

## 大连美吉姆教育科技有限公司

### 关于对深圳证券交易所2019年年报问询函的回复公告

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

大连美吉姆教育科技有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”或“美吉姆”）于2020年6月1日收到深圳证券交易所下发的《关于对大连美吉姆教育科技有限公司2019年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第134号，以下简称“《问询函》”）。经公司及各中介机构的认真核查，现对问询事项回复如下：

问题一：年报显示，2018年11月，公司的子公司启星未来（天津）教育咨询有限公司（以下简称“启星未来”）以货币资金330,000.00万元收购了天津美杰姆教育科技有限公司（以下简称“美杰姆”）100%的股权，截止到2019年12月31日尚有127,125.00万元未支付。2019年9月7日，公司对外披露《非公开发行股票预案》，拟非公开发行股票募集资金总额不超过165,000.00万元，用于支付收购美杰姆100%股权第三、四、五期价款，非公开发行对象包括美吉姆交易对手方霍晓馨、刘俊君，二人分别认购本次非公开实际发行数量的10%。2019年10月18日，公司对外披露关于签署《关于收购天津美杰姆教育科技有限公司100%股权之补充协议（四）》（以下简称“补充协议（四）”）的公告，经各方同意，美吉姆剩余收购款支付安排变更为：若本次非公开发行成功实施的，则启星未来应于本次非公开发行募集资金到账之日起20个工作日内支付第三期交易价款尾款7,125.00万元、第四期交易价款4亿元、第五期交易价款8亿元。霍晓馨、刘俊君认购本次非公开发行股票为履行增持上市公司股票义务的一部分。请你公司：

（1）结合前期股权收购和本次非公开发行股票用于支付本次股权转让款事项，请你公司说明作出上述安排的原因及合理性，是否存在规避重组上市或

其他法律法规的情形；上市公司如通过发行股份购买资产方式收购标的公司股权，是否存在重大法律障碍。

**【公司回复】：**

一、本次非公开安排具有合理性，不存在规避相关法律法规的情形，前次重组若以发股方式收购不存在重大法律障碍

（一）前次重组交易对方参与认购本次非公开有利于实现上市公司与前次重组交易对方的长期利益绑定，具有合理性，不存在规避重组上市或其他法律法规的情形

1、为实施向教育行业转型的发展战略，加快交易进程，并维护上市公司控制权稳定，前次重组以现金方式收购

公司原主营塑料管道成套制造装备及五轴高端机床的研发、设计、生产与销售，主要产品包括 PE/PP 管自动化生产线、PVC 管自动化生产线、数控单机、精密模具及五轴高端数控机床等。经过多年的发展，公司已经发展成为国内规模最大、品种系列最为齐全、生产工艺处于行业领先地位的双壁波纹管制造装备供应商之一。但是，受制于传统制造行业不振导致公司业务发展出现瓶颈，公司的盈利能力也随之下滑。鉴于上述情形，公司制定了向教育行业转型的发展战略。

2017 年，公司收购北京楷德教育咨询有限公司（以下简称“北京楷德”）进入教育市场，开始实行“教育+制造”双主业发展的模式，并希望通过并购的方式加强在教育行业的布局。天津美杰姆教育科技有限公司（以下简称“天津美杰姆”或“美杰姆”）为国内领先的早教品牌企业，主要从事“美吉姆”品牌早教中心的直接经营和授权经营，前次重组时在全国 29 个省市签约近 400 家早教中心，规模扩张迅速，在早教行业中具有较高的知名度，同时营业收入和净利润保持较快增长，具有较强的盈利能力，是教育行业中较为优质的并购标的，对上市公司具有较强的吸引力。为了尽快锁定交易，提升交易效率，经交易双方友好协商，上市公司在前次收购交易中采用现金收购，以快速实现上市公司产业转型的战略目标。

此外，上市公司重大资产重组前，控股股东珠海融诚投资中心（有限合伙）

（以下简称“珠海融诚”）直接持有公司 29%股权，重组停牌前较长一段时间上市公司市值维持在 50 亿元左右，控股股东对应持股市值约 15 亿元。前次重组标的天津美杰姆的对价为 33 亿元，若采用发行股份的方式，对控股股东的持股比例摊薄较多，可能影响控制权稳定，不利于上市公司的长期发展。

## 2、为降低公司财务负担，公司拟非公开发行股票筹集资金用于支付前次收购的剩余交易价款

前次重组交易作价 33.00 亿元，由上市公司控股子公司启星未来（天津）教育咨询有限公司（以下简称“启星未来”）向天津美杰姆股东霍晓馨、刘俊君、刘祎、王琰、王沈北全部以现金支付。资金来源包括上市公司及其他股东对前次收购方启星未来的增资，其中，上市公司拟合计投入 23.10 亿元。公司已在《大连三垒机器股份有限公司关于深圳证券交易所重组问询函的回复公告》（公司已经更名为大连美吉姆教育科技股份有限公司，下同）中披露：“本次交易中，上市公司拟使用自有资金、关联方借款或银行借款、前次募集资金用于支付 23.10 亿元收购对价……除上述债权融资方式外，上市公司将根据自身发展经营状况，积极通过资本市场股权融资筹集所需资金。”

由于前次收购涉及的交易金额较大，上市公司在交易完成后资产负债率大幅上升，财务稳健性被削弱；截至目前，公司尚未支付前次重组剩余交易价款 127,125.00 万元，公司待偿还的股东借款余额为 8,800.00 万元，短期和长期银行借款余额为 10,122.25 万元，营运资金较为紧张。若进一步采用债权融资方式筹集交易价款，公司将承担更大的财务负担，可能对上市公司的日常经营活动造成不利影响，损害广大股东利益。

为保护上市公司全体股东利益，结合上市公司完成并购后的股权结构、财务状况、经营现金流、资产负债率等因素，公司拟采用非公开发行的融资方式募集部分资金用于偿还借款和支付收购尾款，以控制有息负债的规模，减少公司财务费用的支出，改善公司资本结构，增强财务稳健性和提高公司的经营业绩。

## 3、交易对方参与认购本次非公开有助于上市公司与交易对方的长期利益绑

**定，有利于优化上市公司股权结构，维护上市公司利益，具有合理性**

根据公司披露的《2019 年度非公开发行 A 股股票预案》，本次非公开发行对象为珠海融远投资中心（有限合伙）（以下简称“珠海融远”）、霍晓馨（HELEN HUO LUO）和刘俊君三名特定对象。其中，珠海融远为上市公司实际控制人控制的企业，拟认购本次非公开实际发行数量的 80%。霍晓馨为天津美杰姆原最大单一股东；刘俊君为天津美杰姆原实际控制人之一（另外两人刘祎、王琰无认购意向），2019 年 1 月至今，刘俊君担任上市公司董事、总经理，负责上市公司的日常运营。基于对上市公司未来发展的信心和履行前次重组增持义务，霍晓馨和刘俊君拟分别认购本次非公开实际发行股票数量的 10%，实现与上市公司的长期利益绑定，有利于优化上市公司股权结构，促进上市公司的持续发展，具有合理性。

#### **4、本次非公开有利于巩固上市公司控制权，前次重组交易对方参与认购本次非公开发行的股票不存在规避重组上市或其他法律法规的情形**

截至 2020 年 3 月 31 日，公司控股股东珠海融诚持有上市公司 177,279,562 股股票，持股比例为 30.00%。根据公司披露的《2019 年度非公开发行 A 股股票预案》，基于对早教行业未来发展前景的看好及对上市公司发展情况的认可，公司实际控制人将继续支持上市公司发展，拟通过所实控的珠海融远投资中心（有限合伙）认购本次非公开发行股票数量的 80%。本次发行完成后，公司实际控制人通过珠海融诚和珠海融远持有上市公司 38.35%的股权，持股比例进一步升高，公司控制权进一步稳固。基于对上市公司未来发展的信心和履行前次重组增持义务，霍晓馨和刘俊君拟分别认购本次非公开实际发行股票数量的 10%，发行完成后，霍晓馨和刘俊君的持股比例仅分别增加 1.67%，不会对上市公司控制权造成不利影响。此外，前次重组时，前次重组交易对方出具了《关于不谋求上市公司控制权的承诺》，承诺自前次交易完成之日起 60 个月内及未来的任何时点，不通过任何途径主动谋求对上市公司单独或联合的控制权；上市公司实际控制人和控股股东出具了《关于上市公司控制权的承诺函》，承诺自前次交易完成之日起 60 个月内，不会主动放弃上市公司的实际控制权。因此，前次重组不存在规避重组上市相关规定的情形。

为推动公司尽早向教育产业转型，并维护公司控制权稳定，公司 2018 年采用现金方式收购天津美杰姆。前次重组不以本次非公开发行股票为前提，2018 年 11 月 28 日，天津美杰姆股东变更为启星未来，相关工商变更登记手续已经完成，前次重组实施完毕，标的公司纳入上市公司合并范围。本次非公开于 2019 年 4 月起开始筹划，前次重组时，上市公司未计划向霍晓馨、刘俊君非公开发行股票募集资金，亦未与霍晓馨、刘俊君就认购上市公司非公开发行股票达成协议或者默契，前次重组与本次非公开发行系独立筹划的两个事项，不存在将发行股份购买资产拆分成现金收购及非公开发行两个事项的故意。本次非公开募集资金用于支付收购尾款和偿还股东及银行借款，不属于《上市公司重大资产管理办法》第四十三条规定的“特定对象以现金或者资产认购上市公司非公开发行的股份后，上市公司用同一次非公开发行所募集的资金向该特定对象购买资产的，视同上市公司发行股份购买资产”情形。因此，上述交易安排不存在规避发行股份购买资产相关规定的情形。

综上所述，公司为推动向教育行业转型的发展战略，于 2018 年完成对天津美杰姆的收购；2019 年，为提高财务稳健性，降低财务负担，公司拟通过非公开发行股票筹集资金支付前次收购尾款和偿还股东及银行借款。根据《2019 年度非公开发行 A 股股票预案》，本次非公开主要向珠海融远发行；前次重组交易对方霍晓馨、刘俊君为履行增持义务，拟分别认购实际发行数量的 10%，有利于上市公司与交易对方的长期利益绑定，有利于维护上市公司利益，具有合理性。本次发行完成后，实际控制人持股比例进一步上升，前次重组交易对方参与认购不会对上市公司控制权造成不利影响，有利于优化上市公司股权结构，不存在规避重组上市或其他法律法规的情形。

