（上接C28版）

公司回复：

（一）近三年前五大预付款对象的名称、关联关系或其他潜在利益关系情况、交易内容及金额、结算安排、账龄及减值情况等

1、2024年末，公司前五大预付款对象情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	是否存在关联关系或其他潜在利益关系	交易内容	期末余额	占预付账款余额的比例(%)	账龄	减值准备金额	结算安排
1	上海艾帕	否	预付游戏分成款	660.38	28.80	1年以内100万元，1-2年277.36万元，2-3年283.02万元	660.38	协议生效后、提交合格游戏Demo并经公司验收、游戏封闭测试版本验收达标、封闭测试版本付费数据达标分阶段支付
2	二元互动【注】	否		458.19	19.98	2-3年	458.19	结算安排1：协议生效后、游戏封测数据验收合格、游戏正式运营2周且无重大技术问题分阶段支付；结算安排2：协议生效后、中文版运营一周无事故、其他版本运营一周无事故分阶段支付
3	杭州多拉奈奈信息科技有限公司(以下简称多拉奈奈)【注】	否		300.00	13.09	1-2年	300.00	协议生效后、游戏封测数据验收合格、游戏正式运营2周且无重大技术问题分阶段支付
4	北京游芯	否		188.68	8.23	1年以内94.34万元，1-2年94.34万元	94.34	结算安排1：协议生效后、游戏的Demo版本验收合格、封测验收通过分阶段支付；结算安排2：协议生效后、Demo验收、封测版本及数据验收分阶段支付
5	北京新两互娱科技有限公司(以下简称北京新两)	否		99.06	4.32	1-2年4.72万元，2-3年94.34万元	-	协议生效后、首次封测达标、正式运营1周无事故分阶段支付
合计				1,706.30	74.42		1,512.90	

注：二元互动和多拉奈奈均为天津共感之脑科技有限公司的全资子公司，多拉奈奈与二元互动以及公司签署相关游戏的补充协议，多拉奈奈与二元互动共同研发相关游戏。

2、2023年末，公司前五大预付款对象情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	是否存在关联关系或其他潜在利益关系	交易内容	期末余额	占预付账款余额的比例(%)	账龄	减值准备金额	结算安排
1	上海艾帕	否	预付游戏分成款	560.38	20.95	1年以内277.36万元，1-2年283.02万元	-	同前述
2	二元互动	否		513.04	19.18	1-2年458.19万元，2-3年54.85万元	513.04	同前述
3	多拉奈奈	否		359.43	13.44	1年以内	359.43	同前述
4	北京星纹	是，联营企业		291.26	10.89	1-2年	291.26	协议生效后、游戏在新加坡、马来西亚正式运营1周无事故、游戏在港澳台正式运营1周无事故分阶段支付
5	上海乐之鲸鱼数码科技有限公司(以下简称乐之鲸鱼)	否		207.55	7.76	2-3年	207.55	协议生效后、游戏3天版本验收合格、游戏正式运营1周无事故分阶段支付
合计				1,931.66	72.22		1,371.28	

3、2022年末，公司前五大预付款对象情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	是否存在关联关系或其他潜在利益关系	交易内容	期末余额	占预付账款余额的比例(%)	账龄	减值准备金额	结算安排
1	北京星纹	是，联营企业	预付游戏分成款	582.52	26.93	1年以内	-	同前述
2	二元互动	否		513.04	23.72	1年以内458.19万元，1-2年54.85万元	-	同前述
3	上海艾帕	否		283.02	13.08	1年以内	-	同前述
4	乐之鲸鱼	否		207.55	9.59	1-2年	207.55	同前述
5	北京新两	否		94.34	4.36	1年以内	-	同前述
合计				1,680.47	77.68		207.55	

（二）预付游戏分成款减值准备计提明细情况，包括对象名称、关联关系或其他潜在利益关系情况、交易内容及金额、合作时间、计提时点及金额等，并结合相关业务合作模式、协议约定等，说明对预付款计提减值准备的准确性及依据，相关资金是否流入关联方或其他相关方

