

# 问询函专项说明

天健函〔2020〕802号

深圳证券交易所：

由贝因美股份有限公司（以下简称贝因美公司或公司）转来的《关于对贝因美股份有限公司2019年年报的问询函》（中小板年报问询函〔2020〕296号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函的相关财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

**一、报告期末，你公司货币资金余额为6.65亿元，同比减少40.61%，其中包括已质押的定期存款2.90亿元、计提的应收定期存款利息0.24亿元、银行承兑汇票保证金0.33亿元；有息负债余额为14.51亿元。（1）请说明你公司未受限货币资金的具体金额及同比增减情况，以及货币资金同比大幅减少的具体原因。（2）请说明计提的应收定期存款利息0.24亿元在资产负债表日是否已实际存入你公司银行账户，你公司确认其为货币资金的依据，是否符合《企业会计准则》的相关规定。（3）你公司是否存在资金链紧张、债务逾期、银行账户等资产被冻结的情形，如是，请做出充分说明与风险提示。（4）请年审会计师说明针对货币资金执行的审计程序及获取的审计证据，并对上述事项进行核查与发表明确意见。（问询函第4条）**

（一）请说明你公司未受限货币资金的具体金额及同比增减情况，以及货币资金同比大幅减少的具体原因

公司货币资金的构成情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年末	2018 年末	同比增减	受限原因
受限货币资金	29,000.00	28,500.00	1.75%	定期存款质押
	3,313.00	6,500.00	-49.03%	银行承兑汇票保证金

	2,012.57	547.65	267.50%	信用证保证金
小 计	34,325.57	35,547.65	-3.44%	
未受限货币资金	29,769.56	74,766.07	-60.18%	
应收利息	2,454.38	1,736.20	41.37%	
合 计	66,549.51	112,049.92	-40.61%	

公司受限货币资金主要系银行存款中已质押的定期存款，其他货币资金中不能随时支取的银行承兑汇票保证金以及信用证保证金。

2019年末公司货币资金较2018年末减少45,500.41万元，同比下降40.61%，其中受限货币资金同比下降3.44%，非受限货币资金同比下降60.18%，主要系经营活动现金净流入较上期减少，投资活动现金净流入较上期减少以及偿还债务支出较上期增加。具体分析如下：

公司2019年度现金流量变动情况如下：

单位：万元

项目		金额
期初现金及现金等价物余额		65,766.07
本期变动	经营活动产生的现金流量净额	-4,994.10
	投资活动产生的现金流量净额	-4,760.21
	筹资活动产生的现金流量净额	-26,634.86
	汇率变动的的影响	392.66
现金及现金等价物净增加额		-35,996.51
期末现金及现金等价物余额		29,769.56

(1) 经营活动产生的现金流量净额

2019年度公司经营活动产生的现金流量净额-4,994.10万元，同比2018年度发生大额变动项目主要如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	变动额
销售商品、提供劳务收到的现金	282,434.66	269,954.86	12,479.80
购买商品、接受劳务支付的现金	144,702.47	110,967.36	33,735.11

支付的各项税费	39,144.17	29,972.32	9,171.85
支付其他与经营活动有关的现金	104,424.65	77,444.51	26,980.14
经营活动产生的现金流量净额	-4,994.10	29,127.05	-34,121.15

销售商品、提供劳务收到的现金及购买商品、接受劳务支付的现金增加主要系公司 2019 年度销售和采购规模增加所致，其中，购买商品、接受劳务支付的现金增幅较高主要系公司支付 Kerry Ingredients Ireland Ltd. 期初所欠应付采购款 4,587.84 万元，预付达润基粉采购款 2,246.00 万元所致。

支付的各项税费同比增加主要系贝因美公司 2019 年度缴纳了 2018 年末申请缓缴的增值税 5,999.33 万元，及子公司 BEINGMATE (AUSTRALIA) PTY LTD. 2019 年度缴纳处置达润工厂产生的税费 5,885.83 万元所致。

