证券代码：688173　　证券简称：希荻微　　公告编号：2024-053

# 希荻微电子集团股份有限公司关于定期报告的更正公告

本公司董事会及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。

希荻微电子集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年4月20日、2024年4月27日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2022年年度报告》和《希荻微电子集团股份有限公司2023年年度报告》。经事后核查发现，公司2022年年度报告以及2023年度报告部分内容有误，现进行更正。本次更正不涉及财务报表的调整，不会对公司2022年度、2023年度的财务状况及经营成果产生影响。

一、更正内容

（一）2022年年度报告更正内容

“第三节 管理层讨论与分析”之“五、报告期内主要经营情况”之“（一）主营业务分析”之“2.收入和成本分析”之“（7）主要销售客户及主要供应商情况”。

更正前：

A.公司主要销售客户情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额48,202.82万元，占年度销售总额86.15%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

公司前五名客户

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 序号 | 客户名称 | 销售额 | 占年度销售总额比例（%） | 是否与上市公司存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 客户一 | 23,693.97 | 42.35 | 否 |
| 2 | 客户二 | 11,326.04 | 20.24 | 否 |
| 3 | 客户三 | 7,794.08 | 13.93 | 否 |
| 4 | 客户四 | 2,784.55 | 4.98 | 否 |
| 5 | 客户五 | 2,604.18 | 4.65 | 否 |
| 合计 | / | 48,202.82 | 86.15 | / |

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的50%、前5名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

□适用√不适用

更正后：

A.公司主要销售客户情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额48,313.14万元，占年度销售总额86.35%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

公司前五名客户

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 序号 | 客户名称 | 销售额 | 占年度销售总额比例（%） | 是否与上市公司存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 客户一 | 23,693.97 | 42.35 | 否 |
| 2 | 客户二 | 11,326.04 | 20.24 | 否 |
| 3 | 客户三 | 7,794.08 | 13.93 | 否 |
| 4 | 客户四 | 2,784.55 | 4.98 | 否 |
| 5 | 客户五 | 2,714.51 | 4.85 | 否 |
| 合计 | / | 48,313.14 | 86.35 | / |

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的50%、前5名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

√适用 □不适用

2022年较2021年，前五大客户新增一家公司客户二。客户二于2021年5月起与公司进行合作。2022年对公司产品的需求量大幅上升，公司产品被广泛应用于其多款中高端旗舰机型在内的消费电子设备中，因此客户二于2022年成为前五大客户。

（二）2023年年度报告更正内容

“第三节 管理层讨论与分析”之“五、报告期内主要经营情况”之“（一）主营业务分析”之“2.收入和成本分析”之“（7）主要销售客户及主要供应商情况”。

更正前：

A.公司主要销售客户情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额24,657.79万元，占年度销售总额62.64%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

公司前五名客户

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 序号 | 客户名称 | 销售额 | 占年度销售总额比例（%） | 是否与上市公司存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 客户一 | 5,876.11 | 14.93 | 否 |
| 2 | 客户二 | 5,686.80 | 14.45 | 否 |
| 3 | 客户三 | 4,861.33 | 12.35 | 否 |
| 4 | 客户四 | 4,255.18 | 10.81 | 否 |
| 5 | 客户五 | 3,978.37 | 10.11 | 否 |
| 合计 | / | 24,657.79 | 62.64 | / |

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的50%、前5名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

□适用√不适用

更正后：

A.公司主要销售客户情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额27,707.48万元，占年度销售总额70.39%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

公司前五名客户

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 序号 | 客户名称 | 销售额 | 占年度销售总额比例（%） | 是否与上市公司存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 客户一 | 7,013.92 | 17.82 | 否 |
| 2 | 客户二 | 5,688.10 | 14.45 | 否 |
| 3 | 客户三 | 5,550.78 | 14.10 | 否 |
| 4 | 客户四 | 5,199.48 | 13.21 | 否 |
| 5 | 客户五 | 4,255.18 | 10.81 | 否 |
| 合计 | / | 27,707.48 | 70.39 | / |

