

(上接C6版)

报)上的《西安诺瓦星云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》,充分了解市场风险,审慎参与本次新股发行。

估值及投资风险提示

1、本次发行价格为126.89元/股,请投资者根据以下情况判断本次发行定价的合理性。

根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》(2023年),诺瓦星云所属行业为“CH39计算机、通信和其他电子设备制造业”。中证指数有限公司发布的“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”最近一个月静态平均市盈率为30.02倍(截至2024年1月25日,T-3日)。

可比上市公司静态估值水平如下:

Table with 7 columns: 证券代码, 证券简称, 2022年扣非前EPS, 2022年扣非后EPS, T-3日股票收盘价, 对应的静态市盈率-扣非前, 对应的静态市盈率-扣非后. Rows include 603516.SH, 688007.SH, 002841.SZ, 301391.SZ.

数据来源:iFind

注1:市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五入造成;注2:2022年扣非前/后EPS=2022年扣除非经常性损益前后/后归母净利润/T-3日总股本;

注3:在计算可比公司2022年对应的静态市盈率平均值时,因淳中科技、光峰科技静态市盈率异常高于视源股份、卡莱特,故在计算时作为极值剔除;

注4:因《招股意向书》中提及的可比公司小鸟股份已于2020年6月18日终止挂牌,Barco在泛欧证券交易所上市,非境内上市公司,故未在上表中列示。

可比上市公司动态估值水平如下:

Table with 7 columns: 证券代码, 证券简称, 扣非前EPS, 扣非后EPS, T-3日股票收盘价, 对应的滚动市盈率-扣非前, 对应的滚动市盈率-扣非后. Rows include 603516.SH, 688007.SH, 002841.SZ, 301391.SZ.

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EPS=2022年第四季度及2023年前三季度扣除非经常性损益前后/后归母净利润之和/T-3日总股本;

注3:在计算可比公司对应的滚动市盈率平均值时,因淳中科技滚动市盈率异常高于光峰科技、视源股份、卡莱特,故在计算时作为极值剔除;

注4:因《招股意向书》中提及的可比公司小鸟股份已于2020年6月18日终止挂牌,Barco在泛欧证券交易所上市,非境内上市公司,故未在上表中列示。

本次发行价格126.89元/股对应的发行人2022年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为21.93倍,低于中证指数有限公司2024年1月25日(T-3日)发布的“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”最近一个月平均静态市盈率30.02倍;低于可比公司2022年扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的平均静态市盈率37.80倍,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,理性做出投资决策。

本次发行定价合理性说明如下:

(上接C6版)

全行业对于Mini/Micro LED的未来发展高度看好,据不完全统计,2023年以来与Mini/Micro LED相关的投资计划已经超过千亿元的规模。随着未来行业投资的逐步落地,Mini/Micro LED相关产品的产能将迅速提升,市场将迎来爆发增长。

公司于2019年开始即前瞻性性地布局Mini/Micro LED相关技术的研发,通过大量的研发投入和技术攻关,经过四年的投入及产品迭代,公司于2022年成功推出MLED核心检测装备及核心集成电路,并实现了规模化销售,得到了诸如兆驰股份等客户的市场化验证。核心检测设备及核心集成电路能够大幅提升MLED显示面板的直通率和生产效率,助推生产标准化和规模量产化。目前公司为市场上为数不多能够提供MLED检测装备及核心集成电路的成熟厂商,将在未来MLED行业爆发增长中占据卡位优势,有望成为行业发展的最大受益者。

③行业地位突出,客户资源丰富

报告期内,公司服务全球超过4,000家客户,主要客户包括利亚德、洲明科技、艾比森、强力巨彩、联建光电等LED行业龙头和海康威视、大华股份等安防行业龙头。2019年以来,公司产品应用于2019年庆祝中华人民共和国成立70周年大会、2019年至2022年中央电视台春节联欢晚会、2021年庆祝中国共产党成立100周年大会、2022年卡塔尔世界杯等大型活动。2022年2月,公司产品应用于北京冬奥会开幕式所搭建的、世界最大的LED三维立体舞台,并收到了北京冬奥组委开闭幕式工作部、国家体育场运行团队发来的感谢信。

