

（上接B089版）

方的投资比例和投资安排以后续最终签署的交易协议为准。

截至本公告披露日,天遂芯恩的具体情况如下:

法人/组织名称	天遂芯恩科技(上海)有限公司
统一社会信用代码	91310000MA07P7B22
成立日期	2025/10/10
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区临港新片区环湖西二路888号C楼
法定代表人	WAYNE WEI-MING DAI
注册资本	1,000,000万元
主营业务	一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;企业管理;信息技术咨询服务;健康咨询服务(不含诊疗服务);会议及展览服务;企业形象策划;商务秘书服务。(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)
主要股东/实际控制人	截至本公告披露日,公司拥有100%股权

3、本次收购的交易要素

交易事项(可多选)	<input checked="" type="checkbox"/> 购买 <input type="checkbox"/> 置换 <input type="checkbox"/> 其他,具体为:
交易的类型(可多选)	<input checked="" type="checkbox"/> 股权投资 <input type="checkbox"/> 知识产权
交易的名称	通点半导体(上海)股份有限公司的控制权
是否涉及跨境交易	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
是否属于产业整合	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
交易价格	<input checked="" type="checkbox"/> 已确定,具体金额:9.3亿元现金交易对价加上交易费用等相关费用 <input type="checkbox"/> 尚未确定
资金来源	<input checked="" type="checkbox"/> 自有资金 <input checked="" type="checkbox"/> 募集资金 <input checked="" type="checkbox"/> 银行贷款(包括但不限于并购贷款或其他融资方式) <input type="checkbox"/> 其他 注:公司拟按照40%的股权比例对天遂芯恩进行出资和增资,其中20%对价来源于子公司自有资金和公司持有的标的公司股份,40%对价来源于公司自筹资金(包括但不限于非募集资金或其他融资);天遂芯恩以其自有资产实施本次收购
支付安排	<input checked="" type="checkbox"/> 全额一次付清,约定付款时点:具体请见本公告“五、交易合同或协议的主要条款及履约安排” <input type="checkbox"/> 分期付款,约定分期条款:
是否设置业绩对赌条款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

（二）本次交易的决策程序

公司于2025年10月15日召开第三届董事会第四次会议,审议通过了《关于联合投资人收购通点半导体(上海)股份有限公司股份的议案》,全体董事一致同意本次交易。为保证本次交易有关事宜的有序、高效推进,董事会授权公司董事长及其进一步授权的授权人士全权办理本次交易的有关事宜。包括但不限于:

1、在法律、法规及规范性文件允许授权的范围内,根据相关规定及董事会决议,以董事会审批权限为限,制定、调整、实施本次投资和本次收购的具体方案,包括但不限于根据具体情况确定或调整本次交易的共同投资人、投资比例、投资金额、出资时间和方式等,确定或调整本次收购的交易对方、标的资产范围、交易对价、出资方式、支付安排等;

2、决定并聘请独立财务顾问(如涉及)、法律顾问等中介机构,并签署与本次交易有关的一切合同、协议等重要文件(包括但不限于独立财务顾问协议、聘用其他中介机构协议等);

3、全权负责办理和执行本次交易的具体事宜,包括但不限于确定交易协议的条款和交易安排、设立本次交易相关的特殊目的公司(以下简称“SPV”)及办理后续投资的所有相关手续、签署和执行本次交易相关的协议、履行信息披露义务等;

4、修改、补充、签署、递交、呈报、执行与本次交易有关的一切协议和文件、批准、签署有关审计报告、审阅报告、评估报告、验资报告等文件(如涉及);

5、办理公司和/或SPV就本次交易向金融机构申请并购贷款授信额度或进行其他方式融资的具体事宜,包括但不限于确定授信品种、授信申请人、授信额度、具体融资方式、利率、期限等,以及按照金融机构的要求提供相关文件、代表公司和/或SPV在贷款合同等相关材料、银行账户开立和变更、查询征信、银行预留印鉴文件等授信或其他融资申请所需资料上签字,具体执行相关协议和其他法律文件等;

