股票简称：有研硅　　股票代码：688432

有研半导体硅材料股份有限公司

GRINM Semiconductor Materials Co., Ltd.

（北京市顺义区林河工业开发区双河路南侧）

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）

二〇二二年十一月九日

特别提示

有研半导体硅材料股份公司（以下简称“有研硅”、“本公司”、“发行人”或“公司”）股票将于2022年11月10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

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、有关政府机关对发行人股票上市及有关事项的意见，均不表明对发行人的任何保证。

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。

如无特殊说明，本上市公告书中简称或名词释义与本公司招股说明书释义相同。

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票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。

二、新股上市初期投资风险特别提示

本公司股票将于2022年11月10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。公司就相关风险特别提示如下：

（一）科创板股票交易风险

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，上市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%。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。

（二）流通股数较少的风险

本次发行后公司总股本为1,247,621,058股，其中上市初期无限售条件的流通股数量为139,231,744股，占本次发行后总股本的比例为11.16%。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

（三）股票异常波动风险

科创板股票上市首日即可作为融资融券标的，因而增加了上市初期被加大杠杆融券卖出导致股价暴跌的风险，而上交所主板市场则要求上市交易超过3个月后可作为融资融券标的。此外，科创板股票交易盘中临时停牌情形和严重异常波动股票核查制度与上交所主板市场规定不同。提请投资者关注相关风险。

首次公开发行股票并上市后，除经营和财务状况之外，公司的股票价格还将受到国内外宏观经济形势、行业状况、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响。投资者在考虑投资公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

（四）市盈率高于同行业平均水平的风险

本次发行价格对应的市盈率为：

1、77.80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、70.84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前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

3、91.53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、83.34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前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），公司所属业为“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”，截至2022年10月27日（T-3日），中证指数有限公司发布的该行业最近一个月平均静态市盈率为25.35倍。

主营业务及经营模式与发行人相近的可比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）	2021年静态市盈率（扣非后）
688126	沪硅产业	19.81	0.0535	-0.0482	370.36	-
605358	立昂微	43.95	0.8869	0.8628	49.55	50.94
688233	神工股份	47.33	1.3653	1.3383	34.67	35.37
002129	TCL中环	42.72	1.2469	1.2014	34.26	35.56
003026	中晶科技	41.05	1.3001	1.2523	31.57	32.78
算术平均值					104.08	38.66

数据来源：Wind资讯，数据截至2022年10月27日（T-3日）

注1：以上数字计算如有差异为四舍五入保留两位小数造成。

注2：2021年扣非前/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9.91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91.53倍，高于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，同时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。

三、特别风险提示

投资者在评价公司本次发行的股票时，应特别认真地阅读本公司招股说明书“第四节风险因素”中的各项风险因素，并对下列重大风险因素予以特别关注，排序并不表示风险因素依次发生。

（一）8英寸及以下硅片市场占比存在下降的风险

下游晶圆市场根据技术投入、设施设备投入以及对应的最终产品需求形成了各自的产线特点和相应的成本收益配比，8英寸产品、12英寸产品经过20年的发展形成了目前相对稳定的市场细分格局。目前，发行人半导体硅抛光片产品以生产8英寸及以下尺寸为主。由于高性能计算机、手机及存储器技术进步，先进制程硅片需求迅速增长，促使12英寸硅片产品出货量大幅增加，2021年全球8英寸和12英寸硅片市场出货面积占比分别为25%及69%左右，12英寸硅片产品在全球硅片市场出货面积及销售额的占比逐步提升，从而导致8英寸硅片市场占比相对减少，同时若12英寸硅片下游晶圆厂对设施设备、产线设计、产品工艺研究等进行调整和重新投资，从而导致12英寸晶圆向8英寸晶圆应用领域渗透，则12英寸硅片可能对8英寸硅片形成逐步替代，从而导致8英寸产品市场占比进一步下降。

（二）通过参股公司布局12英寸硅片的风险

鉴于12英寸硅片项目研发不确定性高、市场导入周期长、技术更新迭代快且所需资金投入量大，发行人尚不具备独立发展12英寸硅片的能力，因此以参股山东有研艾斯的方式布局12英寸硅片业务，未自主研发12英寸硅片。同时，由于山东有研艾斯注册资本尚未实缴到位，后续尚需发行人持续投入大量资金；山东有研艾斯能否研制成功先进制程12英寸产品具有不确定性，若产品研发成功，产线产能的爬坡和稳定量产需要一定的周期，加之下游客户认证的时间较长，山东有研艾斯可能产生较大的经营亏损，进而对发行人的产业布局和经营业绩造成不利影响。

（三）市场竞争加剧的风险

全球半导体硅材料行业市场集中度很高，主要被日本、美国、德国、中国台湾、韩国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合计市场份额大约为90%。我国半导体硅材料行业正处于进入全球市场、提升国产化率的快速发展阶段，相较于全球前五大半导体硅片企业，有研硅规模较小，出货面积占全球半导体硅片市场份额不到1%。

近年来随着我国对半导体产业的高度重视，在国家产业政策和地方政府的推动下，我国半导体硅材料行业新筹建项目不断增加。伴随全球芯片制造产能向中国大陆转移，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，公司未来可能面临市场竞争加剧的风险。

