

本报告依据中国资产评估准则编制

浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司拟对合并
杭州每日给力科技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[2026]第 334 号

浙江中联资产评估有限公司

二〇二六年四月二十四日

目录

声明	1
摘要	4
一、委托人及其他资产评估报告使用人	6
二、评估目的	8
三、评估对象和评估范围	8
四、价值类型	13
五、评估基准日	16
六、评估依据	17
七、评估方法	19
八、评估程序实施过程和情况	19
九、评估假设及限制条件	27
十、评估结论	30
十一、特别事项说明	30
十二、资产评估报告使用限制说明	32
十三、资产评估报告日	33
附件	35

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，资产组未来现金流量预测或财务预算已经委托人管理层批准。委托人承诺对包含商誉的相关资产组的认定及未来现金流量的预测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。

浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司拟对合并 杭州每日给力科技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[2026]第 334 号

摘要

浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司于 2016 年 12 月完成对杭州每日给力科技有限公司的增资并同时收购其 100.00% 的股权，支付对价 30,000.00 万元，取得可辨认净资产公允价值份额 2,956.96 万元。浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司将支付的合并成本超过应享有被收购方杭州每日给力科技有限公司的可辨认净资产公允价值份额的差额 27,043.04 万元确认为商誉，并将固定资产及无形资产等确认为直接归属于资产组的可辨认资产。截至评估基准日，已提减值准备 23,034.28 万元，商誉余额为 4,008.76 万元。

浙江中联资产评估有限公司接受浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司委托，对委托人认定的合并杭州每日给力科技有限公司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杭州每日给力科

技术有限公司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固定资产、无形资产以及合并分摊的商誉。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 2025 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落实的前提下，委托人认定的合并杭州每日给力科技有限公司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 1,570.00 万元。

本评估结论建立在企业管理层对包含商誉的相关资产组未来发展趋势准确判断及相关规划落实的基础上，如包含商誉的相关资产组未来实际经营状况与经营规划发生偏差，且企业管理层未采取相应的有效措施弥补偏差，则评估结论将会失效，特别提请报告使用者对此予以关注。

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大评估假设、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。

浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司拟对合并 杭州每日给力科技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[2026]第 334 号

浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司：

浙江中联资产评估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，对贵公司认定的合并杭州每日给力科技有限公司所形成的包含商誉的相关资产组在评估基准日 2025 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金科汤姆猫文化产业股份有限公司。

（一）委托人概况

企业名称：浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司

企业类型：其他股份有限公司（上市）

股票代码：300459

企业地址：浙江省绍兴市上虞区曹娥街道 e 游小镇门户客厅 2 号楼

4 层 401

法定代表人：朱志刚

注册资本：351,581.0939 万人民币

成立时间：2007 年 6 月 12 日

营业期限：长期

统一社会信用代码：913300006628918505

经营范围：许可项目：广播电视节目制作经营；演出经纪；音像制品复制；音像制品制作；网络文化经营；国营贸易管理货物的进出口；游艺娱乐活动；出版物批发；出版物零售；出版物互联网销售（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）。一般项目：音像制品出租；有色金属合金销售；办公用品销售；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；软件开发；网络技术服务；动漫游戏开发；图文设计制作；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；体育保障组织；文艺创作；玩具、动漫及游艺用品销售；电子产品销售；通讯设备销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；面向家长实施的家庭教育咨询服务；单用途商业预付卡代理销售（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）。

（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委托人审计合并报表的审计机构，无其他报告使用人。

二、评估目的

委托人浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司因编制 2025 年度财务报告需要，委托浙江中联资产评估有限公司对其认定的合并杭州每日给力科技有限公司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。

三、评估对象和评估范围

评估对象为委托人认定并经审计机构确认的合并杭州每日给力科技有限公司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固定资产、无形资产以及合并分摊的商誉。

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。

（一）商誉的形成过程及包含商誉的相关资产组的认定

浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司于 2016 年 12 月完成对杭州每日给力科技有限公司的增资并同时收购其 100.00% 的股权，支付对价 30,000.00 万元，取得可辨认净资产公允价值份额 2,956.96 万元。浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司将支付的合并成本超过应享有被收购方杭州每日给力科技有限公司的可辨认净资产公允价值份额的差额 27,043.04 万元确认为商誉，并将固定资产及无形资产等确认为直接归属于资产组的可辨认资产。截至评估基准日，包含商誉的相关资产组除商誉外的可辨认资产公允价值为 3.79 万元，商誉账面原值为 27,043.04 万元，已提减值准备 23,034.28 万元，商誉账面余额为 4,008.76 万元。

