

## 华谊兄弟传媒股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所关注函回复的补充公告

本公司及其董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

华谊兄弟传媒股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所下发的《关于对华谊兄弟传媒股份有限公司的关注函》（创业板关注函（2022）第 109 号）（以下简称“关注函”）。公司对此高度重视，现就关注函有关问题的回复补充公告如下：

你公司披露业绩预告称，预计 2021 年归属于上市公司股东的净利润为 2,252.09 万元至 3,371.39 万元，扣除非经常性损益后亏损 92,689.41 万元至 93,808.71 万元，其中非经常性损益净额为 96,060.80 万元，主要包括长期股权投资及金融资产的处置损益，以及因股价变动引起的金融资产公允价值变动损益。2021 年第三季度末，你公司存在其他权益投资 7.03 亿元、其他非流动金融资产 3.84 亿元、应收账款账面价值 3.92 亿元、长期股权投资账面价值 37.83 亿元、商誉 4.09 亿元。我部对此表示关注，请你公司核实以下问题并作出书面说明：

1.请补充说明你公司 2021 年处置的长期股权投资、金融资产的历史入账时点、入账金额、入账依据，报告期处置时点、处置比例、处置对价、处置原因、购买方与公司董监高、实际控制人是否存在关联关系，是否符合终止确认的条件，剩余比例的会计核算方式、确认金额及具体依据、有无其他协议安排或进一步处置计划。

#### 【回复】

1、2021 年公司处置长期股权投资的情况如下：

（1）处置华谊兄弟（天津）实景娱乐有限公司部分股权

2011 年 7 月，公司注册成立华谊兄弟（天津）实景娱乐有限公司（以下简称“实景娱乐”），设立时认缴注册资本人民币 3000 万元，实缴注册资本人民币 3000 万元，在传统线上、线下发行渠道之外、结合旅游观光、风景名胜、影视制作基地、室内外大型演出等综合运营公司的知识产权，扩大公司品牌及影视作品在全社会及行业内的影响力，参与或协助文化旅游项目的投资、开发、运营、管理。2011 年至 2014 年，公司对实景娱乐增资共计人民币 3.46 亿元；截至 2014 年 6 月，实景娱乐注册资本为人民币 3.76 亿元。

2014 年至 2015 年，公司多次引进投资方，从而为实景娱乐业务引进优质的合作资源，充分挖掘品牌和知识产权方面的价值，进一步加快公司品牌授权和文化旅游业务的发展步伐，更有效地抓住各种发展机遇开拓 IP 衍生领域，提高公司的核心竞争力。截至 2021 年初，公司持有实景娱乐 54%的股权，仍并在公司合并报表范围内。

2021 年 8 月，为进一步优化商业模式、提高经营效率，公司进一步聚焦以内容运营为核心的轻资产模式，同时进一步优化实景娱乐股权结构，促进其采取更灵活自主的发展决策，为未来的跨越式发展创造更大空间，公司与实景娱乐持股 39%的第二大股东西藏景源企业管理有限公司（以下简称“西藏景源”）达成股权转让协议，将实景娱乐 15%的股权转让给西藏景源，转让价款为人民币 22,500 万元。该次交易同时，西藏景源与持有实景娱乐 11.5%的西藏兴仁投资有限公司（以下简称“西藏兴仁”）将保持一致行动人关系，西藏景源取代公司成为实景娱乐的实际控制方。该次交易后，公司持有实景娱乐 39%的股权，实景娱乐不再纳入公司合并报表范围。公司作为实景娱乐品牌赋能及内容运营核心竞争力的缔造者和输出者，未来继续分享其发展收益。购买方西藏景源与公司董监高、实际控制人不存在关联关系。

截至 2021 年 12 月 31 日，西藏景源已完成 50%股权交易款的支付，且双方已经完成对实景娱乐的股权变更工商登记，符合转让股权的终止确认条件。根据会计准则的规定对交易预计取得的损益进行测算，即按照处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额，计入丧失控制权当期的投资收益。此次交易后，公司持有实景娱乐剩余股权比例为 39%，剩余股权公允价值为人民币 58,500 万元

(150,000 万元\*39%)。按原持股比例 54%计算的应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额为人民币 23,176.30 万元。经公司初步估算,公司就该次交易取得收益约人民币 57,823.70 万元,最终收益的金额及相关财务数据以公司经审计的财务报告中披露的信息为准。公司针对持有的实景娱乐剩余比例股权暂无其他协议安排或进一步处置计划。

## (2) 处置天津滨海新区华谊启明东方暖文化发展有限责任公司部分股权

公司于 2013 年收购天津滨海新区华谊启明东方暖文化发展有限责任公司(以下简称“启明东方”) 80%的股权,交易对价为人民币 7,680 万元。2016 年,公司与启明东方管理层股东签订股权回购协议,向其转让 22%股权,交易对价为人民币 2,428.8 万元。此次交易后,公司对启明东方的持股比例为 58%,对其拥有实际控制权并将其纳入公司合并报表范围内。

启明东方自成立以来一直从事营销服务,并积累了丰富的客户资源。基于国内市场环境的变化,华谊启明在原有业务基础上进行了升级和创新,于 2015 年开创了华谊兄弟文旅演艺业务板块,并于 2016 年推出“华谊兄弟星剧场”项目产品,目前华谊启明已启动山东潍坊、山西晋城等多个项目,并陆续洽谈跟进新项目。

为进一步优化商业模式、提高经营效率,公司进一步聚焦以内容运营为核心,2021 年 11 月,公司与启明东方管理层股东达成股权转让协议,向其转让 15%的股权,交易对价为人民币 2,100 万元。此次交易后,公司启明东方的持股比例为 43%。截至 2021 年 12 月 31 日,公司完成全部股权交易款的收取,且双方已经完成对启明东方的股权变更工商登记,符合转让股权的终止确认条件。根据会计准则的规定对交易预计取得的损益进行测算,即按照处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和,计入丧失控制权当期的投资收益。此次交易后,公司持有启明东方剩余股权比例为 43%,剩余股权公允价值为人民币 6,020 万元(14,000 万元\*43%)。按原持股比例 58%计算的应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额与商誉合计人民币 8,104.88 万元。经公司初步估算,公司就本次交易取得处置损益基本持平,最终收益的金额及相关财务数据以公司经审计的财务报告中披露的信息为准。购买方与公司董监高、实际控制人不存在关联

关系，公司针对持有的启明东方剩余比例股权暂无其他协议安排或进一步处置计划。

### （3）处置英雄互娱科技股份有限公司部分股权

为布局电子体育竞技游戏领域，进一步增强公司在游戏产业链上的延展，完善公司在互联网娱乐业务板块的布局，2015年12月，公司向北京英雄互娱科技股份有限公司（后更名为英雄互娱科技股份有限公司，以下简称“英雄互娱”）投资人民币19亿元认购其新增股份，并因反稀释条款后续增加持股至289,414,860股，占其总股本的20.17%。公司按照权益法对持有英雄互娱的股权进行计量，依据英雄互娱各会计期间的财务报告数据确认投资收益，2018年游戏版号停发的相关政策对游戏行业及英雄互娱产生滞后性影响，2019年英雄互娱利润情况较以往年度出现较大幅度的下滑，对英雄互娱的长期股权投资出现减值迹象。公司聘请具有证券期货从业资格的专业评估机构在一定假设前提下，依据英雄互娱提供的未来期间的盈利预测数据，采用收益法对英雄互娱股东全部权益价值进行评估，综合考量第三方评估的结果等因素，公司对英雄互娱的长期股权投资计提减值准备。

