

视涯科技股份有限公司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

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

重要提示

视涯科技股份有限公司(以下简称“视涯科技”、“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”)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》”)、《上海市场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》”)、《上海市场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》”),中国证监会颁布的《首次公开发行股票承销业务规则》(中证协发〔2023〕18号)(以下简称“《承销业务规则》”)、《首次公开发行股票网下投资者管理规则》(中证协发〔2025〕57号)(以下简称“《网下投资者管理规则》”)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)(以下简称“《网下投资者分类评价和管理指引》”)等相关规定,以及上交所有关股票发行上市规则和最新操作指引等有关规定首次公开发行股票并在科创板上。

国泰海通证券股份有限公司(以下简称“国泰海通”或“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),中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)担任本次发行的联席主承销商。国泰海通、中金公司统称联席主承销商。

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联席主承销商处进行,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,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	
公司名称	视涯科技股份有限公司
证券简称	视涯科技
证券代码/网下申购代码	688781
网上申购代码	787781
网下申购简称	视涯科技
网上申购简称	视涯申购
所属行业名称	计算机、通信和其他电子设备制造业
所属行业代码	C39
本次发行基本情况	
发行方式	本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售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相结合的方式。
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
发行前总股本(万股)	90,000,000
拟发行数量(万股)	10,000,000
预计新股发行数量(万股)	10,000,000
预计老股转让数量(万股)	0
发行后总股本(万股)	1,000,000,000
拟发行数量占发行后总股本的比例(%)	10.00
网上初始发行数量(万股)	14,000,000
网下初始发行数量(万股)	56,000,000
网下每笔拟申购数量上限(万股)	2,800,000
网下每笔拟申购数量下限(万股)	100,000
初始战略配售数量(万股)	30,000,000
初始战略配售占发行数量比例(%)	30.00
保荐人相关子公司初始战略配售数量(万股)	5,000,000
高管核心员工专项资产管理计划认购数量(万股)	1,000,000/22,000,000
是否有其他战略配售安排	是
本次发行重要日期	
初步询价日及起止时间	2026年3月11日(T-3) 9:30-15:00
发行公告刊登日	2026年3月13日(T-1日)
网下申购日及起止时间	2026年3月16日(T日) 9:30-15:00
网上申购日及起止时间	2026年3月16日(T日) 9:30-11:30, 13:00-15:00
网下缴款日及截止时间	2026年3月18日(T+2日) 16:00
网上缴款日及截止时间	2026年3月18日(T+2日) 16:00
备注	截至招股意向书公告日,视涯科技尚未盈利。如上市时仍未盈利,自上市之日起将纳入科创板成长层。

敬请投资者关注以下重点内容:

1、限售期安排:本次发行的股票中,网上发行的股票无流通限制及限售期安排,自本次公开发行的股票在上交所上市之日起即可流通。

本次网下发行部分采用约定限售方式,安排网下发行证券设定不同档位的限售比例或限售期。发行人和联席主承销商协商确定本次的限售档位为三档:(1)档位一(投资者报价时对应申报限售期9个月,限售比例65%);网下投资者应当承诺其获配股票数量的65%(向上取整计算)限售期限为自发行人首次公开发行股票上市之日起9个月;(2)档位二(投资者报价时对应申报限售期6个月,限售比例40%);网下投资者应当承诺其获配股票数量的40%(向上取整计算)限售期限为自发行人首次公开发行股票上市之日起6个月;(3)档位三(投资者报价时对应申报限售期6个月,限售比例20%);网下投资者应当承诺其获配股票数量的20%(向上取整计算)限售期限为自发行人首次公开发行股票上市之日起6个月。限售期自本次发行股票在上交所上市交易之日起开始计算,其余获配股份无流通限制及锁定安排,上市首日即可交易。

公募基金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”)、银行理财产品,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”)、保险资产管理产品和合格境外投资者资金(A类投资者)可以自主申购上述三种档位中的不同限售档位,其他投资者(B类投资者)仅可申购档位三。网下投资者参与初步询价报价及网下申购时,需分别为其管理的配售对象填写所选择的限售档位(包括限售期和限售比例)。每个配售对象仅可自主申购一个限售档位,同一网下投资者可以为其管理的不同配售对象自主申购不同限售档位。参与初步询价报价与网下申购时填写的限售档位需要保持一致。

根据《实施细则》,发行人尚未盈利的,网下发行证券的整体限售比例根据首次公开发行股票规模分档确定:

- (一)发行规模不足10亿元的,限售比例不低于10%;
- (二)发行规模10亿元以上、不足100亿元的,限售比例不低于40%;
- (三)发行规模100亿元以上的,限售比例不低于70%。

