



安集微电子科技(上海)股份有限公司

首次公开发行股票科创板上市公告书暨2019年半年度财务报表

保荐机构(主承销商)



申万宏源证券承销保荐有限责任公司
SHENWAN HONGYUAN FINANCING SERVICES CO., LTD

新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2004室

2019年7月19日

特别提示

安集微电子科技(上海)股份有限公司(以下简称“安集科技”、“发行人”、“本公司”或“公司”)股票将于2019年7月22日在上海证券交易所科创板上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险以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

如无特别说明,本上市公告书中的简称与《安集微电子科技(上海)股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》一致。

一、重要声明

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。

上海证券交易所、有关政府机关对本公司股票上市有关事项的意见,均不表明对本公司有任何保证。

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。

二、新股上市初期投资风险特别提示

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交易风险,理性参与新股交易。本公司就相关风险特别提示如下:

(一)科创板涨跌幅限制放宽风险

上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板,在企业上市首日涨跌幅限制比例为44%,之后涨跌幅限制比例为10%。

科创板股票交易设置较宽的涨跌幅限制,首次公开发行股票上市后的股票,上市后的前5个交易日不设涨跌幅限制,其后涨跌幅限制为20%,投资者应当注意可能产生的股价波动的风险,理性参与科创板股票交易。

(二)公司上市初期流通股数量较少风险

本次发行后,公司总股本为53,108,380股,其中无限售条件流通股数量为11,574,956股,占总股本的21.79%。公司上市初期流通股数量较少。

(三)市盈率高于同行业平均水平

本公司本次发行价格为39.19元/股,对应的发行市盈率为48.26倍(每股收益按照2018年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算),高于中证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)最近一个月平均静态市盈率31.11倍,存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

科创板股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指融资融券会加剧标的股票的价格波动;市场风险是指投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还得承担担保投资股票价格变化带来的风险,并支付相应的利息;保证金追加风险是指投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平,以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例;流动性风险是指标的股票发生剧烈价格波动时,融资融券或融券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

三、本公司特别提醒投资者注意以下风险因素,并仔细阅读招股说明书“第四节 风险因素”

(一)产品更新换代较快带来的产品开发风险

尽管摩尔定律在不断地被挑战,集成电路制造技术仍然在世界范围内不断被更新并向更先进的技术推进。在下游产品不断提出更高技术要求的前提下,公司需要对外客户需求进行持续跟踪研究并开发对应的新产品。如果公司产品与下游客户的技术发展路径不适应,或者相关技术发生重大变革,使得客户减少或限制对公司产品的需求,将影响公司产品技术开发。

公司目前产品以化学机械抛光液和光刻胶去除剂等集成电路领域关键材料为主,持续大量的研发投入是公司产品与不断进步的集成电路制造及先进封装技术同步发展的关键。公司面临技术与产品开发的挑战,如果公司不能准确把握技术行业的发展趋势,在技术开发方向或程度/节奏上发生失误,或不能及时将新技术运用于产品开发并实现产业化,将对公司的声誉和盈利能力造成不利影响。

(二)客户集中度较高及产品结构单一风险

2016年度、2017年度、2018年度,公司向前五名客户合计的销售额占当期销售总额的百分比分别为92.70%、90.01%、84.03%,其中向中芯国际下属子公司的销售收入占比分别为66.37%、66.23%、59.70%。公司销售较为集中的主要原因系全球和国内集成电路制造行业集中度较高,公司产品应用特点和“本土化、定制化、一体化”的服务模式等,在公司前五名客户中芯国际、台积电、长江存储、华润微电子、华虹宏力均为全球或国内领先的集成电路制造商。如果公司的主要客户流失,或者主要客户因为各种原因大幅减少对本公司的采购量或者要求大幅下调产品价格,公司将面临业绩可能出现的下降。

公司主营业务为关键半导体材料的研究和产业化,目前产品包括不同系列的化学机械抛光液和光刻胶去除剂,主要应用于集成电路制造和先进封装领域。2016年度、2017年度、2018年度,公司核心技术产品化学机械抛光液和光刻胶去除剂收入占营业收入的比例分别为99.62%、99.54%、99.75%,产品结构较为单一。全球化化学机械抛光液和集成电路领域光刻胶去除剂市场容量有限,虽然化学光刻胶去除剂产品应用于集成电路领域外还应用于LED/OLED领域,且公司将在现有技术的基础上持续稳健地通过自建或并购延伸半导体材料产业链,但拓展产品应用领域和延伸产业链需要较长的时间并投入较多的资源,因此公司短期内存在产品结构单一、市场容量有限的风险。如果化学机械抛光液和光刻胶去除剂下游市场环境出现较大波动,对公司的经营情况将产生较大影响。