支付其他与经营活动有关的现金同比增加主要系付现销售费用同比增加 11,694.95 万元及本期存入经营性保证金同比增加 9,278.81 万元所致。

上述影响导致 2019 年度经营性现金流净额同比减少。

#### (2) 投资活动产生的现金流量净额

2019 年度公司投资活动产生的现金流量净额-4,760.21 万元，主要系公司购买理财产品支出 9,014.00 万元，收回理财产品收入 4,616.30 万元，收支净额 4,397.70 万元形成了理财产品余额的增加。

#### (3) 筹资活动产生的现金流量净额

2019 年度公司筹资活动产生的现金流量净额-26,634.86 万元，主要系公司 2019 年度归还了部分银行借款所致，2019 年末短期借款的本金余额同比 2018 年末下降 3,900.00 万元，长期借款的本金余额同比 2018 年末下降 17,250.91 万元，一年内到期的非流动负债中借款本金同比 2018 年末增加 5,926.45 万元，银行借款余额合计降低 15,224.46 万元。

综上所述，公司货币资金余额较上年同比大幅减少。

(二) 请说明计提的应收定期存款利息 0.24 亿元在资产负债表日是否已实际存入你公司银行账户，你公司确认其为货币资金的依据，是否符合《企业会计准则》的相关规定

1. 说明计提的应收定期存款利息 0.24 亿元在资产负债表日是否已实际存入公司银行账户

本报告期末，公司银行存款中包含已质押的定期存款 29,000.00 万元，其中中国银行冠盛支行定期存款为 27,000.00 万元，建设银行高新支行定期存款 2,000.00 万元。根据中国银行冠盛支行定期存款的开户证实书，该定期存款起息日为 2016 年 9 月 26 日，到期日为 2021 年 9 月 26 日，整存整取，利率为 2.75%；根据建设银行高新支行定期存款对公存款单，该定期存款起息日为 2019 年 9 月 11 日，到期日为 2022 年 9 月 10 日，整存整取，利率为 2.75%。

截至 2019 年 12 月 31 日，从起息日至本报告期末计提的应收定期存款利息 0.24 亿元尚未存入公司银行账户，但根据公司与银行的定期存款开户证实书以及存款单约定上述定期存款种类为整存整取，整存整取系开户时约定存期，一次性存入，介时一次性支取本息的一种存款方式，公司享有应收利息的权力。

根据上述定期存款所在银行中国银行冠盛支行、建设银行高新支行的回函，中国银行冠盛支行以及建设银行高新支行对公司截至 2019 年 12 月 31 日上述定期存款的存入金额、计息方式、起息日、到期时间、质押事项均已确认相符。

2. 公司确认其为货币资金的依据，是否符合《企业会计准则》的相关规定

2019 年 4 月和 9 月，财政部分别发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2019)6 号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会(2019)16 号)，对一般企业财务报表格式进行了修订。主要修订内容包括:应收款中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息，基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中，按实际利率计提的定期存款利息在“货币资金”项目列报。

公司按照实际利率所计提的定期存款利息应包含在相应金融工具账面余额中，故将其确认为货币资金，并在货币资金下单列应收利息进行披露并说明。

(三) 公司是否存在资金链紧张、债务逾期、银行账户等资产被冻结的情形，如是，请做出充分说明与风险提示

1. 公司资金余额尚可满足日常经营需要

(1) 公司货币资金余额尚可满足经营需要

截至 2019 年 12 月 31 日，公司未受限货币资金余额 29,769.56 万元，受限货币资金余额 34,325.57 万元，交易性金融资产中银行短期理财产品 7,000.00

万元以及其他流动资产中已质押的结构性存款 5,002.80 万元，公司所持货币资金可以满足日常经营所需。

(2) 公司具备一定的筹资能力

截至 2019 年 12 月 31 日，公司通过质押、抵押担保等形式，已获取贷款金额为 151,884.76 万元，公司仍有尚未抵押的房屋建筑物、土地使用权等资产，具备短期筹资能力以应对偶发的债务偿付压力。