1、2024年末，公司预付游戏分成款减值准备计提明细情况如下：

单位：万元

单位名称	是否存在关联关系或其他潜在利益关系	交易内容	金额	开始合作时间	计提时点	减值准备金额	相关资金是否流入关联方或其他相关方
上海艾帕	否	预付游戏分成款	660.38	2022年	2024年	660.38	否
二元互动	否		458.19	2021年	2023年	458.19	否
多拉奈奈	否		300.00	2023年	2023年	300.00	否
北京游芯	否		188.68	2023年	2024年	94.34	否
广州麟龙	是，联营企业		56.60	2021年	2022年	56.60	否
上海速界网络科技有限公司(以下简称上海速界)	否		14.11	2024年	2024年	14.11	否
成都兵峰	否		10.29	2019年	2023年	10.29	否
合计			1,688.25	-	-	1,593.91	-

2、结合相关业务合作模式、协议约定等，说明对预付款计提减值准备的准确性及依据

游戏研发具有高投入、高风险的特质，据伽马数据，2023年自研产品国内收入达2,563.8亿元，但同年流水Top100产品中自研新品仅占18款，流水贡献为16.7%。

对于中小厂商而言，由于结构性劣势，压力更加严峻：大厂研发投入占优，在技术、渠道资源等方面实现垄断；游戏审批周期长、合规成本高，叠加研发、投放成本攀升，对于融资能力较差的中小厂商言，在面临资金压力时更易暂停研发。

海外市场也面临相似困境，《2024年韩国游戏白皮书》中，数据显示，2023年韩国未能盈利的游戏公司占比扩大到46.4%，行业两极分化严重；在SuperScale针对美国、英国手游公司的调查数据中也显示，43%的游戏还未上线就已被残忍取消，即便是成功上线的项目中，也有47%无法活过首年。

公司与游戏研发商一般采用“版权金+预付分成+分成”的合作模式，公司负责网络游戏平台的运营及推广，游戏研发商负责游戏研发。公司与游戏研发商签订代理或定制协议，公司根据合同约定预付分成款，游戏研发商按合同约定交付标的游戏的可供正式商业运营且验收数据达标的版本，以供公司上线运行，已减值的预付游戏分成款均未完成标的游戏的交付义务。减值依据具体如下：

单位名称	减值依据
上海艾帕	2024年，上海艾帕交付的游戏版本测试数据未达预期，资金链断裂，财务状况恶化，公司管理层判断其回款可能性极小，出于谨慎性考虑，全额计提减值准备
二元互动和多拉奈奈	2023年，该团队交付的游戏产品海外上线后，市场表现欠佳，流水贡献较少。2023年，二元互动因涉及诉讼，被列为失信被执行人，财务状况恶化；2023年，多拉奈奈财务状况恶化，资金链断裂。公司管理层判断其回款可能性极小，出于谨慎性考虑，全额计提减值准备
北京游芯	2024年，北京游芯交付游戏版本(代号：冰川)未达验收标准，且其资金紧张，该游戏已无法上线，公司管理层判断其回款可能性极小，对该项目全额计提减值准备
广州麟龙	2022年，广州麟龙交付的游戏版本未达验收标准，公司资金紧张，无法维持在研游戏的调优研发，公司管理层判断其回款可能性极小，出于谨慎性考虑，全额计提减值准备
上海速界	2024年，上海速界交付游戏版本未达验收标准，研发团队已解散，财务状况恶化，公司管理层判断其回款可能性极小，出于谨慎性考虑，全额计提减值准备
成都兵峰	2023年，成都兵峰交付游戏版本未达验收标准，在版本修改过程中，因其涉嫌违规，团队解散，无法交付后续修改版本。公司管理层判断其回款可能性极小，出于谨慎性考虑，全额计提减值准备

综上，公司预付款项计提减值准备依据符合企业会计准则，因上述游戏研发商研发团队解散、财务状况恶化和游戏版本未达验收标准等，公司基于谨慎性原则，对相关预付分成款计提减值准备；除上述合作的关联方外，其他资金不存在流向关联方或其他相关方的情形，公司与关联方之间的资金流动均基于正常业务往来产生，相关资金结算严格遵循市场化原则，业务合作系出于合理商业目的开展，符合双方经营需求，不存在任何形式的利益输送或资源不当倾斜。

