（上接B105版）

游戏服务预付款	上海仁志文化传媒有限公司	否	营销推广服务费	42.19	2019年	服务尚未提供完
文化+及其他预付款	北京2022年冬奥会和冬残奥会组织委员会	否	商业开发、特许经营费	162.77	2022年	服务尚未提供完
文化+及其他预付款	北京文资国瓯文化产业投资管理有限公司	否	投资服务费	132.00	2022年	服务尚未提供完
文化+及其他预付款	北京文资传媒科技有限公司	否	活动赞助费	62.00	2022年	服务尚未提供完
合计				850.95		

以上预付账款主要为影城预先支付的影城卖品款，公司在收到商品时将预付账款结转为库存商品核算，截至2022年末，部分影城卖品尚未到货，导致2022年末货款挂账；

其他大额预付款项，分别为公司为影城、游戏业务经营、文化+业务开展和投资项目开展支付的费用，交易对方以提供相关服务作为主营业务，双方存在各自的商业需求，具备交易的商业实质。

（2）结合预付对象的经营及资信状况，说明对相关预付账款计提大额减值的原因及合理性，资金是否流向公司控股股东、实际控制人或其他关联方。

报告期内，公司计提预付账款减值损失的具体情况如下：

单位：万元

支付对象	项目	内容	期末余额	期末减值准备	期末净值	本期计提减值准备
北京龙家族国际传媒有限公司	我的日记	投资款	1,500.00	1,500.00	–	1,500.00
北京龙家族国际传媒有限公司	防弹特工	投资款	8,000.00	8,000.00	–	8,000.00
洋浦诚誉影视文化有限公司	朝歌	投资款	1,500.00	1,500.00	–	529.21
耳东文化（北京）有限公司	反贪风暴5	投资款	363.07	363.07	–	363.07
大业传媒集团有限公司	《创意中国》第三季	投资款	370.50	370.50	–	370.50
纪缘（天津）文化传媒有限公司	《创意中国》第三季	投资款	224.00	224.00	–	224.00
北京宇文慧通文化传播有限公司	《创意中国》第三季	投资款	205.50	205.50	–	205.50
合计			12,163.07	12,163.07	–	11,192.28

1.《我的日记》项目：主演为劣迹艺人，原计划通过AI换脸技术完成主演替换，但剧中其他演员爆出负面，导致电影再次出现舆论风险，换脸计划搁置。2022年，中宣部、中央网信办等多部委陆续发文，要求加大对违法失德艺人的惩处力度，各行业协会也表态“对劣迹艺人零容忍”。不少已经播出或等待播出的作品，均因艺人原因出现无法上映或下架的情况。考虑到补拍费用过高，并存在即使补拍也存在无法播映，预计无法收回成本，期末全额计提减值准备；

2.《防弹特工》项目：电影《防弹特工》完成前期创作后，合拍片市场环境变动，除索尼中国外一直未能确定其他足够分量的项目方加入合作；与此同时，受疫情影响，院线电影市场内高预算项目风险有所增加。加之该项目原定故事内容与市场需求逐渐背离，不符合年轻观众喜好，结合该类型片近年的市场表现，该片投入制作后，公司投资将进一步增加，但取得理想票房收益的可能性较小，故考虑全额计提；

3.《朝歌》项目：在2019年收到529.21万元的回款后，账面冲减预付账款，2020年因制作人陷入舆论风波，公司将账面预付账款余额970.79万元全额计提减值准备，2022年11月公司收到告知函，告知该影片已确定无法播出，公司需要返还以前年度收到的回款529.21万元，故将该部分投资款重新计入预付账款并全额计提减值。

4.《反贪风暴5》项目：2021年底上映，2022年耳东文化（北京）有限公司未主动进行结算，目前公司无法联系到对方的业务人员，已提起诉讼且立案。经查询，该公司涉诉较多，法人无法联系且可执行财产不明，虽胜诉概率较大，但回款困难，期末全额计提减值准备。

5.《创意中国》第三季项目：公司与大业传媒集团有限公司（以下简称“大业传媒”）签订《创意中国第三季》项目投资协议，并支付第一期投资款800万元，大业传媒委托公司将其中的224.00万元和205.50万元分别支付给纪缘（天津）文化传媒有限公司和北京宇文慧通文化传播有限公司。2022年大业传媒涉诉案件众多，已被列为失信被执行人，法定代表人被限制高消费，公司已提起诉讼，虽胜诉可能性较大，但回款可能性较小，故期末全额计提减值准备。

