

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

浙江歌画文化发展有限公司拟对合并东阳铄果影  
视传播有限公司形成的商誉进行减值测试涉及的  
包含商誉的相关资产组评估项目

资 产 评 估 报 告

浙联评报字[2025]第 250 号

中联资产评估集团（浙江）有限公司

二〇二五年四月二十七日

## 目 录

|                         |    |
|-------------------------|----|
| 声 明 .....               | 1  |
| 摘 要 .....               | 3  |
| 一、委托人及其他资产评估报告使用人 ..... | 5  |
| 二、评估目的 .....            | 6  |
| 三、评估对象和评估范围 .....       | 6  |
| 四、价值类型 .....            | 20 |
| 五、评估基准日 .....           | 20 |
| 六、评估依据 .....            | 20 |
| 七、评估方法 .....            | 22 |
| 八、评估程序实施过程 and 情况 ..... | 25 |
| 九、评估假设及限制条件 .....       | 19 |
| 十、评估结论 .....            | 20 |
| 十一、特别事项说明 .....         | 20 |
| 十二、资产评估报告使用限制说明 .....   | 30 |
| 十三、资产评估报告日 .....        | 30 |
| 附件 .....                | 32 |

## 声 明

一、本资产评估报告依据财政部发布的资产评估基本准则和中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制。

二、委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定及本资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告；委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述规定使用资产评估报告的，本资产评估机构及资产评估师不承担责任。

三、本资产评估报告仅供委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人使用；除此之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

本资产评估机构及资产评估师提示资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

四、委托人和其他相关当事人所提供资料的真实性、合法性、完整性是评估结论生效的前提，包含商誉的相关资产组范围已由委托人申报并经其采用盖章或其他方式确认，委托人承诺对包含商誉的相关资产组的认定符合企业会计准则规定。

五、本资产评估机构及资产评估师与资产评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事人没有现存或者预期的利益关系，对相关当事人不存在偏见。

六、资产评估师已经对资产评估报告中委托人认定的包含商誉的相关资产组组成进行了核查；已经对评估对象所涉及的历史财务数据、管理层批准的预测性财务信息及其所依赖的重大合同协议进行了查验，并且已提请委托人及其他相关当事人按照企业会计准则要求完善

以满足出具资产评估报告的要求。

七、本报告不包括对包含商誉的相关资产组中除商誉之外的资产组本身是否存在减值迹象进行的任何判断，不涉及对包含商誉的相关资产组中除商誉之外的资产组本身进行的减值测试。

八、遵循企业会计准则要求，评估机构对委托人认定的包含商誉的相关资产组价值进行的估算，是委托人编制财务报告过程中分析是否存在商誉减值的诸多工作之一，不是对商誉是否减值及损失金额的认定和保证。委托人及其审计机构应当按照企业会计准则规定步骤，完整履行商誉减值测试程序，正确分析并理解评估报告，恰当使用评估结论，在编制财务报告时合理计提商誉减值损失。

九、本资产评估机构出具的资产评估报告中的分析、判断和结果受资产评估报告中假设和限制条件的限制，资产评估报告使用人应当充分考虑资产评估报告中载明的假设、限制条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

十、本资产评估机构及资产评估师遵守法律、行政法规和资产评估准则，坚持独立、客观和公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

# 浙江歌画文化发展有限公司拟对合并东阳铄果影视传播有限公司形成的商誉进行减值测试涉及的 包含商誉的相关资产组评估项目 资产评估报告

浙联评报字[2025]第 250 号

## 摘 要

浙江歌画文化发展有限公司（以下简称“收购方”或“歌画文化”）于 2024 年 5 月完成对东阳铄果影视传播有限公司（以下简称“被收购方”、“被合并方”或“铄果影视”）100%股权的收购，支付对价 910.00 万元，取得可辨认净资产公允价值份额 776.69 万元。歌画文化将支付的合并成本超过应享有被收购方铄果影视的可辨认净资产公允价值份额的差额 133.31 万元确认为商誉，并将流动资产、流动负债确认为直接归属于资产组的可辨认资产。评估基准日，商誉账面原值为 133.31 万元，未计提减值准备，商誉账面净值为 133.31 万元。

