浙江聚力文化发展股份有限公司拟

了解北京帝龙文化有限公司的

股东全部权益价值咨询项目

价 值 分 析 报 告

坤元评咨〔2020〕25号

（第一册，共五册）

坤元资产评估有限公司

二〇二〇年四月二十八日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

目　录

声明 1

报告·正文 2

一、委托人、被分析单位及其他价值分析报告使用人 2

二、价值分析目的 5

三、价值分析对象和价值分析范围 6

四、价值类型及其定义 6

五、价值分析基准日 7

六、价值分析依据 7

七、价值分析方法 8

八、价值分析程序实施过程和情况 16

九、价值分析假设 17

十、价值分析结论 18

十一、特别事项说明 19

十二、价值分析报告使用限制说明 21

十三、价值分析报告日 22

价值分析报告·备查文件

一、被分析单位基准日财务报表 23

二、委托人和被分析单位法人营业执照 24

三、评估机构备案公告 26

四、签名资产评估师职业资格证书登记卡 27

价值分析明细表 30

附件一：苏州美生元信息科技有限公司价值分析说明 ..... 单独装订成册

附件二：苏州齐思妙想信息科技有限公司价值分析说明 ..... 单独装订成册

附件三：天津点我信息科技有限公司价值分析说明 ..... 单独装订成册

附件四：深圳米趣玩科技有限公司价值分析说明 ..... 单独装订成册

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

声明

一、本报告为价值分析报告，一般不同于资产评估报告，价值分析结果仅为委托人浙江聚力文化发展股份有限公司了解北京帝龙文化有限公司的股权价值提供价值参考意见，仅对价值分析对象在现时条件和假设前提下的价值进行分析估算。

二、我们在执行本价值分析业务中，遵循有关法律法规、参照有关资产评估准则，根据我们在执业过程中收集的资料，价值分析报告陈述的内容是客观的，并对价值分析结论合理性承担相应的法律责任。

三、价值分析对象涉及的资产、负债清单由委托人、被分析单位申报；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用价值分析报告是委托人和相关当事方的责任。

四、我们与价值分析报告中的价值分析对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

五、在价值分析过程中，我们已对价值分析对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对价值分析对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验。

六、我们出具的价值分析报告中的分析、判断和结论受价值分析报告中假设和限定条件的限制，价值分析报告使用者应当充分考虑价值分析报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对价值分析结论的影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

浙江聚力文化发展股份有限公司拟了解北京帝龙文化有限公司的股东全部权益价值咨询项目价值分析报告

坤元评咨〔2020〕25号

浙江聚力文化发展股份有限公司：

坤元资产评估有限公司接受贵公司的委托，坚持独立、客观、公正的原则，采用资产基础法及收益法，按照必要的程序，对贵公司拟了解北京帝龙文化有限公司的股东全部权益在2019年12月31日的市场价值进行了价值分析。现将价值分析情况报告如下：

一、委托人、被分析单位及其他价值分析报告使用人

本次价值分析的委托人为浙江聚力文化发展股份有限公司，被分析单位为北京帝龙文化有限公司。

（一）委托人概况

1．名称：浙江聚力文化发展股份有限公司（以下简称“聚力文化”）

2．住所：浙江省临安市玲珑街道玲珑工业区环南路1958号

3．法定代表人：陈智剑

4．注册资本：85,087.0049万元人民币

5．类型：有限责任公司(自然人投资或控股)

6．统一社会信用代码：91330000729092173R

7．登记机关：浙江省市场监督管理局

8．经营范围：文化娱乐产业投资，实业投资，投资管理；经营性互联网文化服务（凭有效许可证经营），广播电视节目制作（凭有效许可证经营），电影发行、电影摄制（凭有效许可证经营），设计、制作、代理、发布国内各类广告；计算机软硬件开发，信息技术开发，技术咨询服务；印花装饰纸、胶膜浸渍装饰纸、封边条、金属饰面板、装饰铝板、阳极氧化铝卷板、三聚氰胺板、装饰材料印花的生产、销

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

售，装饰材料的销售，从事进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）被分析单位概况

一）企业名称、类型与组织形式

1．名称：北京帝龙文化有限公司(以下简称“北京帝龙公司”)

2．住所：北京市朝阳区裕民路 12 号 E3 座一层 102 室

3．法定代表人：帅奇巍

4．注册资本： 100 万元人民币

5．公司类型：有限责任公司(法人独资)

6．统一社会信用代码：91110108335610927G

7．登记机关：北京市工商行政管理局朝阳分局

8．经营范围：组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；文艺创作；从事互联网文化活动。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事互联网文化活动以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

二）企业历史沿革

1．公司设立

北京帝龙公司原名北京点我文化传播有限公司，2015 年 4 月 28 日，苏州美生元信息科技有限公司（以下简称美生元公司）签署《北京点我文化传播有限公司章程》，章程载明北京点我文化传播有限公司注册资本为 100 万元人民币，其中美生元公司以货币出资 100 万元。

