

股票简称:神工股份

股票代码:688233

# 锦州神工半导体股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

**特别提示**

锦州神工半导体股份有限公司(以下简称“神工股份”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2020年2月21日在上海证券交易所上市。本公司提醒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。

上海证券交易所、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查阅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,新股上市初期风险包括但不限于以下几种:

**1. 跌幅限制**

上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板,在企业上市首日涨幅限制比例为44%、跌幅限制比例为36%,之后涨跌幅限制比例为10%。

科创板企业在上市后3日内,股票交易价格不设涨跌幅限制;上市5日后,涨跌幅限制比例为20%。科创板股票存在股价波动幅度较上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板更加剧烈的风险。

**2. 流通股数量**

上市初期,因原始股股东的股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构跟投股份锁定期为24个月,网下限售股锁定期为6个月。本次公开发行40,000,000股,发行后总股本160,000,000股。其中,无限售条件的流通股为36,566,667股,占发行后总股本的22.85%,流通股数量占比较少,存在流动性不足的风险。

**3. 科创板股票上市首日即可作为融资融券标的**

科创板股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能会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,还得承担新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,融资购入或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

**4. 本次发行价格对应市盈率高于行业平均市盈率**

本次发行价格为21.67元/股,此价格对应的市盈率为:

(1) 24.40倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算;

(2) 19.57倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所依据中国会计准则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前总股本计算;

(3) 32.53倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算;

(4) 26.10倍 每股收益按照2018年度经会计师事务所依据中国会计准则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。

按照中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所处行业为非金属矿物制品业(C30)。截至2020年2月6日(T-3日),中证指数有限公司发布的最近一个月行业平均静态市盈率为14.99倍,本次发行价格所对应的发行人2018年扣除非经常性损益前后孰低的市盈率为32.53倍,高于中证指数有公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率,存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

**二、特别风险提示****(一) 核心技术泄密风险**

公司在集成电路刻蚀用单晶硅材料领域已掌握无磁场大直径单晶硅制造技术、固液共存界面控制技术、热场尺寸优化工艺等多项核心技术。

截至目前本公司拥有24项专利,其中2项为发明专利,22项为实用新型专利,出于技术秘密保护的考虑,公司核心技术并未全部申请发明专利,公司发明数量低于同行业水平。公司仅对论后适用于申请专利的技术通过申请专利等方式加以保护,经过论证不适用于申请专利的核心技术,公司将纳入公司技术秘密保护范围。

若公司未能对上述核心技术进行有效保护,则将导致因技术人员流失、技术资料被恶意留存或复制等因素导致核心技术泄密的风险。

**(二) 经营业绩大幅下滑的风险**

公司主要产品集成电路刻蚀用单晶硅材料领域已掌握无磁场大直径单晶硅制造技术、固液共存界面控制技术、热场尺寸优化工艺等多项核心技术。

截至目前本公司拥有24项专利,其中2项为发明专利,22项为实用新型专利,出于技术秘密保护的考虑,公司核心技术并未全部申请发明专利,公司发明数量低于同行业水平。公司仅对论后适用于申请专利的技术通过申请专利等方式加以保护,经过论证不适用于申请专利的核心技术,公司将纳入公司技术秘密保护范围。

若公司未能对上述核心技术进行有效保护,则将导致因技术人员流失、技术资料被恶意留存或复制等因素导致核心技术泄密的风险。

**(三) 经营业绩大幅下滑的风险**

公司主要产品集成电路刻蚀用单晶硅材料领域已掌握无磁场大直径单晶硅制造技术、固液共存界面控制技术、热场尺寸优化工艺等多项核心技术。

截至目前本公司拥有24项专利,其中2项为发明专利,22项为实用新型专利,出于技术秘密保护的考虑,公司核心技术并未全部申请发明专利,公司发明数量低于同行业水平。公司仅对论后适用于申请专利的技术通过申请专利等方式加以保护,经过论证不适用于申请专利的核心技术,公司将纳入公司技术秘密保护范围。

若公司未能对上述核心技术进行有效保护,则将导致因技术人员流失、技术资料被恶意留存或复制等因素导致核心技术泄密的风险。

**(四) 行业周期性风险**

半导体行业属于周期性行业,行业增速与全球经济形势高度相关。此外,半导体行业的周期性还受技术升级、市场结构变化、应用领域升级、自身库存变化等因素的影响。近年来,半导体行业研发周期不断缩短,新技术、新工艺的不断应用导致半导体产品的生命周期不断缩短。

2019年度,全球半导体行业步入行业周期的下行阶段,终端市场需求有所放缓,导致半导体设备及材料行业市场规模缩减,根据SEMI预计,2019年度全球半导体制造设备销售额将从2018年度历史最高点645亿美元下降18.4%至527亿美元。

公司主要产品为高纯度集成电路刻蚀用单晶硅材料,主要销售给硅电极制造商,经机械加工为芯片制造刻蚀环节所需的硅电极。公司产品销售直接受半导体行业景气度的影响。若半导体行业市场需求出现周期性下滑,公司的经营业绩存在大幅下滑的风险。

**(五) 公司治理及内控风险****1. 无实际控制人风险**

公司无控股股东、无实际控制人,本次发行前,公司主要股东矽康及其一致行动人、更多亮、北京创投基金分别持有公司33.04%、30.84%、29.28%的股份,持股比例接近且均为30%左右,公司现任董事会由9名董事组成,其中矽康提名2名非独立董事、1名独立董事,北京创投基金提名2名非独立董事及1名独立董事,更多亮提名2名非独立董事,三方均对公司治理结构和经营管理具有重要影响。在上述无实际控制人的公司治理格局下,如公司股东之间出现分歧,公司可能面临董事会、股东大会提案未能获得通过的风险,导致公司决策效率降低,贻误业务发展机遇,进而对公司经营业绩造成不利影响。

