

公司代码：60016

公司简称：三峡水利

重庆三峡水利电力（集团）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：王路、张玥芳

会计师事务所名称：大华会计师事务所（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
聚龙电力发售电业务资产组组合	北京坤元至诚资产评估有限公司	郝霖 50200008 邹刚 50100011	京坤评报字[2026]0153号	可收回金额	455,767.00 万元
乌江电力发售电业务资产组组合	北京坤元至诚资产评估有限公司	郝霖 50200008 邹刚 50100011	京坤评报字[2026]0153号	可收回金额	363,378.00 万元
贸易锰业业务资产组	北京坤元至诚资产评估	郝霖 50200008	京坤评报字[2026]0153	可收回金额	107,014.00 万元

组合	有限公司	邹刚 50100011	号		
重庆两江长兴电力有限公司经营相关资产组组合	北京坤元至诚资产评估有限公司	郝霖 50200008 邹刚 50100011	京坤评报字[2026]0124号	可收回金额	6,750.00 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
聚龙电力发售电业务资产组组合	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
乌江电力发售电业务资产组组合	不存在减值迹象		否		未减值不适用	
贸易锰业业务资产组组合	所处行业产能过剩，相关产业政策、产品与服务的市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化		是		专项评估报告	
重庆两江长兴电力有限公司经营相关资产组组合	所处行业产能过剩，相关产业政策、产品与服务的市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化		是		专项评估报告	

四、商誉分摊情况

单位：万元 币种：人民币

资产组名称	资产组或资产组组合的	资产组或资产组组合的	资产组或资产组组合的	商誉分摊方法	分摊商誉原值
-------	------------	------------	------------	--------	--------

	构成	确定方法	账面金额		
聚龙电力发售电业务资产组组合	聚龙电力、重庆涪陵水资源开发有限责任公司、重庆白涛化工园电力有限公司、重庆聚龙新能源有限公司经营性固定资产、在建工程以及无形资产等	独立于其他资产组或者资产组组合的现金流入并结合对生产经营活动的管理和监控方式等	151,020.55	各资产组的交易对价减去经合理方式分摊至各资产组可辨认净资产的公允价值	186,269.00
乌江电力发售电业务资产组组合	乌江电力及下属子公司经营性固定资产、在建工程以及无形资产等	独立于其他资产组或者资产组组合的现金流入并结合对生产经营活动的管理和监控方式等	252,601.76	各资产组的交易对价减去经合理方式分摊至各资产组可辨认净资产的公允价值	108,194.31
贸易锰业业务资产组组合	重庆乌江实业集团贸易有限公司及下属子公司经营性固定资产、无形资产；贵州武陵锰业有限公司、贵州武陵矿业有限公司经营性固定资产、在建工程以及无形资产等	独立于其他资产组或者资产组组合的现金流入并结合对生产经营活动的管理和监控方式等	109,968.86	各资产组的交易对价减去经合理方式分摊至各资产组可辨认净资产的公允价值	3,958.08
重庆两江长兴电力有限公司经营性资产组合	重庆两江长兴电力有限公司、重庆两江城市电力建设有限公司、重庆两江综合能源服务有限公司以及重庆长兴渝电力服务股份有限公司经	独立于其他资产组或者资产组组合的现金流入并结合对生产经营活动的管理和监控方式等	6,580.82	各资产组的交易对价减去经合理方式分摊至各资产组可辨认净资产的公允价值	3,959.53

	营性固定资产、在建工程以及无形资产等				
--	--------------------	--	--	--	--

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：万元 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

公平交易假设；公开市场假设；资产持续使用假设；企业持续经营假设。

1. 交易假设以及公开市场假设

本次商誉减值测试中，需要预测资产组的可收回金额，评估师需要根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价，需要假定所有待评估资产已经处在交易过程中，同时需要假设交易市场充分公开，也更有利于评估师合理估计待估资产的公允价值或现金流现值。

2. 资产持续使用假设以及企业持续经营假设

鉴于本公司进行商誉减值测试范围内的资产组（或公司主体）未来都将持续使用或持续经营，后续经营过程中，我公司也无对外处置或清算考虑，故本次减值测试中假设资产持续使用，企业持续经营。

（二） 整体资产组或资产组组合账面价值

单位：万元 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
聚龙电力发售电业务资产组组合	186,269.00	-6,493.11	179,775.89	151,020.55	330,796.44
乌江电力发售电业务资产组组合	108,194.31	1,758.75	109,953.06	252,601.76	362,554.82
贸易锰业业务资产组组合	3,958.08	1,831.93	5,790.01	109,968.86	115,758.87
长兴电力经营性资产组合	3,959.53	0.00	3,959.53	6,580.82	10,540.35

（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：万元 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. 预计未来现金流量的现值

适用 不适用

单位：万元 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
聚龙电力发电业务资产组组合	2026年至2030年	7.11%	6.29%	36,590.11	2031年起	0%	6.41%	41,141.12	9.8%	455,767.00
乌江电力发电业务资产组组合	2026年至2030年	16.34%	19.28%	27,074.54	2031年起	0%	16.66%	27,642.44	9.49%	363,378.00
锰业贸易业务资产组组合	2026年至2030年	0.00%	11.21%	9,600.19	2031年起 (控股子公司贵州武陵矿业有限公司无稳定期)	0%	13.13%	11,246.64	12.61%	107,014.00
重庆两江长兴电力有限公司经营性资产组组合	2026年至2030年	3.33%	3.05%	1,240.03	2031年起	0%	2.93%	1,260.70	11.05%	6,750.00

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
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
预测期净利润是否与以前期间不一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
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

折现率是否与以前期间不一致	√是 □否
---------------	-------

(四) 商誉减值损失的计算

单位：万元 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
贸易锰业业务资产组组合	115,758.87	107,014.00	5,790.01	3,958.08	3,866.86	3,958.08
长兴电力经营性资产组合	10,540.35	6,750.00	3,959.53	3,959.53	0.00	3,959.53

六、未实现盈利预测的标的情况

单位：万元 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：万元 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			