6、若本次投资或本次收购应根据法律、法规及规范性文件或本次交易各方的约定中止或终止,在董事会授权范围内办理与中止或终止本次交易有关的一切事宜;

7、在法律、法规、有关规范性文件及《芯原微电子(上海)股份有限公司章程》允许以及董事会审批权限范围内,办理与本次交易有关的其他一切事宜。

上述授权事项,除法律、行政法规、中国证券监督管理委员会规章、规范性文件或《芯原微电子(上海)股份有限公司章程》有明确规定需经董事会和/或股东会决议通过的事项外,其他事项可由被授权人代表董事会直接行使。

上述授权自董事会审议通过之日起至本次交易实施完成之日止。

本次收购不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,不构成关联交易,在公司董事会审议权限范围内,无需提交公司董事会审议。

（三）交易生效所需履行的审批及其他程序

本次收购已经获得本次收购的交易对方之一、标的公司控股股东PIXELWORKS SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY COMPANY, LLC(以下简称“PIXELWORKS LLC”)的母公司Pixelworks, Inc.(纳斯达克证券代码:PIXLW)董事会的批准,尚需经Pixelworks, Inc.持有其已发行普通股67%以上的股东通过,并须履行相关市场监督管理、税务和外汇等相关主管部门的备案、变更登记等手续。

二、交易对方情况介绍

（一）交易对方简要情况

本次收购的交易对方为标的公司除公司外的其他直接及/或间接股东。本次交易前,截至本公告披露日,根据标的公司股东名册,标的公司的股权结构为:

序号	股东名称	股份数量(股)	持股比例(%)
1	PIXELWORKS SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY COMPANY, LLC	280,908,962	78.14
2	上海超盛摩尔股权投资基金合伙企业(有限合伙)	16,929,577	4.55
3	北京屹唐长厚显示芯片创业投资中心(有限合伙)	10,786,146	2.90
4	海南启芯投资合伙企业(有限合伙)	9,281,249	2.49
5	青岛超越智芯创业投资合伙企业(有限合伙)	7,524,289	2.02
6	轩芯意(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)	6,449,506	1.73
7	翼芯然(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)	5,560,609	1.60
8	扬州启正股权投资合伙企业(有限合伙)	5,142,387	1.38
9	Chunhe Hong Kong Limited 春和香港有限公司	6,038,864	1.62
10	杭州嘉楠楠智信息科技有限公司	3,762,000	1.01
11	芯原微电子(上海)股份有限公司	3,762,000	1.01
12	丁芯兰(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)	2,429,480	0.65
13	静芯影(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)	2,773,881	0.75
14	苏州赛微股权投资合伙企业(有限合伙)	562,501	0.15
合计		372,301,920	100.0000

为实施本次收购,基于标的公司股东对标的公司的历史投资成本差异等考虑,经PIXELWORKS LLC与其他标的公司股东协商一致,PIXELWORKS LLC同意在本次收购交割前将其所持部分标的公司股份调整并归属于其他标的公司股东,并以调整后的股份比例计算各交易对方应支付的交易金额,而每股交易价格相同并均以标的公司100%股份对应的股权价值为9.5亿元/股进行确定。于调整后,公司直接持有标的公司2.11%股份,其他标的公司股东经调整后的持股数量、持股比例及对应交易金额如下:

