

公司代码：300144

公司简称：宋城演艺

宋城演艺发展股份有限公司

2019 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

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
九寨沟县藏谜文化传播有限公司主营业务经营性资产形成的资产组	北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）	王继、陈明	北方亚事评报字（2020）第 01-200 号	可回收价值	资产组的可回收价值为 9,463.62 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
九寨沟县藏谜文化传播有限公司	是		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
九寨沟县藏谜文化传播有限公司	主营业务经营性资产形成的资产组	九寨沟县藏谜文化传播有限公司主营业务明确且单一，符合资产组的相关要件	123,679,467.11	九寨沟县藏谜文化传播有限公司作为资产组，商誉不进行分摊	75,841,043.27

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

由于被评估的资产组所处宏观、行业和企业经营环境的变化，必须建立一些假设以充分支持所得出的评估结论。在本次评估中采用的评估假设如下：

（一）前提假设

- 1) 交易假设：资产评估得以进行的一个最基本的前提假设，它是假定评估对象已经处在交易过程中，评估师根据待评估对象的交易条件等模拟市场进行估价。
- 2) 公开市场假设：假设被评估资产拟进入的市场条件是公开市场。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，指一个有自愿的买者和卖者的竞争性市场，在这个市场上，买者和卖者的地位是平等的，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的，而非强制或不受限制条件下进行的。
- 3) 持续经营假设：持续经营假设是假定被评估单位的经营业务合法，并不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，被评估资产现有用途不变并原地持续使用。

（二）一般假设

- 1、国家现行的宏观经济不发生重大变化；
- 2、被评估单位所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化；
- 3、假设企业的经营管理人员能恪尽职守，企业继续保持现有的经营管理模式持续经营；
- 4、本次评估测算的各项参数取值是按照不变价格体系确定的，不考虑通货膨胀因素的影响。

（三）特殊假设

- 1、本次评估以本资产评估报告所列明的特定评估目的为前提；
 - 2、本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；
 - 3、在可预见经营期内，未考虑公司经营可能发生的非经常性损益，包括但不限于以下项目：处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益以及其他营业外收入、支出；
 - 4、不考虑未来股东或其他方增资对企业价值的影响；
 - 5、假设企业正常经营所需的相关批准文件能够及时取得；
 - 6、假设评估过程中涉及的重大投资或投资计划可如期完成并投入运营；
 - 7、假设评估过程中设定的特定销售模式可以延续；
 - 8、假设评估对象所涉及资产的购置、取得、建造过程均符合国家有关法律法规规定；
 - 9、假设评估基准日后被评估资产组形成的现金流入为每年年末流入，现金流出为每年年末流出；
 - 10、本次评估未考虑将来可能承担的抵押担保事宜，以及特殊的交易方可能追加付出的价格等对其评估价值的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响。
 - 11、假设藏谜文化公司于2020年5月1日在九寨沟正常营业。
- 评估人员根据资产评估的要求，认定这些前提条件在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化时，评估人员将不承担由于前提条件的改变而得出不同评估结果的责任。

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
九寨沟县藏谜文化传播有限公司	45,504,625.96	30,336,417.31	75,841,043.27	47,838,423.84	123,679,467.11

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：万元

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
九寨沟县藏谜文化传播有限公司	2020-2024年(后续为永续期)	7.14%至18.18%	-29.62%至56.16%	-186.61万元至1172.89万元	2025年及之后永续年度	0%	46.82%	1172.89万元	12.76%	9,618.49万元
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是 市场环境变化，收入指标略有调整					
预测期利润率是否与以前期间不一致					是 市场环境变化，利润率指标略有调整					
预测期净利润是否与以前期间不一致					是 市场环境变化，净利润指标略有调整					
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					是 市场环境变化，利润率指标略有调整					
稳定期净利润是否与以前期间不一致					是 市场环境变化，净利润指标略有调整					
折现率是否与以前期间不一致					是 2018年度折现率选用12.62%（2021年及以后年度：12.54%）					

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
九寨沟县藏谜文化传播有限公司	123,679,467.11	94,636,200.00	29,043,267.11	17,425,960.27		17,425,960.27

六、未实现盈利预测的标的情况

七、年度业绩曾下滑50%以上的标的情况

八、未入账资产

 适用 不适用