（二）包含商誉的相关资产组组成

1、商誉

浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司合并杭州每日给力科技有限公司所形成的商誉 4,008.76 万元为收购杭州每日给力科技有限公司 100%股权对应的商誉，包含商誉的相关资产组账面价值合计 4,012.55 万元。详见下表：

包含商誉的相关资产组组成

评估基准日：2025 年 12 月 31 日金额单位：万元

项目名称	合并报表账面金额
固定资产	3.79
无形资产	-
资产组合计金额	3.79
商誉账面余额①	27,043.04
商誉减值准备余额②	23,034.28
商誉的账面价值③=①-②	4,008.76
全部包含商誉的相关资产组账面价值合计	4,012.55

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固定资产、无形资产。这些资产具有以下特点：

(1) 固定资产主要系设备类资产，设备类资产为车辆和电子设备，主要为电脑、办公家具等。上述资产较集中，均分布在资产组持有人办公区域内及项目现场。截至评估基准日，绝大部分设备维护、保养、使用正常。

(2) 公司账面记录的无形资产为软件著作权。经核实，截止评估基准日，无形资产账面价值已全部摊销完毕。

上述资产范围经由委托人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杭州每日给力科技有限公司提供的 2025 年 12 月 31 日的资产负债表及浙江金科汤姆猫文化产业

股份有限公司合并口径资产负债表。

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。

（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杭州每日给力科技有限公司的主要经营资产。

1、杭州每日给力科技有限公司基本情况

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

公司地址：浙江省杭州市西湖区西溪银泰商业中心 2 号楼西楼 908 室

法定代表人：陈龙

注册资本：143.06 万人民币

成立日期：2011 年 01 月 24 日

营业期限：2011 年 01 月 24 日至 2031 年 01 月 23 日

统一社会信用代码：91330106568758463F

经营范围：许可项目：第二类增值电信业务；互联网信息服务；网络文化经营；出版物互联网销售（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）。一般项目：技术进出口；货物进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；广告发布；广告制作；广告设计、代理；电子产品销售；互联网数据服务；计算机软硬件及辅助设备零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；人工智能应用软件开发；人工智能基础软

件开发；人工智能硬件销售；智能机器人的研发；智能机器人销售；数字文化创意软件开发；软件外包服务；软件开发；软件销售；数据处理和存储支持服务；企业管理咨询；市场营销策划；组织文化艺术交流活动；包装服务；玩具销售；木制玩具销售；玩具、动漫及游艺用品销售；母婴用品销售；钟表与计时仪器销售；服装服饰零售；家用电器销售；通讯设备销售；文具用品批发；文具用品零售；箱包销售；航空国际货物运输代理；海上国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理（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）。

（1）公司简介

杭州每日给力科技有限公司系由丁懿、杭州每日科技有限公司共同出资成立于2011年01月。成立时注册资本为100.00万元人民币。

成立时，公司股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例%
1	丁懿	60.00	60.00
2	杭州每日科技有限公司	40.00	40.00
	合计	100.00	100.00

经过历次股权变更，2017年12月，经公司股东会决议，同意浙江金科娱乐文化股份有限公司收购公司100%股权。此次变更后，公司股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万元）	注册比例%
1	浙江金科娱乐文化股份有限公司	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

2021年8月，股东浙江金科娱乐文化股份有限公司更名为浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司。

截至评估基准日，杭州每日给力科技有限公司实收资本为143.06万元人民币，股东名称、出资额和出资比例如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	注册比 例%	实收资本 (万元)	出资比 例%
1	浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司	1,000.00	100.00	143.06	14.31
	合 计	1,000.00	100.00	143.06	14.31

(2) 经营概况

杭州每日给力科技有限公司成立于 2011 年，是一家专注移动社交游戏研发公司。杭州每日给力科技有限公司的在移动互联网行业有较深的技术、人脉等资源积累。公司主营业务为自研小游戏以及游戏研发外包。公司目前旗下研发的游戏有《丰收农场》、《我的汤姆猫 2》。