（四）业绩波动风险

报告期内公司的营业收入分别为62,450.26万元、55,657.90万元、86,915.59万元和61,521.52万元，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11,638.83万元、7,838.48万元、13,508.51万元和16,421.63万元。其中，2020年由于生产基地搬迁对整体经营状况造成影响，业绩出现波动；2021年新生产基地逐步恢复产能，公司业绩提升；2022年1-6月搬迁因素基本消除，公司业绩进一步提升。

报告期内，公司主要生产基地搬迁至山东德州，公司新建的厂房及采购的新生产设备带来2020年末及2021年末公司固定资产账面原值分别较前一期末增加81,975.93万元和14,534.49万元，带来公司2021年折旧和摊销费用增幅较大，报告期内，公司折旧和摊销费用分别为3,054.87万元、2,108.85万元、7,476.30万元和4,105.78万元，该等费用的增加将对公司业绩产生一定不利影响。

此外，由于半导体行业受宏观经济周期性波动影响较大，公司亦可能因产能利用率不足、产销量下滑而产生业绩波动的风险，从而对投资者收益产生不利影响。

（五）客户集中度较高的风险

半导体行业为资本密集型行业，市场集中度较高。报告期内，公司向前五名客户（同一控制下合并计算口径）销售收入占当期营业收入的比例依次为59.91%、60.03%、65.80%和63.80%，客户集中度较高，符合行业进入门槛高、细分行业市场参与者较少的特点。如果公司下游主要客户的经营状况或业务结构发生重大变化导致其减少对公司产品的采购，或者未来公司主要客户流失且新客户开拓受阻，则将对公司经营业绩造成不利影响。

（六）发行人使用有研集团授权商标情况

2018年改制重组后，发行人成为有研集团参股公司。2018年1月31日至2020年12月31日期间，有研集团授权发行人使用2项商标（涉及9类核定使用商品类别的11个注册号）。截至本招股说明书签署日，有研集团授权发行人及其子公司使用2项商标（涉及1类核定使用商品类别的2个注册号）。前述授权商标的具体情况详见本公司招股说明书“第六节业务和技术”之“五、发行人的主要固定资产及无形资产情况”。

有研集团与发行人于2021年1月1日签署《有研半导体材料有限公司商标使用许可协议》，约定在2021年1月1日至2029年12月31日期间，有研集团授权发行人及其控股子公司山东有研半导体在生产、经营、销售等活动中排他地使用上述商标，授权地域范围为全球。双方同意，除非双方均不再同意续期，前述商标许可届满时将根据续展情况自动续期十年。

（七）公司与控股股东RS Technologies分别在境内外证券市场上市的相关风险

公司控股股东RS Technologies系一家股票在东京证券交易所挂牌交易的上市公司。公司本次发行的A股股票上市后，将与公司控股股东RS Technologies分别在上海证券交易所科创板和东京证券交易所股票市场上市。公司与RS Technologies需要分别遵循两地法律法规和监管部门的上市监管要求，部分信息可能需要依法在两地证券交易所同步披露。

由于两地证券监管部门对上市公司信息披露的具体要求不同，语言、文化、表述习惯存在差异，以及中日两地投资者的构成和投资理念不同、资本市场具体情况不同，公司在科创板上市的股票估值水平与RS Technologies在东京证券交易所的股票估值水平可能存在差异，有关差异可能进而引起公司在A股市场的股价波动。

第二节　股票上市情况

一、股票注册及上市审核情况

（一）中国证监会同意注册的决定及其主要内容

2022年9月7日，中国证券监督管理委员会印发《关于同意有研半导体硅材料股份公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕2047号），同意本公司首次公开发行股票（以下简称“本次发行”）的注册申请：

“一、同意你公司首次公开发行股票的注册申请。

二、你公司本次发行方案应严格按照报送上海证券交易所的招股说明书和发行承销方案实施。

三、本批复自同意注册之日起12个月内有效。

四、自同意注册之日起至本次股票发行结束前，你公司如发生重大事项，应及时报告上海证券交易所并按有关规定处理。”

（二）上海证券交易所同意股票上市的决定及其主要内容

本公司A股股票上市已经上海证券交易所自律监管决定书〔2022〕308号文批准。根据有研硅的申请，按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》的相关规定，上海证券交易所同意有研硅股票在科创板上市交易，有研硅A股股本为1,247,621,058股（每股面值1.00元），其中139,231,744股于2022年11月10日起上市交易，证券简称为“有研硅”，证券代码为“688432”。

