

中国国际金融股份有限公司

关于北京华峰测控技术股份有限公司

2021 年半年度持续督导跟踪报告

中国国际金融股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为北京华峰测控技术股份有限公司（以下简称“华峰测控”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市及持续督导的保荐机构，根据《证券法》《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》及《科创板上市公司持续监管办法（试行）》等有关法律法规的相关规定，负责华峰测控上市后的持续督导工作，并出具本持续督导半年度跟踪报告。

一、持续督导工作情况

序号	工作内容	实施情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划	保荐机构已建立健全并有效执行了持续督导制度，并制定了相应的工作计划
2	根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案	保荐机构已与华峰测控签订承销及保荐协议，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务，并报上海证券交易所备案
3	持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告	2021年1-6月华峰测控在持续督导期间未发生按有关规定须保荐机构公开发表声明的违法违规情况
4	持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当自发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施等	2021年1-6月华峰测控在持续督导期间未发生违法或违背承诺事项
5	督导上市公司及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件	2021年1-6月，保荐机构督导华峰测控及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的

序号	工作内容	实施情况
	件，并切实履行其所做出的各项承诺	业务规则及其他规范性文件，切实履行其所做出的各项承诺
6	督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东大会、董事会、监事会议事规则以及董事、监事和高级管理人员的行为规范等	保荐机构督促华峰测控依照相关规定健全完善公司治理制度，并严格执行公司治理制度，督导董事、监事、高级管理人员遵守行为规范
7	督导上市公司建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度，以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等	保荐机构对华峰测控的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，华峰测控的内控制度符合相关法规要求并得到了有效执行，能够保证公司的规范运行
8	督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，并有充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏	保荐机构督促华峰测控严格执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件
9	对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅，对存在问题的信息披露文件及时督促公司予以更正或补充，公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告；对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的，应在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告	保荐机构对华峰测控的信息披露文件进行了审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的问题事项
10	关注上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正	2021年1-6月，华峰测控及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未发生该等事项
11	持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况，上市公司及控股股东、实际控制人等未履行承诺事项的，及时向上海证券交易所报告	2021年1-6月，华峰测控及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的情况
12	关注公共传媒关于上市公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的，及时督促上市	2021年1-6月，经保荐机构核查，华峰测控不存在应及时向上海证券交易所报告的问题事项

序号	工作内容	实施情况
	公司如实披露或予以澄清；上市公司不予披露或澄清的，应及时向上海证券交易所报告	
13	发现以下情形之一的，督促上市公司做出说明并限期改正，同时向上海证券交易所报告：（一）涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则；（二）证券服务机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形；（三）公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形；（四）公司不配合持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形	2021年1-6月，华峰测控未发生相关情况
14	上述公司出现以下情形之一的，保荐人应自知道或应当知道之日起十五日内或上海证券交易所要求的期限内，对上市公司进行专项现场检查：（一）控股股东、实际控制人或其他关联方非经营性占用上市公司资金；（二）违规为他人提供担保；（三）违规使用募集资金；（四）违规进行证券投资、套期保值业务等；（五）关联交易显失公允或未履行审批程序和信息披露义务；（六）业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降50%以上；（七）上海证券交易所要求的其他情形	2021年1-6月，华峰测控不存在需要专项现场检查的情形

二、保荐机构对公司信息披露审阅的情况

保荐机构持续督导人员对公司2021年1-6月的信息披露文件进行了事先或事后审阅，包括股东大会会议决议及公告、董事会会议决议及公告、监事会会议决议及公告、募集资金使用和管理的相关报告和其他临时公告等文件，对信息披露文件的内容及格式、履行的相关程序进行了检查。

经核查，保荐机构认为，华峰测控严格按照证券监督部门的相关规定进行信息披露，依法公开对外发布各类定期报告或临时报告，确保各项重大信息的披露真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

三、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

四、重大风险事项

公司目前面临的风险因素主要如下：

（一）经营风险

1、半导体行业周期及公司经营业绩可能下滑的风险

公司主营业务属于半导体专用设备制造，且服务半导体行业从设计到封测的主要产业环节。半导体行业与宏观经济形势密切相关，具有周期性特征。如果全球及中国宏观经济增长大幅放缓，或行业景气度下滑，半导体厂商的资本性支出可能延缓或减少，对半导体测试系统的需求亦可能延缓或减少，将给公司的短期业绩带来一定的压力。

2、市场竞争加剧的风险

随着国内集成电路产业政策的完善，资本市场的投资热情不断增长，促使更多的企业开始向集成电路进行布局。若市场竞争加剧且公司无法持续保持较好的技术水平，可能导致公司客户流失、市场份额降低，从而对公司盈利能力带来不利影响。