公司根据合同约定，在履行相关内部审批程序后，将项目投资款直接支付至合同约定的账户中，项目合作公司与公司均不存在关联关系，且与公司关联方不存在关联关系，资金未流向公司控股股东、实际控制人或其他关联方。

会计师回复：

针对以上情况，我们执行了以下核查程序：

（1）评价管理层关于采购与付款循环关键内部控制设计和运行的有效性；

（2）获取了按客商编制的预付账款明细表，选取样本对客户独立实施了函证程序，对函证过程保持了控制，并将账面信息与函证回函信息进行了核对；

（3）分析预付账款余额的账龄构成，分析一年以上预付账款未结转的原因是否合理；

（4）获取了与投资方签订的投资合同，检查合同约定的主要条款，并与财务账面数据进行核对，检查预付账款的会计计量是否准确，交易是否符合惯例，具备商业实质；

（5）查询影视项目公开信息，核实预付账款是否真实存在；结合项目公开信息和投资合同条款，判断预付账款是否已应当结转，确认其会计计量是否准确；

（6）检查是否存在预付账款无法收回情形、测试计提的减值准备是否合理。

（7）通过公开渠道查询本次交易涉及的各方的工商信息，主要包括各公司的股东、董事及高管等关键人员、以及股东和高管人员的主要关联企业、历史工商变更情况等，判断其是否与公司存在关联关系。

会计师核查结论：

通过上述核查程序，我们认为相关预付款项符合商业惯例、交易具备商业实质，相关的账务处理审慎合理，预付账款减值计提合理准确，符合《企业会计准则》的相关规定，资金未流向公司控股股东、实际控制人或其他关联方。

独立董事意见：

经审核后同意公司回复意见，公司预付账款项减值计提符合《企业会计准则》的相关规定，资金未发现流向公司控股股东、实际控制人或其他关联方，不存在损害上市公司及全体股东利益的情况。

4、年报披露，公司存货期末账面余额为3.87亿元，同比增长35.90%，主要系部分主控影视项目尚处于制作阶段，根据项目进度进行结转；期末累计计提存货跌价准备及合同履约成本减值准备0.53亿元，主要系对影视剧本成本和著作权及改编权相关存货的计提。存货中，项目制作成本、影视投资成本期末账面余额分别为2.55亿元、0.60亿元，分别同比增加38.80%、124.94%，但均未曾计提减值。报告期内，行业内电影项目备案及立项数量较前几年明显减少。

请公司补充披露：（1）结合存货的主要构成及所涉项目市场行情，说明期末可变现净值的确认依据及主要测算过程，重要假设及关键参数的选取标准及依据，存货中项目制作成本、影视投资成本未计提减值的原因，是否与同行业可比公司存在较大差异及其合理性；（2）结合行业政策、市场环境等情况，说明存货是否存在进一步减值风险，如有请充分提示。请年审会计师发表意见。

公司回复：

（1）结合存货的主要构成及所涉项目市场行情，说明期末可变现净值的确认依据及主要测算过程，重要假设及关键参数的选取标准及依据，存货中项目制作成本、影视投资成本未计提减值的原因，是否与同行业可比公司存在较大差异及其合理性；

截至2022年12月31日，公司存货的账面价值情况如下：

单位：万元

存货项目	账面余额	存货跌价准备	账面价值
影城卖品	588.21		588.21
影视投资成本	5,956.95		5,956.95
影视剧本成本	3,723.89	3,663.04	60.85
家庭观影设备	33.63		33.63
著作权及改编权	2,372.42	1,370.45	1,001.97
项目制作成本	25,496.74		25,496.74
其他	305.02		305.02
冬奥特许产品	240.47	233.57	6.90
合计	38,717.33	5,267.06	33,450.27

公司存货主要由影视投资成本和项目制作成本构成，具体项目如下：

单位：万元

存货项目	项目名称	账面余额	存货跌价准备	账面价值
影视投资成本	北京以南	3,000.09		3,000.09
影视投资成本	大海港	2,476.83		2,476.83
影视投资成本	扫黑行动	480.03		480.03
项目制作成本	战上海	1,708.11		1,708.11
项目制作成本	西楚霸王	1,244.25		1,244.25
项目制作成本	冰雪之名	13,655.25		13,655.25
项目制作成本	没有硝烟的战线	8,861.90		8,861.90
项目制作成本	德云茶楼	26.66		26.66
项目制作成本	公民	0.57		0.57
合计	––	31,453.69		31,453.69