基于进一步聚焦“影视+实景”的新商业模式，公司持续整合优化现有资源配置和资产结构，逐步剥离与核心业务关联较弱的资产，以集中优质资源不断巩固和提升公司的核心竞争力，优化整合公司资源，提高资产配置效率。2021年9月，公司与自然人陈琛签署协议，将持有的英雄互娱215,231,219股无限售股份，约占英雄互娱总股本的15%，转让给陈琛或其指定第三方，全部转让对价为人民币86,953.4125万元。截至2021年12月31日，公司完成全部股权对价款的收取，并完成了股权转让的登记流程，符合转让股权的终止确认条件。本次交易后，公司持有英雄互娱74,183,641股无限售股份，约占英雄互娱总股本的5.17%，对英雄互娱不再实施重大影响，按照会计准则的规定将剩余股份转换为金融资产核算，对剩余股权按照公允价值进行核算，依据处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减处置时账面价值计算此次交易产生的损益，公司就该次交易取得损益约人民币-373.17万元，最终收益的金额及相关财务数据以公司经审计的财务报告中披露的信息为准。购买方与公司董监高、实际控制人不存在关联关系，公司针对持有的英雄互娱剩余比例股权暂无其他协议安排或进一步处置计划。

#### （4）处置华谊腾讯娱乐有限公司部分股权

2016 年 2 月，公司通过全资子公司 Huayi Brothers International Limited（华谊兄弟国际有限公司，以下简称“华谊国际”）投入港币 196,195,838 元的资金，以每股港币 0.08 元的价格，购买香港上市公司 China Jiuhao Health Industry Corporation Limited（中国 9 号健康产业有限公司，股票代码：00419，以下简称“中国 9 号健康”）定向增发的股份 2,452,447,978 股，约占“中国 9 号健康”增发完毕后股份总额的 18.17%。其后经“中国 9 号健康”股东大会审议通过，将其公司名称变更为“华谊腾讯娱乐有限公司（英文名称：Huayi Tencent Entertainment Company Limited）”（以下简称“华谊腾讯娱乐”）。公司向华谊腾讯娱乐派驻 3 名董事，根据会计准则，公司对其实施重大影响，公司按照权益法对该项投资进行计量，按照其各会计期间的财务报告数据确认投资收益。

公司根据整体市场环境、行业周期规律和自身发展需要进行的资产优化，以集中优质资源布局“以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进”的新发展格局，防范国际形势变化影响下海外市场未来较长时间不可预见的系统性风险，更好地支持公司主营业务发展战略的推进和落地。2020 年 11 月，华谊国际与 Great Harmony Limited 和 Pine Coral Limited 分别签署了有关华谊腾讯娱乐的股份买卖协议，华谊国际将其持有的华谊腾讯娱乐 13.17%的股权受让给 Great Harmony Limited 和 Pine Coral Limited。2021 年 1 月 22 日，上述股权转让完成后，华谊兄弟国际有限公司持有华谊腾讯娱乐有限公司 5%的股权，不再对该公司的经营产生重大影响，按照会计准则的规定将剩余股份转换为金融资产核算，对剩余股权按照公允价值进行核算，依据处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减处置时账面价值计算此次交易产生的损益，并相应确认投资收益人民币 12,398.94 万元。最终收益的金额及相关财务数据以公司经审计的财务报告中披露的信息为准。公司针对持有的华谊腾讯娱乐剩余比例股权暂无其他协议安排或进一步处置计划。购买方 Great Harmony Limited 和 Pine Coral Limited 与公司董监高、实际控制人不存在关联关系。

#### （5）处置 Brothers International LLC 部分股权

2016 年，公司通过在美国的全资孙子公司 HUAYI BROTHERS INVESTMENT USA INC（下称“华谊美国”）与美国知名导演及制片人安东尼·

罗素和乔·罗素设立的公司 Oakton Circle LLC（以下简称“罗素兄弟”）在美国共同投资成立一家合资公司 Brothers International LLC（以下简称“合资公司”）。为扩展和加强公司海外电影业务，开拓国际市场，提高公司在国际市场的影响力，作为公司开展国际化战略进程和进入美国电影市场的重要一步，华谊美国与罗素兄弟约定拟投入约 2.5 亿美元的资金用于合资公司的运营管理、影视剧的开发制作、系列大片 IP 的采购储备等。另外，若项目制作需要资金支持时，华谊美国同意向合资公司提供额度为 1 亿美元的影片制作基金，该等资金将作为华谊美国投入到该项目中的投资款或制作费用。截至 2019 年 12 月 31 日，华谊美国已完成向合资公司累计投资 1.08 亿美元，提供项目制作资金支持累计 2,745.27 万美元，华谊美国持有 Brothers International LLC 51% 的股权，并按照实际出资的金额在长期股权投资科目进行核算。

随着近几年国内外电影行业市场格局、国家外汇管理制度及公司资金状况的变化，公司与罗素兄弟的业务合作进展与最初的合作预期相比遭遇了重大的宏观、行业、政策等方面的变化。基于上述因素的综合考量，2020 年华谊美国与 Brothers International LLC 达成协议，针对协议约定但尚未支付的资本金的部分股权，华谊美国放弃对 Brothers International LLC 未注资的股权利益，Brothers International LLC 按照原始投资估值对 28.1% 的股权进行赎回。另外，为防范海外市场未来较长时间不可预见的系统性风险，经过多维度综合审慎考量判断，公司决定主动止损，减少对海外现金投入，避免更大的潜在风险，公司与 Brothers International LLC 进一步协商，对尚未支付的影片制作基金不再进行支付，结合初始投资与 Brothers International LLC 最近一次融资对应的估值，将尚未支付的影片制作基金折算为 10.55% 的股权，Brothers International LLC 对该部分股权进行回购。回购完成后，华谊美国对 Brothers International LLC 的持股比例为 12.35%。基于以上的交易安排，根据会计准则按照回购比例及公司对 Brothers International LLC 确认的账面价值计算并减少长期股权投资。

2021 年 8 月，华谊美国与 Brothers International LLC 达成股权回购协议，约定 Brothers International LLC 对部分股权进行回购，回购对价为 3,000 万美元，截至 2021 年 12 月 31 日，华谊美国完成全部股权回购款的收取，此次交易后华谊美国对 Brothers International LLC 的持股比例为 10.68%。华谊美国仍然在

Brothers International LLC 派驻董事并对其经营管理实施重大影响，按照权益法对剩余股权进行核算，报告期内华谊美国按照此次交易处置对价与处置时账面价值的差额计算并确认处置收益人民币 7,632.88 万元。最终收益的金额及相关财务数据以公司经审计的财务报告中披露的信息为准。为适应以集中优质资源布局“以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进”的新发展格局，防范国际形势变化影响下海外市场未来较长时间不可预见的系统性风险，更好地支持公司主营业务发展战略的推进和落地，公司针对持有的 Brothers International LLC 剩余比例股权将谨慎考虑回收计划。购买方与公司董监高、实际控制人不存在关联关系。

#### （6）处置华谊影城（苏州）有限公司部分股权及处置河南建业华谊兄弟文化旅游产业有限公司股权

作为公司实景娱乐版块业务拓展的重要内容，公司参与投资实景娱乐项目公司华谊影城（苏州）有限公司（以下简称“华谊苏州”）及河南建业华谊兄弟文化旅游产业有限公司（以下简称“河南建业”），公司持有华谊苏州 14.29%的股权，持有河南建业 10%的股权，并分别在其董事会中派驻董事，对其经营管理实施重大影响，公司按照权益法对华谊苏州和河南建业进行核算，按照其各会计期间的财务报告数据确认投资收益。

为进一步聚焦内容核心，提高经营效率，2021 年 4 月，公司向建业住宅集团(中国)有限公司转让持有的河南建业全部股权，交易对价人民币 5,000 万元，按照处置对价与处置时账面价值的差额确认处置收益人民币 5,000 万元。2021 年 8 月，公司向西藏景源转让持有的华谊苏州全部股权，交易对价为人民币 1.5 亿元，按照处置对价与处置时账面价值的差额确认处置收益人民币 7,655.34 万元。最终收益的金额及相关财务数据以公司经审计的财务报告中披露的信息为准。购买方建业住宅集团(中国)有限公司、西藏景源与公司董监高、实际控制人不存在关联关系。