二、股票上市相关信息

（一）上市地点及上市板块

本公司股票上市地点及上市板块为上海证券交易所科创板。

（二）上市时间

上市时间为2022年11月10日。

（三）股票简称

本公司股票简称为“有研硅”，扩位简称同证券简称。

（四）股票代码

本公司股票代码为“688432”。

（五）本次发行完成后总股本

本次公开发行后的总股本为1,247,621,058股。

（六）本次公开发行的股票数量

本次公开发行的股票数量为187,143,158股，全部为公开发行的新股。

（七）本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量

本次上市的无流通限制及限售安排的股票数量为139,231,744股。

（八）本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量

本次上市的有流通限制或限售安排的股票数量为1,108,389,314股。

（九）战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量

战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量为40,546,007股，其中，中信证券投资有限公司（参与跟投的保荐机构相关子公司）获配股数为6,054,490股，占首次公开发行股票数量的比例为3.24%；发行人的高级管理人员及核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划中信证券有研硅员工参与科创板战略配售集合资产管理计划（以下简称“有研硅资管计划”）获配股数为13,406,228股，占首次公开发行股票数量的比例为7.16%；与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业南方工业资产管理有限责任公司（以下简称“南方资产”）、华润微电子控股有限公司（以下简称“华微控股”）、北京京国盛投资基金（有限合伙）（以下简称“京国盛基金”）、浙江晶盛机电股份有限公司（以下简称“晶盛机电”）获配股数分别为5,020,307股、5,020,307股、6,024,368股、5,020,307股，占首次公开发行股票数量的比例分别为2.68%、2.68%、3.22%、2.68%。

（十）发行前股东所持股份的流通限制及期限

本次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“第八节重要承诺事项”之“一、关于股份锁定、持股及减持意向的承诺”。

（十一）发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺

本次发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺的具体内容请参见本上市公告书“第八节重要承诺事项”之“一、关于股份锁定、持股及减持意向的承诺”。

（十二）本次上市股份的其他限售安排：

1、战略配售部分，中信证券投资有限公司本次跟投获配股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起24个月；有研硅资管计划及其他战略投资者本次获配股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起12个月。

2、本次发行中网下发行部分，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，10%的最终获配账户（向上取整计算），将根据摇号抽签结果设置6个月的限售期，限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。根据摇号结果，本次发行网下配售摇号中签账户共计413个，对应的股份数量为7,365,407股，占本次网下发行总量的6.97%，占扣除战略配售数量后本次公开发行股票总量的5.02%。

（十三）股票登记机构

本公司股票的登记机构为中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（十四）上市保荐机构

本公司股票上市保荐机构为中信证券股份有限公司。

三、公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准及公开发行后达到所选定的上市标准情况及其说明

（一）公司申请首次公开发行并上市时选择的具体上市标准

本公司按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条规定，选取的上市标准为“（四）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”。

（二）公司公开发行后达到所选定的上市标准情况及其说明

本次发行价格为9.91元/股，本次发行后本公司股份总数为1,247,621,058股，上市时市值约为人民币123.64亿元，不低于人民币30亿元；本公司2021年度经审计的营业收入为人民币8.69亿元，不低于人民币3亿元。综上，本公司市值及财务指标符合上市规则规定的标准。

第三节　发行人、股东和实际控制人情况

一、发行人基本情况

中文名称	有研半导体硅材料股份公司
英文名称	GRINM Semiconductor Materials Co., Ltd.
本次发行前注册资本	106,047.79万人民币
法定代表人	张果虎
注册地址	北京市顺义区林河工业开发区双河路南侧
主要经营场所	北京市顺义区林河工业开发区双河路南侧
经营范围	生产重掺砷硅单晶（片）、区熔硅单晶（片）；研制重掺砷硅单晶（片）、区熔硅单晶（片）；提供相关技术开发、转让及咨询服务；销售自产产品；货物进出口；技术进出口。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；该企业于2021年02月25日由内资企业变更为外商投资企业；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
主营业务	公司主要从事半导体硅材料的研发、生产和销售，主要产品包括半导体硅抛光片、刻蚀设备用硅材料、半导体区熔硅单晶等，主要用于分立器件、功率器件、集成电路、刻蚀设备用硅部件等的制造，并广泛应用于汽车电子、工业电子、航空航天等领域。
所属行业	计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）
联系电话	010-82087088
传真号码	010-62355381
电子邮箱	gritekipo@gritek.com
互联网网址	http://www.gritek.com/
董事会秘书	杨波

二、控股股东及实际控制人情况

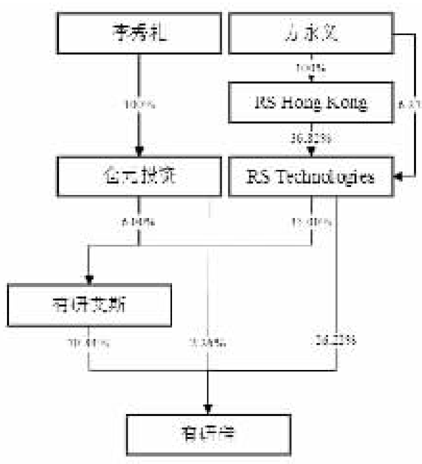
（一）控股股东、实际控制人

本次发行前，控股股东RS Technologies直接持有公司327,090,400股股份，占公司股份总数的30.84%，其一致行动人仓元投资直接持有公司28,215,000股股份，占公司股份总数的2.66%股权。同时，RS Technologies直接持有有研艾斯45%股权，其一致行动人仓元投资直接持有有研艾斯6%股权，RS Technologies合计控制有研艾斯51%股权。因此，RS Technologies直接持有公司30.84%股权，通过仓元投资控制公司2.66%股权，通过有研艾斯间接控制公司36.28%股权，合计控制公司69.78%股权，为公司的控股股东。

本次发行前，方永义直接持有RS Hong Kong 100%的股权和RS Technologies 6.23%的股权。RS Hong Kong直接持有RS Technologies 36.82%的股份。综上，方永义合计拥有公司控股股东RS Technologies 43.05%的表决权并担任其董事长、总经理，为RS Technologies的实际控制人。因此，方永义通过RS Technologies控制公司69.78%的股权，为公司的实际控制人。

