

公司代码：600008

公司简称：首创环保

北京首创生态环保集团股份有限公司

2021 年度商誉减值测试报告

请年审会计师对该报告中公司填报的内容核实并确认。

年审会计师是否已核实确认：是 否

年审会计师姓名：李丹、郁奇可

会计师事务所名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

一、是否进行减值测试

是 否

注：如选是请继续填写后续内容。

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
不适用					

三、是否存在减值迹象：

资产组名称	是否存在减	备注	是否计	备注	减值依据	备注
-------	-------	----	-----	----	------	----

	值迹象		提减值			
首创环境控股有限公司	不存在减值迹象	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	否	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	未减值不适用	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象
ECO Industrial Environmental Engineering Pte Ltd (新加坡 ECO 公司)	不存在减值迹象	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	否	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	未减值不适用	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象
BCG NZ Investment Holding Limited (新西兰公司)	不存在减值迹象	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	否	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	未减值不适用	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象
首创爱华(天津)市政环境工程有限公司	不存在减值迹象	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	否	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	未减值不适用	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象
四川青石建设有限公司	不存在减值迹象	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	否	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	未减值不适用	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象

铜陵首创水务有限责任公司	不存在减值迹象	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	否	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	未减值不适用	预计未来现金流量的现值大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	不存在减值迹象	公允价值减去处置费用后的净额大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	否	公允价值减去处置费用后的净额大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象	未减值不适用	公允价值减去处置费用后的净额大于包含整体商誉的资产组的账面价值，不存在减值迹象

四、商誉分摊情况

单位：元 币种：人民币

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
首创环境控股有限公司	以收购时点目标架构为基础作为资产组组合	①能够独立于其他资产或者资产组产生现金流 ②符合公司管理层内部管理目的及公司对资产持续使用和决策方式	12,775,117,045.06	商誉为本资产组形成，因此商誉全额归属于本资产组	301,273,689.97
ECO Industrial Environmental Engineering Pte Ltd (新加坡ECO公司)	下属公司整体	①能够独立于其他资产或者资产组产生现金流 ②符合公司管理层内部管理目的及公司对资产持续使用和	605,420,252.80	商誉为本资产组形成，因此商誉全额归属于本资产组	681,065,731.92

		决策方式			
BCG NZ Investment Holding Limited (新西兰公司)	下属公司整体	①能够独立于其他资产或者资产组产生现金流 ②符合公司管理层内部管理目的及公司对资产持续使用和决策方式	3,185,280,364.61	商誉为本资产组形成，因此商誉全额归属于本资产组	1,690,360,110.69
首创爱华(天津)市政环境工程有限公司	以首创爱华公司相关经营性资产作为资产组	①能够独立于其他资产或者资产组产生现金流 ②符合公司管理层内部管理目的及公司对资产持续使用和决策方式	377,844,386.81	商誉为本资产组形成，因此商誉全额归属于本资产组	11,210,716.23
四川青石建设有限公司	以青石建设公司相关经营性资产作为资产组	①能够独立于其他资产或者资产组产生现金流 ②符合公司管理层内部管理目的及公司对资产持续使用和决策方式	791,837,237.69	商誉为本资产组形成，因此商誉全额归属于本资产组	19,301,598.89
铜陵首创水务有限责任公司	铜陵首创下属工程公司铜陵市供水安装有限责任公司相关经营性资产作为资产组	①能够独立于其他资产或者资产组产生现金流 ②符合公司管理层内部管理目的及公司对资产持续使用和决策方式	32,265,690.97	商誉为本资产组形成，因此商誉全额归属于本资产组	5,659,000.00
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	以首创嘉净公司相关经营性资产作为资产组	①能够独立于其他资产或者资产组产生现金流 ②符合公司管理层内部管理目的及公司对资产持续使用和决策方式	255,818,691.51	商誉为本资产组形成，因此商誉全额归属于本资产组	18,981,559.30

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

无差异

按上述表格填写前会计期间资产组或资产组组合构成（如有差异）。

（一） 变更前

单位：元 币种：人民币

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
无差异					

五、商誉减值测试过程

（一） 重要假设及其理由

折现率-所采用的折现率是反映资产组特定风险及投资回报的税前折现率；增长率、毛利率-根据项目过往表现及其对市场发展情况预计。

（二） 整体资产组或资产组组合账面价值

单位：元 币种：人民币

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
首创环境控股有限公司	301,273,689.97	324,034,923.50	625,308,613.47	-	13,400,425,658.53
ECO Industrial Environmental Engineering Pte Ltd（新加坡 ECO 公司）	681,065,731.92	-	681,065,731.92	-	1,286,485,984.72
BCG NZ Investment Holding Limited（新西兰）	1,690,360,110.69	-	1,690,360,110.69	-	4,875,640,475.30

公司)					
首创爱华(天津)市政环境工程有限公司	11,210,716.23	431,942.64	11,642,658.87	-	389,487,045.68
四川青石建设有限公司	19,301,598.89	-	19,301,598.89	-	811,138,836.58
铜陵首创水务有限责任公司	5,659,000.00	2,425,285.71	8,084,285.71	-	40,349,976.68
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	18,981,559.30	18,237,184.43	37,218,743.73	-	293,037,435.24