(三)半导体行业周期变化风险

目前公司产品主要应用于集成电路制造和先进封装领域。金融危机之后,受益于全球消费电子、计算机、通信、汽车、物联网等终端应用领域需求的持续增长,全球半导体特别是集成电路行业实现了快速发展。中国集成电路行业在下游市场的推动以及政府与资本市场的刺激下,获得了巨大的发展动力。由于全球半导体行业景气周期与宏观经济、下游终端应用需求以及自身产能库存等因素密切相关,如果未来半导体行业市场需求因宏观经济或行业环境等原因出现下滑,将对公司经营业绩产生重大不利影响。

(四)原材料供应及价格上涨风险

硅橡胶和二氧化硅等研磨颗粒为公司生产化学机械抛光液所需的主要原材料,主要直接或间接从日本等国家进口。2016年度、2017年度、2018年度,公司向前五名供应商合计的采购额占当期采购总额的百分比分别为56.56%、52.87%、56.98%,采购相对集中。此外,与行业内主要企业一致,公司目前不具备生产相关产品核心原材料的能力,均从第三方采购主要原材料,目前原材料有限的供应商处采购。如果公司主要供应商的供货条款发生重大调整或者停产、交付能力下降、供应中断等,或者进出口政策出现重大变化,或者出现国际贸易摩擦,或者原材料采购国采取出口管制,或者公司主要原材料价格受市场影响出现上升,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,从而对公司的经营业绩造成不利影响。

此外,公司主要上游基础化工或精细化工行业采购原材料,随着环保政策趋严,供应趋紧,原材料价格可能存在上涨的风险。

(五)汇率波动风险

报告期内,公司产品晶圆级封装用光刻胶去除剂和LED/OLED用光刻胶去除剂存在委托外协供应商生产的情形。2016年度、2017年度、2018年度,公司外协采购金额分别为316.13万元、259.49万元、1,340.93万元,公司与外协供应商签订了代工协议等相应协议,对组织生产、质量管理控制、知识产权及控制性量交等事项进行了约定。如果外协供应商无法履行公司业务发展保质保量供应相关产品,或者外协采购模式导致公司技术或其他商业秘密泄露,将会对公司相关业务产生不利影响。

(六)销售价格和毛利率下降的风险

2016年度、2017年度、2018年度,公司综合毛利率分别为55.61%、55.58%、51.10%,逐年下降。2017年相比2016年基本稳定,2018年比2017年下降4.48个百分点,主要原因为毛利率相类似的铜及铜箔阻焊层系列化学机械抛光液的收入占比从74.99%下降至66.32%,且该系列产品的毛利率下降2.77个百分点。公司采取针对成熟产品阶段性进行选择性降价的销售策略,以应对客户成本控制的需求。由于公司产品毛利率和价格销售的变化较为敏感,如果未来下游客户需求下降,控制成本的需求上升,或者竞争对手大幅扩产,采取降价措施,公司产品价格存在下降的可能,进而导致公司综合毛利率下降。

(七)汇率波动风险

公司销售商品、进口原材料主要使用美元结算。2016年度、2017年度、2018年度,受人民币汇率水平变化的影响,公司汇兑收益的金额分别为287.17万元、-625.92万元和560.86万元。随着生产、销售规模的扩大,公司外汇结算量将持续增大。如果结算汇率短期内波动较大,公司市场外原材料采购价格和产品销售价格将直接受到影响,进而可能对经营业绩造成不利影响。

(八)被控股股东及实际控制人控制的风险

本次发行前,公司控股股东Anji Cayman直接持有公司56.64%的股份。本次发行后,Anji Cayman仍处于控股地位。虽然公司已建立起旨在保护全体股东利益的法人治理结构和相对完善的公司制度,但如果Anji Cayman利用其控股股东地位,对公司的人事任免、经营决策等重大事项产生重大影响,可能会损害公司及其他股东的利益,使公司面临大股东控制的风险。

