

上海合晶硅材料股份有限公司2026年度第一期科技创新 债券发行方案

上海合晶硅材料股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）2026年度第一期科技创新债券（以下简称“本期中期票据”）已向中国银行间市场交易商协会注册（中市协注〔2026〕MTN380号）。中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“本机构”）为本期中期票据的主承销商和簿记管理人。本次发行采取发行金额动态调整机制。

根据中国银行间市场交易商协会关于非金融企业债务融资工具的相关规定及自律规则，发行人与主承销商将本次发行的具体发行方案披露如下：

一、发行基本情况

本期债务融资工具名称	上海合晶硅材料股份有限公司2026年度第一期科技创新债券
品种	中期票据
发行人	上海合晶硅材料股份有限公司
主承销商	中信证券
簿记管理人	中信证券
存续期管理机构	中信证券
注册通知书文号	中市协注〔2026〕MTN380号
接受注册时间	2026年4月29日
注册金额	人民币6亿元
基础发行金额	人民币0亿元
发行金额上限	人民币2亿元
期限	3年期
担保情况	无

二、发行方式的决策过程及依据

本期中期票据拟采取集中簿记建档的发行方式。选择集中簿记发行的主要原因：

1、簿记建档是一种市场化的发行方式，也是国外比较成熟的证券发行方式，其在各国债券市场中广泛使用。从国内的实践看，大型企业债、公司债

和非金融企业债务融资工具绝大多数都采取簿记建档的方式发行。

2、簿记建档定价市场化，符合发行人的要求。簿记建档过程中直接接收承销商或投资人（以申购说明相关约定为准）的申购订单，其最终发行利率根据承销商或投资人（以申购说明相关约定为准）的投标结果而定，承销商或投资人（以申购说明相关约定为准）在簿记投标过程中体现出的竞争和博弈能有效提高定价效率，尤其是在市场比较稳定或者市场向好，承销商或投资人（以申购说明相关约定为准）需求强烈的情况下，更容易获得较为有利的发行利率。

3、集中簿记建档属于簿记建档发行方式的一种，指主承销商作为簿记管理人在集中簿记建档系统实现簿记建档集中处理，汇总承销商或投资人（以申购说明相关约定为准）认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。通过集中簿记建档系统发行，有利于保证发行过程的合规性，提高市场效率。

因此，本期中期票据采用集中簿记建档方式发行。发行人和主承销商承诺严格按照主管部门对集中簿记建档的相关要求，公开、公正开展债券发行工作，本方案所有内容公司法人均已知悉。

为提高公开决策的透明度，中信证券采取集体决策机制规范债务融资工具集中簿记建档工作。集中簿记建档发行工作由中信证券债务资本市场部牵头，由固定收益部、合规部等组成，负责组织实施债券集中簿记建档、定价与配售、债券销售等工作；对于债券的定价与配售，根据集中簿记建档规则，由债务资本市场部、固定收益部等集体决策确定。

发行人、簿记管理人的行政负责人表示知晓本发行方案的内容，并已做出相关工作安排。

三、集中簿记建档的相关安排

（一）发行时间安排

有关本次发行的具体时间具体安排详见申购说明等相关文件。

（二）发行规模的确定

簿记管理人根据收到的《申购要约》统计合规申购的数量。发行人可在申购时间结束前 1 小时或申购时间结束后，根据簿记建档等情况，与簿记管理人和主承销商协商确定本期中期票据的最终发行规模并及时向承销商/市场投资人披露。

（三）定价原则

本期债务融资工具定价原则及方式如下：

1、足额或超募的定价

申购时间截止后，簿记管理人将全部合规申购单按申购利率由低到高逐一排列，取募满最终发行规模对应的申购利率作为最终发行利率。

2、认购不足基础发行规模的定价

簿记建档中，如出现全部合规申购额小于最终发行规模的情况，则采取以下措施：

（1）提高利率区间再次簿记，操作时点不得晚于簿记建档截止时间前 1 个小时，调整后的利率区间上限不得低于有效申购利率上限，并在规定时间内完成簿记。

（2）可与相关各方协商缩减发行总额。

（四）配售

1、配售原则

簿记管理人集体决策会议应根据债务融资工具申购情况，遵守“价格优先”的原则对全部有效申购进行配售。承销商或投资人（以申购说明相关约定为准）的获配金额不得超过其有效申购中相应的申购金额。

