

证券代码：002124

公司简称：天邦食品

天邦食品股份有限公司

2022 年度商誉减值测试报告

一、是否进行减值测试

是 否

二、是否在减值测试中取得以财务报告为目的的评估报告

是 否

资产组名称	评估机构	评估师	评估报告编号	评估价值类型	评估结果
合并浙江金帆	坤元资产评估有限公司	柴山、严加胜	坤元评报（2023）331 号	可回收价值	235,500,000.00
合并杭州萧山	坤元资产评估有限公司	柴山、严加胜	坤元评报（2023）331 号	可回收价值	526,600,000.00
合并常山金桥	坤元资产评估有限公司	柴山、严加胜	坤元评报（2023）331 号	可回收价值	120,300,000.00
合并宁海农发	坤元资产评估有限公司	柴山、严加胜	坤元评报（2023）331 号	可回收价值	193,000,000.00
合并衢州一海	坤元资产评估有限公司	柴山、严加胜	坤元评报（2023）331 号	可回收价值	46,700,000.00
合并浙江嘉豪	坤元资产评估有限公司	柴山、严加胜	坤元评报（2023）331 号	可回收价值	117,000,000.00

三、是否存在减值迹象

资产组名称	是否存在减值迹象	备注	是否计提减值	备注	减值依据	备注
合并浙江金帆	其他减值迹象		否		未减值不适用	
合并杭州萧山	其他减值迹象		否		未减值不适用	
合并常山金桥	其他减值迹象		是		专项评估报告	
合并宁海农发	其他减值迹象		否		未减值不适用	
合并衢州一海	其他减值迹象		是		专项评估报告	
合并浙江嘉豪	其他减值迹象		否		未减值不适用	

四、商誉分摊情况

单位：元

资产组名称	资产组或资产组组合的构成	资产组或资产组组合的确定方法	资产组或资产组组合的账面金额	商誉分摊方法	分摊商誉原值
合并浙江金帆	浙江金帆资产组	商誉所在的资产组生产	130,324,416.31	按资产组公允价值占	86,679,863.16

		的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。		全部资产组公允价值合计的比例。	
合并杭州萧山	杭州萧山资产组	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	158,095,199.51	按资产组公允价值占全部资产组公允价值合计的比例。	105,150,444.16
合并常山金桥	常山金桥资产组	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	75,336,855.31	按资产组公允价值占全部资产组公允价值合计的比例。	50,107,174.81
合并宁海农发	宁海农发资产组	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	84,676,294.74	按资产组公允价值占全部资产组公允价值合计的比例。	56,318,914.36
合并衢州一海	衢州一海资产组	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	29,740,841.79	按资产组公允价值占全部资产组公允价值合计的比例。	19,780,883.50
合并浙江嘉豪	浙江嘉豪资产组	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	47,707,920.92	按资产组公允价值占全部资产组公允价值合计的比例。	31,730,938.64

资产组或资产组组合的确定方法是否与以前年度存在差异

是 否

五、商誉减值测试过程

1、重要假设及其理由

1. 基本假设

(1) 本次评估以委估资产组所在企业按预定的经营目标持续经营为前提，即委估资产组所在企业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) 本次评估以委估资产组所在企业提供的有关法律性文件、各种会计凭证、账簿和其他资料真实、完整、合法、可靠为前提。

(3) 本次评估以宏观环境相对稳定为假设前提，即国家现有的宏观经济、政治、政策及产权持有人所处行业的产业政策无重大变化，社会经济持续、健康、稳定发展；国家货币金融政策保持现行状态，不会对社会经济造成重大波动；国家税收保持现行规定，税种及税率无较大变化；国家现行的利率、汇率等无重大变化。

(4) 本次评估以相关企业经营环境相对稳定为假设前提，即产权持有人主要经营场所及业务所涉及地区的社会、政治、法律、经济等经营环境无重大改变；产权持有人能在既定的经营范围内开展经营活动，不存在任何政策、法律或人为障碍。

2. 具体假设

(1) 假设委估资产组所在企业管理层勤勉尽责，具有足够的管理能力和良好的职业道德，合法合规地开展各项业务，委估资产组所在企业的管理层及主营业务等保持相对稳定。

(2) 假设委估资产组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。

(3) 假设委估资产组所在企业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；

(4) 假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对委估资产组所在企业造成重大不利影响。

3. 特殊假设

本次评估假设：报告日后预测期内中国境内的非洲猪瘟疫情得到有效控制，委估资产组所在企业饲养的各类猪因疾病等导致的非正常死亡率控制在疫情爆发前的国内同行业正常水平。

评估人员根据资产评估的要求，认定这些前提条件在评估基准日时成立，当以上评估前提和假设条件发生变化，评估结论将失效。

2、整体资产组或资产组组合账面价值

单位：元

资产组名称	归属于母公司股东的商誉账面价值	归属于少数股东的商誉账面价值	全部商誉账面价值	资产组或资产组组合内其他资产账面价值	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值
合并浙江金帆	86,679,863.16		86,679,863.16	109,708,376.24	196,388,239.40
合并杭州萧山	105,150,444.16		105,150,444.16	291,730,649.96	396,881,094.12
合并常山金桥	50,107,174.81		50,107,174.81	77,272,340.60	127,379,515.41
合并宁海农发	56,318,914.36		56,318,914.36	62,258,369.12	118,577,283.48
合并衢州一海	19,780,883.50		19,780,883.50	46,652,784.12	66,433,667.62
合并浙江嘉豪	31,730,938.64		31,730,938.64	78,060,402.34	109,791,340.98

