

A20 信息披露 Disclosure

(上接 A18 页)			释义
除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:			
发行人/公司/芯原股份	指	芯原微电子(上海)股份有限公司	
证监会有	指	中国证券监督管理委员会	
上交所	指	上海证券交易所	
证券业协会	指	中国证券业协会	
中国结算/上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	
联席主承销商	指	招商证券股份有限公司及海通证券股份有限公司	
结算平台	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记结算平台	
本次发行	指	芯原微电子(上海)股份有限公司首次公开发行4,831.9289 万股人民币普通股(A 股)之行	
战略投资者	指	根据相关规定,已与发行人签署《战略合作协议》的投资者。战略配售的最终情况将在 2020 年 8 月 11 日(T+2 日)公布的《网下初步配售结果及网上中签结果公告》中披露	
网下发行	指	本次通过申购平台向配售对象以确定价格发行人民币普通股(A 股)之行为(若启动回拨机制,网下发行数量将回拨后的网下实际发行数量)	
网上发行	指	本次通过上交所交易系统向持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行人民币普通股(A 股)之行为(若启动回拨机制,网上发行数量为回拨后的网上实际发行数量)	
网下投资者	指	符合 2020 年 7 月 29 日(T-7 日)披露的《发行安排及初步询价公告》要求参与网下申购的投资者	
网上投资者	指	除参与本次发行网下发行、申购、缴款、配售的投资者以外的日均持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值符合《网上发行实施细则》所规定的投资者	
T 日,网下网上申购日	指	2020 年 8 月 7 日	
元	指	人民币元	

一、初步询价结果及定价

(一)初步询价情况

1.总体申报情况
本次发行的初步询价时间为 2020 年 8 月 4 日(T-3 日)的 9:30-15:00。截至 2020 年 8 月 4 日(T-3 日)15:00,联席主承销商通过申购平台共收到 364 家网下投资者管理的 5,212 个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为 27.66 元/股 -116.50 元/股,拟申购数量总和为 6,230.150 万股。配售对象的具体报价情况请见“附表:投资者报价信息统计表”。

2.投资者核查情况
经联席主承销商核查,有 8 个配售对象未按《发行安排及初步询价公告》的要求提交相关资格核查文件;有 20 个配售对象属于禁止配范围;不存在不遵守行业监管要求超过相应资产规模或资金规模申购情形的投资者。上述 28 个配售对象提交的报价已确定为无效报价予以剔除。无效报价对应的申报数量为 29,400 万股。具体请见“附表:投资者报价信息统计表”中被标注为“无效报价 1”和“无效报价 2”。

剔除以上无效报价后,共有 362 家网下投资者管理的 5,184 个配售对象符合《发行安排及初步询价公告》规定的条件,对应的申报数量为 6,200,750 万股,报价区间为 27.66 元/股 -11650 元/股。

(二)剔除最高报价情况

1.剔除情况
发行人和联席主承销商根据剔除无效报价后的询价情况,对所有符合条件的配售对象的价格按照申报价格由高到低、同一申报价格上按配售对象的拟申购数量从小到大的顺序,同一申报价格上一拟申购数量上按申报时间由先到、同一申报价格同一拟申购数量同一申报时间按申购平台自动生成的配售对象顺序从后到前的顺序排序,剔除拟申购总量中报价最高的部分,剔除的拟申购总量不低于网下投资者拟申购总量的 10%。当拟剔除的最高申报价格部分中的最低价格与确定的发行价格相同时,对该价格上的申报不再剔除,剔除比例将不足 10%。剔除部分不得参与网下申购。

经发行人和联席主承销商协商一致,将拟申购价格高于 38.83 元/股(不含 38.83 元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为 38.83 元/股,且申购数量小于 1,650 万股的配售对象全部剔除;拟申购价格为 38.83 元/股,申购数量等于 1,650 万股,且申购时间晚于 2020 年 8 月 4 日 14:51:03.710 的配售对象全部剔除;拟申购价格为 38.83 元/股,申购数量等于 1,650 万股且申购时间为 2020 年 8 月 4 日 14:51:03.710,按照申购平台自动生成的申报顺序从后往前排列剔除 15 个配售对象。以上过程共剔除 535 个配售对象,对应剔除的拟申购总量为 620,670 万股,占本次初步询价剔除无效报价后拟申购总量 6,200,750 万股的 10.01%。

剔除明细请查询“附表:投资者报价信息统计表”。剔除部分不得参与网下网上申购。

2.剔除后的整体报价情况

剔除无效报价和最高报价后,参与初步询价的网下投资者为 313 家,配售对象为 4,649 个,全部符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者的参与条件。本次发行剔除无效报价和最高报价后剩余报价申购总量为 5,580,080 万股,整体申购倍数为回拨前网下初始发行规模的 1,698.27 倍。剔除无效报价和最高报价后,网下投资者详细报价情况,具体包括投资者名称、配售对象信息、申购价格及对应的拟申购数量等资料请见“附表:投资者报价信息统计表”。

剔除无效报价和最高报价后,网下投资者剩余报价信息如下:

类型	报价中位数(元/股)	报价加权平均数(元/股)
所有网下投资者	38.6300	38.5372
公募产品、社保基金、养老金	38.6600	38.5983
公募产品、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和养老资产	38.6200	38.5627
基金管理公司	38.6600	38.5996
保险公司	38.5600	38.3649
证券公司	38.6500	38.5022
财务公司	38.4950	38.4950
信托公司	38.6600	37.8533
QDII	38.6600	38.6400
私募基金	38.6300	38.5045

(三)发行价格的确定

在剔除拟申购总量中报价最高的部分后,发行人和联席主承销商根据剩余报价情况,并综合考虑发行人基本面、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为 38.53 元/股,网下不再进行价格调整。根据《证券发行与承销管理办法》规定,发行人尚未盈利的,可以不开披露发行市盈率及与同行业公司市盈率比较的相关信息,应当披露市销率、市净率等反映发行人所在行业特点的估值指标。因此,本次发行选择可以反映发行人行业特点的市销率作为估值指标。

本次发行价格为 38.53 元/股,此价格对应的公司市值为 186.17 亿元,此价格对应的市销率为:

(1)12.51 倍 (每股收益按照 2019 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的营业收入除以本次发行前总股本计算);

(2)13.89 倍 (每股收益按照 2019 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的营业收入除以本次发行后总股本计算)。

本次发行价格不高于网下投资者剔除最高报价部分后全部报价的中位数和加权平均数,以及公募产品、社保基金和养老金的报价中位数和加权平均数的孰低值。

本次发行价格确定后发行人上市时市值约为 186.17 亿元,根据德勤华永会计师事务所出具的《审计报告》(德师报(审)字(20)第 S00051 号),2019 年度会计师审计的营业收入为 133,991.46 万元,不低于人民币 3 亿元。满足招股说明书(申报稿)中明确选择的市值与财务指标上市标准,即《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 2.1.2 条第(四)款的上市标准:“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”。

(四)初步询价有效报价投资者的确定

根据《发行安排及初步询价公告》中规定的有效报价确定方式,拟申报价格不低于发行价格 38.53 元/股,符合发行人和联席主承销商事先确定并公告条件,且未披露高价剔除的配售对象为本次发行的有效报价配售对象。

本次初步询价中,83 家投资者管理的 1,162 个配售对象申报价格低于本次发行价格 38.53 元/股,对应的拟申购数量为 1,508,800 万股,详见附录中备注为“低价未入围”部分。

因此,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为 232 家,管理的配售对象个数为 3,487 个,有效拟申购数量总和为 4,071,280 万股,为回拨前网下初始发行规模的 1,239.08 倍。有效报价配售对象名单、申购价格及拟申购数量请见“附表:投资者报价信息统计表”。有效报价配售对象可以且必须按照本次发行价格参与网下申购。

联席主承销商将在配售前对有效报价投资者及其管理的配售对象是否存在禁止性情形进行进一步核查,投资者应按联席主承销商的要求进行配合(包括但不限于提供公司章程等工商登记资料、安排实际控制人访谈、如实提供相关自然人主要社会关系名单、配合其它关联关系调查等),如拒绝配合或其提供的材料不足以排除其存在上述禁止性情形的,联席主承销商将拒绝向其进行配售。

(五)与可比上市公司估值水平比较

截至 2020 年 8 月 4 日(T-3 日),主营业务与发行人相近的上市公司的估值水平如下:

证券代码	证券简称	单位	T-3 日 股票收盘价 (元/股)	公司市值 (亿元)	2019 年 营业收入 (亿元)	对应静态 市销率
A 股可比公司						
688256.SH	寒武纪	人民币	235.00	940.24	4.44	211.79
其他市场可比公司						
CEVA.O	CEVA	美元	41.06	9.03	0.87	10.37
3005.TW	智原	台币	47.80	118.81	53.06	2.24
3443.TW	创世纪	台币	315.50	422.81	107.10	3.95
3661.TW	世芯	台币	666.00	408.44	43.32	9.43
均值(其他市场)						
均值(金融可比公司)						
47.56						

数据来源:Wind 资讯,数据截至 2020 年 8 月 4 日。

注:市销率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成。

二、本次发行的基本情况

(一)股票种类

本次发行的股票为人民币普通股(A 股),每股面值人民币 1.00 元。

(二)发行数量和发行结构

本次公开发行股票 4,831.9289 万股,发行股份占本次发行后公司股份总数的比例为 10.00%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后总股本为 48,319.2893 万股。

本次发行初始战略配售数量为 724.7893 万股,占本次发行数量的 15.00%,其中本次保荐机构相关子公司的预计认购比例为本次公开发行股票 5%,即 241.5965 万股。战略投资者承诺的认购及相应新股配售股份

佣金(保荐机构相关跟投子公司不需要缴纳配售佣金)已于规定时间内全部汇至联席主承销商指定的银行账户,依据发行价格确定的最终战略配售数量为 310.4642 万股,占发行总数量的 6.43%,初始战略配售与最终战略配售数量的差额 414.3251 万股将回拨至网下发行。

战略配售回拨后网下发行数量为 3,700.0647 万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的 81.83%,网上初始发行数量为 821.4000 万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的 18.17%。最终网下、网上发行合计数量 4,521.4647 万股,网上及网下最终发行数量将根据回拨情况确定。

(三)发行价格

发行人和联席主承销商根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为 38.53 元/股。

(四)募集资金

发行人本次募投项目预计使用募集资金金额为 79,000.00 万元。按本次发行价格 38.53 元/股和 4,831.9289 万股的新股发行数量计算,若本次发行成功,预计发行人募集资金总额 186,174.22 万元,扣除约 18,378.91 万元(不含增值税)的发行费用后,预计募集资金净额为 167,795.31 万元。

(五)网上网下回拨机制

本次发行的网上网下申购将于 2020 年 8 月 7 日(T 日)15:00 同时截止,申购结束后,发行人和联席主承销商将根据网上和网下申购情况于 2020 年 8 月 7 日(T 日)决定是否进一步启动回拨机制,对网下、网上发行的规模进行调节。2020 年 8 月 7 日(T 日)回拨机制的启动将根据网上投资者初步有效申购倍数确定:

网下投资者初步有效申购倍数=网下有效申购数量/回拨前网上发行数量。

有关回拨机制的具体安排如下:

1、最终战略配售数量与初始战略配售数量的差额部分首先回拨至网下发行;

2、2020 年 8 月 7 日(T 日)网下、网下均获得足额认购的情况下,若网上投资者初步有效申购倍数未超过 50 倍的,将不启动回拨机制;若网上投资者初步有效申购倍数超过 50 倍但未超过 100 倍(含)的,应从网下向网上回拨,回拨比例为扣除最终战略配售数量后的本次公开发行股票数量的 5%;网上投资者初步有效申购倍数超过 100 倍的,回拨比例为扣除最终战略配售数量后的本次公开发行股票数量的 10%;回拨后无限售期的网下发行数量原则上不超过本次公开发行无限售期股票数量的 80%;

3、若网上申购不足,可以回拨给网下投资者,向网下回拨后,有效报价投资者仍未能足额申购的情况下,则中止发行;

4、在网下发行未获得足额申购的情况下,不足部分不向网上回拨,中止发行。

(六)限售期安排

本次发行的股票中,网上发行的股票无流通限制及限售期安排,自本次公开发行的股票在上交所上市之日起即可流通。

网下发行部分,公募产品、养老金、社保基金、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的 10%限售(向上取整计算)应当承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行上市之日起 6 个月,限售期间将在网下投资者完成缴款后通过摇号抽签方式确定。网下限售期摇号将以配售对象为单位进行配号,每个配售对象获配一个编号。网下投资者一旦报价即视为接受本次发行的网下限售期安排。

战略配售部分,招证投资获配股票限售期为 24 个月,芯原员工战配资管计划限售期为 12 个月,限售期均自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。

(七)本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
2020 年 7 月 29 日(T-7 日,周三)	刊登《发行安排及初步询价公告》《招股意向书》等相关公告与文件; 网下投资者提交核查文件 网下路演
2020 年 7 月 30 日(T-6 日,周四)	网下投资者提交核查文件 网下路演
2020 年 7 月 31 日(T-5 日,周五)	网下投资者提交核查文件 网下路演
2020 年 8 月 3 日(T-4 日,周一)	网下投资者在中国证券业协会完成注册截止日(当日中午 12:00 前) 网下投资者提交核查文件(当日中午 12:00 前) 网下路演
2020 年 8 月 4 日(T-3 日,周二)	初步询价日(申购平台),初步询价时间为 9:30-15:00 联席主承销商开展网下投资者核查 确定投资者缴纳认购资金及新股配售经纪佣金 刊登《网上路演公告》
2020 年 8 月 5 日(T-2 日,周三)	确定有效报价投资者及其可申购数量 战略投资者确定最终获配数量 and 比例 刊登《网上路演公告》
2020 年 8 月 6 日(T-1 日,周四)	刊登《发行公告》《投资风险提示公告》 网上路演
2020 年 8 月 7 日(T 日,周五)	网下发行申购(9:30-15:00,当日 15:00 截止) 网上发行申购(9:30-11:30,13:00-15:00) 确定是否启动回拨机制及网下网上最终发行数量 网上申购配号
2020 年 8 月 10 日(T+1 日,周一)	刊登《网下发行申购情况和中签率公告》 网上申购摇号抽签 确定网下投资者缴款
2020 年 8 月 11 日(T+2 日,周二)	刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》 网下发行获配投资者缴款、认购资金和新股配售佣金到账截止 16:00 网上中签投资者缴纳认购资金 网下配售投资者缴款
2020 年 8 月 12 日(T+3 日,周三)	网下配售摇号抽签 联席主承销商根据网下网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2020 年 8 月 13 日(T+4 日,周四)	刊登《发行结果公告》、《招股说明书》

注:

1、2020 年 8 月 7 日(T 日)为网上网下发行申购日;

2、上述日期为交易日,如遇重大突发事件影响本次发行,联席主承销商将及时公告,修改本次发行日程;

3、如网上交易所网下申购平台系统故障或非可控因素导致网下投资者无法正常使用其网下申购平台进行初步询价或网下申购工作,请网下投资者及时与联席主承销商联系。

(八)拟上市地点

上海证券交易所科创板。

(九)承销方式

余额包销。

三、战略配售

(一)参与对象

本次发行中,战略配售投资者的选择在考虑投资者资质以及市场情况后综合考虑,主要包括以下两类:

(1)招证投资(参与跟投的保荐机构相关子公司);

(2)招商证券芯原员工参与科创板战配资管集合资产管理计划(发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划)。

发行人已与保荐机构跟投主体招证投资以及招商证券股份有限公司(代表“芯原员工战配资管计划”)签署配售协议。关于本次战略投资者的核查情况详见 2020 年 8 月 6 日(T-1 日)公告的《招商证券股份有限公司、海通证券股份有限公司关于芯原微电子(上海)股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市战略投资者的专项核查报告》和《广东华商律师事务所关于芯原微电子(上海)股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市战略投资者专项核查法律意见书》。

(二)获配规则

根据《业务指引》,本次发行规模 186,174.22 万元,保荐机构相关子公司的认购比例为本次发行规模的 4%,但不超过人民币 6,000 万元。招证投资已超额缴纳战略配售认购资金 1 亿元,本次获配数量为 155,722.8 万股,初始缴款金额超过最终获配股数对应金额的多余款项,联席主承销商将在 2020 年 8 月 13 日(T+4 日)之前,依据招证投资缴款原路退回。

招商证券资产管理有限公司已代表芯原员工战配资管计划,在预留相应的费用后足额缴纳了战略配售认购资金和对应的战略配售经纪佣金人民币 5,992 万元。发行价格确定后,芯原员工战配资管计划本次获配股数 154,741.4 万股。联席主承销商将于 2020 年 8 月 13 日(T+4 日)之前,将超额缴款部分依据芯原员工战配资管计划缴款原路退回。

芯原员工战配资管计划的参与人将按照参与该计划的认购比例获得对应的战略配售计划份额。芯原员工战配资管计划的参与人姓名、职务、参与人资管计划中的实际缴款金额及其持有资管计划的比例如下:

序号	参与配人姓名/姓名	担任职务	是否为上市公司董监高	实际缴款金额(万元)	持资管计划比例
1	WayneWei-Min Gai(戴伟民)	董事长、总裁	是	1,000.00	16.67%
2	范忠威	副总裁	是	1,000.00	16.67%
3	钱海洋	副总裁	是	1,000.00	16.67%
4	钱钧弘	副总裁	是	900.00	15.00%
5	张劲松	IP 事业部副总裁	否	350.00	5.83%
6	汪志伟	副总裁	否	350.00	5.83%
7	杜佳铭	芯片定制事业部副总裁	否	300.00	5.00%
8	王勋峰	技术战略办公室副总裁	否	300.00	5.00%
9	石爱明	宣事、人事行政部副总	是	200.00	3.33%
10	黄佳	政府事务部副总裁	否	200.00	3.33%
11	龚钰	证券事务代表	否	200.00	3.33%
12	樊东林	IP 事业部高级总监	否	100.00	1.67%
13	付裕	人事行政部副总裁	否	100.00	1.67%
	合计			6000.00	100.00%

备注:招商资管芯原员工参与科创板战略配售集合资产管理计划总缴款金额为 6,000 万元,其中用于参与本次战略配售认购金额上限(包含新股配售经纪佣金)不超过 5,992 万元。

本次发行最终战略配售结果如下:

投资者名称	获配股数(股)	获配金额(元)	新股配售经纪佣金(元)	限售期
招证投资	1,567,228	59,999,994.04	-	24个月
芯原员工战配资管计划	1,547,414	59,621,861.42	238,109.31	12个月
合计	3,104,642	119,621,856.26	238,109.31	-

(三)战配回拨

依据 2020 年 7 月 29 日(T-7 日)的《发行安排及初步询价公告》,本次发行初始战略配售发行数量为 724.7893 万股,占本次发行数量的 15.00%。战略投资者承诺的认购资金已全部汇至保荐机构(主承销商)指定的银行账户,本次发行最终战略配售数量为 310.4642 万股,最终战略配售数量与初始战略配售数量的差额 414.3251 万股将回拨至网下发行。

(四)限售期安排

招证投资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 24 个月。

芯原员工战配资管计划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 12 个月。

四、网下发行

(一)参与对象

经发行人和联席主承销商确认,可参与本次网下申购的有效报价配售对象为 3,487 个,其对应的有效拟申购总量为 4,071,280 万股。参与初步询价的配售对象可通过申购平台查询其报价是否为有效报价及有效拟申购数量。

(二)网下申购

在初步询价期间提交有效报价的网下投资者管理的配售对象必须参与本次发行的网下申购,通过该平台以外方式进行申购的视为无效。

1、网下申购时间为 2020 年 8 月 7 日(T 日)9:30-15:00。网下投资者必须在申购平台为其管理的有效报价配售对象录入申购记录。申购记录中申购价格为本次发行价格 38.53 元/股,申购数量为其有效报价对应的有效拟申购数量。网下投资者为参与申购的全部配售对象录入申购记录后,应当一次性全部提交。网下申购期间,网下投资者可多次提交申购记录,但以最后一次提交的全部申购记录为准。

2、在网下申购阶段,网下投资者无需缴付申购资金,获配后在 2020 年 8 月 11 日(T+2 日)缴纳认购资金及相应新股配售经纪佣金。

3、网下申购时,投资者需填报对象名称、证券账户号码以及银行收款账户卡须与其在证券业协会注册的信息一致,否则视为无效申购。

4、有效报价配售对象未参与申购,将被视为违约并应承担违约责任。联席主承销商将公告披露违约情况,并将违约情况报中国证监会、证券业协会备案。

5、有效报价配售对象在网下申购及持股等方面应遵守相关法律法规及中国证监会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。

(三)公布初步配售结果

2020 年 8 月 11 日(T+2 日),发行人和联席主承销商将在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上刊登《网下初步配售结果及网上中签结果公告》,内容包括本次发行获得配售的网下投资者名称、每个获配网下投资者的报价、申购数量、初步获配数量,以及初步询价期间提供有效报价但未参与申购或实际申购数量明显少于报价时拟申购数量的网下投资者信息。以上公告一经刊出,即视同已向参与网下申购的网下投资者送达获配通知。

(四)认购资金的缴付

2020 年 8 月 11 日(T+2 日)16:00 前,获得初步配售资格的网下投资者应根据发行价格和其管理的配售对象获配股份数量,从配售对象在证券业协会备案的银行账户向中国结算上海分公司网下发行专户足额缴纳认购资金和相应新股配售经纪佣金。认购资金及相应新股配售经纪佣金应当于 2020 年 8 月 11 日(T+2 日)16:00 前到账。请投资者注意资金在途时间。

1、认购款项的计算

每一配售对象应缴认购款项=发行价格×初步获配数量+新股配售经纪佣金

参与本次发行的战略投资者和网下投资者新股配售经纪佣金费率为 0.5%(保荐机构相关子公司跟投的部分除外)。配售对象的新股配售经纪佣金金额=配售对象最终获配金额×0.5%(四舍五入精确至分)。

2、认购款项的缴付及账户要求