近三年前五大客户情况如下：

单位：万元

| 年份 | 客户名称 | 是否为经销商 | 所售产品类别 | 销售额 |
|---|---|---|---|---|
| 2023年度 | 客户一 | 否 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 7,013.92 |
| | 客户二 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 5,688.10 |
| | 客户三 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 5,550.78 |
| | 客户四 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 5,199.48 |
| | 客户五 | 否 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 4,255.18 |
| | 合计 | - | - | 27,707.48 |
| 2022年度 | 客户四 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 23,693.97 |
| | 客户一 | 否 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 11,326.04 |
| | 客户六 | 否 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 7,794.08 |
| | 客户二 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 2,784.55 |
| | 客户三 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 2,714.51 |
| | 合计 | - | - | 48,313.14 |
| 2021年度 | 客户四 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 21,610.17 |
| | 客户六 | 否 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 7,589.53 |
| | 客户三 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 7,043.71 |
| | 客户二 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 2,909.89 |
| | 客户七 | 是 | 电源管理芯片 | 2,243.51 |
| | 合计 | - | - | 41,396.81 |

注：上述表格中对受同一控制下的客户合并计算销售金额。

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的50%、前5名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

√适用 □不适用

2023年较2022年，前五大客户新增一家公司客户五，其与公司于2020年12月开展合作，主要向公司采购电源管理芯片和端口保护及信号切换芯片。客户五的产品广泛应用于其多款消费电子设备中，在国内有一定市场基础，且在2023年客户五的需求量大幅上涨，从而使其进入本期前五大客户。报告期内，受市场情况和行业去库存的影响，客户六、客户四等海外重要客户在2023年度的采购需求大幅下降，导致海外市场客户销售量占比下降，因此客户六未能继续成为2023年的前五大客户。

2022年较2021年，前五大客户新增一家公司客户一。客户一于2021年5月起与公司进行合作。2022年对公司产品的需求量大幅上升，公司产品被广泛应用于其多款中高端旗舰机型在内的消费电子设备中，因此客户一于2022年成为前五大客户。与此同时，公司与客户七也维持着紧密的合作，由于客户一2022年采购量较客户七大，因此客户七于2022年未进入前五大客户，位居第七大客户。

二、其他说明

1.公司于2024年5月24日收到上海证券交易所下发的《关于希荻微电子集团股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2024】0126号）（以下简称“《问询函》”），根据《问询函》要求，公司对《问询函》所列问题逐项进行了认真核查及落实，并对《希荻微电子集团股份有限公司2023年年度报告》和《希荻微电子集团股份有限公司2024年第一季度报告》中的内容进行了补充，具体详见公司于2024年6月14日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《希荻微电子集团股份有限公司关于2023年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告》（公告编号：2024-052）。

2.除上述更正和补充外，2022年年度报告、2023年年度报告及2024年第一季度报告的其他内容不变，更正和补充后的《希荻微电子集团股份有限公司2022年年度报告（更正版）》、《希荻微电子集团股份有限公司2023年年度报告（更新版）》和《希荻微电子集团股份有限公司2024第一季度报告（更新版）》将于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露，请投资者查阅。

3.公司今后将进一步加强信息披露编制和审核工作，提高信息披露质量，避免类似情况的发生。因本次更正给投资者造成的不便，公司致以诚挚的歉意。

特此公告。

**希荻微电子集团股份有限公司董事会**

**2024年7月10日**

证券代码：688173　　证券简称：希荻微　　公告编号：2024-052

# 希荻微电子集团股份有限公司关于2023年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会及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：

● 2023年度营业收入下降

2023年度，公司营业收入同比下降29.64%，主要系电源管理芯片产品收入下降所致。受终端市场需求疲软、下游行业库存高企以及重要海外客户采购量下降等多重因素的影响，公司电源管理芯片产品的营业收入同比下降44.77%。随着宏观经济逐渐平稳回暖，未来公司业绩能否逐步改善，主要受下游终端领域消费需求的增长，公司高竞争力、高利润率产品的推出情况以及公司成本费用管控能力的提升等多重因素综合影响。

