

# 国泰君安证券股份有限公司

## 关于广东赛微电子股份有限公司

### 2022 年度持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规的规定，国泰君安证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为广东赛微电子股份有限公司（以下简称“赛微电子”和“公司”）持续督导工作的保荐机构，负责赛微电子上市后的持续督导工作，并出具本持续督导年度报告书。

#### 一、持续督导工作情况

工作内容	持续督导情况
（一）持续督导事项	证券上市当年剩余时间及其后 3 个完整会计年度
1、督导发行人有效执行并完善防止主要股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度	2022 年度，赛微电子不存在前述情形
2、督导发行人有效执行并完善防止其高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内部控制制度	2022 年度，保荐机构督导赛微电子有效执行并进一步完善已有的防止高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内部控制制度；与发行人建立经常性沟通机制，持续关注发行人上述制度的执行情况及履行信息披露义务的情况
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	保荐机构督导赛微电子有效执行《公司章程》、《关联交易管理制度》等保障关联交易公允性和合规性的制度，履行有关关联交易的信息披露制度；保荐机构督导发行人及时向保荐机构通报重大关联交易情况，以便对相关关联交易进行核查并发表意见
4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件	保荐机构督促赛微电子严格执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件
5、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项	保荐机构督导赛微电子严格执行已制定的《募集资金管理制度》等制度，保证募集资金的安全性和专用性；保荐机构持续关注发行人募集资金的专户储存、投资项目的实施等承诺事项； 2022 年度，赛微电子未发生违规使用募集资金的情况，具体情况详见《国泰君安证券股份有限公司关于广东赛微电子股份有限公司 2022 年年度募集资金存放与实

工作内容	持续督导情况
	际使用情况的核查意见》
(二) 保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	保荐机构通过日常沟通、定期或者不定期对赛微微电进行回访、现场检查等方式，了解赛微微电业务情况，对赛微微电开展了持续督导工作
(三) 发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定	赛微微电已在保荐协议中承诺配合保荐机构履行保荐职责，及时向保荐机构提供与本次保荐事项有关的真实、准确、完整的文件；赛微微电及其他机构配合保荐机构履行持续督导工作，并提供有关资料或进行配合
(四) 其他安排	无

## 二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

## 三、重大风险事项

### (一) 经营风险

#### 1、供应商集中度较高

报告期内，公司前五大供应商的采购额占总采购额比例为 99.95%，集中度较高。随着未来公司经营规模的持续扩张，不排除部分外协供应商生产能力无法满足公司不断增长的采购需求，在生产经营能力相对有限的背景下，公司可能无法承接所有客户的订单需求，因而错失部分业务机会，进而使得公司的收入或部分市场领域无法按计划增长，存在增速放缓的可能。

#### 2、客户集中度较高的风险

报告期内，公司销售模式为经销模式，前五名经销商的营业收入合计占营业收入的比例为 68.25%，集中度相对较高，符合行业的经营特征。如果未来公司主要客户的经营、采购战略发生较大变化，或由于公司产品质量等自身原因流失主要客户，或目前主要客户的经营情况和资信状况发生重大不利变化，将对公司经营产生不利影响。

### (二) 财务风险

由于集成电路行业产品更新换代较快，通常具备性能优势和竞争优势的产品在推出市场时可获得较高的毛利率，随着时间推移和市场竞争，其毛利率空间逐渐被压缩，降低至一定程度后保持稳定。因此，芯片设计公司需要精准把握市场变化和客户需求，通过持续的研发创新、新品推广来提升高毛利产品销售占比，以保持稳定或较高的综合毛利率水平。若公司未能根据市场变化及时进行产品升级或开发，在市场竞争中处于不利局面，可能出现产品售价下降，使得毛利率水平出现波动；此外，如果公司市场推广不力，高毛利率产品销售占比下降也会导致公司综合毛利率水平出现波动，进而对公司经营业绩产生不利影响。

公司存货主要为芯片及晶圆，为保障供应链安全，公司投入了较大的资源。若未来市场加速下行，或者由于技术迭代导致产品更新换代加快，可能导致存货跌价风险提高，从而对公司经营业绩产生不利影响。

### **（三）行业风险**

公司所处的半导体行业具有周期性的风险。公司主要产品包括电池安全芯片、电池计量芯片和充电管理等其他芯片，广泛应用于笔记本电脑、电动工具、轻型电动车辆、智能可穿戴设备、智能手机及无人机等终端产品中，其市场需求不可避免地受到宏观经济波动影响，如下游应用领域受到行业周期因素的冲击，则可能影响其对公司产品的需求，进而对公司业绩产生不利影响。同时，公司所处半导体行业的上游晶圆生产、封装测试等产业由于产能建设周期较长，供应链产能可能出现周期性紧缺和过剩，从而使得公司业绩发生波动。

### **（四）宏观环境风险**

报告期内，受到地缘政治形势以及通货膨胀等因素的叠加影响，全球消费电子等行业消费不景气，需求受到较大影响。公司在消费电子领域占比较高，如果上述不利因素无法有效应对或扭转，公司经营业绩存在大幅下滑的风险。