公司存货跌价准备的计提方法为：在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。公司对影视片一般按照单个存货项目进行测试并计提跌价准备。

主要存货可变现净值的确认依据及主要测算过程：

1）影视投资成本、项目制作成本的减值测试：影视投资成本指公司投资拍摄过程中的影视作品、公司投资拍摄完成并已经取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》或已经发行的影视作品成本；项目制作成本指公司负责承制的影视作品成本，公司通过收取承制费、发行代理费的方式，取得项目收入。业务团队根据政策环境、市场环境、项目内容等就存货可变现净值进行评估，判断存货是否面临项目暂停、中止、终止拍摄的情形，是否预计未来难以发行、销售；业务团队就分析结果反馈到财务团队，财务团队与管理层讨论存货减值计提的依据、可变现净值的确认等情况，由管理层综合判断分析，对单个出现减值迹象的存货进行减值测试，最终对存货可收回金额和存货跌价准备计提情况进行集体决策，将可变现净值低于存货成本的项目计提存货跌价准备。本公司如果预计未来难以进行发行、销售时，则将该影片未结转的成本予以全部结转至当期成本、费用或损失。

经核查，公司影视投资项目均取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》，其中《扫黑行动》已经上映尚未进行结算，《北京以南》和《大海港》也陆续完成播出平台审查工作，预计分别在2023年和2024年在国内上映，不存在项目暂定、中止或终止的情况；公司负责制作的项目，经业务团队评估后，未出现项目暂停、中止或终止拍摄的情形，其中《冰雪之名》、《战上海》项目分别于2021年2月和2022年12月上映，因项目约定收取发行收入或承制费，各方尚未进行结算；《没有硝烟的战线》和《西楚霸王》均在后期制作中，《德云茶楼》和《公民》项目在前期筹备规划中。考虑到项目未出现难以发行、销售的情形，或已经上映，国内市场的结算尚未完成，以及海外市场、新媒体销售的情况存在较多不确定因素，公司对相关影片项目未计提存货跌价准备。

2）著作权及改编权、影视剧本成本的减值测试：著作权及改编权及影视剧本成本是指根据管理层的持有意图分类为存货的著作权及改编权，根据管理层的运营意图分类为影视剧本成本。管理层采购该著作权及改编权时以未来向第三方进行转授权，或进行著作权的影视、游戏、舞台剧创作或衍生品开发为目的。为了公司计划投资主导或参与制作的影视作品，而发生影视剧本创作成本；待影视作品制作项目启动后，转入影视作品制作成本。公司定期清理版权和剧本的授权情况，当版权或剧本期限届满或即将到期，或因在题材、内容方面如与国家现有政策相抵触，而导致较长时间内难以立项时，提取减值准备。

经核查，公司将到期的版权或前景较差的剧本，中止项目开发，全额计提存货跌价准备，其他著作权改编权和剧本成本处于有效期内，题材、内容符合国家现有政策策划、开发工作正在有序进行中，不存在明显的减值迹象，未计提存货跌价准备。

3）影城卖品的减值测试：影城卖品为各影城的食品、饮料、纪念品等商品。期末对影城商品进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

影城卖品除少数纪念品外大多属于快速消费品，且影城内部销售价格通常高于一般市场价格，同时，公司注重拓宽采购渠道，提高卖品质量，制定了多项套餐活动促进卖品销售，不存在明显的减值迹象，未计提存货跌价准备。

同行业公司2022年12月31日项目制作成本、影视投资成本存货跌价准备计提情况：

单位：万元

公司编码	简称	披露存货项目	成本内容	账面余额	存货跌价准备	账面价值
600088	中视传媒	在拍剧目	项目制作成本	2,648.86		2,648.86
600977	中国电影	制作中影视剧	项目制作成本	118,666.08		118,666.08
300133	华策影视	在拍影视剧	项目制作成本	85,648.88	1,169.97	84,478.91
300027	华谊兄弟	在产品	项目制作成本	31,980.72	10,185.45	21,795.28
600977	中国电影	影视剧版权	影视投资成本	12,780.22	7,564.27	5,215.95
603103	横店影视	库存影视片	影视投资成本	5,681.25	2,837.43	2,843.82
300133	华策影视	完成拍摄影视剧	影视投资成本	58,936.05	3,486.64	55,449.41
300133	华策影视	外购影视剧	影视投资成本	8,933.75		8,933.75
300027	华谊兄弟	库存商品	影视投资成本	5,612.56	3,436.90	2,175.66

