

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

横店影视股份有限公司拟进行股权收购  
涉及浙江横店影业有限公司股东全部权益价值

# 资产评估报告

中联国际评字【2020】第VYMQR0627号

(共1册, 第1册)

中联国际评估咨询有限公司

ALLIED APPRAISAL CO., LTD.

二〇二〇年十月十八日



# 资产评估报告编码回执



(中国资产评估协会全国统一编码)

资产评估报告编码： 4444020053202000594

资产评估报告名称： 横店影视股份有限公司拟进行股权收购涉及浙江  
横店影业有限公司股东全部权益价值评估

资产评估报告文号： 中联国际评字【2020】第VYMQD0627号

资产评估机构名称： 中联国际评估咨询有限公司

签字资产评估专业人员： 徐萍萍(资产评估师)、梁瑞莹(资产评估师)

说明：本回执仅证明该资产评估报告已进行了全国统一编码，不作为资产评估机构及其签字资产评估专业人员免除相关法律责任的依据。

## 目 录

---

资产评估报告声明.....	1
摘要.....	2
一、 委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他资产评估报告 使用人概况 .....	5
二、 评估目的 .....	12
三、 评估对象和评估范围 .....	12
四、 价值类型及其定义.....	15
五、 评估基准日 .....	15
六、 评估依据 .....	16
七、 评估方法 .....	18
八、 评估程序实施过程和情况 .....	29
九、 评估假设 .....	31
十、 评估结论 .....	34
十一、 特别事项说明 .....	37
十二、 资产评估报告使用限制说明 .....	38
十三、 资产评估报告日 .....	40
资产评估报告书附件 .....	42
资产评估说明.....	另册

## 资产评估报告声明

1. 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。

2. 委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和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，资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任。

3. 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。

4. 资产评估报告使用人应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。

5. 资产评估报告使用人应当关注评估结论成立的假设前提、资产评估报告特别事项说明和使用限制。

6. 纳入评估范围的资产、负债清单以及评估所需的预测性财务信息、权属证明等资料，已由委托人和其他相关当事人申报并以盖章或其他方式确认；委托人依法对其提供的权属证明、财务会计信息和其他资料的真实性、完整性、合法性负责。

7. 资产评估机构及其资产评估专业人员虽然已对资产评估对象有关权属证明资料进行核查验证，但无法对其法律权属提供保证。

8. 资产评估机构及其资产评估专业人员遵守法律、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。

横店影视股份有限公司股权收购  
涉及浙江横店影业有限公司股东全部权益价值

# 资产评估报告

中联国际评字【2020】第VYMQD0627号

## 摘要

### 重要提示

本摘要内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应当认真阅读资产评估报告书正文。

中联国际评估咨询有限公司接受委托，根据法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用合适的评估方法，按照必要的评估程序，对评估目的所对应的评估对象进行了评估。资产评估情况摘要如下：

委托人：横店影视股份有限公司。

被评估单位：浙江横店影业有限公司。

评估目的：为委托人拟进行股权收购，提供评估对象的市场价值参考依据。

评估对象：浙江横店影业有限公司的股东全部权益价值。

评估范围：浙江横店影业有限公司评估基准日拥有的全部资产及相关负债，包括流动资产、固定资产和其他非流动资产等资产及相应负债。

价值类型：价值类型为市场价值。

评估基准日：评估基准日为二〇二〇年八月三十一日。

评估方法：资产基础法、收益法。

评估结论：考虑评估方法与评估目的、评估对象之间的适用性，选用资

产基础法评估结果作为评估结论。

浙江横店影业有限公司的股东全部权益价值在评估基准日的市场价值评估结论如下：

资产总计：账面值为人民币叁亿捌仟玖佰肆拾陆万玖仟叁佰元(RMB 38,946.93 万元)，评估值为人民币叁亿玖仟捌佰贰拾柒万贰仟壹佰元(RMB 39,827.21 万元)，评估增值人民币捌佰捌拾万贰仟捌佰元(RMB 880.28 万元)，增值率 2.26%；

负债总计：账面值为人民币贰亿玖仟陆佰伍拾肆万壹仟玖佰元(RMB 29,654.19 万元)，评估值为人民币贰亿玖仟陆佰伍拾肆万壹仟玖佰元(RMB 29,654.19 万元)，评估无增减；

所有者权益（净资产）：账面值为人民币玖仟贰佰玖拾贰万柒仟肆佰元(RMB 9,292.74 万元)，评估值为人民币壹亿零壹佰柒拾叁万零贰佰元(RMB 10,173.02 万元)，评估增值人民币捌佰捌拾万贰仟捌佰元(RMB 880.28 万元)，增值率 9.47%。

评估结论的有效期：按照资产评估准则和有关监管规定，在本报告载明的评估假设和限制条件没有重大变化的基础上，通常，当评估基准日与经济行为实现日相距不超过一年时，即二〇二〇年八月三十一日起至二〇二一年八月三十日以内，可以使用本评估报告。

对评估结论产生影响的特别事项：

2020年初，全国爆发“新型冠状病毒肺炎”疫情，在收益法计算时，2020年9-12月预测的数据已考虑“新型冠状病毒肺炎”疫情对业绩的预期影响，并假设疫情影响将在2021年予以消除。但截至评估报告日，“新型冠状病毒肺炎”疫情尚未结束，疫情的后续发展可能对盈利预测的可实现性产生一定影响，提请报告使用者注意。

### 评估结论的应用：

评估报告书摘要所披露的评估结论是作为委托人实现相关经济行为的参考依据，但并不保证相关经济行为的可实现性，仅限于委托人和其他报告使用者于报告所述评估目的下，在评估结论使用有效期限内使用。

在使用评估结论时，特别提请评估报告使用者应关注评估报告正文中所载明的评估假设、特别事项说明、限定条件以及期后重大事项对评估结论的影响，并恰当使用评估报告。

除法律、法规规定另有规定以外，未征得评估机构和签字资产评估师书面同意，本摘要内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体。

根据资产评估相关法律法规，涉及法定评估业务的资产评估报告，须委托人按照法律法规要求履行资产评估监督管理程序后使用。

横店影视股份有限公司拟进行股权收购  
涉及浙江横店影业有限公司股东全部权益价值

# 资 产 评 估 报 告

中联国际评字【2020】第 VYMQU0627 号

## 横店影视股份有限公司：

中联国际评估咨询有限公司接受委托，根据法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用资产基础法和收益法评估方法，按照必要的评估程序，对横店影视股份有限公司拟实施股权收购涉及浙江横店影业有限公司的股东全部权益在二〇二〇年八月三十一日的市场价值进行评估。现将资产评估情况报告如下：

## 一、 委托人、被评估单位和资产评估委托合同约定的其他资产评估报告使用人概况

### (一) 委托人

名称：横店影视股份有限公司

统一社会信用代码：91330700681654885B

法定住所及经营场所：浙江省东阳市横店镇横店影视产业实验区商务楼

法定代表人：徐天福

注册资本：63,420 万(元)

成立日期：2008-09-04

营业期限：2008-09-04 至无固定期限



经营范围：全国影片发行；设计、制作、代理、发布：户内外各类广告及影视广告，场地租赁，会展会务服务；影院投资建设；企业管理咨询；电影放映设备技术服务；眼镜（不含角膜接触镜）的销售；日用百货、玩具、工艺品、电子产品的销售。以下经营范围限下设分支机构凭执照经营：电影放映；餐饮服务；预包装食品兼散装食品零售；电子游戏服务；电影虚拟现实体验服务。

## （二）被评估单位

### 1. 基本情况

名称：浙江横店影业有限公司

统一社会信用代码：91330783563315831E

法定住所及经营场所：浙江省金华市东阳市浙江横店影视产业实验区商务楼

法定代表人：徐天福

注册资本：10,000 万(元)

成立日期：2010-09-14

营业期限：2010-09-14 至 2040-09-13

经营范围：国产影片发行；电影摄制；制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧；制作、代理、发布：各类广告；演员经纪、演出经纪。

股东及持股比例：横店集团控股有限公司持有浙江横店影业有限公司100%股权。

### 2. 公司简介

浙江横店影业有限公司（简称“横店影业”）成立于2010年9月14日，拥有“电影发行经营许可证”（影证发字[2019]第25号），可进行电影片发行。

按母公司横店集团控股有限公司统筹安排，横店影业聚焦电影产业链上游关键环节，着力发展电影制作和发行业务，在电影工业化大趋势中，稳步成为行业内市场份额较大、社会影响广泛、品牌号召力较强的电影内容供应商。一方面，以影片发行为抓手拓展市场份额，用有说服力的价值实现能力积极整合产业链上游的人才、IP和合作机制等优秀资源；另一方面，依托集团深厚的产业积淀和卓越的基础设施，在项目设计、资金运作、流程优化和精细化管理等基础工作上稳扎稳打。

在电影票房市场上的份额持续增长，横店影业对电影产品价值实现的经营能力日益凸显。横店影业投资电影在2019年内上映的合计23部，综合票房累计151.41亿元，占同期全国票房（642.66亿元）23.3%。2018年，横店影业参与发行与投资的影片取得的市场票房总规模超过130亿元，市场公开数据显示，横店影业是当年电影出品/联合出品企业中的票房冠军。与此同时，在电影界专业节展中，横店影业逐渐崭露头角。横店影业参与发行和出品的电影，不仅在国内极具权威的华表奖、百花奖等表彰活动中被提名、获大奖，也有一些影片走出国门，在东京电影节、多伦多电影节等国际性的电影节展活动中入围、斩获重大奖项。

近年代表作品：《我和我的祖国》、《飞驰人生》、《少年的你》、《扫毒2天地对决》、《红海行动》、《唐人街探案2》、《西虹市首富》、《捉妖记2》、《羞羞的铁拳》、《飞驰人生》、《西游伏妖篇》、《后来的我们》、《比悲伤更悲伤的故事》、《熊出没·原始时代》、《来电狂响》、《熊出没·变形记》、《李茶的姑妈》、《邪不压正》、《爱情公寓》、《傲娇与偏见》、《暴雪将至》、《照相师》等，其中横店影业联合出品的《红

《海行动》先后被评定为第25届北京大学生电影节最佳影片、第34届大众电影百花奖最佳故事片和第17届中国电影华表奖优秀故事片奖等；横店影业出品的动画影片《熊出没·变形记》获得第17届中国电影华表奖优秀故事片提名；横店影业出品的《暴雪将至》先后在第30届东京国际电影节、第12届亚洲电影大奖、第25届北京大学生电影节、第14届中国长春电影节金鹿奖、第13届华语青年影像论坛和第1届海南岛国际电影节等国际专业影节活动中斩获大奖；横店影业出品的《宝贝儿》入围了第66届圣塞巴斯蒂安国际电影节主竞赛单元、第43届多伦多国际电影节特别展映单元。

### 3. 公司历史情况

#### (1) 公司成立

浙江横店影业有限公司（以下简称“横店影业”）原名“浙江横店电影发行有限公司”，成立于2010年9月14日，成立时的注册资本为人民币500万元，其中横店集团控股有限公司出资50万元，浙江横店影视娱乐有限公司出资450万元。股东及持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元人民币）	出资比例%
1	浙江横店影视娱乐有限公司	450.00	90%
2	横店集团控股有限公司	50.00	10%
	合计	500.00	100.00%

#### (2) 第一次股权变更

2011年11月9日，经公司股东会决议，同意股东浙江横店影视娱乐有限公司和股东横店集团控股有限公司将其持有的公司股权全部转让给浙江横店电影院线有限公司，本次股权变更后，公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元人民币）	出资比例%
1	浙江横店电影院线有限公司	500.00	100.00%
	合计	500.00	100.00%