3、新市场和新领域拓展的风险

未来公司将加大国际市场拓展，加快新应用领域产品开发。若公司未来无法有效拓展国际客户，或无法在新应用领域取得进展，将导致公司新市场或新领域拓展不利，并对公司增长的持续性产生不利影响。

4、供应链紧张的风险

如果公司主要供应商由于疫情等因素影响，导致供货发生中断、阶段性停产、交付能力下降，或出现重大贸易摩擦、关税增加，将可能对公司原材料供应的

稳定性、及时性和价格产生不利影响，进而影响公司业务的发展。

(二) 宏观环境风险

近年来，国际贸易摩擦不断。中美贸易摩擦尤其受到关注，在半导体等高科技产业中影响较大。如果中美贸易摩擦继续恶化，对公司全球的市场销售，以及产品供应会产生一定影响。

(三) 其他重大风险

1、技术风险

(1) 研发偏离市场需求或未取得预期成果的风险

公司的主要产品广泛应用于半导体产业链从设计到封测的主要环节，行业处于快速发展阶段，对测试系统在功能、精度和测试速度上的要求持续提高。若公司无法准确把握市场需求的发展方向，或对关键前沿技术的研发无法取得预期成果，将可能导致公司面临市场份额下降，进而对公司经营业绩可能产生较大不利影响。

(2) 研发人才流失的风险

研发人才是公司持续研发创新及满足客户技术需求的关键，也是公司获得持续竞争优势的基础。截至 2021 年 6 月末，公司共有 128 名员工从事研发工作，占员工总人数的 36.68%。若未来公司的研发人才大量离职或成立竞争公司，或公司未能持续引进、激励技术人才，加大人才培养，将面临技术人才不足的风险，对公司的技术研发能力和经营情况造成不利影响。

2、募集资金投资项目风险

(1) 募集资金投资项目不达预期收益的风险

本次募集资金投资项目实施后，公司资产和人员规模将大幅增加，如因市场环境等因素发生变化，且公司的管理体系和研发管理水平不能很好地适应这种变化，募集资金投资项目达产后的盈利水平不及预期，不能弥补新增资产和人员带来的折旧、摊销和费用，则本次募集资金投资项目的实施将可能对公司的利润水平和未来发展造成一定的不利影响。

(2) SoC 类集成电路自动化测试系统技术研发不及预期的风险

公司计划进入 SoC 类集成电路测试领域，这一领域由于被测产品集成度、复杂度高，测试功耗大，整体技术壁垒较高，具有一定的研发风险。目前国内 SoC 类集成电路测试市场为泰瑞达、爱德万等国际龙头所垄断，国内仅有部分厂家在研制相关测试设备，自给率较低，本土厂商在整体技术水平上与国际龙头企业仍有较大差距，公司进入该测试市场可能面临激烈竞争。

公司目前正在进行或即将开展的多项 SoC 类集成电路自动化测试系统的技术研发，部分产品已经量产并开始装机。如国内其他公司推出更具有市场竞争力的 SoC 类集成电路自动化测试系统，也将加剧该领域的市场竞争。

(3) 大功率器件自动化测试系统技术研发不及预期的风险

公司已经进入到大功率器件测试领域。随着绿色能源、电动汽车、工业机器人的兴起和高铁的发展，功率器件逐渐模块化、集成化，功率不断加大，开关速度加快，成为区别于分立器件的新领域，大功率器件测试系统的市场需求持续增加。如国内其他公司推出更具有市场竞争力的大功率器件自动化测试系统，也将加剧该领域的市场竞争。

五、重大违规事项

2021 年 1-6 月，公司不存在重大违规事项。

六、主要财务数据及指标的变动原因及合理性

2021 年半年度，公司主要财务数据及指标如下所示：

单位：元、%

主要财务数据	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	增减幅度
营业收入	324,415,109.31	184,053,478.86	76.26%
归属于上市公司股东的净利润	148,427,417.09	89,403,345.48	66.02%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	143,690,591.80	75,325,322.54	90.76%
经营活动产生的现金流量净额	127,863,987.88	51,084,913.84	150.30%

主要财务数据	2021年6月末	2020年6月末	增减幅度
归属于上市公司股东的净资产	2,263,672,542.65	2,134,736,499.18	6.04%
总资产	2,502,497,665.71	2,270,047,443.56	10.24%
主要财务指标	2021年1-6月度	2020年1-6月	增减幅度
基本每股收益（元/股）	2.42	1.59	52.20%
稀释每股收益（元/股）	2.42	1.59	52.20%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	2.35	1.34	75.37%
加权平均净资产收益率（%）	6.68	6.06	增加 0.62 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.47	5.11	增加 1.36 个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	12.79	11.43	增加 1.36 个百分点