（二）本次发行后的股权结构控制关系

本次发行后，公司控股股东RS Technologies直接持有公司26.22%股权，方永义通过RS Technologies控制公司59.32%的股权。本次发行后公司与控股股东、实际控制人的股权结构控制关系图如下：



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

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况

1、董事

截至本上市公告书签署日，发行人董事的基本情况如下：

序号	姓名	职务	提名人	本届任职期间
1	方永义	董事长	RS Technologies	2021年5月至2024年5月
2	周旗钢	董事	有研集团	2021年5月至2024年5月
3	张果虎	董事	有研集团	2021年5月至2024年5月
4	本乡邦夫	董事	RS Technologies	2021年5月至2024年5月
5	铃木正行	董事	仓元投资	2021年5月至2024年5月
6	张汝京	独立董事	RS Technologies	2021年5月至2024年5月
7	钱鹤	独立董事	有研集团	2021年5月至2024年5月
8	邱洪生	独立董事	有研集团	2021年5月至2024年5月
9	袁少颖	独立董事	RS Technologies	2021年5月至2024年5月

2、监事

截至本上市公告书签署日，发行人监事的基本情况如下：

序号	姓名	职务	提名人	本届任职期间
1	王慧	监事会主席	有研集团	2021年5月至2024年5月
2	小塚充宏	监事	RS Technologies	2021年8月至2024年5月
3	李磊	职工代表监事	公司职工	2021年5月至2024年5月

3、高级管理人员

截至本上市公告书签署日，发行人高级管理人员的基本情况如下：

序号	姓名	职务	本届任职期间
1	张果虎	总经理	2021年5月至2024年5月
2	杨波	财务总监、董事会秘书、总法律顾问	2021年5月至2024年5月
3	刘斌	副总经理	2021年5月至2024年5月

4、核心技术人员

截至本上市公告书签署日，公司核心技术人员的基本情况如下：

序号	姓名	职位
1	张果虎	总经理
2	刘斌	副总经理
3	闫志瑞	技术总监
4	李耀东	山东有研半导体副总经理
5	吴志强	总经理助理
6	宁永铎	山东有研半导体技术研发部经理

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有公司股份情况

截至本上市公告书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在直接持有公司股份的情况。截至2022年6月30日，公司部分董事通过RS Technologies间接持有公司股份，部分董事、监事、高级管理人员及核心技术人员通过员工持股平台德州芯利、德州芯睿、德州芯慧、德州芯智、德州芯鑫、德州芯航间接持有公司股份（不含通过资产管理计划参与本次发行战略配售获配的股份）。具体情况如下：

序号	姓名	公司职务	持股平台名称	间接持有公司股份数量（股）	间接持有公司股份比例
1	方永义	董事长	RS Technologies	215,326,944	20.30%
2	铃木正行	董事	RS Technologies	8,303,071	0.783%
3	本乡邦夫	董事	RS Technologies	7,152,646	0.674%
4	张果虎	总经理、董事	德州芯睿	2,275,772	0.215%
5	刘斌	副总经理、核心技术人员	德州芯睿	1,590,173	0.150%
6	杨波	财务总监、董事会秘书、总法律顾问	德州芯利	7,736	0.242%
			德州芯睿	1,562,801	
			德州芯慧	7,011	
			德州芯智	38,698	
			德州芯鑫	6,959	
			德州芯航	943,026	
7	李磊	职工代表监事	德州芯利	483,497	0.045%
8	闫志瑞	核心技术人员	德州芯睿	1,590,173	0.150%
9	李耀东	核心技术人员	德州芯睿、德州芯慧	1,078,053	0.102%
10	吴志强	核心技术人员	德州芯睿、德州芯慧	1,078,053	0.102%
11	宁永铎	核心技术人员	德州芯利	609,207	0.057%

上表披露有关人员直接或间接所持发行人股份的相关限售安排详见本上市公告书之“第八节重要承诺事项”之“一、关于限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向的承诺”。

除上表披露的持股情况外，本次发行后，公司部分董事、监事、高级管理人员及核心技术人员通过有研硅资管计划持有本公司股份，上述战略配售集合资产管理计划持有本公司股份的限售期为12个月，限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算，具体情况详见本节“六、本次发行战略配售情况”之“（三）发行人高级管理人员与核心员工参与战略配售情况”。

（三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有公司债券情况

截至本上市公告书签署日，本公司尚未发行过债券，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在持有本公司债券的情况。

四、本次公开发行前已制定或实施的股权激励计划及员工持股计划

截至本上市公告书签署日，公司存在首发申报前制定的股权激励计划（以下简称“本激励计划”），公司共设立了德州芯利、德州芯睿、德州芯慧、德州芯智、德州芯鑫、德州芯航6个员工持股平台。2021年2月，公司员工通过6个员工持股平台以人民币1.037855元/注册资本的价格受让公司注册资本6,508.05万元。员工持股平台的具体情况如下：

