

特别提示

龙芯中科技术股份有限公司(以下简称“龙芯中科”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2022年6月24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。

本上市公告书数值通常保留至小数点后两位,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入所致。

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。

二、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。

三、新股上市初期的发行价格包括但不限于以下几种:
(一) 涨跌幅限制
上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板,在企业上市首日涨幅限制比例为44%、跌幅限制比例为53%,次交易日开始涨跌幅限制比例为10%。

科创板首次公开发行上市的股票上市后的前5个交易日不设价格涨跌幅限制;前5个交易日后,交易所对科创板股票竞价交易实行的价格涨跌幅限制比例为20%。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。

(二) 流通股数量较少
本次发行后公司总股本为401,000,000股,上市初期,因原始股东的股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构限售股锁定期为24个月,发行人高级管理人员及核心员工参与战略配售,其他战略投资者参与战略配售锁定期为12个月,部分网下限售股锁定期为6个月,公司首次上市的无限售流通股为31,213,999股,占发行后总股本的比例为7.78%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三) 市盈率高于同行行业平均水平
本次发行价格60.06元/股,此价格对应的市盈率为:

1.17/20倍(每股收益按照2021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);

2.9131倍(每股收益按照2021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);

3.14168倍(每股收益按照2021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);

4.101.70倍(每股收益按照2021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)。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引(2012年修订)》,公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”,截至2022年6月10日(T-3日),中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为26.93倍。

主营业务及经营模式与发行人可比的上市公司市盈率水平具体如下:

证券代码	证券简称	T-3日股票收盘价(元/股)	2021年扣非前EPS(元/股)	2021年扣非后EPS(元/股)	2021年静态市盈率(扣非前)(倍)	2021年静态市盈率(扣非后)(倍)
300223.SZ	北京君正	91.29	129.23	185.67	47.47	49.16
300474.SZ	昂利康	61.10	0.6479	0.5676	94.31	107.64
603966.SH	环旭电子	136.71	350.01	3327.7	39.05	41.02
689002.SH	闻泰科技	68.91	0.7219	0.5490	94.15	126.44
603963.SH	芯微电子	80.14	1.4419	1.0676	56.58	75.07
688262.SH	寒武纪-U	64.61	-20.962	-2.7712	-	-
算数平均值						
		66.11	79.97			

数据来源:Wind资讯,数据截至2022年6月10日(T-3日)。

注1:以上市计算如有差异为四舍五入保留两位小数造成。

注2:市盈率计算中剔除负值寒武纪-U。

注3:2021年和非前/后EPS=2021年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-3日总股本。

本次发行价格60.06元/股对应的发行人2021年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为141.68倍,高于中证指数有限公司发布的发行人所处行业最近一个月平均静态市盈率,高于同行业可比公司平均静态市盈率,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构(主承销商)提请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决策。

(四) 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,还需要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额监控担保品水平,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,融资购券或卖券出货或买券还货可能会受阻,产生较大的流动性风险。

三、特别风险提示

投资者应充分了解科创板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素,并认真阅读招股说明书“第四章 风险因素”章节的全部内容。本公司特别提醒投资者关注以下风险因素:

(一) 仲裁和诉讼风险

截至本上市公告书签署日,发行人存在T-3起与MIPS技术许可合同相关的仲裁事项。发行人与MIPS公司于2011年、2017年签署了MIPS技术许可合同,获得了研发、生产、销售基于MIPS指令系统的芯片许可等权利,发行人有权定期支付许可费直接延续MIPS指令系统的许可。2019年,芯联芯声称MIPS公司将上述MIPS技术许可合同转让给芯联芯,转让自2019年4月1日起生效。发行人与芯联芯从直接签署过任何合同,芯联芯从未向发行人提供MIPS公司与其签署的协议的完整版本。发行人对芯联芯声称的转让向MIPS公司,芯联芯表示强烈反对,并已于2020年4月主动停止延续许可协议。根据发行人与MIPS公司签署的协议,发行人仍有权生产、分销和销售已商业化的芯片产品并按协议支付版权费。截至目前,芯联芯未向发行人提起诉讼。