（三）会计师核查意见

经核查，我们认为：

（1）公司披露的近三年前五大预付款对象的名称、关联关系或其他潜在利益关系情况、交易内容及金额、结算安排、账龄及减值情况，与我们了解的情况一致；

（2）报告期内，管理层对上述预付款项计提减值准备依据充分，符合企业会计准则，计提预付款项减值的估计数准确恰当，计提减值准备的时点与减值迹象一致，符合业务的实际情况；相关预付分成款项均按合同约定支付至指定账户，除合作的关联方外，预付分成款项未流入关联方或其他相关方，资金流向与合同条款一致，交易具有真实商业背景，公司与关联方之间的资金往来及业务合作均属正常经营活动范畴，我们未发现与预付款项相关的资金除正常经营以外的不正当流入关联方或其他相关方的情况。

六、货币资金存放。年报显示，公司货币资金期末余额为12.7亿元，占公司总资产比例约49.5%，其中存放境外的款项总额约4.7亿元。

请公司补充披露：（1）货币资金境外存放的业务背景、业务主体、存放地点和使用安排，结合境外业务开展情况及资金需求，说明境外存放大额货币资金的原因及合理性，并说明公司对相关资金采取的管控措施及其有效性；（2）结合日均货币资金余额及货币资金存储、使用情况，说明公司利息收入与货币资金规模的匹配性与合理性；（3）公司货币资金是否存在潜在限制性安排、与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。请年审会计师发表意见。

公司回复：

（一）货币资金境外存放的业务背景、业务主体、存放地点和使用安排，结合境外业务开展情况及资金需求，说明境外存放大额货币资金的原因及合理性，并说明公司对相关资金采取的管控措施及其有效性

1、境外存放大额货币资金的原因及合理性

（1）2024年末，公司境外货币资金存放的主要情况

海外主体	业务背景	存放地点及主要银行	使用安排	期末金额(人民币万元)
ESOUL INTERACTIVE (SINGAPORE) PTE. LTD.	游戏海外研发与发行	星展银行新加坡总行、大华银行诺维娜分行	根据公司整体业务需求统一管理和使用	21,911.23
ESOUL NETWORK AUSTRALIA TECHNOLOGY PTY LTD.	游戏海外研发与发行	花旗银行悉尼分行		14,371.10
イーソウル株式会社	游戏海外研发与发行	中国工商银行日本东京分行		6,599.67
电魂互动科技(香港)有限公司	游戏海外研发与发行	宁波银行离岸、招商银行离岸		2,626.02
UPLAY GLOBAL PTE.LTD.	游戏海外研发与发行	大华银行诺维娜分行		1,428.02
Hangzhou Dianhun Investment Co., Ltd.	投资	浙江银行离岸		0.06
合计				46,936.09

（2）境外业务开展情况及资金需求

当前，全球游戏发行买量成本持续攀升，头部产品的推广费用已普遍达到数亿元量级。以欧美日韩等成熟市场为例，单款游戏的买量预算通常在千万至亿元区间，部分重度买量产品如《寻道大千》2024年买量支出更是突破30亿元。

目前公司储备的《野蛮人大作战2》、《旅人日记》、《修仙时代》等产品将陆续在欧美、日韩、东南亚等地区上线。考虑到游戏研发周期长、推广成本高的行业特性，公司提前在海外布局主体并储备资金，既符合游戏产品发行节奏需求，也是行业通行做法，具有业务合理性。

2、公司对相关资金采取的管控措施及其有效性

针对海外资金，为保证资金的存放安全和合理使用，公司采取了以下管控措施：

（1）在制度保障方面，公司遵循相关法律法规制定《财务管理制度》及《货币资金管理制度》，明确资金业务办理流程及审批权限，实行分级授权审批机制，严格规范账户开立、变更及撤销等环节的审批程序。

（2）在资金管理模式上，在确保满足经营发展需求的前提下，公司财务部门通过集中管理模式对境内外所有货币资金实施统一管控，包括资金归集、统一调度和实时监控。

（3）在合作银行方面，公司所有境外主体选择已上市的全国性商业银行（如中国工商银行等）或全球性商业银行（如花旗银行、星展银行等）作为主要业务收支结算银行，保障资金的安全性；面对日益复杂的外部环境，公司持续关注涉外被投资主体所在国家经济政治、外汇管理政策变化，适时采取相关风险应对措施，确保资金安全。

（4）在人员管理上，公司执行不相容岗位分离原则，形成审批、操作、复核相互制衡的工作机制，所有资金收支业务均按分级授权制度规范执行。

（5）在大额资金支付上，公司的大额现金支出按照国内授权审批程序执行，需在公司网络核销付款系统中提交付款申请，待获得相应层级批准后，方可通过支票或银行电汇等方式完成款项支付。

