



M 澜起 MONTAGE TECHNOLOGY

信息披露 Disclosure

股票简称:澜起科技

股票代码:688008

澜起科技股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

特别提示

澜起科技股份有限公司(以下简称“澜起科技”、“本公司”、“公司”或“发行人”)股票将于2019年7月22日在上海证券交易所科创板上市。

本公司提请投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素,在新股上市初期切忌盲目跟风、炒新”,应当审慎决策、理性投资。

第一节 重要声明与提示

一、重要声明与提示
本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书所披露信息的真实、准确、完整,承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并依法承担法律责任。

上海证劵交易所,有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。
本公司提醒广大投资者认真阅读刊载于上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 的本公司招股说明书“风险因素”章节的内容,注意风险,审慎决策,理性投资。

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅本公司招股说明书全文。

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票(以下简称“新股”)上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解风险、理性参与新股交易。具体而言,上市初期的风险包括但不限于以下几种:

(一)科创板股票交易风险
科创板首次公开发行上市的股票上市后的前5个交易日不设价格涨跌幅限制,前5个交易日后,交易所对科创板股票竞价交易实行的价格涨跌幅限制比例为20%。上交所主板新股上市后4个交易日4%的涨跌幅限制为10%,科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨幅限制,提高了交易效率。

(二)发行市盈率高于同行业平均水平的风险
截至2019年5月15日,中指指数有限公司发布的计算机、通信和其他电子设备制造业C39最近一个季度静态市盈率为14.13倍,本次发行24.80元对应的本公司2018年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为40.12倍,高于计算机、通信和其他电子设备制造业平均市盈率水平,存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

(三)流通股较少的风险
本次发行后公司总股本为112,981,3889万股,其中上市初期无限售条件的流通股数量为74,384,836股,占本次发行后总股本的比例为6.58%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(四)股票异常波动风险
科创板股票上市首日即可作为融资融券标的,因而增加了上市初期被加大杠杆融资卖出导致股价暴跌的风险,而上交所主板市场则要求上市交易超过3个月后才可作为融资融券标的。此外,科创板股票交易盘中临时停牌情形和严重异常波动股票核查制度与上交所主板市场规定不同。提请投资者关注相关风险。

如无特别说明,本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司首次公开发行股票招股说明书中的相同。

二、特别风险提示
本公司提醒投资者认真阅读招股意向书的“风险因素”部分,并特别注意下列事项:

(一)产品开发风险
集成电路产品开发周期长,技术及产品迭代速度较慢。芯片设计公司需要不断地进行创新,同时对市场进行精确的把握与判断,不断推出适应市场需求的新技术、新产品以跟上市场变化,赢得和巩固公司的竞争优势和市场份额。报告期内 2016年至2018年,下同)公司研发投入分别为18,822.69万元、18,826.93万元和27,669.52万元,占营业收入的比例分别为26.22%、20.03%和27.29%,占比最高。

公司新产品开发的风险主要来自于以下几个方面:(1)公司新产品的开发存在周期较长,资金投入较大的特点,在产品规划阶段,存在对市场需求判断失误的风险,可能导致公司产品定价错误;(2)由于公司产品技术含量较高,公司存在对自身实力判断失误的风险,主要是对公司技术开发能力的判断错误,导致公司研发项目无法实现或周期延长;(3)由于产品特性决定了产品市场份额会起到较大的作用,若产品迭代周期长,竞争对手会先于公司设计生产出新一代产品,公司有可能丢失较大的市场份额,从而影响公司后续的发展。

(二)客户集中度较高风险
公司的主营产品为内存接口芯片,内存接口芯片下游为DRAM市场,主要客户覆盖了该市场的龙头企业,根据相关行业统计数据,2018年前三季度,在DRAM市场,三星电子、海力士、美光科技位居行业前三位,市场占有率已合计超过90%。这导致公司客户集中度也相对较高,在报告期内公司对前五大客户的销售占比分别为70.18%、83.69%和90.10%,客户相对集中。如果公司产品开发策略不符合市场变化或不符合客户需求,则公司将存在不能持续、稳定的开拓新客户和维系老客户新增业务的服务,从而面临业绩下滑的风险。

