

# BaTelab

## 蘇州貝克微電子股份有限公司

### BaTeLab Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：2149



BaTelab

# 2024

## 中期報告

# 目錄

- 2 公司資料
- 4 財務摘要
- 5 管理層討論與分析
- 18 企業管治及其他資料
- 25 獨立核數師報告
- 27 損益及其他全面收益表
- 28 財務狀況表
- 30 權益變動表
- 31 簡明現金流量表
- 32 未經審核中期財務報告附註

The background of the page features a futuristic, blue-toned digital landscape. In the center, there is a glowing, multi-layered circular graphic that resembles a stylized globe or a data visualization. The text "BaTelab" is prominently displayed in white, bold, sans-serif font within this central graphic. The overall aesthetic is clean, modern, and tech-oriented, with various light trails and grid patterns suggesting a digital environment.

BaTelab

## 董事會

### 執行董事

李真先生(董事長)  
張廣平先生  
李一先生

### 非執行董事

孔建華先生  
周雨楓先生(於2024年4月15日辭任)

### 獨立非執行董事

趙鶴鳴先生  
溫承革先生  
馬明先生  
康元書女士

## 聯席公司秘書

李一先生  
張啟昌先生(CPA、FCCA)

## 授權代表

李真先生  
張啟昌先生

## 董事專門委員會

### 審計委員會

馬明先生(主席)  
趙鶴鳴先生  
溫承革先生

### 薪酬與考核委員會

溫承革先生(主席)  
張廣平先生  
馬明先生

### 提名委員會

趙鶴鳴先生(主席)  
李一先生  
溫承革先生

### 戰略委員會

李真先生(主席)  
張廣平先生  
李一先生

## 監事會

周韜韜先生(主席)  
陳星宇先生  
周承先生

## 審計師

畢馬威會計師事務所  
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體審計師  
執業會計師  
香港  
中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

## 法律顧問

金杜律師事務所(有關中國法律)  
中國上海市  
徐匯區淮海中路999號  
上海環貿廣場寫字樓一期17層

貝克·麥堅時律師事務所(有關香港法律)  
香港鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座14樓

## 合規顧問

新百利融資有限公司  
香港  
皇后大道中29號  
華人行20樓

## 中國總部及註冊辦事處

中國  
江蘇省  
蘇州高新區  
科技城  
濟慈路150號  
1幢

## 公司資料(續)

### 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓

### H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716號舖

### 主要往來銀行

中國銀行  
蘇州高新技術產業開發區支行

### 股份代號

H股：02149

### 公司網址

[www.batelab.com](http://www.batelab.com)

### 投資者關係

電話：0512-68088056  
傳真：0512-68088056  
郵件：[securities@suzhou.batelab.com](mailto:securities@suzhou.batelab.com)  
地址：中國江蘇省  
蘇州高新區科技城濟慈路150號1幢  
聯繫人：李一

## 財務摘要

蘇州貝克微電子股份有限公司(「本公司」、「公司」或「我們」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司截至2024年6月30日止六個月(「報告期」)之未經審核中期業績如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)
收入	290,554	204,422
毛利	148,959	112,895
經營利潤	70,496	47,660
期內利潤	67,116	45,864
每股盈利(基本及稀釋)(人民幣元)	1.12	1.02

  

	於 2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資產總值	1,396,131	1,270,927
負債總值	490,786	432,698
資產淨值	905,345	838,229

# 管理層討論與分析

## 一、業務回顧

### 市場概覽

2023年以來的全球集成電路（「IC」）行業進入到「總量週期波動，結構不斷優化」的發展階段，而中國的IC行業進入進口替代的深水區。從發展趨勢看，全球模擬IC產業重心正向中國轉移，市場空間仍然非常廣闊；尤其是應用在工業、汽車等領域的模擬芯片仍然保持了相對穩定的需求增長。

在行業競爭加劇、各下游漸次復蘇的大背景下，本公司持續聚焦高端工業級模擬IC圖案晶圓業務，不斷開拓新能源汽車等新的客戶群體，憑藉在產品、業務及技術方面持續打造的核心競爭力，報告期內依然保持了穩定的業績增長。

### 業務概覽

報告期內，本公司不斷深化加強三個核心差異化競爭優勢：(i)持續專注於高端品類產品並豐富產品組合；(ii)聚焦模擬IC設計並交付圖案晶圓的業務模式；及(iii)繼續以全棧式模擬IC設計平台為核心擴充技術優勢。我們的產品組合不斷豐富且競爭環境較好；我們的圖案晶圓的交付模式增強客戶黏性，使客戶拓展更加穩定；我們的自研電子設計自動化（「EDA」）工具的生態不斷拓展，知識產權（「IP」）越來越豐富。同時，本公司有效實施了業務發展戰略，緊跟市場動態和客戶需求，特別是對現有重要客戶深度拓展，包括給予較大且信用好的客戶更優惠的政策，適當延長客戶的賬期，從而提高了客戶的下單意願及訂單量。

基於以上原因，截至2024年6月30日止六個月，本公司實現收入人民幣290.6百萬元，同比增加42.1%，毛利率為51.3%。

### 主要業務及產品

本公司是中國領先的工業級模擬IC圖案晶圓提供商之一。基於自研EDA和可複用IP庫，可交付的產品是附著完整電路、下游客戶通過標準易行的封裝測試後即可快速製成單個IC芯片的模擬IC圖案晶圓。

本公司聚焦於模擬IC產品的研發和銷售，依託在模擬IC領域深厚的技術積澱，以及「EDA+IP+設計」全流程的高效設計平台，公司擁有以能源管理、信號鏈為核心的產品矩陣，並向全線工業級模擬芯片延展。截至本報告期末，公司產品型號逾500款，可廣泛賦能汽車電子、醫療、工業自動化、工業物聯網、工業照明、儀錶、通信、電力、儲能及消費電子等多個應用領域。

截至2024年6月30日止六個月，在核心技術方面，公司持續在專業領域取得零溫漂、快恢復功能、過流保護等各類技術專利，激發了公司的創新水平；在設計平台領域，研發部門進一步細化低靜態電流、低溫漂、低啓動電壓等技術，在產品性能升級的同時協同EDA工具進一步降低研發難度；在市場開拓方面，核心系列產品在新型儲能、新能源汽車行業繼續擴大影響力和市場佔有率。

依託自有EDA軟件，公司已積累涵蓋12個模擬IC設計核心功能且適用於九種核心工藝技術的超過500款IP模塊，與主要合作的晶圓代工廠進行廣泛的業務合作與戰略協同，建成了適用於從工藝到自主研發全流程的九種整合技術平台，實施了「工具-IP-芯片設計協同優化」設計機制(「**TID**」, Tool-IP-Design co-optimization)，大大降低了芯片設計門檻；實現了產品設計與生產工藝的深度融合，鞏固了公司穩定的供應鏈渠道優勢；擴充了工業、汽車、通信等多樣化終端應用範圍。

公司現有九種技術平台研發的產品，或適用性廣泛、或精度高、功耗低，在報告期內共同為公司貢獻了持續穩定的營收業績。

截至2024年6月30日止六個月，專攻高壓、大電流產品研發的H770平台繼續保持了良好優勢，在新能源領域擴充市場，該平台收入佔總收入超30%；以升壓型微模組為主要產品的C280平台，因在功耗敏感型系統中的廣泛應用，平台產品收入同比增長近70%；以高性能基礎模擬芯片為系列產品的C140平台，因產品系列型號廣泛，繼續保持著較高水平的毛利率。

## 二、財務回顧

### 收入

#### 按業務線劃分的收入

於報告期內，本公司產生的收入主要來自銷售電源管理產品及信號鏈產品。下表載列於所示期間，本公司按業務線劃分的收入明細(按絕對金額及佔總收入的百分比呈列)：

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣千元	佔收入的百分比	人民幣千元	佔收入的百分比
銷售電源管理產品	256,504	88.3	179,596	87.9
銷售信號鏈產品	34,050	11.7	24,826	12.1
<b>合計</b>	<b>290,554</b>	<b>100.0</b>	<b>204,422</b>	<b>100.0</b>