中联资产评估集团（浙江）有限公司接受委托，对浙江东望时代科技股份有限公司（以下简称“委托人”或“东望时代”）认定的歌画文化合并铄果影视所形成的包含商誉的相关资产组的可收回金额进行了估算，为委托人编制财务报告过程中分析是否存在商誉减值提供价值参考。

评估对象为委托人认定并经审计机构确认的合并铄果影视所形成的包含商誉的相关资产组。评估范围包含直接归属于资产组的流动资产、流动负债以及分摊的商誉。经核查，本次委托评估的包含商誉的相关资产组组成与委托人认定并经审计机构确认的资产组范围一致。

评估基准日为 2024 年 12 月 31 日，是委托人根据企业会计准则中的有关商誉减值测试要求确定的。

价值类型为可收回金额。

在委托人管理层批准的包含商誉的相关资产组未来经营规划及资产使用（处置）方案落实的前提下，委托人认定的歌画文化合并铄果影视形成的包含商誉的相关资产组在评估基准日的可收回金额为 938.35 万元。

本评估结论仅在包含商誉的相关资产组价值可以通过资产组未来运营（处置）得以全额收回的前提下成立。

在使用本评估结论时，特别提请报告使用者注意报告中所载明的  
重要评估假设、特别事项以及重大期后事项。

本评估报告仅供委托人分析评估基准日是否存在商誉减值之用，不得用于任何其他目的。委托人应当按照企业会计准则要求，在编制财务报告过程中正确理解评估报告，完整履行相关工作程序，恰当使用评估结论。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估业务的详细情况和正确理解评估结论，应当阅读资产评估报告正文。

# 浙江歌画文化发展有限公司拟对合并东阳铄果影视传播有限公司形成的商誉进行减值测试涉及的 包含商誉的相关资产组评估项目 资产评估报告

浙联评报字[2025]第 250 号

浙江东望时代科技股份有限公司：

中联资产评估集团（浙江）有限公司接受贵公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，按照必要的评估程序，对贵公司认定的歌画文化合并东阳铄果影视传播有限公司所形成的包含商誉的相关资产组在评估基准日 2024 年 12 月 31 日的可收回金额进行了估算，现将资产评估情况报告如下：

## 一、委托人及其他资产评估报告使用人

本次评估的委托人为浙江东望时代科技股份有限公司。

### （一）委托人概况

公司名称：浙江东望时代科技股份有限公司

统一社会信用代码：91330000704206103U

类型：其他股份有限公司（上市）

股票代码：600052

法定代表人：吴凯军

注册资本：84419.4741 万元人民币

成立日期：1993 年 07 月 13 日

登记机关：浙江省市场监督管理局

住所：浙江省东阳市江北街道江滨北街 10 号

经营范围：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；节能管理服务；合同能源管理；软件开发；人工智能行业应用系统集成服务；工业互联网数据服务；专业设计服务；工业设计服务；工程管理服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；体育赛事策划；组织体育表演活动；其他文化艺术经纪代理；日用品销售；企业形象策划；非居住房地产租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

东望时代主营业务为节能服务和影视文化。节能服务经营主体以浙江正蓝节能科技股份有限公司、浙江正蓝节能科技股份有限公司为主，主要经营模式为热水供应系统的节能化设计、运营及管理，为大中院校提供热水节能供应服务，业务涵盖全国 21 个省份；影视文化经营主体以浙江歌画文化发展有限公司为主，公司通过整合市场资源，以合作方式开展影视剧投资业务，以推动公司高质量发展。

截至目前，公司业务范围覆盖重庆、浙江、江苏等 21 个省份，在运营热水供应服务项目数量合计 248 个，服务学生约 200 万。

## （二）其他资产评估报告使用人

本评估报告的使用者为委托人及审计合并报表的审计机构，无其他报告使用人。

## 二、评估目的

委托人浙江东望时代科技股份有限公司因编制 2024 年度财务报告需要，委托中联资产评估集团（浙江）有限公司对其认定的歌画文化合并铄果影视所形成的包含商誉的相关资产组可收回金额进行估算，为其编制财务报告过程中分析是否存在商誉减值提供价值参考。



| 项目名称               | 合并报表账面金额 |
|--------------------|----------|
| 合并报表中确认的商誉分摊额      | 133.31   |
| 全部包含商誉的相关资产组账面价值合计 | 839.74   |

