

獐子岛集团股份有限公司 对深圳证券交易所《关于对獐子岛集团股份有限公司 2018 年年报的问询函》的回复

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

獐子岛集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 6 月 1 日收到深圳证券交易所《关于对獐子岛集团股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 282 号，以下简称“问询函”），现就函中问题进行回复说明如下：

问题一、根据回复公告，年审会计师认为保留意见涉及的资产减值事项和应收账款事项不具有广泛性影响的具体原因为“这两个事项影响仅影响财务报表中与应收账款、长期资产等特定项目相关的披露金额，对财务报表使用者理解财务报表并无重要影响”。

根据《中国注册会计师审计准则第 1502 号——在审计报告中发表非无保留意见》（以下简称“《1502 号准则》”）第五条的规定，对财务报表的影响具有广泛性的情形包括：不限于对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响；虽然仅对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响，但这些要素、账户或项目是或可能是财务报表的主要组成部分；当与披露相关时，产生的影响对财务报表使用者理解财务报表至关重要。

（一）根据回复公告中年审会计师的说明，资产减值事项和应收账款事项涉及长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、应收账款等具体财务报表科目。请年审会计师进一步说明上述事项是否会对公司资产减值损失、所得税费用、净利润、递延所得税资产、资本公积、未分配利润及其他项目产生影响。如是，请进一步说明是否属于《1502 号准则》中规定“不限于对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响”的情形及具体依据；如否，请提出充分、客观的依据。

会计师回复：

我们出具的保留意见的审计报告中涉及的资产减值事项和应收账款事项除可能影响长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、应收账款具体报表项目外，还有可能影响与长期资产、应收账款相关的资产减值损失、所得税费用、净利润、递延所得税资产、未分配利润等项目的披露金额，其对资本公积项目不产生影响。

我们认为上述事项虽然可能对财务报表的特定项目“应收账款、长期资产”以及“与应收账款、长期资产等特定事项相关的其他报表项目披露金额”产生影响，但影响仅限定于与长期资产减值准备计提、应收账款坏账准备计提涉及的会计核算及账务处理相关的报表项目，对与其无关的其他项目并未产生影响，我们认为不属于《1502 号准则》中规定的“不限于对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响”的情形。

(二) 请年审会计师结合上述事项所影响的所有项目的数量、受影响项目报告期末(内)的具体金额，以及具体金额占总资产、净资产、净利润的比例等，进一步说明是否属于《1502 号准则》中规定“虽然仅对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响，但这些要素、账户或项目是或可能是财务报表的主要组成部分”的情形及具体依据。

会计师回复：

1、资产减值事项和应收账款事项涉及项目数量、总额占各项目比例如下：

涉及的报表项目	涉及资产的账面价值（万元）	涉及项目的数量	占本报表项目比例	占总资产比例	占净资产比例	占净利润比例
应收账款	1,903.30	1 项	5.21%	0.54%	4.31%	56.00%
长期股权投资	7,144.50	1 项	79.04%	2.01%	16.19%	210.21%
在建工程	2,764.33	3 项	72.81%	0.78%	6.26%	81.34%
固定资产	50,216.96	多项	50.17%	14.13%	113.77%	1477.54%
无形资产	7,212.47	3 项	23.91%	2.03%	16.34%	212.21%

上述金额均为资产减值事项和应收账款事项涉及的报表项目的账面价值，由于我们通过执行审计程序，未能获取到充分、适当的审计证据来估计相应长期资产和应收账款的预计可收回金额，无法确定对相应事项所影响的项目金额，无法计算具体影响金额占总资产、净资产、净利润的比例等。

2、公司属于海洋养殖行业，我们认为其财务报表中的主要组成部分为应（预）收账款、存货、营业收入、营业成本等科目，这些科目对理解公司的财务报表、经营环境和行业地位至关重要，而保留意见涉及的资产减值事项和应收账款事项相关的财务报表科目中：长期股权投

资料科目属于公司的对外投资项目，通过投资其他单位获取投资收益，并非公司的主营业务；固定资产、在建工程、无形资产属于公司经营所需的场所，这些资产和场所并非不可替代；应收账款涉及的应收正瑞诚的款项金额为 1,903.30 万元，占公司整体应收账款净额的 5.21%，不属于应收账款的主要组成部分。

3、我们在对保留意见涉及长期资产的审计过程中，通过实施的审计程序，我们对相关资产的真实性和完整性、权利和义务、资产的折旧和摊销及相关列报均获取了充分、适当的审计证据，实现了相关认定，仅无法确定对上述长期资产需要计提的减值准备金额，进而对相关资产减值准备的计价和列报进行认定，我们认为减值准备的计价和列报不构成财务报表的主要组成部分；应收账款涉及的应收正瑞诚的款项金额为 1,903.30 万元，我们通过实施的审计程序，确认了该款项的真实、完整性、权利和义务及相关列报等认定，仅对该笔应收账款应计提的坏账准备金额无法认定，且其金额占公司整体应收账款净额的 5.21%，不属于应收账款的主要组成部分，亦不构成财务报表的主要组成部分。

综上，我们认为，虽然上述保留事项涉及项目的总额占本报表项目、净资产、净利润的比例较高，但我们无法确认可能影响项目的具体金额，且通过实施审计程序已经确认了除保留意见涉及项目以外其他相关项目，仅对财务报表的特定项目产生影响，不属于《1502 号准则》中规定的“虽然仅对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响，但这些要素、账户或项目是或可能是财务报表的主要组成部分”的情形。

（三）根据回复公告，年审会计师称无法确定相关长期资产及应收账款的预计可收回金额，也无法确定需计提的减值准备及坏账准备。

请年审会计师说明上述事项是否对公司报告期内盈亏性质产生影响。如是，请进一步说明是否属于《1502 号准则》中规定“当与披露相关时，产生的影响对财务报表使用者理解财务报表至关重要”的情形及具体依据；如否，请提出充分、客观的依据；如无法确定上述事项是否对公司报告期内盈亏性质产生影响，请进一步说明在此情况下，会计师仍认为上述事项“对财务报表使用者理解财务报表并无重要影响”的原因及具体依据。

会计师回复：

我们无法确定上述事项是否对公司报告期内的盈亏性质产生影响。

1、针对云南阿穆尔鲟鱼集团有限公司（以下简称“阿穆尔集团”）的长期股权投资

最近三年阿穆尔集团的主要财务指标如下所示：

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	2017 年 12 月 31 日 /2017 年度	2016 年 12 月 31 日 /2016 年度
资产总额	249,455,439.71	227,869,748.05	208,125,708.32
负债总额	128,143,272.75	110,829,482.85	98,324,472.99
净资产总额	121,312,166.96	117,040,265.20	109,801,235.33
营业收入	33,771,406.60	31,621,559.00	25,086,365.08
净利润	4,271,901.76	7,239,029.87	6,732,589.53
经营活动产生的现金流量金额	32,124,839.13	284,693.71	-5,138,396.13

公司认为，阿穆尔集团拥有优质的水源优势，借助多年养殖经验及技术优势，成为中国最大的鲟鱼养殖企业之一，从阿穆尔集团最近三年财务指标可以看出，阿穆尔集团最近三年收入规模不断扩大，净利润均为正数，怀卵成鱼资源存量持续扩增，公司认为阿穆尔集团发展前景明显向好，经营业绩将会稳步增长。虽然我们未能获取到充分、适当的审计证据来确认预测期采用的数据是否合理，对预测期数据存在疑虑，但是我们判断阿穆尔集团是否发生减值对财务报表使用者理解财务报表并无重要影响。

2、獐子岛公司大连永祥分公司（以下简称“永祥分公司”）长期资产

永祥分公司为公司在獐子岛镇建设的重要加工厂，承担公司粉丝扇贝、冻煮扇贝、海参等水产品加工任务。固定资产主要包括加工厂房、制冷设备、扇贝分选生产线、扇贝自动开壳生产线、冻煮生产线、包装生产线等，2018 年初公司海洋牧场受灾，底播虾夷扇贝产量大幅减少，永祥分公司加工原料不足。公司未来可能通过内部加工厂产能统筹调配，增加永祥分公司海参、休闲食品等产品加工生产任务，我们认为如果能够合理安排生产计划，永祥分公司产能能够得到进一步释放，该项长期资产是否发生减值对财务报表使用者理解财务报表并无重要影响。

3、大连獐子岛中央冷藏物流有限公司（以下简称“中央冷藏”）长期资产

中央冷藏位于大连市保税区物流园区，是公司仓储物流业务的主要承载单位，主要资产包括土地使用权、冷库、自动货架等，公司未来如果能够积极和各金融机构进行沟通，推进“仓储+贸易+供应链金融”的运营模式，有可能会明显改善经营业绩，我们判断该项资产是否发

生减值对财务报表使用者理解财务报表并无重要影响。

4、獐子岛集团（荣成）食品有限公司（以下简称“荣成食品”）在建工程

荣成食品位于山东省荣成市，是公司比较重要的外延加工工厂，2018 年度营业收入 1.87 亿元，净利润 341 万元，2017 年度营业收入 1.69 亿元，净利润 702 万元，经营状态良好。荣成食品在建工程账面价值为 2,274.35 万元，系公司于 2014 年开始建设的三期工程第四加工车间。该加工车间现行工程造价成本比当时的建设造价有一定程度的提高（人工及材料等价格的上涨）。如果公司能够取得较多进料加工订单，充分利用四车间产能，四车间的减值因素将消失，我们判断该项资产是否发生减值对财务报表使用者理解财务报表并无重要影响。

5、獐子岛渔业集团韩国有限公司（以下简称“韩国公司”）长期资产

根据韩国公司聘请的境外会计师理村会计法人出具的标准无保留意见的审计报告，会计师未对房产及土地等资产提出计提减值准备。公司认为，韩国市场仍然是一个未完全开拓的新兴市场，韩国公司待业务步入正轨后，业绩利润将逐步体现，我们判断该项资产是否发生减值对财务报表使用者理解财务报表并无重要影响。

6、应收账款事项

正瑞诚是公司主要虾夷扇贝客户之一，也是公司区域经销商协会会长单位。其自 2015 年开始与公司合作，多年来一直与公司间保持着稳定的业务合作，与公司不存在关联关系，我们认为虽然正瑞诚的应收账款超过信用期，但其金额占总资产比例很小，公司已经制订了进一步清收措施，该事项对财务报表使用者理解财务报表并无重大影响。

7、各事项汇总影响

由于上述事项均为与资产减值相关的事项，性质类似，且公司已经针对各项资产制定了相应措施，我们判断即使上述事项汇总起来，对财务报表使用者理解财务报表也无重大影响。

综上所述，我们认为上述事项存在较多的不确定性，均与相关资产预计利润和预计可收回金额有关，基于目前各项资产的实际经营效益和我们对公司持续经营能力的疑虑，我们未能获取到充分、适当的审计证据来确认预测期采用的数据是否合理，无法确定对上述相关资产需要计提的减值准备或者坏账准备金额，但由于上述事项单独或汇总起来对财务报表项目影响有限，且公司已经制订对相关长期资产的使用计划和相关应收账款的进一步清收措施，所以我们认为

其对财务报表使用理解财务报表无重大影响。

(四) 请年审会计师结合上述问题的回复, 再次说明其认为保留意见涉及事项不具有广泛性影响的具体依据与合理性, 是否存在以保留意见代替否定意见或无法表示意见的情形。

会计师回复:

我们对保留意见涉及事项不具有广泛性影响的原因具体说明如下:

(1) 关于公司持续经营能力存在重大不确定性: 持续经营能力的重大不确定性是我们对公司未来经营事项存在的重大不确定性的谨慎性判断, 可能对公司财务报表的编制基础产生影响, 对其他编制要素、账户及项目并未产生重要而广泛的影响且该事项公司已在财务报表中做了充分披露, 该项披露对财务报表使用者理解财务报表并无重要影响。

(2) 关于立案调查事项: 公司按照规定于每个月定期发布关于立案调查事项进展暨风险提示公告, 其对财务报表使用者理解财务报表并无重大影响。

(3) 关于资产减值事项和应收账款事项: 这两个事项影响仅影响财务报表中与应收账款、长期资产等特定项目相关的披露金额, 不属于财务报表的主要组成部分, 对财务报表使用者理解财务报表并无重要影响。

