

华泰联合证券有限责任公司
关于深圳英集芯科技股份有限公司
2023 年半年度持续督导跟踪报告

保荐机构名称：华泰联合证券有限责任公司	被保荐公司简称：英集芯
保荐代表人姓名：张鹏	联系电话：010-56839300
保荐代表人姓名：田来	联系电话：021-38966518

根据《证券法》《证券发行上市保荐业务管理办法》和《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，华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构”）作为深圳英集芯科技股份有限公司（以下简称“英集芯”、“公司”或“发行人”）首次公开发行股票保荐机构，对英集芯进行持续督导，并出具本持续督导跟踪报告：

一、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

二、重大风险事项

公司面临的主要风险因素如下：

（一）市场竞争风险

国内集成电路设计行业正快速发展，良好的前景吸引了更多新进入企业参与市场竞争，行业原有厂商则在夯实自身竞争优势基础上积极开拓市场，公司所处行业竞争日趋激烈。同时，公司产品主要应用于消费电子领域，技术和产品更新速度快，要求公司能及时、准确地把握市场趋势变化并快速进行技术、产品开发。与同行业龙头企业相比，公司在整体资产规模、产品、技术、市场占有率等方面仍存在很大差距，各方面仍然存在提升空间，如果公司不能准确把握市场动态和

行业发展趋势，优化产品布局，提升技术实力，扩大销售规模，则可能与同行业龙头企业差距加大，进而使得公司的行业地位、市场份额、经营业绩受到不利影响。

（二）知识产权风险

公司自成立以来一直坚持自主创新的研发策略，已申请多项发明专利、实用新型专利和集成电路布图设计专有权等知识产权来保护自身合法利益，这些知识产权对公司经营起到了重要作用。但考虑到知识产权的特殊性，第三方侵犯公司知识产权的情况仍然有可能发生，而侵权信息较难及时获得，且维权成本较高，可能对公司正常业务经营造成不利影响。同时，也不排除少数竞争对手或第三方与公司及相关人员产生知识产权、技术秘密或商业秘密纠纷，以及公司员工对于知识产权的理解出现偏差等因素产生非专利技术侵犯第三方知识产权的可能。若上述事项发生，会对公司的正常业务经营产生不利的影

三、重大违规事项

2023年1-6月，公司不存在重大违规事项。

四、主要财务指标的变动原因及合理性

2023年1-6月，公司主要财务数据及指标情况如下

（一）主要财务数据

单位：元

主要会计数据	2023年1-6月	2022年1-6月	2023年1-6月较 2022年1-6月同期增 减(%)
营业收入	515,649,909.73	410,399,282.54	25.65
归属于上市公司股东的净利润	2,081,349.15	98,312,892.96	-97.88
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	-6,337,881.78	95,579,846.06	-106.63
经营活动产生的现金流量净额	107,442,307.52	-7,148,104.62	不适用

主要会计数据	2023年6月30日	2022年12月31日	2023年6月30日比2022年12月31日增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	1,713,009,002.65	1,755,071,644.65	-2.40
总资产	1,817,190,317.70	1,872,024,594.19	-2.93

注：本报告期发生股权激励费用60,856,008.85元，如果剔除报告期股权激励费用影响，公司实现归属于上市公司股东的净利润58,421,753.70元。

（二）主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2023年1-6月	2022年1-6月	2023年1-6月较2022年1-6月同期增减(%)
基本每股收益（元/股）	0.01	0.25	-96.00
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.25	-96.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.02	0.24	-108.33
加权平均净资产收益率（%）	0.12	9.53	减少 9.41 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-0.36	9.26	减少 9.62 个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	26.06	15.26	增加 10.80 个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明：

1、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比分别减少 97.88%和 106.63%，主要系报告期加大研发投入，扩大研发人员规模、股权激励费用增加，毛利率下降所致。