## 2、直接归属于资产组的可辨认资产

评估范围中直接归属于资产组的可辨认资产为流动资产、非流动资产、流动负债和非流动负债。这些资产具有以下特点：

### （1）流动资产

#### 1) 货币资金

货币资金主要为企业银行存款，主要用于企业日常经营。

#### 2) 预付账款

预付账款主要为预付的劳务款。

#### 3) 其他应收款

其他应收款主要为应付的员工社保、公积金等，均为正常款项。

#### 4) 存货

存货为原材料，具体为《谷围南亭》及《墨桑》剧本。

#### 5) 其他流动资产

其他流动资产为预缴增值税。

### （2）负债

负债主要为企业正常经营所需指出的职工薪酬、应交税费及其他应付款。

上述资产范围经由东望时代认定并与执行本年度财务报表审计工作的会计师充分沟通。评估基准日财务数据摘自经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2024 年 12 月 31 日歌画文化资产负债表及东望时代合并口径资产负债表的合并底稿，评估是在企业经过审计的财务报表基础上进行的。

经核查，本次委托评估的包含商誉的相关资产组组成与委托人认定

浙江歌画文化发展有限公司基于财务报告目的拟对合并东阳铄果影视传播有限公司形成的商誉及其资产组进行减值测试涉及其公允价值减处置费用后的净额评估项目•资产评估报告

---

并经审计机构确认的资产组范围一致。

### （三）包含商誉的相关资产组的经营情况

本次评估，包含商誉的相关资产组是东阳铄果影视传播有限公司的主要经营资产。

#### 1、东阳铄果影视传播有限公司基本情况

公司名称：东阳铄果影视传播有限公司

统一社会信用代码：91330783MABXFXGK42

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

法定代表人：蔡蓉

注册资本：2000 万元人民币

成立日期：2022 年 09 月 15 日

住所：浙江省金华市东阳市浙江横店影视产业实验区商务楼 F1-483

经营范围：一般项目：电影摄制服务；文艺创作；文化娱乐经纪人服务；组织文化艺术交流活动；租借道具活动；广告制作；版权代理；摄像及视频制作服务；广告设计、代理；专业设计服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；项目策划与公关服务；服装服饰出租；广告发布；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：广播电视节目制作经营；电视剧制作；电视剧发行；电影发行（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，具体经营项目以审批结果为准）。

#### （1）公司简介

东阳铄果影视传播有限公司成立于 2022 年 9 月 15 日，法定代表人为蔡蓉，注册资本为 2000 万元人民币，统一社会信用代码为 91330783MABXFXGK42。公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东           | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|----|--------------|-----------|------|
| 1  | 上海铄果影视传播有限公司 | 2,000.00  | 100% |
|    | 合计           | 2,000.00  | 100% |

2023 年 11 月，上海铄果影视传播有限公司将其持有的东阳铄果影视传播有限公司股权分别转让给海南华智广成科技有限公司及厦门三森万物影视有限公司，本次股权转让后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东           | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|----|--------------|-----------|------|
| 1  | 海南华智广成科技有限公司 | 1,800.00  | 90%  |
| 2  | 厦门三森万物影视有限公司 | 200.00    | 10%  |
|    | 合计           | 2,000.00  | 100% |

2024 年 5 月，海南华智广成科技有限公司及厦门三森万物影视有限公司分别将其所持有的东阳铄果影视传播有限公司股权转让给浙江歌画文化发展有限公司，本次股权转让后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东           | 认缴出资额（万元） | 出资比例 | 实缴金额（万元） | 实缴占总注册资本比例 |
|----|--------------|-----------|------|----------|------------|
| 1  | 浙江歌画文化发展有限公司 | 2,000.00  | 100% | 910.00   | 45.50%     |
|    | 合计           | 2,000.00  | 100% | 910.00   | 45.50%     |

截至评估基准日，公司股东名称、出资额和出资比例未再发生变化

（2）经营概况

东阳铄果影视传播有限公司的主营业务为影视剧拍摄制作，已获取《广播电视节目制作经营许可证》，许可证编号：（浙）字第 07059 号，有效期至 2027 年 3 月 31 日。

2、资产、财务及经营成果

评估基准日 2024 年 12 月 31 日，铄果影视账面资产总额 960.55 万元，负债总额 254.12 万元，净资产 706.43 万元，2024 年度实现营业收入 0.00 万元，净利润-95.84 万元。公司近一年及基准日资产、财务状况如下表：