2021年,芯联芯就MIPS技术许可合同有关的争议向香港国际仲裁中心申请仲裁。芯联芯主要主张发行人违反了与MIPS公司于2011年和2017年签署的MIPS技术许可合同等约定,存在未经授权使用MIPS技术、未经授权修改MIPS技术,协议到期后继续使用MIPS技术、少报版税等行为。芯联芯提出的仲裁请求主要包括确认发行人存在违约行为,要求发行人停止制造、销售与MIPS技术有关的产品,禁止使用、修改、转授权或以其他方式处理MIPS技术,赔礼道歉等。截至本上市公告书签署日,仲裁正在进行中。

此外,2021年7月,芯联芯向仲裁庭提交临时措施申请,请求仲裁庭下令发行人不得生产、宣传、分销、出售、供应或以其他任何方式经营包括3A3000和3A4000在内的多款产品并承担芯联芯为此的费用(包括律师费),仲裁庭于2021年10月作出了临时命令,驳回了芯联芯的临时措施申请。

发行人已推出自主指令系统LoongArch,目前在研的CPU项目以及新研发的CPU产品均基于LoongArch指令系统,以具有自主知识产权的核心技术为基础,未涉及MIPS指令系统,本次纠纷不会对龙芯中科技术方面产生重大不利影响。发行人销售的产品中,基于MIPS指令系统的部分在报告期内合计销售收入占比70%左右,占比较高;目前发行人已为全面切换至基于LoongArch指令系统的芯片做好技术和市场准备,已研制成功多款基于LoongArch指令系统的CPU产品,且已开始销售基于LoongArch指令系统的CPU产品,发行人具有稳定的持续经营能力,本次纠纷不会对发行人的业务方面产生重大不利影响。截至本上市公告书签署日,发行人所应支付的金额可以或可能量化的金额预计不超过3,200万元,其中包含已计提的版税、法律费用等,本次纠纷不会对发行人的财务方面产生重大不利影响。但是,如果仲裁结果不利于发行人,发行人可能面临品牌和声誉遭受负面影响,在不利的仲裁结果得到境内法院判决后停止使用、提前停止出售基于MIPS指令系统的芯片,进而可能对发行人的生产经营产生负面影响。

截至本上市公告书签署日,发行人存在T-3起诉讼事项。其中两起诉讼案件的起因系上海芯联芯擅自向第三方发送不实指控函,称发行人3A5000处理器源于MIPS指令系统,侵犯了MIPS的知识产权。发行人多次函件沟通上海芯联芯无效之后,对上海芯联芯分别于2021年3月2日和2021年4月23日向北京互联网法院和北京知识产权法院提起网络侵权责任纠纷之诉,并聘请不侵害计算机软件著作权纠纷诉讼,请求法院确认芯联芯3A5000处理器不侵犯MIPS指令系统的计算机软件著作权,并要求上海芯联芯立即澄清、道歉、恢复名誉,消除影响并赔偿损失。2021年11月19日,龙芯中科收到广州知识产权法院送达的材料,针对前述龙芯中科在北京知识产权法院提起的诉讼,上海芯联芯在北京知识产权法院对龙芯中科与广东龙芯智智能科技有限公司提起侵犯计算机著作权之诉,请求法院判令:龙芯中科与广东龙芯智智能科技有限公司停止侵权行为,删除在公司网站上发布的关于MIPS指令系统(LoongArch)参考手册,停止生产和委托其他厂商生产3A5000处理器以及基于3A5000的其他芯片,并要求龙芯中科进行道歉,赔偿损失。截至本上市公告书签署日,北京互联网法院诉讼案件和北京知识产权法院案件正在审理过程中;广州知识产权法院诉讼一案审理裁定后将移送北京知识产权法院审理。若前述诉讼案件审理结果不利,可能对发行人的品牌和声誉造成进一步的不利影响。