#### 按銷售渠道劃分的收入

下表載列於所示期間，本公司按銷售渠道劃分的收入明細(按絕對金額及佔總收入的百分比呈列)：

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣千元	佔收入的百分比	人民幣千元	佔收入的百分比
向分銷商銷售	261,423	90.0	168,243	82.3
直銷	29,131	10.0	36,179	17.7
<b>合計</b>	<b>290,554</b>	<b>100.0</b>	<b>204,422</b>	<b>100.0</b>

本公司的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣204.4百萬元增加42.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣290.6百萬元，主要得益於工業類新產品的不斷推出及對重要客戶的深度拓展，包括給予較大且信用好的客戶更優惠的政策，延長賬期等，從而提高客戶的下單意願及訂單量。

以下為按業務線劃分及按銷售渠道劃分的收入變化的具體情況：

本公司銷售電源管理產品所得收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣179.6百萬元增加42.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣256.5百萬元，主要是得益於新產品的推出及客戶需求的增長。



本公司銷售信號鏈產品所得收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣24.8百萬元增加37.2%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣34.1百萬元，主要得益於新產品的推出及下游需求的增長，該類產品在報告期內恢復了較為穩定的增長態勢。

本公司向分銷商銷售所得收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣168.2百萬元增加55.4%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣261.4百萬元，是由於主要分銷商向公司採購額穩步增長，同時公司拓展了數家新的分銷商。

本公司直銷所得收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣36.2百萬元減少19.5%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣29.1百萬元，主要是由於經銷目前仍然是公司最有效率的銷售方式，同時下游的經銷客戶的需求較為強勁，在產品供應有限的情況下，直銷規模略有下降。

### 銷售成本

本公司的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣91.5百萬元增加54.7%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣141.6百萬元，主要是由於公司本報告期內銷售收入大幅增加，帶動銷售成本相應增長。

### 毛利及毛利率

由於上述原因，本公司的毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣112.9百萬元增加31.9%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣149.0百萬元，毛利率由截至2023年6月30日止六個月的55.2%減少至截至2024年6月30日止六個月的51.3%，主要是由於公司向客戶提供小批量多品種產品，毛利及毛利率很大程度上取決於產品組合的變化。公司於報告期內銷售收入大幅增長，毛利增加較多。隨著公司經營規模的擴大，公司存貨餘額相應增大，計提的存貨跌價準備相比去年同期增加較多，導致毛利率減少。計提存貨跌價準備的存貨主要是由於公司業務規模擴大，存貨金額及存貨賬齡亦已相應增加。因此，於報告期間內計提的應計存貨準備較去年同期有所增加。去除計提的存貨跌價準備的影響，本報告期內毛利率與上年同期相比，未發生明顯變化。

## 管理層討論與分析(續)

以下為按業務線劃分的產品組合的毛利及毛利率明細：

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
銷售電源管理產品	129,803	50.6	97,822	54.5
銷售信號鏈產品	19,156	56.3	15,073	60.7
<b>合計</b>	<b>148,959</b>	<b>51.3</b>	112,895	55.2

本公司銷售電源管理產品的毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣97.8百萬元增加32.7%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣129.8百萬元，毛利率由截至2023年6月30日止六個月的54.5%減少至截至2024年6月30日止六個月的50.6%。毛利率變化主要是由於報告期計提存貨跌價準備的影響。

本公司銷售信號鏈產品的毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣15.1百萬元增加27.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣19.2百萬元，毛利率由截至2023年6月30日止六個月的60.7%減少至截至2024年6月30日止六個月的56.3%。毛利率變化主要是由於報告期計提存貨跌價準備的影響。

### 其他收入及淨收益

本公司於報告期內的其他收入及淨收益主要包括(i)銀行存款的利息收入；(ii)匯兌收益淨額；(iii)政府補助；及(iv)出租測試設備產生的租金收入。本公司的其他收入及淨收益由截至2023年6月30日止六個月的人民幣5.6百萬元增加202.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣17.1百萬元，主要是得益於銀行存款的利息收入及匯兌收益淨額增加。

### 分銷成本

本公司於報告期內的分銷成本主要包括(i)我們銷售及營銷人員的僱員福利開支，主要包括薪金及福利；及(ii)差旅及招待開支。本公司的分銷成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣2.9百萬元增加3.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣3.0百萬元，主要是由於本公司主要業務模式是向分銷商銷售，因此分銷成本增加不多。

### 行政開支

本公司於報告期內的行政開支主要包括(i)我們的高級管理層(「高級管理層」)、業務運營及行政人員的僱員福利開支，主要包括薪金及福利；(ii)諮詢及代理費；(iii)折舊及攤銷；(iv)審計及律師等中介費用；(v)差旅及招待開支；及(vi)辦公開支。本公司的行政開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣11.6百萬元增加56.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣18.3百萬元，主要是由於本報告期內職工薪酬上漲，以及公司租賃物業的折舊較上年同期增加。

### 研發開支

本公司於報告期內的研發開支主要包括(i)研發項目的材料成本；及(ii)僱員福利開支，其主要包括研發人員的薪金及福利。本公司的研發開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣57.4百萬元增加23.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣70.8百萬元，主要是隨著公司業務規模的不斷擴大及盈利能力的持續提升，研發投入不斷增加。其中，用於研發的材料費增長了人民幣23.3百萬元，同比增長71.3%；職工薪酬總額同比減少了人民幣7.5百萬元，主要是由於上年同期存在股份支付費用人民幣10.0百萬元。

### 融資成本

本公司於報告期內的融資成本主要包括(i)貸款及借款利息，其主要包括短期銀行貸款利息；及(ii)租賃負債利息。本公司的融資成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣1.8百萬元增加88.2%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣3.4百萬元，主要是由於銀行短期貸款增加。

### 除稅前利潤

由於上述原因，本公司的除稅前利潤由截至2023年6月30日止六個月的人民幣45.9百萬元增加46.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣67.1百萬元，主要是由於公司本報告期內銷售收入大幅增加。

### 所得稅

本公司截至2023年6月30日止六個月的所得稅開支為人民幣零元，本公司截至2024年6月30日止六個月的所得稅開支為人民幣零元，主要是由於本公司享受稅收優惠，並於2023年及2024年可享受企業所得稅豁免。

### 期內利潤

由於上述原因，本公司的期內利潤由截至2023年6月30日止六個月的人民幣45.9百萬元增加46.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣67.1百萬元，主要是由於公司本報告期內收入大幅增加。

### 非《香港財務報告準則》指標

為補充本公司根據《香港財務報告準則》呈列的歷史財務資料，本公司亦使用經調整淨利潤(非《香港財務報告準則》指標)作為額外的財務指標，該指標並非《香港財務報告準則》所要求或根據《香港財務報告準則》呈列。本公司認為這項非《香港財務報告準則》指標消除了若干項目的潛在影響，從而有助於比較不同期間的經營表現。本公司認為這項指標為投資者和其他人士提供了有用的資料，以與幫助本公司管理層相同的方式幫助其了解及評估本公司的經營業績。然而，本公司對經調整淨利潤(非《香港財務報告準則》指標)的呈列可能無法與其他公司所呈列類似名稱的指標進行比較。使用這項非《香港財務報告準則》指標作為分析工具具有局限性，本公司股東(「股東」)不應將其與根據《香港財務報告準則》報告的經營業績或財務狀況分開考慮，或作為有關經營業績或財務狀況的分析的替代。

本公司將經調整淨利潤(非《香港財務報告準則》指標)定義為通過加回上市開支及以股份為基礎的付款調整後的期內利潤。上市開支為與本公司股份(「股份」)於2023年12月28日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)有關的開支。

