资产	资产可回收金额法	按单项资产可回收金额确定，对不能确认单项资产可回收金额的按资产组组合可回收金额确定
在建工程	资产可回收金额法	按重置成本作为资产可回收金额
油气资产	资产可回收金额法	按油气资产可收回金额低于账面价值的差额确认资产减值损失

公司最近三年减值测试方法均按上表执行，未做变更。



## 2、近三年资产减值计提情况

单位：万元

资产减值损失项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
坏账损失	1,996.35	-1,452.41	1,242.26
存货跌价损失	--	17.02	--
固定资产减值损失	9,176.37	280.24	293.74
在建工程减值损失	278.56	--	--
无形资产减值损失	243.90	--	--
油气资产减值损失	--	876.28	1,380.95
<b>合 计</b>	<b>11,695.18</b>	<b>-278.87</b>	<b>2,916.95</b>

如上表所示，2018 年资产减值较往年大幅增加，主要是坏账损失、固定资产减值损失计提金额较大，同时对在建工程、无形资产计提了减值准备所致。

## 3、2018 年计提大额减值损失的原因分析

2018 年资产减值增加主要是固定资产减值、单项计提的坏账损失较大，同时对在建工程、无形资产计提了减值准备，计提情况如下：（单位：万元）

公 司	单项计提坏账损失	固定资产减值准备	无形资产减值准备	在建工程减值准备	合 计
东营环境	1,677.31	--	--	--	1,677.31
新疆宝莫	--	9,176.37	243.90	--	9,420.26
广东宝莫	--	--	--	278.56	278.56

### ① 东营环境单项金额重大并单项计提的坏账准备的原因

公司 2015 年、2016 年与印度凯恩签订 5 万吨聚丙烯酰胺采购合同。中标后公司产能不足，需外采一部分产成品以满足市场需求。在此背景下，公司 2016 年末与之前存在合作关系的北京宙恒佳科贸有限公司（“北京宙恒佳”）签订了聚丙烯酰胺采购合同并预付了采购款 2,000 万元。至 2017 年度印度凯恩订单已执行完毕，北京宙恒佳因提供产品屡次未达到质量标准最终未实际供货。2017 年末根据公司销售计划，公司要求北京宙恒佳恢复供货，北京宙恒佳向公司提供了供货计划，且期后也收到了部分供货，综合考虑判断 2017 年末北京宙恒佳具备履约供货能力，未发现预付款项存在明显的减值迹象。

2018 年，公司按照供货计划收到北京宙恒佳 251 万元的聚丙烯酰胺以后，北京宙恒佳未



再按供货计划继续供货，多次催促无果后公司对其履约能力产生怀疑，管理层决定终止与其合作，并要求北京宙恒佳返还剩余预付采购款。期间公司多次通过发送律师函、上门访谈等形式积极与对方沟通，均无回复。公司判断北京宙恒佳经营能力存在问题，随即对其提起诉讼。经分析，即使胜诉对方很可能没有归还欠款的能力及无可执行财产，该款项收回的可能性较小，故公司在 2018 年对该款项余额 1,677.31 万元全额计提了坏账准备。

### ② 新疆宝莫本期对长期资产计提减值准备的原因

新疆宝莫春风油田污水处理项目 2017 年 11 月底开始正式运营，至 2017 年末水处理业务毛利为正，且尚未运行一个完整的会计年度，未发现出现明显的减值迹象。2018 年进入成熟运营期后出现了前期未预料到的情况导致水处理成本增加，项目经济效益较预期差异较大且预计后续盈利的可能性较小，该项目整体出现减值迹象。新疆宝莫将水处理业务相关的资产视为整体资产组，并对该资产组组合进行减值测算，根据评估师评估的资产组可回收金额对其计提减值准备 9,420.26 万元，其中对固定资产计提减值准备 9,176.37 万元，对无形资产计提减值准备 243.90 万元。