2、配售方式

簿记管理人债券承销团队原则上采用如下方式安排配售：

（1）如果簿记建档的最终结果显示，本期债务融资工具的有效申购总金额之和不超过本期债务融资工具的基础发行规模，原则上应对全部合规申购进行全

额配售；

(2) 如果本期债务融资工具的有效申购总金额大于本期债务融资工具的基础发行规模,原则上应对实际发行金额对应的利率以下的全部合规申购进行全额配售,对于实际发行金额对应的发行利率的合规申购按比例配售。

3、配售调整情况

簿记管理人应当对配售情况进行核查。有下列情形之一的,经簿记管理人债券承销团队议定可对配售结果进行适当调整:

(1) 对主承销商和团成员设有基本额的,须满足对基本承销额的配售(如有);

(2) 对合规申购总金额超过基础发行规模的,若按比例配售导致出现某配售对象边际上的获配量小于最小申购单位的情形,经与其协商,可整量配售或不配售。

(3) 簿记管理人可根据投资人历史认购情况、询价的参与度、询价与申购的一致性、是否具备合作潜力等情况对配售情况进行合理调整。

如有以上情形,簿记管理人将做好说明和记录,并妥善保存。

4、不予配售情况

簿记管理人应当对拟配售对象的情况进行核查。对有下列情形之一的,经簿记管理人集体决策会议议定,可不予配售:

(1) 拟配售对象的名称、账户资料与其登记的不一致的;

(2) 拟配售对象有违法违规或者违反诚信原则历史的。

如有以上情形,簿记管理人将做好说明和记录,并妥善保存。

(五) 有效申购不足或缴款不足的应对方案

发行过程中,如出现有效申购金额低于基础发行规模,且在提高利率区间再次簿记建档后仍未能解决,导致本次发行面临发行失败的情况,发行人将与主承销商、簿记管理人协商,选择采取以下方案中的一种:

1、由主承销商对本期债券进行余额包销。

2、本次发行取消，由发行人通过主承销商在中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台告知各承销商或投资人（以申购说明相关约定为准）。

四、风险与对策

发行人、主承销商等在本期债务融资工具簿记建档过程中面临多种风险。相关机构的行政负责人已知悉本次簿记发行可能涉及的风险并已采取相应措施。

（一）违约风险

本期债务融资工具发行中涉及的所有法律文件，签署各方均应严格遵守，如出现任何一方单方面违约，其余各方将面临违约风险。

应对措施：本期债务融资工具发行相关的协议文本中严格规定了相关主体的违约责任，相关主体协议文本进行存档备查，一旦发生相关主体的违约行为，受害方即可按照协议约定主张自身合法权利。同时，在本期债务融资工具发行过程中，严格执行信息披露的相关规定，并在相关主体之间实行最大限度的发行信息共享，从而降低各方因信息不对称造成单方面违约的概率。

（二）操作风险

如参与机构任何一方出具的文件、协议内容要素错误或未及时完成缴款、付款等操作；簿记现场设备故障或相关人员操作失误，未收到或未统计部分认购要约等情况，导致发行延时或失败及其他操作风险。

应对措施：簿记管理人应完善内控制度，引入复核复查程序，强化内部风险控制，制定详细的操作规程，并加强对相关人员的专业培训，减少操作失误；其他参与机构应事先熟悉相关流程操作，确认相关文件、协议内容的准确性，减少操作失误。

（三）认购不足和无法按时交款风险

本期债券发行过程中可能出现有效申购金额或缴款额低于基础发行规模，且

在提高利率区间再次簿记后仍未能解决,从而导致本次发行面临发行失败的风险。若市场出现剧烈波动,市场流动性持续紧张,可能出现本期债券投资人无法按时缴款的风险。

应对措施:簿记管理人与发行人在发行前会加强投资者推介工作,与投资者充分沟通,提高投资人的认购意愿,簿记管理人也会及时督促已中标的投资人按时缴款履约。如投资人认购不足,发行人将与主承销商、簿记管理人协商,选择采取以下两种方案中的一种:或者由主承销商对本期债券进行余额包销,或者取消本次发行。若取消本次发行,则由发行人通过主承销商在中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台告知各承销商或投资人(以申购说明相关约定为准)。