## (3) 第二次股权变更

2014年3月19日，经公司股东会决议，同意股东浙江横店电影院线有限公司将其持有的公司股权全部转让给横店集团控股有限公司，本次股权变更后，公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元人民币）	出资比例%
1	横店集团控股有限公司	500.00	100.00%
	合 计	500.00	100.00%

## (4) 第一次增资

2015年9月2日，经公司股东会决议，同意增加公司注册资本至1000万元，本次增资后，公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元人民币）	出资比例%
1	横店集团控股有限公司	1,000.00	100.00%
	合 计	1,000.00	100.00%

## (5) 第三次股权变更

2015年9月2日，经公司股东会决议，同意股东横店集团控股有限公司将其持有的公司股权转让给横店影视制作有限公司，本次股权变更后，公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元人民币）	出资比例%
1	横店影视制作有限公司	1,000.00	100.00%
	合 计	1,000.00	100.00%

## (6) 公司名称变更

2015年11月13日，公司名称由浙江横店电影发行有限公司变更为浙江横店影业有限公司。

## (7) 第四次股权变更

2017年3月20日，经公司股东会决议，同意股东横店影视制作有限公司将其持有的公司股权转让给横店集团控股有限公司，本次股权变更后，公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元人民币）	出资比例%
1	横店集团控股有限公司	1,000.00	100.00%
	合 计	1,000.00	100.00%

#### (8) 第三次增资

2018年6月25日，经公司股东会决议，同意增加公司注册资本至5,000万元，本次增资后，公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元人民币）	出资比例%
1	横店集团控股有限公司	5,000.00	100.00%
	合 计	5,000.00	100.00%

#### (9) 第四次增资

2019年4月30日，经公司股东会决议，同意增加公司注册资本至10,000万元，本次增资后，公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元人民币）	出资比例%
1	横店集团控股有限公司	10,000.00	100.00%
	合 计	10,000.00	100.00%

此次变更至评估基准日 2020 年 8 月 31 日，公司股权及注册资本未发生变化，公司注册资本 1 亿元已全部完成出资。公司主营业务为：国产影片发行；电影摄制；制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧；制作、代理、发布：各类广告；演员经纪、演出经纪。

#### 4. 近三年资产、财务状况

截至评估基准日，公司资产总额为38,946.93万元，负债总额29,654.19万元，净资产为9,292.74万元；实现营业收入1,859.70万元，利润总额-3,331.04万元。公司近三年资产、财务状况如下表：

指标名称	2017-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2020-8-31
资产总额	7,538.07	19,713.61	58,458.63	38,946.93
负债总额	6,067.55	13,440.55	46,131.74	29,654.19
净资产	1,470.52	6,273.06	12,326.89	9,292.74
	2017年度	2018年度	2019年度	2020年1-8月
营业收入	2,223.63	5,338.80	9,079.82	1,859.70
营业成本	978.24	3,019.58	5,964.08	3,619.99
利润总额	951.52	1,072.53	1,433.50	-3,331.04
经营活动产生的现金流量净额	1,166.31	-2,979.25	-7,283.07	4,989.31
投资活动产生的现金流量净额	-534.41	-1,523.69	79.20	-6,724.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	6,906.32	10,783.23	-3,253.01
审计意见	无保留意见	无保留意见	无保留意见	无保留意见

### 5. 委托人与被评估单位的关系

本次资产评估的委托人为横店影视股份有限公司，被评估单位为浙江横店影业有限公司。委托人与被评估单位为同一集团控股子公司，委托人拟收购被评估单位股权。

#### (三) 委托人以外的其他评估报告使用者

根据《资产评估委托合同》，本评估报告的使用者为委托人和国家法律、法规规定的评估报告使用者。

除国家法律法规另有规定外，任何未经评估机构和委托人确认的机构或个人不能由于得到评估报告而成为评估报告使用者。

## 二、 评估目的

委托人拟收购浙江横店影业有限公司股权，本资产评估报告是为委托人拟股权收购提供相关资产价值参考。

## 三、 评估对象和评估范围

### （一） 评估对象和评估范围

评估对象是浙江横店影业有限公司的股东全部权益价值。

评估范围是浙江横店影业有限公司在评估基准日二〇二〇年八月三十一日拥有的全部资产、负债。其中，基准日资产负债表如下：

## 资产负债表

2020年8月31日

编制单位:浙江横店影业有限公司

单位:元

资产	期末数	负债及所有者权益	期末数
<b>流动资产:</b>		<b>流动负债:</b>	
货币资金	18,724,894.72	短期借款	60,000,000.00
交易性金融资产	68,000,000.00	交易性金融负债	
应收票据		应付票据	
应收账款	24,653,371.12	应付账款	968,850.74
预付款项	245,675,678.19	预收款项	234,616,943.45
应收利息		应付职工薪酬	868,415.71
应收股利		应交税费	7,903.76
其他应收款	10,571,919.76	应付利息	
存货	17,742,700.00	应付股利	
一年内到期的非流动资产		其他应付款	79,750.00
其他流动资产	2,729.09	一年内到期的非流动负债	
<b>流动资产合计</b>	<b>385,371,292.88</b>	其他流动负债	
<b>非流动资产:</b>		<b>流动负债合计</b>	<b>296,541,863.66</b>
可供出售金融资产		<b>非流动负债:</b>	
持有至到期投资		长期借款	
长期应收款		应付债券	
长期股权投资		长期应付款	
投资性房地产		专项应付款	
固定资产	34,804.44	预计负债	
在建工程		递延所得税负债	
工程物资		其他非流动负债	
固定资产清理		<b>非流动负债合计</b>	<b>0.00</b>
生产性生物资产		<b>负债合计</b>	<b>296,541,863.66</b>
油气资产		<b>所有者权益:</b>	
无形资产		实收资本	100,000,000.00
开发支出		资本公积	
商誉		其他综合收益	
长期待摊费用		盈余公积	
递延所得税资产	4,063,191.96	未分配利润	-7,072,574.38
其他非流动资产		<b>所有者权益合计</b>	<b>92,927,425.62</b>
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,097,996.40</b>		
<b>资产总计</b>	<b>389,469,289.28</b>	<b>负债及所有者权益合计</b>	<b>389,469,289.28</b>

委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。本次纳入评估范围的资产、负债已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计(报告号:信会师报字[2020]第ZC50069号),评估是在被评估单位经过审计后的报表基础上进行的。



## (二) 对评估对象影响较大的账面资产概况

### 1. 交易性金融资产

企业交易性金融资产合计68,000,000.00元。为在建设银行东阳横店支行购买的“乾元-聚盈”理财产品及在兴业银行东阳支行购买的添利快线理财产品。

### 2. 大额应收款项

应收账款账面价值合计27,163,903.17元，计提坏账准备2,510,532.05元，主要为应收天津猫眼微影文化传媒有限公司电影《大约在冬季》分账款；

其他应收款账面价值合计14,385,855.53元，计提坏账准备3,813,935.77元，主要为应收横店影视娱乐有限公司上海腾飞股权转让款。

### 3. 存货

存货账面价值为27,671,000.00元，计提存货跌价准备9,928,300.00元，存货账面净值17,742,700.00元，包含原材料及库存商品。原材料为企业购买的剧本5项，其中四项已确定不再进行拍摄，剩余一项需修改剧本后才能进行拍摄；库存商品主要为上映的影片9部及未上映的影片1部。

## (三) 企业申报的资产负债表外资产

被评估单位未单独申报资产负债表外资产。

## (四) 引用其他机构出具报告结论所涉及的资产

本项目所有评估工作均由中联国际评估咨询有限公司完成，评估过程中未涉及资产价值引用任何其他评估机构出具的报告结论。

#### 四、 价值类型及其定义

从经济行为和评估目的分析：基于经济行为考虑，本次评估目的是为经济行为各关联方提供评估对象的参考意见，各方均处于平等地位，其实施的经济行为是正常、公平的市场交易行为，按市场价值进行交易一般较能为交易各方所接受；

从市场条件分析：随着市场经济的不断发展,资产交易日趋频繁，按市场价值进行交易已为越来越多的投资者所接受；

从价值类型的选择与评估假设的相关性分析：本次评估的评估假设是立足于模拟一个完全公开和充分竞争的市场而设定的，即设定评估假设条件的目的在于排除非市场因素和非正常因素对评估结果的影响；

从价值类型选择惯例分析：当对市场条件和评估对象的使用等并无特别限制和要求时，应当选择市场价值作为评估结论的价值类型。

故本次评估选取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，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

#### 五、 评估基准日

1. 本项目资产评估基准日为二〇二〇年八月三十一日；
2. 评估基准日是由委托人在综合考虑实现经济行为的需要、被评估单位的资产规模、工作量大小、预计所需时间、合规性要求，以及会计期末提供资料的便利和评估基准日前后利率和汇率的稳定，与评估基准日与经济行为实现日尽可能接近等因素后确定；
3. 本次评估采用的价格均为评估基准日的标准。

## 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、评估准则和规范依据、资产权属依据，及评定估算时采用的取价依据等，具体如下：

### （一）法律法规依据

1. 《中华人民共和国公司法》（中华人民共和国主席令第42号）；
2. 《中华人民共和国资产评估法》（中华人民共和国主席令第46号）；
3. 《中华人民共和国会计法》（中华人民共和国主席令第24号）；
4. 《企业财务通则》（财政部令第41号）。

### （二）评估准则依据

1. 《资产评估基本准则》（财资【2017】43号）；
2. 《资产评估职业道德准则》（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——企业价值》（中评协【2018】38号）；
7. 《资产评估执业准则——机器设备》（中评协【2017】39号）；
8. 《资产评估价值类型指导意见》（中评协【2017】47号）；
9. 《资产评估对象法律权属指导意见》（中评协【2017】48号）。

### （三）权属依据

1. 固定资产购置发票、合同协议；
2. 企业经营相关业务合同、协议、发票；
3. 委托人、被评估单位提供的资产清查评估明细表；
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。

#### (四) 取价依据

1. 委托人或被评估单位提供的各期审计报告、财务会计报表、预测性财务信息、资产申报明细表和有关资产购建资料；
2. 委托人和其他相关当事人依法提供的未来收益预测资料；
3. 最新版《机电产品报价手册》（机械工业信息研究院、机械工业出版社）；
4. 《机电产品价格信息查询系统》（机械工业信息研究院）；
5. 《资产评估常用数据与参数手册》（北京科学技术出版社出版）和有关风险系数资料；
6. 国家统计局、国家有关部门和行业协会发布的统计数据；
7. 国务院国有资产监督管理委员会统计评价局制定最新版《企业绩效评价标准》；
8. 相关上市公司公开信息资料；
9. 上海万得信息技术有限公司的统计资料（WIND 资讯）；
10. 中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）公布的债券交易资料；
11. 中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布与评估基准日接近的贷款市场报价利率；
12. 国家有关部门发布的技术标准资料；
13. 近期机器设备和材料物资市场交易价格信息、互联网上和电话询价结果；
14. 评估人员现场勘查、核实及市场调查资料。

#### (五) 其他参考依据

1. 《企业会计准则—基本准则》（财政部令第 33 号）；

2. 《企业会计准则-应用指南》(财会[2006]18 号)
3. 《企业会计准则第 1 号——存货》;
4. 立信会计师事务所(特殊普通合伙)《审计报告》(信会师报字[2020]第 ZC50069 号)。

## 七、 评估方法

### (一) 企业价值资产评估的基本方法

依据资产评估准则,企业价值资产评估的基本方法有市场法、收益法与成本法(资产基础法)。

#### 1. 市场法

市场法是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较,确定评估对象的评估方法。市场法的应用前提条件:

- (1) 评估对象的可比参照物具有公开的市场,以及活跃的交易;
- (2) 有关交易的必要信息可以获得。

#### 2. 收益法

收益法是指将企业预期收益资本化或者折现,确定评估对象的评估方法。收益法的应用前提条件:

- (1) 评估对象的未来收益可以合理预期并用货币计量;
- (2) 预期收益所对应的风险能够度量;
- (3) 收益期限能够确定或者合理预期。

#### 3. 资产基础法

资产基础法是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理评估被评估单位表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象的评估方法。资产基础法的应用前提条件：

- (1) 评估对象能正常使用或者在用；
- (2) 评估对象能够通过重置途径获得；
- (3) 评估对象的重置成本以及相关贬值能够合理估算。

## (二) 评估方法的选择

本次评估的资产价值类型是市场价值，因此，资产评估的目标是在于反映资产的公平市场价值。作为反映资产公平市场价值的手段，市场法无疑是资产评估的首选方法。从形式上看，收益法似乎并不是一种估测资产公平市场价值的直接方法，但是收益法是从决定资产公平市场价值的基本要素——资产预期收益的角度“将利求值”，符合市场经济条件下的价值观念，因此，收益法也是评估资产价值的一种直接方法。资产基础法相对于市场法和收益法，从购建成本角度出发反映资产价值，其估测资产公平市场价值的角度和途径则是间接的。

各种评估基本方法是从不同的角度去表现资产的价值。不论是通过与市场参照物比较获得评估对象的价值，还是根据评估对象预期收益折现获得其评估价值，或是按照资产的再取得途径判断评估对象的价值都是从某一个角度对评估对象在一定条件下的价值的描述，它们之间是有内在联系并可相互替代的。

### 1. 市场法的适用性分析

由于难以在企业产权交易市场上查找到近期与被评估单位属于同一行业，或者受相同经济因素的影响，且业务结构、经营模式、企业规模、资产配置和使用情况、企业所处经营阶段、成长性、经营风险、财务风险等因素

与被评估单位具有可比性的多个交易案例，或者有极少数交易案例但缺乏交易对象买卖、收购及合并案例资料信息；同时，在公开股票市场上也缺乏可比较的上市或挂牌公司，故难以采用市场法对评估对象进行评估。

## 2. 收益法的适用性分析

由于被评估单位已提供企业未来收益资料，可以结合被评估单位的人力资源、技术水平、资本结构、经营状况、历史业绩、发展趋势，考虑宏观经济因素、所在行业现状与发展前景，合理确定评估假设，形成未来收益预测；也可以依据被评估单位企业性质、企业类型、所在行业现状与发展前景、协议与章程约定、经营状况、资产特点和资源条件等因素，恰当确定收益期；并且，可以综合考虑评估基准日的利率水平、市场投资收益率等资本市场相关信息和被评估单位所在行业、及其特定风险等相关因素将预期收益所对应的风险具体度量，故可以采用收益法评估。

## 3. 资产基础法的适用性分析

由于被评估单位各项资产和负债的购建、形成资料齐备，主要资产处于持续使用当中，同时可以在市场上取得购建类似资产的市场价格信息，满足采用资产基础法评估的要求。资产基础法从企业购建角度反映了企业的价值，也为经济行为实现后被评估单位的经营管理提供了资产构建成本的基础，故可以采用资产基础法进行评估。

由于资产基础法是从企业购建成本角度间接反映企业价值，在评估企业价值时容易忽略各项资产综合的获利能力，以及企业经营规模、行业地位、成熟的管理模式所蕴含的整体价值，以持续经营为前提对企业进行评估时，资产基础法一般不应当作为唯一使用的评估方法。因此，本次评估采用把被评估单位作为一个有机整体，从考量整体资产盈利能力出发的收益法与资产基础法结合同时使用。

#### 4. 选择评估方法

根据资产评估准则，当满足采用不同评估方法的条件时，资产评估专业人员应当选择两种或者两种以上评估方法，通过综合分析形成合理评估结论。结合前述分析，本次评估采用资产基础法和收益法两种评估方法。

#### (三) 采用收益法评估介绍

收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。股利折现法是将预期股利进行折现以确定评估对象价值的具体方法，通常适用于缺乏控制权的股东部分权益价值的评估。现金流量折现法通常包括企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型，并根据企业未来经营模式、资本结构、资产使用状况以及未来收益的发展趋势等，恰当选择现金流折现模型。由于本次评估对象是被评估单位的股东全部权益价值，因此适用于现金流量折现法（DCF）。

##### 1. 评估基本思路

根据评估调查情况，以及被评估单位的资产构成和主营业务特点，本次评估是以被评估单位的合并报表口径分析计算评估对象价值，基本思路是：

(1) 对纳入报表范围的资产区分经营性资产、溢余资产、非经营性资产和负债，并调整为与之对应的报表。溢余资产、非经营性资产和负债包括基准日存在的非日常经营所需货币资金，企业非经营性活动产生的往来款等流动资产或负债，非经营性的对外投资，呆滞或闲置设备等非流动资产或负债；

(2) 对纳入经营性资产相应报表范围的资产和主营业务，按照基准日前后经营状况的变化趋势和业务类型等分别估算预期收益，运用收益法评估模型计算得到经营性资产的价值；



(3) 对不纳入经营性资产报表范围的溢余资产、非经营性资产和负债，在预期收益估算中和运用收益法评估时未予考虑，另行单独采用市场法或成本法评估其价值；

(4) 通过对上述经营性资产、溢余资产、非经营性资产价值加和并扣除非经营性负债后，得出被评估单位的企业整体价值，经扣减付息债务、少数股东权益价值后，得出被评估单位的股东全部权益价值。

## 2. 收益法评估模型选择

考虑被评估单位业务经营历史时间长短、资本结构和财务资料情况，尤其是考虑未来经营模式、收益稳定性和发展趋势，资本结构预计变化和资产使用状况等情况，我们采用企业自由现金流折现模型评估计算。

## 3. 收益法评估计算公式

本次评估基本计算公式为：

$$E=B-D$$

式中：E：被评估单位的股东全部权益价值；

B：被评估单位的企业整体价值；

D：被评估单位付息债务价值。

其中： $B=P+C$

式中：P：被评估单位的经营性资产价值。

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

式中： $R_i$ ：评估对象在预测期内第*i*年的预期收益；预测期是指被评估单位从评估基准日至达到经营收益相对稳定的时间；

$R_{n+1}$ ：评估对象在预测期满后第1年的预期收益；

r：折现率；

n: 评估对象的预测期。

C: 被评估单位基准日存在的溢余和非经营性资产（负债）的价值。

$$C=C_1+C_2$$

式中：C<sub>1</sub>: 基准日流动类溢余/非经营性资产（负债）价值；

C<sub>2</sub>: 基准日非流动类溢余/非经营性资产（负债）价值。

#### 4. 应用收益法时的主要参数选取

##### (1) 预期收益指标和实现收益时点

根据被评估单位的具体情况，使用企业自由现金流量作为经营性资产的预期收益指标。

企业自由现金流量=收入-成本费用-税收+折旧与摊销+利息费用  
×（1-企业所得税率）-资本性支出-营运资金增加额

其中，预期收益中包括被评估单位于评估基准日及以前年度已实现利润中可分配但尚未分配的利润，未扣除评估对象的所有者持有权益期间为管理该项权益而需支付的成本费用，以及取得该等预期收益时可能需在中华人民共和国境内支付的税项与相关费用。

预期收益实现时点按年度预期收益报表时点确定，设定在每年的公历年末。

##### (2) 详细预测期

企业经营达到相对稳定前的时间区间是确定详细预测期的主要因素。根据被评估单位产品或者服务的剩余经济寿命以及替代产品或者服务的研发情况、收入结构、成本结构、资本结构、资本性支出、营运资金、投资收益和风险水平等综合分析的基础上，结合宏观政策、行业周期及其他影响企业进入稳定期的因素，以及管理层对未来业务发展和市场前景预测，合理确定详细预测期。详细预测期取自评估基准日起5个完整收益年度。

### (3) 预期收益的收益期

按照现行法律、行政法规规定，以及被评估单位的企业性质、企业类型，国家未对被评估单位所处行业的经营期限有所限制，也没有对该类型企业有经营年限规定；通过对被评估单位所在行业现状与发展前景分析，行业将持续且没有可预见的消亡期；此外，根据被评估单位的章程、合资合同等文件，投资人也未对企业的经营期限做出约定；同时，根据被评估单位的主营业务构成、经营状况、拥有资产特点和资源条件，及其管理层对企业未来经营前景的判断，被评估单位具有可持续经营能力。在正常情况下，被评估单位将一直持续经营，因此，本次评估设定预期收益的收益期为永续年期。

### (4) 预期收益终止时的清算价值

由于被评估单位一直持续经营，其预期收益的持续时间为无穷，故设定被评估单位在永续经营期之后的清算价值为零。

### (5) 折现率

由于收益法采用企业自由现金流折现模型，按照预期收益额与折现率口径统一的原则，折现率  $r$  选取加权平均资本成本模型（WACC）计算确定。则：

$$r = r_d \times w_d + r_e \times w_e \quad (5)$$

$w_d$ : 评估对象的债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)} \quad (6)$$

$w_e$ : 评估对象的权益比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)} \quad (7)$$

$r_d$ : 评估对象的税后债务成本；

$r_e$ : 权益资本成本。本次评估按资本资产定价模型 (CAPM) 确定权益资本成本  $r_e$ ;

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (8)$$

式中:  $r_f$ : 无风险报酬率;

$r_m$ : 市场期望报酬率;

$\varepsilon$ : 评估对象的特性风险调整系数;

$\beta_e$ : 评估对象权益资本的预期市场风险系数;

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1-t) \times \frac{D}{E}) \quad (9)$$

$\beta_u$ : 可比公司的无杠杆市场风险系数;

$$\beta_u = \frac{\beta_i}{1 + (1-t) \frac{D_i}{E_i}} \quad (10)$$

$\beta_i$ : 可比公司股票的预期市场平均风险系数

$$\beta_i = 34\%K + 66\%\beta_x \quad (11)$$

式中:  $K$ : 一定时期股票市场的平均风险值, 通常假设  $K=1$ ;

$\beta_x$ : 可比公司股票的历史市场平均风险系数;

$D_i$ 、 $E_i$ : 分别为可比公司的付息债务与权益资本。

## 5. 溢余资产价值确定

溢余资产是指与被评估单位收益无直接关系的, 超过被评估单位经营所需的多余资产。经了解, 被评估单位无溢余资产。

## 6. 非经营性资产价值确定

非经营性资产是指与被评估单位收益无直接关系的, 不产生效益并扣除非经营性负债后的资产。经分析, 被评估单位的非经营性资产主要包括在

收益预测中未计及收益的交易性金融资产、其他应收款、其他流动资产和递延所得税资产等。非经营性资产主要采用成本法评估。

#### (四) 采用资产基础法评估介绍

采用资产基础法进行企业价值评估，各项资产的价值应当根据其具体情况选用适当的评估方法得出。各项资产及负债的评估方法说明如下：

##### 1. 货币性资产

货币性资产包括现金、银行存款等，币种全部为人民币。经清查核实后，评估人员以评估基准日企业合法持有的货币金额为基础，扣除可能存在的回收成本数额为其评估价值。

##### 2. 应收类款项

对应收账款、其他应收款的评估，经清查核实后，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，应收账款采用个别认定的方法估计评估风险损失，对关联企业的往来款项等有充分理由相信全部能收回的，评估风险损失为0；对有确凿证据表明款项不能收回或账龄超长的，评估风险损失为100%；对很可能收不回部分款项的，且难以确定收不回账款数额的，参考企业会计计算坏账准备的方法，根据账龄分析估计出评估风险损失。

按以上标准，确定评估风险损失，以应收类账款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

评估人员在对预付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，未发现供货单位有破产、撤销或不能按合同规定按时提供货物等情况，以调整后账面值作为评估值。