## **（二）前次重组若以发行股份购买资产方式收购不存在重大法律障碍**

根据《大连三垒机器股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》，公司前次重组符合《重组管理办法》第十一条的规定：前次重组符合国家相关产业政策，符合有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定，重组完成后上市公司仍具备股票上市条件，前次重组依据评估结果协商确定交易价格的定价原则合理，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，

涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法，有利于上市公司增强持续经营能力，不存在导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形，有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，有利于上市公司形成或保持健全有效的法人治理结构。

如前次重组以发行股份的方式收购，符合《重组管理办法》第四十三条的规定：

**1、前次重组有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，有利于上市公司减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性**

2017 年之前，上市公司主营塑料管道成套制造装备及五轴高端机床的研发、设计、生产与销售，2017 年上半年上市公司通过收购北京楷德正式进入教育领域。前次重组完成后，上市公司将注入早期教育培训资产，进一步完善上市公司在教育行业的产业布局。鉴于标的公司为早教培训领域的领先企业，具有较强的品牌影响力、市场占有率及盈利能力，收购美杰姆有利于提升上市公司教育培训业务的综合竞争力，明显提高上市公司资产质量，显著改善上市公司财务状况，明显提升上市公司主营业务的持续经营能力和盈利能力。

前次重组完成前，上市公司已依照《公司法》、《证券法》及中国证监会和深圳证券交易所的相关要求，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、关联交易的披露等均制定了相关规定并按照市场原则严格执行。与此同时，上市公司监事会、独立董事能够依据法律法规及《公司章程》的规定，勤勉尽责，切实履行监督职责，对关联交易及时、充分发表意见。前次重组的收购主体启星未来由上市公司、上市公司之关联方珠海融远和大连佳兆业商业经营管理有限公司共同出资设立，因此，前次重组构成上市公司与关联方的关联交易。此外，由于上市公司收购需支付大额现金对价，上市公司自有资金不足，可能向实际控制人或其控制主体借款筹集资金，在前次重组完成后构成上市公司新增关联交易。为保证上市公司及其中小股东的合法权益，上市公司控股股东及其实际控制人出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》。对于交易完成后将产生的其他关联交易，上市公司将严格遵循证监会、交易所等相关规则履行相关决策程

序，确保关联交易金额公允、合理。

上市公司控股股东为珠海融诚，实际控制人为解直锟。前次重组完成前，上市公司实际控制人控制淘乐思教育科技（北京）股份有限公司、北京春风化雨教育科技有限公司，上述企业主要从事幼儿园经营，与上市公司主要业务不存在竞争关系，与美杰姆主要业务亦不存在竞争关系。为保护上市公司利益，上市公司实际控制人承诺：“本次交易完成后，本人将继续秉承以三垒股份作为发展整合教育培训相关资产的唯一上市平台的战略规划部署，在未来两年内将本人控制的淘乐思教育科技（北京）股份有限公司、北京春风化雨教育科技有限公司逐步转让予无关联关系的第三方或并入上市公司（若该等标的资产具备注入上市公司的标准和条件）。”因此，前次重组完成后，在上市公司实际控制人和控股股东履行相关承诺的情况下，上市公司与实际控制人、控股股东及其关联人的业务关系、控制关系和管理运营不会发生变化，不会因前次重组产生同业竞争。因此，前次重组完成后，上市公司与控股股东不会存在同业竞争的业务，有利于上市公司保持其独立性。

前次重组完成前，上市公司与其控股股东、实际控制人及控制的关联方之间保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；前次重组完成后，由于上市公司收购需支付大额现金对价，上市公司自有资金不足，如向实际控制人或其控制主体借款筹集大量资金，其将成为上市公司重要债权人。上市公司的控股股东及实际控制人已经出具《关于保持上市公司独立性的承诺函》，承诺将保持上市公司的人员、资产、财务、机构及业务独立。交易完成后，上市公司继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性相关规定。

## **2、上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告**

上市公司 2017 年的财务报告被立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2018]第 ZB10911 号标准无保留意见的《审计报告》。

## **3、上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形**

前次重组完成前，上市公司及其在任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

#### 4、上市公司发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

前次重组拟购买的标的资产为美杰姆 100%股权，美杰姆系依法设立并有效存续的股份公司，交易对方依法拥有标的公司股权的占有、使用、收益及处分权，其拥有的股权不存在抵押、质押、留置等情形，也不存在任何可能导致该等股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。交易对方已经依照公司章程约定对标的公司履行 1,000 万元实缴出资义务，剩余出资根据约定由收购方缴纳，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等情形。2018 年 8 月 9 日，美杰姆的组织形式由股份有限公司变更为有限责任公司，变更后的公司名称为“天津美杰姆教育科技有限公司”，天津市自由贸易试验区市场和监督管理局核准了本次变更登记，并核发了新的《营业执照》（统一社会信用代码：91110105076581649K）。变更完成后，美杰姆的产权控制关系未发生变化。前次重组完成前，标的公司进行了内部重组，包括收购 MEGA 的业务及资产和转让直营中心。

综上所述，美杰姆产权清晰，前次重组涉及的资产权属清晰，若《大连三垒机器股份有限公司、启星未来(天津)教育咨询有限公司与霍晓馨(HELENHUOLUO)、刘俊君、刘祎、王琰、王沈北关于收购天津美杰姆教育科技有限公司 100%股权之协议》（以下简称“《收购协议》”）的生效条件实现，直营店剥离完毕和收购 MEGA 资产业务完成交割，且协议各方能够充分履行各自的保证与承诺，则拟购买资产的过户不存在实质性法律障碍，能够在约定期限内办理完毕权属转移手续。

综上所述，前次重组若以发行股份购买资产方式收购不存在重大法律障碍。

#### (2) 补充说明你公司非公开发行股票进展情况。

##### 【公司回答】

## 一、本次非公开仍在积极推进中

### 1、本次非公开发行的筹划经过

2019年4月3日，上市公司副总经理田恩泽与中介机构举行会谈，探讨公司非公开发行股票事宜。

2019年4月18日，公司副总经理、财务总监段海军、副总经理田恩泽与中介机构举行会谈，商议本次非公开发行方案。

2019年4月21日，上市公司董事长陈鑫、副总经理、财务总监段海军等公司管理层召开中介机构协调会，正式启动本次非公开发行事宜。根据上市公司的初步计划，本次全部向实际控制人控制的珠海融远投资中心（有限合伙）发行。

2019年8月，天津美杰姆原单一最大股东霍晓馨、天津美杰姆原实际控制人之一刘俊君向上市公司表达拟参与认购本次非公开发行股票的意愿。

2019年9月6日，经上市公司第五届董事会第九次会议审议通过，上市公司与珠海融远、霍晓馨、刘俊君分别签署了附条件生效的《股份认购协议》。

2019年9月23日，上市公司2019年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于公司与发行对象签署〈大连美吉姆教育科技有限公司非公开发行A股股票之附条件生效的股份认购协议书〉的议案》等本次非公开发行的相关议案。

2019年9月7日，公司披露了《2019年度非公开发行A股股票预案》，此后从多方渠道获悉中国证券监督管理委员会拟对非公开发行相关的法律法规进行修改，可能导致本次发行方案的重大修订，公司决定暂缓提交本次非公开发行申请。

### 2、本次非公开发行的进展情况

2020年2月14日，中国证监会发布《关于修改〈上市公司证券发行管理办法〉的决定》和《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》，根据上述决定指引，公司拟调整本次非公开发行的方案，开始积极与外部投资人接洽。

2020年3月20日，中国证监会发布《发行监管问答——关于上市公司非公

开发行股票引入战略投资者有关事项的监管要求》等相关规定，公司与投资者保持持续沟通，与符合认购条件的投资人开展商业谈判、初期尽调等工作。

截至目前，公司仍在调整本次非公开发行方案并积极与外部合格投资者接洽，待本次非公开发行的投资者确定后，公司将修订本次非公开发行方案，并及时召开董事会、股东大会审议本次非公开发行方案。

**(3) 请补充说明美吉姆剩余股权转让款支付是否存在重大不确定性，剩余股权转让款的支付是否会影响你公司对美吉姆的控制。**

**【公司回答】**

**一、公司可以多种方式筹集资金，支付剩余交易价款不存在重大不确定性，不影响公司对标的公司的控制**

**(一) 公司可以多种方式筹集资金支付剩余交易价款，不存在重大不确定性**

截至目前，公司已支付前次重组交易价款的 202,875.00 万元，尚未支付的剩余交易价款为 127,125.00 万元。

根据公司、启星未来与前次重组交易对方签署的《收购协议之补充协议(四)》，若上市公司 2019 年度非公开发行成功实施的，则应于本次非公开发行募集资金到账之日起 20 个工作日内支付第三期交易价款尾款 7125.00 万元、第四期交易价款 40,000.00 万元、第五期交易价款 80,000.00 万元（以下合称“剩余交易价款”）。若本次非公开发行未能成功实施的，则应于董事会作出终止本次非公开发行决议之日或中国证券监督管理委员会作出不予审核通过决定之日起 20 个工作日内支付剩余交易价款。截至目前，公司正在积极推进本次非公开发行股票方案。

此外，上市公司关联方中海晟融（北京）资本管理集团有限公司已出具《关于为大连三垒机器股份有限公司提供资金支持的承诺函》，为前次重组的收购主体提供直接或间接的资金支持以完成上市公司在前次重组中所间接负有的交易价款支付义务，提供资金支持的方式包括但不限于委托贷款等方式，借款金额原则上不超过上市公司因前次重组而间接产生的交易价款支付义务或对收购主体

的出资义务，年借款利率不超过银行同期贷款利率。上市公司关联方中植启星投资管理有限公司已出具《关于为本次交易提供担保的承诺函》，承诺为前次重组的收购主体所负有的付款义务提供保证担保。

