

京蓝科技股份有限公司  
减值测试审核报告  
中兴财光华审专字（2020）第 111026 号

111026

## 审核报告

中兴财光华审专字(2020)第111026号

京蓝科技股份有限公司全体股东:

我们接受委托,审核了后附的京蓝科技股份有限公司(以下简称“京蓝科技”)管理层编制的《京蓝科技股份有限公司关于重大资产重组标的资产业绩承诺期满减值测试报告》。

### 一、管理层对财务报表的责任

京蓝科技管理层的责任是按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定和京蓝科技与京蓝北方园林(天津)有限公司(以下简称“京蓝北方”)股东签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》编制减值测试报告,并保证其内容真实、准确、完整,以及不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上,对减值测试报告发表审核意见。

### 三、工作概况

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定执行了审核工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审核工作以对减值测试报告是否不存在重大错报获取合理保证。

在审核过程中,我们结合实际情况,实施了我们认为必要的程序:

1、获取并审阅由京蓝科技聘请的外部专业机构于2020年4月27日出具的评估基准日为2019年12月31日的《京蓝科技股份有限公司编制2019年度报告事宜涉及的京蓝北方园林(天津)有限公司股东全部价值资产评估报告》(中铭评报字[2020]第0035号)及于2017年2月24日出具的评估基准日为2016年9月

30 日的《京蓝科技股份有限公司拟收购天津市北方创业园林股份有限公司部分股权项目资产评估报告》（中联评报字[2017]第 106 号）。

2、比较中联评报字[2017]第 106 号与中铭评报字[2020]第 0035 号两次报告中披露的评估依据、评估假设和评估参数是否存在重大不一致；

3、获取并审阅京蓝科技有关重组协议、公告等资料。

4、检查是否发生增资、减资、接受赠与及利润分配等情形。

5、重新计算资产减值金额并与京蓝科技计提减值金额进行核对。

我们相信，我们的审核工作为发表审核意见提供了合理的基础。

#### 四、审核意见

我们认为京蓝科技已按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定和京蓝科技与京蓝北方股东签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》编制了减值测试报告，在所有重大方面公允反映了京蓝北方园林（天津）有限公司 2019 年 12 月 31 日 90.11% 股东权益价值减值测试结论。

#### 五、对报告使用者和使用目的的限定

本报告仅供京蓝科技董事会评估上述收购的京蓝北方股权价值之减值测试结果时使用，不得用于任何其他目的。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2020 年 11 月 24 日

# 京蓝科技股份有限公司

## 关于重大资产重组标的资产业绩承诺期满减值测试报告

按照中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定及京蓝科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”或“京蓝科技”）与京蓝北方园林（天津）有限公司（以下简称“京蓝北方”或“北方园林”）股东签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》相关要求，公司编制了《重大资产重组标的资产业绩承诺期满减值测试报告》。

### 一、重大资产重组的基本情况

#### （一）资产重组方案简介

2017年3月17日，公司召开2017年第二次临时股东大会，决议通过了《关于本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案方案的议案》。

中联资产评估集团有限公司（以下简称“中联评估”）对本次交易标的公司天津市北方创业园林股份有限公司部分股权在2016年9月30日所表现的市场价值进行了评估，并出具了中联评报字[2017]第106号《京蓝科技股份有限公司拟收购天津市北方创业园林股份有限公司有限公司部分股权项目资产评估报告》。根据评估报告，在评估基准日2016年9月30日，京蓝北方全部股东权益的评估值为80,039.95万元。（注：黑龙江京蓝科技股份有限公司已更名为京蓝科技股份有限公司，天津市北方创业园林股份有限公司已更名为京蓝北方园林（天津）有限公司）

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，经交易各方友好协商，京蓝北方90.11%股权的交易作价为72,087.85万元。



上述重大资产重组方案经中国证券监督管理委员会(关于核准京蓝科技股份有限公司向天津北方创业市政工程集团有限公司等发行股份购买资产并配套募集资金的批复)证监许可[2017]1172号文件核准,京蓝科技股份有限公司采用非公开发行股份及支付现金相结合的方式,向京蓝北方园林(天津)有限公司(原名:天津市北方创业园林股份有限公司)55名股东,即北方集团、高学刚等一致行动人购买其合计持有的北方园林90.11%股份,发行价格为13.49元/股。2017年9月15日京蓝北方完成工商注册变更。