● 音圈马达驱动芯片业务进展不达预期的风险

公司于2022年12月与韩国动运达成了关于购买韩国动运自动对焦（Auto Focus）及光学影像防抖（Optical Image Stabilization）的相关专利及技术在大中华地区的独占使用权的交易，原计划于过渡期3-5个月后便能逐渐将音圈马达驱动芯片产品线部分产品从贸易模式转换至自产模式，但由于芯片产品具有高度复杂性，实现产品自产需要一定的前期投入和转换周期，因此生产相关的供应链团队和技术团队的建立较原计划有所推迟，截至目前，公司已完成供应链团队和技术团队的建立。针对音圈马达驱动芯片产品线的部分产品，公司预计2024年下半年将逐步由贸易模式转为自产模式。如该等产品未能顺利转为自产模式，公司将继续按“净额法”确认收入，音圈马达驱动芯片业务将对公司2024年度整体营业收入贡献较少。

● 保持高研发投入可能导致公司业绩下滑的风险

公司2023年研发费用占营业收入比例为60.32%，公司研发费率较高主要系由于以下原因所致：（1）公司处于成长期，研发投入相对较大；（2）公司海外研发团队用工成本较高；（3）公司通过加大研发投入推动产品结构的优化和市场竞争力的提升；（4）公司2023年营收规模下降拉升了公司的研发费用率。为长远发展，公司将继续在研发方面加大投入，如公司营收规模在未来未有提升，研发费用率仍将维持较高水平或继续攀升，可能导致公司经营业绩下滑。

希荻微电子集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年5月24日收到上海证券交易所下发的《关于希荻微电子集团股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2024】0126号）（以下简称“《问询函》”），根据《问询函》要求，公司与中国国际金融股份有限公司及民生证券股份有限公司（以下统称“持续督导机构”）、立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“年审会计师”或“会计师”）对《问询函》所列问题逐项进行了认真核查及落实，并作出如下回复：

一、关于公司经营情况

问题1关于公司业绩

年报显示，公司2023年实现营业收入39,363.23万元，同比下降29.64%，实现归母净利润-5,418.46万元，同比下滑257.6%，毛利率36.57%，较上年度下降13.85个百分点；2024年一季度，公司实现营业收入1.23亿元，同比增长205.94%；归母净利润为-4889.14万元，同比下降191.09%。

请公司：（1）结合不同产品类别所属细分行业发展、下游客户以及公司产品情况等，披露并说明各产品类别2023年营业收入变动的主要原因，与同行业其他公司是否存在明显差异；（2）披露近三年前五大客户的名称、是否为经销商、所售产品类别和销售金额，并说明前五大客户较上年度是否发生变化，如有变化，请披露变化的情况及原因；（3）结合不同产品类别所属细分行业发展、市场需求、产品价格变化等，披露并说明各产品类别2023年毛利率变动的主要原因，与同行业其他公司是否存在明显差异；（4）区分主要产品披露2024年一季度营业收入和毛利率的变动情况及原因，说明营收增长情况下，当期亏损扩大的原因及合理性，相关影响因素是否将持续对公司业绩产生不利影响及应对措施，并充分提示风险。

请持续督导机构和年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

回复：

（一）公司说明

（1）结合不同产品类别所属细分行业发展、下游客户以及公司产品情况等，披露并说明各产品类别2023年营业收入变动的主要原因，与同行业其他公司是否存在明显差异

2022年度和2023年度，公司营业收入按产品类别划分的情况如下：

单位：万元

| 产品 | 2023年度 | | 2022年度 | | 营业收入同比变动 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 占比 | 营业收入 | 占比 | |
| 电源管理芯片 | 26,141.97 | 66.41% | 47,333.55 | 84.60% | -44.77% |
| 端口保护及信号切换芯片 | 10,667.43 | 27.10% | 8,442.37 | 15.09% | 26.36% |
| 音圈马达驱动芯片 | 2,500.91 | 6.35% | - | - | 不适用 |
| 其他业务收入 | 52.92 | 0.13% | 171.98 | 0.31% | -69.23% |
| 合计 | 39,363.23 | 100.00% | 55,947.90 | 100.00% | -29.64% |

如上表所示，2022年度和2023年度，公司营业收入主要来源于电源管理芯片和端口保护及信号切换芯片产品，合计占比均在90%以上，其中电源管理芯片产品主要包括DC/DC芯片、锂电池充电管理芯片等。2023年度公司营业收入下降主要系电源管理芯片产品收入下降所致，公司电源管理芯片产品的销量从2022年度的35,348.86万颗降至2023年度的18,959.01万颗，降幅为46.37%，主要原因系：

