

# 深圳市蕾奥规划设计咨询股份有限公司

## 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）：安信证券股份有限公司

深圳市蕾奥规划设计咨询股份有限公司（以下简称“蕾奥规划”、“发行人”或“公司”）首次公开发行不超过1,500万股人民币普通股（A股）（以下简称“本次发行”）并在创业板上市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〔2021〕913号文同意注册。本次发行采用网上按市值申购向社会公众投资者直接定价发行（以下简称“网上发行”）的方式进行，不进行网下询价和配售。本次发行将于2021年4月22日（T日）通过深圳证券交易所（以下简称“深交所”）交易系统实施。

发行人和保荐机构（主承销商）安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”或“保荐机构（主承销商）”或“安信证券”）特别提请投资者关注以下内容：

1、敬请投资者重点关注本次发行的发行流程、申购及缴款等环节，具体内容如下：

（1）本次发行采用直接定价方式，全部股份通过网上向社会公众投资者发行，不进行网下询价和配售。本次发行股票的申购简称为“蕾奥规划”，网上申购代码为“300989”。

（2）本次发行价格为51.62元/股。投资者按照本次发行价格在2021年4月22日（T日）9:15-11:30，13:00-15:00通过深交所交易系统并采用网上按市值申购方式进行申购，投资者进行网上申购时无需缴付申购资金。

（3）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进行新股申购。

（4）网上投资者申购新股摇号中签后，应根据2021年4月26日（T+2日）公告的《深圳市蕾奥规划设计咨询股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行摇号中签结果公告》履行缴款义务，确保其资金账户在2021年4月26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。网上中签投资者放弃认购部分的股份和中国证券登

记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）作无效处理的股份由保荐机构（主承销商）包销。

（5）当出现网上投资者缴款认购的股份数量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。

（6）网上投资者连续12个月内累计出现3次中签但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。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

2、中国证监会、深交所、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。

3、本次发行后发行人股票拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及发行人所披露的风险因素，审慎做出投资决定。创业板市场在制度与规则方面与主板市场存在一定差异，包括但不限于发行上市条件、信息披露规则、退市制度设计等，这些差异若认知不到位，可能给投资者造成投资风险。

4、拟参与本次发行申购的投资者，须认真阅读2021年4月20日（T-2日）披露于中国证监会五家指定网站（巨潮资讯网，网址 <http://www.cninfo.com.cn>；中证网，网址 <http://www.cs.com.cn>；中国证券网，网址 <http://www.cnstock.com>；证券时报网，网址 <http://www.stcn.com>；证券日报网，网址 <http://www.zqrb.cn>）披露的招股说明书全文及相关资料，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。

5、根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的规定，发行人所属行业为“专业技术服务业”（M74）。中证指数有限公司发布的截至2021

年4月19日，T-3日行业最近一个月平均静态市盈率为36.83倍。发行人和保荐机构（主承销商）综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况、可比公司估值水平、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51.62元/股。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。

本次发行价格51.62元/股对应的市盈率为：

（1）27.01倍（每股收益按照2020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）24.63倍（每股收益按照2020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）36.01倍（每股收益按照2020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）32.84倍（每股收益按照2020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）。

本次发行价格51.62元/股对应的发行人2020年度扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润摊薄后市盈率为36.01倍，低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率，请投资者决策时参考。有关本次定价的具体分析请见同日刊登的《深圳市蕾奥规划设计咨询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》。

本次发行存在股价下跌给新股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。

6、本次发行价格为51.62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）根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“M74专业技术服务业”，截至2021年4月19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36.83倍。

（2）主营业务与发行人相近的上市公司市盈率水平情况如下：

证券简称	最新收盘价 (元/股)	2019年扣 非前EPS (元/股)	2019年扣非 后EPS (元/ 股)	对应的静态市 盈率-2019扣非 前 (倍)	对应的静态市 盈率-2019扣非 后 (倍)	2020年EPS (元 /股)	对应的静态市 盈率(倍)-2020 年
新城市	23.77	1.08	0.95	22.01	25.02	1.01	23.53
中设股份	12.52	0.50	0.49	25.04	25.55	-	-
建科院	18.64	0.25	0.03	74.56	621.33	0.18	103.56
奥雅设计	66.66	1.87	1.70	35.61	39.18	1.49	44.70
筑博设计	26.22	1.43	0.99	18.34	26.48	-	-
华图山鼎	61.20	0.15	0.13	408.00	470.77	0.09	680.00
平均值				97.26	201.39	-	212.95
平均值 (剔除华图山鼎、建科院后)				25.25	29.06	-	34.12

数据来源: Wind资讯, 数据截至2021年4月19日 (T-3日)