2015 年 5 月 11 日，北京点我文化传播有限公司经北京市工商行政管理局海淀分局核准成立，并取得注册号为 110108019080210 的《企业法人营业执照》(三证合一后变更为统一社会信用代码 91110108335610927G)。

北京帝龙公司设立时的股权结构如下表：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	美生元公司	100	100.00%
合计		100	100.00%

2017 年 5 月，北京点我文化传播有限公司更名为北京帝龙文化有限公司。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2. 股权转让

2019 年 7 月 8 日，美生元公司与聚力文化签署《转让协议》，将持有的北京帝龙公司的 100 万元股权转让给聚力文化，并于 2019 年 7 月 25 日完成工商变更，本次股权转让完成后，北京帝龙公司成为聚力文化的全资子公司，股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	聚力文化	100	100.00%
合计		100	100.00%

截至价值分析基准日，北京帝龙公司的注册资本及股权结构未发生变更。

三）被分析单位前 3 年及截至价值分析基准日的资产、负债状况及经营业绩见下表（母公司报表口径）：

单位：元

项目名称	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产	2,454.26	460.00	29,999,393.76
负债	208,307.50	209,407.50	30,151,266.81
股东权益	-205,853.24	-208,947.50	-151,873.05
项目名称	2017 年度	2018 年度	2019 年
营业收入	0.00	0.00	0.00
营业成本	0.00	0.00	0.00
利润总额	9,343.90	-3,094.26	57,074.45
净利润	9,343.90	-3,094.26	57,074.45

合并报表口径

单位：元

项目名称	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产	2,454.26	460.00	496,322,121.35
负债	208,307.50	209,407.50	953,937,969.65
股东权益	-205,853.24	-208,947.50	-457,615,848.30
归属于母公司所有者权益	-205,853.24	-208,947.50	-453,608,520.71
项目名称	2017 年度	2018 年度	2019 年
营业收入	0.00	0.00	1,110,654,812.26
营业成本	0.00	0.00	1,196,770,864.48
利润总额	9,343.90	-3,094.26	-1,484,685,062.10
净利润	9,343.90	-3,094.26	-1,514,752,838.13
归属于母公司所有者的净利润	9,343.90	-3,094.26	-1,511,117,243.46

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

上述2017-2019年度的财务数据业经注册会计师审计，并对2017年的财务数据出具了无保留意见的审计报告，对2019年的财务数据出具了保留意见的审计报告。

四）被分析单位经营情况等

北京帝龙公司主要作为持股平台，自身未开展具体的经营活动，主要业务通过下属子公司开展。

截至价值分析基准日，北京帝龙公司下设三家子公司，包括两家全资子公司和一家参股子公司，具体如下表所示：

序号	被投资单位名称	投资日期	投资比例	投资成本
1	苏州美生元信息科技有限公司	2019年	100.00%	0.00
2	墨龙品尚（北京）传媒有限公司	2019年	100.00%	0.00
3	苏州星龙传媒有限公司	2019年	60.00%	0.00
	长期股权投资余额合计			0.00

北京帝龙公司下属三家被投资单位中：

苏州美生元信息科技有限公司（以下简称美生元公司）的主营业务为单机游戏的研发、发行以及移动广告分发业务。公司通过所研发游戏产品的对外授权取得游戏发行商的版权金以及游戏运营期间与游戏发行商的游戏收入分成，公司通过发行自研游戏产品或代理发行其他公司的移动游戏产品，按照约定收入分成比例取得发行收入。公司主要采用电信运营商短代支付（通过短信付费的方式）的收费模式。

墨龙品尚（北京）传媒有限公司（以下简称墨龙品尚公司）目前尚未开展具体的经营业务。

苏州星龙传媒有限公司（以下简称苏州星龙公司）主营影视动漫产品的开发与制作。

（三）委托人与被分析单位关系

委托人为被分析单位的股东。

（四）其他资产价值分析报告使用人

根据《价值分析委托合同》，本价值分析报告的其他使用人为国家法律、法规规定的价值分析报告使用人。

二、价值分析目的

聚力文化拟了解北京帝龙公司的企业价值，为此需要对北京帝龙公司的股东全

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

部权益价值进行价值分析。

本次价值分析目的是为该经济行为提供北京帝龙公司股东全部权益价值的参考依据。

三、价值分析对象和价值分析范围

价值分析对象为涉及上述经济行为的北京帝龙公司的股东全部权益。

价值分析范围为北京帝龙公司申报的截至2019年12月31日北京帝龙公司的全部资产及相关负债，包括流动资产、非流动资产及流动负债。按照北京帝龙公司提供的业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2019年12月31日会计报表（母公司报表口径）反映，资产、负债及股东权益的账面价值分别为29,999,393.76元，30,151,266.81元和-151,873.05元。具体内容如下：

单位：元

项目	账面原值	账面净值
一、流动资产		29,998,933.76
其中：货币资金		2,880.50
其他应收款		29,996,053.26
二、非流动资产		460.00
其中：长期股权投资		0.00
固定资产	9,200.00	460.00
资产总计		29,999,393.76
三、流动负债		30,151,266.81
四、非流动负债		0.00
负债合计		30,151,266.81
股东权益合计		-151,873.05

