

股票代码：688173.SH

股票简称：希荻微

上市地点：上海证券交易所



希荻微电子集团股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产

并募集配套资金报告书（草案）

交易类型	交易对方
发行股份及支付现金购买资产	曹建林、曹松林、深圳市链智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）、深圳市汇智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）
募集配套资金	不超过35名符合条件的特定投资者

独立财务顾问



二〇二五年三月

上市公司声明

本公司及本公司全体董事、监事及高级管理人员保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整，对本报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负相应的法律责任。

本公司实际控制人及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员承诺，如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏而被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让所持有的上市公司股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代向上交所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向上交所和登记结算公司报送身份信息和账户信息并申请锁定。董事会未向上交所和登记结算公司报送本承诺人或本单位的身份信息和账户信息的，授权上交所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺将锁定股份用于相关投资者赔偿安排。

本报告书及其摘要所述事项并不代表中国证监会、上交所对于本公司股票的投资价值或者投资者收益作出实质判断或保证，也不表明中国证监会和上交所对本报告书及其摘要的真实性、准确性、完整性作出保证。本报告书及其摘要所述本次交易相关事项的生效和完成尚待取得本公司股东大会批准、上交所审核通过、中国证监会注册同意及其他有权监管机构的批准、核准或同意。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者在评价本公司本次交易时，除本报告书及其摘要内容以及与本报告书及其摘要同时披露的相关文件外，还应认真地考虑本报告书及其摘要披露的各项风险因素。投资者若对本报告书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

交易对方声明

作为本次交易的交易对方，曹建林、曹松林、深圳市链智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）、深圳市汇智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）已出具承诺函，将及时向上市公司披露有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

交易对方承诺，如本次交易中所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，将不转让届时在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代向证券交易所和登记结算公司申请锁定；如未在两个交易日内提交锁定申请，同意授权上市公司董事会在核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送身份信息和账户信息并申请锁定；如上市公司董事会未能向证券交易所和登记结算公司报送身份信息和账户信息的，同意授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺自愿锁定股份用于相关投资者赔偿安排。

证券服务机构及人员声明

本次交易的证券服务机构及其经办人员同意在本重组报告书及其摘要中引用证券服务机构所出具文件的相关内容，确认本报告书及其摘要不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

目 录

上市公司声明	1
交易对方声明	2
证券服务机构及人员声明	3
目 录	4
释 义	10
一、基本术语	10
二、专业术语	13
重大事项提示	15
一、本次重组方案	15
二、募集配套资金情况	17
三、本次交易对上市公司的影响	18
四、本次交易尚需履行的决策程序及报批程序	19
五、上市公司实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上股东对本次重组的原则性意见	20
六、上市公司实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员自本次交易复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划	21
七、本次重组对中小投资者权益保护的安排	22
八、其他需要提醒投资者重点关注的事项	27
重大风险提示	29
一、与本次交易相关的风险	29
二、与标的资产相关的风险	31
三、其他风险	33
第一节 本次交易概况	34
一、本次交易的背景、目的和协同效应	34
二、本次交易具体方案	38
三、发行股份及支付现金购买资产具体方案	39
四、募集配套资金具体方案	41
五、本次交易的性质	44

六、本次交易对上市公司的影响.....	45
七、本次交易的决策过程和审批情况.....	47
八、本次交易相关方所作出的重要承诺.....	48
九、本次交易业绩承诺及补偿的可实现性.....	66
第二节 上市公司基本情况	68
一、上市公司基本信息.....	68
二、历史沿革.....	68
三、上市公司前十大股东情况.....	72
四、最近三十六个月控制权变动情况.....	73
五、控股股东及实际控制人情况.....	73
六、最近三年的重大资产重组情况.....	74
七、最近三年的主营业务发展情况.....	74
八、主要财务数据及财务指标.....	74
九、上市公司合规经营情况.....	76
第三节 交易对方基本情况	77
一、发行股份及支付现金购买资产交易对方.....	77
二、募集配套资金的交易对方.....	89
第四节 标的公司基本情况	90
一、基本情况.....	90
二、历史沿革.....	90
三、产权及控制关系.....	98
四、下属企业情况.....	101
五、主要资产权属、对外担保情况及主要负债情况.....	104
六、重大未决诉讼、仲裁、行政处罚或刑事处罚和合法合规情况.....	107
七、标的公司主营业务情况.....	108
八、主要财务数据及指标.....	118
九、最近三年与交易、增资及改制相关的评估或估值情况.....	120
十、关于许可他人使用标的公司所有资产，或者作为被许可方使用他人资产的情况的说明.....	122
十一、涉及的立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项.....	122

十二、债权债务转移情况.....	122
十三、报告期内的会计政策和相关会计处理.....	122
第五节 本次交易发行股份情况	126
一、发行股份购买资产.....	126
二、发行股份募集配套资金.....	129
第六节 标的资产的评估及作价情况	137
一、标的资产总体评估情况.....	137
二、标的资产具体评估情况.....	142
三、董事会关于评估合理性及定价公允性分析.....	165
四、上市公司独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性及交易定价的公允性的独立意见.....	171
第七节 本次交易主要合同	173
一、发行股份及支付现金购买资产协议主要内容.....	173
二、发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议主要内容.....	179
三、业绩补偿及超额业绩奖励协议主要内容.....	182
第八节 本次交易的合规性分析	188
一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定.....	188
二、本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市的情形.....	192
三、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定.....	192
四、本次交易符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见的规定.....	195
五、本次交易符合《重组管理办法》第四十五条、第四十六条的规定.....	195
六、本次交易符合《科创板股票上市规则》第 11.2 条、《科创板上市公司持续监管办法（试行）》第二十条、《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》第八条的规定.....	196
七、本次交易符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》	197
八、本次交易不存在《发行管理办法》第十一条规定的情形.....	198
九、本次募集配套资金符合《发行管理办法》第十二条、《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的规定.....	198
十、本次募集配套资金符合《发行管理办法》第五十五条、第五十六条、第五十	

九条的规定.....	199
十一、相关主体不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形.....	200
十二、本次交易符合《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》的要求.....	200
十三、独立财务顾问和律师意见.....	201
第九节 管理层讨论与分析	202
一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果.....	202
二、标的公司的行业特点.....	207
三、标的公司的核心竞争力及行业地位.....	217
四、标的公司的财务状况、盈利能力及未来趋势分析.....	218
五、上市公司对拟购买资产的整合管控安排.....	259
六、交易完成后对上市公司持续经营能力的影响.....	261
七、本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标影响的分析....	264
第十节 财务会计信息	266
一、标的公司财务信息.....	266
二、上市公司备考财务信息.....	269
第十一节 同业竞争与关联交易	273
一、同业竞争情况.....	273
二、关联交易情况.....	274
第十二节 风险因素	280
一、与本次交易相关的风险.....	280
二、与标的资产相关的风险.....	283
三、其他风险.....	285
第十三节 其他重要事项	287
一、担保与非经营性资金占用情况.....	287
二、本次交易对于上市公司负债结构的影响.....	288
三、上市公司本次交易前十二个月内购买、出售资产的情况.....	288

四、本次交易对上市公司治理机制的影响.....	288
五、本次交易后上市公司的现金分红政策及相应的安排.....	289
六、本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的自查情况.....	291
七、公司股票停牌前股价波动未达到 20%的说明	292
八、上市公司实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上股东对本次交易的原则性 意见与上市公司实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上股东、全体董事、监事、 高级管理人员自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划.....	293
九、本次交易的相关主体不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重 大资产重组相关股票异常交易监管》不得参与任何上市公司重大资产重组的情形	293
十、其他能够影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的所有信息	294
第十四节 独立董事及证券服务机构对本次交易的意见	295
一、独立董事意见.....	295
二、独立财务顾问意见.....	296
三、法律顾问意见.....	298
第十五节 本次交易相关证券服务机构	300
一、独立财务顾问.....	300
二、法律顾问.....	300
三、审计机构.....	300
四、评估机构.....	301
第十六节 声明及承诺	302
一、上市公司及全体董事声明.....	302
二、上市公司全体监事声明.....	303
三、上市公司全体高级管理人员声明.....	304
四、独立财务顾问声明.....	305
五、法律顾问声明.....	306
六、审计机构声明.....	307
七、评估机构声明.....	308
第十七节 备查文件及地点	309

一、备查文件.....	309
二、备查地点.....	309
三、查阅网站.....	309
附件一：授权专利.....	311
附件二：注册商标.....	312
附件三：计算机软件著作权.....	313
附件四：集成电路布图设计专有权.....	314

释 义

本报告中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

一、基本术语

重组报告书/本报告书	指	《希荻微电子集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》
报告书摘要	指	《希荻微电子集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）摘要》
上市公司、本公司、公司、希荻微	指	希荻微电子集团股份有限公司
佛山迅禾	指	佛山市迅禾企业管理咨询合伙企业（有限合伙），系公司共同实际控制人的一致行动人
本次重组、本次发行、本次交易	指	希荻微拟通过发行股份及支付现金的方式向曹建林、曹松林、深圳市链智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）、深圳市汇智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）购买其合计持有的诚芯微 100%股份，并向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金
本次发行股份及支付现金购买资产	指	希荻微拟通过发行股份及支付现金的方式向曹建林、曹松林、深圳市链智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）、深圳市汇智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）购买其合计持有的诚芯微 100%股份
本次发行股份募集配套资金、本次募集配套资金	指	希荻微向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金
交易对方	指	曹建林、曹松林、深圳市链智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）、深圳市汇智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）
交易双方	指	上市公司、曹建林、曹松林、深圳市链智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）、深圳市汇智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）
链智创芯	指	深圳市链智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙），本次交易对方之一
汇智创芯	指	深圳市汇智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙），本次交易对方之一
标的资产	指	深圳市诚芯微科技股份有限公司 100%股份
标的公司/诚芯微	指	深圳市诚芯微科技股份有限公司
诚芯微有限	指	深圳市诚芯微科技有限公司，系标的公司前身
重庆唯纯	指	重庆唯纯企业管理咨询有限公司
深圳辰芯	指	深圳辰芯创业投资合伙企业（有限合伙）
Qualcomm	指	Qualcomm Inc.，高通公司
三星	指	Samsung Electronics Co., Ltd
小米	指	小米通讯技术有限公司
立讯精密	指	立讯精密工业股份有限公司

贝尔金	指	Belkin Corporation
ANKER	指	安克创新科技股份有限公司
BYD	指	比亚迪股份有限公司
CE-LINK	指	香港海能电子有限公司
德州仪器	指	Texas Instruments，简称：TI，是美国德克萨斯州一家半导体跨国公司，以开发、制造、销售半导体和计算机技术闻名于世，主要从事创新型数字信号处理与模拟电路方面的研究、制造和销售
英飞凌	指	英飞凌科技公司，Infenion，于 1999 年 4 月 1 日在德国慕尼黑正式成立，是全球领先的半导体公司之一
恩智浦	指	恩智浦半导体公司，NXP Semiconductors，全球知名的半导体企业，产品应用涵盖了安全互联汽车、移动设备、工业物联网、智慧城市、智能家居、通信基础设施等市场与应用领域
亚德诺	指	亚德诺半导体技术有限公司，Analog Devices, Inc，数据转换和信号处理技术全球领先的供应商
杰华特	指	杰华特微电子股份有限公司
英集芯	指	深圳英集芯科技股份有限公司
南芯科技	指	上海南芯半导体科技股份有限公司
芯朋微	指	无锡芯朋微电子股份有限公司
必易微	指	深圳市必易微电子股份有限公司
晶丰明源	指	上海晶丰明源半导体股份有限公司
荣耀	指	荣耀终端有限公司
OPPO	指	OPPO 广东移动通信有限公司
vivo	指	维沃移动通信有限公司
传音	指	深圳传音控股股份有限公司
谷歌	指	Google Inc.
罗技	指	Logitech International SA
诚芯利其	指	深圳市诚芯利其国际贸易有限公司
洲明时代伯乐	指	深圳洲明时代伯乐投资管理合伙企业（有限合伙）
润信新观象	指	深圳润信新观象战略新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）
嘉兴时代伯乐	指	嘉兴时代伯乐一期投资合伙企业（有限合伙）
投控东海	指	深圳市投控东海中小微企业创业投资企业（有限合伙）
过渡期	指	自评估基准日（不含评估基准日当日）至交割日（含交割日当日）止的期间
评估基准日	指	2024 年 10 月 31 日
审计基准日	指	2024 年 10 月 31 日
定价基准日	指	上市公司第二届董事会第十五次会议决议公告日
交割日	指	交易对方向上市公司交付标的资产的日期，由交易各方协商确定；自交割日起，标的资产的所有权利、义务和风险转移至上市公司

发行日	指	上市公司向交易对方发行的新增股份登记在交易对方名下之日
报告期、最近两年一期	指	2022 年度、2023 年度、2024 年 1-10 月
《审计报告》	指	《深圳市诚芯微科技股份有限公司审计报告及财务报表》（信会师报字[2025]第 ZC10166 号）
《评估报告》《资产评估报告》	指	《希荻微电子集团股份有限公司拟发行股份及支付现金购买深圳市诚芯微科技股份有限公司股份涉及的深圳市诚芯微科技股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（银信评报字（2025）第 N00004 号）
《备考审阅报告》	指	《希荻微电子集团股份有限公司审阅报告及备考财务报表》（信会师报字[2025]第 ZC10165 号）
《发行股份及支付现金购买资产协议》	指	2024 年 11 月 15 日，上市公司与曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯签署的《希荻微电子集团股份有限公司与曹建林、曹松林、深圳市链智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）、深圳市汇智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）关于深圳市诚芯微科技股份有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议》
《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》	指	2025 年 3 月 31 日，上市公司与曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯签署的《希荻微电子集团股份有限公司与曹建林、曹松林、深圳市链智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）、深圳市汇智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）关于深圳市诚芯微科技股份有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》
《业绩补偿及超额业绩奖励协议》	指	2025 年 3 月 31 日，上市公司与曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯签署的《希荻微电子集团股份有限公司与曹建林、曹松林、深圳市链智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）、深圳市汇智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）关于深圳市诚芯微科技股份有限公司之业绩补偿及超额业绩奖励协议》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
国家发改委、国家发展改革委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《注册管理办法》《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《科创板股票上市规则》	指	《上海证券交易所科创板股票上市规则》
《26 号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》
《上交所自律监管指引第 6 号》	指	《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组》
《上市公司监管指引第 7 号》	指	《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》
《上市公司监管指引第 9 号》	指	《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》
《公司章程》	指	《希荻微电子集团股份有限公司公司章程》

《关联交易管理制度》	指	《希荻微电子集团股份有限公司关联交易管理制度》
中金公司、独立财务顾问	指	中国国际金融股份有限公司
法律顾问/国枫律师	指	北京国枫律师事务所
审计机构/立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构/银信评估	指	银信资产评估有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元，中国的法定流通货币

二、专业术语

IC、芯片、集成电路	指	Integrated Circuit，即集成电路，简称 IC，俗称芯片，是一种微型电子器件或部件。集成电路是采用一定的工艺，把一个电路中所需的晶体管、二极管、电阻、电容和电感等元件及布线互连一起，制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上，然后封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型结构
MOSFET	指	Metal-Oxide-Semiconductor Field-Effect Transistor，即金属-氧化物半导体场效应晶体管，是应用最为广泛的功率器件之一，主要应用领域包括消费电子、运动控制、电源管理等，其封装成品也称 MOS 管
Fabless	指	Fabrication-Less，即无晶圆厂的集成电路企业经营模式，采用该模式的厂商专注于芯片的研发、设计和销售，而将晶圆制造、封装和测试环节委托给专业厂商完成
电源管理芯片	指	在电子设备系统中担负起对电能的变换、分配、检测及其他电能管理职责的集成电路产品，电源管理芯片对电子系统具有重要作用，其性能的优劣对整机的性能有着直接的影响
电机驱动控制芯片	指	集成有 CMOS 控制电路和 DMOS 功率器件的芯片，利用它可以与主处理器、电机和增量型编码器构成一个完整的运动控制系统
DC-DC 芯片	指	把一种规格的直流电转变为另一种规格的直流电的芯片
AC-DC 芯片	指	把交流电转化为直流电的芯片
AF	指	自动对焦（Auto Focus），是通过移动多个镜片自动进行对焦的技术
PC	指	个人计算机，指一种大小、价格和性能适用于个人使用的多用途计算机
GaN	指	氮化镓，一种第三代半导体材料
OIS	指	光学影像防抖（Optical Image Stabilization），是指在照相机或者其他类似成像仪器中，通过光学元器件的设置，来避免或者减少捕捉光学信号过程中出现的仪器抖动现象，从而提高成像质量
PSR	指	Primary Side Regulator，即原边反馈，用于反激式开关电源中，其利用源边辅助线圈来提取副边线圈上的输出电压信号
SSR	指	Secondary Side Regulator，即副边反馈，副边反馈控制技术是发展较早的反激式开关电源控制技术，其对输出电压的提取过程直接在变压器的副边电压输出端完成
Flyback	指	反激式转换器，广泛应用于交流直流（AC-DC）和直流直流（DC-DC）转换，并在输入级和输出级之间提供绝缘隔离，是开关电源的一种
同步整流	指	即 Synchronous Rectification，简称 SR。一种采用通态电阻极低的功率 MOSFET 来取代整流二极管的技术，此技术因此能大大降低整流器的损耗，提高 DC-DC 变换器的效率，满足低压、大电流整流的需要

AEC-Q100	指	Automotive Electronics Council–Qualification 100，为国际汽车电子协会车规验证标准及汽车电子系统的通用标准，是针对车用芯片可靠性及规格化的质量控制标准
5G	指	第五代移动通信技术，是一种具有高速率、低时延和大连接特点的新一代宽带移动通信技术
测试	指	集成电路晶圆测试、成品测试、可靠性试验和失效分析等

除特别说明外，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。本报告书所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，均指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

重大事项提示

本部分所述词语或简称与本报告书“释义”所述词语或简称具有相同含义。提醒投资者认真阅读本报告书全文，并特别注意下列事项：

一、本次重组方案

（一）重组方案概况

交易形式		发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金	
交易方案简介		上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式向曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯共4名交易对方购买其合计持有的诚芯微100%股份，并向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金	
交易价格（不含募集配套资金金额）		31,000万元	
交易标的	名称	深圳市诚芯微科技股份有限公司100%股份	
	主营业务	模拟及数模混合集成电路研发、设计和销售	
	所属行业	信息传输、软件和信息技术服务业（I）-软件和信息技术服务业（I65）-集成电路设计（I6520）	
	其他	符合板块定位	☒ 是 ☐ 否
		属于上市公司的同行业或上下游	☒ 是 ☐ 否
		与上市公司主营业务具有协同效应	☒ 是 ☐ 否
交易性质		构成关联交易	☐ 是 ☒ 否
		构成《重组办法》第十二条规定的重大资产重组	☒ 是 ☐ 否
		构成重组上市	☐ 是 ☒ 否
		本次交易有无业绩补偿承诺	☒ 有 ☐ 无
		本次交易有无减值补偿承诺	☒ 有 ☐ 无
其他需特别说明的事项		无其他需特别说明的事项	

（二）标的资产评估情况

单位：万元

交易标的名称	基准日	评估方法	100%股份评估结果	增值率/溢价率	本次拟交易的权益比例	交易价格	其他说明
诚芯微	2024年10月31日	收益法	31,100.00	214.37%	100%	31,000.00	-

（三）本次重组支付方式

单位：万元

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式				向该交易对方支付总对价
			现金对价	股份对价	可转债对价	其他	
1	曹建林	诚芯微 66.89%股份	9,330.82	11,404.34	-	-	20,735.16
2	曹松林	诚芯微 16.72%股份	2,332.69	2,851.07	-	-	5,183.76
3	链智创芯	诚芯微 15.68%股份	2,186.91	2,672.89	-	-	4,859.80
4	汇智创芯	诚芯微 0.71%股份	99.58	121.70	-	-	221.28
合 计			13,950.00	17,050.00	-	-	31,000.00

（四）发行股份购买资产的发行情况

股票种类	境内人民币普通股（A股）	每股面值	1.00 元
定价基准日	上市公司第二届董事会第十五次会议决议公告日	发行价格	11.00 元/股
发行数量	本次发行股份购买资产的股份发行数量将按照下述公式确定：发行股份总数量=以发行股份形式向交易对方支付的交易对价/本次发行股份购买资产的股票发行价格。按上述公式计算的交易对方取得新增股份数量不为整数时，不足一股的部分按照向下取整的原则精确至股。发行股份数量最终经上交所审核通过并经中国证监会予以注册的发行数量为准。在本次发行股份购买资产的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行数量也将根据发行价格的调整情况进行相应调整。		
是否设置发行价格调整方案	☐ 是 ☒ 否（在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，本次发行价格将按照中国证监会和上交所的相关规则进行相应调整）		
锁定期安排	1、曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯因本次交易取得的上市公司股份，自发行结束之日起 12 个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，也不委托他人管理交易对方持有的上市公司股份，因派送股票股利、资本公积金转增股本、配股等原因而增加的，亦将遵守上述锁定安排。上述安排与届时有效的法律法规或证券监管机构的最新监管政策不相符的，将根据相关法律法规或证券监管机构的监管政策进行相应调整。 2、分期解锁安排： 在业绩承诺期的前两个会计年度（2025 年度、2026 年度），若标的公司经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所专项审计确认已实现《业绩补偿及超额业绩奖励协议》约定的当年度业绩的 90%，且前述约定的限售期届满后 10 日内，则曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯持有的对价股份于次年度即 2026 年、2027 年分别按照 30%、30%的比例分期解除限售。 业绩承诺期满，且前述约定的限售期届满的，则在交易对方根据《业绩补偿及超额业绩奖励协议》约定履行完毕业绩补偿义务（如需）和标的资产减值补偿义务（如需）后 10 日内，交易对方持有的剩余未解除限售的对价股份一次性解除限售。		

二、募集配套资金情况

（一）募集配套资金概况

募集配套资金金额	发行股份	不超过 17,050.00 万元	
发行对象	发行股份	不超过 35 名（含 35 名）符合法律、法规的特定投资者	
募集配套资金用途	项目名称	拟使用募集资金金额（万元）	使用金额占全部募集配套资金金额的比例
	支付本次交易的现金对价	13,950.00	81.82%
	基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片研发项目	2,219.25	13.02%
	支付本次交易的中介机构费用等	880.75	5.17%
	合计	17,050.00	100.00%

（二）募集配套资金的股份发行情况

股票种类	境内人民币普通股（A 股）	每股面值	1.00 元
定价基准日	本次募集配套资金的发行期首日	发行价格	不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%；最终发行价格将在本次交易经上交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权与本次发行的主承销商根据竞价结果协商确定
发行数量	本次募集配套资金总额不超过 17,050.00 万元，不超过本次发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次交易前上市公司总股本的 30%；最终以经上交所审核通过并经中国证监会作出注册决定的募集资金金额及发行股份数量为上限。最终发行数量将在本次交易经上交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权和发行时的实际情况，与本次发行的主承销商协商确定		
是否设置发行价格调整方案	□是 √否（在本次募集配套资金的定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次募集配套资金的发行价格将按照中国证监会和上交所的相关规则进行相应调整）		
锁定期安排	本次募集配套直接发行对象所认购的股份，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次发行结束后，发行对象通过本次募集配套资金所取得的上市公司股份由于上市公司派息、送红股、转增股本或配股等原因增加的，亦应遵守上述约定。在上述锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的法律和上交所的规则办理		

三、本次交易对上市公司的影响

（一）对上市公司主营业务的影响

本次交易前，上市公司和标的公司同属集成电路设计企业，上市公司主要产品为服务于消费类电子和车载电子领域的集成电路，主要产品已进入国际主芯片平台厂商、ODM 厂商以及三星、小米、荣耀、OPPO、vivo、传音、谷歌、罗技等品牌客户的消费电子设备供应链体系。而标的公司在集成电路研发设计和封装、测试的各个环节具有扎实的技术积累，同时拥有强大的销售队伍，建立了广阔的销售渠道，积累了消费电子、汽车电子、智能手机、电动工具、小功率储能等众多领域的客户资源。

上市公司可通过本次交易快速吸收标的公司成熟的专利技术、研发资源、销售渠道和客户资源等，快速扩大上市公司的产品品类，从而有利于上市公司拓宽在电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片等领域的技术与产品布局，为更多下游细分行业客户提供更为完整的解决方案和对应的产品。

综上，本次交易将有助于上市公司拓宽技术与产品布局，加速扩张产品品类和下游应用领域，增强上市公司持续经营能力与市场竞争力。

（二）对上市公司股权结构的影响

截至 2024 年 10 月 31 日，上市公司总股本为 410,309,104 股。根据本次重组标的资产的交易作价及上市公司购买资产的股份发行价格，本次交易中，发行股份购买资产拟发行数量为 15,500,000 股，本次交易完成后上市公司的总股本增加至 425,809,104 股。在不考虑募集配套资金的情况下，本次重组前后上市公司股权结构变化情况如下：

股东名称	本次重组前		本次重组后 (不考虑募集配套资金)	
	持股数量 (股)	持股比例	持股数量 (股)	持股比例
戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅及其一致行动人	161,342,227	39.32%	161,342,227	37.89%
曹建林	-	-	10,367,578	2.43%
曹松林	-	-	2,591,879	0.61%
链智创芯	-	-	2,429,904	0.57%
汇智创芯	-	-	110,639	0.03%
其他股东	248,966,877	60.68%	248,966,877	58.47%
合 计	410,309,104	100.00%	425,809,104	100.00%

本次交易前，公司不存在控股股东，但存在共同实际控制的情况，共同实际控制人为戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅。根据本次交易方案，本次交易完成后，上市公司共同实际控制人不发生变化，仍为戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅，本次交易不会导致上市公司控制权结构发生变化。

（三）对上市公司主要财务指标的影响

根据上市公司财务报告及立信会计师出具的《备考审阅报告》，不考虑募集配套资金，本次重组对上市公司主要财务指标的影响如下表所示：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日/2024 年 1-10 月			2023 年 12 月 31 日/2023 年度		
	本次交易前	本次交易后	变动率	本次交易前	本次交易后	变动率
总资产	194,033.20	236,726.73	22.00%	201,637.37	245,275.39	21.64%
总负债	29,775.98	55,419.51	86.12%	18,143.52	38,240.04	110.76%
归属于母公司所有者权益	154,265.58	171,315.58	11.05%	183,493.86	207,035.35	12.83%
营业收入	38,701.36	54,637.17	41.18%	39,363.23	58,522.81	48.67%
净利润	-23,976.51	-22,175.63	-7.51%	-5,418.46	-3,623.08	-33.13%
归属于母公司所有者净利润	-23,626.26	-21,825.38	-7.62%	-5,418.46	-3,623.08	-33.13%
基本每股收益（元/股）	-0.58	-0.53	-7.62%	-0.13	-0.09	-33.13%
资产负债率	15.35%	23.41%	增加 8.06 个百分点	9.00%	15.59%	增加 6.59 个百分点

本次交易完成后，2024 年 10 月末，上市公司总资产、归属于母公司股东权益金额较交易前提升 22.00%、11.05%；2024 年 1-10 月，上市公司营业收入较交易前提升 41.18%，本次交易有利于提升上市公司资产规模、提高资产质量。随着标的公司市场竞争力的持续提升，本次交易亦将逐步改善上市公司财务状况和持续经营能力。本次交易完成后，2023 年度基本每股收益将由交易前的-0.13 元变化至-0.09 元，2024 年 1-10 月的基本每股收益将由交易前的-0.58 元变化至-0.53 元，每股收益不存在摊薄情况。

四、本次交易尚需履行的决策程序及报批程序

截至本报告书签署日，本次交易尚需履行的决策程序和报批程序如下：

- 1、上市公司股东大会审议批准本次交易；
- 2、标的公司整体由股份有限公司变更为有限公司（如需）；
- 3、本次交易获得上交所审核通过及中国证监会注册同意；
- 4、相关法律法规所要求的其他涉及的批准或核准（如需）。

本次交易方案在取得有关主管部门的批准、审核通过或同意注册前，不得实施。本次交易能否通过以及最终通过审批、核准和注册的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

五、上市公司实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上股东对本次重组的原则性意见

（一）上市公司实际控制人及其一致行动人关于本次重组的原则性意见

上市公司共同实际控制人戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅及其一致行动人佛山迅禾已出具关于本次交易的原则性意见为“本次交易符合相关法律、法规、规范性文件及证券监管部门的要求，有利于希荻微扩大业务规模，增强持续经营能力和抗风险能力，提升综合竞争力，符合希荻微的长远发展和全体股东的利益，本人/本单位原则性同意希荻微实施本次交易。”

（二）上市公司持股 5%以上股东关于本次重组的原则性意见

上市公司持股 5%以上股东重庆唯纯已出具关于本次交易的原则性意见为“本次交易符合相关法律、法规、规范性文件及证券监管部门的要求，有利于希荻微扩大业务规模，增强持续经营能力和抗风险能力，提升综合竞争力，符合希荻微的长远发展和全体股东的利益，本单位原则性同意希荻微实施本次交易。”

六、上市公司实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员自本次交易复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划

（一）上市公司实际控制人及其一致行动人自本次交易首次信息披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

上市公司共同实际控制人戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅及其一致行动人佛山迅禾对股份减持计划已出具承诺如下：“自希荻微首次披露本次交易相关信息之日起至本次交易实施完毕期间，承诺人尚未有任何减持计划；若后续承诺人根据自身实际需要或市场变化拟在前述期间内进行减持，承诺人将严格执行相关法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所关于股份减持的规定及要求，并及时履行信息披露义务。”

（二）上市公司持股 5%以上股东自本次交易首次信息披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

1、重庆唯纯的股份减持计划

上市公司于 2025 年 2 月 20 日披露《持股 5%以上股东减持股份计划公告》（公告编号：2025-007），公司收到持股 5%以上股东重庆唯纯出具的《关于希荻微电子集团股份有限公司股份减持计划的告知函》，重庆唯纯对公司前景持续看好，为满足自身资金需求，拟通过集中竞价、大宗交易的方式减持其持有的公司股份数量合计不超过 8,206,182 股，占公司总股本的比例合计不超过 2.00%，减持期间为该公告披露 15 个交易日后的 3 个月内，其中以集中竞价方式减持不超过 4,103,091 股，占公司总股本的比例合计不超过 1.00%；以大宗交易方式减持不超过 4,103,091 股，占公司总股本的比例合计不超过 1.00%。减持价格按照市场价格确定，若公司在上述减持计划实施期间发生派发红利、送红股、转增股本、增发新股或配股等股本除权、除息事项的，则上述减持计划将作相应调整。

截至本报告书签署日，重庆唯纯的减持计划尚未实施完毕。重庆唯纯已出具承诺如下：“截至本承诺函出具之日，本单位的减持计划已由上市公司进行披露，本单位承诺将严格按照已披露的减持计划进行操作。除已预先披露的减持计划外，本单位尚无其他减持希荻微股份的计划。自本承诺函出具之日起至本次交易实施完毕期间，若后续本单位根据自身实际需要或市场变化拟在前述期间内进行减持，本单位将严格执行

相关法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所关于股份减持的规定及要求，并及时履行信息披露义务。”

2、深圳辰芯的股份减持计划

本次交易重组预案出具日，上市公司彼时持股 5%以上股东深圳辰芯对股份减持计划已出具承诺如下：“自希荻微首次披露本次交易相关信息之日起至本次交易实施完毕期间，除已预先披露的减持计划外，本单位无任何其他减持希荻微股份的计划；若后续本单位根据自身实际需要或市场变化拟在前述期间内进行减持，本单位将严格执行相关法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所关于股份减持的规定及要求，并及时履行信息披露义务。”

根据上市公司于 2025 年 1 月 28 日披露的《关于公司股东减持股份结果的公告》（公告编号：2025-006），截至 2025 年 1 月 27 日，深圳辰芯前述减持计划减持时间区间届满，深圳辰芯已通过集中竞价方式累计减持公司股份 151,213 股，减持后的持股数量为 20,515,454 股，占公司总股本的 4.999997%。

截至本报告书签署日，深圳辰芯已不再属于上市公司持股 5%以上股东。

（三）上市公司董事、监事、高级管理人员自本次交易首次信息披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

上市公司全体董事、监事、高级管理人员对股份减持计划已出具承诺如下：“自希荻微首次披露本次交易相关信息之日起至本次交易实施完毕期间，如本人持有希荻微股份的，本人尚未有任何减持计划；若后续本人根据自身实际需要或市场变化拟在前述期间内进行减持，本人将严格执行相关法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所关于股份减持的规定及要求，并及时履行信息披露义务。”

七、本次重组对中小投资者权益保护的安排

本次交易过程中上市公司将采取以下安排和措施保护投资者尤其是中小投资者的合法权益：

（一）严格履行上市公司信息披露义务

上市公司及相关信息披露义务人将严格按照《公司法》《证券法》《重组管理办

法》《上市公司信息披露管理办法》及《26 号准则》等法律法规的相关要求，切实履行信息披露义务，及时、公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本报告书披露后，上市公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露本次交易的进展情况。

（二）严格履行上市公司审议及表决程序

上市公司在本次交易过程中将严格按照相关规定履行法定程序进行表决、披露。

独立董事已召开独立董事专门会议对相关事项进行审议，就该事项发表同意意见。

（三）确保本次交易的定价公平、公允

上市公司已聘请符合相关法律法规规定的审计机构、评估机构对标的资产进行审计和评估；并聘请独立财务顾问和法律顾问对本次交易所涉及的资产定价、标的资产的权属状况等情况进行核查，对实施过程、相关协议及承诺的履行情况和相关后续事项的合规性及风险进行核查，发表明确意见，以确保本次交易标的资产定价公平、公允，定价过程合法合规，不损害上市公司股东利益。上市公司独立董事专门会议已对本次交易评估定价的公允性发表审核意见。

（四）股东大会网络投票安排

上市公司董事会将在审议本次交易方案的股东大会召开前发布股东大会通知，提示全体股东参加审议本次交易方案的股东大会会议。公司将根据中国证监会《上市公司股东大会规则》等有关规定，为参加股东大会的股东提供便利，就本次交易方案的表决提供网络投票平台，股东可以通过参加现场会议投票，也可以直接通过网络进行投票表决。

上市公司将对中小投资者表决情况单独计票，单独统计并披露除上市公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有上市公司 5%以上股份的股东以外的其他中小股东的投票情况。

（五）本次重组可能摊薄即期回报及填补回报措施

根据《备考审阅报告》，本次交易预计不会导致上市公司即期回报被摊薄的情况，但并不能完全排除其未来盈利能力不及预期的可能。为维护广大投资者的利益，增强对股东的回报能力，上市公司拟采取以下填补措施：

1、填补回报的具体措施

为应对本次交易导致的公司即期回报被摊薄的风险，公司根据自身经营特点制定了以下填补即期回报的措施。公司制定填补回报措施不等于对未来利润作出保证。

（1）加快完成对标的资产的整合，提高整体经营能力

本次交易完成后，上市公司将加快对标的资产的整合，在业务、人员、财务管理等各方面进行规范，不断完善法人治理结构和内控制度，健全内部控制体系，通过整合资源提升上市公司的综合实力，及时、高效完成标的公司的经营计划，充分发挥协同效应，增强公司的经营能力，实现企业预期效益。

（2）完善利润分配政策，强化投资者回报机制

上市公司将实行积极的利润分配政策。本次交易完成后，上市公司将根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定，严格执行现行分红政策，在符合条件的情况下积极推动对广大股东的利润分配以及现金分红，提升股东回报水平。

（3）持续完善上市公司治理，为上市公司发展提供制度保障

上市公司已建立健全的法人治理结构并规范运作，有完善的三会运行机制，设置了与上市公司生产经营相适应的、独立运行的组织职能机构，并制定了相应的岗位职责，各职能部门之间职责明确、相互制约。上市公司组织机构设置合理、运行有效，股东大会、董事会、监事会和管理层之间权责分明、相互制衡、运作良好，形成了一套合理、完整、有效的公司治理与经营管理框架。

上市公司将严格遵守《公司法》《证券法》等法律、法规和规范性文件的规定，不断完善治理结构，切实保护投资者尤其是中小投资者权益，为上市公司发展提供制度保障。

2、相关主体对填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

根据中国证监会相关规定，公司共同实际控制人及其一致行动人、公司5%以上股东重庆唯纯、公司董事及高级管理人员为确保公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出承诺，承诺函内容参见本报告书“第一节 本次交易概况”之“八、本次交易相关方所作出的重要承诺”。

（六）锁定期安排

本次发行股份购买资产的交易对方对其认购的股份出具了股份锁定承诺，详见本报告书“第一节 本次交易概况”之“三、发行股份及支付现金购买资产具体方案”之“（五）股份锁定期”。

（七）业绩承诺补偿安排

1、业绩承诺

根据上市公司和交易对方签署的附条件生效的《业绩补偿及超额业绩奖励协议》，本次交易的业绩承诺期为 2025 年度、2026 年度及 2027 年度，共计三个会计年度。交易对方承诺，标的公司于前述年度实现的净利润分别不低于 2,200 万元、2,500 万元和 2,800 万元，三年累积实现的净利润不低于 7,500 万元。

本次配套募集资金中部分资金将用于标的公司基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片研发项目，考虑到前述募投项目对标的公司的影响，各方同意，在计算标的公司业绩承诺期各年度实现的净利润时，因该募投项目使用配套募集资金而产生的资金收益、研发费用及其企业所得税影响额不计入当期净利润。其中资金收益指标的公司在募集资金存储在募集资金专户或进行现金管理（包括但不限于银行存款、货币基金、低风险理财产品等）所产生的利息收入。

在业绩承诺期每一个会计年度结束后 4 个月内，上市公司聘请的具有证券从业资格的会计师事务所对标的公司当年度财务会计报告进行专项审计。

2、业绩补偿安排

（1）业绩补偿金额

若标的公司在业绩承诺期内累积实现净利润数未达到累积承诺净利润数的，交易对方应对上市公司补偿总金额计算公式如下：

应补偿总金额 = （业绩承诺期内累积承诺净利润数 - 业绩承诺期内累积实现净利润数） ÷ 业绩承诺期内累计承诺净利润数 × 交易对方合计获得的交易对价（即人民币 31,000 万元）

各业绩承诺方应补偿金额 = 应补偿总金额 × 该业绩承诺方向上市公司转让的标的公司股份比例

（2）补偿方式

①股份补偿

业绩补偿应优先以股份方式进行，各业绩承诺方应补偿股份数计算公式如下：

各业绩承诺方应补偿股份数 = 各业绩承诺方应补偿金额 ÷ 本次交易每股发行价格

②现金补偿

若业绩承诺方持有股份不足以履行业绩补偿义务的，差额部分由该业绩承诺方以现金补偿，应补偿的现金金额计算公式如下：

各业绩承诺方应补偿现金金额 = 各业绩承诺方应补偿金额 - 实际补偿股份数量 × 本次交易每股发行价格

在累积应补偿股份数不超过该业绩承诺方本次交易所获得的上市公司股份数（包括转增、送股所取得的股份）的情况下，若因发生以下任一情况导致该业绩承诺方所持有的股份不足以完全履行本协议约定的补偿义务的，则该业绩承诺方应就股份不足以补偿的部分以现金方式向上市公司进行足额补偿：

- A、该业绩承诺方违反其关于持股锁定期/限售期安排的约定；
- B、该业绩承诺方在业绩补偿义务结算完成前处分其持有的上市公司股份；
- C、业绩承诺方持有的上市公司股份被冻结、强制执行或因其他原因被限制转让或不能转让；
- D、其他原因导致该业绩承诺方持有上市公司股份减少或转让受限。

（3）资产减值测试及补偿

①资产减值测试

在业绩承诺期最后一个会计年度届满后的 4 个月内，上市公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的资产评估机构对标的资产进行减值测试并出具资产减值测试报告。

②减值测试补偿金额

经减值测试，若标的资产期末减值额大于已补偿金额（包括已补偿股份数量乘以对价股份发行价格计算所得金额和现金补偿金额），则业绩承诺方需另行对上市公司进行补偿，标的资产减值补偿金额计算公式如下：

标的资产减值补偿金额=标的资产期末减值额－（业绩承诺方在业绩承诺期内累计已补偿的股份总数×对价股份发行价格）－业绩承诺方在业绩承诺期内累计已补偿的现金总额

③减值测试股份补偿

减值测试补偿应优先以股份方式进行，各业绩承诺方期末减值应补偿股份数计算公式如下：

各业绩承诺方期末减值应补偿股份数量=标的资产减值补偿金额×该业绩承诺方向上市公司转让的标的公司股份比例÷对价股份发行价格

④减值测试现金补偿

业绩承诺方持有股份不足履行资产减值补偿义务的，差额部分由该业绩承诺方以现金补偿，计算公式如下：

各业绩承诺方应补偿现金金额=（各业绩承诺方期末减值应补偿股份数量－业绩承诺期内该业绩承诺方已进行减值补偿股份总数）×对价股份发行价格

业绩补偿及减值测试补偿的实施、违约责任等其他约定详见本报告书“第七节 本次交易主要合同”之“一、发行股份及支付现金购买资产协议主要内容”之“（九）业绩补偿及超额业绩奖励”。

（八）其他保护投资者权益的措施

上市公司、交易对方及标的公司承诺保证提供信息的真实、准确和完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担相应的法律责任。

八、其他需要提醒投资者重点关注的事项

（一）本次交易独立财务顾问的证券业务资格

上市公司聘请中金公司担任本次交易的独立财务顾问，中金公司经中国证监会批准依法设立，具备财务顾问业务资格及保荐承销业务资格。

（二）信息披露查阅

本报告书的全文及中介机构出具的相关意见已在上海证券交易所官方网站

（<http://www.sse.com.cn>）披露，投资者应据此作出投资决策。本报告书披露后，上市公司将继续按照相关法规的要求，真实、准确、及时、完整地披露公司本次重组的进展情况，敬请广大投资者注意投资风险。

重大风险提示

特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本报告书的全部内容，并特别关注以下各项风险。

一、与本次交易相关的风险

（一）交易审批的风险

本次交易尚需履行的决策和审批程序详见本报告书“第一节 本次交易概况”之“七、本次交易的决策过程和审批情况”之“（二）本次交易尚需履行的决策和审批程序”。

上述审批、核准和注册均为本次交易的前提条件，在取得前述审批、核准和注册前不得实施本次交易。本次交易能否取得上述审批、核准和注册，以及获得相关审批、核准和注册的时间均存在不确定性，公司将及时公告本次交易的最新进展，并提请广大投资者注意投资风险。

（二）本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

由于本次交易方案尚需满足多项前提条件，因此在实施过程中将受到多方因素的影响，可能导致本次交易暂停、中止或取消，该等因素包括但不限于：

1、尽管上市公司制定了严格的内幕信息管理制度，并在与交易对方协商本次交易的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少和避免内幕消息的传播，但仍不排除有关机构和个人利用本次交易的内幕消息进行内幕交易而导致本次交易被暂停、中止或取消的可能；

2、在本次交易过程中，市场环境的变化和监管机构的审核要求可能对交易方案产生影响。交易各方可能需根据市场环境变化及监管机构的审核要求完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在被取消的可能；

3、其他无法预见的可能导致本次交易被暂停、中止或取消的事项。

若本次交易因上述某种原因或几种原因被暂停、中止或取消，而上市公司又计划

重新启动，则面临交易定价及其他条件可能需要重新调整的风险。提请广大投资者注意相关风险。

（三）标的资产存在延期交割的风险

根据交易各方签署的《发行股份及支付现金购买资产之补充协议》，各方约定在《发行股份及支付现金购买资产协议》生效后，各方自 2026 年 2 月 15 日起 1 个月内完成标的资产交割手续。因此，若本次交易在取得中国证监会同意注册之后，需要等到 2026 年 2 月 15 日起 1 个月内才能完成标的资产交割手续，存在标的资产发生延期交割的风险。

（四）业绩承诺无法实现的风险

本次交易，上市公司与交易对方签署了《业绩补偿及超额业绩奖励协议》，业绩承诺人对 2025 年度、2026 年度及 2027 年度净利润作出承诺。若诚芯微实际净利润未达到对应承诺净利润，则业绩承诺人将向上市公司进行补偿。上述承诺净利润的计算，以上市公司委托的具有证券业务资格的会计师事务所审计的标的公司合并报表归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为准），并剔除配套募集资金影响后的金额为准。

由于诚芯微的盈利水平受到宏观环境、行业政策、市场需求以及自身经营状况等多种因素的影响，诚芯微存在实际净利润金额未达到承诺净利润的风险。尽管上市公司已经与业绩承诺人签订了明确的补偿协议，但若业绩承诺人未来未能及时履行补偿义务或未按补偿协议约定进行足额补偿，则可能出现业绩补偿承诺无法及时执行或补偿不足的风险。

（五）募集配套资金不达预期的风险

作为交易方案的一部分，上市公司拟募集配套资金。若国家法律、法规或其他规范性文件对发行对象、发行数量等有最新规定或监管意见，上市公司将按最新规定或监管意见进行相应调整。本次募集配套资金能否获得上交所审核通过及中国证监会作出予以注册决定以及能否顺利完成发行仍存在不确定性。此外，若股价波动或市场环境变化，可能存在本次募集配套资金金额不足乃至募集失败的风险。

（六）收购整合的风险

本次交易完成后，标的公司将纳入上市公司管理及合并范围，上市公司的业务规模、人员等将进一步扩大，上市公司也将面临经营管理方面的挑战，包括组织设置、内部控制、团队管理激励、供应链及销售渠道整合、企业文化共享等方面。本次交易完成后，上市公司能否通过整合保持标的公司原有竞争优势并充分发挥并购整合的协同效应具有不确定性，提请投资者关注相关风险。

（七）商誉减值的风险

由于本次交易系非同一控制下的企业合并，根据《企业会计准则》规定，本次交易完成后，上市公司将确认较大金额的商誉。根据《备考审阅报告》，截至 2024 年 10 月末，本次交易完成后上市公司新增商誉 21,106.66 万元，占交易后总资产比例和净资产比例分别为 8.92%和 11.64%。根据《备考审阅报告》的备考财务报表编制假设，由于上述收购合作公司交易实际尚未完成，于实际购买日被收购资产和负债的公允价值可能将与模拟购买日的被收购资产和负债的公允价值不同。于实际购买日，上市公司将按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关要求，确定实际购买日被购买方的各项可辨认资产和负债的公允价值以及因收购产生的商誉，实际计量结果与按照备考合并财务报表的编制基础计量结果可能存在重大差异。本次交易完成后上市公司将确认一定金额的商誉，需在未来每年年度终了进行减值测试。若标的公司未来不能实现预期收益，则该等商誉将存在减值风险。

（八）内幕交易的风险

虽然在筹划本次交易事项过程中，上市公司已根据相关法律、法规制定了严格的内幕信息管理制度并采取了必要且充分的保密措施，限定了相关敏感信息的知悉范围，降低内幕信息传播的可能性，但仍不排除有关机构或个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的情形和风险。

二、与标的资产相关的风险

（一）Fabless 经营模式风险

目前，标的公司主要采用 Fabless 经营模式，专注于芯片的研发、设计与销售环节，

将晶圆制造与封装测试环节交由代工厂和封测厂进行委外生产和加工。在该经营模式下，晶圆制造及封装测试厂商的工艺水平、生产能力、产品质量、交付周期等因素对标的公司产品的销售存在一定影响。在半导体产业供需关系波动的影响下，若上游晶圆制造产能出现紧缺，上游供应商出现提价、产能不足的情形，将对标的公司毛利水平和产品交付的稳定性存在一定影响。未来，随着产业的周期性波动，标的公司的供应链也存在一定的风险。此外，若上游的晶圆代工厂、封装测试厂等企业出现突发经营异常，或者与标的公司的合作关系出现不利变化，标的公司可能面临无法投产、无法交货等风险。

（二）半导体行业周期性波动的风险

标的公司主要产品包括电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片等多种集成电路产品，主要产品应用于消费电子和汽车电子等领域，其下游市场需求受到宏观经济波动的影响。

受到全球宏观经济的波动、国内外政策和行业景气度等因素影响，半导体行业存在一定的周期性。未来，如果宏观经济环境持续低迷，或者消费电子、汽车电子等下游市场需求发生波动，将对标的公司的经营业绩产生不利影响。

（三）市场竞争加剧风险

全球模拟芯片行业竞争激烈，德州仪器、亚德诺、英飞凌、恩智浦等国际厂商占据了较大的市场份额。近年来我国对集成电路产业的支持力度不断提升，我国集成电路设计企业数量不断增加，具有一定规模的行业内企业数量不断提高。在国内，目前标的公司的主要竞争对手包括杰华特和英集芯等行业内知名厂商，若标的公司在产品研发和技术研发等方面不能够持续创新或改造，无法快速推出新产品满足客户需求，标的公司将无法继续保持竞争优势，从而对标的公司的盈利能力造成不利影响。

（四）经营业绩及毛利率下滑的风险

与同行业龙头公司相比，标的公司业务规模和经营能力方面仍有较大的提升空间。标的公司经营业绩未来能否保持持续增长受到宏观经济环境、产业政策、行业竞争格局、人才培养、资金投入、研发能力、企业管理等诸多因素影响，任何不利因素都可能导致标的公司经营业绩增长放缓、业绩下滑。因此标的公司存在经营业绩及毛利率下滑的风险。

（五）研发失败风险

标的公司的集成电路产品主要应用在消费电子、汽车电子、智能手机、电动工具、小功率储能等众多领域，需要紧密结合客户的具体应用场景及应用诉求，因此标的公司研发团队时刻关注产业动态，对行业内新的技术、新的性能进行深度学习研究，从而能够进一步提升产品丰富度和性能。

然而标的公司新产品研发周期长，可能耗时半年至数年，在产品规划阶段，若标的公司产品定位不当，可能导致研发的新产品不能适应未来市场需求的发展变化。此外，若标的公司对自身技术开发能力和产品开发的成功率判断失误，可能导致产品开发过程无法顺利推进，或者研发设计的产品性能不及预期等。在新产品上市销售阶段，若产品方案不够成熟，市场接受程度不理想，可能导致新产品销售迟滞，无法有效地收回前期研发投入的成本，从而影响标的公司的经营业绩以及后续研发工作开展。

（六）国际贸易摩擦风险

近年来，伴随着全球产业格局的深度调整，国际贸易摩擦不断，部分国家和地区采取贸易保护主义政策。受地缘政治等因素的影响，有关国家针对半导体设备、材料、技术等领域颁布了一系列出口管制政策，限制中国公司获取半导体行业相关的技术和服 务。标的公司的部分晶圆供应商非中国大陆企业，若国际贸易摩擦持续或进一步加剧，标的公司可能面临部分供应商无法供货的风险，从而可能对标的公司的经营和业绩造成不利影响。

三、其他风险

（一）上市公司业绩下滑风险

受宏观经济增速放缓、国际地缘政治冲突和行业周期性波动等多重因素影响，2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-10 月，上市公司营业收入分别为 46,290.21 万元、55,947.90 万元、39,363.23 万元和 38,701.36 万元，归属于母公司股东的净利润分别为 2,564.63 万元、-1,515.25 万元、-5,418.46 万元和-23,626.26 万元，经营业绩存在波动情况。如果未来消费电子等市场需求出现持续下滑、市场竞争加剧、技术研发失败或规模效应未按预期逐步显现，且公司未能及时拓展新的应用市场、对标的公司整合失败等重大不利事件发生，上市公司营业收入和净利润将面临下降的风险。

第一节 本次交易概况

一、本次交易的背景、目的和协同效应

（一）本次交易的背景

1、国家鼓励企业通过并购重组进行资源优化配置、做优做强，提高企业质量

近期，国家有关部门不断出台政策鼓励企业通过实施并购重组促进行业整合和产业升级，持续提高企业质量。

2024 年 3 月，中国证监会发布《关于加强上市公司监管的意见（试行）》，支持上市公司通过并购重组提升投资价值。多措并举活跃并购重组市场，鼓励上市公司综合运用股份、现金、定向可转债等工具实施并购重组、注入优质资产。2024 年 6 月，中国证监会发布《关于深化科创板改革服务科技创新和新质生产力发展的八条措施》，支持科创板上市公司开展产业链上下游的并购整合，提升产业协同效应。2024 年 9 月，中国证监会发布《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》，支持上市公司向新质生产力方向转型升级、鼓励上市公司加强产业整合，支持上市公司围绕科技创新、产业升级布局，引导更多资源要素向新质生产力方向聚集。

本次交易是上市公司积极响应国家号召，进行补链强链、做优做强的举措。通过并购行业内的优质资产将给上市公司带来新的增长点，有利于推动公司高质量发展和促进资源优化配置。

2、国家政策鼓励半导体行业高质量发展

集成电路产业是信息技术产业的核心，是支撑经济社会发展和保障国家安全的战略性、基础性和先导性产业。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确提出“坚持创新在我国现代化建设全局中的核心地位，把科技自立自强作为国家发展的战略支撑”，半导体产业作为关系国民经济和社会发展全局的基础性、先导性和战略性产业，其核心技术发展和科技创新有助于增强国家在高科技领域的竞争力，提高创新链整体效能。我国的集成电路行业相较美国、日本、韩国等国起步较晚，在顶尖技术积累方面与业界龙头企业存在一定差距。国家高度重视半导体产业的高质量发展，近年来密集出台了多项支持政策，鼓励和支持半导体行

业发展，为半导体企业提供了财政补贴、税收优惠、研发资助等多方面的支持，大大降低了企业的运营成本，激励了更多企业进入该领域。

在国家政策和市场环境的支持下，近年来我国半导体产业快速发展，整体实力显著提升，陆续涌现出一批具有一定国际竞争力的企业，产业集聚效应日趋明显。

本次交易有利于提升国产芯片的核心竞争力，为国家科技进步和产业发展做出积极贡献。

（二）本次交易的目的

1、本次交易有利于上市公司拓展产品品类，推动“大众消费”市场战略

本次收购是上市公司基于业务发展需要和未来战略作出的横向并购决策，有利于上市公司进一步丰富产品种类、扩大技术布局领域和加速商业化进程，从而提升上市公司的市场竞争力和经营能力。

本次交易完成后，上市公司将“大众消费”市场纳入上市公司整体业务发展战略中，与上市公司在现有的手机、PC 及可穿戴设备市场积累的优势形成合力，巩固上市公司在消费电子市场的行业地位。除此之外，上市公司将发挥标的公司在消费电子、汽车电子、智能手机、电动工具、小功率储能等领域的优势，深度调研市场需求，将双方现有车规及工规芯片产品进行组合，为客户提供更为完善的整体解决方案。

2、本次交易有利于上市公司提升经营能力，实现股东价值最大化

本次交易完成后，置入的标的资产亦将纳入上市公司合并范围。预计本次交易的实施将提升上市公司的资产规模、营业收入水平，有助于上市公司进一步拓展收入来源，分散整体经营风险。本次交易将切实提高上市公司的竞争力，符合上市公司和全体股东的利益。

（三）本次交易的协同效应

上市公司和标的公司同属于模拟芯片设计行业且均以电源管理芯片作为主要产品，但是两者在细分产品类别、技术路径、具体应用场景和客户群体等方面存在较大的差异性和互补性。本次交易完成后，预计双方在产品品类、技术和研发、市场和客户资源、产品销售和供应链融合等方面有较强的协同效应。

1、本次交易有利于上市公司整合技术优势和研发资源，通过技术进步推动产品创新，从而提升在电源管理芯片领域的核心竞争力

凭借创始团队在模拟芯片领域的深厚积累以及核心技术团队持续研发，上市公司在电源管理芯片和信号链芯片领域积累了以高性能 DC-DC 变换技术、锂电池快充技术等为代表的 8 项核心技术。而标的公司通过在电源管理领域多年的布局，通过自主研发的方式在电源管理芯片领域拥有多项核心技术，其中 AC-DC 芯片相关的 AC-DC PSR 控制技术、AC-DC SSR 控制技术和 Flyback 高频 GaN（氮化镓）控制技术可以填补上市公司在 AC-DC 芯片领域技术的不足。在 DC-DC 芯片领域，两者的技术储备也存在较强的互补性，上市公司的技术主要集中在中低压领域，标的公司的相关技术主要集中在中高压领域。两者的技术优势具有较强的互补性，相互组合形成了在电源管理芯片领域较为全面的技术体系。

集成电路的研发、设计时间较长，标的公司采用直销为主的销售模式，有利于标的公司及时把握应用市场的动态和下游客户的产品需求，并将相关信息快速反馈至研发端，有利于标的公司及时调整研发方案。本次交易完成后，标的公司的上述信息优势可以给上市公司进行赋能，从而使得上市公司在产品迭代与技术优化上更为聚焦，进一步提高研发效率。

上市公司将通过本次交易获得标的公司的底层技术，整合标的公司研发体系。在本次交易完成后，未来上市公司和标的公司可以充分整合双方的技术优势、行业应用经验和研发资源等，为更多下游行业客户研发高可靠性和稳定性的综合电源管理解决方案。

2、本次交易有利于上市公司丰富产品组合，拓展业务范围，为下游行业客户提供完整的电源管理解决方案

在电源管理芯片领域，上市公司的主要产品是 DC-DC 芯片、锂电池充电管理芯片和电源转换芯片，其中 DC-DC 芯片以中低压产品为主，标的公司主要产品是电源管理芯片、电机类芯片和 MOSFET，其中 DC-DC 芯片以中高压产品为主。在电源管理芯片中，不同类型的芯片在电源管理系统中承担不同的核心功能，上市公司和标的公司在产品矩阵布局上具有高度的互补性，本次交易完成后，上市公司的电源管理芯片产品线进一步丰富，从而能够为各个下游行业提供更为完整的电源管理解决方案，覆盖

从电能输入到最终设备供电的全流程。在 DC-DC 芯片领域内，上市公司和标的公司的产品在电压等级、产品特性和应用场景等方面也有较大的差异性，例如在汽车电子领域，上市公司用于智能座舱的系列芯片可以与标的公司用于车载充电器和汽车前装充电口的芯片配套销售给同一汽车行业的客户。

3、本次交易有利于上市公司整合标的公司的销售渠道和客户资源

标的公司采用“直销为主、经销为辅”的销售模式，拥有一支强大的销售队伍，经过多年的市场深耕，已建立起了一套成熟且广泛的销售渠道网络，能够快速触达不同下游行业的客户，同时与数量众多的下游客户保持紧密的联系。上市公司则采用以“经销为主、直销为辅”的销售模式，客户集中度较高。根据上市公司未来的发展战略，未来上市公司将进一步丰富消费类电子芯片产品，将“大众消费”市场纳入上市公司整体业务发展战略中。在本次交易完成后，上市公司能够有效利用标的公司的销售渠道，更快捷地将相关产品推向更多的应用领域和更广泛的客户群体，加速上市公司的市场拓展和商业化进程。

上市公司主要产品为服务于消费类电子和车载电子领域的集成电路，在消费类电子领域，上市公司专注于向全球各大知名手机厂商提供多样化的芯片产品，除手机设备外，公司正积极深化与客户的合作关系，致力于将其产品拓展至更多类型的消费终端设备上，并不断加大在汽车电子领域的布局。上市公司的客户较为集中且规模较大，包括知名 ODM 厂商以及三星、小米、荣耀、传音、OPPO、vivo、谷歌、联想等消费电子终端品牌客户。

与上市公司相比，标的公司积累了消费电子、汽车电子、智能手机、电动工具、小功率储能等众多领域的客户资源。本次交易完成后，标的公司在销售渠道和客户资源的积累可以增加上市公司产品品类的丰富度，从而能够充分挖掘标的公司已有客户的潜在需求，为更多下游细分行业客户提供更为完整的解决方案和对应的产品，进一步提高经营能力。

4、本次交易有利于上市公司通过供应链整合优化采购成本

上市公司和标的公司的主要采购内容均为晶圆制造、封装测试服务。在晶圆的采购上，双方均以 8 英寸 BCD 晶圆为主，双方需要的封装测试服务也相对标准化，因此双方的采购内容重合度较高。在 PCB 耗材、研发软件、研发器材和实验室等方面，双

方也可以实现一定程度的资源共享。

上市公司与主要供应商保持了良好的合作关系并积累了丰富的供应链管理经验和丰富的供应链管理资源，采购规模整体高于标的公司，可以为标的公司提供更加可靠的原材料和委外加工服务。本次并购整合完成后，双方集中采购规模上升，共享工艺平台、优化供应链管理能力，在采购端将获得更高的议价能力及资源支持。

二、本次交易具体方案

本次交易由发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金两部分组成。本次募集配套资金以发行股份及支付现金购买资产的成功实施为前提条件，但最终募集配套资金成功与否或是否足额募集不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

（一）发行股份及支付现金购买资产

上市公司拟以发行股份及支付现金的方式购买曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯所持有的诚芯微 100%股份，其中 55%的交易对价由上市公司以发行股份的方式支付，45%的交易对价由上市公司以现金支付。本次交易完成后，诚芯微将成为上市公司的全资子公司。

根据银信评估出具的《评估报告》，本次交易对诚芯微采用收益法和市场法进行评估，最终选用收益法结论作为最终评估结论。截至评估基准日 2024 年 10 月 31 日，诚芯微所有者权益评估值为 31,100.00 万元。

基于上述评估结果，经上市公司与交易对方协商，确定标的资产的最终交易价格为 31,000.00 万元。

本次交易中，上市公司向各交易对方支付的交易对价及支付方式具体如下：

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式				向该交易对方支付总对价
			现金对价	股份对价	可转债对价	其他	
1	曹建林	诚芯微 66.89%股份	9,330.82	11,404.34	-	-	20,735.16
2	曹松林	诚芯微 16.72%股份	2,332.69	2,851.07	-	-	5,183.76
3	链智创芯	诚芯微 15.68%股份	2,186.91	2,672.89	-	-	4,859.80
4	汇智创芯	诚芯微 0.71%股份	99.58	121.70	-	-	221.28

单位：万元

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式				向该交易对方支付总对价
			现金对价	股份对价	可转债对价	其他	
合 计			13,950.00	17,050.00	-	-	31,000.00

上市公司本次交易现金对价的资金来源为募集配套资金。在募集配套资金到位之前，上市公司可根据实际情况以自有和/或自筹资金先行支付，待募集资金到位后再予以置换。

（二）发行股份募集配套资金

本次交易中，上市公司拟向不超过 35 名特定对象发行股份募集配套资金，募集资金金额不超过 17,050.00 万元，不超过本次交易拟购买资产交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次交易前上市公司总股本的 30%；最终以经上交所审核通过并经中国证监会作出注册决定的募集资金金额及发行股份数量为上限。最终发行数量将在本次交易经上交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权和发行时的实际情况，与本次发行的主承销商协商确定。

本次交易募集配套资金拟用于支付本次交易的现金对价、标的公司基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片研发项目建设和支付本次交易的中介机构费用等，具体用途如下：