④技术优势显著,知识产权数量众多

公司所处行业为技术密集型行业,涉及光学、计算机图像处理、信息处理技术、电子技术、通信技术等多个学科领域交叉融合。经过多年技术积累,公司已形成了高精度全灰阶亮度校正技术,微小间距LED显示屏画质引擎技术,支持多图层、多屏管理的高同步性视频处理技术,基于符合人眼视觉特性的智能图像色彩处理技术及超分辨率重建技术,显示屏集群高精度故障智能识别技术共五项核心技术。截至公告刊登日,公司拥有境内专利983项(其中发明专利519项)、境外专利17项(其中发明专利16项)、软件著作权200项、集成电路布图设计9项。报告期内,公司研发投入占营业收入的比例分别为15.87%、13.47%、14.68%和13.63%。截至2023年6月30日,公司研发人员数量为980名,研发人员占员工总数的比例为40.99%。

⑤毛利率、加权平均净资产收益率显著占优,盈利能力较强

2020-2022年及2023年1-6月,发行人毛利率分别为48.66%、45.37%、46.59%和49.40%,同行业可比上市公司卡莱特、淳中科技、光峰科技和视源股份的毛利率均值分别为38.50%、39.76%、38.53%、38.61%,整体而言发行人综合毛利率水平较同行业可比上市公司优势明显。2019-2021年及2022年1-6月,发行人加权平均净资产收益率分别为13.64%、20.58%、22.84%、13.98%,国内同行业可比上市公司加权平均净资产收益率均值分别为22.67%、16.41%、12.04%、2.92%,发行人加权平均净资产收益率较国内同行业可比上市公司均值显著占优。发行人近年来的综合毛利率高于同行业可比上市公司均值,加权平均净资产收益率较同行业可比上市公司占优,盈利能力突出。

⑥业绩快速增长,具有显著的成长性

受益于合理的产品布局和市场开拓,近年来,发行人业绩整体快速增长。2020年-2022年,发行人营业收入从98,501.58万元增长至217,398.94万元,年度复合增长率达48.56%;归属于母公司股东的净利润从11,074.72万元增长至30,824.67万元,年度复合增长率达66.83%;扣除非经常性损

①应用场景不断扩展,从专用市场向商业及消费市场扩容

随着技术的不断发展及成本的不断下降,LED将不断向Mini及Micro升级,应用场景也将不断扩大。随着成本下降,公司客户在原有细分应用场景中将传统LED产品由高端市场逐步下沉至地级市及县级市;随着技术进步,小间距LED显示屏因其整屏拼接、色彩丰富、高亮等诸多优势,加速实现了对投影仪和液晶拼接显示市场等传统显示产品的替代。LED显示新技术的迭代、新产品的推出不断催生新兴市场需求,会议一体机、裸眼3D屏、透明屏、球形屏等LED显示新产品已广泛出现。同时,随着Mini/Micro LED技术的发展,LED显示屏间距可降至1毫米以下,大幅缩短了最佳观看距离,将LED显示屏应用场景从户外大屏拓展到室内大屏、电视、Mini LED背光、VR、穿戴设备等商业及消费电子领域。另外,随着5G+8K技术的推广,智慧交通、智慧医疗、智慧教育等也将催生更多的应用和设备的技术升级,进而也持续催生LED显示控制及视频处理领域的新兴市场需求。

面对行业的快速增长,除了LED行业传统厂商外,诸如京东方、兆驰股份等显示行业龙头以及海康威视、大华股份等安防行业龙头也都着手布局LED显示产品,以便在即将到来的商业及消费市场扩容中占据先机。例如,京东方投资290.00亿元建设第6代新型半导体显示器件生产线,其中包括建设MLED的玻璃基板产线计划,而就在11月20日,京东方携手联想Think Vision重磅发布两款全新4K主动式玻璃基Mini LED显示器;兆驰股份也不断扩大产线规模,目前已投入50亿元用于增加1100条COB生产线。

可以看出,未来LED的应用市场将从目前的专业市场向商业市场及消费市场升级。公司经过多年的技术储备及积累,以及在MLED的超前布局,率先推出MLED核心检测装备及核心集成电路,同时基于三大传统产线线的优势地位,未来有望成为市场升级的最大受益者。