列入价值分析范围的长期股权投资账面价值0.00元，其中账面余额0.00元，减值准备0.00元，系对2家全资子公司、1家控股子公司的股权投资。

列入价值分析范围的设备类固定资产合计账面原值 9,200.00 元，账面净值460.00元，减值准备0.00元，为2台电脑。

四、价值类型及其定义

本次价值分析的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，价值分析对象在价值分析基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

五、价值分析基准日

为使得价值分析基准日与拟进行的经济行为和价值分析工作日接近，由委托人确定本次价值分析基准日为2019年12月31日，并在价值分析委托合同中作了相应约定。

价值分析基准日的选取是委托人根据本项目的实际情况、价值分析基准日尽可能接近经济行为的实现日，尽可能减少价值分析基准日后的调整事项等因素后确定的。

六、价值分析依据

（一）权属依据

1．北京帝龙公司提供的《营业执照》、公司章程和验资报告；

2．与资产及权利的取得及使用有关的经济合同、协议、资金拨付证明（凭证）、会计报表及其他会计资料；

3．发票等权属证明；

4．其他产权证明文件。

（二）取价依据

1．被分析单位提供的价值分析申报表；

2．被分析单位相关年度的审计报告和财务报表；

3．市场价格资料、业务合同、询价记录等；

4．设备相关的市场价格资料、询价记录；

5．主要设备的购置合同、发票、付款凭证；

6．《资产评估常用数据与参数手册》等估值参数取值参考资料；

7．被分析单位所在地人民政府及相关政府部门颁布的有关政策、规定、实施办法等法规文件；

8．企业会计准则及其他会计法规和制度、部门规章等；

9．价值分析人员对资产核实、勘察、检测、分析等所搜集的佐证资料；

10．其他资料。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

七、价值分析方法

（一）价值分析方法的选择

根据行业惯例，资产评估的基本方法有资产基础法、市场法和收益法。

由于国内极少有类似的股权交易案例，同时在市场上也难以找到与被分析单位在资产规模及结构、经营范围及盈利水平等方面类似的可比上市公司，故本次价值分析不宜用市场法。

由于北京帝龙公司各项资产、负债能够根据会计政策、企业经营等情况合理加以识别，价值分析中有条件针对各项资产、负债的特点选择适当、具体的价值分析方法，并具备实施这些价值分析方法的操作条件，本次价值分析可以采用资产基础法。

由于北京帝龙公司主要作为持股平台，自身未开展具体的经营活动，主要业务通过下属子公司开展，无法单独形成收益能力，本次在确定北京帝龙公司长期股权投资价值时已结合下属各家子公司的经营情况考虑收益法的适用性，故不再单独对北京帝龙公司采用收益法分析。

结合本次价值分析的对象、目的和所收集的资料，确定采用资产基础法对北京帝龙公司的股东全部权益价值进行价值分析。

（二）资产基础法

资产基础法是指以被分析单位价值分析基准日的资产负债表为基础，分析表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定价值分析对象价值的方法。具体是以重置各项生产要素为假设前提，根据委托价值分析的分项资产的具体情况选用适宜的方法分别评定估算各分项资产的价值并累加求和，再扣减相关负债价值分析值，得出股东全部权益的价值分析值。计算公式为：

股东全部权益价值分析值=Σ各分项资产的价值分析值-Σ各分项负债的价值分析值

主要资产的价值分析方法如下：

一）流动资产

1. 货币资金

货币资金账面价值2,880.50元，为银行存款，为存放于招商银行北京海淀支行

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的 1 个账户余额。我们查阅了银行对账单，未发现影响股东权益的大额未达账款。按财务会计制度核实，未发现不符情况。

人民币账户存款以核实后的账面值为价值分析值。

货币资金价值分析值为 2,880.50 元。

2. 其他应收款

其他应收款账面价值 29,996,053.26 元，其中账面余额 29,996,183.26 元，坏账准备 130.00 元，内容包括往来款、投资款等，账龄均在 1 年以内。其中应收关联方款项合计 23,665,126.50 元。具体如下表所示

关联方单位	账面余额（元）
苏州齐思妙想信息科技有限公司	9,006,950.00
北京点我网络技术有限公司	11,152,250.00
苏州美生元信息科技有限公司	3,429,018.50
海南晶石互娱信息科技有限公司	11,400.00
霍尔果斯晶石互娱信息科技有限公司	61,958.00
苏州晶石互娱信息科技有限公司	3,550.00
浙江聚力文化发展股份有限公司	6,019,606.76
浙江聚力文化发展股份有限公司北京分公司	308,850.00
合计	29,993,583.26