1）终端市场需求疲软

2023年，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，全球半导体市场进入周期性低迷时期；以智能手机、电脑为代表的消费电子市场景气度下降，消费电子产品需求疲软。国际数据公司（IDC）发布数据显示，2023年全球智能手机出货量为11.7亿部，同比减少3.2%，为近10年来出货量最低。

2）下游行业库存高企

由于2021年芯片供应短缺，供应恢复后，产业供应链中下游厂商均备货较多，叠加2022年宏观经济和半导体下行周期因素影响，下游行业库存高企，去货速度放缓，导致公司2023年营业收入有所下滑。

3）重要海外客户采购量下降

受上述外部因素及主芯片平台迭代等多重原因影响，公司重要海外客户在2023年度对电源管理芯片的采购需求大幅下降，导致公司新增订单不足，进而使得公司相关产品的销售数量有所减少，公司营业收入有所下滑。经查询，同行业公司2023年营业收入变化情况如下：

单位：万元

| 同行业公司 | 产品类型 | 2023年度 | 2022年度 | 销售金额同比变动 |
|---|---|---|---|---|
| 圣邦股份（300661.SZ） | 电源管理芯片、信号链芯片 | 261,571.64 | 318,754.99 | -17.94% |
| 纳芯微（688052.SH） | 传感器产品、信号链产品、电源管理产品、定制服务 | 131,092.72 | 167,039.27 | -21.52% |
| 思瑞浦（688536.SH） | 信号链类模拟芯片、电源类模拟芯片及其他 | 109,351.91 | 178,335.39 | -38.68% |
| 杰华特（688141.SH） | 电源管理芯片、信号链芯片及其他 | 129,674.87 | 144,767.82 | -10.43% |
| 帝奥微（688381.SH） | 电源管理芯片、信号链芯片 | 38,140.33 | 50,159.35 | -23.96% |
| 算术平均值 | | | | -22.51% |
| 希荻微（688173.SH） | | | | -29.52% |

如上表所示，受宏观经济及下游市场需求减弱的影响，同行业公司2023年营业收入均有所下滑，算术平均值为-22.51%，与公司营业收入的变化趋势保持一致。同行业公司2023年营业收入降幅不尽相同，主要系不同公司客户结构、产品结构和下游应用存在一定差异。综上，公司2023年营业收入变动与同行业公司不存在明显差异。

（2）披露近三年前五大客户的名称、是否为经销商、所售产品类别和销售金额，并说明前五大客户较上年度是否发生变化，如有变化，请披露变化的情况及原因

近三年前五大客户情况如下：

单位：万元

| 年份 | 客户名称 | 是否为经销商 | 所售产品类别 | 销售额 |
|---|---|---|---|---|
| 2023年度 | 客户一 | 否 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 7,013.92 |
| | 客户二 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 5,688.10 |
| | 客户三 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 5,550.78 |
| | 客户四 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 5,199.48 |
| | 客户五 | 否 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 4,255.18 |
| | 合计 | | | 27,707.48 |
| 2022年度 | 客户四 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 23,693.97 |
| | 客户一 | 否 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 11,326.04 |
| | 客户六 | 否 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 7,794.08 |
| | 客户二 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 2,784.55 |
| | 客户三 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 2,714.51 |
| | 合计 | | | 48,313.14 |
| 2021年度 | 客户四 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 21,610.17 |
| | 客户六 | 否 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 7,589.53 |
| | 客户三 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 7,043.71 |
| | 客户二 | 是 | 电源管理芯片、端口保护及信号切换芯片 | 2,909.89 |
| | 客户七 | 是 | 电源管理芯片 | 2,243.51 |
| | 合计 | | | 41,396.81 |

注：上述表格中对受同一控制下的客户合并计算销售金额。

2023年较2022年，前五大客户新增一家公司客户五，其与公司于2020年12月开展合作，主要向公司采购电源管理芯片和端口保护及信号切换芯片。客户五的产品广泛应用于其多款消费电子设备中，在国内有一定市场基础，且在2023年客户五的需求量大幅上涨，从而使其进入本期前五大客户。报告期内，受市场情况和行业去库存的影响，客户六、客户四等海外重要客户在2023年度的采购需求大幅下降，导致海外市场客户销售量占比下降，因此客户六未能继续成为2023年的前五大客户。