2. 公司 2019 年末银行借款余额及截至审计报告日还款情况

公司 2019 年末银行借款情况如下：

单位：万元

项 目	借款金额	借款起始日	借款到期日	期后还款日	是否逾期
短期借款					
建行高新支行	7,000.00	2019/7/29	2020/7/28		否
建行高新支行	8,000.00	2019/7/29	2020/7/28		否
中行冠盛支行	10,000.00	2019/9/12	2020/2/11	2020/2/11	否
中行冠盛支行	10,000.00	2019/9/20	2020/9/19		否
中行冠盛支行	10,000.00	2019/10/17	2020/10/15		否
中行冠盛支行	10,000.00	2019/11/5	2020/5/3		否
中行冠盛支行	10,000.00	2019/11/6	2020/5/5		否
中行冠盛支行	5,000.00	2019/12/17	2020/6/15		否
交通银行浣纱支行	10,000.00	2019/11/27	2020/5/27		否
农行高新支行	15,000.00	2019/2/27	2020/2/26	2020/2/26	否
招商银行杭州分行	11,000.00	2019/11/21	2020/11/17		否
招商银行解放支行	4,900.00	2019/12/18	2020/6/18		否
小 计	110,900.00				
一年内到期的非流动 负债					
中行冠盛支行	200.00	2019/8/14	2020/6/21		否
中行冠盛支行	6,800.00	2019/8/14	2020/12/21		否
小 计	7,000.00				

长期借款					
中行冠盛支行	200.00	2019/8/14	2021/6/21		否
中行冠盛支行	6,800.00	2019/8/14	2021/12/21		否
中行冠盛支行	200.00	2019/8/14	2022/6/21		否
中行冠盛支行	7,300.00	2019/8/14	2022/8/13		否
中行伦敦支行	19,484.76	2016/10/12	2021/10/11	2020/1/9	否
小 计	33,984.76				
合 计	151,884.76				

截至 2019 年 12 月 31 日，公司不存在银行债务逾期的情形。

### 3. 公司银行账户被冻结的情形

截至 2019 年 12 月 31 日，公司货币资金余额为 66,549.51 万元。我们对公司 2019 年末银行账户独立实施了函证程序，检查了公司的网银流水以及银行纸质对账单记录，获取了企业信用信息报告，将可能导致资金受限的事项与账面进行核对，并检查了大额未受限银行账户的期后款项收付情况等，未发现公司银行账户存在被冻结的情形。

#### (四) 核查程序及结论

针对货币资金，我们实施了如下主要审计程序并获取了相应的审计证据：

1. 取得开立账户清单，核对公司开户数量与账面银行账户清单，关注公司账户是否存在受限的情况；
2. 取得网银流水以及银行纸质对账单，将公司银行存款明细账与网银流水、银行对账单流水记录进行双向核对；
3. 我们独立函证所有银行账户，由项目组成员亲自发出和收回银行询证函；通过函证确认货币资金的余额情况及使用受限情况；
4. 对于合并范围内的境内外子公司之间期末划转款项所形成的未达账项，取得并检查银行打款记录以及期后的收款记录；
5. 将保证金账户余额与银行承兑汇票合同、信用证开立合同等约定的保证金进行核对；
6. 检查大额银行存款收支的原始凭证，检查账务处理的准确性；
7. 检查定期存款、结构性存款凭证，计算银行存款累计余额应收利息收入，

分析比较公司银行存款应收利息收入与实际利息收入，评估利息收入的合理性，确认银行存款余额的真实性，利息收入记录的准确性；

8. 亲自获取企业信用信息报告，并对可能导致货币资金受限的事项与公司账面反映情况进行比对，确认信息披露的准确性。

经核查，我们认为，公司货币资金同比大幅减少原因系经营活动现金净流入、投资活动现金净流入较上期减少以及偿还债务支出较上期增加；公司计提的应收定期存款利息 0.24 亿元在资产负债表日未实际存入公司银行账户，但公司享有收款权力，确认为货币资金符合《企业会计准则》的相关规定；截至 2019 年 12 月 31 日，公司货币资金余额能满足公司正常经营活动需要，公司不存在债务逾期、银行账户等资产被冻结、资金链紧张的情形。

**二、报告期末，你公司存货余额为 5.39 亿元，同比增长 8.62%。报告期内，计提存货跌价准备 0.13 亿元，转回或转销跌价准备 0.48 亿元。请结合你公司库存商品的具体类型、性质与特点、市场需求、可变现净值预计等因素说明相关产品存货跌价准备的计提是否充足，报告期内转回或转销存货跌价准备的原因及合理性。请年审会计师发表明确意见。（问询函第 6 条）**