注: 1、市盈率计算如存在尾数差异, 为四舍五入造成;

2、2019年扣非前/后EPS=2019年扣除非经常性损益前/后归母净利润/(T-3)日总股本。

3、建科院已披露年报、新城市和奥雅设计已披露业绩快报, 其余可比公司使用Wind一致预期数。

4、华图山鼎2019年扣除非经常性损益前后EPS分别为0.15元/股、0.13元/股, 2020年Wind一致预期EPS为0.09元/股; 建科院2019年扣除非经常性损益前后EPS分别为0.25元/股、0.03元/股, 2020年EPS为0.18元/股, 由于华图山鼎与建科院EPS与行业平均水平存在较大偏离度, 可比公司平均值计算了剔除华图山鼎及建科院后的水平。

本次发行价格 51.62 元/股对应的发行人 2020 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东净利润摊薄后市盈率为 36.01 倍, 不超过 2021 年 4 月 19 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和可比公司平均市盈率, 高于剔除华图山鼎、建科院后可比公司 2019 年扣非后平均静态市盈率, 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。

与可比公司相比, 发行人具备相对竞争优势。第一, 发行人常年深耕规划设计领域, 与可比公司相比, 在规划设计业务规模、项目经验和获奖数量、客户结构、技术研究能力等方面具有一定的优势。第二, 报告期内, 公司扣非前加权平均净资产收益率分别为64.13%、68.78%和64.91%, 扣非前加权平均净资产收益率均高于可比公司。第三, 报告期内, 公司主营业务毛利率分别为46.53%、47.70%和47.01%, 发行人规划设计业务占比较高, 加之具有较强的技术实力和多样性的客户资源, 因此综合毛利率稍高于同行业上市公司。

7、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格，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。

8、本次公开发行股数为 1,500 万股，本次发行全部为新股，不设老股转让。发行人本次募投项目拟使用募集资金金额为 49,040.32 万元，按本次发行价格 51.62 元/股、发行新股 1,500 万股计算的预计募集资金总额为 77,430.00 万元，扣除预计的发行费用 7,860.08 万元（不含税）后，预计募集资金净额为 69,569.92 万元，超出募投项目计划资金将按照国家法律、法规及中国证监会和深交所的有关规定履行相应法定程序后合理使用。本次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

9、本次网上发行的股票无流通限制及锁定安排，自本次发行的股票在深交所上市之日起开始流通，请投资者务必注意由于上市首日股票流通量增加导致的投资风险。

10、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。本次发行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按深交所交易系统确认的该投资者的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，中国结算深圳分公司将按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。

11、发行人的所有股份均为可流通股。本次发行前的股份有限售期，有关限售承诺及限售期安排详见招股说明书，上述股份限售安排系相关股东基于公司治理需要及经营管理的稳定性，根据相关法律、法规做出的自愿承诺。

12、请投资者关注风险，当出现以下情况时，发行人和保荐机构（主承销商）将协商采取中止发行措施：

- （1）网上投资者申购数量不足本次公开发行数量的；
- （2）网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行数量的70%；
- （3）发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行的；

（4）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。涉及投资者资金缴付的，保荐机构（主承销商）将根据深交所和中国结算深圳分公司的相关规定及业务流程协助发行人将投资者的缴付资金加算利息返还投资者。

中止发行后，在本次发行核准文件有效期内，在向中国证监会备案后，发行人和保荐机构（主承销商）可择机重启发行。

13、如果本次发行成功，发行人资产规模将大幅增加，如果募集资金投资项目的盈利能力不能同步增长，将给发行人净资产收益率等盈利指标带来负面影响，也将对发行人资金管理运营及内部控制提出挑战。

14、本次发行结束后，需经交易所批准后，方能在交易所公开挂牌交易。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。

15、本次发行有可能存在上市后跌破发行价的风险。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。

16、发行人和保荐机构（主承销商）郑重提请投资者注意：投资者应坚持价值投资理念参与本次发行申购，希望认可发行人的投资价值并希望分享发行人的成长成果的投资者参与申购。

17、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，提示和建议投资者充分深入地了解证券市场蕴含的各项风险，根据自身经济实力、投资经验、风险和心理承受能力独立做出是否参与本次发行申购的决定。

**发行人：深圳市蕾奥规划设计咨询股份有限公司**

**保荐机构（主承销商）：安信证券股份有限公司**

**2021年4月21日**

（此页无正文，为《深圳市蕾奥规划设计咨询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）

发行人：深圳市蕾奥规划设计咨询股份有限公司



2021年4月21日

（此页无正文，为《深圳市蕾奥规划设计咨询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）：安信证券股份有限公司

2021年4月21日