（一）德州芯利

德州芯利系发行人的员工持股平台，截至本上市公告书签署日，德州芯利直接持有发行人19,339,894股股份，占发行人股本总额的1.82%。德州芯利的基本情况如下：

企业名称	德州芯利咨询管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91371400MA3U9PJM8H
执行事务合伙人	杨波
出资额	2,908.88万元
企业类型	有限合伙
成立时间	2020年10月30日
合伙期限	2020年10月30日至2030年10月29日
注册地址	山东省德州市经济技术开发区袁桥镇东方红东路6596号（德州中元科技创新创业园E-N-303-22）
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至本上市公告书签署日，德州芯利的出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	杨波	1.04	0.04%	普通合伙人
2	赵晶	91.52	3.15%	有限合伙人
3	曹孜	91.52	3.15%	有限合伙人
4	库黎明	91.52	3.15%	有限合伙人
5	宁永铎	91.52	3.15%	有限合伙人
6	鲁进军	91.52	3.15%	有限合伙人
7	刘红艳	91.52	3.15%	有限合伙人
8	刘冰	91.52	3.15%	有限合伙人
9	汪奇	91.52	3.15%	有限合伙人
10	孔庆全	91.52	3.15%	有限合伙人
11	胡静丽	91.52	3.15%	有限合伙人
12	孙媛	91.52	3.15%	有限合伙人
13	崔彬	91.52	3.15%	有限合伙人
14	白鸽玲	91.52	3.15%	有限合伙人
15	朱秦发	91.52	3.15%	有限合伙人
16	王新	91.52	3.15%	有限合伙人
17	李磊	72.80	2.50%	有限合伙人
18	陈信	72.80	2.50%	有限合伙人
19	方峰	72.80	2.50%	有限合伙人
20	王学锋	72.80	2.50%	有限合伙人
21	郑琪	83.20	2.86%	有限合伙人
22	马飞	83.20	2.86%	有限合伙人
23	王永涛	79.04	2.72%	有限合伙人
24	史训达	66.56	2.29%	有限合伙人
25	姜舰	66.56	2.29%	有限合伙人
26	刘建涛	66.56	2.29%	有限合伙人
27	孙超	66.56	2.29%	有限合伙人
28	刘亚利	66.56	2.29%	有限合伙人
29	邵秋生	66.56	2.29%	有限合伙人
30	王磊	66.56	2.29%	有限合伙人
31	周迎辉	66.56	2.29%	有限合伙人
32	赵而敬	66.56	2.29%	有限合伙人
33	李俊峰	66.56	2.29%	有限合伙人
34	徐继平	66.56	2.29%	有限合伙人
35	胡国元	66.56	2.29%	有限合伙人
36	温维华	66.56	2.29%	有限合伙人
37	赵伟	66.56	2.29%	有限合伙人
38	张建	66.56	2.29%	有限合伙人
合计		2,908.88	100.00%	-

（二）德州芯睿

德州芯睿系发行人的员工持股平台，截至本上市公告书签署日，德州芯睿直接持有发行人13,034,204股股份，占发行人股本总额的1.23%。德州芯睿的基本情况如下：

企业名称	德州芯睿咨询管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91371400MA3U9NJA4J
执行事务合伙人	杨波
出资额	1,960.452万元
企业类型	有限合伙
成立时间	2020年10月30日
合伙期限	2020年10月30日至2030年10月29日
注册地址	山东省德州市经济技术开发区袁桥镇东方红东路6596号（德州中元科技创新创业园E-N-303-20）
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至本上市公告书签署日，德州芯睿的出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	杨波	235.04	11.99%	普通合伙人
2	张果虎	342.21	17.46%	有限合伙人
3	刘斌	239.20	12.20%	有限合伙人
4	闫志瑞	239.20	12.20%	有限合伙人
5	常青	150.80	7.69%	有限合伙人
6	沈晓东	150.80	7.69%	有限合伙人
7	李耀东	150.80	7.69%	有限合伙人
8	吴志强	150.80	7.69%	有限合伙人
9	肖清华	150.80	7.69%	有限合伙人
10	李洋	150.80	7.69%	有限合伙人
合计		1,960.45	100.00%	-