序号	交易对方名称	交易前的股份比例或股份数量(股)	比例	对应交易金额(元)
1	PIXELWORKS LLC及其母公司	184,242,468	49.49%	470,130,090.88
2	上海超盛摩尔股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“超盛摩尔”)	35,200,708	9.47%	90,000,000.00
3	青岛超越智芯创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“超越智芯”)	15,675,670	4.21%	40,000,000.00
4	北京屹唐长厚显示芯片创业投资中心(有限合伙)(以下简称“北京屹唐”)	31,351,741	8.42%	80,000,000.00
5	杭州嘉楠楠智信息科技有限公司(以下简称“杭州嘉楠”)	7,837,935	2.11%	20,000,000.00
6	海南启芯投资合伙企业(有限合伙)	32,331,483	8.68%	82,500,000.00
7	苏州赛微股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“苏州赛微”)	1,959,484	0.53%	5,000,000.00
8	扬州启正股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“扬州启正”)	19,594,838	5.26%	50,000,000.00
9	轩芯意(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称“轩芯意”)	11,007,496	2.96%	28,087,745.62
10	翼芯然(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称“翼芯然”)	10,155,827	2.73%	25,914,546.05
11	Chunhe Hong Kong Limited 春和香港有限公司(以下简称“春和”)	7,783,902	2.09%	19,862,123.92
12	丁芯兰(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称“丁芯兰”)	4,146,443	1.11%	10,580,449.99
13	静芯影(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称“静芯影”)	3,106,800	0.83%	7,925,047.50
合计		364,463,385	97.89%	930,000,000.00

（二）交易对方的基本情况

1、交易对方一:PIXELWORKS LLC及其母公司

法人/组织名称	PIXELWORKS SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY COMPANY, LLC
统一社会信用代码	不适用,注册号码:252748-98
成立日期	2004/09/23
注册地址	16760 SW Upper Boones Ferry Rd. Ste. 101, Portland, OR 97224, USA
主营业务	控股平台
主要股东/实际控制人	Pixelworks, Inc.持有100%股权
法人/组织名称	Pixelworks, Inc.
统一社会信用代码	不适用,注册号码:564151-87
成立日期	1987/01/16
注册地址	16760 SW Upper Boones Ferry Rd. Ste. 101, Portland, OR 97224, USA
主营业务	Pixelworks, Inc.是一家领先的性能、能效优化处理半导体及软件解决方案提供商
主要股东/实际控制人	截至2025/10/10,持有Pixelworks, Inc.普通股股份数前五名的股东持股比例均低于10%

2、交易对方二:超越摩尔

法人/组织名称	上海超越摩尔股权投资基金合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91310000MA1PL4N12P
成立日期	2017/11/02
注册地址	上海市浦东新区康定路8676号4幢2层206室
执行事务合伙人	上海超越摩尔私募基金管理有限公司(委派代表:王军)
注册资本/出资额	303,100万元
主营业务	股权投资业务
主要股东/实际控制人	上海超越摩尔私募基金管理有限公司

3、交易对方三:超越智芯

法人/组织名称	青岛超越智芯创业投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91370281MA9CA8R1Z0
成立日期	2021/06/23
注册地址	山东省青岛市市南区中云街道兰山路388号3层3203室
执行事务合伙人	北京达融投资管理有限公司
注册资本/出资额	4,063万元
主营业务	一般项目:以自有资金从事投资活动;自有资金投资的资产管理服务;财务管理;金融信息服务(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)
主要股东/实际控制人	北京达融投资管理有限公司

4、交易对方四:北京屹唐

法人/组织名称	北京屹唐长厚显示芯片创业投资中心(有限合伙)
统一社会信用代码	9111032MA01PR84UJ
成立日期	2018/11/23
注册地址	北京市经济技术开发区(通州)博兴街道科创十街9号院4号楼B座502
执行事务合伙人	北京屹唐长厚创业投资基金管理有限公司(委派代表:万策)
注册资本/出资额	123,020,202元
主营业务	私募基金股权投资
主要股东/实际控制人	北京屹唐长厚创业投资基金管理有限公司

