

公司代码: 603318

公司简称: 水发燃气

水发派思燃气股份有限公司

2024 年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: 李宜、文雅

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
雅安水发燃气有限公司 包含商誉的资产组	辽宁众华资产评估有限公司	陈阳、金长鑫	众华评报字[2025]第 021号	可收回金额	65,275,000.00 元
伊川水发燃气有限公司 包含商誉的资产组	辽宁众华资产评估有限公司	陈阳、金长鑫	众华评报字[2025]第 022号	可收回金额	53,451,000.00 元

方城水发燃气有限公司 包含商誉的资产组	辽宁众华资产评估有限公司	陈阳、金长鑫	众华评报字[2025]第023号	可收回金额	41,687,000.00
淄博绿周能源有限公司 包含商誉的资产组	辽宁众华资产评估有限公司	陈阳、金长鑫	众华评报字[2025]第024号	可收回金额	645,952,000.00
山东豪迈新能源有限公司 包含商誉的资产组	辽宁众华资产评估有限公司	陈阳、金长鑫	众华评报字[2025]第025号	可收回金额	561,962,000.00
通辽市隆圣峰天然气有限公司包含商誉的资产组	辽宁众华资产评估有限公司	陈阳、金长鑫	众华评报字[2025]第026号	可收回金额	901,803,000.00
铁岭市隆圣峰天然气有限公司包含商誉的资产组	辽宁众华资产评估有限公司	陈阳、金长鑫	众华评报字[2025]第027号	可收回金额	252,294,000.00
神木水发元鑫燃气有限公司包含商誉的资产组	辽宁众华资产评估有限公司	陈阳、金长鑫	众华评报字[2025]第034号	可收回金额	-1,346,349.94

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
雅安水发燃气有限公司包含商誉的资产组	其他减值迹象		是		专项评估报告	
伊川水发燃气有限公司包含商誉的资产组	其他减值迹象		是		专项评估报告	
方城水发燃气有限公司包含商誉的资产组	其他减值迹象		是		专项评估报告	

产组						
淄博绿周能源有限公司包含商誉的资产组	其他减值迹象		是		专项评估报告	
山东豪迈新能源有限公司包含商誉的资产组	其他减值迹象		是		专项评估报告	
通辽市隆圣峰天然气有限公司包含商誉的资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
铁岭市隆圣峰天然气有限公司包含商誉的资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
神木水发元鑫燃气有限公司包含商誉的资产组	其他减值迹象		是		专项评估报告	

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
雅安水发燃气有限公司包含商誉的资产组	经营性长期资产	能够独立产生现金流的资产组	66,184,789.07	商誉由本资产组形成，因此全部归属于本资产组	42,493,995.63
伊川水发燃气有限公司包	经营性长期资产	能够独立产生现金流的	54,771,576.74	商誉由本资产组形成，	30,500,638.81

含商誉的资产组		资产组		因此全部归属于本资产组	
方城水发燃气有限公司包含商誉的资产组	经营性长期资产	能够独立产生现金流的资产组	42,813,458.79	商誉由本资产组形成，因此全部归属于本资产组	7,185,585.73
淄博绿周能源有限公司包含商誉的资产组	经营性长期资产	能够独立产生现金流的资产组	81,707,238.65	商誉由本资产组形成，因此全部归属于本资产组	457,452,775.55
山东豪迈新能源有限公司包含商誉的资产组	可辨认净资产	能够独立产生现金流的资产组	126,024,904.94	商誉由本资产组形成，因此全部归属于本资产组	447,497,603.18
通辽市隆圣峰天然气有限公司包含商誉的资产组	可辨认净资产	能够独立产生现金流的资产组	384,714,397.62	商誉由本资产组形成，因此全部归属于本资产组	96,546,863.74
铁岭市隆圣峰天然气有限公司包含商誉的资产组	可辨认净资产	能够独立产生现金流的资产组	121,678,471.85	商誉由本资产组形成，因此全部归属于本资产组	65,915,920.10
神木水发元鑫燃气有限公司包含商誉的资产组	可辨认净资产	能够独立产生现金流的资产组	128,411.69	商誉由本资产组形成，因此全部归属于本资产组	858,646.64

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

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
不适用					

五、商誉减值测试过程

(一) 重要假设及其理由

- ① 假设产权持有人能够持续经营, 且持续经营过程中所需遵循的国家和地方的现行法律、法规、制度及社会政治和经济政策与现时无重大变化。
- ② 假设委托人及被产权持有人提供的财务会计资料及其他与评估相关的资料真实准确、客观完整、合法有效, 不存在虚假、误导、或重大遗漏, 有关重大事项揭示充分。
- ③ 假设评估基准日后产权持有人采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的(包括明确拟采用的)会计政策保持一致。
- ④ 关于产权持有人经营情况的预期只基于现有的经营管理方式和水平, 不考虑未来可能由于经营模式、经营策略改变等重大事件导致的经营管理能力提升和经营规模扩大的影响。
- ⑤ 假设产权持有人经营现金流于年度内均匀发生。

(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
雅安水发燃气有限公司包含商誉的资产组	20,619,256.70	0.00	20,619,256.70	45,565,532.37	66,184,789.07
伊川水发燃气有限公司包含商誉的资产组	21,547,849.76	0.00	21,547,849.76	33,223,726.98	54,771,576.74
方城水发燃气有限公司包	1,964,788.30	0.00	1,964,788.30	40,848,670.49	42,813,458.79