目前公司正在积极推进本次非公开发行，若本次非公开发行未能顺利实施，公司则通过银行贷款、股东借款等方式筹集资金，前次重组剩余交易价款的支付不存在重大不确定性。

## （二）上市公司对标的公司美杰姆的控制不会受到不利影响

2018年11月28日，美杰姆已取得天津市自由贸易试验区市场和质量监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110105076581649K），美杰姆的公司类型由“有限责任公司”变更为“有限责任公司（法人独资）”，美杰姆的股东已变更为启星未来（天津）教育咨询有限公司。至此，标的资产过户手续已办理完成，上市公司通过启星未来持有美杰姆70%的股权。

截至目前，美杰姆的董事会由9人组成，其中公丕欣、刘雅辞、田恩泽、徐小强、陈九飞合计5名董事由启星未来委派，剩余4名董事为霍晓萍、刘俊君、刘祎、王琰，启星未来控制了美杰姆半数以上董事。

综上所述，美杰姆股权已完成交割，启星未来向美杰姆委派董事数量超过董事会席位的半数，上市公司对美杰姆的控制不会因剩余交易价款的支付情况受到不利影响。

**问题二：报告期末，你公司商誉余额为20.85亿元，主要是公司前期收购北京楷德教育咨询有限公司（以下简称北京楷德）、美吉姆时形成的商誉，商誉减值准备余额为0元。请你公司：**

**（1）结合北京楷德、美吉姆实际经营情况以及未来行业政策、市场格局、客户结构、技术变化、毛利率波动等综合因素，补充说明报告期末商誉减值的具体测试过程，补充说明上市公司不计提商誉的依据和合理性。**

### 【公司回复】

（1）商誉减值的具体测试过程

①预计未来现金净流量的现值

由于商誉减值测试评估的评估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信息，评估对象的公允价值及处置费用难以合理估测，因此本次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。

②评估师通过估算资产在未来的预期净现金流量和采用适宜的折现率折算成现时价值，得出资产预计未来现金流量的现值即可收回价值。根据评估结论，各资产组截至 2019 年末包含商誉的可收回价值与账面价值对比情况如下：

单位：万元

单位名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	2019 年度商誉减值损失
北京楷德	28,943.49	33,439.29	0.00
天津美杰姆	304,784.15	316,468.34	0.00

(2) 不计提商誉减值准备的依据和合理性说明

北京楷德、天津美杰姆历史年度营业收入、毛利、净利润、商誉减值准备情况具体如下：

单位：万元

项目		2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	
北京楷德	营业收入	金额	4,250.28	6,465.68	6,835.68	8,397.73
		增长率	---	52.12%	5.72%	22.85%
	毛利	金额	2,357.29	3,850.67	4,557.70	5,424.89
		毛利率	---	59.56%	66.68%	64.60%
	净利润	金额	815.70	2,326.98	2,893.37	3,054.31
		增长率	---	185.27%	24.34%	5.56%
	商誉减值准备		---	未发现减值迹象	未发现减值迹象	未发现减值迹象
天津美杰姆	营业收入	金额	---	21,655.50	36,239.82	41,145.47
		增长率	---	---	67.35%	13.54%
	毛利	金额	---	14,610.68	27,378.07	32,080.30
		毛利率	---	---	75.55%	77.97%

	净利 润	金额	---	8,744.34	18,973.35	23,841.31
		增长率	---	---	116.98%	25.66%
	商誉减值准备		---	---	未发现减 值迹象	未发现减 值迹象

从北京楷德、天津美杰姆历史年度营业收入、毛利、净利润、商誉减值准备情况分析可以看出：①北京楷德 2017 年度-2019 年度业绩平稳增长，公司根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》、《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的要求，测算北京楷德包括商誉的资产组可收回金额高于其账面价值，商誉不存在减值情形。②2018 年度-2019 年度，天津美杰姆业绩平稳增长，符合发展预期，经测试，公司天津美杰姆形成的商誉在该期间不存在减值情形。

北京楷德、天津美杰姆在进行商誉减值测试时，已经充分评估了行业环境和公司实际经营情况以及公司对未来的规划预期，2019 年度商誉减值准备计提充分，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

(2) 结合北京楷德、美吉姆的业绩承诺期主要财务数据、前次评估折现率情况，补充说明你公司在进行商誉减值测试时对北京楷德、美吉姆预计期间毛利率、营业收入增长率、折现率的假设依据及合理性。

**【公司回复】：**

(1) 北京楷德、天津美杰姆业绩承诺期主要财务数据、前次评估折现率情况具体如下：

单位：万元

项目			承诺期		
			2017 年	2018 年	2019 年
北京楷 德	营业 收入	金额	6,465.68	6,835.68	8,397.73
		增长率	52.12%	5.72%	22.85%
	毛利	金额	3,850.67	4,557.70	5,424.89
		毛利率	59.56%	66.68%	64.60%
	折现率			15.92%	14.15%
天津美	营业	金额	---	36,239.82	41,145.47

杰姆	收入	增长率	---	67.35%	13.54%
	毛利	金额	14,610.68	27,378.07	32,080.30
		毛利率	---	75.55%	77.97%
	折现率		---	14.43%	14.15%

(2) 上一年度重要的假设依据如下：

①北京楷德

A 国家现行的宏观经济、金融及产业等政策不发生重大变化。

B 假设商誉及相关资产组涉及的经营单位在未来经营期内所处的社会环境及所执行的利率、汇率、赋税基准及税率等政策与评估基准日无重大变化，未来期针对国际教育行业的政策不发生重大变化且初高中阶段出国留学率不断提升；

C 假设商誉及相关资产组涉及的经营单位的主要经营管理团队具备管理及经营必要的知识及能力，且合法合规经营，勤勉尽责；

D 假设商誉及相关资产组预计现金流量基准日后为均匀流入（出）；

E 假设商誉及相关资产组在未来经营期内涉及的主营业务、收入与成本的构成及经营策略等仍保持其最近几年的状态持续，而不发生较大变化。不考虑未来可能由于公司或商誉及相关资产组涉及的主要经营管理团队的经营管理策略变化及商业环境变化等导致的主营业务状况的变化所带来的损益；

F 假设未来经营期内，商誉及相关资产组产权单位涉及的各营业及管理费用不会在现有基础上发生大幅变化，仍将保持其预计变化趋势。

②天津美杰姆

A 国家现行的宏观经济、金融及产业等政策不发生重大变化；

B 假设商誉及相关资产组涉及的经营单位在未来经营期内所处的社会环境及所执行的利率、汇率、赋税基准及税率等政策与评估基准日无重大变化，未来期针对早期教育行业的政策、管理制度、婴童出生量不发生重大变化；

C 假设商誉及相关资产组在未来经营期内涉及的主营业务、收入与成本的构成及经营策略等仍保持其最近几年的状态持续，而不发生较大变化

D 假设商誉及相关资产组预计产生的现金流量基准日后为均匀流入和均匀流出；

E 商誉及相关资产组预计未来现金流量受加盟早教中心数量的影响。对加盟早教中心，存在着各期新增和特许经营期届满后续约情形，假设到期后续约经营比例与历史趋势相同；同时，假设新增加盟中心均于年中开业、经营期届满后不续约的早教中心均于年中退出；

F 假设商誉及相关资产组相关单位开展业务过程中，取得的音乐课和艺术课相关服务协议到期后，能够按当前的协议约定方式进行续约或找到类似替代品；假设商誉及相关资产组相关单位开展业务过程中，对各加盟商在各个加盟周期内的初始加盟费按基准日执行的加盟费标准或美杰姆不同加盟周期的加盟费政策收取；

G 假设商誉及相关资产组相关单位加盟业务的持续成熟及控制措施的不断完善，各期新增及存续早教中心未来期均在特许经营加盟协议许可的期间内依法、依规持续经营，并按特许经营加盟协议的约定向特许经营权许可人据实缴纳权益金&市场推广基金；

(3) 预测期北京楷德、天津美杰姆预计期间毛利率、营业收入增长率、折现率的假设依据和合理性说明

①重要的假设依据：

北京楷德

A 国家现行的经济政策方针无重大变化；

B 在预测年份内银行信贷利率、汇率、税率无重大变化；

C 被评估单位所占地区的社会经济环境无重大变化；

D 被评估单位所属行业的发展态势稳定，与被评估单位生产经营有关的现行法律、法规、经济政策保持稳定。

E 假设评估对象能按照规划的经营目的、经营方式持续经营下去，其收益可以预测；

F 假设评估对象生产运营所耗费的物资的供应及价格无重大变化；其产出的产品价格无不可预见的重大变化；

G 假设被评估单位管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，被评估单位的管理风险、资金风险、市场风险、技术风险、人才风险等处于可控范围或可以得到有效化解；

H 假设评估对象的现金流在每个预测期间的期中产生，不考虑通货膨胀的影响；

I 假设收益期制定的经营目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；应收款项能正常收回，应付款项需正常支付；

J 假设委估资产组所在单位已签订的合同、订单、框架协议在预测期内均能顺利执行，不存在合同变更、终止的情况；

K 假设资产组运营所使用的租赁资产未来能正常续租；

L 假设无其他不可预测和不可抗力因素对经营造成的重大影响。

天津美杰姆

A 国家现行的经济政策方针无重大变化；

B 在预测年份内银行信贷利率、汇率、税率无重大变化；

C 被评估单位所占地区的社会经济环境无重大变化；

D 被评估单位所属行业的发展态势稳定，与被评估单位生产经营有关的现行法律、法规、经济政策保持稳定；

E 假设评估对象能按照规划的经营目的、经营方式持续经营下去，其收益可以预测；

F 假设评估对象生产运营所耗费的物资的供应及价格无重大变化；其产出的产品价格无不可预见的重大变化；

H 假设被评估单位管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，被评估单位的管理风险、资金风险、市场风险、技术风险、人才风险等处于可控范围或可以得到有效化解；

I 假设被评估单位在未来经营期内的资产规模、构成，主营业务，收入与成本的构成以及经营策略和成本控制等未发生较大变化。也不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及主营业务等状况的变化所带来的损益；

J 假设评估对象的现金流在每个预测期间的期中产生，不考虑通货膨胀的影响；

K 假设被评估单位在未来的经营期限内的财务结构、资本规模未发生重大变

化；

L 假设收益期制定的经营目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；应收款项能正常收回，应付款项需正常支付；