3、可收回金额

(1) 公允价值减去处置费用后的净额

适用 不适用

(2) 预计未来现金流量的现值

适用 不适用

单位：元

资产组名称	预测期间	预测期营业收入增长率	预测期利润率	预测期净利润	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率	稳定期净利润	折现率	预计未来现金流量的现值
合并浙江金帆	2023年-2027年	0.17%-36.38%	6.50%-18.29%	5,828,700-23,203,500	2027年及以后	0.00%	17.54%	22,252,300.00	9.46%	235,500,000.00
合并杭州萧山	2023年-2027年	-2.89%-7.07%	7.70%-15.69%	22,439,700-47,489,500	2027年及以后	0.00%	16.28%	48,547,600.00	9.46%	526,600,000.00
合并常山金桥	2023年-2027年	-0.02%-37.72%	1.03%-9.98%	688,600-10,647,200	2027年及以后	0.00%	12.08%	12,879,400.00	9.46%	120,300,000.00

合并宁海农发	2023年- 2027年	-1.22%- 2.18%	10.51%- 16.55%	10,414,000- 16,958,800	2027年及以 后	0.00%	16.75%	17,157,700.00	9.46%	193,000,000.00
合并衢州一海	2023年- 2027年	-0.04%- 385.14%	-144.46%- 18.63%	-23,782,400- 18,035,200	2027年及以 后	0.00%	20.51%	19,850,700.00	9.46%	46,700,000.00
合并浙江嘉豪	2023年- 2027年	-0.18%- 107.60%	1.00%- 13.28%	580,900- 15,960,300	2027年及以 后	0.00%	11.25%	13,516,600.00	9.46%	117,000,000.00

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	是 2022年度逐渐开始扩大养殖规模，除个别资产组尚在整改外，其他资产组生产经营逐步走向正常。本次参考2022年经营情况重新分析预测，因此预测期营业收入增长率相应调整。
预测期利润率是否与以前期间不一致	是 2022年度逐渐开始扩大养殖规模，除个别资产组尚在整改外，其他资产组生产经营逐步走向正常。本次参考2022年经营情况重新分析预测，因此预测期利润率相应调整。
预测期净利润是否与以前期间不一致	是 2022年度逐渐开始扩大养殖规模，除个别资产组尚在整改外，其他资产组生产经营逐步走向正常。本次参考2022年经营情况重新分析预测，因此预测期净利润相应调整。
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	是 2022年度逐渐开始扩大养殖规模，除个别资产组尚在整改外，其他资产组生产经营逐步走向正常。本次参考2022年经营情况重新分析预测，因此稳定期营业收入增长率相应调整。
稳定期利润率是否与以前期间不一致	是 2022年度逐渐开始扩大养殖规模，除个别资产组尚在整改外，其他资产组生产经营逐步走向正常。本次参考2022年经营情况重新分析预测，因此稳定期利润率相应调整。
稳定期净利润是否与以前期间不一致	是 2022年度逐渐开始扩大养殖规模，除个别资产组尚在整改外，其他资产组生产经营逐步走向正常。本次参考2022年经营情况重新分析预测，因此稳定期净利润相应调整。
折现率是否与以前期间不一致	是 由于无风险报酬率、资本结构、企业风险系数Beta及市场的风险溢价的变化导致不一致。

其他说明：

适用 不适用

4、商誉减值损失的计算

单位：元

资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	整体商誉减值准备	归属于母公司股东的商誉减值准备	以前年度已计提的商誉减值准备	本年度商誉减值损失
合并浙江金帆	196,388,239.40	235,500,000.00				0.00
合并杭州萧山	396,881,094.12	526,600,000.00				0.00
合并常山金桥	127,379,515.41	120,300,000.00	7,079,515.41	7,079,515.41		7,079,515.41
合并宁海农发	118,577,283.48	193,000,000.00				0.00
合并衢州一海	66,433,667.62	46,700,000.00	19,780,883.50	19,780,883.50		19,780,883.50
合并浙江嘉豪	109,791,340.98	117,000,000.00				0.00

六、未实现盈利预测的标的情况

单位：元

标的名称	对应资产组	商誉原值	已计提商誉减值准备	本年商誉减值损失金额	是否存在业绩承诺	是否完成业绩承诺	备注
合并浙江金帆	浙江金帆资产组	86,679,863.16			否		
合并杭州萧山	杭州萧山资产组	105,150,444.16			否		
合并常山金桥	常山金桥资产组	50,107,174.81	7,079,515.41	7,079,515.41	否		
合并宁海农发	宁海农发资产组	56,318,914.36			否		
合并衢州一海	衢州一海资产组	19,780,883.50	19,780,883.50	19,780,883.50	否		
合并浙江嘉豪	浙江嘉豪资产组	31,730,938.64			否		

七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

单位：元

标的名称	对应资产组	商誉原值	已计提商誉减值准备	本年商誉减值损失金额	首次下滑 50% 以上的年度	下滑趋势是否扭转	备注
合并浙江金帆	浙江金帆资产组	86,679,863.16			2021 年度	是	
合并杭州萧山	杭州萧山资产组	105,150,444.16			2021 年度	是	
合并常山金桥	常山金桥资产组	50,107,174.81		7,079,515.41	2021 年度	是	
合并宁海农发	宁海农发资产组	56,318,914.36			2021 年度	是	
合并衢州一海	衢州一海资产组	19,780,883.50		19,780,883.50	2021 年度	是	
合并浙江嘉豪	浙江嘉豪资产组	31,730,938.64			2021 年度	是	

八、未入账资产

适用 不适用