

中联资产评估集团有限公司关于上海证券交易所

《关于对闻泰科技股份有限公司 2020 年年度报告的信息披
露监管工作函》

(上证公函[2021]0570 号)资产评估相关问题回复之核查意
见

上海证券交易所：

闻泰科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 6 月 2 日收到上海证
券交易所上市公司监管一部《关于闻泰科技股份有限公司 2020 年年度报告的信
息披露监管工作函》（上证公函[2021]0570 号，以下简称“工作函”）。中联资产
评估集团有限公司技术支持中心组织评估项目组对贵单位审核意见回复进行了
认真核查，并就资产评估相关问题回复出具了本核查意见。



问题7：年报披露，报告期末公司无形资产账面价值39.18亿元，未计提减值准备。其中主要包括客户关系19.2亿元，约占无形资产的50%，摊销年限为15年。

请公司：（1）补充披露客户关系的具体内容、确认时间、确认依据、初始入账基础及具体评估工作等；（2）结合公司所控制的客户资源情况，列示客户关系是否有长期合同或相关权利支持，确保公司在较长时期内能获得稳定收益且能够核算价值，相关会计处理是否符合《企业会计准则》有关规定；（3）结合问题（1）、（2），及同行业公司对同类资产的摊销策等，论证上述摊销年限的设定依据及谨慎性；（4）结合近两年客户关系的经济效益流入情况，说明是否存在减值迹象，并说明是否存在应减值未减值的情形。请年审会计师和相关评估机构发表意见。

回复：

一、补充披露客户关系的具体内容、确认时间、确认依据、初始入账基础及具体评估工作等

客户关系的具体内容、确认时间、确认依据、初始入账基础及具体评估工作如下：

1、具体内容

安世集团为整合器件制造企业（Integrated Device Manufacture，即 IDM），其覆盖了半导体产品的设计、制造、封装测试的全部环节，其合作客户覆盖汽车、工业与动力、移动及可穿戴设备、消费及计算机等领域内全球顶尖的制造商和服务商。安世集团的客户群为大客户，代工厂以及分销商，安世集团基于自身产品的优良品质通过了下游客户的认证，与下游客户群具有长期稳定的合作关系，安世集团根据终端客户的订单出货，安世集团与其中部分客户存在长期框架协议，客户群整体具有稳定性，合作收入稳中有升，该稳定的客户群为安世集团带来了有价值的客户资源，上述客户群构成了客户关系的基本内容。



2、确认时间、确认依据及初始入账基础

安世集团于 2017 年被北京建广资产管理有限公司（以下简称“建广资产”）及相关方收购时聘请了相关境外估值机构对客户关系进行评估，并根据国际会计准则第 38 号确认了客户关系，于 2017 年 2 月入账。闻泰科技收购安世集团时点，闻泰科技聘请了中联资产评估集团有限公司，对安世集团可辨认净资产的公允价值进行评估，出具了中联评字【2019】第 168 号评估报告。该评估机构采用了市场法、资产基础法对安世集团全部股权价值进行评估，资产基础法评估过程中复核了账面存在的客户关系的内容以及前次评估的模型，对账面已存在的客户关系进行了重新评估。2019 年达到企业会计准则规定的交割条件，闻泰科技合并安世集团财务报表，审计机构参考并购时点客户关系评估结果，将调整摊销后客户关系评估值作为入账基础。

3、具体评估工作

截止闻泰科技收购安世集团控制权交易日，账面辨认的客户关系并未摊销完毕，客户关系存在账面值，评估人员对当时账面存在的客户关系进行了重新估算。在评估过程中，评估人员复核了账面客户关系的基本内容、入账时的评估方法、评估参数，通过与安世集团相关人员访谈得出客户关系评估参数的取值逻辑，最终搭建评估模型得出评估结论。

二、结合公司所控制的客户资源情况，列示客户关系是否有长期合同或相关权利支持，确保公司在较长时期内能获得稳定收益且能够核算价值，相关会计处理是否符合《企业会计准则》有关规定

安世集团为整合器件制造企业（Integrated Device Manufacture，即 IDM），其客户群覆盖了半导体产品的设计、制造、封装测试的全部环节，其主要合作客户覆盖汽车、工业与动力、移动及可穿戴设备、消费及计算机等领域内全球顶尖的制造商和服务商。这

些客户群均与安世集团合作多年，客户群整体具有稳定性，该庞大、稳定的客户群为安世集团带来了有价值的客户资源。以安世集团 2018 年-2021 年 Q1 收入贡献均在前三十大的客户为例。

2018 年-2021 年一季度连续客户收入统计

单位：万美元

年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年一季度	2021 根据历史年度 Q1 占全年收入比 年化
合计	125,130.25	118,018.80	114,321.82	44,866.16	179,596.40

