

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
购买乌鲁木齐华瑞光晟电力科技有限公司股权形成	北京华亚正信资产评估有限公司	石俊杰、薛文静	华亚正信评报字[2025]第 A01-0033 号	可收回金额	含商誉的长期资产组公允价值合计为 50,539.09 万元，可收回金额 41,820.00 万元。本年度计提商誉减值准备 427.99 万元。
购买神木市东升科技发展有限公司股权形成	北京华亚正信资产评估有限公司	石俊杰、薛文静	华亚正信评报字[2025]第 A01-0032 号	可收回金额	含商誉的长期资产组公允价值合计为 10,990.85 万元，可收回金额 11,180.00 万元。未发生减值。
购买神木市光能科技发展有限公司股权形成	北京华亚正信资产评估有限公司	石俊杰、薛文静	华亚正信评报字[2025]第 A01-0034 号	可收回金额	含商誉的长期资产组公允价值合计为 11,014.24 万元，可收回金额 11,190.00 万元。未发生减值。
购买神木市中久农业开发有限公司股权形成	北京华亚正信资产评估有限公司	石俊杰、薛文静	华亚正信评报字[2025]第 A01-0035 号	可收回金额	含商誉的长期资产组公允价值合计为 10,405.54 万元，可收回金额 10,300.00 万元。本年度计提商誉减值准备 2.10 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
购买乌鲁木齐华瑞光晟电力科技有限公司股权形成	其他减值迹象		是		专项评估报告	

晋能控股山西电力股份有限公司 2024 年年度报告商誉减值

购买神木市东升科技发展有限公司股权形成	不存在减值迹象		否		专项评估报告	
购买神木市光能科技发展有限公司股权形成	不存在减值迹象		否		专项评估报告	
购买神木市中久农业开发有限公司股权形成	其他减值迹象		是		专项评估报告	

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
购买乌鲁木齐华瑞光晟电力科技有限公司股权形成	长期资产和全部商誉	与并购时形成商誉所涉及的相关资产组保持一致	499,276,766.00	按资产组或资产组组合的账面价值所占比例进行分摊。	6,114,093.07
购买神木市东升科技发展有限公司股权形成	长期资产和全部商誉	与并购时形成商誉所涉及的相关资产组保持一致	105,356,067.42	按资产组或资产组组合的账面价值所占比例进行分摊。	4,552,415.08
购买神木市光能科技发展有限公司股权形成	长期资产和全部商誉	与并购时形成商誉所涉及的相关资产组保持一致	103,225,171.16	按资产组或资产组组合的账面价值所占比例进行分摊。	6,917,311.03
购买神木市中久农业开发有限公司股权形成	长期资产和全部商誉	与并购时形成商誉所涉及的相关资产组保持一致	104,034,451.38	按资产组或资产组组合的账面价值所占比例进行分摊。	20,957.44

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

- （1）有序交易假设：有序交易，是指在计量日前一段时期内相关资产或负债具有惯常市场活动的交易；
- （2）公开市场假设：是指资产可以在充分竞争的市场上自由买卖，其价格高低取决于一定市场的供求状况下独立的买卖双方对价值的判断。是对资产拟进入的市场的条件以及资产在较为完善市场条件下接受何种影响的一种假定；
- （3）持续经营假设：假设委估资产组按基准日的现状、用途和使用方式、管理水平持续经营，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营；
- （4）国家现行的有关法律法规、国家宏观经济形势无重大变化，利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；
- （5）假设企业目前的经营模式未来可继续保持，预计资产未来现金流量的预测以资产的当前状况为基础，不包括与将来可能会发生的、尚未做出承诺的重组事项或者与改良有关的预计未来现金流量；
- （6）委托人、被并购方等相关当事人提供的与本次评估相关所有资料真实、完整、准确、有效；
- （7）假设评估基准日后，资产组在各年度内均匀获得净现金流；
- （8）假设评估基准日后，企业管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；

- (9) 评估人员所依据的对比公司的财务报告、交易数据等均真实可靠；
- (10) 本次评估假设企业应收国补电费按收益预测周期收回。
- (11) 本次评估假设企业所租赁土地到期后正常续租。
- (12) 本次评估假设《电力业务许可证》到期后可以正常续期。

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
购买乌鲁木齐华瑞光晟电力科技有限公司股权形成	4,279,865.15	1,834,227.92	6,114,093.07	499,276,766.00	505,390,859.07
购买神木市东升科技发展有限公司股权形成	4,552,415.08		4,552,415.08	105,356,067.42	109,908,482.50
购买神木市光能科技发展有限公司股权形成	6,917,311.03		6,917,311.03	103,225,171.16	110,142,482.19
购买神木市中久农业开发有限公司股权形成	20,957.44		20,957.44	104,034,451.38	104,055,408.82

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	预计未来现金净流量的现值
购买乌鲁木齐华瑞光晟电力科技有限公司股权形成	2025 年-2041 年 5 月	-69.59%至 7.07%	-38.59%至 17.73%	-4,484,500.00至 14,771,500.00					7.90%	418,200,000.00
购买神木市东升科技发展有限公司股权形成	2025 年-2041 年 5 月	-60.23%至 7.39%	-64.44%至 24.30%	-4,630,300.00至 1,719,200.00					8.39%	111,800,000.00

晋能控股山西电力股份有限公司 2024 年年度报告商誉减值

购买神木市光能科技发展有限公司股权形成	2025 年 -2041 年 5 月	-43.41% 至 6.91%	-60.87% 至 27.47%	- 3,829,500.00 至 1,925,800.00					8.39%	111,900,000.00
购买神木市中久农业开发有限公司股权形成	2025 年 -2041 年 5 月	-61.17% 至- 0.70%	-76.91% 至 26.93%	- 5,074,100.00 至 3,129,500.00					8.44%	103,000,000.00
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					否					
预测期利润率是否与以前期间不一致					否					
预测期净利润是否与以前期间不一致					否					
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					否					
稳定期净利润是否与以前期间不一致					否					
折现率是否与以前期间不一致					否					

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
购买乌鲁木齐华瑞光晟电力科技有限公司股权形成	505,390,859.07	418,200,000.00	6,114,093.07	4,279,865.15		4,279,865.15
购买神木市东升科技发展有限公司股权形成	109,908,482.50	111,800,000.00				
购买神木市光能科技发展有限公司股权形成	110,142,482.19	111,900,000.00				
购买神木市中久农业开发有限公司股权形成	104,055,408.82	103,000,000.00	20,957.44	20,957.44		20,957.44

六、未实现盈利预测的标的情况

无。

七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

无。

八、未入账资产

☐适用 ☒不适用