

上海伟测半导体科技股份有限公司

(Shanghai V-Test Semiconductor Tech. Co., Ltd.)

(住所：上海市浦东新区东胜路 38 号 A 区 2 栋 2F)



关于上海伟测半导体科技股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市的 发行注册环节反馈意见落实函的回复

保荐人（主承销商）



北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号兆泰国际中心 A 座 15 层

中国证券监督管理委员会、上海证券交易所：

上海证券交易所于 2022 年 6 月 14 日出具的《发行注册环节反馈意见落实函》（以下简称“反馈意见落实函”）已收悉，上海伟测半导体科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“伟测科技”）会同保荐机构方正证券承销保荐有限责任公司（以下简称“保荐机构”）、申报会计师天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）对反馈意见落实函所列问题进行了逐项核查，现回复如下，请审核。

如无特殊说明，本反馈意见落实函的回复中使用的简称与《上海伟测半导体科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》（以下简称“招股说明书”）中简称具有相同含义。

字体	含义
黑体加粗	反馈意见落实函所列问题
宋体	对反馈意见落实函所列问题的回复

在本反馈意见落实函的回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

目 录

问题 1 关于专用设备折旧	3
---------------------	---

问题 1 关于专用设备折旧

从注册材料看，发行人生产经营、规模扩大依赖于专用测试设备投资。报告期内发行人设备投资规模逐年扩大，此次的募投项目中，发行人拟投入 48,828.82 万元用于集成电路测试服务产能扩充项目，拟新增测试设备 120 余台套，设备折旧对利润的影响将进一步加大。前期交易所已问询了发行人设备折旧年限长于同行业公司华岭股份、京元电子的原因及合理性，从回复来看，发行人未能直接说明华岭股份、京元电子设备折旧更短的原因，并以折旧政策与利扬芯片相近、测试设备实际能够产生经济利益的年限超过 10 年为依据说明发行人折旧政策合理。

请发行人：结合专用设备具体型号，进一步说明专用设备折旧年限与其他公司是否存在差异。请保荐机构、申报会计师发表核查意见。

【回复】

一、公司专用设备的具体型号与可比公司的差异

公司使用的专用设备主要为集成电路测试设备，主要包括测试机、探针台和分选机等。目前测试设备市场仍由少数厂商主导，市场集中度高，其中全球测试机主流供应商主要有泰瑞达、爱德万、科胡、致茂电子、久元等，探针台的主流供应商主要有东京精密、东京电子、SEMICS 等，分选机的主流供应商主要有鸿劲精密、爱普生、金海通等。上述厂商销量较大且具有代表性的设备型号如下：

类型	厂商名称	销量较大且具有代表性的测试设备型号
测试机	泰瑞达	J750、J750EX、J750EX-HD、Ultraflex、Ultraflex plus 等
	爱德万	V93K Single density、V93K Pin Scale、EXA Scale 等
	科胡	Diamond 10、Diamond X 等
	致茂电子	Chroma3360、Chroma3380、Chroma3680 等
	久元	S50、S100-7D、S100-15D 等
探针台	东京精密	UF3000、UF3000 EXE、AP3000e 等
	东京电子	P12XL、Precio、Precio XL 等
	SEMICS	OPUS-I、OPUS3-SLT、OPUS3-SH 等
分选机	鸿劲精密	8040、9045、9046 等
	爱普生	NS6040、NS7080、NS8160 等

类型	厂商名称	销量较大且具有代表性的测试设备型号
	金海通	6040、8008H、9000H 等

鉴于测试设备市场高度集中，行业内的企业所使用的测试设备大部分集中于上述型号，公司目前的测试设备也基本以上述部分型号为主。因此公司使用的测试设备型号与同行业可比公司的重合度较高，不存在实质性的差异。

二、公司专用设备折旧年限情况

报告期内，公司专用设备主要为测试机、探针台及分选机，折旧年限为 5-10 年。公司专用设备的折旧年限与设备具体型号无关，与设备本身的预计可使用年限、设备的用途或功能有关。具体情况如下：