公司通过以上资金管控措施，确保境内外资金及账户安全，同时保障营运资金的高效、安全收付。所有存放在境外的资金均用于支持公司境外业务的运营需求及业务储备，不存在其他用途。

（二）结合日均货币资金余额及货币资金存储、使用情况，说明公司利息收入与货币资金规模的匹配性与合理性

1、公司货币资金的存储、使用情况

公司货币资金主要由银行存款构成，具体包括现金、银行存款及其他货币资金。其中，现金主要用于日常零星支出；银行存款主要用于满足公司日常经营所需的流动资金，包括向供应商支付版权金和分成款、支付员工薪酬、缴纳税费以及报销费用支出等；其他货币资金主要用于收取游戏充值收入。

公司的银行存款主要存放于境内外的多家银行，包括境内的中国农业银行、招商银行、中国工商银行、杭州银行、中国建设银行，以及境外的星展银行和花旗银行。为提高资金使用效率，公司与境内银行签订了协定存款协议，并利用闲散资金购买了人民币及美元的定期存款产品。

2、公司利息收入与货币资金规模的匹配性与合理性

2024年度，公司月末货币资金余额情况如下：

单位：万元

项目(境内)	1月末	2月末	3月末	4月末	5月末	6月末
库存现金	0.35	0.27	0.27	0.69	0.69	0.23
活期存款	35,671.37	35,142.26	40,605.53	48,381.27	22,097.19	17,746.52
定期存款	64,183.33	64,182.26	60,506.53	48,506.50	63,013.44	57,580.72
其他货币资金	843.63	907.23	437.02	482.39	911.93	683.99
项目(境内)	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末
库存现金	0.31	0.31	0.35	0.33	0.33	0.33
活期存款	12,216.05	10,346.24	14,660.89	10,516.86	16,995.14	16,682.30
定期存款	50,210.90	52,024.99	56,636.68	63,974.50	62,078.15	63,303.09
其他货币资金	1,072.27	1,084.42	977.84	1,350.87	1,049.86	482.67

单位：万元(折成人民币)

项目(境外)	1月末	2月末	3月末	4月末	5月末	6月末
库存现金	-	-	-	-	-	-
活期存款	4,573.92	4,507.36	4,577.25	4,384.51	1,684.90	8,616.76
定期存款	40,634.31	40,703.63	40,654.35	41,287.60	44,038.73	36,536.40
其他货币资金	-	-	-	-	-	-
项目(境外)	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末
库存现金	-	-	-	-	-	-
活期存款	3,098.30	4,561.91	11,699.50	4,500.46	4,605.13	4,165.11
定期存款	42,557.32	41,229.94	33,566.29	41,793.26	42,479.31	42,770.98
其他货币资金	-	-	-	-	-	-

2024年度，公司银行存款的利率情况如下：

境内			境外		
币种	期限	年利率	币种	期限	年利率
人民币	活期存款(含协定存款)	0.10%-2.80%	美元	活期存款	0.20%-3.00%
	定存1-3个月	1.40%-2.90%		定存1-3个月	3.73%-5.15%
	定存4-6个月	1.35%-2.98%		定存4-6个月	3.46%-5.28%
	定存7-12个月	2.98%-3.25%		定存7-12个月	4.47%-5.10%
美元	活期存款(含协定存款)	0.05%-5.31%			
	定存1-3个月	4.35%-4.85%			
	定存4-6个月	4.45%-5.49%			
	定存7-12个月	3.75%-5.15%			

为合理评估利息收入与货币资金规模的匹配性，公司采用加权平均法计算日均银行存款余额，即以月度银行存款余额为基础计算年度日均值。经测算，2024年公司境内的日均活期存款余额为23,421.80万元，对应的活期利息收入为468.61万元，年化收益率为2.00%；日均定期存款余额为58,850.09万元，对应的定期利息收入为2,502.17万元，年化收益率为4.25%。2024年公司境外的日均活期存款余额为5,081.26万元，对应的活期利息收入为35.95万元，年化收益率为0.71%；日均定期存款余额为40,687.68万元，对应的定期利息收入为2,130.85万元，年化收益率为5.24%。其中，公司2024年度境外定期存款年化收益率偏高的原因系上期购买的定期存款产品在本年度到期所致。