2022年较2021年，前五大客户新增一家公司客户一。客户一于2021年5月起与公司进行合作。2022年对公司产品的需求量大幅上升，公司产品被广泛应用于其多款中高端旗舰机型在内的消费电子设备中，因此客户一于2022年成为前五大客户。与此同时，公司与客户七也维持着紧密的合作，由于客户一2022年采购量较客户七大，因此客户七于2022年未进入前五大客户，位居第七大客户。

（2）结合同行业可比公司情况，说明研发费用率高的原因及合理性

2023年，公司与同行业公司研发费用率对比情况如下：

| 同行业公司 | 产品类型 | 2023年研发费用率 |
|---|---|---|
| 圣邦股份（300661.SZ） | 电源管理芯片、信号链芯片 | 28.18% |
| 纳芯微（688052.SH） | 传感器产品、信号链产品、电源管理产品、定制服务 | 39.79% |
| 思瑞浦（688536.SH） | 信号链类模拟芯片、电源类模拟芯片及其他 | 50.69% |
| 杰华特（688141.SH） | 电源管理芯片、信号链芯片及其他 | 38.51% |
| 帝奥微（688381.SH） | 电源管理芯片、信号链芯片 | 38.40% |
| 算术平均值 | | 39.11% |
| 希荻微（688173.SH） | | 60.32% |

如上表所示，公司2023年研发费用率高于同行业公司，主要原因系：

1）公司处于成长期，研发投入相对较大

模拟芯片行业属于技术密集型行业，存在技术门槛较高、研发投入较大以及研发周期较长的特点。模拟芯片产品性能主要由特色工艺能力，研发设计能力和质量管控能力决定；同时由于其设计工具自动化程度较低，设计难度较大，研发周期较长等特点，该行业高度依赖于工程师的设计能力和设计经验。优秀的模拟芯片设计企业需要长期经验和技术的累积，领先企业依靠丰富的技术及经验、大量的核心IP和产品类别形成竞争壁垒。欧美等国际领先厂商在集成电路设计领域具有大量的技术积累和完善的产业链配套环境，同时在产销规模、品牌声誉等方面具备领先优势。公司于2012年成立，目前仍处于成长期，需要通过大量的研发投入形成技术壁垒，打造高性能、高价值、高利润率的芯片产品和解决方案。

2）公司海外研发团队用工成本较高，导致研发投入高于同行业水平

公司在新加坡、韩国等国家均设立了办公室，在海外拥有大量的研发人员，并参照其教育背景、工作年限、从业经历以及当地市场水平设定海外员工的薪酬体系，导致公司研发投入高于同行业水平。公司核心研发团队毕业于美国哥伦比亚大学、美国加州大学伯克利分校、美国伊利诺伊大学芝加哥分校、美国斯坦福大学、美国加州大学洛杉矶分校、新加坡南洋理工大学、清华大学、北京大学等境内外一流高校，具备Fairchild Semiconductor、Maxim、IDT、Lucent Technologies、NXP Semiconductors、MediaTek、上海北京大学微电子研究院等多家业内知名企业从业经历，且最长从业年限已经超过20年，是一批具备国际化背景的行业高端人才。

3）公司通过加大研发投入推动产品结构的优化和市场竞争力的提升

公司营业收入主要来源于电源管理芯片和端口保护及信号切换芯片产品，合计占比在90%以上。目前电源管理芯片最大的终端市场仍然是以手机和电脑为代表的消费类电子产品，但由于该市场竞争不断加剧，盈利空间逐渐被压缩；而另一方面，汽车电子、可穿戴设备、智能家电、工业应用、基站和设备等下游需求不断增长，未来随着人工智能、大数据、物联网等新产业的发展，全球需求的电子设备数量及种类迅速增长，在汽车和工业电源芯片市场应用领域，由于其应用技术要求较高，相应的产品毛利率较高。整体来看，未来电源管理芯片应用领域从低端消费电子市场向高端工业、汽车市场转型将成为行业发展的新趋势。公司通过加大研发投入，聚焦自主创新及核心技术能力的提升，优化现有产品结构，不断拓宽各终端应用领域，进一步增强公司的市场竞争力。