由于公司无实际控制人,存在决策效率较低的风险。此外,由于公司无实际控制人,使得公司上市后有可能成为被收购对象,如果公司或公司控股股东被收购会导致公司控制权发生变化,可能会对公司业务发展方向和经营管理产生不利影响,进而影响公司的经营业绩。

(九)募投项目新增产能消化的风险

本次募投项目达产后将新增化学机械抛光液、光刻胶去除剂和甘氨酸产能,其中甘氨酸为公司产品原材料之一,有助于公司向上游垂直整合产业链,降低生产成本,提升经济效益。对募投项目产品的市场前景及目标客户进行了充分的调研和论证,但如果募投项目达产后,公司下游客户需求发生不利变化,可能导致公司无法有效开拓市场以消化募投项目新增产能,进而导致募投项目无法实现预期收益。

第二节 股票上市情况

一、公司股票注册及上市审核情况

(一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容
2019年7月,中国证监会《关于同意安集微电子科技(上海)股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可[2019]1167号)批复如下:

一、“同意你公司首次公开发行股票注册的注册申请。”

二、你公司本次发行股票应严格按照报送上海证券交易所的招股说明书和发行承销方案实施。

三、本批复自同意注册之日起12个月内有效。

四、自同意注册之日起至本次股票发行结束前,你公司如发生重大事项,应及时报告上海证券交易所并按有关规定处理。

五、上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容

公司股票上市已经上海证券交易所自律监管决定书(2019)139号批准。本公司股票在上海证券交易所科创板上市交易,证券简称为“安集科技”,证券代码为“688019”;其中11,574,956股股票将于2019年7月22日起上市交易。

二、公司股票上市概况

(一)上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板
(二)上市时间:2019年7月22日

三、股票简称:安集科技

四、证券简称:安集科技

五、股票代码:688019

(六)本次公开发行后的总股本:53,108,380股
(七)本次公开发行的股票数量:13,277,095股

(八)本次上市的无流通股限制及限售安排的股票数量:11,574,956股
(九)本次上市的首次公开发行股票数量:4,153,424股

(十)战略投资者在首次公开发行股票中获得配售的股票数量:1,071,055股

(十一)发行前股东所持股份的流通限制及期限:

发行前股东名称	持股数量(股)	限售期限
Anji Cayman	22,560,328	自上市之日起锁定36个月
国家集成电路基金	6,144,572	自上市之日起锁定12个月
张江科创	3,548,735	自上市之日起锁定12个月
大辰科技	2,400,028	自上市之日起锁定12个月
春生三号	2,314,509	自上市之日起锁定12个月
芯恩投资	1,908,244	自上市之日起锁定12个月
安诺投资	593,424	自上市之日起锁定12个月
北京集成电路基金	361,445	自上市之日起锁定12个月
合计	39,831,285	-

(十二)发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺:请参见本上市公告书“第八节 重要承诺事项”之“二、发行人控股股东、持有发行人股份的董事和高级管理人员等就股份的限售与减持作出的承诺”

(十三)本次上市股份的其他限售安排:

1、中信证券安集科技员工参与科创板战略配售集合资产管理计划获配的股票锁定期为12个月,锁定期自发行人首次公开发行并上市之日起开始计算。

2、申银万国创新证券投资有限公司获配的股票锁定期为24个月,锁定期自发行人首次公开发行并上市之日起开始计算。

3、本次发行网下配售摇号中签账户共计146个,对应的股份数量为631,084股,该等股票的锁定期为6个月,锁定期自本次公开发行的股票在上海证券交易所上市之日起开始计算。

(十四)股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

(十五)上市保荐机构:申万宏源证券承销保荐有限责任公司

三、公司申请首次公开发行并上市时选择的具体的上市标准及公开发行后达到所定上市标准情况及说明

(一)公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准

公司选择的上市标准为:预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5,000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元。

其中,“预计市值”指股票公开发行后按照总股本乘以发行价格计算出来的公司股票公允价值。

(二)公司公开发行后达到所定上市标准情况及说明

本次公开发行后,公司总股本为53,108,380股,发行价格为39.19元/股,公司预计市值为20.81亿元。

根据毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)出具的标准无保留意见的《审计报告》(毕马威华振审字第1900345号),公司2017年和2018年营业收入分别为23,242.71万元和24,784.87万元,扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司的净利润分别为3,722.62万元和4,312.98万元。