**2. 供应商集中风险**

公司生产用原材料主要为高纯度多晶硅、高纯度石英坩埚和石墨件等,其中高纯度多晶硅的终端供应商为瓦克化学,高纯度石英坩埚的主要供应商为SUMCO JSQ,公司高纯度多晶硅和高纯度石英坩埚的采购渠道较为单一,主要依赖瓦克化学、SUMCO JSQ等主要供应商;2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月,公司向前五大原材料供应商的采购金额合计占总采购金额比例分别为87.33%、83.09%、83.33%和75.52%,采购集中度较高。

**3. 其他说明事项**

如果公司主要供应商交付能力下降,公司原材料供应的稳定性、及时性和价格均可能发生变化,从而对公司的生产经营产生不利影响。公司存在原材料采购渠道单一、依赖主要供应商及供应商集中的风险。

**4. 毛利率下滑风险**

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月,公司主营业务毛利率分别为43.73%、55.10%、63.77%和67.25%,报告期内逐年增长。与可比公司相比,公司毛利率较高。近年来下游市场需求和行业竞争格局不断变化,公司后续经营面临因下游市场需求变化和行业竞争加剧导致公司毛利率下滑的风险。

5. 其他说明事项

本次发行不涉及老股转让情形。

如无特别说明,本上市公告书中的简称或名词释义与公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书中的相同。

本上市公告书“报告期”指:2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月内不谋求对公司的控制权,亦不会与公司本次发行前的股东争夺对公

## 保荐机构(主承销商) 国泰君安证券股份有限公司

2020年2月20日

**2. 鼎励投资**

成立时间	2018年2月11日	
注册地和主要生产经营地	浙江省宁波市北仑区梅山七星路88号1幢401室B区N0010	
主营业务	除投资公司外,未开展其他业务	
与发行人主营业务的关系	不存在同业竞争或上下游关系	
合伙人名称	合伙人类型	出资比例
袁欣	有限合伙人	99.16%
李春花	有限合伙人	0.42%
上海和芯	普通合伙人	0.42%
	合计	100.00%

鼎励投资执行事务合伙人上海和芯为袁欣持股100%的公司,基本情况如下:

成立时间	2018年9月5日	
注册资本	50万元	
注册地和主要生产经营地	上海市奉贤区青村镇奉柘公路3108号1782室	
主营业务	投资	
与发行人主营业务的关系	不存在同业竞争或上下游关系	
股东构成	股东	持股比例
袁欣	袁欣	100%
	合计	100.00%

3. 旭捷投资

公司股东旭捷投资为公司员工持股平台,其基本情况及人员构成情况如下:

成立时间	2018年2月11日	
注册资本	50万元	
注册地和主要生产经营地	浙江省宁波市北仑区梅山七星路88号1幢401室B区N0010	
主营业务	投资	
与发行人主营业务的关系	不存在同业竞争或上下游关系	
股东构成	股东	持股比例
袁欣	袁欣	100%
	合计	100.00%

4. 多亮

公司股东多亮为庄坚毅持股100%的公司,基本情况如下:

成立时间	2018年9月5日	
注册资本	50万元	
注册地和主要生产经营地	浙江省宁波市北仑区梅山七星路88号1幢401室B区N0010	
主营业务	投资	
与发行人主营业务的关系	不存在同业竞争或上下游关系	
股东构成	股东	持股比例
庄坚毅	庄坚毅	1%
	合计	100.00%

庄坚毅投资遵循公司自主决定、员工自愿参加的原则设立。庄坚毅投资的合伙人均系公司员工,自旭捷投资设立以来,合伙人构成未发生变更。参与旭捷投资的公司员工均以各自自有资金货币形式及时足额缴纳对旭捷投资的出资,与其他投资者权益平等,盈亏自负,风险自担。

参与旭捷投资的员工已通过签订合伙协议的方式建立健全持股平台内部分流转、退出以及股权管理机制,遵循“闭环原则”运行。旭捷投资不公司首次公开发行股票时转让股份,并已承诺自公司上市之日起36个月内不转让或者委托他人管理持有的公司的股份,也不提议由公司回购该部分股份。公司上市前及上市后的锁定期内,员工所持旭捷投资合伙企业份额拟转让的,只能向旭捷投资执行事务合伙人指定的旭捷投资其他合伙人或经公司董事会审议通过的公司其他员工转让。

旭捷投资不属于私募投资基金,未在中国证券投资基金业协会履行私募投资基金备案手续。

4. 更多亮

成立时间	1990年12月11日	
实收资本	10,000港元	
实缴资本	10,000港元	
注册地和主要生产经营地	20/F Cornell Centre, 50 Wing Tai Road, Chai Wan, Hong Kong	
主营业务	投资	
与发行人主营业务的关系	不存在同业竞争或上下游关系	
股东构成	股东	持股比例
庄坚毅	庄坚毅	1%
	合计	100.00%

庄坚毅股东Prosperity Electric Corporation为庄坚毅持股100%的公司,基本情况如下:

成立时间	1991年10月1日	
注册资本	5万美元	
注册地和主要生产经营地	The offices of East Asia Corporate Services (BVI) Ltd., East Asia Chambers, P.O. Box 901, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	
主营业务	投资	
与发行人主营业务的关系	不存在同业竞争或上下游关系	
股东构成	股东	持股比例
庄坚毅	庄坚毅	100%
	合计</	