铄果影视近年资产、负债及财务状况

单位：万元

| 项目  | 2023 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------|------------------|
| 总资产 | 1,125.42         | 960.55           |

|      |                     |                     |
|------|---------------------|---------------------|
| 负债   | 1,233.16            | 254.12              |
| 净资产  | -107.73             | 706.43              |
| 项目   | 2023 年度             | 2024 年度             |
| 营业收入 | 28.30               | -                   |
| 利润总额 | -104.26             | -95.84              |
| 净利润  | -104.26             | -95.84              |
| 审计机构 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙） | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙） |

四、价值类型

依据评估目的，确定本次评估的价值类型为可收回金额。可收回金额等于资产预计未来现金流量的现值或公允价值减去处置费用的净额孰高者。

五、评估基准日

本项目评估基准日为 2024 年 12 月 31 日。

评估基准日是委托人根据企业会计准则中的有关商誉减值测试要求确定的。

六、评估依据

本次资产评估遵循的评估依据主要包括法律法规依据、评估准则依据、资产权属依据、评定估算时采用的取价依据及其他参考资料等，具体如下：

（一）法律法规依据

- 1.《中华人民共和国资产评估法》（2016 年 7 月 2 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过）；
- 2.《中华人民共和国会计法》（2024 年 6 月 28 日第十四届全国人民代表大会常务委员会第十次会议第三次修订）；
- 3.《中华人民共和国公司法》（2023 年 12 月 29 日第十四届全国人

民代表大会常务委员会第七次会议第二次修订)；

4.《中华人民共和国民法典》（2020年5月28日，十三届全国人大三次会议表决通过，自2021年1月1日起施行）；

5.《中华人民共和国证券法》（2013年6月29日第十二届全国人民代表大会常务委员会第三次会议修订）；

6.《企业财务通则》（财政部令第41号）；

7.其他相关法律、法规和规章制度等。

## （二）准则依据

1.《资产评估基本准则》（财资[2017]43号）；

2.《资产评估执业道德准则》（中评协[2017]30号）；

3.《资产评估执业准则——资产评估报告》（中评协[2018]35号）；

4.《资产评估执业准则——资产评估程序》（中评协[2018]36号）；

5.《资产评估执业准则——资产评估方法》（中评协[2019]35号）；

6.《资产评估执业准则——资产评估档案》（中评协[2018]37号）；

7.《资产评估执业准则——资产评估委托合同》（中评协[2017]33号）；

8.《资产评估执业准则——利用专家工作及相关报告》（中评协[2017]35号）；

9.《以财务报告为目的的评估指南》（中评协[2017]45号）；

10.《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2014年修订）》（证监会公告[2014]54号）；

11.《会计监管风险提示第8号——商誉减值》（中国证监会办公厅2018年11月16日印发）；

12.《企业会计准则——应用指南》（财会[2006]18号）；

13.《企业会计准则第8号——资产减值》；

14.《企业会计准则第20号——企业合并》；

15.《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》；

16.《资产评估专家指引第 11 号——商誉减值测试评估》（中评协〔2020〕37 号）。

### （三）资产权属依据

- 1.企业经营相关业务合同、协议、发票；
- 2.委托人、资产组持有人提供的资产清查评估明细表；
- 3.重要资产购置合同或凭证；
- 4.其他包括财务账册、出入账凭证等权属获得、转移等证明相关权属证明资料；
- 5.其他参考资料。

### （四）取价依据

- 1.企业管理层批准的财务预算；
- 2.同行业上市公司有关财务资料；
- 3.与资产的取得、使用等有关的各项合同、会计凭证、账册及其他会计资料；
- 4.其他取价依据。

### （六）其它参考依据

- 1.歌画文化 2024 年 12 月 31 日合并口径资产负债表的合并底稿；
- 2.东阳铄果影视传播有限公司 2024 年审计报告；
- 3.Wind 金融数据终端；
- 4.其他参考资料。

## 七、评估方法

### （一）评估方法的选择

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，因企业合并形成的商誉应在每年年度终了或在会计期间内出现减值迹象时进行减值

测试，商誉减值测试应当估计包含商誉的相关资产组或资产组组合的可收回金额，以判断商誉是否发生减值或计算商誉减值金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

估算包含商誉的相关资产组预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对现金流量进行折现后的金额加以确定。

