

海通证券股份有限公司
关于杭州视芯科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市
之

发行保荐书

保荐机构（主承销商）



（上海市广东路 689 号）

二〇二二年八月

声 明

本保荐机构及保荐代表人根据《中华人民共和国公司法》（下称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（下称“《证券法》”）、《证券发行上市保荐业务管理办法》（下称“《保荐管理办法》”）、《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（下称“《注册管理办法》”）、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（下称“《上市规则》”）等有关法律、行政法规和中国证券监督管理委员会（下称“中国证监会”）、深圳证券交易所的规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业执业规范和道德准则出具本发行保荐书，并保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。

目 录

第一节 本次证券发行基本情况	3
一、本次证券发行保荐机构名称	3
二、保荐机构指定保荐代表人及保荐业务执业情况	3
三、保荐机构指定的项目协办人及其他项目人员	3
四、本次保荐的发行人情况	4
五、本次证券发行类型	4
六、本次证券发行方案	4
七、保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明	4
八、保荐机构对本次证券发行上市的内部审核程序和内核意见	5
第二节 保荐机构承诺事项	8
第三节 对本次证券发行的推荐意见	9
一、本次证券发行履行的决策程序	9
二、发行人符合创业板定位的说明	9
三、本次证券发行符合《证券法》规定的发行条件	12
四、本次证券发行符合《注册管理办法》规定的发行条件	14
五、发行人私募投资基金备案的核查情况	18
六、发行人审计截止日后经营状况的核查结论	19
七、发行人存在的主要风险	19
八、发行人市场前景分析	22
九、关于有偿聘请第三方机构和个人等相关行为的核查	24
十、保荐机构对本次证券发行上市的保荐结论	26
附件：	26
首次公开发行股票并在创业板上市的保荐代表人专项授权书	28

第一节 本次证券发行基本情况

一、本次证券发行保荐机构名称

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“本保荐机构”）

二、保荐机构指定保荐代表人及保荐业务执业情况

本保荐机构指定程万里、沈玉峰担任杭州视芯科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市（以下简称“本次发行”）的保荐代表人。

程万里：本项目保荐代表人，海通证券投资银行总部高级副总裁，2017年加入海通证券投资银行总部。任职期间主要参与了嘉友国际物流股份有限公司IPO、可转债及非公开发行股票项目、杭州爱科科技股份有限公司IPO项目、中芯国际集成电路制造有限公司IPO项目、上海宣泰医药科技股份有限公司IPO项目、南京通达海科技股份有限公司IPO项目。

沈玉峰：本项目保荐代表人，海通证券投资银行总部执行董事，2016年加入海通证券投资银行总部。任职期间主要参与了浙江兆丰机电股份有限公司IPO项目、杭州爱科科技股份有限公司IPO项目、嘉友国际物流股份有限公司IPO、可转债及非公开发行股票项目、浙江中晶科技股份有限公司IPO项目、中芯国际集成电路制造有限公司IPO项目、上海宣泰医药科技股份有限公司IPO项目、南京通达海科技股份有限公司IPO项目。

三、保荐机构指定的项目协办人及其他项目人员

1、项目协办人及其保荐业务执业情况

本保荐机构指定韩锦玮为本次发行的项目协办人。

韩锦玮：本项目协办人，海通证券投资银行部高级经理，2019年加入海通证券投资银行总部，任职期间主要参与了中芯国际集成电路制造有限公司IPO项目、江苏长电科技股份有限公司非公开发行股票项目、上海睿昂基因科技股份有限公司IPO项目、嘉友国际物流股份有限公司非公开发行股票项目、江苏沃得农业机械股份有限公司IPO项目、上海宣泰医药科技股份有限公司IPO项目。

2、项目组其他成员

本次发行项目组的其他成员：祁亮、解明天、李佳、程恺、史浩博、沈丹

四、本次保荐的发行人情况

公司名称	杭州视芯科技股份有限公司
英文名称	Hangzhou SHIXIN Technology Co., Ltd.
注册资本	3,606.4593 万元
法定代表人	赵建东
成立日期	2016 年 7 月 22 日
经营范围	技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：电子产品、计算机软硬件；销售：电子产品、计算机软硬件；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目
注册地址	浙江省杭州市滨江区浦沿街道东信大道 66 号三号楼 3 层
邮政编码	310053
电话	0571-87718256
传真	0571-87718256
公司网址	https://www.ledsic.com.cn/
电子信箱	shixin@ledsic.com.cn
负责信息披露和投资者关系的部门、负责人和电话号码	董事会秘书办公室
	负责人：赵科颀
	0571-87762775

五、本次证券发行类型

股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市。

六、本次证券发行方案

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	1.00 元
发行股数	1,203 万股
占发行后总股本比例	不低于发行后总股本的 25.01%
每股发行价格	【 】元
发行主体	由公司公开发行新股，公司本次发行时不安排现有股东发售股份，不涉及股东公开发售股份
发行方式	本次发行拟采用网下向询价对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会、深交所认可的其他方式
发行对象	本次发行对象为符合资格的询价对象和在深圳证券交易所人民币普通股（A 股）证券账户上开通创业板股票交易权限的符合资格的自然人、法人及其他机构（国家法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及公司须遵守的其他监管要求所禁止者除外），中国证监会或深圳证券交易所另有规定的，按照其规定处理

七、保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明

1、本保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有或者通过参与本次发行战略配售持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

2、发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有本保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

3、本保荐机构的保荐代表人及其配偶、董事、监事、高级管理人员，不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况；