#### （7）处置深圳市众乐互娱网络科技有限公司部分股权

2015 年 10 月公司子公司北京华谊兄弟创星娱乐科技股份有限公司（以下简称“华谊创星”）依据其与深圳众乐互娱网络科技有限公司（以下简称“众乐互娱”）及贺旻、郑放、李俊杰签订的投资协议，向众乐互娱增资人民币 1,800 万元并持

有众乐互娱 22.5%的股权，2019 年 4 月，众乐互娱少数股东增资后，华谊创星持有众乐互娱的股权稀释至 15.7165%。华谊创星按照权益法对众乐互娱的股权进行核算，依据众乐互娱各会计期间的财务报告数据确认投资收益。

为了进一步聚焦“影视+实景”新商业模式，公司持续整合优化现有资源配置和资产结构，逐步剥离与核心业务关联较弱的资产，以集中优质资源不断巩固和提升公司的核心竞争力。2021 年 11 月，华谊创星与自然人陈才浩签署股权转让协议，向其转让华谊创星持有的众乐互娱 9.6045%的股权，交易对价人民币 1,100 万元，此次交易后华谊创星对众乐互娱不再实施重大影响，按照在丧失重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计算确认处置损益人民币-277.89 万元，最终收益的金额及相关财务数据以公司经审计的财务报告中披露的信息为准。购买方陈才浩与公司董监高、实际控制人不存在关联关系，公司针对持有的众乐互娱剩余比例股权暂无其他协议安排或进一步处置计划。

## 2、2021 年处置金融资产的情况如下：

### （1）处置 Tencent Music Entertainment Group 股票

2018 年，公司子公司华谊国际认购并持有 Tencent Music Entertainment Group 758,111 股股票，投资金额 2,040,000.89 美元，华谊国际按照公允价值对该投资进行计量。为进一步完善产业链布局，提高公司的核心竞争力，2021 年 3 月华谊国际在公开市场处置持有的 Tencent Music Entertainment Group 全部股票，并按照处置对价与处置时账面价值的差额确认投资收益累计人民币 1,792.27 万元。

### （2）处置 Maoyan Entertainment 股票

公司子公司华谊国际持有 Maoyan Entertainment 4,851,520 股普通股，按照其公开市场价格确认公允价值并进行后续计量。为进一步完善产业链布局，提高公司的核心竞争力，2021 年 2 月华谊国际在公开市场处置持有的 Maoyan Entertainment 全部股票，并按照处置对价与处置时账面价值的差额确认投资收益累计人民币 449.72 万元。

### （3）处置 Guru Online(Holdings) Limited 股票

2012 年 11 月，公司子公司华谊国际与 Guru Online(Holdings) Limited 签订认购协议，以 2,789.78 万港币认购其 6,450 股优先股，2015 年超凡网络以配售方式于香港联合证券交易有限公司创业板上市，华谊国际持有其 248,970,000 股普

通股。华谊国际按照其公开市场价格确认公允价值并进行后续计量。为进一步完善产业链布局，提高公司的核心竞争力，2021年6月华谊国际在公开市场处置持有的Guru Online(Holdings) Limited 全部股票，并按照处置对价与处置时账面价值的差额确认投资收益累计人民币551.02万元。

#### （4）处置北京天赐之恒网络科技有限公司部分股权

2014年，公司子公司华谊兄弟互娱(天津)投资有限公司（以下简称“华谊互娱”）与北京天赐之恒网络科技有限公司（以下简称“天赐之恒”）签订投资协议，以增资的方式对天赐之恒投资人民币2,250万元，此次交易后华谊互娱持有天赐之恒15%的股权，华谊互娱按照公允价值对天赐之恒进行后续计量，2020年，华谊互娱依据天赐之恒提供的未来经营规划及盈利预测，参考第三方评估机构的评估结果，评估其公允价值为780万元，并相应的调整其账面价值。为进一步完善产业链布局，提高公司的核心竞争力，2021年5月，华谊互娱与西安互盈投资管理有限公司签订股权转让协议，将持有的5.33%的股权转让给西安互盈投资管理有限公司，转让对价为800万元，华谊互娱按照处置对价与和与处置股权账面价值的差额计算并确认处置收益522.84万元。最终收益的金额及相关财务数据以公司经审计的财务报告中披露的信息为准。购买方西安互盈投资管理有限公司与公司董监高、实际控制人不存在关联关系。

#### （5）处置北京随视传媒科技有限公司部分股票

2012年，公司与北京随视传媒科技有限公司（以下简称“随视传媒”）及其股东签订股权转让及增资协议，以转股及增资的方式取得随视传媒8%的股权，交易对价合计人民币2,925.75万元。2013年，随视传媒关于其股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的申请获得中国证券监督管理委员会核准，随视传媒股票可以在全国中小企业股份转让系统公开转让。公司持有随视传媒股份3,200,040股，约占随视传媒在全国中小企业股份转让系统挂牌前总股本的8%，公司按照公开市场价格确认公允价值并进行后续计量。2015年4月出售2.5%股权，交易价格为人民币1,697.75万元，交易完成后公司对随时传媒的持股比例下降至5.5%。为进一步完善产业链布局，提高公司的核心竞争力，2021年11月出售持有随视传媒的剩余5.5%股权，交易价格人民币43.36万元，并按照处置对价与处置时账面价值的差额确认投资损益基本持平。

2.请补充说明你公司 2021 年金融资产公允价值变动损益的具体明细，包括其他权益投资、其他非流动金融资产等各项金融资产公允价值的具体确认依据。

**【回复】**

1、华谊腾讯娱乐

2021 年 1 月 22 日，华谊国际完成转让其持有的华谊腾讯娱乐 13.17%的股权后，持有华谊腾讯娱乐有限公司 674,905,329 股，持股比例为 5%，不再对该公司的经营存在重大影响，按照会计准则的规定将剩余股份转换为金融资产核算，对剩余股权按照公允价值进行核算。2021 年 1 月 22 日，华谊腾讯娱乐收盘价格为 0.167 港币/股，金融资产公允价值折算为人民币 9,554.57 万元，2021 年 12 月 31 日华谊腾讯娱乐收盘价格为 0.215 港币/股，公允价值折算为人民币为 11,863.76 万元，相应需确认公允价值变动损益 2,309.19 万元。

2、Guru Online(Holdings) Limited

华谊国际持有 Guru Online(Holdings) Limited 248,970,000 股普通股，公司按照其公开市场价格确认公允价值并进行后续计量。2020 年 12 月 31 日，Guru Online(Holdings) Limited 收盘价为 0.2 港币/股，金融资产报告期初公允价值折合人民币 419.09 万元，截至 2021 年 6 月，华谊国际陆续在公开市场上完成 Guru Online(Holdings) Limited 全部股权的处置，股票处置前依据公开市场价格的变动累计确认公允价值变动损益人民币 102.97 万元。

3、文昊佳美（天津）企业管理咨询有限公司

文昊佳美（天津）企业管理咨询有限公司（以下简称“文昊佳美”）系公司与平安汇通（中国平安下属企业）共同成立的联营企业，文昊佳美与公司共同投资华谊兄弟电影世界（苏州）项目，公司对其投资金额为人民币 1.999 亿元并作为其他权益工具投资进行核算。结合文昊佳美投资标的公司的历史运营成果、市场行情、未来几年经营计划和盈利预测以及融资情况等因素，对其投资资产的公允价值进行测算和评估，进而对公司持有文昊佳美股权的公允价值进行判断，经过初步测算预计产生公允价值变动损益并减少其他综合收益人民币 8,620 万元，最终金额及相关财务数据以公司经审计的财务报告中披露的信息为准。

