

证券代码：300569
 转债代码：123071

证券简称：天能重工
 转债简称：天能转债

青岛天能重工股份有限公司

2025 年度商誉减值测试报告

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

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
四平百伦电站资产组	不存在减值迹象		否		公司管理层判断	

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
四平百伦电站资产组	资产组包括固定资产、无形资产和全额商誉	公司管理层通过充分考虑公司对生产经营活动的管理和对资产的持续使用决策方式，资产组独立产生现金流量能力，根据商誉相关业务内涵，辨识与商誉相关的资产组，资产组范围与商誉初始确认时一致。	358,800,064.60	购买日形成的商誉相关资产组仅一个，公司管理层将全部商誉分摊之该商誉相关资产组。	3,598,383.21

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) 一般假设与限制条件

1) 公开市场假设：公开市场是指充分发达与完善的市场条件。公开市场假设，是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。

2) 持续使用假设：是指处于使用中的被评估资产，将按其现行用途及方式继续使用下去。

3) 持续经营假设：是指被评估资产组的生产经营业务可以按其现状持续经营下去，并在可预见的未来，不会发生重大改变，不考虑本次评估目的所涉及的经济行为对企业经营情况的影响。

4) 外部环境假设：国家现行的有关法律、法规及方针政策无重大变化；本次交易各方所处的地区政治、经济和社会环境无重大变化；有关信贷利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

5) 假定被评估资产组管理当局对企业经营负责地履行义务，并称职地对有关资产实行了有效的管理。被评估资产组在经营过程中没有任何违反国家法律、法规的行为。

6) 没有考虑将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对减值测试结论的影响。

(2) 特殊假设与限制条件

1) 假设资产组未来将采取的会计政策与目前所采用的会计政策在所有重大方面基本一致。

2) 假定被评估资产组管理层未来对企业经营尽职，并继续保持现有的经营管理模式持续经营。在预测期主要管理人员和技术人员基于报告日状况，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。

3) 假设资产组在未来的经营期限内其主营业务结构、收入成本构成以及未来业务的经营策略仍保持其最近几年的状况持续，而不发生重大变化。

4) 不考虑未来可能由商誉及相关资产组涉及的主要经营管理团队的经营管理策略变化以及商业环境变化等导致的主营业务状况的变化所带来的损益。

5) 收益的计算以会计年度为准，假定收支均匀发生。

6) 未来收益的预测基于现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。

7) 收益期假设：从企业管理层了解到，资产组运营期为 20 年，因此假设公司未来收益期至 2042 年。

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
四平百伦电站资产组	3,598,383.21	0.00	3,598,383.21	355,201,681.39	358,800,064.60

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	预计未来现金流量的现值
四平百伦	2026 年-		息税前利	息税前利润					8.22%	360,529,0

电站资产组	2042 年		润率 49.46%	376,263,959. 34						72.82
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致				是 以过往业绩为基础进行了合理调整						
预测期利润率是否与以前期间不一致				是 以过往年度成本和费用情况为基础进行合理调整						
预测期净利润是否与以前期间不一致				是 根据预测的收入和成本费用最新情况计算得出						
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				是 根据行业风险、市场利率、市场收益率的变化调整						

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
四平百伦电站资产组	358,800,064.60	360,529,072.82	0.00	0.00	0.00	0.00

六、未实现盈利预测的标的情况

单位：元

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

七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

单位：元

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	首次下滑 50% 以上的年度	下滑趋势是否扭转	备注
四平百伦电站	四平百伦电站资产组	3,598,383.21	0.00	0.00	2025		受行业政策影响，收益短期性波动

八、未入账资产

适用 不适用