4、本保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方不存在与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况；

5、本保荐机构与发行人之间不存在其他关联关系。

八、保荐机构对本次证券发行上市的内部审核程序和内核意见

（一）内部审核程序

海通证券对本次发行项目的内部审核经过了立项评审、申报评审及内核三个阶段。

1、立项评审

本保荐机构以保荐项目立项评审委员会（以下简称“立项评审会”）方式对保荐项目进行审核，评审会委员依据其独立判断对项目进行表决，决定项目是否批准立项。具体程序如下：

（1）凡拟由海通证券作为保荐机构向中国证监会、深圳证券交易所推荐的证券发行业务项目，应按照《海通证券股份有限公司保荐项目立项评审实施细则》之规定进行立项。

（2）项目组负责制作立项申请文件，项目组的立项申请文件应经项目负责人、分管领导同意后报送质量控制部；由质量控制部审核出具审核意见并提交立项评审会审议；立项评审会审议通过后予以立项。

（3）获准立项的项目应组建完整的项目组，开展尽职调查和文件制作工作，

建立和完善项目尽职调查工作底稿。

2、申报评审

本保荐机构以保荐项目申报评审委员会（以下简称“申报评审会”）方式对保荐项目进行审核，评审会委员依据其独立判断对项目进行表决，决定项目是否提交公司内核。具体程序如下：

（1）项目组申请启动申报评审程序前，应当完成对现场尽职调查阶段工作底稿的获取和归集工作，并提交质量控制部验收。底稿验收通过的，项目组可以申请启动申报评审会议审议程序。

（2）项目组在发行申请文件制作完成后，申请内核前，需履行项目申报评审程序。申报评审由项目组提出申请，并经保荐代表人、分管领导审核同意后提交质量控制部，由质量控制部审核出具审核意见并提交申报评审会审议。

（3）申报评审会审议通过的项目，项目组应及时按评审会修改意见完善发行申请文件，按要求向内核部报送内核申请文件并申请内核。

3、内核

内核部为本保荐机构投资银行类业务的内核部门，并负责海通证券投资银行类业务内核委员会（以下简称“内核委员会”）的日常事务。内核部通过公司层面审核的形式对投资银行类项目进行出口管理和终端风险控制，履行以公司名义对外提交、报送、出具或披露材料和文件的最终审批决策职责。内核委员会通过召开内核会议方式履行职责，决定是否向中国证监会、深圳证券交易所推荐发行人股票、可转换债券和其他证券发行上市，内核委员根据各自职责独立发表意见。具体工作流程如下：

（1）投资银行业务部门将申请文件完整报送内核部门，材料不齐不予受理。应送交的申请文件清单由内核部门确定。

（2）申请文件在提交内核委员会之前，由内核部门负责预先审核。

（3）内核部门负责将申请文件送达内核委员，通知内核会议召开时间，并由内核委员审核申请文件。

（4）内核部门根据《海通证券股份有限公司投资银行类项目问核制度》进行问核。

（5）召开内核会议，对项目进行审核。

（6）内核部门汇总整理内核委员审核意见，并反馈给投资银行业务部门及项目人员。

（7）投资银行业务部门及项目人员回复内核审核意见并根据内核审核意见进行补充尽职调查（如需要），修改申请文件。

（8）内核部门对内核审核意见的回复、落实情况进行审核。

（9）内核委员独立行使表决权并投票表决，内核机构制作内核决议，并由参会内核委员签字确认。

（10）内核表决通过的项目在对外报送之前须履行公司内部审批程序。

（二）内核委员会意见

2022年3月25日，本保荐机构内核委员会就杭州视芯科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市项目召开了内核会议。内核委员会经过投票表决，认为发行人申请文件符合有关法律、法规和规范性文件中关于首次公开发行股票并在创业板上市的相关要求，同意推荐发行人股票发行上市。

第二节 保荐机构承诺事项

本保荐机构承诺：

一、本保荐机构已按照法律、行政法规和中国证监会及深圳证券交易所的规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本发行保荐书。

二、本保荐机构通过尽职调查和对申请文件的审慎核查：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会、深圳证券交易所有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证保荐书与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施；

9、中国证监会规定的其他事项。

第三节 对本次证券发行的推荐意见

一、本次证券发行履行的决策程序

本保荐机构对发行人本次发行履行决策程序的情况进行了逐项核查。经核查，本保荐机构认为，发行人本次发行已履行了《公司法》《证券法》及《注册管理办法》等中国证监会及深圳证券交易所规定的决策程序，具体情况如下：

1、董事会审议过程

2022年1月26日，发行人召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司首次公开发行股票并在深圳证券交易所创业板上市的议案》《关于授权董事会办理公司首次公开发行股票并在创业板上市相关事宜的议案》《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》《关于公司股票发行上市后稳定公司股价的预案》《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市前滚存未分配利润处置的议案》等与发行人本次发行上市有关的议案。

2、股东大会审议过程

2022年2月18日，发行人召开2022年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司首次公开发行股票并在深圳证券交易所创业板上市的议案》《关于授权董事会办理公司首次公开发行股票并在创业板上市相关事宜的议案》《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》《关于公司股票发行上市后稳定公司股价的预案》《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市前滚存未分配利润处置的议案》等与发行人本次发行上市有关的议案。