价值分析人员通过检查原始凭证、基准日后收款记录、相关的文件资料及关联方对账等方式确认款项的真实性。按财务会计制度核实，未发现不符情况。

另外清查中发现：

应收全资子公司美生元公司及美生元公司下属子公司苏州齐思妙想信息科技有限公司（以下简称苏州齐思妙想公司）、北京点我网络技术有限公司（以下简称北京点我公司）、苏州晶石互娱信息科技有限公司（以下简称苏州晶石互娱）、海南晶石互娱信息科技有限公司（以下简称海南晶石互娱）等五家单位款项(合计 23,603,168.50 元)，上述五家子孙公司已资不抵债，无法全额偿还上述款项。

对以下情况分别处理：

(1) 对应收全资子公司美生元公司及美生元公司下属子公司苏州齐思妙想公司、北京点我公司等五家单位款项(合计 23,603,168.50 元)，因相关公司已资不抵债，无法全额偿还上述款项。本次结合子公司的偿债能力情况确定上述应收款项的价值，可偿还金额的具体计算方法参考附件一美生元公司价值分析说明。应收款项分析结果如下表所示：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：元

项目	应收款账面余额	预计可收回金额
苏州齐思妙想信息科技有限公司	9,006,950.00	1,234,083.95
北京点我网络技术有限公司	11,152,250.00	5,598,498.77
苏州美生元信息科技有限公司	3,429,018.50	1,899,725.59
苏州晶石互娱信息科技有限公司	3,550.00	2,644.16
海南晶石互娱信息科技有限公司	11,400.00	76.86

(2) 对应收关联方霍尔果斯晶石互娱信息科技有限公司、浙江聚力文化发展股份有限公司等单位的款项，因对方具备偿债能力，故以核实后的账面余额为价值分析值。

(3) 对除上述二类款项之外的应收款项，预计无法收回的风险较小，以核实后的账面余额为价值分析值。

公司按规定计提的坏账准备 130.00 元确定为零。

其他应收款价值分析值为 15,128,044.09 元。

3. 流动资产分析结果

账面价值 29,998,933.76 元

价值分析值 15,130,924.59 元

价值分析减值 14,868,009.17 元

减值率 49.56%

二）非流动资产

1. 长期股权投资

长期股权投资账面价值 0.00 元，其中账面余额 0.00 元，减值准备 0.00 元。

截至基准日，北京帝龙公司下属 2 家全资子公司、1 家参股公司，基本情况如下表所示：

序号	被投资单位名称	投资日期	投资比例	账面价值（元）
1	苏州美生元信息科技有限公司	2019 年	100.00%	0.00
2	墨龙品尚（北京）传媒有限公司	2019 年	100.00%	0.00
3	苏州星龙传媒有限公司	2019 年	60.00%	0.00
	长期股权投资余额合计			0.00

价值分析人员查阅了上述长期股权投资的协议、合同、章程、验资报告、营业执照等，了解了被投资单位的生产经营情况，获取了被投资单位截至 2019 年 12 月 31 日的业经审计的会计报表。按财务会计制度核实，未发现不符情况。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 具体价值分析方法

上述三家全资子公司中，主要经营主体为美生元公司，美生元公司具体价值分析过程见本价值分析报告附件一。

美生元公司经价值分析后的股东全部权益价值为负值，因有限责任公司以出资额为限承担责任，故确定北京帝龙公司对美生态公司长期股权投资的价值为零元。

剩余两家公司经营规模较小或尚未正式开展经营活动，各公司价值分析过程具体如下：

1) 对墨龙品尚公司的长期股权投资

墨龙品尚公司成立于 2019 年 8 月 21 日，系北京帝龙公司的全资子公司。按统一社会信用代码为 91110105MA01M6LX8P 的《营业执照》记载，其住所为北京市朝阳区望京东园四区 13 号楼-4 至 33 层 101 内 17 层 17B7003 室，现注册资本为 1,000.00 万元，实收资本为 0.00 万元，法定代表人薄彬，经营范围为：电视剧制作；广播电视节目制作；电影发行；演出经纪；互联网信息服务；影视策划（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视节目制作、电影发行、演出经纪、电视剧制作、互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。

按照该公司截至价值分析基准日业经审计的会计报表反映，其资产、负债和股东权益的账面价值分别为 0.00 元，45.00 元和-45.00 元。

截至价值分析基准日，墨龙品尚公司的资产负债较为简单，无资产，负债为应付苏州齐思妙想公司的代垫款，为实际应承担的债务，以核实后的账面值为价值分析值。

墨龙品尚公司的股东全部权益价值分析值为-45.00 元。

墨龙品尚公司经价值分析后的股东全部权益价值为负值，因有限责任公司以出资额为限承担责任，故确定北京帝龙公司对墨龙品尚公司长期股权投资的价值为零元。

2) 对苏州星龙公司的长期股权投资

苏州星龙公司成立于 2018 年 4 月 23 日，系北京帝龙公司的控股子公司。按统一社会信用代码为 91320507MA1WEC5M9H 的《营业执照》记载，其住所为苏州市相城区高铁新城开泰路 18 号 11 幢 1 楼 101 室，现注册资本为 500.00 万元，实收资本为

