

证券代码:600770 证券简称:综艺股份 公告编号:临2025-038

## 江苏综艺股份有限公司关于重大资产购买预案及摘要的修订说明公告

本公司董事局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，并对内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。

江苏综艺股份有限公司(以下简称“公司”或“综艺股份”)于2025年6月25日收到上海证券交易所上证公函[2025]0923号《关于对江苏综艺股份有限公司重大资产购买预案的问询函》(以下简称“问询函”)。根据问询函对江苏综艺股份有限公司重大资产购买预案(以下简称“预案”)及其摘要进行了相应补充和完善。现就本次修订的主要内容说明如下(如无特别说明,本修订说明中的简称与预案中的简称具有相同含义):

章节	标题	页数
第一部分 基本情况	一、本次交易的基本情况	1
第二部分 交易标的概况	二、标的公司的基本情况	1
第三部分 交易标的主要财务数据	三、标的公司主要财务数据	1
第四部分 交易标的主要风险	四、标的公司主要风险	1
第五部分 交易标的估值情况	五、标的公司估值情况	1
第六部分 交易各方的合法合规性	六、交易各方的合法合规性	1

此外,公司已于2024年度股东大会审议通过董事会换届选举及取消监事会的议案,同时将股东大会议事规则调整为股东会、预案及预案摘要中涉及董事及董事会、监事及监事会,以及股东大会议事规则相应修改。因不涉及实质性变更以及修订范围较广,不进行逐条列示。

特此公告。

江苏综艺股份有限公司董事会

二零二五年七月二十四日

证券代码:600770 证券简称:综艺股份 公告编号:临2025-037

## 江苏综艺股份有限公司关于上海证券交易所《关于对江苏综艺股份有限公司重大资产购买预案的问询函》的回复公告

江苏综艺股份有限公司(以下简称“公司”、“上市公司”或“综艺股份”)于2025年6月25日收到上海证券交易所《关于对江苏综艺股份有限公司重大资产购买预案的问询函》(上证公函[2025]0923号,以下简称“问询函”)。

根据《问询函》的相关要求,公司组织相关方对有关问题进行了认真分析和研究,并逐项予以落实和回复。公司根据《问询函》的回复内容对《江苏综艺股份有限公司重大资产购买预案》及其摘要进行了补充披露,并以楷体加粗标明。因公司尚未最终完成独立财务顾问、评估师的聘任工作,本次回复不包含独立财务顾问、评估师的核查意见。本问询函回复中涉及的标的公司财务数据未经审计。

如无特别说明,本回复中的简称与名词的释义与《江苏综艺股份有限公司重大资产购买预案》相同。就相关问题作以下回复说明:

重要内容提示:

《问询函》回复内容中涉及标的公司业绩承诺期内收入、毛利率、净利润等测算系标的公司管理层基于对行业和标的公司经营情况预估,本次交易涉及的业绩承诺的合理性和可实现性仍需进一步论证,待标的公司审计、评估工作完成后,上市公司将在重组报告书中对标的公司业绩承诺等事项进行审慎核查并及时披露,提请投资者注意相关投资风险。

1. 关于交易目的与标的公司业务

预案显示,吉莱微主营功率半导体芯片及器件的研发、生产和销售,采用以IDM模式为主,Fabless模式为辅的经营模式,目前有4英寸、5英寸和在建的6英寸晶圆生产线,配套兼容4英寸、5英寸、6英寸和8英寸的芯片封装测试生产线。前期公告显示,上市公司现有芯片设计及应用业务以助听器芯片和智能家居为主。

公司补充披露:(1)标的公司所处细分行业基本情况,包括但不限于细分市场规模、主要应用领域、竞争格局等;结合同行业可比公司情况,分析说明标的公司所处的行业地位和相较于主要竞争对手的经营优劣势;(2)结合上市公司的企业经营情况、发展战略,说明本次交易与上市公司主业的协同性,是否有助于提高上市公司资产质量。请独立财务顾问发表意见。

【回复】

一、标的公司所处细分行业的基本情况,包括但不限于细分市场规模、主要应用领域、竞争格局等,结合同行业可比公司情况,分析说明标的公司所处的行业地位和相较于主要竞争对手的经营优劣势

(一)标的公司所处行业概述

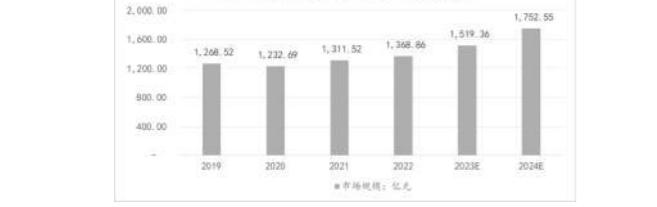
标的公司专业从事功率半导体芯片及器件的研发、生产与销售,是一家以芯片设计、晶圆制造、封装测试的垂直一体化经营为主的功率半导体芯片及器件制造企业。功率半导体是电子装置中能电能转换与电路控制的核心,主要用于改变电子装置中电压和频率、直流交流转换,可通过半导体的导向属性实现电源开关和电力转换的功能。