序号	募集配套资金用途	拟使用募集资金金额（万元）	使用金额占全部募集配套资金金额的比例
1	支付本次交易的现金对价	13,950.00	81.82%
2	基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片研发项目	2,219.25	13.02%
3	支付本次交易的中介机构费用等	880.75	5.17%
合计		17,050.00	100.00%

三、发行股份及支付现金购买资产具体方案

上市公司拟以发行股份及支付现金的方式购买曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯所持有的诚芯微 100%股份，其中 55%的交易对价由上市公司以发行股份的方式支付，45%的交易对价由上市公司以现金支付。

（一）发行股票种类及面值

本次发行的股票种类为人民币普通股（A股），每股面值为1元。

（二）发行对象及其认购方式

本次发行的发行对象为曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯，曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯以其持有的诚芯微100%股份进行认购。

（三）定价基准日、定价原则和发行价格

本次交易中购买资产所涉及发行股份的定价基准日为上市公司第二届董事会第十五次会议决议公告日。

经交易各方协商，本次发行价格为11.00元/股，不低于定价基准日前20/60/120个交易日的上市公司股票交易均价的80%，符合《重组管理办法》的相关规定。

在定价基准日至本次发行结束日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行价格将按照中国证监会及上交所的相关规定作相应调整。

（四）发行数量

计算公式为：本次发行的总股份数量=（标的资产的交易价格-本次交易支付的对价现金）÷本次发行的发行价格。

在定价基准日至本次发行结束日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行数量将进行相应调整。

本次发行最终发行数量以上交所审核通过、中国证监会注册同意的发行数量为准。

（五）股份锁定期

曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯取得的对价股份自发行结束之日起12个月内不得转让。

限售期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等原因取得的上市公司股份亦遵守上述限售期约定。

若证券监管部门的监管意见或相关规定要求的限售期长于交易对方承诺的限售期的，交易对方应予遵守；同时，交易对方减持对价股份应遵守有关法律法规、证券监

管规则的规定。

在业绩承诺期的前两个会计年度（2025 年度、2026 年度），若标的公司经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所专项审计确认已实现《业绩补偿及超额业绩奖励协议》约定的当年度业绩的 90%，且前述约定的限售期届满后 10 日内，则曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯持有的对价股份于次年度即 2026 年、2027 年分别按照 30%、30%的比例分期解除限售。

业绩承诺期满，且前述约定的限售期届满的，则交易对方根据《业绩补偿及超额业绩奖励协议》约定履行完毕业绩补偿义务（如需）和标的资产减值补偿义务（如需）后 10 日内，交易对方持有的剩余未解除限售的对价股份一次性解除限售。

（六）滚存未分配利润安排

上市公司在本次交易完成前的滚存未分配利润由本次交易完成后上市公司的新老股东共同享有。

（七）现金支付

本次交易现金对价的资金来源为募集配套资金。在募集配套资金到位之前，上市公司可根据实际情况以自有和/或自筹资金先行支付，待募集资金到位后再予以置换。

四、募集配套资金具体方案

（一）发行股份的种类、面值及上市地点

本次募集配套资金发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元，上市地点为上交所。

（二）发行方式和发行对象

本次募集配套资金的发行方式为向特定对象以询价方式发行。发行对象均以现金方式认购本次募集配套资金发行股票。

本次募集配套资金的发行对象为符合中国证监会规定条件的合计不超过 35 名（含 35 名）特定投资者。

最终发行对象将由上市公司股东大会授权董事会在取得中国证监会的注册同意文

件后，与本次交易的独立财务顾问（主承销商）根据有关法律、法规及其他规范性文件的规定及投资者申购报价情况确定。

（三）定价基准日和发行价格

本次募集配套资金的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%且不低于上市公司最近一个会计年度经审计的归属于母公司所有者的每股净资产；最终发行价格将在本次交易经上交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权与本次发行的主承销商根据竞价结果协商确定。

公司在本次发行股份募集配套资金的定价基准日至发行日期间如有派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规则进行相应调整。

（四）募集配套资金金额及发行数量

本次募集配套资金总额不超过 17,050.00 万元，不超过本次发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次交易前上市公司总股本的 30%；最终以经上交所审核通过并经中国证监会作出注册决定的募集资金金额及发行股份数量上限。最终发行数量将在本次交易经上交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权和发行时的实际情况，与本次发行的主承销商协商确定。

在本次募集配套资金的定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，导致本次募集配套资金的发行价格作出相应调整的，本次募集配套资金的发行数量也将相应调整。

（五）锁定期安排

本次募集配套资金发行对象所认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次募集配套资金完成后，若本次发行股份募集配套资金的发行对象由于上市公司派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项而新增取得的上市公司股份，其锁定期亦参照上述约定。

若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，则本次发行股份募集

配套资金的发行对象将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。上述锁定期届满之后，本次募集配套资金的发行对象所取得的上市公司股份转让事宜按照中国证监会和上交所的有关规定执行。

（六）募集资金用途

本次交易募集配套资金将用于支付本次交易的现金对价、标的公司基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片研发项目建设和支付本次交易的中介机构费用等，具体用途如下：

序号	募集配套资金用途	拟使用募集资金金额（万元）	使用金额占全部募集配套资金金额的比例
1	支付本次交易的现金对价	13,950.00	81.82%
2	基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片研发项目	2,219.25	13.02%
3	支付本次交易的中介机构费用等	880.75	5.17%
合计		17,050.00	100.00%

本次募集配套资金以发行股份购买资产的成功实施为前提，但募集配套资金成功与否不影响发行股份购买资产的实施。若证券监管机构的最新监管意见发生调整，则上市公司可根据相关证券监管机构的最新监管意见对本次募集配套资金相关事项进行相应调整。

在募集配套资金到位之前，上市公司可以根据实际情况以自有和/或自筹资金先行支付，待募集资金到位后再予以置换。如上市公司未能成功实施募集配套资金或实际募集资金金额小于募集资金用途的资金需求量，上市公司将通过自有或自筹资金解决资金缺口。

（七）滚存未分配利润安排

本次募集配套资金完成后，上市公司发行前的滚存未分配利润，由发行后新老股东按各自持股比例共同享有。

五、本次交易的性质

（一）本次交易构成重大资产重组

本次交易中上市公司拟通过发行股份及支付现金方式，购买诚芯微 100%股份。

根据《重组管理办法》第十四条规定：“上市公司在十二个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。中国证监会对本办法第十三条第一款规定的重大资产重组的累计期限和范围另有规定的，从其规定。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。”

最近 12 个月内，上市公司通过二级全资子公司 Halo Microelectronics International Corporation 收购 Zinitix Co.,Ltd.（以下简称“Zinitix”）控股权（以下简称“前次收购”）。前次收购涉及标的与诚芯微均属于集成电路设计相关行业，属于相同或者相近业务范围，需纳入本次交易的累计计算范围。

结合上述资产收购事项，本次交易拟购买资产 2023 年未经审计的资产总额、资产净额及 2023 年度营业收入占上市公司 2023 年经审计的合并财务报表相关指标及交易作价的比例如下：

单位：万元

项目	资产总额及交易金额 孰高	资产净额及交易金额 孰高	营业收入
前次收购	15,196.82	11,185.61	17,609.09
本次交易-诚芯微 100% 股份	31,000.00	31,000.00	19,159.58
资产购买累计计算	46,196.82	42,185.61	36,768.67
项目	资产总额	资产净额	营业收入
上市公司重组前一年 (2023 年) 财务数据	201,637.37	183,493.86	39,363.23
占比	22.91%	22.99%	92.93%

注 1：标的公司及上市公司的财务数据为截至 2023 年 12 月末的资产总额、资产净额及 2023 年度营业收入。资产净额为归属于母公司所有者的所有者权益。

注 2：前次收购相关数据的汇率换算按前次收购实际支付日汇率（交易对价 21,005,377,046 韩元，折合人民币约 111,856,072.35 元）计算。

如上表所述，累计计算后，本次交易拟购买资产最近一年经审计的营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务报表相关指标的比例超过 50%。根据《重组管理办法》，本次交易构成中国证监会规定的上市公司重大资产重组行为。

（二）本次交易不构成关联交易

本次交易的交易对方为曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯，与上市公司不存在关联关系。本次交易完成后，交易对方持有上市公司股份比例不超过 5%。根据《科创板股票上市规则》的有关规定，本次交易不构成关联交易。

（三）本次交易不构成重组上市

本次交易前后，上市公司共同实际控制人均为戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅，本次交易不会导致上市公司控制权变更。本次交易前 36 个月内，上市公司共同实际控制人未发生变更。因此本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市情形。

六、本次交易对上市公司的影响

（一）对上市公司主营业务的影响

本次交易前，上市公司的主营业务为电源管理芯片和信号链芯片在内的模拟集成电路的研发、设计和销售；本次交易完成后，上市公司主营业务范围未发生变化。

（二）对上市公司股权结构的影响

根据本次重组标的资产的交易作价及上市公司购买资产的股份发行价格，在不考虑募集配套资金的情况下，本次重组前后上市公司股权结构变化情况如下：

股东名称	本次重组前		本次重组后 (不考虑募集配套资金)	
	持股数量 (股)	持股比例	持股数量 (股)	持股比例
戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅及其一致行动人	161,342,227	39.32%	161,342,227	37.89%
曹建林	-	-	10,367,578	2.43%
曹松林	-	-	2,591,879	0.61%
链智创芯	-	-	2,429,904	0.57%
汇智创芯	-	-	110,639	0.03%

股东名称	本次重组前		本次重组后 (不考虑募集配套资金)	
	持股数量 (股)	持股比例	持股数量 (股)	持股比例
其他股东	248,966,877	60.68%	248,966,877	58.47%
合 计	410,309,104	100.00%	425,809,104	100.00%

本次重组前，上市公司无控股股东，但存在共同实际控制的情况，共同实际控制人为戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅。根据本次交易方案，本次交易完成后，上市公司共同实际控制人不发生变化，仍为戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅，本次交易不会导致上市公司控制权结构发生变化。

（三）对上市公司主要财务指标的影响

根据上市公司财务报告及立信会计师出具的《备考审阅报告》，不考虑募集配套资金，本次重组对上市公司主要财务指标的影响如下表所示：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日/2024 年 1-10 月			2023 年 12 月 31 日/2023 年度		
	本次交易前	本次交易后	变动率	本次交易前	本次交易后	变动率
总资产	194,033.20	236,726.73	22.00%	201,637.37	245,275.39	21.64%
总负债	29,775.98	55,419.51	86.12%	18,143.52	38,240.04	110.76%
归属于母公司所有者权益	154,265.58	171,315.58	11.05%	183,493.86	207,035.35	12.83%
营业收入	38,701.36	54,637.17	41.18%	39,363.23	58,522.81	48.67%
净利润	-23,976.51	-22,175.63	-7.51%	-5,418.46	-3,623.08	-33.13%
归属于母公司所有者净利润	-23,626.26	-21,825.38	-7.62%	-5,418.46	-3,623.08	-33.13%
基本每股收益 (元/股)	-0.58	-0.53	-7.62%	-0.13	-0.09	-33.13%
资产负债率	15.35%	23.41%	增加 8.06 个百分点	9.00%	15.59%	增加 6.59 个百分点

本次交易完成后，2024 年 10 月末，上市公司总资产、归属于母公司股东权益金额较交易前提升 22.00%、11.05%；2024 年 1-10 月，上市公司营业收入较交易前提升 41.18%，本次交易有利于提升上市公司资产规模、提高资产质量。随着标的公司市场竞争力的持续提升，本次交易亦将逐步改善上市公司财务状况和持续经营能力。本次

交易完成后，2023 年度基本每股收益将由交易前的-0.13 元变化至-0.09 元，2024 年 1-10 月的基本每股收益将由交易前的-0.58 元变化至-0.53 元，每股收益不存在摊薄情况。

七、本次交易的决策过程和审批情况

（一）本次交易已经履行的决策和审批程序

1、本次交易方案已经上市公司第二届董事会第十五次会议、第二届董事会第十八次会议审议通过；

2、本次交易方案已经上市公司实际控制人及其一致行动人原则性同意；

3、交易对方已通过内部决策程序；

4、交易各方已签署附条件生效的《发行股份及支付现金购买资产协议》《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》《业绩补偿及超额业绩奖励协议》。

（二）本次交易尚需履行的决策和审批程序

1、上市公司股东大会审议批准本次交易；

2、标的公司整体由股份有限公司变更为有限公司（如需）；

3、本次交易获得上交所审核通过及中国证监会注册同意；

4、相关法律法规所要求的其他涉及的批准或核准（如需）。

八、本次交易相关方所作出的重要承诺

本次交易相关方作出的重要承诺如下：

（一）上市公司及其实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上股东、全体董事、监事及高级管理人员作出的重要承诺

1、上市公司作出的重要承诺

承诺主体	承诺事项	承诺主要内容
上市公司	关于不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条情形的说明	1. 本公司及本公司控制的机构不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因与上市公司重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 2. 本公司及本公司控制的机构不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。 3. 本公司以上所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。
上市公司	关于提供信息真实、准确、完整的承诺函	1. 本公司向参与本次交易的证券服务机构所提供的资料及信息真实、准确、完整，其中的副本或复印件与正本或原件一致且相符，所有文件的签名、印章均是真实的，相关文件经合法有效签署，且已履行该等签署和盖章所需的法定程序，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 2. 本公司为本次交易所出具的说明、声明、承诺以及所提供或披露的资料及信息均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 3. 本公司保证本次交易的信息披露和申请文件真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 4. 本公司保证参与本次交易的证券服务机构在申请文件中引用的由本公司所出具的文件及引用文件的相关内容已经本公司审阅，确认本次交易的申请文件不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 5. 根据本次交易的进程，本公司将依照法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定，

承诺主体	承诺事项	承诺主要内容
		及时、公平地提供或披露相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。 6. 本公司同意对违反前述承诺的行为承担相应的法律责任。
上市公司	关于不存在违法违规行为的承诺函	1. 截至本承诺函签署日，本公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的情形，不存在被其他有权部门调查的情形，不存在尚未了结的或潜在的重大诉讼、仲裁或行政处罚。 2. 本公司最近三年不存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为，不存在因违反法律、行政法规、规章受到刑事处罚或行政处罚的情形，亦不存在违规资金占用、违规对外担保等情形；本公司最近三年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺等情况，不存在重大失信行为。 3. 本公司最近三年不存在受到中国证监会行政处罚的情形，也不存在受到证券交易所公开谴责的情形。2024年8月23日，因本公司存在定期报告财务信息披露不准确、与关联方非经营性资金往来和募集资金使用不规范的违规行为，上海证券交易所对本公司作出通报批评的《纪律处分决定书》（[2024]162号），相关问题现已完成整改；2024年12月23日，因本公司存在信息披露不准确以及募集资金使用不规范的问题，中国证券监督管理委员会广东监管局出具《关于对希荻微电子集团股份有限公司、陶海、NAM DAVID INGYUN、唐娅采取出具警示函措施的决定》（[2024]217号），对本公司采取出具警示函的行政监管措施，相关问题现已完成整改。该等纪律处分和警示函对本次交易不构成实质性障碍，除前述事项外，本公司最近三年不存在被上海证券交易所采取其他的纪律处分、监管措施或者被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施的情形。 4. 本公司上述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。
上市公司	关于本次交易采取的保密措施及保密制度的说明	1、上市公司高度重视保密问题，自各方就本次交易事宜进行初步磋商时，立即采取了必要且充分的保密措施。 2、上市公司与本次交易的证券服务中介机构签订了保密协议，上市公司与标的公司签署了保密协议，上市公司与交易对方在签订的交易协议中约定了相应的保密条款，明确了各方的保密责任与义务，并限定了本次交易相关敏感信息的知悉范围。 3、上市公司严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规及规范性文件的要求，遵循上市公司章程及内部管理制度的规定，就本次交易采取了充分必要的保护措施，制定了严格有效的保密制度。 4、上市公司严格按照《上市公司监管指引第5号——上市公司内幕信息知情人登记管理制度》等相关规定，登记内幕信息知情人信息，并依据本次交易的实际进展，制作内幕信息知情人登记表及重大事项进程备忘录。 5、上市公司多次提示相关内幕信息知情人履行保密义务和责任，在内幕信息依法披露前，不得公开或泄露该信息，不得利用内幕信息买卖或建议他人买卖上市公司股票。

承诺主体	承诺事项	承诺主要内容
		综上，上市公司已根据相关法律、法规及规范性法律文件的规定，制定了严格有效的保密制度，采取了必要且充分的保密措施，限定相关敏感信息的知悉范围，及时签订了保密协议，严格履行了本次交易信息在依法披露前的保密义务。
上市公司	关于符合向特定对象发行股票条件的承诺函	1. 本公司不存在《上市公司证券发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的以下情形： （1）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可； （2）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外； （3）现任董事、高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责； （4）上市公司或者其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查； （5）控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为； （6）最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。 2. 本公司上述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。

2、上市公司实际控制人及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
上市公司共同实际控制人及其一致行动人	关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条情形的说明	1. 承诺人及其主要管理人员及前述主体控制的机构不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因与上市公司重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 2. 承诺人及其主要管理人员及前述主体控制的机构不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。 3. 承诺人以上所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
上市公司董事、监事、高级管理人员	关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条情形的说明	1. 本人及本人控制的机构不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因与上市公司重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 2. 本人及本人控制的机构不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。 3. 本人以上所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。
上市公司共同实际控制人及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员	关于提供信息真实、准确、完整的承诺函	1. 承诺人向希荻微以及参与本次交易的证券服务机构所提供的资料及信息真实、准确、完整，其中的副本或复印件与正本或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，相关文件经合法有效签署，且已履行该等签署和盖章所需的法定程序，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 2. 承诺人为本次交易所出具的说明、声明、承诺以及所提供或披露的资料及信息均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 3. 承诺人保证本次交易的信息披露和申请文件真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。承诺人保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 4. 承诺人保证参与本次交易的证券服务机构在申请文件中引用的由承诺人所出具的文件及引用文件的相关内容已经承诺人审阅，确认本次交易的申请文件不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 5. 根据本次交易的进程，承诺人将依照法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定，及时、公平地提供或披露相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。 6. 如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，承诺人将暂停转让承诺人在希荻微拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交希荻微董事会，由董事会代为向证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“登记结算公司”）申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送承诺人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。
上市公司董事、监事、高级管理人员	关于不存在违法违规行为的承诺函	1. 承诺人具备和遵守《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件和希荻微公司章程规定的任职资格和义务，任职经合法程序选举或聘任，不存在有关法律、法规、规范性文件和希荻微公司章程及有关监管部门、兼职单位（如有）所禁止的兼职情形；承诺人不存在违反《中华人民共和国公司法》第一百七十八条、第一百八十条、第一百八十一条、第一百八十三条、第一百八十四条禁止性规定的行为。

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		2. 截至本承诺函签署日，承诺人不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正在被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的情形，不存在被其他有权部门调查的情形，不存在尚未了结的或潜在的重大诉讼、仲裁或行政处罚。 3. 承诺人最近三年不存在严重损害上市公司利益和投资者合法权益的违法行为，不存在因违反法律、行政法规、规章受到刑事处罚或行政处罚的情形；承诺人最近三年诚信情况良好，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁事项，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺等情形，不存在重大失信行为。 4. 承诺人最近三年不存在受到中国证监会行政处罚的情形，也不存在受到证券交易所公开谴责的情形。2024 年 8 月 23 日，因公司存在定期报告财务信息披露不准确、与关联方非经营性资金往来和募集资金使用不规范的违规行为，上海证券交易所对时任董事长兼总经理 TAO HAI（陶海）、时任财务总监兼董事会秘书唐娅作出通报批评的《纪律处分决定书》（[2024]162 号），相关问题现已完成整改。2024 年 12 月 23 日，因公司存在信息披露不准确以及募集资金使用不规范的问题，中国证券监督管理委员会广东监管局出具《关于对希荻微电子集团股份有限公司、陶海、NAM DAVID INGYUN、唐娅采取出具警示函措施的决定》（[2024]217 号），对 TAO HAI（陶海）、唐娅采取出具警示函的行政监管措施，相关问题现已完成整改。该等纪律处分和警示函对本次交易不构成实质性障碍，除前述事项外，承诺人最近三年不存在被证券交易所采取的其他纪律处分、监管措施或者被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施的情形。 5. 承诺人上述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。
上市公司共同实际控制人及其一致行动人	关于不存在违法违规行为的承诺函	1. 截至本承诺函签署日，承诺人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形，不存在被其他有权部门调查等情形，不存在尚未了结的或潜在的重大诉讼、仲裁或行政处罚。 2. 承诺人最近三年不存在严重损害上市公司利益和投资者合法权益的重大违法行为，不存在因违反法律、行政法规、规章受到刑事处罚或行政处罚的情形；承诺人最近三年诚信情况良好，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁事项，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺等情形，不存在重大失信行为。 3. 承诺人最近三年不存在受到中国证监会行政处罚的情形，也不存在受到证券交易所公开谴责的情形。2024 年 8 月 23 日，因公司存在定期报告财务信息披露不准确、与关联方非经营性资金往来和募集资金使用不规范的违规行为，上海证券交易所对时任董事长兼总经理 TAO HAI（陶海）、时任财务总监兼董事会秘书唐娅作出通报批评的《纪律处分决定书》（[2024]162 号），相关问题现已完成整改。2024 年 12 月 23 日，因公司存在信息披露不准确以及募集资金使用不规范的问题，中国证券监督管理委员会广东监管局出具《关于对希荻微电子集团股份有限公司、陶海、NAM DAVID INGYUN、唐娅采取出具警示函措施的决定》（[2024]217 号），决定对 TAO HAI（陶海）、唐娅采取出具警示函的行政监管措施，相关问题现已完成整改。该等纪律处分和警示函对本次交易不构成实质性障碍，除前述事项外，承诺人最近三年不存在被证券交易所采取其他的纪律处分、监管措施或者被中国证监会

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		及其派出机构采取行政监管措施的情形。 4. 承诺人以上所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。
上市公司共同实际控制人及其一致行动人	关于本次交易的原则性意见	本次交易符合相关法律、法规、规范性文件及证券监管部门的要求，有利于希荻微扩大业务规模，增强持续经营能力和抗风险能力，提升综合竞争力，符合希荻微的长远发展和全体股东的利益，本人/本单位原则性同意希荻微实施本次交易。
上市公司董事、监事、高级管理人员	关于减持计划的承诺函	1. 自希荻微首次披露本次交易相关信息之日起至本次交易实施完毕期间，如本人持有希荻微股份的，本人尚未有任何减持计划；若后续本人根据自身实际需要或市场变化拟在前述期间内进行减持，本人将严格执行相关法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所关于股份减持的规定及要求，并及时履行信息披露义务。 2. 本承诺函签署之日起对本人具有法律约束力，本人若因违反上述承诺而导致希荻微或其他投资者受到损失的，将依法承担赔偿责任。
上市公司共同实际控制人及其一致行动人	关于减持计划的承诺函	1. 自希荻微首次披露本次交易相关信息之日起至本次交易实施完毕期间，承诺人尚未有任何减持计划；若后续承诺人根据自身实际需要或市场变化拟在前述期间内进行减持，承诺人将严格执行相关法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所关于股份减持的规定及要求，并及时履行信息披露义务。 2. 本承诺函签署之日起对承诺人具有法律约束力，承诺人若因违反上述承诺而导致希荻微或其他投资者受到损失的，将依法承担赔偿责任。
上市公司董事、高级管理人员	关于摊薄即期回报填补措施的承诺函	1. 不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。 2. 对本人的职务消费行为进行约束。 3. 不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。 4. 在本人合法权限范围内，促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 5. 在本人合法权限范围内，促使拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 若上述承诺适用的法律、法规、规范性文件及证券监管要求发生变化，本人自愿主动遵守，并作出补充承诺。本人如违反上述承诺，将按照相关规定作出解释、道歉，并承担相应法律责任。
上市公司共同实际控制人及其一致行动人	关于摊薄即期回报填补措施的承诺函	承诺人作为希荻微的实际控制人或实际控制人的一致行动人，针对本次交易摊薄即期回报事项，对公司填补回报措施能够得到切实履行，承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。 若上述承诺适用的法律、法规、规范性文件及证券监管要求发生变化，承诺人自愿主动遵守，并作出补充承诺。承诺人如违反上述承诺，将按照相关规定作出解释、道歉，并承担相应法律责任。
上市公司共同实际控制人及其一致行动人	关于减少和规范关联交易的承诺函	1. 承诺人将尽量避免或减少承诺人及其控制的其他企业与希荻微及其子公司之间发生交易。 2. 承诺人保证不利用希荻微实际控制人或实际控制人一致行动人地位及影响谋取不正当利益，充分尊重希荻微的独立法人地位，保障希荻微独立经营、自主决策。

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		3. 对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，承诺人及承诺人控制的其他企业将以公允、合理的市场价格与希荻微及其子公司进行交易，根据有关法律、法规、规范性文件、希荻微公司章程及关联交易相关制度的规定履行关联交易决策程序，并依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，不利用该等交易从事任何损害希荻微及其子公司、希荻微中小股东利益的行为。 4. 承诺人及承诺人控制的其他企业不以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式挪用、侵占希荻微及其子公司资金、资产及其他资源，不利用关联交易非法转移或调节希荻微的资金、利润，保证不损害希荻微及其子公司或希荻微其他股东的合法利益。 5. 本承诺函在承诺人作为希荻微实际控制人或实际控制人的一致行动人期间持续有效，不可撤销。承诺人同意对违反前述承诺的行为依法承担相应的法律责任。
上市公司共同实际控制人及其一致行动人	关于避免同业竞争的承诺函	1. 截至本承诺函签署日，承诺人及其控制的其他企业、承诺人关系密切的家庭成员及其控制的企业没有直接或间接从事与希荻微（含控制企业，以下同）从事竞争或潜在竞争关系的业务与经营活动的情形。 2. 本次交易完成后，承诺人保证承诺人及其控制的其他企业、承诺人关系密切的家庭成员及其控制的企业不以任何形式（包括但不限于在中国境内外自行或与他人合资、合作、联营等）从事、参与、协助他人或以他人名义直接或间接从事任何与希荻微相同、类似或具有竞争关系或潜在竞争关系的业务与经营活动，也不得自行或以他人名义直接或间接投资于任何与希荻微相同、类似或具有竞争关系的经济实体；不在与希荻微有相同、类似或相竞争业务的公司任职或者担任任何形式的顾问。如承诺人及其控制的其他企业、承诺人关系密切的家庭成员及其控制的其他企业存在与希荻微相同、类似或相竞争的业务或资产，承诺人应向希荻微如实披露有关情况，并根据希荻微的决定，按照如下方式处理：（1）凡承诺人及其控制的其他企业、承诺人关系密切的家庭成员及其控制的企业将来可能获得任何与希荻微存在直接或间接竞争的业务机会，承诺人及其控制企业、承诺人关系密切的家庭成员及其控制的企业将无条件放弃可能发生同业竞争的业务；（2）如希荻微决定收购该等业务或资产的，承诺人应按照市场公允价格将该等业务或资产转移至希荻微；（3）如希荻微决定不予收购的，承诺人应在合理期限内剥离该等业务或资产，包括但不限于将其转让给其他非关联方，或对有关经营实体进行清算注销处理。 3. 承诺人保证有权签署本承诺函，并同意在承诺人作为希荻微实际控制人或实际控制人的一致行动人期间本承诺函持续有效，不可撤销。 4. 承诺人同意对违反前述承诺的行为依法承担相应的法律责任。
上市公司共同实际控制人及其一致行动人	关于保持希荻微独立性的承诺函	1. 本次交易前，承诺人及其控制企业与希荻微在业务、资产、机构、人员和财务等方面均保持独立，希荻微在上述方面具备独立性 2. 本次交易不存在可能导致希荻微在业务、资产、财务、人员、机构等方面丧失独立性的潜在风险。 3. 本次交易完成后，承诺人将充分尊重希荻微的独立法人地位，严格遵守中国证券监督管理委员会及上海证券交易所关于上市公司独立性的相关规定，承诺人保证将合理、合法地行使股东权利，保证希荻微在人员、资产、财务、机构及业务方面继续保持独立，不利用控制权违规干预希荻微的自主经营决策及规范运作程序，不损害希荻微

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		和其他股东的合法权益。 4. 承诺人同意对违反前述承诺的行为依法承担相应的法律责任。
上市公司共同实际控制人及其一致行动人	关于不存在资金占用、违规担保等情形的承诺函	1. 截至本承诺函出具日，承诺人及其关联方（希荻微及其子公司除外，下同）不存在违规占用希荻微及其子公司资金、资产的情形，不存在以借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式对希荻微及其子公司非经营性资金占用的情况，希荻微及其子公司亦没有为承诺人及其关联方提供担保。 2. 本次交易完成后，承诺人及其关联方将继续遵守有关法律法规、希荻微公司章程及相关制度的规定，未来不以任何形式违规占用希荻微及其子公司资金、资产或要求希荻微及其子公司违规提供担保。 3. 承诺人同意对违反前述承诺的行为依法承担相应的法律责任。

3、上市公司持股 5%以上股东作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
重庆唯纯	关于不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条情形的说明	1. 本单位及本单位董事、监事、高级管理人员/主要管理人员及前述主体控制的机构不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因与上市公司重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 2. 本单位及本单位控制的机构不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。 3. 本单位以上所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。
重庆唯纯	关于提供信息真实、准确、完整的承诺函	1. 本单位向希荻微以及参与本次交易的证券服务机构所提供的资料及信息真实、准确、完整，其中的副本或复印件与正本或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，相关文件经合法有效签署，且已履行该等签署和盖章所需的法定程序，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 2. 本单位为本次交易所出具的说明、声明、承诺以及所提供或披露的资料及信息均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 3. 根据本次交易的进程，本单位将依照法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定，及时、公平地提供或披露相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		4. 本单位保证本次交易的信息披露和申请文件真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 5. 本单位同意对违反前述承诺的行为依法承担相应的法律责任。
重庆唯纯	关于不存在违法违规行为的承诺函	1. 截至本承诺函出具日，本单位不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。 2. 本单位最近三年不存在严重损害上市公司利益、投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为，不存在因违反法律、行政法规、规章受到情节严重的行政处罚的情形，不存在受到刑事处罚的情形；不存在重大失信情况，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺等情况。 3. 本单位最近十二个月内，未受到中国证券监督管理委员会行政处罚或者证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所公开谴责的情形，不存在其他重大失信行为。 4. 本单位以上所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。
重庆唯纯	关于本次交易的原则性意见	本次交易符合相关法律、法规、规范性文件及证券监管部门的要求，有利于希荻微扩大业务规模，增强持续经营能力和抗风险能力，提升综合竞争力，符合希荻微的长远发展和全体股东的利益，本单位原则性同意希荻微实施本次交易。
重庆唯纯	关于减持计划的承诺函	1. 截至本承诺函出具之日，本单位的减持计划已由上市公司进行披露，本单位承诺将严格按照已披露的减持计划进行操作。除已预先披露的减持计划外，本单位尚无其他减持希荻微股份的计划。自本承诺函出具之日起至本次交易实施完毕期间，若后续本单位根据自身实际需要或市场变化拟在前述期间内进行减持，本单位将严格执行相关法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所关于股份减持的规定及要求，并及时履行信息披露义务。 2. 本单位同意对违反前述承诺的行为依法承担相应的法律责任。
重庆唯纯	关于摊薄即期回报填补措施的承诺函	本单位作为希荻微持股 5%以上股东，针对本次交易摊薄即期回报事项，对公司填补回报措施能够得到切实履行，承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。 若上述承诺适用的法律、法规、规范性文件及证券监管要求发生变化，本单位自愿主动遵守，并作出补充承诺。 本单位如违反上述承诺，将按照相关规定作出解释、道歉，并承担相应法律责任。

（二）交易对方作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
曹建林、曹松林、链智创芯及其合伙人、汇智创芯及其合伙人	关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条情形的说明	1. 本人/本合伙企业、本合伙企业的合伙人、实际控制人及前述主体控制的机构不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因与上市公司重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 2. 本人/本合伙企业、本合伙企业的合伙人、实际控制人及前述主体控制的机构不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。 3. 本人/本合伙企业、本合伙企业的合伙人以上所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。
曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯	关于提供信息真实、准确、完整的承诺函	1. 承诺人向希荻微以及参与本次交易的证券服务机构所提供的资料及信息真实、准确、完整，其中的副本或复印件与正本或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，相关文件经合法有效签署，且已履行该等签署和盖章所需的法定程序，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 2. 承诺人为本次交易所出具的说明、声明、承诺以及所提供或披露的资料及信息均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 3. 承诺人保证本次交易的信息披露和申请文件真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。承诺人保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 4. 承诺人保证参与本次交易的证券服务机构在申请文件中引用的由承诺人所出具的文件及引用文件的相关内容已经承诺人审阅，确认本次交易的申请文件不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 5. 根据本次交易的进程，承诺人将依照法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定，及时、公平地提供或披露相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。 6. 如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，承诺人将暂停转让承诺人在希荻微拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交希荻微董事会，由董事会代为向证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“登记结算公司”）申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送承诺人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。 7. 如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给希荻微或者投资者造成损失的，承诺人将依法承担赔偿责任。
曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯	关于不存在违法违规行为的承诺函	1. 截至本承诺函出具日，承诺人及其主要管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的情况，不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。 2. 承诺人及其主要管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形，不存在重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为。 3. 承诺人及其主要管理人员最近五年诚信情况良好，不存在重大失信行为，不存在未按期偿还大额债务、未履行公开承诺，不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情形，也不存在被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等，亦不存在受到过中国证监会的行政处罚或证券交易所的公开谴责。 4. 承诺人以上所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。
链智创芯、汇智创芯的合伙人	关于不存在违法违规行为的承诺函	1. 截至本承诺函出具日，本人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的情况，不存在被其他有权部门调查等情形，不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。 2. 本人最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形，不存在重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为。 3. 本人最近五年诚信情况良好，不存在重大失信行为，不存在未按期偿还大额债务、未履行公开承诺，不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情形，也不存在被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等，亦不存在受到过中国证监会的行政处罚或证券交易所的公开谴责。 4. 本人以上所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。
曹建林、曹松林	关于本次交易采取的保密措施及保密制度的说明	1.本人高度重视保密问题，自各方就本次交易事宜进行初步磋商时，立即采取了必要且充分的保密措施。 2.本人与上市公司签订的交易协议中约定了相应的保密条款，明确了各方的保密责任与义务，并限定了本次交易相关敏感信息的知悉范围。 3.本人严格按照《上市公司监管指引第5号——上市公司内幕信息知情人登记管理制度》等相关规定，登记内幕信息知情人信息，并依据本次交易的实际进展，向上市公司及时提供必要的信息以制作内幕信息知情人登记表及重大事项进程备忘录。 4.本人严格履行保密义务和责任，在内幕信息依法披露前，不得公开或泄露该信息，不得利用内幕信息买卖或建

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		议他人买卖上市公司股票。 综上，本人已根据相关法律、法规及规范性法律文件的规定，采取了必要且充分的保密措施，限定相关敏感信息的知悉范围，及时签订了相关交易协议并明确保密条款，严格履行了本次交易信息在依法披露前的保密义务。
链智创芯、汇智创芯	关于本次交易采取的保密措施及保密制度的说明	1.本企业及本企业合伙人高度重视保密问题，自各方就本次交易事宜进行初步磋商时，立即采取了必要且充分的保密措施。 2.本企业与上市公司签订的交易协议中约定了相应的保密条款，明确了各方的保密责任与义务，并限定了本次交易相关敏感信息的知悉范围。 3.本企业严格按照《上市公司监管指引第5号——上市公司内幕信息知情人登记管理制度》等相关规定，登记内幕信息知情人信息，并依据本次交易的实际进展，向上市公司及时提供必要的信息以制作内幕信息知情人登记表。 4.本企业严格履行保密义务和责任，在内幕信息依法披露前，不得公开或泄露该信息，不得利用内幕信息买卖或建议他人买卖上市公司股票。 综上，本企业已根据相关法律、法规及规范性法律文件的规定，采取了必要且充分的保密措施，限定相关敏感信息的知悉范围，及时签订了相关交易协议并明确保密条款，严格履行了本次交易信息在依法披露前的保密义务。
曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯	关于股份锁定的承诺函	1. 承诺人因本次交易取得的希荻微股份（以下简称“对价股份”）自发行结束之日起 12 个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，也不委托他人管理；同时，承诺人应遵守本次交易相关协议对于限售期届满分期解锁安排的要求，相应的对价股份解锁应以承诺人履行完毕业绩补偿义务为前提；前述锁定期届满后，对价股份的转让和交易将遵循届时有效的法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的相关规则执行。 2. 本次交易完成后，对价股份因希荻微派送股票股利、资本公积金转增股本、配股等原因而增加的，亦将遵守上述锁定安排。 3. 若上述锁定安排与届时有效的法律法规或证券监管机构的最新监管政策不相符的，承诺人同意根据相关法律法规或监管政策要求进行相应调整。
曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯	关于标的资产权属清晰的承诺函	1. 承诺人作为诚芯微的股东，已依法履行出资义务，不存在任何虚假出资、抽逃出资、出资不实、出资瑕疵等违反股东义务及责任的行为；诚芯微历史上发生的历次增减资或股权/股份转让均已履行必要的法律程序，不存在纠纷或潜在纠纷。 2. 截至本承诺函出具之日，承诺人与诚芯微及其历史股东之间签订的合同、协议或其他文件中，均不存在任何仍在履行的、可能阻碍承诺人转让所持标的资产的限制性条款或其他利益安排；诚芯微的公司章程、内部管理制度及其签署的合同或协议中，不存在禁止转让、限制转让公司股份的限制性条款；诚芯微历次股权变动均符

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		合相关法律法规及其公司章程的规定，真实、合法、有效，承诺人与诚芯微历史股东及任何第三方之间不存在任何股权相关的争议、纠纷或潜在争议、纠纷。 3. 截至本承诺函出具之日，承诺人对其所持诚芯微的股份拥有合法、完整的所有权和处分权，该等股份权属清晰，不存在通过委托持股、信托持股或其他特殊利益安排，未设定质押等担保措施，亦未被司法机关予以冻结，不存在权利瑕疵或受到限制的其他情况。 4. 诚芯微已取得其设立及经营业务所需的一切批准、同意、授权和许可，不存在任何影响其合法存续的情况；其知识产权等各项主要财产已依法取得权属证书，不存在权属瑕疵或争议、纠纷。 5. 承诺人保证前述情况将持续至本次交易实施完成。本次交易实施完成前，承诺人将审慎尽职地行使股东权利，履行股东义务并承担股东责任，未经希荻微事先书面同意，不自行或促使诚芯微从事或开展与诚芯微正常经营活动无关的资产处置、对外担保、利润分配或增加重大债务、加重义务等行为。 6. 承诺人承诺将及时启动并完成本次交易相关标的资产的权属变更程序，若在权属变更过程中因承诺人原因出现任何争议或纠纷，承诺人赔偿因违反上述承诺给上市公司造成的直接损失。 7. 承诺人如违反上述承诺，将依法承担相应的法律责任。
曹建林、曹松林	关于避免同业竞争的承诺函	1. 截至本承诺函出具日，除已披露的深圳市荣创微电子有限公司（以下简称“荣创微”）之外，承诺人及其控制企业、承诺人关系密切的家庭成员及其控制的企业没有直接或间接从事与希荻微、诚芯微（含控制企业，以下同）相竞争业务的情形。 2. 截至本承诺函出具日，诚芯微与荣创微在资产、业务、财务、人员、机构上均保持独立，不存在相互依赖的情形，双方在业务获取过程中不存在利益输送或不公平竞争的情形，亦不存在相互或单方让渡商业机会的情形，不存在共享渠道、共享资源、共享人员的情形。承诺人进一步承诺，未来将继续保持上述独立性，并确保双方在业务获取过程中不会发生利益输送、不公平竞争或相互/单方让渡商业机会或其他不当利益安排的情形。 3. 承诺人保证诚芯微在与荣创微进行任何交易时，将严格遵循市场化原则，确保交易条件及定价公允合理，交易价格参考与无关联关系的独立第三方进行相同或类似交易的市场价格确定，不存在任何显失公平或不合理的情形；承诺人保证诚芯微与荣创微进行任何交易时，将严格按照平等、自愿、等价、有偿的原则进行交易，加强对关联交易的内部控制，完善公司治理，相关关联交易事项均按照规定的决策程序进行，不利用关联交易转移、输送、调节利润，避免任何形式的利益输送，确保不利用关联交易从事任何损害诚芯微或希荻微合法权益的行为。 4. 承诺人承诺，如荣创微未来拟进行股权融资、股权转让或其他可能导致股权结构变化的事项，或拟对外转让其重要资产及业务，承诺人将积极促使希荻微或诚芯微在同等条件下享有优先认购权或优先购买权；若未来荣创微出现任何情况可能损害希荻微或诚芯微的合法权益，承诺人将积极促使荣创微将相关业务或资产转让给无关联的第三方或终止相关业务。 5. 本次交易完成后 5 年内，承诺人保证不以任何形式（包括但不限于在中国境内外自行或与他人合资、合作、

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		联营等）从事、参与、协助他人或以他人名义直接或间接从事任何与希获微、诚芯微相同、类似或具有竞争关系的经营活动，也不得自行或以他人名义直接或间接投资于任何与希获微、诚芯微相同、类似或具有竞争关系的经济实体；不在与希获微、诚芯微有相同、类似或相竞争业务的公司任职、担任任何形式的顾问或领取报酬。如承诺人控制的其他企业存在与希获微、诚芯微相同、类似或相竞争的业务或资产，承诺人应向希获微如实披露有关情况，并根据希获微的决定，按照如下方式处理：（1）如希获微或诚芯微决定收购该等业务或资产的，承诺人应按照市场公允价格将该等业务或资产转移至希获微或诚芯微；（2）如希获微或诚芯微决定不予收购的，承诺人应在合理期限内剥离该等业务或资产，包括但不限于将其转让给其他非关联方，或对有关经营实体进行清算注销处理。 6. 本承诺函一经签署即对承诺人构成有效的、合法的、具有约束力的义务和责任。本承诺在本次交易完成后持续有效。 7. 如违反上述承诺，承诺人同意向希获微支付 200 万元违约金，违约金不足以弥补希获微所受损失的，差额部分由承诺人另行赔偿。
链智创芯、汇智创芯	关于避免同业竞争的承诺函	1. 本次交易完成前，除持有诚芯微股份外，承诺人及其控制企业、承诺人关系密切的家庭成员及其控制的企业没有直接或间接从事与希获微、诚芯微（含控制企业，下同）从事竞争业务的情形。 2. 本次交易完成后，承诺人保证不以任何形式（包括但不限于在中国境内外自行或与他人合资、合作、联营等）从事、参与、协助他人或以他人名义直接或间接从事任何与希获微、诚芯微相同、类似或具有竞争关系的经营活动，也不得自行或以他人名义直接或间接投资于任何与希获微、诚芯微相同、类似或具有竞争关系的经济实体；不在与希获微、诚芯微有相同、类似或相竞争业务的公司任职或者担任任何形式的顾问。如承诺人控制的其他企业存在与希获微、诚芯微相同、类似或相竞争的业务或资产，承诺人应向希获微如实披露有关情况，并根据希获微的决定，按照如下方式处理：（1）如希获微或诚芯微决定收购该等业务或资产的，承诺人应按照市场公允价格将该等业务或资产转移至希获微或诚芯微；（2）如希获微或诚芯微决定不予收购的，承诺人应在合理期限内剥离该等业务或资产，包括但不限于将其转让给其他非关联方，或对有关经营实体进行清算注销处理。 3. 本承诺函一经签署即对承诺人构成有效的、合法的、具有约束力的义务和责任。本承诺在本次交易完成后五年内持续有效。 4. 如违反上述承诺，承诺人将承担相应的法律责任，并承担相应的损失赔偿责任。
曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯	关于减少和规范关联交易的承诺函	1. 本次交易完成后，承诺人（含承诺人直接或间接控制的企业，下同）将采取必要措施尽可能避免和减少与希获微及其下属企业之间发生关联交易，对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，承诺人将与希获微按照公平、公允、合理、等价有偿原则依法签订协议，并按照有关法律法规和希获微公司章程及关联交易相关制度规定履行相关内部决策程序及信息披露义务，关联交易价格参考与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易的市场价格确定，保证关联交易价格具有公允性及合理性，不利用关联交易从事任何损害希获微及其下属企

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		业或希荻微其他股东合法权益的行为。 2. 承诺人保证不利用希荻微股东地位谋取不正当利益，不以拆借、占用或由上市公司代垫款项、代偿债务等任何方式挪用、侵占希荻微及其下属企业的资金、利润、资产及其他资源，不利用关联交易非法转移希荻微的资金、利润，保证不损害希荻微及其下属企业或希荻微其他股东的合法利益。 3. 如违反上述承诺导致希荻微及希荻微其他股东的利益受到损害，承诺人将依法承担相应法律责任。
曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯	关于保持上市公司独立性的承诺函	1. 本次交易前，承诺人及其控制企业与上市公司在业务、资产、机构、人员和财务等方面均保持独立，上市公司在前述方面具备独立性。 2. 本次交易完成后，承诺人将严格遵守相关法律法规及希荻微公司章程的规定，与其他股东平等行使股东权利、履行股东义务，不利用股东地位谋取不当利益，保证希荻微在人员、资产、财务、机构及业务方面继续与承诺人及其控制的其他企业完全分开，并严格遵守中国证券监督管理委员会及上海证券交易所关于上市公司独立性的相关规定，不违规利用希荻微为承诺人及其控制的企业提供担保，不违规占用希荻微资金、资产，保持并维护希荻微的独立性，维护希荻微其他股东的合法权益。 3. 如因违反上述承诺导致希荻微及希荻微其他股东利益受到损害，承诺人将依法承担相应责任。
曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯	关于不存在对标的公司资金占用、违规担保等情形的承诺函	1. 截至本承诺函出具日，承诺人及其关联方不存在违规占用诚芯微及其子公司资金、资产的情形，不存在以借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式对诚芯微及其子公司非经营性资金占用的情况，诚芯微及其子公司亦没有为承诺人及其关联方提供担保。 2. 本次交易完成后，承诺人及其关联方将继续遵守有关法律法规、诚芯微公司章程及相关制度的规定，未来不得以任何形式违规占用诚芯微及其子公司资金、资产或要求诚芯微及其子公司违规提供担保。 3. 若违反上述承诺，承诺人将赔偿希荻微因此遭受的损失，并承担相应的法律责任。
曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯	关于业绩补偿保障措施承诺函	1. 承诺人保证通过本次交易获得的希荻微股份（以下简称“对价股份”）优先用于履行业绩补偿承诺，不通过转让、赠与、质押股份或其他任何设置权利限制等方式逃避补偿义务。 2. 如未来拟就对价股份设定质押或其他任何第三方权利时，承诺人将事先征得希荻微书面同意，并在确保承诺人与希荻微签署的《业绩补偿及超额业绩奖励协议》项下业绩补偿措施不受该等股份质押或权利受限制影响的前提下进行；同时，承诺人将书面告知质权人或第三方权利人对价股份具有潜在业绩承诺补偿义务，并在相关协议中就对价股份用于支付业绩补偿等事项与质权人或第三人作出明确约定。 3. 若违反上述承诺，承诺人将赔偿希荻微因此遭受的损失，并承担相应的法律责任。

（三）标的公司及其全体董事、监事及高级管理人员作出的重要承诺

1、标的公司作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
诚芯微	关于不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条情形的说明	1. 本公司及本公司控制的机构不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因与上市公司重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产的重组情形。 2. 本公司及本公司控制的机构不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。 3. 本公司以上所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。
诚芯微	关于提供信息真实、准确、完整的承诺函	1. 本公司及本公司控制的机构向希荻微及参与本次交易的证券服务机构所提供的资料及信息真实、准确、完整，其中的副本或复印件与正本或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，相关文件经合法有效签署，且已履行该等签署和盖章所需的法定程序，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 2. 本公司及本公司控制的机构为本次交易所出具的说明、声明、承诺以及所提供或披露的资料及信息均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 3. 本公司及本公司控制的机构保证参与本次交易的证券服务机构在申请文件中引用的由本公司所出具的文件及引用文件的相关内容已经本公司审阅，确认本次交易的申请文件不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 4. 根据本次交易的进程，本公司及本公司控制的机构将依照法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定，及时、公平地提供或披露相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。 5. 本公司同意对违反前述承诺的行为承担相应的法律责任。
诚芯微	关于不存在违法违规行为的承诺函	1. 截至本承诺函签署日，本公司（含本公司控制的下属企业，下同）不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的情形，不存在被其他有权部门调查等情形，不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。 2. 本公司最近三年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形，不存在重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为。

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		3. 本公司最近三年诚信情况良好，不存在重大失信行为，不存在未按期偿还大额债务、未履行公开承诺，不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情形，也不存在被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等，亦不存在受到过中国证监会的行政处罚或证券交易所的公开谴责。 4. 本公司以上所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。

2、标的公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
诚芯微董事、监事、高级管理人员	关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条情形的说明	1. 本人及本人控制的机构不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因与上市公司重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组情形。 2. 本人及本人控制的机构不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。 3. 本人以上所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。
诚芯微董事、监事、高级管理人员	关于提供信息真实、准确、完整的承诺函	1. 本人向希荻微及参与本次交易的证券服务机构所提供的资料及信息真实、准确、完整，其中的副本或复印件与正本或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，相关文件经合法有效签署，且已履行该等签署和盖章所需的法定程序，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 2. 本人为本次交易所出具的说明、声明、承诺以及所提供或披露的资料及信息均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 3. 本人保证参与本次交易的证券服务机构在申请文件中引用的由本人所出具的文件及引用文件的相关内容已经本人审阅，确认本次交易的申请文件不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 4. 根据本次交易的进程，本人将依照法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定，及时、公平地提供或披露相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		5. 本人同意对违反前述承诺的行为承担相应的法律责任。
诚芯微董事、监事、高级管理人员	关于不存在违法违规行为的承诺函	1. 截至本承诺函签署日，本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的情形，不存在被其他有权部门调查等情形，不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。 2. 本人最近三年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形，不存在重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为。 3. 本人最近三年诚信情况良好，不存在重大失信行为，不存在未按期偿还大额债务、未履行公开承诺，不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情形，也不存在被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等，亦不存在受到过中国证监会的行政处罚或证券交易所的公开谴责。 4. 本人以上所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。

九、本次交易业绩承诺及补偿的可实现性

（一）业绩承诺设置具有合理性

根据上市公司和交易对方签署的附条件生效的《业绩补偿及超额业绩奖励协议》，本次交易的业绩承诺期为 2025 年度、2026 年度及 2027 年度，共计三个会计年度。交易对方承诺，标的公司于前述年度实现的净利润分别不低于 2,200 万元、2,500 万元和 2,800 万元，三年累积实现的净利润不低于 7,500 万元。

1、业绩承诺人参考评估报告做出的业绩承诺

本次交易的业绩承诺以银信评估出具的《资产评估报告》（银信评报字（2025）第 N00004 号）中对诚芯微未来收益的预测为基础确定。诚芯微未来业绩预测时已充分考虑诚芯微所在行业现状、所处行业地位与行业发展趋势，结合诚芯微的业务发展情况和历史年度经营情况，详细预测结果详见本报告书“第六节 标的资产的评估及作价情况”之“二、标的资产具体评估情况”之“（一）收益法评估情况”。

2、半导体行业发展符合国家政策鼓励方向

集成电路产业是信息技术产业的核心，是支撑经济社会发展和保障国家安全的战略性、基础性和先导性产业。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确提出“坚持创新在我国现代化建设全局中的核心地位，把科技自立自强作为国家发展的战略支撑”，半导体产业作为关系国民经济和社会发 展全局的基础性、先导性和战略性产业，其核心技术和科技创新有助于增强国家在高科技领域的竞争力，提高创新链整体效能。我国的集成电路行业相较美国、日本、韩国等国起步较晚，在顶尖技术积累方面与业界龙头企业存在一定差距。国家高度重视半导体产业的高质量发展，近年来密集出台了多项支持政策，鼓励和支持半导体行业发展，为半导体企业提供了财政补贴、税收优惠、研发资助等多方面的支持，大大降低了企业的运营成本，激励了更多企业进入该领域。在国家政策和市场环境的支持下，近年来我国半导体产业快速发展，整体实力显著提升，陆续涌现出一批具备一定国际竞争力的企业，产业集聚效应日趋明显。

综上，本次交易的业绩承诺设置具有合理性。

（二）业绩补偿的可实现性及履约保障措施

本次交易方案已经设置较为充分的履约保障措施，能够较好地保护上市公司以及中小股东利益，具体如下：

1、业绩承诺方所获得股份分期解锁

交易对方取得的对价股份在限售期届满且分期解锁条件满足之前不得进行转让，交易各方签署《发行股份及支付现金购买资产协议》《业绩补偿及超额业绩奖励协议》，对于业绩承诺方所获得股份设置较长的股份锁定期，对交易对方持有的对价股份的分期解锁相关安排作出具体约定。详见本报告书“第一节 本次交易概况”之“三、发行股份及支付现金购买资产具体方案”之“（五）股份锁定期”及“第七节 本次交易主要合同”之“三、业绩补偿及超额业绩奖励协议主要内容”之“（七）分期解锁”之相关内容。

2、关于保持管理团队稳定的措施及竞业禁止约定

为保持标的公司管理团队的稳定性，上市公司与业绩承诺方在《发行股份及支付现金购买资产协议》中明确约定了保持管理团队任职期限及竞业禁止的相关条款，详见本报告书“第七节 本次交易主要合同”之“一、发行股份及支付现金购买资产协议主要内容”之“（十）任职期限及竞业禁止”。

综上，本次交易中交易对方具备履约能力，对于业绩承诺方所获得股份设置较长的股份锁定期且交易方案中已经设置较为充分的履约保障措施，能够较好地保护上市公司及中小股东利益。

第二节 上市公司基本情况

一、上市公司基本信息

上市公司名称	希荻微电子集团股份有限公司
曾用名	广东希荻微电子股份有限公司
英文名称	Halo Microelectronics Co., Ltd.
法定代表人	TAO HAI（陶海）
企业类型	股份有限公司
统一社会信用代码	91440605053745575B
成立日期	2012年9月11日
营业期限	无固定期限
注册资本	41,030.9104万元
注册地址	佛山市南海区桂城街道桂澜北路6号千灯湖创投小镇核心区自编号八座（A8）305-308单元
办公地址	佛山市南海区桂城街道桂澜北路6号千灯湖创投小镇核心区自编号八座（A8）305-308单元
邮政编码	528200
电话	0757-81280550
传真	0757-86305776
互联网网址	https://www.halomicro.cn
电子信箱	ir@halomicro.com
经营范围	一般项目：集成电路设计；集成电路芯片设计及服务；集成电路芯片及产品制造；集成电路销售；集成电路芯片及产品销售；电子产品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；以自有资金从事投资活动；货物进出口；技术进出口。（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）
A股上市信息	上市地点：上交所 证券代码：688173 证券简称：希荻微

二、历史沿革

（一）公司设立股票上市情况

1、股份公司设立

希荻微系前身广东希荻微电子有限公司于 2020 年 12 月依法整体变更设立的股份有限公司。希荻微设立时股本总额 36,000 万元，其设立时的股权结构如下：

序号	发起人名称/姓名	持股数（股）	持股比例（%）
1	戴祖渝	93,790,457	26.05
2	唐娅	58,864,836	16.35
3	宁波梅山保税港区泓璟股权投资合伙企业（有限合伙）	43,434,781	12.07
4	重庆唯纯	37,878,116	10.52
5	深圳辰芯	20,666,667	5.74
6	范俊	13,049,225	3.62
7	西藏青杉投资有限公司	10,337,444	2.87
8	郝跃国	10,153,580	2.82
9	佛山迅禾	8,686,934	2.41
10	楼肖斌	6,590,511	1.83
11	王珏	6,191,618	1.72
12	深圳投控建信创智科技股权投资基金合伙企业（有限合伙）	4,500,004	1.25
13	叶芳丽	4,349,742	1.21
14	广州航承贸易有限公司	4,300,046	1.19
15	辜德雄	4,098,783	1.14
16	深圳市科宇盛达科技有限公司	3,795,650	1.05
17	佛山鹏信熙源股权投资合伙企业（有限合伙）	2,760,999	0.77
18	嘉兴君菁投资合伙企业（有限合伙）	2,249,991	0.62
19	广州金丰投资有限公司	2,249,991	0.62
20	北京昆仑互联网智能产业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,800,010	0.50
21	曹廷	1,684,089	0.47
22	李宗昊	1,656,599	0.46
23	李伟华	1,656,599	0.46
24	龙海军	1,525,280	0.42
25	曾杰英	1,447,094	0.40
26	唐袁华	1,351,073	0.38
27	唐虹	1,332,630	0.37
28	闵艳玲	1,159,619	0.32
29	韩新宽	1,054,443	0.29
30	刘宏伟	900,005	0.25
31	拉萨亚祥兴泰投资有限公司	900,005	0.25
32	晋江君宸达捌号股权投资合伙企业（有限合伙）	900,005	0.25
33	深圳市共同家园管理有限公司	900,005	0.25

序号	发起人名称/姓名	持股数（股）	持股比例（%）
34	牟争	666,011	0.19
35	严志辉	652,331	0.18
36	李小虎	579,168	0.16
37	杨湘洲	450,003	0.13
38	朗玛三十号（深圳）创业投资中心（有限合伙）	450,003	0.13
39	刘英	349,197	0.10
40	曾坤	231,472	0.06
41	张庚	231,472	0.06
42	唐嘉泳	86,756	0.02
43	周国滦	86,756	0.02
合 计		360,000,000	100.00

2、2022 年 1 月，首次公开发行并上市

经中国证监会于2021年12月14日《关于同意广东希荻微电子股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]3934号）同意注册，希荻微向社会公开发行人民币普通股40,010,000股，每股面值人民币1.00元，每股发行价为人民币33.57元，合计募集资金人民币134,313.57万元，扣除各项发行费用后募集资金净额为122,140.85万元。经上交所批准，希荻微股票于2022年1月21日在上交所科创板上市，证券简称为“希荻微”，证券代码“688173”，本次发行后希荻微总股本为40,001万股。

（二）上市以来股本变动情况

1、2022 年 3 月，2021 年股票期权激励计划第一个行权期第一次行权

2022 年 3 月 17 日，希荻微在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《广东希荻微电子股份有限公司 2021 年股票期权激励计划第一个行权期第一次行权结果暨股份变动公告》（公告编号：2022-011）。希荻微 2021 年股票期权激励计划第一个行权期第一次行权的激励对象为 38 人，行权股票数量为 1,480,270 股，自行权日起三年后可上市流通，预计上市流通时间为 2025 年 3 月 16 日。行权后，公司的股本总额由 400,010,000 股变更为 401,490,270 股。

2、2022 年 7 月，2021 年股票期权激励计划第一个行权期第二次行权

2022 年 7 月 12 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《广东希荻微电子股份有限公司 2021 年股票期权激励计划第一个行权期第二次行权结果暨股份变动公告》（公告编号：2022-046）。希荻微 2021 年股票期权激励计划第一个行权期第二次行权的激励对象为 38 人，行权股票数量为 3,044,935 股，自行权日起三年后可上市流通，预计上市流通时间为 2025 年 7 月 9 日。行权后，公司的股本总额由 401,490,270 股变更为 404,535,205 股。

3、2022 年 9 月，2021 年股票期权激励计划第一个行权期第三次行权

2022 年 9 月 28 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《广东希荻微电子股份有限公司 2021 年股票期权激励计划第一个行权期第三次行权结果暨股份变动公告》（公告编号 2022-064）。希荻微 2021 年股票期权激励计划第一个行权期第三次行权的激励对象为 18 人，行权股票数量为 771,809 股，自行权日起三年后可上市流通，预计上市流通时间为 2025 年 9 月 27 日。行权后，公司的股本总额由 404,535,205 股变更为 405,307,014 股。

4、2023 年 2 月，2021 年股票期权激励计划第一个行权期第四次行权

2023 年 2 月 11 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《广东希荻微电子股份有限公司 2021 年股票期权激励计划第一个行权期第四次行权结果暨股份变动公告》（公告编号 2023-011）。希荻微 2021 年股票期权激励计划第一个行权期第四次行权的激励对象为 19 人，行权股票数量为 1,720,843 股，自行权日起三年后可上市流通，预计上市流通时间为 2026 年 2 月 10 日。行权后，公司的股本总额由 405,307,014 股变更为 407,027,857 股。

5、2023 年 7 月，2022 年第二期限限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期第一次归属

2023 年 7 月 21 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《希荻微电子集团股份有限公司关于 2022 年第二期限限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期第一次归属结果暨股份上市公告》（公告编号：2023-048）。希荻微 2022 年第二期限限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期第一次归属的激励对象为 105 名，归属股票数量为 2,122,710 股，上市流通时间为 2023 年 7 月 25 日。归属后，公司

的股本总额由 407,027,857 股变更为 409,150,567 股。

6、2024 年 1 月，2021 年股票期权激励计划第一个行权期第五次行权

2024 年 1 月 20 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《希荻微电子集团股份有限公司 2021 年股票期权激励计划第一个行权期第五次行权结果暨股份变动公告》（公告编号：2024-002）。希荻微 2021 年股票期权激励计划第一个行权期第五次行权的激励对象为 12 人，行权股票数量为 1,411,166 股，自行权日起三年后可上市流通，预计上市流通时间为 2027 年 1 月 19 日。行权后，公司的股本总额由 409,150,567 股变更为 410,561,733 股。

7、2024 年 1 月，回购股份注销

2024 年 1 月 24 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《希荻微电子集团股份有限公司关于实施回购股份注销暨股份变动的公告》（公告编号：2024-003）。公司已注销 811,000 股已回购股份，注销后，公司总股本由 410,561,733 股变更为 409,750,733 股。

8、2024 年 9 月，2021 年股票期权激励计划第二个行权期第一次行权

2024 年 9 月 5 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《希荻微 2021 年股票期权激励计划第二个行权期第一次行权结果暨股份变动公告》（公告编号：2024-069）。希荻微 2021 年股票期权激励计划第二个行权期第一次行权的激励对象为 4 人，行权股票数量为 558,371 股，自行权日起三年后可上市流通，预计上市流通时间为 2027 年 9 月 4 日。行权后，公司的股本总额由 409,750,733 股变更为 410,309,104 股。

三、上市公司前十大股东情况

截至 2024 年 10 月 31 日，希荻微总股本 41,030.9104 万元，前十大股东及其持股情况如下表：

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例（%）
1	戴祖渝	93,790,457	22.86
2	唐 娅	58,864,836	14.35
3	重庆唯纯	37,878,116	9.23