综上, 我们认为, 保留意见涉及事项不属于《1502 号准则》中规定的“不限于对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响”“虽然仅对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响, 但这些要素、账户或项目是或可能是财务报表的主要组成部分”“当与披露相关时, 产生的影响对财务报表使用者理解财务报表至关重要”的情形, 相关事项不具有广泛性影响, 不存在以保留意见代替否定意见或无法表示意见的情形。

问题二、根据回复公告, 你公司称保留意见所涉及长期资产无需计提减值准备, 具体原因为云南阿穆尔鲟鱼集团有限公司长期股权投资、獐子岛集团股份有限公司永祥水产品分公司长期资产、大连獐子岛中央冷藏物流有限公司长期资产、獐子岛集团(荣成)食品有限公司在建工程、獐子岛渔业集团韩国有限公司长期资产的预计可收回金额/预计未来现金流量的现值/整体评估值分别为 8,456.01 万元、23,061.65 万元、28,896.60 万、4,075.00 万元、8,221.35 万元, 分别为账面价值的 118%、104%、102%、124%、111%。请详细说明上述预计可收回金额/预计未来现金流量的现值/整体评估值的计算过程及关键参数的具体数据, 包括但不限于预计

未来年度营业收入、营业成本、资产公允价值、处置费用、现金流量的具体金额与折现率等，并结合相关公司现有订单、产能、产品销售数量、市场价格、成活率、采捕成本、至采捕期将要发生的养护成本、运输费用、销售费用与同行业公司情况等，说明采取上述参数及相关假设的具体依据与合理性，是否充分考虑相关风险。

回复：

（一）云南阿穆尔鲟鱼集团有限公司（以下简称“阿穆尔集团”）的长期股权投资

2018 年底，公司对阿穆尔集团按未来现金流量的现值估计可收回金额，经测算，阿穆尔集团预计未来现金流量的现值为 42,280.04 万元，按公司占其 20%股权比例计算，该项长期股权投资的预计可收回金额为 8,456.01 万元，为其账面价值的 118.36%。

1、预计可收回金额的计算过程及关键参数的具体数据

阿穆尔集团可收回价值测算表如下：

单位：万元

项目名称	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续年度
一、营业收入	6,218.84	11,405.62	13,494.45	15,207.97	17,280.87	17,280.87
减：营业成本	2,722.39	4,676.08	5,042.69	5,777.03	6,528.89	6,528.89
营业税金及附加	31.09	57.03	67.47	76.04	86.40	86.40
销售费用	371.62	481.50	539.28	560.02	839.44	839.44
管理费用	851.46	921.83	967.92	985.84	1,054.85	1,054.85
财务费用	281.59	281.59	281.59	281.59	281.59	281.59
资产减值损失						
二、营业利润	1,960.69	4,987.59	6,595.49	7,527.46	8,489.71	8,489.71
加：营业外收入						-
减：营业外支出						-
三、利润总额	1,960.69	4,987.59	6,595.49	7,527.46	8,489.71	8,489.71
减：所得税	311.04	762.65	1,002.55	1,141.60	1,285.17	1,285.17
四、净利润	1,649.65	4,224.94	5,592.94	6,385.87	7,204.55	7,204.55
加：利息支出	238.04	238.04	238.04	238.04	238.04	238.04
折旧加摊销	355.91	365.41	374.91	384.41	393.91	393.91
减：资本性支出	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	393.91
营运资金追加	752.35	1,351.43	606.24	421.57		
五、企业权益自由现金流	1,291.26	3,276.96	5,399.66	6,386.75	7,636.50	7,442.59
折现率	12.56%	12.56%	12.56%	12.56%	12.56%	
折现系数	0.88840	0.78926	0.70118	0.62293	0.55341	4.40561

项目名称	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续年度
现金流量折现值	1,147.16	2,586.37	3,786.13	3,978.50	4,226.14	32,789.17
六、企业自由现金流现值合计						48,513.48
七、其他资产价值						-2,338.44
八、企业整体资产价值						46,175.04
九、付息债务价值						3,895.00
十、股东全部权益价值						42,280.04

2、采取上述参数及相关假设的具体依据与合理性

(1) 营业收入和营业成本的预测

根据阿穆尔集团目前养殖存量、怀卵成鱼存量和收获计划，预测阿穆尔集团未来主要产品销售计划情况如下：

品种	项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
鱼子酱	收入（万元）	3,572.00	7,169.34	9,424.40	10,683.96	12,473.65	12,473.65
	成本（万元）	1,751.36	2,987.39	3,400.16	3,914.58	4,547.20	4,547.20
	销售量（吨）	18.06	36.75	47.63	54.13	62.79	62.79
	销售价格（元）	1,977.49	1,950.74	1,978.62	1,973.89	1,986.67	1,986.67
	毛利率	50.97%	58.33%	63.92%	63.36%	63.55%	63.55%
鱼苗	收入（万元）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
	成本（万元）	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
	销售量（万尾）	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	销售价格（元）	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
	毛利率	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
鲟鱼加工品	收入（万元）	100.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	成本（万元）	60.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	销售量（吨）	25.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
	销售价格（元）	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	毛利率	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%
商品鱼	收入（万元）	1,165.67	2,607.90	2,365.36	2,777.77	3,060.99	3,060.99
	成本（万元）	538.18	1,161.22	1,059.10	1,248.54	1,367.79	1,367.79
	销售量（吨）	298.86	675.76	611.94	717.84	792.37	792.37
	销售价格（元）	39.00	38.59	38.65	38.70	38.63	38.63
	毛利率	53.83%	55.47%	55.22%	55.05%	55.32%	55.32%
去籽鱼体	收入（万元）	181.17	228.38	304.69	346.23	346.23	346.23
	成本（万元）	132.85	167.48	223.44	253.90	253.90	253.90
	销售量（吨）	120.78	152.25	203.12	230.82	230.82	230.82
	销售价格（元）	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
	毛利率	26.67%	26.67%	26.67%	26.67%	26.67%	26.67%

品种	项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
合计	收入（万元）	6,218.84	11,405.62	13,494.45	15,207.97	17,280.87	17,280.87
	成本（万元）	2,722.39	4,676.08	5,042.69	5,777.03	6,528.89	6,528.89
	毛利率	56.22%	59.00%	62.63%	62.01%	62.22%	62.22%

测算依据及合理性说明：

阿穆尔集团主要从事鲟鱼繁育、生态养殖、鱼子酱及鲟鱼制品加工销售和科技研发。目前拥有分布于北京、河北、重庆、云南等 8 处天然泉水生态养殖基地，总养殖面积超过 750 亩，育有欧洲鳇、达氏鳇、史氏鳇、俄罗斯鳇、西伯利亚鳇及杂交鳇等优质鲟鱼品种，存量超过 70 余万尾，大量成鱼已进入怀卵收获期。阿穆尔的主营产品包括鱼子酱，鲟鱼苗，肉用活鲟鱼，鲟鱼制品等。

全球鲟鱼子酱消费市场存在巨大缺口。据国际鲟鱼养护大会的专家预测，全球鲟鱼子酱的缺口约 900 吨，中国作为鱼子酱产量大国，缺口的补充主要来自于中国，因此，未来的鱼子酱市场不存在供大于求的状况。

阿穆尔集团拥有充足的鱼子存量，近年销量增速显著。2018 年末，阿穆尔多胎成熟鱼子酱用鲟鱼数量已达到近 10 万尾，鱼子储量已达 600 吨。按目前的鱼子存量及年销量估计，现有怀卵成鱼可以满足未来 8 年以上的销售需要（2018 年以后成熟的多胎鲟鱼尚未计算在内）。随着鱼子存量的增加、鱼子加工能力的建设完成，阿穆尔集团自 2014 年开始进入销售期，最初国内外每年销量之和不足 0.5 吨，近年来鱼子酱对外出口销售年增长率 80%、国内销售年增长率 30%以上。2018 年实现鱼子酱出口 10.8 吨，国内销售 0.95 吨，国内、国际销售的势头强劲。阿穆尔集团的鱼子酱凭借优秀的品质在国内外市场上声誉不断提升，销售范围已包括了欧、美、日、东南亚、中东、中亚等除俄罗斯以外的国际主要市场。除上述市场外，2019 年阿穆尔集团将着力突破俄罗斯市场，目前相关手续正在办理过程中，可以基本确定 2020 年将实现对俄罗斯的出口，产品包括鲟鱼子酱、冷冻鲟鱼体等。由于俄罗斯庞大的鱼子酱及鲟鱼体市场，预计可为阿穆尔集团带来较大业务增量。（上表业绩预测未含俄罗斯市场的销售预测）。

阿穆尔的鱼苗产品已稳定多年，公司已成功实现反季节鲟鱼苗繁育，可全年供应各类鲟鱼苗种，每年国内市场占有率在 50%~70%之间，销售量在 3,000~5,000 万尾左右。其它商品鱼、鱼体产品随鱼子酱的销量提升，每年会随之增长。

同行业销售价格及毛利率数据对比情况：

经查阅证监会网站公开披露的《杭州千岛湖鲟龙科技股份有限公司创业板首次公开发行股票招股说明书（申报稿 2016 年 4 月 15 日报送）》，其 2013-2015 年鱼子酱销售价格、鱼子酱毛利率、综合毛利率数据如下：

项目	2013 年	2014 年	2015 年	平均值
鱼子酱销售价格（元/公斤）	3,913.91	3,231.95	2,682.18	3,276.01
鱼子酱毛利率（%）	76.12	76.23	71.51	74.62
综合毛利率（%）	61.60	50.00	49.93	53.84

阿穆尔集团预测数据与千岛湖鲟龙比较：鱼子酱销售价格低于千岛湖鲟龙销售价格，主要原因为近年来出口鱼子酱的市场销售价格有所下降；未来五年预测期，阿穆尔集团鱼子酱毛利率平均值为 60.03%，低于千岛湖鲟龙 2013-2015 年平均值 14.59 个百分点，主要原因为测算单价影响；未来五年预测期，阿穆尔集团综合毛利率平均值为 60.42%，高于千岛湖鲟龙 2013-2015 年平均值 6.58 个百分点，主要原因为千岛湖鲟龙部分鲟鱼为外购，成本高于自养，阿穆尔集团鲟鱼产品绝大部分为自养，同时，阿穆尔集团在除以鱼子酱为主要产品外，在鱼苗业务及鲟鱼商品鱼等方面均较好的实现了收入及利润的补充，因此，体现在整体综合毛利率要略优于同行业企业。

（2）期间费用的预计及合理性说明

销售费用：主要由市场推广费、运费、产品检验费、差旅费、业务招待费、职工薪酬等构成。根据不同销售费用的性质，采用了不同的方法进行预测。市场推广费根据市场开拓计划预测；运费、产品检验费随着产品销售量增长而增长；差旅费、业务招待费等其他支出，结合历年发生金额，同时考虑物价上涨、消费水平上升等因素，按一定比例增长进行预测。职工薪酬主要为销售部门所发生的工资，结合未来人力资源配置计划，同时考虑未来工资水平按一定比例增长进行测算。

具体预测数据如下：

项目名称	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
营业收入（万元）	6,218.84	11,405.62	13,494.45	15,207.97	17,280.87	17,280.87
销售费用（万元）	371.62	481.50	539.28	560.02	839.44	839.44
销售费用率（%）	5.98	4.22	4.00	3.68	4.86	4.86

阿穆尔集团 2018 年的销售费用率为 4.03%，考虑到随着国际鱼子酱市场的不断开拓，预

测的销售费用率平均值为 4.55%，较公司目前费用率水平有所增加。

管理费用：主要由工资性开支（人员工资、职工福利费、教育经费、社会保险费和公积金等）、可控费用（研究开发费、办公费、水电费、业务招待费、通讯费和差旅交通费等）和其他费用（折旧费、摊销和租赁费等）三大块构成。根据管理费用的性质，采用了不同的方法进行了预测。职工薪酬主要为管理职能部门所发生的工资及社保等，结合未来人力资源配置计划，同时考虑未来薪酬水平按一定比例增长进行测算；对于有明确规定的费用项目，如各种社保统筹基金、保险费等，按照规定进行预测；对于其他费用项目，考虑物价上涨、消费水平上升等因素，在现有费用水平的基础上，按一定比例增长进行预测。

具体预测数据如下：

项目名称	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
营业收入（万元）	6,218.84	11,405.62	13,494.45	15,207.97	17,280.87	17,280.87
管理费用（万元）	851.46	921.83	967.92	985.84	1,054.85	1,054.85
管理费用率（%）	13.69	8.08	7.17	6.48	6.10	6.10

