

---

**安徽蓝盾光电子股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在创业板上市**  
**投资风险特别公告**

**保荐机构（主承销商）： 华龙证券股份有限公司**

安徽蓝盾光电子股份有限公司（以下简称“发行人”、“蓝盾光电”）首次公开发行3,297万股人民币普通股（A股）（以下简称“本次发行”）的申请已获中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可〔2020〕1566号予以注册决定同意。

经发行人与保荐机构（主承销商）华龙证券股份有限公司（以下简称“华龙证券”、“保荐机构（主承销商）”）协商确定，本次发行数量为3,297万股，全部为公开发行新股，公司股东不进行公开发售股份。本次发行将于2020年8月5日（T日）分别通过深圳证券交易所（以下简称“深交所”）交易系统和网下发行电子化平台实施。

发行人、保荐机构（主承销商）特别提请投资者关注以下内容：

（一）敬请投资者重点关注本次发行流程、网上网下申购及缴款等方面，具体内容如下：

1、发行人和保荐机构（主承销商）根据初步询价结果，综合考虑发行人基本面、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33.95元/股，网下发行不再进行累计投标询价。

本次发行的价格未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，剔除最高报价后公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金和保险资金报价中位数和加权平均数孰低值。

投资者请按此价格在2020年8月5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2020年8月5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。

2、初步询价结束后，发行人和保荐机构（主承销商）根据剔除无效报价后

---

的初步询价结果，对所有符合条件的网下投资者所属配售对象的报价按照申购价格由高到低进行排序并计算出每个价格上所对应的累计拟申购总量后，同一申购价格上按配售对象的拟申购数量由小到大、同一申购价格同一拟申购数量的按申报时间由晚至早、同一拟申购价格同一拟申购数量同一申购时间上按网下申购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，剔除的申购量不低于网下投资者拟申购总量的 10%。当最高申报价格与确定的发行价格相同时，对该价格上的申报不再剔除，剔除比例可低于 10%。剔除部分不得参与网下申购。

**3、战略配售：**本次最终确定的发行价格未超过《创业板首次公开发行证券发行与承销特别规定》第八条第二款规定的中位数、加权平均数孰低值，保荐机构子公司无须以跟投的方式参与战略配售。本次发行无其他战略配售安排，**最终战略配售数量为零。**

4、网上投资者应当自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

5、网下投资者应根据 2020 年 8 月 7 日（T+2 日）公告的《安徽蓝盾光电子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》（以下简称“《网下发行初步配售结果公告》”），于 2020 年 8 月 7 日（T+2 日）16:00 前，按最终确定的发行价格与获配数量，及时足额缴纳新股认购资金，认购资金应当于 2020 年 8 月 7 日（T+2 日）16:00 前到账。网下投资者如同日获配多只新股，请务必按每只新股分别足额缴款，并按照规定填写备注。同日获配多只新股的情况，如只汇一笔总计金额，合并缴款将会造成入账失败，由此产生的后果由投资者自行承担。

网上投资者申购新股中签后，应根据2020年8月7日（T+2日）公告的《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2020年8月7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部分的股份和中国结算深圳分公司无效处理的

---

股份由保荐机构（主承销商）包销。

6、当出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行数量的 70%时，发行人和保荐机构（主承销商）将中止本次新股发行，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

7、配售对象应严格遵守相关法律法规及中国证监会、深交所和证券业协会的有关规定。提供有效报价的网下投资者未参与申购或者获得初步配售的网下投资者未及时足额缴纳认购款的，将被视为违约并应承担违约责任，保荐机构（主承销商）将违约情况报中国证券业协会备案。配售对象在创业板、科创板、主板、中小板、全国股转系统精选层的违规次数合并计算。被列入限制名单期间，相关配售对象不得参与创业板、科创板、主板、中小板首发股票项目及全国股转系统股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌项目的网下询价及申购。

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。

（二）中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。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。

