

中信建投证券股份有限公司

关于唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司

部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”、“本保荐机构”）作为唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司（以下简称“唯捷创芯”、“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则（2024年4月修订）》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求（2022年修订）》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作（2023年12月修订）》等相关规定，对唯捷创芯部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目的事项进行了审慎核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕425号），唯捷创芯获准向社会公众首次公开发行人民币普通股（A股）4,008.00万股，每股发行价格为人民币66.60元，募集资金总额为人民币266,932.80万元。扣除发行费用（不含增值税）人民币16,681.67万元后，实际募集资金净额为人民币250,251.13万元，上述募集资金已全部到位。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于2022年4月7日对本次发行的资金到位情况进行了审验，并出具了《唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司验资报告》（中兴华验字〔2022〕第010039号）。

募集资金到账后，公司已对募集资金进行专户存储，并与本保荐机构、专户存储募集资金的商业银行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。

二、募集资金投资项目基本情况

根据《唯捷创芯（天津）电子技术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》，公司首次公开发行股票募投项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金投入金额
1	集成电路生产测试项目	132,100.22	130,800.22
2	研发中心建设项目	67,921.60	67,921.60
3	补充流动资金项目	50,000.00	50,000.00
合计		250,021.82	248,721.82

公司首次公开发行股票实际募集资金净额为 250,251.13 万元，其中超募资金金额为 1,529.31 万元。截至目前，公司超募资金存放于募集资金专户中。

三、募集资金使用情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司募集资金投资项目使用募集资金情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金承诺投资总额	募集资金累计投入金额
1	集成电路生产测试项目	132,100.22	130,800.22	54,290.54
2	研发中心建设项目	67,921.60	67,921.60	67,921.60
3	补充流动资金项目	50,000.00	50,000.00	50,000.00
合计		250,021.82	248,721.82	172,212.14

四、部分募投项目终止的原因及剩余募集资金安排

（一）部分募投项目终止的原因

公司首发上市时，得益于 5G 商用进程的深化和万物互联需求的旺盛，下游市场需求持续攀升，集成电路行业迎来了上行周期。为有效保障公司产品品质、满足公司高端产品测试产能、提高公司测试核心竞争力，公司决定向产业链下游延伸，通过自建部分测试生产线的方式布局集成电路测试环节，因此将“集成电路生产测试项目”列为首发募投项目之一。

在公司进行项目预算编制时，市场需求正处于高峰阶段，公司基于当时的市场价格，对项目的整体投入进行了详细测算。其中主要由于设备采购成本较高，导致项目整体预算规模相对较大。自 2022 年以来，随着市场需求开始下滑，设备价格随之降低，项目的整体投入预算亦相应减少。

当前，公司成熟产品测试服务的市场资源较为丰富，市场竞争的加剧促使测试成本进一步下降。在此市场环境下，公司通过严谨的内部成本核算与全面深入的市场调研，精准识别出测试业务成本存在进一步优化的空间。对于成熟产品，

鉴于成本的降低，无需进一步规划资源投入。截至目前，公司的集成电路生产测试项目已能支持多类测试平台，在 5G NR 频段、高集成度模组以及 Wi-Fi 模组等关键领域的产品测试工作中发挥着核心支撑作用。

依托公司自主研发的测试方案和专业技术团队，公司现有测试能力已完全满足现阶段各类产品的测试需求。公司短期内无需大规模投入设备购置资金，可将有限的募集资金更合理地配置到其他战略性业务领域。

综合考量上述行业环境变化、市场价格波动以及公司现有产线产能情况等多方面因素，公司审慎研究后决定，终止募集资金对“集成电路生产测试项目”的投入。若未来公司基于业务发展情况存在扩产需求，将优先考虑运用自有资金对相关生产线进行升级改造与扩建，以确保测试产线的高效稳定运行，实现产能的合理有序扩充。与此同时，公司正积极主动地推进战略布局调整，将公司的优势资源集中投入到更具发展潜力与战略可行性的业务领域，持续提升公司的核心竞争力，实现公司的可持续发展。

（二） 剩余募集资金安排

公司“集成电路生产测试项目”承诺投资总额 130,800.22 万元，截至 2024 年 12 月 31 日，上述项目已累计投入 54,290.54 万元，剩余募集资金为 76,509.68 万元。