注：调整上期经营活动产生的现金流量净额发生额，将财务费用中的定期存款利息从现金流量表中由收到的其他与经营活动有关的现金调整到取得投资收益收到的现金，调整金额 1,451,047.98 元。

上述主要财务数据及指标的变动原因如下：

1、2021年1-6月，公司营业收入较上年同期显著上升，同比增长 76.26%，主要系半导体行业逐渐回暖和半导体下游封测厂的加速扩产；公司 2021年1-6月持续进行新产品开发以完善业务体系、巩固行业地位，同时持续进行新技术的研发投入，导致销售额增加所致。

2、2021年1-6月，公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期上升 66.02%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期上升 90.76%，主要系报告期内公司业务体系不断完善，营业收入增加幅度较大所致。

3、2021年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额同比增长 150.30%，主要系报告期内销售收入快速增长，销售回款状况良好等因素所致。

4、2021年1-6月，公司生产经营高效、营业收入和净利润等财务指标均实现较大增长所致。

5、2021年1-6月，公司研发投入占营业收入的比例较上年同期增加 1.26 个

百分点，主要系公司持续坚持高强度的研发投入，并引进优秀研发人员进行前瞻性创新技术的布局所致。

七、核心竞争力的变化情况

1、公司研发体系成熟，提前布局具有前瞻性的创新技术，产品竞争力优势明显，因此公司已 成为国内最大的半导体自动化测试系统本土供应商，实现了进口替代，并实现了产品的全球装机。

2、公司拥有广泛且具有较高粘性的客户基础，本土化服务优势显著。公司目前为国内模拟和 混合测试领域的主力测试平台供应商，相关产品已在大中型晶圆制造企业、大型封装测试企业以 及知名集成电路设计企业中批量使用。作为半导体自动化测试系统的本土供应商，公司能够为客户 提供标准化的产品和专业高效的售后服务，包括定制化应用程序、定期实地拜访维护和提供定 制化解决方案等。

3、客户资源壁垒显著，替换意愿低。公司目前已获得大量国内外知名半导体厂商的供应商认证，知名半导体厂商的供应商认证程序非常严格，认证周期较长，对技术和服务能力、产品稳定性、可靠性和一致性等多个方面均要求较高，新进入者获得认证的难度较大。

4、公司主力机型生命周期长。公司主力机型 STS8200 系列主要应用于模拟及混合信号类集成电路测试，公司产品的平台化设计使得产品的可扩充性和兼容性好，可以很好的适应被测试芯片的更新和迭代，所以产品的生命周期长。

5、新产品的覆盖面更广。报告期内，公司的新产品 STS8300 已经获得订单并取得一定的装机量。STS8300 的平台化设计进一步提高集成度，主要面向 PMIC 和功率类 SoC 测试，可满足晶圆级和成品测试的需求。

综上所述，2021 年 1-6 月，公司核心竞争力未发生不利变化。

八、研发支出变化及研发进展

（一）研发支出变化情况

2021年1-6月，公司研发投入为41,477,452.86元，较去年同期增长97.14%，研发投入占营业收入比例为12.79%，较去年同期增加1.36个百分点，主要系公司持续引进优秀研发人员，提前布局具有前瞻性的创新技术，并持续坚持高强度研发投入所致。

（二）研发进展

2021年1-6月，公司共申请专利16项，其中6项为发明专利。报告期内已授权3项发明专利，10项实用新型专利以及3项外观设计专利，具体情况如下：

	2021年1-6月新增		截至2021年6月末累计数量	
	申请数（个）	获得数（个）	申请数（个）	获得数（个）
发明专利	6	3	55	15
实用新型专利	10	10	98	81
外观设计专利	/	3	22	22
软件著作权	/	/	1	25
其他	/	/	3	/
合计	16	16	179	143