2018年1月18日,本公司与冯海刚签订股权转让协议购买其持有的京蓝北方0.002%股权,作价1.59万元。2018年3月8日京蓝北方完成工商变更。

## (二) 决策及审批过程

1、2017年2月25日,公司召开第八届董事会第二十四次会议,审议并通过了《关于<京蓝科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)>及其摘要的议案》、《关于公司与北方园林五十五名股东签署附条件生效的<发行股份及支付现金购买资产协议>的议案》。

2、2017年3月17日,公司召开2017年第二次临时股东大会,决议通过了《关于本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》。

3、本次交易已经中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过,并于2017年7月24日取得中国证券监督管理委员会下发的《关于核准京蓝科技股份有限公司向天津北方创业市政工程集团有限公司等发行股份购买资产并配套募集资金的批复》(证监许可[2017]1172号文件核准)。

## 二、收购资产业绩承诺及补偿方案

### (一) 业绩承诺

根据公司与补偿义务人签署的《盈利预测补偿协议》,北方集团、高学刚及其一致行动人承诺,北方园林2016年度、2017年度、2018年度、2019年度累计实现净利润(合并财务报表中扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润)不低于42,258.97万元。同时,上述补偿义务人承诺北方园林在2017年度、2018年度、

2019 年度合并财务报表中三年累计经营性现金流量净额不低于 17,405.74 万元。净利润是指北方园林合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润；同时北方园林承诺净利润和实现净利润应扣除本次交易完成后上市公司向标的公司提供的各项资金支持(包括但不限于本次发行股份及支付现金购买资产的同时上市公司非公开发行股份募集的配套资金中用于标的公司的部分)对应的资金成本,资金成本为标的公司应当自前述支持资金实际到账之日起按照同期银行贷款利率计算的利息。

## (二) 业绩承诺补偿

如北方园林在盈利承诺期内未能实现承诺净利润和/或者未能实现承诺现金流,则上市公司应在盈利承诺期期末即《专项审核报告》公开披露后 10 个工作日内,依据本协议约定的有关公式计算并确定补偿义务人需补偿的股份数量及现金金额,并向补偿义务人发出书面通知,要求其按照本协议有关约定履行补偿义务。

补偿义务人应优先以通过本次交易而取得的上市公司股份对上市公司进行补偿。上市公司应在本协议约定的期限内,依据下述公式计算并确定补偿义务人需补偿的金额及股份数量:

### (1) 未达到承诺净利润时的补偿金额及股份数量

应补偿总金额  $A = (\text{承诺净利润} - \text{实现净利润}) \div \text{承诺净利润} \times \text{北方园林 } 90.11\% \text{ 股份的交易价格}$

应补偿股份数 = 应补偿总金额  $A \div$  本次发行价格。

如依据前述公式计算出的应补偿股份数额小于 0 时,按 0 取值。

### (2) 未达到承诺现金流时的补偿金额及股份数量

应补偿总金额  $B = (\text{承诺现金流} - \text{实现现金流}) \div \text{承诺现金流} \times \text{北方园林 } 90.11\% \text{ 股份的交易价格}$

应补偿股份数 = 应补偿总金额  $B \div$  本次发行价格。

如依据前述公式计算出的应补偿股份数额小于 0 时,按 0 取值。

若北方园林在盈利承诺期满后 6 个月内全部收回承诺现金流，视为达到承诺现金流。

(3) 经签署本协议的各方同意并确认，如上述所承诺净利润、承诺现金流均未实现，则：

①当  $A \geq B$  时，补偿义务人应按照第 1 条的约定向上市公司进行补偿；

②当  $A < B$  时，补偿义务人应当先按照第 1 条的约定向上市公司进行补偿，如北方园林在盈利承诺期满后 6 个月内仍未能全部收回承诺现金流，则补偿义务人应当在 2020 年出具的关于现金流的《专项审核报告》公开披露后 10 个工作日内，另行以其通过本次交易取得的上市公司股份向上市公司补偿 B 与 A 之间的差额。