（三）德州芯慧

德州芯慧系发行人的员工持股平台，截至本上市公告书签署日，德州芯慧直接持有发行人7,011,317股股份，占发行人股本总额的0.66%。德州芯慧的基本情况如下：

企业名称	德州芯慧咨询管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91371400MA3U9NTC42
执行事务合伙人	杨波
出资额	1,054.56万元
企业类型	有限合伙
成立时间	2020年10月30日
合伙期限	2020年10月30日至2030年10月29日
注册地址	山东省德州市经济技术开发区袁桥镇东方红东路6596号（德州中元科技创新创业园E-N-303-23）
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至本上市公告书签署日，德州芯慧的出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	杨波	1.04	0.10%	普通合伙人
2	戴小林	36.40	3.45%	有限合伙人
3	董慧燕	33.28	3.16%	有限合伙人
4	蔡丽艳	22.88	2.17%	有限合伙人
5	石宇	22.88	2.17%	有限合伙人
6	王海涛	22.88	2.17%	有限合伙人
7	苏志伟	22.88	2.17%	有限合伙人
8	安瑞阳	22.88	2.17%	有限合伙人
9	何宇	22.88	2.17%	有限合伙人
10	李青保	22.88	2.17%	有限合伙人
11	李晨	22.88	2.17%	有限合伙人
12	刘义	22.88	2.17%	有限合伙人
13	郭睿	22.88	2.17%	有限合伙人
14	陈晖	22.88	2.17%	有限合伙人
15	刘佐星	22.88	2.17%	有限合伙人
16	王炜	22.88	2.17%	有限合伙人
17	马云忠	22.88	2.17%	有限合伙人
18	陈海滨	22.88	2.17%	有限合伙人
19	程凤伶	22.88	2.17%	有限合伙人
20	李亚光	22.88	2.17%	有限合伙人
21	程飞	22.88	2.17%	有限合伙人
22	郑宇	22.88	2.17%	有限合伙人
23	蔡明	22.88	2.17%	有限合伙人
24	王雅楠	22.88	2.17%	有限合伙人
25	秦瑞锋	22.88	2.17%	有限合伙人
26	李英涛	22.88	2.17%	有限合伙人
27	苏冰	22.88	2.17%	有限合伙人
28	杨磊	22.88	2.17%	有限合伙人
29	连庆伟	22.88	2.17%	有限合伙人
30	林霖	22.88	2.17%	有限合伙人
31	李光	22.88	2.17%	有限合伙人
32	钟耕杭	22.88	2.17%	有限合伙人
33	韩萍	22.88	2.17%	有限合伙人
34	王一戎	22.88	2.17%	有限合伙人
35	刘云霞	22.88	2.17%	有限合伙人
36	路一辰	22.88	2.17%	有限合伙人
37	边永智	22.88	2.17%	有限合伙人
38	韩秋雨	22.88	2.17%	有限合伙人
39	尚锐刚	22.88	2.17%	有限合伙人
40	郑沅	22.88	2.17%	有限合伙人
41	高源	22.88	2.17%	有限合伙人
42	梁开金	22.88	2.17%	有限合伙人
43	鲁强	22.88	2.17%	有限合伙人
44	郝玉清	22.88	2.17%	有限合伙人
45	丁建芃	22.88	2.17%	有限合伙人
46	吴志强	11.44	1.08%	有限合伙人
47	李耀东	11.44	1.08%	有限合伙人
合计		1,054.56	100.00%	-

（四）德州芯智

德州芯智系发行人的员工持股平台，截至本上市公告书签署日，德州芯智直接持有发行人2,597,198股股份，占发行人股本总额的0.24%。德州芯智的基本情况如下：

企业名称	德州芯智咨询管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91371400MA3U9P1Q6X
执行事务合伙人	杨波
出资额	390.64万元
企业类型	有限合伙
成立时间	2020年10月30日
合伙期限	2020年10月30日至2030年10月29日
注册地址	山东省德州市经济技术开发区袁桥镇东方红东路6596号（德州中元科技创新创业园E-N-303-24）
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至本上市公告书签署日，德州芯智的出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	杨波	5.84	1.49%	普通合伙人
2	郑捷	10.40	2.66%	有限合伙人
3	张岩	10.40	2.66%	有限合伙人
4	叶林	10.40	2.66%	有限合伙人
5	宿志文	10.40	2.66%	有限合伙人
6	吕健	10.40	2.66%	有限合伙人
7	刘澜	10.40	2.66%	有限合伙人
8	刘昊懿	10.40	2.66%	有限合伙人
9	李明飞	10.40	2.66%	有限合伙人
10	李超	10.40	2.66%	有限合伙人
11	盖晶虎	10.40	2.66%	有限合伙人
12	付斌	10.40	2.66%	有限合伙人
13	王兴齐	10.40	2.66%	有限合伙人
14	宋龙	10.40	2.66%	有限合伙人
15	高永新	10.40	2.66%	有限合伙人
16	刘丰	10.40	2.66%	有限合伙人
17	李永博	10.40	2.66%	有限合伙人
18	李军营	10.40	2.66%	有限合伙人
19	姜振虎	10.40	2.66%	有限合伙人
20	何新平	10.40	2.66%	有限合伙人
21	邓建忠	10.40	2.66%	有限合伙人
22	陈克强	10.40	2.66%	有限合伙人
23	杨丽明	10.40	2.66%	有限合伙人
24	王万华	10.40	2.66%	有限合伙人
25	俞梅	10.40	2.66%	有限合伙人
26	于淑金	10.40	2.66%	有限合伙人
27	杨高潮	10.40	2.66%	有限合伙人
28	闫晋	10.40	2.66%	有限合伙人
29	王霆	10.40	2.66%	有限合伙人
30	王立新	10.40	2.66%	有限合伙人
31	刘卓	10.40	2.66%	有限合伙人
32	刘治平	10.40	2.66%	有限合伙人
33	索思卓	10.40	2.66%	有限合伙人
34	孟雪莹	10.40	2.66%	有限合伙人
35	白杜娟	10.40	2.66%	有限合伙人
36	孟庆新	10.40	2.66%	有限合伙人
37	纪晓雨	10.40	2.66%	有限合伙人
38	董雪	10.40	2.66%	有限合伙人
合计		390.64	100.00%	-