（一）存货跌价准备计提的充分性

1. 存货跌价准备计提方法

公司存货跌价准备计提方法是：资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

（1）存货可变现净值的确定依据

直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（2）公司将库存商品分为紧急处理品和非紧急处理品。紧急处理品一般是指

剩余保质期小于产品保质期的 1/3 或 1/4 的产品。由于临近保质期，其用途主要限于促销、消费者活动等或到期后报损，因此公司对报告期末的紧急处理品库存，视同可变现净值为 0，全额计提了存货跌价准备；非紧急处理品的跌价准备根据成本高于可变现净值的差额计提。

## 2. 公司存货跌价准备计提情况

公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	期末数			期初数		
	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	29,172.70	268.84	28,903.86	31,061.60	463.39	30,598.22
在产品	972.06		972.06	169.50		169.50
待检产成品	3,159.22		3,159.22	801.48		801.48
库存商品	23,322.66	2,438.51	20,884.15	23,720.15	5,730.21	17,989.94
消耗性生物资产				82.52		82.52
合计	56,626.64	2,707.35	53,919.29	55,835.26	6,193.60	49,641.66

可见，公司本期存货跌价准备变动较大主要系库存商品对应的跌价准备变化的影响所致。

公司库存商品的存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

库存商品大类	2019年12月31日				2018年12月31日			
	账面原值	原值占比 (%)	存货跌价准备	计提比例 (%)	账面原值	原值占比 (%)	存货跌价准备	计提比例 (%)
紧急处理品小计	1,990.59	8.54	1,990.59	100.00	3,283.45	13.84	3,283.45	100.00
非紧急处理品小计	21,332.07	91.46	447.92	2.10	20,436.70	86.16	2,446.76	11.97
其中：注册制产品	14,309.36	61.35	94.88	0.66	12,903.42	54.40	102.25	0.79
爱诺达注册制老包装产品					1,003.41	4.23	1,003.41	100.00
其他产品	7,022.71	30.11	353.04	5.03	6,529.86	27.52	1,341.09	20.54
合计	23,322.66	100.00	2,438.51	10.46	23,720.15	100.00	5,730.21	24.16

由上表可见，紧急处理品存货跌价准备金额下降主要系公司通过报废、促销等政策，消化降低了库存导致相应的存货跌价准备转销所致；非紧急处理品存货跌价准备金额下降，其中，注册制产品计提比例未发生重大变化；由于销售情况

不良而全额计提的“爱诺达”产品，公司通过报废、促销等政策去库存，导致相应的存货跌价准备余额相应转销；其他产品存货跌价准备金额降低主要系产品结构调整、产品库龄变化等因素的综合影响所致。

综上所述，公司存货跌价准备计提的方法未发生变化，存货跌价准备同比下降的主要原因系公司通过调整存货结构，降低了以往年度计提比例较高的存货品种的余额所致。

### （二）存货跌价准备转回或转销的具体情况

存货跌价准备在 2019 年转回或转销的金额为 48,263,511.64 元。其中，因对外销售转入主营业务成本 11,611,412.79 元，当期报废转入管理费用 36,363,898.79 元，作为赠品赠送转入销售费用 268,076.29 元，对外捐赠转入营业外支出 20,123.77 元。

### （三）核查程序及结论

针对存货与存货跌价准备，我们实施了如下主要审计程序：

1. 了解和评价公司与存货以及存货跌价准备相关内部控制设计，并测试其运行的有效性；
2. 了解和评价存货取得、领用和发出时的计价方法，对期末存货金额进行计价测试；
3. 获取并检查主要供应商的采购合同，结合合同、发票等支持性文件评价存货采购的真实性；
4. 对与存货相关的财务指标进行分析，评价公司存货期末余额波动及其构成的合理性；
5. 获取并评价贝因美公司的存货跌价准备计提方法和相关假设；
6. 对存货库龄进行复核，检查处于不同保质期存货的减值准备计提是否合理；
7. 了解存货的性质、内容和存放场所，获取并评价公司的盘点计划，编制监盘计划，对存货实施监盘。在监盘过程中通过观察存货的数量、规格、存放状况、权属等内容评价期末存货余额的合理性。同时，在监盘过程中通过观察存货的生产日期、保质期和呆滞情况，结合消费者投诉情况，评价存货是否存在减值；
8. 复核存货跌价准备计算是否正确；

