

浙江蓝宇数码科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市发行公告

特别提示

浙江蓝宇数码科技股份有限公司（以下简称“蓝宇股份”、“发行人”或“公司”）根据《证券发行与承销管理办法》（证监会令〔第208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〕），深圳证券交易所（以下简称“深交所”）发布的《深圳证券交易所首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》（深证上〔2023〕110号）、《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则》（2023年修订）（深证上〔2023〕110号，以下简称“《网下发行实施细则》”），中国证券业协会（以下简称“证券业协会”）发布的《首次公开发行股票承销业务规则》（中证协发〔2023〕18号）、《首次公开发行股票网下投资者管理规则》（中证协发〔2023〕18号），《首次公开发行股票注册管理办法》（证监会令〔第208号〕）、《首次公开发行股票注册管理办法》（证监会令〔第205号〕），深交所发布的《深圳证券交易所首次公开发行股票发行与承销业务实施细则》（深证上〔2023〕110号）、《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则》（2023年修订）（深证上〔2023〕110号），中国证券业协会（以下简称“证券业协会”）发布的《首次公开发行股票承销业务规则》（中证协发〔2023〕18号），以及2024年10月18日发布的《首次公开发行股票网下投资者管理规则》（中证协发〔2024〕237号），请投资者关注相关规定的变化，关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

本次发行价格23.95元/股对应的发行人2023年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后静态市盈率为21.95倍，低于中证指数有限公司2024年12月2日（T-4日）发布的行业最近一个月平均静态市盈率22.92倍，低于同行业可比公司2023年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润平均静态市盈率28.75倍。

发行人最近四个季度扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后滚动市盈率为18.99倍，低于中证指数有限公司2024年12月2日（T-4日）发布的行业最近一个月平均滚动市盈率23.28倍，低于同行业可比公司最近四个季度扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润平均滚动市盈率21.51倍，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，理性做出投资决策。

敬请投资者重点关注本次发行流程、网上网下申购及缴款、弃购股份处理等方面，具体内容如下：

1、本次发行采用网下向符合条件的投资者询价配售（以下简称“网下发行”）和网上向持有深圳市场非限售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。

2、初步询价结束后，发行人和保荐人（主承销商）根据《浙江蓝宇数码科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告》（以下简称“《初步询价及推介公告》”）规定的剔除规则，在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后，将拟申购价格高于25.37元/股的配售对象全部剔除；拟申购价格为25.37元/股，且申购数量小于700万股的配售对象全部剔除；拟申购价格为25.37元/股，申购数量等于700万股，申购时间为14:55:19:594的配售对象部分剔除。以上剔除的拟申购总量为40,780万股，占本次初步询价剔除无效报价后拟申购总量4,025,450万股的1.0131%。剔除部分不得参与网下及网上申购。具体剔除情况请见附表“初步询价报价情况”中被标注为“高价剔除”的部分。

保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

3、发行人和保荐人（主承销商）根据初步询价结果，综合考虑发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为23.95元/股，网下发行不再进行累计投标询价。

投资者请按此价格在2024年12月6日（T日）进行网上和网下申购，申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购日与网上申购日同为2024年12月6日（T日），其中，网下申购时间为9:30-15:00，网上申购时间为9:15-11:30,13:00-15:00。

4、发行人与保荐人（主承销商）协商确定的发行价格为23.95元/股，本次发行价格不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、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报价中位数和加权平均数（以下简称“四个值”）孰低值，故保荐人相关子公司无需参与跟投。

本次发行不安排向发行人的高级管理人员与核心员工工资管理计划及其他外部投资者的战略配售。根据最终确定的发行价格，保荐人相关子公司无需参与本次战略配售。最终，本次发行不向参与战略配售的投资者定向配售。初始战略配售与最终战略配售股数的差额100万股回拨至网下发行。

5、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深交所上市之日起即可流通。

网下发行部分采用比例限售方式，网下投资者应当承诺其获配股票数量的10%（向上取整计算）限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起6个月。即每个配售对象获配的股票中，90%的股份无限售期，自本次发行股票在深交所上市交易之日起即可流通；10%的股份限售期为6个月，限售期自本次发行股票在深交所上市交易之日起开始计算。