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

500.00 万元，法定代表人任仕佳，经营范围为：广告设计、广告制作，利用自有媒体发布广告； 动画设计、制作；网页制作、平面设计；文化艺术交流活动策划；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

按照该公司截至价值分析基准日业经审计的会计报表反映，其资产、负债和股东权益的账面价值分别为1,698,594.93元，11,695,368.89元和-9,996,773.96元。

截至价值分析基准日，苏州星龙公司的资产负债较为简单，资产包括银行存款、应收账款、预付款项、其他应收款、其他流动资产、设备类固定资产。

银行存款以核实后的账面值为价值分析值。

应收账款为可能有部分不能收回或有收回风险的款项，价值分析人员进行了分析计算，估计其坏账损失金额与相应计提的坏账准备差异不大，故将相应的坏账准备金额确认为预估坏账损失，应收账款的价值分析值即为其账面余额扣减预估坏账损失后的净额。

预付款项为预付的租赁费等，期后可以形成相应权利和价值，以核实后的账面值为价值分析值。

其他应收款为应收的押金，无法收回的风险较小，以核实后的账面余额为价值分析值；其他流动资产为预付的制作费，期后可以形成相应权利和价值，以核实后的账面值为价值分析值。

设备类固定资产为电脑等办公设备和车辆，采用成本法进行价值分析。

负债包括应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款，均为实际应承担的债务，以核实后的账面值为价值分析值。

苏州星龙公司的股东全部权益价值分析值为-9,924,185.04 元。

根据上述价值分析结果，苏州星龙公司经价值分析后的股东全部权益为负值，已资不抵债，因有限责任公司以出资额为限承担责任，故确定北京帝龙公司对苏州星龙公司长期股权投资的价值为零元。

截至基准日，苏州星龙公司的主要负债包括对霍尔果斯墨龙影业有限公司、任仕佳等关联单位的往来款、其余供应商的应付款、税金工资等，因苏州星龙公司已资不抵债，本次结合苏州星龙公司的偿债能力情况确定北京帝龙公司及下属各公司对苏州星龙公司的应收款项价值，各项应付款可偿还金额的具体计算方法参考附件

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

一美生元公司价值分析说明。

苏州星龙公司对北京帝龙公司（含下属各公司）、其他欠款单位债务的可偿还金额计算结果如下：

单位：元

欠款单位	应付款分析价值	可偿还金额
霍尔果斯墨龙影业有限公司	4,800,000.00	467,571.61
美生元公司	966,504.87	94,147.97
其余债权方	5,228,642.20	509,242.45
应付职工薪酬	668,053.91	668,053.91
应交税费	32,167.91	32,167.91
合计	11,695,368.89	1,771,183.85

美生元公司及霍尔果斯墨龙影业有限公司股东权益价值分析过程时，对应收苏州星龙公司款项的价值分析值根据上述可偿还金额确定。

长期股权投资价值分析值为0.00元。

2. 设备类固定资产

(1) 概况

1) 基本情况

列入价值分析范围的设备类固定资产共计2台(套/台)，合计账面原值9,200.00元，账面净值460.00元，减值准备0.00元。

根据北京帝龙公司提供的《电子设备价值分析明细表》，设备类固定资产在价值分析基准日的详细情况如下表所示：

编号	科目名称	计量单位	数量	账面价值（元）	
				原值	净值
1	固定资产—电子设备	台（套）	2	9,200.00	460.00
2	减值准备				0.00

北京帝龙公司对设备类固定资产的折旧采用如下会计政策：

固定资产折旧采用年限平均法，各类机器设备的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
通用设备	年限平均法	3-5	5、10	31.67-18.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00

被分析单位对设备类固定资产的减值准备计提采用个别认定的方式。截至价值

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

分析基准日，北京帝龙公司未计提减值准备。

2）主要设备与设备特点

价值分析人员对北京帝龙公司的主要设备及装置的购建过程、机器设备权属等情况进行了解，掌握主要设备的配置情况、技术性能要求等资料数据。

北京帝龙公司目前未开展具体的经营业务，列入本次价值分析范围的设备为 2 台电脑，存放于北京帝龙公司办公场所内。

3）设备的购置日期、技术状况与维护管理

委评设备主要为国产设备，其原始制造质量较好。主要设备启用时间在 2015 年年，整体使用年份较短，整体状况良好。

4）机器设备核实的方法、过程和结果

本公司价值分析人员首先向北京帝龙公司财务部门了解与查核设备的账面价值与构成有关的情况，对被分析单位的经营情况、主要设备购置情况、机器设备权属等情况进行了解，并听取企业有关部门对公司设备管理及分布的情况介绍，向设备管理部门了解设备的名称、规格型号、生产厂家等，然后对照《固定资产——电子设备价值分析明细表》，价值分析人员对列入分析范围的设备进行了盘点，了解设备的运行、维护等情况，并将勘查情况作了相应记录。