9. 检查存货和存货跌价准备相关信息在财务报表中的列报和披露。

经核查，我们认为，公司存货跌价准备计提充分。

**三、报告期末，你公司商誉所在资产组或资产组组合的账面价值为 1.31 亿元，同比增长 39.20%，分摊至该资产组或资产组组合的商誉账面价值为 0.2 亿元。（1）请说明上述资产组或资产组组合账面价值增长的具体内容与原因，以及分摊至该资产组或资产组组合的商誉账面价值的依据与计算过程。（2）请按照证监会《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的规定，补充披露商誉减值测试的具体信息，并补充披露坤元资产评估有限公司出具的《评估报告》（坤元评报〔2020〕207 号）。（3）请年审会计师说明针对商誉减值执行的审计程序及获取的审计证据，并对上述事项进行核查与发表明确意见。（问询函第 7 条）**

（一）请说明商誉所在资产组或资产组组合账面价值增长的具体内容与原因，以及分摊至该资产组或资产组组合的商誉账面价值的依据与计算过程

1. 商誉资产组或资产组组合账面价值增长的具体内容与原因

2019 年末，公司商誉所在资产组组合系子公司吉林贝因美有限公司（以下简称吉林贝因美）相关资产组组合，资产组组合账面价值为 13,084.48 万元，较 2018 年末增加 3,684.77 万元，其中资产组组合的账面资产总额较上期增加 1,687.31 万元，资产组组合的账面负债总额较上期减少 1,997.46 万元。资产组组合的账面资产总额较上期增加原因主要为：2018 年末吉林贝因美账面购买的短期理财产品余额为 2,602.30 万元，在计算资产组组合的账面资产时作为非经营性资产予以扣除，同时吉林贝因美 2019 年末资产账面总额较 2018 年末减少 701.89 万元，上述因素合计导致 2019 年末资产组组合账面价值较 2018 年末增加 1,900.41 万元。资产组组合的账面负债总额较上期减少，主要系资产组组合的无息负债余额的降低所致。

2. 分摊至该资产组或资产组组合的商誉账面价值的依据与计算过程

2015 年 4 月，贝因美公司收购吉林贝因美 65% 股权，自 2016 年 1 月开始纳入贝因美公司合并报表范围。贝因美公司非同一控制下企业合并取得吉林贝因美 65% 股权，合并对价为 1.17 亿元。吉林贝因美在合并日的净资产公允价值为 4,287.71 万元，按持股比例 65% 计算享有的净资产公允价值份额为 2,787.01 万

元，购买成本扣除享有的净资产公允价值后的差额 8,912.99 万元计入商誉。截至 2017 年末，贝因美公司已计提商誉减值准备 7,612.99 万元，商誉账面价值 1,300.00 万元，2018、2019 年度未增加计提减值准备。

(二) 请按照证监会《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的规定，补充披露商誉减值测试的具体信息

2019 年末贝因美公司因收购吉林贝因美确认商誉账面原值为 8,912.99 万元，截至 2019 年末贝因美公司已计提商誉减值准备 7,612.99 万元，商誉账面价值 1,300.00 万元。商誉对应资产组组合的账面价值为 13,084.48 万元，分摊至资产组组合的商誉账面价值 2,000.00 万元，包含商誉的资产组组合的账面价值为 15,084.48 万元，商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，包含商誉的资产组组合可收回金额为 18,110.00 万元，高于账面价值 15,084.48 万元，因此 2019 年末不继续确认商誉减值损失。

