

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

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：杨银路

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

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
玛纳斯县肯斯瓦特水力发电有限责任公司相关资产组	同致信德（北京）资产评估有限公司	夏军民、运旭	同致信德评报字（2022）第 030005 号	可收回金额	采用收益法评估，截止评估基准日，天富能源拟进行商誉减值测试涉及的包含商誉的肯斯瓦特公司相关资产组账面值为 46,382.39 万元，评估值为 44,196.37 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相关资产组	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	水电站发电量连续三年下降,且预计短期内不会很快回升	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
玛纳斯县肯斯瓦特水力发电有限责任公司相关资产组	包括直接归属于资产组的固定资产、无形资产以及商誉	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	464,181,151.09	按账面价值分摊	82,138,780.17

五、商誉减值测试过程

(一) 重要假设及其理由

1、评估前提

本次评估是以资产继续使用为评估假设前提。即以评估对象在公开市场上进行交易、正处于使用状态且将继续使用下去为评估假设前提。

2、基本假设

(1) 假设评估对象所涉及的资产在预测期内将按其评估基准日的用途与使用方式持续使用。

(2) 假设商誉及相关资产组运营管理是按照评估基准日下的管理水平,管理层是负责和尽职工作的,且管理层相对稳定和有能力担当其职务,不考虑将来经营者发生重大调整或管理水平发生重大变化对未来预期收益的影响。

- (3) 假设国家现行的有关法律法规及行政政策、产业政策、金融政策、税收政策等政策环境相对稳定。
- (4) 假设国际金融和全球经济环境、国家宏观经济形势无重大变化，交易各方所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化。
- (5) 假设所处的社会经济环境以及所执行的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。
- (6) 假设所处行业在基准日后保持当前可知的发展方向和态势不变，没有考虑将来未知新科技、新商业理念等出现对行业趋势产生的影响；
- (7) 假设评估基准日后评估对象的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。
- (8) 以委托人及被评估单位提供的全部文件材料真实、有效、准确为假设条件。
- (9) 以没有考虑遇有自然力及其他不可抗力因素的影响，也没有考虑特殊交易方式可能对评估结论产生的影响为假设条件。
- (10) 除已知悉并披露的事项外，本次评估以不存在其他未被发现的账外资产和负债、抵押或担保事项、重大期后事项，且被评估单位对列入评估范围的资产拥有合法权利为假设条件。
- (11) 被评估单位按规定提取的固定资产折旧假定全部用于原有固定资产的维护和更新，以保持被评估单位的经营能力维持不变，预计资产未来现金流量以资产的当前状况为基础，不包括与将来可能会发生的、尚未作出承诺的重组事项有关或者与资产改良有关的预计未来现金流量。

3、具体假设

- (1) 肯斯瓦特公司于 2019 年 12 月 24 日取得《电力业务许可证》，期限为 20 年，本次评估以许可期满后仍可继续获得相关资质为假设前提。

(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	63,030,294.56		63,030,294.56	401,150,851.09	464,181,151.09

(三) 可收回金额

1. 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	预计未来现金流量净流量的现值
玛纳斯县肯斯瓦特水力发电有限责任公司相关资产组	2022 年-2026 年	2022-2026 年营业收入增长率分别为：-7.45%、9.40%、9.46%、9.50%、9.90%	2022-2026 年息税前利润率分别为：20.17%、26.55%、32.42%、37.84%、42.99%	2022-2026 年息税前利润分别为：792.62 万元、1141.36 万元、1525.91 万元、1950.12 万元、2434.75 万元	2027 年-2065 年	0%	79.15%	稳定期息税前利润为 2400.22 万元至 4482.40 万元	9.19%	441,963,709.21

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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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相关资产组	464,181,151.09	441,963,709.21	22,217,441.88	22,217,441.88	13,388,176.38	22,217,441.88

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