网下投资者参与初步询价报价及网下申购时，无需为其管理的配售对象填写限售期安排，一旦报价即视为接受本公告所披露的网下限售期安排。

6、网上投资者应当自主表达申购意向，不得概括委托证券公司代其进行新股申购。

7、发行人和保荐人（主承销商）在网上网下申购结束后，

浙江蓝宇数码科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告

保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

投资者请按此价格在2024年12月6日（T日）进行网上和网下申购，申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购日与网上申购日同为2024年12月6日（T日），其中，网下申购时间为9:30-15:00，网上申购时间为9:15-11:30,13:00-15:00。

4、发行人与保荐人（主承销商）协商确定的发行价格为23.95元/股，本次发行价格不超过剔除最高报价后网下投资者报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后公募基金、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报价中位数和加权平均数（以下简称“四个值”）孰低值，故保荐人相关子公司无需参与跟投。

本次发行不安排向发行人的高级管理人员与核心员工工资管理计划及其他外部投资者的战略配售。根据最终确定的发行价格，保荐人相关子公司无需参与本次战略配售。最终，本次发行不向参与战略配售的投资者定向配售。初始战略配售与最终战略配售股数的差额100万股回拨至网下发行。

5、本次发行价格23.95元/股对应的市盈率为：

（1）16.46倍（每股收益按照2023年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

（2）15.50倍（每股收益按照2023年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

（3）21.95倍（每股收益按照2023年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）；

（4）20.67倍（每股收益按照2023年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）。

6、本次发行价格为23.95元/股，请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性。

（1）根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023年），蓝宇股份所属行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”，截至2024年12月2日（T-4日），中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为22.92倍，平均滚动市盈率为23.28倍。

（2）截至2024年12月2日（T-4日），可比上市公司估值水平如下：

证券代码	证券简称	T-4日股票收盘价（元/股）	2023年扣非前EPS（元/股）	2023年扣非后EPS（元/股）	对应的静态市盈率-扣非前（2023年）	对应的静态市盈率-扣非后（2023年）	对应的滚动市盈率-扣非前（倍）	对应的滚动市盈率-扣非后（倍）
002825.SZ	纳尔股份	8.10	0.2929	0.2817	27.65	28.75	18.42	21.51
-	色如丹	-	-	-	-	-	-	-
-	天威新材	-	-	-	-	-	-	-
平均值					27.65	28.75	18.42	21.51

资料来源：Wind资讯，数据截至2024年12月2日（T-4日）（GMT+8）

注1：市盈率计算如存在尾数差异，为四舍五入造成；

注2：扣非前/后静态市盈率=T-4日股票收盘价/（扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本（2024年12月2日））；

注3：扣非前/后滚动市盈率=T-4日股票收盘价/（2023年10-12月和2024年1-9月扣除非经常性损益前/后归母净利润/总股本（2024年12月2日））；

注4：招股说明书中列示的可比公司为色如丹、天威新材、纳尔股份，由于色如丹IPO终止，天威新材仍未上市，无可参考数据。

本次发行价格23.95元/股对应的发行人2023年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后静态市盈率为21.95倍，低于中证指数有限公司2024年12月2日（T-4日）发布的行业最近一个月平均静态市盈率22.92倍，低于同行业可比公司2023年扣除非

将根据网上申购情况于2024年12月6日（T日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。回拨机制的启动将根据网上投资者初步有效申购倍数确定。

8、网下投资者应根据《浙江蓝宇数码科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网下发行初步配售结果公告》（以下简称“《网下发行初步配售结果公告》”），于2024年12月10日（T+2日）16:00前，按最终确定的发行价格与初步配售数量，及时足额缴纳新股认购资金。

认购资金应在规定时间内足额到账，未在规定时间内或未按要求足额缴纳认购资金的，该配售对象获配新股全部无效。多只新股同日发行时出现前述情形的，该配售对象全部无效。不同配售对象共用银行账户的，若认购资金不足，共用银行账户的配售对象获配新股全部无效。网下投资者如同日获配多只新股，请按每只新股分别缴款。