注：其他指的是美国、欧洲和日本的三个正在申请的专利。

截至2021年6月末，公司在研项目情况如下：

单位：元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	高压大电流功率半导体测试系统项目	30,630,000	11,323,338.02	19,100,951.28	调试	实现高压大电流功率半导体的测试需求	国内领先	模拟、功率、混合信号类集成电路测试
2	高动态响应能力多路源项目	49,300,000	17,319,180.59	46,964,009.92	方案设计	满足测试系统的高性能、高动态测试需求	国内领先	模拟、功率、混合信号类集成电路测试
3	高性能数字模块研制项目	22,359,000	3,957,670.36	5,768,936.34	方案设计	为测试系统提供高性能数字测试模块	国内领先	模拟、混合信号类集成电路测试
4	新一代 ATE 控制软件项目	35,075,000	3,652,946.34	19,512,215.29	调试	实现新一代测试系统配套的控制软件	国内领先	模拟、混合信号类集成电路测试
5	系统控制研发项目	13,095,000	3,343,024.43	5,101,540.33	方案设计	为测试系统提供系统控制功能	国内领先	模拟、混合信号类集成电路测试
6	STS8200 通用模块研制项目	5,420,000	826,689.83	3,819,628.48	部分量产	为 8200 测试系统提供通用测试模块	国内领先	模拟、混合信号类集成电路测试

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
7	8300 通用模块 研制项目	25,800,000	1,054,603.29	9,717,567.41	部分量产	为 8300 测试 系统提供通 用测试模块	国内领先	模拟、混合 信号类集成 电路测试
合计	/	181,679,000	41,477,452.86	109,984,849.05	/	/	/	/

九、新增业务进展是否与前期信息披露一致（如有）

不适用。

十、募集资金的使用情况及是否合规

截至 2021 年 6 月 30 日，华峰测控的募集资金使用及结余情况如下：

项目	金额（元）
募集资金总额	1,642,975,260.77
减：承销费用	114,361,457.13
募集资金到账金额	1,528,613,803.64
减：支付其他发行费用	16,355,220.68
实际募集资金净额	1,512,258,582.96
加：截至 2021 年 6 月 30 日公司募集资金专户理财产品收益	35,267,389.76
加：截至 2021 年 6 月 30 日公司募集资金专户利息收入	4,388,458.23
减：截至 2021 年 6 月 0 日公司募集资金专户手续费	12,227.83
减：截至 2021 年 6 月 30 日公司项目累计投入募集资金	507,501,688.63
截至 2021 年 6 月 30 日募集资金专户余额	1,044,400,514.49

截至 2021 年 6 月 30 日，华峰测控募集资金存放与使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》、公司《募集资金管理办法》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

十一、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

（一）直接持股情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司控股股东天津芯华投资控股有限公司直接持有公司 18,229,556 股；实际控制人王晓强直接持有公司 439,643 股；实际控制人、现任董事付卫东直接持有公司 439,643 股；实际控制人王皓直接持有公司 2,053,323 股。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司现任财务总监齐艳因符合 2020 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期的归属条件，其直接持股数量新增 0.651 万股，直接持股数量为 0.651 万股

截至 2021 年 6 月 30 日，上述控股股东、实际控制人、现任董事、高级管理人员直接持有的股份均不存在减持、质押、冻结情形。

（二）间接持股情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司实际控制人团队中孙镪、蔡琳、徐捷爽、付卫东、王晓强、周鹏通过控股股东天津芯华投资控股有限公司间接持有华峰测控共计 25,531,160.29 股。公司原实际控制人之一、原法定代表人、原董事长孙铄，通过天津芯华投资控股有限公司间接持有华峰测控 10,806,126.45 股，孙铄先生于 2021 年 6 月 5 日因病去世，其间接持有的公司股份变更手续正在办理中。

截至 2021 年 6 月 30 日，上述实际控制人通过天津芯华投资控股有限公司间接持有的股份均不存在减持、质押、冻结情形。

除此之外，华峰测控上市前，公司实际控制人团队孙铄（原实际控制人之一、原法定代表人、原董事长）、孙镪（现任公司董事长、董事会秘书）、蔡琳（现任公司董事、总经理）、徐捷爽（现任公司董事、副总经理）、付卫东（现任公司董事、副总经理）、王晓强、周鹏（现任公司总工程师、核心技术人员）、王皓；公司现任监事赵运坤、崔卫军；公司现任财务总监齐艳持有丰众资管计划份额。截至 2021 年 6 月 30 日，公司实际控制人团队孙镪（现任公司董事长、董事会秘书）、

蔡琳（现任公司董事、总经理）、徐捷爽（现任公司董事、副总经理）、王晓强、周鹏（现任公司总工程师、核心技术人员）、王皓；公司现任监事赵运坤、崔卫军；公司现任财务总监齐艳仍持有丰众资管计划份额，该资管计划共持有公司股票 189,932.85 股。

十二、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

截至本持续督导跟踪报告出具之日，不存在保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于北京华峰测控技术股份有限公司 2021 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人： 贾义真 幸 科

—

中国国际金融股份有限公司

2021 年 9 月 9 日