财务费用：主要为借款利息支出，2018 年底阿穆尔集团的借款余额为 3,700 万元，2019 年及以后，按借款余额 3,700 万元测算，年利息支出 279.79 万元，其他手续费等按 2.5 万元计算，利息收入 0.7 万元，年财务费用总额 281.59 万元。

（3）所得税率的测算

所得税费用按阿穆尔集团各分子公司适用所得税率测算，农产品养殖业企业所得税适用 25%减半征收，农产品粗加工业务免征企业所得税，深加工业务企业所得税率 25%。经测算，阿穆尔集团所得税平均税率约为 15.33%。

通过对阿穆尔所处行业、自身资源及市场情况的分析，公司认为阿穆尔集团按未来现金流量的现值估计可收回金额的预计是根据其现有业务实现的基础以及未来业务实现可能的谨慎判断，主要产品销售价格及毛利率数据与同行业公司基本差异不大，相关收入、成本的预测符合其发展实际。

（二）獐子岛集团股份有限公司永祥水产品分公司（以下简称“永祥分公司”）长期资产

永祥分公司是公司海洋食品加工产业链中重要组成部分，坐落于原料产地长海县獐子岛，承担公司主要贝类产品和海参产品的加工业务，加工的扇贝加工品由集团母公司销售部门负责

统一销售，加工的海参半成品移交给下一环节，由其他加工厂继续深加工。除服务集团内业务外，另有少量对外水产品加工服务业务。

由于其公司性质为分公司，与集团母公司属于一个法人主体，永祥分公司所有与集团母公司之间的产品购销和加工服务不属于销售行为，实行账面成本结转，其实际产品销售价格与加工成本之间的利润，全部让渡到集团母公司，因此，造成永祥分公司账面利润一直亏损。

综上，考虑永祥分公司在公司产业链中的角色及交易模式，以其账面财务数据为参照进行盈利预测、可收回现金流现值测算，并进行资产减值测试并不合理。2018 年底，公司采用模拟交易价格，按未来现金流量折现方法对永祥分公司整体长期资产进行减值测算。经测算，预计其未来现金流量的现值为 23,061.65 万元，为其长期资产账面价值的 103.72%。

1、预计可收回金额的计算过程及关键参数的具体数据

永祥分公司可收回价值测算表如下：

单位：万元

项目名称	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
一、营业收入	10,612.00	11,481.30	12,390.00	13,418.50	14,470.00	14,470.00
减：营业成本	8,753.36	9,468.49	10,215.70	11,062.45	11,928.76	11,928.76
营业税金及附加	178.42	180.85	183.55	186.78	189.90	189.90
销售费用	318.36	344.44	371.70	402.56	434.10	434.10
管理费用	169.02	176.90	185.28	193.91	204.32	204.32
财务费用						
资产减值损失						-
二、营业利润	1,192.84	1,310.62	1,433.78	1,572.81	1,712.92	1,712.92
加：营业外收入						
减：营业外支出						
三、利润总额	1,192.84	1,310.62	1,433.78	1,572.81	1,712.92	1,712.92
减：所得税						
四、净利润	1,192.84	1,310.62	1,433.78	1,572.81	1,712.92	1,712.92
加：利息支出						
折旧加摊销	1,064.62	1,073.87	1,064.38	1,064.38	1,064.02	1,064.02
五、企业权益自由现金流	2,257.46	2,384.49	2,498.16	2,637.19	2,776.94	2,776.94
折现率	12.16%	12.16%	12.16%	12.16%	12.16%	
折现系数	0.94424	0.84187	0.75059	0.66922	0.59666	4.90677
现金流量折现值	2,131.58	2,007.42	1,875.10	1,764.85	1,656.90	13,625.80
六、企业自由现金流现值合计						23,061.65

2、采取上述参数及相关假设的具体依据与合理性

如前所述，永祥分公司绝大部分产品购销和加工服务属于集团内部购销业务，账面不体现收入和利润，因此，按其加工产品实际销售价格模拟还原产品购销和服务，才能合理测算其收入、利润以及现金流折现价值。

(1) 营业收入和营业成本的预测

预测期内主要产品及业务收入及成本情况如下：

品种	项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
蒜蓉粉丝贝	数量（吨）	960.00	1,008.00	1,058.00	1,110.00	1,160.00	1,160.00
	单价（元/公斤）	47.00	48.50	50.00	51.50	53.00	53.00
	收入（万元）	4,512.00	4,888.80	5,290.00	5,716.50	6,148.00	6,148.00
	成本（万元）	3,519.36	3,813.26	4,126.20	4,458.87	4,795.44	4,795.44
	毛利率	22.00%	22.00%	22.00%	22.00%	22.00%	22.00%
冻煮扇贝	数量（吨）	500.00	525.00	550.00	580.00	610.00	610.00
	单价（元/公斤）	56.00	57.50	59.00	60.50	62.00	62.00
	收入（万元）	2,800.00	3,018.75	3,245.00	3,509.00	3,782.00	3,782.00
	成本（万元）	2,408.00	2,596.13	2,790.70	3,017.74	3,252.52	3,252.52
	毛利率	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%
半壳贝	数量（吨）	500.00	525.00	550.00	580.00	610.00	610.00
	单价（元/公斤）	54.00	55.50	57.00	58.50	60.00	60.00
	收入（万元）	2,700.00	2,913.75	3,135.00	3,393.00	3,660.00	3,660.00
	成本（万元）	2,376.00	2,564.10	2,758.80	2,985.84	3,220.80	3,220.80
	毛利率	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%
其他业务	收入（万元）	600.00	660.00	720.00	800.00	880.00	880.00
	成本（万元）	450.00	495.00	540.00	600.00	660.00	660.00
	毛利率	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
合计	收入（万元）	10,612.00	11,481.30	12,390.00	13,418.50	14,470.00	14,470.00
	成本（万元）	8,753.36	9,468.49	10,215.70	11,062.45	11,928.76	11,928.76
	毛利率	17.51%	17.53%	17.55%	17.56%	17.56%	17.56%

永祥分公司加工产品以蒜蓉粉丝扇贝、冻煮扇贝和半壳贝为主，根据其加工产能、原料资源供应以及集团公司市场销售能力，测算加工/销售数量；销售价格及毛利率根据各个产品公司目前销售价格及毛利率水平计算。考虑加工效率提升及物价上涨因素，测算期内加工/销售量、市场售价及成本按一定比例增长进行预测。

其他业务为其他水产品的加工费收入。一是集团内部海参的初加工服务，由于永祥分公司地处原料产区，由其对鲜活海参进行分选、内脏清理、蒸煮、盐渍、干燥等初加工程序，再转

至集团下属大连金贝广场分公司进行下一步深加工；二是水产品分选包装的加工费收入；三是依托长海县的扇贝原料产区资源优势，对外承接栉孔贝、海湾扇贝等水产品加工服务业务，收入加工服务费。

（2）期间费用的预计及合理性说明

销售费用：永祥分公司为公司下属分公司，销售业务由集团海洋食品业务群统一负责，因此账面销售费用金额很少。本次测算按对外销售价格测算其预计收入，并按预计收入的 3% 计算销售费用。销售费用率 3% 设定的依据：因蒜蓉粉丝扇贝、冻煮扇贝和半壳贝销售渠道主要为冻品流通批发渠道，主要销售给大型冻品批发商，销售费用率较低。费用构成中最主要的是商品运输费用，按目前运费平均价格 850 元/每吨（考虑各销售区域运输距离不同，按折中距离的运费价格估算），计算，运费约占收入额的 1.5%。其他销售费用主要为销售业务人员工资薪酬、差旅交通费及业务招待费等。

具体预测数据如下：

项目名称	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
营业收入（万元）	10,612.00	11,481.30	12,390.00	13,418.50	14,470.00	14,470.00
销售费用（万元）	318.36	344.44	371.70	402.56	434.10	434.10
销售费用率（%）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00

管理费用：永祥分公司职能主要是加工生产，管理人员及费用较少，主要由工资性开支（人员工资、职工福利费、教育经费、社会保险费和公积金等）、可控费用（办公费、水电费、业务招待费、通讯费和差旅交通费等）和其他费用（折旧费、摊销和租赁费等）三大块构成。主要按永祥分公司目前的管理人员架构和各项费用实际开支情况，考虑物价上涨、消费水平上升等因素，按一定比例增长进行预测。具体预测数据如下：

项目名称	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
营业收入（万元）	10,612.00	11,481.30	12,390.00	13,418.50	14,470.00	14,470.00
管理费用（万元）	169.02	176.90	185.28	193.91	204.32	204.32
管理费用率（%）	1.59	1.54	1.50	1.45	1.41	1.41

（3）所得税费用

永祥分公司为公司下属分公司，由母公司统一汇算所得税，因母公司账面未弥补亏损金额较大，暂不考虑所得税费用。

通过对永祥分公司加工产能、原料资源供应及订单等分析，公司认为按未来现金流量的现值估计可收回金额的预计符合其业务实际情况，参照实际产品销售价格和毛利率水平，对永祥分公司的收入和利润模拟还原，可以合理的反映了永祥分公司的经营效益。

（三）大连獐子岛中央冷藏物流有限公司（以下简称“中央冷藏”）长期资产

2018 年底，公司按未来现金流量折现方法来测算中央冷藏长期资产的预计可收回金额。经测算，中央冷藏未来现金流量的现值为 28,928.47 万元，为其长期资产账面价值的 102.27%。

1、预计可收回金额的计算过程及关键参数的具体数据

中央冷藏可收回价值测算表如下：

单位：万元

项目名称	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续年度
一、营业收入	30,689.54	39,301.81	50,362.56	64,715.62	83,314.04	83,314.04
减：营业成本	28,433.29	36,636.52	47,235.92	60,999.08	78,861.81	78,861.81
营业税金及附加	276.31	278.95	282.21	286.27	291.35	291.35
销售费用	-	-	-	-	-	-
管理费用	534.20	566.97	609.97	657.21	708.83	708.83
财务费用	1,023.31	1,019.35	990.19	954.74	916.01	538.01
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
二、营业利润	422.42	800.02	1,244.27	1,818.33	2,536.03	2,914.03
加：营业外收入	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
减：营业外支出						-
三、利润总额	429.42	807.02	1,251.27	1,825.33	2,543.03	2,921.03
减：所得税					293.35	730.26
四、净利润	429.42	807.02	1,251.27	1,825.33	2,249.68	2,190.78
加：利息支出	1,000.01	989.66	953.18	908.48	643.37	359.87
折旧加摊销	969.60	945.18	942.49	939.78	938.50	938.50
五、企业权益自由现金流	2,399.03	2,741.86	3,146.95	3,673.59	3,831.56	3,489.15
折现率	12.106%	12.106%	12.106%	12.106%	12.106%	
折现系数	0.94446	0.84247	0.75150	0.67035	0.59796	4.93935
现金流量折现值	2,265.80	2,309.95	2,364.93	2,462.57	2,291.11	17,234.11
六、企业自由现金流现值合计						28,928.47

2、采取上述参数及相关假设的具体依据与合理性

(1) 营业收入和营业成本的预测

中央冷藏主要经营两大块业务，一是水产品及肉类等产品的超低温冷藏库仓储服务，二是水产品的国际贸易及相关代理服务业务。根据其具体收入类型，测算其未来收入及成本数据如下：

收入	项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续年度
仓储	收入（万元）	2,382.59	2,530.61	2,625.61	2,726.82	2,825.04	2,825.04
	成本（万元）	1,310.42	1,391.84	1,444.09	1,499.75	1,553.77	1,553.77
	毛利率	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%
堆存	收入（万元）	67.99	87.50	106.20	132.80	154.50	154.50
	成本（万元）	6.80	8.75	10.62	13.28	15.45	15.45
	毛利率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
代理	收入（万元）	182.45	215.20	242.25	271.50	295.20	295.20
	成本（万元）	124.07	146.34	164.73	184.62	200.74	200.74
	毛利率	32.00%	32.00%	32.00%	32.00%	32.00%	32.00%
贸易	收入（万元）	28,000.00	36,400.00	47,320.00	61,516.00	79,970.80	79,970.80
	成本（万元）	27,048.00	35,162.40	45,711.12	59,424.46	77,251.79	77,251.79
	毛利率	3.40%	3.40%	3.40%	3.40%	3.40%	3.40%
其他业务	收入（万元）	56.50	68.50	68.50	68.50	68.50	68.50
合计	收入（万元）	30,689.54	39,301.81	50,362.56	64,715.62	83,314.04	83,314.04
	成本（万元）	28,489.29	36,709.32	47,330.56	61,122.11	79,021.75	79,021.75
	毛利率	7.17%	6.60%	6.02%	5.55%	5.15%	5.15%

