

沐曦集成电路（上海）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（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司



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。

经上海证券交易所审核同意，沐曦集成电路（上海）股份有限公司（以下简称“沐曦股份”“公司”“本公司”或“发行人”）发行的人民币普通股股票将于2025年12月17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（中国证券网：<http://www.cnstock.com>；中证网：<http://www.cs.com.cn>；证券时报网：<http://www.stcn.com>；证券日报网：<http://www.zqrb.cn>；经济参考网：<http://www.jjckb.cn>；中国金融新闻网：<https://www.financialnews.com.cn>；中国日报网：<https://cn.chinadaily.com.cn>）披露，并置备于发行人、上交所、本次发行保荐人（主承销商）华泰联合证券有限责任公司的住所，供公众查阅。

一、上市概况

（一）股票简称：沐曦股份

（二）扩位简称：沐曦股份

（三）股票代码：688802

（四）首次公开发行后总股本：400,100,000股

（五）首次公开发行股票数量：40,100,000股，均为新股，无老股转让

二、投资风险提示

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，沐曦股份尚未盈利，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书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。

具体而言，上市初期的风险包括但不限于以下几种：

（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）流通股数量较少带来的股票交易风险

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及其他参与战略配售的投资者认购股份限售期为 12 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，本次发行后本公司的无限售流通股为 1,813.8973 万股，占发行后总股本的 4.53%，公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

（三）与行业市盈率及可比上市公司估值水平比较

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 2025 年 12 月 2 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 58.25 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)	市值 (亿元)	2024 年营业收入 (亿元)	对应市销率 (倍)
688256.SH	寒武纪	1,328.73	5,603.06	11.74	477.07
688041.SH	海光信息	212.58	4,941.08	91.62	53.93
300474.SZ	景嘉微	72.28	377.75	4.66	81.00
688047.SH	龙芯中科	132.14	529.88	5.04	105.08
NVDA.O	英伟达	179.92	43,720.56	1,304.97	33.50
AMD.O	AMD	219.76	3,577.78	257.85	13.88
平均值					127.41

数据来源: Wind 资讯, 数据截至北京时间 2025 年 12 月 2 日 (T-3 日) 收盘。

注 1: 以上数字计算可能存在尾数差异, 为四舍五入造成。

注 2: 英伟达、AMD 对应各指标均以美元计价。

公司本次发行价格为 104.66 元/股, 对应的市销率为:

1、50.71 倍 (每股收入按照 2024 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的营业收入除以本次发行前总股本计算);

2、56.35 倍 (每股收入按照 2024 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的营业收入除以本次发行后总股本计算)。

本次发行价格 104.66 元/股对应的发行人 2024 年摊薄后静态市销率为 56.35 倍, 低于同行业可比公司 2024 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。

(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

(一) 发行人：沐曦集成电路（上海）股份有限公司

法定代表人：陈维良

联系地址：中国（上海）自由贸易试验区郭守敬路 498 号 8 幢 19 号楼 3 层

联系电话：021-51166666

联系人：魏忠伟

(二) 保荐人（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

法定代表人：江禹

联系地址：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401

联系电话：010-56839300

联系人：邹棉文

发行人：沐曦集成电路（上海）股份有限公司

保荐人（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

2025 年 12 月 16 日

(本页无正文，为《沐曦集成电路（上海）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》之签章页)



(此页无正文，为《沐曦集成电路（上海）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)