M 假设资产组运营所使用的租赁资产未来能正常续租；

N 假设无其他不可预测和不可抗力因素对经营造成的重大影响。

O 商誉及相关资产组预计未来现金流量受加盟早教中心数量的影响。对加盟早教中心，存在着各期新增和特许经营期届满后续约情形，假设到期后续约经营比例与历史趋势相同；同时，假设新增加盟中心均于年中开业、经营期届满后不续约的早教中心均于年中退出。

P 假设商誉及相关资产组产权单位加盟业务的持续成熟及控制措施的不断完善，各期新增及存续早教中心未来期均在特许经营加盟协议许可的期间内依法、依规持续经营，并按特许经营加盟协议的约定向特许经营权许可人据实缴纳权益金&市场推广基金。

Q 假设被评估单位开展业务过程中，取得的音乐课和艺术课相关服务协议到期后，能够按当前的协议约定方式进行续约或找到类似替代品。

③预测期北京楷德、天津美吉姆预计期间营业收入增长率、折现率的假设依据和合理性说明

单位：万元

项目		2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	永续期	
北京楷德	营业收入	金额	6,224.15	8,339.43	9,006.58	9,727.11	10,310.74	10,310.74
		增长率	-25.88%	33.99%	8.00%	8.00%	6.00%	0.00%
	毛利	金额	3,774.83	5,183.92	5,628.34	6,108.32	6,497.10	6,497.10
		毛利率	60.65%	62.16%	62.49%	62.80%	63.01%	63.01%
	折现率	14.15%	14.15%	14.15%	14.15%	14.15%	14.15%	
天津	营业收入	金额	30,108.33	49,402.01	58,466.38	62,511.91	69,358.67	69,358.67

天津美杰姆	营业收入	增长率	-26.82%	64.08%	18.35%	6.92%	10.95%	0.00%
	毛利	金额	21,647.94	38,237.28	46,327.47	50,487.18	56,516.62	56,516.62
		毛利率	71.90%	77.40%	79.24%	80.76%	81.48%	81.48%
	折现率		14.15%	14.15%	14.15%	14.15%	14.15%	14.15%

注：受疫情影响 2020 年收入受到一定冲击，预计增长率下滑，在此基础上 2021 年收入相对 2020 年增长较快，以 2019 年度为基础来看，均在历史水平。

北京楷德毛利率基本与历史年度持平，天津美杰姆 2022 年起毛利率 79.24%~81.48%略高于历史年度 77.97%，主要系营业成本由产品销售成本、职工薪酬、房租和物业服务费等构成，营业收入由初始授权费、持续授权费、产品销售等收入构成。产品销售成本约占整个营业成本的 70%，而产品销售成本只与营业收入中产品销售收入（注：产品销售收入约占整个营业收入的 30%）相关，未来年度随着初始授权费、持续授权费及其他特许经营授权相关收入的增加，将不断摊薄产品销售成本占全部营业收入的比例，进而导致毛利上升。经查询教育类行业 2019 年年报中涉及商誉减值测试税前折现率基本在 14%~17%之间，故本次北京楷德和天津美杰姆税前折现率相对合理。

教育类行业 2019 年商誉减值测试中税前折现率统计表

证券代码	证券名称	商誉资产组公司	税前折现率
600661.SH	昂立教育	上海育伦教育科技有限公司	16.72%
		上海凯盾信息科技有限公司	16.98%
600730.SH	中国高科	上海育伦教育科技有限公司	16.72%
603377.SH	东方时尚	高科慕课（北京）教育科技有限公司	14.55%
000526.SZ	紫光学大	学大教育集团和学大信息	14.61%
002659.SZ	凯文教育	凯文睿信资产组	15.31%
300338.SZ	开元股份	中大英才	15.18%
		天琥教育公司	15.57%
		恒企教育公司	14.13%

(3) 结合北京楷德、美吉姆最近一期财务数据，补充更说明商誉减值测试是否充分考虑了疫情对北京楷德、美吉姆后续经营的影响。请年审会计师核查并发表明确意见。

**【公司回复】：**

北京楷德、天津美杰姆 2020 年一季度主要财务数据如下：

单位：万元

项目		2019 年 1 季度	2020 年 1 季度
北京楷德	营业收入	1,065.19	1,301.87
	营业成本	499.17	544.13
	营业利润	377.99	570.37
	净利润	274.17	423.16
天津美杰姆	营业收入	7,693.92	3,685.28
	营业成本	1,603.25	1,135.74
	营业利润	4,906.65	2,630.87
	净利润	3,973.60	2,043.00

北京楷德 2020 年一季度营业收入、营业利润、净利润较上一年度同期有一定增长。天津美杰姆 2020 年一季度营业收入、营业利润、净利润较上一年度同期有一定下滑。考虑到疫情将会逐步得到控制，经营将逐步恢复正常。考虑到后期疫情影响，在 2020 年度收入预测中北京楷德、天津美杰姆均考虑较大幅度缩减，故在商誉减值测试中已充分考虑了疫情对北京楷德、天津美杰姆后续经营的影响。

**【会计师回复】：**

针对商誉的减值执行的审计程序：

- (1) 了解和评价管理层对商誉减值测试相关的内部控制设计和运行的有效性；
- (2) 评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- (3) 评估管理层减值测试中所采用的关键假设的适当性，以及了解和评价管理层利用其估值专家的工作；
- (4) 结合资产组及资产组组合的实际经营以及对于市场的分析评价现金流量

预测的合理性；

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层对商誉减值的相关判断及估计是合理的。

问题三、你公司前期收购北京楷德、美吉姆时，转让方承诺北京楷德 2017 年-2019 年实现扣非后净利润分别不低于 2000 万、2600 万、3200 万，北京楷德 2017-2019 年实际扣非后净利润分别为 2276 万元、2855 万元、3081 万元，北京楷德累计实现了业绩承诺。北京楷德主要从事低龄留学咨询服务，报告期内毛利率为 64.6%。美吉姆 2018 年、2019 年实现扣非后净利润 1.91 亿元、2.38 亿元，业绩承诺完成率分别为 105.98%、100.13%。

(1) 请你公司结合同行业可比公司情况、北京楷德、美吉姆营业成本明细分析、费用分析，补充更说明北京楷德、美吉姆最近三年毛利率、净利率的合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

**【公司回复】**

同行业公司情况：

单位：万元

2019 年	昂立教育	凯文教育	中公教育	开元股份	行业平均
主营业务收入	204,757.05	30,519.14	911,932.57	144,169.03	
主营业务成本	115,497.73	30,580.95	376,535.11	33,981.52	
毛利金额	89,259.32	-61.81	535,397.46	110,187.51	
毛利率	43.59%	-0.20%	58.71%	76.43%	44.63%

北京楷德：

单位：万元

北京楷德	2019 年度	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	8,376.85	6,813.98	6,406.94
主营业务成本	2,952.18	2,256.11	2,557.78
毛利金额	5,424.67	4,557.87	3,849.16
毛利率	64.76%	66.89%	60.08%

净利润金额	3,054.31	2,893.37	2,326.98
净利率	36.46%	42.46%	36.32%

单位：万元

北京楷德	2019年度	2018年度	2017年度
主营业务成本	2,952.18	2,256.11	2,557.78
其中：职工薪酬	1,856.69	1,357.59	1,555.92
房租	724.12	697.14	696.03
销售费用	588.04	439.07	489.90
管理费用	828.92	296.77	295.10
主营业务收入	8,376.85	6,813.98	6,406.94
营业成本占比	35.24%	33.11%	39.92%
销售费用占比	7.02%	6.44%	7.65%
管理费用占比	9.90%	4.36%	4.61%

北京楷德近三年毛利率较为平稳，营业成本、销售费用及管理费用占主营业务收入的比例也相对稳定。北京楷德2017年度、2018年度、2019年度的毛利率和净利率变化主要是由于人工成本变化导致的，员工平均人数2017年为137人，2018年为103人，2019年为130人。2018年公司“减员增效”，导致2018年职工人工成本较2017年减少156.27万元，劳务费较2017年降低42.05万元；2019年收入大幅增长，且累计完成业绩承诺，公司根据收购协议的约定对超额完成部分的净利润计提了超额业绩奖励，导致职工人工成本较2018年增加434.90万元，劳务费成本增加64.20万元。

天津美杰姆：

单位：万元

天津美杰姆	2019年度	2018年度	2017年度
主营业务收入	38,230.97	34,075.62	21,553.12
主营业务成本	9,065.17	8,861.75	6,942.44
毛利金额	29,165.80	25,213.88	14,610.68
毛利率	76.29%	73.99%	67.79%

净利润金额	23,841.31	18,973.35	8,744.34
净利率	62.36%	55.68%	40.57%

单位：万元

天津美杰姆	2019年度	2018年度	2017年度
营业成本	9,065.17	8,861.75	7,044.82
其中：职工薪酬	1,447.96	1,015.17	591.26
房租&物业	436.97	435.21	376.04
销售费用	2,147.33	1,919.09	1,529.97
管理费用	3,729.65	2,793.30	1,642.03
主营业务收入	38,230.97	34,075.62	21,553.12
营业成本占比	23.71%	26.01%	32.69%
销售费用占比	5.62%	5.63%	7.10%
管理费用占比	9.76%	8.20%	7.62%

美杰姆近三年毛利率较为平稳，营业成本、销售费用及管理费用占主营业务收入的比例也相对稳定。美杰姆从事“美吉姆”品牌早教中心的直接经营和授权经营，为适龄儿童提供科学、系统、有针对性的培训课程。在加盟模式下，美杰姆授权加盟商开设“美吉姆”早教中心，为加盟商提供与加盟中心运营相关的市场拓展、教学指导、人员培训、客户服务等广泛服务，并根据加盟协议收取持续授权费、市场推广基金、CRM系统使用费等服务费用。其中，持续授权费指加盟早教中心在加盟期间按其销售收入净额的一定比例向美杰姆持续缴纳的服务费用。2019年以来，美杰姆品牌效应和平台优势进一步凸显，全国签约早教中心数量高速增长。截至2019年末，中国大陆地区美吉姆签约中心数量为524家，遍布全国30个省（自治区、直辖市），相较于2018年底的434家，增幅超过20%，新增中心数量和增长率远超行业平均水平。