估算包含商誉的相关资产组公允价值减去处置费用后的净额，应该通过估算评估对象公允价值，再减去处置费用的方式加以确定。估算评估对象公允价值的方法主要有市场法、收益法和成本法。

已确信包含商誉的相关资产组公允价值减去处置费用后的净额、预计未来现金流量的现值两者中任意一项金额已超过评估对象账面价值时，可以以该金额为依据确定评估结论。

## **（二）企业以前会计期间商誉减值测试选择的评估方法及本次评估方法的选择**

浙江歌画文化发展有限公司于2024年5月完成对东阳铄果影视传播有限公司100.00%股权的收购并形成商誉。按照《企业会计准则第8号——资产减值》的要求浙江歌画文化发展有限公司于每年年度终了对合并东阳铄果影视传播有限公司形成的商誉进行减值测试。本次评估为委托人第1次对商誉进行减值测试。

企业在评估基准日由于现阶段剧本储备、人员配置等问题，企业管理层认为未来业务开展情况存在不确定性，包含商誉的相关资产组未来预计现金流量无法可靠计量，故本次评估仅以公允价值减去处置费用的净额作为包含商誉的相关资产组的可收回金额。

## **（三）公允价值减去处置费用后的净额模型与基本公式**

## 1、基本模型

$$FVLCOD = FV - COD \quad (1)$$

式中：

**FVLCOD**：评估对象公允价值减去处置费用后的净额；

**FV**：评估对象公允价值；

**COD**：评估对象处置费用。

## 2、评估对象公允价值的确定

确定评估对象公允价值的方法主要有市场法、收益法和成本法。

市场法，是指将评估对象与可比上市公司或可比交易案例进行比较，确定其价值的评估方法。收益法，是指将评估对象在最佳用途利用中的预期收益资本化或者折现，确定其价值的评估方法。成本法，是指以包含商誉的相关资产组在评估基准日的资产组组成为基础，评估资产组内各项资产的价值，确定资产组价值的评估方法。

包含商誉的相关资产组流动资产、非流动资产和流动负债，根据资产组特点，本次评估选择成本法对包含商誉的相关资产组公允价值进行评估。

### （1）流动资产

#### 1）货币资金

对银行存款已取得所有银行存款账户的对账单，并对审计的银行询证函回函进行核对，以证明银行存款的真实存在，同时检查有无未达账款，以及评估基准日后的进账情况，人民币存款银行存款以核实后账面值确定评估值。

#### 2）应收类款项

对应收款项的评估，评估人员核对了账簿记录、抽查了部分原始凭证等相关资料，核实交易事项的真实性、账龄、业务内容和金额等，并进行了函证，核实结果账、表、单金额相符。

评估人员在对应收款项核实无误的基础上，借助于历史资料和现在调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，应收账款采用账龄分析的方法估计评估风险损失。

参考会计计算坏账准备的方法，根据账龄和历史回款分析估计出评估风险损失。根据评估人员对债务单位的分析了解、账龄分析、并结合专业判断等综合确定，账龄1年以内（含1年）的为5.00%，1-2年（含2年）的为10%，2-3年（含3年）的为30%，3年以上的为100%。

按以上标准，确定评估风险损失，以应收类账款余额合计减去评估风险损失后的金额确定评估值。坏账准备按评估有关规定评估为零。

### 3) 预付账款

对预付账款，评估人员抽查了原始凭证、合同、协议及相关资料，按财务会计制度核实，未发现不符情况。经核实，各款项期后能形成相应资产或权利，以核实后的余额为评估值。

### 4) 存货

存货包括原材料。次评估中存货主要为原材料，具体为《谷围南亭》及《墨桑》剧本，基于剧本最终拍摄成电视剧后会产生一定利润，本次对剧本评估按其历史发生成本加合理利润确定评估值。

## (2) 负债

检验核实各项负债在评估目的实现后的实际债务人、负债额，以评估目的实现后的产权所有者实际需要承担的负债项目及金额确定评估值。

## 3、处置费用的确定

处置费用为与资产处置有关的法律费用、相关交易税费、产权交易费用以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