以股份為基礎的付款屬非現金性質。下表將所呈列的期內經調整淨利潤(非《香港財務報告準則》指標)與期內利潤進行對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
期內利潤	67,116	45,864
加：		
上市開支	—	785
以股份為基礎的付款	—	9,995
經調整淨利潤(非《香港財務報告準則》指標)	67,116	56,644

## 風險因素

### 市場風險

市場風險乃因市場價格變動而使盈利能力受損或影響達成業務目標的能力的風險。本公司管理層對該等風險進行管理及監控，以確保能及時有效採取適當措施。

### 營運風險

營運風險指因內部程序、人員或制度不足或缺失，或因外部事件導致之損失風險。管理營運風險之責任基本上由各個功能之分部及部門肩負。本公司之主要功能經由本身之標準營運程序、權限及匯報框架作出指引。管理層將會定期識別及評估主要營運風險，以便採取適當風險應對措施。

### 投資風險

投資風險乃界定為任何某項投資相對其預期回報發生虧損的可能性。投資框架的主要考慮因素為平衡各類投資之風險及回報，因而風險評估乃投資決策過程中的重要一環。本公司已設立適當的授權制度，並會於批准投資前進行詳細分析。本公司的投資進度會定期更新，並將會提交至董事會。

### 人力供應及留聘人才的風險

本公司可能面臨無法吸引及留聘具備適當及所需技能、經驗及才能之主要人員及人才的風險，該等主要人員及人才均是達致本公司業務目標所需之因素。本公司將為合適人選及人員提供具吸引力的薪酬待遇。

### 財務風險

本公司亦面臨利率風險、信貸風險及流動資金風險等財務風險。

針對上述對本公司業務而言屬重要及有潛在影響的風險，本公司設有若干風險管理程序，以將有關風險降到最低，且目的乃為管理而非消除未能實現業務目標的風險。

### 外匯風險

本公司的財務報表以人民幣列示，本公司開展業務所使用的其他貨幣之間的匯率波動可能影響本公司的財務狀況和經營業績。本公司目前並無外幣對沖政策。但本公司的管理層會通過進行定期檢討管理外幣風險，並將在有需要時考慮對沖重大外幣風險敞口。

## 管理層討論與分析(續)

### 資本管理

本公司資本管理的主要目標是確保本公司持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本公司根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化管理資本結構並對其進行調整。為維持或調整資本結構，本公司可以調整對股東的利潤分配或發行新股份。本公司不受外部強制性資本要求約束。本公司的資本架構主要由本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及各類儲備)組成。於截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月，資本管理目標、政策或程序未發生重大變化。

本公司採用資本負債率來管理資本。本公司於2024年6月30日的資本負債率，即本公司貸款及借款以及租賃負債總額除以所有權益股東應佔權益部分再乘以100.0%計算得出，總計約為27.6%(於2023年6月30日：25.1%)。

### 資金流動性及財政資源

本公司於截至2024年6月30日止六個月維持優良財務狀況及充足的流動資金。於2024年6月30日，本公司之流動資產為人民幣1,264.4百萬元，較於2023年12月31日的人民幣1,166.3百萬元增加8.4%，主要是由於存貨、已抵押銀行存款和現金及現金等價物的增加。其中，現金及現金等價物(主要以港元及人民幣計量)為人民幣483.3百萬元，較於2023年12月31日的人民幣550.8百萬元減少12.3%，主要是由於隨著公司規模擴大，預付貨款增加。

於2024年6月30日，本公司有銀行貸款人民幣241.8百萬元(於2023年12月31日：人民幣171.6百萬元)，且都須於一年內償還。

### 資本開支

本公司於報告期內的資本開支包括添置物業、廠房及設備以及其他非流動資產的開支。本公司於報告期內支付非流動資產的預付款項，該等預付款項在本公司的財務狀況表中被分類為其他非流動資產，這影響了本公司於報告期內的資本開支。截至2024年6月30日及截至2023年6月30日止六個月，本公司的資本開支分別為人民幣32.0百萬元(包括支付投資相關款項人民幣24.5百萬元)及人民幣5.9百萬元。在過去，我們主要通過經營所得現金、上市募集資金及銀行借款為資本開支提供資金。

本公司預計隨著本公司的業務持續增長，本公司將主要用於添置物業、廠房及設備的資本開支於未來將有所增加。本公司預計將通過經營所得現金、銀行借款及與上市有關的全球發售所得款項淨額為未來的資本開支提供資金。

### 資本承擔

本公司於報告期末的資本承擔主要與已簽訂合同但未計提撥備的物業、廠房及設備的添置有關。截至2024年6月30日及截至2023年12月31日，本公司的資本承擔分別為人民幣66.4百萬元及人民幣66.5百萬元。

## 資產抵押

截至2024年6月30日，本公司合共人民幣56.6百萬元的銀行存款已抵押以作為簽發銀行承兌匯票的擔保。該等存款將於清償有關應付票據後解除抵押。除以上所述外，截至2024年6月30日，本公司並無抵押任何資產。

## 貸款及借款

本公司的未償還銀行貸款總額由截至2023年12月31日的人民幣171.6百萬元增加至截至2024年6月30日的人民幣241.8百萬元，主要是為滿足其日常經營活動資金需求，本公司的業務擴張令融資活動用於支援營運資金，如支付原材料、僱員薪金及福利以及辦公開支增加。

截至2024年6月30日，本公司的計息借款為人民幣241.8百萬元，全部為無擔保、無抵押借款(主要以人民幣計量)，實際利率介乎每年2.80%至3.65%之間。所有借款將於一年內到期。本公司的銀行借款協議載有商業銀行貸款常用的標準條款、條件及契諾。

截至2024年6月30日，本公司擁有未動用銀行融資人民幣454.6百萬元。

## 或有負債

截至2024年6月30日，本公司並無或有負債(於2023年12月31日：零)。

## 重大投資及購入資本資產的未來計劃

除本公司日期為2023年12月18日的招股章程(「招股章程」)之「未來計劃及所得款項用途」一節所披露者外，截至2024年6月30日，本公司並無其他重大投資及購入資本資產的計劃。

## 重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

於2024年6月30日，本公司並無任何重大投資。截至2024年6月30日止六個月，本公司並無有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售。

## 物業、廠房及設備

本公司的物業、廠房及設備主要包括設備和器械、乘用車、辦公設備及傢俱、在建工程及租賃物業裝修。本公司的在建工程主要包括(i)本公司購買的研發設備，該等設備已交付予本公司且尚待安裝。當作擬定用途的研發設備所需的準備工作大致完成時，本公司將會將其從在建工程轉移至設備和器械；及(ii)對本公司位於蘇州的研發中心進行裝修。本公司的物業、廠房及設備由截至2023年12月31日的人民幣62.3百萬元增加至截至2024年6月30日的人民幣65.8百萬元，主要是由於新購入了人民幣347.2萬元的三溫分選機，新設備為研發用途。

### 使用權資產

本公司的使用權資產指長期租賃物業的賬面值。初始租期通常為兩至三年。本公司的使用權資產由截至2023年12月31日的人民幣6.9百萬元減少至截至2024年6月30日的人民幣5.7百萬元，主要是隨著租期的增加，使用權資產累計折舊增加，導致使用權資產淨額減少。

### 存貨

本公司的存貨主要包括(i)原材料，包括未測試的代工廠製造晶圓；及(ii)製成品。本公司的存貨由截至2023年12月31日的人民幣218.1百萬元增加至截至2024年6月30日的人民幣239.1百萬元，主要是由於根據本公司的客戶需求及公司對市場需求的判斷而儲備的存貨，這與我們的業務增長一致。