美杰姆坚持全方位、多层次、立体化的城市布局战略，一方面持续在一、二线城市进行门店加密，增强规模效应；另一方面加快在三、四线城市下沉速度，布局空白市场。标准化的加盟管理体系确保了单店复制能力。受益于中心规模扩张，公司收入增速稳健，成本因规模效应并非与收入成线性关系同步增长，因此利润增长较快。

**【会计师回复】：**

针对北京楷德、美吉姆最近三年毛利率、净利率的合理性执行的审计程序：

(1) 北京楷德、美吉姆最近三年的毛利率与同行业上市公司进行对比；

(2) 对北京楷德、美吉姆最近三年的毛利率、净利率的合理性实施分析程序；

基于已执行的审计工作，北京楷德、美吉姆最近三年毛利率、净利率具有合理性。

(2) 请年审会计师说明就北京楷德、美吉姆营业成本、费用的完整性所执行的审计程序及获取的审计证据，北京楷德、美吉姆是否存在业绩承诺方为其代付成本费用的情形，年审会计师是否执行并获取了充分的审计证据。

**【会计师回复】：**

针对北京楷德、美杰姆营业成本、费用的完整性执行的审计程序和获取的审计证据：

(1) 编制营业成本、费用明细表，复核加计是否正确，并与总账数和明细账合计数核对是否相符；

(2) 对本期营业成本、费用按月度进行分析性程序；

(3) 对本期发生的营业成本、费用选取样本，检查其支付性文件，确定原始凭证是否齐全，记账凭证与原始凭证是否相符以及账务处理是否正确。

(4) 对营业成本中的房租进行合同测试以检查房租的完整性；

(5) 抽取资产负债表日前后若干凭证，实施截止测试，评价费用是否被记录于正确的会计期间，营业成本、费用是否完整。

基于已执行的审计工作，未发现北京楷德、美杰姆营业成本、费用存在不完整的情形，未发现北京楷德、美杰姆存在业绩承诺方为其代付成本费用的情形。

(3) 结合北京楷德、美吉姆最近一期财务数据，补充说明北京楷德、美吉姆是否存在提前确认收入的情形，年审会计师就北京楷德报告期末收入截至性所执行的审计程序及获取的审计证据。

**【公司回复】：**

北京楷德、天津美杰姆 2020 年一季度主要财务数据如下：

单位：万元

项目		2019年1季度	2020年1季度
北京楷德	营业收入	1,065.19	1,301.87
	营业成本	499.17	544.13
	营业利润	377.99	570.37
	净利润	274.17	423.16
天津美杰姆	营业收入	7,693.92	3,685.28
	营业成本	1,603.25	1,135.74
	营业利润	4,906.65	2,630.87
	净利润	3,973.60	2,043.00

北京楷德的收入确认依据为每个月学生的上课进度；收入确认的方法为学员学费合同总额\*课程进度计算出当月应确认的收入。

天津美杰姆的营业收入主要为特许经营收入、商品销售收入、课程销售收入。其中，特许经营收入主要包括初始授权费、持续授权费和市场推广费，初始授权费在授予的特许经营权期间内，按照直线法进行摊销；持续授权费和市场推广费根据特许经营加盟协议在有权收取相关收入的当月进行确认。商品销售收入主要为教具销售收入，于产品交付时确认收入。课程销售收入为直营中心和培训学校的课程销售收入，按照每月学员实际消耗课程数量来进行收入确认。公司严格根据上述收入确认方法确认收入，不存在提前确认收入的情形。

北京楷德 2020 年一季度营业收入、营业利润、净利润较上一年度同期有一定增长。天津美杰姆 2020 年一季度营业收入、营业利润、净利润较上一年度同期有一定下滑，主要原因为 2020 年初，新冠疫情在全国范围内爆发，美吉姆中心开店受到影响，门店收款减少，导致持续授权费收入下降。

**【会计师回复】：**

针对北京楷德报告期末收入截止性执行的审计程序和获取的审计证据：

- (1) 了解北京楷德有关收入确认的方法、了解和评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- (2) 抽查 2019 年度排课记录，复核课程进度；
- (3) 抽样检查与学生签订的合同及签到表；

(4) 比较分析北京楷德各月收入的波动情况，分析其变动趋势是否正常，是否符合季节性、周期性的经营规律；

基于已执行的审计工作，未发现北京楷德存在提前确认收入的情形。

(4) 请你公司分析在未来一定期间内，境外疫情及国际环境的变化对我国留学市场特别是低龄留学市场整体环境的影响，请说明你公司对此是否进行了足够的预判、是否采取有关举措以应对上述情况对公司可能产生的不利影响。

**【公司回复】：**

自从国内疫情开始，北京楷德已经把所有培训业务转到线上进行，保证了正常的教学安排，一季度业绩并未受到明显冲击。但自新冠肺炎在国外爆发以来，美国确诊人数快速增长，对潜在留学客户的心理和市场产生一定影响，部分客户延迟消费或者改变留学规划，因此第二季度和去年同期比，销售收入大幅下滑，但随着国内学校复课和培训机构逐步恢复，暑假也即将来临，从长期看，留学客户尤其是计划美本留学的家庭依然有着留美应试类培训需求，以及美初/美高学生也有相关课程的需求，培训需求在逐步回暖。所以针对目前的情况，公司考虑线上线下教学的可能性，聘用美国顶尖私立高中资深教师开设了美高衔接课程和国际学校学科类同步课程，开发了低龄原版阅读课程，并计划开设分级英语综合能力课程，以匹配国内 K12 市场广大适龄中学生对英语学习的需求。

随着疫情逐步缓解，留学市场需求必将加速回暖，客户消费心理逐步回归，原有业务会逐步恢复，新的产品和产品线，也可以为北京楷德带来更广阔的市场机会和更长足的发展。

**问题四：**报告期末，你公司存放在境外的货币资金款项总额 2.67 亿元，同比增长 82%；用于质押的定期存款余额 1.44 亿元，同比增长 620%，用于质押的定期存款或通知存款为迈格教育服务管理有限公司（以下简称“迈格教育”）开立保函的定期存款。请你公司：

(1) 请你公司就上述质押定期存款的具体情况予以说明，包括存款银行、存款开始时间、质押开始时间、质押期间，结合公司主营业务情况，补充说明公司存放在境外的货币资金款项的必要性和合理性。

**【公司回复】：**

质押定期存款由两笔构成，具体如下：

存款银行	存款开始时间	质押开始时间	质押期间	金额（单位：万美元）
招商银行	2019年5月9日	2019年5月9日	2019年5月9日至2021年5月9日	1,041.70
招商银行	2019年6月26日	2019年6月26日	2019年6月26日至2020年6月26日	1,027.00

公司存放在境外的资金主要来源于美吉姆品牌及商标权持有主体迈格教育向在境内开展加盟授权服务业务的经营主体天津美杰姆收取的特许权使用费和向美志美源（天津）商贸有限公司收取的商标许可费用，因为天津美杰姆在境内开展加盟授权业务需要使用“美吉姆”相关知识产权且在授权范围内进行，而美志美源（天津）商贸有限公司向美吉姆中心销售的产品上也要使用美吉姆的商标，故此迈格教育向其收取特许权使用费和商标许可费具备合理性和必要性，具有商业实质。迈格教育开立保函的用途为外保内贷，公司主要基于盘活境内外资金考虑，将上述两笔存单质押给境外的招商银行用于境内公司向招商银行大连分行申请流动资金贷款，故具有必要性和合理性。

**（2）迈格教育开立保函的用途，和迈格教育主营业务是否相关。请年审会计师说明就上述受限银行存款所执行的审计程序和获取的审计证据。**

**【公司回复】：**

迈格教育开立保函的用途为外保内贷，公司主要基于盘活境内外资金考虑，将上述两笔存单质押给境外的招商银行用于境内公司贷款，故与迈格教育自身业务不相关，但该保函仍应用于国内美吉姆教育运营业务。

**【会计师回复】：**

项目组就上述受限银行存款执行的审计程序和获取的审计证据：

- （1）了解公司就上述两笔存单的开立目的；
- （2）取得并检查了存款银行的大额存单；

- (3) 对招商银行执行了函证程序；
- (4) 对招商银行经办人员进行了电话访谈；

**问题五：**报告期末，你公司无形资产特许权期末余额 12.28 亿元，请你公司补充说明对该特许权的初始确认、后续计量情况，请说明相关会计处理是否符合会计准则的要求，你公司是否在报告期末对特许权进行减值测试。请年审会计师核查并发表明确意见。

**【公司回复】：**

2018 年公司收购天津美杰姆时，聘请中联资产评估集团有限公司对标的公司可辨认净资产在评估基准日 2018 年 6 月 30 日的公允价值进行了评估。用收益法对“美吉姆（My Gym）”品牌特许经营权和“美吉姆（My Gym）”品牌相关商标进行评估，评估值为 122,710.87 万元。该商标权是从 MEGA 公司购买，根据资产收购协议约定，公司自购买之后就拥有了该商标权在亚洲区域经营的所有权，属于无期限的使用权，故作为使用寿命不确定的无形资产入账。对于该类无形资产，公司每年度终了进行减值测试，对账面价值与其可收回金额进行比较，可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之间较高者确定。考虑到公司“美吉姆特许使用权和美吉姆相关商标权”，可以单独的产生现金流，期末可采用收益法对无形资产预计未来现金流量进行预测并与账面价值进行比较，确定是否存在减值。公司的相关会计处理符合会计准则的要求。

公司在 2019 年末对美吉姆特许使用权和美吉姆相关商标权预计未来现金流量的现值进行了预测，参考天津中联资产评估有限责任公司出具的估值报告，估值结果为 162,813.31 万元，高于期末账面价值 122,710.87 万元，故未发生减值。

**【会计师回复】：**

针对美吉姆该无形资产执行的审计程序为：

- (1) 取得与 MEGA 公司签订的资产收购协议，检查协议对该无形资产使用的相关规定；
- (2) 取得中联资产评估集团有限公司对天津美杰姆教育科技有限公司可辨认净资产在评估基准日公允价值咨询报告及相关评估说明；
- (3) 检查公司对该无形资产的入账价值是否与 2018 年 6 月 30 日评估报告