## **四、重大违规事项**

2022年度，公司不存在重大违规事项。

## 五、主要财务指标的变动原因及合理性

2022 年度，公司主要财务数据及指标如下所示：

主要会计数据	2022 年度	2021 年度	增减变动幅度 (%)
营业收入 (万元)	19,982.68	33,918.38	-41.09
归属于上市公司股东的净利润 (万元)	5,192.82	8,921.61	-41.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (万元)	2,141.68	8,712.97	-75.42
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	-1,251.91	13,010.98	-109.62
归属于上市公司股东的净资产 (万元)	164,589.44	22,565.93	629.37
总资产 (万元)	170,082.03	29,452.15	477.49

主要财务指标	2022 年度	2021 年度	增减变动幅度 (%)
基本每股收益 (元 / 股)	0.71	1.49	-52.38
稀释每股收益 (元 / 股)	0.66	1.41	-53.03
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.29	1.45	-79.89
加权平均净资产收益率 (%)	4.47	52.82	减少 48.35 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.84	51.58	减少 49.74 个百分点
研发投入占营业收入的比例 (%)	32.95	19.68	增加 13.27 个百分点

上述主要财务数据及指标的变动原因如下：

1、报告期内，营业收入同比下降 41.09%，公司业绩阶段性下滑主要系受以下方面因素的影响：受全球经济发展前景不明朗、国内经济发展速度放缓等因素影响，下游终端市场需求受到不同程度的抑制，整体行业需求增速有所放缓。

2、报告期内，归属于上市公司股东的净利润同比下降 41.80%，主要系受营业收入同比下降影响所致。

3、报告期内，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比下降75.42%，扣除非经常性损益后的基本每股收益下降79.89%，主要系受营业收入同比下降导致毛利额下降所致。

4、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额同比下降109.62%，主要原因系受营业收入下降的影响所致。

5、报告期末，公司归属于上市公司股东的净资产、总资产较上年末分别增长629.37%、477.49%，主要系公司在报告期发行新股募集资金到位所致。

6、报告期内，公司基本每股收益下降52.38%，主要系报告期内公司净利润下降和净资产增长所致。

7、报告期内，公司稀释每股收益下降53.03%，主要系报告期内公司净利润下降和净资产增长所致。

8、报告期内，研发投入占当期收入的比例为32.95%，同比增加13.27个百分点，主要系本期营业收入下降，导致研发投入占比增加。

9、报告期内，加权平均净资产收益率同比减少48.35个百分点、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率同比减少49.74个百分点，主要系报告期内公司净利润下降和净资产增长所致。

## **六、核心竞争力的变化情况**

公司自成立以来始终致力于模拟芯片研发和销售。公司围绕电池管理芯片并延伸至电源管理芯片领域，坚持正向设计，并以自主研发、技术创新作为公司的立足之本。凭借在模拟芯片设计和电池电化学领域的长期研发投入，形成了“高精度、高安全性、高稳定性、超低功耗”的芯片产品，有效解决电池状态监控、荷电状态估算、充电状态管理以及电池单体均衡等问题，确保电能系统正常工作，满足其“安全性、持久性和可靠性”的需求。

综上所述，2022年，公司核心竞争力未发生重大不利变化。

## 七、研发支出变化及研发进展

### （一）研发支出及变化情况

2022年，公司继续重视研发投入。2022年度，公司发生研发费用6,584.03万元，研发投入占营业收入的比例为32.95%，同比增加13.27个百分点。公司本着研发创新为发展基石的思路，持续地、有计划地推进核心技术自主研发。2022年研发人员增加至73人，同比增长32.72%，研发人员平均薪酬增加至42.01万元/人，同比增长2.51%。通过坚持不懈的研发投入，公司整体研发能力进一步提升，产品性能不断优化，整体竞争力进一步增强。

### （二）研发进展

公司坚持核心技术自主创新，不断加强研发投入力度。2022年度，公司研发活动正常开展，通过持续不断的努力，公司研发活动已取得一定的积极成果。报告期内，公司新获得发明专利3件。

## 八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

## 九、募集资金的使用情况及是否合规

截至2022年12月31日，公司首次公开发行股票募集资金使用及结存情况如下：

单位：万元

项目	金额
2022年4月19日实际到账募集资金金额	138,440.57
减：募集资金永久补流款	16,370.00
减：支付的其他发行费用	2,458.89
减：募投项目支出	1,114.09
减：募集资金置换IPO发行费用	579.71
加：募集资金理财产品收益金额	592.99

项目	金额
加：累计利息收入扣除手续费净额	790.01
2022年12月31日募集资金余额	119,300.86
减：期末未到期理财产品	73,330.00
<b>实际募集资金专户余额</b>	<b>45,970.86</b>

赛微微电对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

## 十、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

### （一）控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股情况

截至2022年12月31日，公司控股股东为东莞市伟途投资管理合伙企业（有限合伙），持有公司22.01%股权；公司实际控制人为蒋燕波、赵建华和葛伟国，直接或通过伟途投资、微合投资、聚核投资间接合计控制公司的股权比例为32.69%。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人持股情况如下表：

姓名	公司职务	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量
葛伟国	董事、副总经理	1,104,000	1,104,000	0

除上述持股公司股份外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员均未以其它方式直接或间接持有本公司股份。

### （二）控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的质押、冻结及减持情况

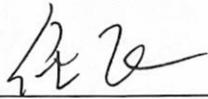
截至2022年12月31日，公司控股股东、实际控制人和董事、监事和高级管理人员持有的股份均不存在质押、冻结及减持的情形。

## 十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

(本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于广东赛微电子股份有限公司 2022 年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人签字：



任 飞



寻国良

国泰君安证券股份有限公司



2023年5月12日