



芯原微电子(上海)股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

股票简称:芯原股份

股票代码:688521

中国(上海)自由贸易试验区春晓路289号张江大厦20A

保荐人(主承销商) CMS 招商证券

深圳市福田区福华一路111号)

联席主承销商 海通证券

上海市黄浦区广东路689号)

2020年8月17日

特别提示

芯原微电子(上海)股份有限公司(以下简称“芯原股份”、“芯原”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2020年8月18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:

1、涨跌幅限制放宽
科创板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制,首次公开发行上市的股票,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%。上交所主板新股上市首日涨幅限制44%,上市首日跌幅限制36%,次交易日开始涨跌幅限制为10%,科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨跌幅限制,提高了交易风险。

2、流通股数量较少
科创板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制,首次公开发行上市的股票,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%。上交所主板新股上市首日涨幅限制44%,上市首日跌幅限制36%,次交易日开始涨跌幅限制为10%,科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨跌幅限制,提高了交易风险。

3、融资融券风险
科创板股票自上市首日起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,还需要承担新投资股票价格变化带来的风险;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,融资融券或卖券还券、融券卖出或买券返券可能会承受,产生较大的流动性风险。

4、市销率低于同行业平均水平
公司所处行业为软件和信息技术服务业(分类代码:I65),本次发行价格38.53元/股,对应公司市值186.17亿元,由于发行人尚未实现盈利,本次发行价格不适用市盈率标准。2019年公司营业收入13.40亿元,发行价格对应市销率为13.89倍。与发行人具有一定可比性的上市公司的市销率平均值为47.56倍(公司市值数据来源于Wind资讯,数据截至2020年8月4日(T-3日))。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。截至本上市公告书刊登日,发行人尚未盈利及存在未弥补亏损,且存在未来一定期间无法盈利或者无法进行利润分配的风险。本公司提醒投资者注意未来可能存在股价下跌带来损失的风险。

5、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

(一)尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

3、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。

4、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

5、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。

6、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

7、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。

8、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

9、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。

10、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

11、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。

12、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

13、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。

14、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

15、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。

16、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

17、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。

18、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

19、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。

20、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

21、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。

22、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

23、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。

24、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

25、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。

26、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

27、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。

28、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

29、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。

30、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(累计未弥补亏损)为-158,053.12万元,预计首次公开发行后,公司短期内将无法现金分红,对投资者的投资收益造成一定影响。

31、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。

32、尚未盈利及最近一期存在累计未弥补亏损的风险
1、未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险

2017年1月1日至2019年12月31日(以下简称“报告期”)内,公司归属于母公司所有者的净利润分别为-12,814.87万元、-6,779.92万元、-4,117.04万元。公司尚未在一个完整会计年度内盈利,主要由于持续研发投入、规模效应尚未完全显现,以及受优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并影响。其中,优先股等金融工具公允价值变动、同一控制下企业合并的影响已消除;而为保持技术先进性,公司在未来仍需持续进行较高研发投入,如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能面临在未来一定期间内无法盈利的风险。同时,截至2019年末,公司未分配利润(