二、发行人符合创业板定位的说明

（一）发行人所处行业符合深圳证券交易所关于创业板定位相关要求

保荐机构核查了发行人的经营情况及主要产品及服务，并与创业板行业定位进行对照，经核查，发行人主要从事显示系统领域集成电路的设计、研发和销售，目前主要产品为LED显示驱动芯片。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业归属于“信息传输、软件和信息技术服务业（I）”中的“软件和信息技术服务业（I65）”。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司所处行业属于“软件和信息技术服务业（I65）”中

的“集成电路设计（代码：I6520）”。公司未从事属于农林牧渔业/采矿业/酒类、饮料和精制茶制造业/纺织业/黑色金属冶炼和压延加工业/电力、热力、燃气及水生产和供应业/建筑业/交通运输、仓储和邮政业/住宿和餐饮业/金融业/房地产业/居民服务、修理和其他服务业等列示的行业范围的业务活动。

（二）发行人依靠创新、创造、创意开展生产经营的情况说明

发行人始终坚持产品和技术创新，在设计、研发和销售等经营活动中具备创新、创造、创意情况，具体如下：

1、发行人拥有多项核心技术，创新能力强

发行人系浙江省高新技术企业、浙江省专精特新中小企业，被杭州市科学技术局认定为杭州市企业高新技术研究开发中心，曾荣获杭州市“优秀雏鹰企业”、“2020 年度瞪羚企业”、“2021 年杭州市高成长性企业”、“2022 年杭州市独角兽企业”等荣誉。发行人依靠自主研发和技术创新形成的核心技术开展生产经营，具备成熟的研发体系和经验丰富的研发队伍，持续进行自主创新，不断优化现有技术以及提前进行技术储备。

发行人具有较强的研发创新能力，经过多年的技术积累，形成了 LED 共阴极驱动技术、显示数据动态存储技术、功耗管理技术和通信自适应技术等多项核心技术，在相关领域具有较强的核心竞争力。截至发行保荐书签署日，发行人已取得境内专利 23 项，其中发明专利 9 项，取得境外专利 1 项，并取得集成电路布图设计专有权 21 项，具有较强的创新能力。

2、发行人深耕细分行业多年，专业积累深

发行人自成立以来，一直专注于显示系统领域集成电路的设计、研发和销售，目前主要产品为 LED 显示驱动芯片。发行人深耕细分行业多年，拥有丰富的业务经验和较强的市场地位，根据 TrendForce 统计，发行人的 LED 显示驱动芯片 2021 年市场占有率为 5.5%，市场排名第 6。

此外，发行人产品还应用于 2022 年北京冬奥会开幕式、2021 年央视春晚等重大赛事、活动上。发行人在专业领域有较深的积累，且公司产品在市场中获得了一定的认可，反映了发行人创新、创造、创意特征。

3、发行人高度重视研发投入，研发功底厚

发行人自成立以来始终高度重视研发投入和研发人员培养，视研发为推动自身发展的源动力，不断加大对研发相关的资金投入。发行人最近三年累计研发投入占最近三年累计营业收入的比例为23.30%。

发行人的核心管理团队和研发团队专业结构合理，行业知识完备，从业经验丰富。在发行人核心管理团队的带领下，发行人建立了成熟、稳定、高效的研发管理体系，并不断完善新产品研究开发机制，拥有一支既精通系统、算法，又熟悉电路和通信领域的复合型研发团队，具有较强的研发功底。

（三）发行人科技创新、模式创新、业态创新、新旧产业融合情况

1、科技创新

通过多年的研发技术积累，发行人已经拥有一流的研究开发与技术应用团队。发行人通过对产品进行创新研发及迭代升级，不断推出满足客户需求、引领技术进步的系統产品与技术方案。发行人经过持续且深度的研发与技术积累，陆续开发出 LED 共阴极驱动技术、显示数据动态存储技术、功耗管理技术和通信自适应技术等多项核心技术，且均形成了专利。截至发行保荐书签署日，发行人已取得境内专利 23 项，其中发明专利 9 项，取得境外专利 1 项，集成电路布图设计 21 项。

2、模式创新

发行人的模式创新体现在产品的规划和研发上，发行人以市场发展趋势和客户需求为导向，通过产品创新和技术创新构建核心驱动力。区别于传统模式，发行人产品研发采用了“自上而下”的研发模式，即从 LED 显示屏整系统为着眼点，进行控制系统和驱动 IC 深度融合的系统级研发，从而研发出高性能的 LED 显示驱动芯片，实现 LED 显示屏的高性能效果。同时，发行人在研发阶段与客户保持深度交流，结合客户的实际需求，不断根据下游产品的更新迭代情况进行产品优化升级和新产品开发，为客户提供成本更优、性能更好的产品。

3、业态创新

发行人自设立以来，始终专注于显示系统领域集成电路的设计、研发和销售，

以Fabless的模式进行运营，将主要精力聚焦于研发和设计工作中。发行人结合自身技术积累和资源优势，立足显示领域整系统方案全局，深耕系统方案和驱动IC深度融合的系统级研发，使得发行人产品实现了性能效果和成本的兼顾，实现业态创新。

4、新旧产业融合情况

发行人一直专注于显示系统领域集成电路的设计、研发和销售，目前主要产品为LED显示驱动芯片。发行人主营业务属于国家战略性新兴产业，在推动国家经济发展、社会进步、提高人们生活水平以及保障国家安全等方面发挥着广泛而重要的作用，发行人不存在新旧产业融合的情况。

经核查，本保荐机构认为：发行人不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》规定的传统行业；发行人依靠创新、创造、创意开展经营活动；发行人具有科技创新、模式创新、业态创新，不存在新旧产业融合的情况。发行人符合创业板定位。

