

# 湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司

## 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
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司合并北京虹软协创通讯技术有限公司财务报表形成的含商誉的资产组	北京中企华资产评估有限责任公司	王广宇 郑晓芳	中企华评报字(2020)第 3241 号	可收回金额。	截止评估基准日,湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的北京虹软协创通讯技术有限公司合并口径下的资产组价值为 14,395.00 万元,商誉账面价值为 53,904.96 万元,两项合计,纳入包含商誉的资产组账面价值为 68,299.96 万元。采用预计未来现金流量折现法评估出该资产组可收回金额为 50,126.45 万元。
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司合并深圳市拇指游玩科技有限公司财务报表形成的含商誉的资产组	北京中企华资产评估有限责任公司	王广宇 郑晓芳	中企华评报字(2020)第 3243 号	可收回金额。	截止评估基准日,湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的深圳市拇指游玩科技有限公司合并口径不含商誉的资产组账面价值为 20,863.18 万元,商誉账面价值为

					88,919.87 万元，两项合计，纳入包含商誉的资产组账面价值为 109,783.05 万元。采用预计未来现金流量折现法评估出该资产组可收回金额为 81,142.20 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
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司合并深圳市拇指游玩科技有限公司财务报表形成的含商誉的资产组	现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期，特别是被收购方未实现承诺的业绩		是		专项评估报告	中企华评报字(2020)第 3243 号
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司合并北京虹软协创通讯技术有限公司财务报表形成的含商誉的资产组	现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期，特别是被收购方未实现承诺的业绩		是		专项评估报告	中企华评报字(2020)第 3241 号

### 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
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司合并深圳市拇指游玩科技有限公司财务报表形成的含商誉的资产组	资产、负债及商誉	资产组应能够独立产生现金流量	1,097,830,549.02	该商誉为本资产组形成，因此该商誉全额归属于本资产组	889,198,729.70
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司合并北京虹软协创通讯技术有限公司财务报表形成的含商誉的资产组	资产、负债及商誉	资产组应能够独立产生现金流量	682,999,648.79	该商誉为本资产组形成，因此该商誉全额归属于本资产组	539,049,615.18

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) 深圳市拇指游玩科技有限公司

本资产评估报告分析估算采用的假设条件如下：

##### (一)一般假设

- 1.假设国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；
- 2.针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营；
- 3.假设和产权持有单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化；
- 4.假设评估基准日后产权持有单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；
- 5.除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规；
- 6.假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对产权持有单位造成重大不利影响。
- 7.假设评估对象处于交易过程中，资产评估专业人员根据评估对象的交易条件等模拟市场进行评估，评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计；
- 8.假设评估对象及其所涉及资产是在公开市场上进行交易的，资产交易双方地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，资产交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的；
- 9.假设在评估目的实现后，评估对象及其所涉及的资产将按其评估基准日的用途与使用方式在原地持续使用。

##### (二)特殊假设

- 1.假设评估基准日后产权持有单位采用的会计政策和编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；
- 2.假设评估基准日后产权持有单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致；
- 3.假设评估基准日后产权持有单位的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出；
- 4.假设预测期内产权持有单位核心管理人员和技术人员队伍相对稳定，不会出现影响企业发展和收益实现的重大变动事项；
- 5.假设评估基准日后产权持有单位在市场中继续保持目前的竞争态势；
- 6.假设评估基准日后产权持有单位的产品运营能力保持目前的水平；
- 7.假设产权持有单位现有运营的游戏产品能取得版并如期运营，新运营的游戏能按预测的计划时间执行新游戏的上线运营计划。

本资产评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签名资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

#### (2) 北京虹软协创通讯技术有限公司

本资产评估报告分析估算采用的假设条件如下：

##### (一)一般假设

- 1.假设国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；
- 2.针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营；
- 3.假设和产权持有单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化；
- 4.假设评估基准日后产权持有单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；
- 5.除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规；
- 6.假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对产权持有单位造成重大不利影响；
- 7.假设评估对象处于交易过程中，资产评估专业人员根据评估对象的交易条件等模拟市场进行评估，评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计；
- 8.假设评估对象及其所涉及资产是在公开市场上进行交易的，资产交易双方地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，资产交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的；
- 9.假设在评估目的实现后，评估对象及其所涉及的资产将按其评估基准日的用途与使用方式在原地持续使用。

##### (二)特殊假设

- 1.假设评估基准日后产权持有单位采用的会计政策和编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；
- 2.假设评估基准日后产权持有单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致；

- 3.假设评估基准日后产权持有单位的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出；
- 4.假设预测期内产权持有单位核心管理人员和技术人员队伍相对稳定，不会出现影响企业发展和收益实现的重大变动事项；
- 5.假设评估基准日后产权持有单位在市场中继续保持目前的竞争态势；
- 6.假设评估基准日后产权持有单位的产品运营能力保持目前的水平。

本资产评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签名资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

## 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
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司合并深圳市拇指游玩科技有限公司财务报表形成的含商誉的资产组	889,198,729.70	0.00	889,198,729.70	208,631,819.32	1,097,830,549.02
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司合并北京虹软协创通讯技术有限公司财务报表形成的含商誉的资产组	539,049,615.18	0.00	539,049,615.18	143,950,033.61	682,999,648.79

## 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：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
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司合并深圳市拇指游玩科技有限公司财务报表	2020年至2024年	1.77%	27.31%	116,504,592.43	2025至永续	0	28.14%	122,902,456.64	16.33%	811,422,000.00

表形成的含商誉的资产组										
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司合并北京虹软协创通讯技术有限公司财务报表形成的含商誉的资产组	2020年至2024年	13.86%	28.45%	86,901,377.53	2025至永续	0	26.61%	86,772,442.71	17.75%	501,264,500.00
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致						是 收入增长率有所下降。				
预测期利润率是否与以前期间不一致						是 利润率有所下降。				
预测期净利润是否与以前期间不一致						是 利润有所下降。				
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致						是 稳定期不考虑增长。				
稳定期利润率是否与以前期间不一致						是 利润率有所下降。				
稳定期净利润是否与以前期间不一致						是 利润率有所下降。				
折现率是否与以前期间不一致						是 受整体系统风险影响，略有上升。				

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
湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司合并深圳市拇指游玩科技有限公司财务报表形成的含商誉的资产组	1,097,830,549.02	811,422,000.00	286,408,549.02	286,408,549.02	0.00	286,408,549.02

湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司合并北京虹软协创通讯技术有限公司财务报表形成的含商誉的资产组	682,999,648.79	501,264,500.00	181,735,148.79	181,735,148.79	0.00	181,735,148.79
--------------------------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	------	----------------

## 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
深圳市拇指游玩科技有限公司	湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司合并深圳市拇指游玩科技有限公司财务报表形成的含商誉的资产组	889,198,729.70	286,408,549.02	286,408,549.02	是	否	
北京虹软协创通讯技术有限公司	湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司合并北京虹软协创通讯技术有限公司财务报表形成的含商誉的资产组	539,049,615.18	181,735,148.79	181,735,148.79	是	否	

## 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
------	-------	------	-----------	------------	---------------	----------	----

## 八、未入账资产

适用  不适用

湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司董事会  
二〇二〇年四月二十七日