

中电科蓝天科技股份有限公司

首次公开发行股票科创板

上市公告书提示性公告

保荐人（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

联席主承销商：国泰海通证券股份有限公司



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，中电科蓝天科技股份有限公司（以下简称“电科蓝天”“公司”“本公司”或“发行人”）发行的人民币普通股股票将于 2026 年 2 月 10 日在上海证券交易所科创板上市，上市公告书全文和首次公开发行股票招股说明书在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，<https://www.cs.com.cn/>；中国证券网，<https://www.cnstock.com/>；证券时报网，<https://www.stcn.com/>；证券日报网，<http://www.zqrb.cn/>；经济参考网，<http://www.jjckb.cn/>；金融时报网：<https://www.financialnews.com.cn/>；中国日报网：<https://www.chinadaily.com.cn/>）披露，并置备于发行人、上交所、本次发行保荐人（主承销商）中信建投证券股份有限公司、联席主承销商国泰海通证券股份有限公司的住所，供公众查阅。

一、上市概况

（一）股票简称：电科蓝天

（二）扩位简称：中电科蓝天科技

（三）股票代码：688818

（四）本次公开发行后的总股本：173,692.3890 万股

（五）本次公开发行的股票数量：17,370.0000 万股，均为新股，无老股转让

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，提醒广大投资者充分了解交易风险、理性参与新股交易，具体而言，上市初期的风险包括但不限于以下几种：

（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），科创板股票交易实行价格涨跌幅限制，涨跌幅限制比例为 20%。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。科创板股票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，原始股股东的股份锁定期主要为 36 个月或 12 个月，保荐人相关子公司跟投股份锁定期为自公司上市之日 24 个月，其他战略配售投资者认购股份锁定期为 12 个月，网下投资者最终获配股份数量的 10%锁定期为 6 个月。除上述锁定之外，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人，以及持股董事、高级管理人员亦自愿出具延长锁定的承诺，详见上市公告书“第八节 重要承诺事项”之“一、相关承诺事项”之“（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺”相关内容。

本公司发行后总股本为 173,692.3890 万股，其中本次新股上市初期的无限售流通股数量为 13,201.6339 万股，占本次发行后总股本的比例为 7.60%。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

（三）与行业可比上市公司估值水平比较

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所属行业为“铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”（代码：C37），截至 2026 年 1 月 27 日（T-3 日），中证指数有限公司发布的铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业（C37）最近一个月平均静态市盈率为 44.69 倍。

主营业务与发行人相近的可比上市公司市盈率水平具体情况如下：

证券代码	证券简称	T-3 日股票 收盘价 (元/股)	2024 年扣 非前 EPS (元/股)	2024 年扣 非后 EPS (元/股)	对应 2024 年 的静态市盈率 (扣非前)	对应 2024 年 的静态市盈率 (扣非后)
VNP.TO	5N Plus	18.91	0.2266	0.2266	83.45	83.45
002935.SZ	天奥电子	22.97	0.1514	0.1438	151.75	159.78
300593.SZ	新雷能	31.41	-0.9231	-0.9586	-	-
600879.SH	航天电子	28.95	0.1661	0.0507	174.29	570.55
002025.SZ	航天电器	52.97	0.7621	0.6835	69.50	77.50
300438.SZ	鹏辉能源	46.92	-0.5016	-0.6405	-	-
300014.SZ	亿纬锂能	64.20	1.9650	1.5244	32.67	42.12
688411.SH	海博思创	230.85	3.5973	3.4875	64.17	66.19
平均值					62.45	67.32

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2026 年 1 月 27 日（T-3 日）。

注 1：2024 年扣非前/后 EPS 计算口径：2024 年扣除非经常性损益前/后归属于母公司净利润/T-3 日（2026 年 1 月 27 日）总股本；

注 2：以上数字计算如有差异为四舍五入造成；

注 3：5N Plus 对应各指标以加元计价，截至北京时间 T-3 日收盘；

注 4：新雷能、鹏辉能源 2024 年扣非前后的归母净利润均为负，故计算市盈率均值时均予以剔除；

注 5：可比公司市盈率算术平均值计算时剔除极值天奥电子、航天电子。

本次发行价格 9.47 元/股对应的市盈率为：

- 1、43.90 倍（每股收益按照 2024 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、51.11 倍（每股收益按照 2024 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、48.78 倍（每股收益按照 2024 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、56.79 倍（每股收益按照 2024 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）。

本次发行价格 9.47 元/股对应的市盈率（每股收益按照 2024 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）为 56.79 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，低于同行业可比公司平均静态市盈率，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。

（四）股票上市首日即可作为融资融券标的

科创板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，融资融券会加剧标的股票的价格波动；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。

三、联系方式

发行人	中电科蓝天科技股份有限公司		
联系人	董事会办公室	联系电话	022-23721226
法定代表人	郑宏宇	联系地址	天津市滨海高新技术产业开发区华科七路6号
保荐人（主承销商）	中信建投证券股份有限公司		
联系人	股权资本市场部	联系电话	010-56051607、 010-56051608
法定代表人	刘成	联系地址	北京市朝阳区景辉街16号院1号楼泰康集团大厦10层
联席主承销商	国泰海通证券股份有限公司		
联系人	资本市场部	联系电话	010-66163772
法定代表人	朱健	联系地址	上海市静安区南京西路768号国泰海通大厦

发行人：中电科蓝天科技股份有限公司

保荐人（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

联席主承销商：国泰海通证券股份有限公司

2026年2月9日

（此页无正文，为《中电科蓝天科技股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书提示性公告》之盖章页）



中电科蓝天科技股份有限公司

2016 年 2 月 9 日

（本页无正文，为《中电科蓝天科技股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书提示性公告》之盖章页）

保荐人（主承销商）：中信建投证券股份有限公司



（本页无正文，为《中电科蓝天科技股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书提示性公告》之盖章页）



联席主承销商：国泰海通证券股份有限公司

2026年 2 月 9 日