4）公司2023年营收规模下降拉升了公司的研发费用率

2023年，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，全球半导体行业整体处于周期性底部。以智能手机、电脑为代表的消费电子市场景气度下降，消费电子产品需求疲软，下游行业库存高企，导致公司2023年营业收入有所下滑。2023年，公司实现营业收入39,363.23万元，较上年同期下降29.64%。

（3）信息披露情况

针对问题3第（1）点，公司已在2023年年度报告“第三节 管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式、行业情况及研发情况说明”之“（四）核心技术与研发进展”之“4.在研项目情况”中以楷体加粗内容补充披露。

（二）持续督导机构核查程序及核查意见

（1）核查程序

就上述事项，保荐机构履行了以下核查程序：

1）了解公司研发相关的内部控制，取得年审会计师就测试关键内部控制流程执行的有效性底稿；

2）取得公司2023年度研发费用归集大表和明细构成，复核研发费用投入计算准确性；

3）取得并查阅公司2023年度研发人员职工薪酬计提发放明细、股份支付台账、工时统计表、员工花名册，复核研发人员划分准确性和研发人员薪酬计算准确性；

4）取得项目立项材料及过程资料，复核年审会计师对于研发投入与项目情况匹配、研发投入的归集、研发投入相关数据来源等底稿。

（2）核查意见

经核查，保荐机构认为：

1）公司已结合在研项目及目前进展，补充披露研发费用的主要投向、研发费用具体构成项目的变化情况及变化原因；

2）公司已结合同行业可比公司情况，说明研发费用率高的原因及合理性，且具备合理性。

（三）年审会计师核查程序及核查意见

（1）核查程序

就上述事项，会计师履行了包括但不限于以下核查程序：

1）了解发行人研发相关的内部控制，评价相关内部控制设计情况，并测试相关内部控制执行的有效性；

2）获取公司2023年度研发费用归集大表和明细构成，对各细分项目如薪酬费用、材料费用、折旧及摊销及股份支付费用等进行分析，了解其变动原因；

3）获取并复核公司2023年度研发人员职工薪酬计提发放明细、股份支付台账、工时统计表，获取员工花名册并抽查研发部门人员的学历、专业、入职年限等信息，检查公司是否已对研发人员作出明确划分，是否按照研发制度准确记录员工工时，准确核算研发人员薪酬；

4）抽查研发材料及测试加工费等明细的支持性材料，检查是否存在将与研发无关的支出在研发支出中核算的情形；

5）结合项目立项材料及过程资料，根据研发项目的具体工艺改进方向或技术研究目标，检查研发投入与项目情况是否匹配，检查研发投入的归集是否准确、研发投入相关数据来源是否可验证。

（2）核查意见

经核查，会计师认为：

1）公司回复中关于研发费用的主要投向、研发费用具体构成项目的变化情况及变化原因与会计师执行公司2023年度财务报表审计过程中了解的相关情况没有重大不一致；公司2023年度研发费用率具备合理性。

二、关于对外投资

问题4关于其他权益工具投资

年报显示，公司本期新增股权投资3.08亿元，减少1.58亿元，计入其他综合收益的利得7215万元，包括投资境外股票NASDAQ:NVTS 1.52亿元、KOSDAQ:000990（DB HiTek Co Ltd）1.46亿元、KOSDAQ:303030（Zinitix Co Ltd）381万元。

请公司：（1）结合公司主营业务、发展规划、与被投资对象合作情况、投资决策流程等，说明本期新增大额股权投资的原因及合理性；（2）分项列示股权投资对象、投资金额、持股比例、投资时间、派驻董监高情况、期末账面价值、公允价值变动、未来投资计划和处置安排；（3）补充列示投资标的基本情况、主要股东或实际控制人、最近一个会计年度的主要财务数据（总资产、净资产、营业收入、净利润等）；（4）补充披露上述股权投资的估值和定价依据、定价是否公允；（5）补充披露前述公司是否与公司存在应收/应付/预付等往来款项情况，如存在，请具体披露原因及合理性。