②前瞻布局Mini/Micro LED,未来将迎来爆发增长

凭借高画质、广色域、定点驱动、高速响应速度、绝佳稳定性等优点,Mini/Micro LED被称为“未来最具潜力的新型显示技术”,在小尺寸穿戴、VR/AR、手机、平板和TV等各显示领域都具有极高的应用潜力,已成为显示、背光领域的重要技术发展方向。据高工产业研究院(GGI)预计,2025年全球Mini LED市场规模将达到53亿美元,年度复合增长率超过85%,2025年全球Micro LED市场规模将超过35亿美元。2027年全球Micro LED市场规模有望突破100亿美元。

全行业对于Mini/Micro LED的未来发展高度看好,据不完全统计,2023年以来与Mini/Micro LED相关的投资计划已经超过千亿元的规模。随着未来行业投资的逐步落地,Mini/Micro LED相关产品的产能将迅速提升,市场将迎来爆发增长。

公司于2019年开始即前瞻性地布局Mini/Micro LED相关技术的研发,通过大量的研发投入和技术攻关,经过四年的投入及产品迭代,公司于2022年成功推出MLED核心检测装备及核心集成电路,并实现了规模化销售,得到了诸如兆驰股份等客户的市场化验证。核心检测设备及核心集成电路能够大幅提升MLED显示面板的直通率和生产效率,助推生产标准化和规模量产化。目前公司为市场上为数不多能够提供MLED检测装备及核心集成电路的成熟厂商,将在未来MLED行业爆发增长中占据卡位优势,有望成为行业发展的最大受益者。

③行业地位突出,客户资源丰富

报告期内,公司服务全球超过4,000家客户,主要客户包括利亚德、洲明科技、艾比森、强力巨彩、联建光电等LED行业龙头和海康威视、大华股份等安防行业龙头。2019年以来,公

益后归属于母公司股东的净利润从10,522.38万元增长至29,721.91万元,年度复合增长率达68.07%。

单位:万元

Table with 5 columns: 项目, 2023年1-9月, 2022年, 2021年, 2020年. Rows include 营业收入, 净利润, 扣非后归母净利润.

未来,随着募集资金投资项目的落地,发行人进一步实现突破和技术创新,有望促进发行人业务的进一步发展壮大,为股东带来良好回报。

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,理性做出投资决策。

(3)根据本次发行确定的发行价格,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为226家,管理的配售对象个数为5,290个,占剔除无效报价后配售对象总数的96.83%,对应的有效拟申购数量总和为1,356,500股,占剔除无效报价后申购总量的97.13%,对应的有效申购倍数为网上网下回拨机制启动前网下初始发行规模的1,886.52倍。

(4)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,网下投资者报价情况详见同日刊登于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《西安诺瓦星云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》(以下简称“《发行公告》”)。

(5)《西安诺瓦星云有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书》(以下简称“《招股意向书》”)中披露的募集资金需求金额为108,503.22万元,本次发行价格126.89元/股对应募集资金总额为162,926.76万元,高于前述募集资金需求金额。

(6)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愿报价,发行人与保荐人(主承销商)根据初步询价结果并结合有效申购倍数、发行人基本面、本次公开发行的股份数量、发行人所处行业、市场情况、同行业公司估值水平、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126.89元/股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,加权平均数孰低值(147.3425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。

(7)本次发行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、发行人和保荐人(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价。

7、按本次发行价格126.89元/股,发行新股1,284.0000万股计算,预计发行人募集资金总额为162,926.76万元,扣除预计发行费用约12,453.55万元(不含增值税)后,预计募集资金净额约为150,473.21万元,如存在尾数差异,为四舍五入造成。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。

8、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配售方式,网下投资者应当承诺其获配股票数量的50%(向上取整计算)限售期限为自发行人首次公开发行股票并上市之日起6个月。即每个配售对象获配的股票中,50%的股份为限售期,自本次发行股票在深交所上市交易之日起即可流通;50%的股份限售期为6个月,限售期自

公司应用于2019年庆祝中华人民共和国成立70周年大会、2019年至2022年中央电视台春节联欢晚会、2021年庆祝中国共产党成立100周年大会、2022年卡塔尔世界杯等大型活动。2022年2月,公司产品应用于北京冬奥会开幕式所搭建的、世界最大的LED三维立体舞台,并收到了北京冬奥组委开闭幕式工作部、国家体育场运行团队发来的感谢信。

