

# 广东邦宝益智玩具股份有限公司 关于上海证券交易所对公司2018年年度报告事后审核问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

广东邦宝益智玩具股份有限公司（以下简称“公司”）于2019年5月24日收到上海证券交易所下发的《关于对广东邦宝益智玩具股份有限公司2018年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2019】0773号）（以下简称“《问询函》”），要求公司就2018年年度报告相关事项进一步补充说明，公司及年审会计师对有关问题进行了认真分析和核实，对《问询函》的相关问题回答和补充披露如下：

## 一、关于收购广东美奇林

问题1：年报披露，报告期内公司以现金方式收购广东美奇林互动科技股份有限公司（以下简称美奇林）100%股权，交易作价4亿元。年报同时披露，美奇林为全国玩具运营商，拥有成熟的国内销售渠道。通过收购美奇林，将给公司带来营销渠道、品牌拓展、人才资源等多协同效应。请公司补充披露：（1）通过经营模式、产品线或模式实现的营业收入人；（2）美奇林直销渠道分布区域及建立业务联系的门店数量；（3）报告期内，公司自产品通过美奇林渠道实现的销售收入及占比。

【回复】：

一、报告期内，通过经营模式和直营模式实现的营业收入人

报告期内（即2018年度），公司主营业务收入按销售模式分类如下：

项目	按销售模式分类	收入
经销商		32,913.51
直销		5,479.49
主营业务收入		38,392.76

二、美奇林直销渠道分布区域及建立业务联系的门店数量：

截至2018年底美奇林直销渠道门店分布如下：

区域	数量(家)
华南	1,221
华东	613
华中	67
华北	115
东北	50
西南	33
西北	1
合计	2,100

三、报告期内，公司自产品通过美奇林渠道实现的销售收入及占比

2018年1-9月，上市公司通过美奇林渠道销售了3225万元自主品牌玩具，占2018年度合并营业收入的比例为0.83%。系美奇林大规模进入前商业考察期，因此报告期内上市公司自主品牌产品进入美奇林合作的商业渠道尚不具备规模。

问题2：报告期内，公司以收益法评估结果为基础，作4.4亿元收购美奇林100%股权，形成商誉3.6亿元。年报披露，经测试收购美奇林公司确认的商誉，期末未发生减值，未计提减值准备。请公司补充披露：（1）本期商誉减值测试的具体步骤、具体指标选取情况、选取依据及合理性，包括营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等重点指标的来源及合理性；（2）收购美奇林时的收益法评估参数，具体指标选取情况，选取依据及合理性，包括营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等重点指标的来源及合理性；（3）结合商誉减值测试的具体步骤及商誉减值计提情况，明确说明报告期商誉减值计提是否具有充分性和准确性，是否符合《企业会计准则》的相关规定，是否符合谨慎性原则。请会计师发表意见。

【回复】：

一、本期商誉减值测试的方法、资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果，商誉减值测试具体步骤和详细计算过程，具体指标选取情况、选取依据及合理性，包括营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等重点指标的来源及合理性；

（一）本期商誉减值测试的方法、资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果

根据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，在对商誉进行减值测试时，需要估计包含商誉的相关资产组的可收回金额。收回金额，应当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孰高者确定。

由于商誉减值测试评估的对象及评估范围内资产的特殊性，不存在相关活跃市场并且缺乏相关市场价格信息，评估时对公允价值即处置净额以合理估计，因此商誉减值测试评估以资产预计未来现金流量的现值作为评估值，采用收益法进行评估，采用企业税前自有现金流折现模型计算资产预计未来现金流量的现值。

2. 资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果

根据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流应当基本上独立于其他资产或资产组，包括应收账款、存货、经营性租赁等。

公司在充分考虑资产组产生现金流入的基本属性上，认定与形成商誉相关的资产为“广东美奇林互动科技股份有限公司与玩具销售业务相关的资产”，包括应收账款、存货、经营性租赁等。

（二）商誉减值测试的具体步骤和详细计算过程，具体指标选取情况、选取依据及合理性，包括营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等重点指标的来源及合理性

公司依据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，对美奇林2018年12月31日包含商誉的资产组进行减值测试，并聘请了广东东洲资产评估有限公司进行评估（以下称“本次评估”）。公司商誉减值测试的具体步骤和计算过程如下：