## 4、评估值的确定

评估值=公允价值-处置费用

## 八、评估程序实施过程 and 情况

评估程序包括评估准备阶段、现场评估阶段、提交报告阶段等阶段，各阶段工作内容如下：

### （一）评估准备阶段

1.与委托人沟通并参加商誉减值测试相关工作启动会及中介协调会，了解项目基本情况，明确评估目的、评估基准日、价值类型等评估要素。

2.了解包含商誉的相关资产组组成、商誉形成的过程、商誉及资产组初始及后续计量、以前年度商誉减值测试等情况。

3.了解包含商誉的相关资产组合并以来的经营情况和未来可能涉及的重大调整情况，判断包含商誉的相关资产组组成的划分是否符合会计准则的要求。

4.就了解的事项与委托人和审计机构沟通，初步确定商誉减值测试的对象及范围，编制资产评估工作计划。

5.在委托人确认的商誉减值测试工作范围内，布置资产评估准备工作，协助企业进行申报工作，收集资产评估所需资料。

### （二）现场评估阶段

1.通过审阅会计师函证、访谈、查验重要的业务合同或会计凭证，对委托人确定的资产组组成及业务的真实性进行必要的核查。包括但不限于：资产组与商誉的相关性、合理性，合并协同效应，合并对价分摊，资产组构成变动，后续会计计量，财务报告披露等。

2.通过审阅、核对或者访谈等手段，对评估范围内主要资产产权状况在商誉减值测试期间的变动情况进行核查。

3.通过现场勘查、实地调查或者询问等手段，对评估范围内主要资

浙江歌画文化发展有限公司基于财务报告目的拟对合并东阳钰果影视传播有限公司形成的商誉及其资产组进行减值测试涉及其公允价值减处置费用后的净额评估项目·资产评估报告

产物理状况在商誉减值测试期间的变动情况进行核查。

4.通过查阅文件、访谈、核对或者利用专家工作等手段，对主要设备技术水平在商誉减值测试期间的变动情况进行核查。

5.通过历史财务数据分析、核对或者访谈等手段，核查历史期收入费用状况、业务开展情况，对包含商誉的相关资产组经济状况在商誉减值测试期间的变动情况进行核查。

6.对商誉减值迹象进行核查，包括但不限于相关产业政策，市场及竞争情况，技术壁垒和技术进步，产品与服务升级换代，核心团队变化等。

7.根据包含商誉的相关资产组的实际状况和特点，确定价值类型、评估假设和相应的评估方法。

8.通过搜集同行业可比公司信息、行业研报等公开资料，结合企业历史经营情况，对管理层批准的财务预算进行核查验证，包括但不限于宏观经济环境、行业发展趋势、市场容量和竞争状况、地域因素等外部环境信息、公司产能、生产现状、在手合同及订单、商业计划等内部经营信息，评价上述信息与委托人提供的财务预算的一致性。

9.在对资产组组成和委托人、审计机构达成一致的基础上，对资产组公允价值减处置费用后的净额进行初步评估测算。

10.就资产组组成及业务中的问题，与委托人对其真实性、合理性、可行性进行分析、沟通、讨论或调整。

### **（三）评估汇总阶段**

对各类资产评估审核的初步结果进行分析汇总，对评估结果进行必要的调整、修改和完善。

### **（四）提交报告阶段**

在上述工作基础上，起草初步资产评估报告，初步审核后与委托人就评估结果交换意见。在独立分析相关意见后，按评估机构内部资产评

浙江歌画文化发展有限公司基于财务报告目的拟对合并东阳钰果影视传播有限公司形成的商誉及其资产组进行减值测试涉及其公允价值减处置费用后的净额评估项目·资产评估报告

估报告审核制度和程序进行修正调整，最后出具正式资产评估报告。

### **（五）整理归集阶段**

对评估程序实施过程中的档案进行整理归集。

## **九、评估假设及限制条件**

本次评估中，评估人员遵循了以下评估假设：

### **（一）一般假设**

商誉减值测试采用的方法通常涉及的一般假设有交易假设、公开市场假设和资产持续经营假设。

#### **1.交易假设**

假设所有待评估资产均可以正常有序交易。

#### **2.公开市场假设**

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，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等做出理智的判断。

#### **3.资产持续经营假设**

假设资产持续经营且按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用。

### **（二）特殊假设**

1.国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化。

2.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.未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式持续经营。

4.企业的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用，其他资产可以通过更新或追加的方式延续使

用。

5.在采用市场法评估包含商誉的相关资产组公允价值时，假设评估对象模拟有序交易所在的主要市场与可比对象实际交易所在市场一致，可比上市公司的股票交易正常有序，交易价格未受到非市场化因素的操控。