④技术优势显著,知识产权数量众多

公司所处行业为技术密集型行业,涉及光学、计算机图像处理、信息处理技术、电子技术、通信技术等多个学科领域交叉融合。经过多年技术积累,公司已形成了高精度全灰阶亮度校正技术,微小间距LED显示屏画质引擎技术,支持多图层、多屏管理的高同步性视频处理技术,基于符合人眼视觉特性的智能图像色彩处理技术及超分辨率重建技术,显示屏集群高精度故障智能识别技术共五项核心技术。截至本公告刊登日,公司拥有境内专利983项(其中发明专利519项)、境外专利17项(其中发明专利16项)、软件著作权200项、集成电路布图设计9项。报告期内,公司研发投入占营业收入的比例分别为15.87%、13.47%、14.68%和13.63%。截至2023年6月30日,公司研发人员数量为980名,研发人员占员工总数的比例为40.99%。

⑤毛利率、加权平均净资产收益率显著占优,盈利能力较强

2020-2022年及2023年1-6月,发行人毛利率分别为48.66%、45.37%、46.59%和49.40%,同行业可比上市公司卡莱特、淳中科技、光峰科技和视源股份的毛利率均值分别为38.50%、39.76%、38.53%、38.61%,整体而言发行人综合毛利率水平较同行业可比上市公司优势明显。2019-2021年及2022年1-6月,发行人加权平均净资产收益率分别为13.64%、20.58%、22.84%、13.98%,国内同行业可比上市公司加权平均净资产收益率均值分别为22.67%、16.41%、12.04%、2.92%,发行人加权平均净资产收益率较国内同行业可比上市公司均值显著占优。发行人近年来的综合毛利率高于同行业可比上市公司均值,加权平均净资产收益率较同行业可比上市公司占优,盈利能力突出。

⑥业绩快速增长,具有显著的成长性

受益于合理的产品布局和市场开拓,近年来,发行人业绩整体快速增长。2020年-2022年,发行人营业收入从98,501.58万元增长至217,398.94万元,年度复合增长率达48.56%;归属于母公司股东的净利润从11,074.72万元增长至30,824.67万元,年度复合增长率达66.83%;扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润从10,522.38万元增长至29,721.91万元,年度复合增长率达68.07%。

单位:万元

Table with 5 columns: 项目, 2023年1-9月, 2022年, 2021年, 2020年. Rows include 营业收入, 净利润, 扣非后归母净利润.

未来,随着募集资金投资项目的落地,发行人进一步实现突破和技术创新,有望促进发行人业务的进一步发展壮大,为股东带来良好回报。

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,理性做出投资决策。

2、根据本次发行确定的发行价格,本次网下发行提交了有效报价的投资者数量为226家,管理的配售对象个数为5,290个,占剔除无效报价后配售对象总数的96.83%,对应的有效拟申购数量总和为1,356,500股,占剔除无效报价后申购总量的97.13%,对应的有效申购倍数为网上网下回拨机制启动前网下初始发行规模1,886.52倍。

3、提请投资者关注本次发行价格与网下投资者报价之间

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。

战略配售方面,发行人的高级管理人员和核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划获配限售期为12个月,其他参与战略配售的投资者获配股票的限售期为12个月。限售期自本次公开发行的股票在深交所上市之日起开始计算。限售期届满后,参与战略配售的投资者对获配股份的减持适用中国证监会和深交所关于投资者减持的有关规定。

9、网上投资者应当自主表达申购意向,不得委托证券公司进行新股申购。

10、网下投资者应根据《西安诺瓦星云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》,于2024年2月1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。

认购资金应该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,请按只新股分别缴款。

网上投资者申购新股中签后,应根据《西安诺瓦星云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》履行资金交收义务,确保其资金账户于2024年2月1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。

11、当网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足扣除最终战略配售数量后本次公开发行数量的70%时,发行人和保荐人(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。

12、网下投资者应当结合行业监管要求,资产规模等合理确定申购金额,不得超资产规模申购。提供有效报价的网下投资者未参与网下申购或未足额申购,以及获得初步配售的网下投资者未及足额缴纳认购款的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐人(主承销商)将违约情况向中国证券业协会报告。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。

13、每一配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与初步询价的,无论是否为有效报价,均不得参与网上申购。

