

证券代码：688380

证券简称：中微半导体

公告编号：2026-024

中微半导体（深圳）有限公司

关于对外投资的进展暨交割完成的公告

本公司董事会、全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

投资标的名称	珠海博雅科技股份有限公司（以下简称“珠海博雅”）
投资金额（万元）	16,600
投资进展情况	完成交割、提交工商变更
持有标的公司股份	持13,126,004股股份，占总股本的21.0016%
特别风险提示	<ol style="list-style-type: none">珠海博雅系一家闪型存储芯片（NOR Flash）设计公司，2023-2025年连续亏损，2026年一季度扭亏为盈，实际经营中可能受宏观经济、行业环境、市场变化等因素的影响，存在一定经营风险、财务风险、研发风险、政策风险等，未来业绩及收益仍存在不确定性。公司将密切关注投资事项的后续进展，积极防范和化解可能面临的各类风险，并按要求及时履行信息披露义务。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

一、交易概述

中微半导体（深圳）有限公司（以下简称“公司”）于2026年3月20日召开的第三届董事会第八次会议审议通过《关于公司对外投资的议案》，具体内容详见公司于2026年3月23日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于公司签订对外投资意向协议的公告》（公告编号：2026-016）。之后，公司与珠海博雅的股东武汉光谷烽火集成电路创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“光谷烽火”）签订《股权转让协议》、与珠海博雅签订《增资协议》，通过受让股份和增资方式获得珠海博雅21.0016%股份，投资金额共1.66亿元，其中0.06亿元受让光谷烽火持有珠海博雅1.252%的股份，1.6亿元增资入股投后获得珠海博雅20.00%的股份。

二、交易进展

日前，上述股份受让及增资交割条件成熟且各方已经完成相应交割，珠海博雅已经向当地工商部门提交了工商变更相应资料，等待工商部门核准。提起此次工商变更的珠海博雅股权结构如下：

序号	股东（发起人）名称或姓名	认购股份数（股）	出资时间	出资方式	股份比例（%）
1	DI LI	16,627,625	2021年12月3日	净资产	26.6042%
2	珠海横琴博济科技合伙企业（有限合伙）	6,167,716	2021年12月3日	净资产	9.8683%
3	珠海横琴沅尚投资企业（有限合伙）	5,333,343	2021年12月3日	净资产	8.5333%
4	井冈山小暑股权投资合伙企业（有限合伙）	4,125,805	2021年12月3日	净资产	6.6013%
5	中微半导体（深圳）股份有限公司	13,126,004	2026年4月30日	现金	21.0016%
6	上海华虹攀芯电子科技有限公司	1,722,704	2021年12月3日	净资产	2.7563%
7	珠海横琴抱一投资管理中心（有限合伙）	2,323,812	2021年12月3日	净资产	3.7181%
8	珠海颐合咨询服务有限公司	1,626,460	2021年12月3日	净资产	2.6023%
9	井冈山立秋股权投资合伙企业（有限合伙）	1,428,571	2021年12月3日	净资产	2.2857%
10	广东省半导体及集成电路产业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,521,017	2021年12月3日	净资产	2.4336%
11	珠海力合高新创业投资有限公司	1,239,367	2021年12月3日	净资产	1.9830%
12	上海武岳峰瑾齐企业管理合伙企业（有限合伙）	1,191,240	2021年12月3日	净资产	1.9060%
13	红塔创芯一期（珠海横琴）产业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,164,648	2021年12月3日	净资产	1.8634%
14	珠海力高壹号创业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,059,790	2021年12月3日	净资产	1.6957%
15	东莞烽太股权投资合伙企业（有限合伙）	821,692	2021年12月3日	净资产	1.3147%
16	共青城展想股权投资合伙企业（有限合伙）	601,108	2021年12月3日	净资产	0.9618%
17	广东粤财中小企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	553,094	2021年12月3日	净资产	0.8850%
18	深圳市力合创业投资有限公司	464,762	2021年12月3日	净资产	0.7436%

