

盛合晶微半导体有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市发行公告

保荐人(联席主承销商):中国国际金融股份有限公司 联席主承销商:中信证券股份有限公司

重要提示

盛合晶微半导体有限公司 (SJ Semiconductor Corporation) (以下简称“盛合晶微”、“发行人”或“公司”)根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”、“证监会”)颁布的《证券发行与承销管理办法》(证监会令(第228号))(以下简称“《管理办法》”)、《首次公开发行股票注册管理办法》(证监会令(第205号)),上海证券交易所(以下简称“上交所”)颁布的《上海证券交易所首次公开发行股票发行与承销业务实施细则(2025年修订)》(上证发(2025)46号)(以下简称“《实施细则》”)、《上海市首次公开发行股票网上发行实施细则(2025年3月修订)》(上证发(2025)43号)(以下简称“《网上发行实施细则》”)、《上海市首次公开发行股票网下发行实施细则(2024年修订)》(上证发(2024)112号)(以下简称“《网下发行实施细则》”)、中国证券业协会颁布的《首次公开发行股票承销业务规则》(中证协发(2023)18号)以及《首次公开发行股票网下投资者管理规则》(以下简称“《管理规则》”)(中证协发(2025)57号)和《首次公开发行股票网下投资者分类评价和管理指引》(中证协发(2024)277号)等相关规定,以及上交所有关股票上市规则和最新操作指引等有关规定,组织实施本次首次公开发行股票并在科创板上市。

中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)、“保荐人(联席主承销商)”)担任本次发行的保荐人(联席主承销商)。中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)担任本次发行的联席主承销商(中金公司、中信证券合称“联席主承销商”)。

本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售(以下简称“战略配售”)、网下向符合条件的投资者询价配售(以下简称“网下发行”)与网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式。本次发行的战略配售、初步询价及网上、网下发行由联席主承销商负责组织实施。本次发行的战略配售在中金公司处进行,初步询价和网下申购均通过上交所互联网交易平台(IPO网下询价申购)(以下简称“互联网交易平台”)进行,网上发行通过上交所交易系统进行。请投资者认真阅读本公告。关于初步询价和网下发行电子化的详细内容,请查阅上交所网站(www.sse.com.cn)公布的《网下发行实施细则》等相关

规定。

投资者可通过以下网址(<http://www.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/listing/>、<http://www.sse.com.cn/ipo/home/>)查阅公告全文。

发行人基本情况			
公司全称	盛合晶微半导体有限公司(SJ Semiconductor Corporation)	证券简称	盛合晶微
证券代码/网下申购代码	688820	网上申购代码	787820
网下申购简称	盛合晶微	网上申购简称	盛合申购
本次发行基本情况			
定价方式	网下初步询价确定发行价格,网下不再进行累计投标询价	本次发行数量(万股)	25,546.6162
发行后总股本(万股)	186,277,4097	本次发行数量占发行后总股本的比例(%)	13.71
高价剔除比例(%)	2.9973	四数孰低值(元/股)	20.8784
本次发行价格(元/股)	19.68	本次发行价格是否超出四数孰低值,以及超出幅度(%)	否
发行市盈率(每股收益按照2024年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润与本次发行后总股本计算)	195.62倍	发行市净率(每股净资产按照2024年度经审计的归属于母公司股东的净资产与本次发行后总股本计算)	2.00倍
所属行业名称及行业代码	计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)	所属行业T-3日静态行业市盈率	62.61倍
根据发行价格确定的承诺认购战略配售总量(万股)	6,938.7770	根据发行价格确定的承诺认购战略配售总量占本次发行数量比(%)	27.16
战略配售回拨后网下发行数量(万股)	15,031.3392	战略配售回拨后网下发行数量(万股)	3,576.5000
网下每笔申购数量上限(万股)(申购数量应为10万股整数倍)	7,000.0000	网下每笔申购数量下限(万股)	100.0000
网上每笔申购数量上限(万股)(申购数量应为500股整数倍)	3,5500	按照本次发行价格计算的预计募集资金总额(万元)	502,757.41
承销方式	余额包销		
本次发行重要日期			
网下申购日及起止时间	2026年4月9日(T日)(9:30-15:00)	网上申购日及起止时间	2026年4月9日(T日)(9:30-11:30, 13:00-15:00)
网下缴款日及截止时点	2026年4月13日(T+2日)16:00	网上缴款日及截止时点	2026年4月13日(T+2日)日终
备注:“四数孰低值”即网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数,以及通过公开募集方式设立的证券投资基金(以下简称“公募基金”)、全国社会保障基金(以下简称“社保基金”)、基本养老保险基金(以下简称“养老金”)、企业年金基金和职业年金基金(以下简称“年金基金”)符合《保险资金运用管理办法》等规定的保险资金(以下简称“保险资金”)以及合格境外投资者资金余额报价的中位数和加权平均数的孰低值。			