6.评估包含商誉的相关资产组公允价值时假设包含商誉的相关资产组价值可以通过资产组未来运营得以全额收回。

7.未考虑遇有自然力及其他不可抗力因素的影响，也未考虑特殊交易方式可能对评估结论产生的影响。

8.未考虑资产组将来可能承担的抵押、担保事宜。

当上述条件发生变化时，评估结论将会失效。

## 十、评估结论

在委托人管理层批准的包含商誉的相关资产组未来经营规划及资产使用（处置）方案落实的前提下，委托人认定的歌画文化合并东阳钰果影视传播有限公司形成的包含商誉的相关资产组在评估基准日的公允价值减去处置费用的净额为938.35万元。

本评估结论仅在包含商誉的相关资产组价值可以通过资产组未来运营（处置）得以全额收回的前提下成立。

## 十一、特别事项说明

### （一）权属等主要资料不完整或者存在瑕疵的情形

评估人员未发现权属等主要资料不完整或者存在瑕疵的情形。

### （二）委托人提供的关键资料瑕疵情况

评估人员未发现委托人提供的关键资料存在瑕疵。

### （三）未决事项、法律纠纷等不确定因素

评估人员未发现包含商誉的相关资产组在评估基准日存在未决事项、法律纠纷等不确定因素。

#### **（四）利用专家工作及相关报告情况**

本报告不存在利用专家工作及相关报告情况。

#### **（五）重大期后事项**

评估人员未发现包含商誉的相关资产组存在重大期后事项。

#### **（六）其他需要说明的事项**

1.本次评估目的是为委托人编制 2024 年度财务报告过程中分析是否存在商誉减值提供价值参考，当委托人对资产组的认定与企业会计准则不一致时，将影响评估结论的正确使用。

2.评估人员执行本次评估业务的目的是对评估对象价值进行估算并发表专业意见，并不承担相关当事人决策的责任。评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

3.本评估结论是建立在企业对未来宏观经济及行业发展趋势准确判断、企业对其经营规划有效执行的基础上，若未来出现经济环境变化以及行业发展障碍，委托人及时任管理层未能采取切实有效措施对其规划执行予以调整，本评估结论将会失效。提请委托人及报告使用者对上述事项予以关注。

4.本报告中所有以万元为金额单位的表格或者文字表述，如存在总计数与各分项数值之和出现尾差，均为四舍五入原因造成，提请报告使用者注意。

5.资产评估师和评估机构的法律责任是对本报告所述评估目的下的资产价值量做出专业判断。评估工作在很大程度上，依赖于企业提供的有关资料。因此，评估工作是以企业提供的有关资产所有权文件、证件

浙江歌画文化发展有限公司基于财务报告目的拟对合并东阳铄果影视传播有限公司形成的商誉及其资产组进行减值测试涉及其公允价值减处置费用后的净额评估项目·资产评估报告

及会计凭证，有关法律文件的真实合法为前提。企业对其提供资料的真实性、合法性承担法律责任

6.企业对其提供的数据、报表及有关资料的真实性、完整性负责。

## 十二、资产评估报告使用限制说明

（一）本评估报告仅供委托人分析评估基准日是否存在商誉减值之用，不得用于任何其他目的。委托人应当按照企业会计准则要求，在编制财务报告过程中正确理解评估报告，完整履行相关工作程序，恰当使用评估结论。

（二）本评估报告只能用于本报告载明的评估目的和用途。当评估中遵循的评估假设等其他情况发生变化时，评估结论将会失效。评估机构不承担由于这些条件的变化而导致评估结论失效的相关法律责任。

（三）委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告的，资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任。

（四）除委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

（五）本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用人使用。评估报告的使用权归委托人所有，未经委托人许可，本评估机构不会随意向他人公开。

（六）资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论。评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

（七）未征得本评估机构同意并审阅相关内容，评估报告的全部或者部分内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外。

### 十三、资产评估报告日

资产评估报告日为二〇二五年四月二十七日。

(此页无正文)

中联资产评估集团（浙江）有限公司



资产评估师:

正式执业会员  
资产评估师  
冯世国  
33180061

资产评估师:

正式执业会员  
资产评估师  
沈余丹  
33220010

二〇二五年四月二十七日