5、交易对方五:杭州嘉楠

法人/组织名称	杭州嘉楠楠智信息科技有限公司
统一社会信用代码	913301040648566690
成立日期	2013/04/09
注册地址	浙江省杭州市上城区九环路63号1幢A座1楼120室
法定代表人	张楠楠
注册资本	叁亿元
主营业务	一般项目:计算机系统服务;软件开发;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;集成电路设计;集成电路芯片设计及服务;计算机软硬件及辅助设备零售;电子产品销售;机械设备租赁;技术进出口;国家限制类、禁止进出口货物项目除外(涉及国家规定实施准入特别管理措施除外);(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);(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)
主要股东/实际控制人	嘉楠科技(香港)有限公司

6、交易对方六:海南启芯

法人/组织名称	海南启芯投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91460107MA7ACTMA7P
成立日期	2022/04/02
注册地址	海南省海口市龙华区大同街大道一横路1号大同创新创业众创空间B402-27室
执行事务合伙人	西安龙微投资管理咨询有限公司(委派代表:程鹏涛)
注册资本/出资额	5,816万元
主营业务	一般项目:创业投资(股权投资未上市企业);以自有资金从事投资活动(除许可业务外,可自主依法经营法律法规禁止或限制的项目)
主要股东/实际控制人	西安龙微投资管理咨询有限公司

7、交易对方七:苏州赛微

法人/组织名称	苏州赛微股权投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91330506MA2A2UN81M
成立日期	2021/03/29
注册地址	苏州吴中经济开发区独墅湖街道中大道1421号太湖新城产业创新智慧园E9号楼501室
执行事务合伙人	苏州赛微成企业管理合伙企业(有限合伙)
注册资本/出资额	10,360万元
主营业务	一般项目:创业投资(股权投资未上市企业);以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动(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);(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);(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)
主要股东/实际控制人	上海小赢投资管理咨询有限公司

8、交易对方八:扬州启正

法人/组织名称	扬州启正股权投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91321011MA2YFR323
成立日期	2021/11/23
注册地址	扬州市梅园—西园风貌区名胜区江都北路650号B5号楼2
执行事务合伙人	西安龙微投资管理咨询有限公司(委派代表:程鹏涛)
注册资本/出资额	50,000万元
主营业务	一般项目:股权投资(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)
主要股东/实际控制人	西安龙微投资管理咨询有限公司

9、交易对方九:轩芯意

法人/组织名称	轩芯意(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91310000MA1H30A180
成立日期	2021/06/16
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区临港新片区环湖西二路888号C楼
执行事务合伙人	斯穆管理咨询(上海)有限公司
注册资本/出资额	2,400.01万元
主营业务	一般项目:企业管理咨询;市场营销策划;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);市场调查(不含涉外调查);品牌管理;广告设计、代理;广告制作;广告发布(非广播电视);电视广告、电台广告(出版单位);平面设计
主要股东/实际控制人	为标的公司员工持股平台,合伙人为标的公司员工

10、交易对方十:翼芯然

法人/组织名称	翼芯然(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91310000MA1H30A32P
成立日期	2021/06/08
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区临港新片区环湖西二路888号C楼
执行事务合伙人	斯穆管理咨询(上海)有限公司
注册资本/出资额	2,144.00万元
主营业务	一般项目:企业管理咨询;市场营销策划;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);市场调查(不含涉外调查);品牌管理;广告设计、代理;广告制作;广告发布(非广播电视);电视广告、电台广告(出版单位);平面设计
主要股东/实际控制人	为标的公司员工持股平台,合伙人为标的公司员工

11、交易对方十一:春和

法人/组织名称	Chunhe Hong Kong Limited 春和香港有限公司
统一社会信用代码	不适用
成立日期	2021/06/04
注册地址	ROOM 2302, 23/F, LEE GARDEN TWO 28 YUN PING ROAD, CAUSEWAY BAY HK
法定代表人/董事	周奕宏
注册资本/出资额	2,677,483港元
主营业务	主要从事投资业务
实际控制人	周奕宏