发行人和联席主承销商郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,认真阅读本公告及同日刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《盛合晶微半导体有限公司(SJ Semiconductor Corporation)首次公开发行股票并在科创板上市投资风险特别公告》(以下简称“《投资风险特别公告》”)。

本公告仅对股票发行事宜扼要说明,不构成投资建议。投资者欲了解本次发行的详细情况,请仔细阅读2026年3月31日(T-6日)刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《盛合晶微半导体有限公司(SJ Semiconductor Corporation)首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》(以下简称“招股意向书”)。发行人和联席主承销商在此提请投资者特别关注《招股意向书》中“重大事项提示”和“风险因素”章节,充分了解发行人的各项风险因素,自行判断其经营状况及投资价值,并审慎做出投资决策。发行人受政治、经济、行业及经营管理水平的影响,经营状况可能会发生变化,由此可能导致的投资风险由投资者自行承担。

本次发行股票的上市事宜将另行公告。

一、初步询价结果及定价

盛合晶微半导体有限公司(SJ Semiconductor Corporation)首次公开发行人民币普通股(A股)并在科创板上市(以下简称“本次发行”)的申请已经上海证券交易所上市审核委员会审议通过,并已经中国证监会同意注册(证监许可(2026)373号)。发行人股票简称为“盛合晶微”,扩位简称为“盛合晶微”,股票代码为“688820”,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购,本次发行网上申购代码为“787820”。

本次发行采用战略配售、网下发行和网上发行相结合的方式。

(一)初步询价情况

1、总体申报情况

本次发行的初步询价期间为2026年4月3日(T-3日)9:30-15:00。截至2026年4月3日(T-3日)15:00,联席主承销商通过上交所业务管理系统平台(发行承销业务)(以下简称“业务管理系统平台”)共收到305家网下投资者管理的10,061个配售对象的初步询价报价信息,报价区间为18.67元/股-43.20元/股,拟申购数量总和为40,239,050万股。配售对象的具体报价情况请见本公告

“附表:投资者报价信息统计表”。

2、投资者核查情况

根据2026年3月31日(T-6日)刊登的《盛合晶微半导体有限公司(SJ Semiconductor Corporation)首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》(以下简称“《发行安排及初步询价公告》”)公布的参与初步询价的网下投资者条件,经联席主承销商核查,有7家网下投资者管理的7个配售对象未按要求提供审核材料或提供材料但未通过联席主承销商资格审核;49家网下投资者管理的122个配售对象属于禁止配售范围。以上56家网下投资者管理的共计129个配售对象的报价已被确定为无效报价予以剔除,对应拟申购数量总和为283,870万股。具体参见附表“投资者报价信息统计表”中被标注为“无效报价”的部分。

剔除以上无效报价后,其余303家网下投资者管理的9,932个配售对象全部符合《发行安排及初步询价公告》规定的网下投资者的条件,报价区间为18.67元/股-43.20元/股,对应拟申购数量总和为39,955,180万股。