#### 4. 交易性金融资产

交易性金融资产为理财产品，评估人员核实了理财产品的购买凭证，该理财产品为保本收益类型理财，以核实后的账面值来确定评估值。

#### 5. 存货

被评估单位的存货，包括原材料、库存商品，其中原材料为外购的剧本5项，库存商品为已上线公映的电影9部及1部已拍摄完毕但未上映的影片。

对外购的剧本，若后续不拍摄、无法产生收益，则评估为零，对后续还拍摄上映的剧本，以核实后的账面值确定评估值；

对投资的已经上映的影片，根据其票房收益情况为基础进行评估；若上映影片票房收入低于投资成本、无分账收益，则评估为零；若上映影片票房收入在扣除相关成本费用后还能产生净利润，则按照预计净利润金额乘以投资比例确认评估值。

#### 6. 其他流动资产

其他流动资产为待抵扣增值税进项税。本次评估通过核实有关资料，查阅账务记录，以经核实过的账面值确定评估值。

#### 7. 设备类资产

设备类资产为电子设备。根据本次评估目的，按照持续使用原则，以市场价格为依据，结合委估设备的特点和可收集资料情况，采用重置成本法进行评估。重置成本法是先行估算设备于评估基准日的不含增值税重置全价，然后根据设备的运行维护现状及预计其未来使用情况，相应扣减其实体性贬值及可能存在的功能性贬值、经济性贬值等各项贬值，以此确定待估设备的评估价值。设备的各项贬值可通过成新率综合计算。

设备评估值=重置全价×成新率

### (1) 重置全价

根据当地市场信息等近期市场价格资料，依据其购置价（不含税价）确定重置全价。

### (2) 成新率

电子设备主要依据其经济寿命年限来确定成新率。计算公式如下：

成新率=(经济寿命年限-已使用年限)/经济寿命年限×100%

### (3) 评估值的确定

评估值=重置全价×成新率

## 8. 递延所得税资产

递延所得税资产产生于可抵扣暂时性差异。资产、负债的账面价值与其计税基础不同产生可抵扣暂时性差异的，在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用该可抵扣暂时性差异时，应当以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产，本次评估以经核实后账面值作为评估值。

## 9. 短期借款

短期借款为被评估单位借兴业银行股份有限公司东阳支行的1笔借款。评估人员经查阅了借款合同，抽查了有关会计记录等现场核实，账务记载真实、利息支付及时，以经核实后的账面值作为评估值。

#### 10. 应付款项

应付款项包括应付账款、预收账款、其他应付款等。评估人员核对了应付款项有关账簿记录，文件资料，并选取金额较大或异常的款项抽查其原始凭证，同时进行业务与合同及其合理性分析和必要的函证工作。在此基础上确定应付款项的真实性，以经核实后确定的账面价值作为评估值。

#### 11. 应付职工薪酬

评估人员获取企业计提和发放职工薪酬资料，核实相关会计记录，以经核实后账面价值作为评估值。

#### 12. 应交税费

应交税费为应交企业所得税、个人所得税等。评估人员通过了解被评估单位应纳税项的内容，核查相关数据的正确性及汇缴真实性，以经核实后账面值作为评估值。

### 八、 评估程序实施过程和情况

资产评估主要程序包括明确业务基本事项、订立业务委托合同、编制资产评估计划、进行评估现场调查、收集整理评估资料、评定估算形成结论、编制出具评估报告等。

#### (一) 评估准备阶段

1. 与委托人明确评估目的、评估对象和范围、价值类型、评估基准日等



业务基本事项,;

2. 对自身专业能力、独立性和业务风险进行综合分析和评价;
3. 与委托人依法订立资产评估委托合同;
4. 根据资产评估业务具体情况编制资产评估计划。

## (二) 资产核实和资料验证阶段

1. 对评估对象进行现场调查,了解评估对象现状,关注评估对象法律权属。现场调查手段通常包括询问、访谈、核对、监盘、勘查等;根据重要性原则采用逐项或者抽样的方式进行现场调查。

2. 根据资产评估业务具体情况收集资产评估业务需要的资料。包括:委托人或者其他相关当事人提供的涉及评估对象和评估范围等资料,从政府部门、各类专业机构以及市场等渠道获取的其他资料,以及其他涉及评估对象和评估范围的必要资料。要求委托人或者其他相关当事人对其提供的资产评估明细表及其他重要资料以包括签字、盖章及法律允许的其他方式进行确认。

3. 对资产评估活动中使用的资料进行核查验证。核查验证的方式通常包括观察、询问、书面审查、实地调查、查询、函证、复核等。

4. 根据资产评估业务具体情况对收集的评估资料进行分析、归纳和整理,形成评定估算和编制资产评估报告的依据。

## (三) 选择评估方法和结果测算阶段

1. 根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况,分析市场法、收益法和成本法三种资产评估基本方法的适用性,选择评估方法。

2. 根据所采用的评估方法,合理使用评估假设,选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断,形成测算结果。

#### (四) 形成评估结论和复核、沟通、出具报告阶段

1. 对形成的测算结果进行综合分析，形成合理评估结论。
2. 在评定、估算形成评估结论后，编制初步资产评估报告。
3. 按照法律、行政法规、资产评估准则和资产评估机构内部质量控制制度，对初步资产评估报告进行内部审核。
4. 在不影响对评估结论进行独立判断的前提下，与委托人或者委托人同意的其他相关当事人就资产评估报告有关内容进行沟通，对沟通情况进行独立分析，并决定是否对资产评估报告进行调整。
5. 出具并提交正式资产评估报告。

### 九、 评估假设

#### (一) 基本假设

1. 交易假设。假设评估对象处于交易过程中，评估师根据评估对象的交易条件等模拟市场进行估价，评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计。

2. 公开市场假设。假设评估对象所涉及资产是在公开市场上进行交易的，在该市场上，买者与卖者的地位平等，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、非强制条件下进行的。

3. 假设在评估目的经济行为实现后，评估对象所涉及的资产将按其评估基准日的用途与使用方式在原址持续使用。

#### (二) 关于评估对象的假设

1. 除评估师所知范围之外，假设评估对象所涉及资产的购置、取得、改良、建设开发过程均符合国家有关法律法规规定。

2. 除评估师所知范围之外，假设评估对象所涉及资产均无附带影响其价值的权利瑕疵、负债和限制，假设与之相关的各种应付款项均已付清。

3. 评估人员已对评估对象所涉及设备等有形资产从其可见实体外部进行勘察，并尽职对其内部存在问题进行了解，但因技术条件限制，未对相关资产的技术数据、技术状态、结构、附属物等组织专项技术检测。除评估师所知范围之外，假设评估对象所涉及的机器设备、车辆等无影响其持续使用的重大技术故障，假设其关键部件和材料无潜在的质量缺陷。

4. 除本报告有特别说明外，假设评估对象不会受到已经存在的或将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式等因素对其价值的影响。

5. 假设评估对象不会遇有其他人力不可抗拒因素或不可预见因素对其价值造成重大不利影响。

6. 假设本次评估中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。

### (三) 关于企业经营和预测假设

1. 假设国际金融和全球经济环境、国家宏观经济形势无重大变化，交易各方所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

2. 假设所处的社会经济环境以及所执行的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

3. 假设国家现行的有关法律法规及行政政策、产业政策、金融政策、税收政策等政策环境相对稳定。除非另有说明，假设被评估单位经营完全遵守有关的法律法规。

4. 假设被评估单位所处行业在基准日后保持当前可知的发展方向和态势不变，没有考虑将来未知新科技、新商业理念等出现对行业趋势产生的影响；

5. 假设被评估单位在评估目的经济行为实现后，仍将按照原有的经营

方向、经营方式、经营范围和管理水平，以及在当前所处行业状况及市场竞争环境下持续经营。

6. 评估只基于基准日被评估单位现有的经营能力。不考虑未来可能由于管理层、经营策略和追加投资等情况导致的经营能力扩大，也不考虑后续可能会发生的生产经营变化带来的影响；假设被评估单位将维持评估基准日的投资总额、财务杠杆水平等基本保持不变。

7. 假设被评估单位按评估基准日现有的管理水平继续经营，被评估单位管理层是负责和尽职工作的，且管理层相对稳定和有能力强当其职务，不考虑将来经营者发生重大调整或管理水平发生重大变化对未来预期收益的影响。

8. 假设被评估单位在持续经营期内的任一时点下，其资产的表现形式是不同的。

9. 假设评估基准日后被评估单位的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。

10. 假设被评估单位未来采取的会计政策和编写本报告时所采用的会计政策在重要方面基本保持一致。

11. 假设被评估单位完全遵守所在国家和地区开展合法经营必须遵守的相关法律法规。

#### (四) 其他假设

1. 依据《中华人民共和国资产评估法》，“委托人应当对其提供的权属证明、财务会计信息和其他资料的真实性、完整性和合法性负责”，假设委托人已依法行事。

2. 假设评估范围与委托人及被评估单位提供的评估申报表一致，未考虑委托人及被评估单位提供评估申报明细表以外可能存在的或有资产及或有负债对评估结论的影响。

3. 假设被评估对象所需生产经营场所的取得及利用方式与评估基准日保持一致而不发生变化;

当上述评估假设和评估中遵循的评估原则等情况发生变化时,将会影响并改变评估结论,评估报告将会失效。

## 十、 评估结论

### (一) 不同评估方法的评估结果

#### 1. 采用收益法评估结果

基于被评估单位管理层对未来发展趋势的判断及经营规划,采用现金流量折现法(DCF)进行评估,评估结果如下:

账面值为人民币玖仟贰佰玖拾贰万柒仟肆佰元(RMB 9,292.74 万元);

评估值为人民币壹亿零陆拾贰万伍仟伍佰元(RMB 10,062.55 万元);

评估增值为人民币柒佰陆拾玖万捌仟壹佰元(RMB 769.81 万元),增值率 8.28%。

#### 2. 采用资产基础法评估结果

采用资产基础法进行评估,评估结果如下:

资产总计:账面值为人民币叁亿捌仟玖佰肆拾陆万玖仟叁佰元(RMB 38,946.93 万元),评估值为人民币叁亿玖仟捌佰贰拾柒万贰仟壹佰元(RMB 39,827.21 万元),评估增值人民币捌佰捌拾万贰仟捌佰元(RMB 880.28 万元),增值率 2.26%;

负债总计:账面值为人民币贰亿玖仟陆佰伍拾肆万壹仟玖佰元(RMB 29,654.19 万元),评估值为人民币贰亿玖仟陆佰伍拾肆万壹仟玖佰元(RMB 29,654.19 万元),评估无增减;

所有者权益(净资产): 账面值为人民币玖仟贰佰玖拾贰万柒仟肆佰元(RMB 9,292.74 万元), 评估值为人民币壹亿零壹佰柒拾叁万零贰佰元(RMB 10,173.02 万元), 评估增值人民币捌佰捌拾万贰仟捌佰元(RMB 880.28 万元), 增值率 9.47%。详见下表:

### 资产评估结果汇总表

评估基准日: 2020年8月31日

被评估单位: 浙江横店影业有限公司 表1  
金额单位: 人民币万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1 流动资产	38,537.13	39,417.13	880.00	2.28
2 非流动资产	409.80	410.08	0.28	0.07
3 其中: 可供出售金融资产	-	-	-	-
4 持有至到期投资	-	-	-	-
5 长期应收款	-	-	-	-
6 长期股权投资	-	-	-	-
7 投资性房地产	-	-	-	-
8 固定资产	3.48	3.77	0.29	8.33
9 在建工程	-	-	-	-
10 工程物资	-	-	-	-
11 固定资产清理	-	-	-	-
12 生产性生物资产	-	-	-	-
13 油气资产	-	-	-	-
14 无形资产	-	-	-	-
15 开发支出	-	-	-	-
16 商誉	-	-	-	-
17 长期待摊费用	-	-	-	-
18 递延所得税资产	406.32	406.32	-	-
19 其他非流动资产	-	-	-	-
20 资产总计	38,946.93	39,827.21	880.28	2.26
21 流动负债	29,654.19	29,654.19	-	-
22 非流动负债	-	-	-	-
23 负债合计	29,654.19	29,654.19	-	-
24 净资产(所有者权益)	9,292.74	10,173.02	880.28	9.47