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例（%）
4	深圳辰芯	20,666,667	5.04
5	宁波梅山保税港区泓璟股权投资合伙企业（有限合伙）	16,097,266	3.92
6	范 俊	13,049,225	3.18
7	郝跃国	10,153,580	2.47
8	佛山迅禾	8,686,934	2.12
9	深圳市投控资本有限公司－深圳投控创智科技私募创业投资基金合伙企业（有限合伙）	4,500,004	1.10
10	叶芳丽	4,349,742	1.06
合 计		268,036,827	65.33

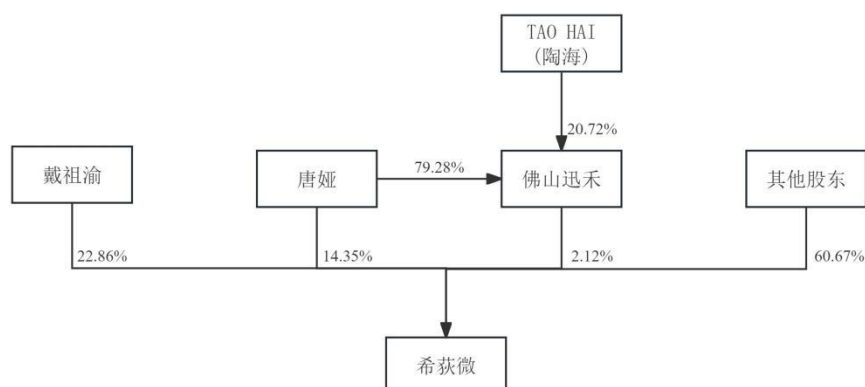
四、最近三十六个月控制权变动情况

截至本报告书签署日，上市公司无控股股东，共同实际控制人为戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅，上市公司最近三十六个月实际控制人未发生变更。

五、控股股东及实际控制人情况

截至本报告书签署日，上市公司无控股股东；戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅为上市公司共同实际控制人。

截至本报告书签署日，上市公司的产权控制关系如下图所示：



六、最近三年的重大资产重组情况

上市公司最近三年不存在《重组管理办法》规定的重大资产重组情形。

七、最近三年的主营业务发展情况

上市公司主营业务为包括电源管理芯片及信号链芯片在内的模拟集成电路的研发、设计和销售，主要产品为服务于消费类电子和车载电子领域的电源管理芯片及信号链芯片等模拟集成电路，现有产品布局覆盖 DC-DC 芯片、锂电池充电管理芯片、端口保护和信号切换芯片、电源转换芯片等，具备高效率、高精度、高可靠性的良好性能。上市公司在现有消费电子为主的应用领域的基础上，持续拓展客户的广度和深度。在消费类电子领域，上市公司专注于向全球各大知名手机厂商提供多样化的芯片产品，除手机设备外，上市公司正积极深化与客户的合作关系，致力于将其产品拓展至更多类型的消费终端设备上。上市公司主要产品已进入国际主芯片平台厂商、ODM 厂商以及三星、小米、荣耀、OPPO、vivo、传音、谷歌、罗技等品牌客户的消费电子设备供应链体系。同时，上市公司新拓展的 AF/OIS 技术相关的音圈马达驱动芯片产品，与现有电源管理及信号链芯片产品形成合力，巩固了在消费电子领域的行业地位。此外，上市公司在汽车电子领域的布局成效逐渐显现：上市公司自主研发的车规级电源管理芯片产品达到了 AEC-Q100 标准，且其 DC-DC 芯片已进入 Qualcomm 的全球汽车级平台参考设计，并最终应用于奥迪、现代、起亚、小鹏、红旗、问界、长安等品牌汽车的车型中。

2024 年 8 月，上市公司收购了韩国上市公司 Zinitix 控股权，上述交易帮助上市公司拓宽了在触摸控制器芯片、自动对焦芯片、触控驱动芯片、触摸板模块以及音频放大器等领域的技术与产品布局。

最近三年，上市公司主营业务未发生变化。

八、主要财务数据及财务指标

上市公司 2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-10 月合并财务报表主要财务数据及财务指标情况如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
资产总额	194,033.20	201,637.37	194,656.68	63,935.97
负债总额	29,775.98	18,143.52	15,269.70	15,716.12
所有者权益	164,257.22	183,493.86	179,386.98	48,219.85
归属于母公司所有者权益	154,265.58	183,493.86	179,386.98	48,219.85

注：2024 年 10 月 31 日数据未经审计。

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业收入	38,701.36	39,363.23	55,947.90	46,290.21
利润总额	-23,800.27	-8,757.88	-2,087.46	2,354.96
净利润	-23,976.51	-5,418.46	-1,515.25	2,564.63
归属于母公司股东的净利润	-23,626.26	-5,418.46	-1,515.25	2,564.63

注：2024 年 1-10 月数据未经审计。

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
经营活动产生的现金流量净额	-17,816.78	-24,501.20	-5,092.57	5,346.12
投资活动产生的现金流量净额	64,811.00	-42,237.10	-15,217.94	-6,492.48
筹资活动产生的现金流量净额	-3,525.98	1,804.78	125,623.31	-856.39
现金及现金等价物净增加额	43,897.89	-63,938.28	106,721.10	-2,103.46

注：2024 年 1-10 月数据未经审计。

（四）主要财务指标

项目	2024 年 10 月 31 日 /2024 年 1-10 月	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度
基本每股收益（元/股）	-0.58	-0.13	-0.04	0.07
毛利率（%）	33.23	36.66	50.29	54.01
资产负债率（%）	15.35	9.00	7.84	24.58
加权平均净资产收益率（%）	-14.05	-2.97	-0.92	5.78

注：2024 年 1-10 月/2024 年 10 月 31 日数据未经审计。

九、上市公司合规经营情况

截至本报告书签署日，上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，最近三年不存在受到行政处罚或者刑事处罚的情况。

2024 年 8 月 23 日，因上市公司存在定期报告财务信息披露不准确、与关联方非经营性资金往来和募集资金使用不规范的违规行为，上海证券交易所对上市公司、时任董事长兼总经理 TAO HAI（陶海）、时任总经理 NAM DAVID INGYUN、时任财务总监兼董事会秘书唐娅作出通报批评的《纪律处分决定书》（[2024]162 号）。

2024 年 12 月 23 日，因上市公司信息披露不准确、募集资金使用不规范，广东证监局对上市公司、董事长 TAO HAI（陶海）、时任总经理 NAM DAVID INGYUN、时任财务总监兼董事会秘书唐娅出具了警示函（[2024]217 号）。

上市公司已对前述不规范事项进行了整改，前述监管措施不属于行政处罚。

第三节 交易对方基本情况

一、发行股份及支付现金购买资产交易对方

本次交易中，上市公司发行股份及支付现金购买资产的交易对方为曹建林、曹松林、链智创芯和汇智创芯。

（一）曹建林

1、基本情况

曾用名：无

性别：男

国籍：中国

身份证号码：3604281975*****

住所：广东省深圳市龙岗区龙岗大道

是否拥有其他国家或者地区的居留权：否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

起止日期	任职单位	担任职务	与任职单位的产权关系
2019 年 11 月至今	诚芯微	董事长、总经理	直接持有诚芯微 66.89%股份
2024 年 12 月至今	诚芯利其	董事、经理	通过诚芯微间接持有诚芯利其 66.89%股权

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署日，除诚芯微及其子公司诚芯利其，以及链智创芯、汇智创芯外，曹建林其他控制的企业和关联企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本	经营范围	关联关系
1	深圳市众智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）	250 万元	一般经营项目是：企业管理咨询；企业营销策划；商务信息咨询；企业形象策划。许可经营项目是：无	持有其 80%出资额，并担任执行事务合伙人

（二）曹松林**1、基本情况**

曾用名：无

性别：男

国籍：中国

身份证号码：3604281985*****

住所：江西省九江市都昌县周溪镇古塘村

是否拥有其他国家或者地区的居留权：否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位的产权关系

起止日期	任职单位	担任职务	与任职单位的产权关系
2019 年 11 月至今	诚芯微	董事、销售总监	直接持有诚芯微 16.72%股份

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告书签署日，除诚芯微及其子公司诚芯利其外，曹松林其他控制的企业和关联企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本	经营范围	关联关系
1	深圳市众智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）	250 万元	一般经营项目是：企业管理咨询；企业营销策划；商务信息咨询；企业形象策划。许可经营项目是：无	持有其 20%出资额

（三）链智创芯**1、基本情况**

企业名称	深圳市链智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5EQENC36
注册地址	深圳市福田区华强北街道福强社区深南中路2070号电子科技大厦C座22A
主要办公地点	深圳市福田区华强北街道福强社区深南中路2070号电子科技大厦C座22A
执行事务合伙人	曹建林

注册资本	675万元
企业类型	有限合伙企业
成立日期	2017年9月13日
营业期限	2017年9月13日至无固定期限
经营范围	企业管理咨询；企业营销策划；商务信息咨询；企业形象策划。（象牙及其制品除外，法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

链智创芯为标的公司的员工持股平台，其设立至今的历史沿革如下：

（1）2017年9月，链智创芯设立

2017年9月8日，曹建林、曹松林签署了《深圳市链智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定设立链智创芯。链智创芯设立时的认缴出资总额为140万元，其中普通合伙人曹建林认缴出资112万元，有限合伙人曹松林认缴出资28万元。

2017年9月13日，链智创芯完成本次设立的工商登记手续。

设立时，链智创芯的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	普通合伙人	112.00	80.00%
2	曹松林	有限合伙人	28.00	20.00%
合 计			140.00	100.00%

（2）2018年2月，合伙人变更

2018年1月25日，链智创芯全体合伙人签署变更决定，链智创芯认缴出资总额由140万元变更为675万元，其中普通合伙人曹建林认缴出资204万元，有限合伙人曹松林认缴出资51万元、于才亮认缴出资120万元、周小兰认缴出资70万元、何刚认缴出资60万元、冷丙华认缴出资70万元、黄跃坤认缴出资70万元、彭琪认缴出资30万元。

2018年2月1日，链智创芯完成本次变更的工商变更登记手续。

本次变更完成后，链智创芯的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	普通合伙人	204.00	30.22%
2	曹松林	有限合伙人	51.00	7.56%
3	于才亮	有限合伙人	120.00	17.78%
4	何刚	有限合伙人	60.00	8.89%
5	冷丙华	有限合伙人	70.00	10.37%
6	黄跃坤	有限合伙人	70.00	10.37%
7	周小兰	有限合伙人	70.00	10.37%
8	彭琪	有限合伙人	30.00	4.44%
合 计			675.00	100.00%

（3）2021 年 1 月，合伙人变更

2021 年 1 月 21 日，链智创芯全体合伙人签署变更决定，同意冷丙华将其持有的链智创芯 4.98%出资额转让给曹建林，将其持有的链智创芯 1.25%出资额转让给曹松林，将其持有的链智创芯 4.14%出资额转让给彭琪。

2021 年 1 月 22 日，链智创芯完成本次变更的工商变更登记手续。

本次变更完成后，链智创芯的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	普通合伙人	237.6210	35.20%
2	曹松林	有限合伙人	59.4081	8.80%
3	于才亮	有限合伙人	120.0000	17.78%
4	何刚	有限合伙人	60.0000	8.89%
5	黄跃坤	有限合伙人	70.0000	10.37%
6	周小兰	有限合伙人	70.0000	10.37%
7	彭琪	有限合伙人	57.9709	8.59%
合 计			675.0000	100.00%

（4）2023 年 6 月，合伙人变更

2023 年 6 月 19 日，链智创芯全体合伙人签署变更决定，同意彭琪将其持有的链

智创芯 3.85%出资额转让给黎孟霞，将其持有的链智创芯 2.63%出资额转让给王兰，将其持有的链智创芯 2.11%出资额转让给喻超；同意曹建林将其持有的链智创芯 0.53%出资额转让给余秋梅，将其持有的链智创芯 0.53%出资额转让给刘玉云，将其持有的链智创芯 0.26%出资额转让给肖建虎。

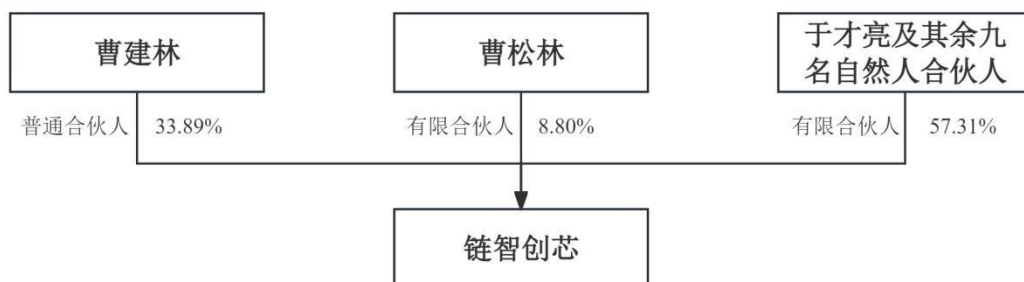
2023年6月21日，链智创芯完成本次变更的工商变更登记手续。

本次变更完成后，链智创芯的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	普通合伙人	228.7286	33.89%
2	于才亮	有限合伙人	120.0000	17.78%
3	周小兰	有限合伙人	70.0000	10.37%
4	黄跃坤	有限合伙人	70.0000	10.37%
5	何刚	有限合伙人	60.0000	8.89%
6	曹松林	有限合伙人	59.4081	8.80%
7	黎孟霞	有限合伙人	25.9581	3.85%
8	王兰	有限合伙人	17.7849	2.63%
9	喻超	有限合伙人	14.2279	2.11%
10	余秋梅	有限合伙人	3.5570	0.53%
11	刘玉云	有限合伙人	3.5570	0.53%
12	肖建虎	有限合伙人	1.7785	0.26%
合 计			675.0000	100.00%

截至本报告书签署日，除上述变更外，链智创芯的股权结构及注册资本未发生其他变动。

3、产权及控制关系



截至本报告书签署日，链智创芯不存在协议控制架构、让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、主营业务发展情况

链智创芯成立于 2017 年 9 月，为诚芯微的员工持股平台，无其他业务。

5、最近两年主要财务数据

最近两年，链智创芯的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产	675.01	675.00
净资产	674.75	674.75
项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	0.00	0.00
净利润	0.00	0.00

注：上述财务数据为未经审计的财务报表数据。

6、最近一年简要财务报表

（1）简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日
流动资产	0.01
非流动资产	675.00
资产总额	675.01
流动负债	0.25
非流动负债	0.00
负债总额	0.25
所有者权益	674.75

注：上述财务数据为未经审计的财务报表数据。

(2) 简要合并利润表

单位：万元

项目	2023 年度
营业收入	0.00
利润总额	0.00
净利润	0.00

注：上述财务数据为未经审计的财务报表数据。

(3) 简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	0.00
投资活动产生的现金流量净额	199.26
筹资活动产生的现金流量净额	-199.26
汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00
现金及现金等价物净增加额	0.01

注：上述财务数据为未经审计的财务报表数据。

7、主要下属企业情况

截至本报告书签署日，链智创芯不存在控制的下属企业。

8、是否属于私募投资基金及备案情况

链智创芯为标的公司员工持股平台，不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

(四) 汇智创芯

1、基本情况

企业名称	深圳市汇智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MAD4XM7J4B
注册地址	深圳市龙岗区坂田街道南坑社区雅宝路1号星河WORLD B2904

主要办公地点	深圳市龙岗区坂田街道南坑社区雅宝路1号星河WORLD B2904
执行事务合伙人	曹建林
注册资本	75.60万元
企业类型	有限合伙企业
成立日期	2023年11月20日
营业期限	2023年11月20日至无固定期限
经营范围	信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；以自有资金从事投资活动。（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）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

汇智创芯为标的公司的员工持股平台，其设立至今的历史沿革如下：

（1）2023年11月，汇智创芯设立

2023年11月20日，曹建林、娄冬、张琪、王宏辉、方斌、李琳、林大松、赵博豪、孟业锋、牛现立共同出资设立汇智创芯，设立时全体合伙人认缴出资总额为331.10万元。

2023年11月20日，汇智创芯完成本次设立的工商登记手续。

设立时，汇智创芯的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	普通合伙人	0.35	0.11%
2	娄冬	有限合伙人	35.00	10.57%
3	张琪	有限合伙人	17.50	5.29%
4	王宏辉	有限合伙人	12.25	3.70%
5	方斌	有限合伙人	10.50	3.17%
6	李琳	有限合伙人	56.00	16.91%
7	林大松	有限合伙人	77.00	23.26%
8	赵博豪	有限合伙人	35.00	10.57%
9	孟业锋	有限合伙人	17.50	5.29%
10	牛现立	有限合伙人	70.00	21.14%
合 计			331.10	100.00%

(2) 2024 年 8 月，合伙人变更

2024 年 8 月 7 日，经全体合伙人同意，有限合伙人李琳、林大松、赵博豪、孟业锋、牛现立将其持有的出资额转让至曹建林并退出汇智创芯。

2024 年 8 月 13 日，汇智创芯完成本次变更的工商变更登记手续。

本次变更完成后，汇智创芯的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	普通合伙人	255.85	77.27%
2	娄冬	有限合伙人	35.00	10.57%
3	张琪	有限合伙人	17.50	5.29%
4	王宏辉	有限合伙人	12.25	3.70%
5	方斌	有限合伙人	10.50	3.17%
合 计			331.10	100.00%

(3) 2024 年 9 月，合伙人减资

2024 年 9 月 18 日，经全体合伙人同意，汇智创芯的出资额减少 255.75 万元，由 331.10 万元减至 75.35 万元人民币，其中普通合伙人曹建林减少出资额 255.75 万元。

2024 年 9 月 25 日，汇智创芯完成本次变更的工商变更登记手续。

本次变更完成后，汇智创芯的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	普通合伙人	0.10	0.13%
2	娄冬	有限合伙人	35.00	46.45%
3	张琪	有限合伙人	17.50	23.22%
4	王宏辉	有限合伙人	12.25	16.26%
5	方斌	有限合伙人	10.50	13.93%
合 计			75.35	100.00%

(4) 2025 年 3 月，合伙人增资

2025 年 3 月，经全体合伙人同意，汇智创芯的出资额增加 0.25 万元，由 75.35 万元增至 75.60 万元人民币，其中普通合伙人曹建林增加出资额 0.25 万元。

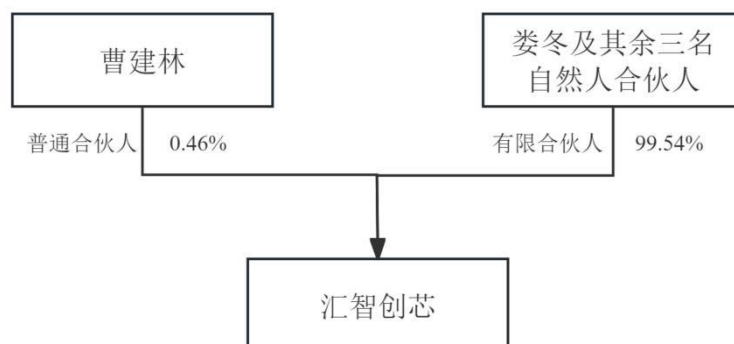
2025年3月7日，汇智创芯完成本次变更的工商变更登记手续。

本次变更完成后，汇智创芯的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	普通合伙人	0.35	0.46%
2	娄冬	有限合伙人	35.00	46.30%
3	张琪	有限合伙人	17.50	23.15%
4	王宏辉	有限合伙人	12.25	16.20%
5	方斌	有限合伙人	10.50	13.89%
合 计			75.60	100.00%

截至本报告书签署日，除上述变更外，汇智创芯的股权结构及注册资本未发生其他变动。

3、产权及控制关系



截至本报告书签署日，汇智创芯不存在协议控制架构、让渡经营管理权、收益权等影响独立性的协议或其他安排。

4、主营业务发展情况

汇智创芯成立于2023年11月，为诚芯微的员工持股平台，无其他业务。

5、最近两年主要财务数据

最近两年，汇智创芯的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产	0.00	未成立
净资产	0.00	未成立
项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	0.00	未成立
净利润	0.00	未成立

注：上述财务数据为未经审计的财务报表数据。

6、最近一年简要财务报表

（1）简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日
流动资产	0.00
非流动资产	0.00
资产总额	0.00
流动负债	0.00
非流动负债	0.00
负债总额	0.00
所有者权益	0.00

注：上述财务数据为未经审计的财务报表数据。

（2）简要合并利润表

单位：万元

项目	2023 年度
营业收入	0.00
利润总额	0.00
净利润	0.00

注：上述财务数据为未经审计的财务报表数据。

（3）简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	0.00
投资活动产生的现金流量净额	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	0.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00
现金及现金等价物净增加额	0.00

注：上述财务数据为未经审计的财务报表数据。

7、主要下属企业情况

截至本报告书签署日，汇智创芯不存在控制的下属企业。

8、是否属于私募投资基金及备案情况

汇智创芯为标的公司员工持股平台，不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

（五）其他事项说明**1、交易对方之间的关联关系及情况说明**

本次交易对方中，曹建林、曹松林为兄弟关系；曹建林持有链智创芯 33.89%的出资比例并担任普通合伙人及执行事务合伙人，曹建林持有汇智创芯 0.46%的出资比例并担任普通合伙人及执行事务合伙人，曹松林持有链智创芯 8.80%的出资比例并担任有限合伙人。链智创芯有限合伙人黄跃坤、于才亮分别为曹建林配偶的兄弟、曹松林配偶的兄弟。

除上述关联关系外，交易对方之间不存在其他关联关系。

2、交易对方与上市公司及其控股股东、实际控制人之间的关联关系及情况说明

上市公司无控股股东，本次发行股份购买资产的交易对方在交易前与上市公司及其实际控制人之间不存在关联关系，本次发行股份购买资产完成后无交易对方持有上市公司股份超过 5%。根据《科创板股票上市规则》的相关规定，本次交易不构成关联

交易。

3、交易对方是否属于上市公司控股股东、实际控制人控制的关联人及情况说明

上市公司无控股股东，截至本报告书签署日，交易对方不属于上市公司实际控制人控制的关联人。

4、交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，本次交易对方不存在向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况。

5、交易对方及其主要管理人员最近五年内受过行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署日，交易对方及其主要管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

6、交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，交易对方及其主要管理人员最近五年不存在重大失信行为，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形，不存在重大失信的情形。

二、募集配套资金的交易对方

本次交易募集配套资金的发行对象为符合中国证监会规定条件的合计不超过 35 名（含 35 名）特定投资者。

最终发行对象将由公司股东大会授权董事会在取得中国证监会的注册同意文件后，与本次交易的独立财务顾问（主承销商）根据有关法律、法规及其他规范性文件的规定及投资者申购报价情况确定。

第四节 标的公司基本情况

本次交易标的为诚芯微 100%股份。

一、基本情况

公司名称	深圳市诚芯微科技股份有限公司
统一社会信用代码	91440300699087014T
注册地址	深圳市龙岗区南湾街道下李朗社区布澜路31号李朗国际珠宝产业园厂房一A3栋601
主要办公地址	深圳市龙岗区南湾街道下李朗社区布澜路31号李朗国际珠宝产业园厂房一A3栋601
法定代表人	曹建林
注册资本	3,026.25万元
企业类型	其他股份有限公司（非上市）
成立日期	2009年12月23日
经营范围	集成电路、IC、三极管的设计、研发、批发、进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理及其他专项规定管理商品的，按国家有关规定办理申请）；从事货物及技术进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营，不含进口分销）

二、历史沿革

（一）2009 年 12 月，设立

2009 年 11 月 25 日，深圳市市场监督管理局出具“[2009]第 2419650 号”《名称预先核准通知书》，同意预先核准曹建林、曹松林拟设立的有限责任公司名称为“深圳市诚芯微科技有限公司”。

2009 年 12 月 15 日，曹建林、曹松林作为股东签署公司章程，规定诚芯微有限注册资本为 50 万元，曹建林、曹松林分别出资 40 万元、10 万元。

2009 年 12 月 18 日，深圳正声会计师事务所出具“深正声（内）验字[2009]第 1806 号”《验资报告》，验证截至 2009 年 12 月 18 日，诚芯微（筹）已收到股东以货币缴纳的注册资本合计 50 万元。

2009 年 12 月 23 日，深圳市市场监督管理局向诚芯微有限核发《企业法人营业执照》。

诚芯微有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	40.00	80.00%
2	曹松林	10.00	20.00%
合 计		50.00	100.00%

（二）2013 年 1 月，第一次增资

2012 年 11 月 29 日，诚芯微有限股东会作出决议，同意公司注册资本由 50 万元增加至 100 万元，新增注册资本由原股东按照出资比例分别认缴。

2012 年 11 月 27 日，深圳恒晨会计师事务所（普通合伙）出具“深恒晨验字[2012]10 号”《验资报告》，验证截至 2012 年 11 月 27 日，诚芯微有限已收到股东以货币缴纳的新增注册资本 50 万元。

2013 年 1 月 4 日，诚芯微有限就本次增资完成了工商变更登记手续。

本次增资完成后，诚芯微有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	80.00	80.00%
2	曹松林	20.00	20.00%
合 计		100.00	100.00%

（三）2017 年 6 月，第二次增资

2017 年 6 月 7 日，诚芯微有限作出变更决议，同意公司注册资本由 100 万元增加至 500 万元，新增注册资本由原股东按照出资比例分别认缴。

2017 年 5 月 26 日，深圳普天会计师事务所有限公司出具“深普所验字[2017]25 号”《验资报告》，验证截至 2017 年 5 月 26 日，诚芯微有限已收到股东以货币缴纳的新增注册资本 400 万元。

2017 年 6 月 12 日，诚芯微有限就本次增资完成了工商变更登记手续。

本次增资完成后，诚芯微有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	400.00	80.00%
2	曹松林	100.00	20.00%
合 计		500.00	100.00%

（四）2017 年 12 月，第三次增资

2017 年 12 月 13 日，诚芯微有限作出变更决议，同意公司注册资本由 500 万元增加至 1,000 万元，新增注册资本由原股东按照出资比例分别认缴。

2017 年 11 月 20 日，深圳普天会计师事务所有限公司出具“深普所验字[2017]81 号”《验资报告》，验证截至 2017 年 11 月 17 日，诚芯微有限已收到全体股东以货币缴纳的新增注册资本 500 万元。

2017 年 12 月 18 日，诚芯微有限就本次增资完成了工商变更登记手续。

本次增资完成后，诚芯微有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	800.00	80.00%
2	曹松林	200.00	20.00%
合 计		1,000.00	100.00%

（五）2018 年 5 月，第四次增资

2018 年 5 月 16 日，诚芯微有限作出变更决议，同意公司注册资本由 1,000 万元增加至 1,187.50 万元，新增注册资本由新股东链智创芯认缴。

2018 年 5 月 21 日，诚芯微有限就本次增资完成了工商变更登记手续。

2019 年 4 月 29 日，深圳普天会计师事务所有限公司出具“深普所验字[2019]21 号”《验资报告》，验证截至 2018 年 12 月 31 日，链智创芯对诚芯微有限出资总额为 675 万元，其中 187.50 万元计入实收资本，487.50 万元计入资本公积。

本次增资完成后，诚芯微有限股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	800.00	67.37%
2	曹松林	200.00	16.84%
3	链智创芯	187.50	15.79%
合 计		1,187.50	100.00%

（六）2019 年 10 月，第五次增资

2019 年 4 月 1 日，洲明时代伯乐与诚芯微有限及其原股东签署《关于深圳市诚芯微科技有限公司之投资协议》，约定洲明时代伯乐向诚芯微有限投资 1,000 万元认缴公司 69.8529 万元注册资本。

2019 年 10 月 8 日，诚芯微有限作出变更决议，同意公司注册资本由 1,187.50 万元增加至 1,257.3529 万元，新增注册资本由新股东洲明时代伯乐认缴。

2019 年 10 月 22 日，诚芯微有限就本次增资完成了工商变更登记手续。

2021 年 10 月 28 日，深圳普天会计师事务所有限公司出具“深普所验字[2021]61 号”《验资报告》，验证截至 2019 年 8 月 9 日，诚芯微有限已收到洲明时代伯乐以货币缴纳的出资 1,000 万元，其中 69.8529 万元计入实收资本，930.1471 万元计入资本公积。

本次增资完成后，诚芯微有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	800.0000	63.63%
2	曹松林	200.0000	15.91%
3	链智创芯	187.5000	14.91%
4	洲明时代伯乐	69.8529	5.56%
合 计		1,257.3529	100.00%

（七）2021 年 9 月，第六次增资

2021 年 4 月 27 日，诚芯微有限股东会作出决议，同意公司注册资本由 1,257.3529 万元增加至 1,422.7941 万元，新增注册资本由新股东润信新观象、投控东海、嘉兴时代伯乐分别认缴。

2021年5月26日、2021年5月27日、2021年7月27日，润信新观象、投控东海、嘉兴时代伯乐分别与诚芯微有限及其原股东签署《深圳市诚芯微科技有限公司增资协议》，分别约定润信新观象向诚芯微有限投资2,000万元，其中66.1765万元计入注册资本，1,933.8235万元计入资本公积；投控东海向诚芯微有限投资1,000万元，其中33.0882万元计入注册资本，966.9118万元计入资本公积；嘉兴时代伯乐向诚芯微有限投资2,000万元，其中66.1765万元计入注册资本，1,933.8235万元计入资本公积。

2021年9月28日，诚芯微有限就本次增资完成了工商变更登记手续。

2021年11月2日，深圳普天会计师事务所有限公司出具“深普所验字[2021]63号”《验资报告》，验证截至2021年8月13日，诚芯微有限已收到润信新观象、投控东海、嘉兴时代伯乐以货币缴纳的出资合计5,000万元，其中165.4412万元计入实收资本，4,834.5588万元计入资本公积。

本次增资完成后，诚芯微有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
1	曹建林	800.0000	56.23%
2	曹松林	200.0000	14.06%
3	链智创芯	187.5000	13.18%
4	洲明时代伯乐	69.8529	4.91%
5	嘉兴时代伯乐	66.1765	4.65%
6	润信新观象	66.1765	4.65%
7	投控东海	33.0882	2.33%
合 计		1,422.7941	100.00%

（八）2021年12月，整体变更为股份有限公司

2021年12月3日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天健深审（2021）1323号”《审计报告》，根据该报告，诚芯微有限截至2021年9月30日的净资产值为152,542,000.68元。

2021年12月3日，诚芯微有限作出股东会决议，同意诚芯微有限以全体股东作为发起人，整体变更为股份有限公司；同意以诚芯微有限截至2021年9月30日经审计的净资产值152,542,000.68元为基数，折为股份有限公司股本总额3,600万元，剩余

部分计入股份有限公司的资本公积。

同日，诚芯微有限全体股东签署《发起人协议》，对共同作为发起人以整体变更方式发起设立诚芯微有限的有关事宜作出明确约定。

2021 年 12 月 5 日，深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司出具“鹏信资评报字[2021]第 204 号”《深圳市诚芯微科技有限公司拟整体变更为股份有限公司所涉及的深圳市诚芯微科技有限公司净资产项目资产评估报告》，根据该报告，截至评估基准日 2021 年 9 月 30 日，诚芯微有限经评估的净资产值为 17,520.80 万元。

2021 年 12 月 20 日，诚芯微有限召开创立大会，审议通过了整体变更设立股份有限公司的有关议案。

同日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天健验〔2021〕3-80 号”《验资报告》，验证截至 2021 年 12 月 5 日，诚芯微（筹）已收到全体发起人所拥有的诚芯微有限截至 2021 年 9 月 30 日经审计的净资产 152,542,000.68 元，前述净资产折合实收股本 3,600 万元，剩余部分 116,542,000.68 元计入资本公积。

2021 年 12 月 21 日，诚芯微有限就本次整体变更完成了工商变更登记手续。

本次整体变更完成后，诚芯微的股本结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（万股）	持股比例
1	曹建林	2,024.1864	56.23%
2	曹松林	506.0448	14.06%
3	链智创芯	474.4188	13.18%
4	洲明时代伯乐	176.7420	4.91%
5	嘉兴时代伯乐	167.4432	4.65%
6	润信新观象	167.4432	4.65%
7	投控东海	83.7216	2.33%
合 计		3,600.0000	100.00%

（九）2022 年 8 月，诚芯微股票在全国股转系统挂牌

2022 年 4 月 22 日，诚芯微召开 2021 年年度股东大会，审议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后交易方式的议案》《关于提请公司股东大会授权董事会办

理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》等与申请挂牌相关的议案。

2022 年 7 月 14 日，全国股转公司出具“股转系统函〔2022〕1579 号”《关于同意深圳市诚芯微科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》，同意诚芯微股票在全国股转系统挂牌公开转让，交易方式为集合竞价交易。

2022 年 8 月 16 日，诚芯微股票在全国股转系统挂牌公开转让。证券简称：诚芯微，证券代码：873779，所属层级：基础层。

（十）2023 年 12 月，诚芯微股票在全国股转系统终止挂牌

2023 年 11 月 28 日，诚芯微召开 2023 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌相关事宜的议案》等与申请终止挂牌相关的议案。

2023 年 12 月 15 日，全国股转公司出具“股转公告[2023]500 号”《关于深圳市诚芯微科技股份有限公司股票终止挂牌的公告》，决定诚芯微股票自 2023 年 12 月 20 日起在全国股转系统终止挂牌。

（十一）2023 年 12 月，诚芯微定向转增股本及增资

2023 年 12 月 20 日，诚芯微召开 2023 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司以资本公积金定向转增股本及增资扩股的议案》，全体股东一致同意公司以现有总股本 3,600 万股为基数，以资本公积金向特定股东链智创芯、洲明时代伯乐、润信新观象、嘉兴时代伯乐、投控东海分别定向转增股本 15.2209 万股、5.6705 万股、40.2933 万股、37.4945 万股、19.8551 万股，总计转增股本 118.5343 万股；同意公司新增注册资本 94.60 万元，由新股东汇智创芯认缴。前述定向转增股本以及新增注册资本完成后，诚芯微注册资本由 3,600 万元增加至 3,813.1343 万元。

2023 年 12 月 27 日，诚芯微就本次增资完成了工商变更登记手续。

本次定向转增股本及增资完成后，诚芯微的股本结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	曹建林	2,024.1864	53.08

序号	股东姓名/名称	持股数（万股）	持股比例（%）
2	曹松林	506.0448	13.27
3	链智创芯	489.6397	12.84
4	润信新观象	207.7365	5.45
5	嘉兴时代伯乐	204.9377	5.37
6	洲明时代伯乐	182.4125	4.78
7	投控东海	103.5767	2.72
8	汇智创芯	94.6000	2.48
合 计		3,813.1343	100.00

本次定向转增股本系诚芯微新三板摘牌后，各股东经协商一致，通过定向转增的方式来满足润信新观象、嘉兴时代伯乐、投控东海三家机构股东的估值预期；汇智创芯系员工持股平台，本次向其增资系实施股权激励。

同时，为避免因转增股本及增资导致洲明时代伯乐、链智创芯持有的标的公司股份被稀释，经诚芯微全体股东协商一致，同意向洲明时代伯乐、链智创芯转增股本。

本次增资已履行必要的审议程序，符合法律、法规及规范性文件的规定。

（十二）2024 年 10 月，诚芯微减资

2024 年 8 月 23 日，诚芯微召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司回购股份并签署相关协议的议案》《关于公司减少注册资本的议案》，全体股东一致同意以回购方式对洲明时代伯乐、嘉兴时代伯乐、润信新观象、投控东海四家机构股东持有的标的公司全部股份以及链智创芯、汇智创芯分别持有的标的公司 15.2209 万股、73 万股股份进行减资，总计减少股本 786.8843 万股，公司注册资本由 3,813.1343 万元减少至 3,026.25 万元。

同日，诚芯微在企业公示系统发布了减资公告，截至公告期满，未有债权人要求公司清偿债务或提供相应担保。

2024 年 9 月 27 日，机构股东与诚芯微及曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯共同签署《减资协议》，约定诚芯微以回购方式对机构股东持有的诚芯微股份进行减资，减资价格分别为：洲明时代伯乐 1,297.4944 万元、嘉兴时代伯乐 2,351.3529 万元、润信新观象 2,383.4649 万元、投控东海 1,188.387365 万元。

截至 2024 年 11 月 13 日，诚芯微已向机构股东支付全部减资价款；回购链智创芯的股份对应公司资本公积金定向转增的股本，公司对其予以注销，未支付对价；因汇智创芯就其于 2023 年 12 月增资认购的 94.60 万股股份中尚有 73 万股股份未缴纳股款，因此就本次回购汇智创芯所持有的 73 万份股份无需支付相应对价。

2024 年 10 月 24 日，诚芯微就本次减资完成了工商变更登记手续。

本次减资完成后，诚芯微的股本结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	曹建林	2,024.1864	66.89
2	曹松林	506.0448	16.72
3	链智创芯	474.4188	15.68
4	汇智创芯	21.6000	0.71
合 计		3,026.2500	100.00

本次减资系在部分机构股东寻求退出的背景下，经全体股东协商一致，以回购方式进行减资，并于 2024 年 8 月 23 日召开股东大会审议通过前述事项。本次减资已履行必要的审议程序，符合法律、法规及规范性文件的规定。

本次变更完成后，截至本报告书签署之日，诚芯微的股东及出资结构未发生变更。

（十三）最近三年申请首次公开发行股票并上市的情况及作为上市公司重大资产重组交易标的的情况

截至本报告书签署日，最近三年，标的公司不存在申请首次公开发行股票并上市的情况及作为上市公司重大资产重组交易标的的情况。

三、产权及控制关系

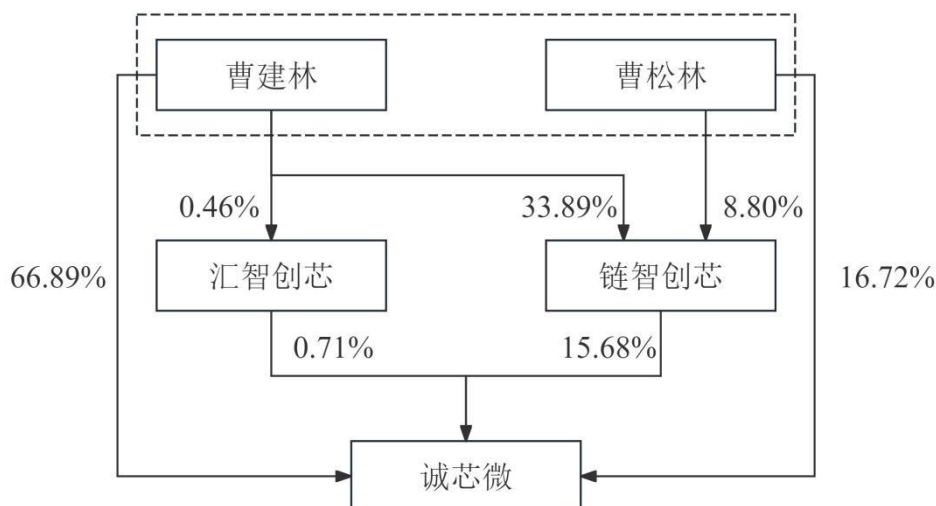
（一）股权结构及控制关系

截至本报告书签署日，诚芯微各股东具体持股金额及持股比例如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	曹建林	2,024.1864	66.89
2	曹松林	506.0448	16.72

序号	股东姓名/名称	持股数（万股）	持股比例（%）
3	链智创芯	474.4188	15.68
4	汇智创芯	21.6000	0.71
合 计		3,026.2500	100.00

截至本报告书签署日，诚芯微的产权控制关系如下图所示：



（二）标的公司是否存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况

截至本报告书签署日，诚芯微不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况。

（三）标的公司章程或相关投资协议中可能对本次交易产生影响的主要内容，是否存在影响资产独立性的协议或其他安排

1、标的公司历史机构股东存在的特殊股东权利以及股权回购、业绩补偿相关的条款

标的公司历史沿革中，标的公司、曹建林、曹松林、链智创芯分别与机构投资人洲明时代伯乐、润信新观象、投控东海、嘉兴时代伯乐之间签署的投资协议及相关补充协议中约定了关于上市进程的承诺、对增资款用途的限定、对董事提名和选举的约定、对股东会权限和董事会权限的限定、对后续新增股本的优先认购权、优先购买权、跟售权、反稀释条款、知情权、实际控制人股权转让限制及其他特殊股东权利投资条款。

曹建林、曹松林、标的公司、链智创芯已分别与机构股东洲明时代伯乐、润信新

观象、投控东海、嘉兴时代伯乐于 2021 年 5 月-7 月、2022 年 4 月-6 月签署相关补充协议或确认书，终止上述投资协议及相关补充协议中除实际控制人股权转让限制之外的有关特殊股东权利条款，同时该等机构股东和曹建林、曹松林在相关补充协议中约定了股权回购、并购收益差额补足、业绩补偿、清算差额补偿、优先清算权相关条款。

2024 年 9 月 27 日，标的公司、曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯与机构股东签署了《减资协议》，其中约定，自该等机构股东通过减资退出日起，洲明时代伯乐、润信新观象、投控东海、嘉兴时代伯乐不再是标的公司的股东，不再持有标的公司的股份，不再享有任何的标的公司股东权利，不再承担标的公司股东义务；同时各方在协议里确认，自该等机构股东退出日起，除《减资协议》外，标的公司、曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯与机构股东签署的投资协议、补充协议、声明确认及其他特殊安排和特殊权利约定终止履行且不得恢复。

2、标的公司历史机构股东退出时所签署的《减资协议》约定的相关超额差价补足条款

根据交易对方和机构股东于 2024 年 9 月 27 日签署的《减资协议》，各方约定，自《减资协议》签署之日起 6 个月内，若诚芯微发生任何股权变更事项，包括但不限于增资、转让、并购等，且该等交易价格高于财务投资人减资退出价格，则曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯同意按照《减资协议》相关约定向机构股东补足差价。

根据本次交易出具的《评估报告》，并经交易各方协商确定标的公司全部股权的交易作价为 3.10 亿元。截至本报告书签署日，本次交易尚需要履行上市公司股东大会审议批准、以及尚需要获得上交所审核通过及中国证监会注册同意，在《减资协议》所述的签署之日起 6 个月内，《发行股份及支付现金购买资产协议》《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》尚未生效，同时标的资产尚未完成交割过户手续，未触发《减资协议》所约定的超额差价补足条款。

根据标的公司实际控制人曹建林、曹松林出具的《承诺函》，诚芯微历次股本演变已履行必要的法律程序，其与诚芯微历史股东及任何第三方之间不存在任何股权相关的争议、纠纷或潜在争议、纠纷；若未来相关投资机构股东要求交易对方补足其投资收益差额，且根据《减资协议》约定承诺人予以认可或经人民法院判决支持需要进行差额补足的，曹建林、曹松林将严格按照《减资协议》约定，以自有和自筹资金全

额承担相应差额补足义务以及因此产生的其他所有费用。

根据诚芯微及本次重组交易对方的确认并经公开查询国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网等公开渠道，截至本报告书签署日，诚芯微不存在股权争议相关诉讼或仲裁案件记录。

因此，《减资协议》中上述约定的补足差价的相关事宜不会对本次交易构成实质障碍。

截至本报告书签署日，除前述事项外，标的公司的公司章程或相关投资协议中不存在可能对本次交易产生影响的内容，不存在影响标的公司独立性的协议或其他安排。

（四）标的公司董事、高级管理人员的安排

根据交易各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》，标的资产交割完成后，上市公司将向标的公司委派董事及财务负责人。

四、下属企业情况

截至本报告书签署日，诚芯微拥有 1 家全资子公司，1 家参股公司和 1 家分公司，具体情况如下：

（一）全资子公司

1、基本情况

公司名称	深圳市诚芯利其国际贸易有限公司
统一社会信用代码	91440300MA5FM51E4E
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	50 万元
法定代表人	曹建林
成立日期	2019 年 5 月 21 日
营业期限	2019 年 5 月 21 日至无固定期限
注册地址	深圳市龙岗区南湾街道下李朗社区布澜路 31 号李朗国际珠宝产业园厂房一 A3 栋 601
经营范围	电子元器件零售；电子元器件批发；半导体分立器件销售；显示器件销售；电子产品销售；计算机软硬件及辅助设备零

	售；信息技术咨询服务；货物进出口；技术进出口；国内货物运输代理；国内贸易代理；国际货物运输代理。（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）
--	---

截至本报告书签署日，诚芯利其的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	诚芯微	50.00	100.00%
合 计		50.00	100.00%

2、主要财务数据

诚芯利其于 2024 年 6 月成为诚芯微子公司，对诚芯微无重大影响，其主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日
资产总额	87.54
负债总额	84.91
净资产	2.63
项目	2024 年 6-10 月
营业收入	97.32
利润总额	2.77
净利润	2.63

注：诚芯利其在成为诚芯微子公司之前未开展业务。

（二）参股公司

1、基本情况

公司名称	成都矽芯科技有限公司
统一社会信用代码	91510100MA6CM1CN6W
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	266.6667 万元
法定代表人	高茂兵
成立日期	2017 年 3 月 21 日

营业期限	2017 年 3 月 21 日至无固定期限
注册地址	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区吉泰五路 88 号 2 栋 11 层 15 号
经营范围	电子技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；电子产品、仪器仪表、集成电路、计算机软硬件的研发与销售；销售：办公设备、办公用品；机电产品的销售及技术服务（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）

截至本报告书签署日，成都矽芯科技有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	高茂兵	117.3333	44.00%
2	阙隆成	82.6667	31.00%
3	诚芯微	66.6667	25.00%
合 计		266.6667	100.00%

（三）分公司

公司名称	深圳市诚芯微科技股份有限公司无锡分公司
统一社会信用代码	91320211MA21ELPY2Y
公司类型	有限责任公司分公司（自然人投资或控股）
负责人	张琪
成立日期	2020 年 5 月 8 日
营业期限	2020 年 5 月 8 日至无固定期限
注册地址	无锡市新吴区龙山路 4 号 B 栋 321-14
经营范围	许可项目：货物进出口；技术进出口；进出口代理（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：集成电路设计；电子元器件批发；集成电路芯片设计及服务；集成电路销售；集成电路芯片及产品销售；电子元器件零售；电力电子元器件销售（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）

（四）注销子公司

除以上子公司、分公司外，报告期内，诚芯微还拥有 1 家全资子公司，并已于 2024 年 12 月 18 日完成简易注销工商核准登记程序，具体情况如下：

公司名称	平湖华芯微电子有限公司
------	-------------

统一社会信用代码	91330482MA2JE1QH10		
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）		
法定代表人	曹建林		
成立日期	2020 年 8 月 4 日		
核准注销日期	2024 年 12 月 18 日		
注册地址	浙江省嘉兴市平湖市新埭镇创新路 139 号内第 6 幢 203 室		
经营范围	一般项目：集成电路制造；集成电路芯片及产品制造；集成电路设计；集成电路芯片设计及服务；电子元器件制造；集成电路销售；集成电路芯片及产品销售；电子元器件零售；电子元器件批发；电子专用材料研发（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自主开展经营活动）。许可项目：技术进出口；货物进出口（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，具体经营项目以审批结果为准）。		
出资结构	股东名称	出资数额（万元）	出资比例
	诚芯微	2,000	100%
	合计	2,000	100%

五、主要资产权属、对外担保情况及主要负债情况

（一）主要资产权属情况

1、土地使用权及房屋所有权

截至本报告书签署日，诚芯微拥有的土地使用权及房屋所有权情况如下：

权利人	证书编号	坐落	面积（m²）	用途	他项权利
诚芯微	粤（2022）深圳市不动产权第 0372818 号	龙岗区布吉镇中盈珠宝工业厂区厂房-A3-601	1,619.14	厂房	抵押

上述厂房抵押系诚芯微与中国银行股份有限公司深圳横岗支行签署《流动资金借款合同》时，应银行要求提供的担保措施。

2、租赁房产

截至本报告书签署日，诚芯微拥有的租赁房产情况如下：

承租人	出租方	租赁场所	面积（平方米）	用途	租金	租赁期限
诚芯微	深圳市龙岗区城投城市服务有限公司	深圳市龙岗区呈祥花园一期小区	171.69	居住	60,044.52 元/年	2023.08.01-2026.07.31

承租人	出租方	租赁场所	面积 (平方米)	用途	租金	租赁期限
诚芯微无锡分公司	园多多网络科技无锡有限公司	无锡国家集成电路设计中心A1栋9层	不适用（20个工位）	办公	12,000 元/月	2025.01.20-2027.01.19

诚芯微上述房屋租赁未办理登记备案。根据《中华人民共和国民法典》第七百零六条的规定，当事人未依照法律、行政法规规定办理租赁合同登记备案手续的，不影响租赁合同的效力，不存在因此导致无法继续承租的法律风险。该等租赁房产未办理租赁备案的瑕疵不会对标的公司生产经营造成重大不利影响，不会对本次交易构成实质性障碍。

3、固定资产

截至 2024 年 10 月 31 日，诚芯微固定资产原值 2,404.63 万元，账面价值 1,907.88 万元，成新率 79.34%，该等固定资产使用状况良好，不存在产权纠纷或潜在纠纷，具体情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	账面价值	成新率
房屋及建筑物	2,001.55	1,769.15	88.39%
机器设备	6.40	2.52	39.31%
运输设备	122.65	50.76	41.38%
电子及其他设备	274.02	85.46	31.19%
合计	2,404.63	1,907.88	79.34%

4、知识产权

(1) 授权专利

截至 2024 年 10 月 31 日，诚芯微的授权专利情况详见本报告书“附件一：授权专利”。

(2) 注册商标

截至 2024 年 10 月 31 日，诚芯微的注册商标情况详见本报告书“附件二：注册商标”。

（3）计算机软件著作权

截至 2024 年 10 月 31 日，诚芯微的计算机软件著作权情况详见本报告书“附件三：计算机软件著作权”。

（4）集成电路布图设计专有权

截至 2024 年 10 月 31 日，诚芯微的集成电路布图设计专有权情况详见本报告书“附件四：集成电路布图设计专有权”。

5、标的公司主要资产的权属情况

截至本报告书签署日，诚芯微的资产抵押、质押情况详见本报告书“第四节 标的公司基本情况”之“五、主要资产权属、对外担保情况及主要负债情况”之“（一）主要资产权属情况”之“1、土地使用权及房屋所有权”及“4、知识产权”之“（1）授权专利”。

截至本报告书签署日，除上述资产抵押、质押情况之外，诚芯微其他主要资产不存在抵押、质押等权利限制情况，不涉及重大诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者妨碍权属转移的其他情况。

（二）对外担保情况

截至 2024 年 10 月 31 日，诚芯微不存在对外担保情况。

（三）主要负债情况

截至 2024 年 10 月 31 日，诚芯微负债构成情况如下：

单位：万元

项目	金额	占比
短期借款	1,481.34	12.67%
应付票据	3,429.06	29.32%
应付账款	1,824.44	15.60%
合同负债	59.62	0.51%
应付职工薪酬	468.00	4.00%
应交税费	228.84	1.96%
其他应付款	2,742.84	23.46%
一年内到期的非流动负债	5.83	0.05%

项目	金额	占比
其他流动负债	363.40	3.11%
流动负债合计	10,603.38	90.68%
长期借款	1,090.15	9.32%
非流动负债合计	1,090.15	9.32%
负债合计	11,693.53	100.00%

截至 2024 年 10 月 31 日，诚芯微负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款等构成。

六、重大未决诉讼、仲裁、行政处罚或刑事处罚和合法合规情况

（一）重大未决诉讼和仲裁

2024 年 7 月，因艺唯科技股份有限公司、诚芯微就双方签订的采购订单发生争议，艺唯科技股份有限公司以买卖合同纠纷诉至江苏省昆山市人民法院，诉请判令解除前述采购订单，判令诚芯微向其退还货款 228,750 元、赔偿其已用料人工费用 760,240 元并承担案件诉讼费用，案号为（2025）苏 0583 民初 1691 号。

2024 年 9 月，因艺唯科技股份有限公司向法院申请诉前财产保全，江苏省昆山市人民法院作出（2024）苏 0583 执保 6496 号《民事裁定书》，裁定查封、冻结诚芯微名下价值 988,990 元的财产，并足额冻结诚芯微银行存款 988,990 元。

2025 年 3 月，江苏省昆山市人民法院开庭审理该案；截至本报告书签署日，法院尚未作出一审判决。该未决诉讼为与诚芯微业务合同相关的纠纷，如最终败诉，可能会对诚芯微造成一定的经济损失，但鉴于该案件涉诉金额与诚芯微净资产总额相比金额较小，不会影响诚芯微日常生产经营，亦不会对本次交易构成实质性法律障碍。

除前述未决诉讼外，截至本报告书签署日，诚芯微不存在其他重大未决诉讼和仲裁案件。

（二）行政处罚和合法合规情况

截至本报告书签署日，诚芯微不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形，最近三年内不存在受到行政处罚或者刑事处罚

的情形。

七、标的公司主营业务情况

（一）标的公司所处行业的主管部门

标的公司所处行业的主管部门详见本报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“二、标的公司的行业特点”之“（一）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策”。

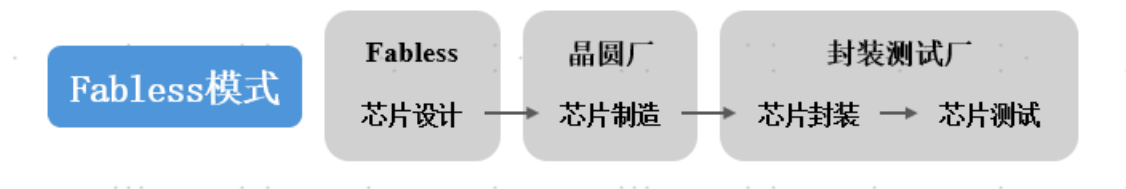
（二）标的公司主营业务

标的公司是一家专注于模拟及数模混合集成电路研发、设计和销售的国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业、深圳市专精特新中小企业。标的公司主要产品包括电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片等多种集成电路产品。

标的公司产品具有较强的拓展性和适用性，可广泛应用于消费电子、汽车电子、智能手机、电动工具、小功率储能等众多领域，满足不同下游市场的多样化需求，并将进一步扩展在储能、光伏、备用电源等新能源行业的应用。借助于严格的质量管理体系和产业资源优势，标的公司已成为国内领先的全方案电源管理芯片供应商之一，可以为客户提供较为完整的系统解决方案。

（三）主要产品的工艺流程图或主要服务的流程图

标的公司为 Fabless 模式芯片设计企业，即无晶圆厂的集成电路企业经营模式，采用该模式的厂商专注于芯片的研发、设计和销售，而将晶圆制造、封装和测试环节委托给专业厂商完成，总体业务流程图如下所示：



（四）经营模式及核心业务情况

1、盈利模式

对于自有产品，标的公司主要采用行业典型的 Fabless 模式运营，即无晶圆厂模式，

专注于模拟芯片的研发设计与销售，并形成了从核心芯片设计开发到终端产品应用的研发、设计和销售一体化的产业链。此外，为了更好地满足下游客户行业的多样化需求，标的公司也会给部分客户提供较为完整的芯片应用解决方案，出售给客户的产品除了标的公司自研模拟芯片外，也有相配套的协议芯片。标的公司自研的产品主要为模拟芯片，而协议芯片为数字芯片，因此对于这部分协议芯片，标的公司会向其他同行业厂商采购芯片成品，搭配标的公司自研芯片配套出售给客户，进一步增加标的公司产品品类的丰富度，从而能够为下游客户提供较为完整的解决方案和对应的产品。

2、采购模式

标的公司制定了较严格的供应商（包括原材料供应商、委外加工厂商、成品供应商）选择程序。首先，标的公司通过接洽、实地考察等方式，从质量、价格、供货及时性等方面对供应商进行综合评价；随后，标的公司选择其中信誉良好者建立备选的合格供应商目录。通常情况下，针对不同类型的采购需求标的公司会选择多个供应商，保障标的公司供应链的安全与稳定。

3、生产及服务模式

标的公司集成电路产品的主要生产加工环节包括晶圆制造和封装测试，其中封装测试包括晶圆中测、封装和成品测试。标的公司采用集成电路设计企业通行的 Fabless 模式运营，将生产加工环节委托外部供应商完成。标的公司将自主研发的集成电路版图交由晶圆制造厂商进行晶圆制造，将制造完成的晶圆交由中测厂商进行晶圆中测，中测后交由专业的封装和成品测试厂商进行封装和成品测试，最终将相关产品销售给客户。

4、销售模式

标的公司采用“直销为主、经销为辅”的销售模式，形成扁平化的营销渠道，精简销售流程，提升服务效率，更高效地响应终端客户的需求并及时获取下游客户直接反馈的产品信息。借助客户反馈的产品使用情况，标的公司得以实现产品的快速更迭，并持续推出高品质、高性能、高性价比的集成电路产品，取得下游客户的一致认可，与下游客户保持长期、良好的合作关系。

标的公司销售人员得知业务机会后，会对客户进行拜访，与客户就产品技术、性能、参数、可靠性、质量认证等多方面进行深入沟通，标的公司针对客户的具体需求，

与客户技术人员共同确定具体的芯片应用解决方案。

后续由标的公司销售人员与客户的采购人员沟通确定价格、质量保障等商务条款。客户根据自身的需求量向标的公司发出具体采购订单，标的公司确认订单并组织发货。

5、研发模式

标的公司将研发和技术作为长期发展的核心驱动力，标的公司各部门间高效协助，销售部将客户对产品的需求建议快速反馈给研发团队，研发团队基于客户需求进行芯片功能和性能的全面优化。同时，标的公司研发团队时刻关注产业动态，对行业内新的技术、新的性能进行深度学习研究，进一步提升产品丰富度和性能。标的公司的主要研发流程包括立项、电路设计、版图设计、流片、试产、交付客户试产、项目验收评审、量产等相关环节。

6、结算模式

（1）客户的主要结算模式

标的公司按照客户的订单完成产品交付，根据实际销售金额开具发票完成后，按照双方所签订合同约定方式收取相应货款，客户一般采用银行转账或电汇与银行承兑汇票结合的方式支付货款。

（2）供应商的主要结算模式

标的公司向供应商发出采购订单，根据订单约定完成货物交付入库后，由供应商开具发票，并按照双方约定的账期支付货款，标的公司主要采用银行转账或银行承兑汇票方式支付货款。

7、业务及模式的独特性、创新性及持续创新机制

标的公司专注于电源管理芯片和电机类芯片等模拟芯片产品的研发，采用集成电路行业典型的 Fabless 模式，建立了较为完备的模拟芯片产品自主研发体系。标的公司高度重视研发和创新，建立了一系列鼓励研发创新的机制，持续保持标的公司的研发创新能力。

标的公司始终以满足客户需求为目标，及时把握应用市场的动态和下游客户的产品需求，并将相关信息快速反馈至研发端，从而有效提高产品性能与客户需求的匹配程度，并提升标的公司对新产品的定义能力。未来标的公司将在现有技术基础上，针

对不同应用领域对电源管理芯片的特殊需求，开展前沿技术研究，提升芯片的性能和效率。通过不断加大对新产品、新技术的研发力度，为下游客户提供定制化芯片和技术支持，以创新的技术帮助下游客户提升终端产品性能，提高终端产品市场竞争力，实现产业链联动发展。

（五）主要产品的生产和销售情况

1、主要产品的产量、销量情况

单位：万个

期间	产品	期初库存	期末库存	产量	销量	产销率	单价 (元/个)
2024 年 1-10 月	电源管理芯片	2,691.36	2,988.76	19,880.95	19,472.90	97.95%	0.56
	电机类芯片	120.70	244.80	2,348.54	2,230.72	94.98%	0.23
	MOSFET	186.21	335.49	905.73	761.42	84.07%	0.35
2023 年	电源管理芯片	2,443.26	2,691.36	22,373.62	22,049.33	98.55%	0.61
	电机类芯片	221.20	120.70	3,864.82	3,967.23	102.65%	0.27
	MOSFET	305.96	186.21	784.22	913.54	116.49%	0.38
2022 年	电源管理芯片	1,956.60	2,443.26	15,807.41	15,041.34	95.15%	0.69
	电机类芯片	20.20	221.20	4,168.82	3,999.20	95.93%	0.36
	MOSFET	434.47	305.96	975.91	1,107.72	113.51%	0.44

注：上述产销量数据为标的公司自研产品的信息，不包括标的公司外购成品的部分。

2、前五名客户的销售情况

单位：万元

报告期	客户名称	主要销售产品	销售金额	占营业收入比例	是否存在关联关系
2024 年 1-10 月	深圳市宝凌电子股份有限公司及其关联方	芯片	1,178.33	7.39%	否
	东莞市海能电子有限公司及其关联方	芯片	788.76	4.95%	否
	江西米聚科技有限公司及其关联方	芯片	403.57	2.53%	否
	深圳市安浩瑞和电子有限公司	芯片	388.71	2.44%	否
	深圳市捷美斯实业有限公司及其关联方	芯片	362.26	2.27%	否
	合计		3,121.64	19.59%	/
2023 年度	深圳市宝凌电子股份有限公司及其关联方	芯片	938.26	4.90%	否
	东莞市海能电子有限公司及其关联方	芯片	830.70	4.34%	否
	深圳市捷美斯实业有限公司及其关联方	芯片	529.25	2.76%	否

报告期	客户名称	主要销售产品	销售金额	占营业收入比例	是否存在关联关系
	LUXSHARE PRECISION LIMITED 及其关联方	芯片	480.61	2.51%	否
	深圳市连迪实业有限公司	芯片	432.03	2.25%	否
	合计		3,210.86	16.76%	/
2022 年度	深圳市宝凌电子股份有限公司及其关联方	芯片	804.89	4.83%	否
	东莞市润众电子有限公司	芯片	487.54	2.92%	否
	深圳市捷美斯实业有限公司及其关联方	芯片	450.21	2.70%	否
	东莞市海能电子有限公司及其关联方	芯片	432.70	2.59%	否
	惠州市和宏科技有限公司及其关联方	芯片	374.92	2.25%	否
	合计		2,550.25	15.29%	/

注 1：上述前五名客户销售数据按照受同一实际控制人控制的客户合并计算。

报告期各期，标的公司前五大客户对应的收入合计占当期营业收入的比例分别为 15.29%、16.76%和 19.59%。标的公司不存在向单个客户销售比例超过当期营业收入 50%的情况。

标的公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其主要关联方、持有标的公司 5%以上股份的股东与前五大客户不存在关联关系。

3、不同销售模式的情况

报告期内，诚芯微主营业务收入分销售模式情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销	14,436.50	90.61%	17,045.36	89.10%	15,152.95	90.84%
经销	1,495.23	9.39%	2,085.47	10.90%	1,527.23	9.16%
合计	15,931.73	100.00%	19,130.83	100.00%	16,680.17	100.00%