测算依据及合理性说明：

中央冷藏坐落于大连保税物流区，主营业务为冷冻仓储、贸易服务，是公司实施大洋渔业战略的重要支撑，先后与美国、加拿大、俄罗斯、英国、阿根廷、新西兰、日本、泰国等市场客户建立了贸易合作伙伴关系，以贸易带动冷藏仓储，“冷藏仓储物流+全球贸易”的发展模式日渐成熟。

中央冷藏于 2016 年、2019 年两度荣获象征中国冷链物流行业最高标准的“五星级冷链物流企业”荣誉称号，是“中国仓储服务金牌企业”、3A 物流企业，获得了商务部颁发的国家级首批仓储企业信用评价最高级别 3A 级荣誉。中央冷藏以先进的冷链物流设施、精准的信息化管理和专业的冷链物流团队为基础，通过物流资源的整合，为国内外客户提供全程冷链物流服务和代理服务，业务基础不断稳固。近三年，中央冷藏经营效益不断好转，2018 年净利润同比增长 51.42%，并且二、四季度已经实现扭亏盈利。

中央冷藏近三年分季度净利润情况：

单位：万元

年度	一季度	二季度	三季度	四季度	合计
2016 年	-377.71	-314.51	-300.92	-308.72	-1,301.86
2017 年	-344.26	-98.80	-151.61	-296.30	-890.97
2018 年	-390.00	32.60	-85.19	9.72	-432.87

仓储业务：包含产品冷藏费、出入库装卸费等收入。中央冷藏库容量 5 万吨，实际可利用仓储库存量 3.5 万吨，目前日平均在库量约 2.7 万吨，且呈逐年增加态势，按仓储综合平均单价 2.45 元/吨.天（包含冷藏费及出入库装卸费等）测算，2019 年预测收入 2,382.59 万元，2020 年及以后预测期，考虑仓储利用率的提升及收费及物价上涨趋势测算，收入有所增长。仓储业务毛利率按目前水平 45%测算。

水产品贸易业务：2017 年中央冷藏贸易收入较 2016 年实现超 100%增长，2018 年受贸易融资额度等影响，上述业务未能得到较好实现。2019 年，一方面，公司将同金融机构开展上下游链应链融资业务合作；另一方面，公司已逐步整合集团内特定优势品种，将中央冷藏打造为集团水产贸易业务的专业平台。预测 2019 年贸易收入 2.8 亿元，未来预测期按年 30%增长，毛利率按目前毛利率水平 3.4%测算。

（2）期间费用的预计及合理性说明

销售费用：中央冷藏业务主要为仓储和贸易，无产品销售业务，销售市场拓展人员较少，因此与销售相关的费用体现在管理费用中，未单独在销售费用科目核算。

管理费用：主要由工资性开支（人员工资、职工福利费、教育经费、社会保险费和公积金等）、可控费用（办公费、水电费、业务招待费、通讯费和差旅交通费等）和其他费用（折旧费、摊销等）三大块构成。根据管理费用的性质，采用了不同的方法进行了预测。考虑物价上涨、消费水平上升等因素，按一定比例增长进行预测。费用率较低的主要原因，是贸易收入金额较高。

具体预测数据如下：

项目名称	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
营业收入（万元）	30,689.54	39,301.81	50,362.56	64,715.62	83,314.04	83,314.04
管理费用（万元）	534.20	566.97	609.97	657.21	708.83	708.83

管理费用率（%）	1.74	1.44	1.21	1.02	0.85	0.85
----------	------	------	------	------	------	------

财务费用

中央冷藏利息支出为账面借款以及贸易融资利息支出，其他财务费用主要为银行汇兑手续费等。

项目名称	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
利息支出（万元）	1,000.01	989.66	953.18	908.48	857.82	479.82
其他（万元）	23.30	29.69	37.01	46.26	58.18	58.18
合计（万元）	1,023.31	1,019.35	990.19	954.74	916.01	538.01

（3）所得税费用

中央冷藏所得税率为 25%，2019 年度以前亏损可弥补至 2023 年度，预计自 2023 年开始计提所得税。

2018 年，因公司被立案调查，中央冷藏的贸易业务受到融资规模限制没有得到有效扩展，是其经营业绩亏损的主要原因。为保证其未来贸易业务的顺利实施，公司同金融机构合作的供应链金融业务正在顺利推进中，将会对其贸易业务的增长起到促进作用。因此，公司认为上述测算是根据中央冷藏现有业务实现的基础以及未来业务实现可能的谨慎判断，主要参数和相关假设参照公司历年经营数据和经验，相关收入、成本的预测符合其发展实际。

（四）獐子岛集团（荣成）食品有限公司（以下简称“荣成食品”）在建工程

荣成食品是集团内进行食品类产品加工的主要工厂，主要生产裹粉类产品、生食鱼籽类产品、休闲类产品等。随着客户订单及规模不断提升，以及对厂房建设的规模性经济等考虑，公司同步建设了荣成食品五车间、四车间及仓库冷库。近三年荣成食品营业收入持续增长，五车间已正式投入生产，并达到满负荷生产，仓库冷库已投入运营，四车间为进一步承接新品种及订单预留了加工能力。

2018 年末，公司与评估机构对上述资产组价值进行了测算，荣成食品已经转固的五车间和在建的四车间及仓库冷库整体评估价值为 4,812 万元，其中房屋及建筑物 4,075 万元，土地 757 万元，扣除预计处置税费 292.57 万元，预计五车间和在建的四车间及仓库冷库整体可收回金额为 4,519.43 万元，为其账面价值的 115.72%。

注：荣成食品四车间及仓库冷库与五车间属于同一个《不动产权证书》项下，因此，本次

对四车间及仓库冷库在建工程与已经转固的五车间进行整体估值，并测算其是否存在减值。

1、预计可收回金额的计算过程及关键参数的具体数据

(1) 估价对象范围

估价对象为荣成食品坐落于山东省荣成市俚岛镇俚岛路 592 号，总建筑面积为 13,392 平方米的 3 栋建筑物及其占用总面积 23,689 平方米的一宗国有出让工业用地土地使用权。

1) 建筑物基本状况

不动产权证号	结构	建筑面积	实际用途	财务入账
鲁（2017）荣成市不动产权第 0004916 号	钢结构	4,464 平方米	仓库/冷库	在建工程
	钢结构	4,464 平方米	四车间	在建工程
	钢结构	4,464 平方米	五车间	固定资产
合计		13,392 平方米		

2) 土地基本状况

根据鲁（2017）荣成市不动产权第 0004916 号《不动产权证书》载明，估价对象 1、2、3 号房屋共用土地面积为 23,689 平方米，土地用途为工业用地，使用类型为出让，终止日期为 2055 年 6 月 21 日。

(2) 估价方法

采用成本法进行估价。成本法测算估价对象在价值时点的重置成本或重建成本和折旧，将重置成本或重建成本减去折旧得到估价对象价值或价格的方法。

(3) 估价计算过程

估价对象作为工业房地产，估价成本法采用房地产分估路径测算估价对象市场价值。成本法房地产分估路径估价按下列步骤进行：测算土地使用权价值；测算建筑重置成本及折旧；计算成本价值。

1) 测算土地使用权价值

在公开市场条件下，土地用途为工业用地，宗地红线外土地开发程度为“五通”、宗地红线内场地平整，土地剩余使用年限为 36.18 年的国有出让土地使用权市场价格。

成本法测算土地使用权价值的计算公式为：

土地价格=（土地取得费及相关税费+土地开发费+投资利息+投资利润+土地增值收益）×个别因素修正系数×年期修正系数

2) 测算建筑物价格

估价采用房地产分估路径，根据估价建筑物为工业用途的特征，适宜采用成本法评估其价值。由于列入估价范围的建筑物为一般建筑，应测算重置价格反映其价值。重置价格是采用价值时点的建筑材料、建筑构配件和设备及建筑技术、工艺等，在价值时点的国家财税制度和市场价格体系下，重新建造与估价对象建筑物具有相同效用的全新建筑物的必要支出及应得利润。根据上述分析，参照类似房地产建设成本项目构成情况，本估价报告建筑物成本法估价的计算式为：

$$\begin{aligned}\text{建筑物价格} &= \text{建筑物重置成本} - \text{建筑物折旧} \\ &= (\text{建设成本} + \text{管理费用} + \text{销售费用} + \text{投资利息} + \text{销售税费} + \text{开发利润}) - \text{建筑物折旧}\end{aligned}$$

3) 建筑物折旧

采用实际观察法综合确定建筑物折旧。直接观察、估算建筑物在物质、功能及经济等方面的折旧因素所造成的折旧总额。

观察成新率=（结构打分×结构权重+内外装修打分×权重+设施设备打分×权重）/100+功能折旧和外部折旧对观察成新率的修正百分比

4) 计算各建筑物的评估单价和总价

$$\text{评估单价} = \text{建筑物重置单价} - \text{建筑物折旧} = \text{建筑物重置单价} \times \text{成新率}$$

$$\text{建筑物评估总价} = \text{评估单价} \times \text{建筑面积}$$

5) 确定假设未设立法定优先受偿权下的价值

估价对象房地产在价值时点假定未设立法定优先受偿权下的价值的评估单价、评估总价的具体结果详见下表：

估价对象	建筑物重置单价 (元/m ²)	成新率	建筑物评估单价 (元/m ²)	楼面地价 (元/m ²)	房地产单价 (元/m ²)	房地产总价 (万元)
仓库/冷库	4,065	95%	3,862	550	4,412	1,970
四车间	2,484	95%	2,360	550	2,910	1,299
五车间	3,059	95%	2,906	550	3,456	1,543
合计						4,812

(4) 估价结果

经过测算，最终确定估价对象在价值时点的市场价值总计为 4,812 万元，其中房屋及建筑物价值 4,075 万元，土地价值 737 万元。

(5) 处置税费

根据现行税收政策，以评估价值做为销售处置价格测算，预计处置将发生相关税费 292.57 万元，其中增值税及其附征 256.64 万元，土地增值税 33.52 万元，交易印花税 2.41 万元。

(6) 可收回金额测算

2018 年末，荣成食品四车间及仓库冷库在建工程的账面金额为 2,274.35 万元，五车间固定资产账面净值为 1,023.95 万元，整体土地账面净值 607.33 万元，账面价值合计 3,905.63 万元。

荣成食品已经转固的五车间和在建的四车间及仓库冷库整体评价为 4,812 万元，其中房屋及建筑物 4,075 万元，土地 737 万元。扣除预计处置税费 292.57 万元，预计五车间和在建的四车间及仓库冷库整体可收回金额为 4,519.43 万元，为其账面价值的 115.72%。

2、采取上述参数及相关假设的具体依据与合理性

(1) 选取成本法估价的合理性

本次估价对象为工业房地产，属于可以假设重新开发建设的现有房地产，同类建筑物、土地的取得成本、开发费、建筑成本及开发利润等资料比较容易收集，工期易于测算，故可采用成本法评估房屋建筑物的价格，采用成本逼近法评估土地使用权的价格。

(2) 其他评估指标的依据

其他土地、建筑物的相关评估指标，均根据国家及地方相关法律、法规及技术标准，以及

现行土地、房地产市场及建筑市场价格信息测算。

(3) 预计处置税费的依据

1) 增值税及附征：根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)及估价对象所在地相关税收政策，估价对象取得日期在2016年4月30日之前，根据相关规定可选择采用简易计税方式，增值税征收率为5%，即增值税=房地产售价/(1+5%)×5%。城建税、教育费附加及地方教育费附加税率分别为7%、3%、2%，以实际缴纳的增值税税额计算。2) 土地增值税：计算土地增值税的公式为：应纳土地增值税=增值额×税率其中“增值额”为纳税人转让房地产所取得的收入减除扣除项目金额后的余额。税率实行四级超率累进税率。3) 印花税：按交易额的万分之五计算。