(三)供应链风险
公司产品广泛应用于内存接口芯片、内存接口芯片下游为DRAM市场,主要客户覆盖了该市场的龙头企业,根据相关行业统计数据,2018年前三季度,在DRAM市场,三星电子、海力士、美光科技位居行业前三位,市场占有率已合计超过90%。这导致公司客户集中度也相对较高,在报告期内公司对前五大客户的销售占比分别为70.18%、83.69%和90.10%,客户相对集中。如果公司产品开发策略不符合市场变化或不符合客户需求,则公司将存在不能持续、稳定的开拓新客户和维系老客户新增业务的服务,从而面临业绩下滑的风险。

(四)市场竞争激烈
公司产品广泛应用于内存接口芯片,内存接口芯片下游为DRAM市场,主要客户覆盖了该市场的龙头企业,根据相关行业统计数据,2018年前三季度,在DRAM市场,三星电子、海力士、美光科技位居行业前三位,市场占有率已合计超过90%。这导致公司客户集中度也相对较高,在报告期内公司对前五大客户的销售占比分别为70.18%、83.69%和90.10%,客户相对集中。如果公司产品开发策略不符合市场变化或不符合客户需求,则公司将存在不能持续、稳定的开拓新客户和维系老客户新增业务的服务,从而面临业绩下滑的风险。

(五)产品定价风险
公司产品广泛应用于内存接口芯片,内存接口芯片下游为DRAM市场,主要客户覆盖了该市场的龙头企业,根据相关行业统计数据,2018年前三季度,在DRAM市场,三星电子、海力士、美光科技位居行业前三位,市场占有率已合计超过90%。这导致公司客户集中度也相对较高,在报告期内公司对前五大客户的销售占比分别为70.18%、83.69%和90.10%,客户相对集中。如果公司产品开发策略不符合市场变化或不符合客户需求,则公司将存在不能持续、稳定的开拓新客户和维系老客户新增业务的服务,从而面临业绩下滑的风险。

(六)汇率风险
公司产品广泛应用于内存接口芯片,内存接口芯片下游为DRAM市场,主要客户覆盖了该市场的龙头企业,根据相关行业统计数据,2018年前三季度,在DRAM市场,三星电子、海力士、美光科技位居行业前三位,市场占有率已合计超过90%。这导致公司客户集中度也相对较高,在报告期内公司对前五大客户的销售占比分别为70.18%、83.69%和90.10%,客户相对集中。如果公司产品开发策略不符合市场变化或不符合客户需求,则公司将存在不能持续、稳定的开拓新客户和维系老客户新增业务的服务,从而面临业绩下滑的风险。

(七)宏观经济波动风险
公司产品广泛应用于内存接口芯片,内存接口芯片下游为DRAM市场,主要客户覆盖了该市场的龙头企业,根据相关行业统计数据,2018年前三季度,在DRAM市场,三星电子、海力士、美光科技位居行业前三位,市场占有率已合计超过90%。这导致公司客户集中度也相对较高,在报告期内公司对前五大客户的销售占比分别为70.18%、83.69%和90.10%,客户相对集中。如果公司产品开发策略不符合市场变化或不符合客户需求,则公司将存在不能持续、稳定的开拓新客户和维系老客户新增业务的服务,从而面临业绩下滑的风险。

(八)税收优惠政策风险
根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》财税[2016]36号,报告期公司对外提供特许权使用费免征增值税。

根据《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠情况有关问题的通知》财税[2016]49号以及《国务院关于进一步鼓励软件业和集成电路产业发展有关税收政策的文件》财税[2012]77号,公司符合国家规划布局内重点软件企业和集成电路设计企业的认定标准,减按10%的税率缴纳企业所得税。

Montage Technology Macao Commercial Offshore Limited(注册地为澳门),根据澳门特别行政区颁布的第59/99/M号脱离商业法律制度,第十二条,一获得许可后,豁免从事业务享受其利益的所得补充税,该公司豁免企业所得税。2018年12月27日澳门特别行政区通过第15/2018号废止离岸商业法律制度,第十四条,有从事离岸商业的许可,如在2021年1月1日前未失效或未被废止,则自该日起失效,即该公司豁免企业所得税的优惠自2021年1月1日起失效。

若未来上述税收优惠政策发生调整,或者公司不再满足享受上述税收优惠政策的条件,则将对公司经营业绩产生一定影响,该税收优惠取消后将对公司造成不利影响。

Montage Technology Macao Commercial Offshore Limited(注册地为澳门),根据澳门特别行政区颁布的第59/99/M号脱离商业法律制度,第十二条,一获得许可后,豁免从事业务享受其利益的所得补充税,该公司豁免企业所得税。2018年12月27日澳门特别行政区通过第15/2018号废止离岸商业法律制度,第十四条,有从事离岸商业的