(三) 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

单位：元 币种：人民币

资产组名称	公允价值层次	公允价值获取方式	公允价值	处置费用	公允价值减去处置费用后的净额
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	第二层次	该资产组在非活跃市场上的报价	387,000,000.00	-	387,000,000.00

前述信息是否与以前期间不一致

□是 √否

不适用

2. 预计未来现金净流量的现值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	稳定期利息	稳定期净	折现率	预计未来现金净流量的现值
-------	------	------------	--------	--------	------	---------	-------	------	-----	--------------

						入增长率	润率	利润		
首创环境控股有限公司	PPP 项目公司为各项目特许经营期限、非项目公司为 2022 年-2026 年	首创环境为控股平台联交所上市公司，以收购时点目标框架为基础进行现金流测算，2023 年起 PPP 项目公司收入增长较多，主要为各项目陆续进入稳定运营状态；非项目公司 2022 年起收入未预测增长。	PPP 项目公司以各项目 PPP 协议的定价及预计成本为基础预测，2021 年已运营 PPP 项目为 42.49%，预测期（收入-成本费用）/收入平均为 36.75%；非项目公司预测期（收入-成本费用）/收入以 2021 年实际为基础预测，2021 年非项目公司实际为 29.81%，预测不增长。	预测期合计约 330 亿人民币，年平均约 10.66 亿人民币。	非项目公司为 2027 年 - 永续	0.00%	与预测期一致	稳定期第一年为 3.59 亿元	税前折现率百分之八	13,939,412,581.67
ECO Industrial Environmental Engineering Pte Ltd (新加坡 ECO 公司)	2022-2026 年	22-26 年平均收入增长率为 9.42%。21 年随着火灾后产能的恢复，实际经营效益好于 20 年预测。23 年-24 年随着新业务线全面投产，收入增长幅度上升，25 年新设备投产后进入平稳期，增长率按零计算，进行保守预测。	以 2021 年实际利润率为基础预测(2021 年实际利润率 21.54%)，预测期利润率为 19.98%-26.97%。	预测期合计约 57,777 万人民币，年平均约 11,555 万人民币。	2027 年 - 永续	0.00%	与预测期一致	稳定期第一年为 2.19 亿元	税前折现率百分之七	2,279,520,744.50
BCG NZ Investment Holding Limited	2022-2026 年	以 2021 年已实现收入为基础预测，22-26 年平均收入增长率不超过 4%。	以 2021 年实际利润率为基础预测(2021 年实际利润率 28.9%)，预测期利润率不超过 28%	预测期合计约 183,265 万元，年平均约 36,653	2027 年 - 永续	2.50%	与预测期一致	稳定期第一年为	税前折现率百分之八	5,501,381,370.92

(新西兰公司)				万元				42,425万元		
首创爱华(天津)市政环境工程有限公司	2022-2026年	以2021年已实现收入为基础预测,预测收入较2021年末增长	以2021年实际利润率为基础预测(2021年实际利润率20.01%),预测期利润率为13%	预测期合计约49,767.27万人民币,年平均约9,953.45万人民币。	2027年-永续	0.00%	与预测期一致	稳定期第一年作为10,358.51万元	税前折现率百分之八	1,212,128,194.06
四川青石建设有限公司	2022-2026年	以2021年已实现收入为基础预测,预测收入较2021年末增长	以2021年实际利润率为基础预测(2021年实际利润率17.86%),预测期利润率为13.52%	预测期合计约149,299万元,年平均约29,860万元	未预测永续	不适用	不适用	不适用	税前折现率百分之八	1,229,325,565.40
铜陵首创水务有限责任公司	2022-2026年	以2021年已实现收入为基础预测,预测收入较2021年末增长	以2021年实际利润率为基础预测(2021年实际利润率41.20%),预测期利润率为33.53%	预测期合计约11,439万元,年平均约2,287.80万元	未预测永续	不适用	不适用	不适用	税前折现率百分之八	93,310,668.85

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
预测期利润率是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
预测期净利润是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
稳定期利润率是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

稳定期净利润是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
折现率是否与以前期间不一致	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

（四）商誉减值损失的计算

单位：元 币种：人民币

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
首创环境控股有限公司	13,400,425,658.53	13,939,412,581.67				
ECO Industrial Environmental Engineering Pte Ltd（新加坡 ECO 公司）	1,286,485,984.72	2,279,520,744.50				
BCG NZ Investment Holding Limited（新西兰公司）	4,875,640,475.30	5,501,381,370.92				
首创爱华（天津）市政环境工程有限公司	389,487,045.68	1,212,128,194.06				
四川青石建设有限公司	811,138,836.58	1,229,325,565.40				
铜陵首创水务有限责任公司	40,349,976.68	93,310,668.85				
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	293,037,435.24	387,000,000.00				

六、未实现盈利预测的标的情况

单位：元 币种：人民币

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
不适用							

七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

单位：元 币种：人民币

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	首次业绩下滑50%以上的年度	下滑趋势是否已扭转	备注
不适用							

八、未入账资产

是 否

资产名称	资产类型	资产寿命	未入账原因
不适用			