

股票简称：沪硅产业

股票代码：688126

上海硅产业集团股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公司公告书

特别提示

上海硅产业集团股份有限公司（以下简称“沪硅产业”、“硅产业集团”、“发行人”、“公司”、“本公司”）股票将于2020年4月20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
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。

如无特别说明，本公司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、风险提示

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，提醒投资者充分了解交易风险、理性参与新股交易，具体如下：

（一）涨幅限制放宽带来的股票交易风险

上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板新股上市首日涨幅限制比例为44%，跌幅限制比例为36%，次交易日开始涨跌幅限制比例为10%。

根据《上海证券交易所科创板股票交易特别规定》，科创板股票竞价交易的涨跌幅比例为20%，首次公开发行上市的股票上市后的前个交易日不设价格涨跌幅限制。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、创业板更加剧烈的风险。

（二）流通股数量较少的风险

上市初期，原始股股东的股份锁定期为3个月至12个月，保荐机构跟投股锁定期为24个月，高管与核心员工专项资产管理计划及其他战略投资者锁定期12个月，网下限售股锁定期为6个月。本公司发行后总股本为2,480,260,000股，其中本次新股上市初期的无限售流通股数量为449,819,899股，占本次发行后总股本的比例为18.14%。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

（三）股票上市首日即可作为融资融券标的的风险

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

（四）特别风险提示

（一）公司尚未盈利且母公司存在累计未弥补亏损风险

2016年、2017年、2018年及2019年1-9月，公司的营业收入分别为27,006.50万元、69,379.59万元、101,044.55万元和107,026.38万元，公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润分别为-9,081.32万元、-9,941.45万元、-10,333.31万元和-15,717.80万元，均为负值。

截至2019年9月末，公司经审计的母公司报表未分配利润为-12,352.38万元，合并报表中未分配利润为21,795.94万元，母公司报表可供股东分配的利润为负值。若公司不能尽快实现盈利，或者控股子公司缺乏现金分红的能力，公司在短期内无法完全弥补累积亏损。在首次公开发行股票并在科创板上市后，公司将存在短期内无法向股东现金分红的风险，将对股东的投资收益造成不利影响。

（二）行业景气度下降及经营业绩下滑风险

发行人2019年1-9月营业收入为107,026.38万元，较上年同期（未经审计）增加35,364.96万元，变动幅度为49.35%，归属于母公司所有者的净利润较上年同期（未经审计）下降7,390.61万元，变动幅度为-26.75%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较上年同期（未经审计）下降8,845.83万元，变动幅度为-12.72%。

公司经营业绩下降主要是300mm半导体硅片业务带来亏损增加所致，由于2019年上半年受全球宏观经济低迷影响，半导体行业表现疲软，半导体硅片市场也出现了阶段性调整。公司子公司上海新昇由于是300mm半导体硅片行业的新进入者，系2018年下半年才进入规模化生产，因此在行业景气度较低时期，产品销售受到的影响也相对较大，产品平均销售单价较2018年下降16.84%，另一方面，2019年1-9月公司300mm半导体硅片产能利用率为44.36%，较2018年大幅下降，同时上海新昇的生产线机器设备大量转固产生的折旧费用大幅增加，使得产品平均单位成本较2018年增加21.61%，因此公司300mm半导体硅片出现较大亏损，产品毛利较上年同期下降8,714.83万元。

尽管公司子公司2019年1-9月Okmetic的收入和净利润均较上年同期有所增加，2019年3月末纳入合并报表的新微科技的经营情况在2019年4-9月保持稳定，但如果后续宏观经济环境持续恶化或半导体行业景气度进一步下降，而上海新昇未能进一步扩大300mm半导体产品销售、提高产能利用率并有效降低成本，则公司存在未来业绩下滑幅度继续扩大的风险。同时，如果公司未来仍未盈利且业绩下滑幅度继续扩大，则公司的资金状况、业务拓展、人才引进、团队稳定、研发投入等方面可能会面临受到限制或影响的风险。

（三）技术研发风险

半导体硅片是芯片制造最重要的材料，是半导体产业的基石。同时半导体硅片也是我国半导体产业链与国际先进水平差距最大的环节之一。公司是我国率先实现300mm半导体硅片规模化生产的企业，300mm半导体硅片相关的技术达到了国内领先水平，但与国际前五大硅片制造企业在产品认证数量、适用的技术节点等方面相比仍有一定差距。当前公司正处于奋力追赶国际先进企业的进程中。