根据公司未来发展规划，公司拟新增“高集成度、高性能射频模组研发项目”，并将剩余募集资金 76,509.68 万元以及“集成电路生产测试项目”产生的利息与理财收益投入新项目，新项目投资规模为 120,229.29 万元，剩余资金缺口由公司使用自有或自筹资金补足。

五、 新增募投项目的具体情况

随着 5G 模组技术的不断演进，射频前端器件需要支持的频段持续增加，产品形态日益丰富，移动终端小型化、轻薄化、功能多样化的发展趋势对射频前端的集成度具有更高要求。为进一步完善公司在射频前端的产品布局，在为客户提供完整的射频解决方案的同时，研发面向下一代高集成度、高性能的射频技术和产品，成为具有全球竞争力的射频前端企业之一，公司拟新增“高集成度、高性

能射频模组研发项目”，项目拟投资总金额为 120,229.29 万元。具体情况如下：

（一）新增募投项目的基本情况

1、项目名称：高集成度、高性能射频模组研发项目

2、项目实施主体：唯捷创芯及全资子公司上海唯捷创芯信息技术有限公司（以下简称“上海唯捷”）

3、项目建设地点：唯捷创芯于天津开发区信环西路 19 号 2 号楼租赁房屋作为项目实施场所；上海唯捷于上海市浦东新区张江高科技园区碧波路 572 弄 115 号 2 幢、9 幢、10 幢及祖冲之路 295 号租赁房屋作为项目实施场所，并计划购置上海市浦东新区银冬路 20 弄 50 号楼盘，购置楼盘交付使用后，上海唯捷计划停止租赁碧波路、祖冲之路办公场所，并以新购置场所作为项目新实施场地，以继续实施本项目的研发工作。

4、项目建设内容：公司依托在多年生产经营过程中积累的充分的研发实践经验，基于对 5G 前沿技术和市场的前瞻性布局，一方面，公司将继续专注于移动智能终端的相关射频通信产品开发，持续创新和迭代现有产品的性能，深入 5G 射频前端产品研发；另一方面，伴随着 5G 通信网络基础设施建设不断完善，与 5G 通信相关商业化应用场景不断涌现，公司提前布局新技术、新产品，主要研发内容包括 5G、5G-A 移动终端设备射频前端器件性能升级（包含模组架构研发升级、模组器件研发升级等）、封装与可靠性研究、Wi-Fi 射频前端模组升级研发等。

5、项目建设期：3 年

6、项目投资规模：120,229.29 万元，其构成具体见下表：

序号	项目	投资额（万元）	比例
1	建筑工程费	12,461.20	10.36%
2	设备及软件购置费	5,512.50	4.58%
3	工程建设其他费用	102,255.59	85.05%
4	预备费	0.00	0.00%
5	建设投资合计	120,229.29	100.00%

注：工程建设其他费用主要由研发人员薪酬和其他研发费用（NRE&Mask、测试费、晶圆及耗材等）组成。

7、项目资金来源：公司拟终止“集成电路生产测试项目”，同时将剩余募集资金 76,509.68 万元及该项目产生的利息与理财收益投入新项目，剩余资金缺口由公司使用自有或自筹资金补足。

（二）项目实施的必要性

1、提升公司技术研发实力，满足市场需求

随着 5G 模组技术的不断演进，射频前端器件需要支持的频段持续增加，产品的形态日益丰富，移动终端小型化、轻薄化、功能多样化对射频前端的集成度具有更高要求。射频前端产品具有需求种类多且变化较快、技术更新频繁等特点，而且随着 5G 网络的普及，数据量与数据交换速度指数级增长，终端用户对消费电子产品性能、功能、功耗的要求越来越高，促使射频前端产品及技术不断更新换代。