经签署本协议的各方同意，尽管有上述各项约定，若上述股份补偿实施后，补偿义务人实际已补偿的股份数量对应的金额小于根据本协议约定确定的累计应补偿总金额，补偿义务人应继续以自有现金向上市公司进行全额补偿。

补偿义务人中的每一方承担的补偿比例为在本协议签署日各自所持北方园林的股份数占补偿义务人在本协议签署日合计持有北方园林股份数的比例。

上市公司在盈利承诺期内实施转增或股票股利分配的，则补偿股份数量相应调整为：补偿股份数量（调整后）=应补偿股份数  $\times$ （1+转增或送股比例）。

补偿义务人就补偿股份数所获得的已分配现金股利应向上市公司作相应返还，计算公式为：返还金额=截至补偿前每股已获得的现金股利  $\times$  应补偿股份数量。在计算得出并确定补偿义务人需补偿的股份数量后，根据本协议计算得出的需补偿的股份将由上市公司股东大会审议通过后在 30 日内以 1 元总价回购并注销。

### （三）减值测试及资产减值补偿

在盈利承诺期届满后三个月内，京蓝科技应聘请具有证券期货业务资格的会计师事务所依照中国证监会的规则及要求，对北方园林出具《减值测试报告》。除非法律有强制性规定，否则《减值测试报告》采取的估值方法应与《资产评估



报告》保持一致。如：北方园林 90.11%股份期末减值额>已补偿股份总数×对价股份的发行价格+已补偿现金总额，则补偿义务人中的每一方应按照本协议签署日其各自持有的北方园林股份数占其合计持有的北方园林股份数的比例，对京蓝科技另行补偿。前述减值额需扣除补偿期内北方园林股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

因北方园林 90.11%股份减值应补偿金额的计算公式为：北方园林 90.11%股份期末减值额-已补偿股份总数×本次发行价格-已补偿现金总额。北方园林 90.11%股份减值补偿与盈利承诺补偿合计不应超过北方园林 90.11%股份的交易价格。

经签署本协议的各方同意并确认，补偿义务人应就本协议中减值测试项下的补偿义务向京蓝科技承担连带责任。

#### （四）补偿期间业绩实现情况

根据本公司与北方集团、高学刚、高作宾、高学强、高作明、杨春丽签署的《盈利预测补偿协议》，盈利承诺补偿义务人北方集团、高学刚、高作宾、高学强、高作明、杨春丽承诺：北方园林 2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年度实现的净利润四年累计实现不低于 42,258.97 万元。净利润是指北方园林合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润；同时北方园林承诺净利润和实现净利润应扣除本次交易完成后上市公司向标的公司提供的各项资金支持（包括但不限于本次发行股份及支付现金购买资产的同时上市公司非公开发行股份募集的配套资金中用于标的公司的部分）对应的资金成本，资金成本为标的公司应当自前述支持资金实际到账之日起按照同期银行贷款利率计算的利息。

同时，补偿义务人承诺北方园林在 2017 年度、2018 年度、2019 年度合并财务报表中三年累计经营性现金流量净额不低于 17,405.74 万元。若北方园林在盈利承诺期满后 6 个月内全部收回承诺现金流，视为达到承诺现金流。

利润补偿期间为 2016 年至 2019 年，标的资产扣除非经常性损益后的净利润实现情况如下：

单位：万元

项目名称	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度
承诺净利润	42,258.97			
实现净利润	7,594.66	14,971.64	11,123.08	-72,722.73



累计业绩完成率	17.97%	53.40%	79.72%	-92.37%
---------	--------	--------	--------	---------

2017年-2019年经营性现金流量净额完成情况如下:

项目名称	2017年度	2018年度	2019年度
承诺经营性现金流量净额	17,405.74		
实现经营性现金流量净额	9,447.78	-45,452.24	2,433.14
累计经营性现金流完成率	54.28%	-206.85%	-192.88%