根据同行业公司披露的会计政策及数据，中视传媒、中国电影、华策影视、华谊兄弟均按照单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备，其中中视传媒和中国电影的项目制作成本、华策影视的影视投资成本在2022年未未计提存货跌价准备。

期末公司预计在项目制作成本和影视投资成本核算的影视项目，未来不会发生难以进行发行、销售的情形，故未计提存货跌价准备，与同行业可比公司相比差异不大。

（2）结合行业政策、市场环境等情况，说明存货是否存在进一步减值风险，如有请充分提示。

近年为深入贯彻落实习近平新时代中国特色社会主义思想和习近平总书记关于文艺工作的重要论述，贯彻落实党的十九届五中全会，全国各地对当地企业制作出品的优秀文艺作品，出台各种扶持、奖励政策。期末公司存货核算已上映待结算的《冰雪之名》项目，为冬奥会题材的影视项目，经北京广播电视网络视听发展基金专家评审和审批，获得其扶持奖励资金；正在制作的《没有硝烟的战线》项目，为红色题材影视剧，该剧经四川省相关主管部门审核后，被列为四川省重大文艺扶持项目，并得到当地政府的资金支持；等待上映的《北京以南》、《大海港》项目和已经上映的《扫黑行动》项目，分别为红色工人现实题材和“一带一路”题材的电视剧、扫黑除恶题材的电影，是近年国家推广，观众好评较多的主流影视剧，近年同类型的影视作品《人世间》《天下长河》《风吹半夏》《底线》《扫黑风暴》《狂飙》等，均在电视台和各个网络播放平台，取得不俗的成绩和好评，成为近年的现象级影视项目，公司投资的项目正处于同类型题材的播放热度中。处于后期阶段的《西楚霸王》、前期筹备阶段的《德云茶楼》《公民》，项目均在正常进行中。综合上述市场情况以及公司影视项目的推进情况，目前的存货暂未发现进一步减值迹象。

会计师回复：

我们在年报审计过程中对上述事项进行了关注，对于上述事项执行了以下核查程序：

1）了解并测试管理层对影视项目存货相关的关键内部控制，评价其设计的合理性及运行的有效性；

2）获取并核对存货明细表；

3）对本期发生的存货增减变动，了解影视项目拍摄进展，判断本期影视剧投入的合理性，检查相关支持性文件等；

4）结合存货初始入账时间、目前拍摄进展，查询存货相关公开信息，判断存货是否存在特殊原因导致项目中止或终止，预计未来无法变现的情况；

5）检查期后存货的市场情况及行业信息，判断存货于资产负债表日是否出现减值迹象；

6）对影城卖品、设备、冬奥特许产品等进行盘点；

7）检查公司存货减值准备测试程序和资料，结合近期市场销售情况及同行业可比公司存货跌价准备计提，判断存货减值准备政策及账务处理是否符合《企业会计准则》的规定。

会计师核查结论：

通过上述核查程序，我们认为公司存货计提跌价准备的会计政策及账务处理审慎合理，符合《企业会计准则》的规定。

5、年报披露，公司本期影院电影放映及相关衍生业务收入2.54亿元，同比减少45.45%，毛利率为–84.23%。报告期末，公司持续经营影院数量总计46家，银幕数量351块，分别同比减少37%、34%。公司商誉期初余额18.29亿元，报告期内新增计提商誉减值3.56亿元，其中对耀莱影城相关资产组计提3.44亿元，对闽侯县春天影城有限公司等多家影城资产组未计提商誉减值。

请公司补充披露：（1）报告期内涉及影院电影放映及相关衍生业务商誉资产组的经营情况及主要财务数据；（2）本期针对前述资产组商誉减值测试的关键假设、关键参数（包括但不限于预测期、收入增长率、费用率、利润率、折现率等）及具体过程，说明对耀莱影城相关资产计提大额商誉减值的原因及合理性，相关减值迹象出现的具体时点，是否存在前期应计提而未计提的情况；（3）对其他影城资产组未计提商誉减值的原因，相关商誉减值计提是否充分。请年审会计师发表意见。