估值结果一致；

(4) 取得以 2019 年 12 月 31 日为基准日，对该无形资产预计未来现金流量的现值进行评估的评估报告，并评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性，评价管理层减值测试中所采用的关键假设的适当性，以及分析评价管理层对现金流量预测的合理性。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层对该特许权的相关会计处理以及对 2019 年末减值测试结果的相关判断及估计具有合理性。

**问题六、报告期内，公司为关联方新湖财富投资管理有限公司、企鹅家族管理咨询（北京）有限责任公司、爱贝瑞科教育科技（北京）有限公司提供咨询服务，确认咨询费收入 316 万，2018 年无咨询费收入。**

**(1) 请你公司结合关联方股权结构，与你公司具体关联关系，咨询合同具体服务内容，补充说明上述咨询费收入的必要性、定价公允性，是否具备商业实质。**

**【公司回复】：**

(1) 新湖财富投资管理有限公司（以下简称“新湖财富”）的最大股东为中植财富控股有限公司，持股比例为 47.03%，该公司实际控制人为解直锟，与公司的关系为，同一实际控制人控制的公司。

新湖财富是国内知名的第三方高端综合金融服务平台，专门为高净值客户提供多元化财富管理及全球化资产配置的综合专业金融服务，而部分美吉姆中心的投资人具备一定的资金实力，具有谋求更高理财收益的需求。公司下属控股子公司上海迈之格投资有限公司（以下简称“上海迈之格”）的经营范围为实业投资、投资管理、资产管理、投资咨询、企业管理咨询（以上咨询均除经纪）；接受金融机构委托从事金融业务流程外包、金融信息技术外包、从事货物及技术的进出口业务、转口贸易、区内企业间的贸易及贸易代理，日用百货，电子产品，办公用品，橡塑制品，机械设备及配件的销售；文化艺术交流活动策划，会务服务，展览展示服务。因此上海迈之格作为双方之间的联系纽带，介绍有关投资人购买新湖财富的理财产品，并从中获取咨询服务费，增加上海迈之格的利润水平，属于上海迈之格经营范围内的正常经营业务，具备合理性和必要性，且具有商业实质。咨询顾问费率的定价为参考市场定价。

根据上海迈之格与新湖财富签订的《顾问咨询服务框架协议》，上海迈之格为新湖财富提供信息、技术、项目资源等财务顾问咨询服务，向新湖财富提供订立合同的机会或提供订立合同的媒介。根据《顾问咨询服务费用确认单》，上海迈之格为新湖财富就植瑞长青定制 22 号私募投资基金提供顾问咨询服务，顾问服务费金额=提供顾问服务资金金额×顾问费率（2%）。

（2）美杰姆自 2009 年开始从事美吉姆儿童早期教育服务，经过十余年的发展，目前在全国授权经营美吉姆早教中心 520 余家，拥有近百万名会员，在国内早教品牌具有一定影响力，美杰姆已经拥有成熟的教育行业及品牌连锁经营的运营管理经验，以及稳定的客户群体，近几年来随着公司运营体系标准化和品牌价值的突显，同时也寻求将多年总结的教育行业运营管理经验为其他教育机构提供流程化、标准化的运营管理规范。基于此，公司 2019 年发生如下商业化合作交易事项：

企鹅家族管理咨询（北京）有限责任公司（以下简称“企鹅家族”），股东王琰、王沈北分别持股 10%和 7%。爱贝瑞科教育科技（北京）有限公司（以下简称“爱贝瑞科”，所授权和管理的中心名称为“艾涂图”），股东王琰、王沈北分别持股 32%和 7%。王琰和王沈北通过天津迈格理企业管理合伙企业（有限合伙）间接持有天津美杰姆教育科技有限公司股份，王琰为天津美杰姆教育科技有限公司董事。天津美杰姆教育科技有限公司向企鹅家族和爱贝瑞科提供连锁门店相关经营管理及办理相关事务的咨询服务。

随着企鹅家族、爱贝瑞科的发展，中心数量不断增长，企鹅家族总部、爱贝瑞科总部对各中心规范化管理需求越来越迫切，鉴于美吉姆经营数年，现有管理体系及管理方式较为成熟，特向美吉姆总部提出需求，请美吉姆总部在中心运营、课程服务咨询、教师管理、财务管理及行政服务等方面提供咨询服务。

公司确定咨询服务收费价格的依据主要有：（1）公司投入人数、时间及相关费用。因为提供此项咨询服务需要对两家公司的具体运营模式及各地门店进行调研，并结合客户的行业及运营特征进行分析研究，需要由课程与教学部门、运营管理部门、财务部门、服务支持部门、人力行政部门的多名员工长时间的投入方可完成。（2）考虑企鹅家族和爱贝瑞科的门店数量及确定其各自应当负担的费用金额。企鹅家族在全国有 100 余家门店，其中直营门店有 51 家。爱贝瑞科

艺术培训中心在全国有 60 余家，其中直营门店 31 家。最终确定企鹅家族和爱贝瑞科的收费价格分别为 150 万元和 120 万元。

**(2) 请你公司结合业绩承诺各期精准达标的情况，说明是否存在为达到业绩承诺而作出的安排。请年审会计师核查并发表明确意见。**

**【公司回复】：**

财富公司对客户群体的资金实力、抗风险能力等有一定的门槛要求，寻求符合要求的潜在客户是保障财富管理公司业务开展的必要前提，也是其市场拓展工作的重要组成部分。“美吉姆”的投资人和加盟商群体符合财富公司的客户要求。因此，公司向新潮财富介绍符合条件并且有资金实力的投资人购买其金融产品，为投资人提供资金收益的同时也可以提高公司的盈利水平，其交易的发生具有商业实质，且上海迈之格投资有限公司取得此笔收入为其经营范围内的正常业务，不存在为达到业绩承诺而做出的安排的情况。

天津美杰姆探索多年形成的教育类加盟授权连锁机构管控服务模式，是企业核心竞争力之一。企鹅家族和爱贝瑞科是天津美杰姆原股东持股的企业，与天津美杰姆的授权连锁经营模式具有相似性。在天津美杰姆 100%股权被上市公司收购之前，天津美杰姆各部门会协助管理企鹅家族和爱贝瑞科的经营事务。重组完成后，公司按照上市公司运营规范的要求，对天津美杰姆各部门的职能重新做出了规范和界定，停止了针对企鹅家族和爱贝瑞科中心的服务支持，防止其向关联方提供劳务输出，输送利益，损害上市公司利益。但是 2019 年以来，随着企鹅家族和爱贝瑞科在全国门店数量不断增加，运营管理难度逐渐增大，企鹅家族和爱贝瑞科在行业特性，商业模式等方面与美吉姆具有较大相似性，因此向美杰姆提出管理咨询的需求，由美杰姆各部门分别向其提供管理运营规范的指导，并形成标准化服务体系。所以，企鹅家族和爱贝瑞科与美杰姆的交易，具有必要性、合理性，其交易价格参考美杰姆各部门人员的投入情况以及市场价格确定，具备商业实质，不存在为达到业绩承诺而作出的安排。

**【会计师回复】：**

针对上述交易执行的审计程序：

- (1) 取得并检查相关咨询服务协议；

(2) 对企鹅家族、爱贝瑞科股东及相关员工进行了访谈，对美吉姆为其提供服务的具体内容和效果等方面进行了询问；

(3) 检查相关银行回款单据。

基于已执行的审计工作，我们认为，公司就上述交易事项的商业安排以及交易定价的相关依据具有合理性。

**问题七：报告期内，你公司存在以公司作为担保方的关联担保情况。请你公司补充说明关联担保的具体情况，包括但不限于担保金额、担保原因、必要性。你公司是否及时履行审议程序和披露义务。请律师核查并发表明确意见。**

**【公司回复】：**

**(一) 关联担保的基本情况**

公司在报告期内的关联担保均系控股子公司启星未来（天津）教育咨询有限公司（以下简称“启星未来”）之全资子公司天津美杰姆教育科技有限公司（以下简称“美杰姆”）向关联方提供担保形成。公司在报告期内正在履行的关联担保如下：

序号	债务人	债权人	合同性质	租赁/服务期间	担保方式	担保范围	担保合同签署日	首次披露时间
1.	美思美智教育科技有限公司（北京）有限公司	北京兴联顺达商业管理有限公司	房屋/场地租赁合同	2014.06.13-2019.06.12	连带责任保证	原合同项下主债务的所有行为	2014.06.01	2018.10.27 重组报告书（草案）
2.	北京美吉美教育科技有限公司	北京鸿坤伟业房地产开发有限公司	房屋/场地租赁合同	2016.09.30-2021.12.29	一般保证	主债务人应向主债权人支付的各项费用	在重组报告期内 <sup>1</sup> 签署	2018.10.27 重组报告书（草案）
3.	北京美学美教育科技有限公司	北京通瑞万华置业有限公司	房屋/场地租赁合同	2014.09.20-2019.12.19	连带责任保证	主债务人在原合同项下的责任、义务	在重组报告期内签署	2018.10.27 重组报告书（草案）
4.	美智美源教育科技有限公司（北京）有限公司	北京凯德嘉茂西直门房地产经营管理	房屋/场地租赁合同	2016.01.16-2020.10.31	连带责任保证	主债务人履行原合同项下的义务	2016.05.23	2018.10.27 重组报告书（草案）

<sup>1</sup> 2018年6月至11月期间，公司开展重大资产重组，通过控股子公司启星未来收购了霍晓馨(HELEN HUO LUO)、刘俊君、刘祎、王琰、王沈北持有的美杰姆100%的股权。本次重组的报告期为2016年、2017年、2018年1-6月。2018年11月28日（重组交割日），美杰姆取得天津市自由贸易试验区市场和质量技术监督局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110105076581649K），美杰姆的股东变更为启星未来。