三、本次证券发行符合《证券法》规定的发行条件

本保荐机构对发行人符合《证券法》关于首次公开发行新股条件的情况进行了逐项核查。经核查，本保荐机构认为发行人本次发行符合《证券法》规定的发行条件，具体情况如下：

1、发行人具备健全且运行良好的组织机构

根据《公司法》、中国证监会关于公司治理的有关规定及《公司章程》，公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度，董事会下设“战略委员会”、“审计委员会”和“提名、薪酬与考核委员会”三个专门委员会，为董事会重大决策提供咨询、建议，保证董事会议事、决策的专业化和高效化。发行人目前有9名董事，其中3名为独立董事；发行人目前有3名监事，其中1名为职工代表监事。

根据本保荐机构的适当核查以及发行人的说明、发行人审计机构天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（天健审[2022]1838号）、《内部控制鉴证报告》（天健审[2022]1839号）、发行人律师北京市竞天公诚律师事务所出具的《法律意见书》，发行人报告期内股东大会、董事会、监事会能够依法召开，

运作规范；股东大会、董事会、监事会决议能够得到有效执行；重大决策制度的制定和变更符合法定程序。

综上所述，发行人具有健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项的规定。

2、发行人具有持续经营能力

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的《审计报告》（天健审[2022]1838号），发行人2019年、2020年、2021年的营业收入分别为8,564.98万元、15,799.58万元和23,310.51万元；扣除非经常性损益前后孰低的净利润分别为1,783.31万元、-6,764.15万元及8,423.89万元；经营活动产生的现金流量净额分别为-1,206.76万元、-4,517.04万元和3,677.01万元。发行人现有主营业务能够保证可持续发展、经营模式稳健、市场前景良好、行业经营环境和市场需求不存在现实或可预见的重大不利变化。

综上所述，发行人财务状况良好，具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项的规定。

3、发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告

发行人会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，并由天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的审计报告。

发行人最近三年财务会计报告被出具标准无保留意见审计报告，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项的规定。

4、发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪

根据发行人取得的相关主管部门出具的证明文件，发行人及其控股股东、实际控制人关于重大违法违规情况的说明，并经本保荐机构核查，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项的规定。

综上所述，本保荐机构认为发行人符合《证券法》规定的条件。

四、本次证券发行符合《注册管理办法》规定的发行条件

本保荐机构根据《注册管理办法》对发行人及本次发行的相关条款进行了逐项核查。经核查，本保荐机构认为，发行人本次发行符合中国证监会关于首次公开发行股票并在创业板上市的相关规定。本保荐机构的结论性意见及核查过程和事实依据的具体情况如下：

（一）发行人的主体资格

发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责。

有限责任公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司的，持续经营时间可以从有限责任公司成立之日起计算。

本保荐机构调阅了发行人的工商档案、营业执照等有关资料，发行人是以杭州视芯科技有限公司（以下简称“视芯有限”）原股东为发起人，在视芯有限的基础上以整体变更方式设立的股份有限公司。视芯有限依法成立于2016年7月22日，公司自有限公司设立以来持续经营已满三年。

视芯有限由士兰控股、海慕和、士兰微、赵建东和应晓共同出资设立，注册资本400万元。2016年7月22日，视芯有限取得了杭州高新技术产业开发区（滨江）市场监督管理局核发的《营业执照》。

2021年8月31日，视芯有限股东会作出决议，同意由视芯有限全体股东作为发起人，将视芯有限整体变更为股份有限公司，变更后的公司名称为“杭州视芯科技股份有限公司”，发起人按各自在有限公司相应的股东权益折为股份公司的股份。视芯有限以2021年8月31日作为基准日，将视芯有限的净资产值折为股份公司的股本3,350万元，溢价部分计入资本公积金。整体变更后公司的注册资本3,350万元，股份总数3,350万股。2021年11月8日，杭州市市场监督管理局向发行人核发了变更后的《营业执照》。

发行人已经具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责。发行人制定了一系列管理制度，并且在相关经营活动环节落实这些制度。

发行人严格按照《公司法》《证券法》和有关监管部门要求，以及公司章程的规定，设立了股东大会、董事会、监事会等，在公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织结构。

综上所述，发行人符合《注册管理办法》第十条的规定。

（二）发行人的财务与内控

发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年财务会计报告由注册会计师出具无保留意见的审计报告。

发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告。

本保荐机构查阅了发行人相关财务管理制度，确认发行人会计基础工作规范；天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《审计报告》（天健审[2022]1838号），发行人财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了发行人报告期内财务状况、经营成果、现金流量。符合《注册管理办法》第十一条第一款之规定。

本保荐机构查阅了发行人内部控制制度，确认发行人内部控制所有重大方面是有效的。天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无保留**结论**的《内部控制鉴证报告》（天健审[2022]1839号），发行人按照《企业内部控制基本规范》在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。符合《注册管理办法》第十一条第二款之规定。

综上所述，发行人符合《注册管理办法》第十一条的规定。

（三）发行人的持续经营

发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力：

1、资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在

严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

本保荐机构深入了解发行人的商业模式，查阅了发行人主要合同、实地走访了主要客户及供应商，与发行人主要职能部门、高级管理人员和主要股东进行了访谈，了解了发行人的组织结构、业务流程和实际经营情况。确认发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。发行人符合《注册管理办法》第十二条第一款之规定。

2、主营业务、控制权和管理团队稳定，最近两年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近两年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