（三）拟参与本次发行申购的投资者，须认真阅读 2020 年 7 月 28 日（T-6 日）披露于中国证监会指定网站（巨潮资讯网，网址 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)；中证网，网址 [www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)；中国证券网，网址 [www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)；证券时报网，网址 [www.stcn.com](http://www.stcn.com) 和证券日报网，网址 [www.zqrb.cn](http://www.zqrb.cn)）上的《招股意向书》全文，特别是其中的“重大事项提示”及“风险因素”章节，充分了解发行人的各项风险因素，自行判断其经营状况及投资价值，并审慎做出投资决策。发行人受到政治、经济、行业及经营管理水平的影响，经营状况可能会发生变化，由此可能导致的投资风险应由投资者自行承担。

（四）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创业板上市之日起即可流通。

网下发行部分，发行人和主承销商采用摇号限售方式安排一定比例的网下发行证券设置限售期（以下简称“网下限售摇号抽签”），摇号抽取网下配售对象中 10%的账户（向上取整计算），中签账户的管理人应当承诺中签账户获配证券锁定。参与本次发行初步询价并最终获得网下配售的网下投资者所管理的配售对象账户若在网下限售摇号抽签阶段被抽中，该配售对象所获配的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 6 个月。未被抽中的网下投资者管理的配售对象账户获配的股票无流通限制及限售安排，自本次发行股票在深交所上市交易之日起即可流通。

网下限售账户摇号按照获配对象配号，每个获配对象一个号码，按获配对象申购单提交时间顺序生成，提交时间相同的，按获配对象编号顺序生成。单个投资者管理多个配售对象的，将分别为不同配售对象进行配号。网下投资者参与初步询价报价及网下申购时，一旦报价即视为接受本次发行的网下限售期安排。

（五）本次发行价格为 33.95 元/股，网下不再进行累计投标，此价格对应的市盈率为：

（1）21.97 倍（每股收益按照 2019 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）；

（2）26.66 倍（每股收益按照 2019 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）；

（3）29.30 倍（每股收益按照 2019 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）；

（4）35.55 倍（每股收益按照 2019 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）

（六）本次发行价格为 33.95 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）按照中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“仪器仪表制造业（C40）”。截止 2020 年 7 月 31 日（T-3 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 34.98 倍。

本次发行价格 33.95 元/股对应的发行人 2019 年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为 35.55 倍，高于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，存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构（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。

(2) 截至 2020 年 7 月 31 日（T-3 日），可比上市公司估值水平如下：

证券简称	2019年扣非 前EPS（元/ 股）	2019年扣非 后EPS（元/ 股）	T-3日（7月31日） 股票收盘价(元/ 股)	对应的静态市盈 率-扣非前 (2019A)（倍）	对应的静态市盈 率-扣非后 (2019A)（倍）
聚光科技	0.09	-0.05	16.34	185.72	-347.74
先河环保	0.48	0.46	7.68	16.11	16.69
雪迪龙	0.23	0.23	6.37	27.40	27.84
天瑞仪器	0.05	-0.0037	5.55	121.72	-1493.60
理工环科	0.79	0.58	14.89	18.95	25.48
易华录	0.71	0.56	50.10	70.67	88.95
千方科技	0.68	0.50	23.45	34.49	46.49
银江股份	0.23	0.20	11.12	49.00	55.47
高新兴	-0.66	-0.67	6.49	-9.89	-9.67
中威电子	-0.29	-0.32	6.85	-23.71	-21.13
均值				36.11	43.49

数据来源：Wind资讯，数据截至2020年7月31日（T-3日）。

注 1：2019 年扣非前/后 EPS 计算口径：2019 年扣除非经常性损益前/后归属于母公司净利润 /T-3 日（2020 年 7 月 31 日）总股本；

注 2：表中数据应以可比公司 T-3 日的股本计算，均值为剔除异常大值、负值后的平均值；

注 3：尾数计算如有差异系四舍五入造成。

本次发行价格 33.95 元/股对应的发行人 2019 年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为 35.55 倍，低于可比上市公司静态市盈率，但仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐机构（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。