## (二) 不同评估方法下结果分析

采用收益法和资产基础法两种方法评估, 结果相差 110.47 万元, 差异率为 1.09%。两种方法结果较为接近, 可以相互验证。

## (三) 评估结论的确定

被评估单位为电影投资行业, 其投资收益受票房收入、投资分配金额等诸多因素的影响; 鉴于未来每部影片的票房收入不同、各部影片投资分配金额不同, 收益法评估时无法对各影响因素进行准确量化, 致使收益法评估的结果不确定性较大, 故不采用收益法评估结果作为评估结论。

鉴于本次评估目的是股权收购，应合理体现出构成出资的各类资产及负债的市场价值，本评估报告采用资产基础法评估结果作为评估结论。即：

资产总计：账面值为人民币叁亿捌仟玖佰肆拾陆万玖仟叁佰元(RMB 38,946.93 万元)，评估值为人民币叁亿玖仟捌佰贰拾柒万贰仟壹佰元(RMB 39,827.21 万元)，评估增值人民币捌佰捌拾万贰仟捌佰元(RMB 880.28 万元)，增值率 2.26%；

负债总计：账面值为人民币贰亿玖仟陆佰伍拾肆万壹仟玖佰元(RMB 29,654.19 万元)，评估值为人民币贰亿玖仟陆佰伍拾肆万壹仟玖佰元(RMB 29,654.19 万元)，评估无增减；

所有者权益(净资产)：账面值为人民币玖仟贰佰玖拾贰万柒仟肆佰元(RMB 9,292.74 万元)，评估值为人民币壹亿零壹佰柒拾叁万零贰佰元(RMB 10,173.02 万元)，评估增值人民币捌佰捌拾万贰仟捌佰元(RMB 880.28 万元)，增值率 9.47%。

评估结论的详细情况见本报告附件《资产评估明细表》。

#### (四) 评估结论有效期

按照资产评估准则和有关监管规定，在本报告载明的评估假设和限制条件没有重大变化的基础上，通常，当评估基准日与经济行为实现日相距不超过一年时，即二〇二〇年八月三十一日起至二〇二一年八月三十日以内，可以使用本评估报告。

#### (五) 有关评估结论的说明

1. 本评估结论未考虑评估对象及涉及资产欠缴税款和交易时可能需支付的各种交易税费及手续费等支出对其价值的影响，也未对资产评估增值额作任何纳税调整准备。

2. 评估人员已知晓资产的流动性对估价对象价值可能产生重大影响。

但由于无法获得足够的行业及相关资产产权交易情况资料，缺乏对资产流动性的分析依据，故本次评估中没有考虑资产的流动性对评估对象的影响。

3. 资产评估机构及其资产评估专业人员的法律责任是对本报告所述评估目的下的资产价值提供专业意见，资产评估机构及其资产评估专业人员未对评估目的对应的经济行为做出任何判断。

4. 评估工作在很大程度上依赖于委托人、被评估单位和其他关联方提供关于评估对象的信息资料，因此，评估工作是以委托人及被评估单位依法提供真实、完整和合法的权属证明、财务会计信息和技术参数等其他资料为前提，相关资料的真实性、完整性和合法性会对评估结论产生影响。评估人员已尽职对评估对象进行现场调查，收集权属证明、财务会计信息和其他资料并进行核查验证、分析整理，并作为编制评估报告的依据，但不排除未知事项可能造成评估结论变动。资产评估机构及其资产评估专业人员亦无法承担评估对象所涉及资产与产权有关的任何法律责任。

5. 在评估基准日以后的有效期内，如果资产数量及作价标准发生变化时，可以按照以下原则处理：

(1) 当资产数量发生变化时，应根据原评估方法对资产数额进行相应调整；

(2) 当资产价格标准发生变化、且对资产评估结论产生明显影响时，委托人应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估价值；

(3) 对评估基准日后资产数量、价格标准的变化，委托人在资产实际作价时应给予充分考虑，进行相应调整。

## 十一、 特别事项说明

以下事项可能影响评估结论的使用，评估报告使用者应特别注意以下事项对评估结论的影响：



### （一）权属等主要资料不完整或者存在瑕疵的情形

评估师未获告知及现场尽职调查中未发现被评估单位资产存在产权瑕疵事项，评估时也未考虑被评估单位资产任何可能存在的产权瑕疵事项对评估结论的影响。

### （二）担保、租赁及其或有负债(或有资产)事项

评估师未获告知及现场尽职调查中未发现被评估单位存在资产抵押、对外担保等事项，评估时也未考虑被评估单位任何可能存在的抵押、担保责任等因素对评估结论的影响。

### （三）未决事项、法律纠纷及评估程序受限等不确定因素

评估师未获告知及现场尽职调查中未发现被评估单位存在违约责任、诉讼未决或法律纠纷等事项，评估时也未考虑被评估单位任何可能存在的违约、诉讼责任等因素对评估结论的影响。

### （四）重要的利用专家工作情况

本项目所有评估工作均未利用专家工作完成。

### （五）重大期后事项和经济行为的影响

至出具报告之日，评估师未获告知，亦未发现对评估结论产生影响的重大期后事项。

以上存在的特别事项特提请报告使用者注意。

## 十二、 资产评估报告使用限制说明

1. 本报告使用范围仅限于报告中载明的评估目的和用途。
2. 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

本报告载明的使用范围使用本报告的，资产评估机构及其资产评估专业人员不承担责任。

3. 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和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为本报告的使用人。对于使用于使用范围以外用途，被出示或通过其他途径掌握本报告的非资产评估报告使用人，资产评估机构及其资产评估专业人员不对此承担任何义务或责任，不因本报告而提供进一步的咨询，不提供证词、出席法庭或其他法律诉讼过程中的聆讯，并保留向非资产评估报告使用人追究由此造成损失的权利。

4. 资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论。评估结论不等于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对评估对象可实现价格的保证。

5. 本报告的分析与结论是根据报告中所述评估原则、评估依据、评估假设与限制条件、评估方法、评估程序而得出，仅在本报告所述评估假设和限制条件下成立。

6. 在本报告出具日期后及本评估报告有效期内，如发生影响评估对象价值的重大期后事项，包括国家、地方及行业的法律法规、经济政策的变化，资产市场价值的巨大变化等，不能直接使用本报告评估结论。

7. 本报告包含若干备查文件及评估明细表，所有备查文件及评估明细表亦构成本报告的重要组成部分，但应与本报告正文同时使用才有效。

8. 本报告是以委托人或被评估单位提供的相关产权属证明材料复印件为依据，评估人员已对评估对象的法律权属给予了合理关注，对相关资料进行了必要的查验，但不保证对所有文件和材料复印件的正本进行了逐项审阅和复核；除报告中有特别说明以外，未考虑评估对象权属缺陷对其价值的影响。

9. 本报告中对评估对象法律权属的陈述不代表评估师对评估对象的法律权属提供保证或鉴证意见。本报告不能成为资产权属的证明文件，亦不为资产的权属状况承担任何法律责任。

10. 根据资产评估相关法律法规，涉及法定评估业务的资产评估报告，须委托人按照法律法规要求履行资产评估监督管理程序后使用。

11. 本评估报告内容的解释权属本评估机构，除国家法律、法规有明确的特殊规定外，其他任何单位、部门均无权解释。

### 十三、 资产评估报告日

本资产评估报告日为二〇二〇年十月十八日。

(本页无正文)



资产评估师：徐萍萍

徐萍萍



资产评估师：梁瑞莹

梁瑞莹



二〇二〇年十月十八日

## 资产评估报告书附件

1. 被评估单位审计报告复印件 (共叁页)
2. 委托人和被评估单位法人营业执照复印件 (共贰页)
3. 委托人和相关当事方承诺函复印件 (共贰页)
4. 资产评估机构的法人营业执照复印件 (共壹页)
5. 资产评估机构的备案文件复印件 (共壹页)
6. 评估机构具有从事证券资产评估业务资格证书复印件 (共壹页)
7. 签名资产评估专业人员资格证明文件复印件 (共贰页)
8. 签名资产评估专业人员承诺函复印件 (共壹页)
9. 资产评估汇总表及明细表 (共贰拾玖页)



浙江横店影业有限公司

资产负债表

2020年8月31日

除特别注明外，金额单位均为人民币元

	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	五（一）	18,724,894.72	68,601,899.40
交易性金融资产	五（二）	68,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五（三）	24,653,371.12	11,452,201.49
应收款项融资			
预付款项	五（四）	245,675,678.19	443,840,849.50
其他应收款	五（五）	10,571,919.76	204,805.22
存货	五（六）	17,742,700.00	38,813,872.16
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（七）	2,729.09	31,446.70
流动资产合计		385,371,292.88	562,945,074.47
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五（八）		20,500,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（九）	34,804.44	46,930.49
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五（十）	4,063,191.96	1,094,314.91
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,097,996.40	21,641,245.40
资产总计		389,469,289.28	584,586,319.87

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



浙江横店影业有限公司  
资产负债表(续)  
2020年8月31日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注	期末余额	上年年末余额
<b>负债和所有者权益</b>			
<b>流动负债:</b>			
短期借款	五(十一)	60,000,000.00	90,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五(十二)	968,850.74	61,068,823.42
预收款项	五(十三)	234,616,943.45	294,443,000.00
合同负债			
应付职工薪酬	五(十四)	868,415.71	1,606,939.69
应交税费	五(十五)	7,903.76	4,191,406.16
其他应付款	五(十六)	79,750.00	10,007,190.28
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>296,541,863.66</b>	<b>461,317,359.55</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>		<b>296,541,863.66</b>	<b>461,317,359.55</b>
<b>所有者权益:</b>			
实收资本	五(十七)	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积			
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	五(十八)	-7,072,574.38	23,268,960.32
<b>所有者权益合计</b>		<b>92,927,425.62</b>	<b>123,268,960.32</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>389,469,289.28</b>	<b>584,586,319.87</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



浙江横店影业有限公司

利润表

2020年1-8月

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	2019年度金额
一、营业收入	五(十九)	18,597,033.70	90,798,231.18
减: 营业成本	五(十九)	36,199,872.16	59,640,782.12
税金及附加	五(二十)	103,286.45	50,104.13
销售费用	五(二十一)	366,070.31	2,832,395.22
管理费用	五(二十二)	2,955,441.74	11,520,502.63
研发费用			
财务费用	五(二十三)	2,544,370.70	2,111,716.94
其中: 利息费用		2,609,855.00	2,167,717.50
利息收入		73,174.60	76,994.68
加: 其他收益	五(二十四)	6,160.96	
投资收益(损失以“-”号填列)	五(二十五)	759,986.98	793,945.25
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
信用减值损失(损失以“-”号填列)	五(二十六)	-3,947,208.19	-2,046,881.68
资产减值损失(损失以“-”号填列)	五(二十七)	-7,928,300.00	
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-34,681,367.91	13,389,793.71
加: 营业外收入	五(二十八)	1,371,002.00	945,270.74
减: 营业外支出	五(二十九)	45.84	100.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-33,310,411.75	14,334,964.45
减: 所得税费用	五(三十)	-2,968,877.05	4,048,288.16
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-30,341,534.70	10,286,676.29
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-30,341,534.70	10,286,676.29
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-30,341,534.70	10,286,676.29
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:





浙江横店影业有限公司

现金流量表

2020年1-8月

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	2019年度金额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		122,459,656.45	824,340,007.72
收到的税费返还		1,357,109.00	903,441.32
收到其他与经营活动有关的现金	五(三十一)	71,830,377.00	135,915,091.31
经营活动现金流入小计		195,647,142.45	961,158,540.35
购买商品、接受劳务支付的现金		41,557,617.75	807,603,236.56
支付给职工以及为职工支付的现金		2,972,180.61	5,661,256.33
支付的各项税费		5,318,635.67	3,539,201.85
支付其他与经营活动有关的现金	五(三十一)	95,905,595.08	217,185,581.41
经营活动现金流出小计		145,754,029.11	1,033,989,276.15
经营活动产生的现金流量净额		49,893,113.34	-72,830,735.80
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		859,900,000.00	572,000,000.00
取得投资收益收到的现金		759,986.98	793,945.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		860,659,986.98	572,793,945.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			1,899.00
投资支付的现金		927,900,000.00	572,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		927,900,000.00	572,001,899.00
投资活动产生的现金流量净额		-67,240,013.02	792,046.25
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			50,000,000.00
取得借款收到的现金		60,000,000.00	90,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		60,000,000.00	140,000,000.00
偿还债务支付的现金		90,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,530,105.00	2,167,717.50
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		92,530,105.00	32,167,717.50
筹资活动产生的现金流量净额		-32,530,105.00	107,832,282.50
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加: 期初现金及现金等价物余额		68,601,899.40	32,808,306.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		18,724,894.72	68,601,899.40

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91330700681654885B (1/1)



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

名称 横店影视股份有限公司

注册资本 陆亿叁仟肆佰贰拾万元整

类型 其他股份有限公司(上市)

成立日期 2008年09月04日

法定代表人 徐天福

营业期限 2008年09月04日至长期

经营范围

全国影片发行；设计、制作、代理、发布；户内外各类广告及影视广告；场地租赁；会展会务服务；影院投资管理；企业管理咨询；电影放映设备技术服务；眼镜（不含角膜接触镜）的销售；日用百货、玩具、工艺品、电子产品销售；以下经营范围下设分支机构凭执照经营：电影放映；餐饮服务；预包装食品销售；散装食品销售；电子产品销售；电子游戏服务；电影虚拟实现服务。（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）

住所

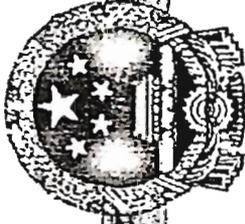
浙江省东阳市横店镇横店影视产业实验区商务楼



登记机关

2019

年08月08日



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91330783563315831E (1/1)



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

名称 浙江横店影业有限公司

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 徐天福

经营范围 国产影片发行, 电影摄制, 制作、复制、发行; 专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧、制作、代理、发布; 各类广告; 演员经纪、演出经纪。(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)

注册资本 壹亿元整

成立日期 2010年09月14日

营业期限 2010年09月14日至2040年09月13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



登记机关

2019年04月30日

# 承 诺 函

中联国际评估咨询有限公司：

横店影视股份有限公司拟进行股权收购，委托你公司评估该经济行为所涉及浙江横店影业有限公司股东全部权益于评估基准日二〇二〇年八月三十一日的市场价值。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、资产评估涉及的经济行为符合国家有关法律法规规定；
- 2、评估已按国家有关法律法规规定办理了报批与资产评估立项并获批准；
- 3、纳入评估范围的资产与经济行为所涉及的资产范围一致，未重未漏；
- 4、纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效；
- 5、不干预评估工作。

委托人：横店影视股份有限公司



法定代表人（授权人）：

2020 年 9 月 23 日

# 承 诺 函

中联国际评估咨询有限公司：

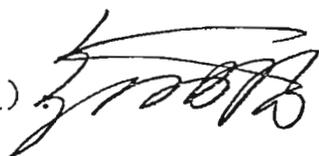
横店影视股份有限公司拟进行股权收购，委托你公司评估该经济行为所涉及浙江横店影业有限公司股东全部权益于评估基准日二〇二〇年八月三十一日的市场价值。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 1、资产评估涉及的经济行为符合国家有关法律法规规定；
- 2、评估已按国家有关法律法规规定办理了报批与资产评估立项并获批准；
- 3、我单位提供的涉及企业财务会计、生产、经营、管理和其它方面的资料客观真实、准确完整、合法合规，有关重大事项均已充分揭示；
- 4、纳入评估范围的资产与经济行为所涉及的资产范围一致，未重未漏；
- 5、纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效；
- 6、不干预评估工作。

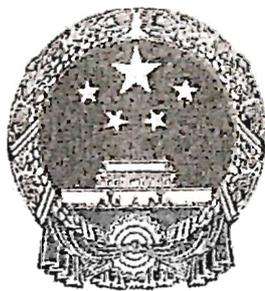
被评估单位：浙江横店影业有限公司



法定代表人（授权人）



2020年9月23日



# 营 业 执 照

(副 本)

编号 S0412014045582 (1-1)

统一社会信用代码 91440101673493815B

名 称	中联国际评估咨询有限公司
类 型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住 所	广州市越秀区中山六路232号2001、2002A房(仅限办公用途)
法 定 代 表 人	胡东全
注 册 资 本	伍仟万元整
成 立 日 期	2008年05月08日
营 业 期 限	2008年05月08日 至 长期
经 营 范 围	商务服务业(具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。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。)



登 记 机 关



2018 年 03 月 06 日

# 广东省财政厅

特此公告。

粤财评备〔2017〕5号



## 关于中联国际评估咨询有限公司备案公告

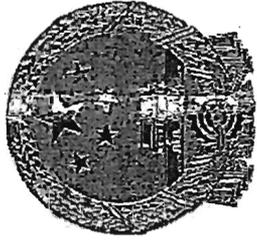
中联国际评估咨询有限公司报来的《资产评估机构备案表》和《资产评估机构变更事项备案表》及有关材料收悉。根据《中华人民共和国资产评估法》、《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令 第86号）、《关于做好资产评估机构备案管理工作的通知》（财资〔2017〕26号）的有关规定，予以备案。

一、资产评估机构名称由广东中联羊城资产评估有限公司变更为中联国际评估咨询有限公司，组织形式为有限责任公司，统一社会信用代码为 91440101673493815B。

二、中联国际评估咨询有限公司代表人为胡东全。

三、中联国际评估咨询有限公司原取得资产评估资格证书（证书编号：44020053，序列号为：00010794，原取得资产评估证书批准文号为：粤财工〔2008〕88号）已按规定回收。

四、资产评估机构的合伙人或者股东的基本情况，申报的资产评估专业人员基本情况等备案相关信息已录入备案信息管理系统，可通过中国资产评估协会官方网站进行查询。



# 证券期货相关业务评估资格证书

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

中联国际评估咨询有限公司 从事证券、期货相关评估业务。

批准文号：财企[2009]38号 证书编号：0200048005

变更文号：财办资[2017]44号

序列号：000148

发证时间：二〇一七年二月







# 资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：徐萍萍

性别：女

登记编号：44190032



单位名称：中联国际评估咨询有限  
公司



初次执业登记日期：2019-06-05

年检信息：通过 (2020-06-10)

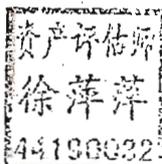
(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

徐萍萍

本人印鉴：



打印日期：2020-10-01

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准  
官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>



# 资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名：梁瑞莹

性别：女

登记编号：44060117



单位名称：中联国际评估咨询有限  
公司



初次执业登记日期：2006-11-29

年检信息：通过 (2020-06-10)

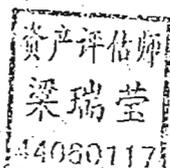
(扫描二维码，查询评估师信息)

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

*梁瑞莹*

本人印鉴：



打印日期：2020-10-01



资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准  
官网查询地址：<http://cx.cas.org.cn>

# 承 诺 函

横店影视股份有限公司：

受贵公司的委托，我们对贵公司拟进行股权收购涉及浙江横店影业有限公司股东全部权益价值，以二〇二〇年八月三十一日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

- 一、具备相应的职业资格。
- 二、评估对象和评估范围与资产评估委托合同的约定一致。
- 三、对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
- 四、根据资产评估准则选用了评估方法。
- 五、充分考虑了影响评估价值的因素。
- 六、评估结论合理。
- 七、评估工作未受到非法干预并独立进行。

资产评估师签名：

资产评估师

徐萍萍



资产评估师

梁瑞莹



2020年10月18日

# 资产评估结果汇总表

评估基准日：2020年8月31日

表1

被评估单位：浙江横店影业有限公司

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1 流动资产	38,537.13	39,417.13	880.00	2.28
2 非流动资产	409.80	410.08	0.28	0.07
3 其中：可供出售金融资产	-	-	-	-
4 持有至到期投资	-	-	-	-
5 长期应收款	-	-	-	-
6 长期股权投资	-	-	-	-
7 投资性房地产	-	-	-	-
8 固定资产	3.48	3.77	0.29	8.33
9 在建工程	-	-	-	-
10 工程物资	-	-	-	-
11 固定资产清理	-	-	-	-
12 生产性生物资产	-	-	-	-
13 油气资产	-	-	-	-
14 无形资产	-	-	-	-
15 开发支出	-	-	-	-
16 商誉	-	-	-	-
17 长期待摊费用	-	-	-	-
18 递延所得税资产	406.32	406.32	-	-
19 其他非流动资产	-	-	-	-
20 资产总计	38,946.93	39,827.21	880.28	2.26
21 流动负债	29,654.19	29,654.19	-	-
22 非流动负债	-	-	-	-
23 负债合计	29,654.19	29,654.19	-	-
24 净资产（所有者权益）	9,292.74	10,173.02	880.28	9.47

评估机构：中联国际评估咨询有限公司

# 资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2020年8月31日

表2

被评估单位：浙江横店影业有限公司

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	<b>一、流动资产合计</b>	<b>385,371,292.88</b>	<b>394,171,342.88</b>	<b>8,800,050.00</b>	<b>2.28</b>
2	货币资金	18,724,894.72	18,724,894.72	-	-
3	交易性金融资产	68,000,000.00	68,000,000.00	-	-
4	应收票据	-	-	-	-
5	应收账款	24,653,371.12	24,653,371.12	-	-
6	预付款项	245,675,678.19	245,675,678.19	-	-
7	应收利息	-	-	-	-
8	应收股利	-	-	-	-
9	其他应收款	10,571,919.76	10,571,919.76	-	-
10	存货	17,742,700.00	26,542,750.00	8,800,050.00	49.60
11	一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
12	其他流动资产	2,729.09	2,729.09	-	-
13	<b>二、非流动资产合计</b>	<b>4,097,996.40</b>	<b>4,100,845.96</b>	<b>2,849.56</b>	<b>0.07</b>
14	可供出售金融资产	-	-	-	-
15	持有至到期投资	-	-	-	-
16	长期应收款	-	-	-	-
17	长期股权投资	-	-	-	-
18	投资性房地产	-	-	-	-
19	固定资产	34,804.44	37,654.00	2,849.56	8.19
20	在建工程	-	-	-	-
21	工程物资	-	-	-	-
22	固定资产清理	-	-	-	-
23	生产性生物资产	-	-	-	-
24	油气资产	-	-	-	-
25	无形资产	-	-	-	-
26	开发支出	-	-	-	-
27	商誉	-	-	-	-
28	长期待摊费用	-	-	-	-
29	递延所得税资产	4,063,191.96	4,063,191.96	-	-
30	其他非流动资产	-	-	-	-
31	<b>三、资产总计</b>	<b>389,469,289.28</b>	<b>398,272,188.84</b>	<b>8,802,899.56</b>	<b>2.26</b>
32	<b>四、流动负债合计</b>	<b>296,541,863.66</b>	<b>296,541,863.66</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
33	短期借款	60,000,000.00	60,000,000.00	-	-
34	交易性金融负债	-	-	-	-
35	应付票据	-	-	-	-
36	应付账款	968,850.74	968,850.74	-	-
37	预收款项	234,616,943.45	234,616,943.45	-	-
38	应付职工薪酬	868,415.71	868,415.71	-	-
39	应交税费	7,903.76	7,903.76	-	-
40	应付利息	-	-	-	-
41	应付股利	-	-	-	-
42	其他应付款	79,750.00	79,750.00	-	-
43	一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
44	其他流动负债	-	-	-	-
45	<b>五、非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
46	长期借款	-	-	-	-
47	应付债券	-	-	-	-
48	长期应付款	-	-	-	-
49	递延收益	-	-	-	-
50	预计负债	-	-	-	-
51	递延所得税负债	-	-	-	-
52	其他非流动负债	-	-	-	-
53	<b>六、负债总计</b>	<b>296,541,863.66</b>	<b>296,541,863.66</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
54	<b>七、净资产（所有者权益）</b>	<b>92,927,425.62</b>	<b>101,730,325.18</b>	<b>8,802,899.56</b>	<b>9.47</b>