(二)剔除最高报价情况

1、剔除情况

发行人和联席主承销商依据剔除上述无效报价后的询价结果,对所有符合条件的配售对象的报价按照拟申购价格由高到低、同一拟申购价格按配售对象的拟申购数量由小到大、同一拟申购价格同一拟申购数量按申报时间(申购时间以互联网交易平台记录为准)由后至先、同一拟申购价格同一拟申购数量同一申报时间按业务管理系统平台自动生成的配售对象顺序从后到前的顺序排序,剔除报价最高部分的配售对象的报价,剔除的拟申购量不超过符合条件的所有网下投资者拟申购总量的3%。根据2026年6月19日发布的《关于深化科创板改革服务科技创新和新质生产力发展的八条措施》(《上交所所有有关负责人就在科创板试点调整适用新股定价高价剔除比例答记者问》),本次发行执行3%的最高报价剔除比例。当拟剔除的最高申报价格部分中的最低价格与确定的发行价格相同时,对该价格上的申报可不再剔除。剔除部分不得参与网下及网上申购。

经发行人和联席主承销商协商一致,将拟申购价格高于20.97元/股(不含20.97元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为20.97元/股的配售对象中,申购数量低

(下转14版)

盛合晶微半导体有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市投资风险特别公告

保荐人(联席主承销商):中国国际金融股份有限公司 联席主承销商:中信证券股份有限公司

盛合晶微半导体有限公司(SJ Semiconductor Corporation)(以下简称“盛合晶微”、“发行人”或“公司”)首次公开发行人民币普通股(A股)并在科创板上市(以下简称“本次发行”)的申请已经上海证券交易所(以下简称“上交所”)上市审核委员会审议通过,并已经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)同意注册(证监许可(2026)373号)。

经发行人和保荐人(联席主承销商)中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)或“保荐人(联席主承销商)”)、联席主承销商中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)协商确定本次发行股份数量为25,546.6162万股,全部为公开发行新股。

发行人和联席主承销商特别提请投资者关注以下内容:

1、本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售(以下简称“战略配售”)、网下向符合条件的网下投资者询价配售(以下简称“网下发行”)与网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式。

本次发行的战略配售、初步询价及网上、网下发行由联席主承销商负责组织实施。本次发行的战略配售在中金公司处进行,初步询价和网下发行均通过上交所互联网交易平台(<https://itp.uap.sse.com.cn/otcipo/>)进行,网上发行通过上交所交易系统进行。

本次发行中,参与战略配售的投资者的选择在考虑《证券发行与承销管理办法》(证监会令(第228号))、《上海证券交易所首次公开发行股票发行与承销业务实施细则(2025年修订)》(上证发(2025)46号)、投资者资质以及市场情况后综合确定,主要为科创板跟投的保荐人相关子公司、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以及发行人的高级管理人员

与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划。

2、发行人和联席主承销商通过网下初步询价确定发行价格,网下不再进行累计投标询价。

3、初步询价结束后,发行人和联席主承销商根据《盛合晶微半导体有限公司(SJ Semiconductor Corporation)首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》约定的剔除规则,在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后,经发行人和联席主承销商协商一致,将拟申购价格高于20.97元/股(不含20.97元/股)的配售对象全部剔除;拟申购价格为20.97元/股的配售对象中,申购数量低于2,790万股(不含2,790万股)的配售对象全部剔除。以上共计剔除517个配售对象,对应剔除的拟申购总量为1,197,560万股,约占本次初步询价剔除无效报价后申报总量39,955,180万股的2.9973%。剔除部分不得参与网下及网上申购。

4、发行人和联席主承销商根据初步询价结果,综合评估公司合理投资价值、可比公司二级市场估值水平、所属行业二级市场估值水平等方面,充分考虑网下投资者有效申购倍数、市场情况、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价格为19.68元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

