

# 陕西旅游文化产业股份有限公司

## 首次公开发行股票主板上市公告书提示性公告



扫描二维码查阅公告全文

本公司及全体董事、高级管理人员保证信息披露的内容真实、准确、完整、及时，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经上海证券交易所审核同意，陕西旅游文化产业股份有限公司（以下简称“本公司”、“陕西旅游”或“发行人”）发行的人民币普通股股票将于2026年1月6日在证券交易所主板上市，上市公告书全文和首次公开发行股票的招股说明书全文披露于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）和符合中国证监会规定条件网站（中证网：<http://www.cs.com.cn>；中国证券网：<http://www.cnstock.com>；证券时报网：<http://www.stcn.com>；证券日报网：<http://www.zqrb.cn>；经济参考网：<http://www.jjckb.cn>；中国金融新闻网：<http://www.financialnews.com.cn>；中国日报网：<http://www.chinadaily.com.cn>），供投资者查阅。

## 一、上市概况

(一)股票简称:陕西旅游

(二)扩位简称:陕西旅游

(三)股票代码:603402

(四)本次公开发行后的总股本:7,733,3334万股

(五)本次公开发行的股票数量:1,933,3334万股，全部为公开发行的新股

## 二、风险提示

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票（以下简

称“新股”）上市初期的投资风险，广大投资者应充分了解风险、理性参与新股交易。具体如下：

## (一)涨跌幅限制放宽

根据《上海证券交易所交易规则》（2023年修订），首次公开发行上市的股票上市后的前5个交易日不设价格涨跌幅限制，上市5个交易日后，涨跌幅限制比例为10%。新股上市初期存在股价波动幅度较剧烈的风险。

## (二)流通股数量较少

上市初期，因原始股股东的股份锁定期为自上市之日起36个月或自上市之日起12个月。本次发行后，公司总股本为7,733,3334万股，其中无限售条件流通股票数量为1,933,3334万股，占发行后总股本的比例为25.00%。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

## (三)股票上市首日即可作为融资融券标的

公司股票上市首日即可作为融资融券标的，有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指，融资融券会加杠杆的股票的价格波动；市场风险是指，投资者在将股票作为担保品进行融资时，不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险，还得承担新投资股票价格变化带来的风险，并支付相应的利息；保证金追加风险是指，投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平，以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例；流动性风险是指，标的股票发生剧烈价格波动时，融资购

券或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻，产生较大的流动性风险。

## (四)发行市盈率低于同行业平均水平但未来股价仍可能下跌的风险

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754—2017），发行人所属行业为文化、体育和娱乐业（R）之文化艺术业（R88）。根据中证指数有限公司的统计，由于截至2025年12月17日（T-3日），文化艺术业（R88）无最近一个月静态平均市盈率，因此行业市盈率采用文化、体育和娱乐业（R），文化、体育和娱乐业（R）最近一个月静态平均市盈率为26.90倍。

主营业务与发行人相近的可比上市公司市盈率具体情况如下：

证券代码	证券简称	T-3日(含)前20个交易日均价(元/股)及前一日收盘价孰低值	2024年扣非前EPS(元/股)	2024年扣非后EPS(元/股)	对应的静态市盈率(倍)-扣非前	对应的静态市盈率(倍)-扣非后
600054.SH	黄山旅游	11.30	0.4319	0.4345	26.16	26.01
002033.SZ	丽江股份	8.97	0.3838	0.3972	23.37	22.58
002159.SZ	三特索道	15.15	0.8008	0.7676	18.92	19.74
603199.SH	九华旅游	35.71	1.6806	1.5920	21.25	22.43
000888.SZ	峨眉山A	12.92	0.4453	0.4521	29.01	28.58
300144.SZ	宋城演艺	8.02	0.3996	0.3933	20.07	20.39
算术平均值						