### 貿易及其他應收款項

本公司於報告期內的貿易應收款項主要指就銷售模擬IC圖案晶圓產品所產生的應收客戶款項。本公司的其他應收款項及按金主要指可收回增值稅、用於差旅及零星採購的或有現金以及租賃押金。本公司的貿易應收款項由截至2023年12月31日的人民幣61.3百萬元增加至截至2024年6月30日的人民幣130.2百萬元，主要是由於本報告期收入較上年同期增長較多，同時，為提高客戶的下單意願及訂單量，對較大且信用好的客戶適當延長了賬期。

### 預付款項

本公司於報告期內的預付款項主要為向供應商支付用於購買原材料的預付款項。本公司的預付款項由截至2023年12月31日的人民幣261.3百萬元增加至截至2024年6月30日的人民幣354.2百萬元，主要是由於隨著本公司業務規模的擴大，對於原材料的採購需求增長。

### 貿易及其他應付款項

本公司於報告期內的貿易及其他應付款項主要包括(i)貿易應付款項，主要與應付予芯片電性測試服務供應商的款項有關；(ii)應付票據，主要與應付予本公司晶圓渠道合作夥伴的款項有關；(iii)合約負債，主要來自客戶在本公司提供模擬IC圖案晶圓產品之前支付的預付款項，以及委託研發協議收到的預付款項；及(iv)其他應付款項及應計項目。本公司的貿易及其他應付款項由截至2023年12月31日的人民幣248.5百萬元減少至截至2024年6月30日的人民幣239.3百萬元，未發生明顯變化。



## 員工情況

### 員工情況

截至2024年6月30日，本公司擁有115名全職僱員，均位於中國。下表載列截至2024年6月30日本公司按職能劃分的僱員人數：

職能	僱員人數
高級管理層	2
研發	69
銷售及營銷	10
業務運營及行政	34
<b>合計</b>	<b>115</b>

### 薪酬政策

本公司為員工提供全面薪酬福利，通常參照市場條件及個人能力制定，並由管理層定期審查。本公司認識到人才對於可持續業務增長及競爭優勢的重要性。本公司認為，本公司的成功取決於本公司吸引、留住及激勵合格人員的能力。作為本公司人力資源戰略的一部分，本公司為僱員提供相對具有競爭力的薪金、績效獎金及其他激勵。本公司通常與高級管理層或其他關鍵僱員簽署不競爭協議。本公司定期根據僱員達成規定績效目標的能力等標準，對其表現進行評審。因此，本公司通常能夠吸引及留住合格僱員，並保持穩定的核心管理團隊。

截至2024年6月30日止六個月，員工成本不包括(i)界定供款退休計劃的供款及(ii)以權益結算的以股份為基礎的付款約人民幣21.2百萬元，而截至2023年6月30日止六個月則約為人民幣16.3百萬元。

### 培訓計劃

本公司依託於全棧式設計平台構建了完善的研發體系及培訓機制，突破了現有模擬IC設計領域的經驗人才瓶頸，「從0到1」培養研發團隊，保證了人才的可持續拓展。本公司為所有僱員提供入職培訓，並定期舉辦培訓或研討會，以確保其實現自我發展。具體而言，本公司為研發僱員提供為期兩至三週的特別培訓項目，以幫助他們熟悉研發活動和項目管理。經驗豐富的工程師擔任項目導師，對新研發僱員進行指導。此外，本公司舉辦講座並通過研討會與外部專業人士交流意見。本公司亦為僱員提供課程，作為其不斷自我學習的重要組成部分。本公司努力創造多元化激勵機制和友好的工作環境，以充分發揮僱員的潛力。在本公司的努力下，本公司整體上保持一支穩定、不斷做出貢獻的僱員團隊。

### 遵守相關法律及法規

董事認為遵循守則及法規為企業成功的基石，並十分關注其重要性，故一直嚴格遵守國家相關法律及法規，主要包括中國境內有關IC產業、網絡安全、數據保護、知識產權、勞動、產品責任方面的法律、法規。本公司已分配充足資源，確保持續遵守適用法律及法規，並透過有效的溝通與監管機構維持良好關係。

就董事會及本公司管理層所知，本公司已在所有重大方面遵守對本公司業務及營運有重大影響的有關法律法規。截至2024年6月30日止六個月，本公司無重大違反或不遵守適用法律法規的情況。

### 未來展望

回顧2024年上半年，我們繼續聚焦圖案晶圓業務的發展，不斷深耕研發，持續改善產品性能、完善產品矩陣；進入新能源汽車熱管理、電流傳感器、車載充電機和車載DC-DC轉換器等新重大領域，不斷擴大影響力和市場佔有率，取得了不錯的成績。

2024年以來我們的募投項目穩步推進。

首先我們計劃進一步拓展我們的研發能力，我們正在建立一條後端的工藝研發中心，目標是使得我們在開發新產品的時候效率更高，研發成本更優，更加契合本公司所專注的產品組合的特點。

其次，我們繼續依託與渠道夥伴的深入合作，緊貼市場的需求開發產品。在新型儲能、電動汽車、高端工業等領域，我們持續推出客戶喜愛的模擬芯片產品。包括在新興的模擬人工智能計算領域，我們也投入了研發力量。

我們將強化硬實力，保持發展韌性，加速新產品的研發和EDA工具的升級；借助自主可控EDA工具的關鍵優勢，促進核心技術的成果轉化；把握產業鏈客戶資源與機遇，提升行業市場佔有率，為本公司及其股東帶來可持續及長久的發展利益。

## 遵守企業管治守則

本公司已採納聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)附錄C1第二部分所載的企業管治守則之守則條文(「**守則條文**」)作為其自身之企業管治守則。報告期內，本公司已遵守全部適用守則條文。

本公司將繼續定期審閱及監察其企業管治常規，以確保遵守守則條文，並保持本公司的高標準企業管治常規。

## 證券交易的標準守則

本公司已採納一套條款不遜於上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)所載的規定標準的有關本公司董事及監事(「**監事**」)進行證券交易的行為守則。經向全體董事及監事作出具體查詢後，董事及監事已確認彼等於報告期內已遵守標準守則所載的規定標準及其行為守則所規定有關董事及監事的證券交易的標準。

## 充足公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及據董事所知，報告期內及直至本報告日期，本公司已維持符合上市規則規定的充足公眾持股量。

## 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於2024年6月30日，本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》)(「**證券及期貨條例**」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼等被當作或被視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於該條所述登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事姓名	權益性質	股份類別 <sup>(2)</sup>	股份數目 <sup>(1)</sup>	佔相關類別 股份的概約 持股百分比 <sup>(2)</sup>	佔股本總額 的概約持股 百分比 <sup>(2)</sup>
李真先生	實益擁有人	境內未上市股份	1,049,632 (L)	2.33%	1.75%
	於受控法團的權益 <sup>(3)</sup>	境內未上市股份	14,134,213 (L)	31.41%	23.56%
	與其他人士共同持有之權益 <sup>(4)</sup>	境內未上市股份	252,800 (L)	0.56%	0.42%

## 企業管治及其他資料(續)

董事姓名	權益性質	股份類別 <sup>(2)</sup>	股份數目 <sup>(1)</sup>	佔相關類別 股份的概約 持股百分比 <sup>(2)</sup>	佔股本總額 的概約持股 百分比 <sup>(2)</sup>
張廣平先生	與其他人士共同持有之權益 <sup>(4)</sup>	境內未上市股份	15,436,645 (L)	34.30%	25.73%
李一先生	實益擁有人	境內未上市股份	252,800 (L)	0.56%	0.42%
	與其他人士共同持有之權益 <sup>(4)</sup>	境內未上市股份	15,183,845 (L)	33.74%	25.31%
孔建華先生	於受控法團的權益 <sup>(5)</sup>	境內未上市股份	2,846,352 (L)	6.33%	4.74%