投资者请按此价格在2026年4月9日(T日)进行网上和网下申购,申购时无需缴付申购资金。其中,网下申购时间为9:30-15:00,网上申购时间为9:30-11:30,13:00-15:00。

5、本次发行价格为19.68元/股,此价格对应的市盈率为:

(1)148.05倍(每股收益按照2024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);

(2)168.79倍(每股收益按照2024年度经会计师事务所

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);

(3)171.58倍(每股收益按照2024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);

(4)195.62倍(每股收益按照2024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);

结合发行人经营模式以及可比公司估值情况等维度,本次发行同时披露可以反映发行人行业特点的市净率。

本次发行价格对应的市净率为:

(1)2.33倍(每股净资产按照2024年度经会计师事务所依据中国会计准则审计归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算);

(2)2.00倍(每股净资产按照2024年度经会计师事务所依据中国会计准则审计归属于母公司股东的净资产与本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算)。

6、本次发行价格为19.68元/股,请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性。

(1)本次发行价格19.68元/股,不超过网下投资者剔除最高报价部分后剩余报价的中位数和加权平均数,以及通过公开募集方式设立的证券投资基金、全国社会保障基金、基本养老保险基金、企业年金基金和职业年金基金、符合《保险资金运用管理办法》等规定的保险资金以及合格境外投资者资金余额报价的中位数和加权平均数的孰低值20.8784元/股。

提请投资者关注本次发行价格与网下投资者报价之间存在的差异,网下投资者报价情况详见同日刊登在上交所网站(www.sse.com.cn)的《盛合晶微半导体有限公司(SJ Semiconductor Corporation)首次公开发行股票并在科创板上市发行公告》(以下简称“《发行公告》”)。

(2)根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)公司所处行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)”。截至2026年4月3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62.61倍。

主营业务与发行人相近的可比上市公司估值水平具体情况如下:

证券代码	证券简称	T-3日收盘价(元/股)	T-3日总市值(亿元)	2024年12月31日归母净利润(亿元)	2024年扣非归母净利润(亿元)	2024年扣非EPS(元/股)	2024年扣非EPS(元/股)	2024年扣非EPS(元/股)	2024年扣非EPS(元/股)	2024年扣非EPS(元/股)	2024年扣非EPS(元/股)
600691.SH	长电科技	38.29	695.17	276.19	0.8906	0.8949	4257	4427	2.48		
002156.SZ	通富微电	40.42	613.41	146.91	0.4485	0.4003	9053	9876	4.18		
002185.SZ	华天科技	11.36	371.05	166.59	0.1887	0.0102	6021	1,110.29	2.23		
688382.SH	雷科电子	38.02	156.07	25.11	0.1616	-0.0617	235.30	-	6.22		
688352.SH	硕科科技	11.87	141.14	60.03	0.2635	0.2227	45.05	51.01	2.35		
688372.SH	伟测科技	133.40	223.80	26.19	0.7643	0.6426	174.53	207.58	8.54		
603005.SH	晶方科技	26.66	173.97	42.76	0.3876	0.3320	68.79	80.30	4.07		

数据来源:Wind,数据截至2026年4月3日(T-3日);

注1:市盈率及市净率计算可能存在尾数差异,为四舍五入造成;

注2:2024年扣非前/后EPS=2024年扣除非经常性损益前/后归属于母公司净利润/T-3日总股本。

注3:雷科电子2024年市净率(扣非后)为负值和华天科技2024年市净率(扣非后)为负值,均予以剔除。

本次发行价格19.68元/股,对应的发行人2024年市净率(每股净资产按照2024年度经会计师事务所依据中国会计准则审计归属于母公司股东的净资产与本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算)为2.00倍,低于同行业可比公司2024年平均静态市净率4.29倍。本次发行价格对应的发行人2024年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市净率为195.62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

(下转14版)