2、经营活动产生的现金流量净额同比增加 1.15 亿，主要系报告期内销售商品以及存货减少收到的现金增加所致。

3、基本每股收益、稀释每股收益及扣除非经常性损益后的基本每股收益同比减少 96.00%、96.00%及 108.33%，主要系报告期净利润减少所致。

五、核心竞争力的变化情况

（一）研发优势

（1）优秀的研发团队

专业人才是集成电路设计企业发展的基础，优质的研发人才对芯片设计企业至关重要。多年来，公司高度重视研发人才的培养与发展，积极引进国内外高端人才，截至2023年6月30日，公司共有研发人员348人，占公司总人数的69.60%，其中，具有博士学位4人，硕士学历81人、具有本科学历的246人。公司在专注于数模混合芯片的自主研发和技术创新中，已经建立起一支成熟健全、能力突出、经验丰富的科研团队，在电源管理芯片领域较国内竞争者形成了相对明显的技术优势。

同时，公司研发人员年龄主要在40岁以下，创新意识强，拥有集成电路行业相关的学历背景和较为丰富的工作经验，保证了公司在技术和产品研发方面相对于同业竞争者拥有优势。公司的核心技术人员共有5人，曾供职于国内外知名芯片设计公司，具备扎实的研发能力和丰富的行业经验。由核心技术人员领导并组建的由多名行业资深人员组成的技术专家团队，构成公司研发的中坚力量。

（2）较强的系统设计能力

高集成度的数模混合电源管理芯片在设计时通常从性能、功耗和成本三个维度出发。公司基于对模拟电路和数字电路领域的深刻理解，结合强大的自上而下系统架构设计能力，从而设计出来的数模混合 SoC 芯片兼具模拟芯片和数字芯片的优势。以模拟电路为主的传统电源管理芯片比较难实现的性能指标为例，公司通过对数字电路的处理、修调、校准来实现成本和性能的平衡；对于传统通过 MCU 算法实现的功能，公司通过设计专用的模拟和数字电路，实现功耗和成本的优化。

（二）产品综合竞争力较强

（1）具有高性价比优势，产品可靠性强

公司基于自主研发的数模混合 SoC 集成技术，能够将数字芯片、模拟芯片、系统和嵌入式软件集成到一颗 SoC 芯片中，并同步向客户提供成品开发方案，使得客户成品研发周期缩短、产品生产成本降低、生产过程简化、产品良率和可靠性亦能够得到提升。此外，公司通过先进的系统架构和算法设计，使得开发的

芯片在满足客户技术指标要求的同时达到成本优化，保证公司产品的性价比优势。

快充电源适配器的发展趋势是高功率、小体积，随着功率密度的提升，充电器内部的温度可达到 90 度以上，AC-DC 芯片工作时还会产生大量电磁干扰。在这种苛刻的高温高噪声环境中，以快充协议芯片为例，其作为充电器的整体协调接口，必须保证自身长时间、稳定可靠运行。作为少数打入品牌手机客户原装充电器市场的国产芯片厂商，公司的快充协议芯片可靠性高，终端返修的不良率控制在 10PPM 以下。

（2）具有高兼容性，支持快充协议类型覆盖面广

目前市场上支持各类快充协议的智能手机、平板、笔记本设备数量庞大，各个设备所支持的快充协议类型、版本各不相同，并且不同的快充协议在逻辑、内容、时序等方面甚至可能相互冲突。要兼容各种快充协议和数量庞大的快充设备，保证快充电源适配器最佳的充电功率，需要有芯片设计和算法软件的紧密配合以及大量的兼容性测试。公司基于自主研发的快充接口协议全集成技术设计的芯片产品，获得了高通、联发科、展讯、华为、三星、OPPO、小米、vivo 等主流平台的协议授权。

（3）产品配置多元化，满足客户多样化需求

消费电子领域下游市场终端消费者需求多样，产品需要根据下游需求变化频繁升级。公司设计的数模混合电源管理芯片，在产品定义之初就考虑到客户的多样化需求，预先设计了各种可配置选项。在芯片量产之后，通过在出厂前配置不同的参数代码（例如不同的充放电电压、充放电电流、用户交互方式等），可快速满足客户新增的各类需求，大大减少了芯片迭代升级的次数，在降低研发费用的同时加速了新产品的面世，便于公司产品快速抢占市场，覆盖客户的更多需求，增加客户粘性。

（三）区位优势，珠三角地区经济活跃，为公司发展带来新机遇

公司所在的珠三角地区经济活跃，为公司发展提供了良好的区域环境。珠三角地区的芯片经销商、终端产品整机厂、最终品牌客户都较为集中，公司充分利用珠三角的区位优势，与深圳当地的经销商、整机厂、最终品牌客户保持紧密沟