1. 确定评估对象的计算方法

本次评估对象为截至2018年12月31日包含商誉在内的资产组可回收价值，选择资产组自由现金流模型，采用收益法对上述资产组进行估算。

2. 未来现金流量折现法计算过程

根据美奇林历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即测算基准日至5年内根据实际情况和政策、市场等因素对美奇林收入、成本费用、利润等进行综合预测，系预测期，假设第六年以后各年与第5年持平，系稳定期。

（1）预期现金流的计算方法

本次评估对象为截至2018年12月31日包含商誉在内的资产组可回收价值，选择资产组自由现金流模型，采用收益法对上述资产组进行估算。

（2）资产组的认定标准、依据和结果

根据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流应当基本上独立于其他资产或资产组，包括应收账款、存货、经营性租赁等。

公司在充分考虑资产组产生现金流入的基本属性上，认定与形成商誉相关的资产为“广东美奇林互动科技股份有限公司与玩具销售业务相关的资产”，包括应收账款、存货、经营性租赁等。

（3）商誉减值测试的具体步骤和详细计算过程，具体指标选取情况、选取依据及合理性，包括营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等重点指标的来源及合理性

公司依据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，对美奇林2018年12月31日包含商誉的资产组进行减值测试，并聘请了广东东洲资产评估有限公司进行评估（以下称“本次评估”）。公司商誉减值测试的具体步骤和计算过程如下：

1. 确定评估对象的计算方法

本次评估对象为截至2018年12月31日包含商誉在内的资产组可回收价值，选择资产组自由现金流模型，采用收益法对上述资产组进行估算。

2. 未来现金流量折现法计算过程

根据美奇林历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即测算基准日至5年内根据实际情况和政策、市场等因素对美奇林收入、成本费用、利润等进行综合预测，系预测期，假设第六年以后各年与第5年持平，系稳定期。

（1）预期现金流的计算方法

本次评估对象为截至2018年12月31日包含商誉在内的资产组可回收价值，选择资产组自由现金流模型，采用收益法对上述资产组进行估算。

（2）资产组的认定标准、依据和结果

根据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流应当基本上独立于其他资产或资产组，包括应收账款、存货、经营性租赁等。

公司在充分考虑资产组产生现金流入的基本属性上，认定与形成商誉相关的资产为“广东美奇林互动科技股份有限公司与玩具销售业务相关的资产”，包括应收账款、存货、经营性租赁等。

（3）商誉减值测试的具体步骤和详细计算过程，具体指标选取情况、选取依据及合理性，包括营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等重点指标的来源及合理性

公司依据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，对美奇林2018年12月31日包含商誉的资产组进行减值测试，并聘请了广东东洲资产评估有限公司进行评估（以下称“本次评估”）。公司商誉减值测试的具体步骤和计算过程如下：

1. 确定评估对象的计算方法

本次评估对象为截至2018年12月31日包含商誉在内的资产组可回收价值，选择资产组自由现金流模型，采用收益法对上述资产组进行估算。

2. 未来现金流量折现法计算过程

根据美奇林历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即测算基准日至5年内根据实际情况和政策、市场等因素对美奇林收入、成本费用、利润等进行综合预测，系预测期，假设第六年以后各年与第5年持平，系稳定期。

（1）预期现金流的计算方法

本次评估对象为截至2018年12月31日包含商誉在内的资产组可回收价值，选择资产组自由现金流模型，采用收益法对上述资产组进行估算。

（2）资产组的认定标准、依据和结果

根据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流应当基本上独立于其他资产或资产组，包括应收账款、存货、经营性租赁等。

公司在充分考虑资产组产生现金流入的基本属性上，认定与形成商誉相关的资产为“广东美奇林互动科技股份有限公司与玩具销售业务相关的资产”，包括应收账款、存货、经营性租赁等。

（3）商誉减值测试的具体步骤和详细计算过程，具体指标选取情况、选取依据及合理性，包括营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等重点指标的来源及合理性

公司依据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，对美奇林2018年12月31日包含商誉的资产组进行减值测试，并聘请了广东东洲资产评估有限公司进行评估（以下称“本次评估”）。公司商誉减值测试的具体步骤和计算过程如下：

1. 确定评估对象的计算方法

本次评估对象为截至2018年12月31日包含商誉在内的资产组可回收价值，选择资产组自由现金流模型，采用收益法对上述资产组进行估算。

2. 未来现金流量折现法计算过程

根据美奇林历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即测算基准日至5年内根据实际情况和政策、市场等因素对美奇林收入、成本费用、利润等进行综合预测，系预测期，假设第六年以后各年与第5年持平，系稳定期。