4、Tang Media Partners LLC

Tang Media Partners LLC 主要业务包括 IP 开发、内容制作与全球发行等，

受影视行业大环境不景气及美国业务不达预期的双重影响，各业务版块均面临困境，业务基本暂停，投资成本整体可回收性不高。公司对其确认公允价值变动损益并减少其他综合收益人民币 166.89 万元。

#### 5、北京随视传媒科技有限公司

报告期初，公司持有随视传媒 382,372 股，2020 年 12 月 31 日随视传媒收盘价格为 1.02 元/股，该项金融资产报告期初公允价值为人民币 39 万元，报告期内公司陆续处置持有的随视传媒的全部股权，处置前依据公开市场价格变动累计确认公允价值变动损益人民币 16.06 万元。

#### 6、北京天赐之恒网络科技有限公司

2021 年 5 月，华谊互娱与西安互盈投资管理有限公司签订股权转让协议，将持有的 5.33%的股权转让给西安互盈投资管理有限公司，转让对价为人民币 800 万元，此次交易后，华谊互娱持有天赐之恒 9.67%的股权。华谊互娱按照处置对价与和与处置股权账面价值的差额计算并确认处置收益，同时此次交易双方无关联关系，双方在公平交易的条件下和自愿的情况下确定交易价格，华谊互娱按照此次交易价格对持有的剩余股权进行公允价值计量，并相应确认公允价值变动损益人民币 948.57 万元。

**3.请补充说明你公司 2021 年末对应收账款计提坏账准备的具体情况，对于按账龄组合计提坏账准备的应收款项，请按关联方、非关联方分类，补充说明公司对不同账龄应收款项确认的平均回收率、迁徙率、历史损失率、前瞻性信息调整情况、预计损失率及其计算过程、依据，是否与历史年度回收情况、估计依据存在较大差异；对于按单项计提坏账准备的应收账款，请补充说明应收账款的余额、计提比例、账龄、形成原因、交易对方是否与公司实控人及董监高存在关联关系、相关协议约定的产品交付安排和结算方式、实际交付情况和结算情况、历史坏账准备计提情况、交易对方的履约能力、履约意愿、公司采取的追偿措施、与对方协商的后续付款安排、是否已提起诉讼等，说明本期计提坏账准备的充分性、及时性，董监高是否勤勉尽责、积极督促对方履行还款义务。**

**【回复】**

公司对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收账款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

| 组合名称       | 确定组合的依据                              | 计提方法                                                |
|------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 账龄组合       | 本组合为普通信用等级客户的应收账款，主要以应收账款的账龄作为信用风险特征 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提 |
| 合并范围内关联方组合 | 本组合为合并范围内关联方往来款                      | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济情况的预期计量预期信用损失               |

2021 年，公司基于迁徙模型测算出历史损失率并在此基础上进行前瞻性因素调整，计算得出并确认预期信用损失率。首先，公司结合 2016 年-2020 年应收账款的账龄数据以及历年的历史回款情况，计算历史应收账款每个报告期内没有收回而迁徙至下一个报告期的应收账款的比例，即迁徙率；进而使用迁徙率计算不同账龄组合应收账款的历史损失率；基于谨慎性的原则，结合当前市场情况以及对未来情况的预测，对预计损失率进行适当修正，将历史损失率进行了一定程度的上调，对账龄组合下的预计损失率进行判断和预估，其中，账龄在三年以内的应收账款，在历史损失率的基础上上调 8%，账龄在三年以上的应收账款预计损失率调高至 100%。采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提比例如下：

| 业务划分 | 账龄    | 1 年以内  | 1-2 年  | 2-3 年  | 3-4 年   | 4-5 年   | 5 年以上   |
|------|-------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 电影业务 | 迁徙率   | 11.08% | 31.03% | 69.59% | 66.11%  | 93.26%  | 100.00% |
|      | 历史损失率 | 1.50%  | 13.40% | 43.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
|      | 预计损失率 | 1.62%  | 14.47% | 46.44% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 剧集业务 | 迁徙率   | 48.13% | 64.47% | 47.12% | 55.16%  | 85.98%  | 100.00% |
|      | 历史损失率 | 7.00%  | 15.00% | 22.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
|      | 预计损失率 | 7.56%  | 16.20% | 23.76% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

|                |       |        |        |        |         |         |         |
|----------------|-------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 影院业务           | 迁徙率   | 3.22%  | 59.84% | 50.00% | 0.00%   | 0.00%   | 100.00% |
|                | 历史损失率 | 1.00%  | 30.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
|                | 预计损失率 | 1.08%  | 32.40% | 54.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 其他             | 迁徙率   | 19.47% | 53.01% | 75.01% | 99.69%  | 100.00% | 50.00%  |
|                | 历史损失率 | 10.50% | 27.50% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
|                | 预计损失率 | 11.34% | 29.70% | 54.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 综合预计损失率<br>(注) |       | 2.04%  | 22.02% | 37.55% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

注：

1、历史损失率计算公式如下：（计算结果保留至小数点后两位）：

1 年以内历史损失率= 1 年以内迁徙率×1-2 年迁徙率×2-3 年迁徙率×3-4 年迁徙率×4-5 年迁徙率×5 年以上迁徙率

1-2 年历史损失率= 1-2 年迁徙率×2-3 年迁徙率×3-4 年迁徙率×4-5 年迁徙率×5 年以上迁徙率

2-3 年历史损失率= 2-3 年迁徙率×3-4 年迁徙率×4-5 年迁徙率×5 年以上迁徙率

3-4 年历史损失率= 3-4 年迁徙率×4-5 年迁徙率×5 年以上迁徙率

4-5 年历史损失率= 4-5 年迁徙率×5 年以上迁徙率

5 年以上历史损失率= 5 年以上迁徙率

2、预计损失率=历史损失率×（1+8%）

3、综合预计损失率=按照账龄计提的应收帐款坏帐准备金额合计÷按照账龄划分应收账款账面余额合计

公司对于关联方和非关联方的应收账款计提坏账政策保持一致。截止 2021 年 12 月 31 日，关联方应收账款余额如下：

单位：万元

| 单位名称                         | 关联关系                | 期末余额     | 1 年以内 | 1-2 年 | 2-3 年 | 3 年以上    |
|------------------------------|---------------------|----------|-------|-------|-------|----------|
| China Lion Entertainment Ltd | 联营企业                | 9.82     | -     | -     | -     | 9.82     |
| 北京兴盛天亚文化传播有限公司               | 子公司之关联方             | 1,440.00 | -     | -     | -     | 1,440.00 |
| 北京春风画面文化传媒有限公司               | 联营企业                | 17.99    | 4.91  | 13.08 | -     | -        |
| 杭州淘票票影视文化有限公司                | 公司持股 5%以上<br>股东之关联方 | 30.16    | 30.16 | -     | -     | -        |
| 华谊兄弟（天津）创意设计                 | 联营企业                | 16.73    | 14.87 | 1.86  | -     | -        |

|                      |            |          |        |          |        |        |
|----------------------|------------|----------|--------|----------|--------|--------|
| 有限公司                 |            |          |        |          |        |        |
| 华谊兄弟（天津）实景娱乐有限公司     | 联营企业       | 183.42   | 108.10 | 75.32    | -      | -      |
| 浙江东阳浩瀚影视娱乐有限公司       | 联营企业       | 138.93   | 1.75   | 137.18   | -      | -      |
| 霍尔果斯华谊兄弟浩瀚星空影视娱乐有限公司 | 联营企业       | 1,067.73 | 17.33  | 1,050.40 | -      | -      |
| 上海淳泰投资管理有限公司         | 联营企业       | 200.00   | -      | -        | -      | 200.00 |
| 深圳市华宇讯科技有限公司         | 联营企业       | 1.89     | 1.89   | -        | -      | -      |
| 深圳市腾讯计算机系统有限公司       | 公司持股5%以上股东 | 4,484.25 | 384.23 | 3,578.01 | 432.00 | 90.00  |