### ③ 东宝莫本期对在建工程计提减值的原因

广东宝莫 3 万吨丙烯酰胺项目自 2015 年开始建设，截止 2018 年 12 月 31 日工程尚未完工。管理层经审慎判断决定终止该项目建设，同时预期恢复施工的可能性较小，在建工程出现减值迹象。公司以在建工程重置成本作为可回收金额，在建工程部分设备账面价值低于可回收金额，对低于可回收金额部分计提在建工程减值准备 278.56 万元。

## （二）核查程序

### 1、应收款项减值准备

（1）了解、评估并测试公司信用管理、应收款项回收及坏账准备计提相关内部控制的设计和运行有效性。

（2）获取了管理层评估应收款项是否发生减值以及计提坏账准备所依据的资料，评价其恰当性和充分性。

（3）复核了坏账准备测算过程，包括检查账龄和坏账准备计算的准确性、评估客户还款能力、历史回款情况及期后回款记录等。

（4）采用抽样方式，对应收款项进行函证，确认是否双方就应收款项的余额存在争议。

（5）对于重要客户实施了现场走访、访谈等审计程序，了解客户的实际经营情况，确

认款项回收的可能性，评估坏账准备计提的合理性和充分性。

## 2、长期资产减值准备

(1) 了解并评价了宝莫股份识别资产减值迹象和测算可回收金额相关的内部控制，并测试了关键控制运行的有效性。

(2) 获取宝莫股份管理层聘请的外部评估师出具的减值测试报告，评估了估值专家对资产组减值测试所使用的估值方法的适当性。

(3) 对管理层的估值专家的胜任能力、专业素质和客观性进行了评价。

(4) 取得管理层编制的减值测试表，复核了管理层对现金流量预测所采用的关键假设和重要参数，包括将这些假设和参数与支持性证据进行比较，以考虑预测所包含的假设是否适当，并考虑了预测的合理性。

### (三) 核查结论

经核查，我们认为，宝莫股份资产减值损失的计提是合理、充分的，相关会计处理符合企业会计准则要求，不存在业绩“大洗澡”的情形。

**问题 3、**年报显示，报告期内，你公司主要子公司广东宝莫生物化工有限公司、东营宝莫环境工程有限公司、新疆宝莫环境工程有限公司以及参股公司天津博弘化工有限责任公司均为亏损，你对上述长期股权投资计提减值准备 1,275.78 万元。请补充说明参股公司亏损的详细原因，目前经营是否正常，并结合长期股权投资减值测试的详细过程说明你公司长期股权投资减值准备计提是否充分。请年审会计师核查并发表专项意见。

答复：

### (一) 核查情况

报告期内，宝莫股份的三家全资子公司东营环境、新疆宝莫、广东宝莫及一家合营企业天津博弘出现经营亏损，联营企业力达医药实现盈利。

公司长期股权投资资产减值政策如下：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

#### (1) 全资子公司

东营环境、新疆宝莫、广东宝莫均为宝莫股份全资子公司。2018 年公司召开的第四届董事会第十九次会议、第四届董事会第十三次临时会议审议通过了的《关于公司拟通过公开挂牌方式出售子公司广东宝莫生物化工有限公司股权的议案》，公司拟依据评估师评定的广东宝莫股权价值 8,724.22 万元公开挂牌转让广东宝莫 100% 股权。

由于所持有广东宝莫股权的可收回金额低于账面价值，上述长期股权投资出现减值迹象。公司按长期股权投资公允价值可收回金额 8,724.22 万元与账面价值 10,000 万元的差额计提资产减值准备 1,275.78 万元。

除广东宝莫外，其他子公司正常经营，于 2018 年 12 月 31 日公司亦无处置计划，相关长期股权投资无减值迹象，无需进行减值测试。

#### (2) 合营企业

本期亏损的参股公司为合营企业天津博弘化工有限责任公司(以下简称 天津博弘), 2018 年持有的其长期股权投资情况如下: (单位 万元)