数据来源:ifind,数据截至2025年12月17日。

注1:市盈率计算如存在尾数差异,为四舍五入造成。

注2:2024年扣非前/后EPS=2024年归属于公司股东的扣除非经常性损

益前/后的净利润/总股本。

注3:前20个交易日(含当日)均价=前20个交易日(含当日)成交总额/前20个交易日(含当日)成交量。

本次发行价格80.44元/股对应的发行人2024年扣非前后孰低的归属于母公司股东净利润摊薄后市盈率为12.37倍，低于中证指数有限公司发布的发行人所处行业最近一个月平均静态市盈率，亦低于同行业可比公司2024年扣非后静态市盈率平均水平，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示投资者关注投资风险，审慎判断发行定价的合理性，理性做出投资决策。

## 三、联系方式

(一)发行人:陕西旅游文化产业股份有限公司

法定代表人:马婷

联系地址:陕西省西安市长安区航天基地航创路1号陕旅豪布斯卡16楼A区

联系电话:029-89641050

联系人:证券事务部

(二)保荐人(主承销商):中国国际金融股份有限公司

法定代表人:陈亮

联系地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

联系电话:010-89620580

联系人:资本市场部

发行人:陕西旅游文化产业股份有限公司

保荐人(主承销商):中国国际金融股份有限公司

2026年1月5日

(上接C2版)

2026年1月8日(T+2日)16:00前，获得初步配售资格的网下投资者应根据发行价格和其管理的配售对象获配股份数量，从配售对象在中国证券业协会备案的银行账户向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国结算上海分公司”）网下发行专户足额划付认购资金，认购资金应于2026年1月8日(T+2日)16:00前到账。请投资者注意资金在途时间。

## 1、认购款项的计算

每一配售对象应缴认购款项=发行价格×初步获配数量

## 2、认购款项的缴付及账户要求

网下投资者应依据以下原则进行资金划付，不满足相关要求将造成配售对象获配新股无效。

(1)网下投资者划出认购资金的银行账户应与配售对象在中国证券业协会登记备案的银行账户一致。

(2)认购款项须划至中国结算上海分公司在结算银行开立的网下发行专户，每个配售对象只能选择其中之一进行划款。中国结算上海分公司在各结算银行开立的网下发行专户信息及各结算银行联系方式详见中国结算网站(<http://www.chinaclear.cn>)“服务支持—业务资料—银行账户信息表”栏目中“中国结算上海分公司网下发行专户信息表”和“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表”，其中，“中国证券登记结算有限责任公司上海分公司QFII结算银行网下发行专户一览表”中的相关账户仅适用于QFII结算银行托管的QFII划付相关资金。

(3)为保障款项及时到账、提高划款效率，建议配售对象向与其在中国证券业协会备案的银行收付款账户同一银行的网下认购资金专户划款。划款时必须在汇款凭证备注中注明配售对象证券账户号码及本次发行股票代码“603352”，若不注明或备注信息错误将导致划款失败、认购无效。例如，配售对象股东账户为B123456789，则应在附注里填写：“B123456789603352”，证券账号和股票代码中间不要加空格之类的任何符号，以免影响电子划款。

3、网下投资者如同日获配多只新股，请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况，如只汇一笔总计金额，合并不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。款项划出后请及时登陆上交所互联网交易平台查询资金到账情况。

4、联席主承销商按照中国结算上海分公司提供的实际划拨资金有效配售对象名单确认最终有效认购。获得初步配售的网下投资者未及时足额缴纳新股认购资金的，发行人与联席主承销商将视其为违约，将于2026年1月12日(T+4日)在《重庆至信实业股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市发行结果公告》(以下简称“《发行结果公告》”)中予以披露，并将违约情况报中国证监会和中国证券业协会备案。

对未在2026年1月8日(T+2日)16:00前足额缴纳认购资金的配售对象，联席主承销商将按照下列公式计算的结果向下取整确定新股认购数量：新股认购数量=实缴金额/发行价格。

向下取整计算的新股认购数量少于中签获配数量的，不足部分视为放弃认购，由申万宏源承销保荐包销，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发行数量的70%时，将中止发行。

5、若获得配售的配售对象缴纳的认购款金额大于获得配售数量对应的认购款金额，2026年1月12日(T+4日)，中国结算上海分公司根据联席主承销商提供的网下配售结果数据向配售对象退还应退认购款，应退认购款金额=配售对象有效缴付的认购款金额-配售对象应缴纳认购款金额。