经核实，委托价值分析设备的账面原值主要由购置价等构成，目前整体状况较好，能满足经营需要。

5）权属情况

价值分析人员查阅了设备购置合同、付款凭证等资料，对设备的权属相关资料进行了必要的查验；还复印了有关设备购入的原始发票等，未发现委估设备类固定资产存在权属资料瑕疵情况。

（2）具体价值分析方法

根据本次价值分析的特定目的、相关条件和委托价值分析设备的特点，采用成本法进行分析，成本法是指首先估测在价值分析基准日重新建造一个与价值分析对象相同的资产所需的成本即重置成本，然后估测被分析资产存在的各种贬值因素，并将其从重置成本中予以扣除（扣减实体性陈旧贬值、功能性陈旧贬值和经济性陈旧贬值）而得到被分析资产价值的方法。本次价值分析采用成新折扣的方法来确定待估设备已经发生的各项贬值。基本公式为：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

价值分析值＝重置成本-实体性贬值-功能性贬值-经济性贬值

＝重置成本×成新率

1）重置成本的评定

重置成本是指资产的现行再取得成本，由设备现行购置价、运杂费、安装调试费、建设期管理费、资金成本等若干项组成。

A. 现行购置价

对电脑、空调及其他办公设备等：通过上网查询或向销售商询价，以当前市场价作为购置价。

B. 相关费用

因本次委估设备为电脑，价值量较小且安装方便，故本次不考虑运杂费、安装调试费、建设期管理费及资金成本等相关费用。

C. 重置成本

重置成本＝现行购置价＋相关费用

2）成新率的确定

对电脑，主要以使用年限法为基础，结合设备的使用维修和外观现状，确定成新率。对更新换代速度、功能性贬值快的电子设备，考虑技术更新快所造成的经济性贬值因素。

(3) 设备类固定资产价值分析结果

账面原值	9,200.00 元
账面净值	460.00 元
重置价值	6,440.00 元
价值分析值	970.00 元
价值分析增值	510.00 元
增值率	110.87%

3. 非流动资产价值分析结果

账面价值	460.00 元
价值分析值	970.00 元
价值分析增值	510.00 元
增值率	110.87%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

三）流动负债

1. 应交税费

应交税费账面价值 1,828.48 元，系增值税。

被分析单位各项税负政策如下：

增值税按应税收入的 6%计缴；城市维护建设税按应交流转税额的 7%计缴；教育费附加按应交流转税额的 3%计缴；地方教育费附加按应交流转税额的 2%计缴；企业所得税按应纳税所得额的 25%计缴。

价值分析人员取得相应申报资料及其他证明文件，复核各项税金及附加的计、交情况，并了解期后税务稽查和税款缴纳情况。按财务会计制度核实，未发现不符情况。

价值分析人员按被分析单位提供的有关资料核实无误，该项税费应需支付，以核实后的账面价值为价值分析值。

应交税费价值分析值为 1,828.48 元。

2. 其他应付款

其他应付款账面价值 30,149,438.33 元，包括应付的关联方往来款。

价值分析人员通过查阅账簿及原始凭证，了解款项发生的时间、原因和期后付款情况，审核了债务的相关文件资料核实交易事项的真实性，并与关联方对账相符。按财务会计制度核实，未发现不符情况。

