

深圳大普微电子股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市之
上市公告书提示性公告

保荐人（主承销商）：国泰海通证券股份有限公司

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所审核同意，深圳大普微电子股份有限公司（以下简称“发行人”或“本公司”）发行的人民币普通股股票将于2026年4月16日在深圳证券交易所创业板上市，上市公告书全文和首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书全文披露于中国证券监督管理委员会指定的信息披露网站（巨潮资讯网，网址 www.cninfo.com.cn；中证网，网址 www.cs.com.cn；中国证券网，网址 www.cnstock.com；证券时报网，网址 www.stcn.com；证券日报网，网址 www.zqrb.cn；经济参考网，网址 www.jjckb.cn；中国金融新闻网，网址 www.financialnews.com.cn；中国日报网，网址 www.chinadaily.com.cn），供投资者查阅。



所属网页二维码：巨潮资讯网

一、上市概况

- 1、股票简称：大普微
- 2、股票代码：301666
- 3、首次公开发行后总股本：43,621.6360万股
- 4、首次公开发行股票数量：4,362.1636万股，占发行后公司总股本的比例为10.00%，本次公开发行全部为新股，无老股转让。

二、风险提示

本公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

截至《深圳大普微电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书》（以下简称“《招股意向书》”）公告日，大普微尚未盈利且存在累计未弥补亏损风险，敬请投资者关注。此外，公司设置特别表决权机制，一定程度上限制了除控股股东及实际控制人外的其他股东通过股东大会对公司重大决策的影响。在特殊情况下，公司控股股东、实际控制人的利益可能与公司其他股东，特别是中小股东利益不一致，存在损害其他股东，特别是中小股东利益的风险。

本次发行价格为46.08元/股，不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数，以及剔除最高报价后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》等规定的保险资金和合格境外投资者资金报价中位数和加权平均数孰低值。

按照中国上市公司协会发布的《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023年），发行人所处行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）。截至2026年3月30日（T-4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63.25倍。

截至2026年3月30日（T-4日），《深圳大普微电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书》中披露的同行业可比上市公司估值水平具体如下：

证券代码	证券简称	T-4日股票收盘价（元/股）	市值（亿元）	2024年营业收入（亿元）	对应市销率（倍）
005930.KS	三星电子	176,300.00	10,436,321.66	3,008,709.03	3.47
000660.KS	SK海力士	873,000.00	6,355,460.65	661,929.60	9.60

证券代码	证券简称	T-4 日股票收盘价 (元/股)	市值 (亿元)	2024 年营业收入 (亿元)	对应市销率 (倍)
WDC.O	西部数据	251.67	853.26	130.03	6.56
MRVL.O	Marvell	87.81	767.72	57.67	13.31
688449.SH	联芸科技	44.05	202.63	11.74	17.26
688525.SH	佰维存储	231.99	1,083.70	66.95	16.19
603986.SH	兆易创新	255.85	1,818.67	73.56	24.72
688110.SH	东芯股份	113.01	499.79	6.41	77.98
平均值					21.14

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2026 年 3 月 30 日（T-4 日）。

注 1：计算如存在尾数差异，为四舍五入造成。

注 2：三星电子、SK 海力士对应各指标均以韩元计价，西部数据、Marvell 对应各指标均以美元计价。

本次发行价格 46.08 元/股对应的发行人 2024 年摊薄后静态市销率为 20.89 倍，低于可比上市公司 2024 年年静态市销率平均水平，但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐人（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。

本次发行定价合理性说明如下：

与行业内其他公司相比，大普微在以下方面存在一定优势：

1、产品优势

公司是国内极少数具备数据中心企业级 SSD “主控芯片+固件算法+模组” 全栈自研能力并实现批量出货的半导体存储产品提供商。公司企业级 SSD 产品具有业界领先的读写性能、时延以及服务质量（QoS），市场竞争力媲美国际一线厂商。公司深耕企业级 SSD 领域，PCIe SSD 各代际产品矩阵完备，产品容量覆盖 1TB 到 128TB，产品代际覆盖 PCIe 3.0 到 5.0。报告期内，企业级 SSD 累计出货量已达 4,900PB 以上。同时，公司持续发力前沿存储发展方向，是全球首批量产企业级 PCIe 5.0 SSD 和大容量 QLC SSD 的存储厂商，也是全球极少数拥有 SCM SSD 和可计算存储 SSD 两类前沿存储产品供应能力的存储厂商，具有较强的产品优势。

在国产化替代浪潮下，采取“主控芯片+固件算法+模组”模式可有力推动半导体存储行业核心部件国产化的进程。发行人凭借全栈自研能力，助力我国半导

体存储行业构建起从主控芯片、固件算法到存储模组的完整国产化链条，降低对国外半导体存储技术的依赖，增强数据存储的自主可控性，有力推动企业级 SSD 的国产化进程，保障国家数据安全与产业安全。

2、自研主控芯片优势

相比于出售主控芯片的厂商，发行人通过模组开发生产企业级 SSD 产品，直接面对互联网、云计算、AI 等行业领域的下游终端客户，可通过与客户的深度合作绑定，实时洞察客户在数据存储性能、可靠性、安全性等方面的具体诉求，通过通畅的信息沟通渠道和自研主控芯片优势，将终端客户需求更快速地转化为产品特性，提供更贴合客户业务场景的产品和方案。