（1）报告期内涉及影院电影放映及相关衍生业务商誉资产组的经营情况及主要财务数据；

1）报告期内涉及影院电影放映及相关衍生业务商誉资产组的经营情况

①江苏耀莱影城管理有限公司（以下简称“耀莱影城”）：主要从事影院运营业务、院线运营业务、电影、电视剧投资制作业务、电影发行业务。

②泉州市春天影城有限公司（以下简称“泉州春天影城”）、闽侯县春天影城有限公司（以下简称“闽侯春天影城”）、福州市凤凰春天影城有限公司（以下简称“福州春天影城”）：主要从事影院运营业务，影院运营业务主要是向电影观众提供影片放映服务，同时还从事影院卖品、衍生品销售等增值服务以及电影贴片广告、电影院场地广告等经营业务。

2）报告期内涉及影院电影放映及相关衍生业务商誉资产组的主要财务数据

单位：万元

项目	2022/12/31			
	耀莱影视	泉州春天影城	闽侯春天影城	福州春天影城
资产总额	202,354.12	1,610.48	2,565.22	1,127.00
负债总额	346,700.94	1,127.34	1,572.51	871.67
净资产	–144,346.81	483.14	992.70	255.33
项目	2022年			
营业收入	31,792.57	400.25	550.85	274.14
利润总额	–41,312.73	–71.11	–51.15	–57.43
净利润	–41,163.04	–71.11	–67.16	–57.43

注：以上数据均为审定数据

（2）本期针对前述耀莱影城资产组商誉减值测试的关键假设、关键参数（包括但不限于预测期、收入增长率、费用率、利润率、折现率等）及具体过程，说明对耀莱影城相关资产计提大额商誉减值的原因及合理性，相关减值迹象出现的具体时点，是否存在前期应计提而未计提的情况；

1）本期针对前述资产组商誉减值测试的关键假设

一般假设

①企业持续经营假设：假设资产组所在企业完全遵守所有有关的法律法规，在可预见的将来持续不断地经营下去。

②假设评估基准日后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。

③假设评估基准日后资产组所在企业的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务。

④假设评估基准日后无人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组所在企业造成重大不利影响。

⑤资产组所在企业和委托人提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整。

⑥评估人员所依据的对比公司的财务报告、交易数据等均真实、可靠。

特殊假设

①假设评估基准日后资产组所在企业在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。

②假设评估基准日后资产组所在企业采用的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致。

③假设资产组所在企业相关的利率、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假设资产组所在企业于年度内均匀获得净现金流。

⑤假设评估基准日后资产组所在企业的产品或服务保持目前的市场竞争态势。

⑥假设资产组所在企业已签租约合法、有效；已签租约实际履行，不会改变和无故终止。

⑦假设委托人及资产组所在企业提供的盈利预测资料和财务资料真实、准确、完整。

2）本期针对前述耀莱影城资产组商誉减值测试的关键参数（包括但不限于预测期、收入增长率、费用率、利润率、折现率等）及具体过程

①预测期

对商誉进行减值测试时，采用预计未来现金流量现值的方法预测与商誉相关的资产组可收回金额。管理层在对资产组收入成本结构、资本结构、资本性支出、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该资产组进入稳定期的因素，确定预测期为5年（第一阶段：2023年1月1日至2027年12月31日），收益期为无限期（第二阶段：2028年1月1日直至永续）。

②收入增长率、费用率、利润率、折现率等指标分析

项目	2023	2024	2025	2026	2027
收入增长率	56.6%	41.8%	15.1%	8.2%	6.4%
费用率（除财务费用以外的费用）	11.2%	8.4%	7.5%	7.2%	7.0%
净利润率	–11.8%	7.9%	11.4%	13.4%	15.0%
折现率	14.7%				

收入增长率：2023年收入增长较高，主要是由于2022年受疫情影响收入较低，随着国内电影市场回暖，本次预测未来年度存续影城收入逐步恢复至疫情前水平。未来预测收入预测情况主要基于以下情况考虑：