经核实，各款项均需支付，以核实后的账面值为价值分析值。

其他应付款价值分析值为 30,149,438.33 元。

3. 流动负债价值分析结果

账面价值	30,151,266.81 元
价值分析值	30,151,266.81 元

八、价值分析程序实施过程和情况

本项价值分析工作于 2020 年 3 月 1 日开始，价值分析报告日为 2020 年 4 月 28 日。整个价值分析工作分五个阶段进行：

（一）接受委托阶段

1. 项目调查与风险评估，明确价值分析业务基本事项，确定价值分析目的、价

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

值分析对象和范围、价值分析基准日；

2．接受委托人委托，签订价值分析委托合同；

3．编制价值分析计划；

4．组成项目小组，并对项目组成员进行培训。

（二）资产核实阶段

1．评估机构根据价值分析工作的需要，向价值分析单位提供申报表表样，并协助其进行资产清查工作；

2．了解价值分析单位基本情况及委托分析资产状况，并收集相关资料；

3．审查核对价值分析单位提供的申报表；

4．根据申报表的内容进行现场核实和勘察，收集整理资产购建、运行、维修等相关资料，并对资产状况进行勘查、记录；

5．收集整理委托分析资产的产权证、合同、发票等产权证明资料，核实资产权属情况；

6．收集并查验价值分析所需的其他相关资料。

（三）评定估算阶段

1．根据价值分析资产的实际状况和特点，制订各类资产的具体价值分析方法；

2．收集市场信息；

3．对委估资产进行价值分析，测算其分析价值；

（四）结果汇总阶段

1．分析并汇总分项资产的价值分析结果，形成价值分析结论；

2．编制初步价值分析报告；

3．对初步价值分析报告进行内部审核；

4．征求有关各方意见。

（五）出具报告阶段

征求意见后，正式出具价值分析报告。

九、价值分析假设

1．本次价值分析以公开市场交易为假设前提。

2．本次价值分析以被分析单位按预定的经营目标持续经营为前提，即被分析单

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

位的所有资产仍然按照目前的用途和方式使用，不考虑变更目前的用途或用途不变而变更规划和使用方式。

3. 本次价值分析以被分析单位提供的有关法律性文件、各种会计凭证、账簿和其他资料真实、完整、合法、可靠为前提。

4. 本次价值分析以宏观环境相对稳定为假设前提，即国家现有的宏观经济、政治、政策及被分析单位所处行业的产业政策无重大变化，社会经济持续、健康、稳定发展；国家货币金融政策保持现行状态，不会对社会经济造成重大波动；国家税收保持现行规定，税种及税率无较大变化；国家现行的利率、汇率等无重大变化。

5. 本次价值分析以被分析单位经营环境相对稳定为假设前提，即被分析单位主要经营场所及业务所涉及地区的社会、政治、法律、经济等经营环境无重大改变；被分析单位能在既定的经营范围内开展经营活动，不存在任何政策、法律或人为障碍。

价值分析人员认定这些前提条件在价值分析基准日时成立，当以上价值分析前提和假设条件发生变化，价值分析结论将失效。

十、价值分析结论

根据前述分析，北京帝龙公司下属三家被投资单位中，美生元公司经价值分析后的股东全部权益价值为-295,333,777.46 元，苏州星龙公司经价值分析后的股东全部权益价值为-9,924,185.04 元，墨龙品尚公司经价值分析后的股东全部权益价值为-45 元。上述三家被投资单位经价值分析后的股东全部权益均为负值，因有限责任公司以出资额为限承担责任，故确定北京帝龙公司对该三家单位的长期股权投资的价值为零元。

北京帝龙公司对下属子公司的应收款项具体包括应收美生元公司、苏州齐思妙想公司、北京点我公司等单位的往来款，其中美生元公司、苏州齐思妙想公司等五家欠款单位已资不抵债，故本次结合该五家欠款单位的偿债能力情况确定北京帝龙公司对其应收款项的价值，应收款项分析结果如下表所示：

单位：元

项目	应收款账面余额	预计可收回金额
苏州齐思妙想信息科技有限公司	9,006,950.00	1,234,083.95
北京点我网络技术有限公司	11,152,250.00	5,598,498.77

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

苏州美生元信息科技有限公司	3,429,018.50	1,899,725.59
苏州晶石互娱信息科技有限公司	3,550.00	2,644.16
海南晶石互娱信息科技有限公司	11,400.00	76.86

根据上述长期股权投资及应收款价值分析结果，以及北京帝龙公司其余资产负债的价值分析情况，北京帝龙公司的资产、负债及股东全部权益采用资产基础法的价值分析结果为：

资产账面价值 29,999,393.76 元，价值分析值 15,131,894.59 元，价值分析减值 14,867,499.17 元，减值率为 49.56%；

负债账面价值 30,151,266.81 元，价值分析值 30,151,266.81 元；

股东全部权益账面价值-151,873.05 元，价值分析值-15,019,372.22 元，价值分析减值 14,867,499.17 元，减值率 9789.43%。

价值分析结果汇总如下表：

单位：元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
一、流动资产	29,998,933.76	15,130,924.59	-14,868,009.17	-49.56
其中：货币资金	2,880.50	2,880.50		
其他应收款	29,996,053.26	15,128,044.09	-14,868,009.17	-49.57
二、非流动资产	460.00	970.00	510.00	110.87
其中：长期股权投资	0.00	0.00		
固定资产	460.00	970.00	510.00	110.87
资产总计	29,999,393.76	15,131,894.59	-14,867,499.17	-49.56
三、流动负债	30,151,266.81	30,151,266.81		
四、非流动负债	0.00	0.00		
负债合计	30,151,266.81	30,151,266.81		
股东权益合计	-151,873.05	-15,019,372.22	-14,867,499.17	-9,789.43

价值分析结论根据以上价值分析工作得出，详细情况见价值分析明细表。

因此，北京帝龙公司股东全部权益价值分析的结果为-15,019,372.22 元（大写为人民币负壹仟伍佰零壹万玖仟叁佰柒拾贰元贰角贰分）。

十一、特别事项说明

1．在对北京帝龙公司股东全部权益价值分析中，本公司价值分析人员对北京帝龙公司提供的价值分析对象和相关资产的法律权属资料及其来源进行了必要的查验，未发现价值分析对象和相关资产的权属资料存在瑕疵情况。提供有关资产真实、合法、完整的法律权属资料是北京帝龙公司的责任，我们的责任是对北京帝龙公司提

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

供的资料作必要的查验，价值分析报告不能作为对价值分析对象和相关资产的法律权属的确认和保证。若被分析单位不拥有前述资产的所有权，或对前述资产的所有权存在部分限制，则北京帝龙公司股东全部权益价值的分析结果会受到影响。