根据各档位投资者的申报情况,若初步配售时网下发行限售比例不满足上述整体限售比例的要求,联席主承销商将同比例调整按档位三报价的配售对象的限售比例直至满足以上最低限售比例(获配股数向上取整计算)的要求。网下投资者参与询价即视为接受本次发行的网下限售期和限售比例安排。发行人与联席主承销商将于2026年3月18日(T+2日)在《视涯科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网下初步配售结果及网上中签结果公告》(以下简称“《网下初步配售结果及网上中签结果公告》”)中披露前述情况。对于选择档位三的网下投资者,其最终限售比例及限售期限以上述公告的内容为准。

战略配售股份限售期安排详见本公告“二、战略配售”。

2、配售安排

本次发行中,A1类投资者即选择限售档位一的A类投资者;A2类投资者即选择限售档位二的A类投资者;A3类投资者即选择限售档位三的A类投资者,对应的配售比例分别为RA1、RA2、RA3。A类投资者对应总体配售比例为RA,B类投资者对应配售比例为RB。具体配售原则如下:

- (1)优先安排不低于回拨后网下发行股票数量的70%向A类投资者进行配售。如果A类投资者的有效申购量不足安排数量的,则其有效申购将获得全额配售,剩余部分可向B类投资者进行配售;
- (2)本次配售需满足限售比例更高、限售期更长的网下投资者配售比例应当不低于其他投资者的要求,即 $RA1 \geq RA2 \geq RA3$ 且 $RA1 \geq RA2 \geq RB$ 。发行人与联席主承销商协商确定以下配售安排:

A1类投资者的配售比例不低于A2类投资者的3倍,同时A2类投资者的配售比例不低于A3类与B类投资者的3倍,且A3类投资者的配售比例不低于B类投资者,即 $RA1 \geq 3 \times RA2 \geq 9 \times RA3 \geq 9 \times RB$ 。

(3)向A类投资者进行配售后,联席主承销商将向B类投资者配售,并确保A类投资者的配售比例不低于B类,即 $RA \geq RB$ 。

网下配售原则及方式详见本公告“七、网下配售原则及方式”。

3、高价剔除机制:发行人和联席主承销商根据剔除不符合要求投资者报价后的初步询价结果,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、同一拟申购价格上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上按申报时间(申报时间以上交所互联网交易平台记录为准)由后到先、同一拟申购价格同一拟申购数量同一申报时间上按上交所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2024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,对该价格的申报可不再剔除。剔除部分不得参与网下申购。

4、网下投资者市值要求:本公告所称“网下投资者”是指参与网下发行的机构投资者,“配售对象”是指网下投资者或其管理的证券投资产品。

以本次发行初步询价日开始前两个交易日2026年3月9日(T-5日)为基准日,参与本次发行初步询价的科创板创业等主题封闭运作基金与封闭运作战略配售基金在该基准日前20个交易日(含基准日)所持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证日均市值应为1,000万元(含)以上;其他参与本次发行的初步询价网下投资者及其管理的配售对象在该基准日前20个交易日(含基准日)所持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证日均市值应为6,000万元(含)以上。

参与本次发行初步询价的网下投资者及其管理的配售对象,除需符合上述市值要求外,在该基准日前20个交易日(含基准日)所持有科创板非限售A股股份和非限售存托凭证总市值日均市值应为600万元(含)以上。

市值计算规则按照《网下发行实施细则》执行。

5、网下投资者询价资格核查:网下投资者应当于2026年3月10日(T-4日)中午12:00前,在中国证券业协会完成配售对象的注册工作,并通过国泰海通IPO网下投资者报备系统(以下简称“国泰海通报备系统”)(网址:<https://ipoinvestor.gdht.com/#/user/login>,本网址已更新,敬请投资者关注)在线提交承诺函及相关核查材料。

联席主承销商已根据相关制度规则制定了网下投资者的标准。具体标准及安排请见本公告“三、(一)网下投资者

的参与条件及报价要求”。只有符合发行人及联席主承销商确定的网下投资者标准要求的投资者方能参与本次发行初步询价。不符合标准而参与本次发行初步询价的,须自行承担一切由该行为引发的后果,联席主承销商将在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”)中将其报价设定为无效,并在《视涯科技股份有限公司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》”)中披露相关情况。

6、网下投资者提交定价依据和建议价格或价格区间要求:网下投资者须于招股意向书刊登日(2026年3月6日,T-6日)13:00后至初步询价日(2026年3月11日,T-3日)9:30前,通过上交所互联网交易平台提交定价依据及其给出的建议价格或价格区间。网下机构投资者提交定价依据前,应当履行内部审批流程。未在询价开始前提交定价依据和建议价格或价格区间的网下投资者,不得参与询价。定价依据一经提交,即视为网下投资者对其真实性、准确性、完整性、独立性负责。网下投资者应按照定价依据给出的建议价格或价格区间进行报价,原则上不得修改建议价格或者超出建议价格区间进行报价。