报告期内，标的公司采用“直销为主、经销为辅”的销售模式，各期直销占比分别为 90.84%、89.10%和 90.61%。

（六）主要原材料及能源供应情况

1、主要原材料采购情况

标的公司的原材料主要为晶圆，报告期内，标的公司的晶圆采购金额及占比情况如下：

期间	采购内容	采购量 (万个)	采购金额 (万元)	占采购额的比例	采购单价 (元/个)
2024 年 1-10 月	主控晶圆	18,585.77	1,679.63	17.88%	0.09
	MOS 晶圆	32,189.10	2,401.82	25.57%	0.07
	合计	50,774.87	4,081.46	43.45%	/
2023 年度	主控晶圆	34,016.64	3,792.33	27.66%	0.11
	MOS 晶圆	41,197.44	3,925.09	28.63%	0.10
	合计	75,214.09	7,717.42	56.30%	/
2022 年度	主控晶圆	26,871.68	3,670.26	31.68%	0.14
	MOS 晶圆	17,915.98	2,491.43	21.50%	0.14
	合计	44,787.66	6,161.70	53.18%	/

标的公司的主要原材料采购分别为主控晶圆和 MOS 晶圆，报告期各期占采购额的比重分别为 53.18%、56.30%和 43.45%。报告期内，受国内消费电子等终端市场需求放缓、晶圆产能扩张及晶圆市场的竞争日益激烈等因素的影响，标的公司采购晶圆的单价逐年下降。

2、委外加工采购情况

报告期内，标的公司的委外加工按工序区分的采购金额及占比情况如下：

期间	工序	采购金额 (万元)	采购量 (万个)	占采购额的比例	采购单价 (元/个)
2024 年 1-10 月	封装	1,765.89	23,073.03	18.80%	0.0765
	FT 测试	236.37	22,244.55	2.52%	0.0106
	CP 测试	62.73	18,409.40	0.67%	0.0034
	再加工	40.75	991.90	0.43%	0.0411
	合计	2,105.74	64,718.89	22.42%	/
2023 年度	封装	2,086.81	27,612.21	18.01%	0.0756
	FT 测试	281.10	25,992.34	2.43%	0.0108
	CP 测试	100.12	25,457.36	0.86%	0.0039

	再加工	46.47	1,225.02	0.40%	0.0379
	合计	2,514.49	80,286.93	21.70%	/
2022 年度	封装	1,788.55	21,165.60	15.44%	0.0845
	FT 测试	198.71	19,510.94	1.71%	0.0102
	CP 测试	84.78	17,326.14	0.73%	0.0049
	再加工	42.37	1,002.44	0.37%	0.0423
	合计	2,114.40	59,005.13	18.25%	/

报告期内，标的公司的委外加工采购工序主要分为 CP 测试、封装、FT 测试和再加工，报告期各期对应采购额占比分别为 18.25%、21.70%和 22.42%，其中占比较大的工序为封装，报告期内封装采购占采购总额的 15.44%、18.01%和 18.80%。同样受市场影响，2023 年封装的采购单价较 2022 年有所下降；2024 年 1-10 月封装的采购单价较 2023 年基本持平。

3、主要能源采购情况

标的公司主要从事模拟芯片产品的研发设计与销售，产品的生产和封装测试均外包给专门的晶圆制造、芯片封装及测试厂商。报告期内，标的公司经营活动耗用的能源主要为办公用水、用电，价格稳定，且消耗量较小，占标的公司成本和费用的比例较低。

4、前五名供应商的采购情况

单位：万元					
报告期	供应商名称	主要采购产品	采购金额	占采购额比例	是否存在关联关系
2024 年 1-10 月	富满微电子集团股份有限公司	成品采购	1,073.39	11.37%	否
	杭州士兰微电子股份有限公司	材料采购	901.54	9.55%	否
	深圳电通纬创微电子股份有限公司	封测加工费	713.38	7.56%	否
	苏州启芯信息技术有限公司	材料采购	687.82	7.28%	否
	瑶芯微电子科技（上海）有限公司	材料采购	648.56	6.87%	否
	合计		4,024.68	42.62%	/
2023 年度	瑶芯微电子科技（上海）有限公司	材料采购	1,290.99	9.42%	否
	新唐科技股份有限公司	材料采购	1,277.64	9.32%	否
	杭州士兰微电子股份有限公司	材料采购	1,272.89	9.28%	否

报告 期	供应商名称	主要采购产品	采购金额	占采购 额比例	是否存在关 联关系
	富满微电子集团股份有限公司	成品采购	1,251.36	9.13%	否
	苏州启芯信息技术有限公司	材料采购	1,167.23	8.51%	否
	合计		6,260.10	45.66%	/
2022 年度	苏州启芯信息技术有限公司	材料采购	1,732.19	14.93%	否
	富满微电子集团股份有限公司	成品采购	1,338.87	11.54%	否
	深圳电通纬创微电子股份有限公司	封测加工费	809.92	6.98%	否
	新唐科技股份有限公司	材料采购	662.23	5.71%	否
	杭州士兰微电子股份有限公司	材料采购	579.98	5.00%	否
	合计		5,123.19	44.17%	/

报告期各期，标的公司前五名供应商占采购总额的比例分别为 44.17%、45.66%、42.62%，不存在向单个供应商的采购金额超过当期采购总额 50%的情况。

报告期内，标的公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方及持有标的公司 5%以上股权的股东在上述供应商中不存在占有权益的情况。

（七）标的公司土地使用权房屋所有权情况

截至本报告书出具日，标的公司拥有的土地使用权及房屋所有权情况如下：

权利人	证书编号	坐落	面积（m²）	用途	他项权利
诚芯微	粤（2022）深圳市不动产权第 0372818 号	龙岗区布吉镇中盈珠宝工业厂区厂房-A3-601	1,619.14	厂房	抵押

（八）境外生产经营情况

报告期内，标的公司未在境外开展经营活动，在境外不拥有资产。

（九）安全生产和环保情况

标的公司主要从事模拟芯片产品的研发设计与销售，产品的生产和封装测试均外包给专门的晶圆制造、芯片封装及测试厂商，标的公司的日常生产经营不涉及高危险、重污染、高耗能的情况。

（十）产品和服务的质量控制情况

标的公司一直高度重视产品的质量控制，并建立了完善的质量管理体系，从原材料采购到产成品出库全流程控制，保证产品质量，标的公司制定了《质量手册》等规范性文件，确保产品达成客户品质要求。

标的公司业务质量情况良好，报告期内未发生重大质量纠纷情况，未因质量问题受到重大行政处罚。

（十一）核心技术和核心技术人员情况

1、主要核心技术情况

标的公司专注于高效率、低功耗和高稳定性的电源管理芯片和电机类芯片等产品的研发和销售，目前拥有的与主要产品相关的核心技术情况如下：

序号	核心技术名称		技术先进性及具体表征	技术所处阶段	在主要产品中的应用
1	开关电源管理技术	AC-DC PSR 控制技术	采用原边采样保持和控制技术，主控功率开关 MOS 管以及 GaN（氮化镓），PWM+PFM 控制模式，支持谷底导通功能， $\pm 5\%$ 的恒压，恒流精度，线缆补偿功能以及无需光耦和二次侧控制电路以及环路补偿电路，为系统提供稳定的输出电压，电流调节能力和高的平均效率，以及小的待机功耗，全面智能保护模式能为系统提供安全可靠保证	大规模量产	电源管理芯片
2		AC-DC SSR 控制技术	采用多模式控制，特有的频率控制曲线使得系统在不同工况下保证最优的转换效率，特有的抖频技术使得系统具有良好的 EMI 效果以及内置多种保护功能使得系统的成本及可靠性优势明显	大规模量产	电源管理芯片
3		Flyback 高频 GaN（氮化镓）控制技术	采用 QR 高频模式控制，特有的频率控制曲线使得系统在不同工况下保证最优的转换效率，支持直驱 GaN 功率器件，以及内置多种保护功能使得系统的成本及可靠性优势明显	大规模量产	电源管理芯片
4		同步整流控制技术	用于取代副边整流二极管，减少整流二极管的能耗，提高系统效率，降低热损耗，支持 CCM/QR/DCM 等开关电源工作模式应用，其极低导通压降产生的损耗远小于肖特基二极管的导	大规模量产	电源管理芯片

序号	核心技术名称		技术先进性及具体表征	技术所处阶段	在主要产品中的应用
			通损耗，极大提高了系统的转换效率，大幅降低了整流器件的温度。采用特有自供电技术，可以保证在原边控制系统恒流和恒压两种工作状态下，芯片都不会欠压工作，提高了系统的转换效率		
5	DC-DC 控制技术	DC-DC 控制技术	高精度恒压恒流控制及无需其它环路补偿电路为系统提供简洁而稳定的输出电压，电流调节能力和高的转换效率，内置多种保护功能保证在不同使用环境下系统安全	大规模量产	电源管理芯片
6	多芯片封装技术	多芯片封装技术	实现不同功能，不同工艺芯片通过此技术实现产品功能及应用的变化来提高研发工作效率和产品可靠性以及降低产品成本	大规模量产	电源管理芯片
7	集成充放电电路管理的电机驱动技术	集成充放电电路管理的电机驱动技术	集成单节锂电池充电管理功能、按键检测功能的马达驱动专用芯片；支持恒压，恒流以及涓流充电模式，三段式充电避免电池过充以及完善的保护功能避免因异常发热导致的安全隐患，<1uA 的待机电流延长电池的使用寿命；内置两种按键控制模式；内置电池低电提示，充电以及工作指示	大规模量产	电池管理芯片和电机驱动芯片

标的公司上述主要核心技术均来自于自主研发，并就相关技术申请了相应专利，并将相关技术运用在标的公司的主要芯片产品中。

2、报告期内研发投入情况

报告期内，标的公司的研发投入主要由职工薪酬、材料及加工费和股权激励费用等构成，研发投入全部费用化。报告期各期，标的公司研发投入占营业收入的比例情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024年1-10月	2023年度	2022年度
研发投入金额	1,430.22	1,770.44	1,770.40
研发投入占营业收入的比重	8.97%	9.24%	10.61%

3、研发人员和核心技术人员情况

截至 2024 年 10 月 31 日，标的公司员工总人数为 82 人，其中研发人员 31 人，占员工总人数的 37.80%。

报告期内，标的公司的核心技术人员为娄冬、何刚和张琪，核心技术人员认定综合考虑了行业工作经验、研发能力、具体职务和研发成果等因素，报告期内核心技术人员未发生变动。上述核心技术人员的的基本情况如下：

姓名	工作履历	对于核心技术的研发贡献
娄冬	本科学历，2006年7月至2008年7月，就职于厦门元顺电子科技有限公司，任模拟IC设计工程师；2008年7月至2016年5月，就职于华润微电子股份有限公司，任模拟IC设计工程师；2016年6月至2019年9月，就职于无锡硅动力股份有限公司，任设计总监；2019年10月至今就职深圳市诚芯微科技股份有限公司，研发总监	主导标的公司DC-DC产品设计，完成系列化产品开发，多个产品实现大规模量产
何刚	本科学历，1999年10月至2001年1月，就职广州立杰电子有限公司，任技术工程师；2006年9月至2012年9月，就职东莞迈翔电子有限公司，任职工程副经理；2014年-至今在深圳市诚芯微科技有限公司任产品部经理	主导标的公司从产品定义到量产全过程，提高标的公司的产品的竞争优势；在研发过程中，注重知识产权的布局与保护，申请数十项专利，有效维护了公司的技术壁垒和长期竞争优势
张琪	本科学历，2011年5月至2018年11月，就职于无锡硅动力微电子股份有限公司，任版图设计工程师；2018年12月至2019年6月，就职南京慧感科技股份有限公司，任版图设计工程师。2019年6月至今就职深圳市诚芯微科技股份有限公司，任版图设计经理	负责标的公司产品版图设计和领导版图团队，完成版图布图设计十多项，多个产品实现大规模量产

上述核心技术人员均与诚芯微签署了保密协议，并参与了标的公司的股权激励。

（十二）标的公司经营资质

截至本报告书签署日，标的公司及其子公司拥有的主要经营资质具体如下：

序号	持有人	证书名称	证书编码	发证机关	有效期
1	诚芯微	海关进出口货物收发货人备案	4403160A3P	福中海关	2099年12月31日
2	诚芯利其	海关进出口货物收发货人备案	4403164D4S	福中海关	2099年12月31日

八、主要财务数据及指标

（一）资产负债表主要财务数据

单位：万元

项目	2024年10月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产合计	19,415.53	19,975.64	17,016.05
非流动资产合计	2,171.34	2,555.72	2,820.71

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产总计	21,586.87	22,531.36	19,836.76
流动负债合计	10,603.38	6,067.56	3,773.89
非流动负债合计	1,090.15	78.96	-
负债合计	11,693.53	6,146.52	3,773.89
所有者权益	9,893.34	16,384.84	16,062.87

（二）利润表主要财务数据

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
营业收入	15,935.80	19,159.58	16,680.17
营业利润	1,916.63	1,842.09	435.97
利润总额	1,956.58	1,860.33	406.99
净利润	1,800.88	1,795.39	562.01
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	1,852.06	1,639.23	419.22

（三）现金流量表主要财务数据

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,864.59	2,641.08	1,641.41
投资活动产生的现金流量净额	2,025.42	1.96	-360.76
筹资活动产生的现金流量净额	-2,373.67	-2,512.00	-1,016.93
现金及现金等价物净增加额	2,515.82	129.99	263.71

（四）主要财务指标

项目	2024 年 10 月 31 日 /2024 年 1-10 月	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度
流动比率（倍）	1.83	3.29	4.51
速动比率（倍）	1.48	2.54	3.48
资产负债率	54.17%	27.28%	19.02%
利息保障倍数（倍）	40.95	382.40	39.41

注：（1）流动比率=流动资产/流动负债；

- (2) 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- (3) 资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；
- (4) 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息费用。

九、最近三年与交易、增资及改制相关的评估或估值情况

（一）标的公司近三年股权交易情况

最近三年，标的公司未发生股权转让情况。

（二）标的公司近三年增减资情况

最近三年，标的公司共发生两次增资事项，具体如下：

变动时间	增资方	对应出资额 (万元)	增资价格 (总价/万元)	单价(元/出 资额)	增资原因	作价依据
2021年 9月	润信新观象、投控东海、嘉兴时代伯乐	165.44	5,000.00	30.22	出于生产经营需要，标的公司进行融资，引进投资者	市场化定价，经投资人和原股东协商，标的公司投前估值3.80亿元，投后估值4.30亿元
2023年 12月	链智创芯、洲明时代伯乐、润信新观象、投控东海、嘉兴时代伯乐	118.53	不适用	不适用	本次增资原因详见前述“第四节 标的公司基本情况”之“二、历史沿革”之“（十一）2023年12月，诚芯微定向转增股本及增资”	不适用
	汇智创芯	94.60	331.10	3.50		参考2022年每股净资产的一定折扣，经公司与原股东协商确定

最近三年，标的公司共发生一次减资事项，具体如下：

变动时间	减资方	对应减资额 (万元)	减资价格(总 价/万元)	单价(元/ 减资额)	减资原因	作价依据
2024年 10月	洲明时代伯乐	182.41	1,297.49	7.11	本次减资原因详见前述“第四节 标的公司基本情况”之“二、历史沿革”之“（十二）2024年10月，诚芯微减资”	以机构股东从其实际支付投资价款之日起按年利率8%计算本息投资（单利）收益作为参考，并经各方协商一致，因四位外部机构股东入股时间不同，其最终价格有所不同
	润信新观象、投控东海、嘉兴时代伯乐	516.25	5,923.21	11.47		
	链智创芯、汇智创芯	88.22	0	0	2024年10月，诚芯微减资”	经公司与全体股东、持股平台股东协商一致确定

（三）标的公司近三年改制情况

标的公司近三年改制情况详见前述“第四节 标的公司基本情况”之“二、历史沿革”之“（八）2021年12月，整体变更为股份有限公司”。

（四）标的公司近三年增资或股权转让对应作价与本次重组评估情况的差异原因

2021年9月，诚芯微增资的价格为30.22元/出资额，对应投前估值3.8亿元，为市场化交易定价结果，经标的公司股东与各投资人根据诚芯微2021年上半年盈利情况协商一致决定，与标的公司当时经营情况及半导体行业投融资环境相符，具备合理性。

2023年12月，诚芯微向外部投资人及持股平台实施资本公积定向转增股本，系因诚芯微新三板摘牌后，各股东经协商一致，通过定向转增的方式来满足润信新观象、嘉兴时代伯乐、投控东海三家机构股东的估值预期；汇智创芯系员工持股平台，本次向其增资系实施股权激励，作为股权激励，授予价格以诚芯微2022年末每股净资产为基础并考虑一定折让。同时，为避免因转增股本及增资导致洲明时代伯乐、链智创芯持有的标的公司股份被稀释，经诚芯微全体股东协商一致，同意向洲明时代伯乐、链智创芯转增股本。本次实施资本公积定向转增资本系经标的公司股东与各投资人协商一致确定，具备合理性。

2024年10月，诚芯微回购投资人股份并减资，标的公司本次回购的回购减资价格经全体股东协商，以机构股东从其实际支付投资价款之日起按年利率8%计算本息投资（单利）收益作为参考，并经各方协商一致，因四位外部机构股东入股时间不同，其最终价格略有不同，在扣减其各自从标的公司已取得的分红款之后，最终洲明时代伯乐本次减资价格约为7.11元/股，润信新观象、投控东海、嘉兴时代伯乐本次减资价格约为11.47元/股。该定价模式符合行业惯例，具备合理性。

根据银信评估出具的《评估报告》，截至评估基准日2024年10月31日，在持续经营前提下，诚芯微100%股份的评估值为3.11亿元。基于上述评估结果，经交易各方协商确定标的公司全部股权的交易作价确定为3.10亿元（即10.24元/股），较2021年9月融资的投后估值4.30亿元的差异主要系前次投后估值为财务投资人与标的公司管理团队根据彼时标的公司经营情况及半导体行业投融资环境谈判确认的结果，本次估值以银信评估出具的《评估报告》为基础，与前次作价对应的估值有所差异。本次估值较2024年10月减资价格有所差异，主要系减资价格为彼时全体股东协商一致确

定，而本次交易以评估机构评估值为作价依据。

十、关于许可他人使用标的公司所有资产，或者作为被许可方使用他人资产的情况的说明

截至本报告书签署日，标的公司不存在许可他人使用标的公司所有资产的情况，亦不存在作为被许可方使用他人资产的情况。

十一、涉及的立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项

本次交易标的资产为诚芯微 100%股份，不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设许可等有关报批事项。

十二、债权债务转移情况

本次交易完成后，标的公司仍然是独立存续的法人主体，其全部债权债务仍由其自身享有或承担，因此，本次交易不涉及债权债务的转移。

十三、报告期内的会计政策和相关会计处理

（一）收入的确认原则和计量方法

1、收入确认和计量所采用的会计政策

诚芯微在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，诚芯微在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。诚芯微按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指诚芯微因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。诚芯微根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。诚芯微以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，诚芯微按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

（1）客户在诚芯微履约的同时即取得并消耗诚芯微履约所带来的经济利益。

（2）客户能够控制诚芯微履约过程中在建的商品。

（3）诚芯微履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且诚芯微在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，诚芯微在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。诚芯微考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，诚芯微按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，诚芯微在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，诚芯微考虑下列迹象：

（1）诚芯微就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。

（2）诚芯微已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

（3）诚芯微已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

（4）诚芯微已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

（5）客户已接受该商品或服务。

诚芯微根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时诚芯微的身份是主要责任人还是代理人。诚芯微在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，诚芯微为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，诚芯微为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2、收入确认的情况

诚芯微在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

诚芯微对外销售芯片产品。在芯片产品交付给客户或其指定承运商，并由客户取得产品的控制权时，诚芯微确认销售收入。

（二）会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对利润的影响

诚芯微的会计政策和会计估计系根据会计准则及行业特性确定，与同行业公司同类资产之间不存在重大差异，不存在重大会计政策或会计估计差异对其利润产生影响的情形。

（三）财务报表的编制基础及合并财务报表范围

1、财务报表的编制基础

诚芯微的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

诚芯微的财务报表以持续经营为基础编制。诚芯微自本报告期末至12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

2、合并财务报表范围

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回

报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（2）报告期内纳入合并范围的子公司

子公司名称	注册资本	注册地	2024.10.31		2023.12.31		2022.12.31		取得方式
			持股比例（%）		持股比例（%）		持股比例（%）		
			直接	间接	直接	间接	直接	间接	
平湖华芯微电子有限公司	2,000 万元	浙江省嘉兴市	100.00		100.00		100.00		设立
诚芯利其	50 万元	广东省深圳市	100.00						购买

（3）报告期内合并财务报表范围变化

诚芯微将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围，报告期内，诚芯微合并范围发生变化情况如下：

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资比例
诚芯利其	股权收购	2024 年 6 月 3 日	100.00%

（四）会计政策或会计估计与上市公司的差异及重要会计政策或会计估计变更

报告期内，诚芯微的重大会计政策或会计估计与上市公司不存在重大差异，不存在重要会计政策或会计估计变更。

（五）行业特殊的会计处理政策

报告期内，诚芯微不存在行业特殊的会计处理政策。

第五节 本次交易发行股份情况

本次交易方案可分为发行股份及支付现金购买资产、发行股份募集配套资金两部分，其中涉及股份发行的具体情况如下：

一、发行股份购买资产

（一）发行股份的种类、面值及上市地点

本次发行股份及支付现金购买资产发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元，上市地点为上交所。

（二）发行方式和发行对象

本次发行股份及支付现金购买资产采用向特定对象发行股份的方式，本次发行股份对象为曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯。

（三）定价基准日和发行价格

1、定价基准日

本次交易中，发行股份及支付现金购买资产涉及的发行股份定价基准日为第二届董事会第十五次会议决议公告日。

2、发行价格

根据《重组管理办法》第四十五条规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 80%。市场参考价为本次发行股份及支付现金购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

上市公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日的股票交易均价具体情况如下表所示：

单位：元/股

股票交易均价计算区间	交易均价	交易均价的 80%
定价基准日前 20 个交易日	12.31	9.85
定价基准日前 60 个交易日	10.98	8.78
定价基准日前 120 个交易日	11.00	8.80

注：市场参考价的 80%的计算结果向上取整至小数点后两位

经交易双方协商，本次交易的股份发行价格为 11.00 元/股，不低于定价基准日前 20/60/120 个交易日的上市公司股票交易均价的 80%，符合《重组管理办法》的相关规定。

自本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规则进行相应调整。

（四）发行股份的数量

本次发行股份购买资产的股份数量将按照下述公式确定：

发行股份总数量=以发行股份形式向交易对方支付的交易对价/本次发行股份购买资产的股票发行价格

按上述公式计算的交易对方取得新增股份数量按照向下取整精确至股，不足一股的部分视为交易对方对上市公司的捐赠，直接计入上市公司资本公积。

本次交易中诚芯微 100%股份的交易对价为 3.10 亿元，按照本次发行股票价格 11.00 元/股计算，本次发行股份购买资产的发行股份数量为 15,500,000 股，向各交易对方具体发行股份数量如下：

序号	交易对方	交易对价 (万元)	支付方式		
			现金对价 (万元)	股份对价 (万元)	股份数量 (股)
1	曹建林	20,735.16	9,330.82	11,404.34	10,367,578
2	曹松林	5,183.76	2,332.69	2,851.07	2,591,879
3	链智创芯	4,859.80	2,186.91	2,672.89	2,429,904
4	汇智创芯	221.28	99.58	121.70	110,639

序号	交易对方	交易对价 (万元)	支付方式		
			现金对价 (万元)	股份对价 (万元)	股份数量 (股)
合计		31,000.00	13,950.00	17,050.00	15,500,000

本次重组发行股份数量最终以上市公司股东大会审议通过，并经上交所审核同意后由中国证监会注册批复的发行数量为准。在定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派息、送股、配股、公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行数量将按照中国证监会及上交所的相关规定进行相应调整。

（五）锁定期安排

曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯取得的对价股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

限售期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等原因取得的上市公司股份亦遵守上述限售期约定。

若证券监管部门的监管意见或相关规定要求的限售期长于交易对方承诺的限售期的，交易对方应予遵守；同时，交易对方减持对价股份应遵守有关法律法规、证券监管规则的规定。

在业绩承诺期的前两个会计年度（2025 年度、2026 年度），若标的公司经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所专项审计确认已实现《业绩补偿及超额业绩奖励协议》约定的当年度业绩的 90%，且前述约定的限售期届满后 10 日内，则曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯持有的对价股份于次年度即 2026 年、2027 年分别按照 30%、30%的比例分期解除限售。

业绩承诺期满，且前述约定的限售期满的，则在交易对方根据《业绩补偿及超额业绩奖励协议》约定履行完毕业绩补偿义务（如需）和标的资产减值补偿义务（如需）后 10 日内，交易对方持有的剩余未解除限售的对价股份一次性解除限售。

（六）滚存利润安排

上市公司本次发行完成前的滚存未分配利润（如有），将由本次发行完成后的新老股东自本次发行完成日起按照在登记结算公司登记的股份比例共同享有。

（七）过渡期损益归属

过渡期内，标的公司的收益由上市公司享有，亏损由交易对方按照本次交易前各自持有的标的公司股份比例共同承担。双方无需根据过渡期间损益调整标的资产交易价格。若前述安排与相关法律法规或监管意见不相符，应当根据相关法律法规或监管意见进行相应调整。

二、发行股份募集配套资金

（一）发行股份的种类、面值及上市地点

本次发行股份募集配套资金发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元，上市地点为上交所。

（二）发行方式和发行对象

本次募集配套资金的发行方式为向特定对象发行。发行对象均以现金方式认购本次募集配套资金发行股票。

本次募集配套资金的发行对象为符合中国证监会规定条件的合计不超过 35 名（含 35 名）特定投资者。

最终发行对象将由公司股东大会授权董事会在取得中国证监会的注册同意文件后，与本次交易的独立财务顾问（主承销商）根据有关法律、法规及其他规范性文件的规定及投资者申购报价情况确定。

（三）定价基准日和发行价格

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%且不低于上市公司最近一个会计年度经审计的归属于母公司所有者的每股净资产。最终发行价格将在本次交易经上交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权与本次发行的主承销商根据竞价结果协商确定。

公司在本次发行股份募集配套资金的定价基准日至发行日期间如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规则进行相应调整。

（四）募集配套资金金额及发行数量

本次募集配套资金总额不超过 17,050.00 万元，不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，且股份发行数量不超过本次交易前上市公司总股本的 30%；最终以经上交所审核通过并经中国证监会作出注册决定的募集资金金额及发行股份数量为上限。最终发行数量将在本次交易经上交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权和发行时的实际情况，与本次发行的主承销商协商确定。

在募集配套资金定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将按照中国证监会及上交所的相关规则作相应调整，股份发行数量也随之进行调整。

（五）锁定期安排

本次募集配套资金发行对象所认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次募集配套资金完成后，若本次发行股份募集配套资金的发行对象由于上市公司派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项而新增取得的上市公司股份，其锁定期亦参照上述约定。

若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，则本次发行股份募集配套资金的发行对象将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。上述锁定期届满之后，本次募集配套资金的发行对象所取得的上市公司股份转让事宜按照中国证监会和上交所的有关规定执行。

（六）滚存未分配利润安排

本次募集配套资金完成后，上市公司发行前的滚存未分配利润，由发行后新老股东按各自持股比例共同享有。

（七）募集资金用途、必要性分析

1、募集配套资金用途

本次募集配套资金总额不超过 17,050.00 万元，拟用于支付本次交易的现金对价、标的公司基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片研发项目建设和支付本次交易的中介机构费用等，募集配套资金具体用途如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟使用募集资金金额 (万元)	使用金额占全部募集 配套资金金额的比例
1	支付本次交易的现金对价	13,950.00	81.82%
2	基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片研发项目	2,219.25	13.02%
3	支付本次交易的中介机构费用等	880.75	5.17%
合 计		17,050.00	100.00%

本次募集配套资金以本次发行股份及支付现金购买资产的成功实施为前提，但募集配套资金成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施。若证券监管机构的最新监管意见发生调整，则上市公司可根据相关证券监管机构的最新监管意见对本次募集配套资金相关事项进行相应调整。

在募集配套资金到位之前，上市公司可以根据实际情况以自有和/或自筹资金先行支付，待募集资金到位后再予以置换。如上市公司未能成功实施募集配套资金或实际募集资金金额小于募集资金用途的资金需求量，上市公司将通过自有或自筹资金解决资金缺口。

2、募集配套资金项目介绍

（1）项目概况

标的公司拟使用本次募集资金中的 2,219.25 万元用于基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片研发项目建设，本项目将新增研发及检测设备、实验设备、办公设备，同时扩充研发团队，聚焦于研发一系列高性能、高能效的电源管理芯片，以满足市场对高效电源解决方案的迫切需求。本项目的实施将推动标的公司产品结构调整，提高标的公司自主创新能力、技术研发质量和工作效率，进一步提升标的公司的研发能力和市场竞争力。

（2）项目实施周期

本项目实施周期 3 年。标的公司计划于第一年进行设备购置及安装、人员招聘培训，并开始进行课题研究，第二年继续进行第二批设备的购置及安装和课题研究，第三年继续进行并完成第三批设备的购置及安装和课题研究。

（3）项目投资计划

基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片研发项目预计总投资 3,912.41 万元，其中拟使用募集资金 2,219.25 万元，不足部分由标的公司通过自有资金筹措。本项目具体投资构成如下表所示：

序号	项目	金额（万元）	占比	拟投入募集资金金额（万元）
1	建设投资	2,352.41	60.13%	2,219.25
1.1	工程费用	2,219.25	56.72%	2,219.25
1.1.1	软硬件设备购置费	2,186.33	55.88%	2,186.33
1.1.2	设备安装费	32.92	0.84%	32.92
1.2	预备费	133.16	3.40%	-
2	研发费用	1,560.00	39.87%	-
2.1	课题费用	1,560.00	39.87%	-
3	项目总投资	3,912.41	100.00%	2,219.25

（4）项目收益测算

本项目为研发项目，以改善研发环境和增强企业的自主创新能力为目标，不直接产生收入和利润，不涉及效益测算。

（5）项目批复情况

本项目已完成在深圳市龙岗区发展和改革局的备案程序。

本项目不属于《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》规定的建设项目，因此不涉及建设项目环境影响评价管理，无需取得环评批复。

（6）项目用地情况

本项目无需取得项目用地。

3、本次募集资金的必要性

（1）顺应行业发展趋势，增强标的公司技术储备

在消费电子领域，智能手机、平板电脑、笔记本电脑等设备已成为人们日常生活中不可或缺的工具。用户对这些设备的充电速度、续航能力和便携性有着越来越高的要求。传统的电源管理芯片在转换效率和待机功耗方面存在一定的局限性，导致设备

充电时间长、续航能力不足，影响了用户体验。而高能效比的电源管理芯片能够显著提高电源系统的转换效率，降低待机功耗，从而为设备提供更快的充电速度和更长的续航时间。此外，高能效比电源管理芯片的小型化设计，也有助于实现设备的轻薄化，提升产品的便携性和美观性，满足消费者对时尚、便捷产品的追求。

此外，5G、物联网、人工智能等新兴技术的快速发展，在给电源管理芯片带来市场增量空间的同时，也对电源管理芯片的性能提出了更高要求。5G 通信设备需要更高的功率和更低的功耗来支持高速数据传输和处理，传统的电源管理芯片难以满足其对能效和稳定性的严格要求。高能效比的电源管理芯片能够提供更高的功率密度和更低的功耗，确保 5G 设备在高负载情况下的稳定运行，同时降低设备的能耗，延长设备的使用寿命。在物联网领域，各种传感器、智能设备等需要长时间稳定运行，因此对电源芯片的能效和可靠性要求较高。高能效比电源管理芯片能够为此类设备提供持续稳定的电源供应，降低能耗，延长设备的续航时间，保障物联网系统的可靠性和稳定性。人工智能技术的应用也对电源管理芯片提出了更高的要求，如在智能机器人、自动驾驶汽车等领域，需要电源管理芯片具备高效率、高可靠性和快速响应能力，以支持复杂的计算和控制任务。高能效比电源管理芯片能够更好地满足这些要求，为人工智能技术的发展和应用提供有力的电源支持。

标的公司成立多年以来，致力于高能效比电源芯片的研发、生产和销售，标的公司未来仍然需要加大研发投入，通过紧跟半导体行业技术趋势，不断进行技术研发和创新，增强技术储备，从而适应未来半导体市场的发展需求，保持核心竞争力。

（2）开展前瞻性研发课题，提升标的公司核心竞争力

在当前激烈的市场竞争中，标的公司的竞争力不仅取决于产品的功能和性能，还与产品的能效表现密切相关。研发基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片，是标的公司提升竞争力的关键举措，通过研发高能效比电源芯片，标的公司能够加大对第三代功率器件在电源管理领域前沿技术的探索，开发高压启动模块、多模式控制架构和基于 D-GaN 器件模型的驱动架构等关键技术。若标的公司能够在这些技术领域进行实质性突破，将有利于标的公司在电源管理芯片前沿技术领域树立领先地位。在集成电路行业激烈的市场竞争中，具备技术领先优势的企业能在与竞争对手的博弈中占据主动地位，从而保持并扩大竞争力优势。

其次，高能效比电源芯片相较于传统电源芯片，在性能上具有显著优势，能够实现更高的功率密度、更低的功耗、更快的响应速度，同时拥有更小的体积和重量。具备这些性能优势的芯片产品能够满足下游客户对高效、节能、小型化电源解决方案的需求，因此更具有市场竞争力。例如，在智能手机充电领域，采用高能效比电源管理芯片的充电器，能够在更短时间内为手机充满电，同时充电器在待机状态下消耗的电能更少，提升用户的使用体验。

持续打造产品性能优势对于标的公司的长远发展而言至关重要，有利于标的公司提高市场份额和品牌影响力，增强企业的核心竞争力。

（3）改善研发环境，提高研发水平

标的公司发展至今，业务规模不断扩大，标的公司亟需改善研发环境，以满足标的公司未来技术发展的需求。随着标的公司扩大对行业前沿技术领域的研究，现有研发设备难以满足研发产品检测的需求，需要更加高端专业的研发检测设备以支持标的公司的研发工作。

通过本项目的实施，标的公司将引进研发人员，购置研发、检测设备，相关举措能够在原有研发条件的基础上进一步改善研发环境，进而更好地为标的公司的发展打好基础。

4、本次募集配套资金主要投向科技创新领域

本次交易的标的资产符合科创板定位，上市公司使用本次交易的募集配套资金用于支付本次交易的现金对价和支付与本次交易直接相关的中介机构费用等属于资金用于科技创新领域。本次交易有利于上市公司整合技术优势和研发资源，通过技术进步推动产品创新，从而提升在电源芯片领域的核心竞争力。本次基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片研发项目有利于改善标的公司的研发环境，推动标的公司产品结构调整，提高标的公司自主创新能力、技术研发质量和工作效率，进一步提升标的公司的研发能力和市场竞争力。

因此，本次募集配套资金主要投向科技创新领域。

（八）前次募集资金使用情况

1、前次募集资金的金额及到账情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意广东希荻微电子股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕3934号）同意注册，并经上海证券交易所同意，公司向社会公众公开发行人民币普通股 4,001 万股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价为人民币 33.57 元，募集资金总额为人民币 134,313.57 万元，扣除发行费用后的募集资金净额为人民币 122,140.85 万元。上述募集资金已全部到位，经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证，并出具了普华永道中天验字（2022）第 0095 号《广东希荻微电子股份有限公司首次公开发行人民币普通股 A 股验资报告》。

2、前次募集资金使用情况

截至 2024 年 10 月 31 日，公司累计使用募集资金 581,474,591.51 元，累计支付发行费用 11,458,478.44 元，补流账户结余利息累计转出 32,499.13 元，累计收到募集资金利息收入扣减手续费净额 34,333,179.19 元，暂时用于补充流动资金的募集资金 120,000,000.00 元，公司募集资金余额为 565,424,996.91 元。

截至 2024 年 10 月 31 日，公司前次募集资金的累计使用情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	调整后承诺 投资额	累计投入金额	累计使用比例 (%)
承诺投资项目				
1	高性能消费电子和通信设备电源管理芯片 研发与产业化项目	20,617.79	16,693.13	80.96
2	新一代汽车及工业电源管理芯片研发项目	8,531.56	6,375.79	74.73
3	总部基地及前沿技术研发项目（注 1）	20,019.66	2,954.60	14.76
4	补充流动资金	9,000.00	9,000.00	100.00
合计	承诺投资项目小计	58,169.01	35,023.53	60.21
超募资金投向				
1	永久补充流动资金	19,000.00	18,903.71	99.49
2	回购公司股份（注 2）	4,220.22	4,220.22	100.00
3	其他超募资金	40,751.63	-	-
	超募资金小计	63,971.84	23,123.93	36.15

序号	项目名称	调整后承诺 投资额	累计投入金额	累计使用比例 (%)
合计	合计	122,140.85	58,147.46	47.61

注 1：公司于 2024 年 9 月 24 日召开第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第十次会议，审议通过了《关于部分募投项目调整投资规模及延期的议案》，根据公司募集资金投资项目的实际建设情况，同意公司对部分募投项目调整投资规模及延期，公司保荐机构民生证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司出具了同意的核查意见。结合公司募投项目实施的具体情况，公司将总部基地及前沿技术研发项目中的研发费用 3,902.13 万元调整至高性能消费电子和通信设备电源管理芯片研发与产业化项目。

注 2：由于公司总部基地建设项目所在地块属于城市轨道交通安全保护区，所涉及政府规划、审批等前置必备程序较多及流程较长，公司直至 2024 年 1 月方取得《建筑工程施工许可证》，并正式动工建设，截至报告期末，公司正在进行总部基地建设项目的桩基础工程建设。

（九）募集资金的使用和管理

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，上市公司制定了《希荻微电子集团股份有限公司募集资金管理制度》，该制度对于募集资金的存储、募集资金的使用、募集资金投向变更、募集资金使用管理与监督等进行了规定，明确了募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露程序。

（十）募集资金失败的补救措施

本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份购买资产的实施。如果募集配套资金出现未能实施或融资金额低于预期的情形，上市公司将采用自有或自筹的方式解决本次募投项目的所需资金。

（十一）标的资产评估未考虑募集配套资金

本次交易中，评估师在对标的资产进行收益法评估时，根据标的资产自有资金的积累情况，结合标的资产发展计划等因素进行预测，未考虑募集配套资金所投项目对标的资产业绩的影响，预测现金流中未包含配套募集资金投入带来的收益。

第六节 标的资产的评估及作价情况

一、标的资产总体评估情况

（一）评估的基本情况

本次交易中，标的资产的评估基准日为 2024 年 10 月 31 日，评估对象为诚芯微股东全部权益价值。标的资产的交易价格以符合《证券法》规定的资产评估机构出具的评估报告的评估结果确定。

根据银信评估出具的《评估报告》，以 2024 年 10 月 31 日为评估基准日，评估机构采用收益法和市场法对诚芯微股东全部权益价值进行评估，并以收益法结果作为本次评估结论。截至评估基准日，诚芯微所有者权益账面值为 9,892.88 万元，股东全部权益价值为 31,100.00 万元，增值额为 21,207.12 万元，增值率为 214.37%。

（二）评估方法

1、评估方法说明

企业价值评估包括：企业整体价值评估、股东全部权益价值评估及股东部分权益价值评估。

进行股东全部权益价值评估，要根据评估目的、评估对象、价值类型、评估时的市场状况及在评估过程中资料收集情况等相关条件，分析股东全部权益价值评估基本方法的适用性，恰当选择一种或多种评估基本方法。

股东全部权益价值评估基本方法包括资产基础法、收益法和市场法：

资产基础法：是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

收益法：是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。股利折现法是将预期股利进行折现以确定评估对象价值的具体方法，通常适用于缺乏控制权的股东部分权益价值的评估。现金流量折现法通常包括企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型。现金流量折现法是对企业未来的现金流量及其风险进行预测，然后选择合理的折现率，

将未来的现金流量折合成现值以确定评估对象价值的具体方法。

市场法：是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，计算价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。

2、评估方法选择

由于标的公司有完备的财务资料和资产管理资料可以利用，资产取得成本的有关数据和信息来源较广，可以使用资产基础法。但标的公司系芯片设计公司，经营模式为 Fabless 模式，属于典型的轻资产公司，企业核心价值无法通过资产基础法体现，因此本次评估不采用资产基础法。

由于标的公司是一个具有获利能力的企业或未来经济效益可持续增长的企业，预期收益可以量化、预期收益年限可以预测、与折现密切相关的预期收益所承担的风险可以预测，因此本次评估适用收益法。

随着国内模拟芯片设计行业快速发展，截至评估基准日，有一定数量的上市公司在近两年上市且股价逐渐趋于稳定。标的公司同一行业的上市公司的业务结构、企业规模、资产配置和使用情况、企业所处的经营阶段、成长性、经营风险、财务风险等因素与被评估企业均有一定可比性，因此本次评估适用市场法。

根据上述适用性分析以及资产评估准则的规定，结合本次评估目的以及标的资产的具体情况，故本次采用收益法和市场法分别对标的资产的价值进行评估。评估人员对形成的各种初步价值结论进行分析，在综合考虑不同评估方法和初步价值结论的合理性及所使用数据的质量和数量的基础上，形成合理评估结论。

3、评估结果差异分析及最终评估方法的选择

（1）收益法评估结果

采用收益法对诚芯微的股东全部权益价值进行评估，在评估基准日 2024 年 10 月 31 日，诚芯微的股东全部权益价值为 31,100.00 万元，较标的公司评估基准日所有者

权益账面值增值 21,207.12 万元，增值率为 214.37%。

（2）市场法评估结论

采用市场法对诚芯微的股东全部权益价值进行评估，在评估基准日 2024 年 10 月 31 日，诚芯微的股东全部权益价值为 47,400.00 万元，较标的公司评估基准日所有者权益账面值增值 37,507.12 万元，增值率 379.13%。

（3）评估结果差异分析及评估结论

本次评估采用收益法得出诚芯微的股东全部权益价值 31,100.00 万元，采用市场法得出诚芯微的股东全部权益价值 47,400.00 万元，差异金额 16,300.00 万元，以收益法评估值为基数计算差异率 52.41%。差异原因为：由于市场法固有的特性，可比公司的市值波动对评估结论有较大影响，而导致可比公司市值波动的原因包括了市场参与者的非理性因素，且市场参与者对不同的上市公司有不同的预期，使价值比率有一定离散程度，该部分影响难以单独准确地进行量化修正。于评估基准日，被评估单位经营正常，收益法是被评估单位正常经营情况的反映。基于上述理由，收益法结论是相对市场法结论来说更为合理可靠的结论，本次采用收益法得出的评估结论作为诚芯微股东全部权益评估价值。

根据上述分析，评估报告评估结论采用收益法评估结果，即：诚芯微的股东全部权益价值评估结果为 31,100.00 万元。

（4）评估增值的主要原因

经收益法评估，截至评估基准日 2024 年 10 月 31 日，诚芯微股东全部权益价值为 31,100.00 万元，较审计后账面所有者权益评估增值 21,207.12 万元，增值率 214.37%。评估增值主要原因系收益法从企业的未来获利能力角度出发，考虑了以下账面价值无法体现的因素对股东全部权益价值的影响。

1) 客户关系

诚芯微拥有高效、专业的直销团队，形成了“直销为主、经销为辅”的销售模式。标的公司的这种直销策略提升了产品在市场上的竞争力，通过直接面向下游客户的销售方式，有效降低运营成本。同时，直销模式有助于标的公司加深对市场和客户需求的理解，客户的反馈为标的公司的决策提供更多的数据支持，从而使标的公司可以快

速响应市场需求的变化、强化对未来趋势的预测并及时布局新产品或服务的研发，保持产品竞争力。诚芯微以直销为主的销售模式使得其可以为客户提供个性化的产品和服务解决方案，增强客户的黏性，从而积累了大量客户资源。

2) 技术积累

诚芯微多年深耕电源管理芯片行业，在技术研发和创新方面投入了大量资源，积累了丰富的技术成果。截至评估基准日，诚芯微已拥有众多集成电路设计布图、发明专利、实用新型专利、软件著作权等知识产权，标的公司拥有一支拥有较强创新能力和研发能力的团队。

上述的不论是客户关系还是知识产权，均无法通过账面价值进行反映，但在收益法评估中，上述因素都是间接或直接导致诚芯微能够在未来年度形成盈利带来现金流入的资产，评估结论中包含了这些因素的价值，故导致评估结论有较大幅度的增值。

（三）评估假设

1、基础性假设

（1）交易假设：假设评估对象处于交易过程中，评估师根据评估对象的交易条件等模拟市场进行估价，评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计。

（2）公开市场假设：假设评估对象及其所涉及资产是在公开市场上进行交易的，在该市场上，买者与卖者的地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的。

（3）企业持续经营假设：企业持续经营假设是假设标的公司在现有的资产资源条件下，在可预见的未来经营期限内，其生产经营业务可以合法地按其预计规模持续经营下去，其经营状况不会发生重大不利变化。

2、宏观经济环境假设

（1）国家现行的经济政策方针无重大变化；

（2）银行信贷利率、汇率、税率无重大变化；

（3）标的公司所在地区的社会经济环境无重大变化；

（4）标的公司所属行业的发展态势稳定，与标的公司生产经营有关的现行法律、

法规、经济政策保持稳定。

3、评估对象于评估基准日状态假设

（1）除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及资产的购置、取得或开发过程均符合国家有关法律法规规定。

（2）除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及资产均无附带影响其价值的权利瑕疵、负债和限制，假设评估对象及其所涉及资产之价款、税费、各种应付款项均已付清。

（3）除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及设备等有形资产无影响其持续使用的重大技术故障，该等资产中不存在对其价值有不利影响的有害物质，该等资产所在地无危险物及其他有害环境条件对该等资产价值产生不利影响。

4、收益法预测假设

（1）一般假设

1）假设评估对象所涉及企业在评估目的经济行为实现后，仍将按照原有的经营目的、经营方式持续经营下去，其收益可以预测；

2）假设评估对象所涉及企业按评估基准日现有（或一般市场参与者）的管理水平继续经营，不考虑该等企业将来的所有者管理水平优劣对企业未来收益的影响；

3）未来的收益预测中所采用的会计政策与标的公司以往各年及撰写评估报告时所采用的会计政策在所有重大方面基本一致；

4）税收政策和执行税率无重大显著变化；

5）收益的计算以中国会计年度为准，均匀发生；

6）无其他不可预测和不可抗力因素对标的公司经营造成重大影响。

（2）特别假设及主要参数

1）本次评估参照标的公司提供的整体业务模式进行盈利预测，假设该业务模式未来不发生变化；

2）标的公司制定的各项经营计划等能够顺利执行、相关建设及生产资金均由股东筹集；

3）假设标的公司能够按照企业管理层规划的经营规模和能力、经营条件、经营范围、经营方针进行正常且持续的生产经营，实现预测的经营利润；

4）假设标的公司租用的经营场所到期后，能按租赁合同的约定条件获得续签继续使用；

5）假设标的公司各类相关许可到期仍能续期以维持企业的持续经营；

6）假设高新技术企业的税收政策优惠到期后得以延续且标的公司未来年度可以继续享受；

7）假设标的公司不会因出现结构设计不合理、材料设备选择不当、设计深度不够等产品质量缺陷对标的公司的业务开展产生直接影响。

5、限制性假设

（1）资产评估报告假设由委托人提供的法律文件、技术资料、经营资料等评估相关资料均真实可信。评估机构亦不承担与评估对象涉及资产产权有关的任何法律事宜。

（2）除非另有说明，资产评估报告假设通过可见实体外表对评估范围内有形资产视察的现场调查结果，与其实际经济使用寿命基本相符。本次评估未对该等资产的技术数据、技术状态、结构、附属物等进行专项技术检测。

二、标的资产具体评估情况

（一）收益法评估情况

1、评估方法简介

本次采用收益法对诚芯微股东全部权益价值进行评估，即以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出经营性资产价值，然后再加上溢余资产价值、非经营性资产价值，减去非经营性负债价值、有息债务得出股东全部权益价值。由于本次评估被评估单位所控制子公司平湖华芯微电子有限公司基准日后已注销、诚芯利其于 2024 年 6 月被收购，截至评估基准日尚未实际出资，本次评估盈利预测以母公司口径进行，长期股权投资价值与母公司经营性资产相加得出最终评估价值。

本次评估采用收益法中的企业自由现金流模型。

（1）计算公式

股东全部权益价值=企业整体价值-有息债务

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产+非经营性资产价值-非经营性负债价值

其中：经营性资产价值按以下公式确定企业自由现金流量折现值=明确的预测期期间的企业自由现金流量现值+明确的预测期之后的企业自由现金流量现值

明确的预测期期间是指从评估基准日至企业达到相对稳定经营状况的时间。

（2）预测期的确定

根据诚芯微的实际状况及企业经营规模，诚芯微近几年已经实现稳定的收入，并在呈现增长趋势，据此，本次预测期选择为 2024 年 11 月至 2029 年度，以后年度收益状况保持在 2029 年水平不变。

（3）收益期的确定

根据对诚芯微所从事的经营业务的特点及未来发展潜力、前景的判断，考虑诚芯微可保持长时间的稳定经营，故本次评估收益期按永续确定。

（4）自由现金流量的确定

本次评估采用企业自由现金流量，企业自由现金流量的计算公式如下：

（预测期内每年）企业自由现金流量=净利润-少数股东损益+折旧及摊销+税后利息-资本性支出-营运资金追加额

（5）终值的确定

对于收益期按永续确定的，终值公式为：

$P_n = R_{n+1} \times \text{终值折现系数}$ 。

R_{n+1} 按预测期末年现金流调整确定。

（6）年中折现的考虑

考虑到自由现金流量全年都在发生，而不是只在年终发生，因此自由现金流量折

现时间均按年中折现考虑。

（7）折现率的确定按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为企业自由现金流量，则折现率选取加权平均资本成本（WACC）。

$$\text{公式： } WACC = K_e \times E / (D + E) + K_d \times D / (D + E) \times (1 - T)$$

式中：K_e：股权资本成本；

K_d：债务资本成本；

T：所得税率；

E/（D+E）：股权占总资本比率；

D/（D+E）：债务占总资本比率；

其中：K_e=R_f+β×RP_m+R_c

R_f=无风险报酬率；

β=公司风险系数；

RP_m=市场风险溢价；

R_c=公司特定风险调整系数。

注：本次评估对 WACC 的计算是采用诚芯微资本结构进行计算。

（8）溢余资产价值的确定

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需，评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产。

（9）非经营性资产价值的确定

非经营性资产是指与企业经营性收益无直接关系的，未纳入收益预测范围的资产及相关负债。

（10）有息债务价值的确定

有息债务主要是指诚芯微向金融机构或其他单位、个人等借入款项及相关利息。

2、预测期的收益预测

（1）主营业务收入预测

标的公司的主营产品有电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 及其他共计四个大类。

受全球缺芯潮、地缘政治及国际贸易摩擦、发达国家对中国芯片产业技术封锁等影响，2021 年各下游厂商积极备货，继而导致芯片上游产能短缺。而随着上游芯片产能扩产，加之下游厂商备货充足、国内疫情导致原材料进口不畅，标的公司同半导体行业大多数芯片公司一样，2022 年收入较 2021 年有了较大幅度的下降。2023 年，随着消费电子市场复苏、下游厂商库存逐渐消耗完毕、疫情影响解除，标的公司芯片售价降幅趋缓、销量增加明显，收入有了较大的增幅。2024 年芯片售价降幅进一步趋缓，同时销量稳步增加，预期全年收入将进一步增加。

考虑到 2024 年上游芯片代工厂与封测厂产能阶段性供大于求引致成本下降对下游的传导，预测 2025 年售价有一定幅度下降。分产品来看，由于标的公司业务重心在电源管理芯片产品，故预计电源管理芯片的价格下降幅度低于其他产品。

由于上游产能扩产，芯片代工厂与封测厂产能供给阶段性大于需求端，供应商竞争加剧导致标的公司 2024 年度原材料成本下降，毛利率增加。未来盈利预测中，基于行业周期方面考虑，销售单价与单位成本均有小幅下跌，下跌幅度随着供需关系逐渐走向平衡而趋于平缓，毛利率达到能够持续稳定的水平。而随着国内消费电子市场逐步复苏、标的公司产品迭代及不断导入新客户、加大研发投入、及时响应客户需求，预计标的公司各大类产品收入未来仍然会有稳定的增速。

主营业务收入预测如下：

单位：万元

产品/服务名称	2024 年 11-12 月	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度
电源管理芯片	2,806.90	17,877.14	19,271.56	20,986.73	22,969.97	25,140.63
电机类芯片	116.81	686.30	679.02	678.75	685.40	695.62
MOSFET	150.90	912.66	929.55	956.50	994.29	1,038.78
其他	112.93	663.50	656.47	656.21	662.64	672.51
合计	3,187.54	20,139.60	21,536.60	23,278.19	25,312.30	27,547.54

（2）其他业务收入预测

标的公司其他业务收入均为偶发收入，本次盈利预测不对该部分收入进行预测。

（3）主营业务成本预测

标的公司为 Fabless 生产模式的半导体企业，所销售的芯片均为设计验证后交由代工厂生产、封测，故成本只分为原材料、加工费、运输费及无形资产摊销。其中无形资产摊销核算的是一项外购的知识产权授权费，该授权所对应的产品在授权期限到期后预计不会再销售生产，不会继续购买该授权，也没有购买其他许可的计划，故盈利预测中在该项无形资产摊销完毕后预计不再有无形资产摊销。

考虑到国内成熟制程的晶圆代工、封装的产能存在阶段性过剩，预计预测期内成本将保持一定程度的下降，并随时间推移降幅缩小趋于供需平衡。同时，标的公司的原材料成本与加工费成本同销售单价一样，通常会紧随市场价的变动而变动，但不论上涨或下跌，成本与售价通常变动方向一致，并留给企业相对稳定的毛利率，故在盈利预测中，各项原材料成本与加工费均有一定的小幅下跌，下跌幅度随着供需关系逐渐走向平衡而趋于平缓，毛利率达到能够持续稳定的水平。

运输费核算的是标的公司在销售过程中承担的运费，由于芯片体积较小，运输费也相对较低，在未来预测中，按历史年度平均运输费单价进行预测。

主营业务成本预测如下：

单位：万元

产品/服务名称	2024 年 11-12 月	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度
电源管理芯片	1,785.68	11,502.00	12,525.00	13,641.00	14,928.00	16,339.00
电机类芯片	90.00	546.00	551.00	557.00	564.00	573.00
MOSFET	90.00	557.00	579.00	601.00	628.00	656.00
其他	83.00	508.00	512.00	520.00	528.00	535.00
合计	2,048.68	13,113.00	14,167.00	15,319.00	16,648.00	18,103.00

（4）税金及附加的预测

标的公司增值税 13%，税金及附加包括城建税 7%、教育费附加 3%、地方教育费附加 2%和印花税 0.03%。

房产税按计税依据 10,934,700.00 元的 1.2%预测，土地使用税按 3 元/平方米预测。

税金及附加预测如下：

单位：万元

产品/服务名称	2024 年 11-12 月	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度
城建税	10.48	64.24	65.89	71.87	78.60	86.19
教育费附加	4.49	27.53	28.24	30.80	33.68	36.94
地方教育费附加	3.00	18.35	18.83	20.54	22.46	24.63
印花税	1.57	9.98	10.71	11.58	12.59	13.70
房产税	2.19	13.12	13.12	13.12	13.12	13.12
土地使用税		0.49	0.49	0.49	0.49	0.49
合计	21.73	133.70	137.28	148.40	160.94	175.06

（5）销售费用的预测

销售费用的预测如下：

人工成本核算的是被评估单位销售人员的薪酬，销售部门预计未来人员结构稳定，人均工资考虑一定幅度增加。

其他如业务招待费、交通费、广告宣传费、差旅费、福利费、样品费、返工维修费、其他费用等各种销售费用均在历史年度发生额的基础上考虑一定增加。

销售费用预测如下：

单位：万元

产品/服务名称	2024 年 11-12 月	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度
人工	237.00	1,580.00	1,706.00	1,843.00	1,880.00	1,917.00
折旧	1.51	9.04	9.04	8.98	8.91	8.91
业务招待费	25.00	170.00	179.00	188.00	197.00	207.00
交通费	11.00	58.00	61.00	64.00	67.00	70.00
广告宣传费	5.00	35.00	37.00	39.00	41.00	43.00
差旅费	4.00	32.00	34.00	36.00	38.00	40.00
福利费	2.00	11.00	12.00	13.00	14.00	15.00
样品费	5.00	28.00	29.00	30.00	32.00	34.00
其他费用	6.00	35.00	36.00	37.00	38.00	39.00

产品/服务名称	2024 年 11-12 月	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度
合计	296.51	1,958.04	2,103.04	2,258.98	2,315.91	2,373.91

（6）管理费用的预测

人工成本核算的是标的公司行政、财务等管理部门的工资薪酬，预计未来人员结构稳定，人均工资考虑一定幅度增加；折旧摊销按照企业的固定资产（无形资产）原值和折旧（摊销）计提标准预测；其他管理费用发生均较为稳定，预测未来年度在历史年度金额上考虑一定增长。

管理费用预测如下：

单位：万元

产品/服务名称	2024 年 11-12 月	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度
人工	66.00	416.00	437.00	458.00	468.00	477.00
折旧	13.53	77.68	73.97	103.37	99.45	97.77
摊销	1.08	6.48	6.48	6.48	6.92	6.48
业务招待费	19.06	53.00	56.00	59.00	60.00	61.00
福利费	4.00	35.00	37.00	39.00	40.00	41.00
办公费	10.00	20.00	21.00	22.00	22.00	22.00
招聘费	5.00	10.00	11.00	12.00	12.00	12.00
水电费	1.00	13.00	14.00	15.00	15.00	15.00
咨询费	10.00	87.00	91.00	96.00	98.00	100.00
其他费用	19.00	44.00	45.00	46.00	47.00	48.00
合计	148.68	762.16	792.46	856.85	868.37	880.25

（7）研发费用的预测

研发费用的预测如下：

人工成本核算的是标的公司研发人员的工资薪酬，在未来预测中，保持现有人员的基础上计划继续扩充研发团队，工资及奖金在未来年度考虑一定增长。

房屋租赁费，基准日的公司尚在租赁的房屋为呈祥花园及无锡园多多两处房产，未来年度预计在扩充研发团队后租赁更大的场地，故预测租赁费有所增加。

其余费用均在历史发生额的基础上，考虑小幅增长。

研发费用预测如下：

单位：万元

产品/服务名称	2024 年 11-12 月	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度
人工	130.00	1,226.00	1,287.00	1,351.00	1,386.00	1,413.00
材料	10.00	96.00	101.00	106.00	111.00	117.00
折旧	8.33	52.62	25.51	16.51	39.34	43.22
摊销	0.87	5.23	5.23	5.23	4.80	5.23
业务招待费	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
房屋租赁费	1.85	26.00	27.00	28.00	29.00	30.00
新产品流片费用	10.00	250.00	263.00	276.00	290.00	305.00
测试费	20.00	41.00	43.00	45.00	47.00	49.00
技术服务费	5.00	30.00	32.00	34.00	36.00	38.00
福利费	10.00	38.00	39.00	40.00	41.00	42.00
专利支出		19.00	19.00	19.00	19.00	19.00
装修费		20.00	2.00	2.00	2.00	2.00
其他费用	9.00	33.00	34.00	35.00	36.00	37.00
合计	210.06	1,841.86	1,882.75	1,962.75	2,046.14	2,105.46

（8）财务费用的预测

标的公司截至评估基准日借款共有 1,481.31 万元短期借款、1,090.11 万元长期借款，借款用途为补充流动资金及优化资本结构，未来预测中假设其资本结构不变，按现有借款约定的利率预测利息支出。

（9）其他收益和非经常性损益项目预测

对资产减值损失、公允价值变动损益、资产处置收益、营业外收支等非经常性损益，因其具有偶然性，本次不作预测。

其他收益主要针对半导体行业的增值税进项税加计扣除，在未来年度盈利预测中，按其历史年度占收入比例进行预测。

（10）所得税预测

标的公司是高新技术企业，本次预测的所得税率为 15%，在预测期内，标的公司预计仍能够满足现有高新技术企业认定标准，在现有高新技术企业认定期限到期后，假设其能够继续获得高新技术企业认定。

（11）累计折旧及摊销**①折旧费用****A、存量资产的折旧**

固定资产的折旧方法：在详细预测期内采用年限平均法，在永续期内根据资产的折旧年限与经济耐用年限将其折旧折算为年金进行预测，具体情况如下：

固定资产类别	折旧方法	残值率	折旧年限（年）	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	5%	30	3.17%
运输工具	年限平均法	5%	5	19.00%
电子、机器及其他设备	年限平均法	5%	3-10	9.50%-31.70%

B、增量资产的折旧

标的公司预计在扩充研发团队后购入少量电子设备供研发团队使用。

C、折旧汇总如下：

单位：万元

折旧计入科目	2024 年 11-12 月	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	永续年度
管理费用	13.53	77.68	73.97	103.37	99.45	97.77	86.75
研发费用	8.33	52.62	25.51	16.51	39.34	43.22	33.56
销售费用	1.51	9.04	9.04	8.98	8.91	8.91	8.10
合计	23.37	139.35	108.53	128.86	147.70	149.90	128.42

②摊销费用

摊销费用主要为无形资产摊销。标的公司预计不会有增量无形资产的支出。摊销方法：在详细预测期内采用年限平均法，在永续期内根据资产的折旧年限与经济耐用年限将其折旧折算为年金进行预测。

单位：万元

摊销计入科目	2024年 11-12月	2025年度	2026年度	2027年度	2028年度	2029年度	永续年度
制造费用	25.68	-	-	-	-	-	-
管理费用	1.08	6.48	6.48	6.48	6.92	6.48	6.48
研发费用	0.87	5.23	5.23	5.23	4.80	5.23	5.23
合计	27.63	11.72	11.72	11.72	11.72	11.72	11.72

（12）资本性支出

本处定义的资本性支出是指企业为满足未来经营计划而需要更新现有固定资产设备和未来可能增加的资本支出及超过一年的长期资产投入的资本性支出。

在详细预测期内，根据资产经济耐用年限预估将要更新设备的时间，在永续期，各项资产单台按年金计算更新支出，年金计算表如下：

年金公式： $A=F*i/((1+i)^{n-1})$

折现率取 WACC，详细计算见后文折现率的计算

资本性支出如下表：

单位：万元

计入科目	2024年 11-12月	2025年度	2026年度	2027年度	2028年度	2029年度	永续年度
原有固定资产房屋更新	-	-	-	-	-	-	3.26
原有固定资产设备更新	20.59	17.18	182.55	102.33	39.05	43.01	86.59
原有无形资产更新	-	-	-	17.52	52.34	-	11.50
合计	20.59	17.18	182.55	119.85	91.39	43.01	101.35

（13）营运资金追加额

营运资金（Working Capital），也称营运资本，营运资金从会计的角度看是指流动资产与非付息流动负债的净额，为可用来偿还支付义务的流动资产，减去支付义务的流动负债的差额。