（1）预期现金流的计算方法

本次评估对象为截至2018年12月31日包含商誉在内的资产组可回收价值，选择资产组自由现金流模型，采用收益法对上述资产组进行估算。

（2）资产组的认定标准、依据和结果

根据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流应当基本上独立于其他资产或资产组，包括应收账款、存货、经营性租赁等。

公司在充分考虑资产组产生现金流入的基本属性上，认定与形成商誉相关的资产为“广东美奇林互动科技股份有限公司与玩具销售业务相关的资产”，包括应收账款、存货、经营性租赁等。

（3）商誉减值测试的具体步骤和详细计算过程，具体指标选取情况、选取依据及合理性，包括营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等重点指标的来源及合理性

公司依据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，对美奇林2018年12月31日包含商誉的资产组进行减值测试，并聘请了广东东洲资产评估有限公司进行评估（以下称“本次评估”）。公司商誉减值测试的具体步骤和计算过程如下：

1. 确定评估对象的计算方法

本次评估对象为截至2018年12月31日包含商誉在内的资产组可回收价值，选择资产组自由现金流模型，采用收益法对上述资产组进行估算。

2. 未来现金流量折现法计算过程

根据美奇林历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即测算基准日至5年内根据实际情况和政策、市场等因素对美奇林收入、成本费用、利润等进行综合预测，系预测期，假设第六年以后各年与第5年持平，系稳定期。

（1）预期现金流的计算方法

本次评估对象为截至2018年12月31日包含商誉在内的资产组可回收价值，选择资产组自由现金流模型，采用收益法对上述资产组进行估算。

（2）资产组的认定标准、依据和结果

根据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流应当基本上独立于其他资产或资产组，包括应收账款、存货、经营性租赁等。

公司在充分考虑资产组产生现金流入的基本属性上，认定与形成商誉相关的资产为“广东美奇林互动科技股份有限公司与玩具销售业务相关的资产”，包括应收账款、存货、经营性租赁等。

（3）商誉减值测试的具体步骤和详细计算过程，具体指标选取情况、选取依据及合理性，包括营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等重点指标的来源及合理性

公司依据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，对美奇林2018年12月31日包含商誉的资产组进行减值测试，并聘请了广东东洲资产评估有限公司进行评估（以下称“本次评估”）。公司商誉减值测试的具体步骤和计算过程如下：

1. 确定评估对象的计算方法

本次评估对象为截至2018年12月31日包含商誉在内的资产组可回收价值，选择资产组自由现金流模型，采用收益法对上述资产组进行估算。

2. 未来现金流量折现法计算过程

根据美奇林历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即测算基准日至5年内根据实际情况和政策、市场等因素对美奇林收入、成本费用、利润等进行综合预测，系预测期，假设第六年以后各年与第5年持平，系稳定期。

（1）预期现金流的计算方法

本次评估对象为截至2018年12月31日包含商誉在内的资产组可回收价值，选择资产组自由现金流模型，采用收益法对上述资产组进行估算。

（2）资产组的认定标准、依据和结果

根据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流应当基本上独立于其他资产或资产组，包括应收账款、存货、经营性租赁等。

公司在充分考虑资产组产生现金流入的基本属性上，认定与形成商誉相关的资产为“广东美奇林互动科技股份有限公司与玩具销售业务相关的资产”，包括应收账款、存货、经营性租赁等。

（3）商誉减值测试的具体步骤和详细计算过程，具体指标选取情况、选取依据及合理性，包括营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等重点指标的来源及合理性

公司依据《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，对美奇林2018年12月31日包含商誉的资产组进行减值测试，并聘请了广东东洲资产评估有限公司进行评估（以下称“本次评估”）。公司商誉减值测试的具体步骤和计算过程如下：

1. 确定评估对象的计算方法

本次评估对象为截至2018年12月31日包含商誉在内的资产组可回收价值，选择资产组自由现金流模型，采用收益法对上述资产组进行估算。

2. 未来现金流量折现法计算过程

根据美奇林历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即测算基准日至5年内根据实际情况和政策、市场等因素对美奇林收入、成本费用、利润等进行综合预测，系预测期，假设第六年以后各年与第5年持平，系稳定期。