注：1、公司与北京兴盛天亚文化传播有限公司在历史年度因影视剧项目合作，并相应的确认应收账款，公司与北京兴盛天亚文化传播有限公司保持持续的沟通，陆续收回款项，截至 2021 年 12 月 31 日尚未支付应收账款余额为 1,440 万元。

2、公司与深圳市腾讯计算机系统有限公司因影视剧项目合作及音乐版权合作长期保持业务合作关系，并相应的产生应收账款，公司与深圳市腾讯计算机系统有限公司就公司应收及应付其款项持续进行积极的沟通和结算中。

3、公司与霍尔果斯华谊兄弟浩瀚星空影视娱乐有限公司长期保持业务合作关系，在历史年度因电视剧项目相应的确认应收账款，截至 2021 年 12 月 31 日尚未支付应收账款余额为 1,067.73 万元，其中 1050.40 万元为电视剧项目分账款。公司与霍尔果斯华谊兄弟浩瀚星空影视娱乐有限公司就公司应收及应付其款项积极的沟通和结算中。

本报告期内，公司无新增按单项计提坏账准备的应收账款。截止 2021 年 12 月 31 日，单项计提预期信用损失的应收账款：

| 单位名称              | 账面余额          | 坏账准备          | 计提比例（%） | 是否是关联方 | 计提理由   |
|-------------------|---------------|---------------|---------|--------|--------|
| STX Financing LLC | 17,515,641.44 | 17,515,641.44 | 100.00  | 否      | 预计无法收回 |

注：STX FINANCING,LLC(以下简称“STX”)与公司孙公司 HUAYI BROTHERS PICTURES,LLC(以下简称“Pictures LLC”)达成 18 部全球收益分成的片单合作。Pictures LLC 与 STX 在协议期限内共同合作投资、拍摄、发行影片不少于 18 部。2019 年 9 月，STX 财务状况出现严重风险，公司综合评估了自身资金状况、历史合作影片收益、STX 近两年回款情况及法律协议层面将会面临

的法律风险等，决定适时止损，并与 STX 签订了项目终止协议，截至终止协议签署时，已完成投资并上映影片共计 16 部，剩余 2 部影片，双方约定，STX 向公司转让现有项目的投资份额及收益权，公司终止对剩余影片的投资款支付，同时，综合考虑 STX 的经营状况及资金状况，预测剩余未支付应收账款收回的可能性极低，并全额计提减值准备。公司目前仍然就剩余应收账款的支付与 STX 进行持续的沟通和催收中。STX 与公司实控人及董监高不存在关联关系。

信用损失计提比例的确定与历史年度保持一惯性原则，与历史年度的估计依据不存在较大差异，在谨慎性原则的基础上，综合考虑了公司应收款项历史回款周期及回款情况、影视行业应收款项的信用周期，符合企业《企业会计准则 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定，与历史年度回收情况不存在较大差异。

**4.请补充说明你公司 2021 年末对长期股权投资、商誉计提减值准备的情况及减值测试过程，包括涉及标的的预测期预计收入、成本、费用、自由现金流、折现率和历史业绩等，是否出现相关减值迹象，减值准备计提是否充分。**

**【回复】**

1、截至 2021 年 12 月 31 日，公司商誉的账面价值及资产组构成情况如下：

单位：万元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项  | 期末商誉原值     | 期末商誉减值余额  | 期末商誉净值    | 资产组构成                  |
|------------------|------------|-----------|-----------|------------------------|
| 北京华谊兄弟音乐有限公司     | 3,269.49   | -         | 3,269.49  | 固定资产及商誉                |
| 浙江常升影视制作有限公司     | 24,499.40  | 24,499.40 | -         | 商誉                     |
| 新圣堂（天津）文化传播有限公司  | 1,645.00   | -         | 1,645.00  | 固定资产及商誉                |
| 北京华谊兄弟嘉利文化发展有限公司 | 4,866.43   | -         | 4,866.43  | 投资性房地产及固定资产、商誉、递延所得税负债 |
| 天津欢颜广告有限公司       | 24,000.08  | 24,000.08 | -         | 固定资产及商誉                |
| 浙江东阳美拉传媒有限公司     | 104,650.48 | 84,811.74 | 19,838.74 | 固定资产、长期待摊费用及商誉         |
| 合肥活力天行电影城有限公司    | 1,222.24   | 480.06    | 742.18    | 长期应收款、固定资产及商誉          |

|                |            |            |           |                    |
|----------------|------------|------------|-----------|--------------------|
| 许昌华谊兄弟影院管理有限公司 | 2,084.54   | -          | 2,084.54  | 长期应收款、无形资产、固定资产及商誉 |
| 合计             | 166,237.66 | 133,791.28 | 32,446.38 |                    |

公司依据会计准则的要求，在每个资产负债表日对非同一控制下合并形成商誉的子公司聘请独立的评估机构对商誉所在资产组或资产组组合的可收回金额进行评估并出具评估报告，在一定关键假设的基础上，综合考虑资产组的历史运营情况及发展规划以及行业的发展趋势，合理利用评估机构给出的评估结果，比较商誉所属资产组的账面价值与其可回收金额的差异，确认是否存在商誉减值情况。公司各并购标的的经营情况及商誉减值测试的测算过程如下：

（1）北京华谊兄弟音乐有限公司（简称“华谊音乐”）主营业务主要包括音乐版权授权、网剧业务等。华谊音乐目前营业收入主要来源于音乐版权授权收入、网剧、网络电影投资收入等。在音乐版权方面，华谊音乐与腾讯、三大运营商维持长期稳定的合作关系，音乐版权业务收益稳定；网剧业务方面，华谊音乐近年持续参与投资和储备网剧项目并预期在未来获得收益，华谊音乐将由剧集业务转型投资拍摄网络电影，投资相对小，拍摄周期短，收益见效快。营业成本主要参考历史财务数据，按收入的一定比例估算。对未来各项费用预测时，主要以公司现有人员规模、费用水平为基础，结合公司未来发展情况对各费用明细分别进行分析预测，其中：折旧费用的预测根据企业评估基准日现有固定资产规模，按照公司现行对各类资产的折旧摊销年限计算确定。基于管理层所做出的未来盈利预测、历史经营业绩及营运资金模式等因素确定未来现金流量，并采用 17.30%的折现率进行折现。收益期的确定采用永续年期，其中 2022 年至 2026 年根据各资产组的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中，2027 年及以后为永续经营，永续期年现金流量的年平均增值率按零计算。华谊音乐商誉减值测试的具体过程、预计现金流量是采用的基本假设、考虑的因素、关键数据的选取与 2020 年不存在明显不一致。经初步测算基于 2021 年 12 月 31 日，公司享有的华谊音乐资产组的可回收价值高于账面价值，其商誉不存在减值。

（2）浙江常升影视制作有限公司（简称“浙江常升”）自成立以来主要从事电视剧的投资、制作、发行，以及艺人经纪业务。已出品并发行的电视剧包括《和平的全盛时代》、《离婚律师》、《半路父子》、《马向阳下乡》、《赎罪门》、《好久不

见》等。随着电视剧市场发展，市场竞争及不确定性不断增大，浙江常升后续项目开发及发行情况的时间表不能确定。2018 年，公司基于谨慎性原则，聘请第三方资产评估机构对浙江常升资产组的可收回价值进行审慎的评估，并依据会计准则的规定，对浙江常升计提商誉减值 24,191.40 万元。2019 年度浙江常升经独立第三方评估机构测算判断，公司对其商誉净值全额计提减值准备。