评估机构：中联国际评估咨询有限公司

















# 预付账款评估明细表

评估基准日：2020年8月31日

表3-5

金额单位：人民币元

被评估单位：浙江横店影业有限公司

序号	收款单位名称(结算对象)	业务内容	发生日期	账龄	账面价值	评估价值	增减值	增值率%	备注
1	象山行石文化传媒工作室	电影《熊出没7》宣发费	2019/12/20	1年以内	200,000.00	200,000.00	-	-	
2	北京有时尚光文化传媒公司	电影《熊出没7》宣发费	2019/12/20	1年以内	200,000.00	200,000.00	-	-	
3	杭州鹿嘉多媒体科技有限公司	电影《熊出没7》宣发费	2019/12/27	1年以内	1,205,000.00	1,205,000.00	-	-	
4	天津猫眼微影科技有限公司	电影《熊出没7》宣发费	2019/12/30	1年以内	277,680.00	277,680.00	-	-	
5	北京心沂影视文化有限公司	电影《熊出没7》宣发费	2020/1/2	1年以内	500,000.00	500,000.00	-	-	
6	上海蟾昌文化传播有限公司	电影《熊出没7》宣发费	2020/1/8	1年以内	551,200.00	551,200.00	-	-	
7	杭州众观科技有限公司	电影《熊出没7》宣发费	2020/1/8	1年以内	335,456.00	335,456.00	-	-	
8	中影电影数字制作基地有限公司	电影《熊出没7》宣发费	2020/1/13	1年以内	749,280.00	749,280.00	-	-	
9	象山行石文化传媒工作室	电影《熊出没7》宣发费	2020/1/13	1年以内	200,000.00	200,000.00	-	-	
10	天津猫眼微影科技有限公司	电影《熊出没7》宣发费	2020/1/14	1年以内	331,740.00	331,740.00	-	-	
11	优酷广告有限公司	电影《熊出没7》宣发费	2020/1/14	1年以内	450,000.00	450,000.00	-	-	
12	北京九合互动文化传播有限公司	电影《熊出没7》宣发费	2020/1/19	1年以内	400,000.00	400,000.00	-	-	
13	北京徽尘时代文化传播有限公司	电影《熊出没7》宣发费	2020/1/19	1年以内	133,560.00	133,560.00	-	-	
14	北京不散文化有限公司	电影《熊出没7》宣发费	2020/1/19	1年以内	100,000.00	100,000.00	-	-	
15	霍尔果斯千朗文化传媒有限公司	电影《熊出没7》宣发费	2020/7/20	1年以内	1,484,823.00	1,484,823.00	-	-	
16	北京金知了影视文化有限公司	电影《囡妈》宣发费	2020/1/8	1年以内	390,000.00	390,000.00	-	-	
17	北京聚合影联文化传媒有限公司	电影《囡妈》宣发费	2020/1/13	1年以内	2,500,000.00	2,500,000.00	-	-	
18	云领航空科技无锡有限公司	电影《囡妈》宣发费	2020/1/14	1年以内	820,000.00	820,000.00	-	-	
19	北京天工异影影视科技有限公司	电影《囡妈》宣发费	2020/1/14	1年以内	250,000.00	250,000.00	-	-	
20	杭州晨燕多媒体科技有限公司	电影《囡妈》宣发费	2020/1/14	1年以内	3,000,000.00	3,000,000.00	-	-	
21	英皇电影城(北京)有限公司	电影《囡妈》宣发费	2020/1/14	1年以内	137,378.00	137,378.00	-	-	
22	北京银泰置业有限公司北京柏悦酒店分公司	电影《囡妈》宣发费	2020/1/14	1年以内	38,478.00	38,478.00	-	-	
23	北京永瑞瑞影广告有限公司	电影《囡妈》宣发费	2020/1/14	1年以内	152,288.00	152,288.00	-	-	
24	中天星辰(天津)广告有限公司	电影《囡妈》宣发费	2020/1/19	1年以内	960,600.00	960,600.00	-	-	
25	象山叶枫影视文化工作室	电影《囡妈》宣发费	2020/3/12	1年以内	200,000.00	200,000.00	-	-	
26	其他	电影《囡妈》宣发费	2020/1/1	1年以内	243,607.67	243,607.67	-	-	
27	北京耀影电影发行有限公司	电影《囡妈》、《熊出没7》、《紧急救援》宣发费	2020/1/13	1年以内	500,000.00	500,000.00	-	-	
28	霍尔果斯万达电影院线有限公司	电影《囡妈》、《熊出没7》、《紧急救援》宣发费	2020/1/14	1年以内	3,300,000.00	3,300,000.00	-	-	
29	横店影视股份有限公司	电影《囡妈》、《熊出没7》、《紧急救援》宣发费	2020/1/19	1年以内	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	
30	重庆国金百丽宫影院有限公司	电影《囡妈》、《熊出没7》、《紧急救援》宣发费	2020/1/19	1年以内	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-	
31	上海联合电影院线股份有限公司	电影《囡妈》、《熊出没7》、《紧急救援》宣发费	2020/1/19	1年以内	1,200,000.00	1,200,000.00	-	-	
32	浙江时代电影院线股份有限公司	电影《囡妈》、《熊出没7》、《紧急救援》宣发费	2020/1/19	1年以内	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-	
33	河南奥斯卡电影院线股份有限公司	电影《囡妈》、《熊出没7》、《紧急救援》宣发费	2020/1/19	1年以内	800,000.00	800,000.00	-	-	
34	杭州晨燕多媒体科技有限责任公司	电影《囡妈》、《熊出没7》、《紧急救援》宣发费	2020/1/19	1年以内	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-	
35	北京新影联文化传播有限责任公司	电影《囡妈》、《熊出没7》、《紧急救援》宣发费	2020/1/19	1年以内	635,000.00	635,000.00	-	-	
36	杭州闲林影城有限公司	电影《囡妈》、《熊出没7》、《紧急救援》宣发费	2020/1/19	1年以内	500,000.00	500,000.00	-	-	









# 存货—原材料评估明细表

评估基准日：2020年8月31日

表3-9-2

金额单位：人民币元

被评估单位：浙江横店影业有限公司

序号	名称及规格型号	计量单位	账面价值		实际数量	评估价值		增值率%	备注
			数量	单价		金额	评估单价		
1	剧本《海景房》		1.00	110,000.00	1.00	-	-110,000.00	-100.00	不拍摄、剧本无转让价值
2	剧本《盘囡》		1.00	100,000.00	1.00	-	-100,000.00	-100.00	不拍摄、剧本无转让价值
3	剧本《霓裳红颜》		1.00	54,000.00	1.00	-	-54,000.00	-100.00	不拍摄、剧本无转让价值
4	剧本《半剪》		1.00	150,000.00	1.00	-	-150,000.00	-100.00	不拍摄、剧本无转让价值
5	剧本《模范青年》		1.00	200,000.00	1.00	200,000.00	-	-	目前未过审、需要修改
	合计			614,000.00			200,000.00	-67.43	

被评估单位填表人：徐双燕  
填表日期：2020年9月8日

评估人员：徐萍萍

# 存货—产成品（库存商品、开发产品、农产品）评估明细表

评估基准日：2020年8月31日

表3-9-5

被评估单位：浙江横店影业有限公司

金额单位：人民币元

序号	名称	账面价值		评估价值		增值率 %	增值值	备注
		数量	人民币单价	金额	实际数量			
1	电影《邪不压正》	1.00	4,000,000.00	4,000,000.00	1.00	-	0.00	电影总投资为4亿元，公司投资占比1%，因影片票房仅5.49亿，未能达到盈利，
2	电影《失踪者》	1.00	3,000,000.00	3,000,000.00	1.00	-	0.00	于2018年12月25日支付影片买断金额300万，由于考虑宣发费用较高，票房难以覆盖成本，该片未上映。
3	电影《赛尔号7》	1.00	2,300,000.00	2,300,000.00	1.00	2,300,000.00	2,300,000.00	该电影已于2019年8月上映，票房2873万，尚未进行分账，如影片亏损，由合作方弥补。
4	电影《最好的我们》	1.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1.00	1,900,000.00	1,900,000.00	预计票房分账1.27亿，扣减成本、宣发1亿后，票房利润2700*2%约50万，预计版权2000万*2%约40万
5	电影《银行补习班》	1.00	6,000,000.00	6,000,000.00	1.00	4,800,000.00	4,800,000.00	该电影已于2019年7月上映，票房8.13亿，尚未进行分账，预计亏损20%
6	电影《犯罪现场》	1.00	3,600,000.00	3,600,000.00	1.00	3,600,000.00	3,600,000.00	公司实际投资占比5%，该电影已于2019年10月上映，票房2.35亿，尚未进行分账。
7	电影《罗小黑战记》	1.00	700,000.00	700,000.00	1.00	1,700,000.00	1,700,000.00	预计票房分账9600万，扣减成本、宣发6000万后，利润3600*2%约70万；预计版权1600万*2%约32万

# 存货—产成品（库存商品、开发产品、农产品、农产品）评估明细表

评估基准日：2020年8月31日

表3-9-5

金额单位：人民币元

被评估单位：浙江横店影业有限公司

序号	名称	账面价值		实际数量	评估价值		增减值	增值率 %	备注
		数量	人民币单价		人民币单价	金额			
8	电影《少年的你，如此美丽》	1.00	1,200,000.00	1.00	8,100,000.00	8,100,000.00	6,900,000.00	575.00	按对方提供初步数据，净利润3.435亿，公司投资占比2%，计690万
9	电影《受益人》	1.00	4,800,000.00	1.00	3,600,000.00	3,600,000.00	-1,200,000.00	-25.00	公司实际投资占比5%，该电影已于2019年11月上映，票房2.03亿，尚未进行分账，预计亏20%-30%。
10	电影《半个喜剧》	1.00	457,000.00	1.00	342,750.00	342,750.00	-114,250.00	-25.00	公司实际投资占比1%，该电影已于2019.12.20上映，票房1.72亿，尚未进行分账，预计亏损20%-30%。
	合计					26,342,750.00	-714,250.00	-2.64	

被评估单位填表人：徐双燕

填表日期：2020年9月8日

评估人员：徐萍萍



# 非流动资产评估汇总表

评估基准日：2020年8月31日

表4

被评估单位：浙江横店影业有限公司	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
4-1	可供出售金融资产	-	-	-	-
4-2	持有至到期投资	-	-	-	-
4-3	长期应收款	-	-	-	-
4-4	长期股权投资	-	-	-	-
4-5	投资性房地产	-	-	-	-
4-6	固定资产	34,804.44	37,654.00	2,849.56	8.19
4-7	在建工程	-	-	-	-
4-8	工程物资	-	-	-	-
4-9	固定资产清理	-	-	-	-
4-10	生产性生物资产	-	-	-	-
4-11	油气资产	-	-	-	-
4-12	无形资产	-	-	-	-
4-13	开发支出	-	-	-	-
4-14	商誉	-	-	-	-
4-15	长期待摊费用	-	-	-	-
4-16	递延所得税资产	4,063,191.96	4,063,191.96	-	-
4-17	其他非流动资产	-	-	-	-
	合计	4,097,996.40	4,100,845.96	2,849.56	0.07

