

证券代码：603690

证券简称：至纯科技

公告编号：2021-124

## 上海至纯洁净系统科技股份有限公司关于 控股子公司增资扩股引入战略投资者暨关联交易的 补充公告

本公司董事会、全体董事及相关股东保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

上海至纯洁净系统科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 10 月 19 日披露了《关于控股子公司增资扩股引入战略投资者暨关联交易的公告》（公告编号：2021-122），现将有关情况补充如下：

一、控股子公司至微半导体（上海）有限公司（以下简称“至微科技”）截至 2021 年 3 月 31 日的主要财务数据（单位：万元）

项目	2021 年 3 月 31 日	项目	2021 年 1-3 月
资产总额	136,025.02	营业收入	2,616.77
资产净额	42,865.09	净利润	-1,502.36
负债总额	93,159.93	扣除非经常性损益后的净利润	-1,489.12

上述数据已经审计。

### 二、交易标的的评估及定价依据

根据具有从事证券、期货业务资格的银信资产评估有限公司出具的至微科技的《资产评估报告》（银信评报字〔2021〕沪第 1969 号），以 2021 年 3 月 31 日为评估基准日，采用市场法、收益法对标的资产进行评估。

#### （一）评估方法

根据本项目的评估目的，评估范围涉及至微科技的全部资产及负债。根据相关资产评估准则的规定，资产评估基本方法包括资产基础法、收益法和市场法。

市场法是指通过与市场参照物比较获得评估对象的价值，常用的是上市公司

比较法和交易案例比较法。本次评估中，由于受信息收集的限制而不能找到适当数量的可比交易案例，且不能充分量化评估对象与交易案例的差异对评估价值的影响，因此交易案例比较法并不适用；但在证券市场上能找到一定数量的与被评估单位类似的上市公司，且交易活跃，交易及财务数据公开，信息充分，故本次市场法评估采用上市公司比较法，即将被评估单位及其合并范围内的下属子公司作为统一业务整体与可比上市公司进行比较，本次评估采用市场法进行评估。

资产基础法的基本思路是重建或重置被评估资产，潜在的投资者在决定投资某项资产时，所愿意支付的价格不会超过购建该项资产的现行购建成本。本评估项目由至微半导体（上海）有限公司及其控股子公司业务相互关联，整体构成了一个集自主研发、生产、销售服务于一体的湿法清洗设备供应公司。我们认为资产基础法是对各个实体公司的资产负债进行评估加总，未能体现客户资源、组织管理、研发实力等因素对至微半导体（上海）有限公司整体贡献值。因此，本次评估不采用资产基础法。

收益法是从决定资产现行公平市场价值的基本依据——资产的预期获利能力的角度评价资产，能完整体现企业的整体价值，其评估结论具有较好的可靠性和说服力。同时，被评估单位具备了应用收益法评估的前提条件：将持续经营、未来收益期限可以确定、股东权益与企业经营收益之间存在稳定的关系、未来的经营收益可以正确预测计量、与企业预期收益相关的风险报酬能被估算计量，因此本次评估选用收益法进行评估。

通过以上分析，本次评估采用收益法和市场法对至微半导体（上海）有限公司截止评估基准日的股东全部权益价值进行评估，在比较两种评估方法所得出的评估结果的基础上，分析差异产生的原因，最终确认评估值。

## （二）评估假设

除基础性假设、宏观经济环境等一般性假设（请见 2021 年 10 月 19 日披露的《至微科技评估报告》中的“九、评估假设”）外，针对本项目的特殊假设如下：

### 1、特殊假设及主要参数

- （1）假设被评估单位能够按照管理层提供的整体业务模式进行预测；
- （2）假设被评估单位制定的各项经营计划、资金筹集计划等能够顺利执行；
- （3）假设被评估单位能够按照企业管理层规划的经营规模和能力、经营条件、经营范围、经营方针进行正常且持续的生产经营；

(4) 假设被评估单位目前及未来的经营管理班子尽职，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项，并继续保持现有的经营管理模式持续经营；

(5) 假设被评估单位以前年度及当年签订的合同有效，并能得到执行；

(6) 假设被评估单位未来研发团队能保持稳定，有序进行被评估单位各项研发工作；

(7) 假设被评估单位在评估基准日可能存在的不良、不实的资产和物权、债权纠纷均得到妥善处理，不影响预测收益期的正常经营；

(8) 假设半导体湿法业务保持现有的良性发展态势，国家宏观货币政策在长期来看处于均衡状态；

(9) 假设被评估单位经营管理所需资金均能通过股东投入或对外借款解决，不存在因资金紧张造成的经营停滞情况。

(10) 假设评估基准日后被评估单位的研发能力和技术先进性能够满足公司预期发展需求。

## 2、针对本项目的特别假设

(1) 假设无形资产中 20 项处于正在申请中尚未授权的专利权能顺利授权；

(2) 被评估单位 2020 年底已提交高新企业的申请，截止评估基准日尚未取得高新企业证书，假设 2022 年被评估单位能够拿到高新企业证书，且未来一直能够取得高新企业证书。