公司 2023 年至 2025 年，收入连续下降，利润持续下降。

2、包含商誉的相关资产组业务开展情况

包含商誉的相关资产组主要为移动社交游戏为主营业务的企业，杭州每日给力科技有限公司的研发能力较强。公司核心竞争力如下：

每日给力研发的游戏《僵尸》、《一波超人》、《种地勇者》、《彩虹岛水果》、《无敌机甲乱斗》和《辉煌岁月》等在大陆、港澳台、韩日、欧美、阿拉伯等国家地区有突出表现。

因公司研发团队发生较大变化，游戏更新以及游戏研发外包服务业务受较大不利影响：公司目前在持游戏仅《丰收农场》、《我的汤姆猫 2》两款游戏。其余小游戏均已衰减，新游戏上线以及版本更新推迟进行。游戏研发外包业务板块于 2025 年下半年不再进行。

3、资产、财务及经营成果

截至评估基准日 2025 年 12 月 31 日，根据企业合并报表，公司合并资产总额为 22,321.97 万元，负债总额为 962.66 万元，净资产额为 21,359.31 万元，2025 年度实现营业收入 2,073.80 万元，净利润为 452.13

万元。公司近三年合并资产、财务状况如下表：

公司资产、负债及财务状况

单位：人民币万元

项目	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年12月31日
总资产	21,322.81	22,535.13	22,321.97
负债	294.07	730.03	962.66
净资产	21,028.73	21,805.10	21,359.31
	2023年度	2024年度	2025年度
营业收入	4,299.12	2,168.63	2,073.80
利润总额	1,620.13	823.40	406.42
净利润	890.87	776.36	452.13
审计机构	中喜会计师事务所（特 殊普通合伙）	中喜会计师事务所（特 殊普通合伙）	未经审计

注：2025年公司成立新业务板块——非游戏相关的AI产品业务，该板块团队、资金为上市公司新提供，故经企业及审计师认定，该业务板块不属于商誉及其资产组，故2025年数据为模拟剥离该业务的财务数据。

4、资产组持有人子公司介绍

（1）绍兴上虞软糖科技有限公司

统一社会信用代码：91330106MA7HHJG01X

住所：浙江省绍兴市上虞区曹娥街道e游小镇门户客厅2号楼204号第1间办公室

类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

法定代表人：陈龙

注册资本：10万元人民币

成立日期：2022年3月4日

营业期限：长期

经营范围：许可项目：出版物互联网销售（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）。

一般项目：技术进出口；货物进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、

技术交流、技术转让、技术推广；电子产品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；互联网数据服务；信息技术咨询服务；人工智能应用软件开发；人工智能基础软件开发；人工智能硬件销售；智能机器人的研发；智能机器人销售；数字文化创意软件开发；软件外包服务；软件开发；软件销售；数据处理和存储支持服务；企业管理咨询；市场营销策划；组织文化艺术交流活动；包装服务；玩具销售；木制玩具销售；玩具、动漫及游艺用品销售；母婴用品销售；钟表与计时仪器销售；服装服饰零售；家用电器销售；通讯设备销售；文具用品批发；文具用品零售；箱包销售；航空国际货物运输代理；海上国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理（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）。

绍兴上虞软糖科技有限公司原名杭州软糖科技有限公司，系由杭州每日给力科技有限公司单独出资成立于 2022 年 3 月。成立时注册资本为 1000.00 万元人民币。公司自成立至今，股权结构未发生变动，截至评估基准日，公司股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例%
1	杭州每日给力科技有限公司	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

绍兴上虞软糖科技有限公司专注在移动游戏领域，通过游戏发行商在全球不同地区、不同渠道进行运营及推广，公司获得游戏发行商一定比例的收入分成及游戏版权金。企业向自研产品自主运营模式转变。主要指公司在海外移动游戏市场（苹果 AppStore 和谷歌 GooglePlay）独立进行自研产品的市场推广和开展运营活动，自研自发模式将减少渠道成本，提高产品毛利率，并且通过精细化运营和周期数据优化，改善用