（五）德州芯鑫

德州芯鑫系发行人的员工持股平台，截至本上市公告书签署日，德州芯鑫直接持有发行人2,046,696股股份，占发行人股本总额的0.19%。德州芯鑫的基本情况如下：

企业名称	德州芯鑫咨询管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91371400MA3U9PA6XM
执行事务合伙人	杨波
出资额	307.84万元
企业类型	有限合伙
成立时间	2020年10月30日
合伙期限	2020年10月30日至2030年10月29日
注册地址	山东省德州市经济技术开发区袁桥镇东方红东路6596号（德州中元科技创新创业园E-N-303-25）
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至本上市公告书签署日，德州芯鑫的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	杨波	1.04	0.34%	普通合伙人
2	张亮	10.40	3.38%	有限合伙人
3	赵振晖	10.40	3.38%	有限合伙人
4	闫明	10.40	3.38%	有限合伙人
5	战洪秋	10.40	3.38%	有限合伙人
6	袁瑞锋	10.40	3.38%	有限合伙人
7	王利超	10.40	3.38%	有限合伙人
8	李奇	10.40	3.38%	有限合伙人
9	吕朋	10.40	3.38%	有限合伙人
10	隗春阳	10.40	3.38%	有限合伙人
11	何霄洋	10.40	3.38%	有限合伙人
12	皮小争	10.40	3.38%	有限合伙人
13	王东兴	10.40	3.38%	有限合伙人
14	董进军	10.40	3.38%	有限合伙人
15	纪新鹏	10.40	3.38%	有限合伙人
16	李伟	10.40	3.38%	有限合伙人
17	张西标	10.40	3.38%	有限合伙人
18	刘怀青	10.40	3.38%	有限合伙人
19	刘帅	10.40	3.38%	有限合伙人
20	孔祥玉	10.40	3.38%	有限合伙人
21	吴万波	10.40	3.38%	有限合伙人
22	任雨昆	10.40	3.38%	有限合伙人
23	杨卫国	10.40	3.38%	有限合伙人
24	王立军	10.40	3.38%	有限合伙人
25	梁书正	10.40	3.38%	有限合伙人
26	李杨	10.40	3.38%	有限合伙人
27	陈辉	10.40	3.38%	有限合伙人
28	张振	10.40	3.38%	有限合伙人
29	徐海东	10.40	3.38%	有限合伙人
30	梁要东	10.40	3.38%	有限合伙人
31	李跃	5.20	1.69%	有限合伙人
合计		307.84	100.00%	-

（六）德州芯航

德州芯航系发行人的员工持股平台，截至本上市公告书签署日，德州芯航直接持有发行人970,691股股份，占发行人股本总额的0.09%。德州芯航的基本情况如下：

企业名称	德州芯航咨询管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91371400MA3UPAQU4U
执行事务合伙人	杨波
出资额	146万元
企业类型	有限合伙
成立时间	2020年12月25日
合伙期限	2020年12月25日至2030年12月24日
注册地址	山东省德州市经济技术开发区袁桥镇东方红东路6596号德州中元科技创新创业园E-N-303-60
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至本上市公告书签署日，德州芯航的出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	杨波	141.84	97.15%	普通合伙人
2	刘亚利	4.16	2.85%	有限合伙人
合计		146.00	100.00%	-

五、本次发行前后的股本结构变动情况

（一）本次发行前后的股本结构情况

本次发行前，公司总股本为1,060,477,900股，本次公开发行人民币普通股（A股）187,143,158股，发行数量占发行后总股本的比例约为15.00%。

序号	股东名称	发行前		发行后		限售期限
		持股数量(股)	持股比例	持股数量(股)	持股比例	
一、限售流通股						
1	有研艾斯	384,750,000	36.28%	384,750,000	30.84%	自上市之日起36个月
2	RS Technologies	327,090,400	30.84%	327,090,400	26.22%	自上市之日起36个月
3	有研集团	230,422,500	21.73%	230,422,500	18.47%	自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月
4	仓元投资	28,215,000	2.66%	28,215,000	2.26%	自上市之日起36个月
5	诺河投资	22,500,000	2.12%	22,500,000	1.80%	自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月
6	德州芯利	19,339,894	1.82%	19,339,894	1.55%	自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月
7	中证投资	13,500,000	1.27%	19,554,490	1.57%	13,500,000股自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月，6,054,490股自上市之日起24个月
8	德州芯睿	13,034,204	1.23%	13,034,204	1.04%	自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月
9	研投基金	9,000,000	0.85%	9,000,000	0.72%	自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月
10	德州芯慧	7,011,317	0.66%	7,011,317	0.56%	自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月
11	德州芯智	2,597,198	0.24%	2,597,198	0.21%	自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月
12	德州芯鑫	2,046,696	0.19%	2,046,696	0.16%	自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月
13	德州芯航	970,691	0.09%	970,691	0.08%	自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月
14	有研硅资管计划	-	-	13,406,228	1.07%	自上市之日起12个月
15	南方资产	-	-	5,020,307	0.40%	自上市之日起12个月
16	华微控股	-	-	5,020,307	0.40%	自上市之日起12个月
17	京国盛基金	-	-	6,024,368	0.48%	自上市之日起12个月
18	晶盛机电	-	-	5,020,307	0.40%	自上市之日起12个月
19	网下摇号抽签限售股份	-	-	7,365,407	0.59%	自上市之日起6个月
小计		1,060,477,900	100.00%	1,108,389,314	88.84%	-
二、无限售流通股						
无限售条件的流通股		-	-	139,231,744	11.16%	-
小计		-	-	139,231,744	11.16%	-
合计		1,060,477,900	100.00%	1,247,621,058	100.00%	-