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士於股份中持有好倉。
- (2) 於2024年6月30日，本公司已發行股份數量為60,000,000股，包括45,000,000股境內未上市股份及15,000,000股H股。
- (3) 蘇州貝克瓦特投資合夥企業(有限合夥)(「貝克瓦特合夥」)的普通合夥人為蘇州貝克瓦特電子有限公司(「貝克瓦特電子」)，而貝克瓦特電子由李真先生持有53.50%的權益。根據《證券及期貨條例》，李真先生被視為於貝克瓦特電子及貝克瓦特合夥各自持有的股份中擁有權益。
- (4) 根據李真先生、張廣平先生及李一先生簽署的日期為2022年3月31日的一致行動協議「一致行動人士協議」，李真先生、張廣平先生及李一先生「一致行動人士」同意及確認(其中包括)，自他們成為直接及／或間接股東之日起至他們所有人不再直接或間接擁有本公司權益之日止，他們一直並將繼續採取一致行動。根據一致行動人士協議，一致行動人士在決定、執行和協定重大經營和發展事務及／或在董事會會議和股東大會上進行所有投票表決之前，已經並將會相互協商並達成一致意見。如果他們無法就所提出的任何事項達成共識，則應以簡單多數表決通過，一致行動人士各擁有一票表決權。有關一致行動人士協議的詳情，請參閱招股章程「歷史、發展及公司架構」一節。根據《證券及期貨條例》，李真先生、張廣平先生及李一先生連同彼等各自的投資控股公司(即貝克瓦特電子及貝克瓦特合夥)均被視為於彼此持有的股份中擁有權益。
- (5) 蘇州融享貝贏創業投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為蘇州高新創業投資集團融享投資管理有限公司，而蘇州高新創業投資集團融享投資管理有限公司由孔建華先生(非執行董事)最終控制。根據《證券及期貨條例》，孔建華先生被視為於蘇州融享貝贏創業投資合夥企業(有限合夥)持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，概無本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中，擁有(i)根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於登記冊，或(ii)根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2024年6月30日，就董事所深知，下列人士(不包括本公司董事、監事及最高行政人員)於股份或相關股份中擁有或被視為或被當作擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的條文須予以披露，或記錄於根據《證券及期貨條例》第336條須予存置的登記冊內的權益及／或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	股份類別 <sup>(2)</sup>	股份數目 <sup>(1)</sup>	佔相關類別	佔股本總額
				股份的概約	的概約持股
				百分比 <sup>(2)</sup>	百分比 <sup>(2)</sup>
張靖雯女士	配偶權益 <sup>(4)</sup>	境內未上市股份	15,436,645 (L)	34.30%	25.73%
貝克瓦特電子	實益擁有人	境內未上市股份	8,753,678 (L)	19.45%	14.59%
	於受控法團的權益 <sup>(3)</sup>	境內未上市股份	5,380,535 (L)	11.96%	8.97%
	與其他人士共同持有之權益 <sup>(4)</sup>	境內未上市股份	1,302,432 (L)	2.89%	2.17%
貝克瓦特合夥	實益擁有人	境內未上市股份	5,380,535 (L)	11.96%	8.97%
	與其他人士共同持有之權益 <sup>(4)</sup>	境內未上市股份	10,056,110 (L)	22.35%	16.76%
珠海廣發信德智能 創新升級股權投資 基金(有限合夥)	實益擁有人	境內未上市股份	2,265,399 (L)	5.03%	3.78%
廣發信德投資管理 有限公司	於受控法團的權益 <sup>(5)</sup>	境內未上市股份	3,012,837 (L)	6.70%	5.02%
廣發證券股份 有限公司	於受控法團的權益 <sup>(5)</sup>	境內未上市股份	3,012,837 (L)	6.70%	5.02%

## 企業管治及其他資料(續)

股東姓名／名稱	權益性質	股份類別 <sup>(2)</sup>	佔相關類別		佔股本總額
			股份數目 <sup>(1)</sup>	持股百分比 <sup>(2)</sup>	的概約持股百分比 <sup>(2)</sup>
蘇州融享貝贏創業 投資合夥企業 (有限合夥)	實益擁有人	境內未上市股份	2,846,352 (L)	6.33%	4.74%
蘇州市虎丘區人民 政府	於受控法團的權益 <sup>(6)</sup>	境內未上市股份	4,906,092 (L)	10.90%	8.18%
江蘇韋泉元禾璞華 股權投資合夥企業 (有限合夥)	實益擁有人	境內未上市股份	2,718,339 (L)	6.04%	4.53%
潤科(上海)股權投資 基金合夥企業 (有限合夥)	實益擁有人	境內未上市股份	2,718,339 (L)	6.04%	4.53%
China International Capital Corporation Limited	於受控法團的權益 <sup>(7)</sup>	H股	2,260,000 (L)	15.07%	3.77%
			2,260,000 (S)	15.07%	3.77%

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士於股份中持有好倉，字母「S」表示該人士於股份中持有淡倉。
- (2) 就《證券及期貨條例》第XV部而言，境內未上市股份及H股被視為兩種不同類別的股份。於2024年6月30日，本公司已發行股份數量為60,000,000股，包括45,000,000股境內未上市股份及15,000,000股H股。
- (3) 貝克瓦特合夥的普通合夥人為貝克瓦特電子。根據《證券及期貨條例》，貝克瓦特電子被視為為於貝克瓦特合夥持有的股份中擁有權益。
- (4) 根據一致行動人士協議，李真先生、張廣平先生及李一先生同意及確認(其中包括)，自他們成為直接及／或間接股東之日起至他們所有人不再直接或間接擁有本公司權益之日止，他們一直並將繼續採取一致行動。根據一致行動人士協議，一致行動人士在決定、執行和協定重大經營和發展事務及／或在股東大會上進行所有投票表決之前，已經並將會相互協商並達成一致意見。如果他們無法就所提出的任何事項達成共識，則應以簡單多數表決通過，一致行動人士各擁有一票表決權。有關一致行動人士協議的詳情，請參閱招股章程「歷史、發展及公司架構」一節。根據《證券及期貨條例》，李真先生、張廣平先生及李一先生連同彼等各自的投資控股公司(即貝克瓦特電子及貝克瓦特合夥)均被視為於彼此持有的股份中擁有權益。張婧雯女士為張廣平先生的配偶，根據《證券及期貨條例》，其被視為於張廣平先生持有的所有股份中擁有權益。

- (5) 珠海廣發信德智能創新升級股權投資基金(有限合夥)及珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為廣發信德投資管理有限公司。根據《證券及期貨條例》，廣發信德投資管理有限公司被視為於珠海廣發信德智能創新升級股權投資基金(有限合夥)及珠海廣發信德環保產業投資基金合夥企業(有限合夥)持有的股份中擁有權益。廣發信德投資管理有限公司由廣發證券股份有限公司(證券代碼：000776.SZ)最終控制。
- (6) 截至2024年6月30日，蘇州高新區創業科技投資管理有限公司由蘇州留學人員創業園有限公司(由蘇州市虎丘區人民政府最終控制)擁有57.93%的股權。蘇州融享貝贏創業投資合夥企業(有限合夥)由蘇州高新創業投資集團有限公司(由蘇州市虎丘區人民政府最終控制)作為有限合夥人擁有59.01%的股權。根據《證券及期貨條例》，蘇州市虎丘區人民政府被視為於蘇州高新區創業科技投資管理有限公司及蘇州融享貝贏創業投資合夥企業(有限合夥)持有的股份中擁有權益。
- (7) 根據China International Capital Corporation Limited於2024年1月23日提交的權益披露表格(該表格所載相關事件日期為2024年1月20日)，該等股份由China International Capital Corporation Limited的間接全資附屬公司CICC Financial Trading Limited持有。根據《證券及期貨條例》，China International Capital Corporation Limited被視為於CICC Financial Trading Limited持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，董事並不知悉有任何人士於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露，或記錄於根據《證券及期貨條例》第336條須予存置的登記冊內的權益或淡倉。