用户体验，提高付费率，延长生命周期。

(2) 爱玩网络有限公司

注册证号码：67659315-000-04-22-1

住所：RM.1908-09, LIPPOCENTRETOWER1, 89QUEENSWAY,
ADMIRALTYHONGKONG

类型：私人股份有限公司

法定代表人：YIDING

公司编号：2526014

成立日期：2017年4月10日

截至评估基准日，杭州每日给力科技有限公司持有爱玩网络有限公司 100%股权。

爱玩网络有限公司在全球不同地区、不同渠道进行游戏运营及推广，获得收入分成及游戏版权金。

(3) 广州每日给力信息技术有限公司

统一社会信用代码：91440106MAEQG6EP3A

住所：广州市天河区车陂路 113 号十楼 1009

类型：有限责任公司(法人独资)

法定代表人：陈龙

注册资本：100 万元人民币

成立日期：2025 年 7 月 23 日

营业期限：长期

经营范围：服装服饰零售；家用电器销售；通讯设备销售；文具用品批发；文具用品零售；箱包销售；技术进出口；货物进出口；技术服

务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；广告制作；广告发布；广告设计、代理；航空国际货物运输代理；电子产品销售；互联网数据服务；计算机软硬件及辅助设备零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；人工智能应用软件开发；人工智能硬件销售；智能机器人的研发；智能机器人销售；数字文化创意软件开发；软件外包服务；海上国际货物运输代理；软件开发；软件销售；数据处理和存储支持服务；企业管理咨询；市场营销策划；组织文化艺术交流活动；包装服务；玩具销售；母婴用品销售；钟表与计时仪器销售；陆路国际货物运输代理；互联网信息服务；网络文化经营；出版物互联网销售；第二类增值电信业务。

广州每日给力信息技术有限公司系由杭州每日给力科技有限公司单独出资成立于 2025 年 7 月。成立时注册资本为 100.00 万元人民币。

经过历次股权变更，截至基准日，公司股权结构如下所示：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例%
1	杭州每日给力科技有限公司	100.00	100.00
	合 计	100.00	100.00

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 2025 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》（2017年11月4日第十二届全国人民代表大会常务委员会第三十次会议决定）；

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）；

5、《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（2023年修订）》（证监会公告[2023]64号）；

6、《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）；

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——无形资产》（中评协[2017]37号）；
- 9、《资产评估执业准则——机器设备》（中评协[2017]39号）；
- 10、《企业会计准则——应用指南》（财会[2006]18号）；
- 11、《企业会计准则第8号——资产减值》；
- 12、《企业会计准则第20号——企业合并》；
- 13、《企业会计准则第39号——公允价值计量》；
- 14、《以财务报告为目的的评估指南》（中评协[2017]45号）；
- 15、《资产评估机构业务质量控制指南》（中评协[2017]46号）；
- 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）；
- 17、《资产评估专家指引第12号——收益法评估企业价值中折现率的测算》（中评协[2020]38号）。

（四）资产权属依据

- 1、软件著作权证书、专利证书、商标证书；
- 2、固定资产购置发票、合同协议；
- 3、其他参考资料。

（五）取价依据

- 1、《关于深化增值税改革有关政策的公告》（2019年第39号）；
- 2、企业管理层批准的财务预算；
- 3、同行业上市公司有关财务资料；
- 4、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；
- 5、浙江中联资产评估有限公司价格信息资料库相关资料；
- 6、委托人和其他相关当事人依法提供的未来收益预测资料；
- 7、其他取价依据。

（六）其它参考依据

- 1、杭州每日给力科技有限公司2023年、2024年、2025年企业报表、浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司2025年度合并口径资产负债表、2025年度杭州每日给力科技有限公司剔除非游戏相关的AI产品业务财务报表；
- 2、wind资讯金融终端；
- 3、其他参考资料。

七、评估方法

（一）评估方法

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

按照《企业会计准则第8号——资产减值》的要求，浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司于每年年度终了对合并杭州每日给力科技有限公司形成的商誉进行减值测试。本次评估为委托人第七次对商誉进行减值测试。以前会计期间采用的评估方法为估算预计未来现金流量的现值确定可收回金额。商誉减值测试评估方法应当与以前会计期间商誉减值测试采用的评估方法保持一致，除非有证据显示变更后的评估方法得出的评估结论更具合理性，或者因以前会计期间采用评估方法依据的市场数据发生重大变化而不再适用。