14、网下、网上申购结束后,发行人和保荐人(主承销商)将根据总体申购的情况确定是否启用回拨机制,对网下、网上的发行数量进行调节。具体回拨机制请见《发行公告》中“一、(五)回拨机制”。

15、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

存在的差异,网下投资者报价情况详见本公告附表“初步询价报价情况”。

4、《西安诺瓦星云科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书》(以下简称“《招股意向书》”)中披露的募集资金需求金额为108,503.22万元,本次发行价格126.89元/股对应募集资金总额为162,926.76万元,高于前述募集资金需求金额。

5、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愿报价,发行人与保荐人(主承销商)根据初步询价结果并结合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况、同行业公司估值水平、募集资金需求、有效认购倍数及承销风险等因素,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、年金基金、保险资金和合格境外投资者资金报价中位数、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。

6、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。

新股投资具有较大的市场风险,投资者需要充分了解新股投资及创业板市场的风险,仔细研读发行人招股意向书中披露的风险,并充分考虑风险因素,审慎参与本次新股发行。

监管机构、发行人和保荐人(主承销商)均无法保证股票上市后不会跌破发行价。

7、根据初步询价结果,经发行人和主承销商协商确定,本次公开发行新股12,840,000股,本次发行全部为新股,不安排老股转让。发行人本次募投项目预计使用募集资金108,503.22万元。按本次发行价格126.89元/股,预计发行人募集资金总额为162,926.76万元,扣除预计发行费用约12,453.55万元(不含增值税)后,预计募集资金净额约为150,473.21万元。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。

8、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。

重要提示

1、诺瓦星云首次公开发行不超过1,284.0000万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已于2022年8月18日经深交所创业板上市委员会审议通过,并于2023年5月24日获证监会证监许可[2023]624号文同意注册。本次发行的保荐人(主承销商)为民生证券股份有限公司(以下简称“保荐人(主承销商)”或“民生证券”),发行人股票简称为“诺瓦星云”,股票代码为“301589”,该代码同时用于本次发行的初步询价、网上申购及网下申购。本次发行的股票拟在深交所创业板上市。根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》(2023年),诺瓦星云所属行业为“CH39计算机、通信和其他电子设备制造业”。

2、发行人和保荐人(主承销商)协商确定本次发行新股数量为1,284.0000万股,发行股份占本次发行后公司股份总数的25.00%,全部为公开发行新股,公司股东不进行公开发售股

(下转C8版)

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。

16、本次发行前的股份有限限售期,有关限售承诺及限售期安排详见《招股意向书》。上述股份限售安排系相关股东基于发行人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。

17、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。

18、请投资者务必关注风险,当出现以下情况时,发行人及保荐人(主承销商)将协商采取中止发行措施:

(1)初步询价结束后,报价的网下投资者数量不足10家的;

(2)初步询价结束后,剔除符合条件的网下投资者拟申购总量1%的最高报价部分后有效报价投资者数量不足10家的;

(3)初步询价结束后,拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的,或剔除最高报价部分后剩余拟申购总量不足初步询价阶段网下初始发行数量的;

(4)发行价格未达发行人预期或发行人与主承销商就确定发行价格未能达成一致意见;

(5)预计发行后不满足选定市值与财务指标上市标准的;

(6)保荐人相关子公司未按照作出的承诺实施跟投的;

(7)网下申购总量小于网下初始发行数量的;

(8)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;

(9)扣除最终战略配售数量后,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%;

(10)发行人在发行过程中发生重大事项影响本次发行的;

(11)根据《管理办法》第五十六条和《业务实施细则》第七十一条,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,发行人和保荐人(主承销商)将及时公告中止发行原因、恢复发行安排等事宜。投资者已缴纳认购款的,发行人、保荐人(主承销商)、深交所和中国证券深圳分公司将尽快安排已经缴款投资者的退款事宜。中止发行后,在中国证监会予以注册同意的有效期内,且满足会后事项监管要求的前提下,经向深交所备案后,发行人和保荐人(主承销商)将择机重启发行。

19、拟参与本次发行申购的投资者,须认真阅读2024年1月23日(T-5日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网www.cninfo.com.cn;中证网www.cs.com.cn;中国证券网www.cnstock.com;证券时报网www.stcn.com;证券日报网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。

20、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了解发行人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:西安诺瓦星云科技股份有限公司
保荐人(主承销商):民生证券股份有限公司
2024年1月29日