#### 1. 资产组组合的账面价值确定

贝因美公司在吉林贝因美账面资产及负债基础上，剔除了非经营及溢余资产（保证金、闲置土地等资产）及付息债务作为资产组组合。相关计算过程如下：

项 目	2019 年末(元)
吉林贝因美账面资产总额	159,829,117.01
减：非经营及溢余资产	14,883,181.28
加：按收购日可辨认净资产公允价值调整	7,323,963.62
资产组组合账面资产总额	152,269,899.35
吉林贝因美账面负债总额	78,330,536.02
减：付息债务	47,514,789.00
减：按收购日可辨认净资产公允价值调整	9,390,694.47
资产组组合账面负债总额	21,425,052.55
资产组组合账面价值	130,844,846.80

#### 2. 商誉的可收回金额计算

##### (1) 计算模型

贝因美公司采用收益法进行测算，以税前现金流折现模型确定资产组组合的可收回金额。收益法的计算模型为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{P_n}{(1+r)^n}$$

式中：n——明确的预测年限

R<sub>i</sub>——评估基准日后第 i 年的税前现金流

r——折现率

i——未来的第 i 年

P<sub>n</sub>——第 n 年以后的价值

### (2) 现金流的确定

贝因美公司确认未来现金流的口径为息税前现金流，计算公式如下：

息税前现金流=息税前利润+折旧及摊销-资本性支出-营运资金增加额

息税前利润=营业收入-营业成本-税金及附加-销售费用-管理费用-财务费用（不含利息支出）-资产减值损失+其他收益+投资收益+公允价值变动收益+资产处置收益+营业外收入-营业外支出

### (3) 折现率确定

贝因美公司以吉林贝因美的加权平均资本成本基础经调整后确定。加权平均资本成本（WACC）计算公式如下：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E+D} + K_d \times (1-T) \times \frac{D}{E+D}$$

式中：WACC——加权平均资本成本

K<sub>e</sub>——权益资本成本

K<sub>d</sub>——债务资本成本

T——所得税税率

D/E——企业资本结构

债务资本成本 K<sub>d</sub> 采用一年期 LPR 利率，权数采用企业同行业上市公司平均债务构成计算取得。

权益资本成本按国际通常使用的 CAPM 模型求取，计算公式如下：

$$K_e = R_f + \text{Beta} \times \text{ERP} + R_c$$

式中：K<sub>e</sub>——权益资本成本

$R_f$ —无风险报酬率

$Beta$ —权益的系统风险系数

$ERP$ —市场风险溢价

$R_c$ —企业特定风险调整系数

上述WACC计算结果为税后口径，根据《企业会计准则第8号—资产减值》中的相关规定，将WACC计算结果调整为税前口径。

#### (4) 重要假设条件

1) 吉林贝因美按预定的经营目标持续经营为前提，即吉林贝因美的所有资产仍然按照目前的用途和方式使用，不考虑变更目前的用途或用途不变而变更规划和使用方式。

2) 吉林贝因美管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，合法合规地开展各项业务，吉林贝因美的管理层及主营业务等保持相对稳定。

3) 吉林贝因美每一年度的营业收入、成本费用、更新及改造等的支出，均在年度内均匀发生。

4) 吉林贝因美在收益预测期内采用的会计政策与评估基准日时采用的会计政策在所有重大方面一致。

5) 吉林贝因美与关联方相关采购销售结算方式为定期签订三方债权债务转让协议，假设上述结算方式在未来年度能持续执行。

#### (5) 预测期的确定

因假设吉林贝因美持续经营，其存续期间为永续期，采用两阶段法对收益进行预测，预测期为未来五年，即2020年至2024年，后续期间为稳定期。

#### (6) 关键参数

5年预测期综合增长率为-0.94%，较为平稳；稳定期增长率0%，即维持预测期最后一期经营规模保持不变；折现率在参考无风险报酬率、市场风险溢价、公司特定风险等因素后确认为12.59%；最终计算得出的资产组组合可变现净值为18,110.00万元。

### (三) 核查程序及结论

针对商誉减值，我们实施了如下主要审计程序并获取了相应的审计证据：

1. 获取管理层在资产负债表日就商誉是否存在可能发生减值迹象的判断的

说明：

2. 获取管理层关于商誉减值测试方法与模型的说明，检查包含商誉的资产组组合的可收回金额确定是否合理；检查与商誉相关的资产组组合认定是否恰当，检查包含商誉的资产组组合的账面价值确定是否合理；