### 三、减值测试过程

1、公司已聘请中铭国际对京蓝北方股东全部权益在基准日 2019 年 12 月 31 日的价值进行估值，并由其于 2020 年 4 月 27 日出具了《京蓝科技股份有限公司编制 2019 年度报告事宜涉及的京蓝北方园林（天津）有限公司股东全部价值资产评估报告》（中铭评报字[2020]第 0035 号），资产评估报告所载 2019 年 12 月 31 日京蓝北方股东全部权益价值的估值结果为 3,744.58 万元。

2、本次减值测试过程中，公司已向中铭国际评估履行了以下工作：

（1）已充分告知中铭国际评估本次评估的背景、目的等必要信息。

（2）谨慎要求中铭国际，在不违反其专业标准的前提下，为了保证本次评估结果和中联评报字[2017]第 106 号《资产评估报告》的结果可比，需要确保评估假设、评估参数、评估依据等不存在重大不一致。

（3）对于以上若存在不确定性或不能确认的事项，需要及时告知并在其评估报告中充分披露。

3、比对两次报告中披露的评估假设、评估参数等是否存在重大不一致。

本次中铭国际出具的评估报告采用资产基础法进行评估。收购时点采用资产基础法与收益法两种方法。本次评估中铭国际不采用收益法原因为京蓝北方所在的园林行业自 2018 年度起，受宏观经济增长放缓、政府财政收入和社会固定资产投资增长速度下降的影响，园林工程行业表现继续疲软，行业的增长速度存在放缓的现象。京蓝北方亦因受宏观经济形势以及金融环境变化的影响，2019 年度终止了部分项目的实施，导致营业收入大幅下降，严重亏损，在未来时期里的持续盈利能力存在不确定性，未来收益、风险较难合理量化，因此本次不适用收益

法。

4、根据两次评估结果计算是否发生减值。

#### 四、测试结论

通过以上工作，本公司得出以下结论：截至 2019 年 12 月 31 日，京蓝北方股东全部权益价值估值 3,744.58 万元，京蓝北方 90.11%股权价值 3,374.24 万元小于发行股份并支付现金购买标的资产京蓝北方 90.11%股权价格 72,089.44 万元，标的资产京蓝北方 90.11%股权已发生减值，减值金额为 68,715.20 万元。

#### 五、本报告的批准

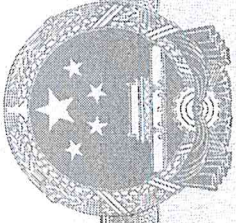
本报告业经本公司董事会于 2020 年 11 月 24 日批准。

京蓝科技股份有限公司  
董事会

二〇二〇年十一月二十四日







统一社会信用代码

9111010208376569XD

# 营业执照

(副本) (5-1)



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

名称 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 姚庚春

经营范围

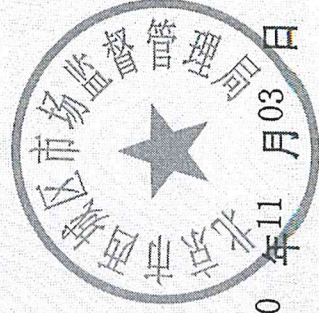
审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；承办会计咨询、会计服务业务；法律、行政法规规定的其他审计业务；代理记账；房屋租赁；税务咨询；企业管理咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

成立日期 2013年11月13日

合伙期限 2013年11月13日至 2033年11月12日

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街2号22层A24

与原件一致



登记机关

2020年11月03日

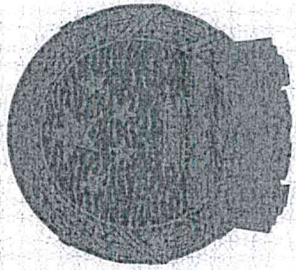
<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制