上述收益率与公司2024年银行存款的实际利率水平相符，表明公司的利息收入与货币资金规模具有合理的匹配性。

（三）公司货币资金是否存在潜在限制性安排、与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况

公司持有的货币资金不存在潜在限制性安排，与控股股东或其他关联方不存在联合或共管账户，不存在货币资金被他方实际使用的情况。

（四）会计师核查意见

经核查，我们认为：

（1）公司境外存放大额货币资金系基于公司业务发展需要，具有合理性；公司对相关资金采取的管控措施复符合实际情况，相关货币资金的内部控制是有效的；

（2）公司利息收入与货币资金规模匹配，具有合理性；

（3）未发现公司货币资金存在潜在限制性安排、与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。

特此公告。

杭州电魂网络科技股份有限公司董事会

2025年6月13日

附表一：游动网络历年实际收入实现情况及未来年度收入预测情况

单位：万元

营业收入	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
收购报告	19,917.84	24,534.58	28,769.07	28,769.07	28,769.07	28,769.07
收入实现率	77.42%	82.17%	75.34%	53.46%	39.08%	23.20%
2019年减值测试		17,769.49	20,966.94	22,015.29	23,116.05	24,271.85
收入实现率		113.45%	103.38%	69.86%	48.63%	27.50%
2020年减值测试			21,704.55	22,922.17	23,932.36	24,993.06
收入实现率			99.87%	67.10%	46.97%	26.70%
2021年减值测试				19,935.47	19,982.46	20,197.79
收入实现率				77.15%	56.26%	33.04%
2022年减值测试					11,585.26	10,668.72
收入实现率					97.04%	62.56%
2023年减值测试						9,024.51
收入实现率						73.96%
2019年-2024年实际实现收入	15,419.96	20,158.89	21,675.64	15,380.30	11,241.80	6,674.18
营业收入	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后	
收购报告	28,769.07	28,769.07	28,769.07	28,769.07	28,769.07	
2019年减值测试	24,271.85	24,271.85	24,271.85	24,271.85	24,271.85	
2020年减值测试	26,106.79	26,106.79	26,106.79	26,106.79	26,106.79	
2021年减值测试	20,581.92	21,137.02	21,137.02	21,137.02	21,137.02	
2022年减值测试	10,545.32	10,858.81	11,271.25	11,271.25	11,271.25	
2023年减值测试	9,672.35	9,496.12	8,644.48	6,990.07	6,990.07	
2024年减值测试	5,752.80	6,965.51	7,083.30	7,103.21	6,978.38	

附表二：游动网络2019-2024年的盈利预测与实际实现情况

1、收购时的盈利预测与2019年业绩实际实现情况对比如下：

单位：万元

项目	2019年度	2020年度	2021年度	2019年实际实现情况
收入	19,917.84	24,534.58	28,769.07	15,419.96
成本	1,345.64	1,671.41	1,913.49	1,319.17
毛利率	0.9324	0.9319	0.9335	91.45%
税金及附加	62.85	76.46	89.17	28.17
销售费用	10,352.31	12,775.20	15,015.25	5,449.37
管理费用	2,754.60	3,257.33	3,588.58	3,167.05
财务费用	11.41	11.41	11.41	-79.15
营业利润	5,391.03	6,742.76	8,151.17	6,298.46
加：营业外收入	78.34	2.72	-	0.21
减：营业外支出				14.51
利润总额	5,469.38	6,745.48	8,151.17	6,284.16
减：所得税	670.24	835.73	1,033.14	684.52
净利润	4,799.14	5,909.75	7,118.03	5,599.64
加：折旧摊销等	92.43	82.56	58.83	
加：扣税后利息	9.70	9.70	9.70	
减：追加资本	1,170.03	520.43	515.30	
营运资金增加额	1,146.83	481.66	476.53	
资本性支出	23.20	-	-	
资产更新	-	38.77	38.77	
净现金流量	3,731.23	5,481.57	6,671.25	
折现率	0.1297	0.1297	0.1297	
经营性资产价值	23,385.16			
股权投资价值	12.77			
溢余性资产价值	3,682.00			
所有者权益价值	27,079.92			

