

公司代码：300132

公司简称：青松股份

福建青松股份有限公司

2021 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
诺斯贝尔含商誉资产组	北京中企华资产评估有限责任公司	郁宁、檀增敏	中企华评报字(2022)6155-1	可收回金额	1,546,796,900.00

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
诺斯贝尔含商誉资产组	现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期，特别是被收购方未实现承诺的业绩	无	是	无	专项评估报告	无

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
诺斯贝尔含商誉资产组	商誉、经营性长期资产	1、能够基本上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商誉监控要求。	2,561,719,694.40	不分摊	1,366,134,212.80

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

(一) 假设国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

(二) 假设评估对象在未来预测期持续经营、评估范围内资产持续使用；

(三) 假设和评估对象经营相关当事人相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化；

(四) 假设评估基准日后评估对象经营相关当事人的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；

(五) 除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规；

(六) 假设未来预测期评估对象经营相关当事人是负责的，且管理层有能力担当其责任，在预测期主要管理人员和技术人员基于评估基准日状况，不发生影响其经营变动的重大变更，管理团队稳定发展，管理制度不发生影响其经营的重大变动；

(七) 假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对评估对象经营相关当事人造成重大不利影响；

(八) 假设评估基准日后评估对象经营相关当事人采用的会计政策和编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；

(九) 假设评估基准日后评估对象经营相关当事人在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致；

(十) 假设评估基准日后评估对象经营相关当事人的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。

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
诺斯贝尔含商誉资产组	1,366,134,212.80	151,792,690.31	1,517,926,903.11	1,043,792,791.29	2,561,719,694.40

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) 预计未来现金净流量的现值

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
诺斯贝尔含商誉资产组	2022年至2026年	-10.17%至11.66%	0.79%至6.81%	17,866,680.76至217,304,170.43	2027年至永续	0%	6.65%	212,275,896.87	税前折现率 12.07%	1,546,796,900.00
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是 预测期收入是以每个预测基准日的数据为前提，对预测期收入进行预测。前一年度商誉减值测试评估预测为 6.58%~17.17%					
预测期利润率是否与以前期间不一致					是 预测期利润率是以每个预测基准日的数据为前提，对预测期净利润进行预测得出预测期的利润率。前一年度商誉减值测试评估预测为 8.81%~10.77%					
预测期净利润是否与以前期间不一致					是 预测期净利润是以每个预测基准日的数据为前提，对预测期收入成本费用进行预测，从而计算出预测的净利润。前一年度商誉减值测试评估预测为 267,237,096.37~512,750,851.62					
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致					否					
稳定期利润率是否与以前期间不一致					是 根据业务经营环境及变化，以每个预测基准日实际情况对未来进行预测，前一年度商誉减值测试评估预测为 10.77%					
稳定期净利润是否与以前期间不一致					是 根据业务经营环境及变化，以每个预测基准日实际情况对未来进行预测，前一年度商誉减值测试评估预测为 512,750,851.62					
折现率是否与以前期间不一致					是 2021年的无风险收益率、市场风险溢价、贝塔值、资本结构与上年同期相比均有变化，使得 2021年的折现率与上年不一致。前一年度商誉减值测试评估预测为 12.82%					

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
诺斯贝尔含商誉资产组	2,561,719,694.40	1,546,796,900.00	1,014,922,800.00	913,430,500.00	0.00	913,430,500.00

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
------	-------	------	-----------	------------	----------	----------	----

不适用							
-----	--	--	--	--	--	--	--

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
不适用							

八、未入账资产

适用 不适用