A.2022年全年中国电影市场再次经历大幅回落，为提升公司影院整体经营质量，公司管理层及时调整影城的经营计划，合理优化组织架构，完成各区域、各门店财务、行政人事相关岗位合并，形成大综合管理的经营理念，组织架构由“精细化”转化为“扁平化”，强化业务管理。同时为减轻经营压力，公司通过与物业方协商大幅降租、控制人工成本、压缩采购成本以及降低能耗等方式减少亏损，关闭经营效益和未来潜力较差的影院26家，故此次商誉减值测试过程中不考虑此部分关闭影城贡献的收益。本次商誉减值测试时点耀莱影城板块（不含汇聚部分）存续41家影院，银幕合计321块。

B. 同时随着国内电影市场回暖，公司计划将多年蝉联票房大次双冠军的耀莱影城五棵松店重新开业，跟上行业复苏的步伐，激发市场活力，构建公司优质影城的良好运营生态。

C. 耀莱影城板块历史年度、未来预测观影人次情况如下：

预测期观影人次主要根据存续影城的银幕数量进行预测，2020–2022年观影人次较低主要是由于疫情影响，历史年度未受影响年度的观影人次/银幕数量情况如下表：

年度	2017年	2018年	2019年	平均数
银幕数量（块）	649.00	842.00	871.00	
观影人次（万人）	2,735.16	2,745.83	2,594.81	
观影人次/银幕数量	4.21	3.26	2.98	3.48

未来预测观影人次/银幕数量情况如下：

年度	2023	2024	2025	2026	2027
银幕数量（块）	321.00	338.00	338.00	338.00	338.00
观影人次（万人）	800.00	1,000.00	1,050.00	1,103.00	1,147.00
观影人次/银幕数量	2.49	2.96	3.11	3.26	3.39

注：由于五棵松影院重新开业时间还未定，故2023年不含五棵松影院。

关闭经营效益和未来潜力较差的影院后，耀莱影城板块观影人次/银幕数量会有一定程度上升；2023年考虑电影行业处于恢复状态，五棵松影院的开业时间等情况，预测观影人次较低；未来预测观影人次/银幕数量低于未受疫情影响近3年的平均数。

费用率：费用率以历史年度费用水平为基础，预测期各项费用占收入的百分比保持稳定。2020年、2021年和2022年费用率较高是由于受疫情影响收入较低导致费用率较高。未受疫情影响的2018年、2019年费用率占比分别为6.73%、9.68%。未来预测逐年降低是由于收入增长导致。

净利润率：未来预测期净利润率由负转正，主要是考虑疫情放开后，电影行业逐渐恢复所致。

折现率：公司使用的折现率是反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。按照收益额与折现率口径一致的原则，收益额口径为耀莱影城税前自由现金流，折现率采用(所得)税前加权平均资本成本确定，对税后折现率采用WACC模型公式，税前折现率通过迭代计算。结合地域因素，考虑了基期的市场无风险利率和资产负债率以及同行业惯例，税前折现率约为14.72%（2021年商誉减值测试折现率约为14.84%）。具体测算过程如下表：

序号	对比公司名称	股票代码	负息负债(D)	债权比例	股权公平市场价值(E)	股权价值比例	含资本结构因素的β（Levered β）	剔除资本结构因素的β（Unlevered β）	所得税率(T)	备注
1	万达电影	002739.SZ	723,117.78	24.13%	2,273,081.67	75.87%	1.1590	0.9358	25%	表中数据为2022年3季报
2	中国电影	600977.SH	79,407.18	4.11%	1,853,931.00	95.89%	0.8296	0.8038	25%	表中数据为2022年3季报
3	华策影视	300133.SZ	75,879.42	7.55%	929,625.04	92.45%	0.9446	0.8901	25%	表中数据为2022年3季报
4	北京文化	000802.SZ	5,688.49	2.03%	274,189.80	97.97%	0.9399	0.9255	25%	表中数据为2022年3季报
5	对比公司平均值			9.00%		91.00%		0.8888		Levered β = Unlevered β × [1+D/E × (1–T)]
6	确定被评估企业目标资本结构			9.00%		91.00%	0.9547		25%	按目标资本结构确定
7	无风险收益率(Rf)			3.89%						基准日距到期日年限在10年及以上国债到期收益率平均值
8	Beta系数的Blume调整			0.9715						
9	风险收益率(MRP)			6.83%						
10	特有风险收益率(Rs)			3.00%						
11	股权收益率(Re)			13.50%						Re = Rf + β × ERP+Rs
12	债权收益率(Rd)			3.65%						一年期贷款利率
13	加权资金成本(WACC)			12.50%						WACC=Re × E/(D+E) +Rd × (1–T) × D/(D+E)
14	税前加权资金成本(WACCBT)			14.72%						