综上所述，该资产组已经对荣成食品的收入增长提供重要支撑，目前仓库冷库已投入运营，四车间为进一步承接新品种订单预留了加工能力，符合业务规划及经济性要求。同时，荣成食品四车间及仓库冷库资产保养维护较好，成新率较高，且重置成本高于资产账面价值（现行工程造价比当时的建设造价有一定程度的提高），公司认为，荣成食品的资产价值确认过程采取参数及相关假设的具体依据合理。

(五) 獐子岛渔业集团韩国有限公司（以下简称“韩国公司”）长期资产

2018年底，公司按未来现金流量折现方法来测算韩国公司长期资产的预计可收回金额。根据韩国公司下一步资产优化计划、苗种产业规划、市场销售计划及成本费用预测等，预计其未来现金流量的现值为8,221.35万元，为其长期资产账面价值的110.68%。

1、预计可收回金额的计算过程及关键参数的具体数据

韩国公司可收回价值测算表如下：

单位：万元

项目名称	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	永续年度
一、营业收入	504.00	1,025.00	1,353.00	1,519.00	1,894.00	1,894.00
减：营业成本	396.24	329.35	376.53	391.12	376.20	376.20
营业税金及附加						
销售费用						
管理费用	118.00	128.19	139.29	139.89	139.89	139.89
财务费用	-2.38	-1.38	-0.88	-1.88	-1.88	-1.88

项目名称	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续年度
资产减值损失						
二、营业利润	-7.86	568.84	838.05	989.86	1,379.79	1,379.79
加：营业外收入						
减：营业外支出	248.38	30.00				-
三、利润总额	-256.24	538.84	838.05	989.86	1,379.79	1,379.79
减：所得税				197.97	275.96	275.96
四、净利润	-256.24	538.84	838.05	791.89	1,103.83	1,103.83
加：利息支出						
折旧加摊销	187.82	185.59	185.59	185.59	185.59	185.59
减：资本性支出	429.00					
五、企业权益自由现金流	-497.42	724.43	1,023.65	977.48	1,289.43	1,289.43
折现率	12.106%	12.106%	12.106%	12.106%	12.106%	
折现系数	0.89201	0.79568	0.70976	0.63311	0.56474	4.66490
现金流量折现值	-443.70	576.42	726.54	618.86	728.19	6,015.04
六、企业自由现金流现值合计						8,221.35

2、采取上述参数及相关假设的具体依据与合理性

（1）营业收入和营业成本的预测

韩国公司目前主要经营业务为海参苗育苗及围堰养殖，待业务步入正轨后，业绩利润将逐步体现。预测期内各品种销售预测如下：

品种	项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
海参苗	数量（万头）	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
	单价（元/头）	1.20	1.20	1.20	1.25	1.46	1.46
	收入（万元）	432.00	432.00	432.00	450.00	525.00	525.00
	成本（万元）	316.24	245.44	245.44	207.66	207.66	207.66
	毛利率	26.80%	43.19%	43.19%	53.85%	60.45%	60.45%
牡蛎苗	数量（万串）		10.00	15.00	15.00	20.00	20.00
	单价（元/串）		35.00	40.00	40.00	45.00	45.00
	收入（万元）		350.00	600.00	600.00	900.00	900.00
	成本（万元）		45.00	70.00	116.12	116.38	116.38
	毛利率		87.14%	88.33%	80.65%	87.07%	87.07%
扇贝苗	数量（万枚）		5,000.00	8,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
	单价（元/枚）		0.025	0.025	0.030	0.030	0.030
	收入（万元）		125.00	200.00	300.00	300.00	300.00
	成本（万元）		18.00	25.00	31.25	31.25	31.25
	毛利率		85.60%	87.50%	89.58%	89.58%	89.58%
围堰海参	数量（吨）	5.00	6.00	8.00	10.00	10.00	10.00

品种	项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
	单价（万元/吨）	8.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
	收入（万元）	40.00	54.00	72.00	90.00	90.00	90.00
	成本（万元）	80.00	20.91	36.09	36.09	20.91	20.91
	毛利率	-100.00%	61.27%	49.87%	59.89%	76.76%	76.76%
其他业务	收入（万元）	32.00	64.00	49.00	79.00	79.00	79.00
合计	收入（万元）	504.00	1,025.00	1,353.00	1,519.00	1,894.00	1,894.00
	成本（万元）	396.24	329.35	376.53	391.12	376.20	376.20
	毛利率	21.38%	67.87%	72.17%	74.25%	80.14%	80.14%

测算依据及合理性说明：

韩国公司自 2015 年建设投产以来，获得了海参苗种生产许可，本地化育苗能力基本成熟，受限于在韩国当地海参苗种销售推广等因素影响，韩国公司目前仍处于经营亏损阶段。

经多年来的持续沟通，韩国公司现已与韩国当地渔业企业达成了成立项目合资公司的意向，拟通过合资公司充分发挥韩国公司已经完善的海参苗高产稳产技术优势，依托獐子岛集团在扇贝类和三倍体牡蛎方面成熟的技术和产业优势，在韩国进行多元化苗种的生产和销售。

根据韩国政府公示数据，韩国每年放流海参苗量呈稳定趋势，2018 年放流量总数为 2,655 万头。韩国公司通过合资经营的模式调整，可实现海参苗在韩国本土稳定销售；2018 年韩国海洋水产部根据种苗协会的民愿申请，将从 2019 年大幅缩减从国外进口扇贝苗的配额及规格要求，为韩国自育扇贝苗种提供了充足的市场空间；近年来韩国国立水产科学院通过向渔民提供部分三倍体牡蛎苗，推广和引导渔民进行三倍体牡蛎养殖，试养效果优于普通二倍体牡蛎，韩国三倍体苗种市场需求空间较大。

目前，韩国公司拥有 6,000 立方米育苗水体。海参苗目标为稳定产出 360 万头 1 克标准的种苗，并以政府公示价格进入韩国的放流市场；根据海参苗、三倍体牡蛎苗、扇贝苗的生产规律，错季进行三倍体牡蛎苗和扇贝苗的生产，逐步实现韩国公司亚洲种业平台的战略。

（2）期间费用的预计及合理性说明

销售费用：韩国公司目前因业务较少，未配备专业销售人员，因此与销售相关的费用体现在管理费用中，未单独在销售费用科目核算。

管理费用：管理费用主要由工资性开支（人员工资、职工福利费等）、可控费用（办公费、

水电费、业务招待费、通讯费和差旅交通费等）和其他费用（折旧费、摊销和租赁费等）三大块构成。根据管理费用的性质，采用了不同的方法进行了预测。职工薪酬主要为管理职能部门所发生的工资及社保等，结合未来人力资源配置计划，同时考虑未来薪酬水平按一定比例增长进行测算；对于有明确规定的费用项目，如各种社保统筹基金、保险费等，按照规定进行预测；对于其他费用项目，考虑物价上涨、消费水平上升等因素，按一定比例增长进行预测。管理费用率较高，主要因为其收入规模相对较小。

具体预测数据如下：

项目名称	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	永续期
营业收入（万元）	504.00	1,025.00	1,353.00	1,519.00	1,894.00	1,894.00
管理费用（万元）	118.00	128.19	139.29	139.89	139.89	139.89
管理费用率（%）	23.41	12.51	10.30	9.21	7.39	7.39

财务费用：韩国公司无银行借款，财务费用主要为银行手续费及存款利息收入。

（3）所得税费用

韩国法人税（即企业所得税）实行累进税率，税率范围为 10-25%。预测 2022 年韩国公司弥补亏损后，缴纳企业所得税，预计税率按 20%测算。

综上分析，基于韩国公司目前的生产能力，韩国苗种市场的巨大空间，以及本地化生产的政策导向等条件，韩国公司通过拓宽销售渠道，增加产出品种，将对有效释放韩国公司的生产与技术能力产生积极作用。因此，公司认为韩国公司按未来现金流量的现值估计可收回金额的预计是根据其现有业务实现的基础以及未来业务实现可能的谨慎判断，相关收入、成本的预测符合其发展实际。

问题三、根据回复公告，你公司称已按相关制度严格执行对各类存货进行减值测试，并充分足额计提了存货跌价准备，但未说明计提存货跌价准备的具体计算过程。

（一）请按产品类别分别列示公司近三年存货的具体明细情况，包括但不限于苗种费、资本化利息、海域使用金等，并按产品类别、苗源、所在区域分别列示存货数量、单价与金额情况。

回复：

1、近三年各存货大类期末余额情况

单位：万元

项目	2018 年期末余额			2017 年期末余额			2016 年期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	21,046.86	57.69	20,989.16	29,839.87	390.32	29,449.56	25,846.47		25,846.47
周转材料	2,242.42		2,242.42	2,244.01		2,244.01	2,475.12		2,475.12
委托加工物资				194.48		194.48	237.42		237.42
在产品	497.73	35.66	462.07	1,195.87	153.89	1,041.98	391.99		391.99
库存商品	48,860.19	2,039.79	46,820.40	53,427.44	2,614.87	50,812.57	40,671.75	506.79	40,164.96
消耗性生物资产	44,842.89	1,471.10	43,371.80	43,246.66	6,072.16	37,174.49	106,019.47		106,019.47
合计	117,490.09	3,604.23	113,885.86	130,148.31	9,231.23	120,917.08	175,642.22	506.79	175,135.43

2、近三年消耗性生物资产期末成本明细

(1) 2016 年末：

单位：万元

品种	合计	苗种费	海域使用金	资本化利息	运费	工资薪酬	饵料费	浮筏摊销	其他
合计	106,019.47	78,158.85	16,710.37	1,984.27	3,465.51	1,637.94	365.44	1,013.46	2,683.64
一、水产育苗业	540.86	117.04			4.59	71.64	65.75		281.83
虾夷扇贝苗	123.97	3.13			3.27	48.18			69.39
海参苗	164.29	47.63				13.13			103.52
鲍鱼苗	252.60	66.28			1.32	10.33	65.75		108.92
二、水产养殖业	105,478.61	78,041.81	16,710.37	1,984.27	3,460.92	1,566.29	299.69	1,013.46	2,401.81
1、浮筏养殖	5,081.94	1,959.26	0.66		24.51	1,328.17	299.69	1,013.46	456.19
虾夷扇贝	1,038.16	1,038.16							
鲍鱼	1,156.79	430.14			2.02	257.64	299.69	98.48	68.82
牡蛎	2,828.62	450.96	0.66		22.49	1,055.53		914.70	384.28
真海鞘	58.37	40.00				15.00		0.28	3.09
2、底播养殖	98,889.84	74,638.27	16,703.69	1,964.26	3,436.41	238.12			1,909.09
虾夷扇贝	94,282.60	70,775.58	16,319.64	1,827.82	3,401.91	238.12			1,719.52
海参	2,888.65	2,205.21	357.43	136.44					189.57
鲍鱼	1,718.60	1,657.48	26.61		34.50				
3、围堰养殖	1,506.83	1,444.27	6.02	20.01					36.53
海参	1,506.83	1,444.27	6.02	20.01					36.53

(2) 2017 年末：

单位：万元

品种	合计	苗种费	海域 使用金	资本化 利息	运费	工资 薪酬	饵料费	浮筏 摊销	其他
合计	43,246.66	33,272.90	3,537.87	395.74	1,386.01	1,497.31	572.28	945.16	1,639.40
一、水产育苗业	955.11	227.11	0.03		3.59	202.42	97.74		424.21
虾夷扇贝苗	92.74		0.03		2.22	40.66	0.07		49.76
海参苗	356.54	138.25				21.97			196.31
鲍鱼苗	422.20	88.86			0.10	105.31	97.63		130.30
深水贝苗	83.63				1.27	34.48	0.04		47.84
二、水产养殖业	42,291.55	33,045.78	3,537.84	395.74	1,382.42	1,294.89	474.54	945.16	1,215.18
1、浮筏养殖	6,334.23	3,234.59	0.23		12.44	1,224.40	474.54	945.16	442.87
虾夷扇贝	1,733.08	1,733.08							
鲍鱼	2,007.24	690.46	0.23		6.70	412.72	474.54	246.76	175.83
牡蛎	2,535.59	771.07			5.74	796.68		698.12	263.98
真海鞘	58.32	39.98				15.00		0.28	3.06
2、底播养殖	34,743.11	28,652.97	3,532.19	370.34	1,369.98	70.49			747.14
虾夷扇贝	32,169.05	26,721.84	3,176.34	299.02	1,369.98	70.49			531.38
海参	2,454.69	1,813.94	353.67	71.32					215.76
鲍鱼	88.14	85.95	2.18						
海螺	31.24	31.24							
3、围堰养殖	1,214.21	1,158.22	5.42	25.40					25.17
海参	1,214.21	1,158.22	5.42	25.40					25.17

