

视涯科技股份有限公司

首次公开发行股票科创板

上市公告书提示性公告

保荐人（联席主承销商）：国泰海通证券股份有限公司

联席主承销商：中国国际金融股份有限公司



扫描二维码查阅公告全文

本公司及全体董事、高级管理人员保证信息披露的内容真实、准确、完整、及时，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经上海证券交易所（以下简称“上交所”）审核同意，视涯科技股份有限公司（以下简称“视涯科技”“发行人”或“公司”）发行的人民币普通股股票将于2026年3月25日在上海证券交易所科创板上市，上市公告书全文和首次公开发行股票的招股说明书全文在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）和符合中国证券监督管理委员会规定条件的网站（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）披露，并置备于发行人、上交所、本次发行保荐人（联席主承销商）国泰海通证券股份有限公司和联席主承销商中国国际金融股份有限公司的住所，供公众查阅。

一、上市概况

- （一）股票简称：视涯科技
- （二）扩位简称：视涯科技
- （三）股票代码：688781
- （四）首次公开发行后总股本：100,000 万股
- （五）首次公开发行股份数量：10,000 万股（本次发行全部为新股，无老股转让）

二、风险提示

根据《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第5号——科创成长层》，上市时未盈利的科创板公司，自上市之日起纳入科创成长层。截至本公告披露日，视涯科技尚未盈利，自上市之日起将纳入科创成长层。

普通投资者参与科创板成长层股票或者存托凭证交易的，应当符合科创板投资者适当性管理的要求，并按照上海证券交易所有关规定，在首次参与交易前以纸面或者电子形式签署《科创成长层风险揭示书》，由证券公司充分告知相关风险。

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

根据《上海证券交易所交易规则》（2023年修订），科创板股票交易实行价格涨跌幅限制，涨跌幅限制比例为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剧烈的风险。

（二）流通股数量较少的风险

上市初期，因原始股股东的股份限售期为自股份上市之日起12个月至36个月，保荐人相关子公司跟投股份限售期为24个月，公司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限售期为12个月，其他战略配售投资者认购股份限售期为12个月或36个月，网下投资者最终获配股份数量的部分比例限售期为6个月或9个月。本公司发行后总股本为100,000万股，其中本次新股上市初期的无限售流通股数量为4,083.5097万股，占本次发行后总股本的比例为4.08%。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

（三）市净率和同行业可比公司比较情况

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39），截至2026年3月11日（T-3日），中证指数有限公司发布的计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）最近一个月平均静态市盈率为65.25倍。

主营业务与发行人相近的可比上市公司市销率水平具体情况如下：

证券代码	证券简称	T-3 日股票 收盘价 (元/股)	T-3 日公司市 值 (亿元)	2024 年营业 收入 (亿元)	2024 年市销 率 (倍)
000725.SZ	京东方 A	4.39	1,626.25	1,983.81	0.82
603893.SH	瑞芯微	173.39	729.90	31.36	23.27
688502.SH	茂莱光学	355.88	187.90	5.03	37.37
SONY.N	索尼	21.68	1,333.28	819.25	1.63
005930.KS	三星电子	190,000.00	11,247,312.05	3,008,709.03	3.74
均值		-	-	-	30.32

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2026 年 3 月 11 日（T-3 日）。

注 1：T-3 日公司市值=T-3 日股票收盘价*T-3 日公司总股本。

注 2：索尼对应各指标均以美元计价，索尼 2024 财年期间为 2024 年 4 月 1 日-2025 年 3 月 31 日；三星电子对应各指标均以韩元计价。

注 3：可比公司的市销率算术平均值计算剔除极值索尼、三星电子、京东方 A。

注 4：各项数据计算可能存在尾数差异，为四舍五入造成。

本次发行价格 22.68 元/股对应的发行人 2024 年摊薄后静态市销率为 80.98 倍，高于同行业可比公司 2024 年静态市销率平均水平，存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。

（四）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，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，融资购券或卖券还款、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、联系方式

1、发行人：视涯科技股份有限公司

法定代表人：顾铁

地址：安徽省合肥市新站区文忠路 999 号 A5-103 室

联系人：董事会办公室

电话：0551-66161035

2、保荐人（联席主承销商）：国泰海通证券股份有限公司

法定代表人：朱健

地址：上海市静安区新闻路 669 号博华广场 37 层

联系人：资本市场部

联系电话：021-38676888

3、联席主承销商：中国国际金融股份有限公司

法定代表人：陈亮

地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

联系人：资本市场部

联系电话：010-65051166

发行人：视涯科技股份有限公司

保荐人（联席主承销商）：国泰海通证券股份有限公司

联席主承销商：中国国际金融股份有限公司

2026 年 3 月 24 日

（本页无正文，为《视涯科技股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书提示性公告》之盖章页）

发行人：视涯科技股份有限公司



2026年3月24日

（本页无正文，为《视涯科技股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书提示性公告》之盖章页）

国泰海通证券股份有限公司



2026年3月24日

（本页无正文，为《视涯科技股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书提示性公告》之盖章页）