根据《国民经济行业分类》国家标准(GB/T4547-2017),标的公司属于“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”下属的“C3927半导体分立器件制造”细分行业。细分行业具体分类及产品类别如下图所示:



2. 标的公司所处行业的市场规模

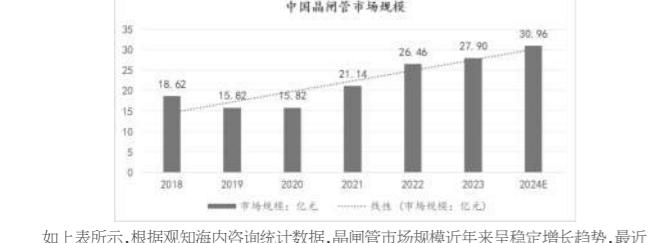
根据中国产业研究院发布的《2024-2029年中国功率半导体产业市场供需格局及发展前景预测报告》,2023年中国功率半导体市场规模约1519.36亿元,2024年预计将达1752.55亿元,2019年至2024年的年均复合增长率预计为6.68%。功率半导体市场涵盖功率IC(集成电路)和功率半导体器件,其中,功率半导体器件的占比约45.7%,对应的2024年预计市场规模为800.92亿元。



在功率半导体市场中,MOSFET、二极管、IGBT占比分别为16.4%、14.8%、12.4%,对应的2024年预计市场规模分别为287.42亿元、259.38亿元、217.32亿元。



功率半导体器件细分领域中,除MOSFET、二极管、IGBT等占比较高的品类外,还包括晶闸管等其他品类。晶闸管作为一种基础型功率半导体分立器件,主要用于电能变换与控制,可以用微小的信号来驱动对大功率的电流进行控制和变换。晶闸管根据性能分类主要包括单向晶闸管、双向晶闸管、光控晶闸管、逆导晶闸管、可关断晶闸管、快速晶闸管,高频频晶闸管等。晶闸管作为一种技术相对成熟的产品,其市场竞争趋于稳定。根据观知海内咨询统计数据,2024年中国晶闸管市场规模预计达到30.96亿元,具体情况如下:



如上表所示,根据观知海内咨询统计数据,晶闸管市场规模近年来呈稳定增长趋势,最近五年平均复合增长率为14.37%。

3. 标的公司所处行业的主要应用领域

标的公司当前产品以晶闸管和保护器件为主,其中,晶闸管具有制造成本低、可靠性高、相应配套电路结构简单、体积小和重量轻等特点,具备突出的性价比优势,因此广泛应用于工业控制、计算机、消费电子、汽车电子等多个领域。

根据观知海内咨询统计数据,晶闸管下游应用分布情况具体如下:



保护器件属于二极管,其种类较多,主要包括浪涌电流抑制器(TSS)、瞬态电压抑制器(TVS)、静电保护器件(ESD)、集成保护器件、压敏电阻等,标的公司保护器件产品主要包括ESD、TVS、TSS等。由于包括保护器件在内的二极管等功率器件具有通用性、灵活性,以及集成保护器件广泛应用于汽车电子产品、楼宇控制系统、通讯终端等。

保护器件是广泛应用于汽车电子产品、楼宇控制系统、通讯终端等领域的关键组件。

保护器件产品主要应用于消费电子、家用电器和工业电器控制等各领域。

根据观知海内咨询统计数据,保护器件下游应用分布情况具体如下:



在功率半导体器件细分领域中,除MOSFET、二极管、IGBT占比分别为16.4%、14.8%、12.4%,对应的2024年预计市场规模分别为287.42亿元、259.38亿元、217.32亿元。

4.标的公司所处行业的竞争格局

标的公司当前产品以晶闸管和保护器件为主,在晶闸管竞争格局方面,国内厂商以江苏省捷微电子股份有限公司(简称“捷微电子”),株洲中车时代电气股份有限公司(简称“时代电气”),湖北台基半导体股份有限公司(简称“台基股份”),标的公司为主,国际厂商主要为意法半导体、瑞萨电子等。根据观知海内咨询统计数据,捷微电子的市场份额占有率为37.0%,其次为

4.标的公司所处行业的竞争格局

标的公司当前产品以晶闸管和保护器件为主,在晶闸管竞争格局方面,国内厂商以江苏省捷微电子股份有限公司(简称“捷微电子”),株洲中车时代电气股份有限公司(简称“时代电气”),湖北台基半导体股份有限公司(简称“台基股份”),标的公司为主,国际厂商主要为意法半导体、瑞萨电子等。根据观知海内咨询统计数据,捷微电子的市场份额占有率为37.0%,其次为