请持续督导机构和年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

回复：

（一）公司说明

（1）结合公司主营业务、发展规划、与被投资对象合作情况、投资决策流程等，说明本期新增大额股权投资的原因及合理性

公司新增大额股权投资的原因及合理性如下：

| 被投资对象及证券代码 | 与被投资对象合作情况 | 投资决策流程 | 投资的原因 |
|---|---|---|---|
| Navitas Semiconductor Corporation（NASDAQ:NVTS） | 公司早期与NVTS共同设立合资公司，研发小体积高性能AC/DC电源管理芯片产品，具体应用于消费类电子产品所适用的充电器和适配器等交直流转换器产品。后经各方合作后，公司认为合资公司的主营方向及高性能AC/DC转换技术与公司现有的主要产品及未来布局的产品线协同性不足，遂将合资公司的股权全部转让给NVTS的子公司，并将高性能AC/DC转换技术许可给对方使用 | 已经公司董事会审议通过及股东大会审议通过 | 2023年初，公司二级全资子公司Halo Microelectronics International Corporation（以下简称“HMI”）与NVTS及其子公司Navitas签署协议，将HMI持有合资公司A全部股份转让，并授权对方使用相关技术，NVTS向HMI发行2,000万美元等值普通股作为支付对价，公司由此取得NVTS 4,204,242股普通股股票。 |
| DB HiTek Co Ltd（KOSDAQ:000990）（以下简称“东部高科”） | 公司主要晶圆供应商之一 | 已经公司管理层审批通过 | 公司看好标的公司的发展前景和未来投资价值，且标的公司股价处于合理水平。 |
| Zinitix Co Ltd（KOSDAQ:303030）（以下简称“Zinitix”） | 无 | 已经公司管理层审批通过 | 公司看好标的公司的发展前景和未来投资价值，且标的公司股价处于合理水平。 |

综上，2023年初，公司通过HMI与美国纳斯达克上市公司NVTS及其子公司Navitas达成股权转让和技术许可的交易，获得NVTS向HMI发行的4,204,242股普通股股票作为2,000万美元的等值对价（详见公司于上海证券交易所网站披露的《关于出售参股公司股权和对外许可技术公告》（公告编号：2023-005）和《关于出售参股公司股权和对外许可技术的进展公告》（公告编号：2023-012））。此外，公司看好韩国半导体企业东部高科和Zinitix的发展前景和未来投资价值，且股价处于合理水平，公司在不影响公司正常经营和资金使用需求的情况下，通过在二级市场购买该等公司的股票进行投资。因此，公司在报告期内对上述项目进行投资具有合理性，且已经履行相关审批程序。

（2）分项列示股权投资对象、投资金额、持股比例、投资时间、派驻董监高情况、期末账面价值、公允价值变动、未来投资计划和处置安排

单位：元

| 股权投资对象 | 投资金额 | 期末持股比例 | 投资时间 | 派驻董监高情况 | 期末账面价值 | 公允价值变动 | 未来投资计划 | 处置安排 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| NVTS | 152,430,393.76 | - | 2023年2月14日定向增发取得 | 无派驻 | - | 59,878,389.79 | 暂无后续投资计划 | 截至2023年12月31日已处置完毕 |
| 东部高科 | 146,024,061.61 | 1.10% | 2023年10月至12月根据二级市场情况逐步购入 | 无派驻 | 157,905,129.18 | 11,881,067.57 | 暂无后续投资计划 | 截至2024年3月31日，已累计处置总投资的6.44%，后续将根据二级市场情况再确认处置安排 |
| Zinitix | 3,812,306.91 | 1.34% | 2023年10月至12月根据二级市场情况逐步购入 | 无派驻 | 4,202,819.61 | 390,512.70 | 暂无后续投资计划 | 截至2024年3月31日，已累计处置总投资的98.64%，后续将根据二级市场情况再确认处置安排 |

由于公司对以上被投资对象不具控制权、共同控制或者重大影响，且属于非交易性权益工具投资，因此均指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，报告期内产生的公允价值变动计入其他综合收益，未对当期损益产生影响。

（3）补充列示投资标的基本情况、主要股东或实际控制人、最近一个会计年度的主要财务数据（总资产、净资产、营业收入、净利润等）

（下转D38版）