公司自主研发的主控芯片采用多核并行处理架构，对高负载、多线程环境下的 4K 随机读写进行了深度优化，全面提升 I/O 吞吐和时延表现。在闪存管理方面，主控芯片集成高级 LDPC 纠错引擎，辅以磨损平衡（Wear Leveling）和坏块管理策略，实现对 NAND 闪存的精细化管理，从而确保数据安全与长久耐用。除此之外，主控芯片还支持安全启动（Secure Boot）和 AES 硬件加密等安全机制，实现数据传输与存储过程的全方位防护。基于此架构，公司可灵活适配超高性能、大容量企业级 SSD，并在平台层面实现多种接口和协议的兼容，以满足客户多样化的部署需求。

3、自研固件算法优势

公司构建了高性能 SSD 固件框架，围绕延迟优化、数据保护和实时监控等核心要素不断迭代算法。通过动态缓存分配、读写放大抑制以及智能垃圾回收（GC）策略等多重技术协同，提高 SSD 在高并发、混合读写、数据库和虚拟化等复杂业务场景下的稳定性与可用性。同时，公司可以根据企业级用户的定制化要求，对底层固件进行功能扩展和针对性优化，实现多租户隔离、可靠断电保护以及快速异常检测等特性，从而在实际应用中保持高性能与高可靠性。公司还基于自身技术积累完成可计算存储等企业级 SSD 技术的开发，不断实现技术上的创新突破，在竞争激烈的市场中保持技术领先地位。

4、客户资源优势

企业级 SSD 客户对产品性能和可靠性要求极高，产品性能指标、与服务器其他硬件适配性、售后服务和固件持续更新能力等表现均要经过数轮严苛的考察和筛选才能完成导入，该过程需要投入大量成本，通常历经 6 到 18 个月的时间，一旦完成导入，客户和存储厂商会形成较高的合作粘性，建立持续合作关系，不会轻易更换供应商。目前公司已覆盖的下游客户和最终使用方包括：Google、字节跳动、腾讯、阿里巴巴、京东、百度、美团、快手、Deepseek、小红书、滴滴等互联网、云计算和 AI 企业，新华三、超聚变、中兴、华鲲振宇、联想等服务器厂商，中国电信、中国移动、中国联通等通信运营商，金融、电力及其他行业知名企业，形成了明显的客户资源优势。

5、研发能力及人才优势

公司专注于数据中心企业级 SSD 主控芯片、固件算法及模组的研发设计，将研发积累和技术创新放在企业发展首位，切实贯彻以技术创新作为企业核心竞争力。公司目前拥有 162 项已授权国内外发明专利，其中海外授权专利 16 项，获得了国家知识产权优势企业、中国专利优秀奖（2022 年、2023 年和 2024 年）、深圳市专利奖、Storage Review “BEST of 2022”（PCIe 4.0 SSD）、TweakTown 编辑推荐奖（PCIe 5.0 SSD）等荣誉，并于 2024 年被广东省科学技术厅认定为“广东省存储芯片及系统工程技术研究中心”。截至报告期末，公司研发人员占比 69.01%，研发人员中硕士及以上学历人员占比达 54.74%，研发投入及研发转化表现优异，是先发各类型前沿存储产品的国内存储厂商之一，多项核心技术处于业内领先水平，作为国内技术领先的存储厂商承担了 2 项国家级、4 项省市级重大科研专项，参与了多项行业存储标准及规范的制定，研发能力及人才具备竞争优势。

6、供应链优势

公司与上游主要原材料厂商（公司 A、公司 B、铠侠、SK 海力士、南亚科技、Marvell 等）建立了稳定的渠道合作关系，保证了主要原材料的稳定供应。企业级 SSD 生产的委外组装环节竞争充分，公司选择深科技、比亚迪精密等优质委外合作伙伴并予以品控赋能与监督，保证了产品加工端对下游客户的高质量、高效率交付，形成了稳定的供应链优势。

本次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。发行人和保荐人（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。

本次发行价格为46.08元/股，投资者应当关注创业板股票交易可能触发的异常波动和严重异常波动情形，知悉严重异常波动情形可能存在非理性炒作风险并导致停牌核查，审慎参与相关股票交易。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，切实提高风险意识，强化价值投资理念，避免盲目炒作。

发行人和保荐人（主承销商）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。

三、联系方式

（一）发行人：深圳大普微电子股份有限公司

法定代表人：杨亚飞

联系地址：深圳市龙岗区龙城街道黄阁坑社区腾飞路9号创投大厦3501

联系电话：0755-89932506

联系人：朱劲松

（二）保荐人（主承销商）：国泰海通证券股份有限公司

法定代表人：朱健

联系地址：上海市静安区新闻路669号博华广场36楼

保荐代表人：曹岳承、王辉政

电话：021-38676666

（本页无正文，为《深圳大普微电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书提示性公告》之盖章页）

发行人：深圳大普微电子股份有限公司



2026年 4 月 15 日

（本页无正文，为《深圳大普微电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书提示性公告》之盖章页）

保荐人（主承销商）：国泰海通证券股份有限公司



2026 年 4 月 15 日