本次公开发行后,公司预计市值及财务指标能达到所定上市标准。

第三节 公司、实际控制人及股东持股情况

一、公司基本情况

中文名称	安集微电子科技(上海)股份有限公司
英文名称	Anji Microelectronics Technology (Shanghai) Co., Ltd.
注册资本	3,983,128.5万人民币
法定代表人	SHUMIN WANG
成立日期	2006年2月7日(2019年8月2日整体变更设立股份有限公司)
住所	上海市浦东新区华泾镇5001号金桥出口加工区 8幢E16-9幢B层
经营范围	集成电路用相关材料的研究、设计、生产、销售自有产品,并提供相关的技术服务与技术咨询。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
主营业务	集成电路材料的研究和产业化
所属行业	C39计算机、通信和其他电子设备制造业
所属板块	201201
邮政编码	
联系电话	021-20693333
传真号码	021-50801110
互联网网址	www.anjicmicro.com
电子邮箱	IR@anjicmicro.com
董事会秘书	杨逸

二、公司控股股东基本情况

公司控股股东Anji Cayman为一家投资控股型公司,不实际从事生产经营活动,其主要资产为持有公司股份。公司无实际控制人。

Anji Cayman的基本情况如下:

企业名称	Anji Microelectronics Co., Ltd.
登记证书编号	CR-137213
住所	Floor 4, Willow House, Cricket Square, P O Box 204, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands
已授权股本	150,000,000股
发行股数	103,064,600股
经营范围	投资
成立日期	2004年6月23日

公司控股股东Anji Cayman除直接控制公司并间接控制公司全资子公司外,不存在直接或间接控制其他公司或企业的情形。

本次发行后,公司与控股股东之间的股权结构控制关系图如下:



三、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人員情况及其持有公司股票的情况

本次发行后,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人員情况及其持有公司股票的情况如下:

姓名	职务	任期	直接持有本公司的权益比例(%)	间接持有本公司的权益比例(%)
Shumin Wang (王淑敏)	董事长、总经理、核心技术人員	2017.6.27-2020.6.26	-	11.0207
Chris Chang Yu (俞昌)	董事	2017.6.27-2020.6.26	-	2.7870
Steven Larry Wang (王强)	董事	2017.6.27-2020.6.26	-	2.2436
陈大福	董事	2017.6.27-2020.6.26	-	0.0362
杨磊	董事	2017.6.27-2020.6.26	-	-
郝一阳	董事	2017.6.27-2020.6.26	-	-
张天开	独立董事	2017.6.27-2020.6.26	-	-
李华	独立董事	2017.6.27-2020.6.26	-	-
任亦燕	独立董事	2017.6.27-2020.6.26	-	-
厉吉超	监事会主席、职工代表董事	2017.6.27-2020.6.26	-	0.0103
陈智斌	监事	2017.6.27-2020.6.26	-	-
朱慧峰	监事	2018.9.28-2020.6.26	-	0.0206
杨逸	副总经理、财务总监、董事会秘书	2017.6.27-2020.6.26	-	0.5528
Yuchuan Wang (王雨春)	副总经理、核心技术人員	2017.6.27-2020.6.26	-	0.2458
邢建芳	核心技术人員	-	-	0.1613
彭洪峰	核心技术人員	-	-	0.1827
王徐承	核心技术人員	-	-	0.1262
Shoutan Li (李守田)	核心技术人員	-	-	-

本次发行后,公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人員持有公司股票的相关限售安排请参见本“七、高级管理人员及核心技术人員设立专项资产管理计划参与战略配售情况”及“第八节 重要承诺事项”之“二、发行人控股股东、持有发行人股份的董事和高级管理人员等就股份的限售与减持作出的承诺”。

截至本上市公告书刊登之日,本公司尚未发行过债券,公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在持有本公司债券的情况。

四、员工持股计划情况

本次公开发行申报前,公司向中国大陆籍员工和境外员工等人员授予股份。其中,授予境外人员的部分Anji Cayman股份由境外员工持股平台Anjoio出资认购,授予中国大陆籍员工的安集有限股权由境内员工持股平台安诺投资出资认购。

其中,Anjoio的股权结构如下:

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	Shumin Wang (王淑敏)	1,802,790	64.15%
2	Yuchuan Wang (王雨春)	410,000	14.59%
3	Arthur Ho	355,000	12.63%
4	Kai Luo	120,000	4.27%
5	Tianhui Maw	57,500	2.05%
6	Eric Chen	30,000	1.07%
7	Frank Chang	20,000	0.71%
8	Aoi Chen	10,000	0.36%
9	Zhang Xu	5,000	0.18%
合计		2,810,290	100.00%