半导体硅片行业属于技术密集型行业，具有研发投入高、研发周期长、研发风险大的特点。随着全球芯片制造技术的不断演进，对半导体硅片的技术指标要求也在不断提高，若公司不能继续保持充足的研发投入，或者在关键技术上未能持续创新，亦或新产品技术指标无法达到预期，将导致公司与国际先进企业的差距再次扩大，对公司的经营业绩造成不利影响。

（四）关键核心技术人才流失风险

我国半导体硅片产业起步较晚，国内关键核心技术人才非常稀缺。具有丰富经验的国际化技术团队是公司取得竞争优势的关键。截至2019年9月30日，公司已有技术研发人员423人，形成了以李伟博士、WANG QINGYU博士、Atta Hapalima博士为核心的国际化技术研发团队。公司已向技术团队提供了富有竞争力的薪酬待遇和期权激励，以提高技术团队的忠诚度和稳定性。但随着我国半导体硅片行业的持续发展，人才竞争将不断加剧，若公司的关键技术人员大量流失，将对公司技术研发能力和经营业绩造成不利影响。

（五）市场竞争加剧风险

全球半导体硅片行业市场集中度很高，主要被日本、德国、韩国、中国台湾等国家和地区的知名企业占据。目前，全球前五大半导体硅片企业规模较大，合计市场份额达93%。其中，日本信越化学市场份额27.58%，日本SUMCO市场份额24.33%，德国Siltronic市场份额14.22%，中国台湾环球晶圆市场份额为16.28%，韩国SK Siltron市场份额占比为10.16%。相较于行业前五大半导体硅片企业，硅产业集团规模较小，占全球半导体硅片市场份额2.18%。

近年来随着我国对半导体产业的高度重视，在产业政策和地方政府的推动下，我国半导体硅片行业的新建项目也不断涌现。伴随着全球芯片制造产能向中国大陆转移的长期过程，中国大陆市场将成为全球半导体硅片企业竞争的主战场，公司未来将面临国际先进企业和国内新进入者的双重竞争。因此，公司面临市场竞争加剧的风险，以及被替代的风险。

（六）客户认证风险

半导体硅片是芯片制造的核心材料，芯片制造企业对半导体硅片的品质有着极高的要求，对供应商的选择非常慎重。根据行业惯例，芯片制造企业需要先对半导体硅片产品进行认证，才会将该硅片制造企业纳入供应链，一旦认证通过，芯片制造企业不会轻易更换供应商。公司作为中国大陆率先实现300mm半导体硅片规模化销售的企业，300mm半导体硅片部分产品已获得格罗方德、中芯国际、华虹宏力、华力微电子、长江存储、华润微电子等芯片制造企业的认证通过。截至2019年9月30日，公司300mm半导体硅片认证通过的客户数量已达4家。但300mm半导体硅片国产化的时间较短，部分目标客户仍处于产品认证阶段，若公司的300mm半导体硅片产品未能及时获得重要目标客户的认证，将对公司的经营造成不利影响。

（七）无实际控制人风险

公司无控股股东和实际控制人。截至本上市公告书签署日，国盛集团和产业投资基金为公司并列第一大股东，持股比例均为30.48%。充分制衡的股权结构虽然有利于提高决策的科学性，但也可能影响公司的决策效率，在公司需要迅速做出重大经营和投资决策时，充分制衡的股权结构可能导致公司贻误发展机遇。

此外，国盛集团或产业投资基金虽然在发行人股票上市之日起12个月内不主动谋求对发行人的控制权，且承诺自发行人股票上市之日起锁定36个月，但不排除在发行人股票上市12个月后，通过二级市场增持、协议受让、认购发行人增发的股份等方式，提高持有发行人股票比例，从而导致发行人本次发行前并列第一大股东的持股比例发生变化，并可能导致公司董事会成员构成发生变化，公司治理结构的变化可能对公司经营和业绩的稳定性产生不利影响。

（八）子公司整合及管理风险

公司为控股型企业，公司报告期内通过业务重组控制了上海新昇、Okmetic、新微科技三家子公司后，分别从资产、业务、团队建设等方面对上述

保荐人（主承销商） 海通证券股份有限公司

股票简称：沪硅产业

股票代码：688126

四、发行人概况

五、股票代码：688126

六、本次公开发行后的总股本：2,480,260,000股

七、本次公开发行的股票数量：620,068,200股。本次发行均为新股，原股东不公开发售股份。

八、本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量：449,819,899股

九、本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量：2,030,440,101股

十、战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量：142,445,233股

十一、发行前股东所持股份的流通限制及期限：参见本上市公告书之 第八节 重要承诺条款”

十二、发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺：参见本上市公告书之 第八节 重要承诺条款”

十三、本次上市股份的其他限售安排：① 海通创新证券投资有限公司所持18,602,046股股份限售24个月，高管与核心员工专项资产管理计划所持28,226,221股股份限售12个月，其他战略投资者上海华虹（集团）有限公司所持12,789,203股股份及中国保险投资基金（有限合伙）所持102,827,763股股份限售12个月。② 网下发行部分，公募产品、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者资金等配售对象中，10%的最终获配账户承诺获得本次配售的股票持有期限为自发行人首次公开发行并上市之日起6个月，本次发行承销限售6个月的投资者所持股份为27,803,068股。

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：海通证券股份有限公司

三、上市标准

公司股票上市符合《中华人民共和国证券法》和《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》以下简称“《注册管理办法》”）、《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定的上市条件：

1、发行后股本总额为人民币2,480,260,000元，不低于人民币3000万元；

2、本次公开发行股份总数为620,068,200股，占发行后股份总数的25.00%，不低于发行人发行后股份总数的25.00%；

3、市值及财务指标

发行人选择的上市标准为《上海证券交易所科创板股票上市规则》第二章 2.1.2中规定的第四条：预计市值不低于人民币30亿元，且最近一年营业收入不低于人民币3亿元。

发行人本次发行价格为3.89元/股，发行后股本总额为2,480,260,000元，由此计算对应发行后市值为人民币96.48亿元，2018年营业收入为人民币10.10亿元，满足上述上市标准。

综上所述，发行人满足其所选择的上市标准。

第三节 发行人、实际控制人及股东持股情况

一、公司概况

发行人名称 上海硅产业集团股份有限公司

英文名称 National Silicon Industry Group Co.,Ltd.

注册资本 186,019.18万元（俟行前）

法定代表人 俞跃辉

成立日期 2015年12月01日

整体变更设立日期 2019年3月11日

住所 上海市嘉定区兴邦路755号3幢

邮政编码 200050

电话 021-52589038

传真 021-52589196

互联网网址 www.nsig.com

电子邮箱 PR@sh-nsig.com

负责信息披露和投资者关系的部门 董事会办公室

董事会秘书 李炜

所属行业 计算机、通信和其他电子设备制造业

主营业务 公司主要从事半导体硅片的研发生产和销售。

经营范围 研究、开发、生产、加工、高纯硅基集成电路材料、相关技术及相关产品，销售自产产品以及提供相关的技术咨询和售后服务。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。

二、控股股东、实际控制人的基本情况

发行人不存在控股股东、实际控制人。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况及持股情况

1、董事

公司董事会成员基本情况如下：

姓名 现任职务 提名人 任期

俞跃辉 董事长 新微集团 2019.4.21-2022.3.10

戴敏敏 副董事长 国盛集团 2019.3.11-2022.3.10

任军 副董事长 产业投资基金 2019.3.11-2022.3.10

孙健 董事 国盛集团 2019.3.11-2022.3.10

杨帆帆 董事 产业投资基金 2019.3.11-2022.3.10

蔡颖 董事 武岳峰IC基金 2019.3.11-2022.3.10

张鸣 独立董事 董事会 2019.3.11-2022.3.10

张卫 独立董事 董事会 2019.3.11-2022.3.10

Li Ting Wei 独立董事 董事会 2019.6.11-2022.3.10

2、监事

公司监事会成员基本情况如下：

姓名 现任职务 提名人 任期

杨璐 监事会主席 国盛集团 2019.3.11-2022.3.10

余玲 监事 产业投资基金 2019.3.11-2022.3.10

黄静 职工监事 职工大会 2019.3.11-2022.3.10

三、高级管理人员

目前，公司高级管理人员共5人，具体情况如下：

姓名 现任职务 起始时间

李晓忠 总裁 2019.3.11

李炜 执行副总裁、董事会秘书 2019.3.11

吴云龙 执行副总裁 2019.3.11

WANG QINGYU 执行副总裁 2019.3.11

Kai Seikku 执行副总裁 2019.3.11

四、核心技术人员

公司核心技术人员基本情况如下：

姓名 现任职务

李