4.1.1.1. 捷微电子

捷微电子是全球领先的功率半导体供应商之一,其产品广泛应用于汽车、工业、消费电子等领域,拥有丰富的客户资源和良好的品牌形象。

4.1.1.2. 株洲中车时代电气股份有限公司

株洲中车时代电气股份有限公司是中车株洲电力机车研究所有限公司旗下子公司,主要从事轨道交通装备、新能源汽车、智能电网、智慧城市等领域的技术创新和产品研发。

4.1.1.3. 湖北台基半导体股份有限公司

湖北台基半导体股份有限公司是华中科技大学与武汉台基电子有限公司共同出资成立的高新技术企业,主要从事功率半导体器件的研发、生产与销售。

4.1.1.4. 其他

其他公司包括但不限于士兰微电子、士兰明芯、士兰微电子有限公司、士兰微电子有限公司等。

4.2.1.1.1. 捷微电子

捷微电子是全球领先的功率半导体供应商之一,其产品广泛应用于汽车、工业、消费电子等领域,拥有丰富的客户资源和良好的品牌形象。

4.2.1.1.2. 株洲中车时代电气股份有限公司

株洲中车时代电气股份有限公司是中车株洲电力机车研究所有限公司旗下子公司,主要从事轨道交通装备、新能源汽车、智能电网、智慧城市等领域的技术创新和产品研发。

4.2.1.1.3. 湖北台基半导体股份有限公司

湖北台基半导体股份有限公司是华中科技大学与武汉台基电子有限公司共同出资成立的高新技术企业,主要从事功率半导体器件的研发、生产与销售。

4.2.1.1.4. 其他

其他公司包括但不限于士兰微电子、士兰明芯、士兰微电子有限公司、士兰微电子有限公司等。

4.2.2.1.1. 捷微电子

捷微电子是全球领先的功率半导体供应商之一,其产品广泛应用于汽车、工业、消费电子等领域,拥有丰富的客户资源和良好的品牌形象。

4.2.2.1.2. 株洲中车时代电气股份有限公司

株洲中车时代电气股份有限公司是中车株洲电力机车研究所有限公司旗下子公司,主要从事轨道交通装备、新能源汽车、智能电网、智慧城市等领域的技术创新和产品研发。

4.2.2.1.3. 湖北台基半导体股份有限公司

湖北台基半导体股份有限公司是华中科技大学与武汉台基电子有限公司共同出资成立的高新技术企业,主要从事功率半导体器件的研发、生产与销售。

4.2.2.1.4. 其他

其他公司包括但不限于士兰微电子、士兰明芯、士兰微电子有限公司、士兰微电子有限公司等。

4.2.3.1.1. 捷微电子

捷微电子是全球领先的功率半导体供应商之一,其产品广泛应用于汽车、工业、消费电子等领域,拥有丰富的客户资源和良好的品牌形象。

4.2.3.1.2. 株洲中车时代电气股份有限公司

株洲中车时代电气股份有限公司是中车株洲电力机车研究所有限公司旗下子公司,主要从事轨道交通装备、新能源汽车、智能电网、智慧城市等领域的技术创新和产品研发。

4.2.3.1.3. 湖北台基半导体股份有限公司

湖北台基半导体股份有限公司是华中科技大学与武汉台基电子有限公司共同出资成立的高新技术企业,主要从事功率半导体器件的研发、生产与销售。

4.2.3.1.4. 其他

其他公司包括但不限于士兰微电子、士兰明芯、士兰微电子有限公司、士兰微电子有限公司等。

4.2.4.1.1. 捷微电子

捷微电子是全球领先的功率半导体供应商之一,其产品广泛应用于汽车、工业、消费电子等领域,拥有丰富的客户资源和良好的品牌形象。

4.2.4.1.2. 株洲中车时代电气股份有限公司

株洲中车时代电气股份有限公司是中车株洲电力机车研究所有限公司旗下子公司,主要从事轨道交通装备、新能源汽车、智能电网、智慧城市等领域的技术创新和产品研发。

4.2.4.1.3. 湖北台基半导体股份有限公司

湖北台基半导体股份有限公司是华中科技大学与武汉台基电子有限公司共同出资成立的高新技术企业,主要从事功率半导体器件的研发、生产与销售。

4.2.4.1.4. 其他

其他公司包括但不限于士兰微电子、士兰明芯、士兰微电子有限公司、士兰微电子有限公司等。

4.2.5.1.1. 捷微电子

捷微电子是全球领先的功率半导体供应商之一,其产品广泛应用于汽车、工业、消费电子等领域,拥有丰富的客户资源和良好的品牌形象。

4.2.5.1.2. 株洲中车时代电气股份有限公司

株洲中车时代电气股份有限公司是中车株洲电力机车研究所有限公司旗下子公司,主要从事轨道交通装备、新能源汽车、智能电网、智慧城市等领域的技术创新和产品研发。

4.2.5.1.3. 湖北台基半导体股份有限公司

湖北台基