### 購買、出售或贖回上市證券

於報告期內，本公司並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

### 全球發售所得款項用途

本公司於2023年12月28日(「上市日期」)完成其H股的全球發售(「全球發售」)。公開發售及國際配售合計發行H股15,000,000股，每股發行價格27.47港元，全球發售所得款項淨額約為354.1百萬港元(經扣除已付或應付的上市開支)。

## 企業管治及其他資料(續)

截至2024年6月30日，全球發售所得款項的使用情況如下：

所得款項的擬定用途	佔總金額的 概約百分比	先前披露的 所得款項 淨額的概約 分配情況及 於2023年 12月31日		於2024年 6月30日		未動用所得款項的 預期動用時間
		未動用 所得款項淨額 的概約金額 (百萬港元)	報告期內 所得款項的 概約動用情況 (百萬港元)	未動用 所得款項淨額 的概約金額 (百萬港元)		
<b>提升研發及創新能力</b>	<b>30%</b>	<b>106.2</b>	—	<b>106.2</b>	<b>2028年12月31日前</b>	
投資研發基礎設施及升級研發中心	20%	70.8	—	70.8	2028年12月31日前	
升級研發技術	5%	17.7	—	17.7	2028年12月31日前	
擴大研發團隊	5%	17.7	—	17.7	2028年12月31日前	
<b>豐富產品組合及拓展業務</b>	<b>30%</b>	<b>106.2</b>	—	<b>106.2</b>	<b>2028年12月31日前</b>	
完善及升級模擬IC產品線	20%	70.8	—	70.8	2028年12月31日前	
開發混合信號IC產品線	10%	35.4	—	35.4	2028年12月31日前	
<b>擴大客戶群及加強與客戶的關係</b>	<b>10%</b>	<b>35.4</b>	—	<b>35.4</b>	<b>2028年12月31日前</b>	
建立銷售中心	5%	17.7	—	17.7	2028年12月31日前	
維護客戶關係及開發新客戶	5%	17.7	—	17.7	2028年12月31日前	
<b>戰略性投資及／或收購<sup>(1)</sup></b>	<b>20%</b>	<b>70.8</b>	<b>27.1</b>	<b>43.7</b>	<b>2028年12月31日前</b>	
<b>營運資金及一般公司用途</b>	<b>10%</b>	<b>35.4</b>	<b>0.9</b>	<b>34.5</b>	<b>2028年12月31日前</b>	
<b>總計</b>		<b>354.1</b>	<b>28.0</b>	<b>326.1</b>	—	

附註：

(1) 戰略性投資及／或收購的實施時間表取決於投資及收購機會以及基於本公司選擇標準的選擇流程。



於上市日期後，未動用所得款項淨額存放於香港持牌商業銀行。

本公司擬按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的相同方式及比例使用所得款項淨額。全球發售最終收到的所得款項淨額低於招股章程披露的預計所得款項淨額，約75.11百萬港元的差額已按與招股章程所披露所得款項用途相同的方式及相同比例進行調整。

截至2024年6月30日止，本公司預期所得款項用途計劃不會發生任何變動。

## 報告期內及期後的企業管治方面重要事宜

### 非執行董事辭任

報告期內，周雨楓先生因工作調動原因辭任非執行董事，其辭任於2024年4月15日生效。有關詳情請見本公司日期為2024年4月15日之公告。

於報告期內及直至本報告日期，除上文所披露者外，概無有關任何董事、監事或本公司行政總裁的任何資料變動須根據上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段規定予以披露。

### 修訂公司章程

根據《中華人民共和國公司法》《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》《上市公司章程指引》等相關法律法規的規定，結合本公司實際情況，本公司已對本公司的公司章程(「**公司章程**」)中的註冊資本、股份總數、董事會人數等內容進行修改，同時本公司股東大會已授權管理層辦理公司章程修訂的工商登記等相關事宜。有關詳情請見本公司日期為2024年5月27日、2024年6月21日之公告及日期為2024年5月31日之通函。

### 審計委員會審閱中期賬目

本公司審計委員會(「**審計委員會**」)已審閱本公司截至2024年6月30日止六個月未經審核中期業績，並與本公司管理層及審計師討論本公司採納的會計原則及實務，風險管理及內部監控及財務匯報等事宜。審計委員會認為，有關報表符合適用會計準則、上市規則及法律規定，並已作出適當披露。

### 中期股息

董事會不建議派發截至2024年6月30日止六個月的中期股息。

### 報告期間結束後重大事項

於2024年6月30日後直至本報告日期，就董事所知，概無發生任何對本公司造成重大影響的事項。

# 獨立核數師報告



## 致蘇州貝克微電子股份有限公司董事會的審閱報告

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

### 緒言

我們已審閱載列於第27頁至第42頁蘇州貝克微電子股份有限公司(「貴公司」)的中期財務報告，當中包括截至2024年6月30日的財務狀況表、截至該日止六個月期間的相關損益表、損益及其他全面收益表、權益變動表及簡明現金流量表以及解釋附註。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，上市公司必須符合上市規則中的相關規定及香港會計師公會頒佈的《香港會計準則》第34號「*中期財務報告*」的規定編製中期財務報告。董事須負責按照《香港會計準則》第34號編製及呈列中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協定的應聘條款，僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

### 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「*由實體之獨立核數師對中期財務資料的審閱*」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員作出查詢，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審核的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表任何審核意見。

## 結論

根據我們的審閱工作，我們並無發現任何事項而令我們相信截至2024年6月30日止的中期財務報告沒有在所有重大方面按照《香港會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

2024年8月15日

# 損益及其他全面收益表(未經審核)

截至2024年6月30日止六個月

(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>收入</b>	4	<b>290,554</b>	204,422
銷售成本		<b>(141,595)</b>	(91,527)
毛利		<b>148,959</b>	112,895
其他收入及淨收益	5	<b>17,082</b>	5,642
分銷成本		<b>(2,960)</b>	(2,870)
行政開支		<b>(18,256)</b>	(11,642)
研究及開發開支		<b>(70,812)</b>	(57,411)
貿易應收款項減值虧損		<b>(3,517)</b>	1,046
<b>經營利潤</b>		<b>70,496</b>	47,660
融資成本	6(a)	<b>(3,380)</b>	(1,796)
稅前利潤	6	<b>67,116</b>	45,864
所得稅	7(a)	—	—
<b>期內利潤</b>		<b>67,116</b>	45,864
<b>期內其他全面收益，經扣除零稅項</b>		—	—
<b>期內全面收益總額</b>		<b>67,116</b>	45,864
<b>每股盈利</b>			
基本及攤薄(人民幣元)	8	<b>1.12</b>	1.02

第32至42頁之附註為本中期財務報告之一部分。

# 財務狀況表(未經審核)

於2024年6月30日

(以人民幣列示)

	附註	於 2024年 6月30日 人民幣千元	於 2023年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	65,832	62,329
使用權資產	10	5,737	6,873
無形資產		370	374
其他非流動資產	11	59,802	35,032
		<b>131,741</b>	104,608
<b>流動資產</b>			
存貨	12	239,050	218,131
貿易及其他應收款項	13	131,243	69,169
預付款項	14	354,237	261,319
已抵押銀行存款	15	56,567	66,862
現金及現金等價物	16	483,293	550,838
		<b>1,264,390</b>	1,166,319
<b>流動負債</b>			
貸款及借款	17	241,771	171,601
貿易及其他應付款項	18	239,252	248,501
租賃負債		5,419	6,579
		<b>486,442</b>	426,681
<b>流動資產淨值</b>		<b>777,948</b>	739,638
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>909,689</b>	844,246

## 財務狀況表(未經審核)(續)

於2024年6月30日

(以人民幣列示)

	附註	於 2024年 6月30日 人民幣千元	於 2023年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		<b>2,782</b>	4,455
遞延稅項負債		<b>1,562</b>	1,562
		<b>4,344</b>	6,017
<b>資產淨值</b>		<b>905,345</b>	838,229
<b>資本及儲備</b>	19		
股本		<b>60,000</b>	60,000
儲備		<b>845,345</b>	778,229
<b>權益總額</b>		<b>905,345</b>	838,229