3）对耀莱影城相关资产计提大额商誉减值的原因及合理性，相关减值迹象出现的具体时点，是否存在前期应计提而未计提的情况本次耀莱影城计提了商誉减值，相关减值迹象出现的具体时点为2022年12月31日，具体原因为：

2022年全年中国电影市场再次经历大幅回落，为提升公司影院整体经营质量，公司管理层及时调整影城的经营计划，合理优化组织架构，完成各区域、各门店财务、行政人事相关岗位合并，形成大综合管理的经营理念。同时为减轻经营压力，公司通过与物业方协商大幅降租、控制人工成本、压缩采购成本以及降低能耗等方式减少亏损，关闭经营效益和未来潜力较差的影院26家，故此次商誉减值测试过程中不考虑此部分关闭影城贡献的收益。

综上，本次计提的商誉减值金额为2022年12月31日存在减值的情况，不存在前期应计提而未计提的情况。

（3）对其他影城资产组未计提商誉减值的原因，相关商誉减值计提是否充分。请年审会计师发表意见。

1）泉州春天影城

项目	2023	2024	2025	2026	2027
收入增长率	81.4%	28.4%	5.1%	5.1%	5.1%
费用率（除财务费用以外的费用）	5.3%	4.6%	4.6%	4.5%	4.5%
利润率	10.7%	18.7%	15.1%	15.8%	16.5%
折现率	14.3%				

收入增长率：2023年收入增长较高，主要是由于2022年受疫情影响收入较低，本次预测2023年收入恢复至2019年80%左右。2019年泉州春天影城营业收入为858.26万元，本次预测2023年营业收入为726.08万元，占比为84.6%。

2）闽侯春天影城

项目	2023	2024	2025	2026	2027
收入增长率	145.2%	44.7%	3.0%	3.0%	3.0%
费用率（除财务费用以外的费用）	2.7%	2.3%	2.3%	2.3%	2.3%
利润率	16.8%	22.1%	22.2%	22.3%	22.4%
折现率	14.7%				

收入增长率：2023年收入增长较高，主要是由于2022年受疫情影响收入较低，本次预测2023年收入恢复至2019年80%左右。2019年闽侯春天影城营业收入为1,800.65万元，本次预测2023年营业收入为1,350.91万元，占比为75%。

3）福州春天影城

项目	2023	2024	2025	2026	2027
收入增长率	64.8%	52.8%	7.1%	6.1%	5.1%
费用率（除财务费用以外的费用）	3.7%	2.9%	2.8%	2.8%	2.7%
净利润率	1.1%	17.7%	18.5%	15.2%	15.8%
折现率	14.0%				

收入增长率：2023年收入增长较高，主要是由于2022年受疫情影响收入较低，本次预测2023年收入恢复至2019年80%左右。2019年闽侯春天影城营业收入为588.49万元，本次预测2023年营业收入为451.87万元，占比为77%。

截至2023年5月全国票房情况如下：

项目	年票房收入（万元）	1–5月票房收入（万元）	1–5月票房收入与整年票房占比
2017	5,492,739.23	2,254,972.00	41.05%
2018	6,027,839.25	2,844,547.00	47.19%
2019	6,279,725.29	2,700,406.00	43.00%
2020	1,987,261.93		
2021	4,614,212.45	2,546,037.44	55.18%
2022	2,982,435.26	1,526,057.77	51.17%
2023		2,183,520.52	

注：数据来源：WIND；2020年由于疫情影响1–5月没有收入。

按上述数据如取2019年1–5月票房收入与全年票房收入占比计算2023年全国票房收入，2023年票房收入为5,077,721.29万元，占2019年票房收入的81.0%，与本次预测逻辑基本相符。后续年度考虑电影行业逐步恢复，预测收入考虑一定比例增长。

