证券代码:600180　　证券简称:瑞茂通　　公告编号:临 2020-087

瑞茂通供应链管理股份有限公司关于获得政府补助的公告

本公司董事会及全体董事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。

截至本公告披露日，瑞茂通供应链管理股份有限公司（以下简称“公司”）及下属全资或控股子公司2020年度累计收到政府补助43,086,995.75元人民币，具体明细如下：

获得单位	项目名称	补助金额（人民币:元）	补助类型	政府补助依据	收到补助的时间
和略电子商务（上海）有限公司	上海市普陀区税务局增值税加计扣除款	3,695.06	与收益相关	《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》规定;适用《增值税会计处理规定》有关问题的解读	2020/1/13
深圳前海瑞茂通供应链平台服务有限公司	个人所得税手续费返还	7,917.72	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/1/16
上海瑞茂通供应链管理有限公司	天津市商务局港建费补助	40,025.60	与收益相关	天津市财政局津财综〔2019〕6号《市财政局市商务局天津海事局关于落实免征港口建设费地方留成部分有关工作的通知》	2020/1/16
郑州嘉瑞供应链管理有限公司	郑州航空港区大宗商品扶持资金	10,796,000.00	与收益相关	《关于修订大宗商品产业招商政策的报告》	2020/1/21
和略电子商务（上海）有限公司	上海普陀区级财政产业发展专项退税补贴	120,000.00	与收益相关	《关于申请普陀区产业发展扶持政策的报告》	2020/2/28
洪泽县瑞茂通农村小额贷款有限公司	淮安市洪泽区财政局的政府补助	703,221.88	与收益相关	《洪泽县瑞茂通农村小额贷款有限公司与洪泽县朱坝街道办事处的协议书》	2020/2/29
深圳前海瑞茂通供应链平台服务有限公司	深圳市前海深港现代服务业产业扶持资金	834,700.00	与收益相关	《深圳前海深港现代服务业合作区总部企业认定及产业扶持专项资金实施细则》的通知	2020/3/2
北京瑞茂通供应链管理有限公司	密云县财政支持资金	630,000.00	与收益相关	《密云县关于加快县域发展的若干政策》	2020/3/6
郑州嘉瑞供应链管理有限公司	郑州航空港区经济发展局奖励复工复产企业	20,000.00	与收益相关	《关于组织申报企业复工复产（第一批）奖励资金的通知》	2020/3/6
和略电子商务（上海）有限公司	上海市普陀区税务局增值税加计扣除款	309.35	与收益相关	《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》规定;适用《增值税会计处理规定》有关问题的解读	2020/3/19
浙江瑞茂通供应链管理有限公司	萧山区管委员会新冠疫情专项扶持资金	375.00	与收益相关	无	2020/3/19
REX COMMODITIES PTE. LTD.	新冠疫情带薪休假补助	10,000.46	与收益相关	IRAS WAGE CREDIT SCHEME	2020/3/19
CHINA COAL SOLUTION (SINGAPORE)PTE. LTD.	新冠疫情带薪休假补助	13,698.15	与收益相关	WAGE CREDIT SCHEME (WCS)	2020/3/19
郑州卓瑞供应链管理有限公司	郑州航空港区银河办事处财政所奖励	20,000.00	与收益相关	郑州航空港经济综合实验开发区《关于组织申报企业复工复产（第一批）奖励资金的通知》	2020/3/31
青岛智越供应链管理有限公司	崂山商贸政策奖励资金	30,000.00	与收益相关	《关于提供2019年崂山商贸政策奖励资金发放相关的通知》	2020/4/7
天津瑞茂通商业保理有限公司	个人所得税手续费返还	33,252.70	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/4/8
新疆瑞泰商业保理有限公司	个人所得税手续费返还	833.05	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/4/9
郑州嘉瑞供应链管理有限公司	省级外经贸发展专项资金	1,000.00	与收益相关	《关于下达2020年度第一批省级外经贸发展专项资金的通知》	2020/4/10
和略电子商务（上海）有限公司	个人所得税手续费返还	3,426.24	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/4/13
上海瑞茂通供应链管理有限公司	个人所得税手续费返还	6,803.80	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/4/14
江苏瑞茂通供应链管理有限责任公司	企业发展鼓励资金	30,302.00	与收益相关	江苏瑞茂通供应链管理有限责任公司与丰县华山镇人民政府签订的《协议书》	2020/4/15