		有限公司						
5.	北京美慧美教育科技有限公司	北京弘泰基业房地产有限公司	房屋/场地租赁合同	2016.04.15-2021.04.14	连带责任保证	主债务人履行原合同项下的全部义务	2016.07.28	2018.10.27 重组报告书（草案）
6.	美奥美信息咨询（北京）有限公司	中粮地产投资（北京）有限公司	房屋/场地租赁合同	2016.07.02-2021.07.01	连带责任保证	主债务人履行原合同项下的全部义务	在重组报告期内签署	2018.10.27 重组报告书（草案）
7.	上海育美教育科技有限公司	上海海际房地产有限公司	房屋/场地租赁合同	2016.08.26-2021.08.25	一般保证	主债务人履行原合同及相关补充协议项下的义务	在重组报告期内签署	2018.10.27 重组报告书（草案）
8.	上海睿煜文化传播有限公司	上海汇通房地产有限公司	房屋/场地租赁合同	2017.04.20-2023.04.19	一般保证	主债务人履行原合同项下的义务，包括但不限于租金、物业管理费、违约金等	2017.02.23	2018.10.27 重组报告书（草案）
9.	上海芮宝教育科技有限公司	上海恒青房地产有限公司	房屋/场地租赁合同	2017.12.16-2022.12.15	连带责任保证	主债务人履行原合同项下的义务	2018.06.30	2018.10.27 重组报告书（草案）
10.	上海为初文化传播有限公司	上海连高置业发展有限公司	房屋/场地租赁合同	2017.06.16-2023.06.15	一般保证	主债务人履行原合同项下的义务、责任	2017.11.09	2018.10.27 重组报告书（草案）
		上海汇高物业管理有限公司	物业服务合同					
11.	上海达希文化传播有限公司	上海鼎威房地产开发有限公司	房屋/场地租赁合同	2017.11.28-2022.11.27	一般保证	主债务人履行原合同项下的义务	2017.11.28	2018.10.27 重组报告书（草案）
12.	北京美纶曼美教育科技有限公司	北京龙湖兴润置业有限公司	房屋/场地租赁合同	2018.06.01-2023.05.31	连带责任保证	主债务人履行原合同项下的义务	在重组报告期内签署	2018.10.27 重组报告书（草案）
13.	沈阳美名教育咨询有限公司	沈阳万科永安置地有限公司	房屋/场地租赁合同	2018.10.08-2026.10.07	一般保证	主债务人履行原合同项下的义务	在重组报告期后、重组交割日前签署	2019.04.17 2018年年报
		沈阳万科永安商业管理有限公司	物业服务合同					

14.	美智培教育科技(北京)有限公司	北京当代商城有限责任公司	房屋/场地租赁合同	2018.04.01-2024.03.31	连带责任保证	主债务人履行原合同项下的义务	2018.09.26	2019.04.17 2018年年报
15.	广州市迈至亿教育信息咨询有限公司	广州礼和置业发展有限公司誉山分公司	房屋/场地租赁合同	2018.06.06-2023.06.05	一般保证	主债务人履行原合同项下的义务	落款签署日为2018.06.29,但对方在重组报告书(草案)披露后才寄回	2019.04.17 2018年年报
		广州礼和置业发展有限公司誉山分公司	物业服务合同					
16.	美如美教育科技(北京)有限公司	北京凯德晶品房地产经营管理有限公司	房屋/场地租赁合同	2017.06.26-2022.06.25	连带责任保证	主债务人履行原合同项下的义务	落款签署日为2018.06.18,但对方在2018年年报披露后才寄回	2019.10.11 2019年半年报(更新后)
17.	上海尚胜文化传播有限公司	上海旭泾置业有限公司	房屋/场地租赁合同	商铺交付之日起64个月	连带责任保证	主债务人履行租金和物业管理费等全部合同义务	落款签署日为2018.07.16,但对方在2018年年报披露后才寄回	2019.08.29 2019年半年报
18.	美迪旺嘉教育科技(北京)有限公司	永旺商业有限公司	房屋/场地租赁合同	2017.09.05-2022.11.04	一般保证	主债务人履行原合同项下的义务	在重组报告期后、重组交割日前签署,但对方在2018年年报披露后才寄回	2019.08.29 2019年半年报
19.	广州市迈至亿美教育信息咨询有限公司	广州金东源房地产开发有限公司	房屋/场地租赁合同	2018.09.01-2024.08.31	一般保证	主债务人履行原合同项下的义务	2019.04.22	2019.08.29 2019年半年报
			物业服务合同					
20.	上海美漕文化传播有限公司	上海宝龙展飞房地产开发有限公司	房屋/场地租赁合同	2018.03.31-2024.03.30	连带责任保证	主债务人履行原合同项下的权利、义务	2019.05.15	2019.08.29 2019年半年报

21.	昆山超洋文化有限公司	中航城置业(昆山)有限公司	房屋/场地租赁合同	2018.05.01-2023.08.31	一般保证	原合同项下主债务人全部义务与责任、主债权人实现债权与担保权利发生的费用	落款签署日为2019.04.10,但对方签署后直至2019年半年报披露后寄回	2020.04.29 2019年年报
-----	------------	---------------	-----------	-----------------------	------	-------------------------------------	--	--------------------

美杰姆系为主债务人履行原租赁合同/物业服务合同项下的义务或承担的责任提供保证担保,美杰姆承担的担保责任金额在主债务人应承担的违约责任金额确定时方能确定。

## (二) 关联担保的产生原因及必要性

上述关联担保的主债务人均均为美吉姆的早教中心,主债权人均均为早教中心所租赁房屋/场地的出租方或物业服务提供方。

根据美杰姆原股东霍晓馨(HELEN HUO LUO)、刘俊君、刘祎、王琰、王沈北(以下统称“原股东”)在公司2018年收购美杰姆100%股权时出具的《关于“美吉姆”品牌早教中心租赁情况的承诺》,由于部分“美吉姆”品牌早教中心在租赁经营场所时经营主体尚未设立,无法以自身名义签署租赁合同,存在美杰姆以其自身名义签署租赁合同并支付租赁保证金,但实际由“美吉姆”品牌早教中心使用承租房产、支付租赁费用,即实际由“美吉姆”品牌早教中心承担租赁合同后续权利义务的情况。原股东承诺将在收购交割完成后的三个月内促使涉及的“美吉姆”品牌早教中心与美杰姆、经营场所出租方签署三方转让协议。如果涉及的“美吉姆”品牌早教中心未如约履行以美杰姆名义签署的租赁协议,导致美杰姆以任何形式承担包括但不限于支付租赁费用在内的任何责任,或涉及的“美吉姆”品牌早教中心未如约履行已签署三方转让协议的租赁协议,导致美杰姆以任何形式承担包括但不限于担保责任在内的任何责任,原股东将在美杰姆承担前述责任后的五个工作日内向美杰姆全额补偿,并承担美杰姆遭受或可能遭受的任何直接或间接经济损失。

美杰姆为早教中心提供关联担保系商业特许经营模式下的经营需要,具有一定的合理性和必要性,原股东已就上述关联担保对美杰姆可能产生的损失作出补偿承诺,上述关联担保对公司经营不会产生重大不利影响。

### （三）关联担保履行的审议程序和披露义务

#### 1、关于关联担保履行的审议程序

2018年1月至11月期间，公司开展重大资产重组，通过控股子公司启星未来收购了原股东持有的美杰姆100%的股权。2018年11月28日（重组交割日），美杰姆取得天津市自由贸易试验区市场和质量监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110105076581649K），美杰姆的股东变更为启星未来。

上述第1-18项担保事项均由美杰姆在重组交割日前作出，此时美杰姆尚未成为上市公司的子公司，该等担保不构成上市公司的关联担保，因此无需履行上市公司的审议程序。上述第19-21项担保均由美杰姆在重组交割日后作出，但该等担保系上市公司与美杰姆重组时的一揽子安排，原股东为此出具了《关于“美吉姆”品牌早教中心租赁情况的承诺》（该承诺提及“美杰姆尚未但拟与部分‘美吉姆’品牌早教中心、经营场所出租方签署的三方转让协议亦可能约定由美杰姆对‘美吉姆’品牌早教中心履行租赁合同项下义务承担担保责任”），就美杰姆在重组交割完成后因签署三方转让协议而承担的担保责任作出了补偿承诺安排。美杰姆基于该等安排，在2018年11月1日召开股东会会议，就《关于“美吉姆”品牌早教中心租赁情况的承诺》项下拟对外提供担保事项进行了审议。2018年10月27日公告的《重组报告书（草案）》及2018年11月9日公告的《重组报告书（草案）》（修订稿）中披露了上述第1-12项担保事项以及《关于“美吉姆”品牌早教中心租赁情况的承诺》的主要内容，且《重组报告书（草案）》（修订稿）已经公司2018年第二次临时股东大会审议通过。

#### 2、关于关联担保的披露

上述第1-18项担保均由美杰姆在重组交割日前审议并签署担保协议（其中第1-12项担保因发生在重组报告期内，已在2018年10月27日公告的重组报告书（草案）中披露），其余的均已在公司的各定期报告中披露；上述第19-21项关联担保由美杰姆在2018年11月1日（即重组交割日前）召开股东会会议审议，在重组交割日后签署担保协议，已在公司的各定期报告中披露。

#### 【律师核查意见】：

公司为早教中心提供关联担保系商业特许经营模式下的经营需要，具有一定

的合理性和必要性，原股东已就上述关联担保对美杰姆可能产生的损失作出补偿承诺，上述关联担保对公司经营不会产生重大不利影响。美杰姆在重组交割日后作出的关联担保系重组时的一揽子安排，美杰姆基于上述承诺安排于 2018 年 11 月 1 日作出股东会会议，就《关于“美吉姆”品牌早教中心租赁情况的承诺》项下拟对外提供担保事项进行了审议，公司 2018 年第二次临时股东大会已审议通过包含《关于“美吉姆”品牌早教中心租赁情况的承诺》以及部分美杰姆担保事项的《重组报告书（草案）》（修订稿）。截至公司 2019 年年报公告日，上述关联担保均已在《重组报告书（草案）》或公司定期报告中披露。

