

公司代码：600509

公司简称：天富能源

新疆天富能源股份有限公司

2025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：崔鹏

会计师事务所名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

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
玛纳斯县肯斯瓦特水力发电有限责任公司包含商誉资产组	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	陶二朋、高杨	沃克森评报字(2026)第0588号	可收回金额	采用预计未来现金流量现值法。新疆天富能源股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的玛纳斯县肯斯瓦特水力发电有限责任公司包含商誉

					的资产组纳入评估范围内的账面价值为35,744.07万元,包含商誉资产组可收回金额为40,757.28万元。
--	--	--	--	--	--------------------------------------------------------

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
玛纳斯县肯斯瓦特水力发电有限责任公司包含商誉资产组	不存在减值迹象		否		未减值不适用	

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
玛纳斯县肯斯瓦特水力发电有限责任公司包含商誉资产组	包括直接归属于资产组的固定资产、无形资产、在建工程以及商誉	以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据	357,440,722.08	按账面价值分摊	46,220,393.16

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

(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

本次评估一般假设如下：

- 1、假设评估基准日后，评估对象经营环境所处的政治、经济、社会等宏观环境不发生影响其经营的重大变动；
- 2、除评估基准日政府已经颁布和已经颁布尚未实施的影响评估对象经营的法律、法规外，假设预测期内与评估对象经营相关的法律、法规不发生重大变化；
- 3、假设评估基准日后评估对象经营所涉及的汇率、利率、税赋等因素的变化不对其经营状况产生重大影响；
- 4、假设评估基准日后不发生影响评估对象经营的不可抗拒、不可预见事件；
- 5、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；
- 6、假设预测期内评估对象所采用的会计政策与评估基准日在重大方面保持一致，具有连续性和可比性；
- 7、假设预测期评估对象经营符合国家各项法律、法规，不违法；
- 8、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；
- 9、假设委托人、商誉相关资产组相关当事人提供的资料真实、完整、可靠，不存在应提供而未提供、资产评估专业人员已履行必要评估程序仍无法

获知的其他可能影响评估结论的瑕疵事项、或有事项等；

10、假设评估对象未来收益期不发生对其经营业绩产生重大影响的诉讼、抵押、担保等事项。

本次评估特定假设如下

1、除评估基准日有确切证据表明期后生产能力将发生变动的固定资产投资外，假设评估对象预测期不进行影响其经营的重大投资活动，企业产品生产能力或服务能力以评估基准日状况进行估算；

2、假设评估对象预测期经营现金流入、现金流出为均匀发生，不会出现年度某一时点集中确认收入的情形；

3、根据《电力业务许可证》许可证编号:1031419-00597，玛纳斯县肯斯瓦特水力发电有限责任公司电力业务许可证有效期自 2019 年 12 月 24 日有效期至 2039 年 1 月 23 日，本次假设到该许可证到期后仍可继续获得该资质；根据《取水许可证》，有效期自 2023 年 9 月 7 日至 2028 年 9 月 6 日止，本次假设到该许可证到期后仍可继续获得该资质。

(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
玛纳斯县肯斯瓦特水力发电有限责任公司相关资产组	46,220,393.16	0	46,220,393.16	311,220,328.92	357,440,722.08

(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
不适用					

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
玛纳斯县肯斯瓦特水力发电有限责任公司相关资产组	2026-2030年	2026-2030年营业收入增长率-2.45%、0%、0%、0%、0%	2026年-2030年息税前利润率分别为28.20%、27.15%、26.41%、25.55%、25.07%	2026年-2030年息税前净利润分别为1,752.95万元、1,687.59万元、1,641.18万元、1,587.72万元、1,558.08万元	2031年-永续	0%	40.37%	息税前净利润2,509.07万元	8.32%	407,572,764.53

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
玛纳斯县肯斯瓦特 水力发电有限责任 公司包含商誉资产 组	357,440,722.08	407,572,764.53	-	-	35,918,383.24	

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