REX COMMODITIES PTE. LTD.	新冠疫情带薪休假补助	214,580.12	与收益相关	IRAS Jobs Support Scheme	2020/4/15
CHINA COAL SOLUTION (SINGAPORE)PTE. LTD.	新冠疫情带薪休假补助	263,091.24	与收益相关	JOBS SUPPORT SCHEME	2020/4/15
上海瑞茂通供应链管理有限公司	2017年度新疆出疆棉花运费补贴	105,600.00	与收益相关	《关于2017年度出疆棉花运费补贴政策的通知》	2020/4/17
和略电子商务（上海）有限公司	上海市普陀区税务局增值税加计扣除款	1,837.08	与收益相关	《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》规定;适用《增值税会计处理规定》有关问题的解读	2020/4/20
浙江和辉电力燃料有限公司	个人所得税手续费返还	10,894.36	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/4/22
瑞茂通供应链管理股份有限公司	个人所得税手续费返还	17,090.05	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/4/22
浙江瑞茂通供应链管理有限公司	个人所得税手续费返还	7,637.17	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/4/23
上海瑞茂通供应链管理有限公司	个人所得税手续费返还	20,293.54	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/4/23
山西瑞茂通供应链有限公司	个人所得税手续费返还	20,804.77	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/4/24
新疆瑞泰商业保理有限公司	霍尔果斯国家级经济开发区财政奖励补贴	5,450,000.00	与收益相关	《霍尔果斯经济开发区招商引资财税优惠政策－霍特普办发[2013]55号》	2020/4/29
浙江瑞茂通供应链管理有限公司	萧山区管委员会新冠疫情专项扶持资金	375.00	与收益相关	无	2020/4/30
江西瑞茂通供应链管理有限公司	新余市仙女湖风景名胜区总部经济园管理委员会扶持企业技术创新资金	1,065,581.00	与收益相关	《投资落户协议书》	2020/5/6
和略电子商务（上海）有限公司	上海服务业引导资金区级配套资金	200,000.00	与收益相关	《关于下达2017年第三批上海市服务业发展引导资金计划的通知》	2020/5/7
天津瑞茂通商业保理有限公司	天津市滨海新区中心商务区管理委员会现代服务业发展资金	10,000,000.00	与收益相关	《天津市滨海新区中心商务区关于天津瑞茂通商业保理有限公司的政策回复》	2020/5/9
和略电子商务（上海）有限公司	上海市普陀区税务局增值税加计扣除款	933.62	与收益相关	《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》规定;适用《增值税会计处理规定》有关问题的解读	2020/5/14
广州瑞茂通互联网小额贷款有限公司	个人所得税手续费返还	24,699.79	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/5/27
江西瑞茂通供应链管理有限公司	新余市仙女湖风景名胜区总部经济园管理委员会扶持企业技术创新资金	283,012.00	与收益相关	《投资落户协议书》	2020/5/27
REX COMMODITIES PTE. LTD.	新冠疫情带薪休假补助	131,114.23	与收益相关	IRAS Jobs Support S	2020/5/27
CHINA COAL SOLUTION (SINGAPORE)PTE. LTD.	新冠疫情带薪休假补助	150,982.95	与收益相关	IRAS Jobs Support S	2020/5/27
上海瑞茂通供应链管理有限公司	个人所得税手续费返还	11,122.90	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/5/27
那曲瑞昌煤炭运销有限公司	那曲地方财政扶持资金	376,638.00	与收益相关	《同意那曲瑞昌煤炭运销有限公司享受那曲物流中心优惠政策等相关事宜的批复》	2020/5/29
和略电子商务（上海）有限公司	疫情期间稳岗补贴	9,983.00	与收益相关	无	2020/5/31
宁夏华运昌煤炭运销有限公司	个人所得税手续费返还	2,413.95	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/6/1