**问题八：报告期内，你公司董事长陈鑫、董事朱谷佳在公司关联方获取报酬，请你公司结合公司董事在公司关联方任职和获取报酬情况，补充说明相关报酬是否影响董事履行上市公司职责时的独立性。请独立董事、监事核查并发表明确意见。**

**【公司回复】：**

**一、任职情况及获取报酬情况**

报告期内，公司董事长陈鑫先生及董事朱谷佳女士任职情况及获取报酬情况如下：

陈鑫先生任职情况

2016-06-17 至 2019-11-15 担任中植启星投资管理有限公司董事长

2016-08-25 至 2019-09-18 担任珠海启明星汇资本管理有限公司法定代表人、执行董事、经理

2016-11-06 至 2019-09-09 担任珠海融诚投资中心（有限合伙）执行事务合伙人委派代表

2016-11-24 至 2019-09-09 担任珠海融远投资中心（有限合伙）执行事务合伙人委派代表

2017-01-10 至 2019-09-17 担任珠海百年树人投资管理有限公司法定代表人、执行董事、经理

陈鑫先生在上市公司领取董事薪酬，在关联方领取的为其行政职务薪酬。

朱谷佳女士任职情况：

2018-03-05 至 2021-03-05 担任中植企业集团有限公司法律合规中心总经理、

执行总裁、法务总监

2017-01-05 至今担任深圳市宇顺电子股份有限公司监事会主席、监事

2019-07-18 至 2022-01-17 担任新疆准东石油技术股份有限公司董事

2015-11-03 至 2021-11-03 担任北京京鹏投资管理有限公司董事

2016-07-27 至 2021-04-22 担任中植融云（北京）企业管理有限公司监事

2015-03-11 至 2021-03-11 担任富嘉融资租赁有限公司监事

2015-12-30 至 2021-12-30 担任恒天金石投资管理有限公司董事

朱谷佳女士在上市公司不领取薪酬，在关联方领取的为其行政职务薪酬。

## 二、公司董事会的独立性

上市公司的董事会独立运作，董事会对股东大会负责，董事会的人数及人员构成（共 9 名董事、3 名独立董事）符合法律法规的要求，专业结构合理。控股股东、实际控制人及其内部机构与上市公司及其内部机构之间相互独立，公司控股股东通过股东大会行使相应权利。控股股东提名上市公司董事候选人时，遵循法律法规、规范性文件和公司章程规定的条件和程序，且控股股东未对股东大会人事选举结果和董事会人事聘任决议设置批准程序。

## 三、公司董事的独立性

报告期内，公司董事会审议涉及控股股东及其关联方的议案，关联董事对所有涉及前述主体关联交易的议案进行了回避，由其他非关联董事审议；当非关联董事不足时，交由股东大会审议。

根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020 年修订）》第 4.2.8 条和《关于上市公司总经理及高层管理人员不得在控股股东单位兼职的通知》之规定，限制上市公司高管团队在控股股东单位领取薪酬，以此保持人员独立性。

而报告期内，陈鑫先生在上市公司领取董事薪酬，并曾在公司关联方领取相关行政职务薪酬。朱谷佳女士在上市公司未领取董事薪酬，并在关联方领取相关行政职务薪酬。陈鑫先生与朱谷佳女士均未担任上市公司高级管理人员职务，其主要通过董事会行使董事职权并履行相关董事义务，严格按照《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关规定履行董事职务，在上市公司日常经营中不存在对控股股东利益倾斜的行为。

综上所述，公司董事在公司关联方任职和获取报酬不影响董事履行上市公司

董事职责时的独立性。

### 【独立董事意见】

经认真核查，陈鑫先生及朱谷佳女士担任上市公司董事长和董事，陈鑫先生在上市公司领取的薪酬为董事薪酬，朱谷佳女士在上市公司不领取薪酬，都经上市公司董事会及股东大会审议通过，其在关联方领取的薪酬为其所任行政职务薪酬。同时，上市公司的董事会独立运作，控股股东、实际控制人及其内部机构与上市公司及其内部机构之间相互独立，公司控股股东通过股东大会行使相应权利。控股股东提名上市公司董事候选人时，遵循法律法规、规范性文件和公司章程规定的条件和程序，且控股股东未对股东大会人事选举结果和董事会人事聘任决议设置批准程序。陈鑫先生与朱谷佳女士其主要通过董事会行使董事职权并履行相关董事义务，严格按照《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关规定履行董事职务，在上市公司日常经营中不存在对控股股东利益倾斜的行为。报告期内，公司董事会审议涉及控股股东及其关联方的议案，陈鑫先生与朱谷佳女士对所有涉及前述主体关联交易的议案进行了回避，由其他非关联董事审议；当非关联董事不足时，交由股东大会审议。

综上所述，我们认为公司董事在公司关联方任职和获取报酬不影响董事履行上市公司董事职责时的独立性。

### 【监事意见】

根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等有关法律、法规和规范性文件的规定，经监事会自查论证，公司董事陈鑫先生、朱谷佳女士在公司关联方任职和获取报酬不影响其履行上市公司董事职责时的独立性。

经核查，上市公司的董事会独立运作，控股股东、实际控制人及其内部机构与上市公司及其内部机构之间相互独立，公司控股股东通过股东大会行使相应权利。控股股东提名上市公司董事候选人时，遵循法律法规、规范性文件和公司章程规定的条件和程序，且控股股东未对股东大会人事选举结果和董事会人事聘任决议设置批准程序。

同时，陈鑫先生在上市公司领取董事薪酬，并曾在公司关联方领取相关行政职务薪酬。朱谷佳女士在上市公司未领取董事薪酬，并在关联方领取相关行政职

务薪酬。陈鑫先生及朱谷佳女士的董事薪酬，是依据公司所处的行业及地区的薪酬水平，结合公司的实际经营情况制定的。薪酬的考核和发放程序符合有关法律、法规及公司章程的规定。

陈鑫先生与朱谷佳女士均未担任上市公司高级管理人员职务，其主要通过董事会行使董事职权并履行相关董事义务，严格按照《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关规定履行董事职务，在上市公司日常经营中不存在对控股股东利益倾斜的行为。

报告期内，公司董事会审议涉及控股股东及其关联方的议案，陈鑫先生与朱谷佳女士对所有涉及前述主体关联交易的议案进行了回避，由其他非关联董事审议；当非关联董事不足时，交由股东大会审议。

因此，我们认为公司董事在公司关联方任职和获取报酬不影响董事履行上市公司董事职责时的独立性。

**问题九：**2020年4月，你公司子公司大连三垒科技有限公司发生一笔2017年及2018年销售业务的退回，涉及收入金额2,774.75万元，公司将其作为资产负债表日后调整事项处理。请你公司补充说明上述销售退回的具体情况，包括但不限于退回原因、你公司将其作为资产负债表日后调整事项处理的依据，相关会计处理的合规性，存货退回后相关存货跌价准备的计提情况，该存货是否存在继续对外销售的可能。请年审会计师核查并发表明确意见。

**【公司回复】：**

1、将其作为资产负债表日后调整事项处理的依据

根据《企业会计准则第29号——资产负债表日后事项》，资产负债表日后调整事项，是指对资产负债表日已经存在的情况提供了新的或进一步证据的事项。

2017年、2018年，公司子公司大连三垒科技有限公司（以下简称“三垒科技”）向嘉兴物作航空工业有限公司（以下简称“嘉兴物作”）销售了16台机床设备，合同总价3,395.80万元。发货前根据合同约定预收了10%的销售款，共计339.58万元。截至2018年12月31日，三垒科技确认收入共计2,912.68万元，结转成本2,389.66万元，应收账款余额3,056.22万元。2019

年,由于嘉兴物作未进一步回款,故公司对嘉兴物作的欠款加大了催收力度,但考虑到嘉兴物作的自身偿还能力下降,为保障欠款的可收回性,对此公司与嘉兴物作协商退回原销售的货物。2020年4月,公司与嘉兴物作最终商定将已销售的货物退回。

对此公司认为,该销售退回属于对资产负债表日已经存在的情况提供了新的或进一步证据的事项,因此公司将其作为资产负债表日后调整事项处理合理。

## 2、相关会计处理

根据《企业会计准则第29号——资产负债表日后事项》对资产负债表日后调整事项的会计处理的规定,公司将2017年、2018年销售业务在2019年作为销售退回处理,冲减2019年当期的收入,调减营业收入2,774.75万元,调减营业成本2,293.37万元,调减信用减值损失335.37万元,调减所得税费用21.90万元,调减应收账款2,720.85万元,调增存货2,113.79万元,调减递延所得税资产50.31万元,调减应交税费533.26万元,调减盈余公积12.41万元,调减未分配利润111.69万元。

## 3、存货退回后相关存货跌价准备的计提情况

由于退回的为机床,多用于航空工业领域,无法从公开渠道查询可靠的市场价格。因此,公司以嘉兴物作的合同价格作为市场价的参考,同时在此基础上,考虑一定的损耗、折旧和运回后的对方给予补偿的维修费等因素,从而最终确定可变现净值。通过该方法,公司估计的存货可变现净值为2,187.59万元。

经查,销售的16台机床中,有1台价值160万的设备被嘉兴物作转卖,公司将该设备视为销售处理,将预收款(339.58万元)中多出的179.58万(339.58-160)作为未来维修费的补偿冲减了存货成本,冲减后的存货成本为2,113.79万元。

据此,退回的存货可变现净值高于存货成本,存货不存在跌价。

## 4、该存货是否存在继续对外销售的可能

考虑到发生销售退回的机床由于已经使用过,故机床的精度需要恢复、机床防护罩需要维修,但因嘉兴物作经营低迷,机床使用率并不高,机床状

态基本处于新机器走合状态，因此机床经过维修和精度恢复，可以达到全新的技术指标和精度状态，可以继续销售。

**【会计师回复】：**

针对上述交易执行的审计程序：

- （1）了解销售退回的原因及对合理性进行判断；
- （2）取得并检查相关销售合同、物流单据、收款银行回单等原始单据；
- （3）检查销售退回的物流单据，并获取了被审计单位针对退回货物的相关说明及照片；
- （4）复核公司对退回货物计提存货跌价准备的计算依据；

基于已执行的审计工作，我们认为，公司将其作为资产负债表日后调整事项处理以及存货跌价准备的计提依据具有合理性。

大连美吉姆教育科技有限公司

董事会

2020年7月1日