3. 获取公司商誉减值测试计算过程，并对公司的商誉减值测试过程进行重新计算；

4. 针对管理层利用专家的工作，我们获取了坤元资产评估有限公司出具的《评估报告》，评价其结论的相关性和合理性，评价涉及的重要假设和方法的合理性和相关性。

经核查，我们认为，截至 2019 年 12 月 31 日，公司商誉减值测试计算过程合理，计提金额充分。

**四、根据你公司 2019 年度《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明》，报告期内你公司向同一控股股东控制的关联方杭州比因美特孕婴童用品有限公司、宁波妈妈购网络科技有限公司支付的预付款项累计发生额分别为 1,201.20 万元和 2,940.65 万元。请说明上述预付款项的具体内容、相关交易完成情况，以及是否存在商业实质。请年审会计师核查并发表明确意见。**

**（问询函第 13 条）**

**（一）与关联方的交易内容及完成情况**

**1. 交易内容**

贝因美公司与杭州比因美特孕婴童用品有限公司、宁波妈妈购网络科技有限公司 2019 年度采购交易情况如下：

贝因美公司向宁波妈妈购网络科技有限公司（以下简称宁波妈妈购）、杭州比因美特孕婴童用品有限公司（以下简称比因美特）采购促销品，同时接受宁波妈妈购提供的“积分兑换服务”的劳务。

贝因美公司与宁波妈妈购、比因美特签订了《促销品采购年度合同书》，协议约定，贝因美公司向宁波妈妈购、比因美特采购促销品，订单下达后，7 个工作日内需方支付全部款项，款到后供方发货。贝因美公司与宁波妈妈购签订了《积分兑换服务协议》，协议约定宁波妈妈购为贝因美公司全国的会员提供线上积分

礼品兑换的全程服务，贝因美公司在协议签订后向宁波妈妈购支付预付款，后续按月与宁波妈妈购结算兑换服务费，并在预付款中扣除。

贝因美公司于 2019 年 4 月 29 日召开 2018 年度股东大会，审议通过《关于 2019 年度日常关联交易的议案》，其中提及贝因美公司向宁波妈妈购采购婴童用品年度预计金额为 1,500.00 万元(不含税,下同),预计合同签订金额为 1,500.00 万元，采购订单服务年度预计金额为 1,500.00 万元，预计合同签订金额为 1,500.00 万元；向比因美特采购婴童用品年度预计金额为 1,200.00 万元，预计合同签订金额为 1200.00 万元。

## 2. 相关交易完成情况

贝因美公司 2019 年度与宁波妈妈购交易情况及款项结算情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度关联交易限额	2019 年订单金额(含税)	未完成订单(含税)	累计采购金额	累计付款金额	未完成订单退款金额
采购促销品	1,500.00	1,362.75	815.32	547.43	1,362.75	819.05
接受积分兑换服务	1,500.00			903.95	1,577.90	673.95
合计	3,000.00	1,362.75	815.32	1,451.38	2,940.65	1,493.00

贝因美公司 2019 年度与比因美特交易情况及款项结算情况如下：

单位：万元

项目	2019 关联交易议案限额	2019 年订单金额(含税)	未完成订单(含税)	累计采购金额	累计付款金额	退款金额
采购促销品	1,200.00	1,201.20	1,135.97	65.23	1,201.20	1,136.00

## (二) 核查程序及结论

针对上述交易，我们实施的主要核查程序如下：

- (1) 获取和检查了贝因美公司关于关联交易的内部决策程序及实际执行情况；
- (2) 获取和检查关联采购合同，检查相关合同条款及合同的执行情况；
- (3) 获取和抽查采购促销品的相关会计凭证、采购订单、采购发票、入库记录等资料；

(4) 获取和抽查积分兑换服务的相关会计凭证、服务费发票；

(5) 抽查大额收、付款会计凭证。核对收、付款单位名称、资金付款的审批单、银行回单，并检查银行网银记录；

经核查，我们认为，上述关联交易的交易内容真实，具有商业实质，截至2019年12月31日，预付采购款尚未发生采购业务的部分已退还至贝因美公司。

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：姚本霞

中国·杭州

中国注册会计师：曹毅

二〇二〇年七月七日