江苏瑞茂通供应链管理有限责任公司	企业发展鼓励资金	10,000.00	与收益相关	江苏瑞茂通供应链管理有限责任公司与丰县华山镇人民政府签订的《协议书》	2020/6/1
宁夏腾瑞达电力燃料有限公司	个人所得税手续费返还	194.76	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/6/1
宁夏瑞茂通供应链管理有限公司	个人所得税手续费返还	1,050.34	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/6/1
郑州卓瑞供应链管理有限公司	个人所得税手续费返还	2,147.03	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/6/5
郑州嘉瑞供应链管理有限公司	个人所得税手续费返还	32,881.98	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/6/5
和略电子商务（上海）有限公司	个人所得税手续费返还	14,098.27	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/6/8
和略电子商务（上海）有限公司	上海市普陀区税务局增值税加计扣除款	10,709.43	与收益相关	《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》规定;适用《增值税会计处理规定》有关问题的解读	2020/6/12
浙江自贸区瑞茂通供应链管理有限公司	中国（舟山)大宗商品交易管委会财政奖励	1,145,830.00	与收益相关	舟山市财政局中国（舟山)大宗商品交易中心关于修订《舟山市大宗商品交易专项引导资金管理暂行办法》的通知	2020/6/12
郑州卓鼎供应链管理有限公司	个人所得税手续费返还	663.77	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/6/16
江西瑞茂通供应链管理有限公司	新余市仙女湖风景名胜区总部经济园管理委员会扶持企业技术创新资金	116,877.00	与收益相关	《投资落户协议书》	2020/6/16
REX COMMODITIES PTE. LTD.	新冠疫情带薪休假补助	21,892.90	与收益相关	IRAS Jobs Support S	2020/6/16
CHINA COAL SOLUTION (SINGAPORE)PTE. LTD.	新冠疫情带薪休假补助	40,194.32	与收益相关	ENHANCED WAGE CREDIT SCHEME (WCS) SUPPLEMENTARY	2020/6/16
江苏晋和电力燃料有限公司	个人所得税手续费返还	20,731.27	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/6/19
浙江和辉电力燃料有限公司	宁波保税区商贸服务企业增值税补助资金	57,003.99	与收益相关	宁波保税区（出口加工区）财政局甬保财企【2020】19号《关于拨付2020年第一批商贸服务企业增值税补助资金的通知》	2020/6/23
西宁德祥商贸有限责任公司	南川工业园区应对新冠肺炎复工营业专项补助资金	10,000.00	与收益相关	西宁（国家级）经济技术开发区宁开南管经【2020】38号《南川工业园区管委会经济和科技发展局关于下达2020年应对新冠肺炎疫情支持商贸企业复工营业专项补助资金的通知》	2020/6/24
上海瑞易供应链管理有限公司	个人所得税手续费返还	13.21	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/6/3
北京瑞茂通供应链管理有限公司	个人所得税手续费返还	34,205.66	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/7/3
和略电子商务（上海）有限公司	上海市普陀区税务局增值税加计扣除款	3,231.89	与收益相关	《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》规定;适用《增值税会计处理规定》有关问题的解读	2020/7/7
江苏晋和电力燃料有限公司	泰州高港港区园增值税所得税引导资金	2,735,000.00	与收益相关	合作协议书	2020/7/31
江西瑞茂通供应链管理有限公司	新余市仙女湖风景名胜区总部经济园管理委员会扶持企业技术创新资金	147,207.00	与收益相关	《投资落户协议书》	2020/7/17
深圳前海瑞茂通供应链平台服务有限公司	南山区工业和信息化局对中小企业上规模奖励	300,000.00	与收益相关	关于申报2018年中小企业上规模奖励项目的通知	2020/7/1
深圳前海瑞茂通供应链平台服务有限公司	个人所得税手续费返还	18,479.69	与收益相关	《中华人民共和国个人所得税法》	2020/7/21