营运资金=最低现金保有量+票据保证金+应收账款+应收票据+预付账款+其他应收款（经营性）+存货-应付账款-应付票据-预收账款-应付职工薪酬-应交税费-其他应付款

（经营性）

预测年度期末（应收账款+应收票据-预收账款）=当年主营业务收入/（应收账款+应收票据-预收账款）周转次数

预测年度期末（预付账款-应付账款-应付票据）=当年主营业务成本/（预付账款-应付账款-应付票据）周转次数

预测年度期末存货=当年主营业务成本/存货周转次数

预测年度期末应交税费=（应交增值税+税金及附加）/12+应交所得税/4

最低现金保有量（1 个月）=全年成本费用现金支出*1/12=（当年营业成本+税金及附加+销售费用+管理费用+财务费用+所得税费用-折旧-摊销+增值税）*1/12

预测年度应付职工薪酬：预测期应付职工薪酬每年余额按历史年度占年人工成本比例进行预测。

评估基准日货币资金超出最低现金保有量的部分作为溢余资产，评估基准日企业最低现金保有量为 1,432.72 万元，企业评估基准日账上货币资金（扣除经营性保证金）为 7,533.23 万元，故溢余资产为 6,100.51 万元。

其他应收款和其他应付款中的非经营性资产负债，不在营运资金中考虑。

（14）标的公司未来公司自由现金流预测结果

单位：万元

预测年度	2024 年 11-12 月	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	永续年度
营业收入	3,187.54	20,139.60	21,536.60	23,278.19	25,312.30	27,547.54	27,547.54
营业成本	2,048.68	13,113.00	14,167.00	15,319.00	16,648.00	18,103.00	18,103.00
税金及附加	21.73	133.70	137.28	148.40	160.94	175.06	174.14
销售费用	296.51	1,958.04	2,103.04	2,258.98	2,315.91	2,373.91	2,373.10
管理费用	148.68	762.16	792.46	856.85	868.37	880.25	869.23
研发费用	210.06	1,841.86	1,882.75	1,962.75	2,046.14	2,105.46	2,095.80
财务费用	14.14	83.83	83.83	84.83	84.83	85.83	85.83
其他收益	27.00	173.00	185.00	200.00	-	-	-
利润总额	474.75	2,420.00	2,555.24	2,847.39	3,188.12	3,824.03	3,846.43
净利润	597.20	2,314.18	2,434.52	2,694.35	2,996.51	3,545.96	3,563.55

预测年度	2024 年 11-12 月	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	永续年度
加折旧和摊销	51.00	151.06	120.25	140.57	159.41	161.62	140.13
经营性现金流	648.21	2,465.24	2,554.77	2,834.92	3,155.92	3,707.58	3,703.69
利息支出*（1- 所得税率）	11.17	67.01	67.01	67.01	67.01	67.01	67.01
减资本性支出	20.59	17.18	182.55	119.85	91.39	43.01	101.35
减营运资金追加	73.52	390.59	525.09	651.96	779.27	850.63	-
企业自由现金流	565.27	2,124.48	1,914.14	2,130.12	2,352.27	2,880.94	3,669.34

3、折现率的确定

（1）股权资本成本的确定

股权资本成本按国际通常使用的 CAPM 模型进行求取：

公式： $K_e=R_f+ERP\times\beta+R_c$

式中： R_f ：目前的无风险收益率

ERP ：市场风险溢价

β ：公司风险系数

R_c ：公司特定的风险调整系数

（2）无风险报酬率 R_f

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。无风险报酬率取中债数据的 10 年期国债收益率。

日期	标准期限（年）	收益率（%）
2024/10/31	10	2.1476

数据摘自：中债网国债收益率

通过查询中债网，10 年期国债收益率为 2.1476%。

（3）市场风险溢价 ERP 的确定

市场风险溢价，英文表述为 Market Risk Premium（MRP、市场风险溢价）或 Equity Risk Premium（ERP、股票市场风险溢价），是对于一个充分风险分散的市场投

投资组合，投资者所要求的高于无风险利率的回报率。评估师在计算折现率时，通常需要采用市场数据进行分析，相对应的市场特指股票市场，因此，采用 ERP 表述市场风险溢价。

评估机构以中国证券市场的特征指数沪深 300 为基本指数，对 ERP 进行测算，具体测算规则如下：

- 1) 选取自沪深 300 有数据日，目前可查询的数据为 2002 年，作为基础起始年，测算各年沪深 300 的几何收益率；
 - 2) 设置测算样本池，测算池样本数量暂定为 50，不足 50 时，按实际样本数作为测算基础；
 - 3) 将自 2010 年起的年度几何收益率划入测算样本池，有效样本数据自 2010 年起，原因是早期市场成熟度不足，指数波动过大，特别是 2007 年至 2008 年的股权全流通分置改革，造成股价过度波动；
 - 4) 将测算样本池的数据算术平均，每年 12 月 31 日按实际收盘指数进行调整，确定当年市场几何收益率；
 - 5) 将当年市场几何收益率减去当年的无风险报酬率，作为下一年的 ERP 参数。
- 其中无风险报酬率取中债数据的 10 年期国债收益率。

经过以上步骤测算，银信评估对于评估基准日在 2024 年内的项目，ERP 统一选定为 5.96%。

（4）确定可比公司相对于股票市场风险系数 β （Unlevered Beta）

将同行业可比上市公司剔除财务杠杆的 β 按市值加权取平均值，作为诚芯微剔除财务杠杆的 β ，其后根据诚芯微评估基准日的资本结构 D/E 计算得出标的公司的 β 。

计算公式如下：

$$\beta_L = (1 + (1 - T) \times D/E) \times \beta_U$$

公式中：

β_L ：有财务杠杆的 Beta；

D/E：标的公司基准日的债务与股权比率；

β_U : 无财务杠杆的 Beta;

T: 所得税率;

其中标的公司基准日的 D/E 按以下公式计算:

D=长、短期借款及长、短期债券

E=股东全部权益价值

实际计算过程中, 先将标的公司所有者权益金额作为 E, 计算出一个折现率, 用该折现率再次计算标的公司股东全部权益价值, 如此迭代计算若干次后, 股东全部权益价值与折现率将逐渐收敛为一个固定值。

$$\begin{aligned}\beta_L &= (1 + (1 - T) \times D/E) \times \beta_U \\ &= (1 + (1 - 15\%) \times 9.28\%) \times 1.0326 \\ &= 1.1141\end{aligned}$$

(5) 估算标的公司特有风险收益率 R_e

采用资本定价模型估算一个投资组合 (Portfolio) 的组合投资收益率, 一般认为对于单个公司的投资风险要高于一个投资组合的风险, 因此, 在考虑单个公司或股票的投资收益时应该考虑该公司的特有风险所产生的超额收益率。在估值过程中, 评估机构对标的公司与可比上市公司进行了比较分析, 得出特性风险系数 $e=2.70\%$, 具体过程见下表:

序号	叠加内容	说明	取值
1	企业规模	资产规模高于大型企业, 收入规模未达大型企业但高于中型企业, 员工人数小于中型企业标准, 系行业特点	0.40%
2	历史经营情况	近多年连续盈利	0.20%
3	企业的财务风险	截至基准日有外部借款, 无外部投资	0.20%
4	企业经营业务、产品和地区的分布	主要面对省内客户, 少量省外客户, 但终端客户遍布全国	0.70%
5	企业内部管理及控制机制	内部管理和控制机制一般	0.50%
6	管理人员的经验和资历	管理人员的经验中等	0.50%
7	对主要客户及供应商的依赖	客户分散, 不对单一客户产生依赖	0.20%
合计			2.70%

综合考虑标的公司的个别风险，本次取特殊风险 2.70%。

（6）确定股权收益率 K_e

按照上述数据，计算股权收益率如下：

$$\begin{aligned} K_e &= R_f + \beta \times ERP + R_c \\ &= 2.1476\% + 1.1141 \times 5.96\% + 2.70\% \\ &= 11.49\% \end{aligned}$$

则股权自由现金流对应的折现率取 11.49%。

（7）加权平均资本成本（WACC）的确定

$$\text{公式： } WACC = K_e \times [E / (E + D)] + K_d \times (1 - T) \times [D / (E + D)]$$

式中：E：股权的市场价值；

D：债务的市场价值。

K_e ：股权资本成本

K_d ：债务资本成本

T：标的公司的所得税率

评估基准日被评估公司的股权资本结构为 91.51%，债权资本结构为 8.49%，债务资本成本 K_d 按基准日时的五年期以上 LPR3.60%，则：

$$\begin{aligned} WACC &= K_e \times [E / (E + D)] + K_d \times (1 - T) \times [D / (E + D)] \\ &= 11.49\% \times 91.51\% + 3.60\% \times (1 - 15\%) \times 8.49\% \\ &= 10.77\% \end{aligned}$$

经计算，折现率 10.77%。

4、企业自由现金流折现值的测算

（1）企业自由现金流折现值

综上所述，企业自由现金流折现值如下表所示：

单位：万元

项目	2024 年 11-12 月	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	永续年度
企业自由现金流	565.27	2,124.48	1,914.14	2,130.12	2,352.27	2,880.94	3,669.34
折现年限	0.0833	0.6667	1.6667	2.6667	3.6667	4.6667	-
折现系数	0.9915	0.9341	0.8433	0.7613	0.6873	0.6204	5.7604
折现值	560.46	1,984.47	1,614.20	1,621.66	1,616.71	1,787.34	21,136.89
企业自由现金流 现值合计							30,321.73

（2）溢余资产价值

溢余资产=货币资金-保证金-最低现金保有量

= 8,569.16-1,035.92- 1,432.72

= 6,100.51 万元

（3）非经营性资产价值

非经营性资产是指与企业正常经营收益无直接关系的，包括不产生效益的资产和评估预测收益无关的资产，第一类资产不产生利润，第二类资产虽然产生利润但在收益预测中未加以考虑。

评估师对标的公司及下属子公司各科目分别进行了确认，企业的非经营性资产和负债评估值如下：

单位：万元

科目名称	内容	账面价值	评估值
其他应收款	员工借款、代扣代缴社保公积金等	34.81	34.81
其他流动资产	预估退货成本	177.45	177.45
递延所得税资产	因坏账准备、存货跌价准备、长期股权投资减值准备产生的计税基础暂时性差异	168.06	168.06
非经营性资产小计		380.32	380.32
其他应付款	关联方内部拆借、应付减资款等	2,738.74	2,738.74
其他流动负债	预估退货收入	363.40	363.40
应付股利	股利	1,500.00	1,500.00
非经营性负债小计		4,602.15	4,602.15

（4）企业整体价值

企业整体价值=企业整体经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产价值+长期股权投资价值

其中，由于标的公司的长期股权投资单位平湖华芯微电子有限公司无实际经营业务，基准日后标的公司已注销该公司，且该公司基准日账面均为流动资产与负债，本次评估按其基准日账面净资产确认评估值。标的公司取得诚芯利其控制权的时间距离基准日较短，截至基准日尚未实际出资，且账面均为流动资产及负债，本次评估按其基准日账面净资产确认评估值。成都矽芯科技有限公司已全额计提减值准备，该公司实质已处于非正常经营状态，亦无法获取该公司财务报表，本次评估确认其评估值为 0 元。

企业整体价值=30,321.73+ 6,100.51+ 380.32- 4,602.15+1,500.46= 33,700.89 万元

（5）有息债务

付息负债=短期借款+长期借款=2,571.49 万元

（6）标的公司股东权益价值

股东权益价值=整体资产价值-有息负债

=33,700.89-2,571.49

=31,100.00 万元（百万元取整）

经收益法评估，截至评估基准日标的公司股东全部权益价值为 31,100.00 万元，较所有者权益账面值评估增值 21,207.12 万元，增值率 214.37%。

（二）市场法评估情况

1、市场法具体方法的选择

（1）市场法的定义和原理

企业价值评估中的市场法，是指将标的公司与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算适当的价

值比率，在与标的公司比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。

交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，计算适当的价值比率，在与标的公司比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。

（2）市场法具体方法的选择和原因

运用市场法，是将标的公司置于一个完整、现实的经营过程和市场环境中，评估基础是要有产权交易、证券交易市场，因此运用市场法评估整体资产必须具备以下前提条件：

A、产权交易市场、证券交易市场成熟、活跃，相关交易资料公开、完整；

B、可以找到适当数量的案例与标的公司在交易对象性质、处置方式、市场条件等方面相似的参照案例；

C、标的公司与参照物在资产评估的要素方面、技术方面可分解为因素差异，并且这些差异可以量化。

国内 A 股市场上与标的公司所处行业相同的上市公司较多，上市公司信息披露较充分且有规律，能够满足上市公司比较法的信息要求，适合选用上市公司比较法。结合本次资产评估的评估对象、评估目的和资产评估师所收集的资料，本次采用上市公司比较法进行评估。

2、市场法评估的实施过程

（1）选择可比公司

A、选择资本市场

本次评估标的公司注册地为国内，故本次选择的资本市场是国内资本市场。

B、选择可比上市公司

在明确资本市场后，选择与标的公司属于同一行业、从事相同或相似的业务的可比上市公司作为准可比上市公司。对准可比上市公司的具体情况进行详细的研究分析，包括主要经营业务范围、主要目标市场、业务结构、经营模式、公司规模、盈利能力、所处经营阶段等方面。通过对这些准可比上市公司的业务情况和财务情况的分析比较，选取具有可比性的上市公司。

（2）分析业务、财务数据和信息

对所选择的可比上市公司的业务和财务情况与标的公司的情况进行比较、分析。首先收集可比上市公司的各项信息，如上市公司公告、行业统计数据、研究机构的研究报告等。对上述从公开渠道获得的市场、业务、财务信息进行分析、调整，以使可比上市公司的财务信息尽可能准确及客观，使其与标的公司的财务信息具有可比性。

（3）选择、计算、调整价值比率

在对可比上市公司的业务和财务数据进行分析调整后，需要选择合适的价值比率，并根据以上工作对价值比率进行必要的分析和调整。

（4）运用价值比率

在计算并调整可比上市公司的价值比率后，与标的公司相应的财务数据或指标相乘，计算得到未扣除其他因素调整前的价值。

（5）其他因素调整

其他因素调整包括扣除流动性折扣的调整。

3、可比上市公司的选择及概况

（1）可比上市公司的选择

根据《资产评估执业准则——企业价值》的要求，市场法评估应当选择与标的公司有可比性的公司。本次评估确定可比上市公司的选择原则如下：已上市较长时间；处于同一个行业，主营业务相同或相似；企业业务结构和经营模式类似；企业规模和成长性可比，盈利能力相当；经营市场范围类似。

根据上述选择原则，本次评估所选取的可比上市公司如下：

编号	证券代码	证券简称
1	688045.SH	必易微
2	688209.SH	英集芯
3	688368.SH	晶丰明源
4	688141.SH	杰华特
5	688508.SH	芯朋微

（2）可比上市公司概况

A、企业概况：

（A）必易微

深圳市必易微电子股份有限公司是一家高性能模拟及数模混合集成电路供应商，主营产品包括 AC-DC 芯片、DC-DC 芯片、驱动 IC、保护 IC、线性稳压、电池管理、放大器、数模转换器、传感器、隔离与接口等，为消费电子、工业控制、网络通讯、数据中心、汽车电子等领域客户提供一站式芯片解决方案和系统集成。

（B）英集芯

深圳英集芯科技股份有限公司成立于 2014 年 11 月 20 日，是一家专注于高性能、高品质数模混合芯片设计的公司，主营业务为电源管理芯片、快充协议芯片的研发和销售。英集芯提供的电源管理芯片和快充协议芯片广泛应用于移动电源、快充电源适配器、无线充电器、车载充电器、TWS 耳机充电仓等产品。公司合作的最终品牌客户包括小米、OPPO 等知名厂商。

（C）晶丰明源

上海晶丰明源半导体股份有限公司成立于 2008 年 10 月，是专业的电源管理和控制驱动芯片供应商。晶丰明源专注于电源管理和电机控制芯片的研发和销售，产品覆盖 LED 照明驱动芯片、AC-DC 电源管理芯片、DC-DC 电源管理芯片、电机控制驱动芯片等，广泛应用于 LED 照明、家电、手机、个人电脑、服务器、基站、网通、汽车、工业控制等领域。

（D）杰华特

杰华特微电子股份有限公司主要从事模拟集成电路的研发与销售，公司的主要产品以 AC-DC 芯片为主，同时在 DC-DC 芯片、线性电源芯片和电池管理芯片上进行持续投入和布局。公司获得了由杭州市经济和信息化委员会颁发的“杭州市企业技术中心”、浙江省科学技术厅颁发的“浙江省科技型中小企业”等荣誉称号。公司是 2021 年国家级专精特新“小巨人”企业。

（E）芯朋微

无锡芯朋微电子股份有限公司的主要产品为功率半导体，包括 PMIC、AC-DC、

DC-DC、GateDriver 及配套的功率器件。公司获得了包括“国家技术发明二等奖”、“江苏省科学技术一等奖”在内的多项行业荣誉和奖项。

4、价值比率的选择

价值比率通常包括盈利价值比率、收入价值比率、资产价值比率等。

标的公司属于半导体行业中的模拟芯片设计公司，该细分行业对企业的人才储备要求较高，标的公司通过多年深耕，现已组建了完备的团队，且已逐渐形成成熟的产品可供市场选择，但基于目前中国半导体行业的现状，模拟芯片设计公司的市值与盈利能力相关性较小，市盈率离散程度高，同时模拟芯片设计公司均为轻资产公司，故市净率亦不适用。而目前国内资本市场模拟芯片设计公司股东全部权益价值与收入的相关性较高，适合选用收入基础价值比率，因此本次评估选择收入基础价值比率的市销率（P/S 比率）作为价值比率。

可比公司的市销率（市销率=企业总市值/营业收入）如下表所示：

编号	证券代码	证券简称	市销率
1	688045.SH	必易微	3.02
2	688209.SH	英集芯	3.76
3	688368.SH	晶丰明源	3.37
4	688141.SH	杰华特	4.63
5	688508.SH	芯朋微	4.96

注：数据来源于同花顺 iFind

5、价值比率的修正

可比公司及标的公司各项指标数据详见下表：

市场法调整参考指标	诚芯微	必易微	英集芯	晶丰明源	杰华特	芯朋微
一、盈利能力						
销售利润率	11.32%	-7.28%	8.70%	-2.72%	-42.92%	10.72%
净资产收益率	21.82%	-3.51%	6.24%	-2.79%	-29.71%	4.12%
二、研发能力						
研发投入率	9.00%	27.03%	21.74%	26.90%	41.14%	23.16%
三、资产质量状况						
总资产周转率	82.72%	56.82%	83.41%	77.11%	45.12%	43.90%

市场法调整参考指标	诚芯微	必易微	英集芯	晶丰明源	杰华特	芯朋微
四、发展能力						
收入增长率	-0.49%	9.83%	12.29%	11.31%	22.52%	20.84%
五、偿债能力						
资产负债率	57.08%	25.72%	12.98%	67.22%	84.52%	44.73%

根据获得的可比公司近年的财务数据计算可比公司价值比率和财务指标后，对可比公司上述价值比率进行必要的修正。

A、盈利能力修正

盈利能力是指企业获取利润的能力，也称为企业的资金或资本增值能力，通常表现为一定时期内企业收益数额的多少及其水平的高低。盈利能力指标主要包括营业利润率、净利润率和净资产收益率等。本次选取销售净利率和净资产收益率作为衡量指标。

销售净利率和净资产收益率的修正是正向的，即销售净利率和净资产收益率越高，则向上修正，反之则向下修正。

B、研发能力修正

企业的研发能力是指企业用于研发产品的投入倾向性，对于模拟芯片设计行业来说，通常研发投入比例越高，其占有更大市场份额的可能性越高。

研发投入占比的修正是正向的，即研发投入占比越高，则向上修正，反之则向下修正。

C、资产质量状况修正

资产质量状况是指企业的资产运行效率是否充分，本次选取资产周转率作为衡量指标。

资产周转率的修正是正向的，即资产周转率越高，则向上修正，反之则向下修正。

D、发展能力修正

发展能力是指企业在未来一定时期内，通过其内部资源的合理配置和外部环境的有效利用，实现持续增长和盈利的能力。它不仅反映了企业当前的经营状况，也是评

估企业未来价值和市场竞争力的重要指标。

本次评估选用营业收入增长率作为发展能力修正的依据，可以直观反映企业的成长潜力和市场扩张能力。

营业收入增长率的修正是正向的，即增长率越高，则向上修正，反之则向下修正。

E、偿债能力修正

企业的偿债能力是指企业用其资产偿还长期债务与短期债务的能力，是企业能否健康生存和发展的关键，反映企业财务状况和经营风险的重要标志。

偿债能力的衡量指标主要有流动比率、速动比率、资产负债率等。由于标的公司和可比公司均为创收能力良好的成长性企业，因此偿债能力指标选择反映长期偿债能力的指标，比如资产负债率。

资产负债率修正的方向是反向的，即资产负债率越高，代表企业经营风险越大，则向下修正；反之则向上修正。

经上述调整和打分修正后得到价值比率列示如下：

市场法调整参考指标	诚芯微	必易微	英集芯	晶丰明源	杰华特	芯朋微
价值比率		3.02	3.76	3.37	4.63	4.96
一、盈利能力						
销售利润率	100.00	97.00	100.00	97.00	90.00	100.00
净资产收益率	100.00	95.00	97.00	95.00	90.00	97.00
二、研发能力						
研发投入率	100.00	106.00	104.00	106.00	110.00	104.00
三、资产质量状况						
总资产周转率	100.00	93.00	100.00	99.00	90.00	90.00
四、发展能力						
收入增长率	100.00	104.00	106.00	105.00	110.00	109.00
五、偿债能力						
资产负债率	100.00	104.00	106.00	99.00	96.00	102.00
综合调整系数		0.9967	0.9728	0.9916	1.0164	0.9972
修正后价值比率		3.01	3.66	3.34	4.70	4.94

6、缺少流动性折扣

在本次评估过程中，评估师选取的可比公司为上市公司，计算价值比率时采用的是在证券交易市场上成交的流通股交易价格，因此通过可比公司价值比率计算出的股权价值为流通股股权价值。但标的公司非上市公司，其股权缺少流动性，故应考虑流动性折扣。本次评估采用模拟芯片设计行业共 34 家上市公司中符合要求的 26 家上市公司的发行价与发行一段时间后的股价为基础计算流动性折扣，计算结果为 36.79%。

7、市场法评估结果的确定

单位：万元

项目	市场法评估结果
2024 年化收入	19,066.37
修正后市销率	3.93x
流动性折扣	36.79%
整体股权价值（取整）	47,400.00

三、董事会关于评估合理性及定价公允性分析

（一）评估机构的独立性、评估假设前提的合理性及评估方法与目的的相关性

根据《公司法》《证券法》《重组管理办法》《26 号准则》等有关法律、法规、规范性文件的规定，董事会对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性进行分析后认为：

1、评估机构的独立性

本次交易的评估机构银信评估为符合《中华人民共和国证券法》规定的评估机构。除本次交易正常业务关系外，评估机构及经办评估师与公司、交易对方、标的公司均不存在关联关系，不存在除专业收费外的现实的和可预期的利害关系。评估机构具有独立性。

2、评估假设前提的合理性

评估机构和评估人员对标的资产所设定的评估假设前提和限制条件按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

3、评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次交易提供合理的作价参考依据。评估机构采用了收益法、市场法对标的资产价值进行了评估，并最终选用收益法得到的评估值作为本次评估结果。评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致。评估机构在评估过程中按照国家有关法律、法规和规范性文件及行业规范的要求，实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合标的资产实际情况的评估方法，评估方法选用恰当，评估结论合理，评估方法与评估目的具有相关性。

4、评估定价的公允性

本次评估程序遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合标的资产实际情况的评估方法，评估依据及评估结论合理；评估价值分析原理、采用的模型、选取的折现率等重要评估参数符合标的资产实际情况，选用的参照数据、资料可靠，资产评估价值公允、准确。标的资产最终交易价格以评估机构正式出具的评估结果为基础，经交易双方充分协商确定，评估定价公允，不会损害公司及中小股东利益。

综上所述，公司本次重组所选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提具有合理性，评估目的与评估方法具有相关性，出具的资产评估报告的评估结论合理，评估定价具备公允性。

（二）评估合理性的分析

标的资产所处行业地位、行业发展趋势、行业竞争及经营情况等内容详见本报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“二、标的公司的行业特点”。标的资产经营情况详见本报告书“第四节 标的公司基本情况”之“七、标的公司主营业务情况”以及“第九节 管理层讨论与分析”之“四、标的公司的财务状况、盈利能力及未来趋势分析”。

本次交易评估作价综合考虑了标的资产历史年度经营业绩、财务情况、所在行业发展前景、行业竞争地位和经营情况，本次资产评估使用到的评估方法、评估参数、评估数据等均来自法律法规、评估准则、评估证据及合法合规的参考资料等，评估依据具备合理性。

（三）后续变化对评估结果的影响

截至本报告书签署日，标的公司经营中所需遵循有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响；行业存续发展的情况不会产生较大变化，标的公司在评估基准日后持续经营，不会对评估值造成影响。在可预见的未来发展时期，标的公司后续经营过程中相关政策、宏观环境、技术、行业、税收优惠等方面不存在重大不利变化。

（四）评估结果敏感性分析

1、收益法敏感性测试

综合考虑标的公司的业务模式和报告期内财务指标变动的影响程度，毛利率、营业收入对收益法评估结果的影响测算分析如下：

（1）毛利率

单位：万元

毛利率变动	评估值	变动金额	变动率
10%	38,500.00	7,400.00	23.79%
5%	34,800.00	3,700.00	11.90%
0	31,100.00	-	0.00%
-5%	27,400.00	-3,700.00	-11.90%
-10%	23,700.00	-7,400.00	-23.79%

毛利率与标的公司收益法评估值存在正向变动关系，当毛利率变动幅度在-5.00%至 5.00%之间时，标的公司收益法评估值的变动率范围为-11.90%至 11.90%之间。

（2）营业收入

单位：万元

营业收入变动	评估值	变动金额	变动率
10%	37,400.00	6,300.00	20.26%
5%	34,300.00	3,200.00	10.29%
0	31,100.00	-	0.00%
-5%	28,000.00	-3,100.00	-9.97%

营业收入变动	评估值	变动金额	变动率
-10%	24,900.00	-6,200.00	-19.94%

营业收入与标的公司收益法评估值存在正向变动关系，当营业收入变动幅度在-5.00%至 5.00%之间时，标的公司收益法评估值的变动率范围为-9.97%至 10.29%之间。

2、市场法敏感性测试

综合考虑标的公司的业务模式和报告期内财务指标变动的影响程度，流动性折扣率、营业收入对市场法评估结果的影响测算分析如下：

（1）流动性折扣率

单位：万元

流动性折扣变动	评估值	变动金额	变动率
10%	44,641.58	-2,758.42	-5.82%
5%	46,020.79	-1,379.21	-2.91%
0%	47,400.00	-	0.00%
-5%	48,779.21	1,379.21	2.91%
-10%	50,158.42	2,758.42	5.82%

流动性折扣率与标的公司市场法评估值存在反向变动关系，当流动性折扣变动幅度在-5.00%至 5.00%之间时，标的公司市场法评估值的变动率范围为 2.91%至-2.91%之间。

（2）营业收入

单位：万元

营业收入变动	评估值	变动金额	变动率
10%	52,140.00	4,740.00	10.00%
5%	49,770.00	2,370.00	5.00%
0%	47,400.00	-	0.00%
-5%	45,030.00	-2,370.00	-5.00%
-10%	42,660.00	-4,740.00	-10.00%

营业收入与标的公司市场法评估值存在正向变动关系，当营业收入变动幅度在-

5.00%至 5.00%之间时，标的公司市场法评估值的变动率范围为-5.00%至 5.00%之间。

（五）协同效应分析

上市公司和标的公司同属集成电路设计企业，上市公司可通过本次交易快速吸收标的公司成熟的专利技术、研发资源、销售渠道和客户资源等，快速扩大公司的产品品类，从而有利于公司拓宽在电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片等领域的技术与产品布局。本次交易完成后，上市公司将尽快完成与标的公司之间的业务整合，提升整合绩效与经营能力，充分发挥上市公司和标的公司之间在销售、采购、产能规划等方面的协同效应。具体参见本报告书“第一节 本次交易概况”之“一、本次交易的背景、目的和协同效应”。

（六）交易定价的公允性分析

1、可比上市公司估值分析

选取企业规模、经营模式、成长性、经营风险及财务风险、业务结构与标的公司相近的上市公司为可比公司，截至 2024 年 10 月 31 日，估值情况如下：

证券代码	证券名称	市盈率	市净率	市销率
688045.SH	必易微	-	1.98	4.62
688209.SH	英集芯	246.23	3.80	5.95
688368.SH	晶丰明源	-	7.05	7.06
688141.SH	杰华特	-	5.10	8.82
688508.SH	芯朋微	101.60	2.46	7.74
平均数		173.92	4.08	6.84
中位数		173.92	3.80	7.06
标的公司年均业绩承诺市盈率		12.40	-	-
标的公司		-	3.13	1.62

注 1：市盈率=可比上市公司 2024 年 10 月 31 日市值/标的公司 100%股份交易对价÷可比上市公司 2023 年度归母净利润/标的公司年均业绩承诺

注 2：市净率=可比上市公司 2024 年 10 月 31 日市值/标的公司 100%股份交易对价÷可比上市公司 2024 年 9 月 30 日归属于母公司所有者权益/标的公司 2024 年 10 月 31 日归属于母公司所有者权益

注 3：市销率=可比上市公司 2024 年 10 月 31 日市值/标的公司 100%股份交易对价÷可比上市公司 2023 年度营业收入/标的公司 2023 年度营业收入

本次交易，标的公司 100%股东权益作价为 31,000.00 万元，标的公司年均业绩承诺市盈率为 12.40 倍，低于可比上市公司平均市盈率的 173.92 倍。标的公司市净率为 3.13 倍，低于可比上市公司的平均值 4.08 倍。标的公司市销率为 1.62 倍，低于可比上市公司的平均值 6.84 倍。

2、可比交易估值分析

根据近年来公开市场信息，筛选的同行业可比交易案例情况具体如下：

上市公司代码	上市公司	标的公司	评估基准日	业绩承诺期首年对应市盈率	承诺期平均净利润对应市盈率	评估基准日市净率	市销率
688130.SH	晶华微	智芯微	2024/10/31	27.78	15.00	6.00	3.78
603986.SH	兆易创新	苏州赛芯	2024/6/30	13.83	11.86	4.10	3.30
688052.SH	纳芯微	麦歌恩	2023/12/31	25.56	18.04	6.77	3.33
688536.SH	思瑞浦	创芯微	2023/9/30	23.44	14.48	3.88	5.83
688368.SH	晶丰明源	凌鸥创芯	2022/12/31	-	10.50	5.32	5.19
003031.SZ	中瓷电子	国联万众	2021/12/31	24.24	18.45	1.71	4.99
		博威公司	2021/12/31	10.79	10.02	4.19	2.51
		氮化镓通信基站射频芯片业务资产及负债	2021/12/31	11.42	10.74	4.21	3.44
301099.SZ	雅创电子	欧创芯	2021/12/31	14.81	13.33	8.78	4.32
600877.SH	电科芯片	西南设计	2020/10/31	11.66	9.72	1.65	1.73
平均值				18.17	13.21	4.66	3.84
中位数				14.81	12.60	4.20	3.61
本次交易				14.09	12.40	3.13	1.62

注 1：市盈率、市净率、市销率均以标的公司 100%股份交易对价计算

注 2：市净率=标的公司 100%股份交易对价÷评估基准日标的公司归属于母公司所有者净资产

注 3：市销率=标的公司 100%股份交易对价÷业绩承诺前一年营业收入（本次交易为标的公司 2023 年度营业收入）

由上表可见，标的公司业绩承诺期首年预测净利润对应的市盈率为 14.09 倍，低于同行业可比案例平均值的 18.17 倍，与行业中位数 14.81 倍相近；承诺期平均净利润对应市盈率为 12.40 倍，低于行业平均值的 13.21 倍，与行业中位数的 12.60 倍相近，处于可比水平。标的公司的评估基准日市净率为 3.13 倍，低于行业平均值的 4.66 倍和

中位数 4.20 倍。标的公司市销率为 1.62 倍，低于行业平均值 3.84 倍和中位数 3.61 倍。

（七）本次交易定价未考虑显著可量化的协同效应的说明

由于本次交易尚未完成，且协同效应受到市场环境以及后续整合效果的影响，上市公司董事会认为标的公司与上市公司现有业务之间的协同效应难以量化，因此从谨慎性角度出发，本次交易定价并未考虑上述因素。

（八）评估基准日至重组报告书披露日交易标的发生的重要变化事项及其对交易作价的影响分析

评估基准日至重组报告书签署日标的资产未发生对估值及交易作价有影响的重要变化事项。

（九）交易定价与评估结果的差异情况及其合理性分析

本次交易标的资产交易价格以符合《证券法》相关规定的评估机构出具的资产评估报告确认的评估值为依据，由交易各方协商确认，标的公司全部股权的交易作价确定为 31,000.00 万元，较评估值的 31,100.00 万元低 100 万元，不存在较大差异，有利于保护上市公司中小股东的利益。

四、上市公司独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性及交易定价的公允性的独立意见

（一）评估机构的独立性

上市公司的独立董事对评估机构的独立性发表如下意见：“本次交易的评估机构符合《中华人民共和国证券法》规定条件。除正常业务关系外，评估机构及经办评估师与公司、交易对方、标的公司均不存在关联关系，不存在除专业收费外的现实的和预期的利害关系。评估机构具有独立性。”

（二）评估假设前提的合理性

上市公司的独立董事对评估假设前提的合理性发表如下意见：“评估机构和评估人员所设定的评估假设前提和限制条件按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。”

（三）评估方法与评估目的的相关性

上市公司的独立董事对评估方法与评估目的的相关性发表如下意见：“本次评估的目的是为本次交易提供合理的作价参考依据。评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合标的资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。评估方法选用恰当，评估结论合理，评估方法与评估目的的相关性一致。”

（四）评估定价的公允性

上市公司的独立董事对评估定价的公允性发表如下意见：“评估价值分析原理、采用的模型、选取的折现率等重要评估参数符合标的资产实际情况，评估依据及评估结论合理。标的资产最终交易价格以评估机构正式出具的评估结果为基础，经交易双方充分协商确定，评估定价公允。”

第七节 本次交易主要合同

一、发行股份及支付现金购买资产协议主要内容

（一）合同主体、签订时间

2024 年 11 月 15 日，上市公司与曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯签署了附条件生效的《发行股份及支付现金购买资产协议》，主要内容如下：

（二）标的资产转让

本次交易的标的资产为交易对方合计持有的标的公司 100%股份。各方同意上市公司根据《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的条款和条件以发行股份及支付现金作为对价支付方式向交易对方购买其拥有的标的资产。

（三）交易价格及支付方式

1、各方同意由上市公司聘请具有从事证券、期货相关业务资格的资产评估机构对标的公司进行资产评估，标的资产的交易价格将由各方参考资产评估报告所载评估值，另行协商并签署本协议的补充协议予以确定。

2、本次交易价款由上市公司以发行股份及支付现金两种方式进行支付，其中 55%的对价以发行股份的方式支付，45%的对价以现金方式支付。

（四）本次交易所涉及的对价股份发行的方案

1、发行股份的种类、面值

发行股票种类为人民币普通股（A 股），每股面值为 1 元。

2、发行方式

本次发行全部采用向特定对象发行的方式。

3、发行对象及其认购方式

本次发行的发行对象为交易对方，交易对方以其持有的标的资产进行认购。

4、发行价格

经各方协商一致同意，本次发行价格不低于定价基准日前 20/60/120 个交易日的上市公司股票交易均价的中值，即不低于 11.00 元/股，经各方协商确定为 11.00 元/股。

前款所称交易均价的计算公式为：定价基准日前 20/60/120 个交易日上市公司股票交易均价 = 定价基准日前 20/60/120 个交易日上市公司股票交易总额 ÷ 定价基准日前 20/60/120 个交易日上市公司股票交易总量。

在定价基准日至本次发行结束日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行价格将按照中国证监会及上交所的相关规定作相应调整。

5、发行数量

上市公司向交易对方发行股份的总数量根据《发行股份及支付现金购买资产协议》“第三条”约定的标的资产交易价格和协议第“4.2.4”条约定的发行价格计算确定，计算公式为：本次发行的总股份数量 = （标的资产的交易价格 - 本次交易支付的对价现金） ÷ 本次发行的发行价格。

在定价基准日至本次发行结束日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，或者上市公司依照相关法律法规召开董事会、股东大会对发行价格进行调整的，本次发行对价股份的发行数量将根据对价股份发行价格的调整而进行相应调整。

本次发行最终发行数量以上交所审核通过、中国证监会注册同意的发行数量为准。

6、限售期

曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯取得的对价股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

限售期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等原因取得的上市公司股份亦遵守上述限售期约定。

若证券监管部门的监管意见或相关规定要求的限售期长于本条约定的限售期的，各方应予遵守；同时，交易对方减持对价股份应遵守有关法律法规、证券监管规则的规定。

7、分期解锁安排

交易对方取得的对价股份在限售期届满且分期解锁条件满足之前不得进行转让，各方将另行签署《业绩补偿及超额业绩奖励协议》对分期解锁安排作出具体约定。

8、发行前上市公司滚存未分配利润的归属

上市公司在对价股份发行前的滚存未分配利润由本次发行结束后的新老股东按届时的持股比例共同享有。

（五）本次交易所涉及的对价现金支付的方案

1、上市公司计划于本次交易的同时向特定对象发行股份募集配套资金，标的股份的现金对价拟来源于配套募集的资金，但募集配套资金的结果不影响上市公司发行股份及支付现金购买标的资产的实施。募集配套资金到位前，上市公司可先行以自有或自筹资金向交易对方支付现金对价，并于募集配套资金到位后予以置换。

2、各方同意，本次交易的对价现金分两期支付，具体安排如下：

（1）第一期为对价现金总额的 35%，上市公司应于本协议生效后 10 个工作日内向交易对方支付；

（2）第二期为剩余现金对价，上市公司应于标的资产交割后三个月内或本次交易募集配套资金《验资报告》出具后十个工作日内（以孰早为准）向交易对方支付。

3、若政府主管部门于《发行股份及支付现金购买资产协议》生效之日起至第二期剩余现金对价支付前，针对本次交易提出与《发行股份及支付现金购买资产协议》第“5.2.1”条约定的第一期对价现金支付期限或金额相关的指导意见或具体要求，则各方应基于友好协商原则，对《发行股份及支付现金购买资产协议》第“5.2.1”条进行相应调整，必要时另行签署补充协议予以确定。

（六）标的资产交割

1、各方同意《发行股份及支付现金购买资产协议》生效后一个月内完成标的资产交割手续，包括但不限于：

（1）针对上市公司持有标的资产情况修改标的公司章程及股东名册。

（2）向有权工商行政管理机关办理根据标的公司股东及持股情况相应修订公司章

程的变更登记/备案手续。

（3）标的公司的财务、行政人事、生产、销售、研发、采购等核心物品和资料全部移交给上市公司指派的人员，包括但不限于公章、财务专用章、合同专用章、银行U盾、账户密码、财务资料（包括但不限于会计凭证、会计账簿、财务会计报告等）、资质证照、客户供应商清单等。

2、各方同意采取一切必要措施确保标的资产交割按本协议全面实施，包括但不限于签订或促使他人签订有关文件，申请和获得有关批准、同意、许可、授权、确认或豁免，办理有关注册、登记、变更或备案手续等。

各方将于标的资产交割完成后签署交割确认书。

3、标的资产交割手续完成后，上市公司将向标的公司委派董事及财务负责人；同时，为了满足上市公司的规范运作要求，标的公司的采购、销售、财务等内控将纳入上市公司ERP系统及OA系统进行统一管理。

（七）过渡期安排

交易对方承诺在过渡期内不从事任何对标的资产及本次交易产生重大不利影响的行为，并及时将对标的资产或本次交易存在重大不利影响的任何事件、情况告知上市公司。

过渡期内，标的公司的收益由上市公司享有，亏损由交易对方按照本次交易前各自持有的标的公司股份比例共同承担，具体金额由上市公司认可的审计机构审计确定，交易对方应在审计报告出具后的10个工作日内以现金方式支付给上市公司，否则上市公司有权直接从交易价格中扣减相应金额。

（八）债权债务处理及员工安置

1、本次交易不涉及诚芯微人员安置问题，诚芯微与员工签署的劳动合同在交割日后继续履行。

2、本次交易不涉及诚芯微债权债务处理问题，诚芯微的债权债务在交割日后继续由诚芯微享有和承担。

（九）业绩补偿及超额业绩奖励

1、各方同意，交易对方将对标的公司净利润作出承诺。如标的公司在业绩承诺期

内累积实现净利润数未达到累积承诺净利润数，或标的资产发生期末减值的，交易对方将对上市公司承担相应的补偿义务，交易对方应优先以股份方式向上市公司进行补偿，不足部分以现金方式进行补偿。

2、如标的公司在业绩承诺期内累积实现净利润数超过累积承诺净利润数且标的资产未发生期末减值的，上市公司将对标的公司届时的经营管理团队进行现金奖励，奖励金额不超过标的资产交易价格的 20%。

3、《发行股份及支付现金购买资产协议》第 9.1、9.2 条所述事项将由各方后续签署《业绩补偿及超额业绩奖励协议》另行作出具体约定。

（十）任职期限及竞业禁止

曹建林、曹松林于本次交易完成后五年内不主动从标的公司离职，不以本人或其他人名义，在标的公司和上市公司及其控制的企业以外，直接或间接地从事竞争性业务，或在从事竞争性业务的单位担任职务、提供咨询服务或领取报酬。

同时，曹建林、曹松林保证，在本协议签署之前，标的公司与其核心管理人员及研发人员均已签署劳动合同及竞业限制协议，其中劳动合同约定的剩余服务期限自标的资产交割日起算应不少于三年，竞业限制协议应明确约定前述人员在职期间及离职后两年内，不得在标的公司和上市公司及其控制的企业以外，直接或间接地从事竞争性业务，或在从事竞争性业务的单位担任职务、提供咨询服务或领取报酬。

为免疑义，本款所述竞争性业务系指从事与标的公司所提供的产品或从事的服务相同或类似的业务。

（十一）保密条款

1、各方对《发行股份及支付现金购买资产协议》的签署及其内容、各方在洽商本次交易过程中知悉的对方的商业秘密承担严格的保密义务，不披露给任何无关第三方，不用于本次交易外的任何目的，但是，保密义务不适用于：（i）非因一方过错已进入公共知悉领域的信息；（ii）一方从不承担保密义务的第三方处正当合法地获得的信息；（iii）在本协议一方提供或披露前，已经为对方占有且不存在使用或披露限制的信息。

2、本次交易终止后，基于保护标的公司知识产权及商业机密的考虑，上市公司及其关联方自《发行股份及支付现金购买资产协议》合作终止后十八个月内不得从事与

标的公司细分业务领域相同或类似的业务。为免疑义，上市公司与标的公司基于业务合作而开展的业务不受本条限制。

（十二）违约责任

1、除不可抗力外，任何一方违反其在《发行股份及支付现金购买资产协议》项下的义务或作出的陈述、承诺、保证，则该方构成违约。

2、除《发行股份及支付现金购买资产协议》另有约定外，一方违约时，除继续负有实际履行义务外，还应赔偿守约方因该违约而遭受的所有损失。

3、上市公司未按照《发行股份及支付现金购买资产协议》约定期限完成股份或现金对价支付的，每逾期一天，应向交易对方支付相当于应付未付价款万分之一的违约金；因上市公司原因导致标的资产未能完成交割的，本次交易终止，上市公司应向交易对方支付相当于交易价格 10%的违约金。

4、交易对方未按照《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的期限完成标的资产交割的，每逾期一天，应向上市公司支付相当于本次交易价格万分之一的违约金；因交易对方原因导致标的资产未能完成交割的，本次交易终止，交易对方应向上市公司支付相当于交易价格 10%的违约金。

5、交易对方违反《发行股份及支付现金购买资产协议》第“11.6”条约定的，有关重大诉讼、仲裁、行政处罚、重大违法违规行为结论确定的上市公司、标的公司具体支付义务由交易对方实际承担。

6、曹建林、曹松林违反《发行股份及支付现金购买资产协议》第“11.7”条约定的，应当立即停止竞争行为，并向上市公司支付 200 万元违约金，违约金不足以弥补上市公司所受损失的，差额部分由曹建林、曹松林另行赔偿。

7、交易对方违反《发行股份及支付现金购买资产协议》第“11.8”条约定的，在未告知上市公司的标的公司负债经确认或有关或有负债实际发生时，该等负债、或有负债由交易对方予以清偿。

8、交易对方之间按照其所转让的标的公司股份比例以连带责任方式承担《发行股份及支付现金购买资产协议》项下的违约责任。

9、上市公司违反《发行股份及支付现金购买资产协议》第“12.5”条约定的，应

当向标的公司支付 200 万元违约金，违约金不足以弥补标的公司所受损失的，差额部分由上市公司另行赔偿。

（十三）协议的生效、变更和终止

1、协议自各方有权代表签字并加盖公章之日起成立，并在以下条件全部成就后生效：

- （1）本次交易各方已签署《业绩补偿及超额业绩奖励协议》；
- （2）本次交易经上市公司董事会及股东大会审议通过；
- （3）本次交易经交易对方内部审批通过；
- （4）本次交易获上交所重组审核机构审核通过；
- （5）本次交易所涉对价股份的发行获中国证监会同意注册批复。

2、协议的任何变更、修改或补充，须经协议各方签署书面补充协议，作为《发行股份及支付现金购买资产协议》的组成部分，与《发行股份及支付现金购买资产协议》具有同等法律效力。

3、除协议另有约定外，《发行股份及支付现金购买资产协议》于下列情形之一发生时终止：

- （1）若本次交易未能依法取得上市公司董事会及/或股东大会审议通过、上交所重组审核机构审核通过、中国证监会同意注册，经各方协商一致终止；
- （2）在标的资产交割之前，经各方协商一致终止；
- （3）由于协议一方严重违反《发行股份及支付现金购买资产协议》或适用法律的规定，致使协议的履行和完成成为不可能，对方有权单方面书面通知终止本协议。

二、发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议主要内容

（一）合同主体、签订时间

2025 年 3 月 31 日，上市公司与曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯签署了附条件生效的《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》，主要内容如下：

（二）交易价格

根据银信资产评估有限公司出具的《评估报告》，标的资产截至交易基准日的收益法评估值为 31,100.00 万元。据此，各方经协商一致同意标的资产的交易价格为 31,000.00 万元，其中支付股份对价的金额为 17,050.00 万元，支付现金对价的金额为 13,950.00 万元。

（三）本次交易所涉及的对价股份发行的数量

1、根据《发行股份及支付现金购买资产协议》第“4.2.4”条的约定，本次交易对价股份的发行价格为 11.00 元/股。

本次交易项下上市公司向交易对方发行股份数量根据协议“2.1”条约定的支付股份对价金额和前款所述发行价格计算，确定为 15,500,000 股。

2、在定价基准日至本次发行结束日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行价格将按照中国证监会及上交所的相关规定作相应调整。

（四）限售期

各方同意，曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯取得的对价股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

限售期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等原因取得的上市公司股份亦遵守上述限售期约定。

若证券监管部门的监管意见或相关规定要求的限售期长于本条约定的限售期的，各方应予遵守；同时，交易对方减持对价股份应遵守有关法律法规、证券监管规则的规定。

（五）标的资产交割

1、《发行股份及支付现金购买资产协议》生效后，各方应自 2026 年 2 月 15 日起 1 个月内完成标的资产交割手续，包括但不限于：

- （1）针对上市公司持有标的资产情况修改标的公司章程及股东名册。
- （2）在有权工商行政管理机关完成标的公司股东变更的登记手续。

（3）标的公司的财务、行政人事、生产、销售、研发、采购等核心物品和资料全部移交给上市公司指派的人员，包括但不限于公章、财务专用章、合同专用章、银行U盾、账户密码、财务资料（包括但不限于会计凭证、会计账簿、财务会计报告等）、资质证照、客户供应商清单等。

2、作为标的资产交割的前提，交易对方应促使标的公司由股份公司变更为有限公司。

3、各方同意采取一切必要措施确保标的资产交割按本协议全面实施，包括但不限于签订或促使他人签订有关文件，申请和获得有关批准、同意、许可、授权、确认或豁免，办理有关注册、登记、变更或备案手续等。

各方将于标的资产交割完成后签署交割确认书。

4、标的资产交割手续完成后，上市公司将向标的公司委派董事及财务负责人；同时，为了满足上市公司的规范运作要求，标的公司的采购、销售、财务等内控将纳入上市公司ERP系统及OA系统进行统一管理。

（六）陈述与保证

1、上市公司系根据中国法律合法成立并有效存续的股份有限公司，交易对方系根据中国法律合法成立并有效存续的合伙企业或拥有完全民事行为能力和民事权利能力的自然人，各方有权签署本协议且能够独立承担法律责任。

2、各方已依法取得为签署并全面履行本协议所必需的截至本协议签署日可以取得的全部批准、同意、授权和许可。本协议一经签署，于《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的生效条件均获满足之日起对各方构成具有法律约束力的义务。

3、上市公司签署、履行本协议不会导致违反（i）其公司章程的规定；（ii）其为一方当事人、对其有约束力的协议或文件的约定；或（iii）相关法律法规的规定，或人民法院、政府部门、监管机关作出的判决、裁定、命令。

4、交易对方签署、履行本协议不会导致违反（i）其为一方当事人、对其有约束力的协议或文件的约定；（ii）其已经向其他第三方所作出的任何陈述、声明、承诺或保证；或（iii）相关法律法规的规定，或人民法院、政府部门、监管机关发出的判决、裁定、命令。如有前述违反，交易对方保证已于本协议签署前取得有关相对方或受益

人的豁免。

5、交易对方承诺，本次交易完成前，因标的公司及/或其控股子公司经营过程中的违法违规、瑕疵事项（包括但不限于未披露的或有负债、违法违规经营、违规缴纳社保或公积金、违反税务相关法律法规等）而引起或承担的债务和责任（无论是否已向上市公司披露），交易对方之间将按照其所转让的标的公司股份比例以连带责任方式向标的公司承担前述损失和责任。

（七）生效、变更及终止

补充协议于各方签署之日成立，并构成《发行股份及支付现金购买资产协议》不可分割的组成部分，与《发行股份及支付现金购买资产协议》同时生效；如《发行股份及支付现金购买资产协议》解除、终止或被认定为无效，则补充协议亦解除、终止或失效。

（八）其他

补充协议为《发行股份及支付现金购买资产协议》之补充协议，与《发行股份及支付现金购买资产协议》具有同等法律效力，二者不一致的，以补充协议约定为准。

三、业绩补偿及超额业绩奖励协议主要内容

（一）合同主体、签订时间

2025 年 3 月 31 日，上市公司与曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯签署了《业绩补偿及超额业绩奖励协议》，主要内容如下：

（二）业绩承诺

1、本协议中所称“净利润”，指标的公司经审计的合并报表归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为准）并根据本协议第 2.3 条剔除配套募集资金影响后的金额。

2、各方同意，本次交易的业绩承诺期为 2025 年度、2026 年度及 2027 年度，共计三个会计年度。交易对方承诺，标的公司于前述年度实现的净利润分别不低于 2,200 万元、2,500 万元和 2,800 万元，三年累积实现的净利润不低于 7,500 万元。

3、本次配套募集资金中部分资金将用于标的公司基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片研发项目，考虑到前述募投项目对标的公司的影响，各方同意，在计算标的公司业绩承诺期各年度实现的净利润时，因该募投项目使用配套募集资金而产生的资金收益、研发费用及其企业所得税影响额不计入当期净利润。

其中资金收益指标的公司在募集资金存储在募集资金专户或进行现金管理（包括但不限于银行存款、货币基金、低风险理财产品等）所产生的利息收入。

4、在业绩承诺期每一个会计年度结束后 4 个月内，上市公司聘请的具有证券从业资格的会计师事务所对标的公司当年度财务会计报告进行专项审计。

5、若标的公司在业绩承诺期内累积实现净利润数未达到累积承诺净利润数的，交易对方应按照本协议第三条的约定对上市公司进行业绩补偿。

（三）业绩补偿金额及方式

1、业绩补偿总金额

各方同意，若标的公司在业绩承诺期内累积实现净利润数未达到累积承诺净利润数的，交易对方应对上市公司补偿总金额计算公式如下：

应补偿总金额 = （业绩承诺期内累积承诺净利润数 - 业绩承诺期内累积实现净利润数） ÷ 业绩承诺期内累计承诺净利润数 × 交易对方合计获得的交易对价（即人民币 31,000 万元）

各业绩承诺方应补偿金额 = 应补偿总金额 × 该业绩承诺方向上市公司转让的标的公司股份比例

2、股份补偿

业绩补偿应优先以股份方式进行，各业绩承诺方应补偿股份数计算公式如下：

各业绩承诺方应补偿股份数 = 各业绩承诺方应补偿金额 ÷ 本次交易每股发行价格。

3、现金补偿

（1）若业绩承诺方持有股份不足以履行业绩补偿义务的，差额部分由该业绩承诺方以现金补偿，应补偿的现金金额计算公式如下：

各业绩承诺方应补偿现金金额 = 各业绩承诺方应补偿金额 - 实际补偿股份数量 ×

本次交易每股发行价格

（2）在累积应补偿股份数不超过该业绩承诺方本次交易所获得的上市公司股份数（包括转增、送股所取得的股份）的情况下，若因发生以下任一情况导致该业绩承诺方所持有的股份不足以完全履行《业绩补偿及超额业绩奖励协议》约定的补偿义务的，则该业绩承诺方应就股份不足以补偿的部分以现金方式向上市公司进行足额补偿：

①该业绩承诺方违反其关于持股锁定期/限售期安排的约定；

②该业绩承诺方在业绩补偿义务结算完成前处分其持有的上市公司股份；

③该业绩承诺方持有的上市公司股份被冻结、强制执行或因其他原因被限制转让或不能转让；

④其他原因导致该业绩承诺方持有上市公司股份减少或转让受限。

（四）资产减值及其补偿

1、资产减值测试

在业绩承诺期最后一个会计年度届满后的 4 个月内，上市公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的资产评估机构对标的资产进行减值测试并出具资产减值测试报告。

2、减值测试补偿金额

经减值测试，若标的资产期末减值额大于已补偿金额（包括已补偿股份数量乘以对价股份发行价格计算所得金额和现金补偿金额），则业绩承诺方需另行对上市公司进行补偿，标的资产减值补偿金额计算公式如下：

标的资产减值补偿金额=标的资产期末减值额－（业绩承诺方在业绩承诺期内累计已补偿的股份总数×对价股份发行价格）－业绩承诺方在业绩承诺期内累计已补偿的现金总额

3、减值测试股份补偿

减值测试补偿应优先以股份方式进行，各业绩承诺方期末减值应补偿股份数计算公式如下：

各业绩承诺方期末减值应补偿股份数量=标的资产减值补偿金额×该业绩承诺方向上市公司转让的标的公司股份比例÷对价股份发行价格

4、减值测试现金补偿

业绩承诺方持有股份不足履行资产减值补偿义务的，差额部分由该业绩承诺方以现金补偿，计算公式如下：

各业绩承诺方应补偿现金金额＝（各业绩承诺方期末减值应补偿股份数量－业绩承诺期内该业绩承诺方已进行减值补偿股份总数）×对价股份发行价格

（五）补偿的实施

1、依据本协议公式计算的股份补偿数量精确至个位数；如果计算结果存在小数，则舍去小数并向下取整数，对不足 1 股的剩余对价由各业绩承诺方以现金支付。

2、若上市公司在业绩承诺期内实施派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，则各方适用本协议有关补偿公式时需对其中的对价股份发行价格作相应的除权、除息调整。

3、如上市公司在业绩承诺期内实施转增或送股分配的，则用于业绩承诺补偿及资产减值补偿的股份数相应调整，计算公式如下：

补偿股份数＝按照本协议第 3.2 条或第 4.3 条所述公式计算的补偿股份数×（1＋转增或送股比例）

4、如上市公司在业绩承诺期内实施现金分红的，应补偿股份数在补偿实施前累积所获现金分红的部分，交易对方应相应返还给上市公司。该等返还不应视为交易对方已经支付等额的补偿款，也不影响交易对方实际应补偿的股份数和总金额。返还金额计算公式如下：

返还金额＝按照本协议第 3.2 条或第 4.3 条所述公式计算的补偿股份数×每股已分配现金股利

5、若发生本协议约定的交易对方应进行业绩承诺股份补偿或资产减值股份补偿的情形，上市公司应在标的公司业绩承诺期专项审核报告或者期末资产减值测试报告出具后 45 日内召开股东大会审议股份补偿涉及的股份回购事宜，在股东大会审议通过回购议案后 45 日内以 1 元的总价回购并注销交易对方应补偿的股份。自交易对方收到上市公司关于股份回购数量的书面通知至上市公司完成回购注销手续期间，该等应补偿股份不享有表决权和股利分配权等任何股东权利。

6、若发生本协议约定的交易对方应进行业绩承诺现金补偿或资产减值现金补偿的情形，交易对方应在收到上市公司书面通知后 30 日内将应补偿的现金支付至上市公司指定的银行账户。

7、本协议项下交易对方累积补偿股份数不超过本次交易其所获得的上市公司股份数（包括转增、送股所取得的股份），交易对方进行的业绩承诺补偿与标的资产减值补偿金额合计不超过交易对方于本次交易中获得的标的资产总对价。

8、交易对方保证对价股份优先用于履行业绩补偿、资产减值补偿义务，不通过转让、赠与、质押股份或其他任何设置权利限制等方式规避补偿义务；若未来拟就对价股份设定质押或其他任何第三方权利时，交易对方应书面告知上市公司并取得上市公司同意，并确保本协议项下业绩补偿措施不因该等股份质押或权利限制而受到影响；同时，交易对方将书面告知质权人或第三方权利人对价股份具有潜在承诺补偿义务，并在相关协议中就对价股份用于支付补偿等事项与质权人或第三人作出明确约定。

（六）超额业绩奖励

1、如标的公司在 2026 年度、2027 年度合计实现净利润数超过 5,300 万元且标的资产未发生期末减值的，上市公司同意对标的公司届时的经营管理团队进行现金奖励。标的公司在 2026 年度、2027 年度合计实现净利润数大于等于 5,300 万元、小于 7,800 万元的部分，奖励金额为超额实现净利润的 10%；标的公司在 2026 年度、2027 年度合计实现净利润数大于等于 7,800 万元的部分，奖励金额为超额实现净利润中该部分的 25%，但前述奖励的总金额不得超过标的资产交易价格的 20%。

2、超额业绩奖励支付条件成就后 2 个月内，标的公司以现金方式向奖励对象发放超额业绩奖励；经营管理团队成员名单及具体奖励方案由届时标的公司董事会确定，超额业绩奖励相关的纳税义务由实际受益人自行承担。

（七）分期解锁

各方同意，曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯持有的对价股份按照下述方式进行分期解锁：

1、在业绩承诺期的前两个会计年度，若标的公司经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所专项审计确认已实现本协议约定的当年度业绩的 90%，且《发行股份及支付现金购买资产协议》及《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》约定

的限售期届满后 10 日内，则曹建林、曹松林、链智创芯、汇智创芯持有的对价股份于次年度即 2026 年、2027 年分别按照 30%、30%的比例分期解除限售。

2、业绩承诺期满，且《发行股份及支付现金购买资产协议》及《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》约定的限售期届满的，则在交易对方根据本协议约定履行完毕业绩补偿义务（如需）和标的资产减值补偿义务（如需）后 10 日内，交易对方持有的剩余未解除限售的对价股份一次性解除限售。

（八）违约责任

1、除不可抗力外，任何一方违反其在本协议项下的义务或作出的陈述、承诺、保证，则该方构成违约。

2、一方构成违约时，除继续负有实际履行本协议约定的义务外，还应赔偿守约方因该违约而遭受的所有直接和间接损失（包括但不限于因违约而损失的利息以及支付的律师费、保全费、保全担保费、审计费、评估费、差旅费、公证费及其他一切合理费用）。

3、若交易对方未能于本协议约定的期限内履行业绩补偿义务、资产减值补偿义务的，则上市公司有权要求交易对方承担违约金人民币 200 万元，违约金的支付不免除交易对方应承担的纠正违约行为、继续履行本协议、采取补救措施及赔偿上市公司经济损失的义务。

4、交易对方同意，交易对方之间对于本协议项下的义务承担连带责任。

（九）协议生效、变更及终止

协议于各方签署之日成立，并构成《发行股份及支付现金购买资产协议》不可分割的组成部分，与《发行股份及支付现金购买资产协议》同时生效；如《发行股份及支付现金购买资产协议》解除、终止或被认定为无效，则协议亦解除、终止或失效。

第八节 本次交易的合规性分析

一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定

（一）本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

1、本次交易符合国家相关产业政策

标的公司是一家专注于模拟及数模混合集成电路研发、设计和销售的国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业、深圳市“专精特新”中小企业，主要产品包括电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片等多种集成电路产品。根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），标的公司归属于“软件和信息技术服务业”中的“集成电路设计”（I6520），其所处行业是国家基础性、战略性新兴产业，属于国家发展战略鼓励和支持的产业。

标的公司所处行业符合国家产业政策，本次交易符合国家产业政策等法律和行政法规的规定。

2、本次交易符合有关环境保护、土地管理有关法律和行政法规的规定

本次交易购买的资产为标的公司 100%股份，不涉及环保报批程序。报告期内，标的公司不存在因违反环境保护、土地管理相关法律和行政法规而受到重大行政处罚的情况，亦不存在因本次交易而发生违反环境保护、土地管理相关法律和行政法规的情形。

本次交易符合有关环境保护、土地管理的法律和行政法规的规定。

3、本次交易符合反垄断的有关规定

根据《国务院关于经营者集中申报标准的规定》第三条的规定，经营者集中达到若干标准之一的，经营者应当事先向国务院商务主管部门申报，未申报的不得实施集中。本次交易未达到《国务院关于经营者集中申报标准的规定》的标准，因此无需向商务部进行申报。

本次交易不存在违反《中华人民共和国反垄断法》和其他反垄断行政法规相关规

定的情形。

4、本次交易不涉及外商投资及对外投资事项

本次交易不涉及外商投资和对外投资事项，无需履行外资准入的审批或备案程序，无需取得相关境外投资主管部门核准或备案。本次交易符合有关外商投资及对外投资的法律和行政法规的规定。

综上所述，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资及对外投资等法律和行政法规的规定，符合《重组管理办法》第十一条第（一）项的规定。