通。由于公司在地理位置上接近珠三角地区的整机厂、最终品牌客户，公司能够与这些目标客户保持良好的沟通，及时了解行业动态、客户需求，并将市场需求及时准确地结合到公司的芯片产品研发过程中，以客户为中心进行产品的研发，使产品定义、芯片的参数配置能够符合客户多种多样的需求。

消费电子产品更新迭代迅速，与客户在地理位置上的接近也能使得公司及时捕捉到客户的需求变化，为产品的快速迭代创造了有利条件。此外，在后续服务方面，公司也能与整机厂、最终品牌客户保持及时沟通，为其提供有效而及时的技术支持。

（四）客户资源优势

公司产品覆盖储能芯片、车充芯片、无线充电芯片、TWS 耳机充电仓芯片、快充协议芯片等，凭借优异的技术实力、产品性能和客户服务能力，通过经销为主、直销为辅的商业模式，产品获得了小米、OPPO、三星等知名品牌厂商的使用。借助积累的优质客户基础，公司进一步提升了品牌认可度和市场影响力，与优质客户的合作带来的品牌效应也有助于公司进一步开拓其他客户的合作机会。

六、研发支出变化及研发进展

为了保证公司能够不断进行技术创新，保持产品和服务的技术领先水平，维持公司的市场竞争优势，公司持续进行研发投入。2023 年 1-6 月，公司研发投入 13,437.05 万元，较 2022 年 1-6 月增长 114.59%，研发投入总额占营业收入比例为 26.06%，较 2022 年 1-6 月增加 10.80 个百分点。研发投入总额较上年发生重大变化的原因主要系报告期公司为保持良好的市场竞争力、提升公司研发能力，持续加大新产品的研发投入、增加研发人员、实施股权激励所致。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司累计取得国内专利 136 项，其中发明专利 94 项，实用新型专利 42 项。此外公司拥有计算机软件著作权 13 项，集成电路布图设计专有权 115 项。2023 年 1-6 月，公司获得新增授权专利 25 项。

七、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

八、募集资金的使用情况及是否合规

（一）募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意深圳英集芯科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕426号），公司获准向社会公开发行人民币普通股4,200万股，每股发行价格为人民币24.23元，募集资金101,766.00万元，扣除发行费用合计11,026.50万元（不含增值税金额）后，实际募集资金净额为90,739.50万元，上述募集资金已经全部到位。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司本次公开发行新股的募集资金到位情况进行了审验，并于2022年4月14日出具了《验资报告》（容诚验字[2022]518Z0043号）。

截止2023年6月30日，公司募集资金使用及结存情况如下：

项目	金额（元）
募集资金总额	1,017,660,000.00
减：发行费用	110,264,999.82
减：银行手续费	1,301.75
减：募投项目支出金额	152,318,500.90
减：超募资金永久补充流动资金金额	300,000,000.00
减：补充流动资金	60,000,000.00
加：利息收入	21,847,596.65
募集资金专户余额	416,922,794.18

截止2023年6月30日，实际使用募集资金600,737,205.82元（抵扣利息收入后的净使用额），募集资金余额为416,922,794.18元。

（二）募集资金使用情况

1、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

2022年4月26日召开了公司第一届董事会第十次会议和第一届监事会第四次会议，审议并通过《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》。

在保证不影响募集资金投资项目实施、确保募集资金安全的前提下，同意公司及其子公司使用最高不超过人民币 7 亿元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好的投资产品（包括但不限于保本型理财产品、结构性存款、通知存款、定期存款、大额存单、协定存款等），使用期限不超过 12 个月，在前述额度及期限范围内，公司及其子公司可以循环滚动使用。该决议自董事会、监事会审议通过之日起 12 个月之内有效。详见公司于 2022 年 4 月 27 日上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《深圳英集芯科技股份有限公司关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2022-002）。