截至评估基准日，企业正常经营，短期内没有将包含商誉的相关资

产组出售的计划。杭州每日给力科技有限公司经营良好，本次评估首先估算资产组预计未来现金流量的现值。当预计未来现金流量的现值估算结果低于资产组账面值时，再估算资产组的公允价值减去处置费用后的净额，并按照两者之间较高者确定包含商誉的相关资产组可收回金额。

本次评估采用的评估方法与企业以前会计期间商誉减值测试采用的方法一致。

（三）预计未来现金流量现值模型与基本公式

1.基本模型

考虑到商誉减值测试的一般要求，结合资产组的特点，基于持续经营的假设前提，采用永续模型分段预测折现的思路，估算资产预计未来现金流量的现值。具体计算公式如下：

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

式中：

P：资产未来现金流量的现值；

R_i：第i年预计资产未来现金流量；

R_n：预测期后的预计资产未来现金流量；

r：折现率；

n：详细预测期；

A：期初营运资金。

2. 收益指标

资产组使用过程中产生的现金流量的计算公式如下：

$$R = \text{EBIT} + \text{折旧摊销} - \text{追加资本} \quad (2)$$

式中：EBIT 为息税前利润，其计算公式如下：

$$\text{EBIT} = \text{营业收入} - \text{营业成本} - \text{税金及附加} - \text{销售费用} - \text{管理费用} - \text{研发费用} \quad (3)$$

$$\text{追加资本} = \text{资产更新投资} + \text{营运资金增加额} + \text{资产扩大投资} \quad (4)$$

3. 折现率

(1) 税后折现率

根据企业会计准则的规定，为了资产减值测试的目的，计算资产未来现金流量现值时所使用的折现率应当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。该折现率是企业在购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。本次评估中，我们在确定折现率时，首先考虑以该资产的市场利率为依据，但鉴于该资产的利率无法从市场获得的，因此使用替代利率估计。在估计替代利率时，我们充分考虑了资产剩余寿命期间的货币时间价值和其他相关因素，根据 CAPM 模型作适当调整后确定。调整时，考虑了与资产预计现金流量有关的特定风险以及其他有关政治风险、货币风险和价格风险等。采用 CAPM 模型确定折现率 r_a 的计算公式如下：

$$r_a = r_f + \beta_u \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (5)$$

式中： r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场期望报酬率；

ε ：公司特性风险调整系数；

β_u ：评估对象的无杠杆市场风险系数。

(2) 税前折现率

根据《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，为了资产减值测试中估算资产预计未来现金流量现值时所使用的折现率应当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。如果用于估计折现率的基础是税后的，应当将其调整为税前的折现率。

由于在预计资产的未来现金流量时均以税前现金流量作为预测基础的，而用于估计折现率的基础是税后的，应当将其调整为税前的折现率，以便于与资产未来现金流量的估计基础相一致。具体方法为以税后折现结果与前述税前现金流为基础，通过单变量求解方式，锁定税前现金流的折现结果与税后现金流折现结果一致，并根据税前现金流的折现公式倒求出对应的税前折现率：

$$\sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} = \sum_{i=1}^n \frac{Ra_i}{(1+r_a)^i} + \frac{Ra_{n+1}}{r_a(1+r_a)^n} \quad (6)$$

式中：

Ra_i ：未来第*i*年的预期收益（企业税后自由现金流量）；

Ra_{n+1} ：收益期的预期收益（企业税后自由现金流量）；

r_a ：税后折现率；

n ：未来预测收益期。

4.预测期的确定

企业管理层在对包含商誉的相关资产组收入结构、成本结构、业务类型、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及包含商誉的相关资产组进入稳定期的因素，确定本次明确的预测期为5年，即2026年-2030年。

5.收益期的确定

企业管理层对包含商誉的相关资产组 2026 年-2030 年各年的现金流量进行了预计，并认为企业的管理模式、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，其他长期资产可以通过更新或追加的方式延续使用，包含商誉的相关资产组的预期收益在 2030 年达到稳定并保持持续。上述财务预算得到了企业管理层批准。