（二）本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据《证券法》《科创板股票上市规则》等相关规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指“社会公众股东持有的股份连续 20 个交易日低于公司总股本的 25%；公司股本总额超过人民币 4 亿元的，低于公司总股本的 10%。上述社会公众股东不包括：（1）持有上市公司 10%以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人”。

根据目前公司股东所持股份的情况，本次交易完成后，预计公司社会公众股东持股比例仍满足高于 10%的比例要求，不会导致公司不符合上交所科创板股票上市条件。

综上，本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件，符合《重组管理办法》第十一条第（二）项的规定。

（三）本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司及其股东合法权益的情形

1、标的资产的定价

本次交易由上市公司聘请符合《证券法》规定的审计机构、评估机构依据有关规定对标的资产进行了审计、评估并出具了审计、评估等相关报告。同时，上市公司董事会审议通过了本次交易相关议案，上市公司独立董事对本次交易相关事宜发表了独立意见。

本次交易拟购买资产的交易价格系参考上市公司聘请的符合《证券法》要求的资产评估机构出具的资产评估报告确认的评估值作为定价参考依据，由交易各方协商确

定。本次交易评估机构具有独立性，评估假设前提合理，资产定价原则合理、公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

2、购买资产发行股份的定价

本次购买资产发行股份的定价基准日为上市公司审议本次交易相关事项的第二届董事会第十五次会议决议公告日。经交易双方协商确认为 11.00 元/股，该价格不低于定价基准日前 20/60/120 个交易日的上市公司股票交易均价的 80%，符合《重组管理办法》的相关规定。在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上交所的相关规则对发行价格进行相应调整。

3、发行股份募集配套资金的定价

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%且不低于上市公司最近一个会计年度经审计的归属于母公司所有者的每股净资产。最终发行价格将在本次交易经上交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权与本次发行的主承销商根据竞价结果协商确定。

公司在本次发行股份募集配套资金的定价基准日至发行日期间如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规则进行相应调整。

综上，本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司及其股东合法权益的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（三）项之规定。

（四）本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易标的资产为诚芯微 100%股份，该等资产权属清晰，不存在限制或者禁止转让的情形。截至本报告书签署日，标的公司股权不存在其他质押、权利担保或其它受限制的情形，标的资产的过户不存在法律障碍。

同时，本次交易完成后标的公司仍为独立存续的法人主体，其全部债权债务仍由其享有或承担，因此本次交易不涉及债权、债务的处置或变更。

综上，本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或转移不存在法律障碍，本次

交易不涉及债权债务处理或变更事项，符合《重组管理办法》第十一条第（四）项的规定。

（五）本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的全资子公司。上市公司可通过本次交易快速吸收标的公司成熟的专利技术、研发资源、销售渠道和客户资源等，快速扩大公司的产品品类，从而有利于公司拓宽在电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片等领域的技术与产品布局。本次交易有利于增强公司持续经营能力，不存在可能导致公司交易完成后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

综上，本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（五）项的规定。

（六）本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易前，公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的全资子公司，上市公司在人员、采购、生产、销售、知识产权等方面的独立性将不受影响。

综上，本次交易后，上市公司将继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合《重组管理办法》第十一条第（六）项之规定。

（七）本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，公司已设立股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，保证股东大会、董事会和监事会规范运作和依法行使职责，具有健全有效的法人治理结构。本次交易完成后，公司将依照相关法律法规及规范性文件的要求，继续保持健全有效的法人治理结构。

综上所述，本次交易后，上市公司将继续保持健全有效的法人治理机构，符合《重组管理办法》第十一条第（七）项之规定。

二、本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市的情形

本次交易前后，上市公司共同实际控制人均为戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅，本次交易不会导致上市公司控制权变更。本次交易前 36 个月内，上市公司实际控制人未发生变更。因此本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市情形。

三、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定

（一）本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续经营能力；相关安排及承诺有利于上市公司减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性

1、本次交易对上市公司资产质量、财务状况和持续经营能力的影响

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司全资子公司。本次交易前后，上市公司的主要财务指标对比情况参见本报告书“第一节 本次交易概况”之“六、本次交易对上市公司的影响”之“（三）对上市公司主要财务指标的影响”。

本次交易完成后，上市公司资产质量、财务状况和持续经营能力将得到提升，有利于保护全体股东特别是中小股东的利益。

2、本次交易对上市公司关联交易的影响

本次交易前，上市公司已依照《公司法》《证券法》及中国证监会的相关规定，制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等内部治理制度，对关联交易的决策权限、审议程序等方面进行明确规定，并能够严格执行。同时，公司监事会、独立董事能够依据法律法规及《公司章程》《监事会议事规则》及《独立董事工作制度》的规定，勤勉尽责，切实履行监督职责，对关联交易及时、充分发表意见。

本次交易不构成关联交易。本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的全资子公司，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，公司将继续严格按照法律、法规及关联交易相关制度规定履行公允决策程序，维护公司及广大中小股东的合法权益。

为减少和规范关联交易，上市公司共同实际控制人及其一致行动人，和本次交易

的交易对方已出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，具体承诺内容详见本报告书“第一节 本次交易概况”之“八、本次交易相关方所作出的重要承诺”。

3、本次交易对上市公司同业竞争的影响

本次交易完成前后，公司与实际控制人及其控制的关联方之间均不存在同业竞争。为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，上市公司实际控制人及一致行动人已就避免同业竞争作出承诺。

4、本次交易对上市公司独立性的影响

本次交易前，公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面保持独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力；本次交易完成后，标的公司将成为公司的全资子公司，不会对公司的独立性产生不利影响。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（一）项的规定。

（二）上市公司最近一年财务报告由注册会计师出具无保留意见审计报告

根据立信会计师出具的 2023 年度《希荻微电子集团股份有限公司审计报告及财务报表》（信会师报字[2024]第 ZC10353 号），立信会计师已对上市公司最近一年财务报表进行了审计，并出具标准无保留意见的审计报告，不存在被出具保留意见、否定意见或者无法表示意见的审计报告的情形，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（二）项的规定。

（三）上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形

截至本报告书签署日，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（三）项的规定。

（四）上市公司发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

1、标的资产权属清晰

本次交易所涉及的标的资产为诚芯微 100%股份，权属清晰。经查阅标的公司工商登记信息以及交易对方出具的承诺，交易对方对其所持诚芯微的股份拥有合法、完整

的所有权和处分权，该等股份权属清晰，不存在通过委托持股、信托持股或其他特殊利益安排，未设定质押等担保措施，亦未被司法机关予以冻结，不存在权利瑕疵或受到限制的其他情况。交易对方出具《关于标的资产权属清晰的承诺函》，具体请见本报告书“第一节 本次交易概况”之“八、本次交易相关方所作出的重要承诺”。

2、标的资产为经营性资产

本次拟购买的标的资产为诚芯微 100%股份，本次交易完成后，诚芯微将成为上市公司全资子公司。标的公司主营业务系从事模拟及数模混合集成电路研发、设计和销售，标的公司主要产品包括电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片等多种集成电路产品。标的资产属于经营性资产范畴。

3、标的资产能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次拟购买的标的资产为诚芯微 100%股份。本次交易涉及的标的资产权属清晰，公司通过本次交易购买权属清晰的股份，获得标的公司的经营性资产。交易对方合法拥有标的资产的完整权益，标的资产过户或者转移不存在法律障碍。在相关法律程序和合同生效条件得以切实履行的情况下，交易各方能在约定期限内办理完毕标的资产的权属转移手续，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（四）项的规定。

（五）本次交易所购买的资产与上市公司现有主营业务具有协同效应

本次交易所购买的资产与上市公司现有主营业务具有协同效应，上市公司和标的公司同属集成电路设计企业，上市公司可通过本次交易快速吸收标的公司成熟的专利技术、研发资源、销售渠道和客户资源等，快速扩大公司的产品品类，从而有利于公司拓宽在电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片等领域的技术与产品布局。

据上，标的公司与上市公司主营业务具有协同效应，本次交易有利于促进主营业务整合升级和提高上市公司持续经营能力，因此，本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第二款的规定。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定。

四、本次交易符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见的规定

根据《重组管理办法》第四十四条规定：“上市公司发行股份购买资产的，可以同时募集部分配套资金，其定价方式按照相关规定办理。上市公司发行股份购买资产应当遵守本办法关于重大资产重组的规定，编制发行股份购买资产预案、发行股份购买资产报告书，并向证券交易所提出申请。”

根据《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》规定：“上市公司申请向特定对象发行股票的，拟发行的股份数量原则上不得超过本次发行前总股本的百分之三十。”

根据《<重组管理办法>第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第12号》规定：“上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金，所配套资金比例不超过拟购买资产交易价格百分之一百的，一并适用发行股份购买资产的审核、注册程序；超过百分之一百的，一并适用上市公司发行股份融资（以下简称再融资）的审核、注册程序。不属于发行股份购买资产项目配套融资的再融资，按照中国证监会相关规定办理。”

本次交易中，上市公司拟在本次发行股份购买资产的同时，向不超过35名（含35名）符合条件的特定对象发行股票募集配套资金，募集配套资金总额不超过17,050.00万元，不超过本次发行股份方式购买资产的交易价格的100%，且发行股份数量不超过本次交易前上市公司总股本的30%。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见的有关规定。

五、本次交易符合《重组管理办法》第四十五条、第四十六条的规定

本次发行股份购买资产所发行股份的定价基准日为上市公司第二届董事会第十五次会议决议公告日。经各方协商，本次交易对价股份的发行价格为11.00元/股，该价格不低于定价基准日前20/60/120个交易日股票交易均价的80%，符合《重组管理办法》第四十五条之规定。

本次交易的各交易对方已根据《重组管理办法》第四十六条的规定做出了股份锁

定承诺，详见本报告书“第一节 本次交易概况”之“三、发行股份及支付现金购买资产具体方案”之“（五）股份锁定期”。

六、本次交易符合《科创板股票上市规则》第 11.2 条、《科创板上市公司持续监管办法（试行）》第二十条、《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》第八条的规定

根据《科创板股票上市规则》第 11.2 条、《科创板上市公司持续监管办法（试行）》第二十条和《重组审核规则》第八条的规定，科创板上市公司实施重大资产重组的，拟购买资产应当符合科创板定位，所属行业应当与科创板上市公司处于同行业或者上下游，且与科创板上市公司主营业务具有协同效应，有利于促进主营业务整合升级和提高上市公司持续经营能力。

（一）标的公司与公司处于同行业，符合科创板定位

标的公司是一家专注于模拟及数模混合集成电路研发、设计和销售的国家高新技术企业，主要产品包括电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片等多种集成电路产品。根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），标的公司归属于“软件和信息技术服务业”中的“集成电路设计”（I6520）。

标的公司为国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》规定的鼓励类产业；根据《战略性新兴产业分类（2018）》，标的公司属于“新一代信息技术产业”之“新型信息技术服务”之“集成电路设计”行业。标的公司的主营业务符合国家科技创新战略，属于科技创新企业；标的公司所处行业是国家基础性、战略性产业，属于国家发展战略鼓励和支持的产业，符合国家科技创新战略相关要求。

因此，标的公司属于《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第五条中的“（一）新一代信息技术领域”之“集成电路”，符合科创板行业定位要求。

（二）标的公司和公司具有协同效应

公司和标的公司同属集成电路设计企业，公司可通过本次交易快速吸收标的公司成熟的专利技术、研发资源、销售渠道和客户资源等，快速扩大公司的产品品类，从

而有利于公司拓宽在电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片等领域的技术与产品布局。

据上，标的公司与上市公司主营业务具有协同效应，本次交易有利于促进上市公司主营业务整合升级和提高上市公司持续经营能力。

综上所述，标的公司符合科创板定位，与上市公司处于同行业且与上市公司主营业务具有协同效应，本次交易符合《科创板股票上市规则》第 11.2 条、《科创板上市公司持续监管办法（试行）》第二十条及《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》第八条的相关规定。

七、本次交易符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》

（一）本次交易符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第四条的规定

根据《上市公司监管指引第 9 号》，公司根据实际情况对相关事项进行了充分论证后认为，本次重组符合《上市公司监管指引第 9 号》第四条规定，具体说明如下：

1、本次交易的标的资产为诚芯微 100%股份。诚芯微的日常经营不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项，不需要取得相应的许可证书或者有关主管部门的批复文件。本次交易涉及的有关审批事项已在本报告书中详细披露，并对本次交易无法获得批准或核准的风险作出了特别提示。

2、本次交易的交易对方合法拥有标的资产的完整权利，不存在限制或者禁止转让的情形，也不存在交易对方出资不实或者影响其合法存续的情况。

3、本次交易有利于提高公司资产的完整性，有利于公司在人员、采购、生产、销售、知识产权等方面保持独立。

4、本次交易有利于公司改善财务状况、增强持续经营能力，有利于公司突出主业、增强抗风险能力，有利于公司增强独立性、规范关联交易、减少同业竞争。

综上，本次交易符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第四条的规定。

（二）本次交易符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第六条的规定

截至本报告书签署日，本次交易的交易对方不存在对标的公司非经营性资金占用情况，符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第六条的规定。

八、本次交易不存在《发行管理办法》第十一条规定的情形

截至本报告书签署日，上市公司不存在《发行管理办法》第十一条规定的情形：

（一）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可；

（二）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外；

（三）现任董事、高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；

（四）上市公司或者其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；

（五）控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；

（六）最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

综上，本次交易不存在《发行管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形。

九、本次募集配套资金符合《发行管理办法》第十二条、《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的规定

本次募集配套资金总额不超过 17,050.00 万元，拟用于支付本次交易的现金对价、

标的公司基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片研发项目建设和支付本次交易的中介机构费用等。根据《发行管理办法》第十二条、《监管规则适用指引——上市类第1号》规定，上市公司符合以下情况：

1、上市公司本次募集资金用途符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规规定；

2、本次募集资金使用不存在持有财务性投资，亦不存在直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司的情形；

3、募集资金项目实施后，不会与实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性；

4、本次募集配套资金拟用于支付本次交易的现金对价、标的公司基于第三代功率器件的高能效比电源管理芯片研发项目建设和支付本次交易的中介机构费用等，不涉及补充流动资金、偿还债务。

因此，本次交易募集配套资金用途符合《发行管理办法》第十二条的规定和《监管规则适用指引——上市类第1号》的相关规定。

十、本次募集配套资金符合《发行管理办法》第五十五条、第五十六条、第五十九条的规定

（一）本次交易募集配套资金符合《发行管理办法》第五十五条的规定

上市公司拟向不超过 35 名（含 35 名）符合法律、法规的特定对象发行股份募集配套资金。特定投资者包括符合法律法规规定的境内产业投资者、证券投资基金管理人、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、自然人投资者以及其他合法投资者等。

综上，本次募集配套资金符合《发行管理办法》第五十五条的规定。

（二）本次交易募集配套资金符合《发行管理办法》第五十六条的规定

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为本次向特定对象发行股票募集配套资金的发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司 A 股股票交易

均价的 80%。本次募集配套资金的股份发行价格符合《发行管理办法》第五十六条的规定。

（三）本次交易募集配套资金符合《发行管理办法》第五十九条的规定

上市公司拟向不超过 35 名（含 35 名）符合法律、法规的特定对象发行股份募集配套资金。本次募集配套资金的发行对象因本次募集配套资金而取得的上市公司股份自该等股份发行完成之日起 6 个月内不得转让。上述锁定期届满后，本次募集配套资金的发行对象所取得的公司股份转让事宜按照公司股票上市地有关监管规则执行。

综上，本次募集配套资金发行股份的锁定期符合《发行注册管理办法》第五十九条的规定。

十一、相关主体不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形

根据本次交易相关主体出具的承诺函，截至本报告书签署日，参与本次交易的相关主体不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

十二、本次交易符合《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》的要求

根据《注册管理办法》第四十条规定的适用意见：上市公司申请向特定对象发行股票的，拟发行的股份数量原则上不得超过本次发行前总股本的百分之三十。

上市公司本次向特定对象发行股份募集配套资金定价基准日为发行期首日，且募

集配套资金拟发行的股份数量不超过本次交易前上市公司总股本的 30%。因此，本次交易符合《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》的要求。

十三、独立财务顾问和律师意见

（一）独立财务顾问意见

独立财务顾问的核查意见详见“第十四节 独立董事及证券服务机构对本次交易的意见”之“二、独立财务顾问意见”。

（二）律师意见

律师的核查意见详见“第十四节 独立董事及证券服务机构对本次交易的意见”之“三、法律顾问意见”。

第九节 管理层讨论与分析

一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果

根据上市公司经审计的 2022 年度、2023 年度财务报表及上市公司经审阅的 2024 年 1-10 月财务报表，上市公司最近两年一期财务状况和经营成果分析如下：

（一）本次交易前上市公司的财务状况分析

1、资产分析

本次交易前，报告期各期末上市公司的资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
货币资金	93,039.85	47.95%	62,112.52	30.80%	110,329.95	56.68%
交易性金融资产	3,111.19	1.60%	39,515.01	19.60%	45,640.03	23.45%
应收账款	11,136.79	5.74%	8,478.03	4.20%	3,461.51	1.78%
预付款项	1,355.68	0.70%	1,814.14	0.90%	1,045.07	0.54%
其他应收款	3,758.84	1.94%	2,526.05	1.25%	1,712.24	0.88%
存货	23,440.20	12.08%	20,446.09	10.14%	18,683.47	9.60%
一年内到期的非流动资产	142.99	0.07%	71.81	0.04%	-	-
其他流动资产	5,015.43	2.58%	26,734.95	13.26%	582.58	0.30%
流动资产合计	141,000.97	72.67%	161,698.60	80.19%	181,454.85	93.22%
长期股权投资	-	-	-	-	1,456.24	0.75%
其他权益工具投资	7,287.89	3.76%	16,210.79	8.04%	-	-
固定资产	6,054.69	3.12%	1,204.51	0.60%	1,312.57	0.67%
在建工程	3,972.99	2.05%	488.27	0.24%	-	-
使用权资产	1,091.45	0.56%	897.79	0.45%	799.09	0.41%
无形资产	22,199.31	11.44%	16,669.32	8.27%	4,686.60	2.41%
商誉	6,421.75	3.31%	-	-	-	-
长期待摊费用	125.94	0.06%	156.70	0.08%	171.45	0.09%
递延所得税资产	5,441.83	2.80%	4,145.93	2.06%	3,060.72	1.57%

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
其他非流动资产	436.36	0.22%	165.46	0.08%	1,715.14	0.88%
非流动资产合计	53,032.23	27.33%	39,938.78	19.81%	13,201.83	6.78%
资产总计	194,033.20	100.00%	201,637.37	100.00%	194,656.68	100.00%

2022 年末、2023 年末及 2024 年 10 月末，上市公司资产总额分别为 194,656.68 万元、201,637.37 万元和 194,033.20 万元。从资产结构来看，2022 年末、2023 年末及 2024 年 10 月末，上市公司流动资产占总资产的比例分别为 93.22%、80.19%和 72.67%，主要由货币资金、交易性金融资产和存货等构成。非流动资产占总资产比例分别为 6.78%、19.81%和 27.33%，主要由无形资产、其他权益工具投资等构成。最近一年一期非流动资产占比提升主要系：（1）上市公司增加了股权投资，导致其他权益工具投资增加；（2）上市公司获得韩国动运相关专利及技术在中华地区的独家使用权，使得无形资产大幅增加。

2、负债分析

本次交易前，报告期各期末上市公司的负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例
短期借款	2,368.49	7.95%	32.61	0.18%	13.93	0.09%
应付账款	13,892.10	46.66%	9,365.94	51.62%	1,769.37	11.59%
合同负债	135.00	0.45%	91.90	0.51%	33.73	0.22%
应付职工薪酬	3,587.42	12.05%	3,769.78	20.78%	4,848.89	31.75%
应交税费	1,132.18	3.80%	682.32	3.76%	899.83	5.89%
其他应付款	2,395.65	8.05%	690.15	3.80%	1,593.65	10.44%
一年内到期的非流动负债	1,998.52	6.71%	2,271.27	12.52%	2,893.70	18.95%
其他流动负债	1,107.29	3.72%	832.94	4.59%	181.07	1.19%
流动负债合计	26,616.64	89.39%	17,736.89	97.76%	12,234.17	80.12%
递延所得税负债	1,642.29	5.52%	-	-	-	-
递延收益	0.02	0.00%	120.30	0.66%	-	-

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例
长期应付款	703.16	2.36%	-	-	968.28	6.34%
租赁负债	355.98	1.20%	286.33	1.58%	383.83	2.51%
长期应付职工薪酬	457.90	1.54%	-	-	1,683.42	11.02%
非流动负债合计	3,159.35	10.61%	406.63	2.24%	3,035.53	19.88%
负债合计	29,775.98	100.00%	18,143.52	100.00%	15,269.70	100.00%

2022 年末、2023 年末及 2024 年 10 月末，上市公司负债总额分别为 15,269.70 万元、18,143.52 万元和 29,775.98 万元。从负债结构来看，2022 年末、2023 年末及 2024 年 10 月末，上市公司流动负债占总负债的比例分别为 80.12%、97.76%和 89.39%，其变化系受到应付账款变动影响。非流动负债占总负债比例分别为 19.88%、2.24%和 10.61%，2023 年非流动负债减少主要系长期应付职工薪酬中的应付现金结算股份支付费用减少所致。

3、偿债能力分析

本次交易前，报告期各期末上市公司的主要偿债能力指标如下：

偿债能力指标	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产负债率	15.35%	9.00%	7.84%
流动比率（倍）	5.30	9.12	14.83
速动比率（倍）	4.42	7.96	13.30

注：（1）流动比率=流动资产/流动负债；

（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

（3）资产负债率=总负债/总资产*100%。

2022 年末、2023 年末及 2024 年 10 月末，上市公司资产负债率分别为 7.84%、9.00%和 15.35%，整体处于较低水平。从短期偿债指标来看，2022 年末、2023 年末及 2024 年 10 月末，上市公司流动比率分别为 14.83、9.12 和 5.30，速动比率分别为 13.30、7.96 和 4.42。报告期内上市公司流动比率和速动比率下降主要系：（1）由于经营亏损产生的经营性现金流出、支付韩国动运特许使用权款项等原因导致流动资产金额下降；（2）上市公司 2023 年新增音圈马达驱动芯片业务，在业务过渡期，上市

公司主要通过向韩国动运购买芯片成品，该业务新增应付货款导致流动负债金额增加。

4、营运能力分析

报告期内，上市公司的主要营运能力指标如下：

营运能力指标	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
应收账款周转率（次/年）	4.68	6.53	15.68
总资产周转率（次/年）	0.23	0.20	0.43
存货周转率（次/年）	1.00	1.06	1.86

注：（1）应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款账面余额+期末应收账款账面余额）/2]；
（2）存货周转率=营业成本/[（期初存货账面余额+期末存货账面余额）/2]；
（3）总资产周转率=营业收入/总资产期初期末平均余额；
（4）2024 年 1-10 月的指标已经年化。

报告期内，上市公司应收账款周转率分别为 15.68、6.53 和 4.68，整体呈现下降趋势主要系：（1）上市公司 2023 年新增的产品线音圈马达驱动芯片业务以贸易模式进行销售，以“净额法”按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确认收入，但对应的应收账款发生额则根据销售总额确认，且该业务的主要经销客户信用期较原有业务主要客户的信用期长，导致应收账款大幅增加；（2）由于 2022 年第四季度半导体行业进入周期底部，2023 年下半年才由消费电子行业的复苏带动上市公司整体销售情况回暖，导致 2023 年期末应收账款余额同比增长。

报告期内，上市公司存货周转率分别为 1.86、1.06 和 1.00，有所下降，主要原因系 2022 年以来，以智能手机、电脑为代表的全球消费电子市场进入下行周期，近期全球消费电子市场虽有所回暖，但相较历史峰值时期仍呈现“弱复苏”的状态，行业库存水位较高，上市公司库存水平增长以及部分存货的周转速度变慢。

（二）本次交易前上市公司的经营成果分析

1、利润构成分析

报告期内，上市公司的经营成果如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
一、营业收入	38,701.36	39,363.23	55,947.90

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
减：营业成本	25,842.25	24,934.50	27,811.01
税金及附加	15.54	63.86	23.18
销售费用	5,407.72	3,991.65	2,977.31
管理费用	7,942.78	7,885.36	7,749.57
研发费用	21,345.87	23,743.43	20,249.32
财务费用	-1,662.13	-1,572.75	-1,483.25
加：其他收益	316.95	428.99	191.17
投资收益	793.36	1,272.79	183.05
公允价值变动损益	18.93	241.69	356.16
信用减值损失	-196.04	-55.76	4.01
资产减值损失	-4,534.96	-4,655.79	-1,371.13
资产处置收益	0.54	-4.62	-
二、营业利润/（亏损）	-23,791.89	-22,455.53	-2,015.99
加：营业外收入	8.28	13,721.26	0.90
减：营业外支出	16.66	23.61	72.36
三、利润/（亏损）总额	-23,800.27	-8,757.88	-2,087.46
减：所得税费用/（贷项）	176.24	-3,339.41	-572.21
四、净利润/（亏损）	-23,976.51	-5,418.46	-1,515.25
（一）归属于母公司股东的净利润	-23,626.26	-5,418.46	-1,515.25
（二）少数股东损益	-350.25	-	-

报告期内，上市公司分别实现营业收入 55,947.90 万元、39,363.23 万元及 38,701.36 万元，呈下降趋势系受到消费电子市场景气度下降、行业库存水位较高、消费电子需求疲软等因素影响。2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-10 月，上市公司分别实现营业利润-2,015.99 万元、-22,455.53 万元和-23,791.89 万元，下降主要系：（1）受模拟芯片市场的激烈竞争所致毛利率有所下降；（2）为长远发展，上市公司仍维持较高的研发费用率进行技术积累，研发费用不断增加；（3）上市公司于 2023 年度新增音圈马达驱动芯片业务，随着上市公司业务拓展，上市公司管理和销售等支出有所增加；（4）因上市公司库存水平的增长，以及部分存货的周转速度变慢，上市公司对存在减值迹象的存货根据可变现净值与成本金额孰低的原则计提了存货跌价准备。

上市公司 2023 年营业外收入较高主要系上市公司与 Navitas Semiconductor Corporation 及其子公司 Navitas Semiconductor Limited 签署《股份购买协议》《知识产权许可协议》，其中本次知识产权许可交易产生营业外收入 13,718.74 万元。

2、盈利能力分析

报告期内，上市公司的主要盈利能力指标如下：

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
毛利率	33.23%	36.66%	50.29%
净利率	-61.95%	-13.77%	-2.71%
基本每股收益（元/股）	-0.58	-0.13	-0.04

注：1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
2、净利率=净利润/营业收入
3、基本每股收益=归属于母公司股东的净利润/普通股加权平均数

报告期内，上市公司毛利率和净利率呈下降趋势，主要系受市场情况和行业去库存的影响，模拟芯片市场竞争趋于激烈，市场“以价换量”趋势明显。

二、标的公司的行业特点

（一）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

1、主管部门及监管体制

标的公司所属行业主管部门主要为工业和信息化部，该部门的主要职责为负责拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

半导体协会是标的公司所属行业的行业自律组织，负责贯彻落实政府产业政策、法律法规；向政府主管部门、会员单位提供与产业及市场研究有关的咨询服务；行业自律管理；代表会员单位就产业发展建议和意见与政府部门进行沟通等。

工业和信息化部、半导体协会构成了集成电路行业的管理体系，各集成电路企业在主管部门的产业宏观调控和行业协会自律规范的约束下，面向市场自主经营，自主承担市场风险。

2、行业主要法规和政策

集成电路产业是信息技术产业的核心，是支撑经济社会发展和保障国家安全的战略性、基础性和先导性产业。2010 年以来，我国政府出台了一系列政策法规，大力支持集成电路行业的发展，为产业发展创造了良好的政策环境，具体情况如下：

时间	发布部门	政策名称	与行业相关的主要内容
2023 年	工业和信息化部、教育部、科学技术部、财政部、国家市场监督管理总局	《制造业可靠性提升实施意见》	提升电子整机装备用 SoC/MCU/GPU 等高端通用芯片、氮化镓/碳化硅等宽禁带半导体功率器件等电子元器件的可靠性水平
2021 年	全国人民代表大会	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》	瞄准人工智能、量子信息、集成电路、生命健康、脑科学、生物育种、空天科技、深地深海等前沿领域，实施一批具有前瞻性、战略性的国家重大科技项目。培育先进制造业集群，推动集成电路、航空航天等产业创新发展
2020 年	财政部、税务总局、发展改革委、工信部	《关于促进集成电路产业和软件产业高质量发展企业所得税政策的公告》	国家鼓励的集成电路设计、装备、材料、封装、测试企业和软件企业，自获利年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税。 国家鼓励的重点集成电路设计企业和软件企业，自获利年度起，第一年至第五年免征企业所得税，接续年度减按 10% 的税率征收企业所得税
2020 年	国务院	《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展若干政策》	为进一步优化集成电路产业和软件产业发展环境，深化产业国际合作，提升产业创新能力和发展质量，推出一系列支持性财税、投融资、研究开发、进出口、人才、知识产权、市场应用和国际合作政策
2017 年	发改委	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	明确集成电路等电子核心产业地位，并将集成电路芯片设计及服务列为战略性新兴产业重点产品和服务
2016 年	国务院	《国务院关于印发“十三五”国家信息化规划的通知》	大力推进集成电路创新突破。加大面向新型计算、5G、智能制造、工业互联网、物联网的芯片设计研发部署
2015 年	国务院	《中国制造 2025》	将“推动集成电路及专用装备发展”作为重点突破口，以“中国制造 2025”战略的实施带动集成电路产业的跨越发展，以集成电路产业核心能力的提升推动“中国制造 2025”战略目标的实现
2014 年	国务院	《国家集成电路产业发展推进纲要》	着力发展集成电路设计业。围绕重点领域产业链，强化集成电路设计、软件开发、系统集成、内容与服务协同创新
2012 年	工业和信息化部	《集成电路产业“十二五”发展规划》	着力发展芯片设计业，开发高性能集成电路产品。支持集成电路企业在境内外上市融资，引导金融证券机构积极支持集成电路产业发展

时间	发布部门	政策名称	与行业相关的主要内容
2011 年	国务院	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	充分利用多种资金渠道，进一步加大对科技创新的支持力度。发挥国家科技重大专项的引导作用，大力支持软件和集成电路重大关键技术的研发，努力实现关键技术的整体突破，加快具有自主知识产权技术的产业化和推广应用。紧紧围绕培育战略性新兴产业的目标，重点支持基础软件、面向新一代信息网络的高端软件、工业软件、数字内容相关软件、高端芯片、集成电路装备和工艺技术、集成电路关键材料、关键应用系统的研发以及重要技术标准的制订
2010 年	国务院	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业

（二）行业竞争格局和市场分析

1、电源管理芯片竞争格局

凭借资金、技术、客户资源、品牌等方面的积累，以德州仪器、亚德诺和英飞凌等企业为代表的国际厂商在全球电源管理芯片行业占据了较大的市场份额。但是随着我国集成电路行业的快速发展，我国电源管理芯片的厂商业务规模不断扩大，在细分市场与国际大厂的技术水平差距不断缩小，以圣邦股份、力芯微和芯朋微等为代表的众多国产厂商不断深耕特定细分领域、捕捉客户需求并快速响应，不断抢占市场份额，使得该行业国产化进程进一步加速。

我国电源管理芯片行业产品品类多、单品类市场空间有限、不同品类技术跨度大，且在某一领域又需要长期的经验积累，这使得头部厂商的市占率提升难度较大，不易达到垄断地位，因此整体竞争格局较为分散，我国众多模拟芯片公司具有广阔的成长空间。

2、行业内主要竞争对手

（1）德州仪器

德州仪器成立于 1930 年，总部位于美国德克萨斯州。德州仪器是全球领先的半导体跨国公司，主要从事模拟和嵌入式芯片的设计、制造、测试和销售，除半导体业务外，还提供包括传感与控制、教育产品和数字光源处理解决方案，其产品涵盖全线电源管理芯片产品，应用领域广泛。1953 年，公司于纳斯达克证券交易所上市，股票代

码为 TXN。2024 财年，公司实现营业收入 156.41 亿美元，净利润 47.75 亿美元。

（2）亚德诺半导体

亚德诺半导体技术有限公司是一家美国的半导体跨国公司，成立于 1965 年，是全球领先的高性能模拟集成电路制造商，产品主要应用于模拟信号和数字信号处理领域。1969 年，公司于纳斯达克证券交易所上市，股票代码为 ADI。2016 年，公司收购了高性能模拟集成电路制造商凌特公司（Linear Technology Corporation）。2021 年，公司收购了模拟和混合信号解决方案提供商美信半导体（Maxim Integrated）。2024 财年，公司实现营业收入 94.27 亿美元，净利润 16.35 亿美元。

（3）英飞凌

英飞凌科技公司是一家德国的半导体跨国公司，成立于 1999 年，主要从事半导体及相关系统解决方案的设计、开发和制造，产品广泛应用于汽车和工业功率器件、芯片卡和安全应用等以电子产品为基础的各领域。公司分别在法兰克福证券交易所（股票代码：IFX）和美国柜台交易市场 OTCQX International Premier（股票代码：IFNNY）挂牌上市。2023 财年，公司实现营业收入 149.55 亿欧元，净利润 31.05 亿欧元。

（4）芯源系统

美国芯源系统有限公司（Monolithic Power Systems）是一家美国的半导体跨国公司，成立于 1997 年，主要从事高性能的模拟集成电路和混合信号集成电路产品的设计与制造。2004 年，公司于纳斯达克证券交易所上市，股票代码为 MPWR。2023 财年，公司实现营业收入 18.21 亿美元，净利润 4.27 亿美元。

（5）杰华特

杰华特主要从事模拟集成电路设计，成立于 2013 年，主要产品涵盖电源管理模拟芯片，信号链芯片等领域。2022 年，公司于科创板上市，股票代码 688141。2023 年度，公司实现营业收入 12.97 亿元，归属于母公司股东的净利润-5.31 亿元。2024 年 1-9 月，公司实现营业收入 11.92 亿元，归属于母公司股东的净利润-5.07 亿元。

（6）英集芯

英集芯主要从事电源管理芯片、快充协议芯片的研发和销售，成立于 2014 年，主要产品涵盖移动电源、快充电源适配器、TWS 耳机充电仓、车载充电器、无线充电器

等领域。2022 年，公司于科创板上市，股票代码 688209。2023 年度，公司实现营业收入 12.16 亿元，归属于母公司股东的净利润 2,937.33 万元。2024 年 1-9 月，公司实现营业收入 10.24 亿元，归属于母公司股东的净利润 8,904.39 万元。

（7）南芯科技

上海南芯半导体科技股份有限公司主要从事模拟和嵌入式芯片设计，成立于 2015 年，主要产品涵盖充电管理芯片（含电荷泵充电管理芯片、通用充电管理芯片、无线充电管理芯片）、DC-DC 芯片、AC-DC 芯片、充电协议芯片及锂电管理芯片。2023 年，公司于科创板上市，股票代码 688484。2023 年度，公司实现营业收入 17.80 亿元，归属于母公司股东的净利润 2.61 亿元。2024 年 1-9 月，公司实现营业收入 18.99 亿元，归属于母公司股东的净利润 2.72 亿。

（8）芯朋微

无锡芯朋微电子股份有限公司主要从事集成电路设计，成立于 2005 年，主要产品涵盖智能家电、标准电源、移动数码等领域。2020 年，公司于科创板上市，股票代码 688508。2023 年度，公司实现营业收入 7.80 亿元，归属于母公司股东的净利润 5,947.80 万元。2024 年度，公司实现营业收入 9.65 亿元，归属于母公司股东的净利润 1.11 亿元。

（9）必易微

深圳市必易微电子股份有限公司主要从事高性能模拟及数模混合集成电路设计及销售，成立于 2014 年，主要产品涵盖消费电子、工业控制、网络通讯、数据中心、汽车电子等领域。2022 年，公司于科创板上市，股票代码 688045。2023 年度，公司实现营业收入 5.78 亿元，归属于母公司股东的净利润-1,907.27 万元。2024 年度，公司实现营业收入 6.88 亿元，归属于母公司股东的净利润-1,717.09 万。

（10）晶丰明源

上海晶丰明源半导体股份有限公司主要从事电源管理和电机控制芯片的研发和销售，成立于 2008 年。公司产品包括 AC/DC 电源管理芯片、DC/DC 电源管理芯片、电机控制驱动芯片等。2019 年，公司于科创板上市，股票代码 688368.SH。2023 年度，公司实现营业收入 13.03 亿元，归属于母公司股东的净利润-9,126.00 万元。2024 年度，公司实现营业收入 15.04 亿元，归属于母公司股东的净利润-3,305.13 万元。

（三）影响行业发展的有利与不利因素

1、有利因素

（1）国家持续出台政策支持集成电路行业发展

集成电路是信息产业发展的核心，是支撑经济社会和保障国家信息安全的战略性、基础性和先导性产业。为鼓励集成电路企业高质量发展，近年来国家密集出台了多项政策，如 2021 年，中央网络安全和信息化委员会印发《“十四五”国家信息化规划》，提出要加快集成电路关键技术攻关，推动计算芯片、存储芯片等创新。2021 年，国务院印发《“十四五”国家知识产权保护和运用规划》，提出加强集成电路、基础软件等领域自主知识产权创造和储备等。国家的政策支持为行业创造了良好的政策环境和投融资环境，在促进行业发展的同时加速国产替代的进程，国内集成电路行业已进入长期快速增长通道。

（2）下游行业市场空间广阔

模拟芯片行业作为集成电路行业的重要分类，应用范围十分广泛，目前下游领域主要以通讯、汽车、工业控制和消费等为主。5G 和新能源汽车与工业自动化等新兴浪潮进一步在助推模拟芯片行业市场的发展，此外通讯制式的不断更新、工业自动化的持续发展、人工智能行业的持续突破以及新能源汽车的加速普及都将为模拟芯片行业提供新的增长点。根据世界集成电路协会的预测，预计 2025 年全球半导体市场规模将提升到 7,189 亿美元，同比增长 13.2%。智能家居系统广泛应用模拟芯片，以实现智能感知、连接控制和交互功能，我国智能家居市场稳步增长，智能视觉将推动模拟芯片行业进一步发展。

伴随着下游行业市场扩容和持续升级，以及新兴行业领域带来的增量市场，预计我国模拟芯片行业仍有较大的增长空间，给行业的发展提供了良好的发展背景。

（3）国际贸易摩擦推动集成电路行业国产化进程

近年来，随着我国经济的发展以及贸易规模的扩大，参与国际贸易与全球竞争的广度与深度逐步加深，但伴随着全球产业格局的深度调整，国际贸易摩擦不断，部分国家和地区采取贸易保护主义政策。受地缘政治等因素的影响，有关国家针对半导体设备、材料、技术等领域颁布了一系列出口管制政策，限制中国公司获取半导体行业

相关的技术和服务。

日益频繁的国际贸易摩擦使得国产芯片的“自主、安全、可控”重要性进一步提高，从而加速了集成电路的国产替代进程，国内半导体供应链国产化进程进一步加速。我国模拟芯片企业有望通过政策支持、技术进步和自主创新，有效整合境内集成电路产业链资源，把握国产替代的历史机遇。

2、不利因素

（1）高端技术人才仍有所欠缺

为应对现阶段集成电路核心技术与知识产权受制于国外竞争对手的不利局面，防止在贸易摩擦中出现被“卡脖子”的情况，近年来，我国对模拟芯片高端专业人才的培养力度逐步加大，但人才培养进度尚不及行业发展要求，人才匮乏的情况依然存在，已成为当前制约模拟芯片行业发展的重要因素。

（2）高端产品竞争力仍需提高

在全球范围内，以德州仪器为代表的国际头部厂商在技术、产品品类和市场等方面具备较强的优势，与国际头部厂商相比，国内模拟芯片厂商发展时间相对较短，在技术储备和产品种类上仍存在一定差距，可能无法满足高端模拟集成电路对工艺技术上的差异化要求和产能需求，较多高端模拟芯片领域仍被国外厂商所垄断。尽管近年来国内模拟芯片厂商不断实现产品和技术突破，但整体上国内模拟集成电路设计行业在设计人才、设计经验等方面与世界先进水平还存在较大差距，高端产品竞争力不足。

（四）进入行业的主要障碍

1、技术壁垒

集成电路设计行业属于典型的技术密集型行业，模拟芯片设计需要扎实的多学科基础知识和丰富的生产设计经验，且下游新能源汽车和手机等行业对芯片产品的体积、稳定性、一致性要求较高，因此标的公司从事的电源管理模拟芯片设计除需要集成电路工艺专业知识外，还需要精通电池原理，技术综合性强、复杂程度高、设计难度大。因此，标的公司所处行业存在较高的技术壁垒。

2、人才资源壁垒

集成电路设计对设计研发人员的专业性、创新性以及经验等各方面均有较高的要

求。近年来，随着我国集成电路产业的发展，行业从业人员逐步增多，但由于行业发展时间短，人才培养周期长，高端专业人才仍然较为紧缺，具有完整知识储备、丰富技术经验的高端人才仍较为稀缺，拥有丰富经验、掌握核心技术的人才团队是模拟芯片设计企业的核心竞争力之一。

3、市场及客户壁垒

对于下游客户而言，电源管理芯片的质量直接关系到终端设备的性能和安全，一旦出现严重的质量问题，将可能导致终端设备停止工作，甚至引发设备电池爆炸、自燃等重大安全事故。因此品牌客户在选择芯片供应商时会十分谨慎，供应商进入门槛较高，且芯片供应商需通过长期产品审核和验证才能进入其供应体系。而供应商一旦经过考核进入其供应体系，品牌客户基于供应链稳定性、产品可靠性及切换成本等考虑，一般不会轻易更换相应产品的供应商。因此其他供应商想进入品牌客户的供应链体系，需要配合客户进行较长周期的认证。相比而言，已经进入品牌客户供应链体系的供应商在服务客户过程中能够及时了解并满足客户最新需求，并根据客户的需求提前进行相关产品的研发，与品牌客户的合作更为紧密。

因此，标的公司所处行业存在较大的市场及客户壁垒。

4、资金壁垒

模拟芯片行业技术要求高、资金投入大，通常需要持续投入资金进行新技术和新产品的研发以维持核心竞争力。如公司不能持续投入资金用于技术研发、工艺升级，则难以保持公司在技术、工艺和产品等方面的领先优势，从而对公司的长期经营能力造成不利影响。

因此，标的公司所处行业存在较大的资金壁垒。

（五）行业技术特点和未来发展趋势

电源管理芯片作为电子设备中的关键器件，在电子设备系统中担负着对电能的变换、分配、检测及其他电能管理职责，其性能优劣将极大影响电子产品的性能。当前，电源管理正往高效率、低功耗、集成化、智能化方向发展。

电能转换效率和待机功耗是电子系统设计的关键技术指标之一，随着电子设备结构的功能复杂程度不断提升，电子设备在使用效率与能耗上的要求逐步提高，低功耗、

高效能比的电源管理芯片产品越来越符合市场的需求。

在消费电子领域，便携式设备的轻薄化始终是提升用户体验的重点需求，因此具有更小体积、更高集成度、更少外围器件的电源管理芯片逐渐受到市场的青睐。采用更小的封装尺寸或将多种功能集成到单个电源管理芯片内可有效缩小方案尺寸、提高系统的长期可靠性，同时也能降低终端厂商的开发难度、研发周期和成本，因此电源管理芯片及电池管理芯片技术也表现出越来越显著的集成化趋势。

传统电源管理芯片的控制内核一般以模拟电路为主，在芯片中引入数字控制器内核能够实现更多的功能。随着系统功能的复杂化，以及能耗要求的集约化，下游终端客户对电源运行状态的感知与控制的要求越来越高，模拟芯片除需满足对电流、电压、温度等指标进行传输、监控管理的常规功能外，还需实现电源供应情况诊断、输出电压参数灵活设定等功能。近年来，以数字控制内核为特点的新一代数模混合电源管理芯片逐步拓展至各个应用领域，显示出良好的发展势头。电源管理芯片的功能不断升级，智能化程度也不断提高，电源管理芯片的数字化和智能化正逐渐成为新趋势。

（六）行业经营模式

集成电路行业主要有 Fabless 、IDM 和 Foundry 等模式。

1、Fabless 模式

Fabless 模式指无晶圆加工线的集成电路设计模式，该模式下集成电路企业只从事设计业务，晶圆加工、封装和测试等环节分别委托给晶圆加工企业、封装企业和测试企业代工完成。与 IDM 模式相比，Fabless 模式降低了集成电路设计企业的初期门槛，没有生产加工环节，前期资本投入较少，使得企业专注于集成电路设计和研发环节，缩短了产品开发周期。目前，集成电路企业大多采用 Fabless 模式，主要代表企业包括高通、海思和联发科等。

2、IDM 模式

IDM（Integrated Device Manufacture）模式指垂直整合制造模式，集芯片设计、芯片制造、芯片封装和测试等多个产业链环节于一身，公司自身拥有一套完整的产品开发到销售的运作流程。该模式对企业的研发力量、资金实力和市场影响力都有较高的要求，企业除了进行集成电路设计之外，还拥有自己的晶圆厂、封装和测试厂，部分企业甚至延伸至下游电子设备制造行业，能够成功经营该模式的企业主要为德州仪

器、英特尔、三星半导体等全球集成电路行业大型跨国企业。

3、Foundry 模式

Foundry 即晶圆代工模式，企业专注于晶圆制造，为 Fabless 企业提供制造服务。代工厂商承接芯片设计企业委外订单，可利用规模经济效应，扩大规模以显著降低单位产品的成本，代表企业如台积电等。

（七）行业周期性、区域性、季节性特征

1、周期性

受摩尔定律等芯片发展规律的影响，集成电路行业整体具有技术呈周期性发展和市场呈周期性波动的特点，但集成电路行业的不同产品领域、不同环节的周期性特征存在明显差异，比如数字芯片一般呈现较为明显的周期性特征。标的公司所属的模拟芯片领域，具有产品种类多、下游应用领域相对分散、市场需求量大等特征，行业整体波动相对较小，行业周期性相对不明显，行业更多受整体宏观经济波动影响。

2、区域性

在全球范围内，集成电路厂商主要聚集在欧洲、美洲及日韩等地区，经过多年的积累，在技术和产品方面存在明显的竞争优势。在国内，集成电路设计企业主要集中在工业基础完备的经济较为发达地区，例如长三角地区和珠三角地区等。在上述地区，科研资源丰富、资本实力强，同时又贴近消费市场，拥有较为充足的区位优势，已经形成了相对完善、成熟的产业链。

3、季节性

集成电路行业下游应用领域相对分散，不同下游行业的季节性需求差异加大，因此整体来看集成电路行业不存在明显的季节性。

（八）与上、下游行业之间的关系

晶圆制造和封测行业是模拟芯片设计行业上游行业，上游行业的工艺和技术水平对芯片设计方案的可行性有实质影响。例如晶圆制造和封装测试的技术水平、良率将直接影响最终芯片的良率，晶圆制造厂、封装测试厂的产能在很大程度上影响芯片的交货周期。此外，晶圆和封测的成本占芯片成本的比例较大，因此晶圆采购成本和封测费用将对模拟芯片设计企业芯片产品的成本产生重大影响。

模拟芯片设计行业的下游行业以通讯、汽车、工业控制和消费电子等应用领域为主，下游行业的发展决定了模拟芯片行业的市场需求和业务增长速度，下游行业需求的变化决定了模拟芯片设计行业芯片产品性能的变化。整体而言，各下游行业的生产厂商可以将终端消费者的需求传递给模拟芯片设计企业，不断促进模拟芯片设计行业工艺和技术水平的提升，推动模拟芯片设计企业开发出更具高效率、低功耗、集成化和智能化的芯片产品。

三、标的公司的核心竞争力及行业地位

（一）核心竞争力

1、客户资源优势

标的公司具有多年从事集成电路销售的经验，建立了强大的销售队伍，公司主营产品下游应用领域广泛，在消费电子、汽车电子、智能手机、电动工具、小功率储能等众多领域积累了丰富的客户资源，同时，标的公司在以直销为主的销售模式下，能够与下游客户建立更加紧密的联系，后续随着标的公司产品种类的进一步丰富，标的公司有望充分挖掘已有客户的潜在需求，从而实现经营业绩的快速增长。

2、产品优势

标的公司的集成电路产品充分考虑模拟和数字电路的电路架构、版图设计、封装形式、材料选择、测试标准等多种因素，充分利用公司丰富的理论知识和行业经验，在研发和制造工艺等方面根据客户的不同应用场景进行针对性的设计，因此在产品性能上具有更高的可靠性、安全性和稳定性。

标的公司的部分芯片产品获得了 AEC-Q100 车规认证，并成功应用在吉利、奇瑞和长安等知名车企生产的汽车中，报告期标的公司运用在汽车行业的车规级芯片的收入占比呈现逐年增长的态势。

3、核心技术优势

标的公司技术先进性主要体现在集成电路研发设计和封装、测试的各个环节，即标的公司能够设计出符合客户需求的产品，并通过产品设计与封装、测试设计的优化，有效减少产品后续生产过程中生产环节，缩小产品体积与封装面积，提升产品品质，

降低生产成本，从而更好的顺应电子产品向“轻、薄、短、小”方向的发展趋势，最直接地反映在标的公司各类产品的性能上。

标的公司具有突出的科技创新实力，打造了以高精度、低功耗、高效能、高可靠性为特点的多品类电源管理芯片，其中车规级芯片产品符合 AEC-Q100 Grade1 标准。标的公司拥有电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片等多个产品线，相关产品已成功导入立讯精密、BYD、CE-LINK、联想、吉利、长安等国内外知名企业并建立合作关系。

（二）行业地位

标的公司是一家集 IC 产品研发、设计及销售为一体的国家高新技术企业。标的公司凭借核心技术根据客户的要求供应包括电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片的各种高品质、高性价比的集成电路产品，在消费电子、汽车电子、智能手机、电动工具、小功率储能等众多领域中具有一定知名度。但标的公司规模相对于同行业知名企业较小，并且所属行业为充分竞争行业，随着行业的不断发展，新技术、新要求不断涌现，标的公司仍然需要不断投入人力、资本进行研究、开发，以满足下游客户的需求，进一步提升标的公司的市场竞争力。

四、标的公司的财务状况、盈利能力及未来趋势分析

（一）诚芯微财务状况分析

1、资产结构分析

报告期各期末，诚芯微的资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	19,415.53	89.94%	19,975.64	88.66%	17,016.05	85.78%
非流动资产	2,171.34	10.06%	2,555.72	11.34%	2,820.71	14.22%
资产总计	21,586.87	100.00%	22,531.36	100.00%	19,836.76	100.00%

报告期各期末，诚芯微的资产总额分别为 19,836.76 万元、22,531.36 万元和

21,586.87 万元。2023 年末，经营积累带动诚芯微资产总额有所增长。2024 年 10 月末，诚芯微资产总额有所下降主要受支付减资款影响。

从资产结构来看，诚芯微流动资产占比较高，报告期各期末，诚芯微流动资产占资产总额的比例分别为 85.78%、88.66%和 89.94%。

(1) 流动资产构成及变动分析

报告期各期末，诚芯微流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	8,646.02	44.53%	7,319.03	36.64%	5,259.76	30.91%
交易性金融资产	-	-	2,004.21	10.03%	2,000.66	11.76%
应收票据	1,367.91	7.05%	1,117.14	5.59%	853.19	5.01%
应收账款	4,885.07	25.16%	4,640.60	23.23%	3,930.47	23.10%
预付款项	536.38	2.76%	110.06	0.55%	618.91	3.64%
其他应收款	35.11	0.18%	33.31	0.17%	152.90	0.90%
存货	3,763.79	19.39%	4,572.60	22.89%	3,895.79	22.89%
其他流动资产	181.24	0.93%	178.69	0.89%	304.37	1.79%
流动资产合计	19,415.53	100.00%	19,975.64	100.00%	17,016.05	100.00%

1) 货币资金

报告期各期末，诚芯微货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行存款	7,499.64	5,914.27	4,806.22
其他货币资金	1,082.49	1,394.43	447.00
库存现金	15.14	10.33	6.53
应收利息	48.75	-	-
合计	8,646.02	7,319.03	5,259.76

报告期各期末，诚芯微货币资金余额分别为 5,259.76 万元、7,319.03 万元和

8,646.02 万元，占流动资产的比例分别为 30.91%、36.64%和 44.53%。报告期各期末，诚芯微货币资金以银行存款和其他货币资金为主，其他货币资金主要是银行承兑汇票保证金。

2) 交易性金融资产

报告期各期末，诚芯微交易性金融资产的情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,004.21	2,000.66
其中：浮动收益的银行理财产品	-	2,004.21	2,000.66
合计	-	2,004.21	2,000.66

报告期各期末，诚芯微的交易性金融资产余额分别为 2,000.66 万元、2,004.21 万元和 0.00 万元，系诚芯微在保障日常营运资金需求的前提下，使用闲置自有资金购买的结构性存款。

3) 应收票据

报告期各期末，诚芯微应收票据分类列示如下：

单位：万元

类型	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,367.91	1,117.14	853.19
其中：期末已质押的应收票据	1,040.38	589.24	545.28

报告期各期末，诚芯微应收票据金额分别为 853.19 万元、1,117.14 万元和 1,367.91 万元，占流动资产的比例分别为 5.01%、5.59%和 7.05%，均为银行承兑汇票。银行承兑汇票不存在重大的信用风险，故未计提坏账准备。

报告期各期末，标的公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		93.47		225.11		165.34

4) 应收账款

报告期各期末，诚芯微应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应收账款余额	5,141.93	4,885.26	4,137.69
应收账款坏账准备	256.85	244.66	207.22
应收账款净额	4,885.07	4,640.60	3,930.47

①应收账款账龄分析

报告期内，诚芯微应收账款的账龄结构如下：

单位：万元

账龄	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1 年以内	5,141.93	100.00%	4,877.30	99.84%	4,130.97	99.84%
1 至 2 年	-	-	7.96	0.16%	6.72	0.16%
合计	5,141.93	100.00%	4,885.26	100.00%	4,137.69	100.00%

报告期各期末，诚芯微绝大多数应收账款账龄在 1 年以内，账龄结构合理。

②应收账款坏账准备计提情况

报告期各期末，应收账款按类别计提坏账准备情况如下：

单位：万元

期间	类别	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	
2024 年 10 月 31 日	按组合计提坏账准备					
	其中：按账龄组合计提坏账准备	5,141.93	100.00%	256.85	5.00%	4,885.07
2023 年 12 月 31 日	按组合计提坏账准备					
	其中：按账龄组合计提坏账准备	4,885.26	100.00%	244.66	5.01%	4,640.60
2022 年 12 月 31 日	按组合计提坏账准备					

期间	类别	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	
月 31 日	其中：按账龄组合计提坏账准备	4,137.69	100.00%	207.22	5.01%	3,930.47

诚芯微定期对应收账款进行信用减值测试，对于有客观证据表明已经发生信用减值以及其他适用于单项评估的应收账款，诚芯微按单项计提减值准备。除单项计提坏账准备的应收款项外，诚芯微依据信用风险特征将其余应收账款划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。报告期各期末，诚芯微坏账准备计提比例与自身经营情况以及账龄结构相匹配，具有合理性。

③主要应收账款对象

报告期各期末，诚芯微应收账款前五名对象情况如下：

单位：万元

2024 年 10 月 31 日					
序号	应收账款单位	期末余额	占应收账款期末余额的比例	坏账准备计提金额	坏账准备计提比例
1	深圳市宝凌电子股份有限公司	994.74	19.35%	49.74	5.00%
2	东莞市海能电子有限公司	286.02	5.56%	14.30	5.00%
3	江西米聚科技有限公司	238.71	4.64%	11.94	5.00%
4	深圳市深骏源电子有限公司	168.69	3.28%	8.43	5.00%
5	深圳市捷美斯实业有限公司	138.42	2.69%	6.92	5.00%
合计		1,826.58	35.52%	91.33	5.00%
2023 年 12 月 31 日					
序号	应收账款单位	期末余额	占应收账款期末余额的比例	坏账准备计提金额	坏账准备计提比例
1	深圳市宝凌电子股份有限公司	775.25	15.87%	38.76	5.00%
2	东莞市海能电子有限公司	272.23	5.57%	13.61	5.00%
3	江西米聚科技有限公司	191.11	3.91%	9.56	5.00%
4	赛尔康（贵港）有限公司	148.80	3.05%	7.44	5.00%
5	安福鑫伟佳科技有限公司	125.64	2.57%	6.28	5.00%
合计		1,513.04	30.97%	75.65	5.00%

2022 年 12 月 31 日					
序号	应收账款单位	期末余额	占应收账款期末余额的比例	坏账准备计提金额	坏账准备计提比例
1	深圳市宝凌电子股份有限公司	285.79	6.91%	14.29	5.00%
2	东莞希普利欧电子有限公司	283.22	6.84%	14.16	5.00%
3	江西米聚科技有限公司	207.23	5.01%	10.36	5.00%
4	东莞市润众电子有限公司	205.96	4.98%	10.30	5.00%
5	深圳市捷美斯实业有限公司	164.51	3.98%	8.23	5.00%
合计		1,146.71	27.71%	57.34	5.00%

5) 预付款项

报告期各期末，诚芯微的预付款项余额分别为 618.91 万元、110.06 万元和 536.38 万元，占各期末流动资产的比例分别为 3.64%、0.55%和 2.76%。报告期内，诚芯微的预付款项主要为预付材料款，绝大多数账龄在 1 年以内，账龄结构合理。

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	536.38	100.00%	110.06	100.00%	618.27	99.90%
1 至 2 年	-	-	-	-	0.64	0.10%
合计	536.38	100.00%	110.06	100.00%	618.91	100.00%

报告期各期末，诚芯微预付款项前五名对象情况如下：

单位：万元

2024 年 10 月 31 日			
序号	预付款项单位	期末余额	占预付款项期末余额的比例
1	无锡华润上华科技有限公司	114.50	21.35%
2	苏州启芯信息技术有限公司	113.99	21.25%
3	新唐科技股份有限公司	104.43	19.47%
4	深圳市欧姆微电子有限公司	45.80	8.54%
5	深圳市康源半导体有限公司	43.61	8.13%
合计		422.34	78.74%

2023 年 12 月 31 日			
序号	预付款项单位	期末余额	占预付款项期末余额的比例
1	苏州启芯信息技术有限公司	39.66	36.04%
2	新唐科技股份有限公司	19.47	17.69%
3	无锡艾美杰斯半导体技术有限公司	19.24	17.48%
4	深圳市康源半导体有限公司	11.86	10.78%
5	无锡华润上华科技有限公司	9.57	8.70%
合计		99.80	90.68%
2022 年 12 月 31 日			
序号	预付款项单位	期末余额	占预付款项期末余额的比例
1	无锡华润上华科技有限公司	212.23	34.29%
2	苏州启芯信息技术有限公司	139.69	22.57%
3	新唐科技股份有限公司	75.20	12.15%
4	无锡艾美杰斯半导体技术有限公司	59.09	9.55%
5	深圳市康源半导体有限公司	28.94	4.68%
合计		515.15	83.23%

6) 其他应收款

报告期各期末，诚芯微其他应收款情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
其他应收款余额	61.44	58.88	191.62
坏账准备	26.33	25.57	38.72
其他应收款净额	35.11	33.31	152.90

①性质

报告期各期末，诚芯微其他应收款主要由应退项目款、往来款和押金等组成，金额和占比较小，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应退项目款	-	-	-	-	124.89	65.17%
往来款	25.00	40.69%	25.00	42.46%	25.00	13.05%
押金	9.90	16.11%	22.52	38.24%	17.12	8.93%
其他	26.54	43.20%	11.36	19.29%	24.61	12.84%
合计	61.44	100.00%	58.88	100.00%	191.62	100.00%

2022 年末应退项目款金额较大，主要系预付给苏州聚仁芯微电子有限公司的委外研发服务费因合作终止待退还。

②账龄

报告期各期末，诚芯微其他应收款的账龄分布情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	28.14	45.80%	27.04	45.93%	26.04	13.59%
1 至 2 年	1.50	2.44%	1.43	2.43%	154.67	80.72%
2 至 3 年	1.40	2.28%	20.80	35.33%	10.90	5.69%
3 年以上	30.40	49.48%	9.60	16.31%	-	-
合计	61.44	100.00%	58.88	100.00%	191.62	100.00%

③其他应收款坏账准备计提情况

单位：万元

期间	类别	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	
2024 年 10 月 31 日	按单项计提坏账准备					
	其中：个别认定	25.00	40.69%	25.00	100.00%	-
	按信用风险特征组合计提坏账准备					
	其中：应收押金和保证金	9.90	16.11%	-	-	9.90
	其他应收款项	26.54	43.20%	1.33	5.00%	25.21
	合计	61.44	100.00%	26.33	42.85%	35.11

期间	类别	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	
2023 年 12 月 31 日	按单项计提坏账准备					
	其中：个别认定	25.00	42.46%	25.00	100.00%	-
	按信用风险特征组合计提坏账准备					
	其中：应收押金和保证金	22.52	38.24%	-	-	22.52
	其他应收款项	11.36	19.30%	0.57	5.00%	10.79
	合计	58.88	100.00%	25.57	43.43%	33.31
2022 年 12 月 31 日	按单项计提坏账准备					
	其中：个别认定	25.00	13.05%	25.00	100.00%	-
	按信用风险特征组合计提坏账准备					
	其中：应收押金和保证金	17.12	8.93%	-	-	17.12
	其他应收款项	149.50	78.02%	13.72	9.18%	135.78
	合计	191.62	100.00%	38.72	20.21%	152.90

诚芯微对成都矽芯科技有限公司与诚芯微之间的借款单项计提坏账，成都矽芯科技有限公司系诚芯微持股 25% 的联营公司，诚芯微于 2020 年 9 月、2021 年 1 月向成都矽芯科技有限公司合计提供借款 25 万元，由于成都矽芯科技有限公司逾期未归还借款且持续亏损，上述款项预计难以收回，诚芯微已对相关借款全额计提减值准备，对诚芯微正常经营不会产生重大不利影响。按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款组合中，应收押金和保证金信用风险较低，未计提坏账准备，针对其他应收款项，诚芯微已基于账龄情况计提坏账准备。

④前五大其他应收款情况

报告期各期末，诚芯微前五大其他应收款情况如下：

单位：万元

时间	序号	其他应收款方名称	款项性质	账面余额	占其他应收款项期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
2024 年 10 月 31 日	1	成都矽芯科技有限公司	往来款	25.00	40.69%	25.00
	2	曹松林	备用金	16.02	26.08%	0.80