### (三) 评估结论

#### 1、两种评估方法的评估结果

##### (1) 收益法评估结果

截止评估基准日，在本报告所列假设和限定条件下，经采用收益法评估，被评估单位的股东全部权益价值评估值为 250,255.17 万元，较审计后被评估单位合并口径下归属于母公司所有者权益 42,752.56 万元，增值 207,502.60 万元，增值率 485.36%，较审计后被评估单位母公司单体所有者权益 43,213.91 万元，增值 207,041.26 万元，增值率 479.11%。

##### (2) 市场法评估结果

于评估基准日，在本报告所列假设和限定条件下，采用市场法评估至微半导体（上海）有限公司的股东全部权益价值为 259,500.00 万元，较审计后被评估单位合并口径下归属于母公司的所有者权益账面值 42,752.56 万元，增值

216,747.44 万元，增值率 506.98%，较审计后被评估单位母公司单体所有者权益 43,213.91 万元，增值 216,286.09 万元，增值率 500.50%。

## 2、评估结果的选取与分析

本次评估，我们分别采用收益法和市场法两种方法，通过不同途径对委估对象进行评估，两种方法的评估结果差异为 9,244.83 万元。

收益法是从未来收益的角度出发，以被评估单位现实资产未来可以产生的收益折现，并考虑风险性决策的期望值后作为被评估单位股权的评估价值，因此收益法对企业未来的预期发展因素产生的影响考虑比较充分。市场法是将评估对象与可比上市公司交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法直观、灵活，可以根据市场信息的及时变化，改变相应的价值比率，得到及时、变更的评估结果。

市场法基于市场总体能有效确定合理价格的假设，但是市场有时整体上对某类企业价值低估或高估，同时，评估对象和可比上市公司所面临的风险和不确定性往往不尽相同。由于评估标的公司处于半导体湿法清洗设备领域，因此市场法的运用有其局限性。由于被评估单位与可比上市公司在清洗设备品种、营销模式、研发水平上的不同，使得被评估单位与其相比较具有差异性。所以我们认为收益法的结果应该更切合公司的实际情况。

因此，从客观价值来看，收益法的评估结果更能反映被评估单位的真实价值，综上，部权益价值评估结果为 250,255.17 万元。

### （四）评估增值原因

1、至微科技主要为湿法设备的研发及生产公司，处于半导体国产化的重要领域。目前真正的半导体设备国内市场自给率仅为 5%左右，随着国内持续推进集成电路产业发展，半导体设备的国产替代空间很大，尤其是国内领先企业将拥有发展的黄金机遇期。

2、至微科技拥有众多稳定的一线客户资源、雄厚的新产品研发队伍。自成立以来，完成了系列化产品的研发、制造和销售。截至 2021 年 6 月 30 日，湿法设备累计申请专利 133 项（其中发明专利 76 项），已授权实用新型专利 27 项。累计已获得来自各大集成电路制造领先企业的湿法设备订单超过 160 台，成为国内湿法设备的主要供应商之一。

3、至微科技晶圆再生与零部件清洗业务已完成布局。晶圆再生项目能有效

解决目前高阶晶圆制造中晶圆再生依靠出口处理的问题。公司于合肥新站投资的晶圆再生和部件再生项目已于 2021 年 7 月正式量产，产能需要一定时间爬坡，有望未来贡献一定的产值。

根据上述评估结论，并经交易各方协商一致，按照本次增资前至微科技 250,000 万元的估值进行本次交易。

### 三、其他相关事项

1、公司依据至微科技目前的业务情况、未来经营计划、长期战略规划，认为本次交易估值较为合理。

2、本次交易事项尚需提交股东大会审议批准，且尚未签订协议，存在不确定性。至微科技本次增资扩股及引入战略投资者，有助于实现业务增长及未来战略目标，但也存在因行业上下游、外部环境、经济、技术等因素的变化而影响其未来收益的情况，公司管理层会密切关注发展动态，科学提升经营管理水平，积极应对可能存在的经营风险。请投资者注意投资风险。

特此公告。

上海至纯洁净系统科技股份有限公司董事会

2021 年 10 月 20 日