(四) 包销风险

主承销商在簿记建档发行过程中,未能募集满相关协议约定的发行金额,则须按照相关协议要求,主承销商对余券履行余额包销义务,存在包销风险。

应对措施:本期债务融资工具簿记管理人在本期债务融资工具发行前向潜在机构投资者进行了积极推介和充分询价,并充分评估发行时点的市场情况,在此基础上制定本期债务融资工具发行的簿记建档区间,在宏观政策、市场走势不发生剧烈变化的情况下,可最大限度降低本期债务融资工具的包销风险。同时,簿记管理人将提前做好包销预案,在遇到宏观政策或市场环境发生剧变、确实需要履行包销程序的情况下,按照承销协议相关约定启动余额包销流程,保证全额募集款项的缴付。

(五) 分销系统风险

本期集中簿记建档配售结果通过托管机构进行分销、缴款,如分销系统发生故障,可能面临操作系统风险。

应对措施:簿记管理人安排专人负责本期债务融资工具的分销工作,并按时向托管机构提交分销所需的材料,确保托管机构及时完成确权,并督促分销机构在规定时间内完成分销工作。对于分销系统故障等不可抗力造成未按时完成分销工作的,在相关分销协议中约定后续处理流程及相关方的权利

义务，确保在系统故障情况下本期债务融资工具发行工作的妥善处理，保障投资人、发行人等相关机构的合法权利。

（六）推迟发行风险

本期簿记建档期间如发生货币政策调整等重大不利事件，可能出现簿记结果超出发行人预期而推迟发行或调整利率区间的风险。

应对措施：簿记管理人在债券发行前对货币政策及市场走势进行充分评估，发行窗口尽量避开货币政策敏感期；如确定在货币政策敏感期发行，簿记管理人将在确定簿记区间时综合考虑货币政策可能变动的因素，最大限度避免市场实际利率超出既定簿记区间的情况出现；如因货币政策调整造成发行利率与发行人预期偏离过大而推迟发行的，簿记管理人、发行人等相关机构应将货币政策变动、相关各方意见及最终决策做好记录以备后查。

五、重大事项

本机构已按照《非金融企业债务融资工具注册发行规则》和《非金融企业债务融资工具公开发行注册文件表格体系（2020年版）》之MQ.7表，对发行人是否发生重大（或重要）事项进行排查，并已在本次发行相关的募集说明书中完成补充披露、条款修改及相关承诺。本机构承诺无其他未报告处置的重大（或重要）事项。

本机构承诺在发行结束前对发行人是否发生重要事项，或发生非重要、但可能对投资价值及投资决策判断有影响的事项进行持续跟踪和排查；如有上述事项发生，主承销商承诺按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具公开发行注册工作规程》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等相关规则指引要求及时处理并通告协会。

（以下无正文）

(本页无正文，为《上海合晶硅材料股份有限公司 2026 年度第一期科技创新债券发行方案》之盖章页)



簿记管理人承诺函

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）作为上海合晶硅材料股份有限公司2026年度第一期科技创新债券的主承销商及簿记管理人，经与发行人商议确定，本次发行拟采取集中簿记建档方式，中信证券特此承诺如下：

1、中信证券作为簿记管理人，已履行充分告知发行人簿记建档发行相关规则及潜在风险的义务，发行人已明确知晓，并愿意采取簿记建档方式发行、承诺遵守相关规则、接受簿记建档发行结果。

2、中信证券承诺遵守相关法律法规、自律规则及协议规定，按照“集体决策、公开透明”原则组织实施簿记建档工作，不实施或配合实施不正当利益输送行为，不做出有违债券公开、公平、公正发行的行为。

3、簿记建档过程中拟调整簿记建档截止时间、申购区间或发行金额（动态发行机制）的，每次调整均将在发行人与主承销商协商一致后，按照发行人授权操作簿记建档系统。簿记管理人知悉每次调整结果将同步关联信息披露系统，充分了解相关业务规则及潜在的操作风险，接受调整结果。

（以下无正文）

(本页无正文，为上海合晶硅材料股份有限公司2026年度第一期科技创新债券《簿记管理人承诺函》盖章页)