12、交易对方十二:丁芯兰

法人/组织名称	丁芯兰(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91310000MA1H3TCK5G
成立日期	2021/06/02
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区临港新片区环湖西二路888号C楼
执行事务合伙人	斯穆管理咨询(上海)有限公司
注册资本/出资额	904.107万元
主营业务	一般项目:企业管理咨询;企业管理咨询;企业形象策划;市场营销策划;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);市场调查(不含涉外调查);品牌管理;广告设计、代理;广告制作;广告发布(非广播电视);电视广告、电台广告(出版单位)
主要股东/实际控制人	为标的公司员工持股平台,合伙人为标的公司员工

13、交易对方十三:静芯影

法人/组织名称	静芯影(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91310000MA1BTF5WKG
成立日期	2022/07/01
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区临港新片区环湖西二路888号C楼
执行事务合伙人	斯穆管理咨询(上海)有限公司
注册资本/出资额	728.107万元
主营业务	一般项目:企业管理咨询;市场营销策划;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)
主要股东/实际控制人	为标的公司员工持股平台,合伙人为标的公司员工

截至本公告披露日,上述交易对方不属于失信被执行人,公司与上述交易对方在产权、业务、资产、债权债务、人员、财务等方面相互独立。

三、交易标的基本情况

（一）交易标的概况

本次收购的交易标的为通点半导体(上海)股份有限公司的控制权,根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定,本次交易属于购买资产事项。

标的公司于2004年在杭州成立,专注于移动设备视觉处理芯片、视频转码芯片和3LCD投影芯片及实施方案的开发设计,是全球领先的创新视频、显示处理芯片和解决方案提供商。作为智能手机AI独立显示芯片引领者,标的公司拥有160多项国内外发明专利。标的公司的手机视觉处理芯片已成功进入主流手机厂商的供应链,可根据不同产品的市场定位,提供定制化、IP、算法及软硬件一体化的视觉处理方案。标的公司首创的手机图像处理芯片也弥补了国产处理器在高性能低功耗移动处理器的短板。标的公司目前为全球领先的3LCD投影芯片方案(SOC)厂商,市场份额超过80%。

标的公司在显示芯片领域拥有20年以上的开发经验,积累了丰富的核心技术储备,并在产品的持续创新与迭代升级过程中,持续巩固核心技术的先进性。标的公司核心技术的先进性集中体现在显示芯片的电路设计能力、图像画质算法处理能力及转码方面,目前均处于行业领先水平。标的公司拥有丰富的核心专利和技术积累,具备动态补偿、色彩校正、HDR映射、TAA抗锯齿等多项图像处理核心技术,部分技术在DXOMark等评测中表现优异,体现出其在图像画质优化方面的技术领先性。标的公司还构建了完整的图像处理算法链路,支持多种终端平台和操作系统,具备高度可移植性和定制化能力,实现出色的业务表现。

在20多年以来积累的AI图像渲染技术和算法经验的基础上,标的公司开发出多款基于标的公司自主研发的AI超分辨率及分布式渲染架构的手机图像处理芯片。该手机显卡芯片专注图像处理领域,突破了国产手机图形渲染方面的技术和算力瓶颈,为国产手机芯片在图像视觉空间计算领域的跨越式发展提供赋能和助力。

二、交易标的权属情况

截至本公告披露日,交易标的产权清晰,不存在抵押、质押或其他任何限制转让的情况,不存在被列为失信被执行人、的情况,不涉及重大诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施,不存在妨碍权属转移的其他情况。

3、交易标的具体情况

（1）基本信息

法人/组织名称	通点半导体(上海)股份有限公司
统一社会信用代码	913100076806876700
是否为上市公司合并范围内子公司	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
本次交易是否导致上市公司合并报表范围变更	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
成立日期	2004/12/22
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区张江镇世纪大道2208号14幢1层11室、地下2层和4楼1-1406单元(“大厦”)名义楼层1701-1706单元(实际楼层1401-1406单元)
法定代表人	TODD ANTHONY DEBRONIS
注册资本	37,230.192万元
主营业务	标的公司专注于移动设备视觉处理芯片、视频转码芯片和3LCD投影芯片及实施方案的开发和设计,是全球领先的创新视频、显示处理芯片和解决方案提供商
所属产业	IS-软件和信息技术服务业