（3）新圣堂（天津）文化传播有限公司（简称“新圣堂”）主要从事影视剧剧本的创作及影视投资制作业务，持续创作高回报的国产影视作品，同时利用公司独有的“题材+制作+投资”相结合的商业模式，实现影视项目价值的最大化。新圣堂出品的电影《前任 2：备胎反击战》和《前任 3：再见前任》，网剧《花间提壶方大厨》、《嗨！前任》均取得突出的表现，其中《前任 3：再见前任》票房达到 19.41 亿元。新圣堂未来项目储备及盈利情况预计良好。新圣堂资产组的收入主要来源于电影收入、网剧及网络电影销售收入、剧本创作收入及艺人经纪收入。对新圣堂未来年度营业收入预测时，主要考虑剧本创作收入、电影收入和艺人经纪收入（按净收入考虑）。剧本创作收入预测主要考虑现有合同、项目情况进行估算，未来年度考虑一定的增长；电影收入主要依据现有储备项目情况估算，未来年度考虑一定的增长；艺人经纪收入主要参考现净收入水平估算。营业成本预测主要参考企业历史财务数据及同行业公司毛利率水平估算。对未来管理费用预测时，主要以公司现有人员规模、费用水平为基础，结合公司未来发展情况对各费用明细分别进行分析预测，其中：折旧费用的预测按企业评估基准日现有固定资产，按公司现行对各类资产的折旧摊销年限计算确定。基于管理层所做出的未来盈利预测和历史经营业绩确定未来现金流量，并采用 17.30%的折现率进行折现。收益期的确定采用永续年期，其中 2022 年至 2026 年根据各资产组的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中，2027 年及以后为永续经营，永续期年现金流量的年平均增值率按零计算。新圣堂资产组商誉减值测试的具体过程、预计现金流量是采用的基本假设、考虑的因素、关键数据的选取与 2020 年不存在明显不一致。经初步测算基于 2021 年 12 月 31 日，公司享有的新圣堂资产组的可回收价值高于账面价值，其商誉不存在减值。

（4）北京华谊兄弟嘉利文化发展有限公司（简称“嘉利文化”）预期业务收入主要来源于房地产的租金收入。嘉利文化业绩情况稳定，其持有的房地产不

存在市场价值下降或低于账面成本的情况，预计未来盈利情况稳定且存在一定上升空间。嘉利文化资产组预期业务收入主要来源于房地产的租金收入。结合房地产所在地类似房地产市场状况的分析、正在执行的与第三方签署的房地产长期租赁合同所涉及的租金标准及租赁期限，参考房地产历史租金标准，同时综合考虑周边房地产市场租金发展趋势，以及房地产市场空置情况(包括但不限于装修期、免租期、招商期等)，对未来年度嘉利文化资产组业务收入进行预测。资产组的运营成本主要涉及房地产的维修、保险、经营管理等付现费用。针对经营成本分别参照物业管理行业惯例以及保险行业收费标准进行预测。经营管理费主要涉及审计、律师费用和其他费用，结合公司未来发展情况对各费用明细分别进行分析预测。基于管理层所做出的未来盈利预测和历史经营业绩确定未来现金流量，并采用 9.80%的折现率进行折现。收益期的确定采用永续年期，其中 2022 年至 2026 年根据各资产组的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中，2027 年及以后为永续经营，参考行业增长水平，永续期年现金流量的年平均增值率按照 5%计算。嘉利文化资产组商誉减值测试的具体过程、预计现金流量是采用的基本假设、考虑的因素、关键数据的选取与 2020 年不存在明显不一致。经初步测算基于 2021 年 12 月 31 日，公司享有的嘉利文化资产组可收价值高于账面价值，其商誉不存在减值。

(5) 天津欢颜广告有限公司(简称“天津欢颜”)主要从事广告代理、设计、制作、发布户外广告，通过向商户签订协议或以招标的方式获得媒体资源，进而拓展广告客户。天津欢颜的主要地下媒体广告资源及户外广告业务在以往年度稳定推进，均实现较好的业绩表现，广告媒体外采项目、艺人广告商务项目、影视剧广告植入及广告线上(互联网)销售项目也相继开展或培育。2019 年，受到广告市场重新进入调整期、广告行业竞争激烈增加、媒体资源的成本持续升高等多方面的影响，天津欢颜业绩出现下滑，公司聘请第三方评估机构对天津欢颜资产组进行价值评估，并对天津欢颜计提商誉减值准备 23,106.80 万元。2020 年天津欢颜开始布局和调整业务的转型，逐步缩减资源成本，依托自主内容制作的商务开发创造利润。2021 年天津欢颜的媒体资源成本进一步上涨，新业务的转型及孵化效果未达预期，经过管理层审慎的评估，决定及时减少进一步投入，逐渐对欢颜的业务进行收尾。依据管理层的业务决策，天津欢颜未来期间无法实现增

量自由现金流，对天津欢颜资产组商誉全额计提减值准备。

(6) 浙江东阳美拉传媒有限公司（简称“东阳美拉”）主要从事影视剧作品的创作、投资和制作以及艺人经纪等，营业收入主要来源于电影发行收益分成、电影制片服务费收入、电影贴片广告收入、网剧或电视剧投资收入、广告代言及服务收入及艺人经纪收入等。根据公司与老股东冯小刚、陆国强及东阳美拉签署的《股权转让协议》，老股东作出的业绩承诺期限为5年，自标的股权转让完成之日起至2020年12月31日止，其中2016年度是指标的股权转让完成之日起至2016年12月31日止。在业绩承诺期内，除2018和2020年度外，其他年度均实现并完成了承诺的业绩。其中，2018年受到行业市场波动的影响，东阳美拉部分项目收益未能在当期实现，未能完成承诺的业绩，并已依照协议约定以现金方式完成业绩补偿款的支付；2020年受新冠疫情的影响，东阳美拉的项目进度在一定程度上受到延迟，未完成业绩承诺，并已依照协议约定以现金方式完成业绩补偿款的支付。历史期间，公司根据独立评估机构对东阳美拉资产组可收回价值的评估，累计对该商誉计提减值84,811.74万元。东阳美拉未来将更好的进行优势资源整合，着力培养新人导演及艺人从而提升竞争力，并且不断积累电影项目和人才，壮大发展实力。东阳美拉的2-3个优质储备项目正在按计划筹备制作中，并将积极参与优质电视剧及综艺节目。2021年东阳美拉承制的网剧《北辙南辕》在爱奇艺上线并取得优异的市场表现和项目收益。

东阳美拉的收入主要包括电影发行收入、影视剧销售收入、商务收入等。依据现有储备项目的进展、历史同类影片的收益情况、项目预算及未来收益的判断，对电影及剧集项目未来的收入情况进行预测，同时相应的预测成本结转情况。商务收入基本参照现净收入水平估算。对未来管理费用预测时，主要以公司现有人员规模、费用水平为基础，结合公司未来发展情况对各费用明细分别进行分析预测，其中：折旧费用的预测根据资产组评估基准日现有固定资产规模，按公司现行对各类资产的折旧摊销年限计算确定。基于管理层所做出的未来盈利预测和历史经营业绩确定未来现金流量，并采用17.30%的折现率进行折现。收益期的确定采用永续年期，其中2022年至2026年根据各资产组的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中，2027年及以后为永续经营，永续期年现金流量的年平均增值率按零计算。随着影视剧市场环境逐步复苏，影视剧作品的制作逐步恢复，

预计东阳美拉的收入及利润将趋于稳定，并实现一定程度上的增长。东阳美拉资产组商誉减值测试的具体过程、预计现金流量是采用的基本假设、考虑的因素、关键数据的选取与 2020 年不存在明显不一致。经初步测算基于 2021 年 12 月 31 日，公司享有的东阳美拉资产组可收价值高于账面价值，其商誉不存在减值。