浙江瑞茂通供应链管理有限公司	萧山区“商直”资金补助	10,000.00	与收益相关	无	2020/7/27
CHINA COAL SOLUTION (SINGAPORE)PTE. LTD.	新冠疫情带薪休假补助	177,449.91	与收益相关	JOBS SUPPORT SCHEME	2020/7/28
REX COMMODITIES PTE. LTD.	新冠疫情带薪休假补助	105,563.98	与收益相关	IRAS Jobs Support S	2020/7/28
和略电子商务（上海）有限公司	上海市普陀区税务局增值税加计扣除款	7,487.24	与收益相关	《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》规定;适用《增值税会计处理规定》有关问题的解读	2020/8/12
江西瑞茂通供应链管理有限公司	新余市仙女湖风景名胜区总部经济园管理委员会扶持企业技术创新资金	144,314.00	与收益相关	《投资落户协议书》	2020/8/17
CHINA COAL SOLUTION (SINGAPORE)PTE. LTD.	新冠疫情带薪休假补助	7,103.87	与收益相关	Leave of Absence Support	2020/8/19
和略电子商务（上海）有限公司	上海市普陀区税务局增值税加计扣除款	3,446.57	与收益相关	《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》规定;适用《增值税会计处理规定》有关问题的解读	2020/9/8
江西瑞茂通供应链管理有限公司	新余市仙女湖风景名胜区总部经济园管理委员会扶持企业技术创新资金	45,821.00	与收益相关	《投资落户协议书》	2020/9/24
山西瑞茂通供应链有限公司	批发零售住餐企业奖励资金	3,000.00	与收益相关	无	2020/9/27
深圳前海瑞茂通供应链平台服务有限公司	南山区自主创新产业发展专项资金	91,900.00	与收益相关	南山区自主创新产业发展专项资金－经济发展分项资金	2020/9/27
浙江和辉电力燃料有限公司	商贸流通发展专项资金	1,640,000.00	与收益相关	商贸流通业资助项目操作规程（2020年度）	2020/9/11
郑州嘉瑞供应链管理有限公司	零住餐业复工复产奖励资金	200,000.00	与收益相关	《关于支持企业（项目）复工复产若干政策的实施细则》（郑港办【2020】15号）	2020/9/8
郑州嘉瑞供应链管理有限公司	境外投资奖励款	300,000.00	与收益相关	《2019年度郑州市对外开放专项资金申报指南》	2020/9/27
郑州卓瑞供应链管理有限公司	郑州航空港经济综合实验区双创政策扶持资金	120,000.00	与收益相关	《（企业）关于开展郑州航空港实验区双创高质量发展政策第一批申报工作的通知》	2020/9/24
REX COMMODITIES PTE. LTD.	新冠疫情带薪休假补助	7,007.72	与收益相关	Leave of Absence Support	2020/9/15
和略电子商务（上海）有限公司	上海市普陀区税务局增值税加计扣除款	4,260.82	与收益相关	《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》规定;适用《增值税会计处理规定》有关问题的解读	2020/10/21
CHINA COAL SOLUTION (SINGAPORE)PTE. LTD.	新冠疫情带薪休假补助	176,127.05	与收益相关	JOBS SUPPORT SCHEME	2020/10/28
REX COMMODITIES PTE. LTD.	新冠疫情带薪休假补助	100,364.44	与收益相关	JOBS SUPPORT SCHEME	2020/10/28
和略电子商务（上海）有限公司	上海市普陀区税务局增值税加计扣除款	1,514.45	与收益相关	《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》规定;适用《增值税会计处理规定》有关问题的解读	2020/11/12
江西瑞茂通供应链管理有限公司	新余市仙女湖风景名胜区总部经济园管理委员会扶持企业技术创新资金	54,628.00	与收益相关	《投资落户协议书》	2020/11/10
CHINA COAL SOLUTION (SINGAPORE)PTE. LTD.	政府产假补贴	17,205.41	与收益相关	无	2020/11/10
江西瑞茂通供应链管理有限公司	新余市仙女湖风景名胜区总部经济园管理委员会扶持企业技术创新资金	53,144.00	与收益相关	《投资落户协议书》	2020/12/7
新疆瑞泰商业保理有限公司	霍尔果斯国家级经济开发区财政奖励补贴	3,420,000.00	与收益相关	《霍尔果斯经济开发区招商引资财税优惠政策）－霍特普办发[2013]55号	2020/12/8
总计		43,086,995.75	-	-	-