专用设备类型	设备新旧程度	折旧年限（年）
测试机	一手	10
	二手	5-8
探针台	一手	10
	二手	5-8
分选机	一手	10

注：公司未购置过二手分选机。

三、同行业可比公司专用设备折旧年限的差异比较、产生差异的原因

（一）同行业可比公司的专用设备折旧年限比较以及差异的原因

序号	可比公司	企业类型	折旧方法	折旧年限（年）	残值率
1	公司	第三方测试厂商	年限平均法	5-10	0%
2	利扬芯片	第三方测试厂商	年限平均法	5-10	5%
3	华岭股份	第三方测试厂商	年限平均法	3-5	4%
4	京元电子	第三方测试厂商	年限平均法	2-8	未披露
5	欣铨	第三方测试厂商	年限平均法	2-15	
6	矽格	第三方测试厂商	年限平均法	1-8	
7	长电科技	封测一体厂商	年限平均法	5-12	0-4%
8	通富微电	封测一体厂商	年限平均法	2-8	10%
9	华天科技	封测一体厂商	年限平均法	3-10	0%-10%
10	甬矽电子	封测一体厂商	年限平均法	5-8	5%
11	日月光	封测一体厂商	年限平均法	2-10	未披露
12	安靠科技	封测一体厂商	年限平均法	2-7	未披露

如上表所示，行业内最有代表性的独立第三方测试企业和封测一体企业的设

备折旧年限存在差异，主要因为设备折旧年限属于会计估计，由企业管理层根据自身实际情况自主决定。企业会综合考虑设备可使用年限、企业对设备产生经济效益的预期年限、税务筹划等因素，在符合企业会计准则和税务政策的情况下合理确定设备的折旧年限。因此，根据企业确定设备折旧年限所需考虑的主要因素，对于同行业企业设备折旧存在的差异的原因分析如下：

1、设备可使用年限。测试专用设备主要来自几个主流的设备供应商，行业内测试企业的设备规格和性能不存在实质性差异，设备可使用年限也基本相同。测试设备的可使用年限可达 20 年以上，行业内公司设备折旧的年限均不会超过设备可使用年限，因此，对于一手全新设备而言，可使用年限的因素不会带来设备折旧年限的差异。

2、企业对设备产生经济效益的预期年限。设备的折旧年限需要与设备产生经济效益的年限相匹配，每个企业管理层根据设备产生经济效益的预期年限之内来确定设备的折旧年限。集成电路测试行业涉及的产品和下游行业众多，不同类别产品及下游应用领域的集成电路测试细分行业的经济效益、行业景气度和供求关系均存在较大的差异，因此，每个企业管理层对于设备产生经济效益的预期年限存在差异，从而导致折旧年限的差异。

3、税务筹划因素。测试行业设备投资金额较大，设备折旧占营业成本的比重较高，设备折旧年限的长短对于企业当期的税收影响较大，若企业基于谨慎性原则，在合法合规的情况下，确定较短的折旧年限，在设备使用的前期则能达到节税的效果。因此，受税务筹划因素的影响，行业内各个公司在确定设备折旧年限上存在差异。

（二）公司一手全新设备的折旧年限与可比公司的比较及产生差异原因

公司于 2016 年设立，报告期内公司的测试设备以一手全新设备为主，截至 2021 年末，公司的测试设备中的一手全新设备占测试设备总金额的 96.24%，因此，公司设备折旧主要受一手全新设备的折旧年限影响。

公司与同行业可比公司的一手全新设备的折旧年限如下：

一手全新设备折旧年限（年）	采用该年限的企业名称	采用该年限的企业数量
10 年	本公司、利扬芯片、华天科技、日月光	4
8 年	京元电子、矽格、通富微电、甬矽电子	4

一手全新设备折旧年限（年）	采用该年限的企业名称	采用该年限的企业数量
15 年	欣铨	1
12 年	长电科技	1
7 年	安靠科技	1
5 年	华岭股份	1

如上表所示，行业内绝大部分企业的一手全新设备的折旧年限为 8 年或者 10 年，而公司一手全新设备的折旧年限为 10 年，因此公司的折旧年限或者每年计提折旧的比例与大部分可比公司接近。

可比公司中还有 4 家采用了不同于上述情形的折旧年限，主要因为折旧年限属于会计估计，不同企业对设备产生经济效益的预期年限和税务筹划等因素的考量存在差异。其中，华岭股份的折旧年限为 5 年，显著短于其他 11 家可比公司，主要因为华岭股份是 12 家公司中唯一的国有企业，其设置的折旧年限较短，反映了其更为谨慎的会计估计。

（三）公司二手设备的折旧年限与可比公司的比较及产生差异原因

公司拥有的二手设备数量较少，截至 2021 年末，公司二手测试设备仅占测试设备总金额的 3.76%，二手设备的折旧对公司整体折旧的影响较小。

如前文表格所示，公司二手设备的最短折旧年限为 5 年，高于其他可比公司的最短折旧年限，同时公司二手设备的折旧年限区间为 5-8 年，与可比公司也存在差异，主要因为不同企业所购买的二手设备的剩余可使用寿命、运行状态等存在较大差异，企业需要根据二手设备的实际情况确定折旧年限，不同企业的不同二手设备之间不具备完全可比性。