本保荐机构查阅了发行人公司章程、历次董事会、股东大会决议和记录，查阅了工商登记文件，查阅了发行人财务报告，确认发行人主营业务、控制权、管理团队稳定；最近两年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近两年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。发行人符合《注册管理办法》第十二条第二款之规定。

3、不存在涉及主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项。

本保荐机构查阅了发行人主要资产、核心技术、商标等的权属文件，确认发行人主要资产、核心技术、商标等权属清晰，不存在重大权属纠纷的情况。保荐机构向银行取得了发行人的相关信用记录文件，核查了发行人相关的诉讼和仲裁文件，发行人不存在重大偿债风险，不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项。保荐机构查阅分析了相关行业研究资料、行业分析报告及行业主管部门制定的行业发展规划等，核查分析了发行人的经营资料、财务报告和审计报告等，确认不存在经营环境已经或者将要发生重大变化等对发行人持续经营

有重大不利影响的事项。发行人符合《注册管理办法》第十二条第三款之规定。

（四）发行人的规范运行

1、发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策。

本保荐机构查阅了发行人《公司章程》，查阅了所属行业相关法律法规和国家产业政策，查阅了发行人的生产经营相关的各项政府许可、权利证书或批复文件等，查阅了发行人和供应商、客户签署的合同及订单，实地查看了发行人经营场所。确认发行人主要从事显示系统领域集成电路的设计、研发和销售。发行人采用Fabless模式运营，只负责集成电路的设计环节，将集成电路的晶圆制造和封测环节委托具有相关资质的第三方进行。发行人的生产经营符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策。因此发行人符合《注册管理办法》第十三条第一款之规定。

2、最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形。

本保荐机构取得了发行人及其控股股东、实际控制人关于违法违规情况的说明，取得了相关部门出具的证明文件，确认发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。符合《注册管理办法》第十三条第二款之规定。

本保荐机构查询了证券期货市场失信记录查询平台、中国证监会网站、上海证券交易所网站、深圳证券交易所网站等，取得了相关部门出具的证明文件、相关人员的声明文件并对发行人董事、监事和高级管理人员进行访谈，确认发行人董事、监事和高级管理人员不存在最近3年内受到中国证监会行政处罚，或者因

涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情形。因此发行人符合《注册管理办法》第十三条第三款之规定。

五、发行人私募投资基金备案的核查情况

本保荐机构根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规核查了发行人的法人股东及合伙企业股东，是否属于私募投资基金、是否需要履行登记备案程序。

本保荐机构核查了如下文件：1、发行人现行有效的工商登记资料；2、全国企业信用信息公示系统公开信息；3、发行人相关机构股东的《私募投资基金证明》及相关基金管理人的《私募投资基金管理人证书》；4、发行人历次增资、股权转让的股东会决议及增资、股权转让协议；5、发行人全部非自然人股东的工商资料等。

经本保荐机构核查，截至本发行保荐书签署日，发行人存在的私募基金股东及其备案情况如下：

序号	股东名称	私募基金编号	基金管理人	基金管理人登记编号	私募基金备案时间	基金管理人登记时间
1	中芯海河	SEA081	中芯聚源股权投资管理(天津)合伙企业(有限合伙)	P1030872	2018.6.28	2016.2.4
2	聚源芯创	SSV020	中芯聚源股权投资管理(上海)有限公司	P1003853	2021.10.28	2014.6.4
3	杭州凿凿	SQN108	浙江银杏谷投资有限公司	P1003808	2021.5.13	2014.6.4
4	冠亚创新	SNQ768	冠亚投资控股有限公司	P1003144	2021.1.19	2014.6.4
5	云栖创投	SY6064	浙江银杏谷投资有限公司	P1003808	2018.2.26	2014.6.4
6	辰星鹰为	SLX094	厦门市猎鹰投资管理有限公司	P1068747	2020.9.28	2018.7.25
7	红土岳川	SNY979	深创投红土私募股权投资基金管理(深圳)有限公司	P1069346	2021.2.10	2018.11.28
8	宁波重心创投	SQE105	宁波嘉岸创业投资合伙企业(有限合伙)	P1071594	2021.4.6	2020.12.7
9	宁波东元	SD6548	宁波东元	P1000996	2014.4.22	2014.4.22
10	苏州冠合	SLA369	冠亚投资控股有限公司	P1003144	2020.5.12	2014.6.4
11	深创投	SD2401	深创投	P1000284	2014.4.22	2014.4.22

发行人的私募基金股东依法设立并有效存续，已纳入国家金融监管部门有效监管，并已按照规定履行了私募基金备案程序，其管理人已依法注册登记，符合相关法律法规的规定。

六、发行人审计截止日后经营状况的核查结论

经核查，本保荐机构认为：财务报告审计截止日至发行保荐书签署日，发行人经营状况良好，发行人经营模式、主要原材料的采购规模和采购价格、主要产品的生产模式、销售规模及销售价格、主要客户及供应商的构成、主要税收政策等方面均未发生重大变化，不存在其他可能影响投资者判断的重大事项。

七、发行人存在的主要风险

（一）技术升级、产品迭代及研发失败风险

公司聚焦于显示系统领域相关集成电路的设计、研发和销售，目前主要产品为 LED 显示驱动芯片。由于集成电路设计属于技术密集型行业，行业技术升级和产品更新换代速度较快，企业需要根据技术发展趋势和客户需求，及时对现有产品和技术进行升级换代，通过持续的研发投入和技术创新保持企业的技术先进性和产品竞争力。