注:Anjoio设立时,除Taishih Maw为发行人退休返聘人员外,其他人员均作为发行人正式员工。

安诺投资的出资情况如下:

序号	投资者姓名/名称	合伙人类型	出资额(万元)	出资比例(%)
1	杨逸	普通合伙人	36.96	42.60
2	彭洪峰	有限合伙人	8.224	9.48
3	邢建芳	有限合伙人	6.56	7.56
4	刘兵	有限合伙人	4.48	5.16
5	王徐承	有限合伙人	3.84	4.43

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)	限售期限
6	胡鑫森	有限合伙人	3.84	4.43	-
7	杨可玲	有限合伙人	3.2	3.69	-
8	潘强	有限合伙人	2.88	3.32	-
9	吴庆	有限合伙人	2.24	2.58	-
10	王晨	有限合伙人	1.632	1.88	-
11	朱慧峰	有限合伙人	1.6	1.84	-
12	仇珊珊	有限合伙人	1.6	1.84	-
13	姚颖	有限合伙人	1.28	1.48	-
14	张强	有限合伙人	0.96	1.11	-
15	徐冰	有限合伙人	0.96	1.11	-
16	徐彦廷	有限合伙人	0.96	1.11	-
17	厉吉超	有限合伙人	0.8	0.92	-
18	尹先升	有限合伙人	0.64	0.74	-
19	石峰祥	有限合伙人	0.64	0.74	-
20	张永辉	有限合伙人	0.64	0.74	-
21	陆伟杰	有限合伙人	0.48	0.55	-
22	余洪杰	有限合伙人	0.48	0.55	-
23	杜桂宇	有限合伙人	0.384	0.44	-
24	孙广平	有限合伙人	0.32	0.37	-
25	张炜	有限合伙人	0.32	0.37	-
26	尹晋华	有限合伙人	0.256	0.30	-
27	蔡鑫成	有限合伙人	0.192	0.22	-
28	何舜峰	有限合伙人	0.192	0.22	-
29	张杰	有限合伙人	0.192	0.22	-
合计			86,752	100.00	-

Anjoio与安诺投资的相关限售安排请参见“第八节 重要承诺事项”之“二、发行人控股股东、持有发行人股份的董事和高级管理人员等就股份的限售与减持作出的承诺”。

五、本次发行前后公司股本结构变动情况

本次发行前后公司股本结构变动情况如下:

股东名称	本次发行前		本次发行后		限售期限	备注
	数量(股)	占比(%)	数量(股)	占比(%)		
一、限售流通股						
Anji Cayman	22,560,328	56.64	22,560,328	42.48	自上市之日起锁定36个月	-
国家集成电路基金	6,144,572	15.43	6,144,572	11.57	自上市之日起锁定12个月	-
汇利科创	3,548,735	8.91	3,548,735	6.68	自上市之日起锁定12个月	-
汇利科技	2,400,028	6.03	2,400,028	4.52	自上市之日起锁定12个月	-
普生三号	2,314,569	5.81	2,314,569	4.36	自上市之日起锁定12个月	-
芯恩投资	1,908,244	4.79	1,908,244	3.59	自上市之日起锁定12个月	-
安稼投资	593,424	1.48	593,424	1.12	自上市之日起锁定12个月	-
北京集成电路基金	361,445	0.91	361,445	0.68	自上市之日起锁定12个月	-
中能广润国新证券	-	-	663,855	1.25	自上市之日起锁定24个月	保荐机构相关子公司
中信证券安集科技	-	-	-	-	-	高级管理人员
汇利(嘉兴)创投股权	-	-	407,200	0.77	自上市之日起锁定12个月	员工设立的专项资管计划
汇利科技集合资产管理计划	-	-	-	-	-	-
汇利(福州)有限合伙	-	-	631,084	1.19	自上市之日起锁定6个月	-
小计	39,831,285	100.00	413,534,424	78.21	-	-
二、无限流通股						
其他社会公众股东	-	-	11,574,956	21.79	无限售条件	-
合计	-	-	11,574,956	21.79	-	-
小计	39,831,285	100.00	53,108,380	100.00	-	-