网上投资者申购新股中签后，应根据《浙江蓝宇数码科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上摇号中签结果公告》（以下简称“《网上摇号中签结果公告》”）履行资金交收义务，确保其资金账户在2024年12月10日（T+2日）日终有足额的新股认购资金，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

网下和网上投资者放弃认购的股份由保荐人（主承销商）包销。

9、提供有效报价的网下投资者未参与申购或者未足额申购以及获得初步配售的网下投资者未足额缴纳认购款的，将被视为违约并应承担违约责任，保荐人（主承销商）将违约情况报中国证券业协会备案。网下投资者或其管理的配售对象在证券交易所各市场板块相关项目的违规次数合并计算。配售对象被列入限制名单期间，该配售对象不得参与证券交易所各市场板块相关项目的网下询价和配售业务。网下投资者被列入限制名单期间，其所管理的配售对象均不得参与证券交易所各市场板块相关项目的网下询价和配售业务。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时，自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日（含次日）起6个月（按180个自然日计算，含次日）内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。放弃认

（下转A10版）

进行对比，主要差异性指标如下：

分散热升华墨水检测指标	标准色块类型	意大利JK公司	蓝宇股份
色密度指标对比 (技术要求为≥1.2, 其中YE≥0.8)	CY	1.40	1.40
	MG	1.35	1.38
	YE	0.93	0.93
	BK	1.35	1.48
	CY	0	0
待机性能指标对比 (技术要求为断孔<5)	MG	0	0
	YE	0	0
	BK	0	0
	CY	1	0
打印流畅性指标对比 (连续打印120平方米, 断孔数≤3)	MG	1	0
	YE	3	0
	BK	4	0
	CY	4-5	4-5
	MG	4-5	4-5
耐皂洗牢度指标对比 (技术要求为变色牢度≥4级, 沾色牢度≥4级)	YE	4-5	4-5
	BK	4-5	4-5
	CY	4-5	4-5
	MG	4-5	4-5
	YE	4-5	4-5
耐摩擦牢度指标对比 (技术要求为干摩擦≥4级, 湿摩擦≥4级)	BK	4-5	4-5
	CY	4-5	4-5
	MG	1.20	1.26
	MG	1.45	1.48
	YE	1.20	1.25
色密度指标对比 (技术要求为≥1.2, 其中GR≥0.5)	BK	1.44	1.50
	OR	1.29	1.34
	BL	1.22	1.25
	GR	0.67	0.74
	CY	0	0
待机性能指标对比 (技术要求为断孔<5)	MG	0	0
	YE	0	0
	BK	0	0
	OR	0	0
	BL	0	0
打印流畅性指标对比 (连续打印120平方米, 断孔数≤5)	GR	0	0
	CY	2	0
	MG	0	0
	YE	0	0
	BK	2	0
耐皂洗牢度指标对比 (技术要求为变色牢度≥4级, 沾色牢度≥4级)	OR	3	0
	BL	3	0
	GR	2	0
	CY	4-5	4-5
	MG	4-5	4-5
耐摩擦牢度指标对比 (技术要求为干摩擦≥4级, 湿摩擦≥4级)	YE	4-5	4-5
	BK	4-5	4-5
	OR	4-5	4-5
	BL	4-5	4-5
	GR	4-5	4-5
耐摩擦牢度指标对比 (技术要求为干摩擦≥4级, 湿摩擦≥4级)	CY	4-5	4-5
	MG	4-5	4-5
	YE	4-5	4-5
	BK	4-5	4-5
	OR	4-5	4-5
染料固色率对比 (技术要求为固色率≥80.0%)	BL	86.4%	87.1%
	GR	86.1%	88.2%
	CY	85.6%	86.3%
	MG	86.6%	88.4%
	YE	85.5%	87.2%

注1：分散热升华墨水检测标准色块类型为四类：CY（青色）、MG（品红色）、YE（黄色）、BK（黑色）；活性墨水检测标准色块类型为七类：CY（青

（下转A10版）