时间	序号	其他应收款方名称	款项性质	账面 余额	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例	坏账准备 期末余额
	3	园多多网络科技无锡有限公司	押金	3.30	5.37%	-
	4	黄彩萍	押金	1.60	2.60%	-
	5	支付宝（中国）网络技术有限公司	押金	1.60	2.60%	-
	合计			47.52	77.34%	25.80
2023 年 12 月 31 日	1	成都矽芯科技有限公司	往来款	25.00	42.46%	25.00
	2	深圳市星河雅创投资发展有限公司	押金	12.62	21.44%	-
	3	代扣公积金	其他	6.03	10.23%	0.30
	4	代扣社保	其他	4.84	8.22%	0.24
	5	深圳市龙岗区城投城市服务有限公司	押金	1.00	1.70%	-
	合计			49.49	84.05%	25.54
2022 年 12 月 31 日	1	苏州聚仁芯微电子有限公司	应退 项目款	124.89	65.17%	12.49
	2	成都矽芯科技有限公司	往来款	25.00	13.05%	25.00
	3	深圳市聚芯力科技有限公司	其他	15.62	8.15%	0.78
	4	中房粤富控股（深圳）有限公司	押金	8.99	4.69%	-
	5	园多多网络科技无锡有限公司	押金	3.30	1.72%	-
	合计			177.80	92.78%	38.27

7) 存货

①存货构成分析

报告期各期末，诚芯微存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
原材料	536.13	14.24%	1,135.67	24.84%	1,123.08	28.83%
发出商品	291.08	7.73%	206.07	4.51%	231.13	5.93%
委托加工物资	1,618.28	43.00%	1,976.33	43.22%	1,135.81	29.15%
库存商品	1,318.31	35.03%	1,254.53	27.44%	1,405.78	36.08%
合计	3,763.79	100.00%	4,572.60	100.00%	3,895.79	100.00%

报告期各期末，诚芯微存货账面价值分别为 3,895.79 万元、4,572.60 万元和 3,763.79 万元，占流动资产的比例分别为 22.89%、22.89%和 19.39%，主要为原材料、委托加工物资和库存商品。2023 年末，诚芯微存货规模有所上升，主要原因系产品销量增长，为及时响应客户需求，诚芯微加大了生产备货力度。2024 年 10 月末，诚芯微原材料规模有所下降，一方面是部分向供应商采购的原材料尚未到货，另一方面向委外供应商发出的原材料有所上升，导致原材料占存货总额的比例有所下降。

②存货跌价准备计提情况

报告期各期末，诚芯微对存在减值迹象的存货根据可变现净值与成本金额孰低的原则计提了存货跌价准备，跌价准备计提充分。报告期各期末，诚芯微存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

2024 年 10 月 31 日				
存货类型	账面余额	存货跌价准备	账面价值	计提比例
原材料	722.51	186.38	536.13	25.80%
发出商品	291.08	-	291.08	-
委托加工物资	1,712.67	94.38	1,618.28	5.51%
库存商品	1,722.25	403.94	1,318.31	23.45%
合计	4,448.50	684.70	3,763.79	15.39%
2023 年 12 月 31 日				
存货类型	账面余额	存货跌价准备	账面价值	计提比例
原材料	1,397.01	261.34	1,135.67	18.71%
发出商品	206.07	-	206.07	-
委托加工物资	2,097.74	121.40	1,976.33	5.79%
库存商品	1,513.62	259.09	1,254.53	17.12%
合计	5,214.43	641.83	4,572.60	12.31%
2022 年 12 月 31 日				
存货类型	账面余额	存货跌价准备	账面价值	计提比例
原材料	1,269.60	146.53	1,123.08	11.54%
发出商品	231.13	-	231.13	-
委托加工物资	1,234.69	98.89	1,135.81	8.01%
库存商品	1,667.69	261.91	1,405.78	15.71%
合计	4,403.11	507.32	3,895.79	11.52%

8) 其他流动资产

报告期各期末，诚芯微其他流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应收退货成本	170.15	147.44	290.41
待抵扣进项税额	8.82	31.25	13.97
预缴税金	2.27	-	-
合计	181.24	178.69	304.37

报告期各期末，诚芯微其他流动资产余额分别为 304.37 万元、178.69 万元和 181.24 万元，占流动资产的比例分别为 1.79%、0.89%和 0.93%，主要是应收退货成本和待抵扣进项税额。

(2) 非流动资产构成及变动分析

报告期各期末，诚芯微非流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	1,907.88	87.87%	1,993.39	78.00%	2,117.48	75.07%
使用权资产	10.07	0.46%	134.76	5.27%	59.17	2.10%
无形资产	85.32	3.93%	223.49	8.74%	389.30	13.80%
递延所得税资产	168.07	7.74%	189.82	7.43%	254.76	9.03%
其他非流动资产	-	-	14.26	0.56%	-	-
非流动资产合计	2,171.34	100.00%	2,555.72	100.00%	2,820.71	100.00%

报告期各期末，诚芯微非流动资产金额分别为 2,820.71 万元、2,555.72 万元和 2,171.34 万元，报告期内有所下降，主要受自有房产和无形资产折旧摊销金额较大，以及减少租赁房产影响。报告期内，诚芯微非流动资产主要由固定资产、无形资产和递延所得税资产构成。

1) 长期股权投资

诚芯微对联营企业成都矽芯科技有限公司的长期股权投资账面余额为 156.80 万元，已于 2021 年全额计提减值准备，账面价值为 0。

2) 固定资产

①固定资产构成及变动分析

报告期各期末，诚芯微固定资产构成情况如下：

单位：万元

期间	项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
2024 年 10 月 31 日	账面原值	2,001.55	6.40	122.65	274.02	2,404.63
	累计折旧	232.40	3.89	71.90	188.56	496.75
	减值准备	-	-	-	-	-
	账面价值	1,769.15	2.52	50.76	85.46	1,907.88
2023 年 12 月 31 日	账面原值	2,001.55	6.98	111.08	262.43	2,382.05
	累计折旧	179.58	3.69	53.94	151.44	388.66
	减值准备	-	-	-	-	-
	账面价值	1,821.97	3.29	57.14	110.99	1,993.39
2022 年 12 月 31 日	账面原值	2,001.55	152.19	111.08	230.37	2,495.19
	累计折旧	116.20	45.33	32.84	87.70	282.06
	减值准备	-	95.64	-	-	95.64
	账面价值	1,885.35	11.22	78.24	142.67	2,117.48

报告期各期末，诚芯微固定资产账面价值分别为 2,117.48 万元、1,993.39 万元和 1,907.88 万元，诚芯微固定资产主要是自有办公楼、运输工具以及用于研发的机器设备、电子及其他设备。

2021 年，诚芯微预计部分机器设备无法继续使用，诚芯微对上述机器设备全额计提减值准备，并于 2023 年因报废转销以上固定资产减值准备。2023 年末、2024 年 10 月末，诚芯微固定资产使用状况良好，不存在减值迹象，故诚芯微未计提固定资产减值准备。

②固定资产折旧计提政策

报告期内，诚芯微各类固定资产折旧年限和净残值率如下：

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	30	5
机器设备	年限平均法	10	5
运输工具	年限平均法	5	5
电子及其他设备	年限平均法	3-5	5

3) 使用权资产

报告期各期末，诚芯微使用权资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	日期	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	2024 年 10 月 31 日	17.27	7.20	10.07
	2023 年 12 月 31 日	181.57	46.80	134.76
	2022 年 12 月 31 日	124.62	65.45	59.17

报告期内，诚芯微使用权资产为租赁的房屋及建筑物，2023 年使用权资产有所增加主要是新增租赁研发办公室以及增加员工宿舍，2024 年使用权资产有所减少主要是减少租赁房产所致。

4) 无形资产

①无形资产构成分析

报告期各期末，诚芯微无形资产构成情况如下：

单位：万元

期间	项目	非专利技术	软件	合计
2024 年 10 月 31 日	账面原值	462.26	117.16	579.43
	累计摊销	436.58	57.52	494.11
	减值准备	-	-	-
	账面价值	25.68	59.64	85.32
2023 年 12 月 31 日	账面原值	462.26	117.16	579.43
	累计摊销	308.18	47.76	355.94
	减值准备	-	-	-

期间	项目	非专利技术	软件	合计
	账面价值	154.09	69.40	223.49
2022 年 12 月 31 日	账面原值	462.26	117.16	579.43
	累计摊销	154.09	36.04	190.13
	减值准备	-	-	-
	账面价值	308.18	81.12	389.30

报告期各期末，诚芯微无形资产账面价值分别为 389.30 万元、223.49 万元和 85.32 万元，其中无形资产账面价值逐年下降主要系诚芯微支付的 CJX04D Mask 永久授权使用费按预计使用年限 3 年进行摊销，账面价值下降较快。

②无形资产摊销情况

诚芯微按照直线法对非专利技术使用权和软件进行摊销，具体摊销年限如下：

单位：年

资产类别	摊销年限
非专利技术使用权	3
软件	10

5) 递延所得税资产

报告期各期末，诚芯微递延所得税资产金额分别为 254.76 万元、189.82 万元和 168.07 万元，主要系资产减值准备、可抵扣亏损等形成的可抵扣暂时性差异而产生的递延所得税资产，具体情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产减值准备	168.70	160.33	150.86
可抵扣亏损	-	29.15	103.63
租赁负债	0.87	21.19	9.25
合计	169.58	210.66	263.74
抵销金额（与递延所得税负债抵销）	1.51	20.85	8.97
抵销后递延所得税资产金额	168.07	189.82	254.76

2、负债结构分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	10,603.38	90.68%	6,067.56	98.72%	3,773.89	100.00%
非流动负债	1,090.15	9.32%	78.96	1.28%	-	-
合计	11,693.53	100.00%	6,146.52	100.00%	3,773.89	100.00%

报告期各期末，诚芯微负债总额分别为 3,773.89 万元、6,146.52 万元和 11,693.53 万元。2023 年末，诚芯微负债总额有所增长，主要是因为随着诚芯微经营规模的扩大，应付票据、应付账款等经营性流动负债都有所增长。2024 年 10 月末，诚芯微负债总额进一步扩大，一方面是诚芯微应付票据、其他应付款等流动负债有所增加，另一方面是诚芯微为满足资金需求增加短期借款和长期借款。

报告期各期末，诚芯微负债以流动负债为主，占负债总额的比例均超过 90%。

（1）流动负债构成及变动分析

报告期各期末，诚芯微流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	1,481.34	13.97%	-	-	-	-
应付票据	3,429.06	32.34%	2,952.57	48.66%	576.06	15.26%
应付账款	1,824.44	17.21%	1,986.78	32.74%	1,142.13	30.26%
合同负债	59.62	0.56%	49.17	0.81%	69.74	1.85%
应付职工薪酬	468.00	4.41%	462.79	7.63%	621.75	16.48%
应交税费	228.84	2.16%	42.49	0.70%	690.30	18.29%
其他应付款	2,742.84	25.87%	70.35	1.16%	26.58	0.70%
一年内到期的非流动负债	5.83	0.05%	62.28	1.03%	61.67	1.63%
其他流动负债	363.40	3.43%	441.13	7.27%	585.65	15.52%
流动负债合计	10,603.38	100.00%	6,067.56	100.00%	3,773.89	100.00%

2022 年末和 2023 年末，诚芯微流动负债主要由应付票据、应付账款、应付职工薪酬、应交税费和其他流动负债构成。2024 年 10 月末，诚芯微流动负债主要由应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款构成。

1) 短期借款

报告期各期末，标的公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
信用借款	1,000.92	-	-
质押借款	480.43	-	-
合计	1,481.34	-	-

2024 年 10 月末，标的公司短期借款为 1,481.34 万元，占流动负债的 13.97%，包括信用借款和质押借款。

2) 应付票据

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	3,429.06	2,952.57	576.06
合计	3,429.06	2,952.57	576.06

报告期各期末，诚芯微应付票据余额分别为 576.06 万元、2,952.57 万元和 3,429.06 万元，规模增长较快，主要是 2023 年以来基于行业市场环境变化，诚芯微与供应商就账期和结算方式进行了重新商议，票据使用范围和规模有所扩大。

3) 应付账款

报告期各期末，诚芯微应付账款余额分别为 1,142.13 万元、1,986.78 万元和 1,824.44 万元。随着业务规模的扩大，诚芯微对材料和成品的采购、委外加工费的采购呈增长趋势，报告期各期末应付款相应增加，2024 年 10 月末应付账款余额减少主要系诚芯微与供应商结算时使用票据的范围和规模有所扩大，应付票据和应付账款整体规模有所增加。

报告期各期末，诚芯微应付账款按性质构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
材料采购	652.85	35.78%	756.27	38.07%	230.68	20.20%
封测加工费	604.00	33.11%	521.50	26.25%	409.10	35.82%
成品采购	567.58	31.11%	709.01	35.69%	502.34	43.98%
合计	1,824.44	100.00%	1,986.78	100.00%	1,142.13	100.00%

4) 合同负债

报告期各期末，诚芯微合同负债余额分别为 69.74 万元、49.17 万元和 59.62 万元，均为预收货款。

5) 应付职工薪酬

报告期各期末，诚芯微的应付职工薪酬余额情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
短期薪酬	468.00	462.79	621.75
合计	468.00	462.79	621.75

报告期各期末，诚芯微应付职工薪酬余额分别为 621.75 万元、462.79 万元和 468.00 万元。2023 年末应付职工薪酬余额有所下降，主要系计提未发放的年终奖较 2022 年末减少所致。

6) 应交税费

报告期各期末，诚芯微应交税费构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
增值税	170.32	37.57	416.00
企业所得税	39.75	-	223.32
城市维护建设税	10.66	2.87	29.20
教育费附加	4.57	1.23	12.51

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
地方教育附加	3.05	0.82	8.34
土地使用税	-	-	0.93
印花税	0.49	-	-
合计	228.84	42.49	690.30

报告期各期末，诚芯微应交税费余额分别为 690.30 万元、42.49 万元和 228.84 万元，2022 年末应交税费余额较大主要是因为 2022 年有延期缴纳税款的政策。

7) 其他应付款

报告期各期末，诚芯微其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付股利	1,500.00	-	-
其他应付款项	1,242.84	70.35	26.58
合计	2,742.84	70.35	26.58

报告期各期末，诚芯微其他应付款余额分别为 26.58 万元、70.35 万元和 2,742.84 万元。2024 年 10 月末其他应付款余额较大，主要是机构投资者减资金额尚未支付的部分以及计提的分红款。

其他应付款项的具体构成如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付减资款	1,220.70	-	-
应付专业服务费	18.32	10.84	22.29
应付员工报销款	-	35.80	-
其他	3.82	23.71	4.29
合计	1,242.84	70.35	26.58

8) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，诚芯微一年内到期的非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
一年内到期的租赁负债	5.83	62.28	61.67
合计	5.83	62.28	61.67

9) 其他流动负债

报告期各期末，诚芯微其他流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付退货款	267.37	214.85	415.32
已背书但尚未到期的银行承兑汇票	93.47	225.11	165.34
待转销项税	2.56	1.17	5.00
合计	363.40	441.13	585.65

(2) 非流动负债构成及变动分析

报告期各期末，诚芯微非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	1,090.15	100.00%	-	-	-	-
租赁负债	-	-	78.96	100.00%	-	-
非流动负债合计	1,090.15	100.00%	78.96	100.00%	-	-

2023 年末，诚芯微非流动负债余额较小，为租赁负债。2024 年 10 月末，诚芯微非流动负债余额有所上升，系诚芯微基于资金需求新增长期借款。

3、偿债能力分析

报告期内，诚芯微偿债能力指标情况如下：

偿债能力指标	2024 年 10 月 31 日 /2024 年 1-10 月	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度
流动比率（倍）	1.83	3.29	4.51

偿债能力指标	2024 年 10 月 31 日 /2024 年 1-10 月	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度
速动比率（倍）	1.48	2.54	3.48
资产负债率	54.17%	27.28%	19.02%
息税折旧摊销前利润 （万元）	2,267.45	2,406.55	775.70
利息保障倍数（倍）	40.95	382.40	39.41

注：（1）流动比率=流动资产/流动负债

（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

（3）资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

（4）息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+固定资产折旧+使用权资产折旧+无形资产摊销

（5）利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息费用

报告期各期末，标的公司流动比率分别为 4.51 倍、3.29 倍、1.83 倍，速动比率分别为 3.48 倍、2.54 倍、1.48 倍，资产负债率分别为 19.02%、27.28%和 54.17%。

2023 年末，标的公司流动比率、速动比率较 2022 年末有所下降，资产负债率有所上升，主要是因为应付票据、应付账款等经营性流动负债有所增加。2024 年 10 月末，标的公司因支付机构投资者减资款、向股东分派股利，导致流动比率、速动比率进一步下降，资产负债率进一步上升。

报告期内，标的公司资产负债结构较为合理，收入规模持续增长，外部融资渠道畅通，标的公司具备应对偿债风险的能力，偿债能力较好。

报告期内，标的公司与同行业可比公司偿债能力指标的对比情况如下：

财务指标	公司名称	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	杰华特	未披露	4.02	5.26
	英集芯	未披露	11.48	16.00
	南芯科技	未披露	5.44	1.81
	芯朋微	未披露	8.47	6.15
	必易微	未披露	10.51	13.83
	晶丰明源	未披露	1.67	1.90
	平均值	-	6.93	7.49
	诚芯微	1.83	3.29	4.51

财务指标	公司名称	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
速动比率（倍）	杰华特	未披露	2.98	4.13
	英集芯	未披露	8.33	13.20
	南芯科技	未披露	4.74	1.53
	芯朋微	未披露	7.68	5.25
	必易微	未披露	9.19	12.19
	晶丰明源	未披露	1.31	1.53
	平均值	-	5.71	6.30
	诚芯微	1.48	2.54	3.48
资产负债率 （合并）	杰华特	未披露	36.89%	27.95%
	英集芯	未披露	7.74%	6.25%
	南芯科技	未披露	17.10%	53.38%
	芯朋微	未披露	10.56%	14.52%
	必易微	未披露	9.28%	7.61%
	晶丰明源	未披露	37.99%	39.33%
	平均值	-	19.93%	24.84%
	诚芯微	54.17%	27.28%	19.02%
息税折旧摊销前利润 （万元）	杰华特	未披露	-46,946.85	18,662.55
	英集芯	未披露	6,467.05	18,446.63
	南芯科技	未披露	30,182.59	26,841.73
	芯朋微	未披露	7,393.29	9,909.21
	必易微	未披露	-1,961.87	1,404.26
	晶丰明源	未披露	2,264.65	-10,316.13
	平均值	-	-433.52	10,824.71
	诚芯微	2,267.45	2,406.55	775.70
利息保障倍数（倍）	杰华特	未披露	不适用	9.42
	英集芯	未披露	113.04	470.35
	南芯科技	未披露	105.06	169.17
	芯朋微	未披露	18.48	172.18
	必易微	未披露	不适用	12.87
	晶丰明源	未披露	0.92	不适用
	平均值	-	59.37	166.80
	诚芯微	40.95	382.40	39.41

注：财务指标基于同行业可比公司公开披露的财务数据计算得出。部分可比公司利息保障倍数为负数不具有可比性，按“不适用”列示。

由上表，2022 年末、2023 年末，诚芯微流动比率、速动比率低于同行业可比公司平均值，2023 年末，资产负债率高于同行业可比公司平均值，主要原因系同行业可比公司均在 2022-2023 年通过 IPO（首次公开发行）或再融资的方式进行股权融资，大幅改善了其偿债能力。

4、资产周转能力分析

报告期内，诚芯微营运能力指标情况如下：

营运能力指标	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
应收账款周转率（次）	3.81	4.25	4.43
存货周转率（次）	2.52	2.71	2.66

注：（1）应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款账面余额+期末应收账款账面余额）/2]

（2）存货周转率=营业成本/[（期初存货账面余额+期末存货账面余额）/2]；

（3）2024 年 1-10 月的指标已经年化。

报告期内，诚芯微应收账款周转率分别为 4.43、4.25 和 3.81，应收账款周转良好，报告期内应收账款周转率有所下降，主要系标的公司基于部分大客户的综合实力、行业信誉、历史回款等原因，给予相对较长的账期，且报告期内向该部分大客户的销售金额增长较快。

报告期内，诚芯微存货周转率分别为 2.66、2.71 和 2.52，存货周转良好。报告期各期，存货周转率有所波动，主要系诚芯微根据市场环境及销售预期，适时调整备货规模所致。

报告期内，标的公司与同行业可比上市公司的应收账款周转率和存货周转率情况如下：

单位：次/年

财务指标	公司名称	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
应收账款周转率	杰华特	未披露	3.86	6.06
	英集芯	未披露	11.03	12.38
	南芯科技	未披露	11.44	8.95

财务指标	公司名称	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
	芯朋微	未披露	5.33	5.79
	必易微	未披露	8.24	8.22
	晶丰明源	未披露	6.89	4.75
	平均值	-	7.80	7.69
	诚芯微	3.81	4.25	4.43
存货周转率	杰华特	未披露	0.98	1.56
	英集芯	未披露	2.12	1.98
	南芯科技	未披露	2.25	2.53
	芯朋微	未披露	2.22	2.76
	必易微	未披露	2.65	2.67
	晶丰明源	未披露	3.50	2.62
	平均值	-	2.29	2.36
	诚芯微	2.52	2.71	2.66

注：（1）应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款账面余额+期末应收账款账面余额）/2]；

（2）存货周转率=营业成本/[（期初存货账面余额+期末存货账面余额）/2]；

（3）数据来源于同行业可比公司公开披露信息。

与同行业可比公司相比，诚芯微应收账款周转率低于同行业可比公司平均值，主要系可比公司销售模式为“以经销为主、直销为辅”，而标的公司销售模式直销占比较高，客户较为分散，回款周期较长。

与同行业可比公司相比，诚芯微存货周转率高于同行业可比公司平均值，主要系诚芯微以直销为主，能够直接掌握市场需求，以及更准确地预测需求，并快速响应变化，随市场情况及时调整备货策略。

（二）诚芯微盈利能力分析

报告期内，标的公司经审计的利润表主要数据如下：

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	15,935.80	19,159.58	16,680.17
其中：营业收入	15,935.80	19,159.58	16,680.17
二、营业总成本	14,045.19	17,147.58	16,040.23
其中：营业成本	10,146.34	13,049.64	11,547.96

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
税金及附加	92.59	92.43	63.07
销售费用	1,676.19	1,593.43	1,579.00
管理费用	747.30	707.45	1,174.52
研发费用	1,430.22	1,770.44	1,770.40
财务费用	-47.46	-65.82	-94.73
其中：利息费用	55.36	6.29	19.68
利息收入	118.43	91.41	120.21
加：其他收益	237.20	281.04	151.25
投资收益	37.67	56.46	48.32
公允价值变动收益	-4.21	3.56	-2.60
信用减值损失	-114.01	-207.14	-45.93
资产减值损失	-140.29	-309.81	-355.03
资产处置收益	9.67	5.98	
三、营业利润	1,916.63	1,842.09	435.97
加：营业外收入	41.86	40.88	0.06
减：营业外支出	1.91	22.64	29.04
四、利润总额	1,956.58	1,860.33	406.99
减：所得税费用	155.70	64.95	-155.03
五、净利润	1,800.88	1,795.39	562.01
六、综合收益总额	1,800.88	1,795.39	562.01

1、营业收入分析

（1）营业收入构成分析

报告期内，诚芯微营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	15,931.73	99.97%	19,130.83	99.85%	16,680.17	100.00%
其他业务收入	4.07	0.03%	28.75	0.15%		-
合计	15,935.80	100.00%	19,159.58	100.00%	16,680.17	100.00%

报告期各期，诚芯微营业收入分别为16,680.17万元、19,159.58万元和15,935.80万元，其中主营业务收入分别为16,680.17万元、19,130.83万元和15,931.73万元，占营业收入的比例为100.00%、99.85%和99.97%，是诚芯微利润的主要来源。其他业务收入主要系标的公司收取客户技术开发服务费等，占营业收入比例较低。

（2）主营业务收入分产品的构成及变动分析

报告期内，诚芯微主营业务收入分产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电源管理芯片	13,998.17	87.86%	16,757.66	87.60%	14,276.88	85.59%
电机类芯片	582.29	3.65%	1,089.69	5.70%	1,432.51	8.59%
MOSFET	752.36	4.72%	895.18	4.68%	822.60	4.93%
电池管理芯片	9.86	0.06%	40.12	0.21%	70.53	0.42%
其他	589.05	3.70%	348.19	1.82%	77.65	0.47%
合计	15,931.73	100.00%	19,130.83	100.00%	16,680.17	100.00%

标的公司主要产品包括电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片等多种集成电路产品。其中主营业务收入的主要来源为电源管理芯片，报告期各期的占比分别为 85.59%、87.60%和 87.86%。

2023 年，标的主营业务收入较 2022 年有所增长，其增长主要来源于电源管理芯片的销售收入增长了 17.38%，主要系标的公司积极开拓市场，深挖客户需求，不断提高电源管理芯片出货量，增加销售规模。

（3）主营业务收入区域性分析

报告期内，诚芯微主营业务收入分区域情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	15,266.32	95.82%	18,548.68	96.96%	16,612.13	99.59%
外销	665.41	4.18%	582.15	3.04%	68.04	0.41%
合计	15,931.73	100.00%	19,130.83	100.00%	16,680.17	100.00%

标的公司的主要销售区域为境内，报告期各期内销的比例占主营业务收入的比例为 99.59%、96.96%和 95.82%。2023 年，标的公司境外销售较 2022 年有较大幅度增长，主要系 2023 年标的公司组建了境外销售团队专门负责开展境外销售的相关工作。标的公司在未来将持续在境外销售领域投入人力资源，通过加强团队建设、品牌建设和市场推广等措施，提升境外销售收入。

（4）主营业务收入分销售模式的构成及变动分析

报告期内，诚芯微主营业务收入分销售模式情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销	14,436.50	90.61%	17,045.36	89.10%	15,152.95	90.84%
经销	1,495.23	9.39%	2,085.47	10.90%	1,527.23	9.16%
合计	15,931.73	100.00%	19,130.83	100.00%	16,680.17	100.00%

报告期内，标的公司采用“直销为主、经销为辅”的销售模式，各期直销占比分别为 90.84%、89.10%和 90.61%。

基于多年从事集成电路销售的经验，标的公司直接掌握较多客户资源。标的公司采用直销模式，可以充分利用直销业务优势，缩短销售流程、优化服务并及时把握客户需求。随着标的公司业务不断扩张，产品性能不断优化，标的公司的产品得到越来越多大客户的认可，一方面，标的公司不断扩展宝凌电子、海能电子、博硕科技等直销大客户；另一方面，标的公司同步积极拓展经销商渠道，利用经销商快速将产品推向更多的终端客户和应用领域，进一步扩大市场覆盖面并提高品牌影响力，不断优化标的公司的客户结构。

2、营业成本分析

报告期内，诚芯微营业成本构成如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	10,146.34	100.00%	13,049.64	100.00%	11,547.96	100.00%
合计	10,146.34	100.00%	13,049.64	100.00%	11,547.96	100.00%

报告期各期，诚芯微营业成本分别为11,547.96万元、13,049.64万元和10,146.34万元，全部为主营业务成本。

（1）分产品主营业务成本构成及变动分析

报告期内，诚芯微主营业务成本分产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电源管理芯片	8,820.22	86.93%	11,299.77	86.59%	9,861.14	85.39%
电机类芯片	446.42	4.40%	893.98	6.85%	1,035.37	8.97%
MOSFET	442.03	4.36%	591.95	4.54%	543.56	4.71%
电池管理芯片	5.73	0.06%	27.79	0.21%	49.48	0.43%
其他	431.94	4.26%	236.15	1.81%	58.40	0.51%
合计	10,146.34	100.00%	13,049.64	100.00%	11,547.96	100.00%

标的公司主营业务成本的主要来源为电源管理芯片，报告期各期的占比分别为85.39%、86.59%和86.93%，占比逐年上升，与主营业务收入结构保持一致。

（2）主营业务成本构成

报告期内，诚芯微主营业务成本按成本结构分类如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月		2023 年度		2022 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	8,126.94	80.10%	10,445.20	80.04%	8,774.77	75.99%
委托加工	1,990.71	19.62%	2,550.99	19.55%	2,698.91	23.37%
其它	28.69	0.28%	53.44	0.41%	74.27	0.64%
合计	10,146.34	100.00%	13,049.64	100.00%	11,547.96	100.00%

标的公司主营业务成本主要来源于直接材料成本，其中直接材料主要包括外购的晶圆及芯片成品。报告期各期，直接材料成本占主营业务成本的比重分别为 75.99%、80.04%和 80.10%，是影响标的公司主营业务成本的主要因素，符合标的公司业务模式的特点。

3、毛利构成及毛利率分析

（1）综合毛利分析

报告期内，诚芯微的综合毛利率具体情况如下：

单位：万元			
项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
营业收入	15,935.80	19,159.58	16,680.17
营业成本	10,146.34	13,049.64	11,547.96
综合毛利	5,789.47	6,109.94	5,132.22
综合毛利率	36.33%	31.89%	30.77%

报告期各期，诚芯微的综合毛利分别为5,132.22万元、6,109.94万元、5,789.47万元，综合毛利率分别为30.77%、31.89%、36.33%。标的公司2022年度及2023年度毛利率较低，2024年1-10月毛利率回升的主要原因系：1）受半导体行业周期的影响，标的公司于2021年度、2022年度采购的原材料价格处于高位，在生产周期影响下，拉高了2022年度和2023年度的生产成本，进而导致2022年度和2023年度的毛利率处于较低水平。2）2023年以来，标的公司采购原材料的价格逐年下降，随着以前年度采购价格较高的原材料的消耗，2024年1-10月生产成本逐渐降低，毛利率得以逐步回升。

（2）分产品毛利及毛利率构成及变动分析

报告期内，诚芯微主营业务毛利及毛利率分产品情况如下：

单位：万元						
项目	2024 年 1-10 月		2023 年度		2022 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
电源管理芯片	5,177.95	36.99%	5,457.88	32.57%	4,415.75	30.93%
电机类芯片	135.87	23.33%	195.71	17.96%	397.14	27.72%

项目	2024 年 1-10 月		2023 年度		2022 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
MOSFET	310.33	41.25%	303.23	33.87%	279.04	33.92%
电池管理芯片	4.14	41.89%	12.32	30.73%	21.04	29.85%
其他	157.11	26.67%	112.04	32.18%	19.25	24.79%
合计	5,785.40	36.31%	6,081.19	31.79%	5,132.22	30.77%

报告期内，标的公司的毛利主要来源于电源管理芯片，2022 年度和 2023 年度相关产品的毛利率处于较低水平，2024 年 1-10 月毛利率呈现回升的趋势，与标的公司主营业务毛利率变动趋势一致。

（3）同行业可比上市公司毛利率对比分析

报告期内，诚芯微与同行业可比上市公司综合毛利率对比情况如下：

公司名称	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
杰华特	未披露	27.40%	39.93%
英集芯	未披露	31.29%	40.54%
南芯科技	未披露	42.30%	43.04%
芯朋微	未披露	37.94%	41.15%
必易微	未披露	23.57%	27.96%
晶丰明源	未披露	25.67%	17.58%
平均值	-	31.36%	35.04%
诚芯微	36.33%	31.89%	30.77%

注：数据来源于同行业可比上市公司年度报告

标的公司 2022 年度的毛利率低于可比公司平均值，主要原因系标的公司采用直销为主的销售模式，销售端受行业周期影响更快，同时前期高成本采购原材料尚未完全消化导致产品销售成本较高。从 2023 年度开始，随着原材料价格的下降，及以前年度采购价格较高的原材料的不断消耗，产品销售成本有所下降，因此毛利率逐渐回升，与可比公司不存在显著差异。

4、报告期可能影响盈利能力连续性和稳定性的主要因素分析

（1）研发和技术实力

电源管理芯片行业具有产品更新换代及技术迭代速度快等特点，能否持续研发出适合市场需求的新产品是影响标的公司长期经营能力和市场竞争力的关键因素。目前，行业内企业纷纷以客户需求为导向结合工艺升级不断开发新产品。随着市场竞争的不断加剧，电源管理芯片产品的更新换代频率不断提高。标的公司的集成电路产品主要应用在消费电子和汽车电子等行业，上述行业市场需求变化快、市场窗口期短，需要标的公司研发团队时刻关注产业动态，对行业内新的技术、新的性能进行深度学习研究，制定动态的技术发展战略。因此标的公司能否及时准确地把握市场需求和技术趋势、突破技术难关，能否持续研发出符合市场需求的新产品是影响标的公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素。

（2）行业竞争

集成电路行业市场竞争激烈，以德州仪器等为代表的国际知名厂商凭借在资本、平台和研发等方面的优势积累，在国内模拟芯片的高端市场占据了较大的市场份额，对国内进军中高端产品市场的企业造成较大的竞争压力。随着国内集成电路产业的快速发展，部分国内模拟芯片厂商脱颖而出，在细分市场与国际知名厂商的技术水平差距不断缩小。与此同时国内模拟芯片厂商数量增多，行业竞争持续加剧，标的公司面临较为激烈的行业竞争环境。未来面对日益激烈的市场竞争，标的公司能否制定有效的竞争策略并保持竞争优势将对标的公司的市场占有率和盈利能力造成实质影响。

5、盈利能力的驱动要素及其可持续性分析

报告期内，标的公司的盈利主要来源于电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片等多种集成电路产品的销售，相关业务具有可持续性，内外部主要驱动因素如下：

（1）国家持续出台政策支持集成电路行业发展，国产替代需求持续提升

集成电路是信息产业发展的核心，是支撑经济社会和保障国家信息安全的战略性、基础性和先导性产业。为鼓励集成电路企业高质量发展，近年来国家密集出台了多项政策，如 2021 年，中央网络安全和信息化委员会印发《“十四五”国家信息化规划》，提出要加快集成电路关键技术攻关，推动计算芯片、存储芯片等创新。2021 年，国务

院印发《“十四五”国家知识产权保护和运用规划》，提出加强集成电路、基础软件等领域自主知识产权创造和储备等。国家的政策支持为行业创造了良好的政策环境和投融资环境，在促进行业发展的同时加速国产替代的进程，国内集成电路行业已进入长期快速增长通道。

（2）下游行业迅速发展，新的应用领域不断涌现，电源管理芯片市场空间广阔

作为电子产品和设备的电能供应中枢和纽带，电源管理芯片是电子产品中不可或缺的关键器件，市场空间广阔，品类丰富。随着下游应用市场快速发展，新的应用场景和应用领域也不断出现。在人工智能、数据中心、新能源汽车、可穿戴设备等新兴领域的共同驱动下，全球集成电路市场规模仍有望保持较高的增长水平。此外，全球需要的电子设备数量及种类迅速增长，电源管理芯片的应用范围将更加广泛，功能更加多样复杂，增效节能的需求也更加突出，衍生出对电源管理芯片更为丰富的需求，推动行业处于增量市场。

伴随着下游行业市场扩容和持续升级，以及新兴行业领域带来的增量市场，预计我国模拟芯片行业仍有较大的增长空间，给行业的发展提供了良好的发展背景。

（3）标的公司具有较强的技术和研发实力，能够持续推出具有市场竞争力的芯片产品

标的公司是一家专注于模拟及数模混合集成电路研发、设计和销售的国家高新技术企业，且获得工业和信息化部“专精特新”小巨人企业认证。在电源管理芯片领域，上市公司形成了覆盖 AC-DC 芯片到 DC-DC 芯片较为完整的技术体系。截至 2024 年 10 月 31 日，标的公司已拥有集成电路设计布图 31 项、发明专利 16 项、实用新型专利 11 项、软件著作权 11 项等知识产权等，核心技术均来源于自主研发，依靠核心技术开发出的自研芯片产品能够满足不同下游行业客户的需求。凭借着多年来在电源管理芯片领域的深耕，标的公司打造了以高精度、低功耗、高效能、高可靠性为特点的多品类电源管理芯片，标的公司的车规芯片通过了 AEC-Q100 认证。

标的公司具有较强的技术和研发实力，能够持续推出满足不同下游行业客户需求的新产品，是标的公司长期盈利能力的重要保障。

（4）标的公司拥有丰富的客户资源，与主要客户产生了较强的合作黏性

电源管理芯片是终端设备的核心物料，其产品性能直接关系到终端设备的安全及

性能，一旦出现严重的质量问题，将可能导致终端设备运行失效甚至发生电池爆炸等安全事故。因此品牌客户在选择电源管理芯片供应商时会比较谨慎，需要经过长期的产品验证和审核程序才能进入其供应链体系。由于客户十分重视供应链的稳定性，因此标的公司在进入知名客户的供应链体系后，短期内被替换的可能性较低。

标的公司凭着产品的优越性能和交付的及时性等优势获得了立讯精密、BYD、CE-LINK、联想、吉利、长安等国内外知名企业的认可，与主要客户建立了较为紧密的合作关系，并在长期合作中形成了较强的黏性，有利于标的公司在未来获得相对持续和稳定的收入。

此外，标的公司具有多年从事集成电路经销和代理的经验，建立了强大的销售队伍，标的公司主营产品下游应用领域广泛，在汽车电子、智能手机、智能家居、可穿戴设备、安防监控、电动工具、小功率储能等众多领域积累了丰富的客户资源，同时，诚芯微在以直销为主的销售模式下，能够与下游客户建立更加紧密的联系。丰富的客户资源和强大的销售能力是标的公司维持长期盈利能力的重要基础。

6、税金及附加

报告期内，诚芯微税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-10月		2023年度		2022年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
城市维护建设税	43.94	47.45%	40.71	44.04%	33.66	53.36%
教育费附加	18.83	20.34%	17.45	18.88%	14.42	22.87%
地方教育附加	12.55	13.56%	11.63	12.58%	9.62	15.25%
房产税	10.93	11.81%	13.12	14.20%	-	-
城镇土地使用税	0.40	0.44%	0.49	0.53%	0.36	0.58%
车船税	-	-	0.04	0.04%	0.07	0.11%
印花税	5.93	6.41%	9.00	9.74%	4.94	7.83%
合计	92.59	100.00%	92.43	100.00%	63.07	100.00%

报告期各期，诚芯微的税金及附加金额分别为63.07万元、92.43万元和92.59万元，其中主要为城市维护建设税、教育费附加税、地方教育附加税和房产税。

7、期间费用分析

报告期内，诚芯微期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-10月		2023年度		2022年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	1,676.19	10.52%	1,593.43	8.32%	1,579.00	9.47%
管理费用	747.30	4.69%	707.45	3.69%	1,174.52	7.04%
研发费用	1,430.22	8.97%	1,770.44	9.24%	1,770.40	10.61%
财务费用	-47.46	-0.30%	-65.82	-0.34%	-94.73	-0.57%
合计	3,806.26	23.88%	4,005.51	20.91%	4,429.19	26.55%

报告期各期，诚芯微期间费用分别为4,429.19万元、4,005.51万元、3,806.26万元，占当期营业收入的比例分别为26.55%、20.91%、23.88%。

（1）销售费用

报告期内，诚芯微的销售费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-10月		2023年度		2022年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	1,215.22	72.50%	1,193.83	74.92%	1,282.01	81.19%
业务招待费	137.00	8.17%	142.35	8.93%	120.92	7.66%
差旅费	71.39	4.26%	94.29	5.92%	75.87	4.80%
股权激励费用	165.93	9.90%	61.29	3.85%	18.03	1.14%
其他	86.66	5.17%	101.67	6.38%	82.16	5.20%
合计	1,676.19	100.00%	1,593.43	100.00%	1,579.00	100.00%

报告期内，标的公司销售费用分别为1,579.00万元、1,593.43万元和1,676.19万元，占当期营业收入的比重分别为9.47%、8.32%和10.52%，主要由职工薪酬、业务招待费和股份支付费用等构成。报告期内，诚芯微的销售费用较为稳定。

报告期内，标的公司销售费用占营业收入的比例与同行业可比公司对比如下：

公司名称	2024年1-10月	2023年度	2022年度
杰华特	未披露	6.50%	4.13%
英集芯	未披露	1.56%	0.63%
南芯科技	未披露	4.38%	4.24%
芯朋微	未披露	2.89%	2.00%
必易微	未披露	2.75%	2.56%
晶丰明源	未披露	3.06%	2.94%
平均值	-	3.52%	2.75%
诚芯微	10.52%	8.32%	9.47%

注 1：可比公司与诚芯微的销售费用占营业收入的比例均扣除了股份支付/股权激励费用的影响

注 2：数据来源于可比公司年报

报告期内，标的公司销售费用率高于同行业平均水平，主要系标的公司采用“直销为主，经销为辅”的销售模式。鉴于该销售模式对于销售人员的专业能力及数量依赖度高，标的公司销售团队规模较大，销售人员薪酬及相关股份支付费用较高，导致标的公司销售费用率高于同行业可比上市公司。

（2）管理费用

报告期内，诚芯微的管理费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-10月		2023年度		2022年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	458.87	61.40%	455.07	64.33%	477.18	40.63%
折旧摊销费	70.46	9.43%	91.28	12.90%	87.39	7.44%
办公及水电费	21.64	2.90%	31.72	4.48%	42.29	3.60%
租赁费及物业管理费	6.55	0.88%	8.07	1.14%	23.25	1.98%
股权激励费用	70.27	9.40%	-22.71	-3.21%	8.77	0.75%
咨询及中介费	74.34	9.95%	78.65	11.12%	458.03	39.00%
差旅费	6.50	0.87%	11.14	1.57%	17.04	1.45%
招聘费	4.12	0.55%	23.52	3.32%	33.91	2.89%
业务招待费	30.94	4.14%	19.89	2.81%	13.40	1.14%
其他	3.61	0.48%	10.82	1.53%	13.27	1.13%
合计	747.30	100.00%	707.45	100.00%	1,174.52	100.00%

报告期内，诚芯微的管理费用分别为1,174.52万元、707.45万元和747.30万元，占当期营业收入的比重分别为7.04%、3.69%和4.69%，主要由职工薪酬、折旧费用、咨询及中介费等构成。2022年度诚芯微的管理费用较高，主要系标的公司2022年因新三板挂牌支付咨询及中介费用金额较大所致。

报告期内，标的公司管理费用占营业收入的比例与同行业可比公司对比如下：

公司名称	2024年1-10月	2023年度	2022年度
杰华特	未披露	7.54%	4.75%
英集芯	未披露	3.28%	4.38%
南芯科技	未披露	4.62%	5.20%
芯朋微	未披露	4.90%	4.73%
必易微	未披露	3.85%	3.76%
晶丰明源	未披露	7.86%	9.87%
平均值	-	5.34%	5.45%
诚芯微	4.69%	3.69%	7.04%

注 1：可比公司与诚芯微的管理费用占营业收入的比例均扣除了股份支付费用的影响

注 2：数据来源于可比公司年报

2022年度，标的公司的管理费用占营业收入的比例高于同行业可比公司，主要系标的公司因新三板挂牌支付咨询及中介费用240.07万元。在剔除该部分咨询及中介费影响后，标的公司管理费用占营业收入的比例为5.60%，与同行业可比公司不存在显著差异。

2023年度，标的公司管理费用低于同行业可比公司平均值，主要系该年可比公司杰华特和晶丰明源的管理费用占营业收入的比例较高，分别为7.54%和7.86%，拉高了平均值。剔除杰华特和晶丰明源的影响后，可比公司的平均值为4.16%，与标的公司不存在显著差异。

（3）研发费用

报告期内，诚芯微的研发费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-10月		2023年度		2022年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	957.80	66.97%	1,154.03	65.18%	1,111.30	62.77%
材料及加工费	192.39	13.45%	430.88	24.34%	292.34	16.51%
折旧摊销费用	52.00	3.64%	60.41	3.41%	37.62	2.13%
技术服务费	24.10	1.69%	-	-	177.52	10.03%
股权激励费用	116.53	8.15%	-	-	-	-
租赁及物业费	39.69	2.77%	76.72	4.33%	61.05	3.45%
其他	47.71	3.34%	48.40	2.73%	90.57	5.12%
合计	1,430.22	100.00%	1,770.44	100.00%	1,770.40	100.00%

报告期内，诚芯微的研发费用分别为1,770.40万元、1,770.44万元和1,430.22万元，占当期营业收入的比重分别为10.61%、9.24%和8.97%，主要由职工薪酬和材料及加工费等构成。

报告期内，标的公司研发费用占营业收入的比例与同行业可比公司对比如下：

公司名称	2024年1-10月	2023年度	2022年度
杰华特	未披露	35.40%	20.55%
英集芯	未披露	18.82%	18.03%
南芯科技	未披露	16.43%	14.32%
芯朋微	未披露	26.70%	23.11%
必易微	未披露	26.63%	21.87%
晶丰明源	未披露	22.54%	28.09%
平均值	-	24.42%	21.00%
诚芯微	8.97%	9.24%	10.61%

注 1：可比公司与诚芯微的研发费用占营业收入的比例均扣除了股份支付费用的影响

注 2：数据来源于可比公司年报

报告期内，诚芯微研发费用占营业收入的比例低于同行业可比公司，主要系：1）标的公司主营业务收入中包括与自研芯片协同销售的外购成品芯片，外购成品芯片主要为协议芯片，无相关研发投入，因此拉低了研发费用占营业收入的比例；2）标的公司采用“直销为主、经销为辅”的销售模式，与客户建立了更直接而紧密的联系，可

以精准把握客户的实际需求，从而在产品迭代与技术优化上更为聚焦，研发效率相对较高；3）标的公司目前规模较小，在近几年半导体行业波动背景下，标的公司采取更为审慎和集中的研发策略，未来随着本次交易配套募集资金的到位，诚芯微在获得较多充裕资金的情况下，将进一步加大研发投入，增强核心技术能力。

（4）财务费用

报告期内，诚芯微的财务费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-10月	2023年度	2022年度
利息费用	55.36	6.29	19.68
其中：租赁负债利息费用	0.80	6.29	4.08
减：利息收入	118.43	91.41	120.21
汇兑损益	11.51	11.26	-19.08
其他	4.10	8.04	24.89
合计	-47.46	-65.82	-94.73

报告期内，诚芯微的财务费用分别为-94.73万元、-65.82万元和-47.46万元，占当期营业收入的比重分别为-0.57%、-0.34%和-0.30%。

8、其他收益

报告期内，诚芯微的其他收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-10月		2023年度		2022年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
政府补助	98.73	41.62%	93.29	33.19%	147.74	97.68%
进项税加计抵减	124.17	52.35%	179.49	63.86%	-	-
代扣个人所得税手续费	11.38	4.80%	6.19	2.20%	3.52	2.32%
直接减免的增值税	2.93	1.23%	2.08	0.74%	-	-
合计	237.20	100.00%	281.04	100.00%	151.25	100.00%

报告期各期，诚芯微的其他收益分别为151.25万元、281.04万元、237.20万元，主要为政府补助和进项税加计抵减。

9、投资收益

报告期各期，诚芯微的投资收益分别为48.32万元、56.46万元、37.67万元，总体金额较小，主要为诚芯微处置交易性金融资产取得的投资收益。

10、信用减值损失

报告期各期，诚芯微的信用减值损失分别为45.93万元、207.14万元、114.01万元，主要为应收账款坏账损失和其他应收款坏账损失。

11、资产减值损失

报告期各期，诚芯微的资产减值损失分别为355.03万元、309.81万元、140.29万元，主要为存货跌价损失。

12、营业外收入及支出

报告期各期，诚芯微的营业外收入分别为0.06万元、40.88万元、41.86万元，营业外支出分别为29.04万元、22.64万元、1.91万元。营业外收入与营业外支出金额较小，主要包括赔偿款收入、处置非流动资产损失、赔款支出和滞纳金等。

13、所得税费用

报告期内，诚芯微的所得税费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-10月	2023年度	2022年度
当期所得税费用	133.95	-	-2.20
递延所得税费用	21.75	64.95	-152.83
合计	155.70	64.95	-155.03

报告期各期，诚芯微的所得税费分别为-155.03万元、64.95万元和155.70万元。

14、非经常性损益分析

报告期内，标的公司非经常性损益构成情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-10月	2023年度	2022年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	9.67	5.98	0.00

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	110.10	99.48	151.25
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	33.45	60.02	45.72
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-215.39	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	39.95	18.24	-28.98
小计	-22.21	183.72	167.99
所得税影响额	28.98	27.56	25.20
合计	-51.19	156.16	142.79

报告期各期，标的公司非经常性损益分别为 142.79万元、156.16 万元和-51.19万元，主要系标的公司计入当期损益的政府补助和非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益，2024 年 1-10 月非经常性损益金额为负，主要因该年度标的公司修改了股权激励计划一次性确认的股份支付费用所致。

（三）诚芯微现金流量分析

报告期内，标的公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,864.59	2,641.08	1,641.41
投资活动产生的现金流量净额	2,025.42	1.96	-360.76
筹资活动产生的现金流量净额	-2,373.67	-2,512.00	-1,016.93
现金及现金等价物净增加额	2,515.82	129.99	263.71

1、经营活动现金流分析

报告期内，标的公司各期的经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	14,794.57	18,099.96	15,426.02
收到的税费返还	-	-	0.17
收到其他与经营活动有关的现金	777.90	190.09	837.64
经营活动现金流入小计	15,572.47	18,290.05	16,263.84
购买商品、接受劳务支付的现金	7,803.59	9,513.29	9,631.60
支付给职工以及为职工支付的现金	2,600.05	2,877.51	2,660.67
支付的各项税费	639.38	1,265.19	421.46
支付其他与经营活动有关的现金	1,664.85	1,992.99	1,908.70
经营活动现金流出小计	12,707.88	15,648.98	14,622.43
经营活动产生的现金流量净额	2,864.59	2,641.08	1,641.41

报告期各期，标的公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,641.41 万元、2,641.08 万元和 2,864.59 万元，受益于公司稳健经营和业绩增长，公司经营活动现金净流量有所增长。

2、投资活动现金流分析

报告期内，标的公司各期的投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
收回投资收到的现金	8,500.00	12,500.00	15,720.00
取得投资收益收到的现金	37.67	56.46	62.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.16	-	-
投资活动现金流入小计	8,537.83	12,556.46	15,782.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12.40	54.50	122.82
投资支付的现金	6,500.00	12,500.00	16,020.00
投资活动现金流出小计	6,512.40	12,554.50	16,142.82
投资活动产生的现金流量净额	2,025.42	1.96	-360.76

报告期各期，标的公司投资活动现金流量净额分别为-360.76 万元、1.96 万元和 2,025.42 万元，投资活动现金流入主要为收回投资收到的现金，投资活动现金流出主

要为投资支付的现金，二者主要为理财产品的购买及赎回。

3、筹资活动现金流分析

报告期内，标的公司各期的筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元			
项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
吸收投资收到的现金	75.60	-	-
取得借款收到的现金	2,600.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	3,675.60	-	-
偿还债务支付的现金	31.00	-	1,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18.27	1,512.00	16.93
支付其他与筹资活动有关的现金	6,000.00	1,000.00	-
筹资活动现金流出小计	6,049.27	2,512.00	1,016.93
筹资活动产生的现金流量净额	-2,373.67	-2,512.00	-1,016.93

报告期各期，标的公司筹资活动现金流量净额分别为-1,016.93 万元、-2,512.00 万元和-2,373.67 万元，筹资活动现金流入主要是取得银行借款，筹资活动现金流出包括归还银行借款、分配股利、支付减资款等。

五、上市公司对拟购买资产的整合管控安排

（一）业务整合

本次交易完成后，标的公司仍将维持独立运营的主体，保持业务经营和管理的相对独立。上市公司自设立以来，一直专注于包括电源管理芯片及信号链芯片在内的模拟集成电路的研发与设计，积累了一系列与主营业务相关的核心技术，并以此为基础建立了行业内领先的产品及技术体系。标的公司采用直销为主的销售模式，拥有强大的销售队伍，建立了广阔的销售渠道，积累了消费电子、汽车电子、智能手机、电动工具、小功率储能等众多领域的客户资源。本次交易将实现标的公司与上市公司的优势互补，集中双方资源，构建更全面的产品结构，拓展更广阔的应用领域，提高公司整体竞争实力，为公司的持续发展和行业的进步贡献力量。

标的公司目前组织架构较为完备，主要经营与管理部門设置合理。交易完成后，上市公司将在保证标的公司日常经营管理稳定的基础上，引入上市公司的标准化管理流程，提高其内部经营管理的效率。

（二）资产整合

本次交易完成后，标的公司作为上市公司的全资子公司，将继续保持独立法人地位。上市公司将保持标的公司资产的相对独立性，在确保标的公司拥有与其业务经营有关的资产的同时，通过完善的管理机制和风控体系促进标的公司资产的优化配置，提高资产的使用效率。

（三）财务整合

本次交易完成后，上市公司将向标的公司委派财务负责人。上市公司将把标的公司会计核算与财务管理体系纳入上市公司体系内，接受上市公司的管理和监督。同时，上市公司将充分利用自身良好的会计核算与财务管理能力提高标的公司财务管理水平，进一步完善符合标的公司实际情况的会计核算与财务管理体系。上市公司将按照自身财务制度规范标的公司日常经营活动中的财务运作，控制标的公司的财务风险，实现内部资源的统一管理及优化，提高公司整体的资金运用效率，加强内控建设和合规管理。

（四）人员整合

本次交易完成后，上市公司将向标的公司委派董事。出于维护标的公司经营管理稳定，上市公司将保持标的公司现有核心业务团队的稳定性，人员配置原则上不会发生重大调整。同时，上市公司将加强对标的公司的人力资源管理，在人才培养机制、薪酬考核制度等方面加强与上市公司现有员工的融合，完善市场化激励机制，激发员工积极性和凝聚力，为上市公司战略发展目标的实现提供持续内在动力。

（五）机构整合

本次交易完成后，上市公司将基于对控股公司的管控需要，动态优化、调整标的公司组织架构，完善管理部门职责设置和人员配置，优化管控制度。上市公司将根据相关法律法规的要求，进一步完善标的公司法人治理结构，继续完善相关规章制度的建设与实施，维护自身和上市公司全体股东的利益。

综上，上市公司可以实现对标的公司的有效整合，从而有利于充分发挥上市公司与标的公司的协同效应，增强上市公司的经营能力和市场竞争力。

六、交易完成后对上市公司持续经营能力的影响

（一）对上市公司盈利能力驱动因素及持续经营能力的影响

本次交易前上市公司专注于包括电源管理芯片及信号链芯片在内的模拟集成电路的研发、设计和销售，主要产品为服务于消费类电子和车载电子领域的电源管理芯片及信号链芯片等模拟集成电路。本次交易完成后，上市公司将与标的公司在产品品类、客户资源和销售渠道等方面形成积极的互补关系，并充分整合双方的核心技术、研发资源和供应链体系，进一步扩大上市公司的产品品类，加大对模拟芯片行业各大下游应用领域的覆盖度，并通过集约化采购、优化质量管理等方式，在采购、质量管理等环节降低双方的经营成本，有利于上市公司提升持续经营能力。

上市公司和标的公司同属模拟芯片行业，本次交易后，上市公司的主营业务未发生变化，不会因本次交易产生新的业务，也不会因本次交易形成多主业经营。

（二）上市公司未来经营中的优劣势

1、未来经营中的优势

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司全资子公司，将提升上市公司在电源管理模拟芯片细分领域中的综合竞争力，满足更多下游领域的需求，进一步提升持续经营能力，具体内容详见本报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的核心竞争力及行业地位”之“（一）核心竞争力”。

2、未来经营中的劣势

本次交易完成后，上市公司需在业务、资产、财务、人员及机构方面对标的公司进行管控与整合，从而实现协同效应，若上市公司经营管理无法随发展相匹配，将一定程度上降低上市公司的运作效率，对上市公司业务的正常发展产生不利影响。

（三）对上市公司财务安全性的影响

1、主要资产、负债及构成分析

根据上市公司 2023 年度经审计的财务报告、2024 年 1-10 月未经审计的财务报表及《备考审阅报告》，本次交易完成前后公司资产构成对比情况如下所示：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
	交易前	备考数	变动率	交易前	备考数	变动率
流动资产	141,000.97	160,416.50	13.77%	161,698.60	181,674.23	12.35%
非流动资产	53,032.23	76,310.23	43.89%	39,938.78	63,601.15	59.25%
资产总计	194,033.20	236,726.73	22.00%	201,637.37	245,275.39	21.64%
流动负债	26,616.64	51,170.02	92.25%	17,736.89	37,754.45	112.86%
非流动负债	3,159.35	4,249.49	34.51%	406.63	485.59	19.42%
负债合计	29,775.98	55,419.51	86.12%	18,143.52	38,240.04	110.76%

本次交易完成后，上市公司 2023 年末、2024 年 10 月末的总资产规模分别增长 21.64%、22.00%，主要为固定资产等非流动资产增加；上市公司 2023 年末、2024 年 10 月末的总负债规模分别增长 110.76%、86.12%，主要为应付票据和应付账款增加所致。本次交易有利于提升上市公司资产规模，强化综合实力和抗风险能力。

2、偿债能力和财务安全性分析

本次交易完成前后的偿债能力指标对比情况如下所示：

项目	2024 年 10 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	交易前	备考数	交易前	备考数
资产负债率	15.35%	23.41%	9.00%	15.59%
流动比率（倍）	5.30	3.13	9.12	4.81
速动比率（倍）	4.42	2.60	7.96	4.15

本次交易完成后，上市公司 2023 年末、2024 年 10 月末的流动比率、速动比率有所下降，资产负债率有所上升，主要系由于本次交易所产生的应付股权收购款增加导致其他应付款大幅上升，与标的公司因生产经营相关的应付票据和应付账款占比较高所致。

本次交易前，标的公司经营性现金流状况良好，融资渠道畅通，偿债能力较强。本次交易完成后，上市公司的资产规模和盈利能力将会相应提升，上市公司的财务安全性仍然保持较高水平。

（四）与本次交易有关的企业合并的会计政策及会计处理

上市公司严格按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》中企业合并有关会计政策和会计处理对标的资产进行合并，对上市公司财务状况、持续经营能力无不利影响。

（五）本次交易对于上市公司商誉的影响

本次交易前，截至 2024 年 10 月 31 日，上市公司商誉的账面价值为 6,421.75 万元，主要系收购 Zinitix 的控股权所产生。本次交易前，标的资产不存在商誉。

本次交易完成前后，根据立信会计师出具的《备考审阅报告》，上市公司商誉金额及占净利润、净资产和资产总额的比例如下：

项目	2024 年 10 月 31 日/2024 年 1-10 月		2023 年 12 月 31 日/2023 年 1-12 月	
	交易前	备考数	交易前	备考数
商誉	6,421.75	27,528.41	-	21,106.66
商誉占净利润比例	-26.78%	-124.14%	-	-582.56%
商誉占净资产比例	3.91%	15.18%	-	10.19%
商誉占总资产比例	3.31%	11.63%	-	8.61%

截至 2024 年 10 月末，本次交易完成后上市公司新增商誉 21,106.66 万元，占备考净利润、总资产比例和净资产比例分别为-95.18%、8.92%和 11.64%。根据《备考审阅报告》的备考财务报表编制假设，由于上述收购合作公司交易实际尚未完成，于实际购买日被收购资产和负债的公允价值可能将与模拟购买日的被收购资产和负债的公允价值不同。于实际购买日，上市公司将按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关要求，确定实际购买日被购买方的各项可辨认资产和负债的公允价值以及因收购产生的商誉，实际计量结果与按照备考合并财务报表的编制基础计量结果可能存在重大差异。本次交易完成后上市公司将确认一定金额的商誉，需在未来每年年度终了进行减值测试。若标的公司未来不能实现预期收益，则该等商誉将存在减值风险。商誉减值会直接影响上市公司的经营业绩，减少上市公司的当期利润。本次交易完成后，上市公司拟尽快完成上市公司与标的公司之间的业务整合，提升整合绩效与经营能力，

充分发挥上市公司和标的公司之间在销售、采购、产能规划等方面的协同效应，以应对商誉减值的风险。

（六）本次交易对于上市公司未来发展的影响

本次交易完成后，标的公司成为上市公司全资子公司，纳入上市公司的统一管理体系。未来，上市公司将以标的公司现有的业务、资产、财务、人员和机构为基础，积极探索与标的公司经营发展和产业布局等方面的协同与整合，充分发挥规模效应，加强渠道资源共享，优化运作效率，以提升上市公司产业整体价值，提升上市公司核心竞争力，夯实行业龙头地位。同时，上市公司将持续完善法人治理结构，切实保护全体股东的利益。

（七）本次交易对上市公司科研创新能力的影响

在本次交易完成后，未来上市公司可以充分整合标的公司的技术优势、行业应用经验和研发资源等，为更多下游行业客户提供高可靠性和稳定性的综合电源管理解决方案，同时有利于上市公司提升产品创新能力，从而提升在电源芯片领域的核心竞争力。

七、本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标影响的分析

（一）本次交易对上市公司财务指标的影响

根据立信会计师出具的《备考审阅报告》，假设按交易完成后架构模拟编制上市公司的备考报表，其相关财务指标分析如下：

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日/2024 年 1-10 月			2023 年 12 月 31 日/2023 年度		
	本次交易前	本次交易后	变动率	本次交易前	本次交易后	变动率
总资产	194,033.20	236,726.73	22.00%	201,637.37	245,275.39	21.64%
总负债	29,775.98	55,419.51	86.12%	18,143.52	38,240.04	110.76%
归属于母公司所有者权益	154,265.58	171,315.58	11.05%	183,493.86	207,035.35	12.83%
营业收入	38,701.36	54,637.17	41.18%	39,363.23	58,522.81	48.67%
净利润	-23,976.51	-22,175.63	-7.51%	-5,418.46	-3,623.08	-33.13%

项目	2024 年 10 月 31 日/2024 年 1-10 月			2023 年 12 月 31 日/2023 年度		
	本次交易前	本次交易后	变动率	本次交易前	本次交易后	变动率
归属于母公司所有者净利润	-23,626.26	-21,825.38	-7.62%	-5,418.46	-3,623.08	-33.13%
基本每股收益（元/股）	-0.58	-0.53	-7.62%	-0.13	-0.09	-33.13%
资产负债率	15.35%	23.41%	增加 8.06 个百分点	9.00%	15.59%	增加 6.59 个百分点

本次交易完成后，2024 年 10 月末，上市公司总资产、归属于母公司股东权益金额较交易前提升 22.00%、11.05%；2024 年 1-10 月，上市公司营业收入较交易前提升 41.18%，本次交易有利于提升上市公司资产规模、提高资产质量。随着标的公司市场竞争力的持续提升，本次交易亦将逐步改善上市公司财务状况和持续经营能力。本次交易完成后，2023 年度基本每股收益将由交易前的-0.13 元变化至-0.09 元，2024 年 1-10 月的基本每股收益将由交易前的-0.58 元变化至-0.53 元，每股收益不存在摊薄情况。

（二）本次交易对上市公司未来资本性支出的影响及融资计划

本次交易完成后，上市公司将结合自身发展战略、经营目标合理制定资本性支出计划，通过自有资金、股权融资、债权融资等多种方式筹集资金，满足未来资本性支出的需要。

（三）本次交易职工安置方案及执行情况对上市公司的影响

本次交易不涉及员工安置问题，所涉标的公司全部员工劳动关系不变。本次交易完成后，标的公司将以独立的法人主体形式存在。标的公司的资产、业务、财务、人员及机构保持相对独立和稳定。