公 司	年初账面余额	权益法下确认的投资损益	年末账面余额
天津博弘	1,184.24	-1,094.03	90.21

天津博弘主营业务为聚丙烯酰胺生产、销售，及与所列产品相关的技术服务。股东为天津大港油田滨港集团博弘石油化工有限公司(中国石油天然气集团有限公司子公司)、东营环境(宝莫股份子公司)，主要客户为中国石油天然气集团有限公司下属企业天津大港油田。

天津博弘自成立以来，经多方努力，逐步建立建成先进的产品生产线，为提高效益打下良好的基础。2018 年因受当地经济环境影响天津博弘停工时间较长，导致报告期内出现较大亏损。至 2019 年一季度，天津博弘已恢复正常生产，预计 2019 年很可能盈利。

公司认为，其经营亏损状况主要受累于当地经济，考虑到期后经营情况的好转，不存在明显减值迹象，另外公司已按照持股比例对天津博弘进行权益法核算，因此公司未对该长期股权投资计提减值准备。

#### (二) 核查程序

- 1、评估并测试了长期股权投资减值准备计提相关内部控制的设计和执行情况。
- 2、取得并检查了联营、合营企业本期经营情况说明、预期经营情况说明及期后经营数据。
- 3、对不存在减值迹象的长期股权投资，向管理层访谈并评价了管理层对长期股权投资未出现减值迹象的判断的合理。
- 4、对存在减值迹象的长期股权投资，获取长期股权投资减值准备计算表，评价管理层计算可收回金额所采用的方法。

### （三）核查结论

经核查，我们认为，宝莫股份对长期股权投资减值准备的计提是充分的。

**问题 5、**年报显示，报告期末，你公司其他应收款明细中与北京宙恒佳科贸有限公司外部往来款余额为 1,677.31 万元，计提减值准备 1,677.31 万元；请你公司补充披露上述往来款的形成原因，全额计提减值准备的原因，请年审会计师发表专业意见。

答复：

### （一）核查情况

公司 2015 年、2016 年与印度凯恩签订 5 万吨聚丙烯酰胺采购合同。中标后公司产能不足，需外采一部分以满足市场需求。在此背景下公司 2016 年末与之前存在合作关系的北京宙恒佳科贸有限公司（“北京宙恒佳”）签订了聚丙烯酰胺采购合同并预付了采购款 2,000 万元。至 2017 年度印度凯恩订单已执行完毕，北京宙恒佳因提供产品屡次未达到质量标准最终未实际供货。2017 年末根据公司销售计划，公司要求北京宙恒佳恢复供货，北京宙恒佳向公司提交了供货计划，且期后也收到了部分供货，综合考虑判断 2017 年末北京宙恒佳具备履约供货能力，未发现预付款项存在明显的减值迹象。

2018 年，公司按照供货计划收到北京宙恒佳 251 万元的聚丙烯酰胺以后，北京宙恒佳未再按供货计划继续供货，经多次催促无果后公司对其履约能力产生怀疑，管理层决定终止与其合作，并要求北京宙恒佳返还剩余预付采购款。至 2018 年末，公司多次通过发送律师函、上门约谈等形式积极与对方沟通，均无回复。公司判断北京宙恒佳经营能力存在问题，进而对其提起诉讼。经分析，即使胜诉对方很可能没有归还欠款的能力和可供执行的财产，该款项收回的可能性较小，故公司在 2018 年将该笔 1,677.31 万元预付款项转入其他应收款核算并全额计提了坏账准备。

### （二）核查程序

- 1、获取了管理层评估应收款项是否发生减值以及计提坏账准备所依据的资料，评价其恰当性和充分性。
- 2、检查了该款项形成的合同、银行回单、供货承诺函及送货入库单等原始资料。
- 3、按客户经营地址对其进行走访，观察客户的实际经营情况，了解客户的规模、实力是否具备还款能力。
- 4、向诉讼律师顾问函证了解诉讼进展并征询其法律意见。

### （三）核查结论

经核查，我们认为，宝莫股份对北京宙恒佳该笔款项的处理和坏账准备的计提，符合企业会计准则的相关规定。

**问题 6、**年报显示，2018 年末，你公司存货账面余额 9,155.86 万元，较上年末增长 104.11%，未计提存货跌价损失。请你公司结合各类存货的性质特点、周转天数、可变现净值确认依据等因素，分析计提存货跌价损失余额较期初下降的原因，并说明 2018 年存货跌价损失计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