# 会计师事务所 执业证书

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：姚庚春

主任会计师：

经营场所：北京西城区阜成门外大街2号22层A24

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010205

批准执业文号：京财会许可[2014]0031号

批准执业日期：2014年03月28日

证书序号：0000187

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

与原件一致

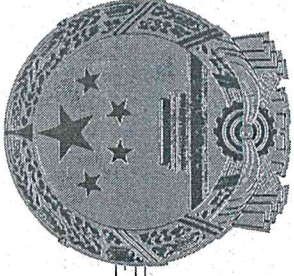


发证机关：

二〇一四年四月四日

中华人民共和国财政部制





证书序号: 000360

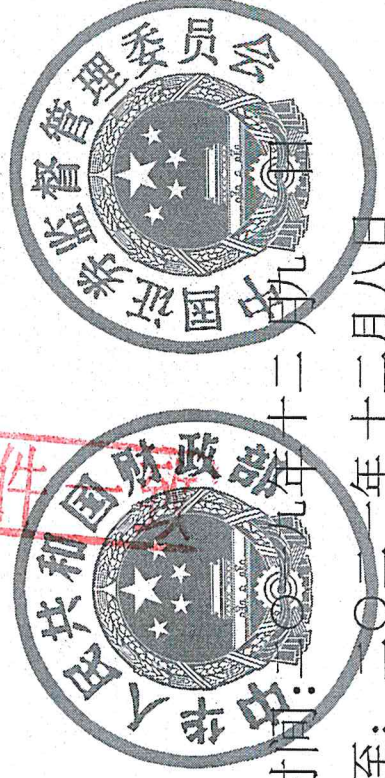
# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

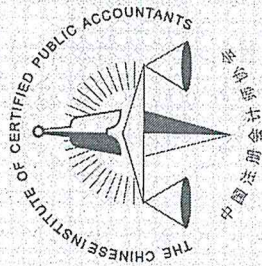
经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准  
中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 姚庚春

证书号: 30

发证时间: 二〇一一年十二月八日  
证书有效期至: 二〇一二年十二月八日





姓名 张猛勇  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1978-11-22  
Date of birth  
工作单位 北京兴华会计师事务所有限责任公司  
Working unit  
身份证号码 130123197811220315  
Identity card No.



与原件一致



证书编号: 130000012216  
No. of Certificate

批准注册协会: 河北省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2003 年 12 月 16 日  
Date of Issuance

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2003 年 12 月 16 日  
y m d



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



6

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



7

与原件一致

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



8



本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



9



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

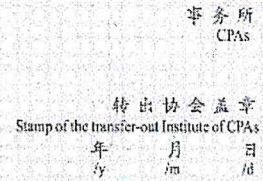


同意调入  
Agree the holder to be transferred to

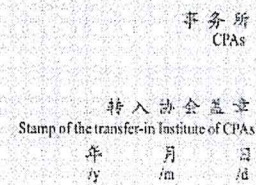


注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



同意调入  
Agree the holder to be transferred to



与原件一致



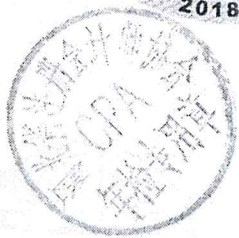
姓名: 王凤岐  
 Full name: 王凤岐  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1965-08-06  
 Date of birth: 1965-08-06  
 工作单位: 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Working unit: 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)  
 身份证号码: 130104196508061339  
 Identity card No.: 130104196508061339



与原件一致



本证书经检验  
 This certificate is  
 this renewal.



证书编号:  
 No. of Certificate 130000050210

批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPA北京注册会计师协会

发证日期: 1996 年 06 月 21 日  
 Date of Issuance 1996 /y 06 /m 21 /d

2015 年 2 月 3 日  
/y /m /d



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



8

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.

年 月 日  
/ /

9

与原件一致

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



6

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



年 月 日  
/ /

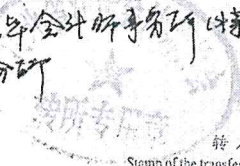
7

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from


 事务所  
CPAs  
 转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2014 年 11 月 14 日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

会计师事务所 (特殊普通合伙)  
湖北分所  

 事务所  
CPAs  
 转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 2014 年 11 月 14 日

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

事务所  
CPAs  
 转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 年 月 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs  
 转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 年 月 日  
/y /m /d

与原件一致