7、网下投资者资产规模核查要求:网下投资者及其管理的配售对象应严格遵守行业监管要求,如实向联席主承销商提供配售对象最近一个月末(招股意向书刊登日上个月最后一个自然日,即2026年2月28日)的资产规模报告及相关证明文件(具体要求详见本公告“三、(二)网下投资者核查材料的提交方式”)。配售对象成立时间不满一个月的,原则上以初步询价日前第五个交易日(2026年3月4日,T-8日)的产品总资产为准。

特别提醒网下投资者注意,为促进网下投资者审慎报价,便于核查科创板网下投资者资产规模,要求网下投资者在上交所互联网交易平台中对资产规模进行承诺,请网下投资者按本公告“三、(五)初步询价”中相关步骤进行操作。网下投资者在互联网交易平台填写的资产规模应当与其向联席主承销商提供的资产规模报告及相关证明文件中载明的资产规模一致;不一致的,所造成的后果由网下投资者自行承担。

参与初步询价时,网下投资者为配售对象填报的拟申购金额原则上不得超过该配售对象上述资产规模报告及相关证明文件中载明的最近一个月末(招股意向书刊登日上个月最后一个自然日,即2026年2月28日)的总资产与询价前总资产的孰低值;配售对象成立时间不满一个月的,拟申购金额原则上不得超过初步询价日前第五个交易日(2026年3月4日,T-8日)的总资产与询价前总资产的孰低值。联席主承销商发现网下投资者不遵守行业监管要求,超过相应资产规模申购的,有权拒绝或剔除该配售对象的报价。

8、网下投资者审慎报价要求:为进一步规范新股发行承销秩序,要求网下投资者严格按照科学、独立、客观、审慎的原则参与网下询价,具体如下:

(1)就同一IPO发行,互联网交易平台至多记录同一网下投资者提交的2次初步询价报价记录。网下投资者为拟参与报价的全部配售对象录入全部报价记录后,应当一次性提交。提交2次报价记录的,以第2次提交的报价记录为准。

(2)网下投资者首次提交报价记录后,原则上不得修改。确有必要修改的,应重新履行定价决策程序,在第2次提交的页面充分说明修改理由,改价幅度的逻辑计算依据以及之前报价是否存在定价依据不充分、定价决策程序不完备等情况,并将有关资料存档备查。提交内容及存档备查材料,将作为监管机构核查网下投资者定价决策及相关内控制度的重要依据。

9、网下申购上限:本次网下发行每个配售对象的申购股数上限为2,800万股,占网下初始发行数量的50.00%。网下投资者及其管理的配售对象应严格遵守行业监管要求,加强风险控制和合规管理,审慎合理确定拟申购价格、拟申购数量及限售档位。

10、确定发行价格:在剔除最高部分报价后,发行人和联席主承销商将根据网下发行询价报价情况,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,审慎评估定价是否超出剔除最高部分报价后网下投资者剩余报价的中位数和加权平均数,以及公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金剩余报价的中位数和加权平均数的孰低值,以及超出幅度。如超出的,超出幅度不高于30%。

11、投资风险特别公告:初步询价结束后,若发行人和联席主承销商确定的发行价格超过剔除最高部分报价后网下投资者剩余报价的中位数和加权平均数,以及公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金剩余报价的中位数和加权平均数的孰低值,或本次发行价格对应市盈率超过同行业上市公司二级市场平均市盈率(中证指数有限公司发布的同行业最近一个月静态平均市盈率),或发行价格(或者发行价格区间上限)超过境外市场价格,或发行人尚未盈利的,发行人和联席主承销商将在网上申购前发布的《视涯科技股份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》(以下简称“《投资风险特别公告》”)中详细说明定价合理性,提示投资者注意投资风险。

12、风险提示:本次股票发行后拟在科创板上市,该市场具有较高的投资风险。科创板公司具有研发投入大、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点,投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解科创板市场的投资风险及本公司《视涯科技股份有限公司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》”)中披露的风险因素,审慎作出投资决策。

视涯科技股份有限公司(以下简称“视涯科技”、“发行人”或“公司”)首次公开发行股票并在科创板上市申请已经上海证券交易所(以下简称“上交所”)科创板上市委员会审议通过,并已经中国证监会(以下简称“中国证监会”)注册许可(证监许可〔2026〕73号文同意注册)。《视涯科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》及附录在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn/>)和符合中国证监会规定条件网站(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.com;经济参考报,网址:<http://www.jckb.cn>)披露,并置于发行人、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。