於2024年8月15日由董事會批准及授權刊發。

李真

董事長

李一

財務總監

第32至42頁之附註為本中期財務報告之一部分。

# 權益變動表(未經審核)

截至2024年6月30日止六個月

(以人民幣列示)

附註	本公司權益股東應佔					
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	中國法定儲備 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	45,000	222,407	—	14,257	114,171	395,835
截至2023年6月30日 止六個月的權益變動：						
期內利潤及全面收益總額	—	—	—	—	45,864	45,864
以權益結算的股份交易 19(b)	—	—	9,995	—	—	9,995
於2023年6月30日及 2023年7月1日的結餘	45,000	222,407	9,995	14,257	160,035	451,694
截至2023年12月31日 止六個月的權益變動						
通過首次公開發售發行 普通股，經扣除發行成本	15,000	308,241	—	—	—	323,241
期內利潤及全面收益總額	—	—	—	—	63,294	63,294
轉撥至儲備	—	—	—	10,912	(10,912)	—
於2023年12月31日的結餘	60,000	530,648	9,995	25,169	212,417	838,229
於2024年1月1日的結餘	60,000	530,648	9,995	25,169	212,417	838,229
截至2024年6月30日 止六個月的權益變動						
期內利潤及全面收益總額	—	—	—	—	67,116	67,116
於2024年6月30日的結餘	60,000	530,648	9,995	25,169	279,533	905,345

第32至42頁之附註為本中期財務報告之一部分。

# 簡明現金流量表(未經審核)

截至2024年6月30日止六個月

(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>經營活動：</b>			
經營(所用)／所得現金		(91,897)	50,774
<b>經營活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(91,897)</b>	50,774
<b>投資活動：</b>			
購買物業、廠房及設備以及其他非流動資產付款		(32,013)	(5,876)
購買無形資產付款		(24)	(190)
收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的付款		—	(30,000)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產所得款項		—	30,237
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(32,037)</b>	(5,829)
<b>融資活動：</b>			
已付租賃租金的資本部分		(3,327)	(541)
已付租賃租金的利息部分		(153)	(112)
貸款及借款所得款項		104,321	11,858
償還貸款及借款		(34,184)	—
已付利息		(3,194)	(1,684)
已付上市開支		(4,762)	(9,516)
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>58,701</b>	5
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>		<b>(65,233)</b>	44,920
<b>期初現金及現金等價物</b>		<b>550,838</b>	162,507
<b>外幣匯率變動的影響</b>		<b>(2,312)</b>	—
<b>於6月30日的現金及現金等價物</b>	16	<b>483,293</b>	207,427

第32至42頁之附註為該等財務報表之一部分。



# 未經審核中期財務報告附註

## 1 一般資料

蘇州貝克微電子股份有限公司(「本公司」)於2010年11月12日在中華人民共和國(「中國」)江蘇省蘇州市註冊成立為一家有限公司。於2021年11月，本公司由有限公司改制為股份有限公司。本公司股份於2023年12月28日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

本公司主要從事高性能模擬集成電路設計產品的研發與銷售。

## 2 編製基準

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文編製，並符合香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之《香港會計準則》(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」的規定。其於2024年8月15日獲授權刊發。

中期財務報告已根據2023年年度財務報表所採納的相同會計政策編製，惟預期於2024年年度財務報表中反映的會計政策變動除外。任何會計政策變動的詳情載於附註3。

中期財務報告的編製符合《香港會計準則》第34號，要求管理層須就影響政策應用和呈報資產及負債、收入及支出的數額按年度至今基準作出判斷、估計和假設。實際結果可能有別於估計數額。

本中期財務報告包括簡明財務報表及揀選附註解釋。此等附註包括自2023年年度財務報表後，對理解本公司財務狀況變動及表現有重大影響的事項及交易之解釋。此等簡明中期財務報表及附註並不包括《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)對編製整份財務報表所要求的全部資料。

本中期財務報告未經審核，但已由畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會所頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「由實體的獨立核數師對中期財務資料進行審閱」進行審閱。畢馬威會計師事務所向董事會提交的獨立審閱報告載於第25至26頁。

本中期財務報告所載有關截至2023年12月31日止財政年度的財務資料(作為比較資料)，並不構成本公司於該財政年度的法定年度財務報表，惟此等財務資料均取自該等財務報表。截至2023年12月31日止年度的年度財務報表可於本公司註冊辦事處查閱。審計師於其2024年3月25日的報告中對該等財務報表發表無保留意見。

### 3 會計政策變動

本集團已將香港會計師公會頒佈的下列香港財務報告準則修訂本應用於當期會計期間的本中期財務報告：

- 《香港會計準則》第1號(修訂本)，財務報表的呈列：將負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」)
- 《香港會計準則》第1號(修訂本)，財務報表的呈列：附有契約條件的非流動負債(「2022年修訂本」)
- 《香港財務報告準則》第16號(修訂本)，租賃：售後租回中之租賃負債
- 《香港會計準則》第7號(修訂本)，現金流量表及《香港財務報告準則》第7號，金融工具：披露 — 供應商融資安排

該等發展概無對本公司於本中期財務報告中當前或過往期間業績及財務狀況的編製或呈列方式有重大影響。本公司並無應用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

### 4 收入及分部報告

#### (a) 收入

##### (i) 收入的分類

客戶合約收入按主要產品分類如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>《香港財務報告準則》第15號範圍內的客戶合約收入</b>		
— 銷售模擬IC圖案晶圓	<b>290,554</b>	204,422

所有收入均於某一時間點確認。

##### (ii) 於報告日期存續的客戶合約預期在未來確認的收入。

本公司已就信號鏈產品及電源管理產品銷售合約採用《香港財務報告準則》第15號第121(a)段的實務權宜作法(倘本公司履行原定期限為一年或以下的信號鏈產品及電源管理產品銷售合約項下的剩餘履約義務，則本公司即可採用該實務權宜作法)。

## 4 收入及分部報告(續)

### (b) 分部報告

《香港財務報告準則》第8號經營分部，要求根據內部財務報告識別和披露經營分部資料，該等報告由本公司的主要經營決策者為資源分配和業績評估目的定期審查。在此基礎上，本公司釐定其僅有一個經營分部，即銷售信號鏈產品及電源管理產品。

#### (i) 有關地區的資料

本公司的所有收入均來自於中國內地銷售信號鏈產品及電源管理產品，且本公司所使用的主要非流動資產位於中國內地。因此，並未就報告期間提供按地區劃分的分析。

## 5 其他收入及淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
利息收入	8,045	628
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 已變現收益淨額	—	237
政府補助(附註)	6,338	4,283
租金收入	387	397
匯兌收益淨額	2,312	—
其他	—	97
	<b>17,082</b>	5,642

附註：政府補助主要包括政府為鼓勵在IC行業和高科技發展方面所開展的研發項目和活動、本公司股份首次上市的獎勵以及進項增值稅加計抵減而提供的補助。該補助並無附帶任何特定條件。

## 6 稅前利潤

稅前利潤已扣除以下各項：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>(a) 融資成本：</b>			
以下各項的利息			
— 貸款及借款		3,227	1,684
— 租賃負債		153	112
利息開支總額		3,380	1,796
<b>(b) 員工成本：</b>			
薪金、工資及其他福利		21,246	16,287
界定供款退休計劃的供款	(i)	585	502
以權益結算的以股份為基礎的付款		—	9,995
		21,831	26,784