（二）本次发行后前十名股东持股情况

本次公开发行后，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	限售期限
1	有研艾斯	384,750,000	30.84%	自上市之日起36个月
2	RS Technologies	327,090,400	26.22%	自上市之日起36个月
3	有研集团	230,422,500	18.47%	自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月
4	仓元投资	28,215,000	2.26%	自上市之日起36个月
5	诺河投资	22,500,000	1.80%	自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月
6	中证投资	19,554,490	1.57%	13,500,000股自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月，6,054,490股自上市之日起24个月
7	德州芯利	19,339,894	1.55%	自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月
8	有研硅资管计划	13,406,228	1.07%	自上市之日起12个月
9	德州芯睿	13,034,204	1.04%	自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月
10	研投基金	9,000,000	0.72%	自工商登记之日起36个月且自上市之日起12个月
合计		1,067,312,716	85.54%	-

六、本次发行战略配售情况

公司本次公开发行187,143,158股，占发行后总股本的15%，全部为公开发行新股，公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后公司总股本为1,247,621,058股。初始战略配售发行数量为56,142,947股，约占本次发行数量的30.00%，本次发行最终战略配售数量为40,546,007股，约占本次发行数量的21.67%。

（一）本次战略配售的总体安排

本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投、发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划和其他战略投资者组成。跟投机构为中信证券投资有限公司，发行人高级管理人员与核心员工专项资产管理计划为有研硅资管计划，其他战略投资者类型为与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业。

本次发行最终战略配售数量结果如下：

战略投资者简称	类型	获配股数（股）	获配股数占本次发行数量的比例（%）	获配金额（元，不含佣金）	新股配售经纪佣金（元）	合计（元）	限售期（月）
中信证券投资有限公司	参与跟投的保荐机构相关子公司	6,054,490	3.24%	59,999,995.90	-	59,999,995.90	24
有研硅资管计划	发行人的高级管理人员与核心员工专项资产管理计划	13,406,228	7.16%	132,855,719.48	664,278.60	133,519,998.08	12
南方工业资产管理有限责任公司	与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业	5,020,307	2.68%	49,751,242.37	248,756.21	49,999,998.58	12
华润微电子控股有限公司		5,020,307	2.68%	49,751,242.37	248,756.21	49,999,998.58	12
北京京国盛投资基金（有限合伙）		6,024,368	3.22%	59,701,486.88	298,507.43	59,999,994.31	12
浙江晶盛机电股份有限公司		5,020,307	2.68%	49,751,242.37	248,756.21	49,999,998.58	12
合计		40,546,007	21.67%	401,810,929.37	1,709,054.66	403,519,984.03	-

（二）保荐机构相关子公司参与战略配售情况

1、投资主体

本次发行的保荐机构（主承销商）按照《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》和《上海证券交易所科创板股票发行与承销规则适用指引第1号——首次公开发行股票》的相关规定参与本次发行的战略配售，跟投主体为中信证券投资有限公司。

2、投资规模

根据《上海证券交易所科创板股票发行与承销规则适用指引第1号——首次公开发行股票》要求，参与配售的保荐机构相关子公司认购发行人首次公开发行股票的比例和金额将根据发行人本次公开发行股票的规模分档确定：

（1）发行规模不足10亿元的，跟投比例为5%，但不超过人民币4,000万元；

（2）发行规模10亿元以上、不足20亿元的，跟投比例为4%，但不超过人民币6,000万元；

（3）发行规模20亿元以上、不足50亿元的，跟投比例为3%，但不超过人民币1亿元；

（4）发行规模50亿元以上的，跟投比例为2%，但不超过人民币10亿元。具体跟投金额将在T-2日发行价格确定后明确。

依据《上海证券交易所科创板股票发行与承销规则适用指引第1号——首次公开发行股票》，本次发行规模10亿元以上、不足20亿元，保荐机构相关子公司中证投资跟投比例为本次发行规模的4%，但不超过人民币6,000.00万元。中证投资已足额缴纳战略配售认购资金，本次获配股数6,054,490股，占本次发行规模的3.24%。

（三）发行人高级管理人员与核心员工参与战略配售情况

2022年10月3日，发行人召开第一届董事会第八次会议，审议通过了《关于同意部分高级管理人员及核心员工通过设立专项资产管理计划参与公司首次公开发行股票并在科创板上市战略配售的议案》，同意部分高级管理人员和核心员工参与公司首次公开发行股票并在科创板上市战略配售，拟认购数量不超过本次发行总规模的10.00%。具体信息如下：

1、投资主体

具体名称：中信证券有研硅员工参与科创板战略配售集合资产管理计划

设立时间：2022年9月26日

募集资金规模：13,352.00万元

管理人：中信证券股份有限公司

实际支配主体：中信证券股份有限公司，实际支配主体非发行人高级管理人员

根据发行人出具的书面确认，参与本次战略配售的人员应当符合如下条件：1）公司的高级管理人员；2）公司的核心员工。其中，公司的核心员工的认定标准为：1）在公司《首次公开发行股票并在科创板

（下转A13版）