注：收购时采用市场法，盈利预测仅预测2019-2021年三期利润数；管理费用及研发费用合并预测，下同。

2、2019年商誉减值测试的盈利预测与2020年业绩实际实现情况对比如下：

单位：万元

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后	2020年实际情况
收入	17,769.49	20,966.94	22,015.29	23,116.05	24,271.85	24,271.85	20,158.89
成本	1,415.61	1,621.14	1,722.94	1,826.19	1,935.95	1,935.95	1,545.63
毛利率	92.03%	92.27%	92.17%	92.10%	92.02%	92.02%	92.33%
税金及附加	32.47	35.69	50.75	53.10	55.80	55.80	77.11
销售费用	6,247.18	7,329.12	7,711.82	8,114.55	8,538.37	8,538.37	6,769.72
管理费用	3,414.49	3,675.24	3,923.04	4,172.14	4,439.40	4,439.40	4,038.39
财务费用							240.88
利润总额	6,659.75	8,305.75	8,606.74	8,950.08	9,302.33	9,302.33	8,238.69
减：所得税	639.49	1,034.54	1,064.76	1,101.54	1,139.96	1,139.96	610.73
净利润	6,020.26	7,271.21	7,541.97	7,848.54	8,162.37	8,162.37	7,627.96
加：折旧摊销等	123.37	99.64	78.99	57.26	52.54	52.54	
加：扣税后利息							
减：追加资本	359.54	273.74	34.43	48.91	48.91	52.54	
营运资金增加额	359.54	239.30					
资本性支出							
资产更新		34.43	34.43	48.91	48.91	52.54	
税后净现金流量	5,784.08	7,097.11	7,586.52	7,856.89	8,166.01	8,162.37	
税后折现率	14.85%	14.85%	14.85%	14.85%	14.85%	14.85%	
经营性资产价值	55,210.03						
期初营运	279.41						
与商誉相关资产可收回金额	54,930.62						
资产组	31,016.16						
商誉减值额	-						

3、2020年商誉减值测试的盈利预测与2021年业绩实际实现情况对比如下：

单位：万元

项目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年及以后	2021年实际情况
收入	21,704.55	22,922.17	23,932.36	24,993.06	26,106.79	26,106.79	21,675.64
成本	1,698.01	1,824.73	1,939.47	2,048.88	2,169.99	2,169.99	1,946.71
毛利率	92.18%	92.04%	91.90%	91.80%	91.69%	91.69%	91.02%
税金及附加	65.82	68.97	70.76	73.76	76.60	76.60	94.96
销售费用	7,301.84	7,717.08	8,071.78	8,444.26	8,835.93	8,835.93	3,207.70
管理费用	4,408.53	4,763.16	5,078.11	5,409.80	5,762.41	5,762.41	5,692.83
财务费用							4.19
利润总额	8,230.34	8,548.24	8,772.24	9,016.35	9,261.85	9,261.85	9,838.32
减：所得税	979.45	1,005.36	1,020.65	1,037.90	1,054.14	1,054.14	1,357.40
净利润	7,250.89	7,542.88	7,751.59	7,978.45	8,207.71	8,207.71	8,480.92
加：折旧摊销等	109.02	104.10	103.11	98.40	98.40	98.40	
加：扣税后利息							
减：追加资本	10.68	8.43	58.73	39.21	39.21	98.40	
营运资金增加额							
资本性支出							
资产更新	10.68	8.43	58.73	39.21	39.21	98.40	
税后净现金流量	7,349.24	7,638.55	7,795.97	8,037.64	8,266.90	8,207.71	
税后折现率	14.73%	14.73%	14.73%	14.73%	14.73%	14.73%	
经营性资产价值	58,039.00						
期初营运	0.00						
与商誉相关资产可收回金额	58,039.00						
资产组	30,874.29						
商誉减值额	-						