2. 北京帝龙公司及下属各公司中，北京帝龙公司和天津点我信息科技有限公司所申报的列入价值分析范围的相关资产及负债已由相关公司加盖公章确认，其余公司由于公司的公章已经失控，所申报的列入价值分析范围的相关资产及负债均由母公司北京帝龙公司加盖公章予以确认。

3. 本次价值分析时已考虑下述质押事项的影响，但未考虑北京帝龙公司及下属公司其他可能存在的对外担保、抵押、质押等相关或有事项对本次价值分析结果的影响。

截至基准日，美生元公司向兴业银行借入的借款由天津点我信息科技有限公司的相关应收账款提供质押，因美生元公司已资不抵债，难以全额偿还该银行借款，故本次价值分析测算时考虑了该质押事项的影响。

4. 截至基准日，北京帝龙公司下属公司中，美生元公司、苏州齐思妙想信息科技有限公司、天津点我信息科技有限公司等公司存在较大的应收款项（应收款余额合计 118,525.18 万元）无法收回，各公司对该部分应收款项已全额计提坏账准备。对该部分无法收回的应收款项，价值分析人员在了解款项无法收回原因的同时，选取主要单位和委托方、律师、会计师进行了实地走访调查，以了解了对方单位的目前经营状况、还款能力及还款意向。经实地走访发现，大部分欠款单位无法按照美生元公司提供的地址找到其办公地点，未正常开展经营活动，部分欠款单位价值分析人员无法通过电话等方式与其取得联系，部分单位拒绝价值分析人员的走访要求（上述走访单位所涉的应收款项合计 102,112.63 万元，占上述应收款余额比例为 86.15%）。价值分析人员根据实地走访的情况，同时考虑到被分析单位对该部分款项已全额计提坏账准备，价值分析人员认为上述应收款预计期后已难以收回，故将其价值分析为零。

5. 北京帝龙公司下属三家被投资单位中，美生元公司经价值分析后的股东全部权益价值为-295,333,777.46 元，苏州星龙公司经价值分析后的股东全部权益价值为-9,924,185.04 元，墨龙品尚公司经价值分析后的股东全部权益价值为-45 元。上述三家被投资单位经价值分析后的股东全部权益均为负值，因有限责任公司以出资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

额为限承担责任，故确定北京帝龙公司对该三家单位的长期股权投资的价值为零元，未考虑可能存在子公司的债务需由北京帝龙公司进行偿还对价值分析结果的影响。

6. 截至价值分析基准日，北京帝龙公司的办公场地系租赁取得，本次价值分析时未考虑上述租赁事项可能对价值分析结果产生的影响。

7. 北京帝龙公司未能提供排除或确认存在账外无形资产的可能，也没有将可能存在的账外无形资产列入价值分析范围，因此价值分析人员没有对可能存在的账外无形资产进行清查核实和分析。

8. 在价值分析时，未对各项资产价值分析增减额考虑相关的税收影响。

9. 本价值分析结果是依据本次价值分析目的、以报告中揭示的假设前提而确定的股东全部权益的现时市场价值，没有考虑特殊的交易方式可能追加或减少付出的价格等对其价值的影响，也未考虑宏观经济环境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。本次价值分析对象为股东全部权益价值，部分股东权益价值并不必然等于股东全部权益价值和股权比例的乘积，可能存在控制权溢价或缺乏控制权的折价。

10. 本次股东全部权益价值分析时，我们依据现时的实际情况作了我们认为必要、合理的假设，在价值分析报告中列示。这些假设是我们进行价值分析的前提条件。当未来经济环境和以上假设发生较大变化时，价值分析人员将不承担由于前提条件的改变而推导出不同价值分析结论的责任。

11. 本评估机构及价值分析人员不对价值分析委托人和被分析单位提供的有关经济行为批文、营业执照、验资报告、审计报告、权证、会计凭证等证据资料本身的合法性、完整性、真实性负责。

12. 本次价值分析对被分析单位可能存在的其他影响价值分析结论的瑕疵事项，在进行价值分析时被分析单位未作特别说明而价值分析人员根据其执业经验一般不能获悉的情况下，评估机构和价值分析人员不承担相关责任。

价值分析报告使用人应注意上述特别事项对价值分析结论的影响。

十二、价值分析报告使用限制说明

1. 本报告为价值分析报告，一般不同于资产评估报告，价值分析结果仅为委托人浙江聚力文化发展股份有限公司了解北京帝龙文化有限公司股权价值提供参考意

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

见，仅对价值分析对象在现时条件和假设前提下的价值进行分析估算。

2．本价值分析报告只能由价值分析报告载明的报告使用人使用。

3．本次价值分析结论的使用有效期为一年，即自价值分析基准日 2019 年 12 月 31 日起至 2020 年 12 月 30 日止。

十三、价值分析报告日

本价值分析报告日为 2020 年 4 月 28 日。

坤元资产评估有限公司

资产评估师：

资产评估师 潘文夫 33000005

资产评估师 章波 33090002

资产评估师 曹伟欢 33170008

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn