

股票简称:银河微电 股票代码:688689



# 常州银河世纪微电子股份有限公司

(Changzhou Galaxy Century Microelectronics Co., Ltd.)  
(常州市新北区长江北路19号)

## 首次公开发行股票科创板上市公告书

### 特别提示

常州银河世纪微电子股份有限公司(以下简称“银河微电”、“发行人”、“本公司”或“公司”)股票于2021年1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,理性参与新股交易,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

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,凡上市公司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,本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司招股说明书中的相同。

### 二、科创板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:

#### (一) 涨跌幅限制放宽

科创板股票竞价交易设置较低的涨跌幅限制,首次公开发行上市后5个交易日,股票价格不设涨跌幅限制;上市5个交易日,涨跌幅限制比例为20%。上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板在企业上市首日涨跌幅限制比例为44%,首日跌幅限制为36%,之后涨跌幅限制比例为10%。科创板进一步放宽了对股票上市初期的涨跌幅限制,提高了交易初期的涨跌幅限制,提高了交易风险。

#### (二) 流通股数量较少

本公司发行后公司总股本为128,400,000股,上市初期,因原始股股东的股份锁定期为12个月或更长,保荐机构限售股份锁定期为24个月,网下限售股锁定期为6个月。无限售流通股为29,203,262股,占发行后总股本的比例为22.74%,公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

#### (三) 市盈率低于同行业平均水平

本次发行价格为14.01元/股,此价格对应的市盈率为:

(1) 17.19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);

(2) 25.59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);

(3) 36.26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);

(4) 43.12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)。

与同行业可比公司2019年市盈率相比,虽然低于中证指数有限公司公布的行业最近一个月平均静态市盈率51.65倍,但存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

#### (四) 融资融券风险

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,融资购券或卖券还款、融券卖出或买券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

如无特别说明,本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司招股说明书中的相同。

#### 三、特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意,在作出投资决策之前,务必仔细阅读本公司招股说明书“第四节 风险因素”一节的全部内容,并应特别关注下列风险因素:

#### (一) 营业收入、净利润整体下滑风险

2018年下半年以来,受全球GDP增长趋缓的影响,终端电子设备出货量的增速放缓,导致半导体行业进入下行周期,且报告期内中美贸易战导致国内出口环境恶化,计算机及周边设备、通讯及其他电子设备制造业(C39),截至2021年1月1日(T-3日),中指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)最近一个月静态市盈率为51.63倍。本公司本次发行价格14.01元/股,对应的市盈率为36.26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),虽然低于中证指数有限公司公布的行业最近一个月平均静态市盈率51.65倍,但存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

#### (二) 营收不及预期

股票上市首日即可作为营收不及预期的,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,融资购券或卖券还款、融券卖出或买券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

如无特别说明,本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司招股说明书中的相同。

#### 四、核心技术风险

本公司特别提醒投资者注意,在作出投资决策之前,务必仔细阅读本公司招股说明书“第四节 风险因素”一节的全部内容,并应特别关注下列风险因素:

#### (一) 产能利用率、净利润整体下滑风险

2018年下半年以来,受全球GDP增长趋缓的影响,终端电子设备出货量的增速放缓,导致半导体行业进入下行周期,且报告期内中美贸易战导致国内出口环境恶化,计算机及周边设备、通讯及其他电子设备制造业(C39),截至2021年1月1日(T-3日),中指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)最近一个月静态市盈率为51.63倍。本公司本次发行价格14.01元/股,对应的市盈率为36.26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),虽然低于中证指数有限公司公布的行业最近一个月平均静态市盈率51.65倍,但存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

#### (二) 营收不及预期

股票上市首日即可作为营收不及预期的,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,融资购券或卖券还款、融券卖出或买券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

如无特别说明,本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司招股说明书中的相同。

#### 五、国际领先企业存在技术差距的风险

分立器件的封装按照尺寸和功率密度有着明确的代别区分,目前公司主要收入集中在第三代产品,第四代封装已经形成少量销售,第五代目前处于试样阶段。对于第五代芯片封装,其结构与前四代出现了显著的差异,目前来看将在智能移动终端、可穿戴设备、高速通信接口等新兴领域中前景广阔。公司目前开展了CSP603,CSP402封装的研发和试产,后期在向客户送样时仍需按照客户需求进行进一步的研发,研发结果存在一定的不确定性。

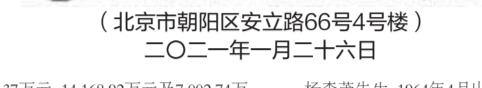
随着应用的场景逐步拓展,对器件开关速度、工作电流、电压等的要求越来越高, MOSFET、IGBT等新型器件近年来快速发展,在部分要求较高的应用场景电路功能实现方式发生了变化,导致对二极管、三极管产品的局部迭代。

目前公司在部分高端市场的研发实力、工艺积累、产品设计与制造能力及品牌知名度等各方面与英飞凌、安森美、罗姆、德州仪器等厂商相比存在技术差距。从封装代际上来看,国际领先企业已经在第五代封装中形成了量产能力,从产品类型上来看,国际领先企业已在MOSFET、IGBT领域掌握了成熟、先进的技术。未来如果公司不能及时准确地把握市场需求和技术趋势,缩小与同行业国际领先水平的技术差距,无法持续研发出具有商业价值、符合下游市场需求的新产品,则无法拓展高性能要求领域的收入规模,对公司未来进一步拓展智能移动终端、可穿戴设备等新兴市场产生不利影响,甚至部分传统产品存在被迭代的风险。

#### (六) 国际经贸摩擦风险

经贸关系随着国家之间政治关系的发展和国际局势的变化而不断变化,在经济全球化日益深化的背景下,经贸关系的变化对于我国的宏观经济发展以及特定行业景气度可以产生深远影响。一方面,由于国际局势的不稳定,直接影响了公司外销收入,报

### 保荐机构(主承销商)



(北京市朝阳区安立路66号4号楼)

二〇二一年一月二十六日

杨森茂

岳 廉

金银龙

李恩林

张先立

关旭峰

周建平

李福承

曹燕军

韩 彪

李月华

高振禹

顾建英

吴增杰

王 讯

庄建军

汪瑞武

杨咏梅

陈树昌

陈智萍

高红艳

丁志祥

黄跃军

合计

| 合伙人 | 出资额(万元) | 出资比例    | 间接持股数量(万股) | 任职情况         |
|-----|---------|---------|------------|--------------|
| 杨森茂 | 150.00  | 27.94%  | 153.9000   | 董事长          |
| 岳 廉 | 161.70  | 30.12%  | 165.9000   | 总经理          |
| 金银龙 | 29.24   | 5.45%   | 30.0000    | 董事会秘书        |
| 李恩林 | 29.24   | 5.45%   | 30.0000    | 副总经理         |
| 张先立 | 24.37   | 4.54%   | 25.0000    | 事业部部长        |
| 关旭峰 | 24.37   | 4.54%   | 25.0000    | 财务总监         |
| 周建平 | 16.57   | 3.09%   | 17.0000    | 销售总监         |
| 李福承 | 11.70   | 2.18%   | 12.0000    | 财务经理         |
| 曹燕军 | 11.70   | 2.18%   | 12.0000    | 市场营销经理       |
| 韩 彪 | 9.75    | 1.82%   | 10.0000    | 党务书记         |
| 李月华 | 7.80    | 1.45%   | 8.0000     | 综合管理部经理      |
| 高振禹 | 7.80    | 1.45%   | 8.0000     | 市场营销部副经理     |
| 顾建英 | 5.85    | 1.09%   | 6.0000     | 市场营销部副经理     |
| 吴增杰 | 5.85    | 1.09%   | 6.0000     | 综合管理部副经理     |
| 王 讯 | 5.85    | 1.09%   | 6.0000     | ASD事业部副主任工程师 |
| 庄建军 | 5.85    | 1.09%   | 6.0000     | 研发管理部经理      |
| 汪瑞武 | 5.85    | 1.09%   | 6.0000     | 银河寰宇副经理      |
| 杨咏梅 | 5.85    | 1.09%   | 6.0000     | 业务经理         |
| 陈树昌 | 3.90    | 0.73%   | 4.0000     | 财务部副主任工程师    |
| 陈智萍 | 3.90    | 0.73%   | 4.0000     | 综合管理部副经理     |
| 高红艳 | 3.90    | 0.73%   | 4.0000     | 内审部经理        |
| 丁志祥 | 3.90    | 0.73%   | 4.0000     | 综合管理部副经理     |
| 黄跃军 | 1.95    | 0.36%   | 2.0000     | 综合管理部助理管理    |
| 合计  | 536.84  | 100.00% | 550.8000   | -            |

### (二) 授予权益的数量

截至至本公司公告书出具日,公司员工通过股权激励计划持有公司股权情况详见本节“(一) 授予权益的对象”。

截至至本公司公告书出具日,无未行权的权益工具。

### (三) 授予时间

2013年1月18日,银河有限召开股东会审议通过增资扩股的相关议案;由银河投资及银冠投资向公司增资3,000.00万元,2016年12月公司员工通过人伙实际控制人杨森茂控制的银河投资、银冠投资间接持有公司股权(持股平台除持有发行人股权外不存在其他对外投资或实际经营业务),间接持股的价格经协商确定为3.80元/股。

### (四) 限售安排

上述授予对象的限售安排参见本公司公告书之“第八节 重要承诺事项”之“一、本次发行前所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股票减持及减持意向等承诺”。

除上述股权激励外,公司不存在其他已经制定或正在实施的股权激励计划及相关安排。

### 六、本次公开发行申报前实施的员工持股计划

公司不存在本次公开发行申报前实施的员工持股计划。

### 七、本次发行前后的股本结构变动情况

| 序号 | 股东名称/股东类别 | 持股数量(万股)   | 持股比例   | 持股数量(万股)   | 持股比例   | 限售期限         |
|----|-----------|------------|--------|------------|--------|--------------|
| 1  | 银河星源      | 4,074.7740 | 42.31% | 4,074.7740 | 31.74% | 自上市之日起锁定36个月 |
| 2  | 恒星国际      | 3,447.3000 | 35.80% | 3,447.3000 | 26.85% | 自上市之日起锁定36个月 |
| 3  | 银河投资      | 818.2260   | 8.50%  | 818.2260   | 6.37%  | 自上市之日起锁定36个月 |
| 4  | 银冠投资      | 550.8000   | 5.72%  | 550.8000   | 4.29   |              |