根据《企业会计准则第16号—政府补助》等有关规定，上述补贴属于与收益相关的补贴，确认为当期损益，预计将对公司2020年度净利润产生一定的积极影响，具体的会计处理以及对公司当年损益的影响情况以会计师事务所年度审计确认后的结果为准，请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

瑞茂通供应链管理股份有限公司董事会

2020年12月10日

证券代码:002387　　证券简称:维信诺　　公告编号:2020-146

维信诺科技股份有限公司关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及监事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，无虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

维信诺科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年12月7日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对维信诺科技股份有限公司的关注函》（中小板关注函【2020】第558号），公司董事会高度重视，组织各相关方对《关注函》中涉及的问题进行逐项落实与回复，现将相关问题的回复如下：

问题1. 请披露本次拟转让技术许可使用权的具体情况，包括但不限于具体项目、内容、权属情况等，并请结合市场竞争情况，说明转让相关技术许可使用权对你公司核心技术和业务竞争力的影响。

回复：

1. 本次拟对外许可的项目、内容及权属情况等

公司于2020年12月4日召开第五届董事会第十次会议，审议通过了《关于拟签署（技术许可及服务合同）暨关联交易的议案》，公司及控股公司昆山国显光电有限公司（以下简称“国显光电”）、霸州市云谷电子科技有限公司（以下简称“霸州云谷”）拟向参股公司广州国显科技有限公司（以下简称“广州国显”）提供第6代AMOLED模组技术相关的技术许可和服务。

本次拟对外许可的专有技术为公司下属控股公司国显光电和霸州云谷所持有的第6代柔性AMOLED模组生产线相关的专有技术，包含技术路线、工艺设备、产品规划、良率提升、产线运营等一系列AMOLED生产运营相关的专有技术，涉及的技术类别（方向）主要包括模组工艺流程及新产品导入、模组邦定技术、模组贴合技术、模组组立技术、模组检测技术及生产质量管理，明细如下：

技术类别	数量/件
模组工艺流程及新产品导入	6
模组邦定技术	105
模组贴合技术	32
模组组立技术	18
模组检测技术	33
生产质量管理	8
合计	202

国显光电成立于2012年，建有第5.5代AMOLED模组生产线，掌握了多项OLED关键技术，并在2015年实现了AMOLED模组量产，在模组生产方面积累了大量的经验并拥有多项专有技术；霸州云谷成立于2016年，通过对产品技术自主研发、升级，技术资源充分整合，在模组生产方面也积累了一定的经验并拥有一定数量的专有技术。本次拟对外许可的专有技术权属情况如下：

所有权人	数量/件
国显光电	142
霸州云谷	60
合计	202

2. 本次对外技术许可对公司核心技术和业务竞争力的影响

（1）本次对广州国显技术许可不涉及所有权转让，不会对公司生产经营造成影响

本次涉及对外许可的专有技术为普通许可，公司在向广州国显提供相关技术许可的同时，保留使用相关技术的权利，并且仍可根据业务需求许可广州国显以外的其他主体使用；广州国显在接受上述技术许可后，未经公司同意不得将相关专有技术提供给第三方使用。

本次技术许可不涉及专有技术所有权的转让或变更，不会对公司生产经营造成不利影响。

（2）广州国显顺利达产有助于公司产能释放提升市场影响力

AMOLED具有轻薄、可柔性、广视角、响应速度快、色彩柔和、可透明、环境适应能力强等特点，为当前主流显示技术。近年来，AMOLED在以智能手机、智能显示、智能穿戴等为代表的智能终端应用市场发展迅速，根据Omdia（原IHS）最新数据，2020年全球AMOLED市场需求预计为6.01亿片，2021年约为7.38亿片，到2027年全球中小尺寸AMOLED市场需求预计将达到10.60亿片，较2020年增幅为76.37%。

由于市场需求旺盛，短期内AMOLED市场将持续处于供不应求的阶段。目前AMOLED市场竞争主要受限于企业自身技术及产能，一线品牌客户选择供应商通常会对其产能有一定要求，即要保障产品供应的连续性和稳定性。广州国显主要从事柔性模组的技术研发与生产制造，为屏体生产的下游配套产线，为公司投建的屏体生产线提供后段模组配套加工服务。截止目前，该产线已基本完成厂房建设和首批设备的搬入工作，近期将启动设备调试和试运行。广州国显模组产线的尽快投产，能够使公司产能得到进一步释放，满足市场需求、扩大自身影响。

综上所述，本次向广州国显提供第6代AMOLED模组技术相关的技术许可和服务，不会对公司核心技术和业务竞争力造成影响。

问题2. 请补充披露转让技术许可使用权的评估参数选取依据以及具体评估过程，说明交易定价的依据及公允性，列表说明本次交易价格与账面价值的差异情况，并补充披露评估说明。