19	珠海太和铭诚股权投资企业（有限合伙）	363,010	2021年12月3日	净资产	0.5808%
20	珠海烽太一号股权投资企业（有限合伙）	363,010	2021年12月3日	净资产	0.5808%
21	珠海兴宏鑫投资有限公司	318,099	2021年12月3日	净资产	0.5090%
22	胡洪	214,286	2021年12月3日	净资产	0.3429%
23	刘骥	77,251	2021年12月3日	净资产	0.1236%
24	广州创盈健科投资合伙企业（有限合伙）	41,485	2021年12月3日	净资产	0.0664%
25	珠海富昆雅管理咨询中心（有限合伙）	11,658	2021年12月3日	净资产	0.0187%
26	珠海横琴依星伴月投资合伙企业（有限合伙）	12,443	2021年12月3日	净资产	0.0199%
	合计	62,500,000.00			100%

三、本次交易对公司的影响

公司是一家以MCU为核心的芯片设计企业，主要产品为8位和32位MCU、SOC和ASIC芯片，同时已经推出基于NORD架构4M bit和32M bit 两款SPI NOR Flash成功进军存储芯片市场；珠海博雅是一家聚焦闪型存储芯片（NOR Flash）的研发、设计、推广和销售的芯片设计企业，已经成功推出基于ETOX和SONOS不同工艺结构65纳米-40纳米制程的NOR Flash产品，覆盖512K-2Gb全容量、多品类，广泛应用于消费电子、工业控制、通信设备、汽车电子等领域。

MCU与NOR Flash具有天然的协同和补充作用，他们既有共同的客户资源，也存在共有的生产产线。公司投资珠海博雅是公司外延式发展的战略举措，既加速了公司在存储市场的产业布局，又深化了双方技术交流合作、供应链资源共享，可有效促进双方业务发展、市场拓展和经营业绩增长，提升公司核心竞争力。

四、风险提示

1. 研发迭代及市场开拓风险

目标公司主要从事 NOR Flash 产品的研发、设计和销售，但在营收规模 and 市场份额等方面，与华邦、兆易创新、旺宏等行业龙头企业相比，仍有较大差距。采取Fabless模式经营，对晶圆代工厂存在严重依赖性，存在产能无法保证的风险。新产品的研发需要持续进行研发攻关、产品迭代升级、下游验证及市场拓展等一系列工作，存在一定不确定性。

2. 持续经营风险

芯片设计行业具有较强的人才密集、技术密集和资金密集特征，产品研发、工艺优化、市场开拓及业务拓展均需要持续的资金投入。目标公司2023、2024、2025及2026年一季度营收分别为1.80亿元、1.70亿元、1.97亿元及0.98亿元，毛利率分别是-14.24%、4.10%、12.39%及32.93%，营收规模较小，毛利率低于行业平均水平，前三年处于亏损状态，2026年一季度实现扭亏为盈，公司经营性现金流为负，虽然公司增资1.6亿元，但后续存储市场存在不确定性变化，目标公司仍然面临持续经营风险。

3. 业务协同效应不达预期风险

目标公司与公司产品、技术、市场具有一定的协同性。但合作过程中，可能因双方在企业文化、管理风格、利益关注点或决策机制等方面的差异，导致协同进度滞后或效果打折。此外，市场环境变化、行业竞争加剧或公司在目标公司持股比例较低、具体合作项目执行不及预期等因素，也可能对协同目标构成挑战。

4. 投资不达预期风险

若未来因行业环境变化、技术创新及产品迭代无法满足市场需求等因素，导致目标公司经营状况严重恶化，根据相关会计准则，公司需对本次投资计提公允价值变动损失，直接侵蚀当期利润。

5. 工商变更障碍风险

对于此次对外投资，交易各方完成了交割并已提交工商变更相关资料，但由于涉及国资机构股东，工商变更还需要特定审批流程，存在相应审批流程无法完成阻碍工商变更的风险。

敬请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。

特此公告。

中微半导体（深圳）有限公司董事会

2026年5月14日