（2）股权结构

本次收购前,根据标的公司股东名册,标的公司的股权结构为:

序号	股东名称	股份数量(股)	持股比例(%)
1	PIXELWORKS SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY COMPANY, LLC	280,908,962	78.14
2	上海超盛摩尔股权投资基金合伙企业(有限合伙)	16,929,577	4.55
3	北京屹唐长厚显示芯片创业投资中心(有限合伙)	10,786,146	2.90
4	海南启芯投资合伙企业(有限合伙)	9,281,249	2.49
5	青岛超越智芯创业投资合伙企业(有限合伙)	7,524,289	2.02
6	轩芯意(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)	6,449,506	1.73
7	翼芯然(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)	5,560,609	1.60
8	扬州启正股权投资合伙企业(有限合伙)	5,142,387	1.38
9	Chunhe Hong Kong Limited 春和香港有限公司	6,038,864	1.62
10	杭州嘉楠楠智信息科技有限公司	3,762,000	1.01
11	芯原微电子(上海)股份有限公司	3,762,000	1.01
12	丁芯兰(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)	2,429,480	0.65
13	静芯影(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)	2,773,881	0.75
14	苏州赛微股权投资合伙企业(有限合伙)	562,501	0.15
合计		372,301,920	100.0000

上表所载股份数量及比例为标的公司股东名册记载情况,尚未基于本次收购在标的公司股东间进行调整。本次收购所涉标的公司股东持股数量调整事宜详见本公告“二、交易对方情况介绍”之“(一)交易对方简要情况”。

本次交易完成后,天遂芯恩将持有标的公司100%的股份。

③其他信息

①有优先受让权的其他股东是否放弃优先受让权:不存在优先受让权。

②交易标的对应的实体是否为失信被执行人:否。

（二）交易标的主要财务信息

单位:万元

标的资产名称	通点半导体(上海)股份有限公司
标的资产类型	股权资产
项目	2025半年度/ 2025年6月30日 (未经审计)
资产总额	28,551.47
负债总额	5,630.06
净资产	22,921.42
营业收入	10,199.97
净利润	-6,406.96
扣除非经常性损益后的净利润	-5,132.26

注:以上财务数据为合并报表口径。

除因本次交易而对标的公司进行评估外,标的公司最近12个月内未曾进行资产评估、增资、减资或改制。本次交易不涉及债权债务转移。

四、交易标的评估、定价情况

（一）定价依据及依据

基于上海东洲资产评估有限公司(以下简称“东洲评估”)的初步评估结果,标的公司100%股权市场价值约为10.1亿元至10.4亿元(最终估值以评估机构出具的报告为准),经交易各方友好协商,确定标的公司100%股份对应的股权价值为9.5亿元。

（二）定价合理性分析

公司已委托东洲评估对标的公司100%股权价值进行评估,根据标的公司业务性质,确定以市场法采取收益法作为定价方法。

市场法下,考虑到可比交易案例较少,因此东洲评估采用市场法下的可比公司法为评估方法,并采用市销率作为价值比率,选取了业务上与标的公司较为可比的联咏科技(TWSE:3034)、联发科技(TWSE:2454)、瑞显半导体(TWSE:2379)作为可比公司。经市场法测算,标的公司截止评估基准日100%股权评估值约为10.1亿元。

根据标的公司提供的5年财务预测,及本次收购相关尽调结果,亦采用收益法下的折现现金流模型对标的公司100%股权进行了评估。收益法下,考虑标的公司所属行业、自身发展阶段及其未来业务风险等因素,确定折现率约为13.4%。经收益法测算,标的公司截止评估基准日100%股权评估值约为10.4亿元。