本项目在公司前期技术积累的基础上，进一步完善公司在射频前端的产品布局，在为客户提供完整的射频解决方案的同时，研发面向下一代高集成度、高性能的射频技术和产品。

2、拓展设计思路理念，满足多种应用场景

在 5G 通信制式下，高频段、大带宽和高线性度的要求使得传统的功放设计思路和架构已经不能完全满足于性能要求，需要新的设计理念和实践以保证技术层面的领先优势。

本项目在公司专利技术基础上，探索全新功放架构，进一步提升功放效率和输出功率。相关技术可进一步延长终端续航能力、增强信号传输质量以及扩大信号覆盖范围，同时提升产品可靠性，以及具备限流保护、限压保护、防过载保护的能力，以满足客户对射频产品日益增高的质量要求。本项目还将在公司专利技术基础上，开发具有低噪声系数和高线性度的宽带低噪声放大器，来满足低功耗、大规模 MIMO 和下行载波聚合的应用场景。

3、吸引行业高端人才，夯实研发实力

技术创新是公司发展的持续动力，而研发人员则是公司提高研发实力的必要

保证。随着射频前端领域的新技术和新应用领域不断出现，为保持公司在行业内的技术优势地位和竞争优势，适应快速的市场需求变动和行业的技術发展方向，公司有必要提前进行研发人员的储备。

通过本项目的实施，将全面提升公司研发基础设施条件，进一步改善研发人员的工作环境，吸引及容纳更多高端研发人才加入。高端研发人才的持续引进及内部人员技术水平的不断提升，可保证公司在射频前端领域的研发实力不断增强，技术研发成果转化能力将持续提升。

（三）项目实施的可行性

1、公司具备经验丰富的研发团队和深厚技术储备

公司自成立以来已建立了一支高素质的研发人才队伍，核心成员深耕半导体集成电路设计行业多年，研究开发经验丰富，曾担任多项重点研发项目的负责人。截至 2024 年 6 月 30 日，公司共有研发人员 331 名，占公司员工比例 54.08%，研发人员多为业内资深人士，技术经验丰富。

公司现阶段产品覆盖 2G、3G、4G 和 5G 的射频功率放大器模组、Wi-Fi 射频前端模组和接收端模组等集成电路产品。截至 2024 年 6 月 30 日，公司拥有 68 项发明专利、52 项实用新型专利和 137 项集成电路布图设计。公司在射频功率放大器模组、Wi-Fi 射频前端模组及接收端模组等产品具有强大的技术基础，丰富的技术经验积累为项目的开展提供有力的技术支撑和经验参考。

2、公司具备持续的研发投入能力和健全的研发体系

研发创新作为公司战略发展的核心驱动力，公司持续且积极地投入资源，保持产品和服务的技术领先水平，维持公司的市场竞争优势。2024 年上半年，公司研发费用为 22,216.46 万元，占公司营业收入的 20.73%，大量的研发投入保证了公司在射频芯片业务的技术、产品方面可以不断创新迭代，确保行业优势地位。

公司在射频前端产品设计、软件开发架构等方面已形成了成熟的研发体系，拥有完整的研发流程和成果留存制度。为保证产品顺利研发，公司总结出一套适应自身发展的研发流程，依托供应商配套资源，做到市场需求和设计、可靠性测试、新品中试、量产准备的全流程无缝衔接。

在研发激励制度方面，公司建立了奖励机制，发掘科研人员的潜力，促进产品研发的技术创新，并且对专利申报、技术创新有突出贡献的员工提供更多的资金奖励与政策扶持。公司持续不断的研发投入能力和完善的研发流程将为项目后续的建设提供更为稳定的基础保障。

3、公司具备研发投入产业化的成功经验

公司自成立以来，凭借持续不断的研发投入和人才的引进，在智能终端射频功率放大器模组、Wi-Fi 射频前端模组及接收端模组等领域均取得了高质量的技术研发成果，并且成功实现了技术研发成果的产业化。公司产品和服务广泛应用于手机、平板电脑等移动终端领域，产品与服务覆盖了多家全球知名手机品牌厂商，产品供应稳定。公司经过多年发展，已经具备了从项目立项、产品设计、产品试产到产品量产的研发产业化经验，可以为本项目研究内容的成功研发提供借鉴价值。

