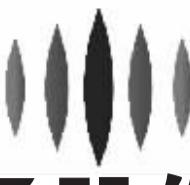


股票简称:裕太微 股票代码:688515



裕太微电子股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

(苏州市高新区科灵路 78 号 4 号楼 201 室)

第 1 条特别提示

裕太微电子股份有限公司(以下简称“裕太微”、“发行人”、“公司”、“本公司”)股票将于 2023 年 2 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

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,承诺上市公司不存在虚假记载、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。

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首次公开发行股票招股说明书中的相同。

二、风险提示

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,提醒投资者充分了解交易风险、理性参与新股交易,具体如下:

(一) 涨跌幅限制放宽带来的股票交易风险

上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板新股上市首日涨跌幅限制比例为 44%、跌幅限制比例为 36%,次交易日开始涨跌幅限制比例为 10%。根据《上海证券交易所科创板股票交易特别规定》,科创板股票竞价交易的涨跌幅比例为 20%,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。科创板股票存在股价波动幅度较上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板更加剧烈的风险。

(二) 流通股数量较少的风险

上市初期,实际控制人欧阳宇飞、史清、唐晓峰、瑞启通、航投睿致赛的股份锁定期为在公司实现盈利前,自公司首发上市之日起 3 个完整会计年度内,实现盈利后,自当年度报告披露后限售期为自上市之日起 36 个月,原始股其他股东的股份锁定期为自上市之日起 12 个月或自取得股份之日起 36 个月,保荐机构相关子公司跟投股份锁定期为自公司上市之日起 24 个月,网下限售股锁定期为 6 个月。本公司发行后总股本为 8,000 万股,其中本次新股上市初期的无限售流通股数量为 1,821,8892 万股,占本次发行后总股本的比例为 22.77%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(三) 股票上市首日即可作为融资融券标的的风险

科创板股票上市首日即可作为融资融券标的的,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,融资购券或卖券还券、融券卖出或买券还券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

三、特别风险提示

以下所述“报告期”指 2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月。

(一) 尚未盈利及最近一年存在累计未弥补亏损的风险

1、公司在未来短期内可能无法盈利或无法进行利润分配的风险

公司所处的集成电路设计行业是典型的高研发投入领域,前期需要大额研发投入以实现产品的商业化,公司 2017 年成立,成立时间尚短,需要大额研发投入保证技术的积累和产品的开发,因此处于亏损状态。报告期内,公司归属于母公司普通股股东的净利润分别为 -2,748.99 万元、-4,037.71 万元、-46.25 万元及 1,532.17 万元,扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润分别为 -3,035.92 万元、-4,419.36 万元、-937.06 万元及 965.28 万元。截至 2021 年 12 月 31 日,公司尚未盈利且存在累计未弥补亏损。公司在 2022 年 1-6 月实现盈利,但由于公司部分产品在 2022 年上半年的量产流片因疫情原因推迟回片,该等产品预计在 2022 年下半年回片后将发生较大流片费用,且公司为加速丰富产品结构,扩大研发人员规模,公司研发费用预计大幅上涨,因此公司预计 2022 年全年仍将小幅亏损。如果公司经营的规模效应无法充分体现,则可能导致公司未来短期内无法盈利或无法进行利润分配。预计首次公开发行股票并上市后,公司短期内无法进行现金分红。

2、公司在资金状况、研发投入、业务拓展、人才引进、团队稳定等方面可能受到限制或存在负面影响

报告期内,公司营运资金依赖于外部融资。如公司无法在未来一定期间内取得盈利或外部融资以维持足够的营运资金,可能导致公司的研发项目被迫推迟、削减或取消,将对公司业务造成重大不利影响。

集成电路设计行业是典型的科技、资金密集型行业,具有资金投入高、研发风险大的特点。随着新产品生产工艺标准的提高,流片作为集成电路设计的重要流程之一,其费用亦随之大幅上涨。报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -2,910.99 万元、387.40 万元、-13.40 万元和 -4,656.56 万元,若经营活动产生的现金流量净额无法得到改善,可能导致公司无法及时向供应商或合作伙伴履约,并对公司业务前景、财务状况及经营业绩构成重大不利影响。

公司资金状况面临压力将影响公司员工薪酬的发放和增长,从而影响公司未来人才引进和现有团队的稳定,可能会阻碍公司研发及商业化目标的实现,并降低公司实施业务战略的能力。

(二) 市场竞争风险

全球拥有突出研发实力和规模化运营能力的以太网物理层芯片供应商主要集中在境外,博通、美满电子和瑞昱三家国际巨头呈现高度集中的市场竞争格局。与上述行业龙头相比,公司在市场份额、产品布局、经营规模、盈利能力等方面均存在明显差距。其中,在市场份额方面,博通、美满电子和瑞昱三家公司在市场份额极高,而公司 2021 年在以太网物理层芯片市场份额仅为 2%,公司市场份额与国际巨头相比明显较小,此外,由于客户在选择以太网芯片供应商时仍会考虑行业龙头所带来的便捷性与可靠性,存在一定程度的惯性和粘性,不会轻易更换芯片供应商,而公司成立时间尚短,导致公司产品在进行市场推广时处于劣势,存在被博通、美满电子和瑞昱等成熟厂商利用其先发优势挤压公司市场份额的风险;在产品布局上,国际龙头企业产品在以太网铜线、光纤两种传输介质上均有完善的产品布局,而公司成立时间尚短,目前产品主要为基于铜线的以太网物理层芯片,且传输速率仅涵盖百兆、千兆、2.5G PHY 产品尚未销售,10G 速率尚处于技术预研阶段,从产品种类上看,国际巨头已推出了全系列有线通信芯片产品,亦包括上层交换领域产品,公司交换和网卡芯片尚未实现销售;在经营规模上,博通、美满电子和瑞昱均属于集成电路设计国际领先企业,分别位列 TrendForce 统计的 2021 年全球十大集成电路设计企业的第三、第七和第八名。这三家企业资金雄厚、技术领先、客户资源和品牌优势明显,极大地影响着以太网物理层芯片行业的发展方向、市场地位突出,而公司尚处于发展起步阶段,2021 年营业收入仅有 2.54 亿人民币,专利仅有 24 件;在盈利能力方面,2021 年博通、美满电子和瑞昱的净利润分别为 67.36 亿美元、-4.21 亿美元和 168.53 亿台币,而公司尚处于亏损阶段。