敬请投资者重点关注本次发行流程、网上网下申购及缴款、申购股份处理等方面,并认真阅读同日披露于上海证券交易所网站和符合中国证监会规定条件网站上的《视涯科技股份有限公司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》。

发行人基本情况	
公司名称	视涯科技股份有限公司
证券简称	视涯科技
证券代码/网下申购代码	688781
网上申购代码	787781
网下申购简称	视涯科技
网上申购简称	视涯申购
所属行业名称	计算机、通信和其他电子设备制造业
所属行业代码	C39
本次发行基本情况	
发行方式	本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售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相结合的方式。

(1)就同一IPO发行,互联网交易平台至多记录同一网下投资者提交的2次初步询价报价记录。网下投资者为拟参与报价的全部配售对象录入全部报价记录后,应当一次性提交。提交2次报价记录的,以第2次提交的报价记录为准。

(2)网下投资者首次提交报价记录后,原则上不得修改。确有必要修改的,应重新履行定价决策程序,在第2次提交的页面充分说明修改理由,改价幅度的逻辑计算依据以及之前报价是否存在定价依据不充分、定价决策程序不完备等情况,并将有关资料存档备查。提交内容及存档备查材料,将作为监管机构核查网下投资者定价决策及相关内控制度的重要依据。

9、网下申购上限:本次网下发行每个配售对象的申购股数上限为2,800万股,占网下初始发行数量的50.00%。网下投资者及其管理的配售对象应严格遵守行业监管要求,加强风险控制和合规管理,审慎合理确定拟申购价格、拟申购数量及限售档位。

10、确定发行价格:在剔除最高部分报价后,发行人和联席主承销商将根据网下发行询价报价情况,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,审慎评估定价是否超出剔除最高部分报价后网下投资者剩余报价的中位数和加权平均数,以及公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金剩余报价的中位数和加权平均数的孰低值,以及超出幅度。如超出的,超出幅度不高于30%。

11、投资风险特别公告:初步询价结束后,若发行人和联席主承销商确定的发行价格超过剔除最高部分报价后网下投资者剩余报价的中位数和加权平均数,以及公募基金、社保基金、养老金、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金剩余报价的中位数和加权平均数的孰低值,或本次发行价格对应市盈率超过同行业上市公司二级市场平均市盈率(中证指数有限公司发布的同行业最近一个月静态平均市盈率),或发行价格(或者发行价格区间上限)超过境外市场价格,或发行人尚未盈利的,发行人和联席主承销商将在网上申购前发布的《视涯科技股份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》(以下简称“《投资风险特别公告》”)中详细说明定价合理性,提示投资者注意投资风险。

12、风险提示:本次股票发行后拟在科创板上市,该市场具有较高的投资风险。科创板公司具有研发投入大、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点,投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解科创板市场的投资风险及本公司《视涯科技股份有限公司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》”)中披露的风险因素,审慎作出投资决策。

视涯科技股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市
招股意向书提示性公告
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

(下转C2版)

扫描二维码查阅公告全文

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
发行前总股本(万股)	90,000,000
拟发行数量(万股)	10,000,000
预计新股发行数量(万股)	10,000,000
预计老股转让数量(万股)	0.00
发行后总股本(万股)	100,000,000
拟发行数量占发行后总股本的比例(%)	10.00
网上初始发行数量(万股)	1,400,000
网下初始发行数量(万股)	5,600,000
网下每笔拟申购数量上限(万股)	2,800,000
网下每笔拟申购数量下限(万股)	100,000
初始战略配售数量(万股)	3,000,000
初始战略配售占发行数量比例(%)	30.00
保荐人相关子公司初始战略配售数量(万股)	500,000
高管核心员工专项资产管理计划认购数量(万股)	1,000,000/22,000,000
是否有其他战略配售安排	是
本次发行重要日期	
初步询价日及起止时间	2026年3月11日(T-3) 9:30-15:00
发行公告刊登日	2026年3月13日(T-1日)
网下申购日及起止时间	2026年3月16日(T日) 9:30-15:00
网上申购日及起止时间	2026年3月16日(T日) 9:30-11:30, 13:00-15:00
网下缴款日及截止时间	2026年3月18日(T+2日) 16:00
网上缴款日及截止时间	2026年3月18日(T+2日) 16:00
备注	截至招股意向书公告日,视涯科技尚未盈利。如上市时仍未盈利,自上市之日起将纳入科创板成长层。

发行人和联席主承销商	
发行人	视涯科技股份有限公司
联席主承销商	国泰海通证券股份有限公司
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
联系人	资本市场部
联系电话	021-38676888
联席主承销商	中国国际金融股份有限公司
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6日