(i) 本公司的僱員須參加由地方市政府管理及運作的界定供款退休計劃。本公司按地方市政府協定的僱員平均薪金的一定比例向該計劃作出供款，為僱員的退休福利提供資金。

除上述年度供款外，本公司概無其他與該計劃相關的退休金福利付款的重大責任。

### (c) 其他項目：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
存貨成本	12(b)	197,327	123,587
折舊：			
— 自有物業、廠房及設備		2,219	1,506
— 使用權資產		1,630	847
研究及開發開支(i)		70,812	57,411
無形資產攤銷		26	23

(i) 截至2024年6月30日止六個月，研究及開發開支的員工成本及折舊開支為人民幣12,484,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣19,743,000元)，該金額亦計入上文單獨披露的總額內。

## 7 於損益及其他全面收益表的所得稅

### (a) 於損益及其他全面收益表的稅項指：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>即期稅項：</b>		
期內中國所得稅撥備	—	—
<b>遞延稅項：</b>		
產生暫時差異	—	—
	—	—

(i) 根據《中華人民共和國企業所得稅(「企業所得稅」)法》(「《企業所得稅法》」)，本公司應繳納企業所得稅的稅率為25%(除另有說明外)。

(ii) 根據《國務院關於印發新時期促進集成電路產業和軟件產業高質量發展若干政策的通知》，自獲利年度起，首兩年本公司可免繳企業所得稅，並在其後三年(「免稅期」)按25%的法定稅率減半繳納企業所得稅。本公司已於2023年進入首個應課稅年度，因此於2023年及2024年享受免稅待遇。

於2024年4月，本公司獲得政府批准成為國家重點鼓勵的集成電路設計企業。根據《促進集成電路產業和軟件產業高質量發展企業所得稅政策的公告》，自獲利年度起，於第一年至第五年該等企業可免繳企業所得稅，而在往後年度減按10%的稅率繳稅。本公司已於2023年進入首個應課稅年度，於2024年至2027年享受免稅待遇，且往後年度按所得稅率10%繳稅。

(iii) 根據《企業所得稅法》及其相關規定，符合資格成為高新技術企業的實體，其產生的合格研究及開發費用可自應課稅收入中額外扣除100%。

## 8 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利根據本公司普通股權益股東應佔利潤人民幣67,116,127元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣45,863,998元)及截至2024年6月30日止六個月已發行普通股的加權平均數目60,000,000股普通股(截至2023年6月30日止六個月：45,000,000股普通股)計算。

### (b) 每股攤薄盈利

截至2024年及2023年6月30日止六個月，由於沒有潛在攤薄的普通股，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 9 物業、廠房及設備

截至2024年6月30日止六個月，本公司以成本人民幣5,722,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣3,862,000元)收購物業、廠房及設備項目。

## 10 使用權資產

截至2024年6月30日止六個月，本公司簽訂新租賃協議，因此確認使用權資產添置人民幣494,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣0元)。

## 11 其他非流動資產

	於 2024年 6月30日 人民幣千元	於 2023年 12月31日 人民幣千元
建築以及物業、廠房及設備的預付款項	35,277	35,032
投資按金(附註)	24,525	—
	59,802	35,032

附註：投資按金為本公司就投資相關目的支付的按金。

**12 存貨****(a) 財務狀況表中的存貨包括：**

	於 2024年 6月30日 人民幣千元	於 2023年 12月31日 人民幣千元
原材料	191,327	179,638
製成品	47,723	38,493
	<b>239,050</b>	218,131

**(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：**

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 6月30日 人民幣千元
已出售存貨賬面值	122,677	88,246
存貨撇減	18,712	2,688
	<b>141,389</b>	90,934
直接確認為研究及 開發開支的存貨成本	55,938	32,653
	<b>197,327</b>	123,587

### 13 貿易及其他應收款項

	於 2024年 6月30日 人民幣千元	於 2023年 12月31日 人民幣千元
應收第三方款項		
貿易應收款項(扣除虧損準備)	130,230	61,257
應收票據(扣除虧損準備)	—	2,131
其他應收款項及按金(扣除虧損準備)	1,013	5,781
	<b>131,243</b>	69,169

所有貿易及其他應收款項預計於一年內收回或確認為開支。

截至報告期末，基於發票日期及扣除虧損準備後的貿易應收款項(其被計入貿易及其他應收款項)的賬齡分析如下：

	於 2024年 6月30日 人民幣千元	於 2023年 12月31日 人民幣千元
1個月內	34,531	23,729
1至2個月	22,632	25,539
2至3個月	24,061	11,464
3至6個月	49,006	525
	<b>130,230</b>	61,257

### 14 預付款項

	於 2024年 6月30日 人民幣千元	於 2023年 12月31日 人民幣千元
向供應商支付的預付款項	354,163	261,135
其他	74	184
	<b>354,237</b>	261,319

所有預付款項預計於一年內收回或確認為開支。



**15 已抵押銀行存款**

	於 2024年 6月30日 人民幣千元	於 2023年 12月31日 人民幣千元
已抵押銀行存款	56,567	66,862

於2024年6月30日及2023年12月31日，本公司的銀行存款已抵押作為簽發銀行承兌匯票的擔保，該等存款將於清償有關應付票據後解除抵押。

**16 現金及現金等價物**

	於 2024年 6月30日 人民幣千元	於 2023年 12月31日 人民幣千元
銀行存款及手頭現金	483,293	550,838

**17 貸款及借款**

	於 2024年 6月30日 人民幣千元	於 2023年 12月31日 人民幣千元
銀行貸款(一年內或按要求)	241,771	171,601

**18 貿易及其他應付款項**

	於 2024年 6月30日 人民幣千元	於 2023年 12月31日 人民幣千元
應付第三方款項		
貿易應付款項	5,566	4,391
應付票據	214,352	213,841
	219,918	218,232
合約負債	6,685	7,538
其他應付款項及應計項目	12,649	22,731
貿易及其他應付款項	239,252	248,501

## 18 貿易及其他應付款項(續)

- (a) 預期所有貿易及其他應付款項均將於一年內結清或確認為收入，或須按要求償還。
- (b) 截至各報告期末，基於發票日期的貿易應付款項及應付票據(其被計入貿易及其他應付款項)的賬齡分析如下：

	於 2024年 6月30日 人民幣千元	於 2023年 12月31日 人民幣千元
3個月內	104,529	115,967
3個月後但6個月內	115,389	102,265
	<b>219,918</b>	218,232

## 19 資本、儲備及股息

### (a) 股息

截至2024年6月30日止六個月，本公司概無派付或宣派任何股息。

### (b) 以權益結算的股份交易

於2023年2月17日，就本公司僱員石超先生對本公司作出的貢獻及為激勵其未來表現，本公司股東之一蘇州貝克瓦特投資合夥企業(有限合夥)(「貝克瓦特合夥」)與其訂立注資協議(「協議」)。根據該協議，石超先生同意作為有限合夥人以人民幣6,700元的認購價認購貝克瓦特合夥的新增註冊資本人民幣6,700元，所認購註冊資本佔貝克瓦特合夥股權的5.58%(相當於本公司約300,000股股份的間接權益)。該認購價於2023年3月27日悉數支付。

為表彰石超先生對本公司的貢獻，本公司將該交易確認為無歸屬條件的以權益結算的以股份為基礎的付款。截至2023年6月30日止六個月期間，本公司確認了以股份為基礎的薪酬開支人民幣9,995,300元，即本公司股本權益的公允價值與貝克瓦特合夥收到的對價之間的差額。

## 20 承擔

於2024年及2023年6月30日，尚未在財務報表中計提撥備的未履行資本承擔如下：

	於6月30日 2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已訂約	66,364	720

## 21 重大關聯方交易

### (a) 主要管理人員薪酬

本公司主要管理人員的薪酬(包括支付予本公司董事及若干最高薪酬僱員的金額)如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,353	1,325
酌情花紅	1,107	796
退休福利計劃供款	57	26
	<b>2,517</b>	2,147

薪酬總額已計入員工成本(見附註6(b))。

## 22 期後事項

於2024年6月30日後，本公司並無任何重大期後事項。