（四）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

$$FVLCOD = FV - COD \quad (7)$$

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。

根据本次委托评估资产的特点，对评估对象采用收益法进行评估。

收益法模型详见（三）预计未来现金流量现值模型与基本公式（1）

基本模型。

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、评估程序实施过程和情况

整个评估工作分五个阶段进行：

（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

项目组现场评估阶段主要工作如下：

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：历史期现金流入，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、现金流入流出情况，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，包括但不限于现金流或经营利润变动，承诺的业绩与实际业绩，行业产能过剩，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、判断企业提供的财务预算是否与包含商誉的相关资产组的账面价值确定基础一致，并就财务预算的可行性与委托人进行沟通，根据沟通结果对财务预算进行相应调整。

10、在对资产组组成、财务预算和委托人、审计机构达成一致的基础上，对资产组可收回金额进行初步评估测算。

11、就资产组组成及业务、财务预算或预测数据核查中的问题，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

对各类资产评估及负债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，经初步审核后与委托人和审计机构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、本次评估假设评估基准日外部经济环境不变，国家现行的宏观经济不发生重大变化；

2、企业所处的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、没有考虑将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对评估结论的影响；

4、本次评估的未来预测是基于现有的市场情况对未来的一个合理的预测，不考虑今后市场会发生目前不可预测的重大变化和波动，如政治动乱、经济危机等影响；

5、相关资产组持有人经营场所为租赁，假设现有租赁状况不变的

情况下，相关资产组持有人可继续以租赁方式和合理的租赁价格取得经营场所的使用权持续经营；

6、企业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；

7、相关资产组持有人在未来经营期内的资产规模、构成，主营业务、业务的结构，收入与成本的构成以及销售策略和成本控制等能按照公司规划预测发展；

8、不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及主营业务、业务结构等状况的变化所带来的损益；

9、本次评估假设委托人及相关资产组持有人提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整；

10、评估范围仅以委托人及相关资产组持有人提供的评估申报表为准，未考虑委托人及相关资产组持有人提供清单以外可能存在的或有资产及或有负债；

11、本次评估假设杭州每日给力科技有限公司及其子公司保持现有的税收政策条件不变；

12、本次盈利预测建立在委托人及相关资产组持有人管理层对未来的经营规划及落实情况，如企业的实际经营情况与经营规划发生偏差，假设委托人及相关资产组持有人管理层采取相应补救措施弥补偏差；

13、假设评估基准日后现金流入为平均流入，现金流出为平均流出；

14、假设在未来的经营期，企业的游戏更新及发布计划可以如期实

现；

15、《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第7号），除制造业以外的企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在2023年1月1日之后，在按规定据实扣除的基础上，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除。本次评估研发费用加计扣除比例自2023年按照100%测算；

16、本次评估测算的各项参数取值不考虑通货膨胀因素的影响。

当上述条件发生变化时，评估结果一般会失效。

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落实的前提下，委托人认定的合并杭州每日给力科技有限公司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1,570.00万元。

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

截至评估基准日2025年12月31日，未发现杭州每日给力科技有限公司存在产权瑕疵事项。

（二）委托人提供的关键资料瑕疵情况

截至评估基准日2025年12月31日，未发现杭州每日给力科技有限公司提供的关键存在资料瑕疵事项。

（三）未决事项、法律纠纷等不确定因素

截至评估基准日，根据资产组持有人申报材料及公开查询信息，评

估人员未发现未决诉讼事项。

（四）利用专家工作及相關报告情况

本报告不存在利用专家工作及相關报告情况。

（五）重大期后事项

截至报告出具日，未发现杭州每日给力科技有限公司存在重大期后事项。

（六）其他需要说明的事项

1.本次评估目的是为委托人编制 2025 年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

4.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。

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对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

资产评估报告日为二〇二六年四月二十四日。

(此页无正文)

浙江中联资产评估有限公司

资产评估师：

资产评估师：

二〇二六年四月二十四日

附件：

- 1、 相关资产组持有人 2025 年企业报表（复印件）；
- 2、 委托人及相关资产组持有人企业法人营业执照（复印件）；
- 3、 减值测试资产范围确认函（复印件）；
- 4、 委托人承诺函；
- 5、 相关资产组持有人承诺函；
- 6、 签字资产评估师承诺函；
- 7、 浙江中联资产评估有限公司备案文件（复印件）；
- 8、 浙江中联资产评估有限公司企业法人营业执照（复印件）；
- 9、 浙江中联资产评估有限公司证券期货相关业务评估备案名单
（复印件）；
- 10、 资产评估师职业资格证书登记卡（复印件）。