(7) 2020 年下半年，全国影院逐步恢复营业后，合肥活力天行电影城有限公司（简称“合肥活力天行”）、许昌华谊兄弟影院管理有限公司（简称“许昌影院”）在严格执行防疫措施的前提下，采取多种有效措施，维持业务稳定、最大限度节约成本费用，两家影院逐步恢复经营状况。

影院的收入主要包括电影放映收入、卖品收入、广告收入、会员卡收入及场地租赁收入等。2021 年虽然面临新冠病毒疫情的局部反弹，影院的收入在一定程度上实现了恢复和增长，未来期间随着市场趋于稳定，根据影院经济状况和周边市场需求等因素，结合历史年度票房人数、观影人数、场均人次等相关数据，对未来放映收入、卖品收入按照稳定的增长率进行预测。针对广告收入，随着市场的恢复、广告投放需求的增加，广告收入逐步恢复至历史水平并在未来实现增长。场地租赁收入预测时，以企业历史数据为基础，未来年度保持一定的增长估算。营业成本包括需上缴的国家电影专项资金、需向院线及制片方支付的票房分账成本、卖品成本、人员工资、房租成本、折旧摊销、氙灯费用和其他成本。在预测时与营业收入的预估保持配比。销售费用以现有费用水平为基础，未来年度考虑一定的增长进行预测。未来年度折旧摊销费用及资本性支出主要考虑现有存量资产的折旧摊销及更新支出。测算折旧时，以固定资产账面原值为基础，按平均年限法进行计算，不考虑残值；在测算更新支出时，假设各类资产在计提完折旧一次性更新，根据设备综合成新率（即账面净值除以账面原值）和经济使用年限来确定设备的首次更新年限，为计算方便，假设现有设备在首次更新日期一次性全部按资产账面原值更新，后续更新支出折算为相应年限（即设备折旧年限）的年金。基于管理层所做出的未来盈利预测和历史经营业绩确定未来现金流量，并采用 14.70% 的折现率进行折现。收益期的确定采用永续年期，其中 2022 年至 2026 年根据各资产组的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中，2027 年及以后为永续经营，永续期年现金流量的年平均增值率按零计算。影院资产组商誉减值测试的具体过程、预计现金流量是采用的基本假设、考虑的因素、关键数据

的选取与 2020 年不存在明显不一致。经测算许昌影院资产组及合肥活力天行资产组可收价值高于账面价值，其商誉不存在减值。

2、 截止 2021 年 12 月 31 日，公司持有的长期股权投资及减值测试情况如下：

（1）2021 年 8 月，公司以人民币 22,500 万元的对价转让控股子公司实景娱乐的 15%的股权，该次交易同时，西藏景源与持有实景娱乐 11.5%的西藏兴仁投资有限公司（以下简称“西藏兴仁”）将保持一致行动人关系，西藏景源取代公司成为实景娱乐的实际控制方。该次交易后，公司持有实景娱乐 39%的股权，实景娱乐不再纳入公司合并报表范围。根据会计准则的规定，公司针对持有实景娱乐剩余为 39%股权按照公允价值 58,500 万元核算，并采用权益法对剩余 39%股权进行后续计量。

（2）2021 年 11 月，公司与启明东方管理层股东达成股权转让协议，向其转让 15%的股权，交易对价为 2,100 万元。根据会计准则的规定公司针对持有启明东方剩余为 43%股权按照公允价值 6,020 万元核算，并采用权益法对剩余 43%股权进行后续计量。

（3）2021 年 8 月，华谊美国与 Brothers International LLC 达成股权回购协议，约定 Brothers International LLC 对部分股权进行回购，回购对价为 3,000 万美元，截至 2021 年 12 月 31 日，华谊美国完成全部股权回购款的收取，此次交易后华谊美国对 Brothers International LLC 的持股比例为 10.68%。华谊美国仍然在 Brothers International LLC 派驻董事并对其经营管理实施重大影响，按照权益法对剩余股权进行核算，此次交易双方无关联关系，为在成熟市场上双方在自愿交易的基础上确定的交易价格，交易价格公允且高于 Brothers International LLC 账面估值，华谊美国对 Brothers International LLC 剩余股权的投资不存在减值迹象。

（4）公司子公司华谊互娱持有深圳市华宇讯科技有限公司（以下简称“华宇讯”）47%的股权，并向华宇讯派驻董事，对其经营管理实施重大影响。华谊互娱按照权益法对华宇讯的股权进行核算。2021 年 12 月，华谊互娱与第三方公司达成股权转让协议，转让华谊互娱持有的华宇讯 32%的股权，交易对价为 8,000

万元。此次交易双方无关联关系，为在成熟市场上双方在自愿交易的基础上确定的交易价格，交易价格公允且高于华宇讯账面估值，华谊与对华宇讯的股权投资不存在减值迹象。

（5）截至 2021 年 12 月 3 日，公司持有浙江东阳浩瀚影视娱乐有限公司（以下简称“东阳浩瀚”）48.13%的股权。东阳浩瀚的主要业务包括影视剧业务、综艺节目业务、艺人经纪业务和新媒体业务。东阳浩瀚的营业收入主要来源于影视剧销售收入、综艺节目服务费收入和艺人经纪收入（包括商业代言及各类商务活动）等；子公司北京春风画面文化传媒有限公司（以下简称“春风画面”）营业收入主要来源于网剧制作收入和艺人经纪业务收入等。东阳浩瀚历史年度整合影视剧业务、商务业务及艺人经纪业务等优势资源，形成资源、运营、人才及销售全面聚合，打造其特有的竞争优势，投资制作并发行《好久不见》、《幻城》、网络电影《斗墓占花魁》、《御天无常传》、《古剑奇谭》等优质影视项目，合作或投资制作的项目有浙江卫视《奔跑吧兄弟》、《王牌对王牌》等优秀综艺节目。目前东阳浩瀚充分利用现有股东资源、合作方资源等，储备充沛的影视剧项目、培养更多优质的艺人资源、拓展新媒体的运营模式，增加收入的增长模式。东阳浩瀚管理层依据现有影视项目进展情况、储备项目情况，并根据公司未来经营计划等对未来盈利情况及现金流量进行预测，收益期的确定采用永续年期，其中 2022 年至 2026 年根据各资产组的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中，2027 年及以后为永续经营，永续期年现金流量的年平均增值率按零计算。初步采用 13.3%的折现率进行折现，测算股东全部权益价值。经过初步测算，公司持有的东阳浩瀚的股权不存在减值，最终结果以第三方评估结果以及审计报告数据为准。

（6）广州银汉科技有限公司（以下简称“广州银汉”）经营范围主要包括游戏设计制作、软件开发、网络技术的研究、开发、计算机技术开发、技术服务、信息技术咨询服务、增值电信服务及网络游戏服务。其主要业务收入为游戏开发与运营服务收入，主要业务成本为游戏开发与运营服务收入、租用第三方服务器成本及自购服务器的折旧成本。银汉科技的盈利状况较以往年度存在一定程度的下降。管理层针对广州银汉的未来经营计划、产品运营情况预期及盈利预测进行合理的预估。公司聘请第三方评估机构依据管理层提供的盈利预测情况采用收益法对其股权价值进行评估。收益期的确定采用永续年期，其中 2022 年至 2026

年根据各资产组的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中，2027 年及以后为永续经营，永续期年现金流量的年平均增值率按零计算。结合市场风险情况、行业运营风险因素等因素综合判断采用 13.5%的折现率进行折现。经过初步测算，公司持有的广州银汉的股权的可收回价值低于账面成本，预计产生减值 1,965 万元。最终结果以评估结果及审计报告数据为准。