公司优先选择购买成新度高、状态良好的二手设备，测试设备的预计使用寿命超过 20 年，报告期内公司的二手设备购入时平均已使用年限为 1.25-8.17 年，剩余预计使用寿命为 11.83-18.75 年，因此公司将二手设备折旧年限设定为 5-8 年，折旧年限是合理谨慎的。

四、关于折旧年限差异对经营业绩的影响测算以及相关风险提示

如前文所述，折旧年限属于会计估计，企业具有自主选择权，企业可以根据自身的实际情况，合理审慎地确定固定资产的折旧年限。但是，鉴于固定资产折旧年限的差异会导致经营业绩的差异，因此为了便于投资者更好地了解折旧年限

对公司净利润的影响，公司在第一轮审核问询函回复“8、关于固定资产”中按照可比公司折旧年限测算了对公司各期财务数据的影响，并在招股说明书“重大提示”章节对“公司固定资产折旧较大，且生产设备折旧年限显著长于可比公司，对经营业绩影响较大的风险”进行了重大提示。

五、中介机构的核查意见

（一）核查过程

针对上述事项，保荐机构和申报会计师履行了以下核查程序：

- 1、访谈了发行人高管人员，了解测试设备的主流厂商和主流型号，以及公司使用的测试设备型号与同行业可比公司的差异情况；
- 2、查阅了可比公司的年度报告、招股说明书、审核问询函回复等资料，了解可比公司的折旧年限及其确定折旧年限的依据；
- 3、实地查看了测试设备的运行状态，并对测试设备实施了监盘程序；
- 4、访谈了发行人的财务负责人，了解发行人确定测试设备的折旧年限的依据及其合理性。

（二）核查结论

经核查，保荐机构和申报会计师认为：

- 1、发行人使用的测试设备型号与同行业可比公司的重合度较高，不存在实质性的差异；
- 2、发行人与同行业可比公司折旧年限存在差异，主要系折旧年限属于会计估计，企业管理层可以根据设备可使用年限、设备产生经济效益的预期年限以及自身税收筹划等因素合理审慎地确定资产折旧年限，因此发行人的折旧年限与同行业可比公司存在差异具有合理性；
- 3、发行人一手全新设备的折旧年限与大部分可比公司相同，折旧年限是合理的；发行人二手设备的折旧年限与可比公司存在差异，主要因为不同企业的二手设备的剩余可使用寿命和运行状态存在差异，发行人二手设备的折旧年限与其剩余可使用寿命相匹配；
- 4、发行人已经充分披露折旧年限差异对经营业绩的影响测算，并进行了重大风险提示。

（本页无正文，为上海伟测半导体科技股份有限公司《关于上海伟测半导体科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的发行注册环节反馈意见落实函的回复》之签章页）

上海伟测半导体科技股份有限公司



2022年7月16日

发行人董事长声明

本人已认真阅读上海伟测半导体科技股份有限公司本次科创板上市发行注册环节反馈意见落实函的回复的全部内容，确认本次反馈意见落实函的回复报告内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

董事长：


骞文胜

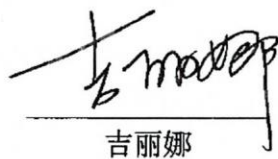


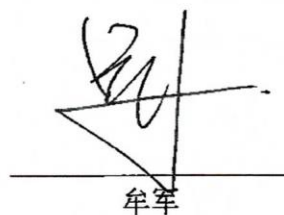
上海伟测半导体科技股份有限公司

2022年7月16日

（本页无正文，为方正证券承销保荐有限责任公司关于《关于上海伟测半导体科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的发行注册环节反馈意见落实函的回复》之签章页）

保荐代表人签名：


吉丽娜


牟军

方正证券承销保荐有限责任公司



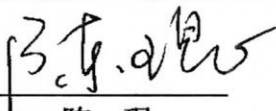
2022年7月16日

保荐机构（主承销商）总经理声明

本人作为上海伟测半导体科技股份有限公司保荐机构方正证券承销保荐有限责任公司的总经理，现就本次发行注册环节反馈意见落实函的回复报告郑重声明如下：

“本人已认真阅读上海伟测半导体科技股份有限公司本次发行注册环节反馈意见落实函的回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本次发行注册环节反馈意见落实函的回复报告中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。”

保荐机构总经理：


陈 琨

方正证券承销保荐有限责任公司