未来，如果公司在研发方向上偏离市场需求、研发过程中的关键技术未能突破、研发成果不及预期，或者研发成果不能契合市场需求，公司将面临产品研发失败的风险，并有可能导致前期研发投入无法收回，从而对后续研发项目的开展和经营活动产生不利影响。

（二）业务及产品单一风险

报告期内，公司主营业务收入主要来源于 LED 显示驱动芯片类产品，占比均达九成以上。公司 LED 显示驱动芯片的销售收入较大程度上决定了公司的盈利水平，未来可能存在 LED 显示驱动芯片市场竞争加剧、产品价格下降或下游需求量下降等情况发生的风险，届时将对公司盈利能力造成不利影响。

（三）芯片短缺周期结束导致未来毛利率回落的风险

2021 年，受国际贸易摩擦、全球疫情等因素影响导致集成电路行业上游产能紧张，全球芯片短缺情况持续加剧，且下游需求旺盛，客户积极备货，使得

LED 显示驱动芯片市场价格不断上涨，发行人产品价格也有所上升。2021 年，发行人产品毛利率相对往年有了较大的增长。

未来，若上游产能不再紧张，芯片短缺周期结束，或下游市场出现需求下降的情况，则可能会导致 LED 显示驱动芯片市场价格回落，使得发行人产品毛利率相较 2021 年有所回落，从而对发行人业绩产生不利影响。

（四）委外加工导致产能受限与产品质量风险

公司采用 Fabless 模式经营，产品设计完成后交由晶圆制造厂和封装测试厂进行委外加工和封装测试，最终形成成品。公司自身并不具备晶圆生产加工能力与封装测试能力，而晶圆制造厂与封装测试厂在生产旺季或受到偶发性事件冲击时可能出现产能不足的情况，从而导致公司产能受限。同时，芯片成品的品质也在较大程度上取决于晶圆制造厂和封装测试厂的加工质量。因此，若晶圆制造厂或封装测试厂的产能不足，或由于晶圆制造厂和封装测试厂自身的加工质量存在问题，则可能导致公司芯片存在产能受限及产品质量风险。

（五）供应商集中的风险

公司采用 Fabless 模式经营，产品设计完成后通过向晶圆制造厂和封装测试厂采购晶圆代工和封装测试，最终形成成品。由于集成电路行业属于技术密集型、资金密集型行业，晶圆制造厂和封装测试厂的市场集中度较高。同时，公司出于质量考虑也更加倾向选择知名的晶圆制造厂及封装测试厂，因此，公司的供应商较为集中。

报告期内，公司向前五大供应商的采购金额分别为 5,275.64 万元、10,982.98 万元和 11,195.83 万元，占当期采购总额的比例分别为 93.60%、95.56%和 85.80%，占比相对较高。未来，若公司主要供应商业务经营发生不利变化、产能受限或合作关系紧张等，则可能导致供应商供货不足，对公司生产经营产生不利影响。

（六）客户集中的风险

公司产品的下游客户主要系 LED 显示模组厂或显示屏厂，根据 TrendForce 统计，2020 年全球 LED 显示屏厂商市场份额中排名前十的企业占据了超过六成的市场份额，其中，利亚德、洲明科技和强力巨彩占据了前三名，分别为 11.42%、10.86%和 10.22%，下游行业市场集中度相对较高。

报告期内，公司向前五大客户的销售金额分别为 6,044.00 万元、13,701.19 万元和 21,224.45 万元，占当期营业收入的比例分别为 70.57%、86.72%和 91.05%，客户集中度相对较高。若未来公司客户的行业环境发生较大的不利变化，或客户对其供应链结构进行调整，则可能对公司的经营业绩产生不利影响。

（七）公司员工规模相对较小的风险

公司作为集成电路设计公司，采用 Fabless 模式经营，不直接从事芯片的制造和封测，因此公司员工的规模相对较小。截至报告期末，公司员工总数为 66 人，相比同行业可比公司员工总人数较少。若未来发生大规模人员流失的情况，将对公司开展日常经营活动以及持续拓展业务带来不利影响。

（八）宏观经济及行业周期波动导致公司业绩下滑的风险

公司产品主要应用于下游的 LED 显示屏或其他显示类终端产品，下游行业景气度与宏观经济及行业周期存在一定的关联性。在宏观经济及行业周期向好时，消费及投资活动上升，终端产品的市场需求增加，带动公司销量的增加；在宏观经济及行业周期低迷时，消费者购买力下降，投资活动减少，终端产品的市场需求减少，从而使公司销量相应减少，对发行人业绩产生不利影响。

（九）募集资金投资项目实施风险

公司本次募集资金主要用于高端 LED 显示芯片研发及产业化项目、集成电路测试中心建设项目、研发中心建设项目以及补充流动资金。公司在项目选择时已基于当前国内外市场环境、技术发展趋势、公司的技术研发能力等因素，进行了充分市场调研及可行性论证评估，具有良好的市场前景和经济效益。但由于募投项目的实施受到产业政策变化、技术进步、产品市场变化等因素的影响，上述任何因素的变动都可能直接影响项目的经济效益，因而本次募集资金投资项目存在投资效益不及预期的风险。

此外，募投项目实施需要一定的周期，短期内难以完全产生效益，但短期内的固定资产折旧摊销、人力成本等会大幅增加，**本次公司募投项目实施完成后，固定资产将增加 36,388.55 万元、无形资产增加 2,000.00 万元。本次募投项目的实施，每年将新增折旧摊销金额 5,801.40 万元。在项目建设期中，公司还将累计产生研发支出约 18,392.20 万元及 2,551.52 万元的测试中心运营支出。**因