（四）本次交易成本对上市公司的影响

本次交易成本主要包括中介机构费用及因筹划和实施本次交易可能发生的其他费用支出。本次交易成本预计不会对上市公司造成重大不利影响。

第十节 财务会计信息

一、标的公司财务信息

根据立信会计师出具的《审计报告》(信会师报字[2025]第 ZC10166 号)，标的公司最近两年一期合并财务报表如下：

（一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	8,646.02	7,319.03	5,259.76
交易性金融资产	-	2,004.21	2,000.66
应收票据	1,367.91	1,117.14	853.19
应收账款	4,885.07	4,640.60	3,930.47
预付款项	536.38	110.06	618.91
其他应收款	35.11	33.31	152.90
存货	3,763.79	4,572.60	3,895.79
其他流动资产	181.24	178.69	304.37
流动资产合计	19,415.53	19,975.64	17,016.05
非流动资产：			
固定资产	1,907.88	1,993.39	2,117.48
使用权资产	10.07	134.76	59.17
无形资产	85.32	223.49	389.30
递延所得税资产	168.07	189.82	254.76
其他非流动资产	-	14.26	-
非流动资产合计	2,171.34	2,555.72	2,820.71
资产合计	21,586.87	22,531.36	19,836.76
流动负债：			
短期借款	1,481.34	-	-
应付票据	3,429.06	2,952.57	576.06
应付账款	1,824.44	1,986.78	1,142.13
合同负债	59.62	49.17	69.74

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付职工薪酬	468.00	462.79	621.75
应交税费	228.84	42.49	690.30
其他应付款	2,742.84	70.35	26.58
一年内到期的非流动负债	5.83	62.28	61.67
其他流动负债	363.40	441.13	585.65
流动负债合计	10,603.38	6,067.56	3,773.89
非流动负债：			
长期借款	1,090.15	-	-
租赁负债	-	78.96	-
非流动负债合计	1,090.15	78.96	-
负债合计	11,693.53	6,146.52	3,773.89
所有者权益：			
股本	3,026.25	3,718.53	3,600.00
资本公积	5,524.09	11,742.71	11,704.12
减：库存股	-	118.53	-
盈余公积	266.95	266.95	87.39
未分配利润	1,076.05	775.18	671.35
归属于母公司所有者权益合计	9,893.34	16,384.84	16,062.87
所有者权益合计	9,893.34	16,384.84	16,062.87
负债和所有者权益总计	21,586.87	22,531.36	19,836.76

（二）合并利润表

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	15,935.80	19,159.58	16,680.17
其中：营业收入	15,935.80	19,159.58	16,680.17
二、营业总成本	14,045.19	17,147.58	16,040.23
其中：营业成本	10,146.34	13,049.64	11,547.96
税金及附加	92.59	92.43	63.07
销售费用	1,676.19	1,593.43	1,579.00
管理费用	747.30	707.45	1,174.52
研发费用	1,430.22	1,770.44	1,770.40

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
财务费用	-47.46	-65.82	-94.73
其中：利息费用	55.36	6.29	19.68
利息收入	118.43	91.41	120.21
加：其他收益	237.20	281.04	151.25
投资收益（损失以“-”号填列）	37.67	56.46	48.32
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-4.21	3.56	-2.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-114.01	-207.14	-45.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-140.29	-309.81	-355.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	9.67	5.98	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,916.63	1,842.09	435.97
加：营业外收入	41.86	40.88	0.06
减：营业外支出	1.91	22.64	29.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,956.58	1,860.33	406.99
减：所得税费用	155.70	64.95	-155.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,800.88	1,795.39	562.01
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,800.88	1,795.39	562.01

（三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,794.57	18,099.96	15,426.02
收到的税费返还	-	-	0.17
收到其他与经营活动有关的现金	777.90	190.09	837.64
经营活动现金流入小计	15,572.47	18,290.05	16,263.84
购买商品、接受劳务支付的现金	7,803.59	9,513.29	9,631.60
支付给职工以及为职工支付的现金	2,600.05	2,877.51	2,660.67
支付的各项税费	639.38	1,265.19	421.46
支付其他与经营活动有关的现金	1,664.85	1,992.99	1,908.70
经营活动现金流出小计	12,707.88	15,648.98	14,622.43
经营活动产生的现金流量净额	2,864.59	2,641.08	1,641.41
二、投资活动产生的现金流量：			

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
收回投资收到的现金	8,500.00	12,500.00	15,720.00
取得投资收益收到的现金	37.67	56.46	62.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.16	-	-
投资活动现金流入小计	8,537.83	12,556.46	15,782.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12.40	54.50	122.82
投资支付的现金	6,500.00	12,500.00	16,020.00
投资活动现金流出小计	6,512.40	12,554.50	16,142.82
投资活动产生的现金流量净额	2,025.42	1.96	-360.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	75.60	-	-
取得借款收到的现金	2,600.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	3,675.60	-	-
偿还债务支付的现金	31.00	-	1,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18.27	1,512.00	16.93
支付其他与筹资活动有关的现金	6,000.00	1,000.00	-
筹资活动现金流出小计	6,049.27	2,512.00	1,016.93
筹资活动产生的现金流量净额	-2,373.67	-2,512.00	-1,016.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.53	-1.05	-
五、现金及现金等价物净增加额	2,515.82	129.99	263.71
加：期初现金及现金等价物余额	4,946.64	4,816.65	4,552.93
六、期末现金及现金等价物余额	7,462.45	4,946.64	4,816.65

二、上市公司备考财务信息

根据立信会计师出具的《备考审阅报告》，假定本次交易完成后的公司架构于 2023 年 1 月 1 日已存在，且未发生重大变化，以此假定的公司架构为会计主体编制了备考财务报表，本次交易后上市公司备考合并的财务信息如下：

（一）备考合并资产负债表

单位：万元

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	101,685.87	69,431.55
交易性金融资产	3,111.19	41,519.22
应收票据	1,367.91	1,117.14
应收账款	16,021.86	13,118.63
预付款项	1,892.06	1,924.19
其他应收款	3,793.95	2,559.36
存货	27,203.99	25,018.69
一年内到期的非流动资产	142.99	71.81
其他流动资产	5,196.67	26,913.64
流动资产合计	160,416.50	181,674.23
非流动资产：		
其他权益工具投资	7,287.89	16,210.79
固定资产	7,962.58	3,197.90
在建工程	3,972.99	488.27
使用权资产	1,101.53	1,032.55
无形资产	22,284.63	16,892.81
商誉	27,528.41	21,106.66
长期待摊费用	125.94	156.70
递延所得税资产	5,609.90	4,335.75
其他非流动资产	436.36	179.72
非流动资产合计	76,310.23	63,601.15
资产总计	236,726.73	245,275.39
流动负债：		
短期借款	3,849.83	32.61
应付票据	3,429.06	2,952.57
应付账款	15,716.54	11,352.71
合同负债	194.62	141.07
应付职工薪酬	4,055.42	4,232.57
应交税费	1,361.01	724.80

项目	2024 年 10 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他应付款	19,088.49	14,710.51
一年内到期的非流动负债	2,004.35	2,333.55
其他流动负债	1,470.70	1,274.06
流动负债合计	51,170.02	37,754.45
非流动负债：		
长期借款	1,090.15	-
租赁负债	355.98	365.29
长期应付款	703.16	-
长期应付职工薪酬	457.90	-
递延收益	0.02	120.30
递延所得税负债	1,642.29	-
非流动负债合计	4,249.49	485.59
负债合计	55,419.51	38,240.04
所有者权益：		
归属于母公司所有者权益合计	171,315.58	207,035.35
少数股东权益	9,991.64	-
所有者权益合计	181,307.22	207,035.35
负债和所有者权益总计	236,726.73	245,275.39

（二）备考合并利润表

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度
一、营业总收入	54,637.17	58,522.81
其中：营业收入	54,637.17	58,522.81
二、营业总成本	72,937.23	76,193.64
其中：营业成本	35,988.59	37,984.14
税金及附加	108.13	156.29
销售费用	7,083.92	5,585.08
管理费用	8,690.09	8,592.81
研发费用	22,776.09	25,513.88
财务费用	-1,709.58	-1,638.57
其中：利息费用	105.52	61.53

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度
利息收入	1,140.65	1,347.02
加：其他收益	554.15	710.03
投资收益（损失以“-”号填列）	831.03	1,329.25
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	14.71	245.24
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-310.05	-262.90
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-4,675.25	-4,965.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10.21	1.37
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-21,875.25	-20,613.43
加：营业外收入	50.14	13,762.14
减：营业外支出	18.57	46.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-21,843.69	-6,897.54
减：所得税费用	331.94	-3,274.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-22,175.63	-3,623.08
（一）按经营持续性分类	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-22,175.63	-3,623.08
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-21,825.38	-3,623.08
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-350.25	-
六、其他综合收益的税后净额	-3,879.61	6,663.08
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,687.47	6,663.08
不能重分类进损益的其他综合收益	-3,390.23	5,780.03
将重分类进损益的其他综合收益	-297.24	883.05
外币财务报表折算差额	-297.24	883.05
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-192.15	-
七、综合收益总额	-26,055.25	3,040.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	-25,512.85	3,040.00
归属于少数股东的综合收益总额	-542.40	-

第十一节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）本次交易对上市公司同业竞争的影响

本次交易未导致上市公司的实际控制人发生变更，交易前后上市公司共同实际控制人均为戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅。本次交易完成后，上市公司实际控制人及其关联企业不存在与上市公司及上市公司控股子公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免本次交易完成后与上市公司新增同业竞争，上市公司实际控制人及其一致行动人已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

“1. 截至本承诺函签署日，承诺人及其控制企业、承诺人关系密切的家庭成员及其控制的企业没有直接或间接从事与希荻微（含控制企业，下同）从事竞争业务的情形。2. 本次交易完成后，承诺人保证不以任何形式（包括但不限于在中国境内外自行或与他人合资、合作、联营等）从事、参与、协助他人或以他人名义直接或间接从事任何与希荻微相同、类似或具有竞争关系的经营活动，也不得自行或以他人名义直接或间接投资于任何与希荻微相同、类似或具有竞争关系的经济实体；不在与希荻微有相同、类似或相竞争业务的公司任职或者担任任何形式的顾问。如承诺人控制的其他企业存在与希荻微相同、类似或相竞争的业务或资产，承诺人应向希荻微如实披露有关情况，并根据希荻微的决定，按照如下方式处理：（1）如希荻微决定收购该等业务或资产的，承诺人应按照市场公允价格将该等业务或资产转移至希荻微；（2）如希荻微决定不予收购的，承诺人应在合理期内剥离该等业务或资产，包括但不限于将其转让给其他非关联方，或对有关经营实体进行清算注销处理。3. 承诺人同意对违反前述承诺的行为依法承担相应的法律责任。”。

二、关联交易情况

（一）本次交易不构成关联交易

本次交易前，交易对方与上市公司及其关联方之间不存在关联关系，不属于上市公司的关联方。本次交易完成后，交易对方持有上市公司股份均不超过 5%，根据《科创板股票上市规则》的规定，本次交易不构成关联交易，亦不会导致上市公司新增与 5%以上股东及其关联方之间的关联交易。

（二）标的公司的关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》《上市公司信息披露管理办法》《科创板股票上市规则》，标的公司主要关联方情况如下：

1、直接或间接控制标的公司的自然人、法人或其他组织

序号	关联方名称	关联关系
1	曹建林	曹建林直接持有诚芯微 66.89%股份，同时通过控制的链智创芯及汇智创芯控制诚芯微 16.39%股份，曹松林直接持有诚芯微 16.72%股份，二人系兄弟关系且已签订《一致行动人协议》，两人合计控制诚芯微 100%股份，为诚芯微共同实际控制人。
2	曹松林	

2、直接或间接持有标的公司 5%以上股份的自然人

序号	关联方名称	关联关系
1	曹建林	直接持有诚芯微 66.89%股份，并通过链智创芯、汇智创芯间接持有诚芯微 5.67%股份，合计持有诚芯微 72.56%股份
2	曹松林	直接持有诚芯微 16.72%股份

3、标的公司董事、监事和高级管理人员

序号	关联方名称	关联关系
1	曹建林	董事长、总经理
2	曹松林	董事
3	何刚	董事
4	于才亮	董事
5	余秋梅	董事、财务总监

序号	关联方名称	关联关系
6	朱荣华	监事
7	罗艳	监事
8	蒋双	监事

4、与上述第 1-3 项及所列关联自然人关系密切的家庭成员

关系密切的家庭成员包括上述关联自然人的配偶、年满 18 岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。上述人员亦属于标的公司的关联方。

5、直接持有标的公司 5%以上股份的法人或其他组织

序号	关联方名称	关联关系
1	链智创芯	直接持有诚芯微 15.68%股份

6、直接或间接控制标的公司的法人或其他组织的董事、监事、高级管理人员或其他主要负责人

报告期内，不存在直接或间接控制诚芯微的法人或其他组织的董事、监事、高级管理人员或其他主要负责人。

7、除标的公司及其子公司外，上述 1-6 项所列关联法人或关联自然人直接或间接控制的，或者由前述关联自然人（独立董事除外）担任董事、高级管理人员的法人或其他组织，包括：

序号	关联方名称	关联关系
1	链智创芯	曹建林担任其执行事务合伙人，并持有其 33.78%的出资额
2	汇智创芯	曹建林担任其执行事务合伙人，并持有其 0.13%的出资额
3	深圳市众智创芯管理咨询合伙企业（有限合伙）	曹建林担任其执行事务合伙人，并持有其 80%的出资额
4	深圳市荣创微电子有限公司	曹建林之儿媳陈钰懿持股 60%并担任其监事
5	德澜产业投资（深圳）集团有限责任公司	罗艳配偶持股 51%并担任执行董事、总经理
6	利吉满（深圳）管理咨询服务有限公司	罗艳配偶持股 51%并担任执行董事、总经理
7	吉域科技（深圳）有限公司	罗艳配偶控制 88%股权并担任执行董事、总经理

8、间接持有诚芯微 5%以上股份的法人或其他组织

报告期内，不存在间接持有诚芯微 5%以上股份的法人或其他组织。

9、标的公司的下属子公司及参股公司

标的公司下属子公司情况详见“第四节 标的公司基本情况”之“四、下属企业情况”。

10、其他主要关联方

根据中国证监会、上交所或者根据实质重于形式原则认定的其他与诚芯微有特殊关系，可能导致利益对其倾斜的其他自然人、法人或其他组织；在交易发生之日前 12 个月内，或相关交易协议生效或安排实施后 12 个月内，具有前述所列情形之一的其他法人、其他组织或自然人，视同诚芯微的关联方，主要情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	润信新观象	曾经持有诚芯微 5%以上股份，已于 2024 年 10 月退出
2	嘉兴时代伯乐	曾经持有诚芯微 5%以上股份，已于 2024 年 10 月退出
3	黎晓龙	曾经担任诚芯微董事，已于 2024 年 11 月辞任
4	海南华鸿私募基金管理有限公司	黎晓龙直接持股 51%，并担任其执行董事、总经理
5	海南华鸿投资合伙企业（有限合伙）	黎晓龙担任其执行事务合伙人
6	深圳市时代伯乐创业投资管理有限公司	黎晓龙担任其董事
7	惠州市天泽盈丰物联网科技股份有限公司	黎晓龙担任其董事
8	广东烨嘉光电科技股份有限公司	黎晓龙担任其董事
9	深圳市联域光电股份有限公司	黎晓龙担任其董事
10	江西丹康制药有限公司	黎晓龙担任其董事
11	特发富海股权投资基金管理（深圳）有限公司	黎晓龙控制的海南华鸿私募基金管理有限公司担任执行事务合伙人
12	嘉兴唯创股权投资合伙企业（有限合伙）	黎晓龙控制的海南华鸿私募基金管理有限公司担任执行事务合伙人
13	嘉兴鸿捷股权投资合伙企业（有限合伙）	黎晓龙配偶之母直接持有其 67.43%股权，并担任执行董事、总经理
14	重庆振奋科技有限责任公司	润信新观象持股 74.07%
15	深圳市众森伟实业有限公司	曹建林担任董事并持股 10%，于 2025 年 2 月 21 日注销

（三）报告期内标的公司的关联交易情况**1、出售商品、提供劳务的关联交易**

单位：万元

关联方	关联交易内容	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
深圳市荣创微电子有限公司	芯片	49.26	-	-
合计		49.26	-	-

2024 年，标的公司向深圳市荣创微电子有限公司销售了少量芯片，销售金额占标的公司销售总额的比例为 0.31%，占比较低。报告期内标的公司向关联方销售价格采用市场化定价原则，平均销售价格与向非关联方销售的芯片的平均价格相近，不存在重大差异，具有公允性。

2、采购商品、接受劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
深圳市荣创微电子有限公司	MCU	1.47	-	-
合计		1.47	-	-

2024 年，标的公司向深圳市荣创微电子有限公司采购了少量 MCU，采购金额占标的公司采购总额的比例为 0.02%，占比较低。报告期内标的公司向关联方采购价格采用市场化定价原则，平均采购价格与向非关联方采购的同类型材料的平均价格相近，不存在重大差异，具有公允性。

3、其他关联交易

2023 年 10 月 20 日，标的公司分别为实际控制人曹建林、曹松林代扣代缴股改个人所得税款项 244.84 万元、61.21 万元。2023 年 10 月 31 日、2023 年 11 月 1 日，标的公司分别收到曹建林、曹松林偿付的该等代扣代缴税款。

前述代扣代缴税款产生的往来款项主要系因标的公司作为扣缴义务人代扣代缴曹建林、曹松林应缴个人所得税，曹建林、曹松林将相应款项转入扣缴义务人导致。该等代扣代缴往来款项金额相对较小，曹建林、曹松林已在报告期内全面清偿。

4、关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
关键管理人员薪酬	377.00	398.32	357.45

5、关联方应收应付

（1）应收项目

单位：万元

项目	关联方	2024 年 1-10 月		2023 年度		2022 年度	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	深圳市荣创微电子有限公司	8.68	0.43	-	-	-	-
其他应收款	成都矽芯科技有限公司	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
	曹建林	0.23	0.01	0.23	0.01	-	-
	曹松林	16.02	0.80	0.06	0.00	-	-

（2）应付项目

单位：万元

项目	关联方	2024 年 1-10 月	2023 年度	2022 年度
应付账款	深圳市荣创微电子有限公司	1.47	-	-

（四）本次交易对上市公司关联交易的影响

本次交易前，交易对方与上市公司及其关联方之间不存在关联关系，不属于上市公司的关联方。本次交易完成后，交易对方持有上市公司股份均不超过 5%，根据《科创板股票上市规则》的规定，本次交易不构成关联交易，亦不会导致上市公司新增关联交易。

（五）规范关联交易的措施

1、上市公司现行的关联交易制度

上市公司已在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交

易管理制度》等制度文件中就关联交易的决策权限和决策程序进行了规定。

2、关于减少和规范关联交易的承诺

为规范本次交易完成后可能存在的关联交易，已出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，就规范关联交易相关事宜作出承诺，具体内容详见本报告书“第一节 本次交易概况”之“八、本次交易相关方所作出的重要承诺”。

第十二节 风险因素

一、与本次交易相关的风险

（一）交易审批的风险

本次交易尚需履行的决策和审批程序详见本报告书“第一节 本次交易概况”之“七、本次交易的决策过程和审批情况”之“（二）本次交易尚需履行的决策和审批程序”。

上述审批、核准和注册均为本次交易的前提条件，在取得前述审批、核准和注册前不得实施本次交易。本次交易能否取得上述审批、核准和注册，以及获得相关审批、核准和注册的时间均存在不确定性，公司将及时公告本次交易的最新进展，并提请广大投资者注意投资风险。

（二）本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

由于本次交易方案尚需满足多项前提条件，因此在实施过程中将受到多方因素的影响，可能导致本次交易暂停、中止或取消，该等因素包括但不限于：

1、尽管上市公司制定了严格的内幕信息管理制度，并在与交易对方协商本次交易的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少和避免内幕消息的传播，但仍不排除有关机构和个人利用本次交易的内幕消息进行内幕交易而导致本次交易被暂停、中止或取消的可能；

2、在本次交易过程中，市场环境的变化和监管机构的审核要求可能对交易方案产生影响。交易各方可能需根据市场环境变化及监管机构的审核要求完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在被取消的可能；

3、其他无法预见的可能导致本次交易被暂停、中止或取消的事项。

若本次交易因上述某种原因或几种原因被暂停、中止或取消，而上市公司又计划重新启动，则面临交易定价及其他条件可能需要重新调整的风险。提请广大投资者注意相关风险。

（三）标的资产评估风险

本次交易的资产评估机构采用了适当的评估方法对标的资产进行了评估。虽然评估机构在评估过程中履行了勤勉、尽职的义务，并严格实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则。但由于评估是基于一系列假设及标的资产的相关经营状况而进行的，如未来出现预期之外的重大变化，可能会导致资产评估值与实际情况不符。针对上述最终评估结果可能与实际情况不符的风险，公司提请投资者注意相关风险。

（四）本次交易影响上市公司即期回报的风险

本次交易完成后，标的公司将纳入上市公司合并报表范围，根据《备考审阅报告》，上市公司的资产规模和经营能力将有所增加，每股收益有所增厚，不存在因本次重组而导致每股收益被摊薄的情况。若未来标的公司经营效益受行业波动、经营环境等因素影响出现业绩下滑，上市公司每股收益等财务指标将面临一定风险，提请投资者注意相关风险。

（五）标的资产存在延期交割的风险

根据交易各方签署的《发行股份及支付现金购买资产之补充协议》，各方约定在《发行股份及支付现金购买资产协议》生效后，各方自 2026 年 2 月 15 日起 1 个月内完成标的资产交割手续。因此，若本次交易在取得中国证监会同意注册之后，需要等到 2026 年 2 月 15 日起 1 个月内才能完成标的资产交割手续，存在标的资产发生延期交割的风险。

（六）业绩承诺无法实现的风险

本次交易，上市公司与交易对方签署了《业绩补偿及超额业绩奖励协议》，业绩承诺人对 2025 年度、2026 年度及 2027 年度净利润作出承诺。若诚芯微实际净利润未达到对应承诺净利润，则业绩承诺人将向上市公司进行补偿。上述承诺净利润的计算，以上市公司委托的具有证券业务资格的会计师事务所审计的标的公司合并报表归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为准），并剔除配套募集资金影响后的金额为准。

由于诚芯微的盈利水平受到宏观环境、行业政策、市场需求以及自身经营状况等多种因素的影响，诚芯微存在实际净利润金额未达到承诺净利润的风险。尽管上市公

司已经与业绩承诺人签订了明确的补偿协议，但若业绩承诺人未来未能及时履行补偿义务或未按补偿协议约定进行足额补偿，则可能出现业绩补偿承诺无法及时执行或补偿不足的风险。

（七）募集配套资金不达预期的风险

作为交易方案的一部分，上市公司拟募集配套资金。若国家法律、法规或其他规范性文件对发行对象、发行数量等有最新规定或监管意见，上市公司将按最新规定或监管意见进行相应调整。本次募集配套资金能否获得上交所审核通过及中国证监会作出予以注册决定以及能否顺利完成发行仍存在不确定性。此外，若股价波动或市场环境变化，可能存在本次募集配套资金金额不足乃至募集失败的风险。

（八）收购整合的风险

本次交易完成后，标的公司将纳入上市公司管理及合并范围，上市公司的业务规模、人员等将进一步扩大，上市公司也将面临经营管理方面的挑战，包括组织设置、内部控制、团队管理激励、供应链及销售渠道整合、企业文化共享等方面。本次交易完成后，上市公司能否通过整合保持标的公司原有竞争优势并充分发挥并购整合的协同效应具有不确定性，提请投资者关注相关风险。

（九）商誉减值的风险

由于本次交易系非同一控制下的企业合并，根据《企业会计准则》规定，本次交易完成后，上市公司将确认较大金额的商誉。根据《备考审阅报告》，截至 2024 年 10 月末，本次交易完成后上市公司新增商誉 21,106.66 万元，占交易后总资产比例和净资产比例分别为 8.92%和 11.64%。根据《备考审阅报告》的备考财务报表编制假设，由于上述收购合作公司交易实际尚未完成，于实际购买日被收购资产和负债的公允价值可能将与模拟购买日的被收购资产和负债的公允价值不同。于实际购买日，上市公司将按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关要求，确定实际购买日被购买方的各项可辨认资产和负债的公允价值以及因收购产生的商誉，实际计量结果与按照备考合并财务报表的编制基础计量结果可能存在重大差异。本次交易完成后上市公司将确认一定金额的商誉，需在未来每年年度终了进行减值测试。若标的公司未来不能实现预期收益，则该等商誉将存在减值风险。

（十）内幕交易的风险

虽然在筹划本次交易事项过程中，上市公司已根据相关法律、法规制定了严格的内幕信息管理制度并采取了必要且充分的保密措施，限定了相关敏感信息的知悉范围，降低内幕信息传播的可能性，但仍不排除有关机构或个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的情形和风险。

二、与标的资产相关的风险

（一）Fabless 经营模式风险

目前，标的公司主要采用 Fabless 经营模式，专注于芯片的研发、设计与销售环节，将晶圆制造与封装测试环节交由代工厂和封测厂进行委外生产和加工。在该经营模式下，晶圆制造及封装测试厂商的工艺水平、生产能力、产品质量、交付周期等因素对标的公司产品的销售存在一定影响。在半导体产业供需关系波动的影响下，若上游晶圆制造产能出现紧缺，上游供应商出现提价、产能不足的情形，将对标的公司毛利水平和产品交付的稳定性存在一定影响。未来，随着产业的周期性波动，标的公司的供应链也存在一定的风险。此外，若上游的晶圆代工厂、封装测试厂等企业出现突发经营异常，或者与标的公司的合作关系出现不利变化，标的公司可能面临无法投产、无法交货等风险。

（二）半导体行业周期性波动的风险

标的公司主要产品包括电源管理芯片、电机类芯片、MOSFET 和电池管理芯片等多种集成电路产品，主要产品应用于消费电子和汽车电子等领域，其下游市场需求受到宏观经济波动的影响。

受到全球宏观经济的波动、国内外政策和行业景气度等因素影响，半导体行业存在一定的周期性。未来，如果宏观经济环境持续低迷，或者消费电子、汽车电子等下游市场需求发生波动，将对标的公司的经营业绩产生不利影响。

（三）市场竞争加剧风险

全球模拟芯片行业竞争激烈，德州仪器、亚德诺、英飞凌、恩智浦等国际厂商占据了较大的市场份额。近年来我国对集成电路产业的支持力度不断提升，我国集成电

路设计企业数量不断增加，具有一定规模的行业内企业数量不断提高。在国内，目前标的公司的主要竞争对手包括杰华特和英集芯等行业内知名厂商，若标的公司在产品研发和技术研发等方面不能够持续创新或改造，无法快速推出新产品满足客户需求，标的公司将无法继续保持竞争优势，从而对标的公司的盈利能力造成不利影响。

（四）经营业绩及毛利率下滑的风险

与同行业龙头公司相比，标的公司业务规模和经营能力方面仍有较大的提升空间。标的公司经营业绩未来能否保持持续增长受到宏观经济环境、产业政策、行业竞争格局、人才培养、资金投入、研发能力、企业管理等诸多因素影响，任何不利因素都可能导致标的公司经营业绩增长放缓、业绩下滑。因此标的公司存在经营业绩及毛利率下滑的风险。

（五）研发失败风险

标的公司的集成电路产品主要应用在消费电子、汽车电子、智能手机、电动工具、小功率储能等众多领域，需要紧密结合客户的具体应用场景及应用诉求，因此标的公司研发团队时刻关注产业动态，对行业内新的技术、新的性能进行深度学习研究，从而能够进一步提升产品丰富度和性能。

然而标的公司新产品研发周期长，可能耗时半年至数年，在产品规划阶段，若标的公司产品定位不当，可能导致研发的新产品不能适应未来市场需求的发展变化。此外，若标的公司对自身技术开发能力和产品开发的成功率判断失误，可能导致产品开发过程无法顺利推进，或者研发设计的产品性能不及预期等。在新产品上市销售阶段，若产品方案不够成熟，市场接受程度不理想，可能导致新产品销售迟滞，无法有效地收回前期研发投入的成本，从而影响标的公司的经营业绩以及后续研发工作开展。

（六）国际贸易摩擦风险

近年来，伴随着全球产业格局的深度调整，国际贸易摩擦不断，部分国家和地区采取贸易保护主义政策。受地缘政治等因素的影响，有关国家针对半导体设备、材料、技术等领域颁布了一系列出口管制政策，限制中国公司获取半导体行业相关的技术和服 务。标的公司的部分晶圆供应商非中国大陆企业，若国际贸易摩擦持续或进一步加剧，标的公司可能面临部分供应商无法供货的风险，从而可能对标的公司的经营和业绩造成不利影响。

（七）核心研发人员流失的风险

半导体及集成电路设计行业是典型的技术密集型行业，优秀的研发人员是标的公司核心竞争力的重要保障。然而，随着集成电路设计行业规模的不断增长，新的市场参与者不断涌现，企业对核心人才的争夺日趋激烈。如果标的公司未能建立对现有人才的有效激励体系，或缺乏对新人才的吸引力，则面临核心高端人才流失、人才储备不足的风险，将对标的公司新产品的持续研发和市场拓展能力造成不利影响。

三、其他风险

（一）股价波动风险

上市公司的股价不仅由公司的经营业绩和发展战略决定，还受到宏观经济形势变化、国家经济政策的调整、股票市场波动等众多不可控因素的影响。因此，本报告书对本次交易的阐述和分析不能完全揭示投资者在证券交易中所将面临的全部风险，上市公司的股价存在波动的可能。针对上述情况，上市公司将根据《公司法》《证券法》和《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平地向投资者披露可能影响股票价格的重大信息，供投资者作出判断。

（二）前瞻性陈述具有不确定性的风险

本报告书所载内容中包括部分前瞻性陈述，一般采用诸如“将”、“将会”、“预期”、“估计”、“预测”、“计划”、“可能”、“应”、“应该”、“拟”等带有前瞻性色彩的用词。尽管该等陈述是公司基于理性判断所作出的，但由于前瞻性陈述往往具有不确定性或依赖特定条件，包括本报告书所披露的已识别的各种风险因素；因此，除非法律协议所载，本报告书所载的任何前瞻性陈述均不应被视为公司对未来发展战略、目标及结果的承诺。任何潜在投资者应在完整阅读本报告书的基础上独立做出投资判断，且不应依赖于本报告书中所引用的信息和数据。

（三）不可抗力风险

上市公司不排除因政治、政策、经济等其他不可控因素带来不利影响的可能性，提请投资者注意相关风险。

（四）上市公司业绩下滑风险

受宏观经济增速放缓、国际地缘政治冲突和行业周期性波动等多重因素影响，2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-10 月，上市公司营业收入分别为 46,290.21 万元、55,947.90 万元、39,363.23 万元和 38,701.36 万元，归属于母公司股东的净利润分别为 2,564.63 万元、-1,515.25 万元、-5,418.46 万元和-23,626.26 万元，经营业绩存在波动情况。如果未来消费电子等市场需求出现持续下滑、市场竞争加剧、技术研发失败或规模效应未按预期逐步显现，且公司未能及时拓展新的应用市场、对标的公司整合失败等重大不利事件发生，上市公司营业收入和净利润将面临下降的风险。

第十三节 其他重要事项

一、担保与非经营性资金占用情况

（一）报告期内，标的资产的资金、资产被占用的情况

截至 2024 年 10 月 31 日，标的公司存在的非经营性资金占用情况如下：

报告期内，诚芯微实际控制人对诚芯微的非经营性资金占用详见本报告书“第十一节 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易情况”，主要系为实际控制人曹建林、曹松林代扣代缴股改个人所得税款项，报告期内诚芯微已收到曹建林、曹松林偿付的该等代扣代缴税款。

截至本报告书签署日，上述关联方非经营性资金占用均已清理，标的公司不存在关联方非经营性资金占用的情形，符合上市公司相关法规要求。

（二）交易完成后上市公司的资金、资产被占用的情况

本次交易前，上市公司不存在控股股东，上市公司共同实际控制人为戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅。2023 年度，上市公司存在对关联人唐虹（共同实际控制人之一唐娅的近亲属）、杨松楠（时任董事）代垫个人所得税款的情况，构成非经营性往来，期末余额分别为 94.85 万元、147.21 万元，截至 2024 年 4 月 9 日，上市公司已收到杨松楠、唐虹返还的代垫个人所得税款项及相应利息。除此之外，上市公司不存在资金、资产被实际控制人及其关联人占用的情形。

本次交易完成后，上市公司仍不存在控股股东，上市公司共同实际控制人仍为戴祖渝、TAO HAI（陶海）、唐娅，上市公司不存在因本次交易导致资金、资产被实际控制人及其关联人占用的情形。

（三）交易完成后上市公司为实际控制人或其他关联人提供担保的情况

本次交易前，上市公司不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情况。本次交易完成后，不会因为本次交易出现上市公司为实际控制人或其他关联人提供担保的情况。

二、本次交易对于上市公司负债结构的影响

本次交易对上市公司财务结构的影响详见本报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“七、本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标影响的分析”之“（一）本次交易对上市公司财务指标的影响”的相关内容。本次交易完成后，上市公司的资产负债率出现一定程度上升，但上市公司及标的公司的经营能力良好，且本次募集配套资金将进一步拓宽融资渠道，优化资本结构。

三、上市公司本次交易前十二个月内购买、出售资产的情况

2024 年 7 月，上市公司通过二级全资子公司 Halo Microelectronics International Corporation 收购 Zinitix 控股权。前述事项已经公司第二届董事会第九次会议、2024 年第二次临时股东大会审议通过，并于 2024 年 8 月 29 日完成交割，Zinitix 成为上市公司的控股子公司。

根据《重组管理办法》的规定，前次收购涉及标的与诚芯微均属于集成电路设计相关行业，属于相同或者相近业务范围，需纳入本次交易的累计计算范围。

除上述事项外，上市公司在本次交易前 12 个月内未发生《重组管理办法》规定的与本次交易相关的、需披露的重大购买、出售资产交易行为。

四、本次交易对上市公司治理机制的影响

本次交易前，上市公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《科创板股票上市规则》和其他有关法律法规、规范性文件的要求，建立健全法人治理结构和公司管理体制，包括股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书等，制定了与之相关的议事规则或工作细则，并予以执行。

本次交易完成后，上市公司将在原有基础上严格按照《上市公司治理准则》等法律法规要求，不断规范、完善相关内部决策和管理制度，保持上市公司健全、有效的法人治理结构，规范上市公司运作。

五、本次交易后上市公司的现金分红政策及相应的安排

（一）利润分配政策及现金分红安排

上市公司已根据相关法律法规、规章制度的要求制定利润分配政策。上市公司现行有效的《公司章程》中关于利润分配政策的规定如下：

“公司利润分配政策为：在满足公司正常生产经营所需资金的情况下，实行连续、稳定的利润分配制度。

公司采取现金或股票方式分配利润，现金分红优先于股票方式的利润分配，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%。具备现金分红条件的，公司应当采用现金分红进行利润分配；公司可以进行中期利润分配；单一年度全年现金分红比例不低于当年实现的可分配利润的 10%。

如出现以下情形，公司可不进行现金分红：1、公司资产负债率超过 70%；2、年度经营活动现金流量净额为负数；3、公司存在拟进行的重大资本性支出，且现金分红将对该重大资本性支出的实施产生重大影响。但公司在任何连续 3 个会计年度持续盈利时，此 3 个会计年度内以现金方式累计分配的利润应不少于该期间实现的年均可分配利润的 30%。

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性。如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准，股东大会审议该议案时应当为社会公众股东参会表决提供必要的便利条件。公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指以下情形之一：

（一）因国家法律、法规及行业政策发生重大变化，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

（二）因出现战争、自然灾害等不可抗力因素对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

（三）因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化，公司连续三个会计年度经营活动产生的现金流量净额与净利润之比均低于 20%；

（四）中国证监会和上海证券交易所规定的其他事项。

公司年度利润分配预案应当对留存的未分配利润使用计划进行说明；发放股票股利的，还应当对发放股票股利的合理性、可行性进行说明。公司董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配方案的，应当在定期报告中说明原因及留存资金的具体用途。”

（二）未来三年（2024-2026 年）股东回报规划

1、利润分配形式

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合方式分配股利，并优先采用现金分红的利润分配方式。

2、现金分红条件

公司实施现金分红应同时满足下列条件：

（1）公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的税后净利润）为正值，且现金流充沛，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）公司累计可供分配利润为正值；

（3）审计机构对公司的该年度财务报告出具无保留意见的审计报告；

（4）公司未来 12 个月内无重大对外投资计划或重大资金支出（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大资金支出是指公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

3、现金分红的比例

在满足现金分红条件的前提下，公司以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%，且公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

4、差异化的现金分红政策

公司综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿还能力、是否有重大资金支出安排和投资者回报等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司所处发展阶段由公司董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前款第三项规定处理。

5、现金分红的期间间隔

在满足现金分红条件的情况下，公司将积极采取现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

6、股票股利发放条件

根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，充分考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

上市公司《公司章程》《未来三年（2024-2026 年）股东回报规划》规定的现行分红政策符合《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的相关规定。

本次交易完成后，上市公司将继续按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关规定及《公司章程》的规定执行现金分红政策，在上市公司可持续发展的前提下保证对股东合理的投资回报。

六、本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的自查情况

根据中国证监会《26 号准则》《监管规则适用指引——上市类第 1 号》《上交所自律监管指引第 6 号》等文件的规定，本次自查期间为本次重组首次停牌前六个月至

上市公司重组报告书披露前一日止。本次自查范围包括：

- （一）上市公司及其董事、监事、高级管理人员；
- （二）上市公司实际控制人及其一致行动人；
- （三）交易对方及其执行事务合伙人；
- （四）标的公司及其主要负责人；
- （五）相关中介机构及具体业务经办人员；
- （六）其他知悉本次重组内幕信息的法人和自然人；
- （七）以及前述自然人的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及年满 18 岁的成年子女。

上市公司将在本次重组报告书披露后，向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提交相关人员买卖股票记录的查询申请，上市公司将在查询完毕后补充披露查询情况。

七、公司股票停牌前股价波动未达到 20%的说明

因筹划本次交易事项，经向上交所申请，希荻微股票自 2024 年 11 月 5 日开市起停牌，重组停牌前 20 个交易日累计涨跌幅计算的时间区间为 2024 年 10 月 8 日至 2024 年 11 月 4 日，涨跌幅计算基准日为停牌前第 21 个交易日（2024 年 9 月 30 日）。希荻微股票（代码：688173.SH）、上证科创板 50 成份指数（000688.SH）以及中证半导体产业指数（931865.CSI）的累计涨跌幅情况如下：

项目	2024/9/30（收盘价）	2024/11/4（收盘价）	涨跌幅
希荻微股票收盘价（元/股）	11.36	11.80	3.87%
上证科创板 50 成份指数	872.37	954.67	9.43%
中证半导体产业指数	2,688.81	3,112.09	15.74%
剔除大盘因素（上证科创板 50 成份指数）影响涨跌幅			-5.56%
剔除同行业板块因素影响涨跌幅			-11.87%

2024 年 9 月 30 日，上市公司股票收盘价为 11.36 元/股；2024 年 11 月 4 日，上市

公司股票收盘价为 11.80 元/股。重组停牌前 20 个交易日内，上市公司股票收盘价格累计涨跌幅为 3.87%；剔除上证科创板 50 成份指数（000688.SH）后涨跌幅为-5.56%，剔除中证半导体产业指数（931865.CSI）后涨跌幅为-11.87%，均未超过 20%。综上，剔除大盘因素和同行业板块因素影响，上市公司股价在停牌前 20 个交易日内的累计涨跌幅未达到《上交所自律监管指引第 6 号》规定的相关标准。

八、上市公司实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上股东对本次交易的原则性意见与上市公司实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上股东、全体董事、监事、高级管理人员自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

上市公司共同实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上股东对本次交易的原则性意见详见本报告书“重大事项提示”之“五、上市公司实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上股东对本次重组的原则性意见”。

上市公司共同实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上股东、全体董事、监事、高级管理人员自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划详见本报告书“重大事项提示”之“六、上市公司实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员自本次交易复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划”。

九、本次交易的相关主体不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》不得参与任何上市公司重大资产重组的情形

截至本报告书签署日，本次交易涉及的上市公司、交易对方，及上述主体的控股股东、实际控制人及其控制的机构，上市公司董事、监事、高级管理人员，交易对方的董事、监事、高级管理人员，为本次交易提供服务的机构及其经办人员，及参与本次交易的其他主体不存在因涉嫌与本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。

综上，本次交易相关主体不存在《上市公司监管指引第 7 号》规定不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

十、其他能够影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的所有信息

本报告书已按有关规定对本次交易的有关信息作了如实披露，除上述事项外，无其他应披露而未披露的信息。

第十四节 独立董事及证券服务机构对本次交易的意见

一、独立董事意见

上市公司第二届董事会第四次独立董事专门会议审议通过了本次交易的相关议案。结合本次会议讨论情况，与会独立董事同意发表审核意见如下：

“1.本次交易方案、公司为本次交易编制的《希荻微电子集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》及其摘要、公司与本次交易对方签订的相关协议均符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法律法规的规定，方案合理、切实可行，没有损害公司和中小股东的利益。

2.根据《上市公司重大资产重组管理办法》《科创板股票上市规则》等法律法规，本次交易构成重大资产重组，但不构成重组上市，不构成关联交易。

3.本次交易符合公司发展战略，将有利于公司改善财务状况，提升经营能力，增强持续经营能力和抗风险能力，提高上市公司价值，有利于保护公司广大股东的利益。

4.本次交易涉及的标的资产定价方式为以符合相关法律法规要求的评估机构出具的评估结果为基础并经各方协商一致确定，符合《上市公司重大资产重组管理办法》等法律法规的规定，具有公允性、合理性，不存在损害公司及其股东特别是中小投资者利益的情形。

5.针对本次交易评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性：

（1）评估机构独立性

本次交易的评估机构符合《中华人民共和国证券法》规定条件。除正常业务关系外，评估机构及经办评估师与公司、交易对方、标的公司均不存在关联关系，不存在除专业收费外的现实的和预期的利害关系。评估机构具有独立性。

（2）评估假设前提合理性

评估机构和评估人员所设定的评估假设前提和限制条件按照国家有关法规和规定

执行、遵循了市场通用的惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

（3）评估方法与评估目的相关性

本次评估的目的是为本次交易提供合理的作价参考依据。评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合标的资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。评估方法选用恰当，评估结论合理，评估方法与评估目的相关性一致。

（4）评估定价公允性

评估价值分析原理、采用的模型、选取的折现率等重要评估参数符合标的资产实际情况，评估依据及评估结论合理。标的资产最终交易价格以评估机构正式出具的评估结果为基础，经交易双方充分协商确定，评估定价公允。

综上所述，公司本次交易事项中所选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的具有相关性，评估机构选择的重要评估参数、评估依据合理，评估机构出具的评估报告评估结论合理，标的资产定价公允。

6.公司就本次交易对公司当期每股收益摊薄的影响进行了分析，并制定了相关防范措施，公司实际控制人及其一致行动人、公司董事、高级管理人员等亦对公司填补摊薄即期回报措施做出了相应承诺。

7.本次交易尚需多项条件满足后方可实施，公司已在本次交易草案中对本次交易需要获得的批准、核准等事项作出了重大风险提示。

综上所述，公司本次交易符合法律法规的规定，不存在损害公司及全体股东特别是中小投资者利益的情形，我们同意本次重组相关事项，并同意将与本次重组有关的议案提交公司第二届董事会第十八次会议审议。”

二、独立财务顾问意见

上市公司聘请中国国际金融股份有限公司担任本次交易的独立财务顾问。根据《公司法》《证券法》《重组管理办法》《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》

《26号准则》《上市公司监管指引第9号》和《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》等相关法律法规的规定和中国证监会、证券交易所的要求，独立财务顾问对本次交易相关的申报和披露文件进行了审慎核查后，发表独立财务顾问结论性意见如下：

1、本次交易方案符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》及《科创板股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的规定。本次交易遵守国家相关法律、法规的要求，已取得现阶段必要的批准和授权，并履行了必要的信息披露程序；

2、本次交易符合国家相关产业政策，符合环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的相关规定；

3、本次交易标的资产的定价原则公允，本次购买资产发行股份的定价符合相关法规规定，不存在损害上市公司及股东合法利益的情形；

4、本次交易完成后有利于提高上市公司资产质量、增强持续经营能力，本次交易有利于上市公司的持续发展、不存在损害股东合法权益的问题；

5、本次交易不构成关联交易，不存在损害上市公司及非关联股东利益的情况；本次交易完成后，上市公司仍具备股票上市的条件；

6、本次募集配套资金具备必要性，不存在损害上市公司的情形；

7、本次交易完成后上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及关联方将继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；公司治理机制符合相关法律法规的规定；有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构；

8、本次交易标的资产权属清晰，在相关法律程序和先决条件得到适当履行的情形下，标的资产的过户或转移不存在法律障碍；

9、本次交易充分考虑到了对中小股东利益的保护，切实、可行。对本次交易可能存在的风险，上市公司已经在重组报告书及相关文件中作了充分揭示，有助于全体股东和投资者对本次交易的客观评判；

10、本次交易前后上市公司实际控制权未发生变更，不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市的情形；

11、本次交易中，交易对方与上市公司就标的公司业绩实现数不足业绩承诺数的情况签署了《业绩补偿及超额业绩奖励协议》，补偿安排措施可行、合理；

12、本次交易中，本独立财务顾问除聘请北京市竞天公诚律师事务所作为券商律师之外，不存在直接或间接有偿聘请第三方机构或个人行为；上市公司除聘请独立财务顾问、法律顾问、审计机构、资产评估机构、境外律师、募投项目可行性研究服务顾问以及底稿电子化制作服务顾问以外，不存在其他直接或间接有偿聘请其他第三方机构或个人的行为，符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定；

13、截至本报告书签署日，本次交易的交易对方不存在对拟购买资产的非经营性资金占用的情况；

14、上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；

15、标的公司与上市公司属于同行业，标的公司符合科创板定位；

16、本次交易的交易对方不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，不需要履行私募基金备案、登记工作；

17、本次交易完成后，若出现即期回报被摊薄的情况，公司拟采取的填补回报的措施切实可行，符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》等相关法律、法规和规范性文件的规定，有利于保护中小投资者的合法权益。

三、法律顾问意见

上市公司聘请北京国枫律师事务所担任本次交易的法律顾问。法律顾问严格按照《公司法》《证券法》《重组管理办法》《上市公司监管指引第9号》及《26号准则》等法律、法规、文件的相关要求，本着诚实信用和勤勉尽责的原则，在认真审阅各方提供的资料并充分了解本次交易的基础上，并与上市公司、本次交易的其他中介机构等经过充分沟通后，发表以下法律意见。

经核查，法律顾问认为：“截至本法律意见书出具日，本次重组相关方的主体资格合法有效；本次重组已经履行了现阶段应当履行的批准和授权程序以及信息披露义务；本次重组方案符合相关法律、法规及规范性文件的规定；在本次重组经希荻微股东大会审议批准、上交所审核通过及中国证监会同意注册后，本次重组的实施不存在实质性法律障碍。”

第十五节 本次交易相关证券服务机构

一、独立财务顾问

名称	中国国际金融股份有限公司
法定代表人	陈亮
注册地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
电话	010-65051166
传真	010-65051156
项目主办人	陶木楠、康攀、钱怡
项目组成员	赵欢、童予皓、徐俊、李炯、金炉江、王李方曦、李振阳、赵妙琳、苏颖、杨宇宸

二、法律顾问

名称	北京国枫律师事务所
负责人	张利国
注册地址	北京市东城区建国门内大街26号新闻大厦7层
电话	010-88004488
传真	010-66090016
经办律师	黄晓静、刘晗、颜一然

三、审计机构

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	朱建弟、杨志国
注册地址	上海市黄浦区南京东路61号四楼
电话	021-63391166
传真	021-63392558
经办会计师	李新航、潘家恒

四、评估机构

名称	银信资产评估有限公司
负责人	梅惠民
注册地址	上海市嘉定区曹安公路 1615 号 706 室-3
电话	021-63391088
传真	021-63391116
经办评估师	王德清、张吉平

第十六节 声明及承诺

一、上市公司及全体董事声明

本公司及全体董事保证重组报告书及其摘要的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事签字：

TAO HAI
(陶海)

唐娅

范俊

郝跃国

李程锦

王一鸣

黄澄清

徐克美

希荻微电子集团股份有限公司

年 月 日

二、上市公司全体监事声明

本公司全体监事保证重组报告书及其摘要的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体监事签字：

李家毅

李泽宏

黄伟

希荻微电子集团股份有限公司

年 月 日

三、上市公司全体高级管理人员声明

本公司全体高级管理人员保证重组报告书及其摘要的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体高级管理人员签字：

TAO HAI
(陶海)

唐娅

范俊

郝跃国

希荻微电子集团股份有限公司

年 月 日

四、独立财务顾问声明

本公司及本公司经办人员同意希荻微电子集团股份有限公司在《希荻微电子集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》及其摘要中引用本公司出具的独立财务顾问报告的相关内容。

本公司保证希荻微电子集团股份有限公司在上述报告书及其摘要中引用本公司出具的独立财务顾问报告的相关内容已经本公司及本公司经办人员审阅，确认上述报告书及其摘要不致因引用前述内容而存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

如本次交易申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本公司及本公司经办人员未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

法定代表人或授权代表：

王曙光

独立财务顾问主办人：

陶木楠

康 攀

钱 怡

独立财务顾问协办人：

童予皓

李振阳

赵妙琳

中国国际金融股份有限公司

年 月 日

五、法律顾问声明

北京国枫律师事务所（以下简称“本所”）及本所经办律师同意《希荻微电子集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》（以下简称《报告书》）及其摘要引用本所出具的法律意见书的内容，且所引用内容已经本所及本所经办律师审阅，确认《报告书》及其摘要中不致因引用前述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

负 责 人

张利国

北京国枫律师事务所

经办律师

黄晓静

刘 晗

颜一然

年 月 日

六、审计机构声明

立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本所”）及签字注册会计师已阅读希荻微电子集团股份有限公司之《希荻微电子集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》（以下简称“重组报告书”）及其摘要以及其他相关披露文件，确认重组报告书及其摘要以及其他相关披露文件与本所出具的审计报告（报告编号：信会师报字[2025]第 ZC10166 号）、备考审阅报告（报告编号：信会师报字[2025]第 ZC10165 号）无矛盾之处。

本所及签字注册会计师对希荻微电子集团股份有限公司在重组报告书及其摘要以及其他相关披露文件中引用的上述报告的内容无异议，确认重组报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述援引内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。

本声明仅供希荻微电子集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之用，不适用于其他任何目的。

会计师事务所负责人：

杨志国

朱建弟

签字注册会计师：

李新航

潘家恒

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

年 月 日

七、评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读《希荻微电子集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》及其摘要，并确认《希荻微电子集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》及其摘要中援引本公司出具的《希荻微电子集团股份有限公司拟发行股份及支付现金购买深圳市诚芯微科技股份有限公司股份涉及的深圳市诚芯微科技股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告》“银信评报字（2025）第 N00004 号”的专业结论无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对《希荻微电子集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》及其摘要中完整准确地援引本公司出具的《希荻微电子集团股份有限公司拟发行股份及支付现金购买深圳市诚芯微科技股份有限公司股份涉及的深圳市诚芯微科技股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告》“银信评报字（2025）第 N00004 号”的专业结论无异议。确认《希荻微电子集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》及其摘要不致因援引本机构出具的资产评估专业结论而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：_____

梅惠民

签字资产评估师：_____

王德清

签字资产评估师：_____

张吉平

银信资产评估有限公司

年 月 日

第十七节 备查文件及地点

一、备查文件

- 1、上市公司关于本次交易的董事会决议；
- 2、公司独立董事关于本次交易的独立董事意见；
- 3、公司与交易对方签署的相关协议；
- 4、中金公司出具的关于本次交易的独立财务顾问报告；
- 5、国枫律师出具的关于本次交易的法律意见书；
- 6、立信会计师出具的关于本次交易的审计报告；
- 7、立信会计师出具的关于本次交易的备考审阅报告；
- 8、银信评估出具的关于本次交易的资产评估报告。

二、备查地点

投资者可在本重组报告书刊登后至本次交易完成前，于下列地点查阅本重组报告书和有关备查文件。

存放公司：希荻微电子集团股份有限公司

地址：广东省佛山市南海区桂城街道桂澜北路 6 号千灯湖创投小镇核心区自编号八座（A8）305-308 单元

联系人：唐娅

电话：0757-81280550

传真：0757-86305776

三、查阅网站

上海证券交易所（<https://www.sse.com.cn>）

（此页无正文，为《希荻微电子集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》之盖章页）

希荻微电子集团股份有限公司

年 月 日

附件一：授权专利

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	申请日	取得方式	权利限制
1	诚芯微	一种适用于窄脉冲的供电电路	2022100491741	发明	2022.01.17	原始取得	无
2	诚芯微	一种垂直应变双极结型晶体管及其制备方法	2022102780163	发明	2022.03.21	原始取得	无
3	诚芯微	带隙基准电路	2022109228516	发明	2022.08.02	原始取得	无
4	诚芯微	一种用于带隙基准调整器的零功耗双路自启动电路及方法	2022109228094	发明	2022.08.02	原始取得	无
5	诚芯微	一种高频开关电源电路、开关电源以及开关单元	2022109880618	发明	2022.08.17	原始取得	无
6	诚芯微	一种芯片内部低压电源产生电路	2022102676263	发明	2022.03.18	原始取得	无
7	诚芯微	一种基准电压及倍压电路	2022100482723	发明	2022.01.17	原始取得	无
8	诚芯微	一种采用数字控制方式的充电电路及充电控制方法	2022109247875	发明	2022.08.02	原始取得	无
9	诚芯微	散热扇出型功率芯片封装装置	202210868060X	发明	2022.07.22	原始取得	无
10	诚芯微	隔离电路	2022107063167	发明	2022.06.21	原始取得	质押
11	诚芯微	一种氮化镓驱动电路	2022100903987	发明	2022.01.25	原始取得	无
12	诚芯微	一种智能电源的恒功率控制电路、方法及智能电源	2021106675797	发明	2021.06.16	原始取得	质押
13	诚芯微	一种多路电源和数据传输切换电路及数据线	2020110238399	发明	2020.09.25	原始取得	无
14	诚芯微	一种平面复合应变 Si/SiGeCMOS 器件及制备方法	2018104988795	发明	2018.05.23	受让取得	无
15	诚芯微	一种降压式直流-直流转换器拓扑结构	2020101829031	发明	2020.03.16	原始取得	无
16	诚芯微	一种复合应变 Si/SiGe 异质结双极晶体管及其制备方法	2017104739158	发明	2017.06.21	受让取得	无
17	诚芯微	一种剃须刀的防水开关结构	2019221826221	实用新型	2019.12.06	原始取得	无
18	诚芯微	金属引线框架与半导体封装构造	201922177152X	实用新型	2019.12.06	原始取得	质押
19	诚芯微	一种多功能手机散热器	2018219860094	实用新型	2018.11.29	原始取得	无

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类别	申请日	取得方式	权利限制
20	诚芯微	一种包含集成芯片的加热不燃烧电子烟具	2018219176061	实用新型	2018.11.21	原始取得	无
21	诚芯微	一种加热不燃烧型电子烟烟具	2018219174441	实用新型	2018.11.21	原始取得	质押
22	诚芯微	一种多功能车载空气净化器	2018217256413	实用新型	2018.10.24	原始取得	无
23	诚芯微	一种可远程控制的电子烟烟具	2018219176080	实用新型	2018.11.21	原始取得	无
24	诚芯微	一种汽车电瓶电压监测及报警系统	2017202904847	实用新型	2017.03.23	原始取得	无
25	诚芯微	一种新型线缆压降补偿电路	2017202904851	实用新型	2017.03.23	原始取得	无
26	诚芯微	一种车内疲劳驾驶报警电路	2017202905110	实用新型	2017.03.23	原始取得	无
27	诚芯微	一种充电显示及自动断电系统	201720290506X	实用新型	2017.03.23	原始取得	无

注：

①上表所列第 14 项、第 16 项专利权均受让自燕山大学。

②上表所列专利抵押系诚芯微在招商银行股份有限公司深圳分行办理融资业务，应银行要求提供的担保措施。

附件二：注册商标

序号	权利人	商标	国际分类号	注册号	有效期限	取得方式	他项权利
1	诚芯微		9	62615423	2022.08.28-2032.08.27	原始取得	无
2	诚芯微	Futursemi	9	54765552	2021.10.14-2031.10.13	原始取得	无
3	诚芯微	众智创芯	9	39033850	2020.06.21-2030.06.20	原始取得	无
4	诚芯微	诚芯微	9	18660855	2017.01.28-2027.01.27	原始取得	无

序号	权利人	商标	国际分类号	注册号	有效期限	取得方式	他项权利
5	诚芯微		9	15007894	2015.08.07-2025.08.06	原始取得	无
6	诚芯微		9	10584546	2023.08.07-2033.08.06	原始取得	无

附件三：计算机软件著作权

序号	权利人	软件名称	证书号	登记号	首次发表日期	取得方式	权利期限	他项权利
1	诚芯微	诚芯微云商户控制台系统 V2.1	软著登字第 3154869 号	2018SR825774	2018.01.01	原始取得	50 年	无
2	诚芯微	诚芯微 Wifi 智能锁手机远程控制 系统 V2.3	软著登字第 3154872 号	2018SR825777	2018.06.01	原始取得	50 年	无
3	诚芯微	单片机温度控制系统 V1.0	软著登字第 1895234 号	2017SR309950	2016.06.08	原始取得	50 年	无
4	诚芯微	电源监控系统 V1.0	软著登字第 1895191 号	2017SR309907	2017.01.12	原始取得	50 年	无
5	诚芯微	单片机控制系统 V1.0	软著登字第 1877340 号	2017SR292056	2017.01.10	原始取得	50 年	无
6	诚芯微	项目集成管理系统 V1.0	软著登字第 1876966 号	2017SR291682	2017.02.08	原始取得	50 年	无
7	诚芯微	直流电源模块控制软件 V1.0	软著登字第 1872733 号	2017SR287449	2016.08.17	原始取得	50 年	无
8	诚芯微	集成显示控制系统 V1.0	软著登字第 1875398 号	2017SR290114	2016.10.19	原始取得	50 年	无
9	诚芯微	多路智能充电控制系统 V1.0	软著登字第 1849029 号	2017SR263745	2017.04.25	原始取得	50 年	无
10	诚芯微	空气质量控制系统 V1.0	软著登字第	2017SR263752	2016.10.04	原始取得	50 年	无

			1849036 号					
11	诚芯微	多路电源集成控制系统 V1.0	软著登字第 1849128 号	2017SR263844	2016.05.26	原始取得	50 年	无

附件四：集成电路布图设计专有权

序号	权利人	布图设计名称	登记号	申请日	取得方式	权利期限	他项权利
1	诚芯微	CX8855	BS.245529489	2024.04.28	原始取得	10 年	无
2	诚芯微	CX8525	BS.245529527	2024.04.28	原始取得	10 年	无
3	诚芯微	DUH004	BS.235613738	2023.12.28	原始取得	10 年	无
4	诚芯微	DUH032	BS.235603384	2023.12.05	原始取得	10 年	无
5	诚芯微	DUH035	BS.235603392	2023.12.05	原始取得	10 年	无
6	诚芯微	DUH010	BS.23560299X	2023.12.04	原始取得	10 年	无
7	诚芯微	DUH009	BS.235602981	2023.12.04	原始取得	10 年	无
8	诚芯微	CXW8452	BS.235601004	2023.11.28	原始取得	10 年	无
9	诚芯微	BDS011	BS.235600997	2023.11.28	原始取得	10 年	无
10	诚芯微	CX2207	BS.235586102	2023.10.18	原始取得	10 年	无
11	诚芯微	CX1803	BS.235586463	2023.10.19	原始取得	10 年	无
12	诚芯微	CX2005B	BS.235585823	2023.10.17	原始取得	10 年	无
13	诚芯微	TSC2128	BS.235586080	2023.10.18	原始取得	10 年	无
14	诚芯微	G2202	BS.235586455	2023.10.19	原始取得	10 年	无
15	诚芯微	DUH002	BS.235585815	2023.10.17	原始取得	10 年	无

序号	权利人	布图设计名称	登记号	申请日	取得方式	权利期限	他项权利
16	诚芯微	HM7003A	BS.235586110	2023.10.18	原始取得	10 年	无
17	诚芯微	SSR2101AC-DC 降压控制集成电路布图设计	BS.215015940	2021.12.06	原始取得	10 年	无
18	诚芯微	CX7527C AC-DC 降压控制集成电路布图设计	BS.215015967	2021.12.06	原始取得	10 年	无
19	诚芯微	HM7002 同整控制器布图设计	BS.215015959	2021.12.06	原始取得	10 年	无
20	诚芯微	CX7538B AC-DC 同步整流布图设计	BS.215015975	2021.12.06	原始取得	10 年	无
21	诚芯微	CX8576 大电流 DC-DC 双 N 控制器	BS.215008421	2021.07.23	原始取得	10 年	无
22	诚芯微	CX3318B 锂电充电+马达驱动	BS.21500843X	2021.07.23	原始取得	10 年	无
23	诚芯微	CX7509AC-DC 降压控制集成电路布图设计	BS.205006043	2020.05.28	原始取得	10 年	无
24	诚芯微	CX8824 集成电路布图设计	BS.205000843	2020.01.15	原始取得	10 年	无
25	诚芯微	CX8825 集成电路布图设计	BS.205000851	2020.01.15	原始取得	10 年	无
26	诚芯微	CX8822 集成电路布图设计	BS.20500086X	2020.01.15	原始取得	10 年	无
27	诚芯微	CX3358 充电管理和马达驱动专用集成电路布图设计	BS.195017781	2019.11.16	原始取得	10 年	无
28	诚芯微	CX4054 锂电池线性充电器集成电路布图设计	BS.19501779X	2019.11.16	原始取得	10 年	无
29	诚芯微	CX8823 同步 DC-DC 降压集成电路布图设计	BS.195017773	2019.11.16	原始取得	10 年	无
30	诚芯微	同步 3A 车载充电器芯片（PDC008）	BS.175530866	2017.08.17	继受取得	10 年	无
31	诚芯微	异步 3A 车载充电器芯片_DC002	BS.175530858	2017.08.17	继受取得	10 年	无

注：上表所列第 30 项、第 31 项集成电路布图设计专有权均受让自曹建林。