回复：

1.评估主要选取参数及依据

（1）销售收入的预测

本次拟对外许可的专有技术主要是应用于公司与第三方合作成立的广州国显投资新建的一座柔性AMOLED模组生产工厂，主要生产6-13英寸的柔性AMOLED产品。产品定位为曲面、对折、穿戴、车载等高端柔性AMOLED显示器件模组，主力机种形态包括曲面手机（双侧弯曲形态为主，少量四侧弯曲形态）、折叠手机（初期以二折形态为主，后期可生产三折形态），同时可兼顾的机种形态包括平板、笔电、车载、家居等。预计于2021年试生产，产线满产后产能约为5,222.88万片/年。

广州国显主要为柔性屏体产品的下游配套产线，未来投产运营后预计会为公司的联营公司柔性屏体产线提供后段模组配套加工服务，合作协议价格均按市场价格进行定价。广州国显销售定价参考可研报告编制时柔性模组市场价格并根据IHS预测，以不含税平均售价曲面屏约50美元/片、折叠屏约为160美元/片进行预估。

（2）委估专有技术的经济年限

一般认为专有技术资产是有收益期限的，评估方经与公司及产权持有人沟通，并考虑到如今柔性AMOLED技术发展及应用情况，预计委估专有技术资产目评估基准日后的10年内不太可能被新技术完全替代，因而本次评估确定其收益期限为10年左右。根据谨慎性原则，结合可研报告规划，预计产权持有人委估专有技术资产实际收益年限自评估基准日起至2028年末。广州国显预计2021年试生产进入产线爬坡阶段后，产能逐步提升，至2025年预计实现满产状态后产能及收入将趋于稳定。

（3）对于分成率的选取

对于无形资产收入提成率的确定，目前通行的有如下3种方式确定：

1）从资源贡献角度，即传统的三分法（资金、营业能力、技术）或四分（资金、组织、管理和技术）法，进而确定超额收益分成率区间；该区间为25%-33%，（该分成基数为净利润）；

2）从市场实际案例角度，即参考同际技术贸易中对各行业技术提成率的统计数值，结合对合资公司所在行业的分析，确定一个收入分成率区间；

3）通过选取同行业上市对比公司，参考其各项资产结构，估计被评估公司应有的资产结构，并进而估算无形资产的贡献率或提成率。

在企业经营中，无形资产对一企业的贡献都是通过间接销售模式实现收益，因此，无形资产产生的收益可以用无形资产的价值在公司资本结构中所占的比率来估算其产生的收益。一般认为其资本结构与同行业的上市公司相比应有某些相同或相似的地方。因此，参考同行业的上市公司的资本结构估计被评估公司应有的资本结构，并进而估算技术资产的贡献率或提成率。

可比公司资本结构的确定

评估人员选取了3家与产权持有人处于相同或类似行业的可比公司，根据3家可比公司2015年至2019年12月的财务报告及年度末的股票收盘价，对比公司前五年资本结构的平均值为营运资金24.91%、有形非流动资产19.06%、无形非流动资产为56.03%。

由于可比公司是从事显示器件行业的企业，对于资本的要求比较高，因此，资金和固定资产比例也相应较高。同时可比公司无形资产应为企业全部的无形资产，不仅包括生产制造技术，而且包括其他无形资产（如商标、商誉、客户关系等）。本次评估范围内专有技术，包括技术路线、工艺设备技术、产品规划、良率提升、产线运营一系列AMOLED生产运营相关的经验技术等，共计202项。伴随着电子终端产品多样化需求，OLED面板技术也在不断革新。就AMOLED模组相关技术而言，从当前已经实现市场化的全面屏、曲面屏技术逐渐走向未来发展的折叠技术以及覆盖多款产品的模组通用技术，为了实现产业链的完整技术布局，以当前阶段的技术为立足点，不断向未来技术发展方向延伸进行相关技术布局以保证未来市场的技术占有率。模组技术是OLED显示面板必要的结构部分，模组技术的革新也必然驱动OLED面板技术的创新。本次通过对比3家可比公司技术对现金流的贡献即占销售收入的比例的平均值分别为1.41%、1.92%、1.60%，因此，评估机构以3家公司的技术贡献率的平均值作为技术贡献率，即技术贡献率为1.64%。