含商誉的资产组					
淄博绿周能源有限公司包含商誉的资产组	457,452,775.55	114,363,193.89	571,815,969.44	81,707,238.65	653,523,208.09
山东豪迈新能源有限公司包含商誉的资产组	447,497,603.18	0.00	447,497,603.18	126,024,904.94	573,522,508.12
通辽市隆圣峰天然气有限公司包含商誉的资产组	96,546,863.74	92,760,712.23	189,307,575.97	384,714,397.62	574,021,973.59
铁岭市隆圣峰天然气有限公司包含商誉的资产组	65,915,920.10	63,330,982.06	129,246,902.16	121,678,471.85	250,925,374.01
神木水发元鑫燃气有限公司包含商誉的资产组	858,646.64	855,218.91	1,713,865.55	-1,585,453.86	128,411.69

(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
神木水发元鑫燃气有限公司包含商誉的资产组	第二层次	成本法、市场法	-1,346,349.94	0.00	-1,346,349.94

前述信息是否与以前期间不一致

是 否

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	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率	稳定期净利润	折现率	预计未来现金净流量的现值
雅安水发燃气有限公司包含商誉的资产组	2025 年-2034 年	-45% 至 51% 之间	-20% 至 28% 之间	-787 万元至 1,949 万元之间	2035 年-2044 年	0%	-16%	-627 万元	9.12%	65,275,000.00
伊川水发燃气有限公司包含商誉的资产组	2025 年-2034 年	-40%至 235% 之间	-16% 至 35% 之间	-466 万元至 1,965 万元之间	2035 年-2044 年	0	-13%	-399 万元	9.65%	53,451,000.00
方城水发燃气有限公司包含商誉的资产组	2025 年-2034 年	-8% 至 294% 之间	-33% 至 21% 之间	-118 万元至 758 万元之间	2035 年-2044 年	0	4%	125 万元	10.19%	41,687,000.00
淄博绿周能源有限公司包含商誉的资产组	2025 年-2029 年	1%至 7%之间	10%至 12%之间	3,508 万元至 5,281 万元之间	2030 年及以后	0	12%	5,281 万元	10.85%	645,952,000.00
山东豪迈新能源有限公司包含商誉的资产组	2025 年-2041 年	-1%至 9% 之间	15%至 18% 之间	2,797 万元至 8,129 万元之间					10.85%	561,962,000.00
通辽市隆圣	2025 年	0至 12%之间	10%至 11%之	6,244 万	2030 年及	0	11%	7,722 万元	10.64%	901,803,000.00

峰天然气有限公司包含商誉的资产组	-2029年	间	元至7,746万元之间	以后						
铁岭市隆圣峰天然气有限公司包含商誉的资产组	2025年 -2029年	-18%至 4%之间	49%至 55%之间	1,500 万元至1,876 万元之间	2030 年及以后	0	55%	1,876 万元	11.03%	252,294,000.00

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 结合 2024 年经营数据及管理层对市场发展预期和未来经营规划的变化进行预测。
预测期利润率是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 预测期天然气市场行情变化及企业业务板块比重的变化导致。
预测期净利润是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 预测期天然气市场行情变化及企业业务板块比重的变化导致。
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 进入稳定期后用户基数不再增加，用气量趋于稳定，故与前期利润率有差异。
稳定期净利润是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 进入稳定期后用户基数不再增加，用气量趋于稳定，故与前期净利润有差异。
折现率是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 无风险利率、可比公司 Beta 系数的变化、市场风险溢价的变化综合导致折现率的变化，略低于以前期间。

(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
雅安水发燃气有限公司包含商誉的资产组	66,184,789.07	65,275,000.00	22,784,528.00	22,784,528.00	21,874,738.93	909,789.07
伊川水发燃气有限公司包含商誉的资产组	54,771,576.74	53,451,000.00	10,273,365.79	10,273,365.79	8,952,789.05	1,320,576.74
方城水发燃气有限公司包含商誉的资产组	42,813,458.79	41,687,000.00	6,347,256.22	6,347,256.22	5,220,797.43	1,126,458.79
淄博绿周能源有限公司包含商誉的资产组	653,523,208.09	645,952,000.00	7,571,208.09	6,056,966.47	0.00	6,056,966.47
山东豪迈新能源有限公司包含商誉的资产组	573,522,508.12	561,962,000.00	11,560,508.12	11,560,508.12	0.00	11,560,508.12
通辽市隆圣峰天然气有限公司包含商誉的资产组	574,021,973.59	901,803,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
铁岭市隆圣峰天然气有限公司包含商	250,925,374.01	252,294,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00

誉的资产组						
神木水发元鑫燃气有限公司包含商誉的资产组	128,411.69	-1,346,349.94	1,474,761.63	738,855.58	0.00	738,855.58

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
雅安水发燃气有限公司包含商誉的资产组	雅安水发燃气有限公司包含商誉的资产组	42,493,995.63	22,784,528.00	909,789.07	否		
伊川水发燃气有限公司包含商誉的资产组	伊川水发燃气有限公司包含商誉的资产组	30,500,638.81	10,273,365.79	1,320,576.74	否		
方城水发燃气有限公司包含商誉的资产组	方城水发燃气有限公司包含商誉的资产组	7,185,585.73	6,347,256.22	1,126,458.79	否		
淄博绿周能源有限公司包含商誉的资产组	淄博绿周能源有限公司包含商誉的资产组	457,452,775.55	6,056,966.47	6,056,966.47	否		
山东豪迈新能源有限公司包含商誉的资产组	山东豪迈新能源有限公司包含商誉的资产组	447,497,603.18	11,560,508.12	11,560,508.12	否		

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			