评估人员：徐萍萍

# 固定资产评估汇总表

评估基准日：2020年8月31日

表4-6

金额单位：人民币元

被评估单位：浙江横店影业有限公司

编号	科目名称	账面价值		评估价值		增值额		增值率%	
		原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
	房屋建筑物类合计	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-1	固定资产-房屋建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-2	固定资产-构筑物及其他辅助设施	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-3	固定资产-管道及沟槽	-	-	-	-	-	-	-	-
	设备类合计	124,123.01	34,804.44	70,494.00	37,654.00	-53,629.01	2,849.56	-43.21	8.19
4-6-4	固定资产-机器设备	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-5	固定资产-车辆	-	-	-	-	-	-	-	-
4-6-6	固定资产-电子设备	124,123.01	34,804.44	70,494.00	37,654.00	-53,629.01	2,849.56	-43.21	8.19
4-6-7	固定资产-土地	-	-	-	-	-	-	-	-
	固定资产合计	124,123.01	34,804.44	70,494.00	37,654.00	-53,629.01	2,849.56	-43.21	8.19
	减：固定资产减值准备						-		-
	固定资产合计	124,123.01	34,804.44	70,494.00	37,654.00	-53,629.01	2,849.56	-43.21	8.19

评估人员：徐萍萍

# 固定资产—电子设备评估明细表

评估基准日：2020年8月31日

表4-6-6  
金额单位：人民币元

被评估单位：浙江横店影业有限公司

序号	设备名称	规格型号	生产厂家	计量单位	数量	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值		增值率%	备注
								原值	净值	原值	成新率%		
1	办公桌椅			套	1	2014/1/1	2014/1/1	24,608.01	-	18,583	15	2,787.00	-
2	电脑	组装		台	1	2015/7/22	2015/7/22	3,469.00	-	100		100.00	-
3	thinkpad 笔记本电脑	S2 08CD	联想	台	1	2017/3/23	2017/3/23	13,599.00	-	8,406	15	1,260.00	-
4	四人工位			组	1	2017/7/20	2017/7/20	2,600.00	996.79	1,947	56	1,090.00	9.35
5	带门文件柜			组	2	2017/7/20	2017/7/20	2,100.00	805.00	1,504	56	842.00	4.60
6	办公椅 (蒂克蒙斯)			把	12	2017/7/20	2017/7/20	4,560.00	1,748.00	3,180	56	1,780.00	1.83
7	沙发			条	1	2017/9/28	2017/9/28	4,200.00	1,750.00	3,274	58	1,898.00	8.46
8	茶几			个	1	2017/9/28	2017/9/28	800.00	333.45	619	58	359.00	7.66
9	桌子 (迪欧会议桌)			张	1	2017/9/28	2017/9/28	2,600.00	1,083.45	1,947	58	1,129.00	4.20
10	椅子 (会议椅)			条	8	2017/9/28	2017/9/28	2,400.00	1,000.00	1,840	58	1,067.00	6.70
11	餐桌1.2*1.2			张	2	2017/9/28	2017/9/28	3,368.00	1,403.45	2,654	58	1,539.00	9.66
12	餐桌1.2*1.2			张	16	2017/9/28	2017/9/28	19,680.00	8,200.00	14,864	58	8,621.00	5.13
13	办公椅 (黑白调)			把	80	2017/9/28	2017/9/28	38,240.00	15,933.45	28,320	58	16,425.00	3.09
14	彩色打印机	hp-M154nw	惠普	台	1	2019/9/3	2019/9/3	1,899.00	1,550.85	1,839	84	1,544.00	-0.44
	合计				127			124,123.01	34,804.44	70,494.00		37,654.00	8.19
	减：电子设备减值准备												-
	合计							124,123.01	34,804.44	70,494.00		37,654.00	8.19

被评估单位填表人：徐双燕  
填表日期：2020年9月8日

评估人员：徐双燕

# 递延所得税资产评估明细表

评估基准日：2020年8月31日

表4-16

被评估单位：浙江横店影业有限公司 金额单位：人民币元

序号	内容或名称	发生日期	账面价值	评估价值	备注
1	计提资产减值准备	2018/12/31	4,063,191.96	4,063,191.96	
	合 计		4,063,191.96	4,063,191.96	

被评估单位填表人：徐双燕  
填表日期：2020年9月8日

评估人员：徐萍萍









# 预收账款评估明细表

评估基准日：2020年8月31日

表5-5

金额单位：人民币元

序号	户名（结算对象）	发生日期	业务内容	账面价值	评估价值	备注
1	天津联瑞影业有限公司	2019/12/4	电影《熊出没7》投资款	13,000,000.00	13,000,000.00	
2	天津联瑞影业有限公司	2019/1/24	电影《新喜剧之王》投资款	14,150,943.45	14,150,943.45	
3	联瑞（上海）影业有限公司	2020/1/14	电影《囡妈》投资款	10,000,000.00	10,000,000.00	
4	文成指南影业有限公司	2019/9/9	电影《最初的梦想》投资款	9,720,000.00	9,720,000.00	
5	天津猫眼微影文化传媒有限公司	2019/12/30	电影《囡妈》投资款	105,000,000.00	105,000,000.00	
6	天津猫眼微影文化传媒有限公司	2019/12/9	电影《熊出没7》投资款	8,000,000.00	8,000,000.00	
7	广东昇格传媒股份有限公司	2019/12/30	电影《囡妈》投资款	30,000,000.00	30,000,000.00	
8	广东昇格传媒股份有限公司	2019/12/12	电影《熊出没7》投资款	1,300,000.00	1,300,000.00	
9	北京耀影电影发行有限公司	2019/12/12	电影《熊出没7》投资款	1,300,000.00	1,300,000.00	
10	北京国影纵横电影发行有限公司	2019/12/20	电影《熊出没7》投资款	2,600,000.00	2,600,000.00	
11	北京果麒麟影业有限公司	2019/12/20	电影《熊出没7》投资款	1,300,000.00	1,300,000.00	
12	东海电影集团有限公司	2019/12/20	电影《熊出没7》投资款	1,300,000.00	1,300,000.00	
13	大地时代文化传播（北京）有限公司	2020/1/2	电影《熊出没7》投资款	2,600,000.00	2,600,000.00	
14	厦门平步青文化传播有限公司	2020/1/6	电影《熊出没7》投资款	6,500,000.00	6,500,000.00	
15	东阳桶时文化传播有限公司	2020/1/8	电影《熊出没7》投资款	2,600,000.00	2,600,000.00	
16	天津联瑞影业有限公司	2019/12/4	电影《熊出没6》保底款	7,623,000.00	7,623,000.00	
17	天津猫眼微影文化传媒有限公司	2020/1/8	电影《熊出没7》保底款	7,623,000.00	7,623,000.00	
18	天津猫眼微影文化传媒有限公司	2020/1/19	《囡妈》宣发费票补款	10,000,000.00	10,000,000.00	
	合计			234,616,943.45	234,616,943.45	

被评估单位填表人：徐双燕

填表日期：2020年9月8日

评估人员：徐焯焯

# 应付职工薪酬评估明细表

评估基准日：2020年8月31日

表5-6

被评估单位：浙江横店影业有限公司

金额单位：人民币元

序号	核算内容	发生日期	账面价值	评估价值	备注
1	工资、奖金、津贴和补贴	2020/8/31	851,300.00	851,300.00	
2	职工福利费	2020/8/31	16,030.00	16,030.00	
3	医疗保险费	2020/8/31	1,085.71	1,085.71	
4	基本养老保险费				
5	年金缴费				
6	失业保险费				
7	工伤保险费				
8	生育保险费				
9	住房公积金				
10	工会经费				
11	职工教育经费				
12	非货币性福利				
13	辞退福利				
14	股份支付				
15	其他				
	合计		868,415.71	868,415.71	

被评估单位填表人：徐双燕

评估人员：徐萍萍

填表日期：2020年9月8日





# 计算表

评估基准日：2020年8月31日

被评估单位：浙江被店影业有限公司	金额单位：人民币元						
会计年度	2020年9-12月	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年及以后
一、营业收入	8,897,573.46	47,823,635.63	54,997,180.98	63,246,758.13	72,733,771.84	76,370,460.44	76,370,460.44
其中：主营业务收入	8,897,573.46	47,823,635.63	54,997,180.98	63,246,758.13	72,733,771.84	76,370,460.44	76,370,460.44
其他业务收入	-	-	-	-	-	-	-
减：营业成本	5,844,367.59	31,412,936.09	36,124,876.50	41,543,607.98	47,775,149.17	50,163,906.63	50,163,906.63
其中：主营业务成本	5,844,367.59	31,412,936.09	36,124,876.50	41,543,607.98	47,775,149.17	50,163,906.63	50,163,906.63
其他业务成本	-	-	-	-	-	-	-
税金及附加	8,276.31	46,199.86	52,872.51	60,546.07	69,370.66	72,753.42	72,753.42
减：销售费用	91,787.67	493,350.25	567,352.79	652,455.71	750,324.06	787,840.26	787,840.26
管理费用	1,486,546.29	5,463,410.50	5,948,617.44	6,479,319.39	7,059,914.59	7,695,233.50	7,695,233.50
财务费用	865,741.42	2,587,110.55	2,583,677.13	2,579,728.70	2,575,188.01	2,573,447.41	2,573,447.41
资产减值损失	-	-	-	-	-	-	-
三、营业利润	600,854.17	7,820,628.39	9,719,784.61	11,931,100.27	14,503,825.35	15,077,279.21	15,077,279.21
四、利润总额	600,854.17	7,820,628.39	9,719,784.61	11,931,100.27	14,503,825.35	15,077,279.21	15,077,279.21
减：所得税	-	-	-	-	2,816,445.26	3,769,320.05	3,769,319.80
五、净利润	600,854.17	7,820,628.39	9,719,784.61	11,931,100.27	11,687,380.09	11,307,959.16	11,307,959.41
加：折旧与摊销	2,068.72	6,206.15	6,206.15	6,206.15	6,206.15	6,206.15	6,206.15
减：资本性投资	2,068.72	6,206.15	6,206.15	6,206.15	6,206.15	6,206.15	6,206.15
减：营运资金增加及期末回收	-36,466,128.46	22,326,869.64	8,429,290.73	9,693,684.34	11,147,736.99	4,273,299.18	-
加：固定资产残值回收	-	-	-	-	-	-	-
加：利息支出*(1-所得税率)	870,000.00	2,610,000.00	2,610,000.00	2,610,000.00	2,103,173.56	1,957,499.96	1,957,500.00
六、净现金流量	37,066,982.63	-14,506,241.25	1,290,493.87	2,237,415.93	539,643.09	7,034,659.98	11,307,959.41
年期	0.33	1.33	2.33	3.33	4.33	5.33	∞
七、折现率	12.49%	12.49%	12.49%	12.49%	12.49%	12.49%	12.49%
折现系数	0.9615	0.8548	0.7599	0.6755	0.6005	0.5338	4.2738
八、各年净现金流量折现值	35,639,903.80	-12,399,935.02	980,646.29	1,511,374.46	324,055.68	3,755,101.50	48,328,172.39
九、净现金流量折现值合计				78,139,300.00			
加：溢余资产				0.00			
非经营性资产				82,565,921.05			
减：非经营性负债				79,750.00			
减：有息债务				60,000,000.00			
十、股东全部权益价值				100,625,500.00			

评估机构：中联国际评估咨询有限公司