(3) 提请投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存在的差异，网下投

---

投资者报价情况详见同日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和《证券日报》的《安徽蓝盾光电子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》（以下简称“《发行公告》”）。

（4）本次发行遵循市场化定价原则，在初步询价阶段由网下机构投资者基于真实认购意图报价，发行人与保荐机构（主承销商）根据初步询价结果情况并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。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、企业年金基金和保险资金报价中位数、加权平均数孰低值。任何投资者如参与申购，均视为其已接受该发行价格，如对发行定价方法和发行价格有任何异议，建议不参与本次发行。

（5）投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，知晓股票上市后可能跌破发行价，切实提高风险意识，强化价值投资理念，避免盲目炒作，监管机构、发行人和保荐机构（主承销商）均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

（七）本次公开发行新股 3,297 万股，公司股东不进行公开发售股份。按本次发行价格 33.95 元/股计算，预计发行人募集资金总额 111,933.15 万元，扣除预计发行费用 4,238.02 万元（不含税）后，预计募集资金净额 107,695.13 万元。发行人本次募集资金如果运用不当或短期内业务不能同步增长，将对发行人的盈利水平造成不利影响或存在发行人净资产收益率出现较大幅度下降的风险，由此造成发行人估值水平下调、股价下跌，从而给投资者带来投资损失的风险。

（八）本次发行申购，投资者只能选择网下发行或网上发行中的一种方式进行申购。所有参与本次网下询价、申购、配售的投资者均不得再参与网上申购。若投资者同时参与网下和网上申购，网上申购部分为无效申购。投资者参与网上公开发行股票申购，只能使用一个有市值的证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的，中国结算深圳分公司将以该投资者第一笔有市值的证券账户的申购为有效申购，对其余申购作无效处理；每只新股发行，每一证券账户只能申购一次。同一证券账户多次参与同一只新股申购的，以深交所交易系统确认的该投资者的第一笔申购为有效申购，其余均为无效申购。

---

(九) 本次发行结束后，需经深交所批准后，方能在深交所公开挂牌交易。如果未能获得批准，本次发行股份将无法上市，发行人会按照发行价并加算银行同期存款利息返还给参与网上申购的投资者。

(十) 请投资者关注风险，当出现以下情况时，发行人及保荐机构（主承销商）将采取中止发行措施：

- 1、网下申购总量小于网下初始发行数量的；
- 2、若网上申购不足，申购不足部分向网下回拨后，网下投资者未能足额认购的；
- 3、网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行数量的70%；
- 4、发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行的；
- 5、根据《管理办法》第三十六条和《实施细则》第五条，中国证监会和深交所发现证券发行承销过程存在涉嫌违法违规或者存在异常情形的，可责令发行人和承销商暂停或中止发行，对相关事项进行调查处理。

如发生以上情形，发行人和保荐机构（主承销商）将及时公告中止发行原因、恢复发行安排等事宜。中止发行后，若涉及退款的情况，保荐机构（主承销商）将协调相关各方及时退还投资者申购资金及资金冻结期间利息。暂停或中止期间，发行人及保荐机构（主承销商）将依照有关规定履行信息披露义务，以便投资者及时获悉最新进展。若上述导致发行暂停或中止的因素消失或问题已解决，在中国证监会予以注册决定的有效期内，且满足会后事项监管要求的前提下，经向深交所备案后，发行人和保荐机构（主承销商）将择机重启发行。

(十一) 本投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险，建议投资者充分深入地了解证券市场的特点及蕴含的各项风险，理性评估自身风险承受能力，并根据自身经济实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

发行人：安徽蓝盾光电子股份有限公司

主承销商：华龙证券股份有限公司

2020年8月4日

（本页无正文，为《安徽蓝盾光电子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》的盖章页）

发行人：安徽蓝盾光电子股份有限公司





（本页无正文，为《安徽蓝盾光电子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》之盖章页）

保荐机构（主承销商）：华龙证券股份有限公司



2020年8月4日