此，募投项目的实施将带来公司折旧摊销金额、研发支出及测试中心运营支出的增长，将对项目建设期内的公司业绩产生较大影响。

（十）新型冠状病毒疫情风险

2020 年初以来，新型冠状病毒（COVID-19）疫情爆发，对全国各地各类企业的经营活动造成了不同程度的影响。为应对疫情，公司制定了有效的疫情应急防控措施，确保在抗击疫情的同时减少对公司正常运营的影响。目前疫情的延续时间及影响范围仍存在一定的不确定性，未来可能对公司的经营活动造成不利影响。

此外，公司下游主要系 LED 显示屏厂商，根据下游主要客户公开披露的信息，受新冠疫情影响，公司部分下游厂商的业务开展受到一定的不利影响。新冠疫情带来的不利影响可能会传导至上游行业，进而导致未来对发行人业绩产生不利影响。

八、发行人市场前景分析

（一）发行人所处行业发展前景良好

1、下游市场需求持续增长，发行人产品市场前景较大

近年来，LED 显示屏凭借高亮度、高对比度、低功耗、高显示清晰度、高可靠性等优势，应用场景持续拓展，目前已经具有较大的市场规模。根据 TrendForce 统计，2020 年全球 LED 显示屏市场规模为 55.26 亿美元，未来，随着 LED 显示屏成本的持续下降，其市场规模将进一步增长，根据 TrendForce 预测，到 2025 年，全球 LED 显示屏的市场规模将达到 120.17 亿美元。LED 显示屏市场规模的提升将带动 LED 显示驱动芯片需求的增长。

此外，小间距 LED 显示屏和 Mini/Micro LED 显示屏在 LED 显示屏中的比重也不断上升，根据 TrendForce 统计，2020 年点间距 P2.5 以下的小间距 LED 显示屏和 Mini/Micro LED 显示屏市场规模为 27.38 亿美元，占全球 LED 显示屏市场份额比重为 49.55%。由于分辨率提升、显示性能要求高等因素，小间距 LED 显示屏和 Mini/Micro LED 显示屏与普通全彩 LED 显示屏相比，对 LED 显示驱动芯片的用量有了较高的提升。未来，随着 LED 显示技术的持续升级，小间距

LED 显示屏、Mini/Micro LED 显示屏比重将继续增长，从而进一步推动 LED 显示驱动芯片的市场规模。

2、国家宏观政策支持，为发行人所处行业发展创造机遇

近年来，我国相关部委相继出台了一系列支持性产业政策，鼓励和支持半导体及集成电路行业发展，2020 年，国务院发布的《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》，在财税、投融资、研究开发、进出口、人才、知识产权、市场应用、国际合作等八个领域制定相关政策，进一步优化集成电路产业发展环境。2021 年，国务院发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出培育先进制造业集群，推动集成电路、航空航天、船舶与海洋工程装备等产业的创新发展。上述政策的出台为集成电路行业提供了良好的发展环境。

此外，我国也高度重视 LED 产业发展，并为其发展出台了相关扶持性政策。2019 年 2 月，工信部、国家广播电视总局、中央广播电视总台印发了《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022 年）》，提出“4K 先行、兼顾 8K”的总体技术路线。2020 年 5 月，工信部、国家广播电视总局发布的《超高清视频标准体系建设指南（2020 版）》，提出建立覆盖采集、制作、传输、呈现、应用等全产业链的超高清视频标准体系。2021 年 12 月，国务院发布的《“十四五”数字经济发展规划》，指出要加强超高清电视普及应用，发展互动视频、沉浸式视频、云游戏等新业态。深化虚拟现实、8K 高清视频等技术的融合。上述政策的出台预示着超高清视频产业时代的来临，为小间距 LED、Mini/Micro LED 等显示技术提供了发展新契机，进而推动整个 LED 行业发展。

综上所述，发行人所处行业发展前景良好，保证了发行人未来的发展空间。

（二）发行人的竞争优势明显

1、公司拥有较强的研发实力和自主创新能力，产品竞争力强

公司通过多年的研发实践，在行业内已具有一定的技术优势。公司既拥有数字电路、模拟电路的研发能力，又在系统、算法和通信等层面有充分的技术积累，同时具有完备的研发流程和研发体系。公司在产品研发过程中，以技术创新为引导，依托完善的技术平台，从 LED 显示屏整系统研发入手，进行系统和驱

动 IC 深度融合的系统级研发，从而研发出高性能的 LED 显示驱动芯片，实现终端产品的性能提升。公司通过自主研发形成的多项核心技术，例如 LED 共阴极驱动技术、显示数据动态存储技术、功耗管理技术和通信自适应技术等多项核心技术，在为产品带来了更高的性能的同时实现了成本的降低，具有独特的竞争优势。

2、公司具有与国际规范标准接轨的质量管理体系优势，产品可靠性高

公司严格遵循标准建立并通过了 ISO9001 质量管理体系，在产品的设计、研发、生产供应管控等环节严格按照 GB/T 19001-2016/ISO 9001: 2015 质量管理体系认证的标准执行，晶圆制造和芯片封装等环节委托通过 ISO9001 质量体系 and 环保体系认证的第三方进行。公司已在各个环节建立了相应的质量管理标准和流程，并由专门的质量人员和各部门负责人严格监督执行，以确保公司产品的质量稳定可靠。在严格的质量管理体系的保证下，公司的产品质量获得了客户的一致认可。