(3) 2018 年末:

单位: 万元

品种	合计	苗种费	海域 使用金	资本化 利息	运费	工资 薪酬	饵料费	浮筏 摊销	其他
合计	44,842.89	36,613.29	3,757.27	405.31	1,843.61	730.21	109.34	355.12	1,028.74
一、水产育苗业	390.52	56.81			1.36	120.19	109.34		102.82
虾夷扇贝苗	86.07				0.39	40.26			45.42
鲍鱼苗	304.45	56.81			0.97	79.93	109.34		57.40
二、水产养殖业	44,452.37	36,556.48	3,757.27	405.31	1,842.25	610.02		355.12	925.92
1、浮筏养殖	3,677.04	2,578.01			2.32	521.57		355.12	220.02
虾夷扇贝	771.87	771.87							
牡蛎	2,847.36	1,766.54			2.32	506.58		354.84	217.08
真海鞘	57.81	39.60				14.99		0.28	2.94
2、底播养殖	39,912.47	33,150.01	3,749.77	379.65	1,839.93	88.45			704.66
虾夷扇贝	36,751.19	30,684.95	3,382.06	268.64	1,839.11	88.45			487.98
海参	2,939.19	2,245.16	365.52	111.01	0.82				216.68
鲍鱼	152.19	150.01	2.18						
海螺	69.89	69.89							
3、围堰养殖	862.86	828.46	7.50	25.66					1.24

品种	合计	苗种费	海域使用金	资本化利息	运费	工资薪酬	饵料费	浮筏摊销	其他
海参	862.86	828.46	7.50	25.66					1.24

3、近三年主要养殖产品按所在区域分别列示存货数量、成本单价与金额情况

(1) 2016 年末:

单位: 万元

品种	养殖区域	投苗年度	计量单位	期末存量	平均单价	期末成本	说明
1、浮筏养殖							
虾夷扇贝	小计					1,038.16	
	獐子岛	2016 年	万枚	22,224.38	0.0447	993.29	
	山东长岛	2016 年	万枚	1,370.68	0.0327	44.87	
鲍鱼	小计					1,156.79	
	山东荣成	2016 年	万枚	108.88	3.77	410.19	
	福建宁德	2016 年	万枚	354.55	2.11	746.60	
牡蛎	小计					2,828.62	
	獐子岛	小计				1,233.38	
		2014 年	吨	823.03	1.36	1,122.17	
		2015 年	吨	115.34	0.96	111.20	
	山东荣成	小计				1,278.08	
		2014 年	吨	409.40	2.30	940.65	
		2015 年	吨	177.60	1.90	337.43	
	广鹿岛	小计				317.17	
		2014 年	吨	183.30	1.17	214.34	
		2015 年	吨	83.90	1.23	102.82	
2、底播养殖							
虾夷扇贝	小计					94,282.60	
	獐子岛	小计				93,759.44	
		2013 年	吨	8,931.00	2.11	18,834.09	
		2014 年	吨	12,986.00	1.73	22,439.15	
		2015 年	吨	22,872.00	1.21	27,724.84	
		2016 年				24,761.35	年末投苗, 无盘点重量
	乌蟒岛(沿岸)	小计				523.16	
		2014 年	吨	130.16	1.25	162.66	
		2015 年	吨	383.15	0.55	212.24	
		2016 年				148.26	
海参	小计					2,888.65	
	广鹿岛	小计				1,710.67	

品种	养殖区域	投苗年度	计量单位	期末存量	平均单价	期末成本	说明
		2014 年	吨	89.24	9.68	863.48	
		2015 年	吨	53.08	8.74	463.79	
		2016 年				383.40	年末投苗，无盘点重量
	乌蟒岛	小计				702.97	
		2014 年	吨	71.07	7.94	564.50	
		2016 年				138.47	年末投苗，无盘点重量
	山东长岛	小计				475.01	
		2014 年	吨	33.23	7.82	260.00	
		2015 年	吨	30.21	7.12	215.01	

(2) 2017 年末:

单位: 万元

品种	养殖区域	投苗年度	计量单位	期末存量	平均单价	期末成本	说明
1、浮筏养殖							
虾夷扇贝	小计					1,733.08	
	獐子岛	2017 年	万枚	27,225.5	0.063	1,704.31	
	山东长岛	2017 年	万枚	1,280.0	0.022	28.77	
鲍鱼	小计					2,007.24	
	山东荣成	2017 年	万枚	814.15	1.47	1,194.58	
	福建宁德	2017 年	万枚	452.72	1.80	812.66	
牡蛎	小计					2,535.59	
	獐子岛	小计				2,175.36	
		2014 年	吨	853.50	2.11	1,799.80	
		2015 年	吨	276.51	1.36	375.56	
	旅顺	小计				360.23	
		2014 年	吨	93.15	2.28	212.73	
		2015 年	吨	63.05	2.34	147.50	
2、底播养殖							
虾夷扇贝	小计					32,169.05	
	獐子岛	小计				31,452.29	
		2015 年	吨	4,645.12	2.13	9,912.16	期末减值准备 3604.54 万元
		2016 年	吨	953.68	2.81	2,679.38	期末减值准备 2467.62 万元
		2017 年				18,860.75	年末投苗，无盘点重量
	乌蟒岛(沿岸)	小计				716.76	
		2015 年	吨	260.64	1.15	299.83	
		2016 年	吨	326.46	0.72	235.85	
		2017 年				181.08	年末投苗，无盘点重量

品种	养殖区域	投苗年度	计量单位	期末存量	平均单价	期末成本	说明
海参	小计					2,454.69	
	广鹿岛	小计				1,522.36	
		2015 年	吨	68.46	8.32	569.65	
		2016 年	吨	96.86	5.03	487.10	
		2017 年				465.61	年末投苗，无盘点重量
	乌蟒岛	小计				470.02	
		2016 年	吨	24.86	5.98	148.74	
		2017 年				321.28	年末投苗，无盘点重量
	山东长岛	小计				462.31	
		2015 年	吨	32.36	9.25	299.40	
		2016 年	吨	25.50	6.39	162.91	

(3) 2018 年末:

单位: 万元

品种	养殖区域	投苗年度	计量单位	期末存量	平均单价	期末成本	说明
1、浮筏养殖							
虾夷扇贝	獐子岛	2018 年	万枚	14,887	0.052	771.87	
牡蛎	小计					2,847.36	
	獐子岛	小计				1,144.03	
		2014 年	吨	307.30	3.09	949.44	
		2015 年	吨	70.76	2.75	194.59	
	旅顺	小计				290.96	
		2014 年	吨	128.65	1.67	215.12	
		2015 年	吨	47.58	1.59	75.84	
	山东荣成	2018 年				541.61	年末投苗，无盘点重量
	山东乳山	2014 年	吨	462.09	1.88	870.75	
2、底播养殖							
虾夷扇贝	小计					36,751.19	
	獐子岛	小计				36,186.74	
		2016 年	吨	637.67	2.90	1,851.27	期末减值准备 1471.10 万元
		2017 年	吨	11,953.59	1.91	22,821.71	
		2018 年				11,513.76	年末投苗，无盘点重量
	乌蟒岛	小计				564.45	
		2016 年	吨	284.76	1.09	309.61	
		2017 年	吨	340.44	0.75	254.84	
海参	小计					2,939.19	
	广鹿岛	小计				1,758.36	

品种	养殖区域	投苗年度	计量单位	期末存量	平均单价	期末成本	说明
		2016 年	吨	136.38	4.39	598.66	
		2017 年	吨	71.85	6.99	502.15	
		2018 年				657.56	年末投苗，无盘点重量
	乌蟒岛	小计				803.42	
		2016 年	吨	19.25	8.22	158.14	
		2017 年	吨	44.80	7.75	347.16	
		2018 年				298.12	年末投苗，无盘点重量
		小计				377.41	
	山东长岛	2016 年	吨	41.90	5.87	245.91	
		2017 年	吨	27.85	4.72	131.50	

注：公司的底播虾夷扇贝存货，未按苗源进行成本核算，因此无法列示底播虾夷扇贝按苗源分析的存货数量、单价与成本金额。

（二）请按产品类别分别列示你公司上市以来单位面积存货金额、所在海域、增减幅度，并对单位面积金额增减原因进行解释说明。

回复：

公司养殖产品中仅底播虾夷扇贝适用于以单位面积进行成本核算。其他底播产品，如：海参、海螺、鲍鱼、海胆等主要以野生为主，混养于獐子岛、乌蟒岛、广鹿岛等近海海域，不适用于按面积进行成本核算。浮筏养殖的扇贝、鲍鱼、牡蛎等均采用设施养殖，没有按面积进行成本核算。

公司上市以来，獐子岛区域底播虾夷扇贝期末在养面积、成本及单位面积存货成本等情况如下：

年度	在养面积	期末养殖成本	每亩成本	亩成本较上年增减	
	（万亩）	（万元）	（元）	（元）	（%）
2006 年末	56.15	16,506.20	293.97		
2007 年末	74.10	31,656.07	427.21	133.24	45.33
2008 年末	100.32	43,934.77	437.95	10.74	2.51
2009 年末	148.50	62,806.01	422.94	-15.01	-3.43
2010 年末	244.99	100,659.72	410.87	-12.06	-2.85
2011 年末	323.70	155,422.77	480.14	69.27	16.86
2012 年末	331.88	171,917.27	518.01	37.87	7.89
2013 年末	331.95	177,737.45	535.43	17.42	3.36

年度	在养面积	期末养殖成本	每亩成本	亩成本较上年增减	
	(万亩)	(万元)	(元)	(元)	(%)
2014 年末	183.68	84,168.47	458.23	-77.20	-14.42
2015 年末	187.45	89,524.77	477.61	19.37	4.23
2016 年末	192.76	94,282.60	489.11	11.50	2.41
2017 年末	65.60	32,169.05	490.38	1.27	0.26
2018 年末	76.75	36,751.19	478.82	-11.56	-2.36

个别年度单位面积金额（每亩成本）增减原因：

1、2007 年末每亩成本较上年增长 133.24 元，增幅 45.33%，主要原因为根据 2007 年 1 月 1 日正式实施的新会计准则，公司对主要会计政策与会计估计进行修订。公司将海域使用金及苗种费用资本化利息计入了存货成本。

2、2011 年末每亩成本较上年增长 69.27 元，增幅 16.86%，主要原因为随着公司包括长海县其他养殖企业底播虾夷扇贝大面积扩张，苗种需求量大，市场苗种价格上涨，苗种费用的上升带动底播虾夷扇贝 2011 年亩成本上涨。

3、2014 年末每亩成本较上年下降 77.20 元，降幅 14.42%，主要原因为当年苗种价格下降，单位面积的苗种成本降低，另一原因为高成本的 2011 年底播虾夷扇贝在 2014 年内全部核销及收获，拉低了期末平均亩成本。

（三）请说明你公司对年末存货的盘点情况，包括但不限于盘点时间、盘点程序、盘点方法、抽取点位、抽点面积、盘点结果等，并明确说明盘点结果是否存在异常，近三年盘点结果是否存在明显差异。

回复：

公司财务中心于每年 12 月初下发年度资产清查盘点工作的通知，根据公司《财产盘点制度》的相关规定，明确盘点范围（包括：货币资金、原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、消耗性生物资产、固定资产等）、盘点时间并提出盘点要求。