(7) 深圳市星河互动科技有限公司（简称“星河互动”）为移动游戏发行商，公司子公司华谊兄弟（天津）互动娱乐有限公司（简称“互动娱乐”）持有该公司 20%的股权。近年来，游戏发行市场集中度较高，向头部企业集中的趋势明显，头部企业牢牢占据龙头位置，星河互动面临的市场竞争压力较大，星河互动的盈利情况存在较大的不稳定性，同时资金储备相对薄弱，新游戏产品推广力度和未来盈利空间受限。2020 年，公司聘请第三方评估机构对星河互动的股权价值进行评估，并参考其经营情况、市场情况等多方面因素对其计提减值准备 4,226.82 万元。2021 年团队因行业调整和股东纠纷影响到工作状态，没有拓展更多产品储备，后续业务支撑力度不大，未来三年业务规划暂时停滞。基于对星河互动业务经营现状及诉讼状态的了解，公司预计依据享有其星河互动 2021 年净资产余额对其进一步及减值约 939.57 万元。

(8) 北京剧角映画文化传媒股份有限公司（简称“剧角映画”）为以影视内容生产为核心的泛娱乐集团公司，主要包括电影、数字娱乐和动漫等三大业务板块。业务涵盖电影开发和制片、电影投资、定制剧集开发和制片、网剧制片与投资、动漫研发及版权运营。公司子公司互动娱乐持有该公司 30%的股权。剧角映画虽然在电影、数字娱乐及漫画业务中保有一定的项目储备，但近年来一直未能扭转亏损的状态，2020 年公司聘请第三方评估机构依据映画未来期间的经营情况预期、盈利预测及合理的折现率，公司相应对该项投资计提减值准备 2,721.18 万元。2021 年剧角映画储备项目丰富，并取得一定程度的进展。公司聘请第三方评估机构依据管理层提供的未来经营计划及盈利预测进行复核，并结合市场情况等多方面因素采用收益法对其权益价值进行评估。经过初步测算，公司享有剧角映画的权益份额的可收回价值高于账面成本，不存在减值迹象。

(9) 华谊华章（天津）文化投资管理有限公司（以下简称“华谊华章”）为公司与合作方成立的实景娱乐产业的投资平台。公司与合作方拟整合各方优势

资源，共同投资和管理以游戏 IP 为主题的实景项目，或为已有实景项目导入电竞赛事、游戏推广等业务资源，为实景项目的持续升级发展提供更丰富的 IP 资源和产品形态。目前，华谊华章与公司已就苏州华谊兄弟电影世界项目的投资与管理展开合作。结合华谊华章投资标的公司的历史运营成果、市场行情、未来几年经营计划和盈利预测以及融资情况等因素，对其投资资产的公允价值进行测算和评估，进而对公司持有华谊华章股权的公允价值进行判断，经过初步测算预计产生减值准备 17,037.01 万元，最终金额及相关财务数据以公司经审计的财务报告中披露的信息为准。

（10）北京圣威特科技有限公司（以下简称“圣威特”）是一家提供声光电虚拟现实技术的提供商，与公司实景项目电影小镇展开长期的合作，为主题乐园提供声光电技术支持。受新冠疫情影响，主题乐园的经营和收益面临较大程度的冲击，圣威特的经营也收到了较大程度的影响。公司聘请第三方评估机构结合管理层提供的未来经营计划和盈利预测，采用收益法对圣威特的权益价值进行评估。收益期的确定采用永续年期，其中 2022 年至 2026 年根据各资产组的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中，2027 年及以后为永续经营，永续期年现金流量的年平均增值率按零计算，结合市场风险水平、同行业经营风险水平等因素综合计算并采用 14% 的折现率进行折现。经初步测算公司享有的圣威特的股权价值低于账面价值，预计产生减值 1750 万元。最终结果以第三方评估及审计报告数据为准。

（11）东阳向上影业有限公司（以下简称“东阳向上”）是一家集投资、制作、IP 孵化、艺人经纪、动漫、营销、演唱会 IP 孵化于一身的综合性电影公司，专注于顶级 IP 的全方位开发管理与影视制作，与视频平台保持着长期稳定的合作。2021 年多部影视作品上线并实现现金回流，同时储备项目丰富，在未来期间逐步实现收入的确认和资金的回收。公司聘请第三方评估机构对其权益价值进行评估，依据管理层提供的经营计划、项目情况及未来盈利预测，采用收益法测算公司持有东阳向上股权的可回收性。收益期的确定采用永续年期，其中 2022 年至 2026 年根据各资产组的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中，2027 年及以后为永续经营，永续期年现金流量的年平均增值率按零计算，采用 14% 的折现率进行折现。经过初步测算，公司持有的东阳向上股权不存在减值迹象。

(12) 其他长期股权投资

公司目前持有的其他长期投资情况如下：

单位：万元

| 被投公司                          | 账面价值     | 被投公司情况                                                                                                                                                                |
|-------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 北京新影联华谊兄弟影院有限公司               | 1,215.79 | 随着新冠疫情的逐步恢复，影院市场取得了一定程度上的回暖，观影人次、票房收入及营业收入实现正向增长。未发现减值迹象。                                                                                                             |
| China Lion Entertainment Ltd. | 1,281.80 | 国内版权影片随着全球化的发展逐步走向国际发行，China Lion 的主要业务为出口大陆影片到海外市场发行，发行业务涉足美国、加拿大、澳大利亚、新西兰及欧洲主要市场，其也在推进影视制作业务，投资并制作影视项目，并计划在欧美市场发行。未发现减值迹象。                                          |
| All's Well Media Company Ltd. | 578.30   | 在如今娱乐影视播放形式愈加区域线上化的大环境下，标的公司拥有香港首屈一指的流媒体播放平台和各国影视版权，与香港极具影响力的发行公司保持长期稳定的合作关系。历史年度收益和利润呈现上升的趋势，未出现减值迹象。                                                                |
| 湖南富坤文化传媒投资中心（有限合伙）            | 528.12   | 本基金由富坤创投与湖南省广播电视局、华谊兄弟传媒股份有限公司等共同发起，主要投向文化创意、影视传媒、动漫等相关行业。基金管理人隶属于富坤创投集团，十几年来，富坤团队致力于国内外的投资与投行业务，已经积累了成功的实战经验，形成了成熟的投资理念，通过境内外 IPO 上市、并购、转让等方式退出的项目已达 45 个以上，未出现减值迹象。 |
| 上海淳泰投资管理有限公司                  | 421.28   | 上海淳泰投资管理有限公司是一家主要投资于艺术品行业的公司，根据其资产构成的分析，未见减值迹象。                                                                                                                       |
| 北京布劳森沐文化传播有限公司                | 300.00   | 该公司的营业内容为影视剧项目的海外发行，截至 2021 年海外发行范围广泛，客户资源稳定，经营规模、收入及利润逐年稳定增长。未出现减值迹象。                                                                                                |
| 众大合联市场咨询（北京）有限公司              | 245.73   | 众大合联市场咨询（北京）有限公司由中国电影股份有限公司、华谊兄弟传媒股份有限公司、浙江博纳影视制作有限公司、星美影业有限公司联合投资组建，旨在打造第三方规范电影市场秩序的股份制有限公司。主要负责监察电影票房，保障发行商权益，是一家积极响应政府政策，服务于电影发行行业的公司。未发现减值迹象。                     |

|                  |        |                                                                                  |
|------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 天津孚惠成长企业管理咨询有限公司 | 192.32 | 该基金所投项目经营稳健，业务优势突出。所投项目中除已退出并分配的项目外，剩余项目市场表现良好，预期可以通过并购、转让、IPO等方式收回投资成本，未出现减值迹象。 |
|------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------------|

综上所述，公司初步判断对商誉及长期股权投资减值的计提比较充分，同时，公司聘请第三方评估机构对大额长期股权投资的价值进行分析、测算和评估，评估工作仍在细节进行中，对长期股权投资价值的测算和预测以最终评估结果及审计报告数据为准。

特此公告。

华谊兄弟传媒股份有限公司董事会  
二〇二二年二月二十二日