经过统计，2018 年-2021 年 Q1，安世集团前三十大客户中有二十三家客户均在范围内且每年有明确订单或合同，除 2020 年因新冠疫情特殊原因导致收入有所下降，其他各年收入贡献较稳定，2021 年 Q1 收入增长明显。2021 年根据历史年度 Q1 占全年收入比年化后二十三家合计收入相较 2020 年增长率为 57.10%，相较 2019 年增长率为 52.18%，相较 2018 年增长率为 43.53%。进一步说明安世集团的客户群粘性高，合作周期较长，能确保公司在较长时期内能获得稳定且增长的收益。

确认为无形资产的客户关系所对应的为安世集团所拥有的客户群。安世集团拥有较高的客户留存率，其客户群体中不乏长期稳定合作的客户，这部分客户均已与公司合作多年，一般会持续购买公司产品，可以合理预期在未来一段时间内能够带来可计量的收益。因此，该用户群体具备实质的价值，能够从被购买方中分离或者划分出来，区别于商誉单独辨认，符合可辨认的原则；同时，合理预期在未来一段时间内带来可计量的收益，满足无形资产“经济利益很可能流入企业”与“公允价值能可靠计量”的确认条件。因此，闻泰科技收购安世集团过程中形成“客户关系”，符合企业会计准则的相关规定。



三、结合问题（1）、（2），及同行业公司对同类资产的摊销策等，论证上述摊销年限的设置依据及谨慎性

根据对 A 股上市公司 2020 年年报公开披露客户关系无形资产摊销年限的统计，共计 26 家上市公司公开披露账面客户关系的情况及其摊销年限，其中 11 家摊销年限为 14 年-20 年，其中 5 家摊销年限为 10 年左右，剩余 10 家的摊销年限为 10 年以下。安世集团账面的客户关系摊销年限为 15 年，摊销年限较为谨慎。

安世集团的已有客户关系获取时间较长，合作关系稳定，且大部分签订了框架合同，每类客户的产品需求时间与安世集团专有技术和非专有技术的更迭周期存在一定相关关系，因而预计该客户关系的收益期与专有技术和非专有技术收益期一致，经过与安世集团管理层访谈后确认，元器件产品的更迭周期在 6-17 年左右，且客户关系前次评估时点的预计收益年限为 15 年，综合以上考虑，客户关系摊销年限为 15 年。

四、结合近两年客户关系的经济效益流入情况，说明是否存在减值迹象，并说明是否存在应减值未减值的情形

安世集团的已有客户关系获取时间较长，合作关系稳定，且大部分签订了框架合同，每年以具体的产品订单向安世集团订购产品，以安世集团 2018 年-2021 年一季度收入贡献均在前三十大的客户为例，统计表如下：

2018 年-2021 年一季度连续客户收入统计

单位：万美元

年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年一季 度	2021 年一季 度简单年化
合计	125,130.25	118,018.80	114,321.82	44,866.16	179,464.66



2018年-2021年一季度连续客户收入占比统计

单位：万美元

年度	2018年收入占比	2019年收入占比	2020年收入占比	2021年一季度收入占比
合计	83.56%	82.41%	81.78%	88.27%

2018年-2021年一季度，安世集团前三十大客户中有二十三家客户均在范围内且每年有明确订单或合同，除2020年因新冠疫情特殊原因导致收入有所下降，其他各年收入贡献较稳定，2021年一季度收入增长明显。2021年简单年化后二十三家客户合计收入相较2020年增长率为56.98%，相较2019年增长率为52.06%，相较2018年增长率为43.42%。

此外，2018年-2021年一季度，安世集团前三十大客户中有二十三家客户均在范围内且每年有明确订单或合同，客户收入贡献比例稳定且有增长，客户排名未发生重大变化，2018年前二十三名客户收入占比合计为83.56%，2019年前二十三名客户收入占比合计为82.41%，2020年前二十三名客户收入占比合计为81.78%，2021年一季度前二十三名客户收入占比合计为88.27%，2020年由于新冠疫情原因导致收入贡献有所下降，其他年份安世集团客户关系价值所包含的客户收入占比合计稳中有增，2021年一季度客户收入增长更为明显。综上所述，客户关系未出减值迹象及应减值而未减值的情况。

评估师核查意见：

经核查，评估师认为：上市公司已补充披露客户关系的具体内容、确认时间、确认依据、初始入账基础、具体评估工作及公司所控制的客户资源带来相关收益情况，认为相关会计处理符合《企业会计准则》有关规定。上市公司结合同行业公司对同类资产的摊销政策，补充披露了客户关系摊销年限的设定依据，说明了摊销政策的谨慎性并依据近两年客户关系的经济效益流入情况，对客户关系不存在减值迹象也不存在应减值未减值的情况进行了说明。相关披露具有合理性。

（本页无正文，为《关于闻泰科技股份有限公司 2020 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函[2021]0570 号）资产评估相关问题回复之核查意见之签章页）