由于委估的专有技术应该被理解为评估基准日的技术状态，因此随着时间的推移，上述技术会不断的得到改进和完善，表现为应用于技术产品的技术不断会有更新或增加，使得截止评估基准日时的委估技术所占的比重呈下降趋势。另一方面委估技术也会逐渐进入衰退期。上述两种因素综合表现在评估基准日的专有技术在整个技术产品的贡献率上，也就是现有技术贡献率或提成率会逐渐降低，直至为零，因此评估机构对公司专有技术的技术提成率测算时，考虑一定的技术分成率效用衰减。故综合以上，本次自2022年开始，委估技术贡献率以25%的效用下降。

年技术提成率＝年技术提成率 X（1－年技术贡献率衰减率）

通过对上述技术提成率的估算和对产品销售收入的预测，可以得出委估技术的贡献＝∑（技术产品年销售收入净值 X 年技术提成率）

（4）折现率的选取

用收益法评估技术类无形资产，其折现率的确定有其独特性。由于不属于企业价值评估的范畴，所以对技术的评估不适宜采用资本资产定价模型（CAPM）法和资本加权平均成本（WACC）法计算折现率。故根据技术本身的特点，本次评估采用专用的“因素分析法”进行风险累加来测算技术的折现率。

折现率＝无风险报酬率＋风险报酬率

1）无风险报酬率

国债收益率通常被认为是无风险的，因为持有该债权到期不能兑付的风险很小，可以忽略不计。根据WIND资讯系统所披露的信息，10年期国债在评估基准日的到期年收益率为2.82%，本评估报告以2.82%作为无风险收益率。

2）风险报酬率的确定

影响风险报酬率的因素包括政策风险、市场风险、管理风险、资金风险和技术风险。即：

风险报酬率＝政策风险系数＋市场风险系数＋管理风险系数＋资金风险系数＋技术风险系数

=2.00%+3.70%+3.50%+3.70%+4.00%+2.60

=15.80%

折现率＝无风险报酬率＋风险报酬率

=2.82%+15.80%

=18.62%

2. 评估过程

（1）接受委托及准备阶段

1）北京天健兴业资产评估有限公司于2020年10月接受委托人的委托，从事本资产评估项目。在接受委托后，北京天健兴业资产评估有限公司即与委托人就本次评估目的、评估对象与评估范围、评估基准日、委托评估资产的特点等影响资产评估方案的问题进行了认真讨论。

2）根据委托评估资产的特点，有针对性地布置资产评估申报明细表，对委托人参与资产评估配合人员进行业务培训，申报资产评估清查表并提供各类资料。

3）评估方案的设计

依据了解资产的特点，制定评估实施计划，确定评估人员，组成资产评估现场工作小组。

4）评估资料的准备

收集和整理评估对象市场交易价格信息、评估对象产权证明文件等。

（2）现场清查阶段

根据委托人及产权持有单位提供的资产申报明细，评估人员通过对评估对象现场调查及收集的评估资料了解评估对象现状，关注评估对象及其所涉及资产的法律权属，以确认资产的真实准确。通过现场勘察及记录等方式对评估对象及其所涉及的资产进行现场调查。根据资产评估业务具体情况收集资产评估业务需要的资料，并对所收集利用的资产评估资料通过询问、查询、市场调查等方式进行核查验证。

（3）选择评估方法、收集市场信息和估算过程

评估人员在现场依据针对本项目特点制定的工作计划，结合实际情况确定的作价原则及估值模型，明确评估参数和价格标准后，参考企业提供的历史资料和未来经营预测资料开始评定估算工作。

（4）评估汇总阶段

1）评估结果的确定

依据北京天健兴业资产评估有限公司评估人员在评估现场勘察的情况以及所进行的必要的市场调查和调查，确定委托评估资产的收益法结果。

2）评估结果的分析和评估报告的撰写

按照北京天健兴业资产评估有限公司规范化要求编制相关资产的评估报告。评估结果及相关资产评估报告按北京天健兴业资产评估有限公司规定程序进行三级复核，经签字资产评估师最后复核无误后，由项目组完成并提交报告。