6、网下投资者缴纳的全部认购款项在冻结期间产生的全部利息归证券投资者保护基金所有。

## (五)网下发行限售期安排

本次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份数量的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，自本次发行股票在上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上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次发行的网下限售期安排。

## 五、网上发行

## (一)申购时间

本次网上申购时间为2026年1月6日(T日)9:30-11:30、13:00-15:00。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。如遇重大突发事件或不可抗力因素影响本次发行，则按申购当日通知办理。

## (二)申购价格

本次发行的发行价格为21.88元/股。网上申购投资者须按照本次发行价格进行申购。

## (三)申购简称和代码

申购简称“至信申购”；申购代码为“732352”。

## (四)网上发行对象

持有上交所证券账户卡且已开通主板交易权限的自然人、法人、证券投资基金法人、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止及发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外）。本次发行的联席主承销商的证券自营账户不得参与本次发行的申购。

## (五)网上发行方式

本次网上发行通过上交所交易系统进行，回拨机制启动前，网上初始发行数量为18,133,000股。联席主承销商在指定时间内(2026年1月6日(T日)9:30-11:30,13:00-15:00)将18,133,000股“至信股份”股票输入在上交所指定的专用证券账户，作为该股票唯一“卖方”。

## (六)网上申购规则

1.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。所有参与本次战略配售、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。

2.本次网上发行通过上交所交易系统进行。参与网上申购的投资者(持有上交所股票账户卡并开通主板投资账户的境内自然人、法人及其它机构(法律、法规禁止购买者除外))根据其所持有的上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证的市值确定其网上可申购额度。持有市值10,000元以上(含10,000元)的投资者才能参与新股申购，每5,000元市值可申购一个申购单位，不足5,000元的部分不计申购额度。每一个申购单位为500股，申购数量应当为500股或其整数倍，但最高不得超过本次网上初始发行股数的千分之一，即18,000股。

3.投资者参与网上公开发行股票的申购，只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一新股申购的，以及投资者使用同一证券账户多次参与同一新股申购的，以该投资者的第一笔申购为有效申购，其余申购均为无效申购。投资者持有多个证券账户的，多个证券账户的市值合并计算。确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证件号码”均相同。证券账户注册资料以2025年12月31日(T-2日)终为准。

4.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进行新股申购。

5.融资融券客户信用证券账户的市值合并计算到该投资者持有的市值中，证券公司转融通担保证券明细账户的市值合并计算到该证券公司持有的市值中。

6.投资者必须遵守相关法律法规及中国证监会、上交所的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

7.网上投资者申购日2026年1月6日(T日)申购无需缴纳申购款，2026年1月8日(T+2日)根据中签结果缴纳认购款。

## (七)网上申购程序

参加本次网上发行的投资者应已在中国结算上海分公司开立证券账户，且已开通主板交易权限。

## 2、市值计算

参与本次网上发行的投资者需于2025年12月31日(T-2日)前20个交易日(含T-2日)持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值均值1万元以上(含1万元)。市值计算具体请参见《网上发行实施细则》的规定。

## 3、开立资金账户

参与本次网上发行的投资者，应在网上申购日2026年1

月6日(T日)前在与上交所联网的证券交易网点开立资金账户。

## 4、申购手续

申购手续与在二级市场买入上交所上市股票的方式相同，网上投资者根据其持有的市值数据在申购时间内(2026年1月6日(T日)9:30-11:30,13:00-15:00)通过与上交所联网的各证券交易网点办理委托手续。柜台经办人员核查投资者交付的各项证件，复核无误后即可接受委托。

(2)投资者通过电话委托或其他自动委托方式时，应按各证券交易网点要求办理委托手续。

## (3)投资者的申购委托一经接受，不得撤单。

(4)参与网上申购的投资者应自主表达申购意向，证券公司不得接受投资者概括委托代其进行新股申购。

## (5)投资者进行网上申购时，无需缴付申购资金。

## (6)投资者认购股票数量的确定方法