公司底播虾夷扇贝存货成本占消耗性生物资产以及存货成本比重最大，因此底播虾夷扇贝存货的盘点为年度资产盘点工作的重点，现将每年末底播虾夷扇贝存货盘点情况说明如下：

1、底播虾夷扇贝盘点方法及程序

公司底播虾夷扇贝近三年盘点方法基本相同，主要采用科研船视频盘点的方法，具体盘点方法为：

按照盘点计划，先将在放养存量图上预先随机选取的各年度产品抽测点位图分发给参盘船只，船长按照点位将船只开到指定海域，盘点人员在盘点表上记录好上、下拖车时点和经纬度。水下摄像系统主要分为摄影系统海底拖车（视频宽度 0.5-0.6 米）和海底影像摄录存储两部分。将拖车放入海底，这时海底影像摄录存储系统显示屏会显示一个摄录宽度 0.5-0.6 米的画面，同时使用卫星导航定位确定摄录距离（一龄贝 200 米，二龄贝以上 300 米），也就是船行驶距离，每个抽样点的摄录面积 100-180 m²，抽测人员现场统计出抽测面积内的虾夷扇贝数量；再使用底栖贝类采集器在摄录点周边采样，将抽样点内的产品采捕上来，进行虾夷扇贝个体壳高、体重的测量。根据采捕上来的虾夷扇贝个体平均重量，以及水下摄像系统拍摄的存量计数，计算出抽点区域的存量，并随时拍照，作为依据，过程产生的数值，全部由盘点人员记录在盘点表上并签字确认。再据此测算调查海域内各年度底播虾夷扇贝存量。影像资料要确认归档保存，盘点面积原则上不低于在养面积的万分之一，如出现异常情况可加密盘点。2017 年末底播虾夷扇贝出现异常，部分区域启用了拖网船加密盘点。

年末盘点启动前，由海洋牧场财务部、海洋生物专家、年审会计师一同制定《年度消耗性生物资产盘点计划》；确定盘点方案和主盘人、辅盘人、监盘人，明确相关人员职责，依据生物特性对盘点规则、点位设定进行有效设定和平均布局，确保抽样数据具有代表性。

2、近三年底播虾夷扇贝具体盘点结果情况

（1）2016 年盘点情况：

2016 年年末獐子岛海域底播虾夷扇贝存货盘点时间为 2017 年 1 月 8 日至 2 月 13 日，具体盘点数据情况如下：

存货项目	抽盘点位	抽盘亩数	抽盘重量	抽盘亩产	年末存量	测算存量
	（个）	（亩）	（公斤）	（公斤）	（亩）	（吨）
2013 年底播贝	34	9.18	268.83	29.28	305,000	8,931
2014 年底播贝	36	9.72	315.87	32.50	399,603	12,986
2015 年底播贝	60	16.20	650.19	37.56	609,031	22,872

（2）2017 年盘点情况：

2017 年年末獐子岛海域底播虾夷扇贝存货盘点时间为 2018 年 1 月 18 日至 2 月 7 日，具

体盘点数据情况如下：

存货项目	抽盘点位	抽盘亩数	抽盘重量	抽盘亩产	年末存量	测算存量
	(个)	(亩)	(公斤)	(公斤)	(亩)	(吨)
2014 年底播贝（核销区）	70	806.51	360.66	0.45	211,403	95
2015 年底播贝（核销区）	81	893.14	788.75	0.88	304,231	268
2015 年底播贝（减值区）	30	153.35	3,729.84	18.63	191,000	3,558
2016 年底播贝（核销区）	141	1,606.98	1,282.81	0.80	556,000	445
2016 年底播贝（减值区）	12	9.08	169.12	18.63	52,000	968

（3）2018 年盘点情况：

2018 年年末獐子岛海域底播虾夷扇贝存货盘点时间为 2019 年 1 月 23 日至 2 月 23 日，具体盘点数据情况如下：

存货项目	抽盘点位	抽盘亩数	抽盘重量	抽盘亩产	年末存量	测算存量
	(个)	(亩)	(公斤)	(公斤)	(亩)	(吨)
2016 年底播贝	3	0.69	14.19	20.57	31,000	638
2017 年底播贝	67	17.84	512.31	29.37	407,000	11,954

公司在进行 2017 年年度底播虾夷扇贝存货盘点时，发现盘点结果存在异常情况，底播虾夷扇贝大面积死亡，与其他年度盘点结果存在明显差异，按照相关规定，公司对底播虾夷扇贝存货成本进行了核销处理和计提减值准备，并履行了信息披露义务。

（四）请说明你公司各类存货减值测试的计算过程及关键参数的具体数据，包括但不限于预计售价、年末实有存量、继续养殖费用、销售费用等，并说明预计售价和费用与同行业公司对比是否存在明显差异。

回复：

1、公司存货跌价准备计提的具体依据、计算方法

1) 原材料、在产品及库存商品

资产负债表日，公司对原材料、在产品、库存商品等存货测算其可变现净值。

某个存货品种的可变现净值=预计总售价-至完工时估计将要发生的成本-估计的销售费用及相关税费

a.预计总售价

财务部门在年末测算原材料、在产品的预计总售价时，会根据生产部门测算的原材料、在产品与产成品的比率测算库存原材料、在产品实际加工出的产成品数量，再由销售部门提供各产成品预计销售单价，财务部门根据原材料、在产品折算的产成品数量以及库存的产成品数量，计算预计总售价。

b.至完工时估计将要发生的成本

针对原材料，公司生产部门会根据以往生产经验，分类提供各个生产步骤成本比率，公司财务部门根据料工费之间的比率测算至完工时估计将要发生的成本；针对在产品，生产部门会测算完工进度，倒算出来尚需发生的成本。

c.估计的销售费用及相关税费

根据公司本年及以前年度实际发生的销售费用占销售收入的比例以及预计销售收入来测算。

2) 消耗性生物资产

资产负债表日，公司对消耗性生物资产测算其可变现净值，编制《可变现净值测算表》。

某类在养产品的可变现净值=某类产品的预计销售价格×年末实有存量－继续养殖费用－销售费用等预计费用。

具体测算依据：

a.预计销售价格的确定

公司主要养殖品种虾夷扇贝、海参、鲍鱼、海螺、牡蛎等产品的预计销售价格，市场需求旺盛、价格稳定，因此根据该产品公司年末对外销售价格或最近销售价格确定。养殖新品种，在未大量上市销售没有稳定销售价格参照的情况下，按意向销售区域的市场价格较低值做为预计销售价格的确定参照。

b.年末实有存量的确定

年末在养产品的实有存量，以年末存货盘点数量为依据，考虑自然生长及成活率等因素进行调整确定。

已到收获期的底播在养产品，按年末抽查盘点的平均亩产及期末在养面积直接测算；未到收获期的底播在养产品，按年末抽查盘点的数量及到采捕期时的预计成活率，测算单位亩产数量，再根据到采捕期时的预计单位体重，测算其平均亩产，乘以期末在养面积测算出年末实有存量。

已到收获期的浮筏养殖在养产品，年末测算实有存量时，按年末抽查盘点养殖笼吊的平均量及期末总挂养的笼吊数直接测算出年末实有存量；如果未到收获期，依据年末抽盘的养殖笼吊的平均存量数乘以在养的笼吊数，测算出在养的年末数量，再以年末数量乘以到收获期时的成活率以及平均体重，测算出年末实有存量。

c.继续养殖费用的确定

底播在养产品的继续养殖费用包括：海域使用金、借款的资本化利息、运费、暂养费用、看护费、采捕费等。其中：海域使用金以底播亩数及每亩海域使用金标准测算；借款利息资本化按占用资金及利率测算（已到收获期的底播产品不再承担利息）；运费是用活水运输船把产品从养殖基地运输到活品暂养厂发生的费用；活品暂养费用为对产品分拣、暂养的费用。运费及活品暂养厂费用是参照本年及以前年度该项费用的实际发生额占采捕重量的比例，以及预计采捕重量来测算。

浮筏养殖产品的继续养殖费用，包括浮筏摊销、养殖期内发生的职工薪酬、能源成本、海域使用金、资本化利息等。鲍鱼养殖还要考虑到饵料费用。

d.销售费用的确定

根据公司本年及以前年度实际发生的销售费用占销售收入的比例以及预计销售收入来测算。

2、主要存货减值测试的计算过程及关键参数的具体数据

2018 年末，公司底播虾夷扇贝存货成本约占消耗性生物资产成本总额的 82%，为公司最重要的养殖品种，现将年末可变现净值计算过程及具体数据说明如下：

（1）底播虾夷扇贝可变现净值计算过程及具体数据

报告期末，公司底播虾夷扇贝可变现净值测算表如下：

存货名称	播苗年度	抽点面积 (亩)	抽点重量 (kg)	抽点枚数 (枚)	平均体 重 (g)	平均壳 高 (cm)	预计期末 亩存量 (kg)	养殖面积 (亩)	可收获量 (吨)	销售净 价 (元)	预计收入 (万元)
底播虾夷贝	2016 年	0.69	14.19	215	66	8.3	20.57	31,000	637.67	34.00	2,168.08
底播虾夷贝	2017 年	17.84	512.31	8,759	65	8.3	29.37	407,000	11,953.59	34.00	40,642.21
合计								438,000	12,591.26		42,810.28

(续表):

存货名称	播苗年度	账面成本（万元）	18 年末未结转资产减值损失（万元）	收获期费用（万元）	可变现净值（万元）	收获期费用构成（万元）									
						小计	海域使用金	采捕费	运输费	看护费	其他费用	管理费用	暂养费用	销售费用	包装费
底播虾夷贝	2016 年	1,851.27	1,471.10	642.15	1,145.76	642.15	220.91	106.16	63.84	46.57	13.31	8.99	68.23	70.78	43.36
底播虾夷贝	2017 年	22,821.71		9,450.35	8,370.15	9,450.35	2,900.28	1,393.84	838.16	611.43	174.69	118.01	1,280.23	1,320.87	812.84
合计		24,672.98	1,471.10	10,092.49	9,515.91	10,092.49	3,121.19	1,500.00	902.00	658.00	188.00	127.00	1,348.46	1,391.65	856.20

注：报告期末，公司账面除 2016、2017 底播虾夷扇贝外，还有 2018 年末投苗的底播虾夷扇贝 32.4 万亩。2018 年虾夷扇贝投苗时间为 11-12 月，按公司《财产盘点制度》规定，利用投苗记录作为盘点数量，不再进行实物盘点，也不需进行减值测试。

可变现净值的具体计算过程及具体数据分析：

1) 预计销售价格

2018 年度公司底播虾夷扇贝销售均价 43.4 元/公斤，最近一期（2018 年 12 月份）外销平均售价为 42.2 元/公斤。可变现净值测算销售价格保守预计按 40 元/公斤，扣除销售损耗 15%（底播虾夷扇贝自海上采捕，运输至暂养厂净化分选，到最终销售之间的损耗），实际销售净价=40×85%=34 元/公斤。

2) 年末在养产品的实有存量

以年末存货盘点数量为依据，考虑自然生长及成活率等因素进行调整确定。经盘点测算，2016 年底播虾夷扇贝亩产 20.57 公斤，期末养殖面积 3.1 万亩，可收获量为 637.67 吨；2017 年底播虾夷扇贝亩产 29.37 公斤，期末养殖面积 40.7 万亩，可收获量为 11,953.59 吨。

3) 继续养殖费用

A.海域使用金（包含海域租金）：按期末在养的 2016、2017、2018 年底播虾夷扇贝面积比

例，分摊底播虾夷扇贝养殖区的海域使用金及租金。其中 2016 年底播虾夷扇贝分摊 220.91 万元、2017 年底播虾夷扇贝分摊 2,900.28 万元。

B.运输费：运输费是用活水运输船把产品从獐子岛运输到大连活品暂养厂发生的费用，参照以前年度发生金额确定。2018 年度运输费 965 万元，2019 年运输模式和船只与 2018 年基本一致，预测 2019 年运输船坞修成本同比增加 130 万元左右，因此 2019 年预计总运输成本 1,100 万元，按扇贝、海螺产量比例分摊至各品种，其中扇贝占比 82%，分摊运输费用 902 万元。按产量比例计算，2016 年底播虾夷扇贝分摊 63.84 万元、2017 年底播虾夷扇贝分摊 838.16 万元。

C.暂养费用：活品暂养费用为对产品分拣、暂养的费用。根据 2019 年销售整体计划，底播虾夷贝单位暂养费用为 1.07 元/公斤，按产量计算，2016 年底播虾夷扇贝暂养费用为 68.23 万元、2017 年底播虾夷扇贝暂养费用为 1,280.23 万元。

D.看护费：参照以前年度实际发生金额以及 2019 年度生产单位架构调整情况确定。2018 年分管底播虾夷扇贝和海螺业务的贝类资源养护事业部看护船只及部门，发生看护费用 1,737 万元，2019 年事业部处置 3 条看护船，预计节省成本约 350 万元。通过缩减船只措施，预计 2019 年看护费降至 1,400 万元，按照扇贝、海螺预计使用海域面积分摊，底播虾夷扇贝分摊 47%，看护费金额 658 万元。按养殖面积分摊，2016 年底播虾夷扇贝分摊 46.57 万元、2017 年底播虾夷扇贝分摊 611.43 万元。