2023 年 4 月 23 日召开了公司第一届董事会第二十次会议和第一届监事会第十二次会议，审议并通过《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》。在保证不影响募集资金投资项目实施、确保募集资金安全的前提下，同意公司及其子公司使用最高不超过人民币 6.5 亿元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好的投资产品（包括但不限于保本型理财产品、结构性存款、通知存款、定期存款、大额存单、协定存款等），使用期限不超过 12 个月，在前述额度及期限范围内，公司及其子公司可以循环滚动使用。该决议自董事会、监事会审议通过之日起 12 个月之内有效。详见公司于 2023 年 4 月 25 日上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《深圳英集芯科技股份有限公司关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2023-017）。

单位：万元

受托银行	产品名称	金额	起止日期	是否赎回
珠海华润银行股份有限公司珠海分行	公司大额存单 2023 年第 76 期	5,000.00	20230508-20260508	否
			(可转让)	
珠海华润银行股份有限公司珠海分行	公司大额存单 2023 年第 77 期	5,000.00	20230508-20260508	否
			(可转让)	
珠海华润银行股份有限公司珠海分行	公司大额存单 2023 年第 78 期	5,000.00	20230508-20260508	否
			(可转让)	
珠海华润银行股份有限公司珠海分行	公司大额存单 2023 年第 79 期	5,000.00	20230508-20260508	否
			(可转让)	

受托银行	产品名称	金额	起止日期	是否赎回
珠海华润银行股份有限公司珠海分行	公司大额存单 2022 年第 306 期	4,000.00	20221221-20251221 (可转让)	否
杭州银行股份有限公司深圳分行	协定存款	10,600.87	20230418-20240417	活期
招商银行股份有限公司深圳高新园支行	协定存款	73.61	20221202-20231202	活期
珠海华润银行新香洲支行	协定存款	1,965.84	20230418-20240418	活期
珠海华润银行新香洲支行	协定存款	4,857.66	20230418-20240418	活期
珠海华润银行新香洲支行	协定存款	194.30	20230418-20240418	活期
合计		41,692.28		

2、用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

2022 年 5 月 10 日，经公司第一届董事会第十一次会议、第一届监事会第五次会议审议，通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，并经 2022 年 5 月 31 日召开的公司 2021 年年度股东大会审议通过，同意公司使用部分超募资金人民币 15,000 万元用于永久补充流动资金，占超募资金总额的比例为 29.60%。（具体内容详见公司于 2022 年 5 月 11 日刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《深圳英集芯科技股份有限公司关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告》，公告编号：2022-006）。

2023 年 5 月 15 日，经公司第一届董事会第二十一次会议、第一届监事会第十三次会议审议，通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，并经 2023 年 5 月 31 日召开的公司 2023 年第一次临时股东大会审议通过，同意公司使用部分超募资金人民币 15,000 万元用于永久补充流动资金，占超募资金总额的比例为 29.60%。（具体内容详见公司于 2023 年 5 月 16 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《深圳英集芯股份有限公司关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2023-022））。截至 2023 年 6 月 30 日，公司累计使用 30,000.00 万元超募资金用于补充流动资金。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司不存在使用超募资金归还银行贷款的情况。

九、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

公司上市以来，公司无控股股东，公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员的持股数未发生变动。截至2023年6月30日，公司董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份的情况如下：

单位：股

股东名称	身份/职务	直接持股数	持股比例
黄洪伟	实际控制人、董事长、总经理	4,559,433	1.09%
陈鑫	董事、副总经理	2,562,327	0.61%
曾令宇	董事	1,765,928	0.42%
敖静涛	独立董事	-	-
张鸿	独立董事	-	-
林丽萍	监事会主席	-	-
陆邦瑞	监事	-	-
刘奕奕	监事	-	-
胡仑杰	监事	-	-
徐朋	副总经理、董事会秘书	-	-
谢护东	财务总监	-	-
LING HUI（凌辉）	技术总监	-	-
叶桦	监事（离任）	-	-
吴一亮	董事（离任）	-	-
熊伟	监事（离任）	-	-

截至2023年6月30日，公司无控股股东，公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员持有的公司股份均不存在质押、冻结及其他减持的情形。

十、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《华泰联合证券有限责任公司关于深圳英集芯科技股份有限公司 2023 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人(签字): 张鹏
张鹏

田来
田来

华泰联合证券有限责任公司(公章)



2023年9月7日