对于该类仲裁和诉讼的情况和影响,详见招股说明书“第十一章 其他重要事项”之“三、重大诉讼或仲裁事项”。

(二) 转向自主指令系统的风险

2019年至2021年,发行人销售的主要产品基于MIPS指令系统。报告期内,发行人销售的产品中基于MIPS指令系统的产品合计销售收入占主营业务收入的比例约70%左右,占比较高。

2020年,发行人推出了自主指令系统LoongArch。目前发行人已为全面切换至基于LoongArch指令系统的产品做好技术和市场准备。2021年7月开始,公司信息化业务已经转向基于龙芯中科指令系统LoongArch的3A5000系列处理器,工控业务开始转向基于龙芯自主指令系统LoongArch的系列处理器。

尽管3A5000系列处理器已通过众多客户的产品验证,LoongArch指令系统生态已形成一定基础并在高速发展,但与Intel、AMD等国际CPU龙头企业相比,龙芯中科的处理器性能与市场主流高端产品尚存在一定差距,发行人在以基于LoongArch指令系统的芯片产品替代以往各系列处理器的过程中仍可能面临软硬件兼容、生态建设、客户拓展等困难,存在转向自主指令系统后产品市场开拓不及预期的风险。

(三) 市场竞争风险

长期以来,全球通用处理器及A系生态系统为主导。公司致力于打造独立于上述两生态的自主生态体系,可能引起竞争对手的高度重视,使得行业竞争加剧。因此,公司面临市场竞争加剧的风险。

公司基于信息系统和工控系统两条主线开展产业生态建设,产品主要销售于关键信息

龙芯中科技术股份有限公司

股票简称:龙芯中科
股票代码:688047

Loongson Technology Corporation Limited
(北京市海淀区地锦路7号院4号楼1层101)

首次公开发行股票科创板上市公告书

保荐机构(主承销商)

中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

(广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座)

二〇二二年六月二十三日

二、控股股东、实际控制人基本情况

(一) 控股股东、实际控制人

1、控股股东

截至目前,公司控股股东为天童芯源持有公司23.98%的股份,为公司控股股东。天童芯源的基本情况如下:

公司名称	北京天童芯源科技有限公司
企业类型	有限责任公司(自然人独资)
统一社会代码	91110108675066985M

成立时间 2006年5月01日

注册资本 612,743.75万元

注册地址及主要生产经营地 北京市海淀区白家疃1号院1层102

主营业务 持股平台

出资人名称 出资额(万元) 出资比例(%)

胡伟武	292.10	47.67
胡明昌	2057	3.36
薛宝峡	1915	3.12
张戈	1856	3.03
高翔	1705	2.78
杨旭	1633	2.66
张戈	1561	2.56
齐子初	1430	2.33
王剑	1314	2.14
张福新	1293	2.11
薛宝峡	1236	2.02
李晓峰	1166	1.90
张宇	1128	1.84
吴少刚	1086	1.77
乔丽	956	1.56
肖红	894	1.46
杨锐	854	1.39
王朋宇	830	1.36
蔡飞	756	1.23
汪文祥	734	1.20
薛宝峡	734	1.20
王剑	710	1.16
苏蒙豪	710	1.16
赵莹	630	1.03
高燕萍	600	0.98
陆京	552	0.90
刘动	534	0.87
王江娟	444	0.72
王茹	324	0.53
吴福阳	268	0.44
刘苏	268	0.44
曾丽	268	0.44
杨丽琼	222	0.36
崔浩	192	0.31
李雪峰	184	0.30
王虎虎	184	0.30
放祺	184	0.30
郝守青	156	0.26
董立生	156	0.26
张鹏辉	150	0.24
张维	100	0.16
陈为	0.96	0.16
合计	612.74	100.00

项目(万元) 2020年/2020-12-31

总资产 172,130.30

净资产 119,002.09