答复：

### （一）核查情况

#### 1、企业两期期末存货构成及变动情况分析

存货种类	2018年			2017年			变动比例%
	账面余额	跌价准备	账面净值	账面余额	跌价准备	账面净值	
原材料	21,309,546.83	--	21,309,546.83	17,967,754.76	--	17,967,754.76	18.60
库存商品	15,322,303.88	--	15,322,303.88	8,203,828.82	170,164.99	8,033,663.83	90.73
发出商品	54,926,777.30	--	54,926,777.30	18,856,735.97	--	18,856,735.97	191.28
<b>合 计</b>	<b>91,558,628.01</b>	<b>--</b>	<b>91,558,628.01</b>	<b>45,028,319.55</b>	<b>170,164.99</b>	<b>44,858,154.56</b>	<b>104.11</b>

上表可见，本期存货较上期涨幅较高，原材料、库存商品及发出商品相比上期均有一定程度的上涨。存货较上期增长一方面原因系期末主要原材料价格下降公司进行了集中采购，另一方面公司主要客户中石化物资装备部给公司的采购配额较往年增加，由于发给中石化物资装备部的存货采用代储模式，需预发货后按实际使用量再进行结算，结算期较长，致使公司发出商品与储备的库存商品较上期增加较多。



本期精细化工业务收入较上期增长较多，本期存货变化情况与收入规模增长趋势契合，通过比较存货周转率、周转天数，本期存货周转情况与上期基本一致。

指 标	2018 年	2017 年	变动比例%
存货周转率（销售成本 ÷ 平均存货）	5.38	5.50	-2.18%
存货平均天数（365 天 ÷ 存货周转率）	67.84	66.36	2.23%

## 2、可变现净值确认方法

对产成品，公司以产成品的预计售价减去估计的销售费用和相关税费的金额，确定可变现净值，对账面余额高于可变现净值的部分计提存货跌价准备。对原材料，以产成品的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本及销售产成品估计的销售费用和相关税费的金额，确认可变现净值，对账面余额高于可变现净值的部分计提存货跌价准备。

公司于报告期期末，根据公司存货的特点，对报告期期末公司 94% 的产成品进行了减值测试，经测试无需计提存货跌价准备。另由于企业原材料主要为丙烯腈，是企业各类产成品的通用原材料，据此判断原材料亦未出现减值迹象。

本期存货跌价准备低于上期的主要原因系 2017 年计提存货跌价准备的存货在 2018 年已实现对外销售，相应结转存货跌价准备 17.02 万元。

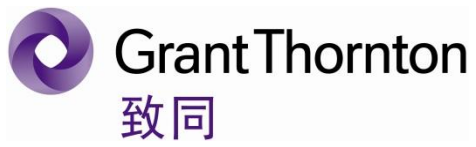
综上所述，本期公司存货跌价准备下降的原因主要系 2017 年末根据存货成本与可变现净值孰低的原则计提了存货跌价准备，该部分存货于 2018 年对外销售，存货跌价准备相应结转。2018 年按照期末存货的成本与可变现净值孰低的原则进行减值测试，经测试，存货未出现跌价情形，无需计提跌价准备。

综合存货跌价准备计提方式、原材料价格、市场需求及产品销售价格等因素，公司报告期内计提的存货跌价准备是充分的、合理的。

### （二）核查程序

- 1、通过存货盘点程序，确认存货是否存在减值迹象。
- 2、检查主要产品销售合同、运输合同及期后销售价格，确认可变现净值是否准确。
- 3、复核了管理层计提减值过程、会计处理及入账金额是否正确。
- 4、对发出商品执行函证程序，确认发出商品的真实性。

### （三）核查结论



经核查，我们认为，宝莫股份存货减值损失计提充分，符合会计准则相关要求。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一九年五月二十八日