4、新兴领域驱动下的广阔增长空间

随着 5G 技术的普及与商用化，以及射频前端高度集成化的发展趋势，射频前端市场正迎来广阔的增长空间。尤其是在 Wi-Fi 射频前端、车载 5G 通信和卫星通信等新兴领域，技术的快速迭代和市场的不断扩大为射频前端供应商提供了巨大的发展机遇。根据预测数据，Wi-Fi 市场将持续扩张，而车载通信模块的价值量也将随着智能网联汽车的发展而提升。同时，卫星通信技术的集成化应用正逐渐走向大众市场，成为智能手机行业的重要增长点。

低空经济产业的兴起，尤其是无人机等新终端产品的出现，催生了对低成本、低功耗、高性能、高可靠性射频前端技术的迫切需求。与此同时，AI 技术的爆发也为通信领域带来新需求。此外，新能源汽车智能化需求推动射频前端器件在汽车领域的应用，唯捷创芯针对汽车通信需求进行全新开发，致力于为车企提供高可靠性、高性价比的解决方案，以满足中高端车型的低时延、高带宽通信需求。

上述市场发展趋势证明新项目研究方向具有广阔的市场增长空间和潜力。

（四）项目实施的风险分析

消费电子行业具有产品迭代频繁、市场格局变动较快等特点，如公司的技术

升级速度和产品迭代成果未达到预期水平，未能及时、有效满足市场需求，则存在产品升级迭代的风险。同时，集成电路行业整体面临较大的专业人才缺口，如发生优秀研发人才大面积流失的情况，将对公司的研发实力、生产经营和市场竞争能力产生不利影响，敬请投资者注意投资风险。

（五）项目效益情况

本项目为研发项目，不进行直接效益测算，效益将从公司后续推出的新产品和相应的技术支撑服务中间接体现。

（六）募集资金管理计划

本次新增募投项目相关审批程序履行完成后，项目实施主体将开立募集资金专用账户，专项存储投入的募集资金。董事会授权公司管理层办理开立募集资金专用账户并与保荐机构、募集资金存放银行签署募集资金专户存储三/四方监管协议等相关事宜。

六、对公司的影响及风险提示

本次终止部分募投项目并将剩余募集资金投入新增募投项目，是公司结合实际情况和自身发展战略而作出的审慎决策，有利于提高募集资金的使用效率，保障募集资金投资项目的顺利实施，不存在损害公司及股东利益的情形，不会对公司的正常生产经营产生重大不利影响，符合公司发展战略规划安排，有利于公司长远发展。公司将严格遵守有关募集资金使用的相关规定，加强募集资金使用的内部与外部监督，确保募集资金使用合法、有效。

七、相关审议程序

2025年1月26日，公司召开的第四届董事会第九次会议和第四届监事会第六次会议审议通过了《关于部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目的议案》。根据相关法规，本次事项尚需提交股东大会审议。

八、专项意见说明

（一）董事会意见

董事会认为：根据未来发展规划，公司终止部分募投项目并将剩余募集资金

投入新增募投项目,有利于提高募集资金的使用效率,符合公司长远发展的需要,决策程序符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》和《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关法律、法规的规定,不存在损害公司及全体股东利益的情形。

(二) 监事会意见

监事会认为:公司本次终止部分募投项目并将剩余募集资金投入新增募投项目是公司根据战略发展规划及市场需求而做出的审慎决策,有利于提高募集资金使用效率,促进公司发展,符合公司和公司全体股东的利益,不存在损害公司股东特别是中小股东利益的情形。该事项的审议及表决符合相关法律法规的有关规定,程序合法有效。因此,监事会同意终止部分募投项目并将剩余募集资金投入新增募投项目的事项。

九、保荐机构核查意见

经核查,本保荐机构认为:

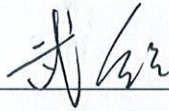
公司本次部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目事项已经公司董事会和监事会审议通过,履行了必要的审议程序,本事项尚需提交股东大会审议。公司本次部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目事项是根据项目实际情况而做出的审慎决定,不存在损害公司和股东利益的情形,符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求(2022年修订)》《上海证券交易所科创板股票上市规则(2024年4月修订)》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作(2023年12月修订)》等法律、法规及规范性文件的相关规定。

综上所述,本保荐机构对公司本次部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目的事项无异议。

(以下无正文)

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人签名：



武 鑫



沈 杰

中信建投证券股份有限公司