E.采捕费：参照以前年度实际发生金额以及 2019 年度生产单位架构调整情况确定。2018 年实际发生采捕费用 1,756 万元，其中 9 条大型采捕船 2019 年已经全部转产海螺采捕，扣除 9 条已转产船只费用，2018 年实际采捕费为 1,468 万元。2019 年预计增加船舶维修费用约 50 万元，其余船只及费用与 2018 年基本一致，因此 2019 年采捕费预计为 1,500 万元。按采捕面积进行分摊，2016 年底播虾夷扇贝分摊 106.16 万元、2017 年底播虾夷扇贝分摊 1,393.84 万元。

4) 包装费：按照往年平均包装费金额 0.68 元/公斤为计算标准，根据销售数量计算，2016 年底播虾夷扇贝销售包装费用为 43.36 万元、2017 年底播虾夷扇贝销售包装费用为 812.84 万元。

5) 其他销售费用：根据 2019 年活品营销中心各产品销售预算及销售费用预算，底播虾夷贝单位销售费用为 1.11 元/公斤，根据销售数量计算，2016 年底播虾夷扇贝其他销售费用为 70.78 万元、2017 年底播虾夷扇贝其他销售费用为 1,320.87 万元。

(五) 请说明近三年你公司各类存货的存货周转率，与同行业公司对比是否存在明显差异。

回复：

1、主要存货/行业近三年存货周转率情况

公司消耗性生物资产近三年存货周转率分别为 0.61 次、0.81 次和 0.78 次，三年平均值为 0.73 次；水产加工业库存商品近三年存货周转率分别为 2.23 次、1.96 次和 1.86 次，三年平均值为 2.02 次。

存货/行业	本公司				东方海洋	好当家
	2016 年	2017 年	2018 年	平均值	2018 年	2018 年
消耗性生物资产（水产养殖业）	0.61	0.81	0.78	0.73	0.18	0.32
库存商品（水产加工业）	2.23	1.96	1.86	2.02	3.25	1.25

经查阅同行业上市公司年报数据对比分析：

公司消耗性生物资产近三年存货周转次数平均值为 0.73 次，高于 2018 年度东方海洋的 0.18 次和好当家的 0.32 次，存货周转率存在差异的主要原因为养殖产品结构不同，东方海洋与好当家主要养殖海参，海参的养殖周期基本在三年以上，因此存货周转率低，而本公司养殖的产品中，底播虾夷扇贝（养殖周期两至三年）、浮筏贝（养殖周期不足一年）、浮筏鲍鱼（养殖周期一至两年）的平均养殖周期低于海参产品，因此，整体消耗性生物资产的存货周转率高于同行业上市公司。

公司水产加工业库存商品近三年存货周转次数平均值为 2.02 次，低于 2018 年度东方海洋的 3.25 次，高于 2018 年度好当家的 1.25 次，基本处于行业平均水平，不存在明显差异。

2、主要水产养殖产品近三年存货周转率情况

公司主要水产养殖产品近三年存货周转率情况如下：

养殖产品	2016 年	2017 年	2018 年	平均值
底播虾夷扇贝	0.48	0.71	0.42	0.54
三倍体牡蛎	0.22	0.52	0.47	0.41
浮筏虾夷扇贝	2.37	1.38	1.77	1.84

注：因獐子岛区域海参、鲍鱼、海螺、海胆等产品以野生为主，存货成本中无苗种费成本

或少量苗种费成本，因此存货成本较低，存货周转率数据不可比；浮筏鲍鱼因养殖周期不同（部分为收购半成品，养殖一两个月，增重后即销售），存货周转率数据也不可比。

（六）年报显示，年审会计师针对公司生物资产的存在和损失确认实施了七项重要审计程序。请年审会计师进一步说明各项审计程序的详细实施过程，获取的审计证据的具体内容与结果，包括但不限于关键程序是否有效，生物资产安全的防范措施以及风险应对策略是否有效，公司对生物资产盘点处理方法是否适当，会计师实施监盘程序涉及的存货数量、品质、账实是否相符，通过核实公司账面苗种的采购及投放原始记录、采捕记录等，对生物资产期末账面金额进行推导的具体计算过程等。

会计师回复：

我们对生物资产的存在和损失确认主要实施了以下审计程序：

1、了解和评价管理层对于生物资产数量确认和生物资产减值有关的内部控制的设计，并测试了关键程序的有效性。

审计程序的详细实施过程：我们取得了公司的《确权海域变动管理规定》、《底播虾夷扇贝存货管理规定》、《虾夷扇贝存量抽测管理规定》、《底播虾夷扇贝生态环境监控管理制度》等相关制度规定，从虾夷扇贝三级苗种的采购、底播、日常抽测、盘点、采捕等生产经营过程中的主要环节逐项检查并测试内控制度的建立健全及执行情况。

获取的审计证据包括：公司制定的各项内控文件、相关访谈记录、对内控文件及访谈记录的分析及核对、对内控制度的穿行测试记录、控制测试记录等。

通过我们了解和评价、测试与生物资产相关的内部控制制度，我们认为内部控制设计合理，关键程序得到了有效执行。

2、与管理层进行沟通，了解并评估日常经营过程中生物资产安全的防范措施以及风险应对策略。

审计程序的详细实施过程：我们在进入现场后，及时和公司财务总监、海洋牧场主管人员沟通公司 2018 年度在日常经营过程中是否存在影响生物资产安全的事件、指标等问题，2018 年 8 月份在大连地区出现高温的情况下，公司如何启动应急预案等等。

获取的审计证据包括：相关访谈记录、2018 年日常经营过程中生物资产安全的防范措施以及风险应对策略等。

通过执行的审计程序，我们认为公司在 2018 年对生物资产安全的防范措施以及风险应对策略是有效的。

3、与管理层访谈，并查看以往年度獐子岛公司盘点报告及结果处理情况，以评估管理层对生物资产盘点处理方法的适当性，是否符合企业会计准则的要求。

审计程序的详细实施过程：我们在 2019 年 2 月中旬的时候，对公司财务总监和海洋牧场主管人员、海洋牧场技术人员进行访谈，并查看 2017 年度公司盘点报告，并就 2017 年度的盘点结果和 2018 年度实际采捕情况进行核对。

获取的审计证据包括：相关访谈记录、以前年度盘点结果与实际采捕记录核对表等。

通过对管理层的访谈和对以往年度盘点结果和次年采捕情况的对比，我们认为管理层对生物资产盘点处理方法是适当的，符合相关会计准则的要求。

4、了解和评价管理层计算生物资产可变现净值中采用的关键假设及输入值，这些假设和输入值包括生物资产的市场价格、成活率、采捕成本、至采捕期将要发生的养护成本、运输费用及销售费用等。

审计程序的详细实施过程：我们安排专人在 2018 年 11 月-2019 年 2 月底参与了公司组织的对海域生物资产进行的盘点工作，通过采用抽样盘点的方法，得出平均亩产量，按照期末在养面积，计算出期末存量。根据盘点结果，截止 2018 年 12 月 31 日，公司底播虾夷扇贝可变现净值测算表如下：

存货名称	播苗年度	抽点面积 (亩)	抽点 重量 (kg)	抽点枚数 (枚)	平均体 重 (g)	平均壳 高 (cm)	预计期末 亩存量 (kg)	养殖面积 (亩)	可收获量 (吨)	销售净 价 (元)	预计收入 (万元)
底播虾夷贝	2016 年	0.69	14.19	215	66	8.3	20.57	31,000	637.67	34.00	2,168.08
底播虾夷贝	2017 年	17.84	512.31	8,759	65	8.3	29.37	407,000	11,953.59	34.00	40,642.21
合计								438,000	12,591.26		42,810.28

(续表)：

存货名称	播苗年 度	账面成 本(万)	18 年末未 结转资产	收获期 费用(万)	可变 现	收获期费用构成(万元)
------	----------	-------------	----------------	--------------	---------	-------------

		元)	减值损失 (万元)	元)	净值 (万元)	小计	海域 使用金	采捕 费	运输 费	看护 费	其他 费用	管理 费用	暂养 费用	销售 费用	包装 费
底播虾夷贝	2016 年	1,851.27	1,471.10	642.15	1,145.76	642.15	220.91	106.16	63.84	46.57	13.31	8.99	68.23	70.78	43.36
底播虾夷贝	2017 年	22,821.71		9,450.35	8,370.15	9,450.35	2,900.28	1,393.84	838.16	611.43	174.69	118.01	1,280.23	1,320.87	812.84
合计		24,672.98	1,471.10	10,092.49	9,515.91	10,092.49	3,121.19	1,500.00	902.00	658.00	188.00	127.00	1,348.46	1,391.65	856.20

我们通过分析以往年度生物资产的市场价格、成活率、采捕成本、至采捕期将要发生的养护成本、运输费用及销售费用和本年度上述指标有无明显异常地方。

获取的审计证据包括：公司管理层的相关测试过程、测算过程分析表等。

通过分析，我们认为上述指标较往年相比未有异常变化，可以认定管理层计算生物资产可变现净值中采用的关键假设及输入值。

5、外部独立专家协助实施监盘程序，共同协商盘点计划、选取样本及现场盘点，利用专家工作来协助测算实际数量、评估生物资产的成熟度和品质状况等。

审计程序的详细实施过程：在生物资产盘点开始前，公司组织由我们、公司、大连海洋大学的海洋专家参与的盘点启动会，盘点启动会上，三方共同商议盘点计划，盘点安排，海洋专家安排专人参与现场盘点工作；现场盘点过程中，我们会不定期和专家沟通生物资产的状况；盘点结束后复核外部专家出具的消耗性生物资产盘点结果。

获取的审计证据包括：盘点计划、各类存货的盘点表格、外部专家出具的盘点结果、盘点小结等。

通过执行上述审计程序，我们认为在 2018 年终生物资产盘点过程中未发现生物资产有异常情况，实施监盘程序涉及的存货账实相符，品质较好，存货的可变现净值高于公司的账面价值，无需要进一步计提存货减值准备。

6、核实獐子岛公司账面苗种的采购及投放原始记录、采捕记录等，利用重点检查的方法对生物资产期末账面金额进行推导，以便与账面记录进行比较。

审计程序的详细实施过程：我们通过检查过秤单、抽标记录、购苗合同、供应商海域使用证、对供应商执行函证程序等核实采购记录的真实性的真实性；我们通过检查播苗记录、播苗密度等程序来核实苗种投放的真实性；我们通过检查活品出入库单据、分月采捕记录、航海日志等资料核实采捕记录的真实性的真实性。

生物资产中主要明细项苗种费的推导方法如下：

底播贝 年份	期初数据		本期增加数据		本期减少数据		期末数据	
	在养面积 (万亩)	苗种费金 额(万元)	资本化金 额(万元)	苗种费金 额(万元)	减少面积 (万亩)	苗种费金 额(万元)	在养面积 (万亩)	苗种费金 额(万元)
15 贝	19.10	6,731.92			19.10	6,731.92		
16 贝	5.20	2,218.30	59.32		2.10	919.81	3.10	1,357.81
17 贝	40.70	18,522.43	190.30				40.70	18,712.73
18 贝				11,350.64			32.40	11,350.64
合计		27,472.64	249.62	11,350.64		7,651.72		31,421.18

其中，2018 年底播贝的苗种费具体如下：

区域	苗量(万枚)	购苗金额(万元)
獐子区	93,402.03	4,842.68
长岛区	23,785.47	1,189.27
海洋岛	23,849.64	1,430.01
旅顺区	34,399.20	1,959.18
大小长山区	33,191.38	1,929.50
合计	208,627.72	11,350.64

获取的审计证据包括：公司日常经营中的各项记录、供应商函证、盘点各项底稿、存货减值测试相关底稿等。

通过执行上述审计程序，我们认为在 2018 年各项记录真实、完整，存货账面期末余额与公司实际情况相符。

7、评估管理层对生物资产存在和损失确认的财务报表披露是否恰当。

通过执行以上审计程序，我们认为公司对生物资产的财务报表披露是恰当的。

特此回复。

獐子岛集团股份有限公司

2019 年 6 月 12 日