(三) 产品开发风险

公司专注于高速有线通信芯片的研发、设计和销售。报告期内,公司的营

保荐机构(主承销商)

上海市广东路 689 号

二〇二三年二月九日

4、核心技术人员

姓名	性别	国籍	职位
史清	男	中国	董事长、首席技术官
张俊杰	男	中国	数字设计总监
刘亚欢	男	中国	算法设计总监
车文毅	男	中国	模拟电路设计总监

(二) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份情况

截至本上市公告书签署之日,公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况如下:

1、直接持股情况

截至本上市公告书签署之日,本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属直接持有发行人股份的情况如下:

序号	姓名	职务	持股数(股)	直接持股比例
1	史清	董事长、首席技术官	9,930,840	12.41%
2	欧阳宇飞	董事、总经理	7,345,440	9.18%
3	唐晓峰	董事	4,220,400	5.28%

截至本上市公告书签署之日,上述人员直接持有本公司的股份不存在质押或冻结的情况。

2、间接持股情况

截至本上市公告书签署之日,本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属间接持有发行人股份情况如下:

序号	姓名	职务	持股方式	持股数量(万股)	间接持股比例
1	史清	董事长、首席技术官	瑞启通	92.34	1.15%
2	欧阳宇飞	董事、总经理	瑞启通	92.34	1.15%
3	唐晓峰	董事	航投睿致赛	小于 0.04	小于 0.005%
4	车文毅	财务总监	瑞启通	11.08	0.14%
5	王文倩	董事会秘书	瑞启通	8.13	0.10%
6	张俊杰	数字设计总监	瑞启通	54.89	0.69%
7	刘亚欢	算法设计总监	瑞启通	52.67	0.66%
8	车文毅	模拟电路设计总监	瑞启通	45.80	0.58%

截至本上市公告书签署之日,上述人员间接持有本公司的股份不存在质押或冻结的情况。

3、近亲属持股情况

截至本上市公告书签署之日,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有发行人股份的限售安排:

序号	姓名	关系	持股数(股)	持股比例	持股方式
1	曹立莹	唐晓峰配偶	259,104.00	0.32%	通过持有上海瑞立达 20% 出资额间接持有

(三) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有发行人股份的限售安排

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有发行人股份的限售安排具体请参见本上市公告书“第八节重要承诺事项”。

(四) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在持有发行人债券的情况

截至本上市公告书签署日,发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在持有发行人债券的情况。

四、发行人在本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励计划及员工持股计划

(一) 员工持股平台基本情况

作为科技创新型企业,发行人一直将人才视为企业至关重要的竞争力和生命力。为了吸引经验丰富的高端人才,建立稳定的研发和管理团队,激发员工的主观能动性和向心力,保持科技企业的活力和创新力,发行人目前已对公司主要核心员工实行有效的股权激励。

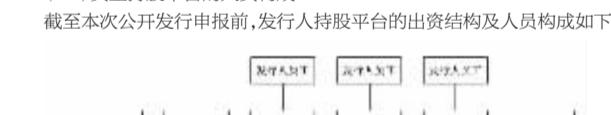
截至本次公开发行申报前,发行人设立了瑞启通作为直接持股平台,考虑有限合伙企业法定合伙人人数限制,发行人设立了嘉林禾、承晖嘉和晟禾嘉三个间接持股平台,通过持有瑞启通的合伙企业份额间接持有发行人股份。

瑞启通持有发行人 8,109,120 股股份,瑞启通的合伙人均均为发行人员工或发行人员工组成的合伙企业。

除上述情况外,截至本次公开发行申报前,公司不存在其他对其董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、员工实行的股权激励及其他制度安排。

(二) 员工持股平台的人员构成

截至本次公开发行申报前,发行人持股平台的出资结构及人员构成如下:

**1、瑞启通**

瑞启通出资人构成和出资比例如下:

序号	合伙人名称	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	权益性质
1	欧阳宇飞	1250	11.873	普通合伙人
2	李美蓉	2259	20.5741	有限合伙人
3	史清	1250	11.386	有限合伙人
4	张俊杰	743	6.7633	有限合伙人
5	刘亚欢	713	6.4951	有限合伙人
6	车文毅	620	5.6479	有限合伙人
7	郝世龙	513	4.6732	有限合伙人
8	袁伟斌	413	3.7622	有限合伙人
9	许勇兵	356	3.2339	有限合伙人
10	姚赛杰	312	2.8422	有限合伙人
11	宣建江	203	1.8402	有限合伙人
12	柴晓霞	150	1.3664	有限合伙人
13	苏璐	130	1.184	