3. 交易定价的依据及公允性

（1）技术先进性

OLED具有主动发光、超薄、无视角限制、可卷曲、高画质(高对比度、高亮度、高色域)、全固态、低功耗和工作温度范围宽等特点。根据驱动方式的不同，OLED器件可以分为无源驱动型OLED（PMOLED）和有源驱动型OLED（AMOLED）。AMOLED因较PMOLED更适合全彩色动态图像显示，是OLED显示的发展方向。AMOLED采用独立的薄膜电晶体控制每个像素，每个像素皆可以使用低温多晶硅或者氧化物TFT驱动，可连续且独立的驱动发光。AMOLED有源驱动属于静态驱动方式，具有存储效应，可进行100%负载驱动，这种驱动无占空比问题，不受扫描电极数的限制，可以对各像素独立进行选择性调节，易于实现高亮度和高分辨率。特别是柔性AMOLED因其可挠的特性，为万物显示提供了可能。在智能化大潮涌动、万物互联、万物显示大势之下，新型显示产品应用的广度和深度正日新月异地改变着人类的生活，尤其是以OLED技术为代表的显示产业正处于全面推进的关键窗口期。

（2）用途广泛性

20世纪90年代以来，平板显示器被广泛应用于电视、电脑、手机、穿戴、车载显示、工控设备等领域。随着显示技术的不断发展及市场对显示屏需求量的不断增加，整个FPD(平板显示器)市场呈现正向成长，且技术更迭的趋势。2007年开始，TFT-LCD逐步取代CRT（阴极放射管）成为主流显示技术，TFT-LCD经历了二十多年的发展，具有较大的产业规模基础和成熟的产业链。有机发光二极管(OLED)作为当下FPD市场的另一主流显示技术，OLED产品具有轻薄、可柔性、广视角、响应速度快、色彩柔和、节能、可透明、环境适应能力强等特点，近几年发展迅速，已成为投资和市场主要的增长点。相关产品已被广泛应用于手机、平板电脑、笔记本电脑、电视、车载显示等传统平板显示应用领域，而在最新兴起的智能可穿戴设备、VR/AR(虚拟显示/增强现实)设备等应用领域，更成为主流显示技术。随着柔性AMOLED技术的成熟，尤其是柔性AMOLED的规模化生产，在中大尺寸应用领域的出货量也将逐步增加，应用领域将更加广泛。

经过公司长期科研投入积累，相关技术产品已达到行业先进水平，在未来较长时期内，产品的市场潜力很大，可以取得较好的经济效益和社会效益。OLED市场前景巨大，销售收入的预测依据于技术的先进性及广泛用途所决定，全球中小尺寸AMOLED市场出货量的增长，也带动整个市场销售额的增加。

评估机构人员收集了委估技术的相关资料，向企业技术人员了解技术的研发背景、功能特点、用途、特性、对企业现有业务价值的贡献等因素；通过企业技术和财务负责人的分析，评估范围内上述无形资产将应用于产品生产，是通过产品的销售获取收益的，因此本次评估采用收益法。运用收益途径的方法是用无形资产创造的现金流的折现价值来确定委估技术资产的公平市场价值。

折现现金流分析方法，具体分为如下几个步骤：

确定委估技术资产的经济寿命期，预测在经济寿命期内委估技术应用产生产品的销售收入；

分析确定委估技术提成率(贡献率)；

分析确定委估技术占产品技术组合的比例；

计算委估技术对销售收入的贡献；

采用适当折现率将委估技术资产对销售收入的贡献折现现值。

折现率应考虑相应的形成该现金流的风险因素和资金时间价值等因素；

将经济寿命期内委估技术对销售收入的贡献的现值相加，确定委估技术资产的公平市场价值。

具体模型如下：

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

式中：

P—— 无形资产价值的评估值；

D— 为无形资产分成率；

Ri—— 分成基数，即销售收入或现金流；

r—— 折现率；

n—— 收益预测期间；

i—— 收益年期。

因此公司下属公司拟对外许可第6代柔性AMOLED模组生产线所涉及的相关专有技术使用权的市场价值为47,790.51万元。

4. 交易价格与账面价值差异的说明

面板行业属于较为典型的技术密集型和资本密集型行业，核心技术多年来一直为国外面板生产商垄断，技术指标不透明，基础投资巨大，行业进入壁垒高。近年来国内的柔性面板行业生产商经过不断的研发探索，逐步取得技术突破，并积累了相应的生产、研发、量产等宝贵技术经验。

公司在近二十年的研发、生产及产业化过程中，为保证产品持续创新、降本增效和技术领先，持续投