九、关于有偿聘请第三方机构和个人等相关行为的核查

根据《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》（证监会公告[2018]22 号），本保荐机构就本次保荐业务中有偿聘请各类第三方机构和个人（以下简称“第三方”）等相关行为进行核查，具体情况如下：

（一）本保荐机构有偿聘请第三方等相关行为的核查

本保荐机构在本次保荐业务中不存在各类直接或间接有偿聘请第三方的行为，不存在未披露的聘请第三方行为。

（二）发行人有偿聘请第三方等相关行为的核查

本保荐机构对发行人有偿聘请第三方等相关行为进行了专项核查。经核查，发行人在律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、评级机构等该类项目依法需聘请的证券服务机构之外，存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为。具体情况如下：

1、可行性研究报告

为了科学地规划募集资金投资项目，顺利完成项目的备案，发行人聘请了北京汉鼎卓越咨询服务有限公司，委托其为“高端 LED 显示芯片研发及产业化项

目”、“集成电路测试中心建设项目”和“研发中心建设项目”编写可行性研究报告。双方签订了服务协议，相关服务费用经双方协商约定为 21 万元，分 4 期支付，截至发行保荐书签署日，发行人以自有资金通过银行转账的方式支付了 16.8 万元，剩余 4.2 万元尚未支付。

2、产业研究报告

为便于投资者充分了解发行人所处细分领域的发展状况、市场空间等情况，发行人通过公开渠道向产业咨询机构集邦咨询顾问（深圳）有限公司购买了发行人所处行业的产业研究报告。双方签订了服务协议，相关服务费用经双方协商约定为 5.20 万元，截至发行保荐书签署日，发行人以自有资金通过银行转账的方式支付了 5.20 万元，

3、境外尽职调查报告

发行人聘请了境外律师事务所 The Yao Legal Group LLC，委托其为发行人本次发行提供境外法律服务，并出具法律意见书。双方签订了服务协议，所聘请的律师事务所具备相关业务资质，相关服务费用经双方协商约定为 5,600 美元，分 2 期支付，截至发行保荐书签署日，发行人以自有资金通过银行转账的方式支付了 5,600 美元。

4、翻译公司

发行人聘请了杭州海纳翻译有限公司，委托其为发行人本次发行的相关文件提供中文翻译服务。双方签订了服务协议，所聘请的翻译公司具备相关业务资质，相关服务费用经双方协商约定为 400 元，截至发行保荐书签署日，发行人以自有资金通过银行转账的方式支付了 400 元。

综上，本保荐机构认为，在本次保荐业务中，本保荐机构不存在直接或间接有偿聘请第三方的行为，发行人在律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等依法需聘请的证券服务机构之外，存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为，所聘请第三方均为发行人提供了关于本次发行过程中所需的服务，聘请费用均系参考市场价格并结合被聘请机构的实际工作量确定，支付款项均系发行人自有资金，相关行为符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》（证监会公告[2018]22 号）的相关规定。

十、保荐机构对本次证券发行上市的保荐结论

受杭州视芯科技股份有限公司委托，海通证券股份有限公司担任其首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构。本保荐机构本着行业公认的业务标准、道德规范和勤勉精神，对发行人的发行条件、存在的主要问题和风险、发展前景等进行了充分的尽职调查和审慎的核查，就发行人与本次发行的有关事项严格履行了内部审核程序，并通过海通证券内核委员会的审核。

本保荐机构对发行人本次证券发行的推荐结论如下：

发行人符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上市规则》等法律、法规及规范性文件中关于首次公开发行股票并在创业板上市的相关要求，本次发行申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。杭州视芯科技股份有限公司内部管理良好，业务运行规范，具有良好的发展前景，已具备了首次公开发行股票并在创业板上市的基本条件。因此，本保荐机构同意推荐杭州视芯科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市，并承担相关的保荐责任。

附件：

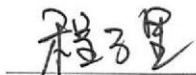
《海通证券股份有限公司关于杭州视芯科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的保荐代表人专项授权书》

(本页无正文,为《海通证券股份有限公司关于杭州视芯科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之发行保荐书》之签字盖章页)

项目协办人签名:


韩锦玮

保荐代表人签名:


程万里


沈玉峰

2022 年 8 月 25 日

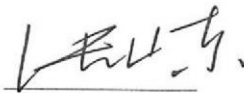
2022 年 8 月 25 日

保荐业务部门负责人签名:


姜诚君

2022 年 8 月 25 日

内核负责人签名:


张卫东

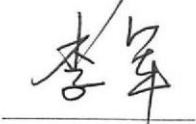
2022 年 8 月 25 日

保荐业务负责人签名:


任 澎

2022 年 8 月 25 日

保荐机构总经理签名:


李 军

保荐机构董事长、法定代表人签名:


周 杰

2022 年 8 月 25 日

保荐机构:海通证券股份有限公司



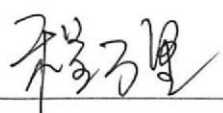
2022 年 8 月 25 日

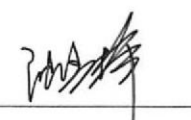
海通证券股份有限公司关于杭州视芯科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市的保荐代表人专项授权书

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》及有关文件的规定，我公司指定程万里、沈玉峰担任杭州视芯科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市项目的保荐代表人，负责该公司股票发行上市的尽职保荐和持续督导等保荐工作事宜。项目协办人为韩锦玮。

特此授权。

保荐代表人签名：


程万里


沈玉峰

保荐机构法定代表人签名：


周 杰

保荐机构：海通证券股份有限公司



2016年8月25日