4、2021年商誉减值测试的盈利预测与2022年业绩实际实现情况对比如下：

单位：万元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后	2022年实际情况
收入	19,935.47	19,982.46	20,197.79	20,581.92	21,137.02	21,137.02	15,380.30
成本	1,918.13	1,963.37	2,018.70	2,090.04	2,171.83	2,171.83	3,183.84
毛利率	90.38%	90.17%	90.01%	89.85%	89.73%	89.73%	79.30%
税金及附加	57.67	59.10	61.01	63.42	65.76	65.76	9.57
销售费用	2,636.08	2,480.98	2,347.34	2,233.36	2,137.48	2,137.48	289.38
管理费用	5,851.13	6,112.02	6,396.77	6,706.21	7,041.33	7,041.33	3,063.66
财务费用							-812.51
利润总额	9,472.47	9,366.98	9,373.97	9,488.90	9,720.62	9,720.62	10,530.98
减：所得税	891.87	851.69	826.08	814.27	817.51	817.51	1,422.36
净利润	8,580.60	8,515.30	8,547.89	8,674.63	8,903.11	8,903.11	9,108.62
加：折旧摊销等	163.53	158.81	154.10	154.10	154.10	154.10	
加：扣税后利息							
减：追加资本	3.24	50.28	50.28	50.28	87.18	154.10	
待抵扣增值税回流	-47.04						
资本性支出							
资产更新	50.28	50.28	50.28	50.28	87.18	154.10	
税后净现金流量	8,740.89	8,623.83	8,651.71	8,778.44	8,970.03	8,903.11	
税后折现率	15.24%	15.24%	15.24%	15.24%	15.24%	15.24%	
经营性资产价值	62,107.19						
期初营运							
与商誉相关资产可收回金额	62,107.19						
资产组	30,817.59						
商誉减值额	-						

5、2022年商誉减值测试的盈利预测与2023年业绩实际实现情况对比如下：

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后	2023年实际情况
收入	11,585.26	10,668.72	10,545.32	10,858.81	11,271.25	11,271.25	11,241.80
成本	2,758.14	2,755.28	2,800.45	2,869.98	2,946.30	2,946.30	2,630.46
毛利率	76.19%	74.17%	73.44%	73.57%	73.86%	73.86%	76.60%
税金及附加	36.91	51.65	51.06	52.75	54.97	54.97	44.60
销售费用	76.94	60.23	52.50	48.33	44.15	44.15	102.06
管理费用	2,920.79	2,981.16	3,045.70	3,109.74	3,175.71	3,175.71	1,812.11
财务费用							-797.35
利润总额	5,792.48	4,820.40	4,595.62	4,778.02	5,050.13	5,050.13	7,934.46
减：所得税	642.86	569.20	532.04	556.02	593.35	593.35	1,078.99
净利润	5,149.62	4,251.20	4,063.57	4,222.00	4,456.78	4,456.78	6,855.47
加：折旧摊销等	81.82	77.10	77.10	77.10	77.10	77.10	
加：扣税后利息							
减：追加资本	77.10	77.10	77.10	77.10	77.10	77.10	
营运资金增加额							
资本性支出							
资产更新	77.10	77.10	77.10	77.10	77.10	77.10	
税后净现金流量	5,154.33	4,251.20	4,063.57	4,222.00	4,456.78	4,456.78	
税后折现率	14.05%	14.05%	14.05%	14.05%	14.05%	14.05%	
经营性资产价值	33,939.34						
期初营运							
与商誉相关资产可收回金额	33,939.34						
资产组	30,658.03						
商誉减值额	-						

6、2023年商誉减值测试的盈利预测与2024年业绩实际实现情况对比如下：

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后	2024年实际情况
收入	9,024.51	9,672.35	9,496.12	8,644.48	6,990.07	6,990.07	6,674.18
成本	2,130.26	2,168.79	2,167.00	2,132.17	2,058.05	2,058.05	2,482.84
毛利率	76.39%	77.58%	77.18%	75.33%	70.56%	70.56%	62.80%
税金及附加	28.35	43.83	42.07	38.00	30.13	30.13	81.52
销售费用	77.26	66.64	55.76	45.67	21.50	21.50	26.81
管理费用	1,473.55	1,485.39	1,497.35	1,509.43	1,521.63	1,521.63	2,524.26
财务费用	-	-	-	-	-	-	-732.85
利润总额	5,315.10	5,907.70	5,733.94	4,919.21	3,358.75	3,358.75	2,354.42
减：所得税	641.37	728.78	701.22	577.50	341.90	341.90	183.87
净利润	4,673.72	5,178.91	5,032.72	4,341.72	3,016.85	3,016.85	2,170.56
加：折旧摊销等	108.85	108.85	108.85	108.85	108.85	108.85	
加：扣税后利息	-	-	-	-	-	-	
减：追加资本	128.64	45.96	108.85	108.85	108.85	108.85	
营运资金增加额							
资本性支出							
资产更新	128.64	45.96	108.85	108.85	108.85	108.85	
税后净现金流量	4,653.