费用率：费用率以历史年度费用水平为基础剔除非经常性行为发生的费用，预测期各项费用占收入的百分比保持稳定。

净利润率：未来预测期净利润率上升是考虑电影行业恢复正常，企业回到正常的盈利水平。

折现率：公司使用的折现率是反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。按照收益额与折现率口径一致的原则，收益额口径为泉州春天影城税前自由现金流，折现率采用(所得)税前加权平均资本成本确定，对税后折现率采用WACC模型公式，税前折现率通过迭代计算。结合地域因素，考虑了基期的市场无风险利率和资产负债率以及同行业惯例。

泉州春天影城税前折现率约为14.26%（2021年商誉减值测试折现率约为14.69%）；闽侯春天影城税前折现率约为14.69%（2021年商誉减值测试折现率约为15.11%）；福州春天影城税前折现率约为14.03%（2021年商誉减值测试折现率约为14.51%）。具体测算过程如下表：

对比公司名称	股票代码	负息负债(D)	债权比例	股权公平市场价值(E)	股权价值比例	含资本结构因素的β（Levered β）	剔除资本结构因素的β（Unlevered β）	所得税税率(T)	备注
万达电影	002739.SZ	723,117.78	24.13%	2,273,081.67	75.87%	1.1590	0.9358	25%	表中数据为2022年3季报
中国电影	600977.SH	79,407.18	4.11%	1,853,931.00	95.89%	0.8296	0.8038	25%	表中数据为2022年3季报
华策影视	300133.SZ	75,879.42	7.55%	929,625.04	92.45%	0.9446	0.8901	25%	表中数据为2022年3季报
北京文化	000802.SZ	5,688.49	2.03%	274,189.80	97.97%	0.9399	0.9255	25%	表中数据为2022年3季报
对比公司平均值			9.00%		91.00%		0.8888		Levered β = Unlevered β × [1+D/E × (1–T)]
确定被评估企业目标资本结构			9.00%		91.00%	0.9547		25%	按目标资本结构确定
无风险收益率(Rf)			3.89%						基准日距到期日年限在10年及以上国债到期收益率平均值
Beta系数的Blume调整			0.9715						
风险收益率(MRP)			6.83%						
特有风险收益率(Rs)			2.00%						
股权收益率(Re)			12.50%						Re = Rf + β × ERP+Rs
债权收益率(Rd)			3.65%						一年期贷款利率
加权资金成本(WACC)			11.62%						WACC=Re × E/(D+E) +Rd × (1–T) × D/(D+E)
税前加权资金成本（WACCBT)（泉州春天影城）			14.26%						
税前加权资金成本（WACCBT)（闽侯春天影城）			14.69%						
税前加权资金成本（WACCBT)（福州春天影城）			14.03%						

综上，其他影城资产组未计提商誉减值。

会计师回复：

针对商誉减值，我们执行了以下审计程序：

（1）评价并测试与商誉减值测试相关的内部控制的设计和执行的有效性，包括对关键假设的采用及减值计提金额的复核和审批；

（2）了解并评价管理层对商誉所属资产组的认定，以及商誉减值测试的政策和方法；

（3）评价管理层聘请的协助其进行减值测试的评估机构的胜任能力、专业素质和客观性、独立性；

（4）与评估机构进行沟通，了解其评估范围，以及评估思路和方法；

（5）获取评估机构出具的评估报告，评价商誉减值测试过程中所采用的价值类型、评估方法的恰当性，关键假设和重要参数（如增长率、折现率等）的合理性，并关注模型所依据的财务数据与实际经营数据、未来经营计划之间的关系；

（6）通过对比上一年度的预测和本年度的业绩进行追溯性审核，以评估管理层预测过程的可靠性和历史准确性。

会计师核查结论：

通过执行上述审计程序，我们认为公司商誉减值准备测试中选取的指标依据充分、合理，公司前期和本期的商誉减值测试过程及相应的会计处理审慎合理，符合《企业会计准则》的相关规定。

6、年报披露，公司其他应收款期末余额3.78亿元，账龄3年以上的比例为81.71%，累计计提坏账准备2.48亿元。从款项性质看，包括其他单位间往来款2.03亿元、历史遗留款项5097.17万元、代垫款项164.21万元等。

请公司补充披露：（1）按欠款方归集的期末余额前5名其他应收款的具体情况，包括支付对象及所涉关联关系、内容及金额、所涉交易执行情况、账龄及坏账准备计提金额，说明公司其他应收款账